

BANQUE DE FRANCE

TENDANCES RÉGIONALES

JUILLET 2022

Période de collecte :

du jeudi 21 juillet 2022 au mercredi 3 août 2022

CONTEXTE NATIONAL	2
SITUATION RÉGIONALE	3
SYNTHÈSE DE L'INDUSTRIE	4
SYNTHÈSE DES SERVICES MARCHANDS	8
SYNTHÈSE DU SECTEUR BÂTIMENT – TRAVAUX PUBLICS	11
PUBLICATIONS DE LA BANQUE DE FRANCE	13
MENTIONS LÉGALES	14

Contexte National

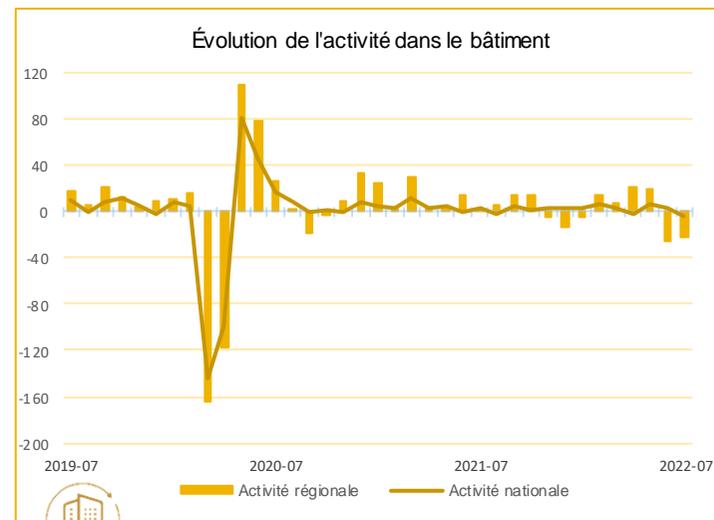
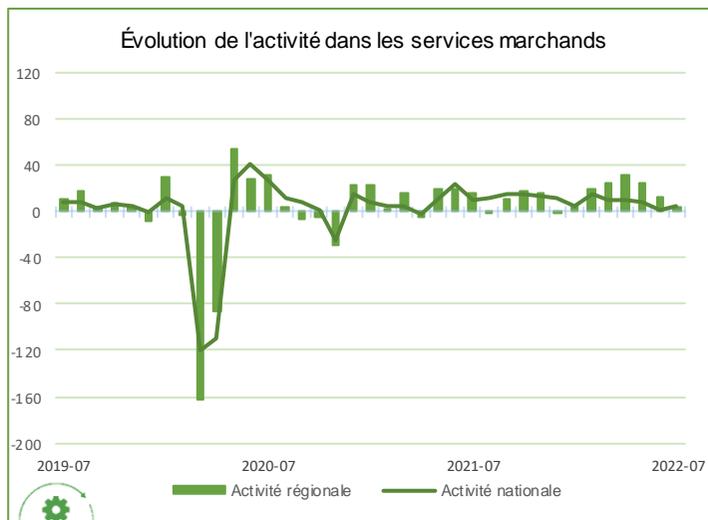
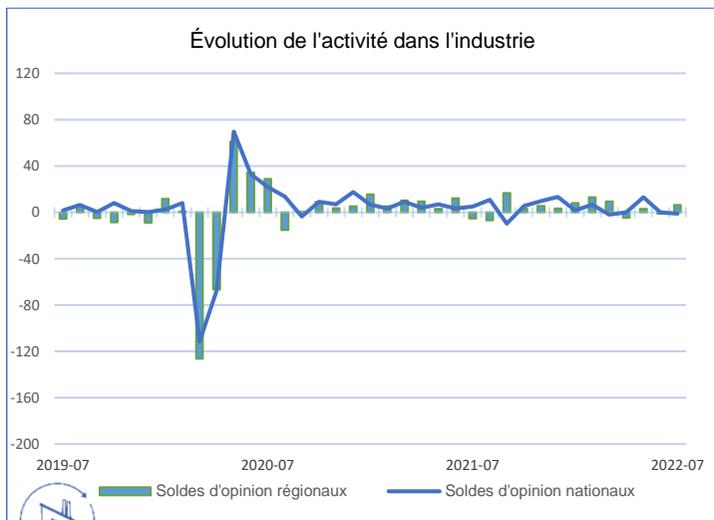
Dans un environnement économique toujours difficile (tensions sur les marchés des matières premières, difficultés d'approvisionnement et de recrutement), l'activité continue de résister. En effet, selon les chefs d'entreprise participant à notre enquête (environ 8 500 entreprises ou établissements interrogés entre le 21 juillet et le 3 août), l'activité au mois de juillet a été quasi-stable dans l'industrie, a progressé dans les services marchands couverts par l'enquête, notamment grâce à la vigueur des services à la personne, mais s'est contractée dans le bâtiment.

Pour le troisième mois consécutif, les difficultés d'approvisionnement se tassent légèrement mais restent élevées dans l'industrie (57% en juillet après 59% en juin) et le bâtiment (48% après 52%), et la part des chefs d'entreprise indiquant augmenter leurs prix de vente se replie en lien avec des tensions jugées moins fortes sur les prix des matières premières.

Pour le mois d'août, les chefs d'entreprises font état de perspectives plus défavorables dans l'industrie et le bâtiment, sans qu'on puisse en déduire une inflexion de tendance. Dans les services marchands, l'activité continuerait cependant à progresser. Alors que l'incertitude semble se réduire dans le bâtiment et les services, elle demeure à un niveau élevé pour l'industrie selon notre indicateur. Cette incertitude se situe essentiellement du côté de l'offre, les carnets de commande restants garnis.

Portée par une forte embellie des services marchands, la croissance du PIB s'est montrée plus dynamique que prévu au deuxième trimestre, pour atteindre 0,5 % par rapport au trimestre précédent. Après une hausse en mai et juin, le PIB se stabiliserait en juillet et les premiers signaux suggèrent que cette stabilisation se poursuivrait en août.

Situation régionale



Source Banque de France [en évolution, un solde d'opinion positif (négatif) correspond à une hausse (baisse). Les soldes d'opinion agrégés se situent entre les deux.] Les bornes -200 et +200

Points Clefs

Dans un environnement économique toujours difficile (tensions sur les marchés des matières premières, difficultés d'approvisionnement et de recrutement), l'activité régionale continue de résister. En effet, selon les chefs d'entreprise interrogés, l'activité au mois de juillet a été quasi stable dans l'industrie, a légèrement progressé dans les services, notamment grâce à la vigueur de l'hôtellerie restauration, mais s'est contractée dans le bâtiment.

