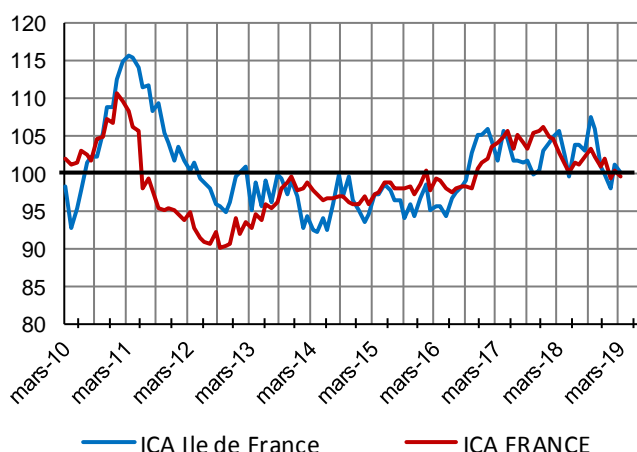


L'économie francilienne a marqué une pause en mars mais ses perspectives restent globalement bien orientées.

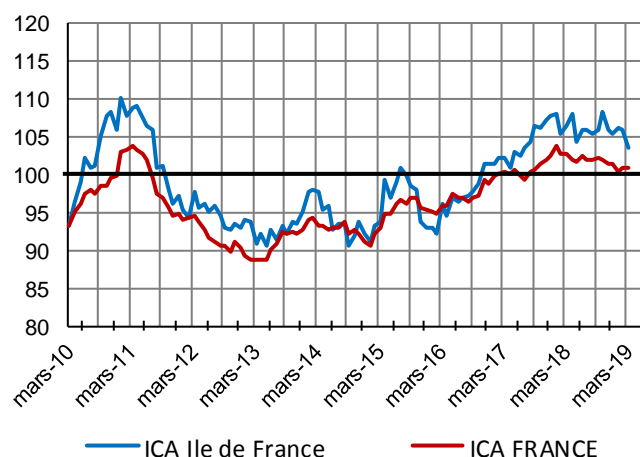
## Enquêtes mensuelles Indicateurs du Climat des Affaires

Un indicateur du climat des affaires permet une lecture rapide et synthétique de la situation conjoncturelle. Il résume le mouvement d'ensemble des soldes d'opinion. En hausse, il traduit une amélioration du climat conjoncturel ; en baisse, une dégradation ; 100 = moyenne de longue période. L'historique des données étant moins ancien au niveau régional qu'au national, les analyses statistiques en composantes principales aboutissent mécaniquement à des niveaux différents – mais à des tendances comparables – des ICA entre les deux périmètres géographiques (régional et national).

### Industrie



### Services marchands



L'indicateur du climat des affaires de l'industrie francilienne s'est replié légèrement pour s'inscrire à son niveau de longue période, 100.

Dans le secteur des services marchands, l'indicateur du climat des affaires a reculé à l'indice 104.

## Dernières enquêtes et statistiques nationales de la Banque de France

Enquête mensuelle de conjoncture – [Cliquer ici](#)

Investissements, marges et situation de trésorerie dans l'industrie, le commerce de gros et les travaux publics – [Cliquer ici](#)

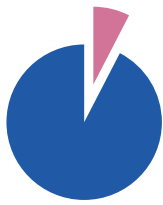
Commerce de détail – [Cliquer ici](#)

Information sur les entreprises :

Défaillances d'entreprises – [Cliquer ici](#)

Accès des entreprises au crédit – [Cliquer ici](#)

Crédits par taille d'entreprises – [Cliquer ici](#)



**7,6%**

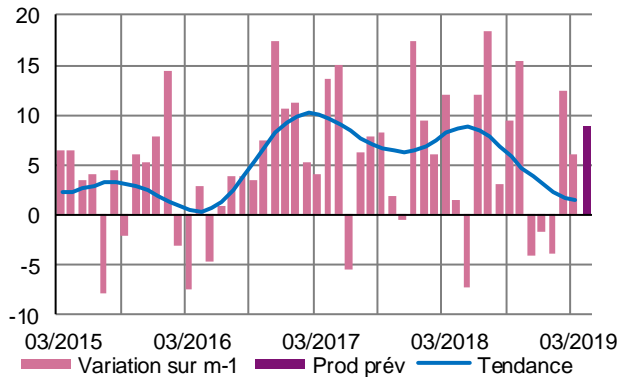
Poids des effectifs de l'industrie par rapport à la totalité des effectifs franciliens.  
(source : Acoess-Urssaf 31/12/2017)

## Industrie

Malgré un nouveau regain d'activité, l'outil productif francilien reste sollicité en deçà de ses capacités. Un accroissement des cadences est attendu en avril.

### Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



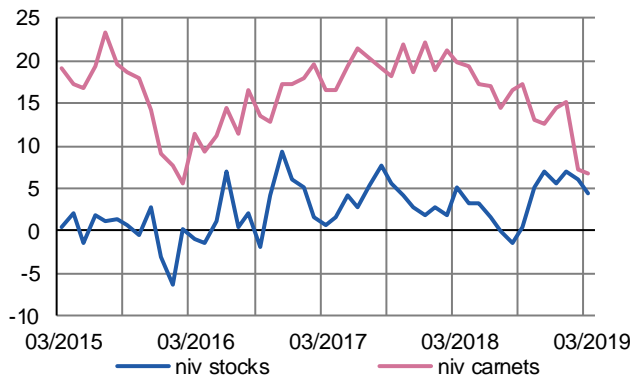
**L'activité industrielle francilienne** s'est intensifiée dans quasiment l'ensemble des secteurs.

