

Septembre 2020

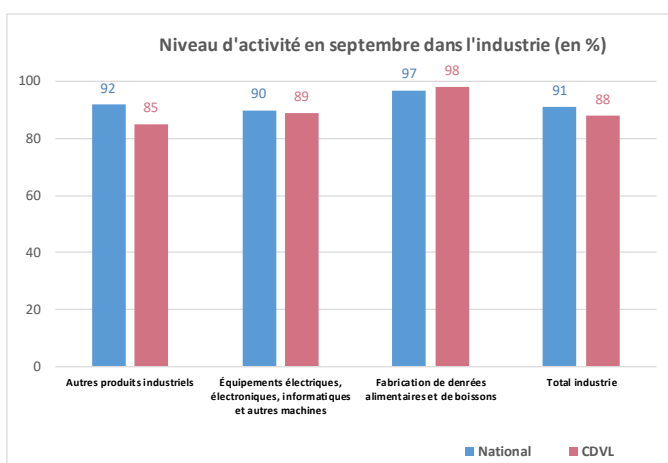
Après plusieurs mois de progression, l'activité régionale se stabilise en septembre

Comme attendu il y a un mois par les chefs d'entreprise interrogés, l'activité a été stable en septembre dans l'industrie et en légère baisse dans les services. Elle demeure dans l'ensemble inférieure à son niveau d'avant crise, avec toujours une forte hétérogénéité d'un secteur à l'autre. Les perspectives pour le mois d'octobre font ressortir une relative stabilité de l'activité régionale, ce qui pourrait refléter le manque de visibilité induit par le contexte sanitaire actuel.

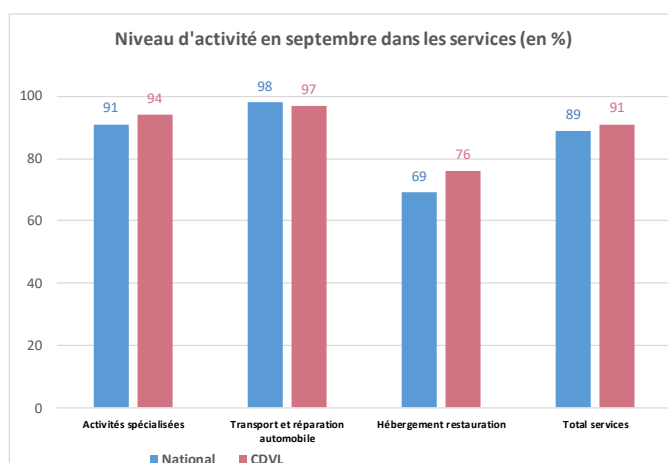
Enquête mensuelle réalisée entre le 28 septembre et le 5 octobre 2020

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

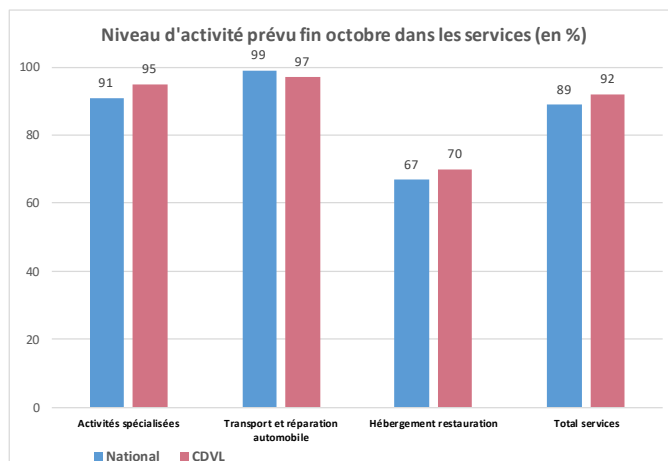
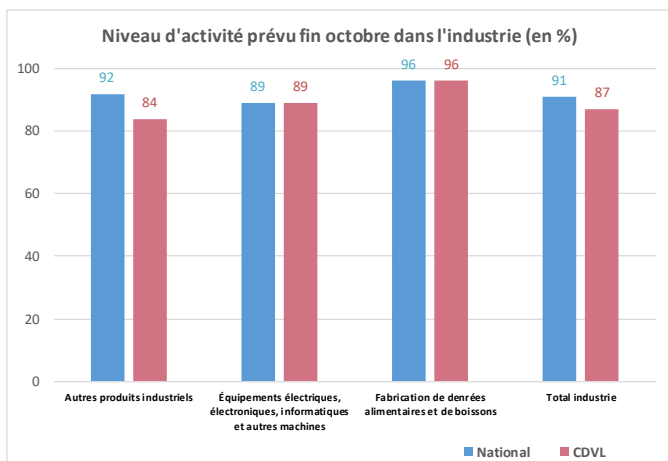
Industrie



