

BANQUE DE FRANCE

TENDANCES RÉGIONALES

AOÛT 2022

Période de collecte :

du lundi 29 août 2022 au lundi 5 septembre 2022

CONTEXTE NATIONAL	2
SITUATION RÉGIONALE	3
SYNTHÈSE DE L'INDUSTRIE	4
SYNTHÈSE DES SERVICES MARCHANDS	8
SYNTHÈSE DU SECTEUR BÂTIMENT – TRAVAUX PUBLICS	12
PUBLICATIONS DE LA BANQUE DE FRANCE	14
MENTIONS LÉGALES	15

Contexte National

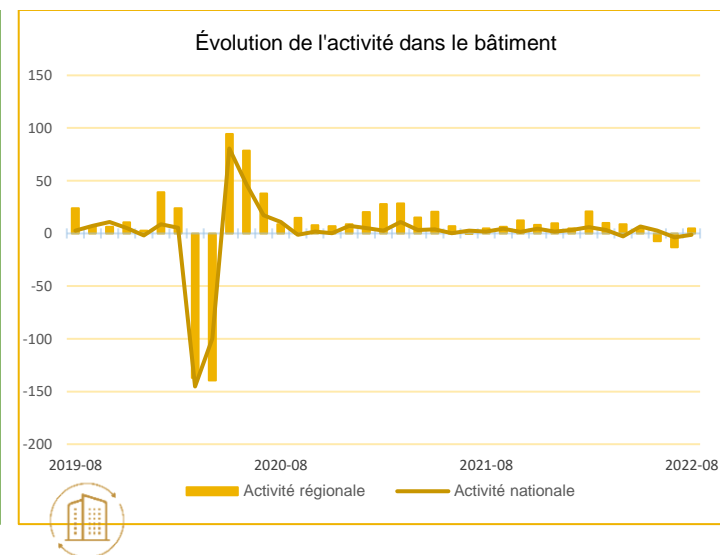
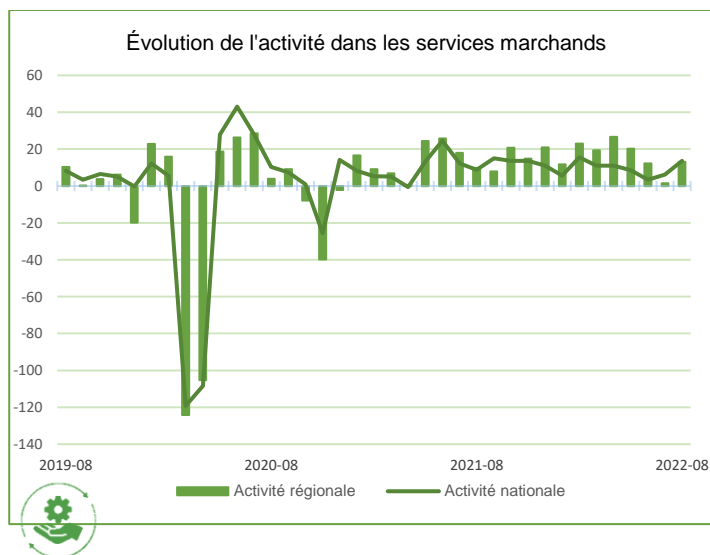
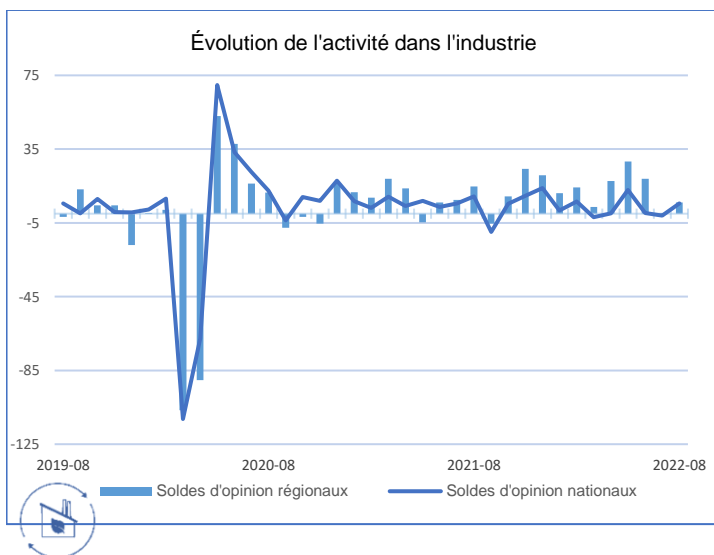
Dans un environnement économique toujours très difficile et incertain (crise énergétique, difficultés d'approvisionnement et de recrutement), l'activité continue globalement de résister. En effet, selon les chefs d'entreprise participant à notre enquête (environ 8 500 entreprises ou établissements interrogés entre le 29 août et le 5 septembre), l'activité au mois d'août a progressé, légèrement dans l'industrie et plus nettement dans les services marchands couverts par l'enquête ; elle est en revanche quasi stable dans le bâtiment.

Pour le quatrième mois consécutif, les difficultés d'approvisionnement se tassent, cette fois plus nettement ; elles restent néanmoins élevées dans l'industrie (51 % en août, après 57 % en juillet) et le bâtiment (43 %, après 48 %). La hausse des prix des produits finis ralentit. Les difficultés de recrutement s'établissent à un niveau encore élevé (57 %, après 58 %).

Pour le mois de septembre, notre indicateur d'incertitude repart à la hausse ; les chefs d'entreprise remontent leurs inquiétudes quant à la problématique énergétique (prix et disponibilité) et au comportement de consommation des ménages, en lien avec l'inflation. L'érosion des carnets de commandes dans le bâtiment et de certaines trésoreries constituent également des signaux de vigilance pour les prochains mois. Dans ce contexte, les chefs d'entreprise anticipent néanmoins une légère progression de l'activité en septembre.

Après un premier trimestre 2022 marqué par la vague épidémique Omicron et le début de la guerre en Ukraine, la croissance s'est montrée plus dynamique que prévu au deuxième trimestre, pour atteindre 0,5 % par rapport au trimestre précédent. Après avoir été stable en juillet, le PIB augmenterait en août puis en septembre. Dans un contexte toujours très incertain, nous estimons à ce stade que la progression du PIB pour le troisième trimestre 2022, par rapport au trimestre précédent, pourrait s'établir autour de + 0,3 %.

Situation régionale



Source Banque de France

Points Clefs

Malgré un contexte international toujours aussi tendu et incertain, l'économie francilienne continue de résister. En effet, contrairement au mois précédent, l'activité dans l'Industrie et les Services marchands a progressé et a été quasi-stable dans le Bâtiment malgré des freins plus ou moins prégnants selon le secteur.

Après une stabilité en juillet, **l'Industrie** repart à la hausse notamment du fait de l'augmentation des prix qui marque le pas (matières premières, produits finis). À contrario, les difficultés touchant les activités liées à l'automobile continuent de peser sur l'ensemble de l'industrie francilienne.

Les Services marchands amorcent également une nette remontée favorisée par la capacité du secteur à recruter dans les activités dynamiques notamment du fait de la demande (hôtellerie-restauration, services aux entreprises).