**Les prix** sont restés globalement stables.

**Les prévisions** sont optimistes dans toutes les branches.

### Situation des carnets et des stocks de produits finis

(en solde d'opinions CVS)

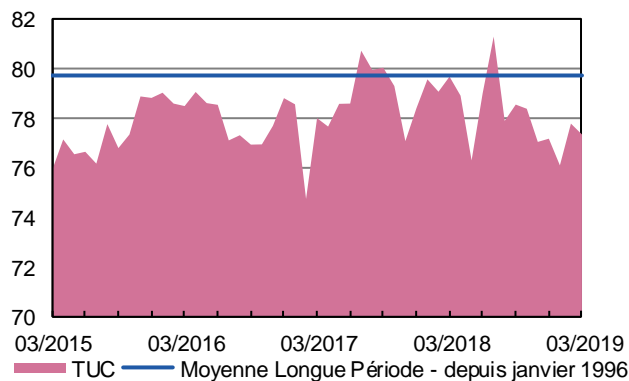


**Les carnets de commandes** restent à un niveau correct avec des situations contrastées selon les secteurs.

**Les stocks** sont encore un peu lourds.

### Utilisation des capacités de production CVS

(en pourcentage)



**Le taux d'utilisation de l'outil de production** n'a pas évolué et reste sous sa moyenne de longue période, à 77% du total des capacités.



**14,6%**

Poids des effectifs du sous-secteur dans l'industrie.

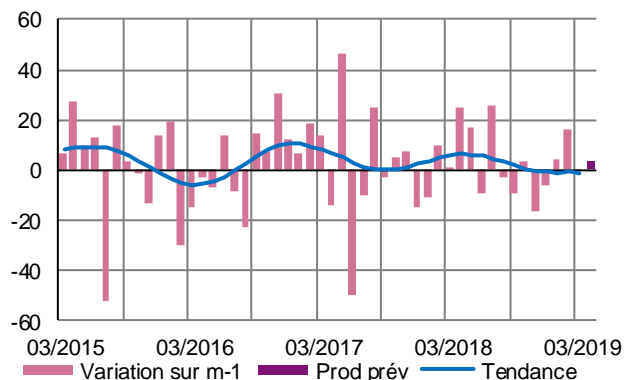
(source : Acoess-Urssaf 31/12/2017)

## Fabrication de denrées alimentaires et de boissons

La légère reprise amorcée en début d'année ne s'est pas confirmée et les perspectives sont prudentes.

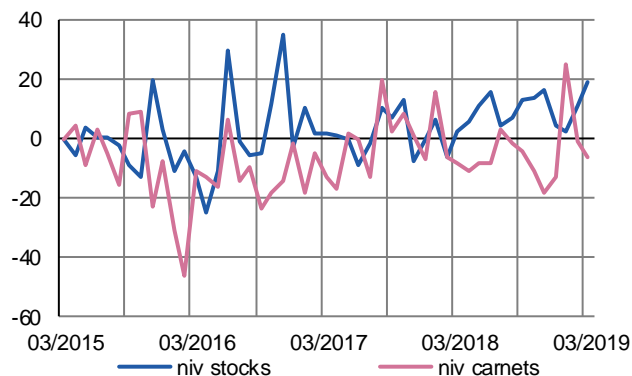
### Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



### Situation des carnets et des stocks de produits finis

(en solde d'opinions CVS)



Dans l'**industrie agroalimentaire**, conformément aux prévisions, la production et les livraisons se sont stabilisées après un mois de février plus dynamique.

Le taux d'utilisation des capacités de production s'est renforcé, sans toutefois atteindre son niveau moyen de longue période.

Les prix n'ont pas évolué.

Malgré des stocks élevés et des carnets de commandes peu étoffés, les industriels prévoient un maintien de la production à court terme, dans la perspective des fêtes de Pâques et de l'engouement en faveur des produits biologiques.



**18,4%**

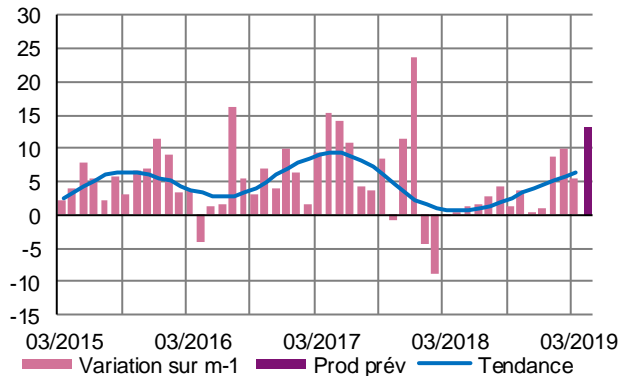
Poids des effectifs du sous-secteur dans l'industrie.  
(source : Acoess-Urssaf 31/12/2017)

## Équipements électriques, électroniques, informatiques et autres machines

L'activité continue de progresser, à l'exception des équipements électriques. Une accélération de la croissance est envisagée.

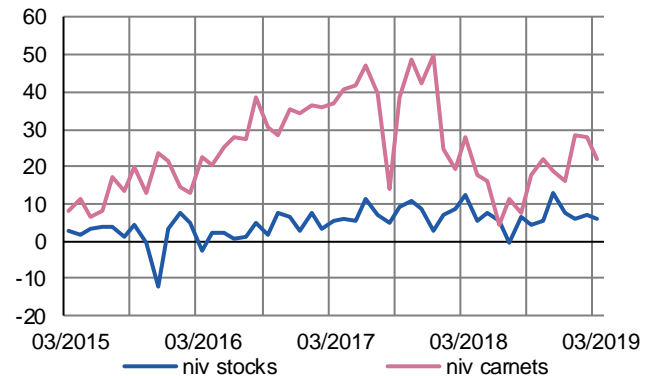
### Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



### Situation des carnets et des stocks de produits finis

(en solde d'opinions CVS)



### Produits informatiques, électroniques et optiques

La production a poursuivi sa croissance, à un rythme néanmoins moins soutenu que le mois précédent.

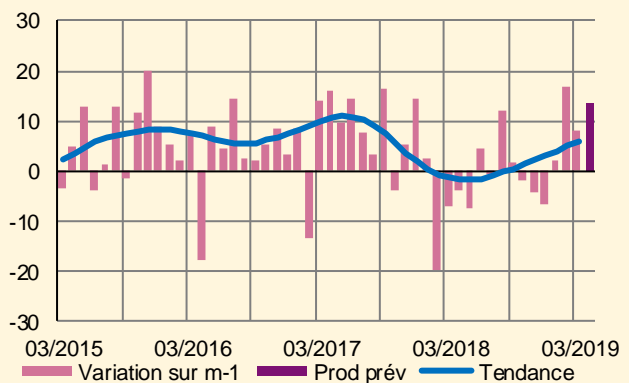
Les livraisons ont sensiblement progressé avec la demande du secteur aéronautique notamment.

