

DÉCOUVREZ LES PRINCIPALES TENDANCES SOCIO-ÉCONOMIQUES DU DÉPARTEMENT DE LA SAVOIE

Auvergne-Rhône-Alpes Entreprises | Antenne de la Savoie vous présente la Note de Conjoncture Économique Départementale réalisée en collaboration avec ses partenaires.

SOMMAIRE

Tourisme / Artisanat	2
Chiffre d'affaires et investissements	3
Chantier Lyon-Turin	3
Bilan financier des entreprises en Savoie	4
Emploi / Chômage	5
Créations / Défaillances	6
Tendances économiques régionales :	
Industrie	6
Services marchands / Bâtiment	7
International / National	8

Une bonne tenue de l'économie savoyarde dans un contexte difficile

Après une année 2021 marquée par le rebond post-covid, l'économie mondiale connaît un net ralentissement en 2022. L'Europe et la France ne sont pas épargnées, subissant de plein fouet la crise énergétique.

Dans ce contexte défavorable, la plupart des indicateurs départementaux restent bien orientés.

Ainsi, en Savoie, les chiffres d'affaires et les investissements des entreprises ont fortement progressé. La saison touristique affiche un bilan globalement positif grâce notamment au retour des clientèles étrangères. Le marché du travail savoyard reste dynamique avec de nombreuses créations d'emplois et un recul continu du chômage. Les difficultés de recrutement restent une difficulté majeure.

Néanmoins, quelques signaux d'alerte apparaissent. Les défaillances sont en hausse, tout en restant en dessous du niveau de 2019. La reprise des procédures par l'Urssaf devrait entraîner une hausse durant l'automne. Confrontés à la hausse des prix et à une réduction de la demande, certains artisans ont subi une baisse d'activité.

La situation financière des acteurs économiques de l'hébergement restauration et des autres services est tendue, comme en témoignent les taux d'endettement, plus élevés en Savoie qu'au niveau régional. Plus globalement, un certain nombre d'entreprises voient aujourd'hui les conséquences des hausses du prix de l'énergie et notamment de l'électricité les frapper de plein fouet. Obligées de signer des contrats au plus mauvais moment l'année dernière, les effets se font pleinement sentir cette année avec des fermetures annoncées.



TOURISME : Une bonne résistance des stations cet hiver

Malgré un contexte économique et social difficile marqué par l'inflation, de nombreux mouvements sociaux et un enneigement déficitaire à moyenne et basse altitude, les stations de Savoie Mont-Blanc ont, au global, bien tiré leur épingle du jeu tout au long de cette saison d'hiver.

Le retour des clientèles étrangères après plusieurs saisons impactées par le covid a boosté la fréquentation globale des stations cet hiver : avec une progression de l'ordre de +20% par rapport à l'hiver dernier, la fréquentation étrangère a compensé en partie la baisse de la clientèle française (-4%) sur cette saison d'hiver*.

Côté hébergements marchands**, les professionnels enregistrent un taux d'occupation de 65% en très légère diminution de 2 points (-3%) par rapport à l'hiver dernier. Un résultat qui ne doit pas masquer un taux d'occupation de 68% pour les stations d'altitude, en stabilité par rapport à l'hiver dernier mais un recul de 4 points (-7%) pour les stations de basse et moyenne altitude avec un taux d'occupation de 57%. Ces dernières ont cependant bien résisté grâce à des efforts considérables pour offrir des domaines skiables de la meilleure qualité possible.

Les domaines de ski alpin enregistrent une légère baisse de leur fréquentation de -3% et les domaines de ski nordique, une diminution de la redevance de -8%.

*Les chiffres sur les nuitées sont issus de Flux Vision Tourisme Orange.

**Les chiffres sur les taux d'occupation dans les Hébergements marchands proviennent de la Plateforme G2A.

La saison estivale 2023 s'annonce plutôt bien en Savoie Mont-Blanc avec un taux d'occupation (TO) prévisionnel des hébergements marchands de 37%, soit une avance de 3 points (+9%) par rapport à celui de l'été 2022. Chacun des 4 mois de la saison est en avance par rapport à l'été dernier, de +2 points en juin (TO prévisionnel de 33%), de +3 points en juillet (TO prévisionnel de 42%), de +4 points

en août (TO prévisionnel de 44%) et de +3 points en septembre (TO prévisionnel de 20%).