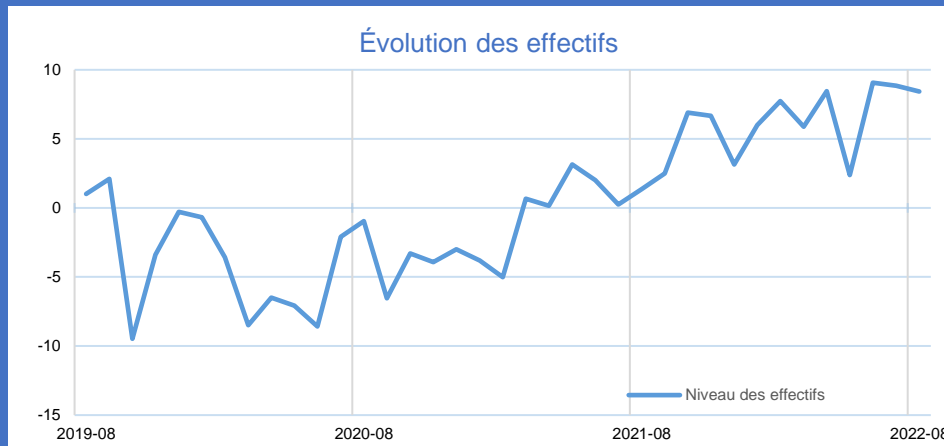
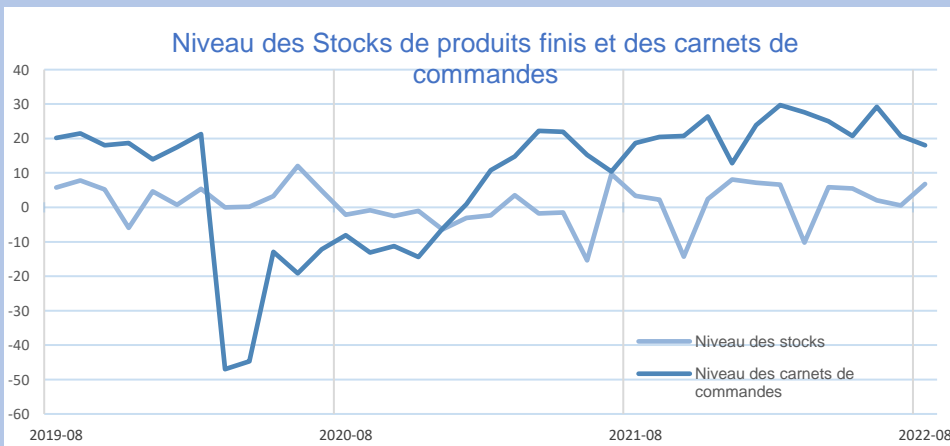
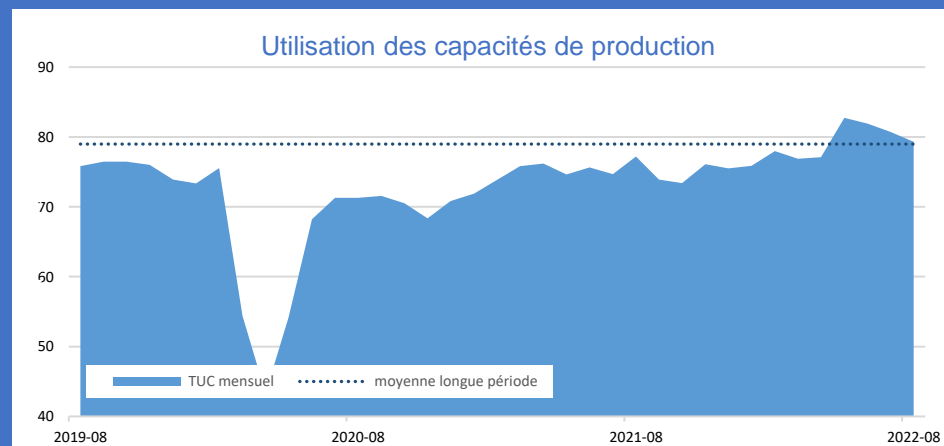
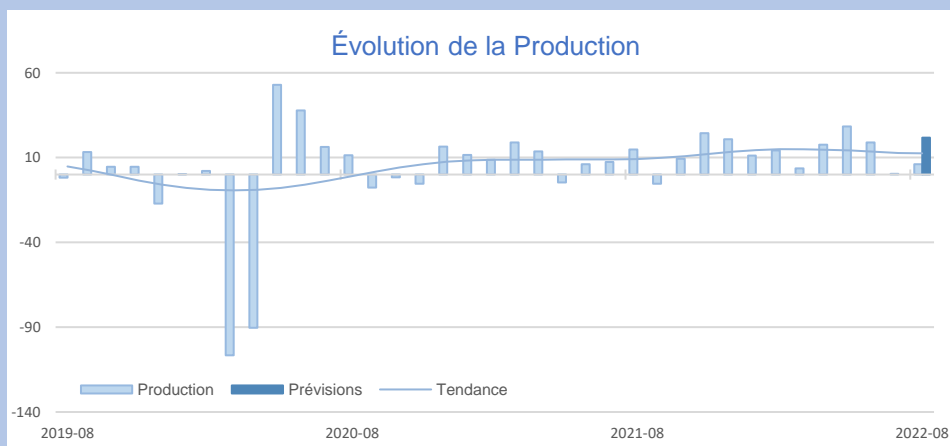
Enfin, la situation du **Bâtiment** dans son ensemble ressort plus favorable que les anticipations du mois dernier, les difficultés de recrutement ayant pu être palliées grâce à l'intérim plus particulièrement dans le gros œuvre.

À ce stade, le renchérissement du coût de l'énergie inquiète les dirigeants qui restent néanmoins confiants à court terme.



Synthèse de l'Industrie

L'industrie francilienne a globalement progressé malgré quelques compartiments en recul. L'industrie agro-alimentaire, les équipements électriques et électroniques et les autres produits industriels, dans une moindre mesure, ont porté l'industrie notamment grâce à un ralentissement de la progression des prix. Seul le matériel de transport est demeuré orienté à la baisse, pénalisé par des tensions sur les prix persistantes conjuguées à des inquiétudes sur l'approvisionnement et sur le prix de l'énergie. À court terme, les industriels affichent un certain optimisme dans leurs prévisions, excepté pour le matériel de transport du fait de l'industrie automobile.