Services marchands



Les chefs d'entreprise ont été interrogés sur leur estimation du niveau d'activité de leur entreprise par rapport à un niveau jugé normal, afin de mesurer leurs pertes d'activité. En septembre et en octobre, les niveaux d'activité tendent à se stabiliser au niveau régional comme national avec cependant, pour certains secteurs, un écart encore significatif par rapport aux niveaux atteints en 2019.



Au niveau national, selon les chefs d'entreprise interrogés, l'activité est, comme attendu il y a un mois, stable en septembre dans l'industrie comme dans les services et le bâtiment. Elle demeure dans l'ensemble inférieure à son niveau d'avant crise, mais avec toujours une forte hétérogénéité entre les secteurs. Les perspectives pour le mois d'octobre font également ressortir une relative stabilité de l'activité dans l'industrie, les services et le bâtiment.

Dans ce contexte, la Banque de France et ses équipes sont totalement mobilisées sur le soutien à l'économie, et elle aménage sa cotation et invite les entreprises à communiquer. Les unités de son réseau sont toutes opérationnelles.



19,9%

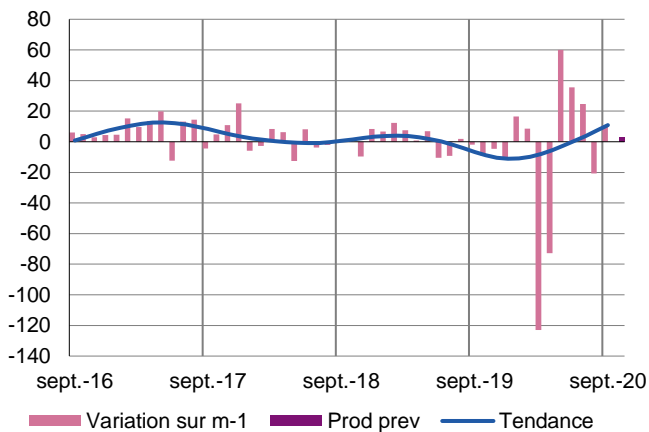
Poids des effectifs de l'industrie par rapport à la totalité des effectifs
(source : ACOSS-URSSAF 31/12/2018)

Industrie

En septembre, le léger rebond de l'activité industrielle a été conforme aux prévisions des chefs d'entreprise fin août. Comme les mois précédents, cette tendance d'ensemble occulte des évolutions contrastées selon les secteurs. Par ailleurs, si le jugement que les industriels portent sur la demande continue de s'améliorer, tant la production que les carnets de commandes restent en deçà de leurs niveaux de moyen terme. Les chefs d'entreprise restent très prudents quant aux perspectives d'activité dans les prochaines semaines, et tablent sur une relative stabilité de l'activité en octobre.

Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



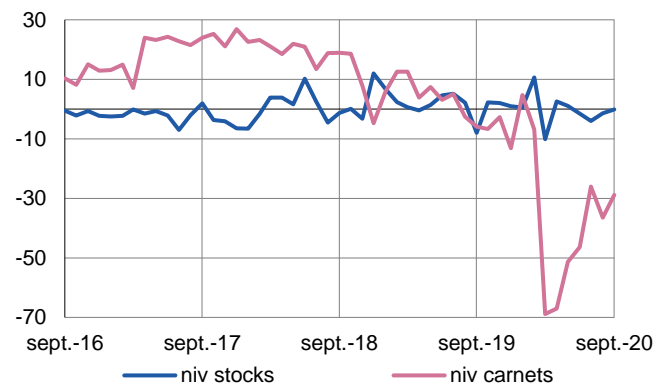
La progression modérée de l'activité en septembre a été globalement conforme à ce que les chefs d'entreprise anticipaient fin août.

À ce stade, le secteur n'a pas retrouvé les niveaux d'activité antérieurs à la crise sanitaire.

Les perspectives d'activité pour le mois d'octobre restent très prudentes, certains chefs d'entreprise se montrant de plus en plus hésitants à donner des prévisions au regard des incertitudes entourant la situation sanitaire.