Taux d'occupation par type d'hébergement

	Hiver	Évolution en nombre de points par rapport à l'hiver 2021/2022
Hôtels	66%	+3 points
Résidences de tourisme	80%	-2 points
Villages Vacances	73%	+6 points
Locatif en agence	69%	-2 points
Locatif de particulier à particulier	54%	-4 points
Gîtes ruraux (Centrale Gîtes de France)	76%	-3 points



Sources : Plateforme G2A Consulting au 11/05/2023, Centrales de réservation des Gîtes de France 73 et 74, enquête Observatoire ASMB auprès d'un panel de sites nordiques, Domaines Skiabiles de France

L'Agence Savoie Mont Blanc, Hiver 2022/2023 Note de conjoncture N°5 au 24 mai 2023 - https://pro.savoie-mont-blanc.com/var/ezwebin_site/storage/original/application/e59080b-480332c53338a37420efb62c8.pdf

Domaines Skiabiles de France, Note de conjoncture, 16 mars 2023 - <https://www.domaines-skiabiles.fr/publications/notes-de-conjonctures/>

Artisanat : Une année mitigée

En 2022, les difficultés rencontrées par les artisans tant sur leur niveau d'activité que sur leur chiffre d'affaires ou leur trésorerie s'expliquent par la hausse des prix des matières premières et de l'énergie, les ruptures d'approvisionnements et la difficulté à recruter.

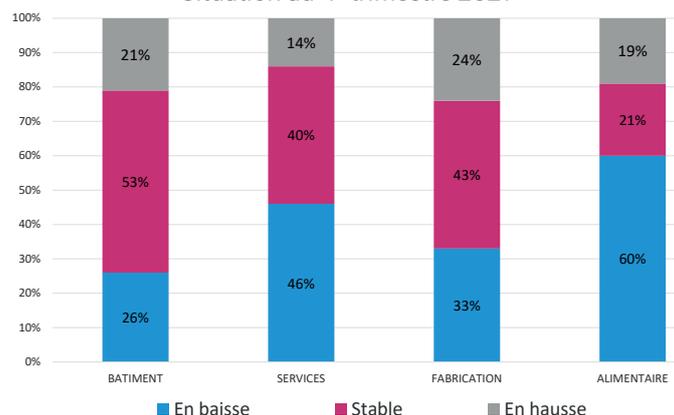
Tous les secteurs ont pâti de ce contexte complexe. Dans le bâtiment, la part des artisans déclarant un chiffre d'affaires stable ou en hausse au 4^e trimestre 2022 par rapport au trimestre précédent a diminué (74% contre 77% fin 2021) mais la dynamique reste forte dans ce secteur. Sur la période, l'activité a également un peu ralenti (67% contre 69%) dans la fabrication et dans les services (54% contre 56%).

L'alimentaire connaît une situation plus défavorable, qui s'est de nouveau dégradée au 4^e trimestre 2022 après 3 trimestres

d'amélioration. Selon la dernière enquête, 60% des artisans ont subi une baisse de chiffre (contre 58% l'année dernière).

Évolution des chiffres d'affaires des entreprises artisanales par secteur d'activité

Situation au 4^e trimestre 2021



Source : Chambre Régionale de Métiers et de l'Artisanat Auvergne-Rhône-Alpes, enquête réalisée auprès des artisans (352 répondants en Savoie)

LE CHIFFRE D'AFFAIRES et LES INVESTISSEMENTS des entreprises de Savoie ont fortement progressé sur l'année 2022

En 2022, toutes activités confondues, le chiffre d'affaires des entreprises privées de Savoie a atteint 28 173 millions d'euros et a ainsi progressé de +24,1% sur un an (contre +13,3% au niveau régional et +15,2% au niveau national).

Le département de la Savoie a été l'un des plus pénalisés pendant la crise sanitaire, du fait du poids du tourisme dans l'économie départementale, mais en 2022 il a enregistré la plus forte progression de chiffre d'affaires au niveau régional.

Ainsi, les entreprises industrielles savoyardes ont vu leur chiffre d'affaires fortement augmenter (+18,7% en 2022 après +20,8% en

2021) de façon beaucoup plus favorable qu'au niveau régional (+12,6%) et national (+17,8%).

Les investissements des entreprises de Savoie ont progressé de +11,3% en un an, à un rythme moins rapide qu'au niveau régional (+12,3%) mais plus important qu'au niveau national (+7,3%).

Ces évolutions résultent de deux effets : un effet volume, correspondant au nombre de produits ou de services qui ont été vendus en plus ou en moins par rapport à 2021, et un effet prix, qui est important du fait de la hausse des prix à des niveaux inédits depuis les années 1990.

Évolution du chiffre d'affaires et des investissements des entreprises en 2022

CHIFFRE D'AFFAIRES par secteurs d'activités principaux	Savoie		Auvergne-Rhône-Alpes		France
	Montant 2022 (en M€)	Évolution annuelle	Montant 2022 (en M€)	Évolution annuelle	Évolution annuelle
CHIFFRE D'AFFAIRES	28 173	+24,1%	559 726	+13,3%	+15,2%
Dont : Industrie	6 009	+18,7%	138 673	+12,6%	+17,8%
Construction	4 239	+7,4%	54 054	+6,9%	+5,3%
Commerce	7 726	+15,2%	181 129	+9,7%	+14,1%
INVESTISSEMENTS DES ENTREPRISES	305	+11,3%	4 365	+12,3%	+7,3%

* Commerce : y compris réparation d'automobiles et de motocycles

Sources : DGFI, données cumulées du 1er janvier au 31 décembre 2022 - Traitement DREETS, Note conjoncturelle du 4e trimestre 2022 - Département de la Savoie

Les indicateurs de chiffre d'affaires et d'investissement (TVA déductible sur les immobilisations) correspondent aux données figurant sur les déclarations de TVA par les acteurs économiques de la région.