INDUSTRIE

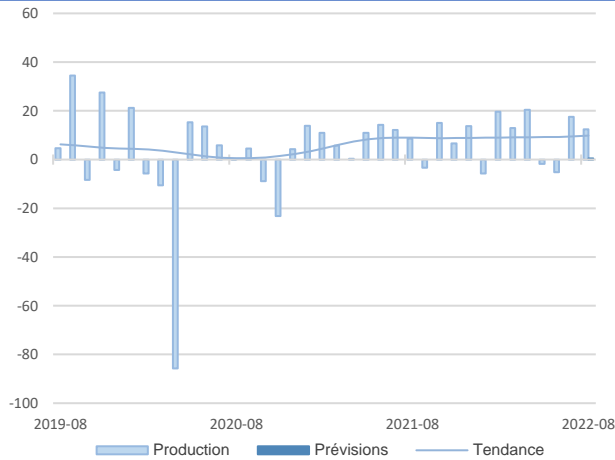
INDUSTRIE

Source Banque de France – INDUSTRIE

16,8%

Part des effectifs dans ceux de l'industrie
(ACOSS 12/2021)

Industrie agro-alimentaire



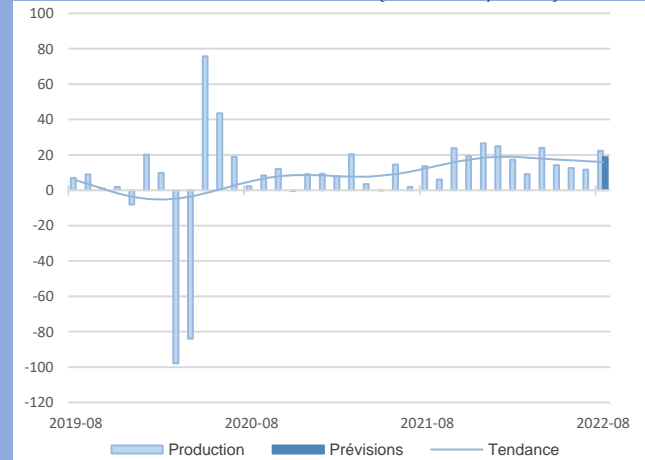
La production a de nouveau progressé mais dans une moindre ampleur qu'en juillet du fait notamment d'une demande globale quelque peu réduite. Le renchérissement des matières premières a continué de s'atténuer et s'est accompagné d'un nouveau ralentissement de la progression des prix des produits finis. Les stocks de produits finis se sont reconstitués. Les carnets de commandes restent conformes à l'attendu pour la période.

Le secteur est resté dynamique en août.

Équipements électriques et électroniques, autres machines

18,2%

Part des effectifs dans ceux de l'industrie
(ACOSS 12/2021)

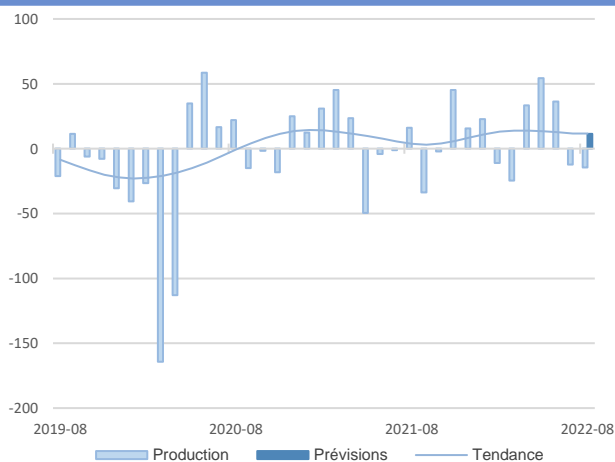


À l'exception des machines et équipements où l'érosion perdure, la production a continué de croître dans tous les compartiments et l'outil productif a été davantage sollicité. Les chefs d'entreprise remontent des inquiétudes quant à la problématique énergétique (prix et disponibilité) et à celle d'approvisionnement. L'opinion sur les carnets de commandes s'est améliorée, en particulier pour les équipements électriques. Les prévisions restent favorables à court terme.

Au global, conformément aux prévisions, la croissance de la production s'est poursuivie en août.



INDUSTRIE

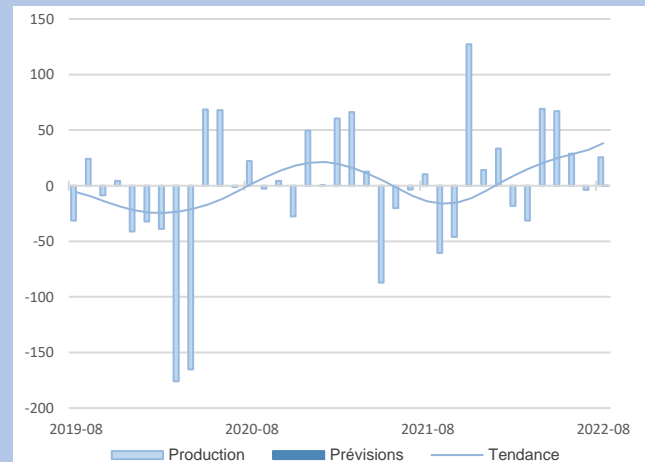


La production a de nouveau reculé en août.

Le secteur reste en proie aux difficultés d'approvisionnement auxquelles s'ajoutent des inquiétudes portant sur la problématique énergétique. Les tensions sur les prix des matières premières sont restées vives, l'industrie automobile étant plus particulièrement impactée. Dans ce contexte, les prix des produits finis ont été à nouveau révisés à la hausse. Les carnets de commandes sont jugés moins consistants. Les professionnels sont toutefois plutôt optimistes pour les semaines à venir.

La production a quelque peu dépassé les anticipations formulées le mois dernier par les dirigeants.

Les prises de commandes se sont appréciées mais les difficultés d'approvisionnement ont continué d'affecter la production au cours du mois d'août. De plus, comme traditionnellement à cette période certains sites de production ont été fermés. Les tensions sur les prix des matières premières sont restées fortes. Les difficultés du secteur pourraient à nouveau peser sur l'activité en septembre et entraîner de nouvelles fermetures temporaires d'usines.



dont Industrie automobile

19,3%

Part des effectifs dans ceux de l'industrie
(ACOSS 12/2021)

Matériels de transport

52,2%

Part des effectifs dans ceux du matériel de transport
(ACOSS 12/2021)

45,8%
Part des effectifs dans ceux de l'industrie (ACOSS 12/2021)

Autres produits industriels

Le dynamisme de l'activité affiché par le secteur masque de fortes disparités entre les différents segments. Globalement, l'atténuation du renchérissement des matières premières s'est poursuivie et s'accompagne d'un nouveau ralentissement de la progression des prix des produits finis. Les inquiétudes des industriels se portent essentiellement sur les approvisionnements et la crise énergétique. Les dirigeants abordent toutefois septembre avec confiance.

Après une stabilisation en juillet, l'activité est repartie légèrement à la hausse en août.

8%
Part des effectifs dans ceux des autres produits industriels (ACOSS 12/2021)

dont Travail du bois, industrie du papier et imprimerie

La production et les livraisons ont fortement faibli, en lien notamment avec un fléchissement de la demande. L'outil productif a été sensiblement moins sollicité. La hausse des prix des matières premières reste l'une des plus soutenues de l'industrie. Toutefois, la répercussion de ce renchérissement sur les prix des produits finis tend à s'atténuer. Les carnets de commandes sont jugés faibles, les industriels restent néanmoins optimistes pour les semaines à venir.

La trajectoire baissière de l'activité se confirme, avec un recul marqué en août.



17,2%
Part des effectifs dans ceux des autres produits industriels (ACOSS 12/2021)

dont Industrie chimique

En août, le secteur est resté porteur.

La hausse de la production a été moins soutenue que les mois précédents mais plus forte que celle anticipée le mois dernier par les chefs d'entreprise. Le renchérissement des matières premières s'est quelque peu tassé mais la répercussion faite sur les prix des produits finis est restée importante. Les industriels prévoient pour les prochaines semaines un retour à un rythme de croissance plus soutenu.

