

TENDANCES RÉGIONALES

AOÛT 2023

Période de collecte :

du mardi 29 août 2023 au mardi 5 septembre 2023

La Banque de France exprime ses plus vifs remerciements aux entreprises et établissements de la région **Pays de la Loire** qui participent à cette enquête mensuelle sur l'évolution de la conjoncture économique dans les secteurs de l'industrie, des services marchands, du bâtiment et des travaux publics.

CONTEXTE NATIONAL	2
SITUATION RÉGIONALE	3
SYNTHÈSE DE L'INDUSTRIE	4
SYNTHÈSE DES SERVICES MARCHANDS	9
SYNTHÈSE DU SECTEUR BÂTIMENT – TRAVAUX PUBLICS	11
PUBLICATIONS DE LA BANQUE DE FRANCE	13
MENTIONS LÉGALES	14

Contexte National

Selon les chefs d'entreprise participant à notre enquête (environ 8 500 entreprises ou établissements interrogés entre le 29 août et le 5 septembre), l'activité a progressé en août dans les services et le bâtiment et s'est repliée dans l'industrie, sous l'effet notamment de fermetures estivales prolongées dans certains secteurs. Pour septembre, les chefs d'entreprise anticipent une progression de l'activité dans les trois grands secteurs, avec néanmoins un ralentissement dans les services. Dans l'industrie, la reprise de septembre serait alimentée par le report de productions non réalisées en août dans les secteurs de l'automobile et de l'aéronautique notamment. Au-delà, les carnets de commandes se dégradent à des niveaux en deçà de leurs moyennes de long terme.

Les difficultés d'approvisionnement continuent de diminuer dans le bâtiment (10 % des entreprises les mentionnent en août, après 13 % en juillet) et dans l'industrie (17 %, après 21 %). Pour le cinquième mois consécutif, les industriels jugent que les prix sont en nette baisse pour les matières premières et que ceux des produits finis se stabilisent.

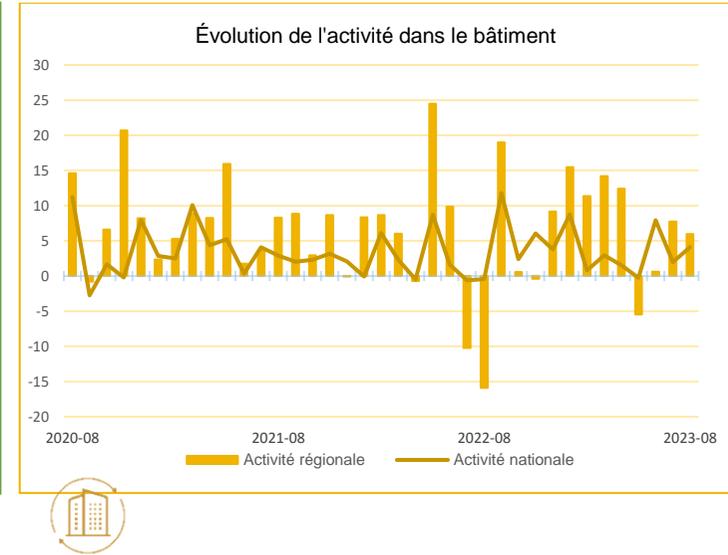
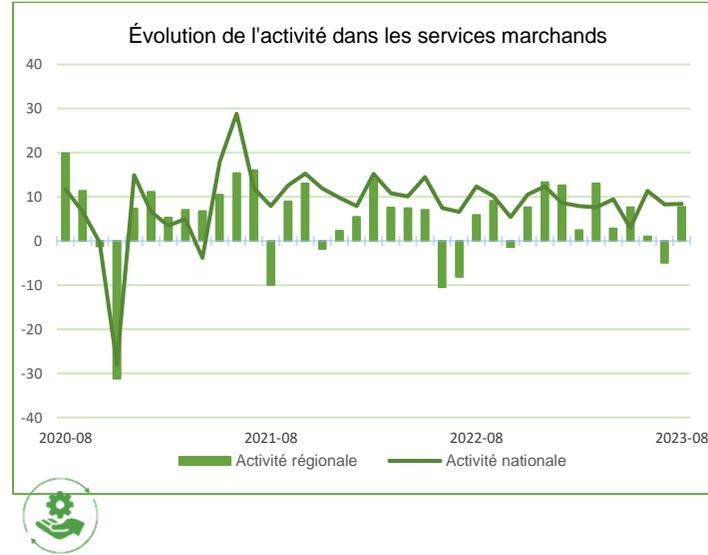
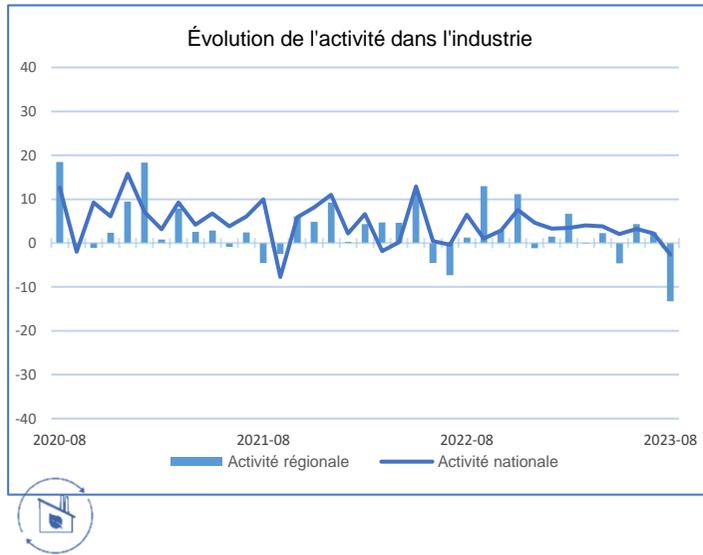
Dans les trois grands secteurs, la proportion d'entreprises ayant augmenté leurs prix le mois précédent continue de reculer et de se rapprocher de ses niveaux pré-Covid.

Les difficultés de recrutement reculent quelque peu mais concernent encore la moitié des entreprises (50 % après 52 %).

Notre indicateur d'incertitude recule dans le bâtiment et demeure stable dans l'industrie et les services marchands. La situation de trésorerie reste jugée dégradée dans l'industrie et dans les services.

Sur la base des résultats de l'enquête, complétés par d'autres indicateurs, nous estimons que le PIB continuerait de progresser au troisième trimestre 2023, mais sur un rythme sensiblement plus modéré (compris entre + 0,1 % et + 0,2 % en variation trimestrielle, après + 0,5 % au trimestre précédent).

Situation régionale



Source Banque de France

Points Clefs

En août, la production industrielle régionale se replie hormis dans le secteur des équipements électriques et électroniques. Les carnets de commandes restent conformes aux attentes excepté dans le secteur agro-alimentaire. Les effectifs se contractent légèrement avec une baisse plus marquée dans le secteur des autres produits industriels. Les chefs d'entreprise prévoient une hausse de la production en septembre.

