

BANQUE DE FRANCE

TENDANCES RÉGIONALES

SEPTEMBRE 2022

Période de collecte :

du mercredi 28 septembre 2022 au mercredi 5 octobre 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

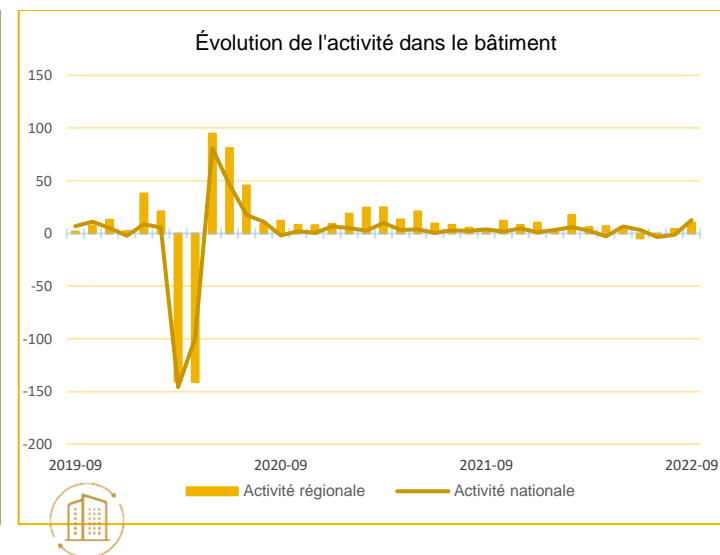
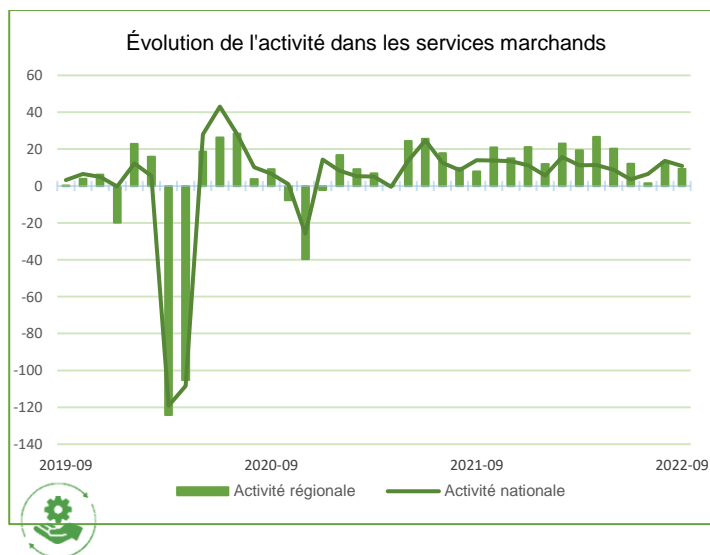
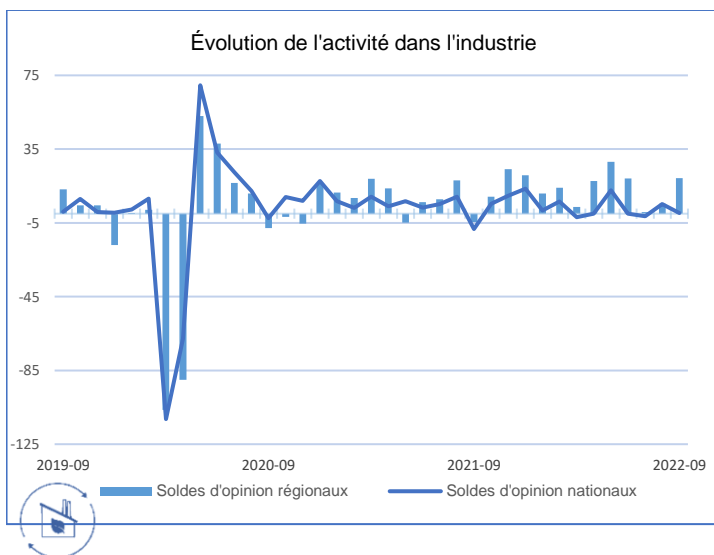
Dans un environnement économique marqué par la crise énergétique et les difficultés d'approvisionnement et de recrutement, l'activité continue à résister globalement, mais l'industrie est plus affectée que les autres secteurs. Selon les chefs d'entreprise participant à notre enquête (environ 8 500 entreprises ou établissements interrogés entre le 28 septembre et le 5 octobre), l'activité au mois de septembre est restée stable dans l'industrie alors qu'elle a progressé dans les services marchands couverts par l'enquête, comme dans le bâtiment. Pour octobre, les entreprises anticipent que l'activité évoluerait peu dans l'industrie et le bâtiment et augmenterait à nouveau dans les services marchands, mais plus légèrement que les mois précédents.

Les difficultés d'approvisionnement se replient de nouveau dans l'industrie (49 % des entreprises industrielles le mentionnent en septembre, après 51 % en août) et dans le bâtiment (40 %, après 43 %). Les prix des produits finis sont repartis à la hausse à la rentrée, avec en bonne partie un rattrapage saisonnier après l'été. Les difficultés de recrutement restent élevées (indiquées par 58 % des répondants, après 57 % en août).

Pour le mois de septembre, notre indicateur d'incertitude progresse de nouveau, et cette hausse est portée par la problématique énergétique (hausse des prix et disponibilité à court/moyen terme). La situation de trésorerie des entreprises industrielles continue de se dégrader alors qu'elle évolue peu dans les services.

Sur la base des résultats de l'enquête complétés par d'autres indicateurs, nous estimons que la progression du PIB au troisième trimestre 2022 s'établirait à environ + ¼ % par rapport au trimestre précédent, compte tenu d'une stabilité du PIB en septembre. Les premières indications suggèrent une légère hausse du PIB en octobre.