Les prix des produits finis n'ont pas bénéficié de la légère diminution des prix des matières premières.

Avec des stocks à l'équilibre et des carnets de commandes bien garnis, les prévisions sont favorables pour le mois prochain avec des projets d'embauches.

### Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



### Équipements électriques

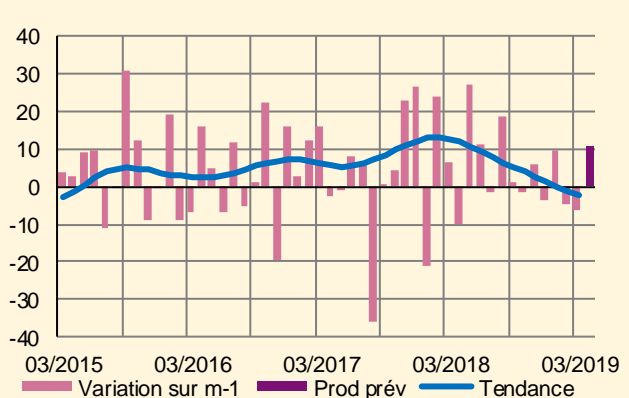
Après un mois de janvier dynamique, la production reste sur une tendance globalement baissière en raison d'un repli de la demande intérieure.

Les prix n'ont pas varié.

Avec un léger repli des stocks et de corrects carnets de commandes, un regain d'activité est prévu pour les semaines à venir.

### Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



## Machines et équipements

Les cadences de production ont à nouveau été accélérées ce mois-ci, portées par les commandes du marché domestique.

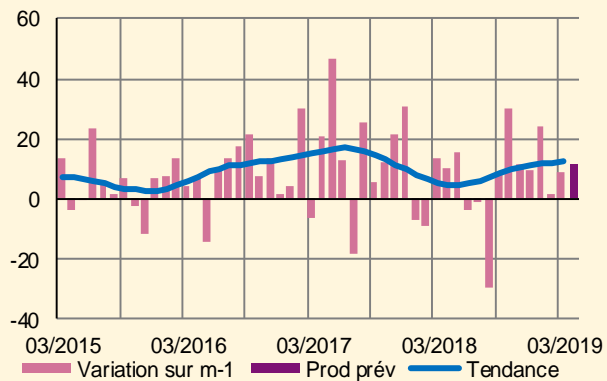
Les prix sont restés stables.

Le niveau des stocks est à l'équilibre.

Malgré la faiblesse des carnets de commandes jusqu'à présent bien garnis, les dirigeants tablent sur une légère évolution à la hausse de l'activité à court terme.

## Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)





**20,6%**

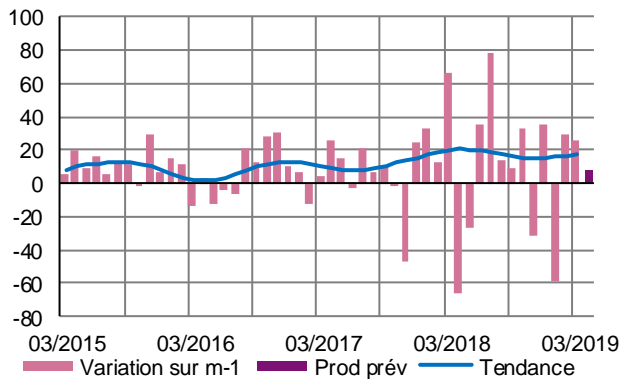
Poids des effectifs du sous-secteur dans l'industrie.  
(source : Acoess-Urssaf 31/12/2017)

## Matériels de transport

L'activité au cours du mois de mars a été plus dynamique qu'initialement prévue. Les prévisions restent néanmoins mesurées dans l'automobile.

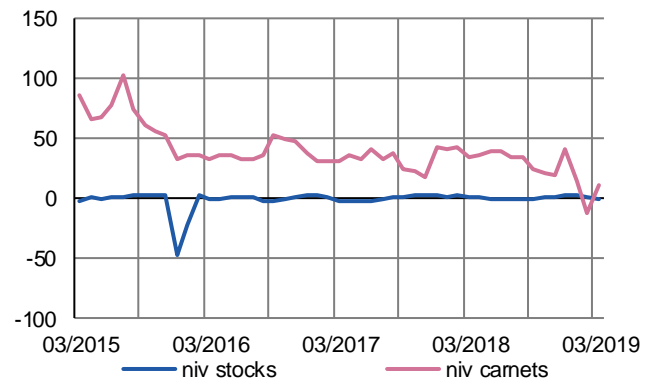
### Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



### Situation des carnets et des stocks de produits finis

(en solde d'opinions CVS)



### Industrie automobile

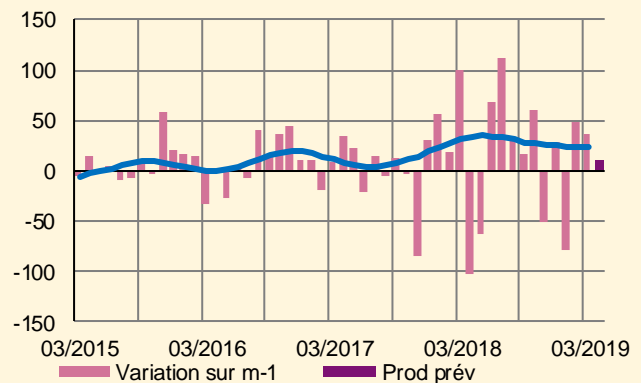
Contrairement aux prévisions, le rythme de production est demeuré soutenu, porté par la demande domestique.

Les prix sont restés inchangés.

Avec des stocks à l'équilibre et des carnets de commandes qui retrouvent un niveau correct, les prévisions, bien qu'aléatoires compte tenu d'un contexte international incertain, sont correctement orientées.

### Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



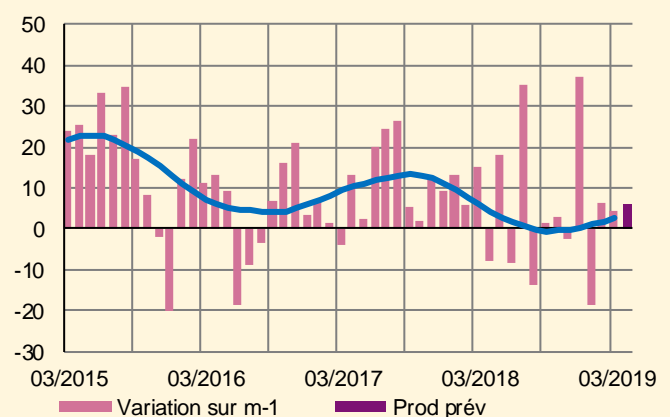
### Aéronautique

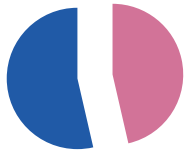
Avec des carnets de commandes étoffés, qui s'étalent sur plusieurs années, l'outil productif est sollicité au maximum de ses capacités.

L'activité au titre de 2019 devrait rester sur le bon rythme de l'année précédente, avec en parallèle des créations nettes d'emplois significatives.

### Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)





**46,4%**

Poids des effectifs du sous-secteur dans l'industrie.

(source : Acoess-Urssaf 31/12/2017)

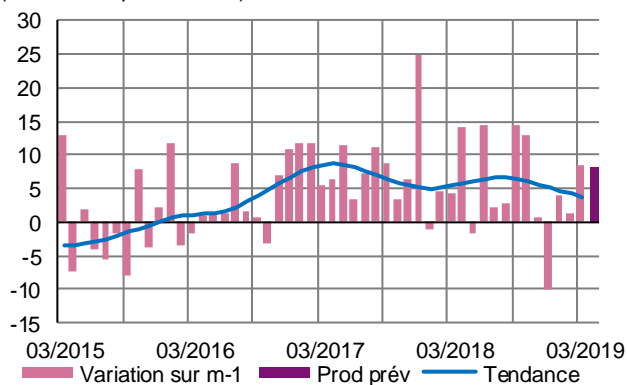
## Autres produits industriels

Textiles, habillement, cuir et chaussures – Industrie chimique – Produits en caoutchouc, plastique et autres produits non métalliques – Métallurgie et produits métalliques – Bois, papier, imprimerie

Un léger regain d'activité est constaté principalement dans la métallurgie et les autres produits. Une reprise plus généralisée est attendue pour les prochaines semaines.

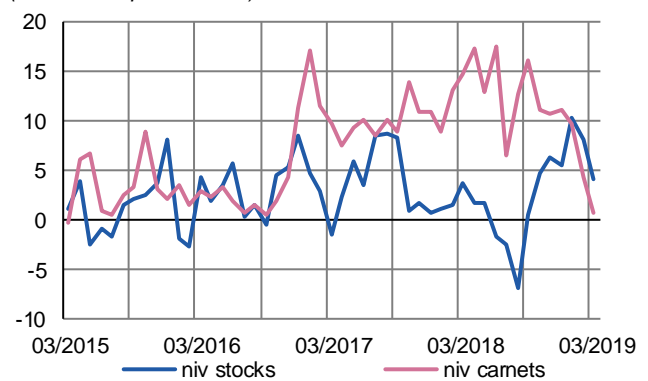
### Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



### Situation des carnets et des stocks de produits finis

(en solde d'opinions CVS)



### Textiles, habillement, cuir, chaussures

Après plusieurs mois de baisse, l'activité s'est stabilisée en mars en raison du retour des entrées d'ordres.

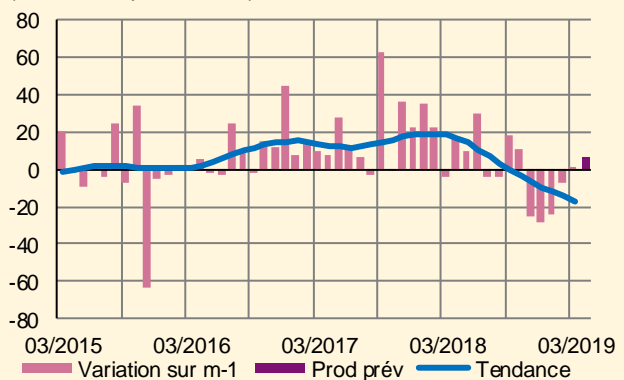
Les prix des produits finis ont été revus légèrement à la hausse.

Les stocks sont à l'équilibre, face à des carnets de commandes qui retrouvent leurs niveaux normaux.

Les prévisions demeurent favorables dans l'attente d'un succès des nouvelles collections.

### Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



## Bois, papier, imprimerie

La production a progressé afin de répondre à la demande domestique, avec en parallèle des livraisons qui se sont intensifiées.

Ainsi, l'outil productif a été plus fortement sollicité sans atteindre toutefois son niveau de longue période.

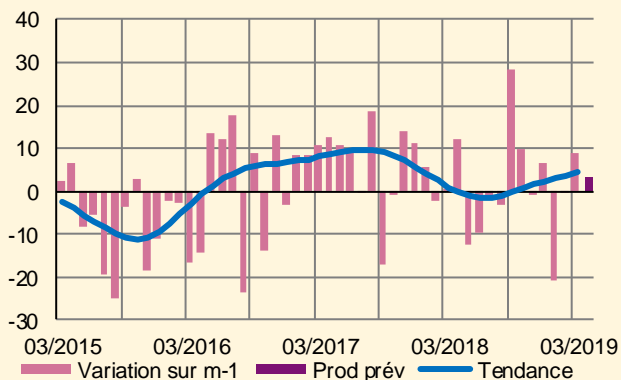
Les prix des matières premières et des produits finis ont connu des légères hausses similaires.

Les stocks ont été largement reconstitués, en anticipation de fermetures de sites pendant les jours fériés à venir et pour faire face à des carnets de commandes conformes à la période.

Les prévisions sont prudentes, dans l'attente de dénouement de contrats.

### Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



## Chimie

La production au cours du mois de mars a affiché un recul sensible, comparativement à l'an dernier notamment.

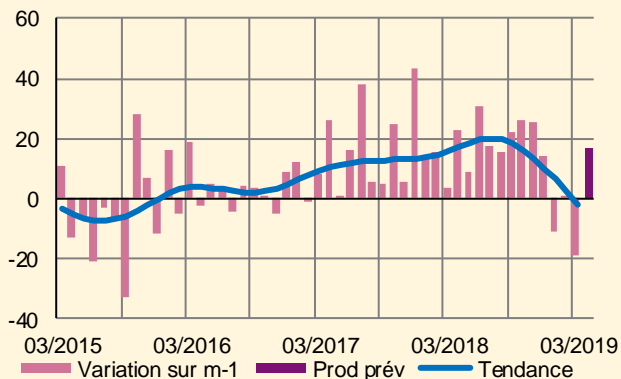
Les livraisons, en baisse également, ont néanmoins généré une baisse des stocks, qui se retrouvent désormais à un niveau jugé faible.

Les prix n'ont pas évolué. Les commandes sont quant à elles en repli marqué.

La production devrait augmenter selon les estimations des dirigeants.

### Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



## Pharmacie

La baisse de la production, amorcée depuis les trois derniers mois, s'est amplifiée, avec l'insuffisance de la demande intérieure et surtout internationale.

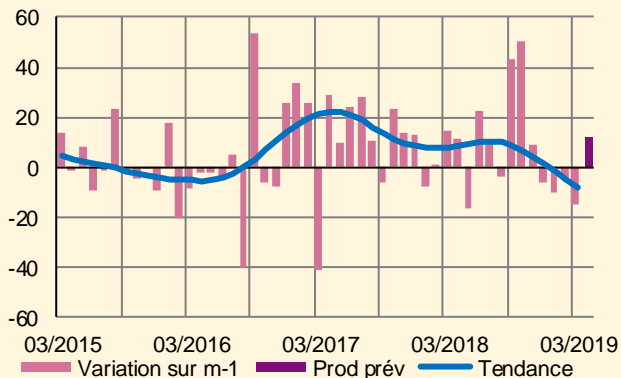
Les capacités de production ont été moins sollicitées. Ainsi, les stocks ont pu être réduits.

Les prix des produits finis ont été révisés à la hausse.

Malgré des carnets de commandes décevants, les industriels restent optimistes.

### Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)





## Produits en caoutchouc, plastique et autres

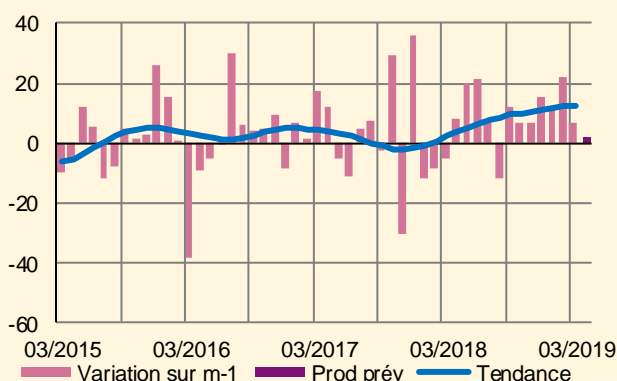
Le marché demeure porteur et la demande, notamment du secteur du bâtiment avec les chantiers du Grand Paris, s'est stabilisée au niveau favorable des mois précédents. Pour y répondre, les rythmes de production ont connu une légère progression.

Les stocks sont jugés faibles.

Les prévisions tablent sur une stagnation de la production.

### Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



## Métallurgie et produits métalliques

Après un début d'année en demi-teinte, la production est repartie à la hausse conformément aux prévisions, mais les difficultés de livraisons perdurent.

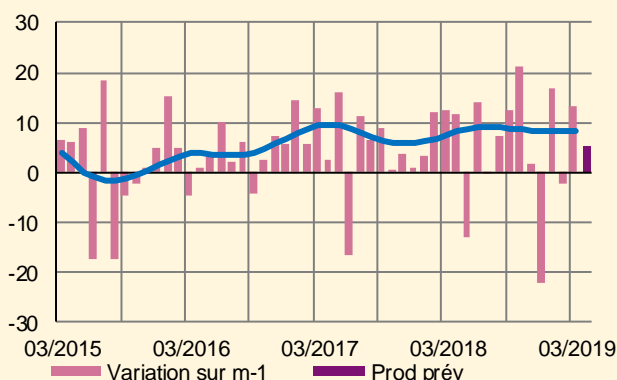
Les stocks se situent légèrement en deçà des attentes.

La hausse des prix des matières premières a été répercutée sur ceux des produits finis.

La bonne orientation devrait perdurer au cours des prochaines semaines.

### Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



## Autres industries manufacturières, réparation et installation de machines

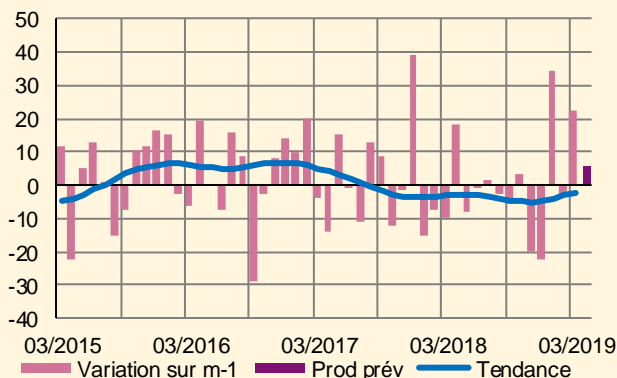
Après l'accalmie du mois dernier, la production a sensiblement progressé et les livraisons ont été soutenues.

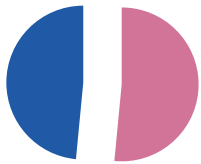
Les stocks sont jugés adaptés à la situation.

Avec des carnets de commandes bien garnis, les prévisions restent favorables.

### Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)





# 51,5%

Poids des effectifs des services marchands non financiers par rapport à la totalité des effectifs franciliens.  
(source : Acoff-Urssaf 31/12/2017)

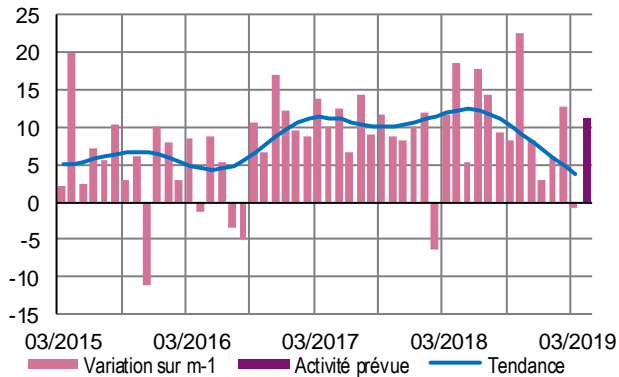
## Services marchands non financiers

Après un an de croissance ininterrompue, l'activité des services franciliens s'est stabilisée à des niveaux satisfaisants. Les perspectives restent favorables.

### Évolution globale

Activité passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



**L'activité** a stagné avec de fortes disparités entre les secteurs. L'hôtellerie-restauration, la publicité et l'édition sont en recul, tandis qu'un nouvel accroissement est observé dans l'ingénierie technique, les conseils en affaires, et les services juridiques et comptables.

**Les prix** sont stables.

**Les professionnels** demeurent dans l'ensemble confiants.

### Transports routiers de marchandises

L'activité en mars s'est renforcée après déjà un net regain enregistré en février.

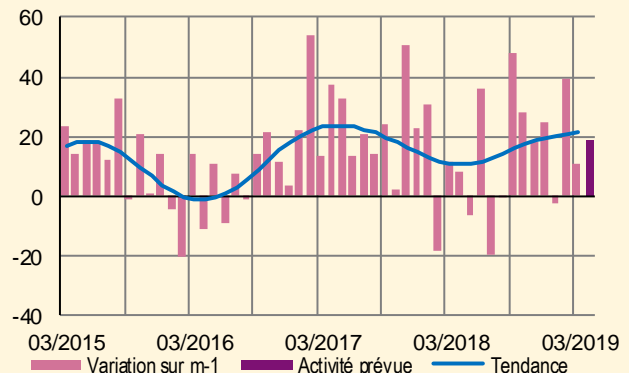
La demande étrangère s'est montrée particulièrement dynamique.

Les prix ont poursuivi leur hausse.

Les perspectives laissent entrevoir un nouvel accroissement de l'activité à court terme en dépit des difficultés de recrutement qui vont se poursuivre.

### Activité passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



## Hôtellerie-restauration

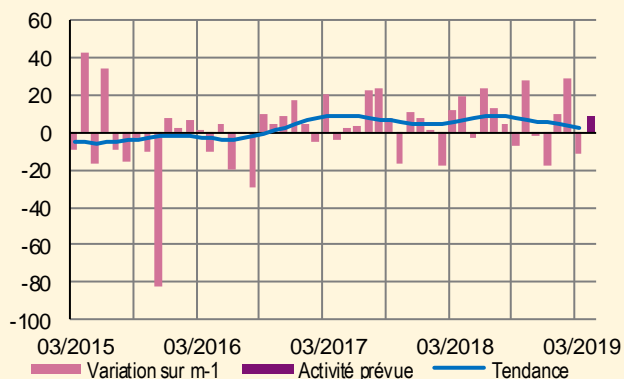
Le secteur hôtelier a sensiblement reculé, l'attrait touristique ayant pâti du climat social. Dans la restauration, l'activité est parvenue à se maintenir.

Les prix n'ont que peu évolué.

En termes de prévision d'activité, les professionnels restent prudents pour la période à venir.

### Activité passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



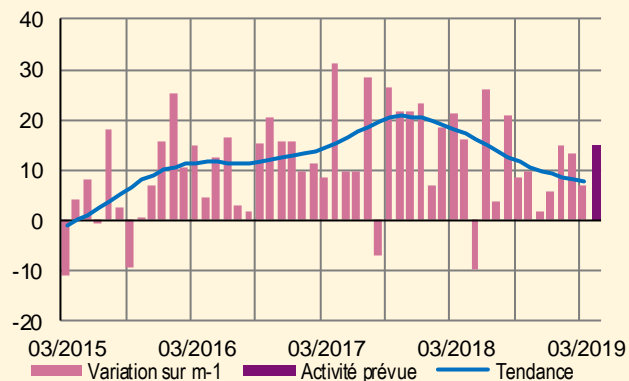
## Ingénierie informatique

Soutenue notamment par une demande étrangère vive, l'activité dans l'ingénierie informatique a poursuivi sa progression, à un rythme néanmoins moins soutenu que les deux mois précédents.

La tendance devrait rester positive à court terme et des embauches sont à nouveau envisagées.

### Activité passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



## Édition

L'activité a accusé un repli après plusieurs mois de stabilisation.

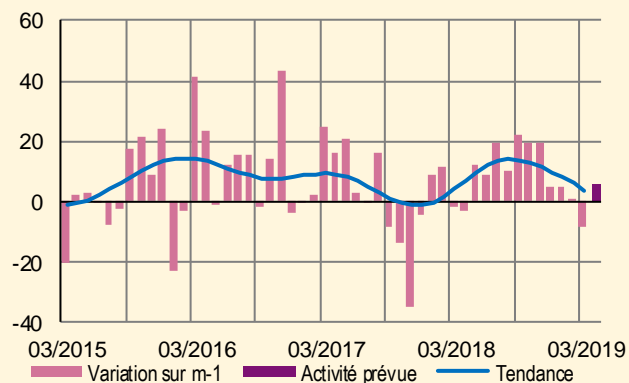
En cause figure notamment le significatif recul de la demande domestique.

Les prix sont restés stables.

Les professionnels, quoique réservés, tablent sur un léger rebond dans les prochaines semaines.