Dans les services marchands, l'activité et la demande ont progressé en août avec toutefois des disparités selon les secteurs. Les effectifs sont en légère augmentation dans un contexte de recrutement toujours compliqué. Les trésoreries restent globalement au niveau attendu. Les prix se stabilisent. Les chefs d'entreprise envisagent une continuité de l'activité en septembre.

Dans le bâtiment, l'activité enregistre une nouvelle hausse en août mais de manière très contrastée entre les deux grands secteurs. Le gros œuvre connaît une baisse marquée tandis que le second œuvre progresse nettement. Les effectifs s'affichent en légère croissance. Les prix des devis sont stabilisés. Les chefs d'entreprise anticipent un maintien de l'activité en septembre.

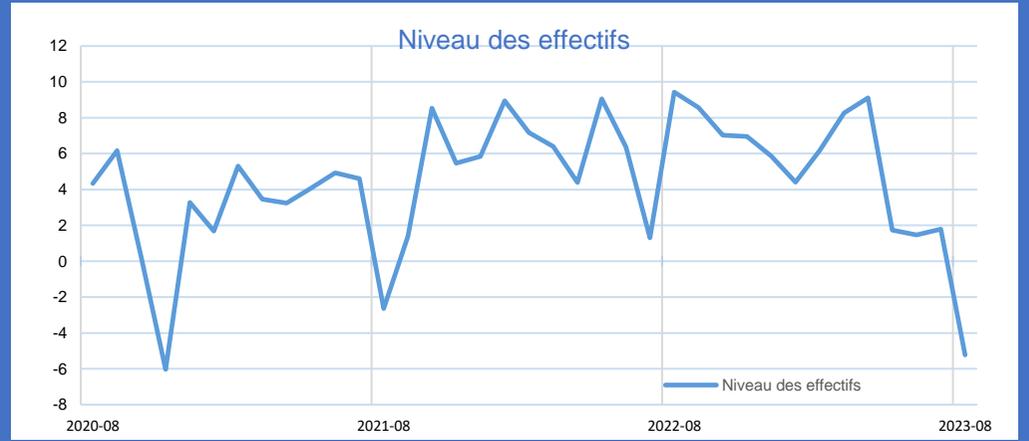
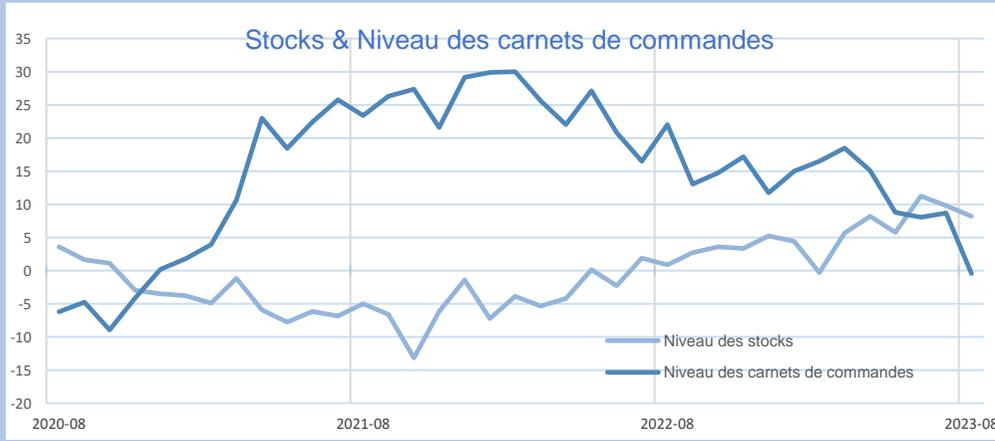
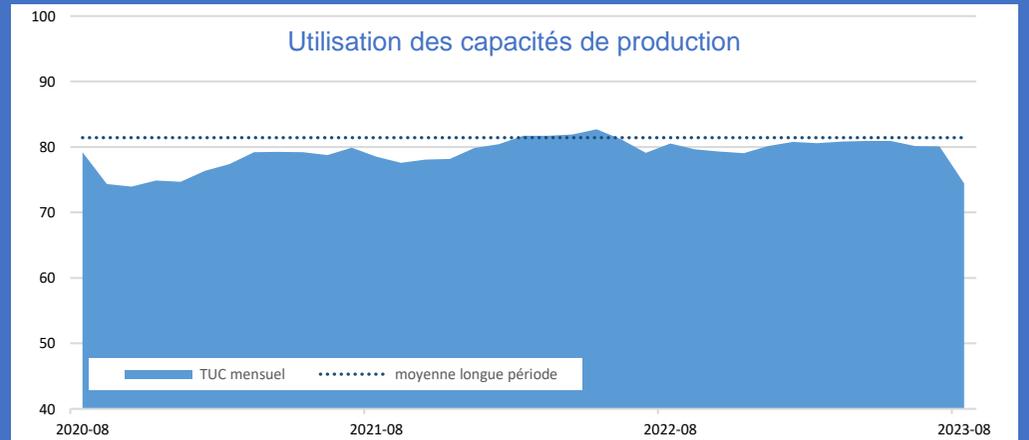
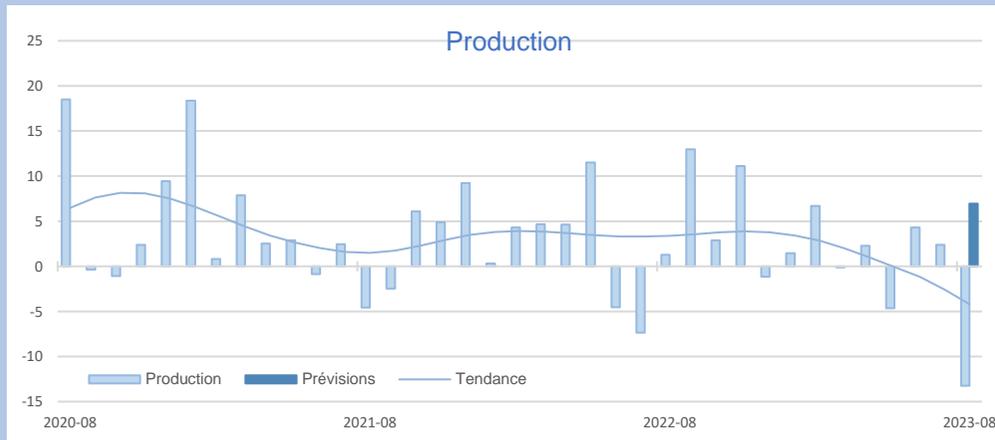
Dans les travaux publics, l'activité fléchit de manière significative au cours du 2^{ème} trimestre 2023 et devrait de nouveau reculer au cours du prochain trimestre.



Synthèse de l'Industrie

En août, la production industrielle régionale se replie hormis dans le secteur des équipements électriques et électroniques. Les carnets de commandes restent conformes aux attentes excepté dans le secteur agro-alimentaire. Les effectifs se contractent légèrement avec une baisse plus marquée dans le secteur des autres produits industriels.

Les chefs d'entreprise prévoient une hausse de la production en septembre.