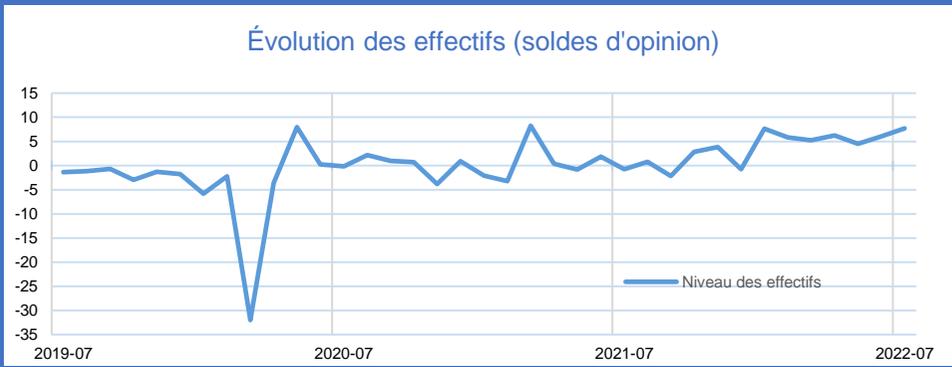
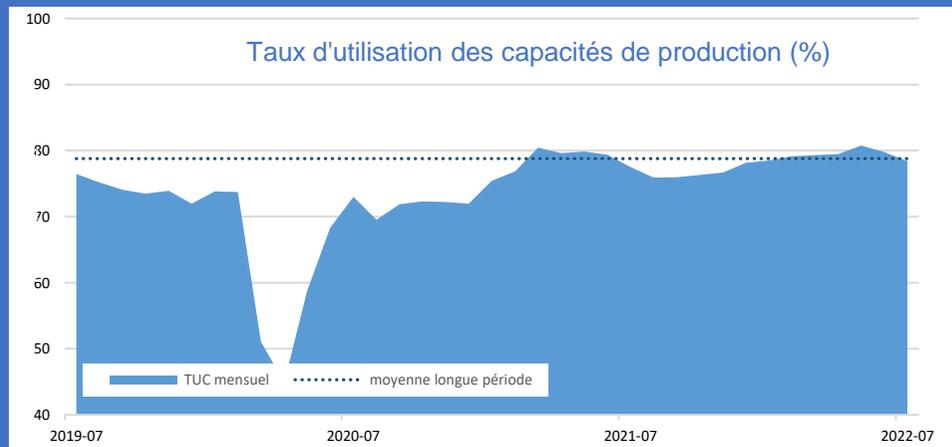
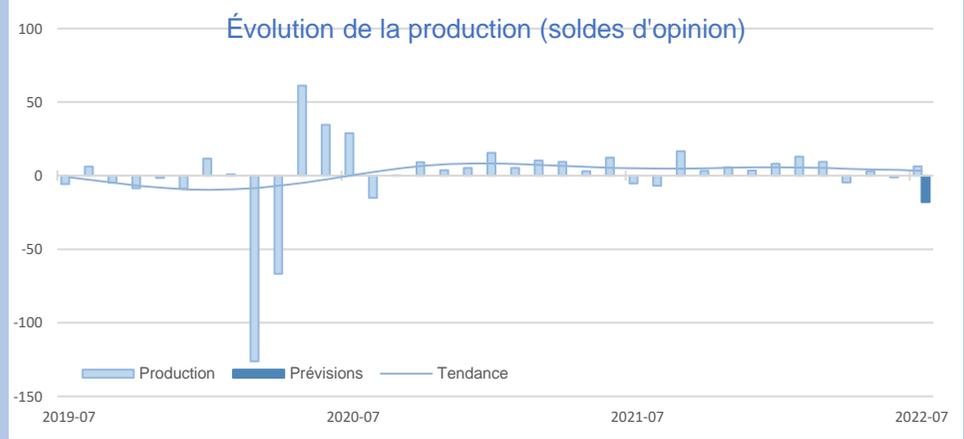
Les difficultés d'approvisionnement se tassent légèrement mais restent élevées dans l'industrie et le bâtiment, et la part des chefs d'entreprise indiquant augmenter leurs prix de vente se replie en lien avec des tensions jugées moins fortes sur les prix des matières premières.

Pour le mois d'août, les chefs d'entreprises de la région anticipent un léger recul d'activité dans l'industrie, les services et le bâtiment. La principale cause est, au vu des carnets de commandes qui restent globalement très correctement garnis, à chercher du côté de l'offre avec des incertitudes de la part des chefs d'entreprises à pouvoir délivrer les prestations ou productions attendues pour satisfaire la demande.



Synthèse de l'Industrie

L'activité industrielle évolue peu sur le mois de juillet. Les entreprises continuent d'éprouver des difficultés de recrutement et d'approvisionnement ainsi qu'un coût toujours élevé de l'énergie. Les tensions d'approvisionnement tendent néanmoins à se réduire dans plusieurs secteurs. La production industrielle de la région devrait légèrement reculer en août.



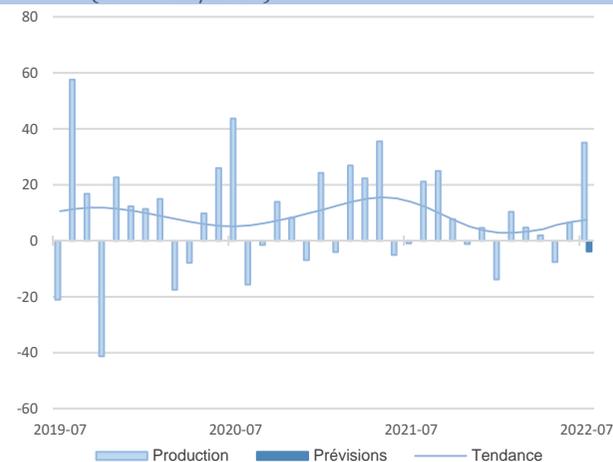
INDUSTRIE

INDUSTRIE

Source Banque de France – INDUSTRIE

13,7%

Part des effectifs dans ceux de l'Industrie
(ACOSS 12/2020)



Agroalimentaire

La production a été bien plus importante que prévu afin de reconstituer les stocks. Le renchérissement des intrants (matières premières, emballage, énergie) s'est poursuivi, accompagné le plus souvent par une augmentation quasi équivalente des prix des produits finis. La sécheresse en cours devrait faire perdurer cette tendance.

Les effectifs ont été renforcés, malgré un turn over important.

Les carnets sont à présent jugés insuffisants. L'activité faiblirait quelque peu en août.

Matériel de transport

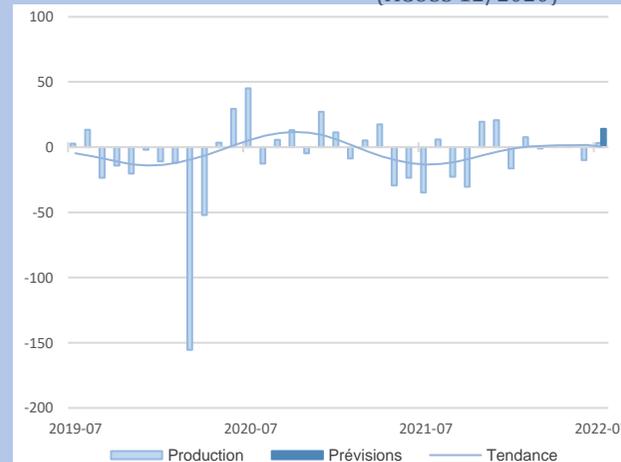
Comme prévu par les chefs d'entreprise interrogés, l'activité a été stable par rapport à juin. La demande a été bien orientée et les carnets de commande sont jugés corrects. L'augmentation des prix de vente a été supérieure au renchérissement des intrants.