Situation régionale



Source Banque de France

Points Clefs

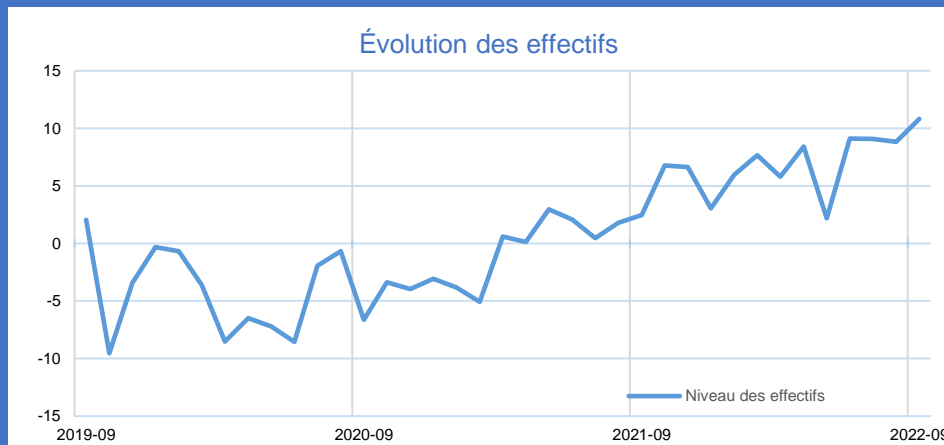
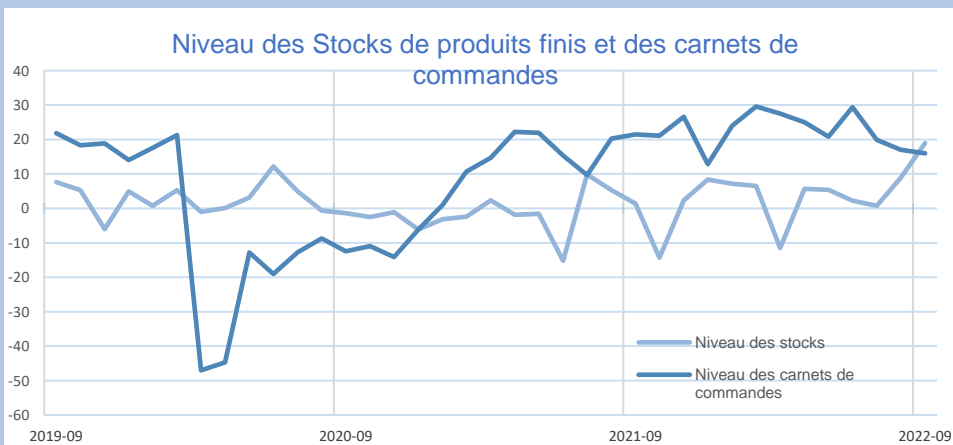
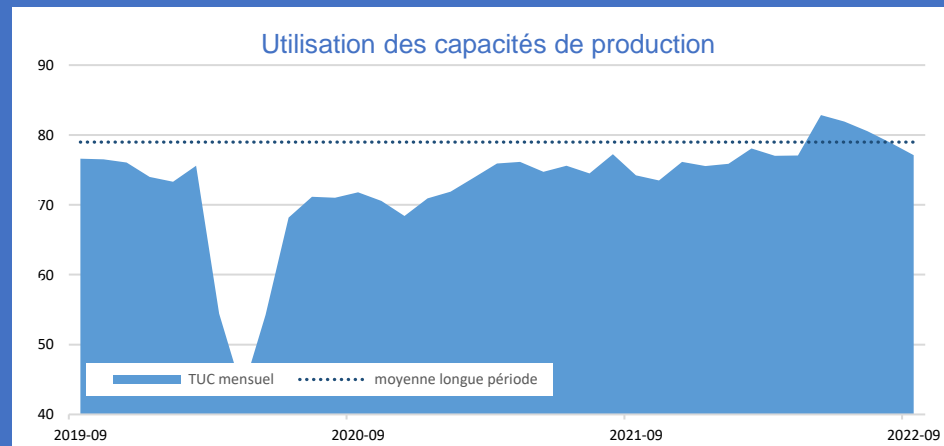
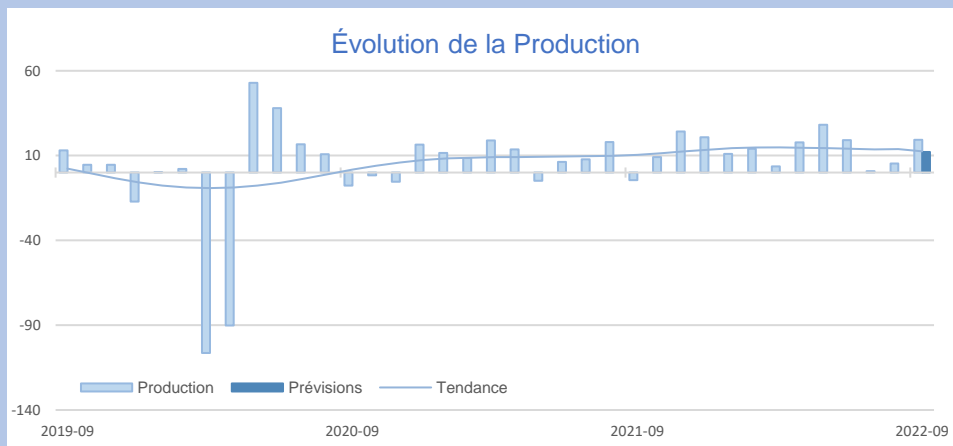
L'**économie francilienne** a de nouveau démontré sa résilience en septembre. En dépit d'un contexte économique qui favorise l'attentisme voire le repli, l'ensemble des secteurs a connu un mois de septembre dynamique, avec même des niveaux d'activité supérieurs aux prévisions pour certains d'entre eux. Pourtant les obstacles ne manquent pas : recrutements toujours plus compliqués à réaliser, coûts (matière et énergie) en hausse sensible et approvisionnements qui restent contraints.

La quasi-totalité des secteurs de l'**industrie** sont ainsi en progression avec des carnets de commandes qui restent bien garnis. Cela étant la baisse du taux d'utilisation des équipements traduit une certaine incertitude sur fond de progression des stocks. Les chefs d'entreprise restent donc mesurés dans leurs prévisions de court terme. Les **services marchands** poursuivent pour leur part leur progression en dépit de coûts de fonctionnement qui sont de plus en plus pénalisants. Les anticipations des dirigeants traduisent une confiance persistante pour les prochaines semaines. Le **bâtiment** et les **travaux publics** connaissent quant à eux des trajectoires différentes : en hausse pour le premier, à nouveau en baisse pour les seconds. Les difficultés de recrutements et d'approvisionnement sur fond de hausse sensible des matières et des devis contraignent les niveaux d'activité, tendance qui ne devrait pas évoluer à court terme selon les dirigeants.



Synthèse de l'Industrie

L'industrie francilienne a connu un mois de septembre actif, supérieur aux prévisions dans certains secteurs. L'agro-alimentaire et la métallurgie font exception, pâtissant d'une insuffisance de la demande. Les tensions subies sur les prix des matières, inégalement répercutées, sont communes à tous les acteurs. Les prévisions des dirigeants restent bien orientées en dépit d'une inquiétude qui grandit.



INDUSTRIE

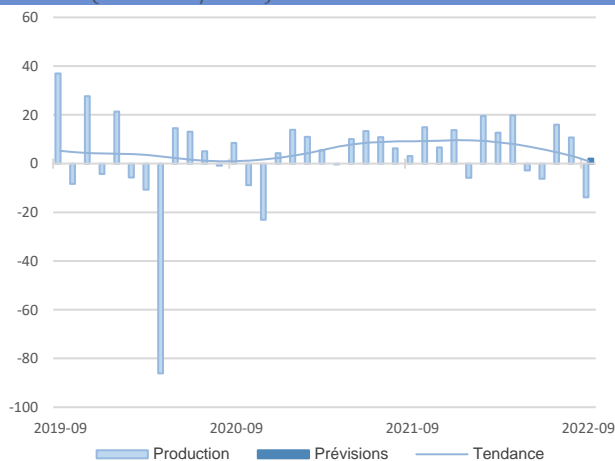
INDUSTRIE

Source Banque de France – INDUSTRIE

16,8%

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

Industrie agro-alimentaire



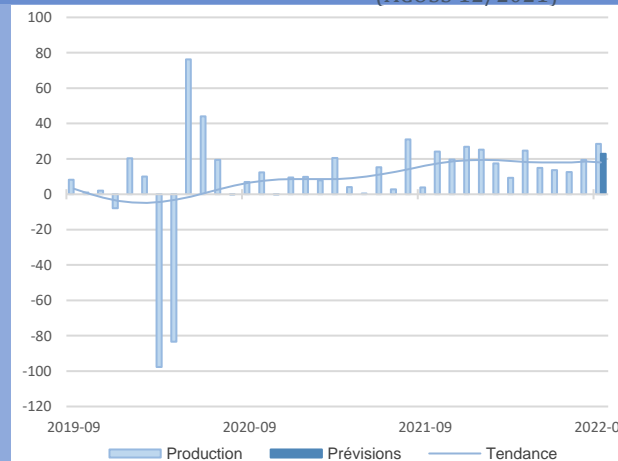
Après deux mois porteurs, la demande s'est affaiblie en septembre. Le taux d'utilisation des capacités de production s'est quelque peu replié. En lien notamment avec la hausse des coûts de l'énergie, le renchérissement des matières premières s'est accentué et a entraîné une nouvelle progression des prix des produits finis. L'état des carnets de commandes s'est dégradé, invitant les professionnels à la prudence dans leurs prévisions à court terme.

