

BANQUE DE FRANCE

TENDANCES RÉGIONALES

AVRIL 2023

Période de collecte :

du mercredi 26 avril 2023 au jeudi 4 mai 2023

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

Selon les chefs d'entreprise participant à notre enquête (environ 8 500 entreprises ou établissements interrogés entre le 26 avril et le 4 mai), l'activité a progressé en avril dans l'industrie, les services et le bâtiment. Pour mai, les entreprises anticipent une stabilisation de l'activité dans les services et un repli dans l'industrie et le bâtiment. Ces anticipations pourraient cependant refléter au moins pour partie l'effet d'un volume de congés plus élevé qu'habituellement au cours de ce mois de mai.

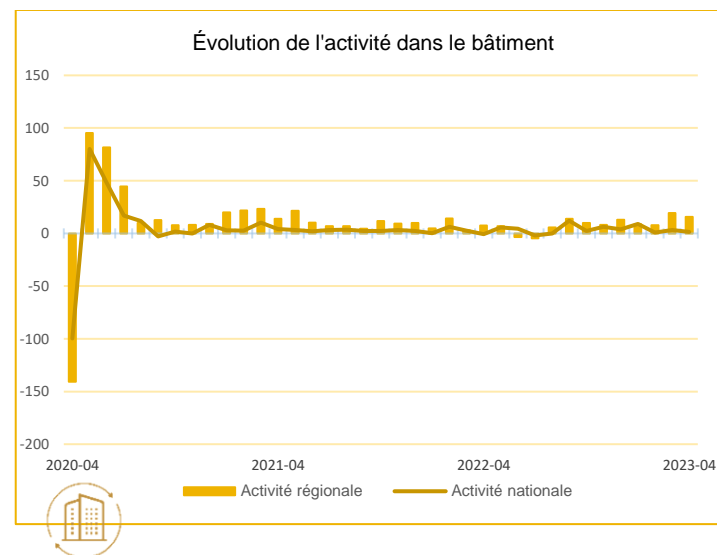
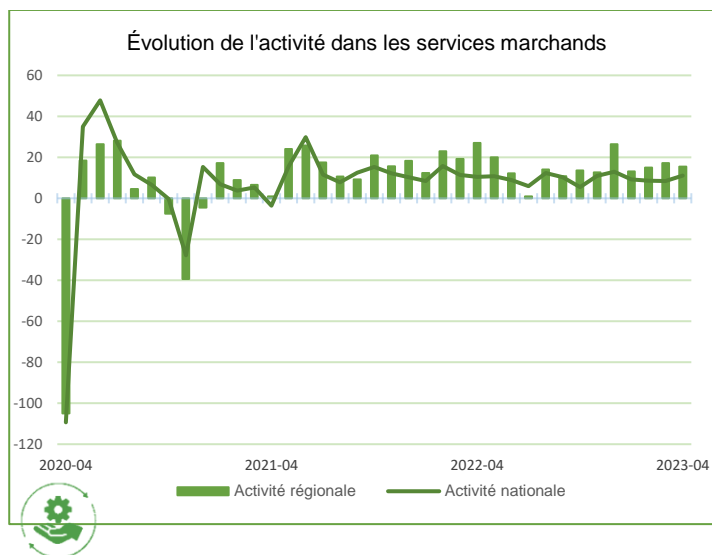
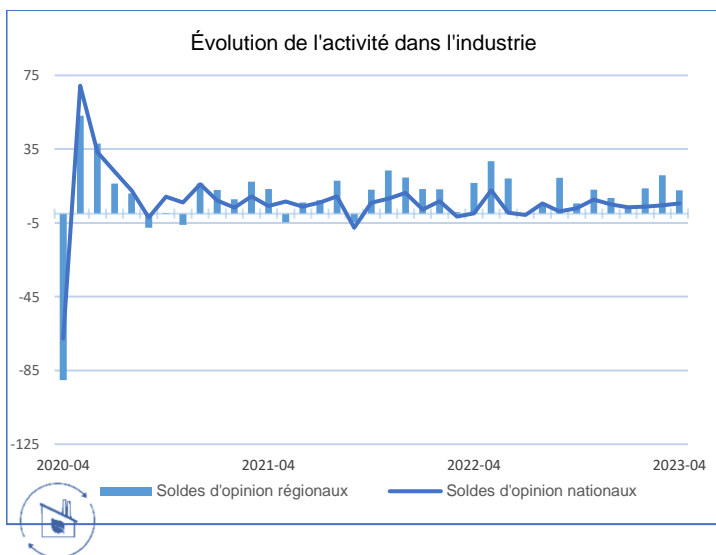
Les difficultés d'approvisionnement continuent à s'atténuer dans le bâtiment (17 % des entreprises les mentionnent en avril, après 19 % en mars) et dans l'industrie, où 28 % des chefs d'entreprise les mentionnent (après 30 % en mars). Surtout, pour la première fois depuis l'été 2020, les industriels jugent que les prix sont en baisse pour les matières premières et se stabilisent pour les produits finis. Les difficultés de recrutement reculent un peu mais concernent environ la moitié des entreprises (51 %).

Notre indicateur d'incertitude diminue légèrement dans les trois grands secteurs par rapport au mois précédent, il reste à des niveaux encore élevés par rapport à ceux qui prévalaient avant 2020. La situation de trésorerie évolue peu dans l'industrie et s'améliore dans les services.

Concernant les conséquences de la crise énergétique, l'opinion remontée par les chefs d'entreprise s'améliore significativement : 25 % d'entre eux indiquent un impact sur leur activité au cours des trois prochains mois (après 29 % en mars et 31 % en janvier).

Sur la base des résultats de l'enquête, complétés par d'autres indicateurs, nous estimons que la progression du PIB au deuxième trimestre 2023 serait légèrement positive par rapport au trimestre précédent.

Situation régionale



Source Banque de France

Points Clefs

À l'instar du mois précédent, l'ensemble des secteurs de l'économie francilienne a progressé en avril, malgré une dynamique plus ou moins marquée.

Le secteur de l'**Industrie** s'est avéré plus porteur que les anticipations des chefs d'entreprise hormis certains secteurs durablement pénalisés par des tensions sur l'approvisionnement (matériels de transport). En effet, certains compartiments continuent de bénéficier d'une réelle dynamique (industrie chimique - cosmétique de luxe) conjuguée à une amélioration des conditions de production (stabilisation des prix des matières premières).