11,3%
Part des effectifs dans ceux des autres produits industriels (ACOSS 12/2021)

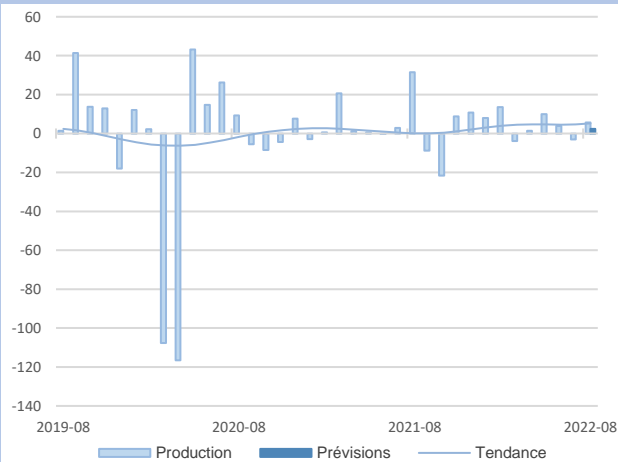
dont Produits en caoutchouc, plastique et autres

Conformément aux prévisions, l'activité s'est à nouveau repliée en août.

La production et les livraisons ont reculé, notamment en lien avec un net retrait de la demande, aussi bien domestique qu'étrangère. Certains industriels font état de fortes inquiétudes sur la problématique énergétique (prix et disponibilité). Les carnets de commandes sont jugés faibles mais les industriels se veulent optimistes, envisageant une reprise de l'activité à court terme.

14,6%
Part des effectifs dans ceux des autres produits industriels (ACOSS 12/2021)

dont Métallurgie et produits métalliques

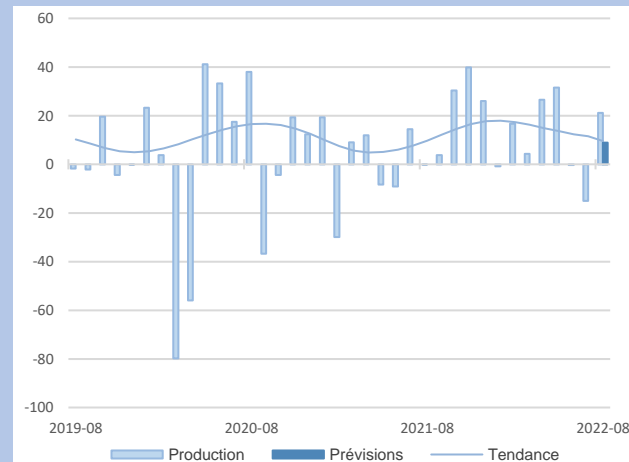


La stabilité des indicateurs a prévalu en août. La production reste pénalisée par les tensions sur les approvisionnements, aussi bien liées aux difficultés de transport qu'au manque de disponibilité de certains matériaux. Un léger ralentissement du renchérissement des matières premières a été observé. Il en a été de même pour les prix des produits finis. Les stocks de produits finis sont jugés lourds. Par manque de visibilité dans ce contexte économique incertain, les prévisions se veulent prudentes pour les semaines à venir.

Comme anticipé le mois dernier, l'activité a peu évolué en août.

dont Autres industries manufacturières

27,7%
Part des effectifs dans ceux des autres produits industriels (ACOSS 12/2021)



La demande s'est sensiblement appréciée, tirée notamment par une demande étrangère en forte hausse. L'outil productif a été davantage sollicité. Avec des carnets de commandes renfloués, les industriels s'attendent à une nouvelle hausse de la production à court terme.

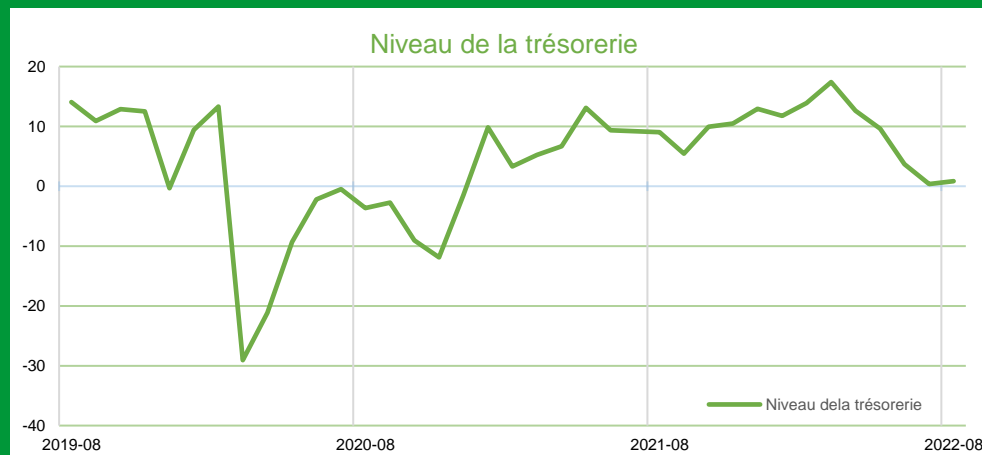
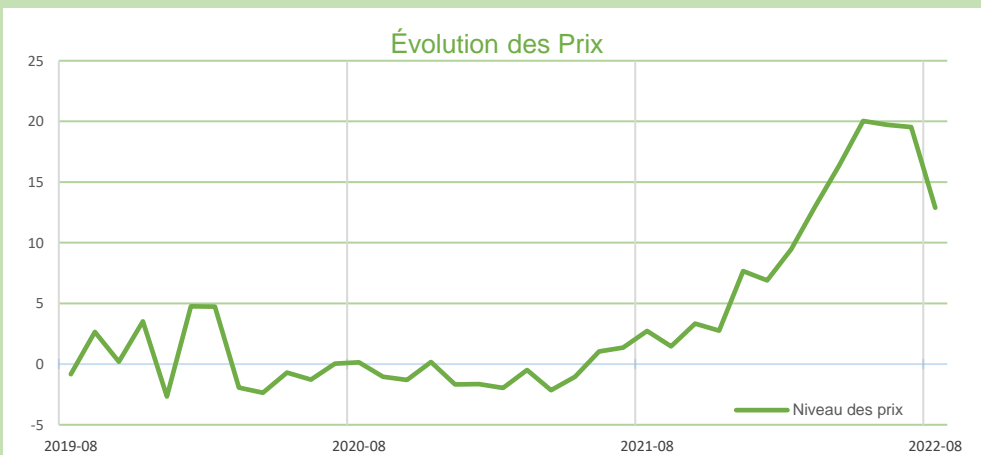
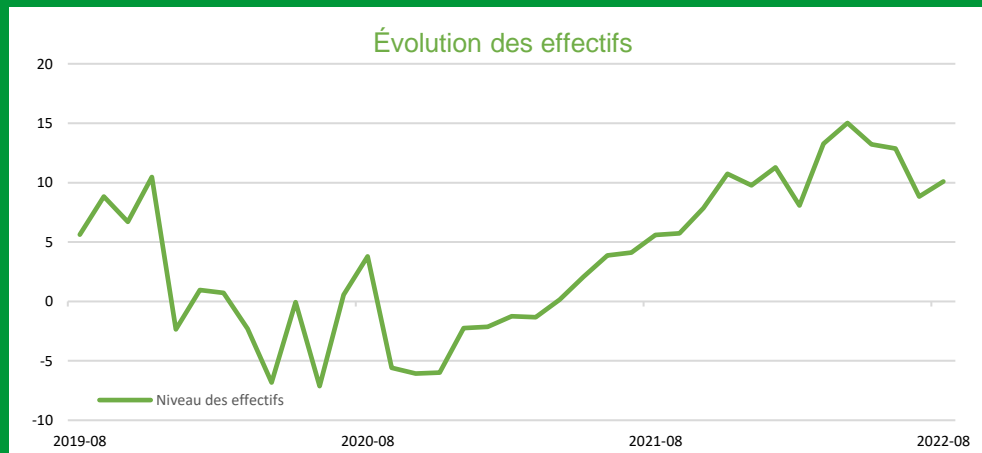
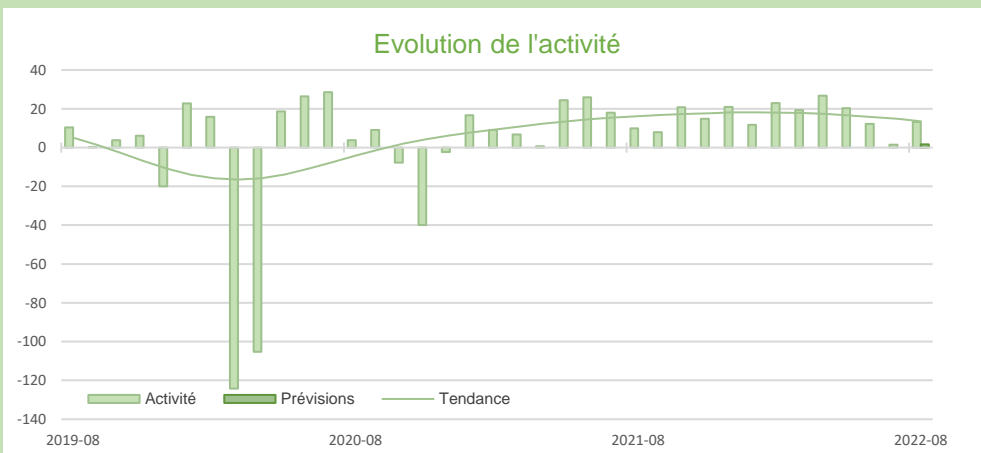
Après le recul enregistré en juillet, l'activité est repartie à la hausse en août.



