BANQUE DE FRANCE
EUROSYSTÈME

La conjoncture en PAYS DE LA LOIRE

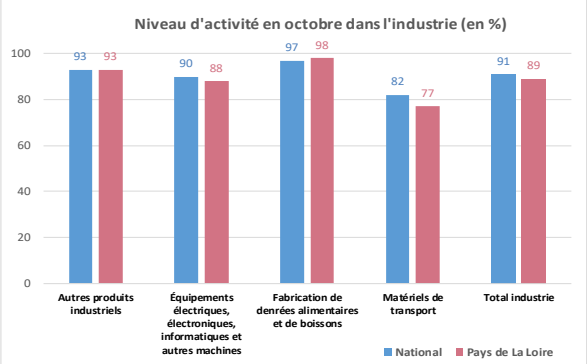
Octobre 2020

Tendances régionales

Dans l'industrie, la production est quasi stable d'un mois sur l'autre. La demande se renforce sur le marché intérieur et se contracte quelque peu à l'export. Les carnets de commandes sont toujours jugés un peu en deçà de la normale. Les chefs d'entreprise s'attendent à une très légère diminution des productions en novembre.
Dans les services marchands, l'activité recule légèrement, l'hébergement-restauration enregistrant toutefois déjà un net repli. La demande en provenance du marché intérieur est stable, alors que l'export enregistre un léger repli. L'activité et la demande baisseront plus significativement en novembre, l'hébergement-restauration devant être le secteur le plus impacté par le reconfinement.

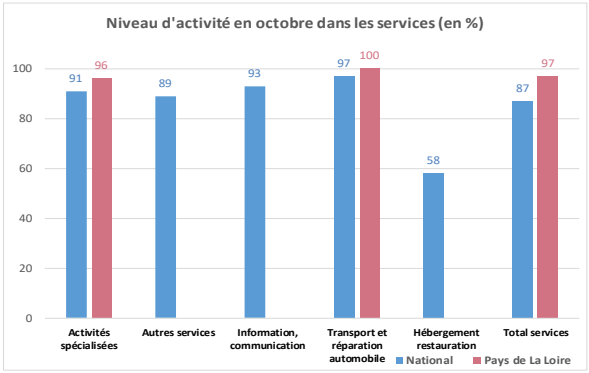
Jugement des dirigeants sur le niveau d'activité de leurs entreprises
(en pourcentage du niveau jugé « normal »)

Industrie

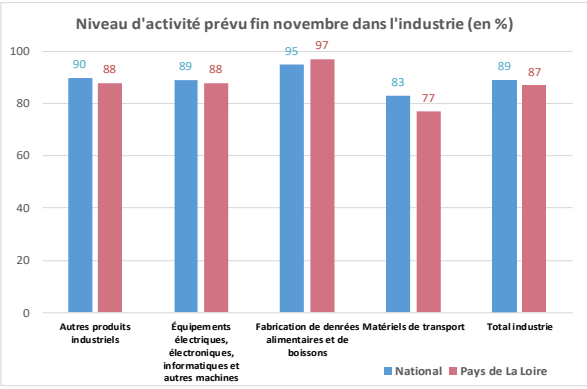


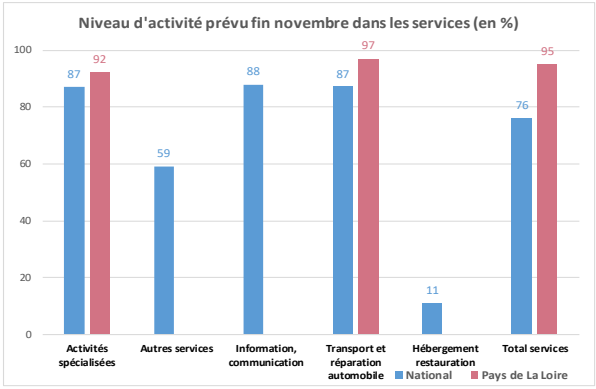
Dans l'industrie, le niveau d'activité régional estimé en octobre est légèrement inférieur au national, surtout dans la fabrication de matériel de transport. Le niveau prévu pour novembre serait également légèrement en deçà du niveau national.

Services marchands



Dans les services, le niveau d'activité régional estimé en octobre, et prévu pour novembre, est de nouveau nettement supérieur à la moyenne nationale. Le niveau régional n'apparait pas pour trois sous-secteurs en raison du nombre insuffisant de réponses obtenues.





Au niveau national, notre enquête mensuelle de conjoncture (EMC), menée entre le 28 octobre et le 4 novembre auprès de 8 500 entreprises ou établissements (avec 90 % des réponses des chefs d'entreprise obtenues après le début du confinement) permet de fournir une première photographie de l'impact de ces mesures sur l'activité, à la fois au niveau sectoriel et au niveau agrégé.
Cet impact est inégal selon les secteurs. Sur le mois d'octobre, l'activité a été peu affectée dans la plupart des secteurs, à l'exception notable de la restauration et, dans une moindre mesure, de l'hébergement. Les perspectives d'activité pour le mois de novembre sont orientées à la baisse, principalement dans les services, à l'exception de certains services aux entreprises. Au total, sur la base des réponses des entreprises, la perte d'activité en novembre serait plus différenciée et plus limitée que lors du premier confinement.
Nous estimons ainsi que la perte de PIB pour une semaine-type d'activité (par rapport au niveau normal d'avant la pandémie) serait de – 12 % en novembre, contre – 4 % en octobre mais – 31% en avril.

Dans ce contexte, la Banque de France reste totalement mobilisée pour assurer la continuité de ses services.

Tous les graphiques de ce document sont réalisés à partir des données collectées par la Banque de France. Reproduction autorisée en citant la source.