LYON-TURIN : Les retombées locales du Grand Chantier en emplois et en sous-traitance

Les chantiers du Lyon-Turin génèrent des retombées économiques locales importantes dans la vallée de la Maurienne, dans l'ensemble de la Savoie, et dans les autres départements de la région Auvergne-Rhône-Alpes.

Selon les dernières données de l'Observatoire du Grand Chantier, 1 410 emplois étaient présents fin décembre 2022 sur les sites des chantiers TELT (1 340) et de SNCF Réseau (70). Ces données regroupent les emplois des groupements d'entreprises, des sociétés intérimaires, ainsi que des sous-traitants, fournisseurs et prestataires. Au 2^e semestre 2023, l'effectif prévisionnel serait de 2 300 personnes. Au plus haut de l'activité en 2025, ces chantiers totaliseraient 3 100 emplois.

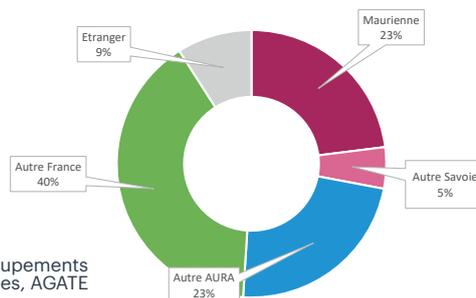
Pour les 4 principaux chantiers en cours ou achevés*, sous maîtrise d'ouvrage TELT, les contrats de sous-traitance, fournitures et prestations s'élèvent à 182,8 Millions € au 30/06/2022 et concernent 554 entreprises.

*Les données analysées concernent les marchés de travaux supérieurs à 15 M€.

- 52% des retombées économiques des contrats (sur un total de 182,8 Millions €) bénéficient aux entreprises de la région Auvergne-Rhône-Alpes, dont 23% en Maurienne et 5% pour le reste de la Savoie. Cela se traduit par plus de 43 M€ de contrats signés au 30/06/2022 avec des entreprises de Maurienne.
- 57% des entreprises ayant signé des contrats sur le Grand Chantier (sur un total de 554) sont situées en région, dont 13% en Maurienne et 9% sur le reste de la Savoie. Cela correspond à plus de 312 entreprises différentes d'Auvergne-Rhône-Alpes, dont 70 sur la Maurienne.

Répartition géographique des entreprises ayant signé des contrats de sous-traitance, fourniture et prestation

Montant total : 182 M€ au 30/06/2022



Source : groupements d'entreprises, AGATE

En mai 2023, les travaux engagés par SNCF Réseau s'élèvent à 319,9 Millions €, un montant en forte augmentation par rapport à l'automne dernier, après le démarrage de 2 gros marchés. Il se répartit entre les titulaires et co-traitants (279,3 Millions €) et les sous-traitants (40,6 Millions €), mais à ce jour, une faible part des montants sous-traités sont connus.

76% des contrats sont sous-traités à des entreprises régionales, dont 27% en Maurienne et 8% pour le reste de la Savoie.

Sources : <https://demarchegrandchantier-lyonturin.fr/>

AGATE, Observatoire du Grand Chantier Lyon-Turin Données clés #21- Avril 2023

Note de Conjoncture #2 - Les retombées économiques du Grand Chantier Lyon-Turin sur le territoire - Février 2023 TELT : Tunnel Euralpin Lyon-Turin | SNCF Réseau - Opération St Jean de Maurienne

BILAN DE LA SITUATION FINANCIÈRE DES ENTREPRISES SAVOYARDES

Cette partie est un extrait de l'étude « Module conjoncturel Département de Savoie » commandée à la Banque de France par Auvergne-Rhône-Alpes Entreprises à la demande du Département. Les indicateurs présentés ici concernent toutes les entreprises à l'exception des catégories suivantes : sociétés civiles, services financiers et assurances, holdings de groupes consolidés, administrations publiques, activités des ménages en tant qu'employeurs.

Évolution des encours des crédits aux entreprises

Entre janvier et fin novembre 2022, les encours des crédits ont moins progressé en Savoie (+0,4%) qu'en Auvergne-Rhône-Alpes (+5,7%).

Par rapport à mars 2020, les encours des crédits ont augmenté de +20,9% (+23,5% en Auvergne-Rhône-Alpes), principalement en raison des PGE (Prêts Garantis par l'Etat), mis en place pour faire face à la baisse d'activité liée à la crise sanitaire.