Celui des **Services marchands** a continué de croître sensiblement mais moins que le mois passé. En effet, le secteur continue de faire face à des difficultés en matière de recrutement auxquelles s'ajoute désormais le renchérissement du financement pour certaines activités (transports routiers vs financement des flottes de véhicules).

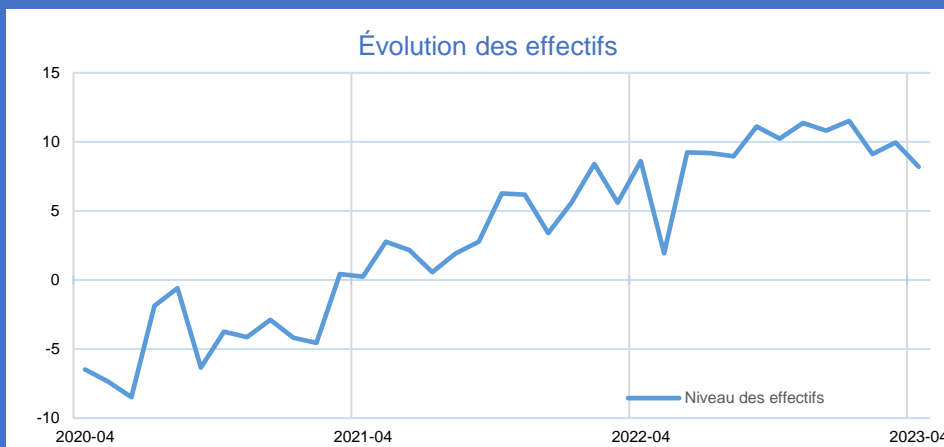
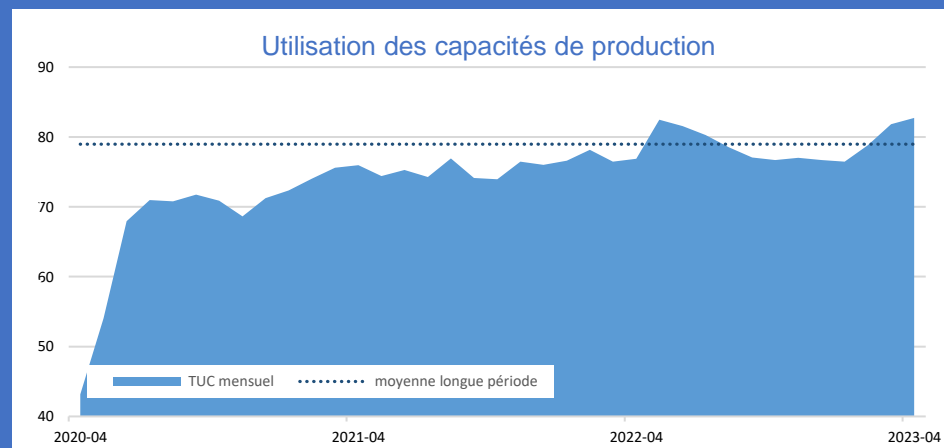
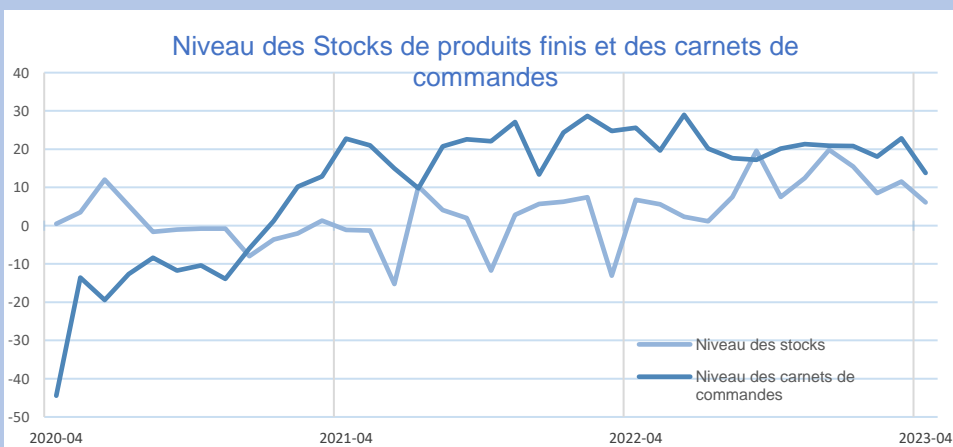
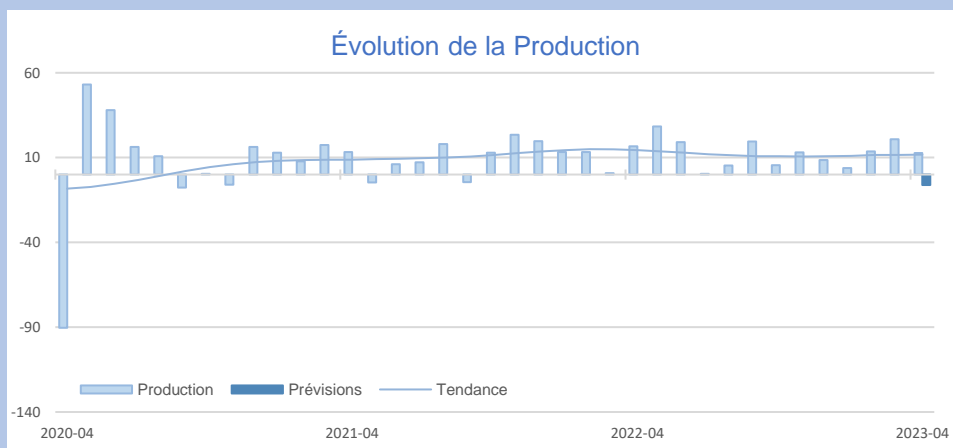
Enfin, le **Bâtiment** a continué de résister à la faveur du second œuvre très largement favorisé par les travaux en matière de rénovation (transition énergétique) tandis que le gros œuvre souffre du ralentissement de la construction (logements neufs) corrélé au contexte de hausse des taux d'intérêt.

In fine, les Services marchands affichent un certain optimisme tandis que les deux autres secteurs semblent plus prudents dans leurs prévisions d'activité.