INDUSTRIE

Synthèse des services marchands

Les services marchands ont renoué avec une hausse de l'activité portée par la plupart des secteurs. L'hébergement et restauration, les activités informatiques et services d'information, l'édition, les activités juridiques et comptables, l'ingénierie technique et enfin le conseil pour les affaires et la gestion ont tous progressé, à un rythme plus ou moins marqué, grâce aux recrutements effectués et se poursuivant. En revanche, le secteur des transports routiers de fret ainsi que les services administratifs et de soutien ont reculé, pénalisés par les difficultés de main d'œuvre et d'approvisionnement. Côté prévisions, les dirigeants se montrent confiants.



SERVICES MARCHANDS

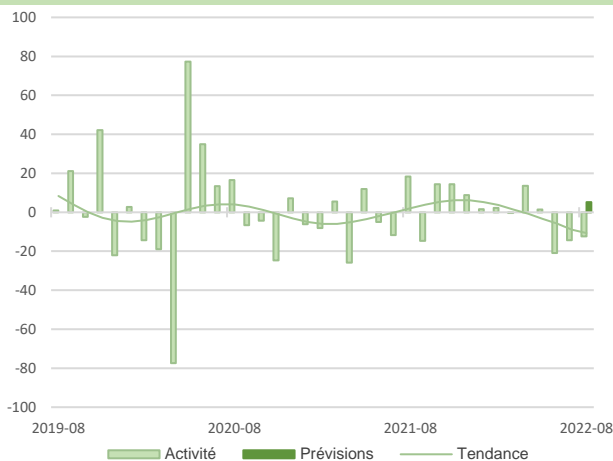
SERVICES MARCHANDS

Source Banque de France – SERVICES

5,8%

Part des effectifs dans ceux des services marchands (ACOSS 12/2021)

Transports routiers de fret et par conduites



L'évolution de l'activité est restée très contrainte par les difficultés récurrentes dans les recrutements des chauffeurs, tendance qui s'est amplifiée sur la période estivale. Les chefs d'entreprise font toujours état d'inquiétudes portant sur la hausse de leurs coûts de fonctionnement. À court terme, l'activité devrait au mieux se maintenir.

L'activité a enregistré un recul en août confirmant la tendance des trois derniers mois.

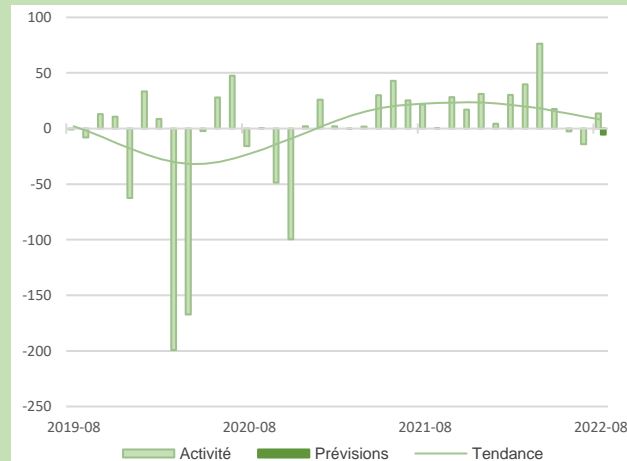
Hébergement et restauration

Le secteur a pleinement bénéficié de la hausse de la fréquentation touristique dans la région. La restauration, après un mois de juillet décevant, a connu une des évolutions d'activité les plus favorables des services marchands et l'hôtellerie a conservé un haut niveau de fréquentation. Les professionnels anticipent une stabilisation des indicateurs dans un proche horizon. Ils poursuivent le renforcement de leurs équipes mais restent confrontés à des difficultés de recrutement.

L'activité a progressé dans la restauration et est restée soutenue dans l'hôtellerie.

21,9%

Part des effectifs dans ceux des services marchands (ACOSS 12/2021)



L'activité a poursuivi sa croissance en août, à un rythme semblable à celui enregistré en juillet.

La demande est restée dynamique, dépassant les attendus des professionnels. Pour accompagner cette hausse d'activité, le renforcement des équipes s'est poursuivi. Les chefs d'entreprise n'entrevoient pas de signes d'inflexion à court terme.