INDUSTRIE

INDUSTRIE

Source Banque de France – INDUSTRIE

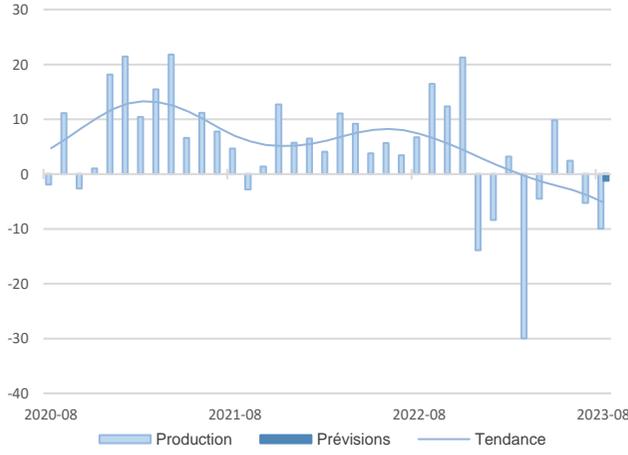


21,5%
Part des effectifs dans ceux de l'Industrie
(ACOSS 12/2022)

Agroalimentaire



14,4%
Part des effectifs dans ceux de l'Industrie
(ACOSS 12/2022)



2020-08 2021-08 2022-08 2023-08

Production Prévisions Tendence

Baisse de la production et de la demande dans toutes les filières. Stabilité du prix des matières premières et détente des prix des produits finis. Poursuite de l'érosion des carnets de commandes. Effectifs constants sur les trois derniers mois et des besoins de recrutements persistants.

Les chefs d'entreprise anticipent une stabilité de la production en septembre.

Nouveau recul de la production en août

Matériel de transport

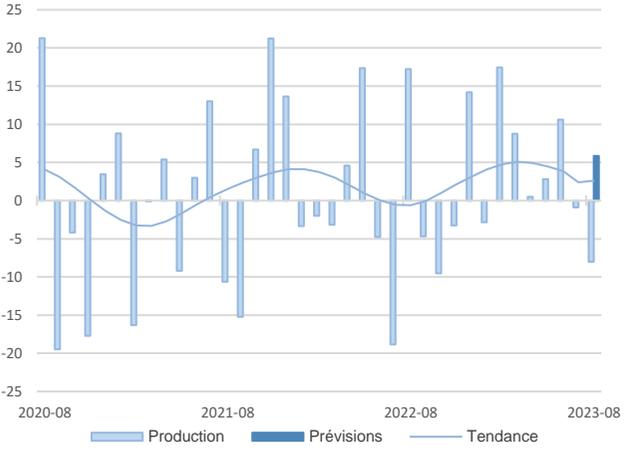
Baisse globale de la production en août avec un report en septembre. Tassement des commandes, plus prononcé à l'international. Carnets toutefois encore bien orientés. Progression des effectifs depuis plusieurs mois sans atteindre le niveau souhaité.

Les chefs d'entreprise s'orientent vers une hausse de la production en septembre.

Poursuite des recrutements



14,4%
Part des effectifs dans ceux de l'Industrie
(ACOSS 12/2022)



2020-08 2021-08 2022-08 2023-08

Production Prévisions Tendence

GRANDS SECTEURS

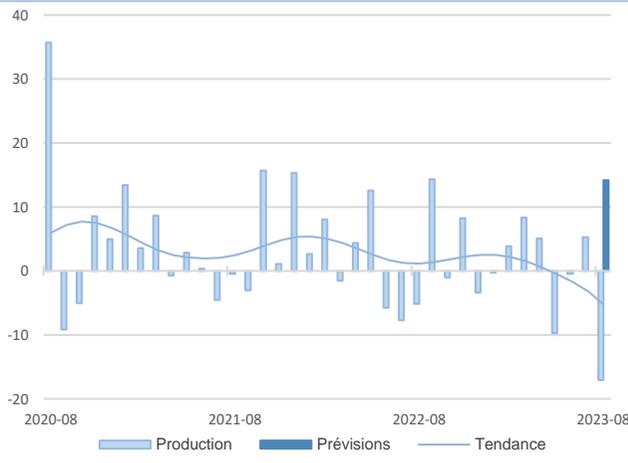


48,1%
Part des effectifs dans ceux de l'Industrie
(ACOSS 12/2022)

Autres produits industriels



16,1%
Part des effectifs dans ceux de l'Industrie
(ACOSS 12/2022)



2020-08 2021-08 2022-08 2023-08

Production Prévisions Tendence

Tassement de la demande

Repli de la production en août. Poursuite de la baisse des prix des matières premières entamée en avril. Carnets de commandes légèrement inférieurs aux attentes. Réduction importante des effectifs essentiellement dans la filière métallurgie.

Les chefs d'entreprise prévoient une augmentation sensible de la production en septembre.

Equipements électriques et électroniques

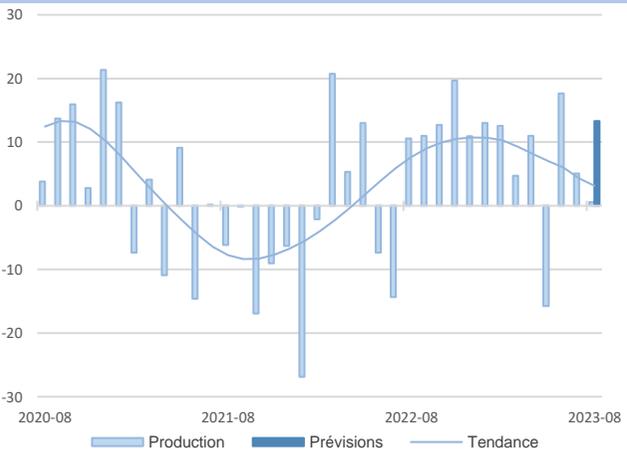
Stabilité de la production mais importantes disparités selon les filières. Carnets de commandes très garnis. Effectifs globalement maintenus.

Les chefs d'entreprise envisagent un net rebond de la production en septembre.

Bonne tenue des carnets de commandes



16,1%
Part des effectifs dans ceux de l'Industrie
(ACOSS 12/2022)

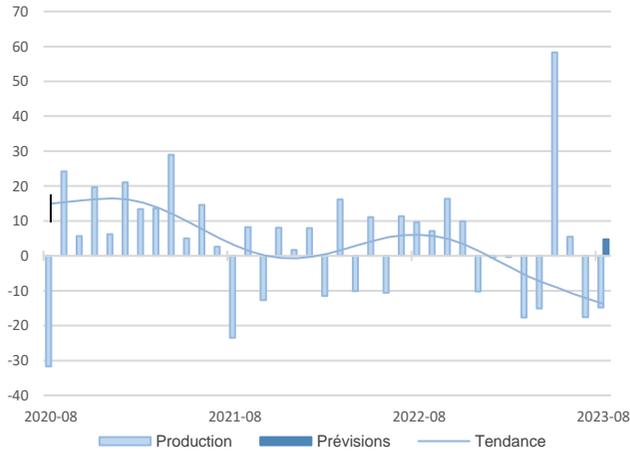


2020-08 2021-08 2022-08 2023-08

Production Prévisions Tendence

40,5%
Part des effectifs dans ceux de l'agroalimentaire (ACOSS 12/2022)