L'activité en septembre a été moins dynamique que traditionnellement à cette période.

Équipements électriques et électroniques, autres machines

18,2%

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

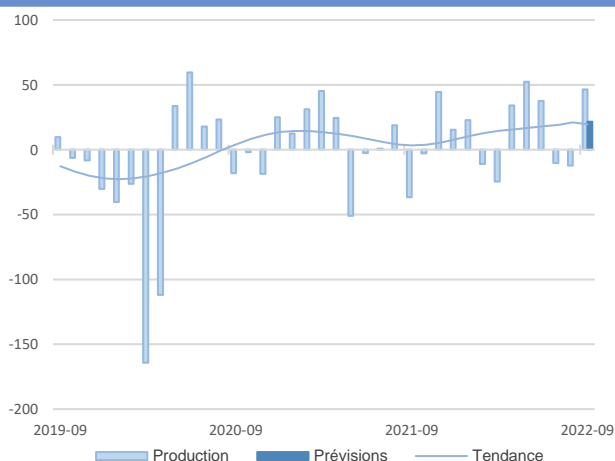


La production et les livraisons ont progressé dans tous les compartiments. Les tensions sur les prix des matières premières sont restées vives, en particulier pour les équipements électriques, donnant lieu à répercussions sur les prix des produits finis. L'opinion, déjà favorable, sur les carnets de commandes s'est améliorée. L'activité devrait rester bien orientée dans les prochaines semaines.

La croissance de la production s'est poursuivie à bon rythme en septembre, dépassant les prévisions des chefs d'entreprise établies le mois dernier.



INDUSTRIE

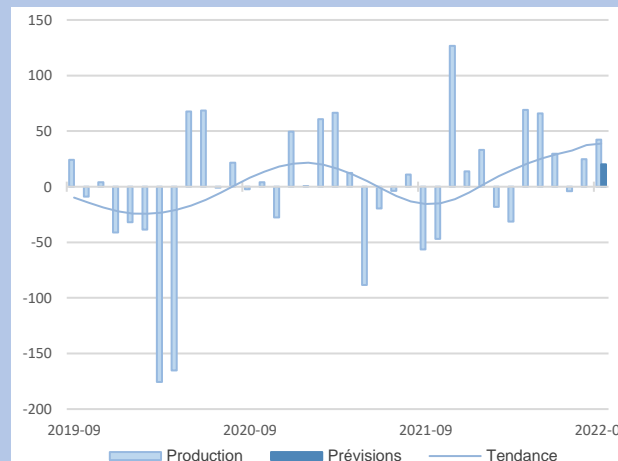


Conformément aux prévisions, un rebond de l'activité a été enregistré en septembre.

Le taux d'utilisation des capacités de production ne revient pas toutefois à sa moyenne de longue période. Le secteur reste en effet confronté à des difficultés d'approvisionnement et les inquiétudes portant sur la problématique énergétique se renforcent (prix et disponibilité). Le jugement porté sur les carnets de commandes tend à se dégrader, il reste néanmoins favorable, particulièrement dans l'aéronautique. Les industriels demeurent optimistes dans leurs prévisions à court terme.

La production s'est sensiblement accrue en septembre.

La demande s'est appréciée, principalement portée par le marché domestique. Les difficultés d'approvisionnement perdurent pour certaines pièces et composants, contribuant à l'alourdissement des stocks de produits finis. Les hausses des prix des matières premières sont restées vives, sans répercussion toutefois ce mois-ci sur les prix des produits finis. Les chefs d'entreprise restent confiants, tablant sur une nouvelle progression de la production à court terme.



19,3%

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

Matériels de transport

dont Industrie automobile

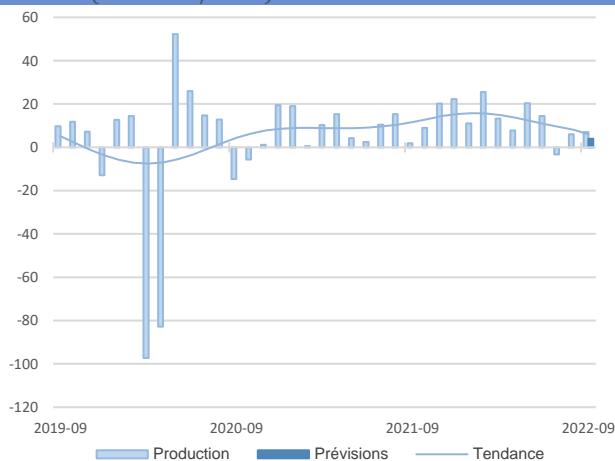
52,2%

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



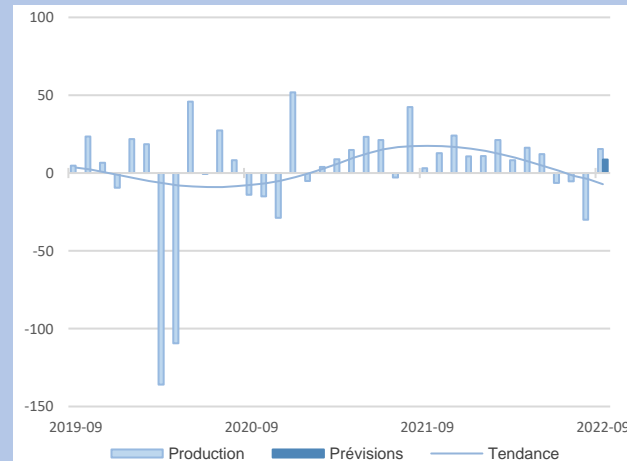
La production a enregistré une nouvelle hausse en septembre avec toutefois des disparités entre segments. Dans l'ensemble, la demande a continué d'évoluer favorablement. L'accroissement des prix des produits finis s'est accentué, en lien avec la poursuite de la progression des prix des matières premières et de l'énergie. Les perspectives sont au maintien du niveau de l'activité pour le mois à venir.

Comme anticipé, l'activité est restée globalement bien orientée en septembre.

dont Travail du bois, industrie du papier et imprimerie

8%

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



Comme anticipé, la production et les livraisons sont reparties à la hausse, portées notamment par une progression de la demande. Le renchérissement des matières premières est resté particulièrement soutenu avec une répercussion sur les prix des produits finis plus sensible que les mois précédents. Les carnets de commandes restent peu consistants mais les industriels se montrent confiants pour les semaines à venir.