22,6 %

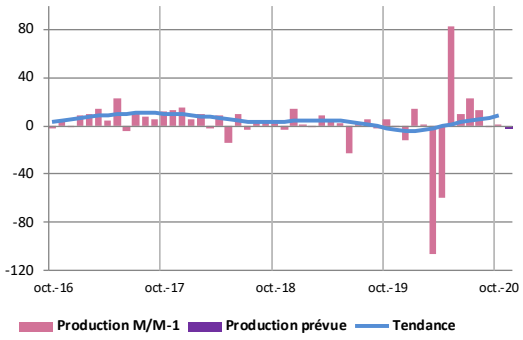
Poids des effectifs de l'industrie
par rapport à la totalité des effectifs
(source : ACOSS - URSSAF 31/12/2019)

INDUSTRIE

La production industrielle est quasi stable d'un mois sur l'autre. Les équipements électriques et autres machines progressent toutefois sensiblement, tandis que l'industrie agroalimentaire enregistre un léger retrait, tout en restant très proche des niveaux d'avant-crise. Les autres grands secteurs évoluent peu. La demande se renforce encore sur le marché intérieur et se contracte quelque peu à l'export. Les carnets de commandes se dégarnissent légèrement, et sont toujours jugés un peu en deçà de la normale. Le reconfinement, même dans un format qui permet la poursuite de l'activité, génère de l'incertitude, et les chefs d'entreprise tablent sur une très légère diminution des productions en novembre.

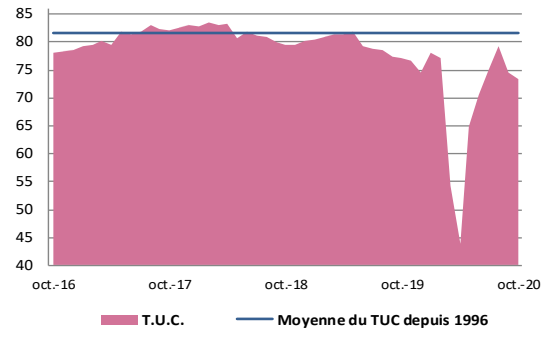
Évolution globale

Production passée et prévisions
(en solde d'opinions CVS)



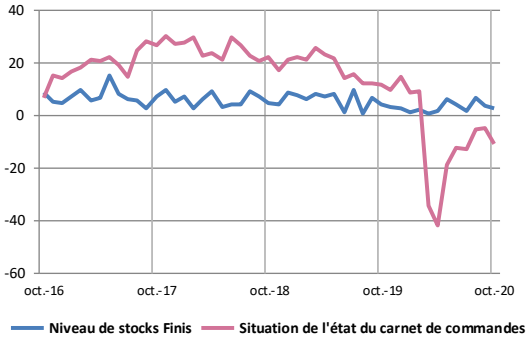
Les fabrications de produits informatiques-électroniques-optiques et de machines-équipements progressent nettement, tandis que la boulangerie-pâtisserie-pâtes est en retrait significatif, ainsi que le textile-habillement-chaussures dans une moindre mesure.

Situation des capacités de production
(en pourcentage)



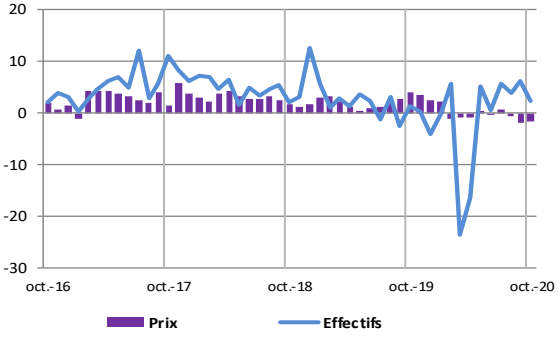
Le taux d'utilisation des capacités de production baisse de nouveau d'un mois sur l'autre mais seulement d'un peu plus d'un point, à 73%.

Situation des carnets et des stocks de produits finis
(en solde d'opinions CVS)



Les carnets de commandes sont jugés en deçà mais assez proches de la normale dans l'ensemble des grands secteurs, à l'exception des autres produits industriels où ils se dégarnissent sensiblement. Ceux du textile-habillement-chaussures restent les plus dégradés.

Évolution prix et effectifs
(en solde d'opinions CVS)



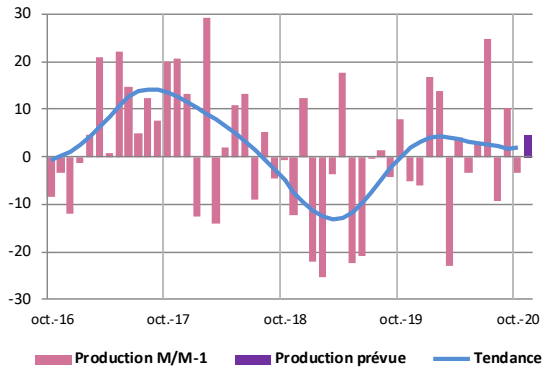
Les effectifs continuent de se renforcer mais à un rythme plus modéré.

22,6 %
Poids des effectifs du sous-secteur dans la totalité de l'industrie
(source : ACOSS – URSSAF 31/12/2019)

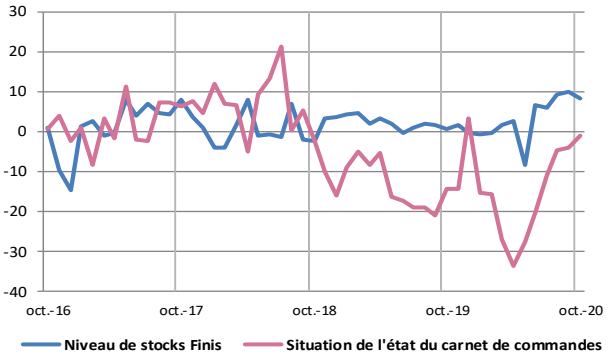
FABRICATION DE DENREES ALIMENTAIRES ET DE BOISSONS

Le secteur de l'agroalimentaire enregistre une très légère baisse des productions, impactée par le recul significatif dans la boulangerie-pâtisserie-pâtes. L'activité reste toutefois très proche des niveaux d'avant-crise. Les carnets de commandes se confortent quelque peu et sont désormais très proches de la normale, grâce à la demande intérieure qui se raffermit dans le secteur de la viande. Selon les chefs d'entreprise, une hausse des productions est attendue en novembre.