Situation des carnets et des stocks de produits finis

(en solde d'opinions CVS)

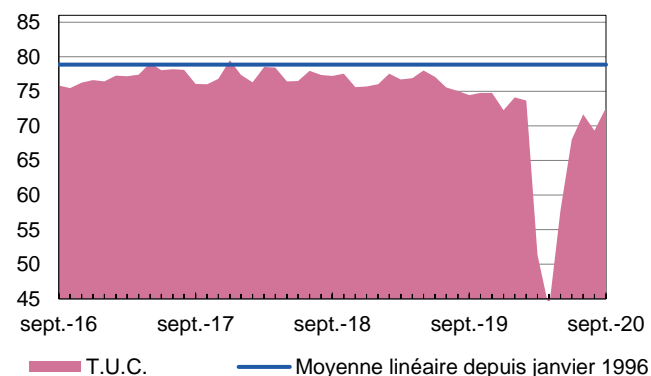


Bien que les soldes d'opinion des industriels sur leurs carnets de commandes restent toujours en deçà de leur tendance de moyen terme, ils se sont redressés en septembre, revenant sur leur trajectoire d'après confinement.

Le niveau des stocks apparaît globalement adapté.

Utilisation des capacités de production CVS

(en pourcentage CVS)



Le taux d'utilisation moyen des capacités de production se redresse légèrement après le recul observé au mois d'août, pour se situer à des niveaux désormais comparables à ceux de septembre 2019.

Pour autant, les taux d'utilisation des capacités de production continuent de diverger significativement d'un secteur à l'autre, même si les écarts se réduisent désormais.



13,0 %

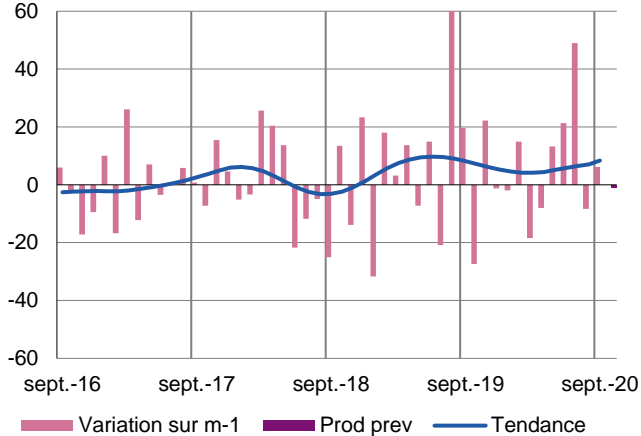
Poids des effectifs du sous-secteur dans la totalité de l'industrie
(source : ACOSS-URSSAF 31/12/2018)

Fabrication de denrées alimentaires et de boissons

Après un repli en août, l'activité a redémarré en septembre, conformément aux prévisions. Les stocks sont à l'équilibre, et l'appréciation portée sur les carnets de commandes reste positive. La production se maintiendrait dans les prochaines semaines.

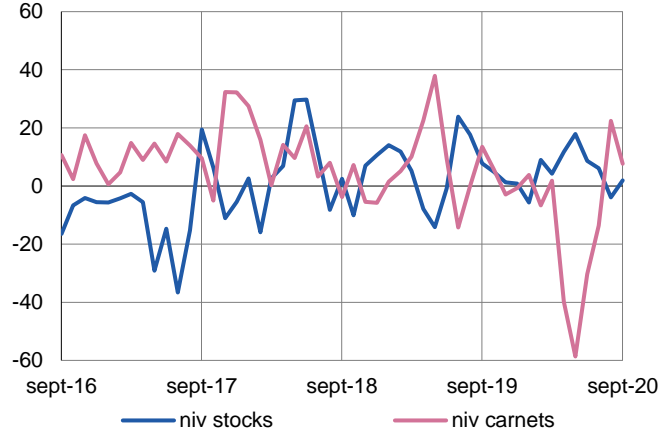
Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



Situation des carnets et des stocks de produits finis

(en solde d'opinions CVS)



Comme prévu, la production s'est légèrement redressée en septembre, bien qu'en retrait par rapport à celle de l'an passé. Les carnets de commandes ainsi que les stocks se rapprochent de la normale.

Dans ce contexte, les chefs d'entreprise ont procédé à de nouvelles embauches, certains d'entre eux continuant à rencontrer des difficultés de recrutement.

