

# TENDANCES RÉGIONALES

OCTOBRE 2024

Période de collecte :

Du mardi 29 octobre 2024 au mercredi 6 novembre 2024

En cette fin de saison touristique 2024, les premières observations des professionnels indiquent une fréquentation cumulée qui devrait s'approcher des niveaux observés en 2023, sauf dans la restauration. Pour autant, des baisses tarifaires ont souvent été nécessaires pour s'adapter à la concurrence, cela aura un impact défavorable sur les marges d'exploitation et sur les trésoreries.

Sur le mois spécifique d'octobre, les filières touristiques montrent encore un écart favorable par rapport à octobre 2023. Les secteurs industriels, principalement dans l'agroalimentaire, ont adapté à la baisse leur production et les professionnels du bâtiment sont toujours dans l'incertitude avec des carnets de commandes réduits.

À court terme, l'activité de l'économie insulaire devrait se stabiliser sur de faibles niveaux.

## Contexte National

Selon les chefs d'entreprise participant à notre enquête (environ 8 500 entreprises ou établissements interrogés entre le 29 octobre et le 6 novembre), l'activité a progressé en octobre dans l'industrie (tirée par l'agroalimentaire et les biens d'équipement), ainsi que de façon toujours ralentie dans les services marchands ; elle est à nouveau en hausse dans le gros œuvre du bâtiment ce mois-ci, en raison du report de chantiers décalés durant les Jeux olympiques (JO). En novembre, d'après les anticipations des entreprises, l'activité évoluerait peu dans l'industrie et les services marchands, et serait en repli dans le bâtiment. À l'exception notable de l'aéronautique, les carnets de commandes demeurent jugés dégradés dans presque tous les secteurs de l'industrie, réduisant d'autant la visibilité des chefs d'entreprise concernant leur activité dans les prochains mois.

Le retour à la normale en matière de fixation des prix de vente se confirme, notamment dans les services marchands. L'inflation devrait donc rester maîtrisée.

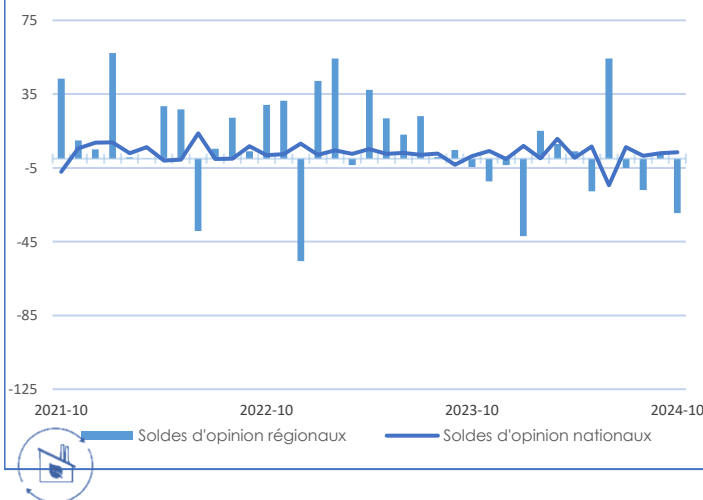
En revanche, notre indicateur d'incertitude fondé sur les commentaires des entreprises demeure relativement élevé dans tous les secteurs, les réponses mettant en avant la situation politique nationale et l'impact des débats fiscaux, ainsi que l'environnement international (élections américaines alors à venir).

Les difficultés de recrutement se réduisent nettement dans chacun des trois grands secteurs : elles concernent 31 % des entreprises tous secteurs confondus, après 35 % en septembre.

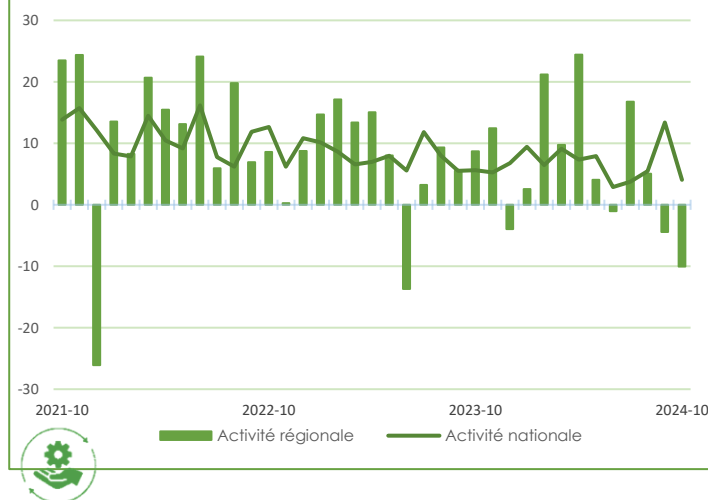
Sur la base des résultats de l'enquête, complétés par d'autres indicateurs, nous estimons que l'activité sous-jacente se maintiendrait sur sa tendance de progression légèrement positive au quatrième trimestre. Ceci se traduirait par un niveau du PIB à peu près inchangé par rapport au trimestre précédent, compte tenu du contrecoup de l'effet JO, estimé à - 0,2 point de PIB.