Synthèse de l'Industrie

Le mois d'avril a enregistré une nouvelle progression de l'activité industrielle dans son ensemble, certains compartiments affichant une croissance parfois au-delà des prévisions des chefs d'entreprise le mois passé. Par exception, les matériels de transport ont affiché une baisse sensible provenant de la persistance de difficultés d'approvisionnement dans l'industrie automobile. In fine, les prix des matières premières tendant à se stabiliser conjugués à un niveau des carnets de commandes satisfaisant conduisent les chefs d'entreprise à un optimisme dans leurs prévisions, excepté dans l'automobile où le pessimisme est de mise.



INDUSTRIE

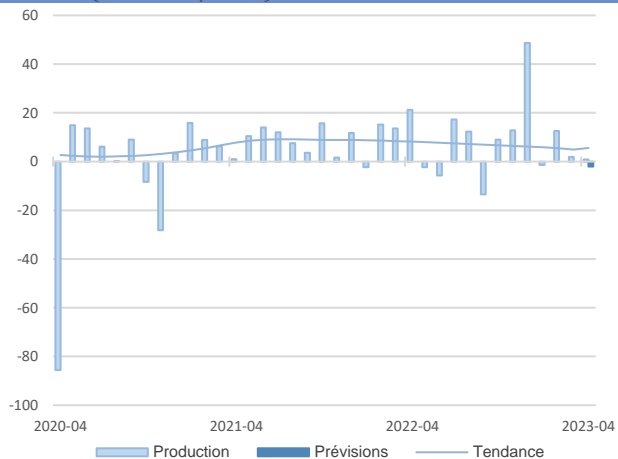
INDUSTRIE

Source Banque de France – INDUSTRIE

16,8%

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

Industrie agro-alimentaire



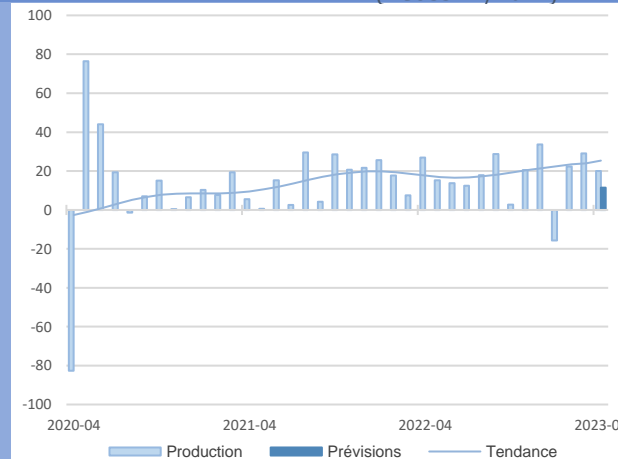
Comme anticipé, l'activité s'est maintenue en avril à son niveau de mars. Les prix des matières premières ont peu évolué après le léger repli observé un mois plus tôt. Le renchérissement sur les produits finis est resté toutefois soutenu. Les industriels, faisant état de la faiblesse des carnets de commandes, se montrent prudents dans leurs prévisions à court terme.

Dans la lignée du mois précédent, l'activité a stagné en avril.

Équipements électriques et électroniques, autres machines

18,2%

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



La croissance de la production s'est poursuivie dans tous les compartiments, au-delà des prévisions établies le mois passé par les chefs d'entreprise. Les prix des matières premières sont restés stables tandis que le renchérissement des produits finis s'est accentué par rattrapage, notamment pour les produits informatiques, électroniques et optiques. Avec des carnets de commandes toujours consistants, les industriels prévoient une poursuite de la croissance de la production en mai.

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



INDUSTRIE

Après le regain ponctuel du mois dernier, l'activité s'est inscrite en baisse en avril.

Les difficultés d'approvisionnement, rencontrées en particulier par l'industrie automobile, pèsent toujours sur la production du secteur. Le renchérissement des matières premières a continué de s'atténuer, sans impact toutefois à ce stade sur l'évolution des prix des produits finis. À la faveur de l'industrie aéronautique, la situation des carnets de commandes demeure favorable. Au global, les industriels se montrent néanmoins prudents dans les prévisions du fait des difficultés persistantes de la branche automobile.

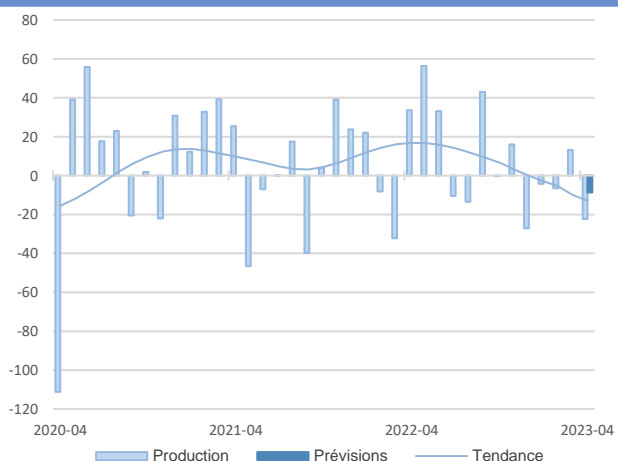
Le repli de la production s'est poursuivi en avril.

Toujours marquée par le manque de matériaux et de composants électroniques et les arrêts de production qui s'ensuivent, l'activité a continué de chuter. Les prix des matières premières ont reculé et ceux des produits finis ont peu évolué. Avec des stocks de produits finis toujours lourds et des carnets de commandes dégradés, aucune amélioration de la situation n'est envisagée par les industriels à court terme.

19,3%

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

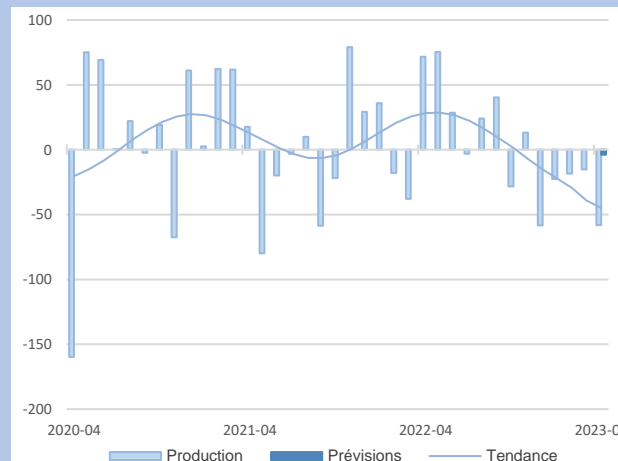
Matériels de transport



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

L'ensemble des compartiments du secteur a enregistré un bon mois d'avril. L'outil productif a été davantage sollicité. Le recul des tensions sur les prix des matières premières et sur ceux des produits finis se confirme, l'industrie chimique faisant exception. Le jugement sur les carnets de commandes demeure globalement favorable. Un maintien du niveau d'activité est attendu pour le mois à venir.