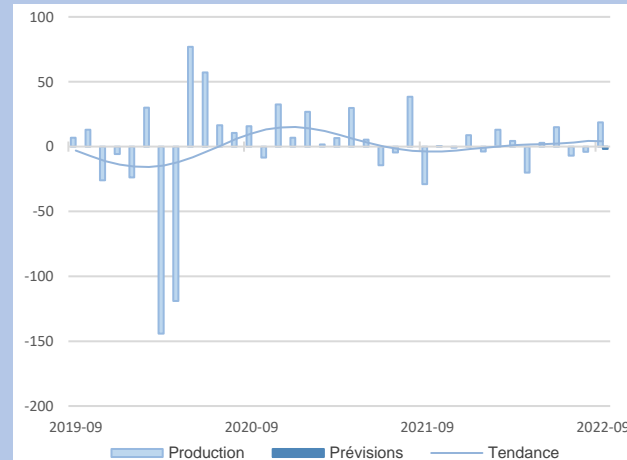
Après plusieurs mois en retrait, l'activité a rebondi en septembre.



INDUSTRIE

Conformément aux prévisions, après deux mois peu favorables, la production s'est inscrite en hausse en septembre.

L'activité a connu un regain sensible, portée par une hausse de la demande, aussi bien domestique qu'étrangère. Le niveau des stocks de produits finis est encore jugé lourd. L'état des carnets de commandes ne montre pas de signe d'amélioration à ce stade et les inquiétudes portant sur la problématique énergétique restent prégnantes, invitant les industriels à la prudence dans leurs prévisions à court terme.



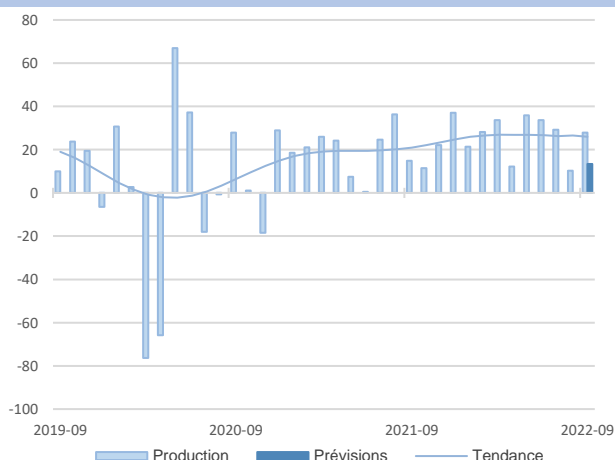
Part des effectifs dans ceux des autres produits industriels (ACOSS 12/2021)

11,3%

dont Industrie chimique

17,2%

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



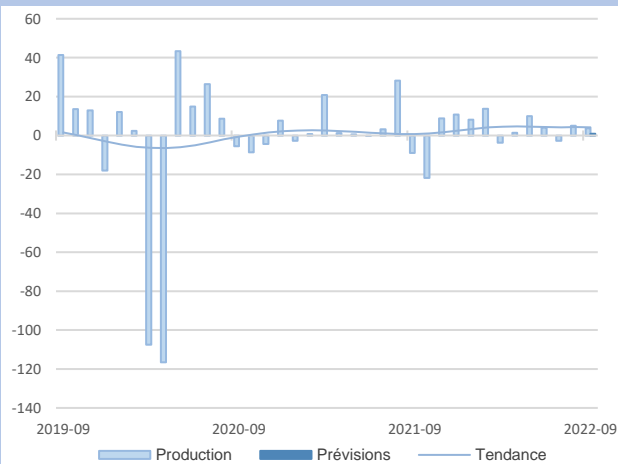
La croissance de la production s'est accélérée en septembre.

Le secteur est resté porteur avec une demande dynamique qui s'est amplifiée sur le mois. Dans ce contexte, l'outil productif a été davantage sollicité. Le renchérissement des matières premières s'est quelque peu accru et les coûts de l'énergie préoccupent certains industriels. Dans ce contexte, les prix des produits finis ont été révisés sensiblement à la hausse. Les chefs d'entreprise prévoient une poursuite de la croissance dans les prochaines semaines.

dont Produits en caoutchouc, plastique et autres

3,2%
Part des effectifs dans ceux des autres produits industriels (ACOSS 12/2021)

dont Métallurgie et produits métalliques



Le taux d'utilisation de l'outil productif s'est sensiblement replié, repassant sous sa moyenne de longue période. La hausse des prix des matières premières a été de même amplitude que le mois dernier, tout comme les réévaluations des prix des produits finis. Les stocks de produits finis restent lourds. Aucune évolution significative n'est attendue à court terme.

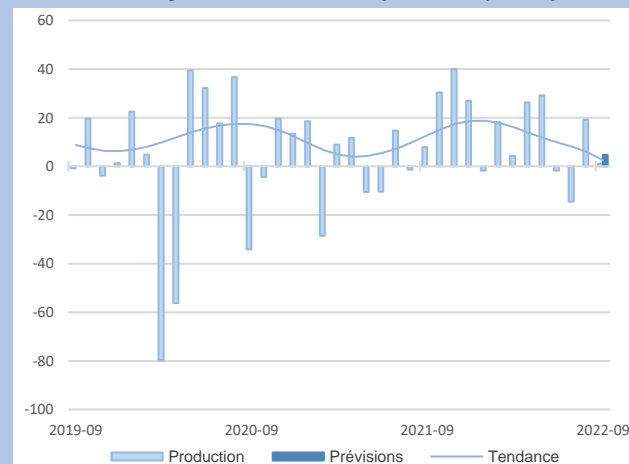
Comme anticipé le mois dernier, l'activité a stagné en septembre.

dont Autres industries manufacturières

La production s'est maintenue à son niveau d'août, avec une légère progression des livraisons. L'accroissement des prix des matières premières ainsi que des prix des produits finis s'est poursuivie à rythme constant. Les stocks de produits finis ont retrouvé un niveau correct pour la période. Les carnets de commandes restent étoffés mais les industriels se veulent prudents dans leurs prévisions dans le contexte économique actuel.

Après le rebond du mois d'août, l'activité s'est stabilisée en septembre.