Les effectifs ont continué à se renforcer, malgré des difficultés récurrentes de recrutement.

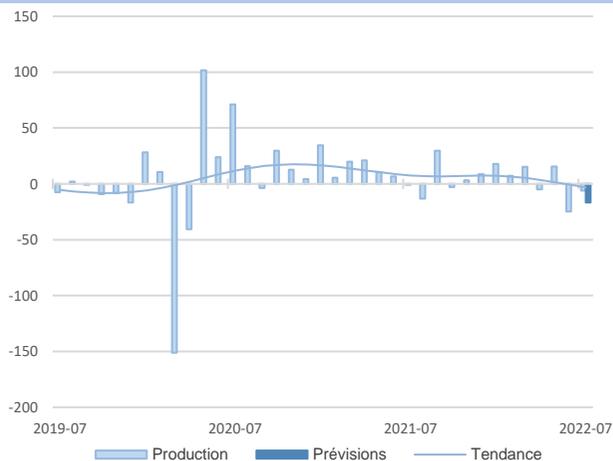
La production s'établirait à un bon niveau dans les prochaines semaines.

8,3%

Part des effectifs dans ceux de l'Industrie
(ACOSS 12/2020)



GRANDS
SECTEURS



Alors qu'un maintien de la production était attendu, cette dernière a de nouveau fléchi.

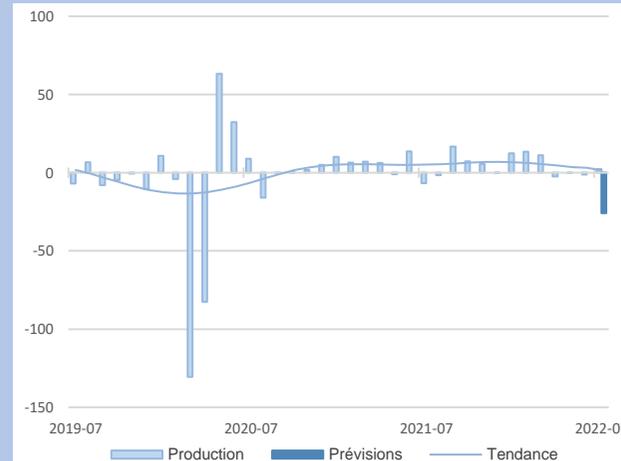
Les contraintes d'approvisionnement ont pénalisé l'activité dans certaines entreprises. La demande s'est maintenue et les carnets sont toujours consistants. Le prix des produits finis a été réévalué afin de répercuter le renchérissement des intrants.

Les effectifs ont globalement été renforcés.

Une contraction de l'activité est envisagée en août.

La production a été globalement stable. Elle a fortement baissé dans la fabrication des produits minéraux non métalliques, et, à un degré moindre, dans l'imprimerie. Elle a progressé dans l'industrie pharmaceutique et la métallurgie. Les autres secteurs ont été stables. La situation des carnets de commandes est toujours jugée correcte. Le renchérissement des intrants a impacté les prix de vente.

Les effectifs ont peu varié. Un repli de l'activité interviendrait en août.



18,5%

Part des effectifs dans ceux de l'Industrie
(ACOSS 12/2020)

Équipements électriques et électroniques

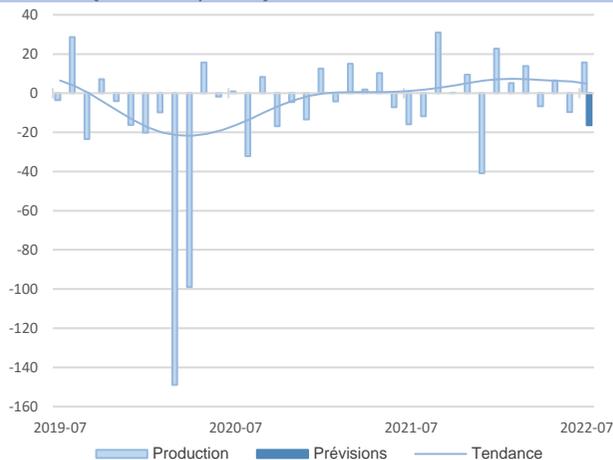
Autres produits industriels

59,4%

Part des effectifs dans ceux de l'Industrie
(ACOSS 12/2020)

16,4%
Part des effectifs dans ceux de l'Industrie
(ACOSS 12/2020)

Métallurgie

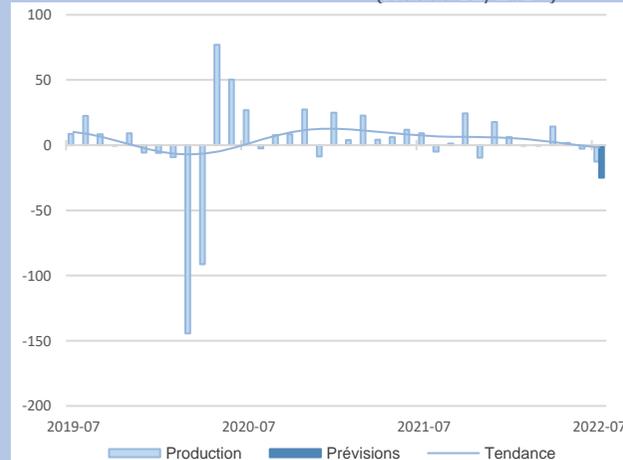


Conformément aux prévisions, la production a progressé par rapport à juin. La demande intérieure a été dynamique et les carnets de commandes sont jugés satisfaisants. Les effectifs ont été renforcés malgré des problèmes de recrutement. Les difficultés d'approvisionnement demeurent. Les prix des matières premières se sont stabilisés à un haut niveau, les prix des produits finis ont été revalorisés.

La production se replierait au cours du prochain mois.

Produits en caoutchouc, plastique et autres

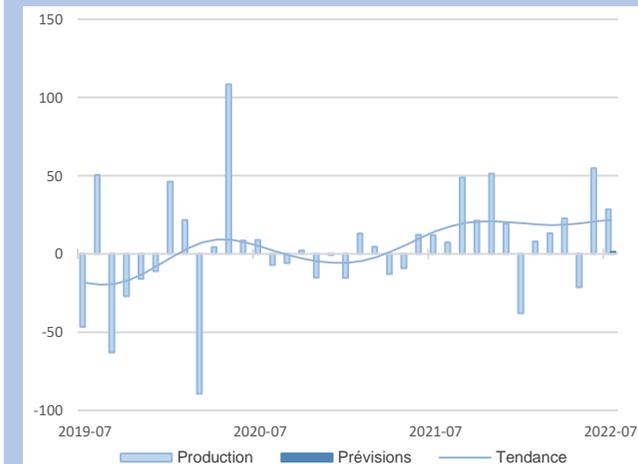
13,2%
Part des effectifs dans ceux de l'Industrie
(ACOSS 12/2020)



Alors qu'une légère baisse était attendue, la production a été stable en données agrégées. Certaines entreprises ont encore vu leur production bridée par manque de personnel.

La demande s'est repliée et les carnets de commandes manquent de consistance.

La production devrait reculer à court terme.