Transformation de la viande



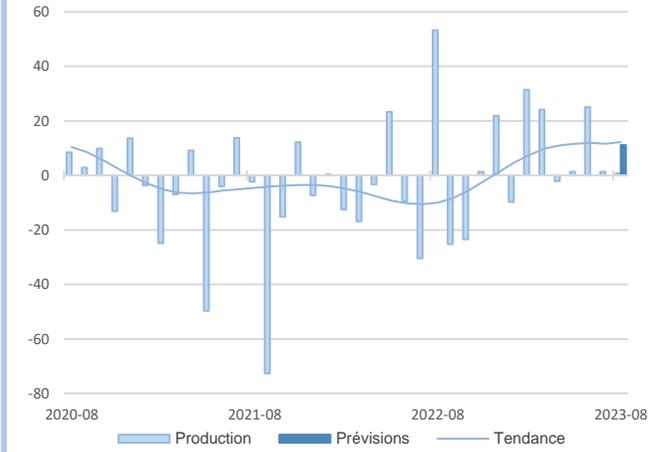
Production de nouveau en repli et demande toujours insuffisante. Très légère réduction de certains prix de matières premières (porc et bovin), bien inférieure à la baisse des prix des produits finis. Effectifs stables.

Les chefs d'entreprise tablent sur un très faible rebond de l'activité en septembre.

Production et demande en deça des attentes

Automobile

41%
Part des effectifs dans ceux du matériel de transport (ACOSS 12/2022)

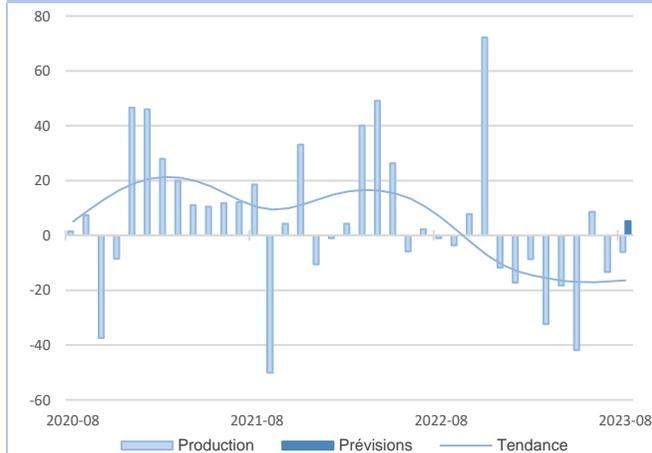


Stabilité de la production en août. Deuxième mois de stagnation des prix des matières premières et des produits finis. Contraction des carnets de commandes avec une baisse plus marquée à l'export. Recul des effectifs (intérimaires non reconduits sur le mois).

Les chefs d'entreprise prévoient une hausse de la production en septembre.

Léger repli de la demande

Agroalimentaire



Niveau des carnets de commandes très dégradé

Production de nouveau en baisse, moins marquée dans la pâtisserie. Légère détente des prix des matières premières (farine notamment). Carnets de commandes encore largement en dessous des attentes.

Les chefs d'entreprise anticipent une légère reprise de la production en septembre.

Carnets de commandes garnis

Stabilité de la production en août. Persistance des tensions d'approvisionnement dans l'aéronautique. Carnets de commandes toujours très confortables. Poursuite des recrutements mais estimés insuffisants.

Les chefs d'entreprise anticipent une production stable en septembre.

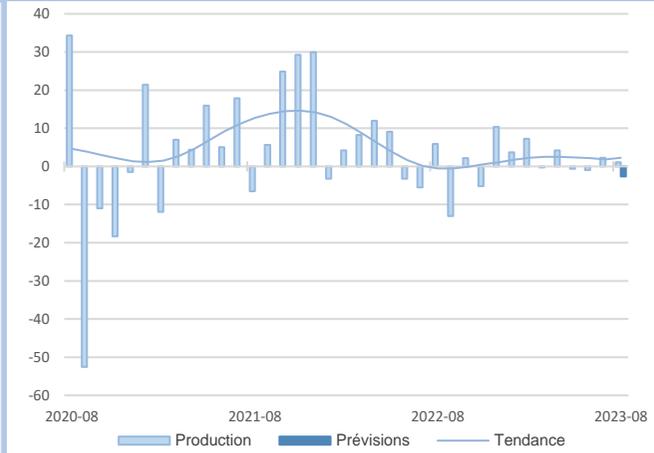
Matériel de transport

20,7%
Part des effectifs dans ceux de l'agroalimentaire (ACOSS 12/2022)

Boulangerie, pâtisserie, pâtes

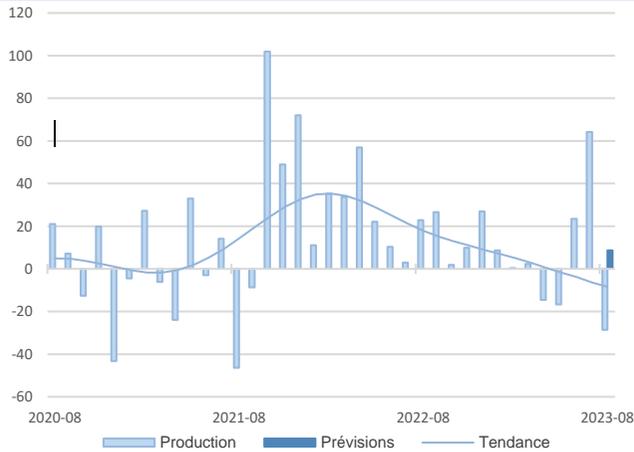
Autres matériels de transport

59%
Part des effectifs dans ceux du matériel de transport (ACOSS 12/2022)



11,4%
Part des effectifs dans autres produits industriels (ACOSS 12/2022)

Textile, habillement, cuir, chaussure



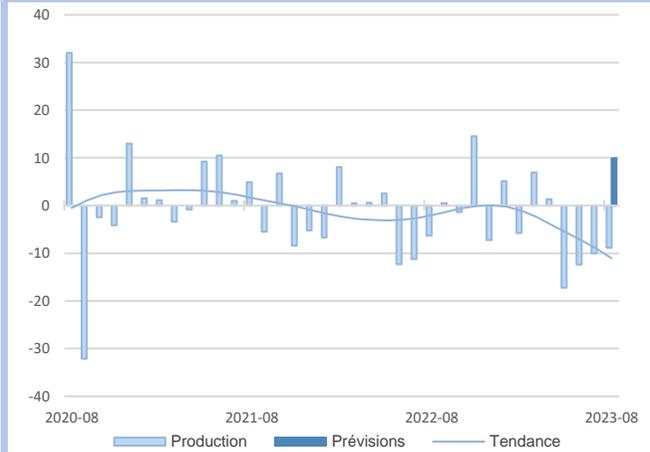
Forte baisse de la production. Stabilité des prix pour le deuxième mois consécutif. Carnets de commandes très étoffés excepté dans les filières textile et chaussure. Stabilité des effectifs malgré des besoins de recrutement.