Remboursement des Prêts Garantis par l'Etat (PGE)

Le montant global des PGE distribués aux entreprises depuis mars 2020 est très important (1 Milliard € en Savoie et 14,3 Milliards € en Auvergne-Rhône-Alpes).

Selon la situation à fin février 2023, près de 36% des PGE savoyards ont été remboursés avec des écarts selon les secteurs : de 40% dans la construction à 23% dans l'hébergement-restauration. Le décalage des demandes de PGE en Savoie explique en partie la différence avec la région, où l'on constate un montant global de remboursement supérieur (38,5%). A noter que dans l'industrie, l'état des remboursements est identique sur les 2 échelons (38%).

Taux d'endettement bancaire

Définition : crédits à moyen long terme / fonds propres

En 2022, l'industrie savoyarde a un taux d'endettement inférieur à l'industrie régionale (14,8% contre 16,9%), tandis que celui de la construction se situe dans la moyenne régionale (38,7%).

Le commerce se trouve dans une situation plus défavorable en Savoie, avec un taux d'endettement de 43,1% (contre 27,4% dans la région).

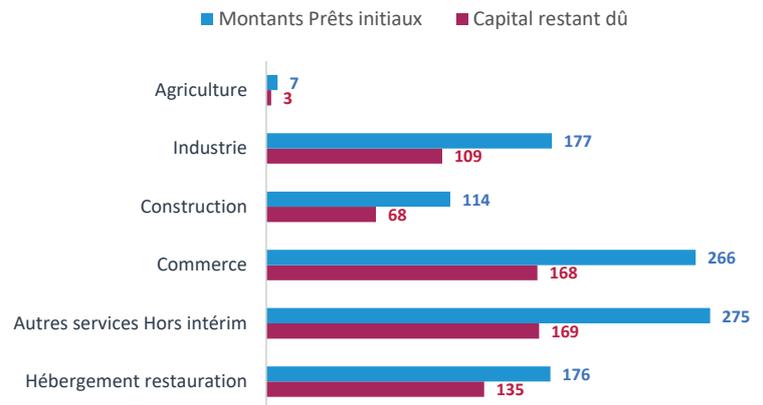
Les activités de services sont les secteurs les plus endettés et présentent des taux d'endettement plus élevés en Savoie qu'en Auvergne-Rhône-Alpes : Hébergement-restauration (114,6% en Savoie et 96% en région) et Autres services hors intérim (respectivement 101,4% et 91,3%).

Entre 2019 et 2022, le taux d'endettement bancaire est en hausse en raison du recours massif aux PGE. La situation de l'hébergement-restauration est particulièrement difficile dans le département avec un taux d'endettement qui est passé de 89% à 114,6% et une capacité de remboursement des crédits bancaires qui s'est dégradée.

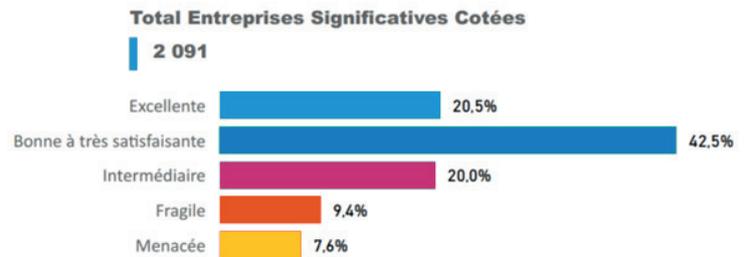
Cotation Banque de France

63% des entreprises savoyardes significatives* ont une santé financière jugée solide, soit 7,2 points de moins qu'en Auvergne-Rhône-Alpes. Les entreprises les moins solides en Savoie dépendent du secteur du BTP, secteur jugé plus fragile que celui de la région (31,9% de cotes fragiles contre 24,9% pour la région). A l'inverse, dans l'industrie, la part des entreprises les plus fragiles est plus faible en Savoie (14%) qu'en région (23%).

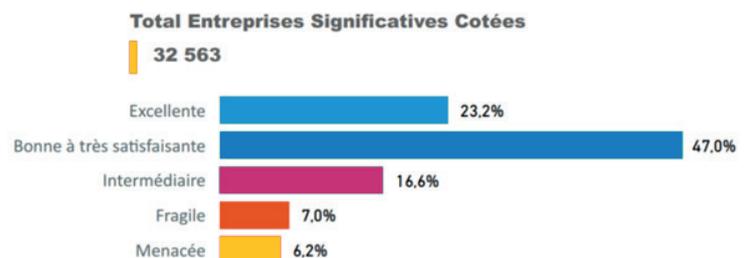
Savoie : montant des Prêts Garantis par l'Etat accordés depuis mars 2020 (en Millions €) et état des remboursements



Source : BPI février 2023 (avec possibilité de corrections a posteriori)



SAVOIE



AUVERGNE RHONE-ALPES

Sources :

Encours de crédit : Banque de France (déclarations mensuelles des banques)

PGE (Prêts Garantis par l'Etat) : BPI (avec possibilité de corrections a posteriori)

Cotation : Banque de France (*uniquement pour les entreprises dont le CA > 750 k€).