## Situation régionale

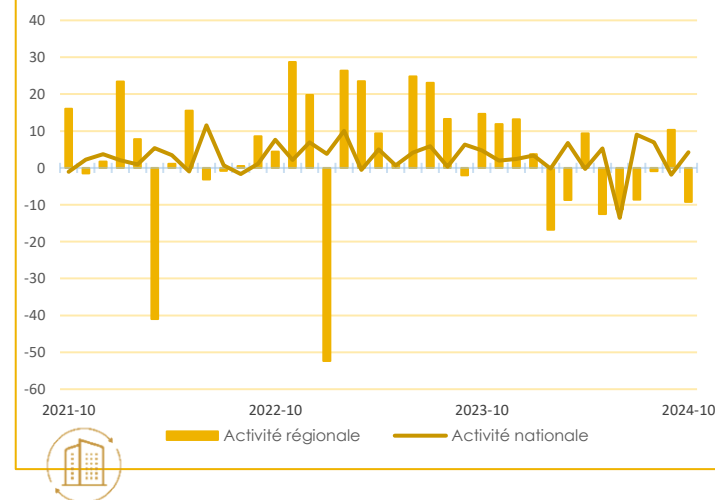
Évolution de l'activité dans l'industrie



Évolution de l'activité dans les services marchands



Évolution de l'activité dans le bâtiment



Source Banque de France

### Points Clefs

La production **industrielle** marque le pas en octobre. Dans l'industrie agroalimentaire, cela est consécutif à la baisse de la demande touristique en cette fin de saison. Dans la fabrication de matériels de transport, cela est lié aux difficultés d'approvisionnement qui perdurent. Le taux d'utilisation des capacités de production est globalement stable à 64 %, soit un taux très en-deçà de sa moyenne de longue période (73 %).

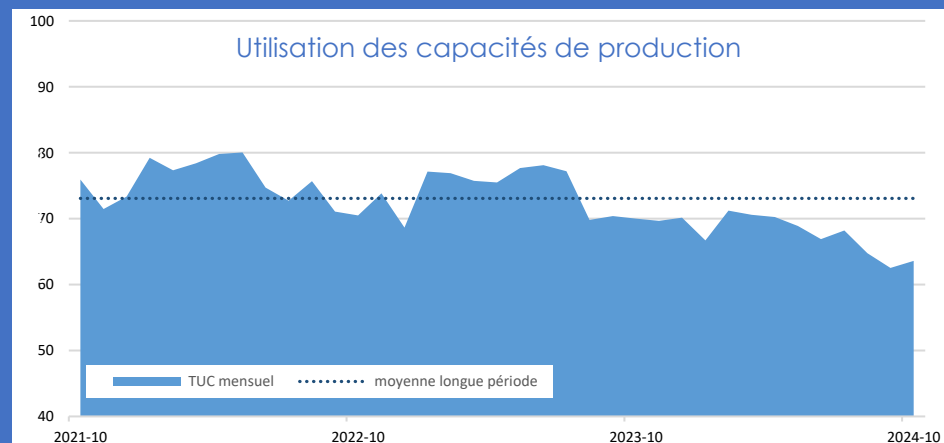
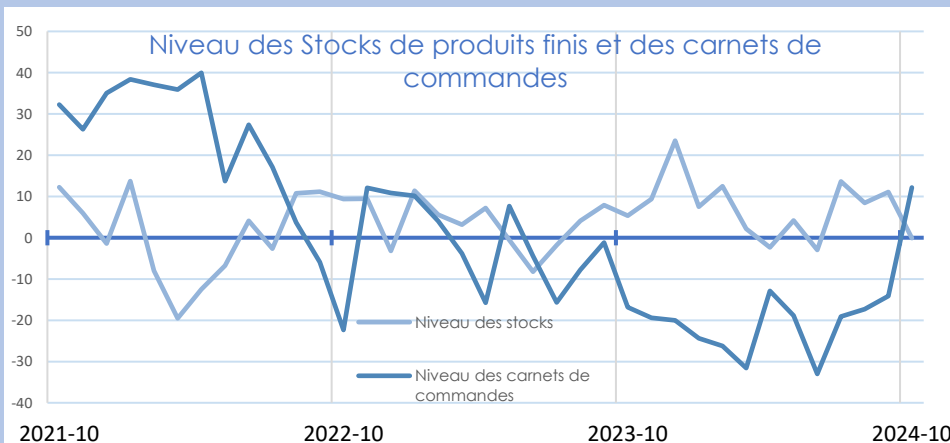
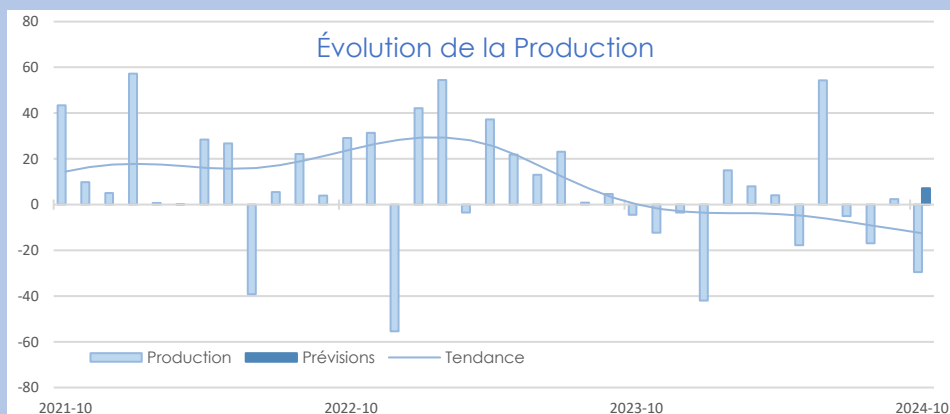
Les **Services Marchands** enregistrent, au global, un repli de leur activité. Par exception, certains sous-secteurs profitent d'une arrière-saison touristique un peu plus favorable qu'à l'habitude.