### Activité passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



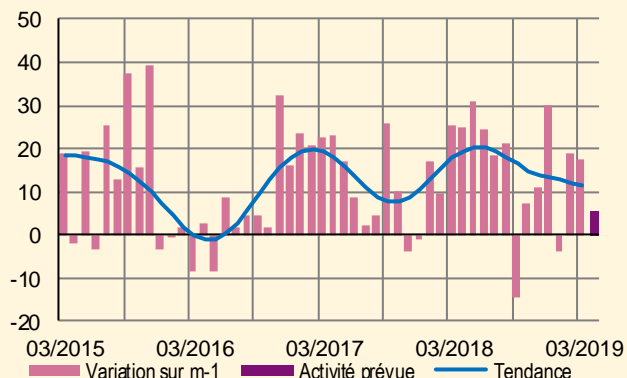
## Activités juridiques et comptables

Avec une demande restée soutenue, le secteur a confirmé ses performances de février.

L'activité devrait se stabiliser à un bon niveau dans les semaines à venir, et permettre de poursuivre la politique d'embauche nécessaire au volume de prestations requis.

### Activité passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



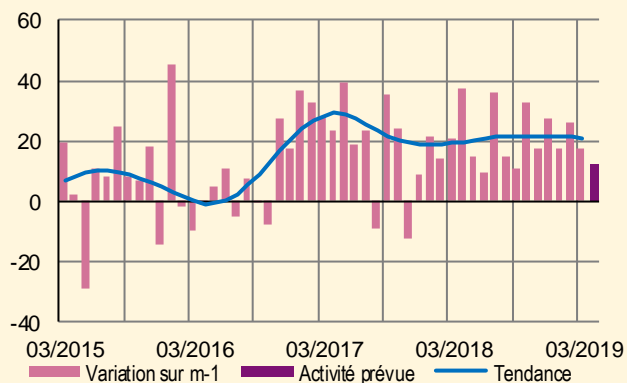
## Conseil pour les affaires et la gestion

L'activité a de nouveau progressé, malgré un retrait particulièrement marqué de la demande étrangère dans un contexte à faible visibilité.

Le secteur continue de recruter et table sur une poursuite de la croissance de l'activité à court terme.

### Activité passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



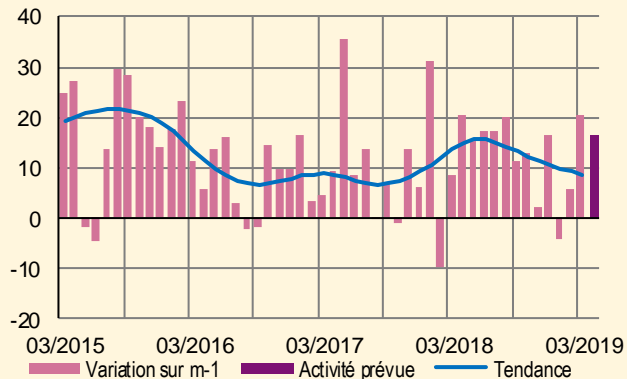
## Ingénierie technique

Après deux mois moroses, l'ingénierie technique a été fortement sollicitée ces dernières semaines.

Compte tenu d'un net regain d'activité qui devrait se confirmer à court terme, de nouvelles embauches sont envisagées.

### Activité passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



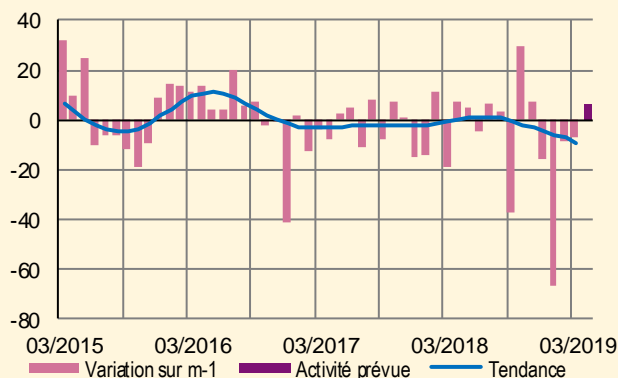
## Agences et conseils en publicité

Conformément aux anticipations du secteur, les volumes d'affaires se sont à nouveau rétractés.

Dans ce contexte, la masse salariale a été sensiblement réduite. Les professionnels n'attendent pas de retour significatif d'activité à brève échéance.

### Activité passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



## Activités de services administratifs et de soutien (nettoyage, travail temporaire, location automobile)

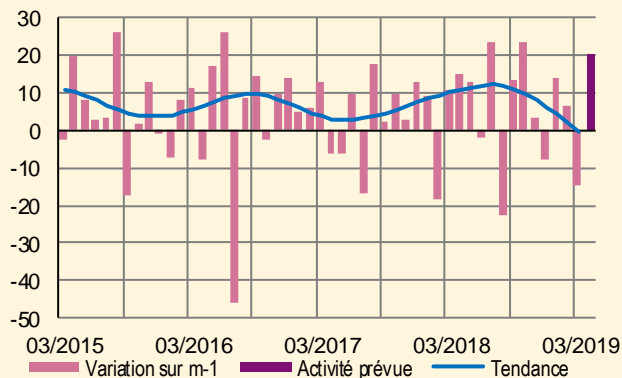
Le compartiment s'est globalement replié avec un net repli pour la location automobile, conséquence d'une chute marquée de la fréquentation touristique et de la clientèle d'affaires. Les prix ont dans le même temps notablement progressé. Peu d'évolutions d'activité significatives sont à prévoir dans les prochaines semaines.

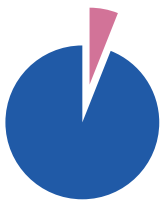
La baisse de l'activité des agences d'intérim s'est amplifiée. Les dirigeants demeurent toutefois confiants à court terme.

Les services de nettoyage ont été moins sollicités en mars, mais les prévisions restent favorables pour le mois à venir.

### Activité passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)





**6,0%**

Poids des effectifs du bâtiment et des travaux publics par rapport à la totalité des effectifs franciliens.