Production passée et prévisions
(en solde d'opinions CVS)



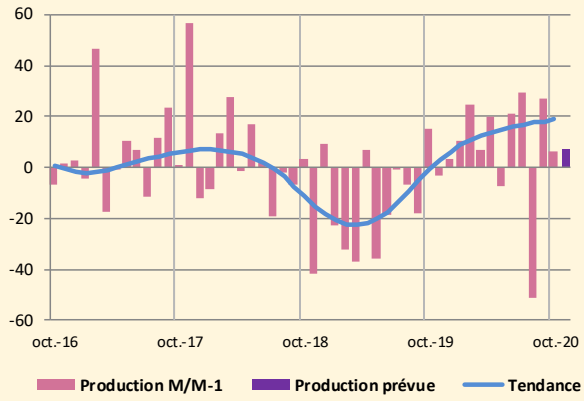
Situation des carnets et des stocks de produits finis
(en solde d'opinions CVS)



Transformation et conservation de la viande et préparation à base de viande

Les productions affichent une légère progression. La demande intérieure se consolide alors que l'export continue de baisser de manière très significative ce mois-ci. La demande en provenance des GMS s'est accélérée brusquement en fin de mois à l'annonce du reconfinement. Elle est toujours soutenue sur les produits hachés, panés, élaborés. En revanche les autres parties (muscles, cotes…) gonflent les stocks car leur valorisation reste difficile. Les carnets de commandes se rapprochent un peu plus de la normale. Les prix des matières premières augmentent sensiblement, alors que ceux des produits finis sont toujours orientés à la baisse. Les recrutements se poursuivent à un moindre rythme.
Une légère hausse des productions est attendue en novembre en raison du reconfinement, mais l'écoulement des produits festifs de fin d'année suscite des inquiétudes.

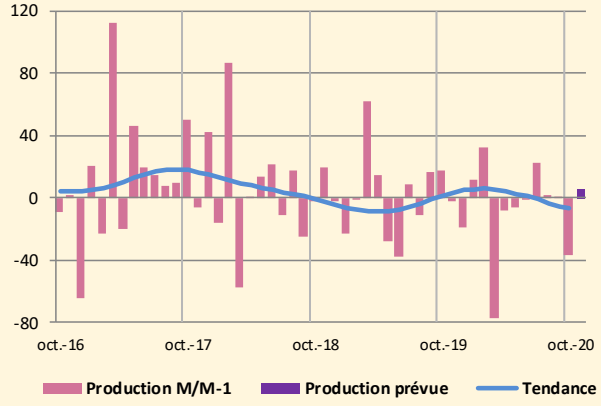
Production passée et prévisions
(en solde d'opinions CVS)



Fabrication de produits de boulangerie-pâtisserie, pâtes

Les productions se replient significativement, impactées par la demande intérieure qui recule fortement. Le taux d'utilisation des capacités de production en retrait de près de 8 points est ainsi le plus bas de l'industrie en octobre. La restauration hors domicile ne se redresse pas, et cela continue d'impacter notamment les ventes de salades/sandwichs. En revanche, l'export reste dynamique.
Les stocks diminuent et sont jugés insuffisants.
Les carnets de commandes se dégarnissent et apparaissent insuffisants.
Une légère hausse des productions est attendue en novembre.

Production passée et prévisions
(en solde d'opinions CVS)

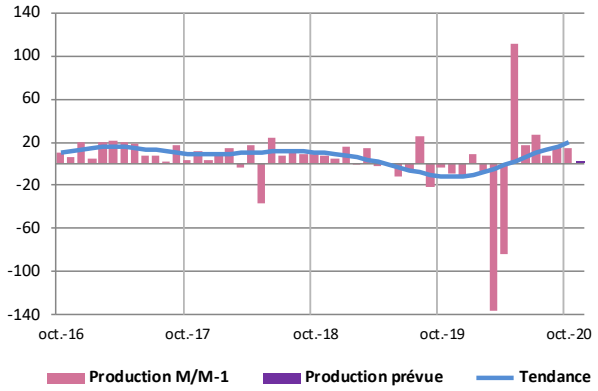


14,2 %
Poids des effectifs du sous-secteur dans la totalité de l'industrie
(source : ACOSS – URSSAF 31/12/2019)

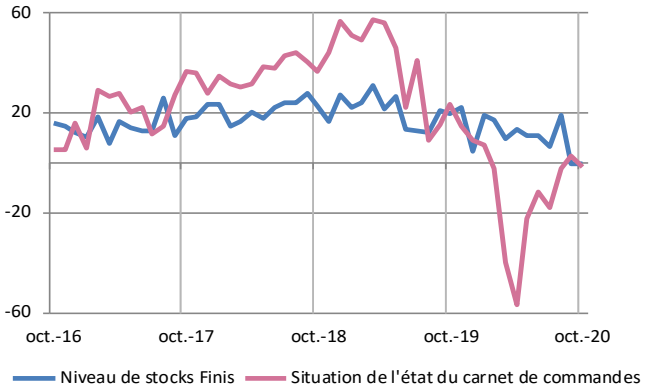
ÉQUIPEMENTS ELECTRIQUES INFORMATIQUES ET AUTRES MACHINES

Les productions augmentent de nouveau sensiblement, soutenues par la forte progression dans les deux secteurs sous revue. La demande se renforce modérément sur l'ensemble des marchés. Les carnets de commandes se dégarnissent très légèrement tout en restant proches de la normale.
Les chefs d'entreprise anticipent une très légère hausse des productions en novembre.

Production passée et prévisions
(en solde d'opinions CVS)



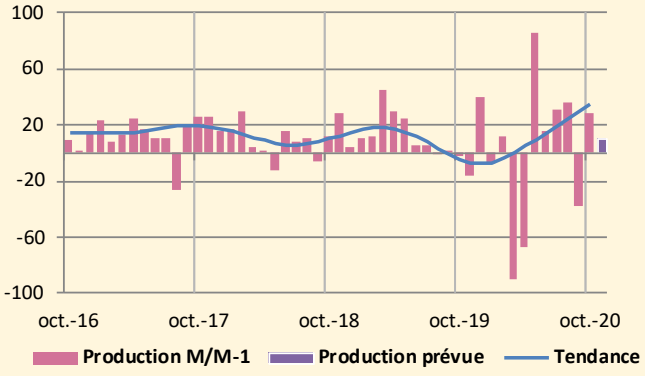
Situation des carnets et des stocks de produits finis
(en solde d'opinions CVS)



Fabrication produits informatiques et électroniques, optiques

Les productions enregistrent un rebond après le recul observé en septembre. La demande progresse modérément sur le marché intérieur et se contracte à l'export.
La fabrication d'équipements de communication reste bien orientée ainsi que le secteur de la défense, de la santé et de l'énergie. En revanche, la demande en provenance de l'aéronautique reste atone.
Les carnets de commandes se dégarnissent légèrement et s'éloignent un peu du niveau jugé normal. Les effectifs se contractent.
Un accroissement sensible des productions est anticipé au mois de novembre par les chefs d'entreprise.