Bénéficiant d'une demande toujours dynamique, la production a poursuivi sa croissance à bon rythme, comme anticipé.

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

dont Travail du bois, industrie du papier et imprimerie

La croissance de la production s'est poursuivie en avril au-delà des anticipations formulées le mois dernier par les chefs d'entreprise. La demande s'est en effet appréciée, avec notamment une hausse significative de la demande étrangère. Les prix des matières premières se sont dépréciés pour le deuxième mois consécutif, sans répercussion sur l'évolution des prix des produits finis à ce stade. Les prévisions de production restent favorablement orientées pour les prochaines semaines.

La production du secteur est restée particulièrement dynamique en avril.



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

dont Industrie chimique

Bénéficiant d'une demande forte et croissante, le secteur est resté porteur en avril.

L'activité s'est à nouveau intensifiée, portée notamment par la bonne tenue du segment de la cosmétique de luxe. Le taux d'utilisation de l'outil productif a encore augmenté, se maintenant ainsi au-dessus de son niveau de longue période. Le rythme d'accroissement des prix des matières premières s'est maintenu à un niveau élevé, en répercussion, la hausse des prix des produits finis s'est accentuée. Les industriels anticipent une poursuite de la croissance du secteur.

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

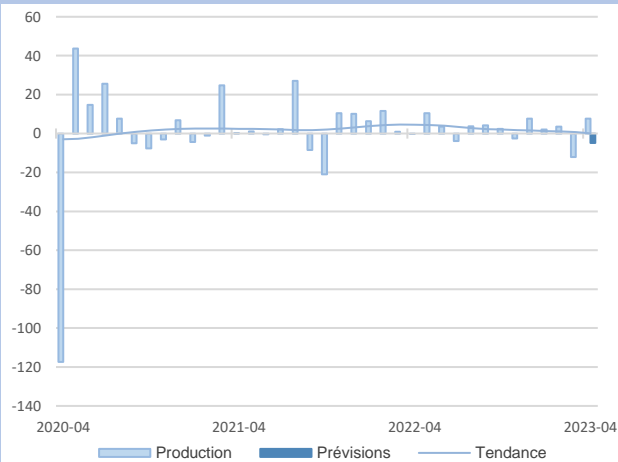
dont Produits en caoutchouc, plastique et autres

L'activité a légèrement progressé en avril.

Alors qu'une stabilité était anticipée, la production s'est quelque peu accrue sur le mois. Aucune évolution n'a été observée concernant les prix des matières premières, de même pour les prix des produits finis. Le niveau des stocks de produits finis est quelque peu excédentaire pour la période. Avec des carnets de commandes peu garnis, les industriels demeurent prudents dans leurs prévisions pour le mois de mai.

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

dont Métallurgie et produits métalliques

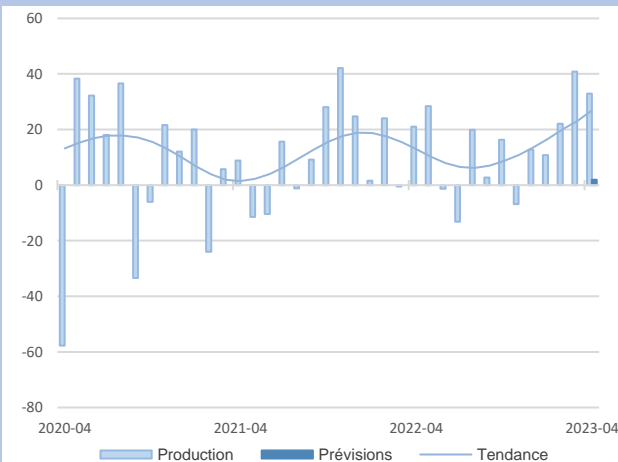


Après le repli du mois précédent, la production et les livraisons ont quelque peu progressé en avril. Les prix des matières premières ont sensiblement diminué, de même que les prix des produits finis. Les stocks de produits finis demeurent quelque peu excédentaires. L'opinion sur les carnets de commandes s'est dégradée, invitant les industriels à envisager au mieux un maintien du niveau d'activité en mai.

La production a légèrement rebondi au mois d'avril.

dont Autres industries manufacturières

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



La production a poursuivi sa croissance, à un rythme légèrement inférieur à celui du mois de mars. L'outil de production a été davantage sollicité. Les prix des matières premières sont restés stables, de même que ceux des produits finis. Les stocks de produits finis sont désormais jugés insuffisants pour répondre aux besoins. L'opinion sur les carnets de commandes reste très favorable. La production devrait à tout le moins se maintenir pour les prochaines semaines.

Le secteur est resté porteur en avril.