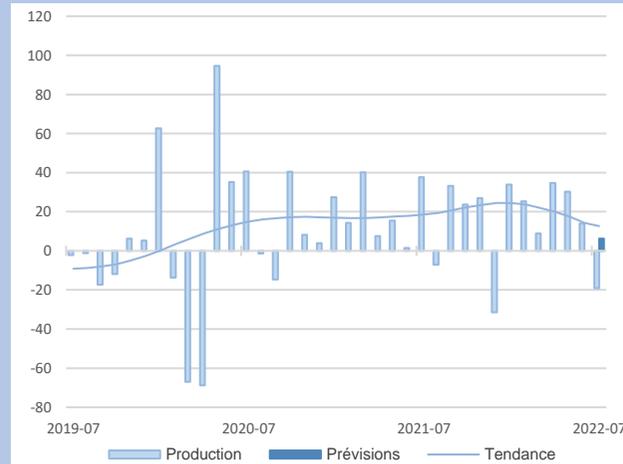
Conformément aux attentes, la production a progressé en juillet, malgré des difficultés d'approvisionnement.

La demande a été dynamique et les carnets de commandes demeurent satisfaisants. Les stocks de produits finis ont été partiellement reconstitués. Les entreprises ont pu répercuter les hausses des prix des matières sur les prix de vente. Les effectifs ont continué à être renforcés.

La production resterait d'un bon niveau en août.

Contrairement aux anticipations, la production a baissé en juillet.

Malgré une contraction de la demande, les carnets sont toujours exceptionnellement élevés. Les stocks de produits finis ont été alimentés mais demeurent encore très étroits. Les effectifs ont été à nouveau renforcés. Le nouveau renchérissement des intrants a été quasiment intégralement répercuté sur les prix des produits finis mais les trésoreries demeurent tendues. La production augmenterait légèrement en août.



6,8%
Part des effectifs dans ceux de l'Industrie
(ACOSS 12/2020)

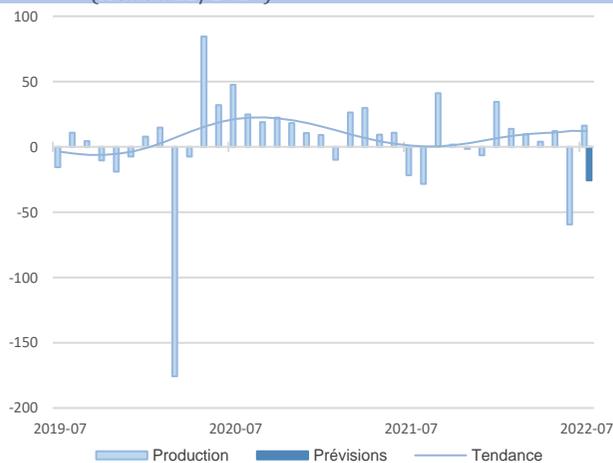
Industrie pharmaceutique

Produits informatiques, électroniques, optiques

4,9%
Part des effectifs dans ceux de l'Industrie
(ACOSS 12/2020)

9,1%
Part des effectifs dans ceux de l'Industrie
(ACOSS 12/2020)

Autres machines et équipements



L'activité s'est inscrite en hausse, malgré la persistance de difficultés d'approvisionnement qui ont perturbé la bonne exécution des plans de charge.

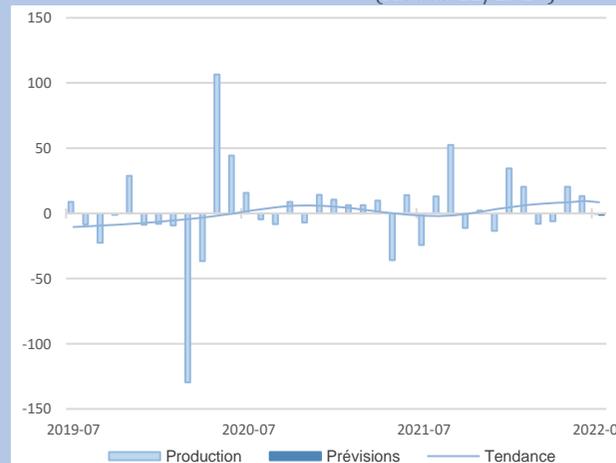
Les effectifs se sont un peu renforcés.

Les prix de vente ont légèrement augmenté, alors que les coûts des matières premières semblent se stabiliser à un haut niveau.

Malgré des carnets de commandes toujours consistants, l'activité se contracterait en août.

Cosmétique

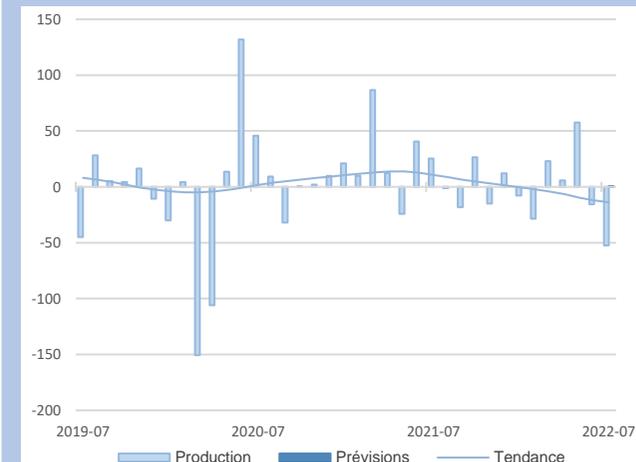
4,3%
Part des effectifs dans ceux de l'Industrie
(ACOSS 12/2020)



Alors qu'un repli était attendu, la production a été stable par rapport à juin, en dépit d'un manque de personnel et de difficultés d'approvisionnement en matières premières.

La forte hausse du coût des intrants n'a pas été répercutée à ce stade sur le prix des produits finis.

Une stabilité de l'activité est attendue à court terme.



Le recul de la production a été plus marqué que prévu.

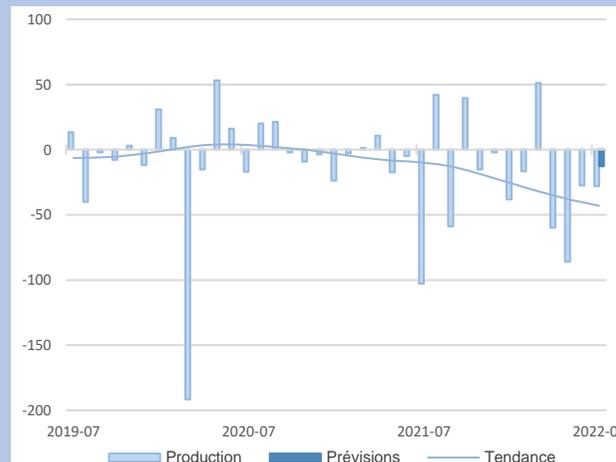
Les prix des produits finis ont été revalorisés pour tenir compte des dernières augmentations du coût des intrants.

La demande s'est contractée et les carnets de commande sont désormais jugés insuffisants.

La production devrait se maintenir en août.

La production, confrontée à la faiblesse de la demande, s'est inscrite en retrait pour le quatrième mois consécutif. Dans ce contexte, la baisse des effectifs s'est poursuivie. La hausse des coûts des intrants, notamment du papier et de l'énergie, n'a été que partiellement répercutée sur le prix des produits finis.