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

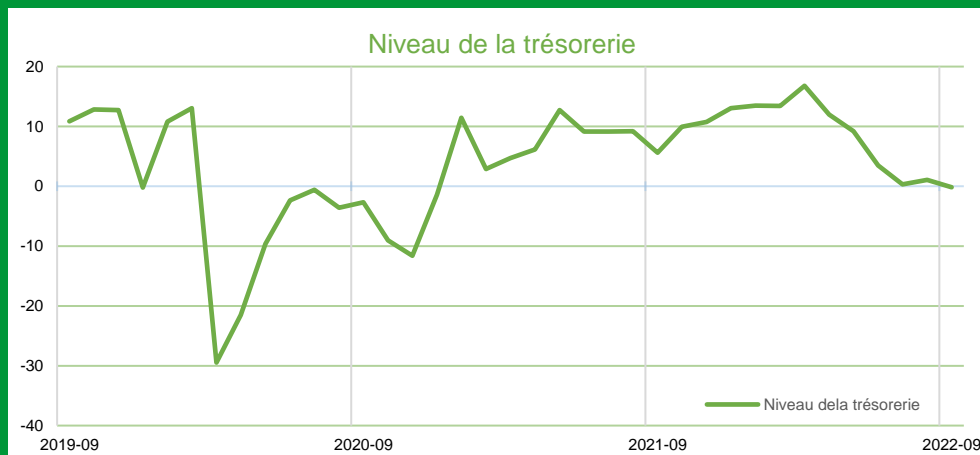
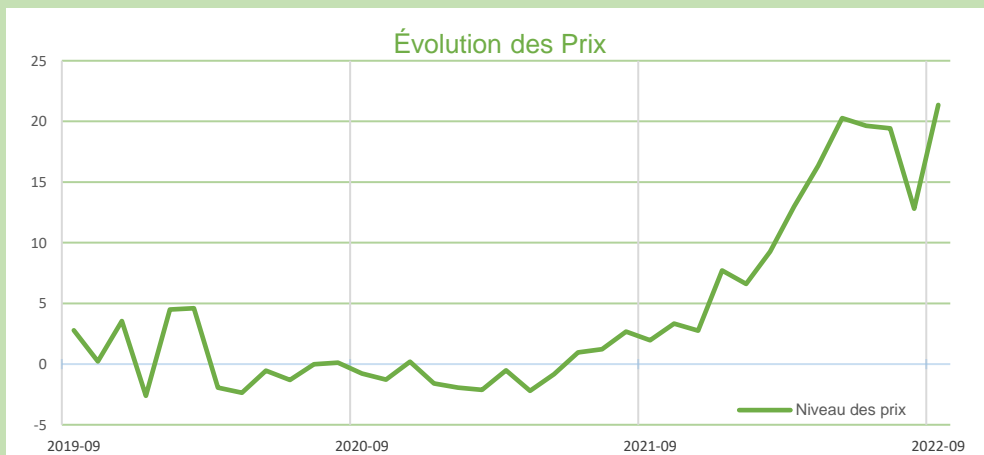
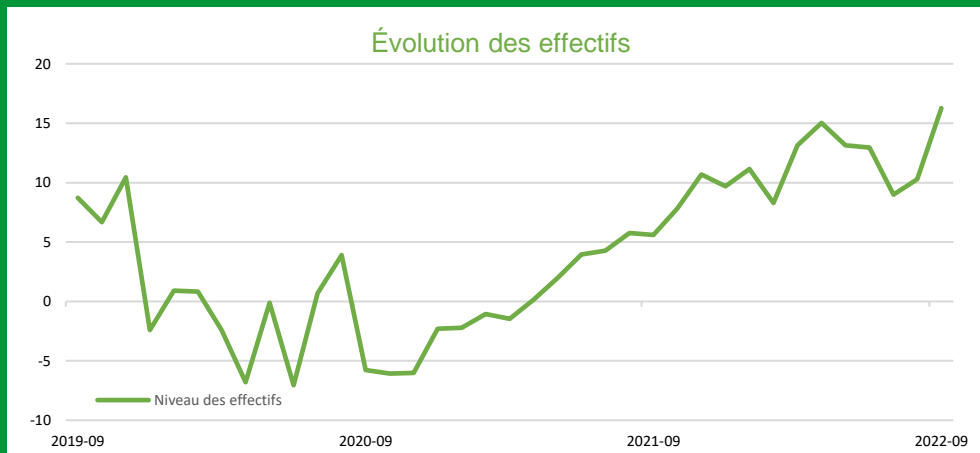
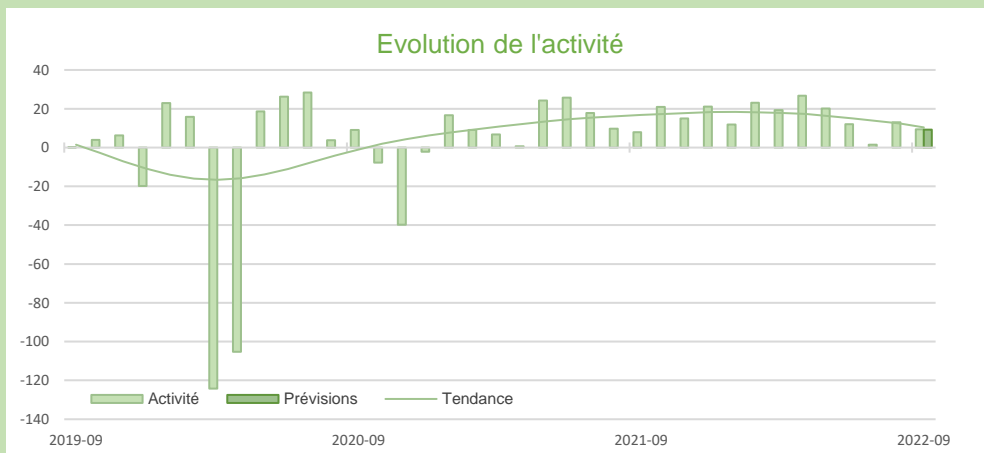


INDUSTRIE



Synthèse des services marchands

Les services marchands franciliens ont bénéficié en septembre d'une dynamique qui persiste. Dénominateurs communs à tous les secteurs, les préoccupations des chefs d'entreprise se focalisent sur les vives difficultés à recruter et sur la hausse continue des coûts de fonctionnement. En dépit de ces sujets d'inquiétude et d'un contexte général générateur d'interrogations, ils appréhendent favorablement le mois d'octobre.



SERVICES MARCHANDS

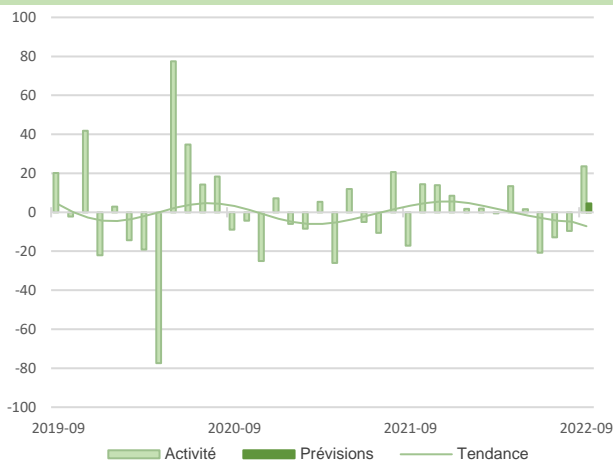
SERVICES MARCHANDS

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 positive de l'activité contraste avec celle enregistrée les deux mois précédents. Le secteur a bénéficié en septembre d'une plus grande disponibilité de ses chauffeurs mais les difficultés de recrutement pèsent toujours sur l'activité. Les inquiétudes portant sur la hausse des coûts de fonctionnement restent prégnantes. L'activité devrait peu évoluer à court terme.

L'activité a connu un net rebond en septembre.