EMPLOI : Une croissance soutenue en 2022

Au 4^e trimestre 2022, la Savoie compte 139 440 emplois salariés privés et a bénéficié d'une croissance soutenue sur l'année (+2,4%), à un rythme 2 fois plus rapide qu'au niveau régional ou national.

Avec 1650 emplois supplémentaires, l'hôtellerie-restauration concentre la moitié des créations nettes d'emplois tous secteurs confondus (+3 270). En Savoie, ce secteur emploie 18 640 salariés, dont une partie de saisonniers (soit 13 % des effectifs du secteur privé contre 6 % en France).

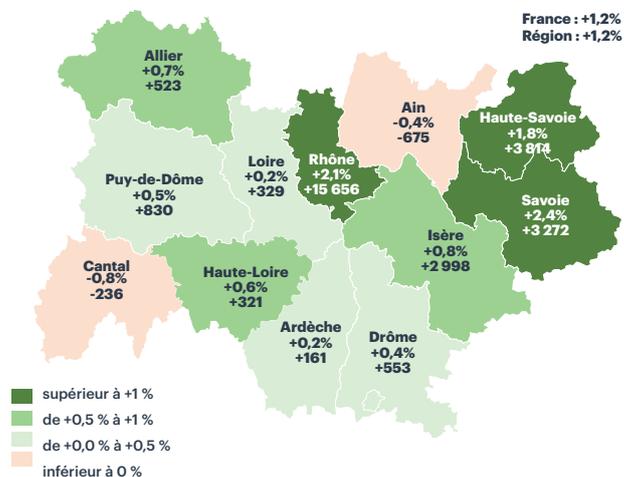
Le nombre d'emplois a également augmenté de +1,8 % dans les autres services marchands, comme au niveau régional. Dans le commerce, la hausse est plus rapide en Savoie (+1,1 %) qu'en Auvergne-Rhône-Alpes (+0,3 %). Grâce à un redémarrage au 4^e trimestre, la construction a vu son effectif progresser en 2022 (+230), ce qui n'est pas le cas au niveau régional.

L'industrie savoyarde, qui compte 21 740 salariés, a enregistré 400 emplois supplémentaires sur l'année, à un rythme plus soutenu qu'en Auvergne-Rhône-Alpes (+1,9 % contre +1,4 %). De plus, l'emploi intérimaire a augmenté (+3,7 %) en Savoie, alors qu'il a reculé au niveau régional.

En 2022, seuls les services non marchands ont subi une baisse d'emploi (-200), après 2 ans de progression en partie liée avec la crise sanitaire.

Dans un contexte de quasi plein emploi, les difficultés de recrutement sont un réel frein aux embauches : 51 % des entreprises sont concernées en avril 2023 contre 36 % en mai 2021 (selon l'enquête nationale de la Banque de France).

Évolution de l'emploi salarié privé entre le 4^e trimestre 2021 et le 4^e trimestre 2022



Source : Acoess-Urssaf, données trimestrielles : effectifs salariés privés en fin de trimestre. Stat'Ur n°38, La croissance des effectifs salariés se poursuit au 4^e trimestre 2022, Urssaf - avril 2023

DEMANDEURS D'EMPLOI ABC : Une forte baisse du chômage de longue durée

Au 4^e trimestre 2022, la Savoie comptait 29 640 demandeurs d'emplois, dont 52 % sans activité (catégorie A) et 48 % en activité réduite (cat. B et C). Le nombre de demandeurs d'emploi poursuit sa baisse de façon continue depuis 2 ans.

Sur l'année 2022, il a diminué de -6,5 % dans le département (contre -5,5 % en Auvergne-Rhône-Alpes et -5,1 % en France). Cela correspond à 2 060 chômeurs de moins qu'au 4^e trimestre 2021 (-1 870 en catégorie A et -200 en catégories B et C).

Cette embellie durable sur le marché du travail a conduit à une chute du chômage de longue durée de -20 % en Savoie, plus rapide qu'en Auvergne-Rhône-Alpes et en France (-13,5 %). Fin 2022, le département compte 11 150 chômeurs de longue durée, un niveau inférieur à celui précédant la crise sanitaire (fin 2019).

Au 4^e trimestre 2022, le taux de chômage de la Savoie s'établit à 5,2 %, un niveau inégalé depuis le début des années 80. Il s'agit du taux le plus faible de la région Auvergne-Rhône-Alpes, après le Cantal. A titre de comparaison, le taux de chômage s'élève à 6,1 % dans la région et à 7 % en France.

Sur un an, il a diminué de 0,4 point dans le département conforme à la tendance régionale ou nationale.

Définition : DEFM : Demandeurs d'Emploi en Fin de Mois

Les catégories de demandeurs d'emploi :

Catégorie A : demandeurs d'emploi tenus de faire des actes positifs de recherche d'emploi et n'ayant exercé aucune activité sur la période considérée.