Le **Bâtiment** reste sur des niveaux d'activité disparates selon les sous-secteurs, le gros œuvre étant plus en difficulté que le second œuvre. La demande globale reste très insuffisante



## Synthèse de l'Industrie

En octobre, en lien avec la fin de la saison touristique, les activités industrielles dépendantes de cette filière sont sur une tendance baissière. Il en est de même pour le secteur de la fabrication de pièces détachées pour l'aéronautique qui pâtit toujours de difficultés d'approvisionnement. Au global, la production est en net retrait à un niveau en-deçà de celui de 2023. Les stocks sont jugés conformes, en revanche la progression observée du carnet est ponctuelle et technique. Elle repose sur la reprise de la demande en direction de la grande distribution. Les capacités productives demeurent globalement sous-utilisées.



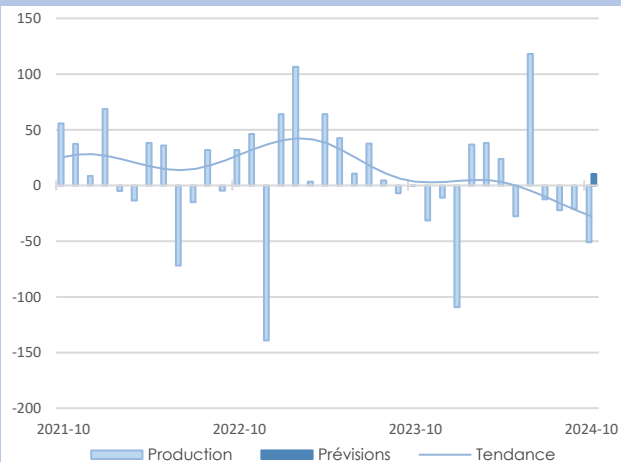
INDUSTRIE

INDUSTRIE

Source Banque de France – INDUSTRIE

51,9%

Part des effectifs dans ceux de l' Industrie  
(ACOSS 12/2023)



## Agroalimentaire

La fin de la saison touristique se matérialise par un recul de la production pour tous les secteurs de l'agroalimentaire. De plus, la réorganisation de la filière de distribution GMS impacte aussi cette évolution. Les effectifs sont ajustés à la baisse avec le départ des saisonniers.

À court terme, le cycle de fabrication et d'affinage des produits transformés va débiter pour constituer des stocks suffisants en perspective des réouvertures saisonnières au printemps prochain.