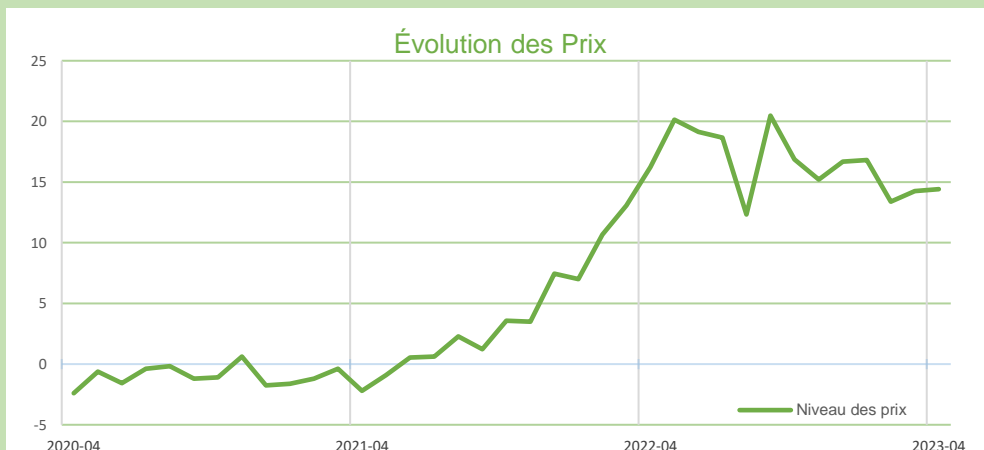
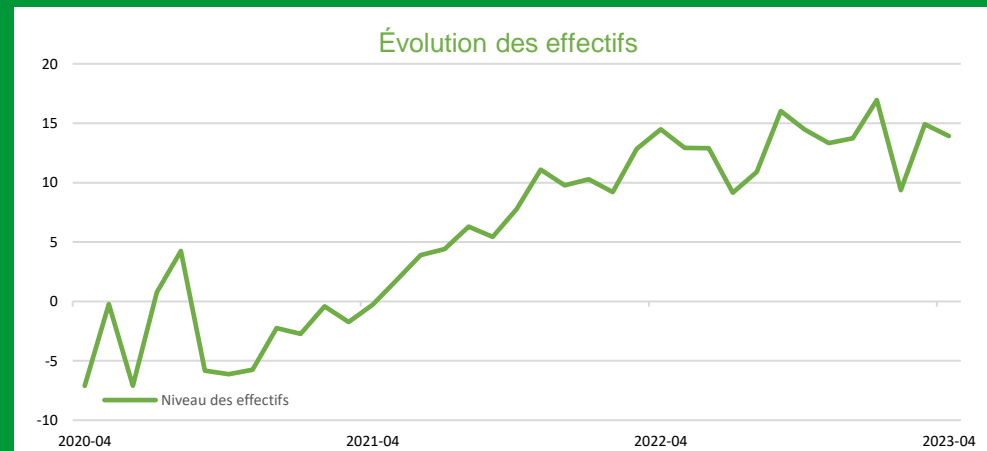
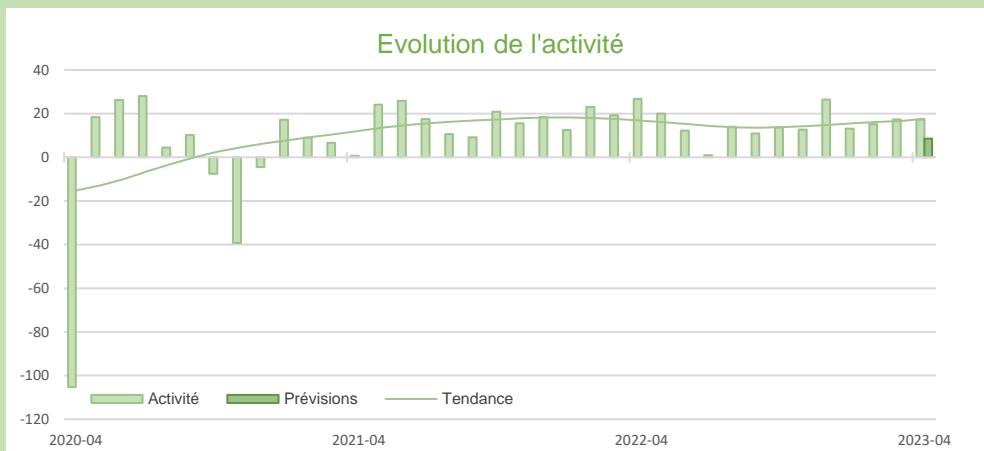


INDUSTRIE



Synthèse des services marchands

Les services marchands se sont illustrés par une nouvelle hausse de l'activité bien que parfois inférieure au mois précédent. Seuls les secteurs des transports routiers et de la publicité ont marqué le pas, en proie à une demande en berne contrairement à tous les autres compartiments du secteur. Malgré les difficultés persistantes en matière de recrutement conjuguées à des financements plus onéreux dans un contexte de hausse des taux (secteur des transports notamment), les prévisions des chefs d'entreprise laissent entrevoir une activité qui devrait continuer de progresser, à court terme, bien que dans une moindre mesure.



SERVICES MARCHANDS

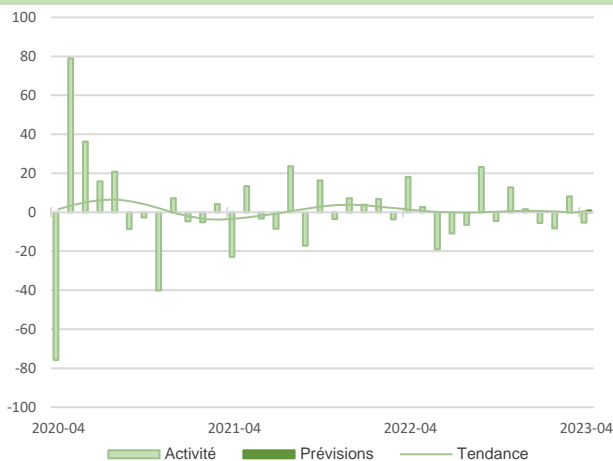
SERVICES MARCHANDS

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



Avec les tensions inflationnistes impactant à la baisse la consommation, la demande de services pour le secteur s'est essoufflée en avril, plus que ne l'avaient anticipé le mois dernier les chefs d'entreprise. Les professionnels sont globalement toujours préoccupés par les difficultés de recrutement et certains également par le coût de renouvellement de leurs flottes de véhicules, dans un contexte de hausse des taux d'intérêt. Pour les prochaines semaines, l'activité devrait se stabiliser.

Après le sursaut du mois de mars, l'activité s'est tassée en avril.

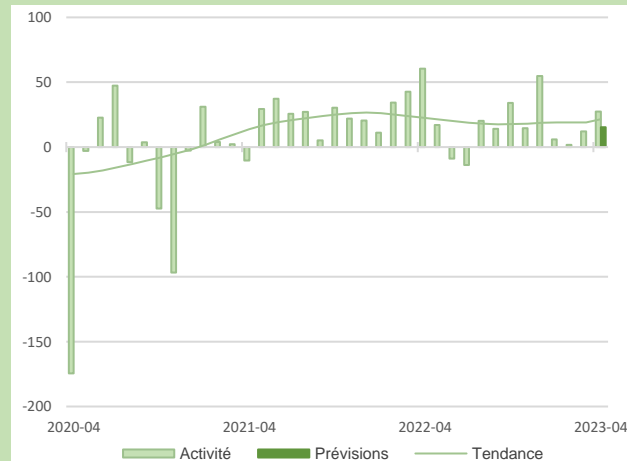
Hébergement et restauration

L'activité a été particulièrement dynamique sur le mois, avec notamment une progression plus forte qu'attendue dans le segment de l'hôtellerie. Cette embellie s'explique entre autres par la bonne tenue de la demande dans l'évènementiel et par l'intensification des flux touristiques étrangers. Les prévisions restent bien orientées pour le mois de mai.