Les commandes, tant en interne qu'à l'international, ont progressé. Si, à ce stade, les chefs d'entreprise anticipent un maintien de l'activité en octobre, ils soulignent l'incertitude concernant la demande émanant des professionnels de la restauration.



18,2 %

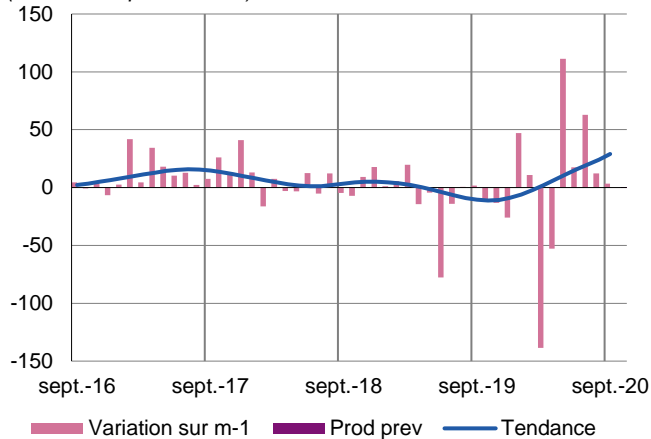
Poids des effectifs du sous-secteur dans la totalité de l'industrie
(source : ACOSS-URSSAF 31/12/2018)

Équipements électriques électroniques, informatiques et autres machines

La production s'est globalement stabilisée en septembre, mais dans des volumes inférieurs à ceux de l'an passé. Si la demande extérieure a été dynamique, les carnets sont toujours jugés insuffisants. Les stocks sont restés contraints, certains sous-secteurs les ayant sollicités pour assurer leurs livraisons. L'activité se maintiendrait en octobre.

Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



Produits informatiques, électroniques et optiques

Si globalement la production a de nouveau fléchi, la situation diverge fortement selon les entreprises. Celles qui fournissent les secteurs de l'aéronautique et de l'automobile ont emporté la tendance alors que les autres ont vu leur situation plutôt s'améliorer. De ce fait, le taux d'utilisation moyen des capacités de production demeure inférieur à celui de 2019.

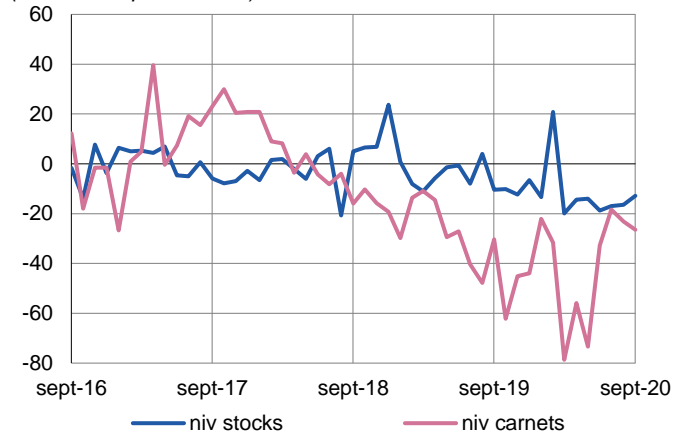
La demande s'est stabilisée et l'appréciation portée sur les carnets est toujours défavorable.

Les équipes d'intérimaires ont été réduites.

Aucune évolution significative n'est attendue au cours des prochaines semaines.

Situation des carnets et des stocks de produits finis

(en solde d'opinions CVS)



Autres machines et équipements

Dans un contexte de demande dynamique, l'augmentation de la production a été plus marquée que prévu, même si les niveaux réalisés ont été inférieurs à ceux de 2019.

Les volants d'intérimaires ont été renforcés.

Les carnets sont jugés corrects. Les stocks de produits finis sont proches de leur niveau attendu.

L'activité se stabiliserait à court terme.

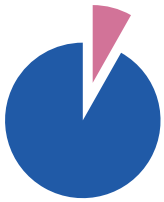
Équipements électriques

Avec des évolutions très contrastées selon les entreprises, la production s'inscrit en retrait après un mois d'août plus dynamique qu'habituellement.

Si la demande a été bien orientée, les carnets de commandes restent très insuffisants au regard de leurs niveaux habituels. Pour autant, certaines unités ont dû recourir au travail temporaire afin de faire face à une activité accrue.

Les stocks ont été sollicités pour assurer les livraisons et sont désormais jugés étroits.