## Matériel de transport

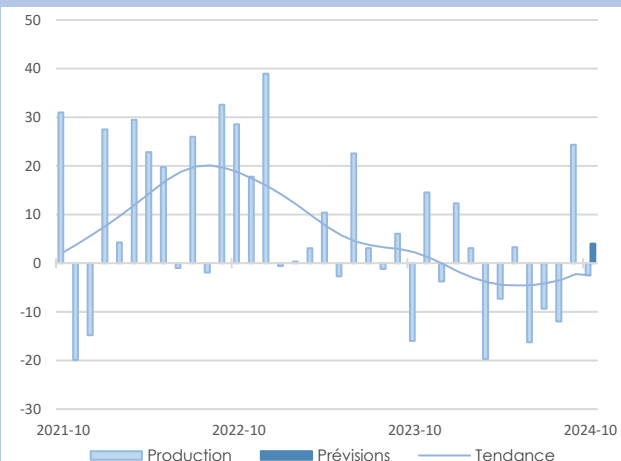
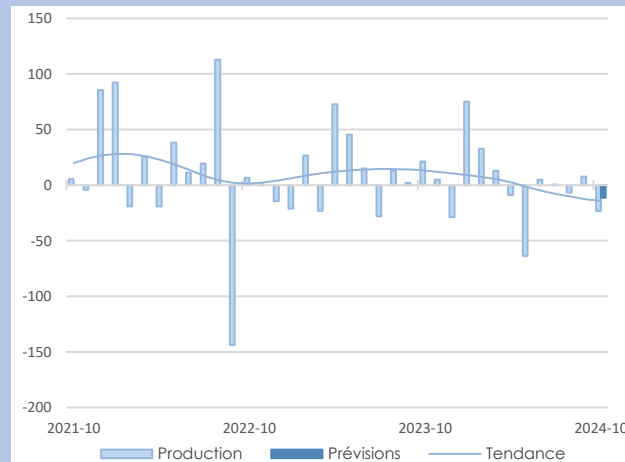
Dans un contexte de difficultés d'approvisionnement qui perdurent au sein de la filière, le rythme de production est orienté à la baisse.

Les stocks, essentiellement de produits semi-finis, sont inhabituels et jugés importants.

Face à cette situation, le maintien à un niveau bas de la production semble se confirmer à court terme, alors même que la demande reste active.

5,6%

Part des effectifs dans ceux de l' Industrie (ACOSS 12/2023)



Après une forte reprise en septembre, liée à des facteurs très ponctuels et anticipés, l'évolution de la production s'érode légèrement. En effet, les secteurs liés au bâtiment subissent la morosité de la demande et la filière de la métallurgie marque également le pas. À l'inverse, les niveaux de production dans la construction mécanique et dans une moindre mesure dans la filière bois se renforcent.

À court terme, une évolution lente mais positive de l'activité est anticipée par les professionnels.

39,5%

Part des effectifs dans ceux de l' Industrie  
(ACOSS 12/2023)

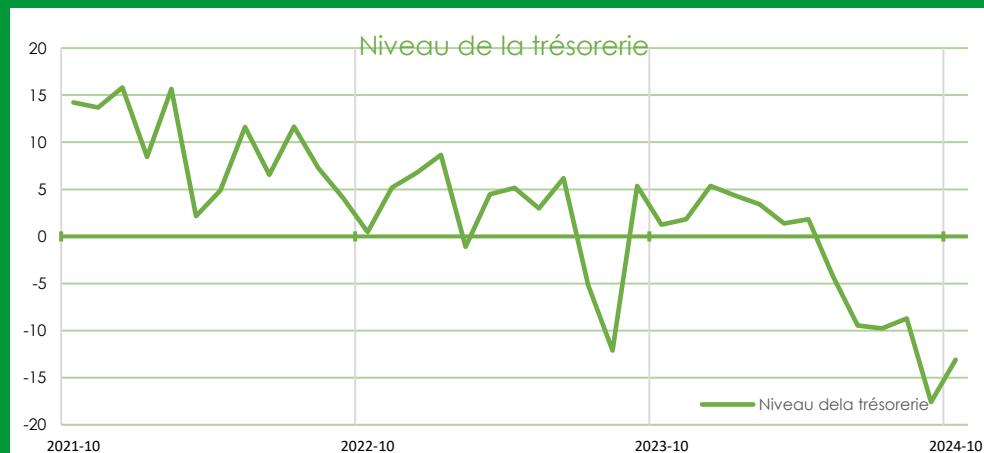
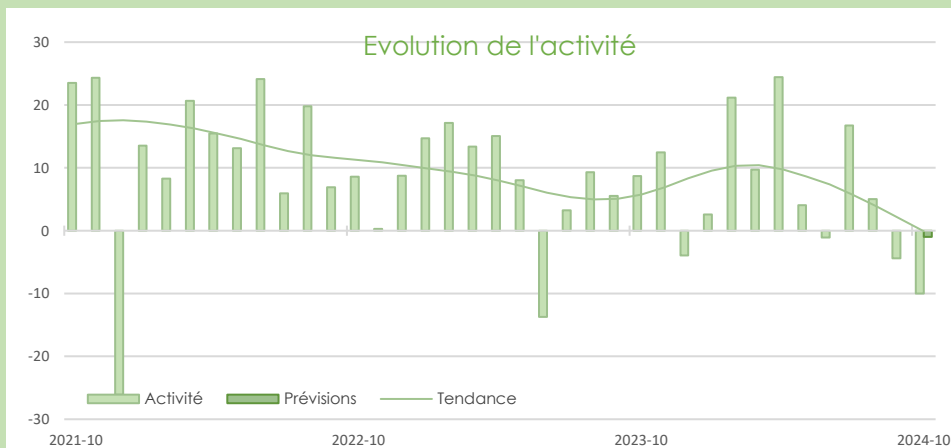
## Autres produits industriels