Les chefs d'entreprise envisagent une légère augmentation de la production en septembre.

Recul de la production en août

Métallurgie et fabrication de produits métalliques

31,2%
Part des effectifs dans autres produits industriels (ACOSS 12/2022)

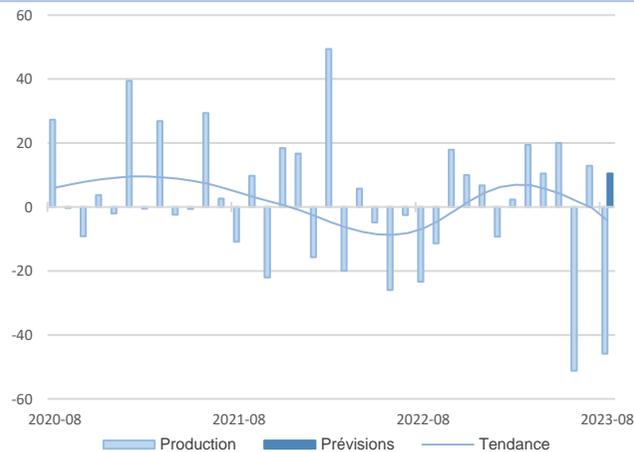


4^{ème} mois de fléchissement de la production. Poursuite de la tendance baissière des prix des matières premières (alu, acier, fonte). Carnets de commandes légèrement en dessous des attentes. Forte réduction des effectifs (absence de renouvellement des intérimaires en août).

Les chefs d'entreprise s'orientent vers une reprise de la production en septembre.

Prix des intrants orientés à la baisse

Autres produits industriels



Baisse des prix de vente

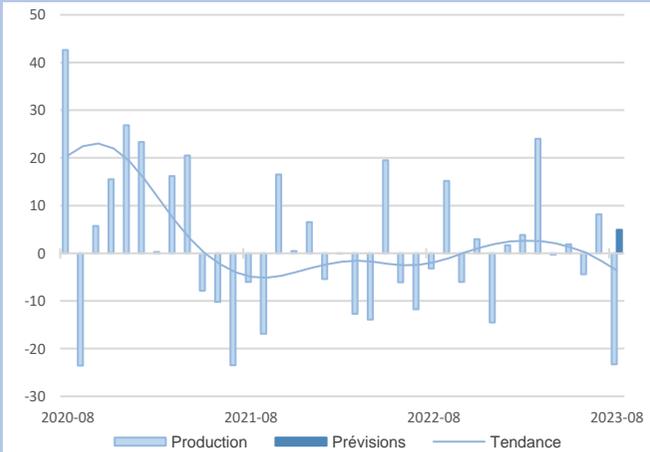
Fort repli de la production en août excepté dans l'imprimerie. Détente marquée des prix des produits finis. Nouvelle contraction des carnets de commandes hormis dans l'industrie du papier. Stabilité des effectifs.

Les chefs d'entreprise prévoient une hausse de la production en septembre.

12,3%
Part des effectifs dans autres produits industriels (ACOSS 12/2022)

Travail du bois, industrie du papier et imprimerie

Autres produits industriels



Carnets en dessous des attentes

Net recul de la production. Poursuite de la baisse des prix des matières premières sans répercussion sur les prix de vente. Resserrement des carnets de commandes hormis la filière du plastique. Pas d'augmentation des effectifs malgré des besoins exprimés notamment dans la filière plastique.

Les chefs d'entreprise anticipent une légère progression de la production en septembre.

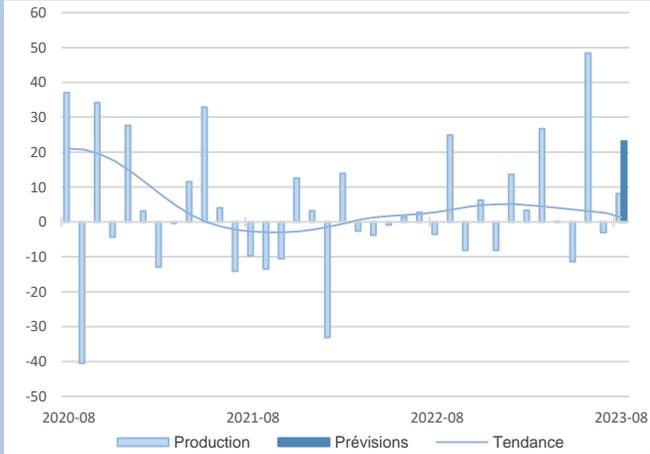
Produits en caoutchouc, plastique et autres

21,4%
Part des effectifs dans autres produits industriels (ACOSS 12/2022)



23,1%
Part des effectifs dans produits électri, électro, optiques (ACOSS 12/2022)

Produits informatiques, électroniques, optiques



Légère hausse de la production. Poursuite de l'augmentation des prix des matières premières mais marginalisation des difficultés d'approvisionnement. Carnets de commandes toujours très bien orientés. Atténuation des tensions en recrutement.

Les chefs d'entreprise s'orientent vers une nouvelle progression de la production en septembre.

Rebond de la production

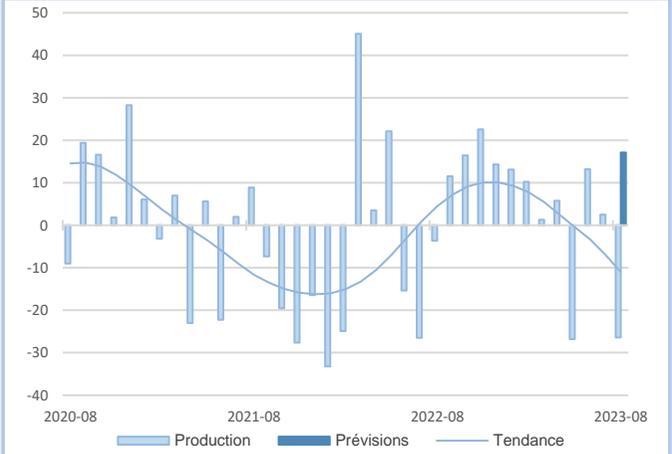
Machines et équipements

51,8%
Part des effectifs dans produits électri, électro, optiques (ACOSS 12/2022)

Très nette baisse de la production. Carnets de commandes néanmoins confortables. Légère revalorisation des prix des produits finis. Repli des effectifs du fait de la non reconduction des intérimaires.

Les chefs d'entreprise tablent sur une hausse de la production en septembre.