L'activité devrait progresser en octobre.



8,2 %

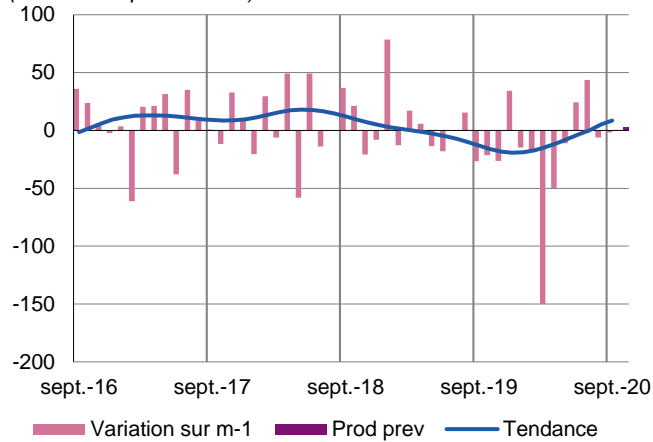
Poids des effectifs du sous-secteur dans la totalité de l'industrie
(source : ACOSS-URSSAF 31/12/2018)

Matériels de transport

L'activité s'est stabilisée en septembre, mais la production est demeurée significativement en deçà de ses niveaux habituels, de même que les carnets de commandes et les taux d'utilisation des capacités de production. Aucune évolution notable n'est attendue pour octobre.

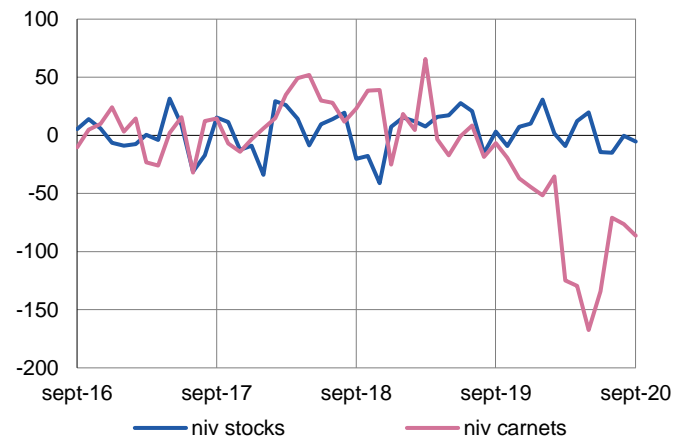
Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



Situation des carnets et des stocks de produits finis

(en solde d'opinions CVS)



Les cadences ont marqué le pas en septembre, à des niveaux significativement inférieurs à ceux de l'année dernière.

La demande a progressé, tout en étant en net retrait par rapport à septembre 2019. De fait, les carnets de commandes sont encore estimés très étroits au regard des niveaux habituellement observés dans le secteur. De même, bien que le taux moyen d'utilisation des capacités de production soit passé de 55 % en août à 65 % en septembre, il subsiste un écart encore significatif par rapport aux niveaux atteints l'an passé (75% en septembre 2019).

Les chefs d'entreprise espèrent une stabilité de l'activité dans les prochaines semaines, tout en restant très prudents sur leurs prévisions étant donné le contexte sanitaire actuel.



60,6 %

Poids des effectifs du sous-secteur dans la totalité de l'industrie
(source : ACOSS-URSSAF 31/12/2018)

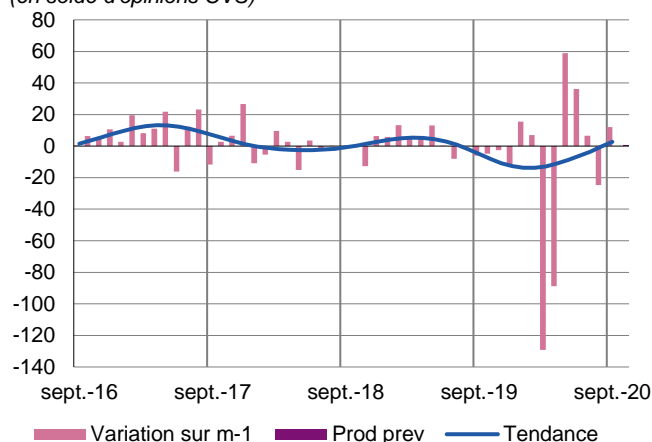
Autres produits industriels

Industrie chimique – Industrie pharmaceutique – Produits en caoutchouc, plastique et autres produits non métalliques – Métallurgie et produits métalliques – Bois, papier et imprimerie

La relative stabilité de l'activité globale, et la légère amélioration de l'appréciation portée sur les carnets de commandes, masquent des évolutions contrastées selon les secteurs et les entreprises. Dans un contexte encore incertain, les chefs d'entreprise escomptent toujours le maintien de l'activité en octobre.