## Synthèse des services marchands

L'activité du secteur reste sur une tendance en repli, plus particulièrement marquée sur les sous-secteurs de la restauration et des transports.

Néanmoins, le flux de cette fin de saison touristique permet à certains sous-secteurs de stabiliser, voire d'améliorer leur activité cumulée en 2024.



SERVICES MARCHANDS

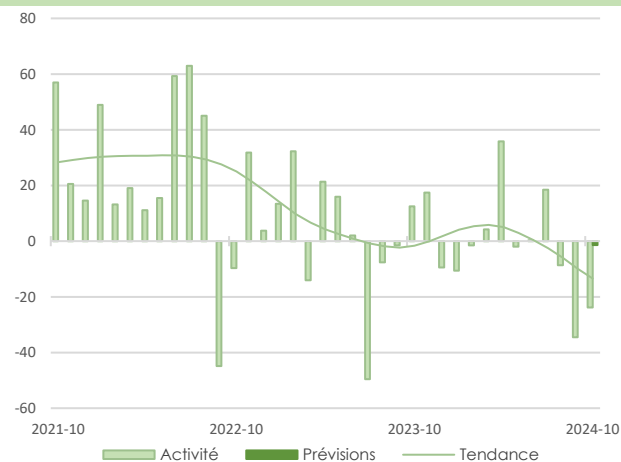
SERVICES MARCHANDS

Source Banque de France – SERVICES

9,8%

Part des effectifs dans ceux des services marchands (ACOSS 12/2023)

## Transports et entreposage



La réorganisation d'un acteur majeur de la distribution sur l'île a engendré un regain ponctuel d'activité pour le transport des biens de consommation courante en octobre. Pour autant, le secteur affiche un recul de son activité.

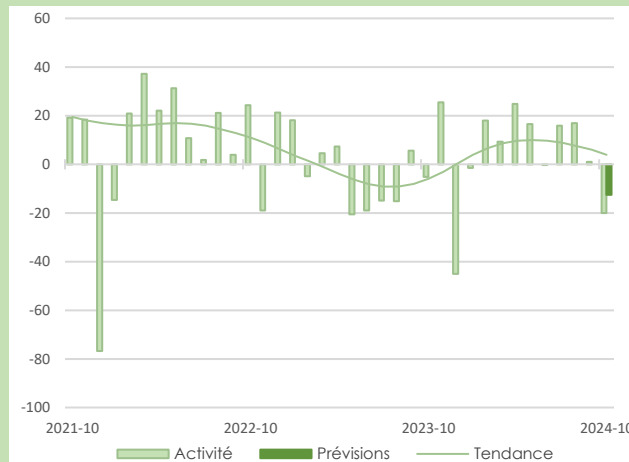
Cette tendance globale à la baisse trouve son origine dans la fin de saison touristique et un transport de matériaux de construction plus faible, affecté par une activité du bâtiment qui tourne au ralenti.

Les prévisions sont empreintes d'une grande prudence,

## Hébergement et restauration

34,7%

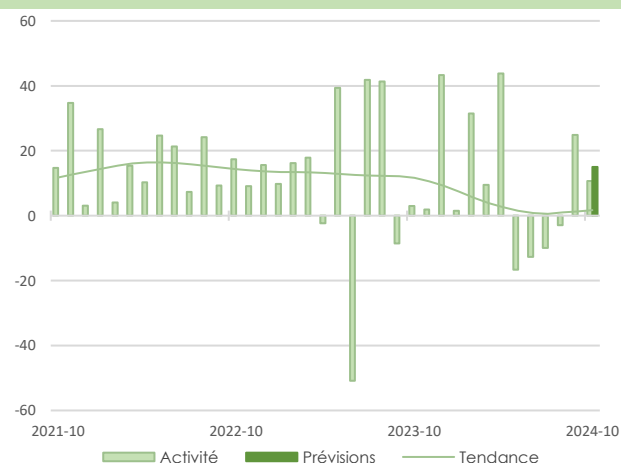
Part des effectifs dans ceux des services marchands (ACOSS 12/2023)



La filière de l'hôtellerie enregistre en octobre une fréquentation en progression par rapport à 2023, notamment grâce à l'apport de la clientèle étrangère. La situation est tout autre pour la filière de la restauration en baisse d'activité caractérisée.