(source : Acoess-Urssaf 31/12/2017)

## Bâtiment et Travaux Publics (Enquête trimestrielle)

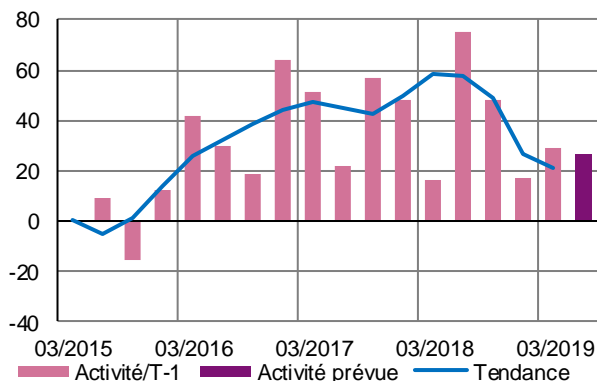
1<sup>er</sup> trimestre 2019

L'activité dans le bâtiment s'est renforcée au cours du premier trimestre, atténuant la décélération du rythme de croissance constatée sur un an. L'optimisme reste de rigueur.

### Bâtiment

#### Évolution globale Activité passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



#### Gros œuvre

L'activité dans le gros œuvre s'est intensifiée, dépassant les volumes de chantiers des années précédentes.

Pour absorber cette croissance d'activité, les recrutements se sont poursuivis.

Les prix des devis ont de nouveau été rehaussés.

Avec des carnets de commandes étoffés d'importants chantiers, dans le cadre notamment des aménagements de la région, les professionnels ont une vision sur plusieurs mois et tablent sur une stabilisation de l'activité à haut niveau.

#### Activité passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



#### Second œuvre

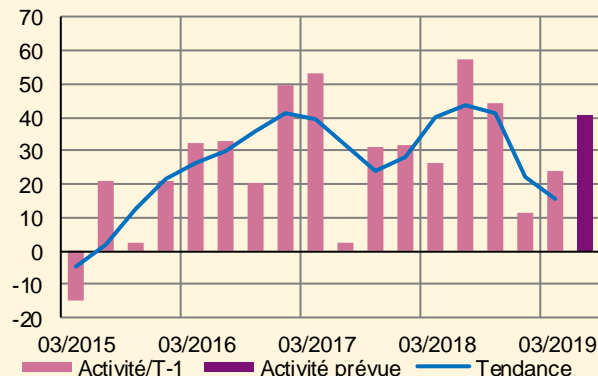
L'activité du secteur s'est accrue, bénéficiant entre autres des dispositifs incitant à la rénovation.

Les prix des devis ont continué de croître.

Des embauches ont de nouveau été réalisées en perspectives d'un nouvel accroissement de l'activité.

#### Activité passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)

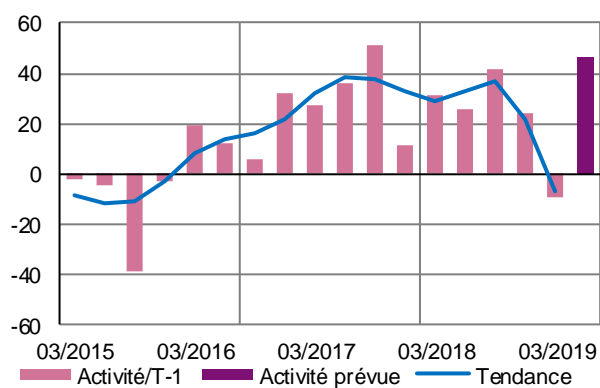


# Travaux publics

## Évolution globale

### Activité passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



Le secteur a marqué le pas, après une longue période de croissance.

Les prix des devis ont été revus à la hausse.

Avec des carnets de commandes garnis dans le cadre des aménagements urbains, les dirigeants sont confiants et anticipent de nouvelles embauches.

<b><u>Vue d'ensemble</u></b>	<b>1</b>
<u>Dernières enquêtes et statistiques nationales de la Banque de France</u>	1
<b><u>Industrie</u></b>	<b>2</b>
<u>Fabrication de denrées alimentaires et de boissons</u>	3
<u>Équipements électriques, électroniques, informatiques et autres machines</u>	4
<u>Produits informatiques, électroniques et optiques</u>	4
<u>Équipements électriques</u>	4
<u>Machines et équipements</u>	5
<u>Matériels de transport</u>	<b>6</b>
<u>Industrie automobile</u>	6
<u>Aéronautique</u>	6
<u>Autres produits industriels</u>	<b>7</b>
<u>Textiles, habillement, cuir, chaussures</u>	7
<u>Bois, papier, imprimerie</u>	8
<u>Chimie</u>	8
<u>Pharmacie</u>	8
<u>Produits en caoutchouc, plastique et autres</u>	9
<u>Métallurgie et produits métalliques</u>	9
<u>Autres industries manufacturières, réparation et installation de machines</u>	9
<b><u>Services marchands non financiers</u></b>	<b>10</b>
<u>Transports routiers de marchandises</u>	10
<u>Hôtellerie-restauration</u>	11
<u>Ingénierie informatique</u>	11
<u>Édition</u>	11
<u>Activités juridiques et comptables</u>	12
<u>Conseil pour les affaires et la gestion</u>	12
<u>Ingénierie technique</u>	12
<u>Agences et conseils en publicité</u>	13
<u>Activités de services administratifs et de soutien (nettoyage, travail temporaire, location automobile)</u>	13
<b><u>Bâtiment et Travaux Publics (Enquête trimestrielle)</u></b>	<b>14</b>
<u>Bâtiment</u>	14
<u>Travaux publics</u>	15



## Contactez-nous

**Banque de France**  
**Direction des Affaires Régionales d’Ile-de-France**  
Tour EQHO, 2 Avenue Gambetta  
CS 20069  
92066 PARIS LA DEFENSE Cedex

**Téléphone :**  
**01.46.41.15.65**

**Télécopie :**  
**01.46.41.18.91**

[0975-emc-ut@banque-france.fr](mailto:0975-emc-ut@banque-france.fr)

\* \* \*

▪ **Le rédacteur en chef**

François SAVARY  
Directeur des Affaires régionales Ile-de-France

▪ **Le directeur de la publication**

Jean-Pascal PREVET  
Directeur Régional Ile-de-France