Catégorie BC : demandeurs d'emploi tenus de faire des actes positifs de recherche d'emploi et ayant exercé une activité réduite sur la période considérée.

Données trimestrielles : nombre de demandeurs d'emploi en moyenne sur le trimestre. Les chiffres de la demande d'emploi pour le département de la Savoie, DREETS - avril 2023

Évolution des Demandeurs d'Emploi en Fin de Mois au 4^e trimestre 2022

	Savoie			Auvergne-Rhône-Alpes	
	T4 2022	évolution sur un trimestre	évolution sur un an	évolution sur un trimestre	évolution sur un an
DEFM catégorie ABC	29 640	-0,3%	-6,5%	-0,9%	-5,5%
Longue durée (1 an et +)	11 150	-2,6%	-20,5%	-3,0%	-13,5%

Source : Pôle emploi-DARES, STMT données CVS-CJO



CRÉATIONS D'ENTREPRISES : Maintien d'une forte dynamique en 2022

Sur l'année 2022, 7 582 entreprises ont été créées en Savoie, un niveau record, en légère hausse par rapport à 2021. Cette croissance est portée par les micro-entrepreneurs (+4,3%) alors que les créations d'entreprises individuelles classiques ont diminué (-3,4%) et que celles des sociétés ont stagné.

L'évolution des créations d'entreprises entre 2021 et 2022 est similaire en Auvergne-Rhône-Alpes (+2,4%) et en France (+2%).

Le département de la Savoie se caractérise par une forte dynamique entrepreneuriale avec 175 créations pour 10 000 habitants (159 en Auvergne-Rhône-Alpes et 160 en France), de 1%.

Nombre de créations d'entreprises sur l'année 2022

	Savoie		Région
	Nombre	Évolution 2021-2022	
Tous types d'entreprises	7 582	+2%	+2,4%
Sociétés	2 059	-0,1%	+2,6%
Micro-entrepreneurs	4 582	+4,3%	+2,9%
Entreprises individuelles hors micro-entrepreneurs	941	-3,4%	-0,8%

Sources : Insee REE Sirene données brutes, BPI Création

DÉFAILLANCES D'ENTREPRISES : Forte hausse sur un an

Le nombre de défaillances poursuit la progression amorcée à l'automne 2021. Entre mars 2022 et février 2023, 357 défaillances ont été enregistrées en Savoie, en hausse de 45% par rapport à l'année précédente (+62% en Auvergne-Rhône-Alpes et +52% en France).

Cette forte hausse s'explique par un retour à la normale avec la fin des dispositifs d'aides exceptionnelles aux entreprises pendant la crise sanitaire, qui avaient conduit à une chute du nombre de défaillances. Ce chiffre reste toutefois inférieur au niveau de février 2019 (389 défaillances).

Source : Banque de France, FIBEN

TENDANCES ÉCONOMIQUES AUVERGNE-RHÔNE-ALPES

L'INDUSTRIE : faible progression de l'activité au mois d'avril

En avril, la production industrielle progresse faiblement dans la région et au niveau national, avec une nouvelle diminution des difficultés d'approvisionnement. Alors qu'à l'automne dernier, on pouvait craindre une récession en France et en Région, à la suite de l'invasion en Ukraine, le gouverneur de la Banque de France considère que « c'est une bonne nouvelle de n'avoir que ce ralentissement ».

Pour le 2^{ème} mois consécutif, le prix des matières premières diminue et le prix des produits finis tend à se stabiliser après plus de 2 ans d'orientation à la hausse.

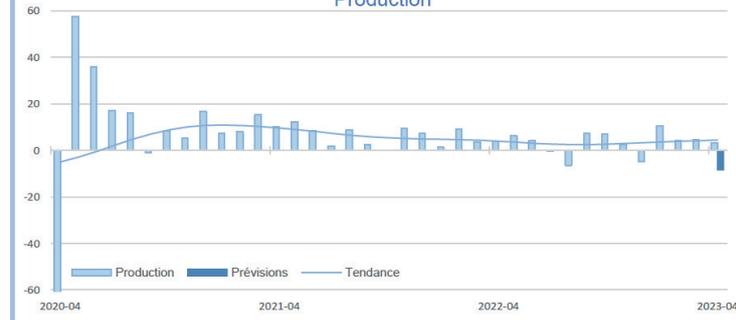
Des diminutions des tensions sur les prix de l'énergie permet une légère reprise de la production même si les marges restent fortement impactées.

Malgré une légère reprise des carnets de commandes, les entreprises envisagent une baisse d'activité pour les mois à venir.