Avec des carnets de commandes insuffisants, la production devrait à nouveau baisser en août.



3,8%
Part des effectifs dans ceux de l'Industrie
(ACOSS 12/2020)

Autres produits minéraux non métalliques

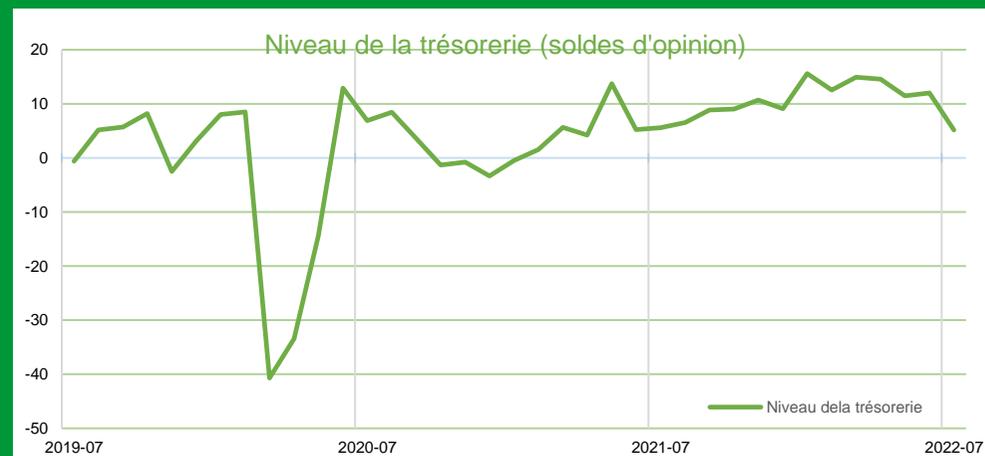
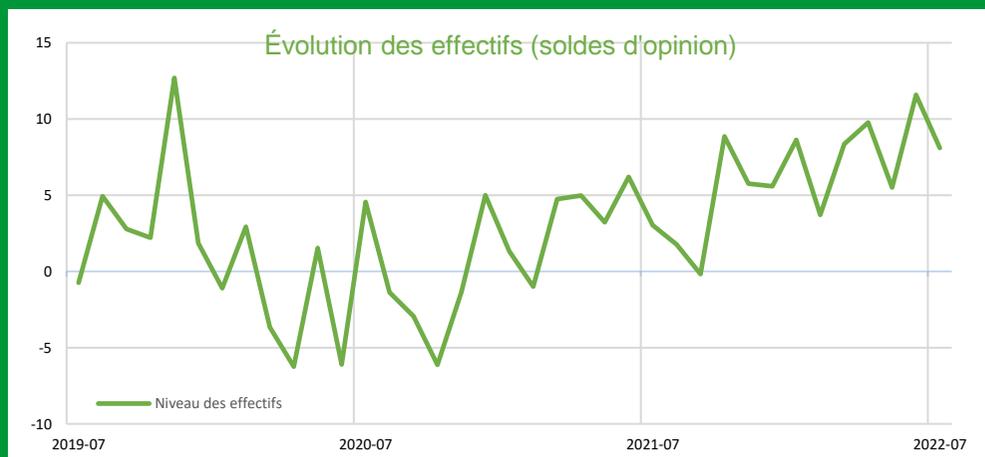
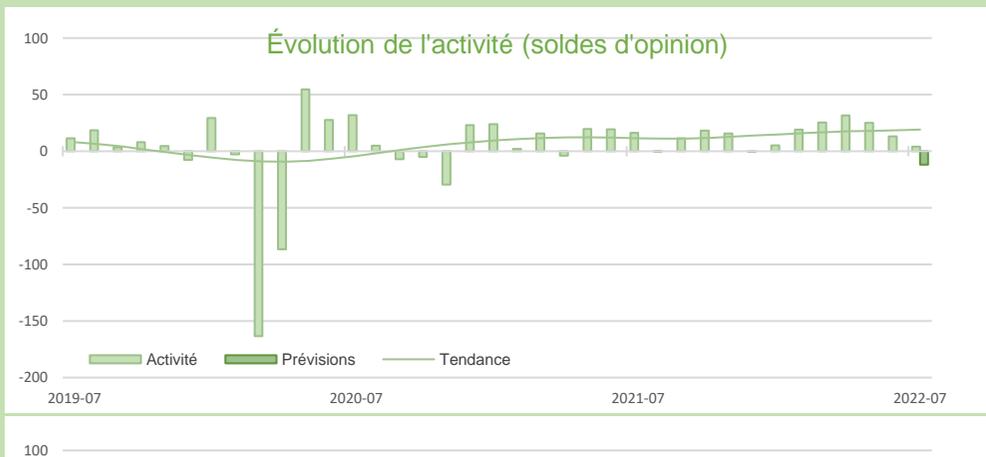
Imprimerie et reproduction d'enregistrements

2,1%
Part des effectifs dans ceux de l'Industrie
(ACOSS 12/2020)



Synthèse des Services Marchands

Notre enquête confirme le redressement du secteur de l'hébergement restauration observé depuis quelques mois. L'activité reste également très soutenue dans l'ingénierie. A contrario, les secteurs de l'intérim et des activités informatiques enregistrent un repli de l'activité qui n'avait pas été anticipé le mois dernier.

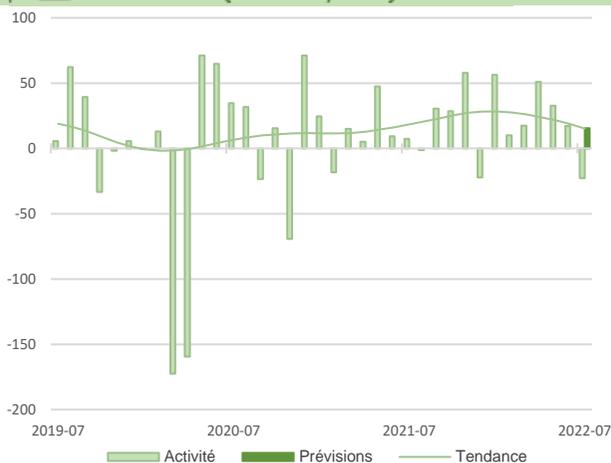


SERVICES MARCHANDS

SERVICES MARCHANDS

Source Banque de France – SERVICES MARCHANDS

4,1%
Part des effectifs dans ceux des services marchands (ACOSS 12/2020)



Travail intérimaire

Alors qu'une hausse significative était attendue, l'activité s'est contractée tout en restant à un haut niveau.

La recrudescence du COVID et le manque de candidats qui perdure n'ont pas permis de satisfaire l'ensemble des demandes.

Les secteurs les plus demandeurs ont été le bâtiment, l'industrie et les transports et logistique.

L'activité serait bien orientée au cours des prochaines semaines.