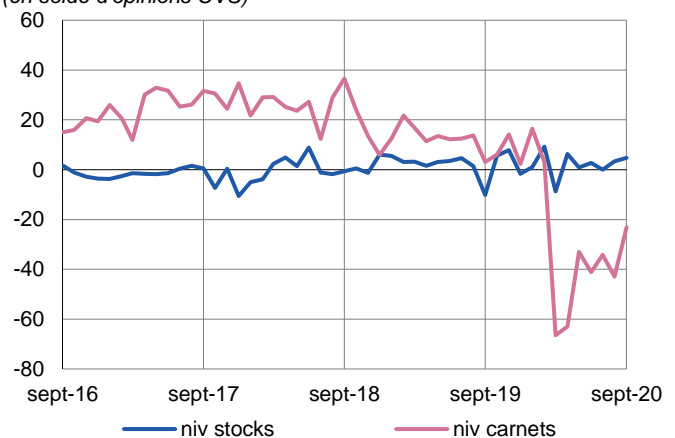
Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



Situation des carnets et des stocks de produits finis

(en solde d'opinions CVS)



Fabrication de savons, de produits d'entretien, de parfums

La demande s'est à nouveau contractée et les carnets de commandes sont jugés insuffisants. La production a été inférieure à celle d'un mois de septembre habituel. Les stocks sont jugés un peu excédentaires.

Aucune variation significative de l'activité n'est attendue à court terme.

Industrie pharmaceutique

Comme prévu, les cadences de production se sont maintenues d'un mois sur l'autre, à des niveaux supérieurs à ceux de l'année dernière. Les livraisons ont mis à contribution les stocks de produits finis, jugés désormais proches de la normale.

La demande fléchit et les carnets de commandes sont tout juste jugés corrects.

Les chefs d'entreprise prévoient une relative stabilité de l'activité dans les prochaines semaines.

Fabrication de produits en caoutchouc et en plastique

Conformément aux attentes, l'activité s'est redressée au mois de septembre, mais demeure néanmoins en-deçà des niveaux atteints l'année dernière. Par ailleurs, les évolutions sont très contrastées selon les entreprises.

La demande a progressé et a retrouvé son niveau de 2019, mais les carnets de commandes manquent toujours de consistance. Les stocks de produits finis sont jugés conformes aux besoins.

Une nouvelle progression de l'activité est attendue dans les prochaines semaines.

Fabrication d'autres produits minéraux non métalliques

En septembre, la production a baissé de façon plus importante que prévu et demeure significativement inférieure à 2019. De ce fait, le taux moyen d'utilisation des capacités s'est replié de 82 % en août à 72% en septembre (contre 84% en septembre 2019). Les stocks ont été partiellement reconstitués et se rapprochent de la normale.

La demande s'est dégradée et les carnets de commandes sont jugés trop justes.

Une stabilité de l'activité est attendue dans les prochaines semaines.

Métallurgie et fabrication de produits métalliques

En septembre, le rebond de la production a été plus important que prévu. Toutefois, cette dernière reste en deçà des niveaux de l'an passé. Une demande plus dynamique a permis aux carnets de commandes de retrouver un niveau correct.

Les stocks se sont légèrement alourdis.

Une stabilisation de l'activité est attendue dans les prochaines semaines.

Imprimerie et reproduction d'enregistrements

La production s'est globalement stabilisée en septembre, à des niveaux très inférieurs à ceux de l'année dernière.

La demande a été atone et les carnets de commandes sont toujours jugés insuffisants.

Aucune variation significative de l'activité n'est attendue dans les prochaines semaines.