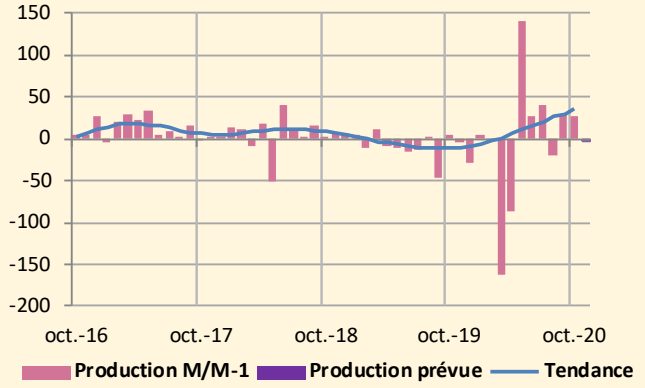
Production passée et prévisions
(en solde d'opinions CVS)



Fabrication de machines et équipements

Les productions augmentent au même rythme que le mois dernier, portées par une demande ferme sur le marché intérieur tandis que l'export se replie quelque peu.
La demande en provenance de l'aéronautique et du marché automobile manque toujours de vigueur, celle de la fabrication de machines agricoles reste soutenue par une demande dynamique notamment à l'export.
Les effectifs continuent de se renforcer sensiblement.
Les carnets de commandes se confortent de nouveau et sont jugés satisfaisants.
Les chefs d'entreprise prévoient une quasi-stabilité des productions.

Production passée et prévisions
(en solde d'opinions CVS)



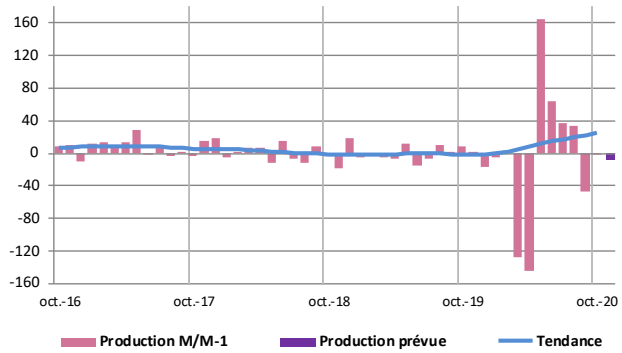
12,7 %

Poids des effectifs du sous-secteur dans la totalité de l'industrie
(source : ACOSS – URSSAF 31/12/2019)

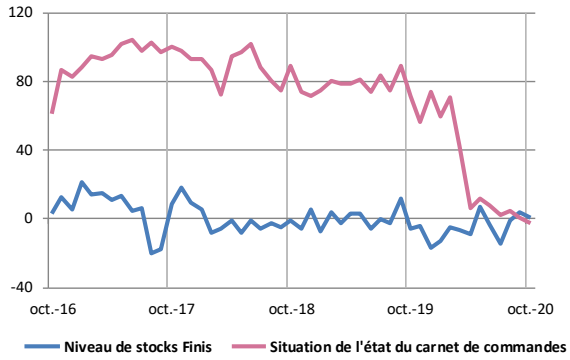
MATERIELS DE TRANSPORT

Les productions évoluent peu après le net recul du mois dernier. L'aéronautique n'enregistre qu'une très légère baisse, alors que l'automobile progresse très légèrement. La demande se raffermit sur l'ensemble des marchés. Les effectifs continuent de s'alléger significativement dans l'aéronautique. Les carnets de commandes se dégradent quelque peu mais restent proches du niveau jugé normal, désormais loin des hauts niveaux précédemment connus. Les chefs d'entreprise s'attendent à une nouvelle baisse modérée des productions en novembre.

Production passée et prévisions
(en solde d'opinions CVS)



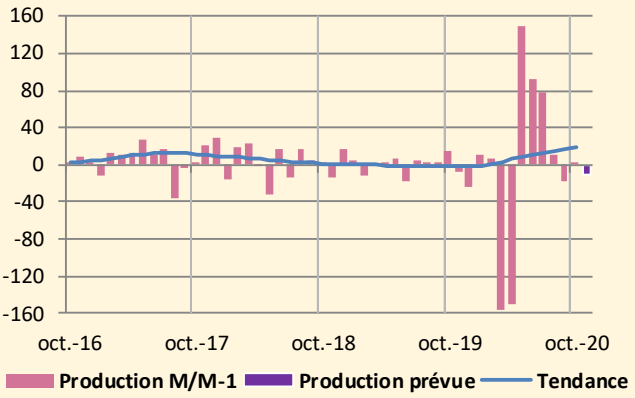
Situation des carnets et des stocks de produits finis
(en solde d'opinions CVS)



Industrie automobile

Les productions augmentent très légèrement. La demande se conforte de nouveau sur l'ensemble des marchés, mais à un moindre rythme.
Elle reste dynamique pour les véhicules de loisir et les camions, dans un contexte de forte diminution des immatriculations de véhicules automobiles.
Les effectifs continuent de se renforcer. Les stocks se reconstituent quelque peu et se rapprochent de la normale.
Les carnets de commandes n'évoluent pas et restent jugés insuffisamment garnis.
Les chefs d'entreprise s'attendent à une baisse des productions en novembre.