En cumul, la saison devrait apparaître assez similaire en volume par rapport à 2023. Pour autant des baisses de prix ont été nécessaires pour s'adapter à la concurrence, les trésoreries en souffrent.

À court terme, l'activité devrait se stabiliser.



L'activité d'octobre a été satisfaisante, avec une arrière-saison qui permet de rattraper le retard constaté cet été. La situation annuelle cumulée est plutôt stable.

Le secteur de la location de voitures profite d'une fin de saison à l'activité bien orientée.

Le secteur de la réparation automobile reste très calme, avec une activité plutôt en recul.

Pour l'ensemble des acteurs, des difficultés de recrutement perdurent.

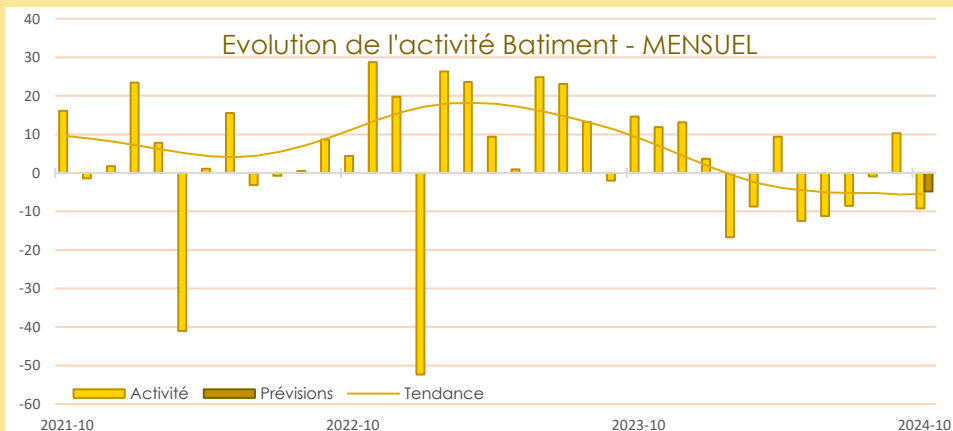
39,7%

Part des effectifs dans ceux des services marchands (ACOSS 12/2023)

## Activités spécialisées scientifiques et techniques



## Synthèse du secteur Bâtiment – Travaux Publics



Le niveau d'activité reste toujours très disparate selon les sous-secteurs, avec une activité du gros œuvre plus en difficulté que le second œuvre.

La demande globale reste très insuffisante. Pour faire face à cette situation et ménager des trésoreries en deçà de leur niveau habituel, les sociétés peuvent être amenées à ne pas renouveler les contrats de leur main d'œuvre détachée ou de leurs CDD.

Dans l'attente d'une reprise de la demande publique et privée sur des chantiers porteurs, la visibilité reste incertaine.

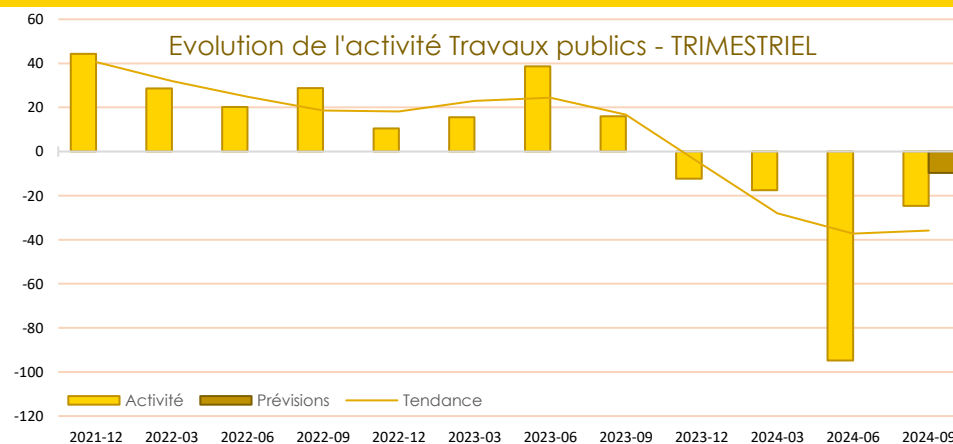
### Actualisation 09/2024 :

Comme attendu, la production dans les travaux publics, très sensible à la demande publique, est restée orientée à la baisse.