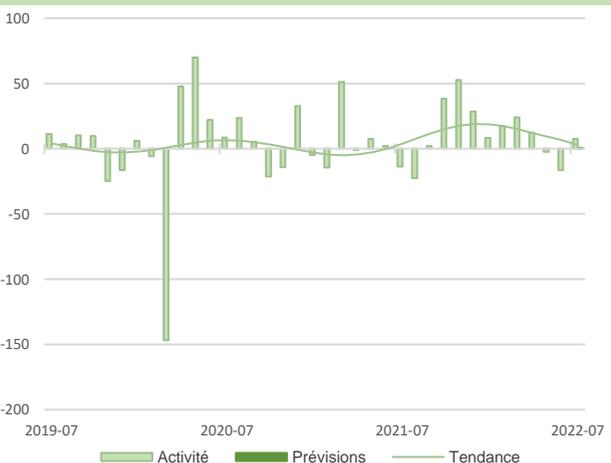
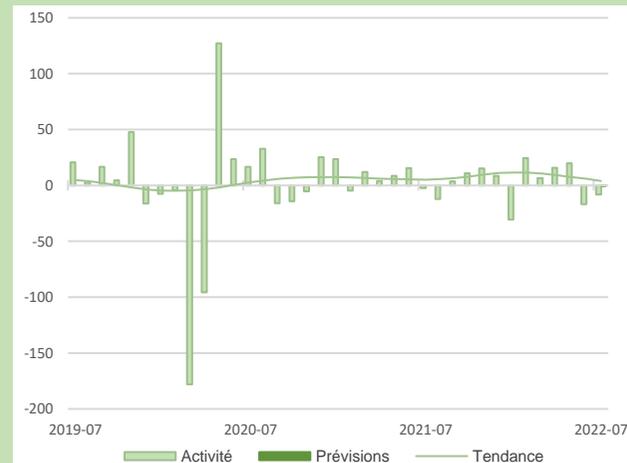
Transports

Alors qu'une stabilité avait été envisagée par les chefs d'entreprise interrogés, l'activité a légèrement reculé en juillet, en raison d'une demande atone, mais aussi par manque de chauffeurs. Plus des deux tiers des entreprises ont indiqué avoir des difficultés de recrutement.

Certaines entreprises ont revalorisé les prix des devis pour répercuter partiellement l'augmentation des charges d'exploitation.

Aucune variation significative du nombre des rotations n'est attendue en août.

16,2%
Part des effectifs dans ceux des services marchands (ACOSS 12/2020)



L'activité s'est légèrement redressée en juillet grâce aux travaux exceptionnels.

Le niveau est néanmoins inférieur à celui de l'année dernière, en raison de la quasi disparition des travaux de désinfection COVID. Les prestations ont été revalorisées pour répercuter partiellement la hausse des coûts d'exploitation induite par les dernières augmentations salariales.

Les délais de paiement ont tendance à s'allonger.

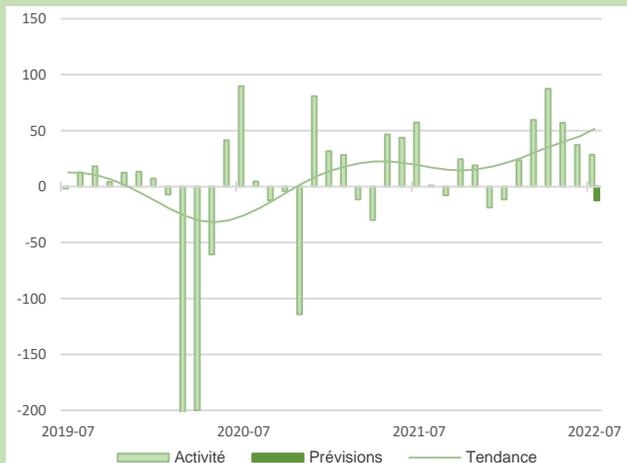
Une stabilité du niveau d'activité est attendue pour août.

L'activité a progressé pour le 6^{ème} mois consécutif.

Le secteur a bénéficié d'une bonne fréquentation de la clientèle touristique, française et européenne. Des saisonniers sont venus renforcer les effectifs malgré des difficultés de recrutement évoqués par plus de la moitié des établissements.

Les prix ont poursuivi leur hausse dans un contexte où, depuis plusieurs mois, les charges d'exploitation, notamment les salaires, ont nettement augmenté.

L'activité reculerait légèrement en août mais resterait à un bon niveau.



20,9%
Part des effectifs dans ceux des services marchands (ACOSS 12/2020)

Nettoyage

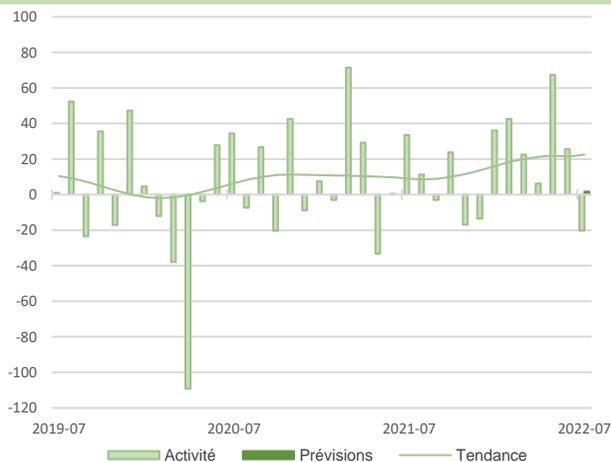
Hébergement et restauration

16,3%
Part des effectifs dans ceux des services marchands (ACOSS 12/2020)

8,1%

Part des effectifs dans ceux des services marchands (ACOSS 12/2020)

Activités informatiques et services d'information



Contrairement aux attentes, l'activité s'est contractée en juillet. Elle se situe néanmoins à son niveau d'avant-crise.

Les effectifs se sont stabilisés.

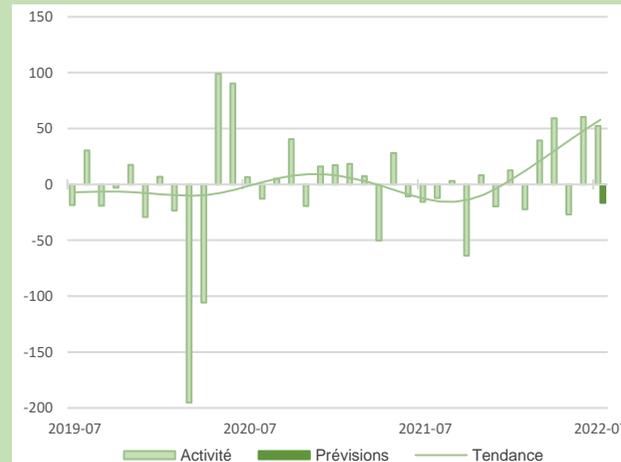
Des revalorisations tarifaires ont pu être réalisées pour intégrer au moins en partie les augmentations salariales. Les trésoreries sont à l'équilibre.

L'activité varierait peu à court terme.