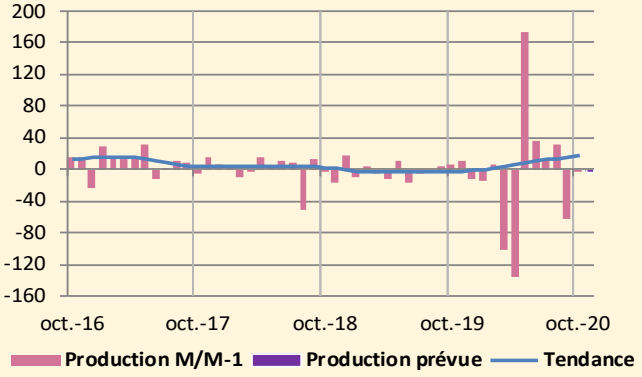
Production passée et prévisions
(en solde d'opinions CVS)



Fabrication d'autres matériels de transports

Les productions enregistrent une très légère baisse après le fort recul du mois dernier. Le taux d'utilisation des capacités de production se redresse sensiblement, passant de 52 à 61%.
La demande intérieure progresse modérément et stagne à l'export.
La construction de navires et la fabrication de vélos restent à de bons niveaux. Les réductions d'effectifs se poursuivent de manière significative dans l'aéronautique en lien avec la crise traversée par ce secteur qui ne voit pas un retour à la normale avant plusieurs années. Les intérimaires sont les plus touchés.
Les carnets de commandes continuent de se dégarnir mais sont encore jugés corrects.
Une légère baisse des productions est anticipée pour novembre.

Production passée et prévisions
(en solde d'opinions CVS)

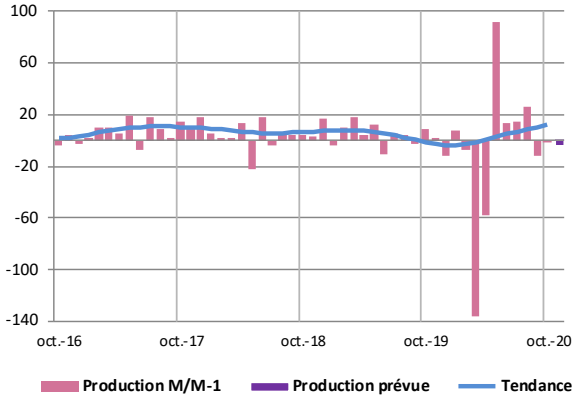


43,5 %
Poids des effectifs du sous-secteur dans la totalité de l'industrie
(source : ACOSS – URSSAF 31/12/2019)

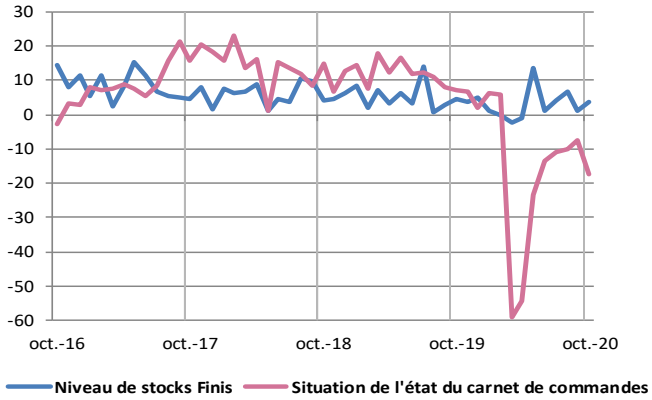
AUTRES PRODUITS INDUSTRIELS

L'activité est stable, avec des évolutions contrastées selon les sous-secteurs, le textile-habillement-chaussures étant le compartiment qui accuse la baisse la plus sensible, ainsi que le bois-papier dans une moindre mesure. La demande retrouve de la vigueur sur le marché intérieur mais s'affiche en très léger repli à l'export. Les carnets de commandes se dégarnissent et sont jugés insuffisants.
Les chefs d'entreprise s'attendent à une très légère baisse des productions en novembre.

Production passée et prévisions
(en solde d'opinions CVS)



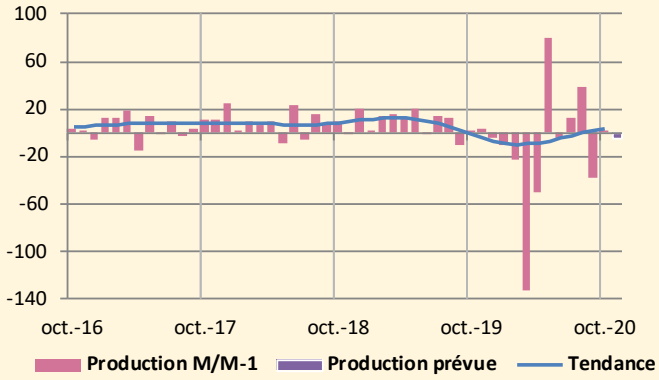
Situation des carnets et des stocks de produits finis
(en solde d'opinions CVS)



Métallurgie et fabrication de produits métalliques

Les productions sont stables après le fort recul du mois dernier. La demande continue de se replier sur l'ensemble des marchés, mais de manière moins marquée ce mois-ci. L'activité, soutenue dans le bâtiment, alimente la demande, mais les entreprises sous-traitantes de l'aéronautique sont toujours fortement touchées par la baisse des plans de charge.
Les prix des produits finis sont orientés à la baisse. Les effectifs s'allègent de nouveau, sur le même rythme modéré. Les carnets de commandes se dégradent quelque peu et restent insuffisamment garnis.
Une très légère baisse des productions est anticipée pour novembre.

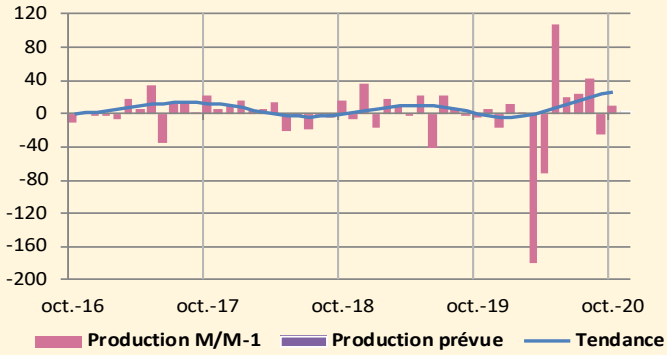
Production passée et prévisions
(en solde d'opinions CVS)



Produits en caoutchouc, plastiques et autres

Les productions progressent modérément, et la demande se raffermit nettement sur l'ensemble des marchés, notamment celle en provenance des secteurs de l'automobile et de la construction.
Les effectifs augmentent de nouveau sensiblement, le plus souvent par des contrats courts et des intérimaires.
Les carnets de commandes se détériorent et sont jugés un peu trop étroits.
Les chefs d'entreprise prévoient une stabilité des productions en novembre.