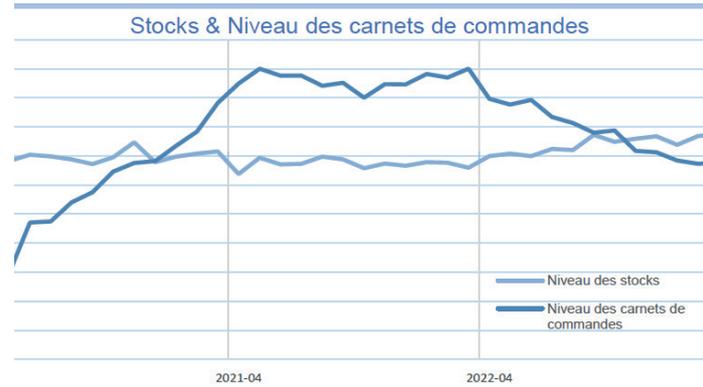
L'activité est portée par l'industrie textile, l'industrie pharmaceutique, la fabrication de produits informatiques-électroniques-optiques et la métallurgie. En revanche, un ralentissement est constaté dans la filière du bois-papier-carton.

Source : Banque de France, - Tendances Régionales - Auvergne-Rhône-Alpes - Avril 2023
https://www.banque-france.fr/sites/default/files/medias/documents/tr_auvergne-rhone-alpes_avril-2023.pdf

Évolution de la production industrielle



Stocks & niveau des carnets de commandes



TENDANCES ÉCONOMIQUES AUVERGNE-RHÔNE-ALPES

LES SERVICES MARCHANDS : L'activité reste dynamique au mois d'avril

Après un mois de mars mitigé, le secteur des services marchands retrouve une évolution plus dynamique en avril en termes d'activité et de demande.

L'hébergement et les activités informatiques enregistrent une belle progression. À l'inverse, l'activité est tout juste stable dans la restauration.

Ainsi au mois d'avril, la croissance est légèrement plus importante au plan régional qu'au plan national.

La demande est soutenue dans l'ensemble et génère des besoins de recrutement.

Les hausses de prix devraient se poursuivre dans les semaines à venir. D'après les entreprises interrogées, l'activité serait plus calme en mai.

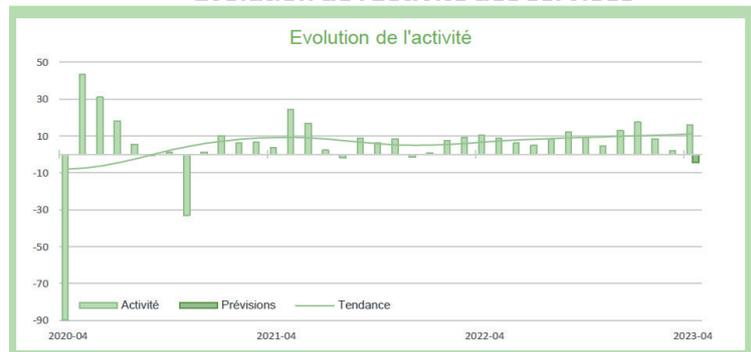
Les agences de travail temporaire

La progression d'activité enregistrée le mois dernier se poursuit, la demande se maintient dans l'industrie ainsi que dans le tertiaire, et retrouve aussi un peu de vigueur dans le BTP. L'activité est toujours pénalisée par le manque de candidats, surtout sur les profils qualifiés. Les prévisions pour le mois de mai s'avèrent moins optimistes, un repli de l'activité et de la demande un anticipé.

La restauration

Après un ralentissement en mars, l'activité se stabilise en avril avec l'arrivée des beaux jours et des vacances scolaires. Les difficultés de recrutement perdurent et préoccupent les professionnels à l'approche de la saison estivale. La hausse des prix des matières premières n'est pas toujours répercutée sur les prix de vente et compresse les marges. Malgré des efforts de recrutement prévus, l'activité devrait se contracter en mai.

Évolution de l'activité des services



LE BÂTIMENT ET LES TRAVAUX PUBLICS : L'activité reste soutenue

La hausse d'activité se poursuit dans le bâtiment tant dans le gros oeuvre que dans le second oeuvre.

La stabilisation des prix des matières, à des niveaux élevés, se confirme. Néanmoins, les entreprises continuent d'augmenter les prix des devis pour limiter l'érosion des marges, affectées au cours des derniers mois par l'augmentation du prix des matières premières, de l'énergie et des salaires.

Les carnets de commandes sont bien garnis. Les prévisions pour le mois à venir sont favorables dans l'ensemble, avec une stabilisation dans le gros oeuvre mais une progression plus marquée dans le second oeuvre.