6,4%

Part des effectifs dans ceux des services marchands (ACOSS 12/2020)

Ingénierie technique

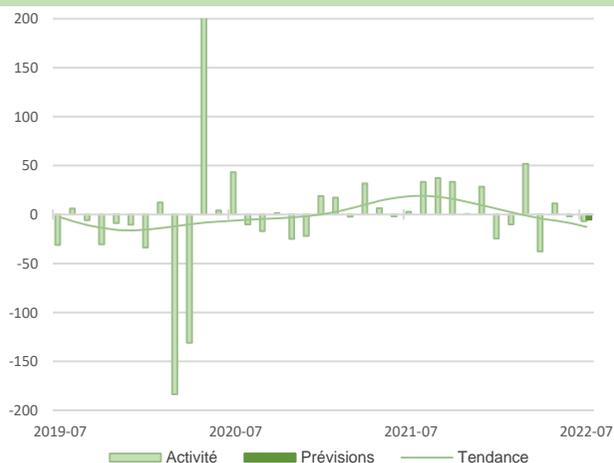


Alors qu'une stabilité était attendue, l'activité a nettement progressé en juillet. La demande a été dynamique.

Les effectifs ont été légèrement renforcés.

Les trésoreries sont jugées satisfaisantes.

Un repli de l'activité est attendu dans les prochaines semaines.



Alors que les professionnels s'attendaient à une stabilité de l'activité, celle-ci a légèrement baissé en juillet, en partie à cause de difficultés d'approvisionnement en pièces détachées, notamment électroniques.

En outre, des difficultés de recrutement pénalisent toujours les ateliers.

La fréquentation ne varierait guère en août.

5,3%

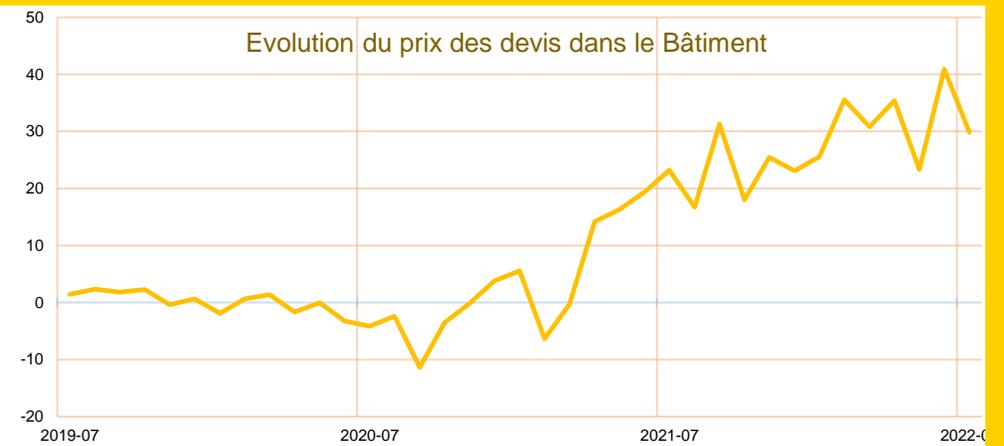
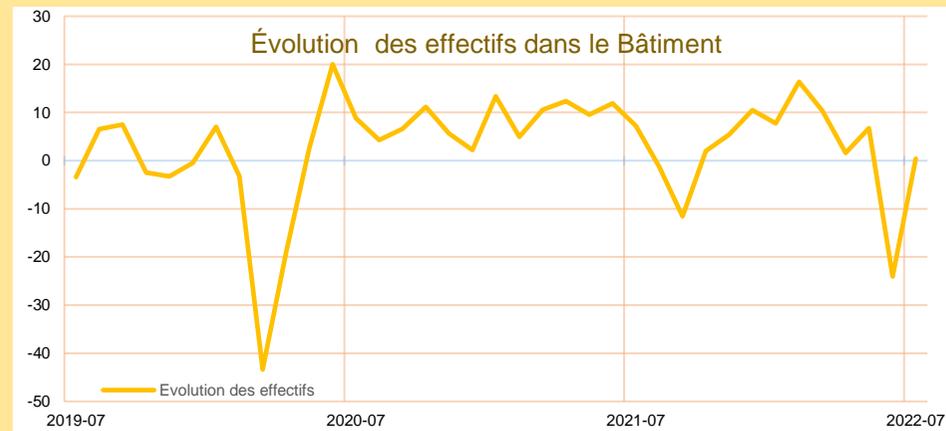
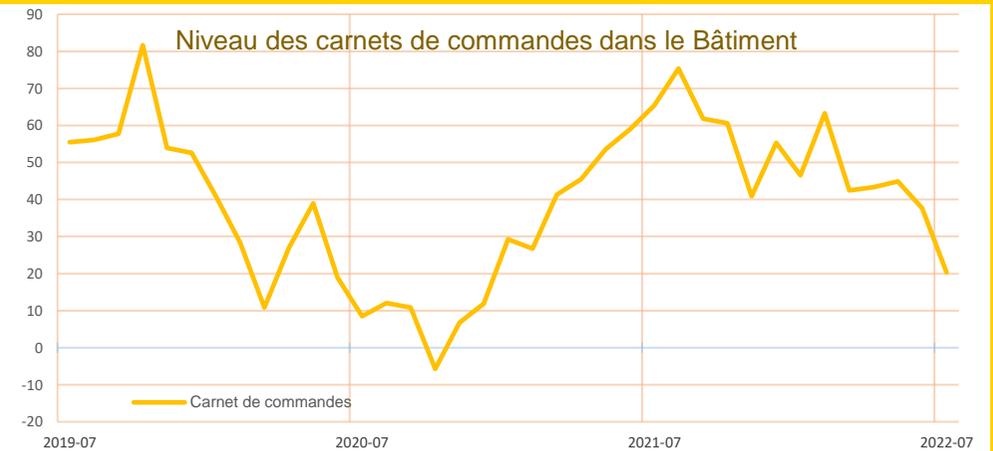
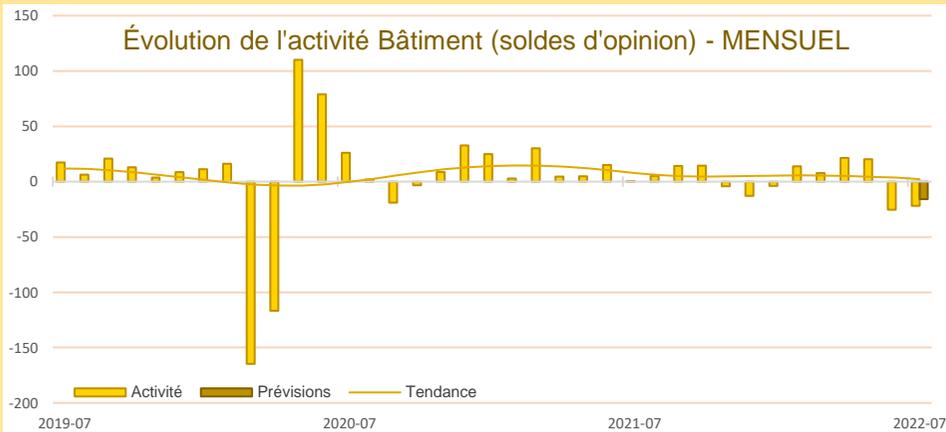
Part des effectifs dans ceux des services marchands (ACOSS 12/2020)