Production passée et prévisions
(en solde d'opinions CVS)

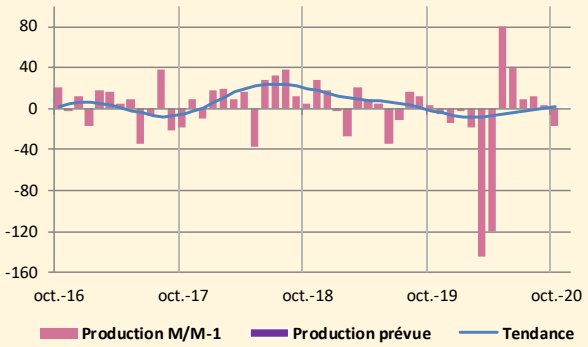


Textiles, habillement, cuir, chaussures

Les productions reculent sensiblement. La demande sur le marché intérieur s'inscrit en baisse, mais se raffermit quelque peu à l'export.
Les effectifs diminuent significativement.
La demande d'articles textiles en provenance des secteurs les plus touchés par la crise sanitaire ne redécolle pas.
Les stocks diminuent mais restent jugés encore un peu élevés.
Les carnets de commandes s'améliorent de nouveau légèrement, mais demeurent très largement insuffisants et apparaissent encore comme étant les plus faiblement garnis de l'industrie.
Les chefs d'entreprise anticipent une stabilité des productions.

Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)

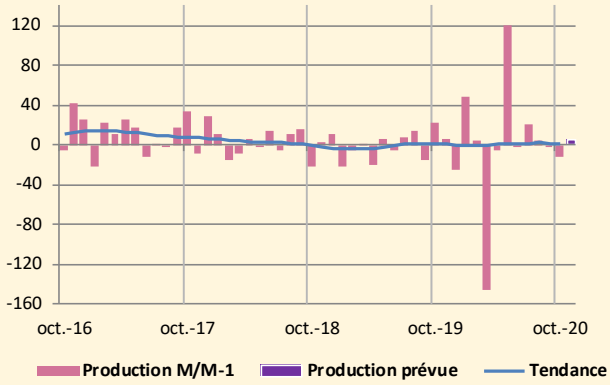


Travail du bois, industrie du papier et imprimerie

Les productions baissent en raison d'un fort repli de la demande à l'export. La demande intérieure reste soutenue par le dynamisme du bâtiment avec une belle part à la rénovation. La fabrication d'emballages/cartons à destination de la restauration enregistre en revanche une baisse d'activité en raison du couvre-feu.
Les prix des matières premières sont toujours orientés à la baisse, avec à nouveau une répercussion partielle sur les prix des produits finis. Les effectifs diminuent légèrement.
Les carnets de commandes évoluent peu et sont proches des niveaux jugés quasi-normaux.
Les chefs d'entreprise tablent sur une très légère hausse des productions en novembre.

Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)

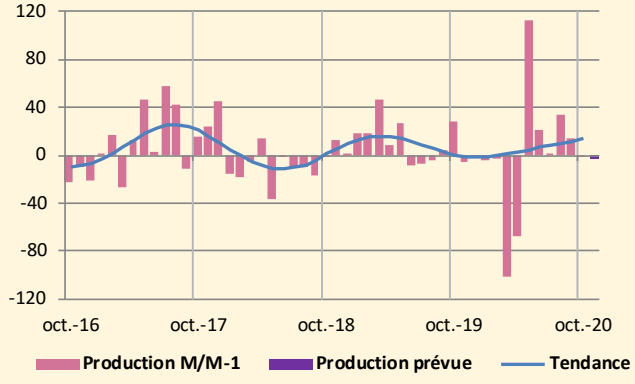


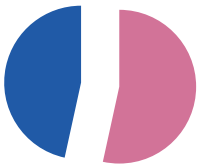
Autres industries manufacturières, réparation et installation de machines

Les productions reculent très légèrement mais conservent un bon niveau.
La demande intérieure croît modérément, et stagne à l'export.
Le secteur de la fabrication du meuble reste porteur.
Les effectifs augmentent de nouveau, mais sur un rythme plus ralenti. Les carnets de commandes se consomment quelque peu mais restent proches de la normale.
Une légère baisse des productions est attendue en novembre.

Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)





53,4%

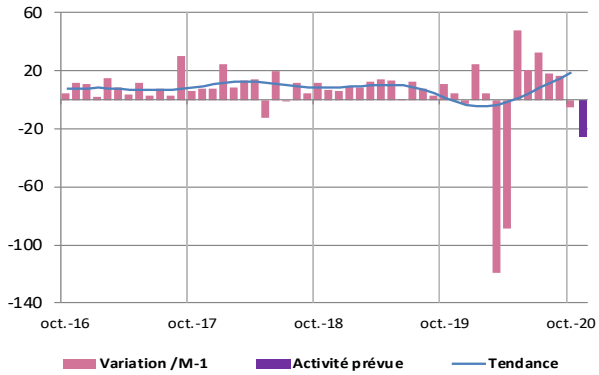
Poids des effectifs des services marchands par rapport à la totalité des effectifs (source : ACOSS - URSSAF 31/12/2019)

SERVICES MARCHANDS

En octobre, l'activité dans les services marchands recule légèrement, l'hébergement-restauration affichant la plus forte contraction d'activité. Les activités juridiques-comptables-ingénierie et transport-réparation automobile sont très proches des niveaux d'avant crise. La demande intérieure est stable, alors que l'export enregistre un léger repli. Les effectifs continuent de se renforcer quelque peu, à un rythme ralenti. Les trésoreries évoluent peu et sont jugées correctes.
Les chefs d'entreprises s'attendent à une baisse significative de l'activité et de la demande, l'hébergement-restauration devant être le secteur le plus touché par le reconfinement.