Le secteur a vu son activité s'intensifier en avril.

21,9%

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



L'activité a poursuivi sa tendance haussière en avril.

L'activité et la demande ont continué d'augmenter mais à un rythme légèrement inférieur à celui enregistré le mois précédent. Les problématiques de recrutement sont toujours prégnantes dans le secteur mais certains professionnels notent une réduction des prétentions salariales à l'embauche. La bonne orientation de l'activité devrait se poursuivre à court terme.

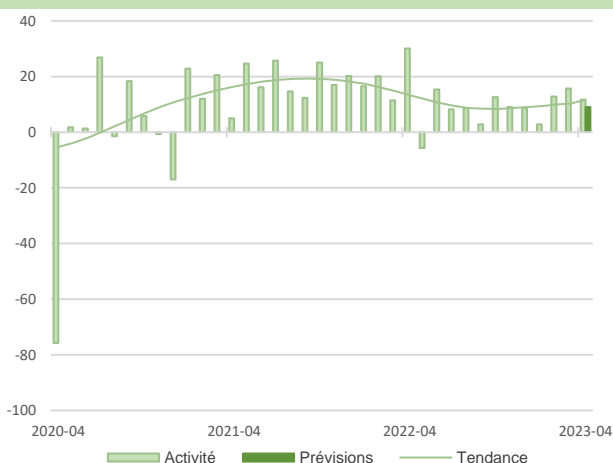
En avril, le secteur a connu un pic d'activité qui n'avait pas été anticipé le mois dernier par les chefs d'entreprise.

La hausse de l'activité s'est fortement accélérée en avril, soutenue par une demande importante. Pour accompagner cet accroissement des affaires, les équipes ont été renforcées. Toutefois, des difficultés de recrutement prégnantes et l'attente de certains clients, invitent les professionnels à la prudence dans leurs prévisions.

18,1%

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

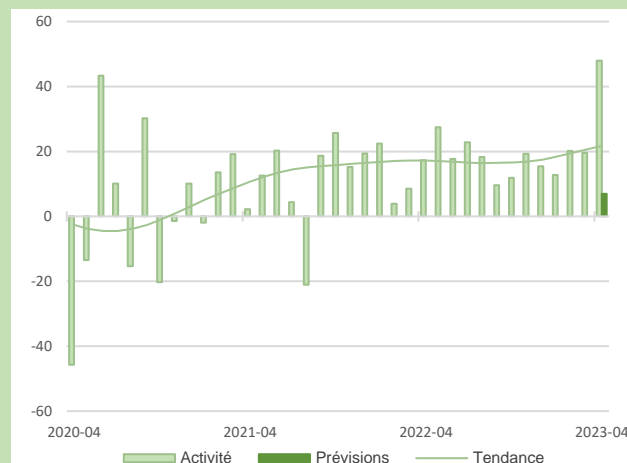
Activités informatiques et services d'information



Édition

6,2%

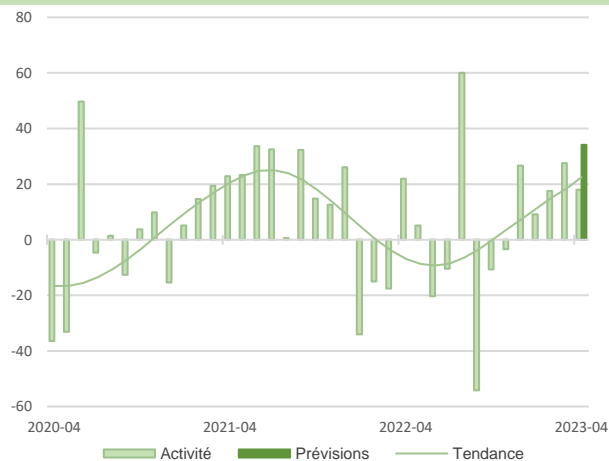
Part des effectifs dans ceux des services marchands (ACOSS 12/2021)



16,7%

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

Activités juridiques et comptables



La croissance des affaires s'est poursuivie à bon rythme mais a quelque peu ralenti sous l'effet d'une décélération de la demande. En mai, la tendance devrait rester favorable selon les chefs d'entreprise.

En avril, l'activité a continué de progresser, à un rythme toutefois légèrement moins élevé que le mois précédent.

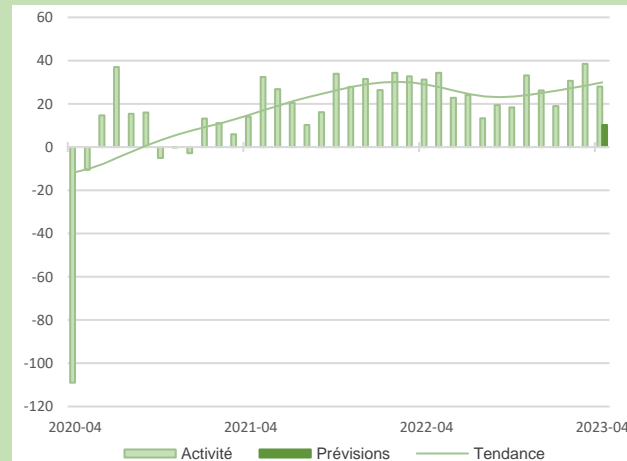
Conseil pour les affaires et la gestion

Conformément aux prévisions, la dynamique de croissance est restée forte en avril avec une demande toujours soutenue. Dans ce contexte, les embauches se sont poursuivies même si les difficultés de recrutement demeurent importantes. Les prévisions restent favorablement orientées à court terme.

En avril, l'activité a poursuivi sa progression à très bon rythme.

10,3%

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



La bonne dynamique de croissance s'est poursuivie en avril.

Le secteur a continué de bénéficier d'une demande soutenue. Les chefs d'entreprise disent se montrer particulièrement attentifs ces derniers temps à l'évolution de leurs coûts de fonctionnement et à l'ajustement en conséquence du prix de leurs prestations. Par ailleurs, les problématiques de recrutement sont toujours d'actualité et tendent à limiter le développement de l'activité. La croissance des affaires devrait se poursuivre dans les prochaines semaines.