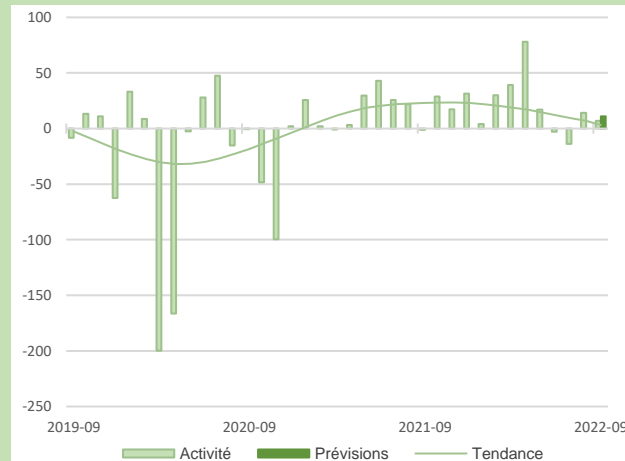
Hébergement et restauration

Le secteur, plus nettement encore dans l'hôtellerie, a continué de bénéficier de la hausse de la fréquentation touristique. Cette tendance favorable devrait se prolonger dans les prochaines semaines et s'accompagner d'un renforcement des équipes même si le secteur peine toujours à recruter. Les hausses significatives des coûts de fonctionnement et l'impact de celles des tarifs sur la demande restent des sujets de préoccupation pour les professionnels.

Comme anticipé, les indicateurs ont globalement légèrement progressé en septembre.

21,9%

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



L'activité s'est stabilisée en septembre.

Après un été relativement favorable, l'activité s'est maintenue en septembre. Les difficultés persistantes des professionnels à pourvoir rapidement tous les postes proposés pèsent toujours sur l'activité. La demande ne montre pas de signes d'inflexion. Les professionnels se montrent ainsi confiants s'agissant de l'évolution des indicateurs à court terme.

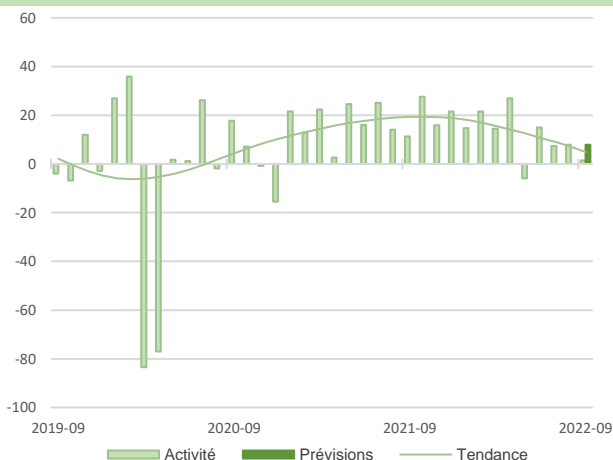
Conformement aux attendus, la croissance s'est poursuivie en septembre à moindre rythme.

Après plusieurs mois porteurs, la demande s'est réduite entraînant un ralentissement de la croissance. Les indicateurs devraient rester favorablement orientés à court terme.

18,1%

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

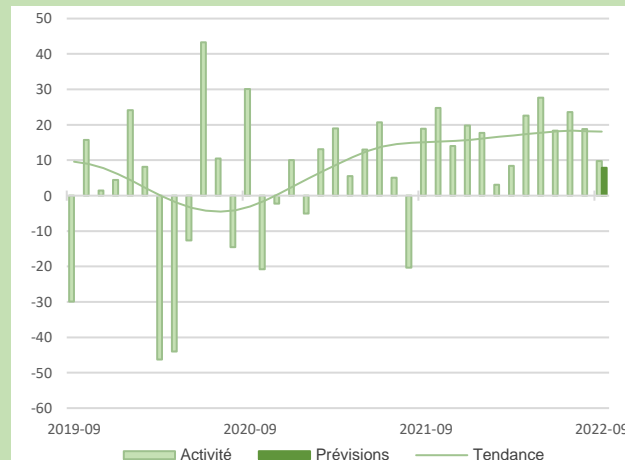
Activités informatiques et services d'information



Édition

6,2%

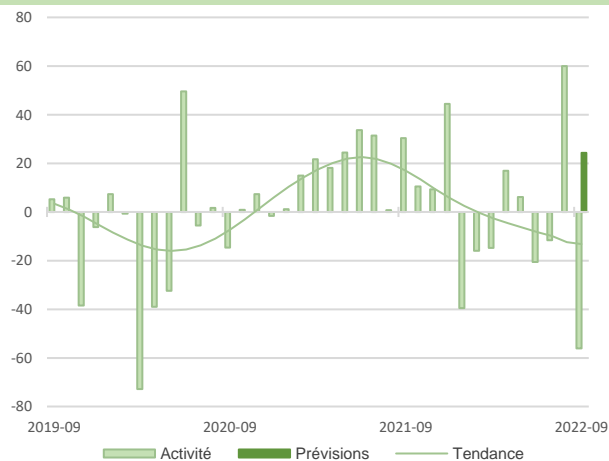
Part des effectifs dans ceux des services marchands (ACOSS 12/2021)



16,7%

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

Activités juridiques et comptables



La baisse constatée en septembre fait suite à une forte croissance des indicateurs en août. Le demande devrait reprendre de la vigueur en octobre et s'accompagner d'une progression de l'activité et d'un renforcement des effectifs.

Après la forte progression enregistrée en août, l'activité a accusé un sensible recul.

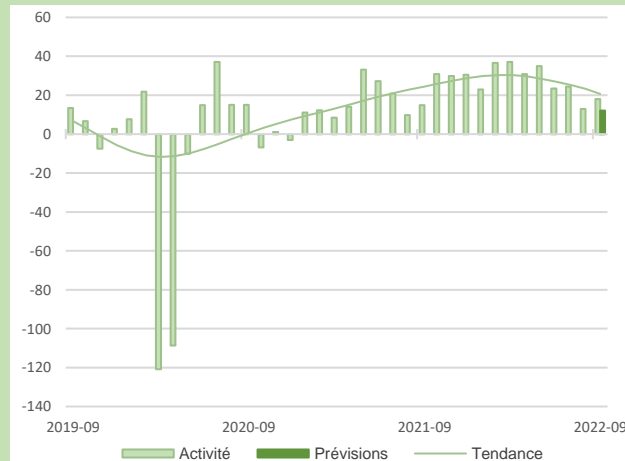
Conseil pour les affaires et la gestion

L'évolution favorable de l'activité s'inscrit dans la tendance observée depuis le début de l'année et devrait se prolonger dans un proche horizon selon les professionnels qui continuent à étoffer leurs équipes.

L'activité s'est à nouveau appréciée en septembre, un peu au-delà de l'attendu.

10,3%

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



Le secteur est resté particulièrement porteur en septembre.

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 de septembre. La croissance devrait se poursuivre dans les semaines à venir, à un rythme toutefois moindre que les mois derniers.

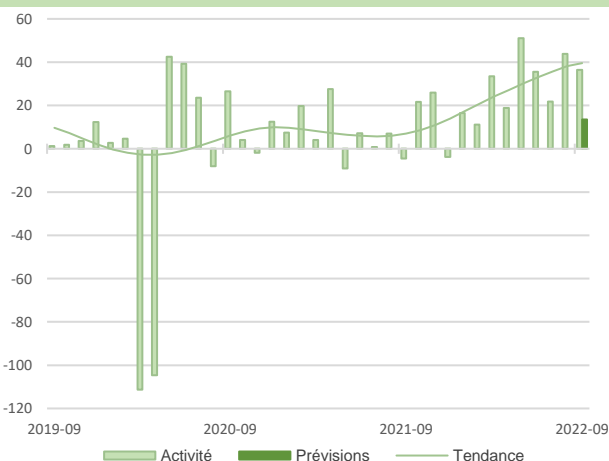
L'activité a été meilleure qu'anticipée le mois dernier par les dirigeants.