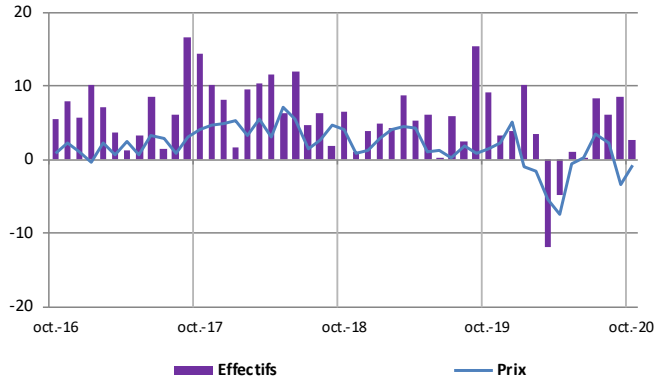
Évolution globale

Activité passée et prévisions
(en solde d'opinions CVS)



Évolution des prix et des effectifs

(*en solde d'opinions CVS*)

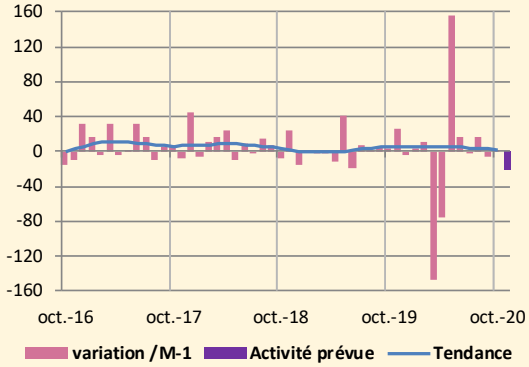


Réparation d'automobiles

L'activité se stabilise en octobre, et la demande recule légèrement.
Les prix continuent d'augmenter.
Les effectifs baissent de manière un peu plus marquée ce mois-ci, et de l'activité partielle est même prévue en novembre.
Les trésoreries diminuent un peu mais restent correctes.
L'activité est attendue en baisse significative pour novembre, car malgré l'ouverture des ateliers pendant le reconfinement, les chefs d'entreprise s'attendent à de nombreuses annulations de rendez-vous.

Activité passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)

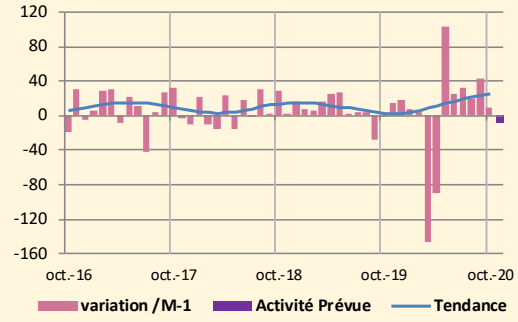


Transport-entreposage

L'activité et la demande continuent leur progression, mais à un rythme moins élevé que ces derniers mois.
Les prix se stabilisent. Les effectifs se renforcent à un moindre rythme, dans un contexte de difficultés de recrutement persistant.
Les trésoreries sont stables à un niveau satisfaisant.
Une légère baisse d'activité est attendue en novembre, notamment dans les commerces non prioritaires touchés par les fermetures administratives durant le reconfinement.

Activité passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)

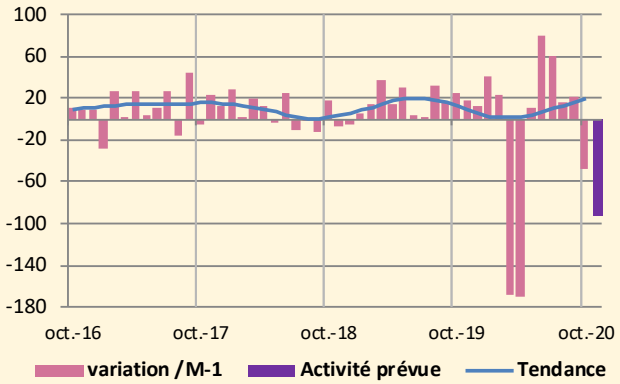


Hébergement et Restauration

L'activité et la demande se replient nettement sur l'ensemble des marchés et restent très en deçà des niveaux d'avant-crise.
Les prix s'affichent en baisse sensible.
Les effectifs diminuent légèrement et le recours à l'activité partielle se poursuit.
Les trésoreries sont encore jugées normales.
En lien avec le reconfinement, les chefs d'entreprise prévoient une forte chute de la demande et de l'activité en novembre, qui s'accompagnera d'une réduction sensible des effectifs, et cela malgré un service de restauration à emporter mis en place chez certains restaurateurs.

Activité passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)

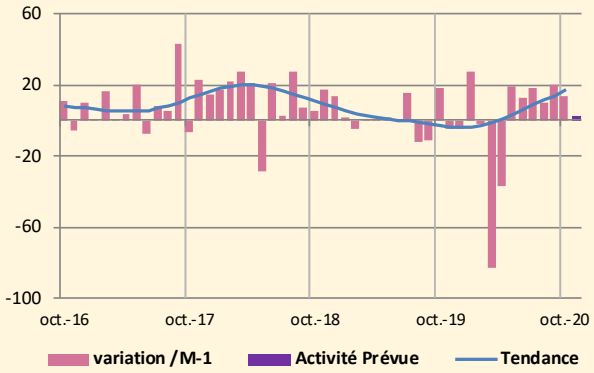


Activités juridiques, comptables, gestion, architecture, ingénierie, analyse technique

L'activité et la demande progressent sensiblement.
L'activité se situe à un très bon niveau dans l'ensemble des sous-secteurs, toutefois les cabinets d'ingénierie et études techniques déplorent le peu d'offres émanant du secteur public.
Les trésoreries demeurent satisfaisantes.
Les chefs d'entreprise prévoient une très légère hausse de l'activité en novembre qui s'accompagnera d'un renforcement modéré des effectifs.