35,4 %

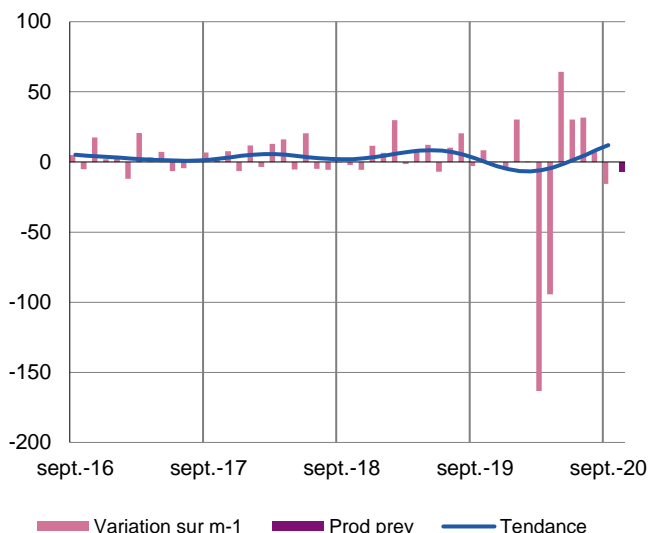
Poids des effectifs des services marchands par rapport à la totalité des effectifs
(source : ACOSS-URSSAF 31/12/2018)

Services marchands

L'activité s'est globalement dégradée en septembre, en particulier dans l'hébergement-restauration et les transports. Tous secteurs confondus, les niveaux d'activité sont encore significativement inférieurs à ceux de l'an passé. Selon les chefs d'entreprise, le climat des affaires évoluerait peu en octobre.

Activité passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



Réparation automobile

Le rythme des réparations s'est maintenu par rapport à août. La demande de prestations d'entretien et de réparation de véhicules est restée relativement soutenue, mais à un niveau inférieur à celui de l'année dernière.

L'activité pourrait se contracter en octobre.

Ingénierie technique

L'activité a été un peu meilleure que prévu en septembre. Toutefois, compte tenu d'une orientation décevante de la demande, les prévisions restent prudentes.

Informatique et services d'information

En septembre, l'orientation de l'activité a été un peu plus favorable que prévu, bien qu'en net retrait par rapport au volume des prestations réalisées en septembre 2019.

L'activité se maintiendrait à court terme.

Services administratifs et de soutien

Travail intérimaire

Comme prévu, l'activité en septembre s'est inscrite en retrait par rapport à un mois d'août qui avait été particulièrement dynamique, notamment du fait d'une forte demande en provenance du BTP et de sites industriels qui avaient réduit leur nombre de jours de fermeture en période estivale.

En septembre, la demande a été variable selon les secteurs industriels et en retrait dans l'activité de transport.

Selon les responsables d'agence interrogés, l'activité en octobre se stabiliserait, mais dans un contexte particulièrement incertain.

Nettoyage

L'activité de septembre a été stable par rapport à août, grâce à un nombre encore important de travaux exceptionnels et aux travaux de désinfection des points de contact et des zones sensibles. Elle a atteint le niveau de l'année dernière.

Un maintien de l'activité est prévu dans les prochaines semaines.

Transports, hébergement et restauration

Transports

L'activité a été contrastée selon les entreprises. Globalement, les rotations sont ressorties en baisse par rapport à l'année dernière, en particulier pour les sociétés travaillant pour l'industrie agro-alimentaire, en raison de mauvaises récoltes et des effets de la crise sanitaire sur la restauration.

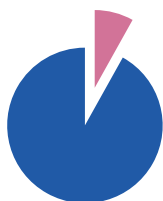
Les difficultés de recrutement de chauffeurs persistent.

L'activité se stabiliserait en octobre.

Hébergement et restauration

La fréquentation a régressé en septembre. La clientèle touristique étrangère a été quasiment absente, et la fréquentation de la clientèle professionnelle, impactée notamment par le développement du télétravail, est toujours loin de son niveau d'avant la crise sanitaire.

Il y a peu de visibilité dans ce contexte difficile, mais le nombre réduit de réservations fait craindre une baisse dans les semaines à venir.