Cela est particulièrement observé pour la réfection ou l'entretien des routes, la rénovation ou la création de réseaux, la viabilisation des zones d'entreprises ou commerciales.

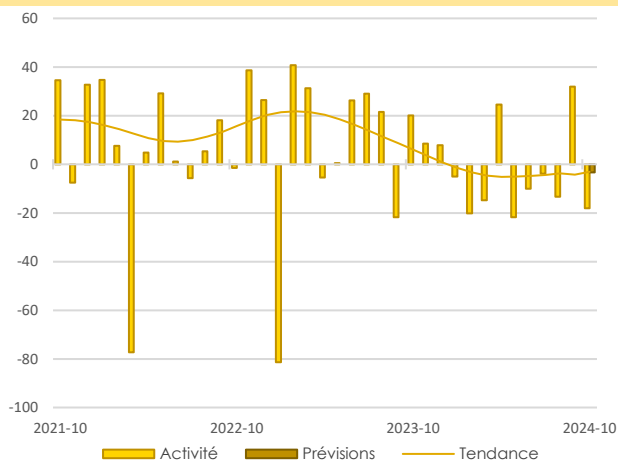
Pour le dernier trimestre de l'année, la tendance ne devrait pas s'inverser.

Les effectifs sont adaptés à la situation de la production, avec le non-renouvellement des travailleurs détachés et des intérimaires.



13,3%

Part des effectifs dans ceux du BTP (ACOSS 12/2023)



### Activité - Gros œuvre

La situation est toujours préoccupante avec une commande privée et publique toujours au ralenti.

Pour autant, certaines productions de niche, notamment dans le haut de gamme ou celles nécessitant une expertise particulière, demeurent sur une pente ascendante.

Ce contexte général auquel s'ajoute parfois des reports ou annulations de chantiers, exacerbe une concurrence des acteurs notamment sur les tarifs.

À court terme, la production s'afficherait en léger recul.

### Activité - Second œuvre

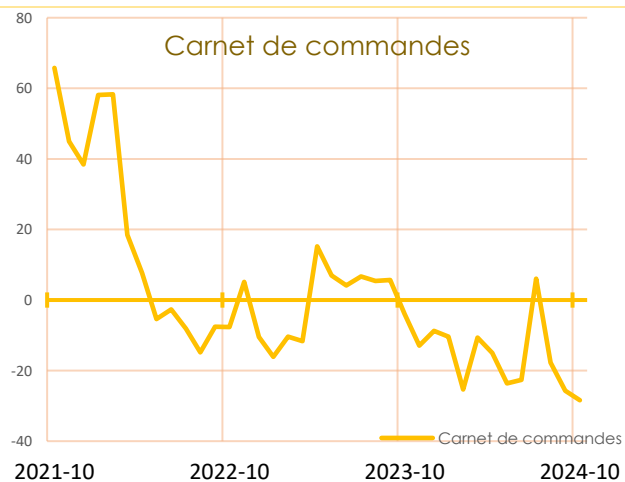
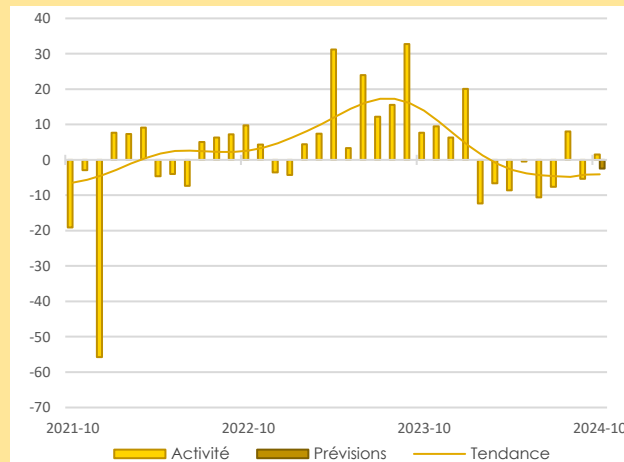
Il est observé un léger frémissement de la production en octobre.

Le nombre de nouveaux devis reste cependant insuffisant, notamment pour ce qui concerne les gros chantiers. Les carnets de commandes ont du mal à se reconstituer et tendent à se réduire dans le temps.

Au global, la production totale devrait se situer en deçà de celle observée en 2023. À court terme, l'activité serait toujours hésitante.