Activité passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)

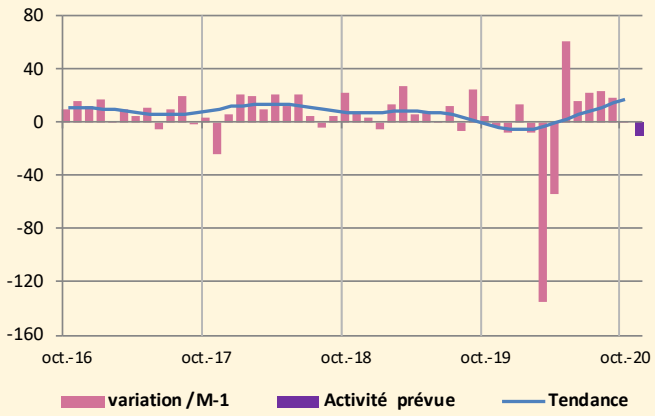


Activités de services administratifs et de soutien

L'activité est stable d'un mois sur l'autre, et la demande progresse à un rythme plus ralenti.
L'activité reste perturbée dans la location de véhicules. Dans les agences d'intérim, la demande émanant du BTP est toujours dynamique, et la demande pour le transport de colis et la logistique prend de l'ampleur. La demande dans l'industrie apparaît globalement fragile, la baisse d'activité dans l'aéronautique ayant toujours un impact direct. Dans le nettoyage, l'activité reste soutenue.
Les effectifs se stabilisent. Les trésoreries se dégradent et sont désormais jugées seulement correctes.
Les chefs d'entreprise anticipent une légère baisse d'activité en novembre.

Activité passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



8,3 %

Poids des effectifs du bâtiment et des TP par rapport à la totalité des effectifs (source : ACOSS - URSSAF 31/12/2019)

BÂTIMENT ET TRAVAUX PUBLICS

Enquête trimestrielle – 3nd trimestre 2020

Bâtiment

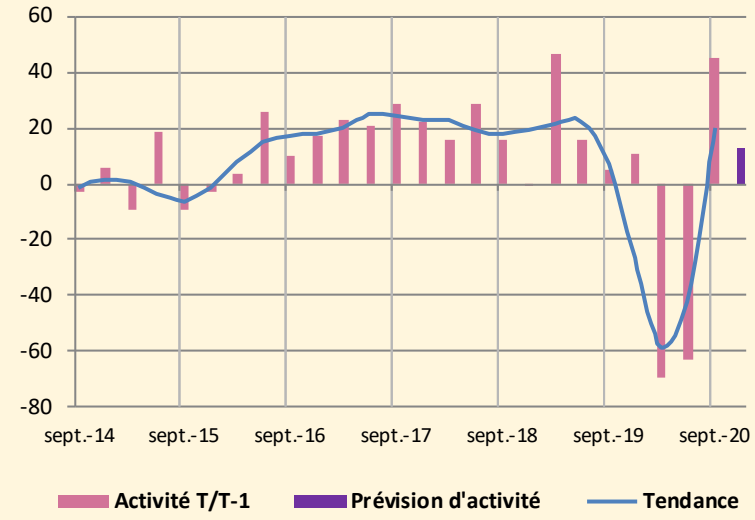
Gros œuvre

L'activité progresse fortement au 3ème trimestre. Les carnets de commandes sont correctement garnis, bien qu'en légère diminution par rapport au 2ème trimestre.
Le gros œuvre voit ses effectifs se renforcer nettement.
Une nouvelle hausse significative d'activité est attendue au 4ème trimestre, sans renfort d'effectifs notable.

Second œuvre

L'activité croît également fortement au 3ème trimestre, sans toutefois retrouver les niveaux d'avant crise. Les carnets de commandes sont correctement garnis, très légèrement en dessous des niveaux du 2ème trimestre. Les effectifs se renforcent modérément.
Les chefs d'entreprise anticipent une nouvelle hausse d'activité au 4ème trimestre, avec un léger renfort des effectifs.

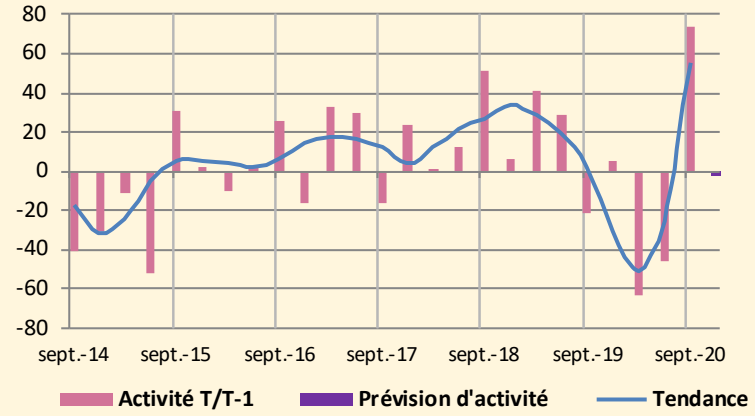
Activité passée et prévisions
(en solde d'opinions CVS)



Travaux publics

L'activité des travaux publics enregistre un net rebond au 3ème trimestre, et s'affiche également en hausse significative par rapport à l'an passé. Cette progression s'accompagne d'un renforcement des effectifs qui est le plus important des trois sous-secteurs du BTP.
Les montants des devis sont en baisse sensible du fait d'une concurrence de plus en plus vive.
Les carnets de commandes se regarnissent et sont désormais jugés satisfaisants.
L'activité se maintiendrait au 4ème trimestre, avec un renforcement modéré des effectifs.

Activité passée et prévisions
(en solde d'opinions CVS)



Contactez-nous

Banque de France
Succursale de Nantes
CS 20725
44007 Nantes Cedex 1

Téléphone :
02 40 12 53 53

Renseignements d'ordre général :
Courriel : 0589-PER-UT@banque-france.fr

Les rédacteurs en chef :
Florent LIGERON
Céline CASSEL

Le directeur de la publication :
Hassiba KAABECHE
Directrice Régionale

Retrouvez toutes les informations disponibles
Sur le site de la Banque de France
https://www.banque-france.fr/