Réparation automobile



Synthèse du secteur Bâtiment – Travaux Publics

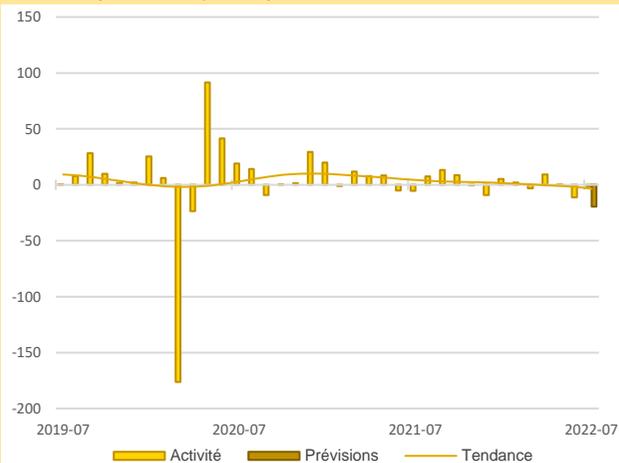
L'activité a continué de se replier au mois de juillet, de façon plus marquée dans le second œuvre que dans le gros œuvre. Malgré des carnets de commandes dans l'ensemble bien garnis, l'activité continue d'être pénalisée par des difficultés d'exécution des travaux (main d'œuvre et approvisionnements). L'ensemble de ces facteurs contribue à la progression du prix des devis. Dans ce contexte, les entreprises du secteur envisagent un léger recul de l'activité, tout en rappelant que celle-ci se situe toujours à des niveaux historiquement élevés.



Source Banque de France – CONSTRUCTION

20,4%

Part des effectifs dans ceux du BTP
(ACOSS 12/2020)



Activité - Gros œuvre

Conformément aux prévisions, l'activité a été stable par rapport à juin.

Même s'ils sont moins nombreux, les retards de livraison en matériaux de construction ont continué de perturber les chantiers. En outre, la moitié environ des chefs d'entreprise interrogés fait état de difficultés de recrutement.

Les prix des devis ont augmenté.

Un repli de l'activité est attendu au cours du prochain mois.

Activité TP trimestriel

L'activité globale est en léger retrait. Les délais d'approvisionnement en matériaux se sont allongés et ont retardé des chantiers.

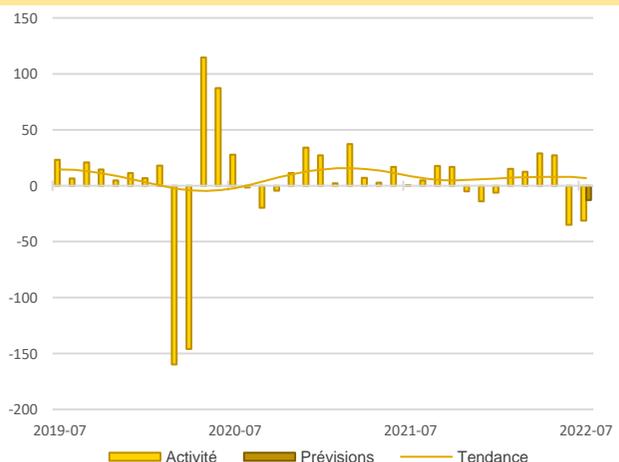
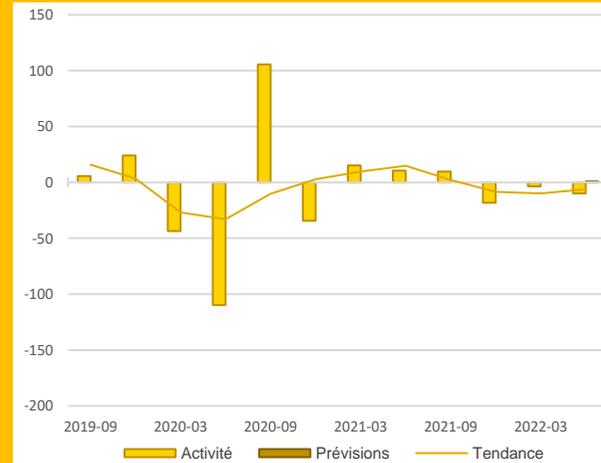
Les effectifs se sont légèrement étoffés, mais les recrutements sont toujours problématiques.

Les carnets de commandes ont perdu de leur consistance et sont désormais jugés plus étroits.

L'activité se maintiendrait à court terme.

20,2%

Part des effectifs dans ceux du BTP
(ACOSS 12/2020)



L'activité globale s'est inscrite en recul, avec des évolutions contrastées selon les entreprises.

Environ deux tiers de nos interlocuteurs ont indiqué connaître des difficultés pour recruter de la main d'œuvre qualifiée.

La moitié des entreprises interrogées ont évoqué des difficultés d'approvisionnement, conduisant certaines d'entre elles à renforcer leurs stocks de précaution.

Dans ce contexte, et malgré une demande élevée, l'activité baisserait légèrement en août.

59,4%

Part des effectifs dans ceux du BTP (ACOSS 12/2020)

Activité - Second œuvre



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
 Épargne	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 Centre - Val de 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**

30 bis rue de la République - 45006 - ORLÉANS CEDEX 1

 **02.38.77.78.47**

 **0615-emc-ut@banque-france.fr**

Rédacteur en chef

Pierre-Michel FRÉMANN

Équipe de rédaction : Patrice AUBRY, Evelyne ALBERTINI, Isabelle PAPIN

Directeur de la publication

Marie-Agnès de CHÉRADE de MONTBRON, Directrice Régionale

Méthodologie

L'enquête est réalisée auprès d'un échantillon composé d'environ 380 entreprises ou établissements de la région Centre-Val de Loire dans les secteurs de l'industrie, des services marchands, du bâtiment et des travaux publics.

Les informations recueillies auprès des chefs d'entreprise sont traduites sous forme de notations chiffrées, pour chacune des variables de l'enquête.

Les réponses possibles s'inscrivent sur une échelle à 7 graduations : forte augmentation, augmentation, légère augmentation, stabilité, légère diminution, diminution, forte diminution. S'agissant de l'état des carnets de commandes, des stocks et de la trésorerie, les réponses sont codées suivant une échelle similaire à celle des variations, par rapport à un niveau jugé normal par le chef d'entreprise.

Pour le calcul des résultats, les notations chiffrées sont pondérées en fonction des effectifs moyens et de l'importance relative de chaque entreprise au sein de sa branche, puis par les poids respectifs des branches professionnelles.

Au différents niveaux de regroupement, les notations permettent de calculer des « soldes d'opinion » ; ils expriment la différence entre la proportion d'entreprises estimant qu'il y a eu progression ou amélioration et celles qui jugent qu'il y a eu fléchissement ou détérioration.

Les séries ainsi constituées sont publiées après correction des jours ouvrables et des variations saisonnières.

Les soldes d'opinion agrégés sont représentés graphiquement sur une échelle allant de -200 à +200. Un graphique se lit ainsi : l'axe horizontal (zéro) indique pour chaque variable, la stabilité ou un niveau jugé normal. Les points situés au-dessus de la ligne 0 correspondent toujours à des réponses indiquant une augmentation ou un niveau supérieur à la normale. L'augmentation est de plus en plus forte si la courbe est dans une phase ascendante. Elle est de plus en plus faible si la courbe est dans une phase descendante.

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...