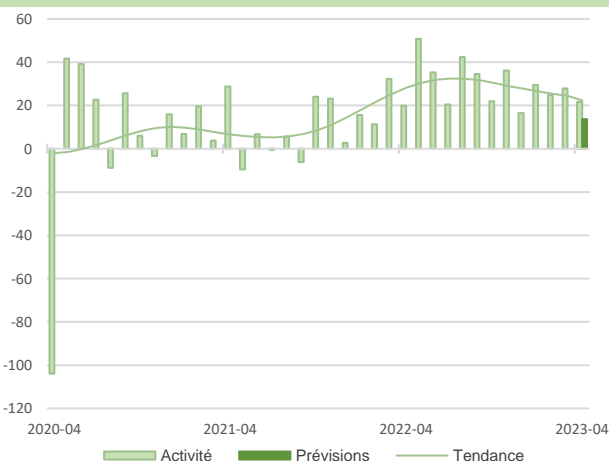
Comme anticipé, les indicateurs du secteur sont restés stables en avril.

Dans la lignée des mois précédents, le secteur reste en proie à un manque de vigueur de la demande. Pour les prochaines semaines, les professionnels se veulent toutefois confiants, escomptant une amélioration de la situation.

8,4%

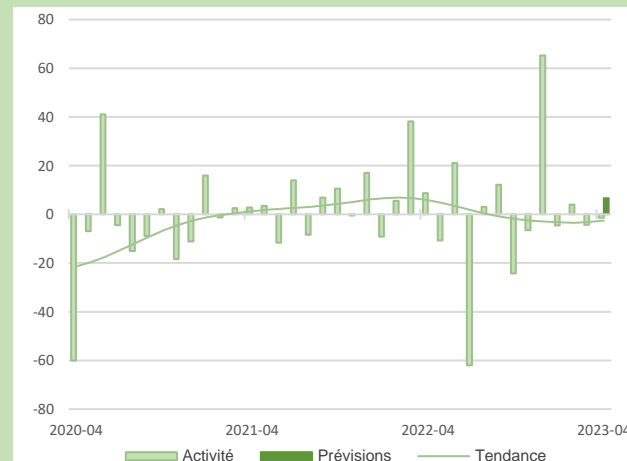
Part des effectifs dans ceux des services marchands (ACOSS 12/2021)

Ingénierie technique



Publicité et études de marché

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

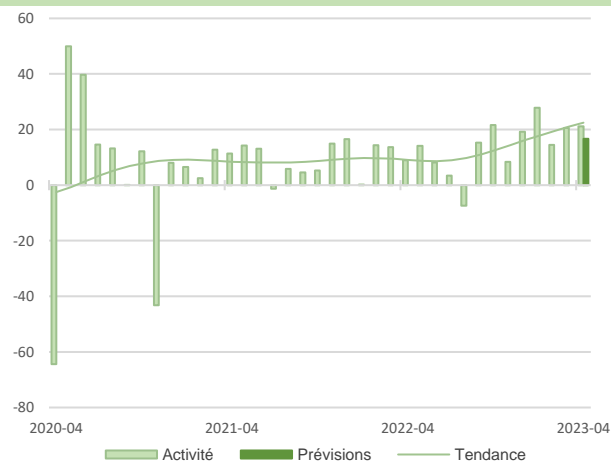


2,7%

15,2%

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

Services administratifs et de soutien



Dans la location automobile et le nettoyage, les hausses d'activité ont été à nouveau significatives, tandis que dans les activités liées à l'emploi, les affaires ont continué de s'éroder. En mai, dans l'ensemble, la hausse d'activité se poursuivrait, à un rythme toutefois moins soutenu.

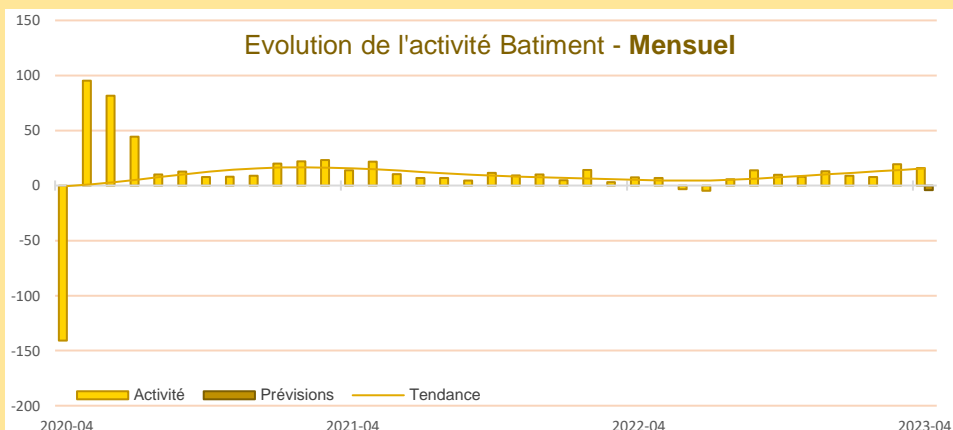
À l'exception des activités liées à l'emploi, l'activité a continué de croître dans le secteur en avril.





Synthèse du secteur Bâtiment – Travaux Publics

Le secteur du bâtiment a continué de progresser exclusivement à la faveur du second œuvre demeuré en croissance d'ailleurs meilleure que les prévisions des chefs d'entreprise le mois dernier. En parallèle, le secteur a constaté de moindres tensions sur les prix. Cette tendance conjuguée à une bonne tenue des carnets de commandes portés notamment par les travaux de rénovation énergétique favorise un certain optimisme à court terme dans le second œuvre, l'activité dans le gros œuvre devrait continuer à se replier.



L'activité du bâtiment a de nouveau progressé en avril, toujours porté par le dynamisme du second œuvre, et dépassant les prévisions formulées le mois dernier par les chefs d'entreprise.

Les professionnels restent globalement confrontés à des difficultés de recrutement mais les tensions relatives aux approvisionnements continuent à se réduire.

Avec l'atténuation dans l'ensemble de la hausse des prix des matières premières et des matériaux, les prix des devis se sont stabilisés.

Les carnets de commandes demeurent consistants, en particulier dans le gros œuvre.

Dans les prochaines semaines, les chefs d'entreprise anticipent un léger recul de l'activité induit par le secteur du gros œuvre. Dans ce dernier, la trajectoire baissière de la production devrait en effet se poursuivre avec notamment le ralentissement de la construction de logements neufs.