Carnets de commandes étoffés



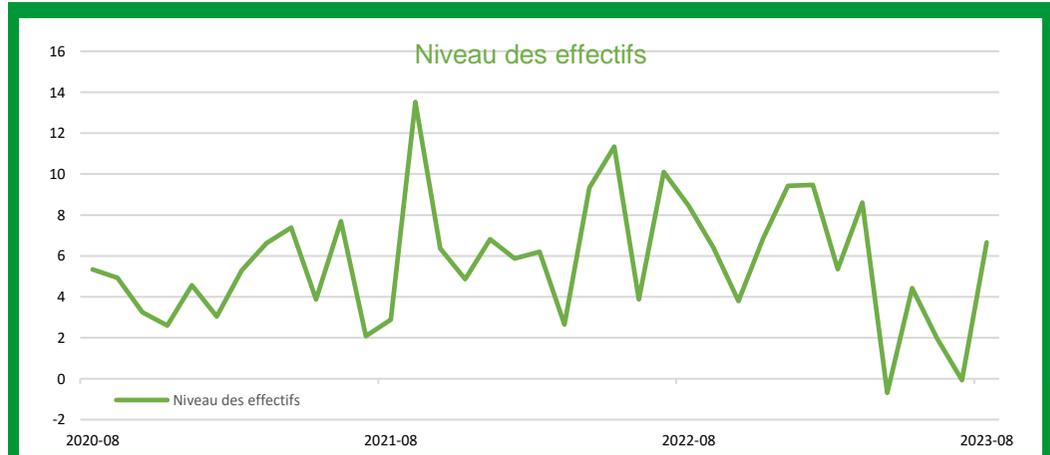
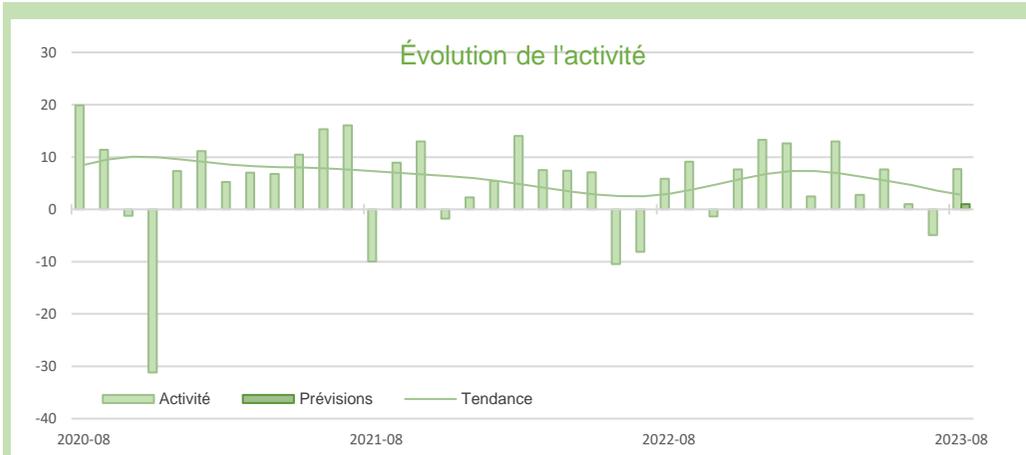
Équipements électriques et électroniques



Synthèse des services marchands

L'activité et la demande ont progressé en août avec toutefois des disparités selon les secteurs. Les effectifs sont en légère augmentation dans un contexte de recrutement toujours compliqué. Les trésoreries restent globalement au niveau attendu. Les prix se stabilisent.

Pour septembre, les chefs d'entreprise envisagent une continuité de l'activité.



SERVICES MARCHANDS

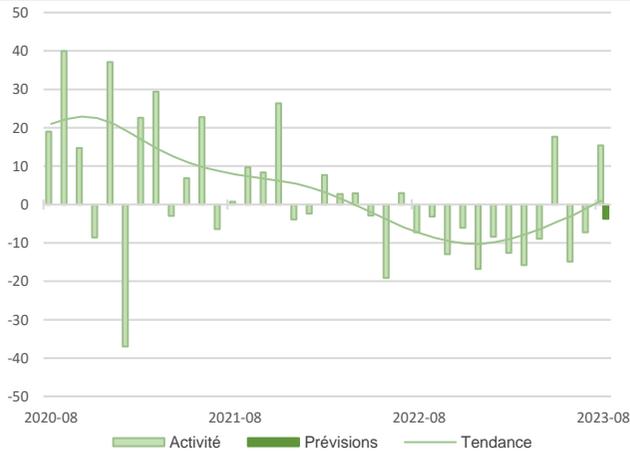
SERVICES MARCHANDS

Source Banque de France – SERVICES

15,4%

Part des effectifs dans ceux des services marchands (ACOSS 12/2022)

Transports et entreposage



Rebond de l'activité au mois d'août. Progression des effectifs grâce à un recours aux intérimaires, mais persistance des difficultés de recrutement de chauffeurs. Hausse des coûts des carburants répercutée sur les prix de vente. Trésoreries à des niveaux corrects.

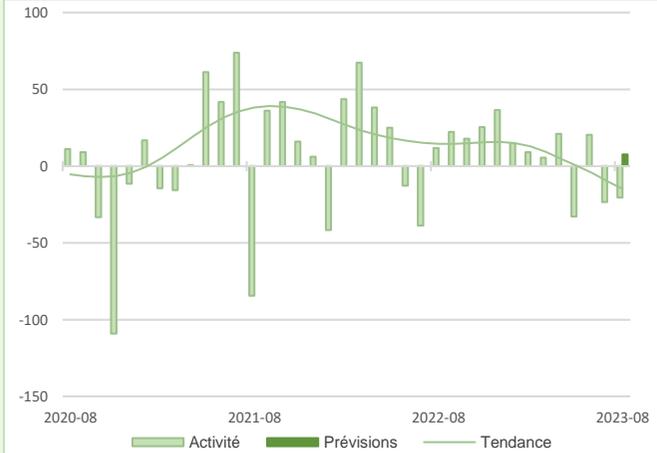
Les chefs d'entreprise anticipent une très légère baisse de l'activité en septembre.

Rebond de l'activité

Hébergement et restauration

14,2%

Part des effectifs dans ceux des services marchands (ACOSS 12/2022)



Recul de l'activité et de la demande, liée au contexte inflationniste. Renforcement des effectifs mais en dessous de l'attendu. Trésoreries en dessous des attentes.

Les chefs d'entreprise envisagent une légère amélioration de l'activité en septembre.

Nouvelle baisse de l'activité



Trésoreries confortables

Activité en repli au mois d'août, impactée notamment par la baisse des effectifs et les difficultés à recruter. Trésoreries excédentaires. Stabilité des prix.

Les chefs d'entreprise s'orientent vers une nette reprise de l'activité en septembre.

Consolidation des effectifs

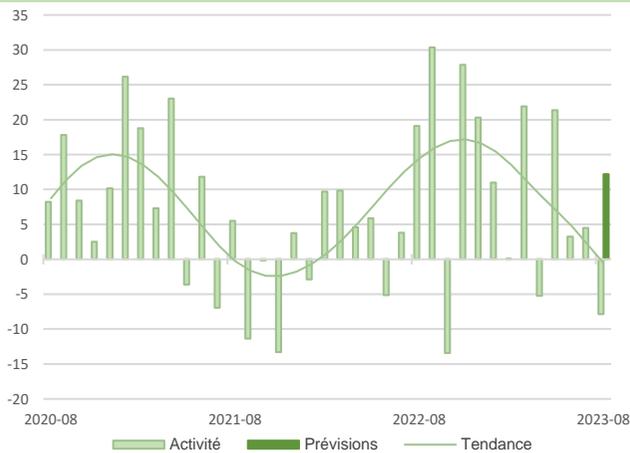
Activité stable après la forte baisse du mois de juillet. Maintien des prix. Trésoreries satisfaisantes excepté dans la filière location véhicules. Augmentation des effectifs malgré la persistance de difficultés de recrutement.