Après un été peu porteur, l'activité est repartie à la hausse en septembre bénéficiant d'une reprise de la demande et marquant ainsi une situation plus favorable qu'anticipée le mois dernier par les chefs d'entreprise. Ces derniers se montrent toutefois prudents dans leurs prévisions à court terme, envisageant au mieux un maintien du niveau d'activité.

8,4%

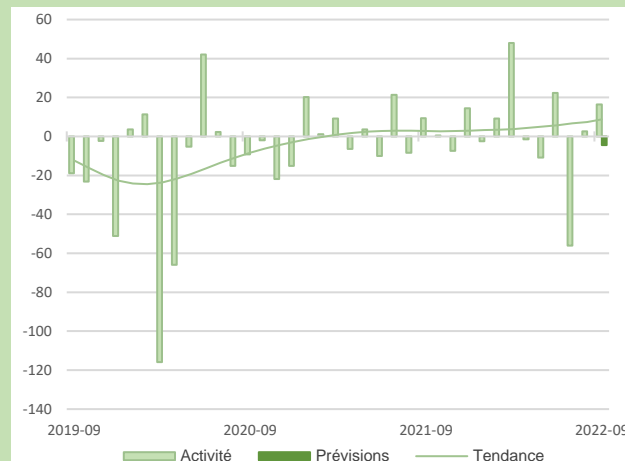
Part des effectifs dans ceux des services marchands (ACOSS 12/2021)

Ingénierie technique



Publicité et études de marché

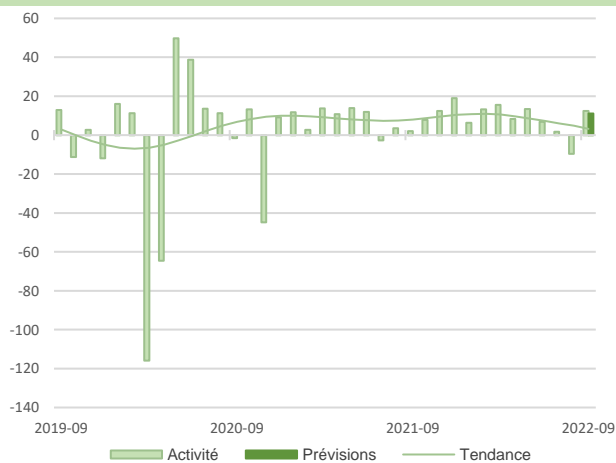
Part des effectifs dans ceux des services marchands (ACOSS 12/2021)



15,2%

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

Services administratifs et de soutien



L'évolution globalement favorable de l'activité affichée par le secteur masque de fortes disparités entre les différents segments. Si l'activité a progressé dans le nettoyage, elle s'est stabilisée dans la location automobile et repliée pour les agences d'intérim en raison principalement du manque de candidats disponibles ainsi que de l'essoufflement de la demande dans plusieurs secteurs.

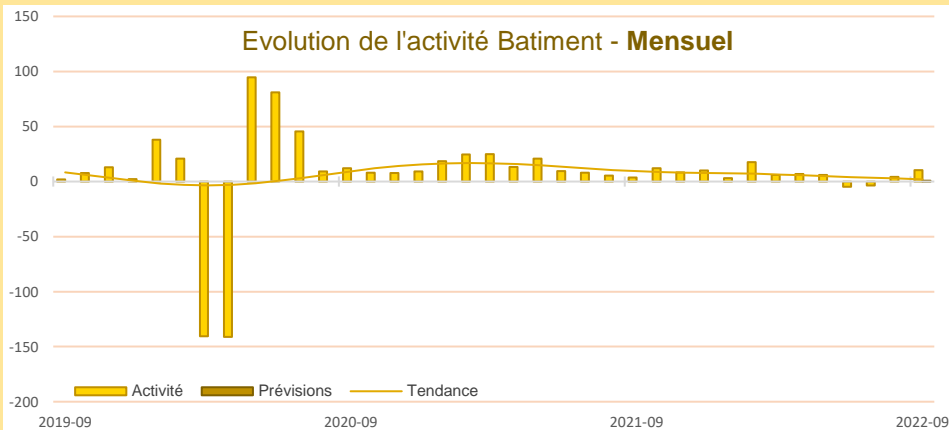
L'évolution de l'activité a différé selon les compartiments.





Synthèse du secteur Bâtiment – Travaux Publics

Le bâtiment et les travaux publics connaissent des situations contrastées. Tiré vers le haut par le second œuvre, le bâtiment a ainsi connu une hausse. Les travaux publics ont subi à l'inverse un nouveau repli. L'ensemble de la profession doit faire face à des difficultés récurrentes (recrutements, approvisionnements, coûts) qui pèsent significativement sur leur niveau d'activité. Les chefs d'entreprise n'entrevoient pas d'évolutions significatives à court terme.



Comme anticipé par les chefs d'entreprise le mois dernier, l'activité du bâtiment a progressé en septembre, portée par le dynamisme du second œuvre.

Les entreprises restent malgré tout confrontées à plusieurs problématiques qui freinent le rythme de croissance de la production : les recrutements demeurent difficiles et les approvisionnements compliqués avec des délais de livraison allongés, même si un repli des problèmes de disponibilité de certaines matières premières et matériaux se confirme.

Les tensions sur les prix des matières premières demeurent également élevées avec une préoccupation croissante concernant les coûts de l'énergie, entraînant inévitablement une nouvelle révision à la hausse des prix des devis.

À court terme, l'activité devrait peu évoluer avec une contraction du gros œuvre et une progression du second œuvre.

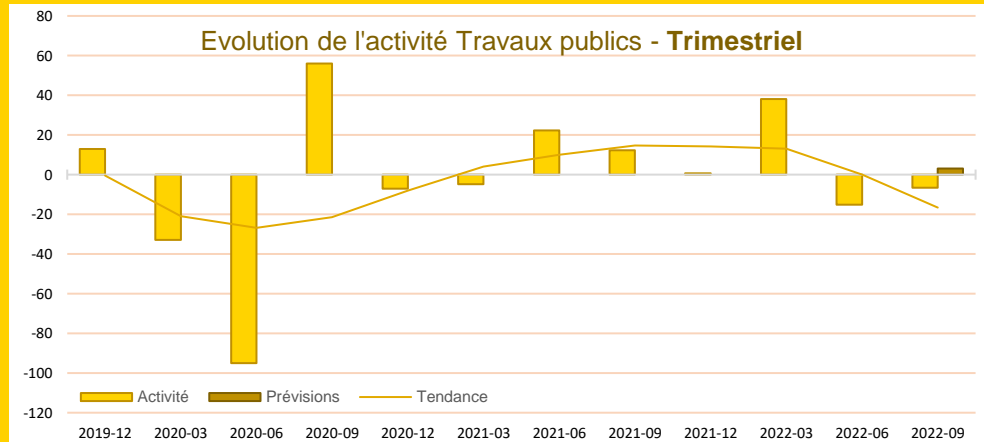
Conformément aux prévisions, l'activité des travaux publics s'est à nouveau repliée au troisième trimestre 2022, marquant un net recul par rapport à l'activité enregistrée au troisième trimestre 2021 qui avait été particulièrement dynamique.