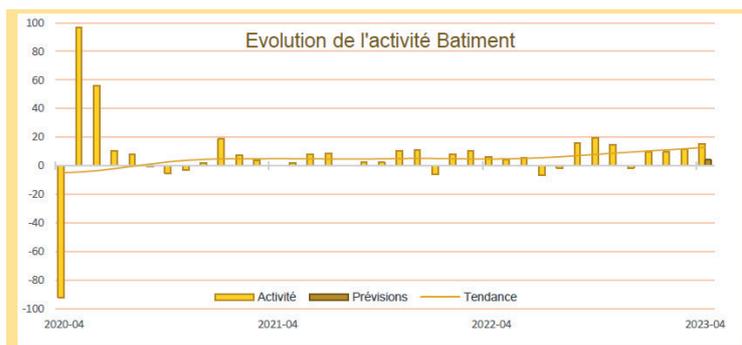
Favorisée par une météo clémente et une demande soutenue, l'activité a été très intense au 1^{er} trimestre. Cette dynamique

s'est accompagnée d'un renfort des effectifs, même si le marché de l'emploi reste très tendu dans ce secteur. Les difficultés d'approvisionnement continuent de se résorber.

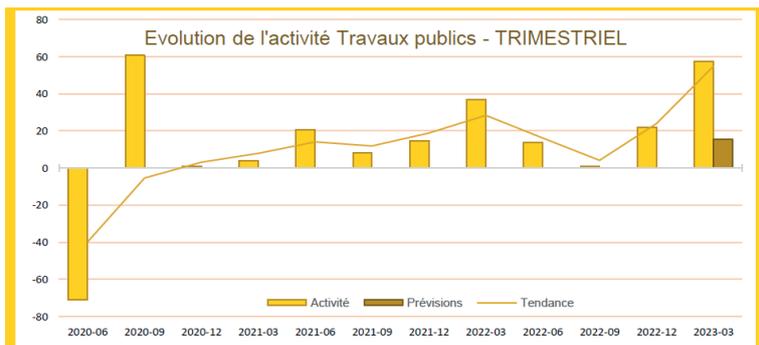
Dans le contexte inflationniste, les entreprises font face à l'augmentation des prix des matières premières, du matériel et du carburant. En conséquence, les prix des devis ont été sensiblement relevés pour maintenir les marges.

Les carnets de commandes restent bien garnis et les prévisions pour le 2^{ème} trimestre 2023 sont favorables, malgré une baisse très forte des projets de construction de logements.

Évolution de l'activité du bâtiment



Évolution trimestrielle de l'activité des Travaux Publics



INTERNATIONAL : Vers un affaiblissement de la croissance en 2023

Après la forte reprise post Covid en 2021 (+6,1%), la croissance mondiale a ralenti en 2022 pour s'établir à +3,4%. Dans un contexte international défavorable (guerre en Ukraine, inflation, pénuries d'intrants, etc.), l'activité a finalement bien résisté.

Selon les prévisions du FMI, l'activité continuerait à ralentir en 2023 (+2,8%), et tout particulièrement dans les pays avancés (+1,3%). L'inflation globale mondiale chuterait de 8,7% en 2022 à 7% en 2023 sous l'effet de la baisse des prix des produits de base.

Dans la Zone euro, l'activité économique s'est montrée dynamique sur 2022 (+3,5%), tirée par le rebond post Covid au 1^{er} semestre, avant de subir un coup d'arrêt au 4^e trimestre dû à la baisse de la consommation. Au 1^{er} trimestre 2023, l'économie a échappé à la récession et les prévisions pour l'année 2023 ont été revues à la hausse (+1%) par la Commission européenne.

Prévisions de croissance et inflation en 2022

	2022	Projection 2023
Monde	+3,4%	+2,8%
Etats-Unis	+2,1%	+1,6%
Zone euro	+3,5%	+0,8%
Allemagne	+1,8%	-0,1%
France	+2,6%	+0,7%
Italie	+3,7%	+0,7%
Chine	+3%	+5,2%
Russie	-2,1%	+0,7%

Source : FMI, World Economic Outlook Avril 2023

<https://www.imf.org/fr/Publications/WEO/Issues/2023/04/11/world-economic-outlook-april-2023>

NATIONAL : Un ralentissement de la croissance au 2^e semestre 2022

En France, la croissance du PIB s'élève à +2,6% en 2022 (après +7% en 2021). La consommation et l'investissement ont progressé respectivement de +2,7% et +2,2%, tandis que la contribution du commerce extérieur était négative (-0,8 point). Un fort ralentissement s'est produit au 2^e semestre avec le recul de la consommation des ménages dans un contexte de forte inflation.

Au 1^{er} trimestre 2023, le PIB a légèrement augmenté (+0,2% après 0% au trimestre précédent), porté par le solde positif du commerce extérieur (+0,6 point) et une stabilité de la consommation. En ce début d'année, la production industrielle s'est redressée (+0,7% après -0,4%).

En mars 2023, l'inflation sur un an s'établit à +5,7%, un niveau quasi identique depuis l'été 2022. Les prix de l'alimentation accélèrent (+15,9%) alors que ceux de l'énergie ralentissent (+4,9%). Sur l'année 2023, l'Insee prévoit une faible croissance de l'activité (+0,6%).

Évolution du PIB en France en volume

Au 1^{er} trimestre 2023 : 590,658 milliards €



Source : Insee

Nos partenaires



Nos financeurs principaux