Les chefs d'entreprise prévoient une légère progression de l'activité en septembre.

23,9%

Part des effectifs dans ceux des services marchands (ACOSS 12/2022)

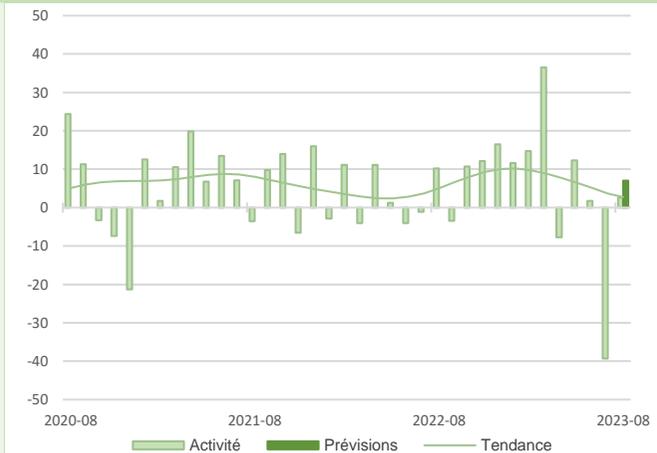
Activités juridiques, comptables, de gestion, architecture, ingénierie, analyse technique



Services administratifs et de soutien

15,7%

Part des effectifs dans ceux des services marchands (ACOSS 12/2022)

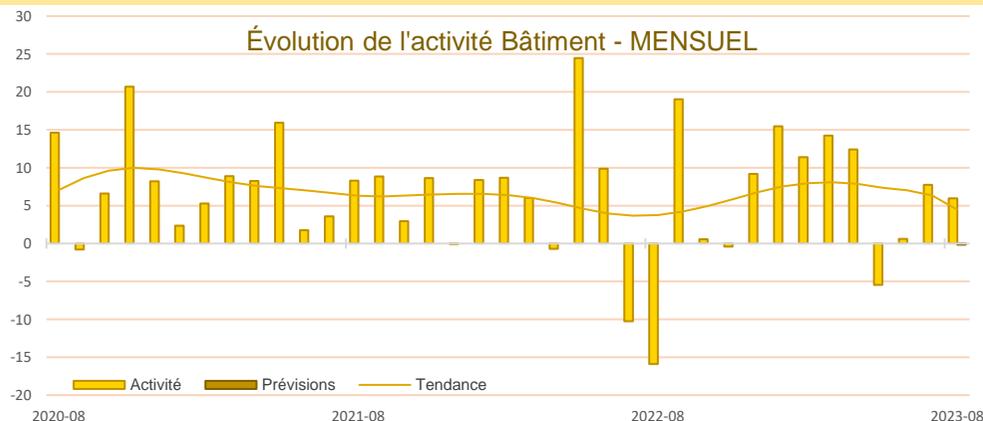




Synthèse du secteur Bâtiment – Travaux Publics

Dans le bâtiment, l'activité enregistre une nouvelle hausse en août mais de manière très contrastée entre les deux grands secteurs. Le gros œuvre connaît une baisse marquée tandis que le second œuvre progresse nettement. Les effectifs s'affichent en légère croissance. Les prix des devis sont stabilisés. Les chefs d'entreprise anticipent un maintien de l'activité en septembre.

L'activité dans les travaux publics fléchit de manière significative au cours du 2^{ème} trimestre 2023 et devrait de nouveau reculer au cours du prochain trimestre.



Le bâtiment enregistre une nouvelle hausse d'activité en août mais de manière très contrastée entre les deux grands secteurs. Le gros œuvre connaît une baisse marquée tandis que le second œuvre progresse nettement.

Les effectifs s'inscrivent en légère hausse. Ils devraient toutefois se stabiliser en septembre.

Comme les derniers mois, les prix des devis sont stabilisés et devraient rester au même niveau en septembre.

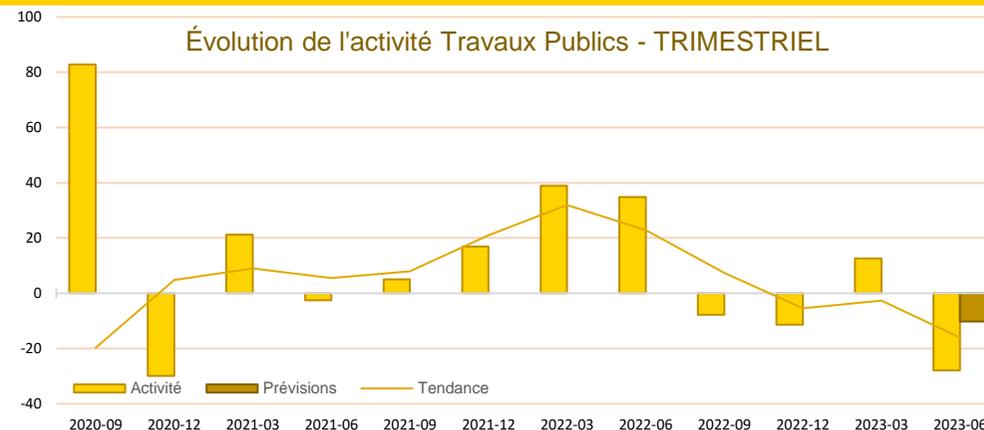
Les chefs d'entreprise prévoient un maintien global de l'activité en septembre, avec un fort rebond attendu dans le gros œuvre et une nette baisse dans le second œuvre.

L'activité dans les travaux publics a connu une forte baisse au cours du 2^{ème} trimestre 2023, en lien avec la contraction des carnets de commandes.

Les effectifs se stabilisent. Toutefois, une légère baisse est attendue pour le prochain trimestre.

Les prix des devis se contractent après plusieurs trimestres de hausse et devraient encore diminuer le trimestre prochain, en répercussion de la baisse des coûts de certaines matières premières.

Les chefs d'entreprise anticipent une nouvelle baisse de l'activité pour le 3^{ème} trimestre 2023.