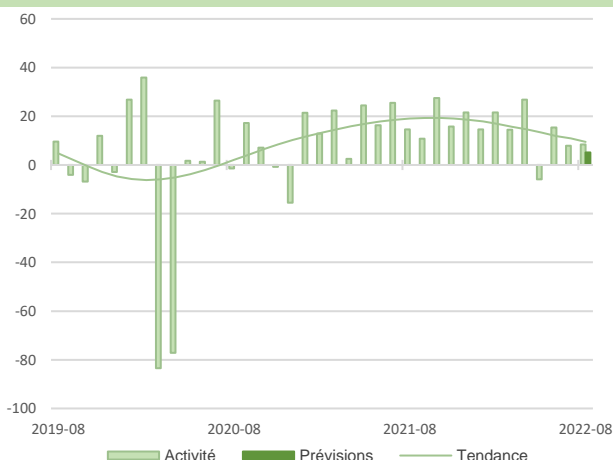
La bonne orientation des indicateurs a perduré en août.

La demande est restée dynamique et les professionnels se montrent confiants à court terme, anticipant une nouvelle appréciation de l'activité, à un rythme toutefois moindre que les mois derniers.

18,1%

Part des effectifs dans ceux des services marchands (ACOSS 12/2021)

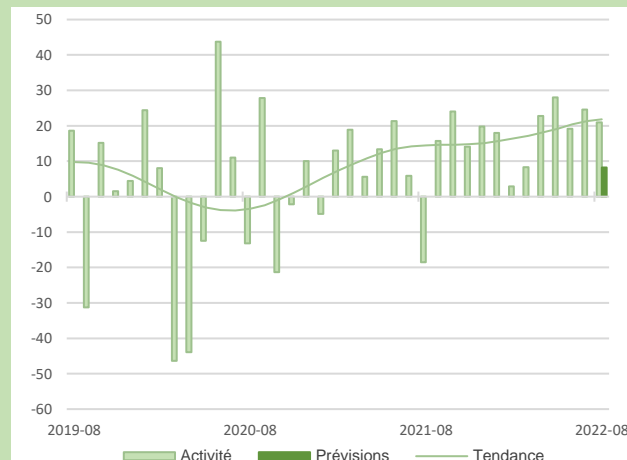
Activités informatiques et services d'information



6,2%

Part des effectifs dans ceux des services marchands (ACOSS 12/2021)

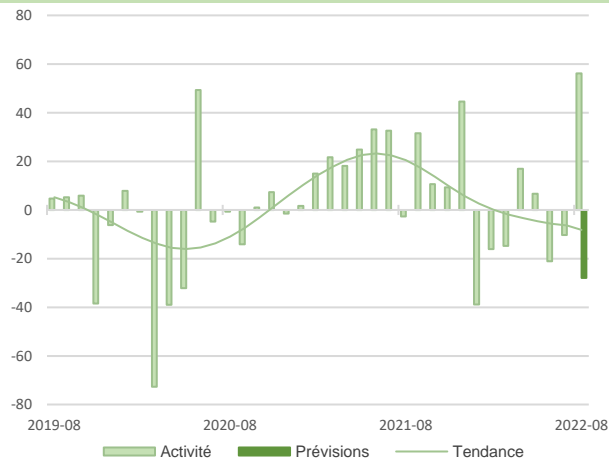
Édition





5,5%
Part des effectifs dans ceux des services marchands (ACOSS 12/2021)

Activités juridiques et comptables



Conformément aux prévisions, l'activité a enregistré une nette hausse portée notamment par une sensible progression de la demande dépassant les anticipations des chefs d'entreprise. Les prévisions à court terme sont toutefois réservées avec une hausse d'activité qui devrait rester temporaire.

Après deux mois morose, l'activité a connu un net rebond en août.

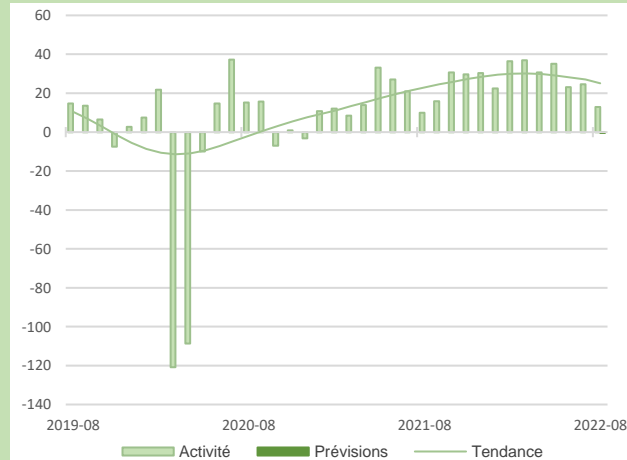
Conseil pour les affaires et la gestion

La progression d'activité a été de moindre ampleur que les mois derniers en lien avec un faiblissement de la demande. Les indicateurs devraient se maintenir à haut niveau à court terme. Dans ce contexte, le secteur reste pourvoyeur d'embauches mais les difficultés de recrutement demeurent importantes.

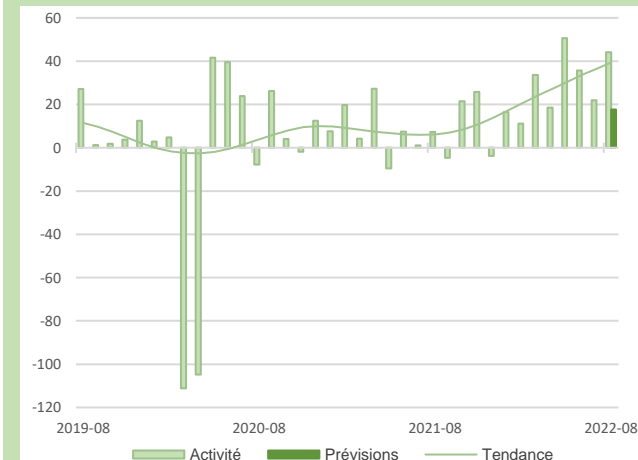
Comme anticipé, la croissance de l'activité s'est poursuivie en août.



10,3%
Part des effectifs dans ceux des services marchands (ACOSS 12/2021)



SERVICES MARCHANDS

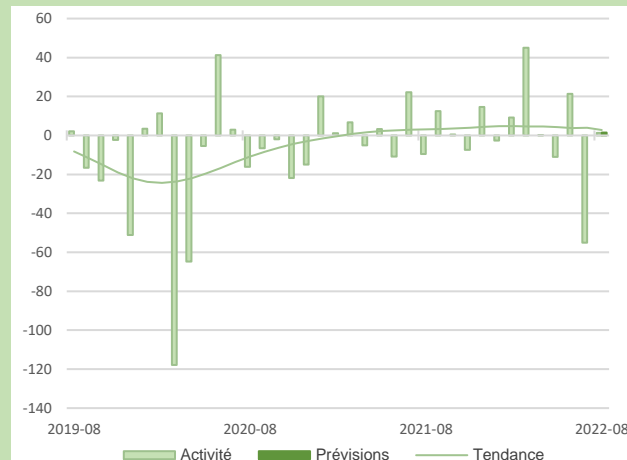


Le secteur est resté particulièrement dynamique en août.

Bénéficiant d'une nouvelle hausse de la demande et du renforcement des équipes opéré ces derniers mois, l'activité a de nouveau nettement progressé au cours du mois d'août. Les professionnels envisagent une poursuite de la croissance en septembre et continuent de recruter pour accompagner la hausse d'activité.

L'activité s'est stabilisée en août après la nette contraction de juillet.