Comme dans le secteur du bâtiment, les difficultés d'approvisionnement et de recrutement couplées à l'envolée des prix, et en particulier de l'énergie, ont continué de contraindre le volume des travaux.

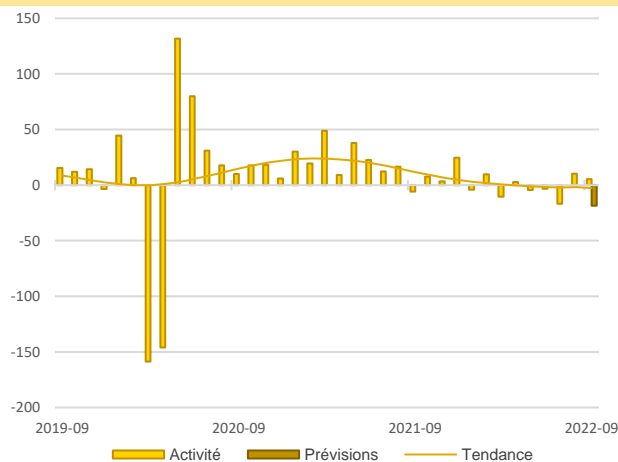
Face à l'alourdissement constant de leurs coûts de production, les entreprises envisagent de revoir sensiblement à la hausse le prix de leurs devis au prochain trimestre.

L'état des carnets de commandes est tout juste jugé correct par les professionnels qui relèvent toujours un certain attentisme des collectivités locales en lien avec des budgets rendus contraints par la hausse des prix. La situation se révèle quelque peu plus favorable pour les entreprises ayant en carnet des travaux pour les JO 2024.

Selon les chefs d'entreprise, l'activité devrait au mieux se maintenir au cours du dernier trimestre 2022.



27,8%
Part des effectifs dans ceux du BTP (ACOSS 12/2021)



Gros œuvre

Contrairement aux anticipations plutôt favorables des dirigeants le mois dernier, l'activité a peu évolué en septembre mais s'inscrit toujours en hausse par rapport à septembre 2021. Compte tenu de la persistance des difficultés auxquelles est confronté le secteur, un recul de la production est attendue dans les prochaines semaines.

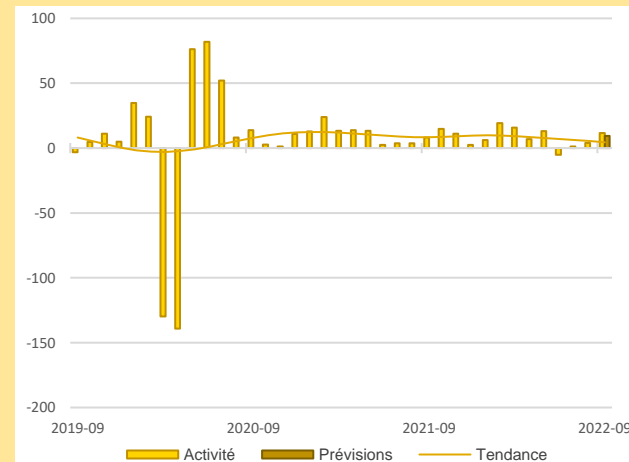
L'activité s'est stabilisée en septembre.

Second œuvre

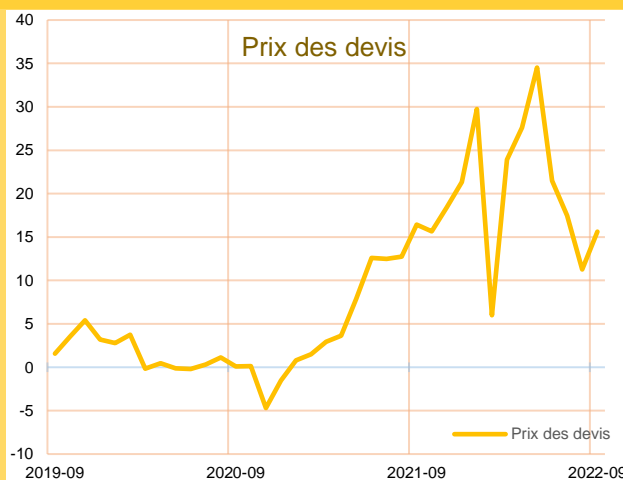
La production a enregistré une sensible hausse en septembre. Les difficultés de recrutement et d'approvisionnement constituent toujours des freins au rythme de croissance de l'activité mais les professionnels restent confiants pour les prochaines semaines, envisageant une poursuite de cette dynamique favorable.

Conformément aux prévisions, l'activité a été dynamique en septembre.

53,2%
Part des effectifs dans ceux du BTP (ACOSS 12/2021)



Prix des devis



Après un léger ralentissement ces deux derniers mois, le rythme d'accroissement du prix des devis s'est accentué en septembre.

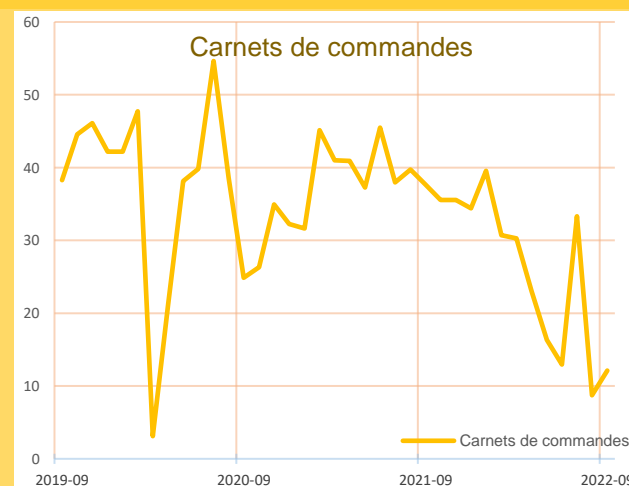
Face au renchérissement des matières premières et à la hausse de leurs coûts d'acheminement et du coût de l'énergie, auxquels sont notamment particulièrement corrélés les prix de certains matériaux (tuiles, briques, etc.), les prix des devis ont continué de s'apprécier notamment dans le second œuvre. Une accentuation de cette hausse est envisagée à court terme par les professionnels du secteur.

Prix des devis - Bâtiment

Les carnets de commandes sont jugés globalement plus consistants en septembre.

Si l'opinion portée par les chefs d'entreprise sur leurs carnets de commandes a peu évolué en septembre dans le gros œuvre, restant particulièrement favorable, le jugement s'est légèrement apprécié dans le second œuvre. Certains professionnels se montrent néanmoins plus incertains à plus long terme dans un contexte qui pénalise la concrétisation de nouveaux contrats (attentisme des clients et de donneurs d'ordres).

Carnets de commandes



Carnets de commandes - Bâtiment




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

François SAVARY, Directeur des Affaires Régionales

Directeur de la publication

Jean-Pascal PREVET, Directeur Régional

Ont contribué à la rédaction

Jérôme BON - Xavier CAMBIER – Anne-Charlotte LEFEBVRE – Victor TOGHRAI