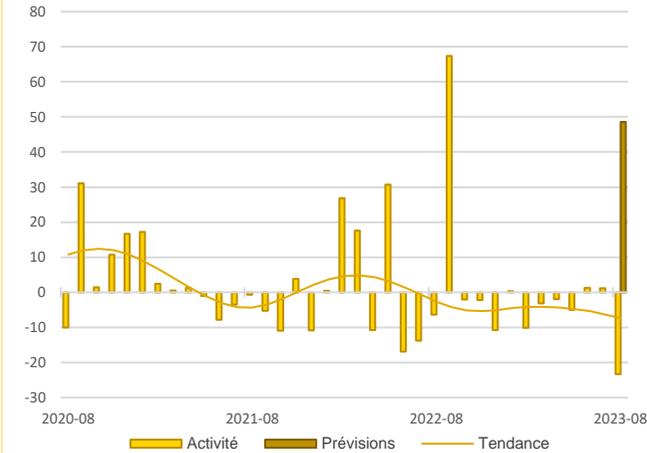
Source Banque de France – CONSTRUCTION

CONSTRUCTION

CONSTRUCTION

19,1%
Part des effectifs dans ceux du BTP (ACOSS 12/2022)

Activité - Gros œuvre



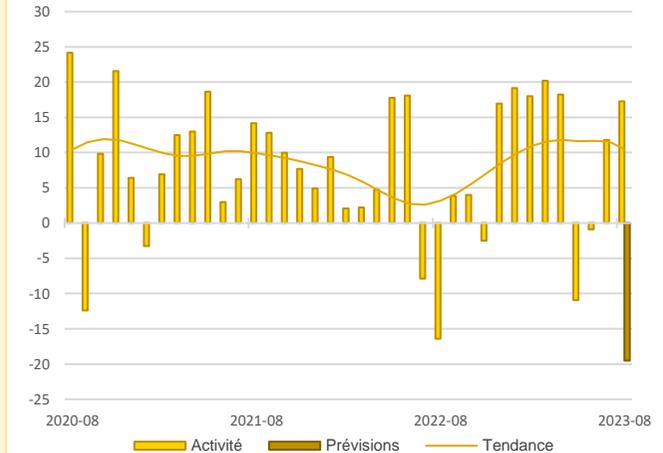
Baisse forte de l'activité en août avec des carnets de commandes toujours en deçà des attentes. Légère augmentation des effectifs, mais insuffisante au regard des besoins identifiés.

Les chefs d'entreprise anticipent un fort rebond de l'activité en septembre.

Recul de l'activité

Activité - Second œuvre

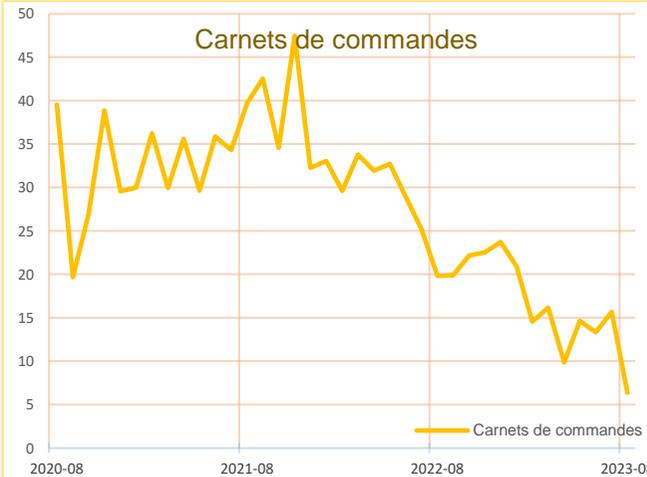
61,8%
Part des effectifs dans ceux du BTP (ACOSS 12/2022)



Nette hausse de l'activité accompagnée de carnets de commandes bien garnis. Renfort des effectifs avec des recrutements facilités.

Les chefs d'entreprise envisagent une forte contraction de l'activité en septembre.

Deuxième mois de progression de l'activité

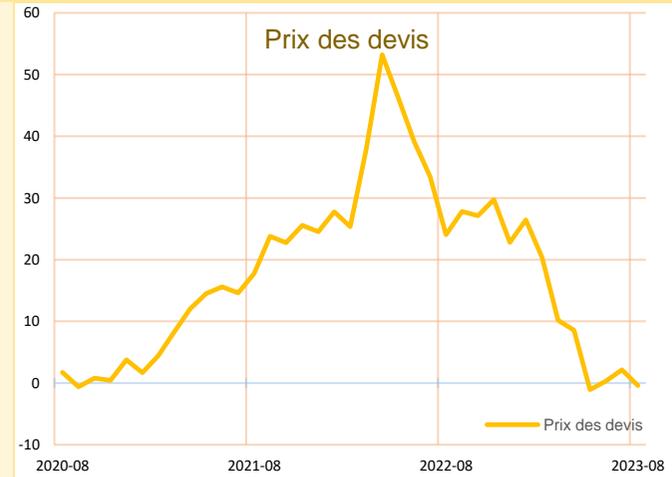


Légère contraction des carnets de commandes

En août, les carnets de commandes se rétrécissent mais restent à des niveaux jugés corrects. Toutefois il existe de fortes disparités selon les secteurs : ils se garnissent toujours dans le second œuvre (+15,5) tandis qu'ils se dégradent encore dans le gros œuvre (-21,5).

Carnets de commandes - Bâtiment

Stabilité des prix des devis



Comme les derniers mois, les prix des devis demeurent stables dans le bâtiment. On observe toutefois de petites différences entre les deux secteurs : légère hausse dans le gros œuvre (+8,5) et très légère baisse dans le second œuvre (-3,3).

Les chefs d'entreprise prévoient de nouveau un maintien des prix en septembre.

Prix des devis - Bâtiment



Publications de la Banque de France

Catégorie	Titre
 Crédit	Crédits aux particuliers Accès des entreprises au crédit Crédits par taille d'entreprises Financement des SNF Taux d'endettement des ANF – Comparaisons internationales Crédits aux sociétés non financières
 Epargne	Taux de rémunération des dépôts bancaires Performance des OPC - France Épargne des ménages Évolutions monétaires France
 Chiffres clés France et étranger	Défaillances d'entreprises
 Conjoncture	Tendances régionales en Pays de la Loire Conjoncture Industrie, services et bâtiment Enquête sur le commerce de détail
 Balance des paiements	Balance des paiements de la France

**Banque de France
Service des Affaires Régionales**

14 rue LA FAYETTE BP 20725 - 44007 - NANTES CEDEX 1

 **02.40.12.53.21**

 **0589-per-ut@banque-france.fr**

Rédacteurs en chef

Florent LIGERON, Directeur des Affaires Régionales

Sandrine GUEVEL, Responsable du Pôle Économique Régional

Directeur de la publication

Simone KAMYCKI, Directrice Régionale

Ont contribué à la rédaction

Wilfried EVAÏN – Brice HARIVEL – Julie HELIES

Méthodologie

Enquête réalisée auprès d'environ 470 entreprises et établissements de la région Pays de la Loire sur l'évolution de la conjoncture économique dans les secteurs de l'industrie, des services marchands, du bâtiment et des travaux publics.

Solde d'opinion :

- *Les notations chiffrées, pondérées en fonction des effectifs de chaque entreprise au sein de sa branche, puis par les poids des effectifs respectifs des branches professionnelles au niveau des agrégats, permettent de calculer des valeurs synthétiques moyennes.*
- *Celles-ci donnent une mesure de la différence entre la proportion d'entreprises estimant qu'il y a eu progression ou amélioration et celles qui pensent qu'il y a eu fléchissement ou détérioration. Cette différence s'exprime par un nombre positif ou négatif appelé "solde d'opinions".*
- *Le solde 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) comprises entre - 200 et + 200.*

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

*La **tendance** est une moyenne statistique calculée sur plusieurs mois glissants.*

*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...*