L'érosion de la demande s'est poursuivie de façon toutefois plus modérée que le mois précédent. La stabilité des indicateurs devrait prévaloir à court terme selon les professionnels.



8,4%
Part des effectifs dans ceux des services marchands (ACOSS 12/2021)

Ingénierie technique

Publicité et études de marché

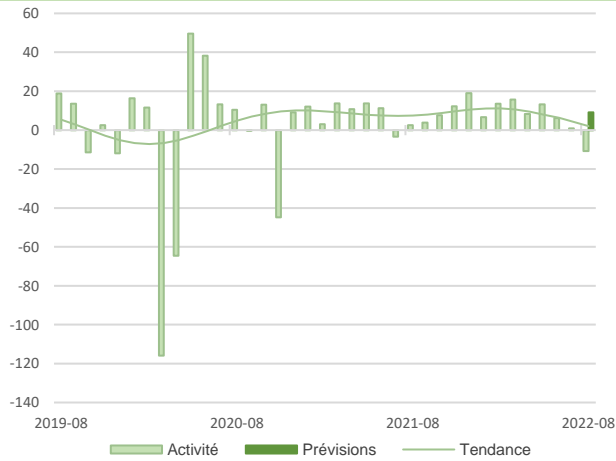


2,7%
Part des effectifs dans ceux des services marchands (ACOSS 12/2021)

15,2%

Part des effectifs dans ceux des services marchands (ACOSS 12/2021)

Services administratifs et de soutien



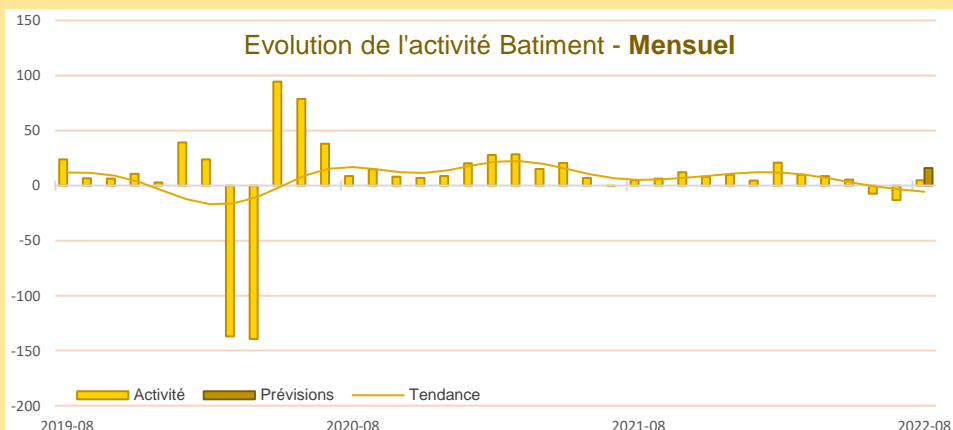
La baisse d'activité a concerné l'ensemble des compartiments et particulièrement la location automobile confrontée notamment à des problèmes d'approvisionnement. Les indicateurs devraient peu évoluer dans les prochaines semaines selon les professionnels.

L'activité a accusé un net recul en août.



Synthèse du secteur Bâtiment – Travaux Publics

Tant le compartiment du gros œuvre que celui du second œuvre ont marqué une inflexion après plusieurs mois de baisse. En effet, l'ensemble du secteur a résisté malgré des difficultés persistantes en matière de main d'œuvre mais grâce au desserrement des tensions en matière d'approvisionnement sur certains matériaux. Au vu de l'état des carnets de commandes les prévisions d'activité restent orientées à la hausse dans un contexte d'atténuation des prix des devis et pour autant d'attente de la clientèle.



Après deux mois de repli, l'activité dans le bâtiment s'est globalement maintenue en août, traduisant une situation quelque peu plus favorable qu'anticipée le mois dernier par les chefs d'entreprise.

Le secteur reste néanmoins confronté à plusieurs problématiques qui contraignent la production : les recrutements demeurent difficiles et les approvisionnements compliqués avec des délais de livraison allongés, même si les problèmes de disponibilité de certaines matières premières et matériaux tendent à se dissiper.

Les tensions sur les prix des matières premières demeurent également importantes et certains chefs d'entreprise se montrent particulièrement préoccupés par l'envolée des prix de l'énergie auxquels sont particulièrement corrélés les prix de certains matériaux (tuiles, briques, etc.).

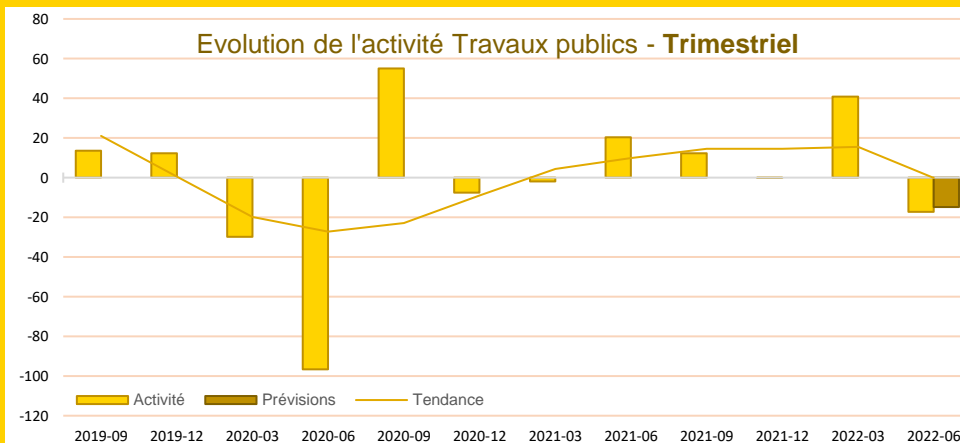
L'opinion sur les carnets de commandes s'est contractée mais reste favorable, avec une bonne visibilité sur les travaux jusqu'à la fin de l'année. Les chefs d'entreprise tablent sur une hausse d'activité à court terme, à la fois dans le gros œuvre et le second œuvre, mais se montrent vigilants à plus long terme dans ce contexte économique incertain qui pénalise la concrétisation de nouveaux contrats.

Après un premier trimestre en hausse, l'activité des travaux publics a enregistré un net repli au deuxième trimestre. Les commandes publiques se sont en effet réduites avec la période électorale et des budgets rendus plus contraints par la hausse des prix.

En parallèle, les difficultés d'approvisionnement ont pesé sur les volumes de travaux. La poursuite de l'envolée des prix de l'énergie et des matières premières, comme l'acier ou les bitumineux, a entraîné une nouvelle hausse des coûts de production, sans que cela ne puisse être complètement répercuté sur les prix des nouveaux devis dans un contexte concurrentiel. À cela s'ajoute la difficulté structurelle du secteur à recruter de la main d'œuvre qualifiée.

L'état des carnets de commandes s'est détérioré et est désormais jugé faible par les chefs d'entreprise, l'évolution des appels d'offres de marchés publics ne montrant pas encore à ce stade de signe favorable.