8,1 %

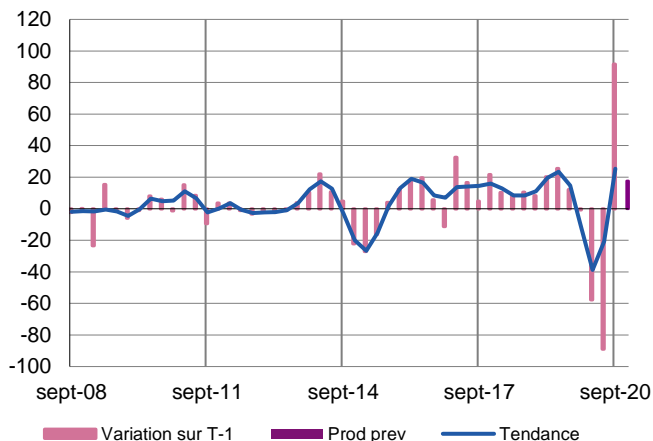
Poids des effectifs du bâtiment et des travaux publics par rapport à la totalité des effectifs
(source : ACOSS-URSSAF 31/12/2018)

Bâtiment et Travaux Publics

Enquête trimestrielle – 3^{ème} trimestre 2020

Bâtiment : activité passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



Le secteur du **bâtiment**, qui avait connu une forte perte d'activité pendant le confinement, a rapidement rebondi. En revanche, ce rebond n'était pas apparu au précédent trimestre qui couvrait la période avril-juin.

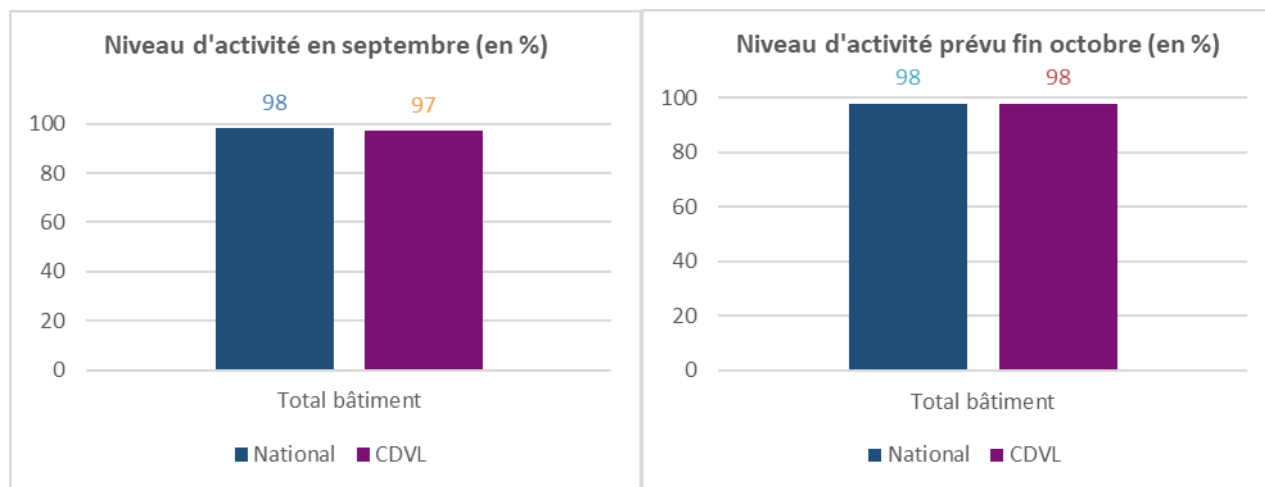
Le niveau d'activité et les carnets de commandes se rapprochent progressivement leur niveau jugé normal.

Comme on peut l'observer sur le graphique ci-dessous, les niveaux d'activité moyens dans le bâtiment en région Centre-Val de Loire par rapport à une activité normale sont désormais proches de 100%, et quasiment identiques à ceux observés au niveau national.

Dans les prochains mois, l'orientation de l'activité resterait favorable, mais d'une ampleur nettement plus limitée que ce trimestre.

Dans les **travaux publics**, l'activité a fortement rebondi au troisième trimestre. La contraction des effectifs s'est atténuée. En revanche, les carnets de commandes ont continué à se dégrader. Selon les chefs d'entreprise, l'activité se maintiendrait au prochain trimestre.

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



Directeur de publication : **Laurent SAHUQUET**, directeur régional

Rédacteur en chef : Pierre-Michel FRÉMANN

Équipe de rédaction: Patrice Aubry, Evelyne Albertini, Isabelle Papin

Contactez-nous

Banque de France
Succursale d'Orléans – Direction des affaires régionales
 3-5 boulevard de Verdun – CS 71657
 45006 ORLEANS CEDEX 1

Téléphone : 02 38 77 78 78
 Télécopie : 02 38 77 78 41
 Courriel : 0615-trc-ut@banque-france.fr

Pour en savoir plus

Voir la [méthodologie](#) et les [parutions précédentes](#)