8,9%

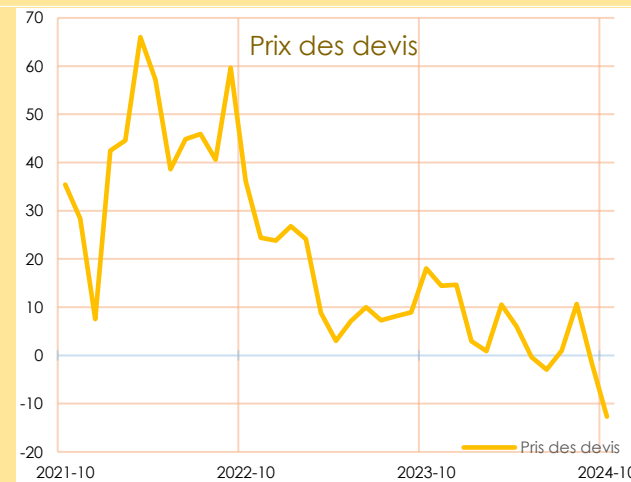
Part des effectifs dans ceux du BTP (ACOSS 12/2023)



Les carnets de commandes sont toujours moins garnis et atteignent un point bas, particulièrement sur le gros œuvre.

La visibilité reste incertaine mais la situation pourrait ne pas se dégrader sur la fin d'année.

Bâtiment



Dans un contexte de raréfaction de la demande, une concurrence tarifaire s'installe avec des prix des devis qui sont toujours tirés vers le bas. Les marges enregistrent l'effet ciseau entre l'évolution des prix et celle des coûts.

Bâtiment



## Publications de la Banque de France

| Catégorie                                                                                                               | Titre                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <br>Crédit                             | <a href="#">Crédits aux particuliers</a><br><a href="#">Accès des entreprises au crédit</a><br><a href="#">Crédits par taille d'entreprises</a><br><a href="#">Financement des SNF</a><br><a href="#">Taux d'endettement des ANF – Comparaisons internationales</a><br><a href="#">Crédits aux sociétés non financières</a> |
| <br>Épargne                            | <a href="#">Taux de rémunération des dépôts bancaires</a><br><a href="#">Performance des OPC - France</a><br><a href="#">Épargne des ménages</a><br><a href="#">Évolutions monétaires France</a>                                                                                                                            |
| <br>Chiffres clés France et étranger | <a href="#">Défaillances d'entreprises</a><br><a href="#">Principaux indicateurs économiques et financiers</a>                                                                                                                                                                                                              |
| <br>Conjoncture                      | <a href="#">Tendances régionales en Corse</a><br><a href="#">Conjoncture Industrie, services et bâtiment</a><br><a href="#">Enquête sur le commerce de détail</a>                                                                                                                                                           |
| <br>Balance des paiements            | <a href="#">Balance des paiements de la France</a>                                                                                                                                                                                                                                                                          |

**Banque de France  
Service des Affaires Régionales**

*8 rue du Sergent Casalonga BP315 - 20177 - AJACCIO CEDEX 1*

 **04.95.51.72.50**

 **BDF-Conjoncture-Corse@banque-france.fr**

**Rédacteur en chef**

Bernard BENITEZ, Directeur des Affaires Régionales

**Directeur de la publication**

Jean-Luc CHAUSSIVERT, Directeur Régional

### **Solde d'opinion :**

- *Le solde d'opinion est la somme des opinions positives et négatives données par les chefs d'entreprise, pondérées par l'effectif de l'entreprise et redressées par la valeur ajoutée de chaque secteur.*
- *Il reflète au niveau agrégé les réponses données par les chefs d'entreprise suivant une échelle de notation à sept graduations (trois degrés d'opinion autour de la normale).*
- *Il est exprimé en CVS-CJO, pour Conversion des Variations Saisonnières et Correction des Jours Ouvrables*
- *S'agissant des évolutions, un solde positif indique une phase d'expansion/croissance.*
- *S'agissant des situations et des niveaux, un solde positif révèle une opinion favorable.*

*Les **séries** sont révisées mensuellement et prennent en compte les données brutes corrigées des variations saisonnières et des jours ouvrables.*

### **Tendance :**

*La **tendance** est une moyenne statistique calculée sur plusieurs mois glissants (moyenne de longue période).*

### **Effectifs :**

*Les **effectifs ACOSS** sont les effectifs recensés par l'URSSAF et correspondent « au nombre de salariés inscrits au dernier jour de la période » renseigné dans la Déclaration Sociale Nominative, DSN) hormis certains salariés comme les intérimaires, les apprentis, les stagiaires...*