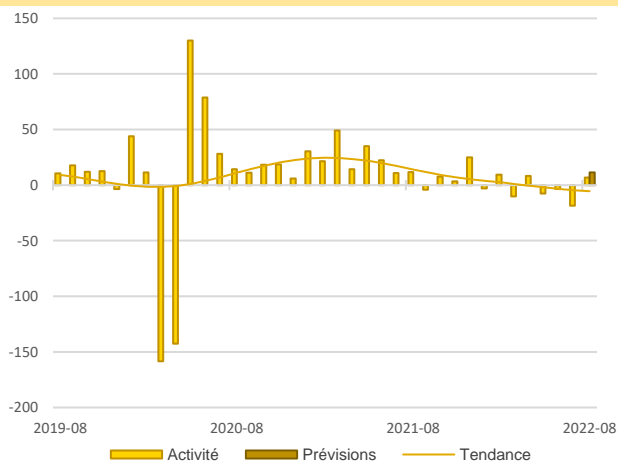
Compte tenu de ces éléments, l'essoufflement de l'activité devrait se poursuivre au prochain trimestre selon les professionnels.



27,8%

Part des effectifs dans ceux du BTP
(ACOSS 12/2021)

Gros œuvre



Après le repli de ces derniers mois, l'activité a enregistré une légère progression en août. Les entreprises font toujours face à des difficultés importantes de recrutement qu'elles parviennent à compenser en partie par un recours soutenu aux intérimaires. Les tensions sur les approvisionnements perdurent également mais tendent à se desserrer sur certains matériaux. Les professionnels tablent sur une nouvelle hausse de l'activité à court terme.

L'activité en août s'est montrée plus favorable qu'anticipée le mois dernier par les dirigeants.

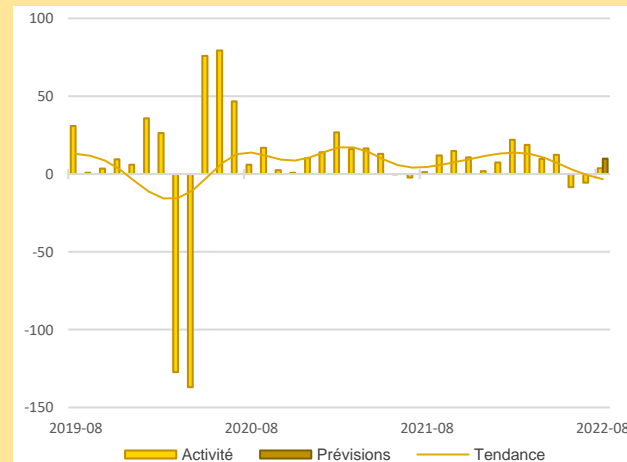
Second œuvre

L'activité s'est maintenue en août avec des difficultés de recrutement et d'approvisionnement persistantes. Les chefs d'entreprise restent néanmoins confiants à court terme envisageant une progression de la production dans les semaines à venir.

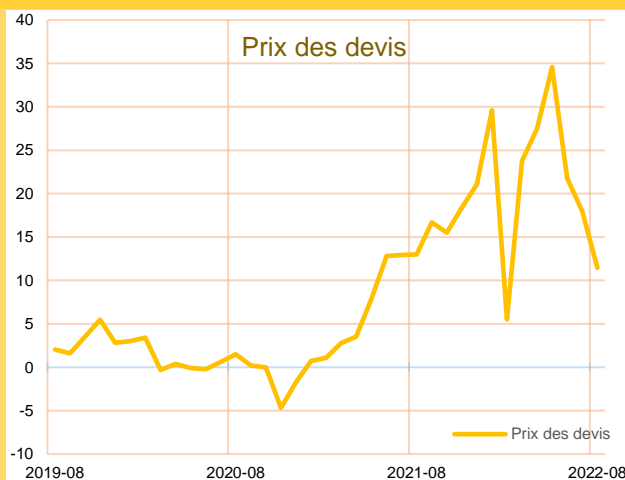
Après deux mois de recul, l'activité s'est stabilisée en août.

53,2%

Part des effectifs dans ceux du BTP
(ACOSS 12/2021)



Prix des devis



Au global, le rythme d'accroissement des prix des devis s'est à nouveau atténué en août.

Face à la poursuite du renchérissement des matières premières et des matériaux ainsi que de leurs coûts d'acheminement et du coût de l'énergie, la hausse des prix des devis s'est poursuivie, elle s'est toutefois à nouveau atténuée dans l'ensemble et particulièrement dans le second œuvre.

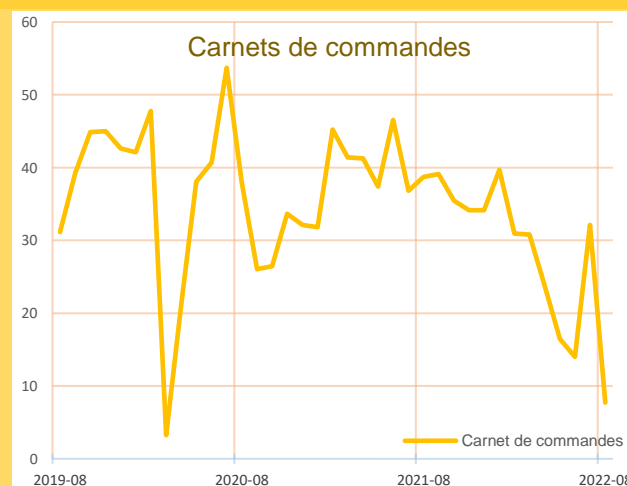
Prix des devis - Bâtiment

L'opinion sur les carnets de commandes s'est contractée mais reste favorable.

Les entreprises ont jugé moins consistants leurs carnets de commandes, notamment dans le second œuvre, néanmoins la visibilité jusqu'à la fin d'année reste bonne dans les deux compartiments. Certains professionnels se montrent néanmoins préoccupés à plus long terme avec des concrétisations de nouveaux contrats signalées plus difficiles liées notamment à un certain attentisme de la clientèle.

Carnets de commandes - Bâtiment

Carnets de commandes






Publications de la Banque de France

Catégorie	Titre
 Crédit	Crédits aux particuliers Accès des entreprises au crédit Crédits par taille d'entreprises Financement des SNF Taux d'endettement des ANF – Comparaisons internationales Crédits aux sociétés non financières
 Épargne	Taux de rémunération des dépôts bancaires Performance des OPC - France Épargne des ménages Évolutions monétaires France
 Chiffres clés France et étranger	Défaillances d'entreprises
 Conjoncture	Tendances régionales en Île de France Conjoncture Industrie, services et bâtiment Enquête sur le commerce de détail
 Balance des paiements	Balance des paiements de la France

**Banque de France
Service des Affaires Régionales**

Tour EQHO - 2 avenue GAMBETTA CS 20069 - 92066 PARIS LA DEFENSE CEDEX

 **01.46.41.15.03**

 **0975-emc-ut@banque-france.fr**

Rédacteur en chef

Marie-Laure ALBERT, Directrice adjointe des Affaires Régionales

Directeur de la publication

Jean-Pascal PREVET, Directeur Régional

Ont contribué à la rédaction

Jérôme BON – Xavier CAMBIER - Pierre-Yves FONTAINE – Anne-Charlotte LEFEBVRE – Victor TOGHRAI