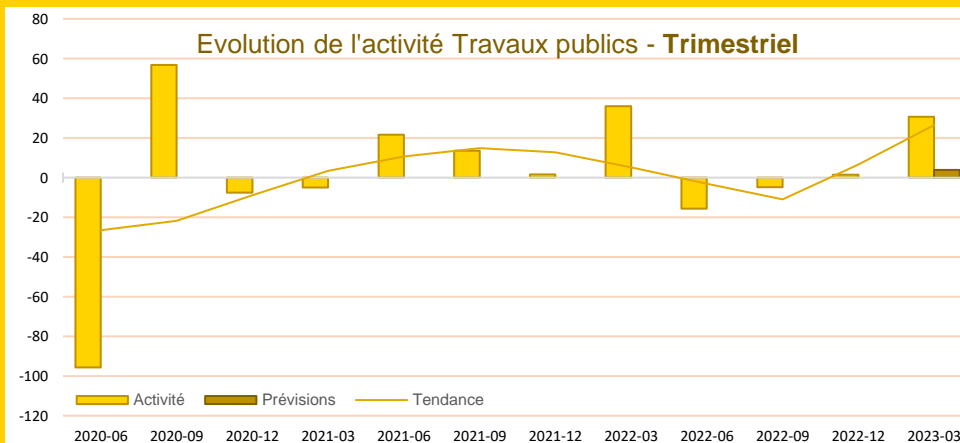
Après trois trimestres difficiles, l'activité des travaux publics a marqué un rebond au premier trimestre 2023, dépassant sensiblement les prévisions établies par les chefs d'entreprise le trimestre précédent. L'activité se maintient ainsi à son niveau du premier trimestre 2022.

Pour accompagner ce regain de production, les effectifs ont quelque peu progressé mais le secteur fait toujours état d'un manque de main d'œuvre et de difficultés pour recruter certains profils qualifiés.

Face au contexte inflationniste et à l'évolution des coûts de production (énergie et carburant notamment), les entreprises ont revu à la hausse le prix des devis et cette tendance devrait se poursuivre au deuxième trimestre.

La situation des carnets de commandes s'est quelque peu améliorée par rapport au trimestre précédent mais est tout juste jugée correcte par les professionnels.

Dans l'attente d'un véritable redémarrage des commandes, les chefs d'entreprise se veulent prudents dans leurs prévisions, tablant sur une stabilisation de l'activité pour les trois prochains mois.

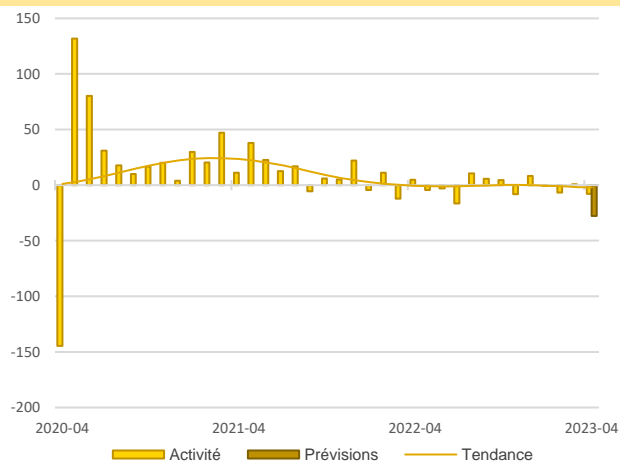


TRAVAUX PUBLICS

BÂTIMENT

27,8%

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



Gros œuvre

L'activité a reculé en avril marquant une situation plus défavorable qu'anticipé le mois dernier par les chefs d'entreprise. Certains professionnels évoquent entre autres des décalages de chantiers et une baisse de la demande. Dans ce contexte, et face au ralentissement de la construction de logements neufs, un nouveau recul de la production est attendu dans les prochaines semaines.

Le secteur a vu son activité se replier en avril.

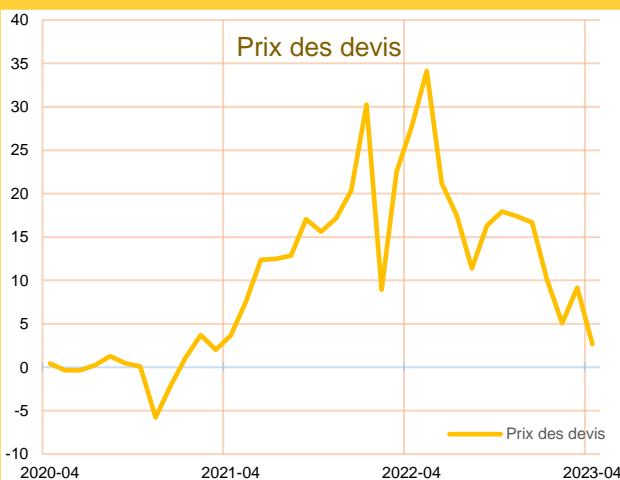
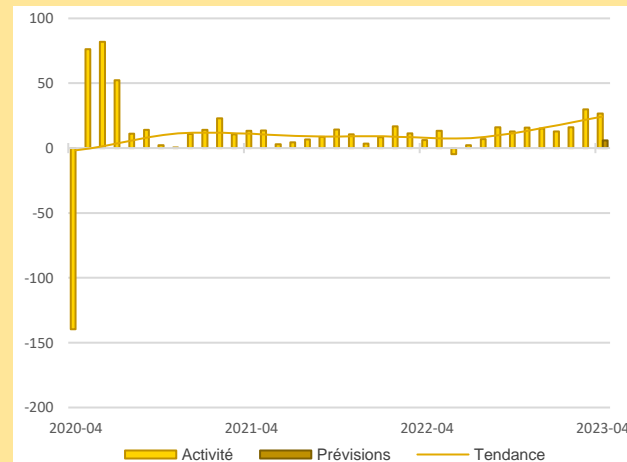
Second œuvre

La production a poursuivi sa croissance en avril, à un rythme relativement constant et dépassant les prévisions formulées par les chefs d'entreprise le mois dernier. Les travaux de rénovation énergétique continuent de porter l'activité du secteur. Les professionnels envisagent une poursuite de cette tendance favorable à court terme.

L'activité est restée très dynamique en avril.

53,2%

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



Les prix des devis se sont stabilisés en avril.

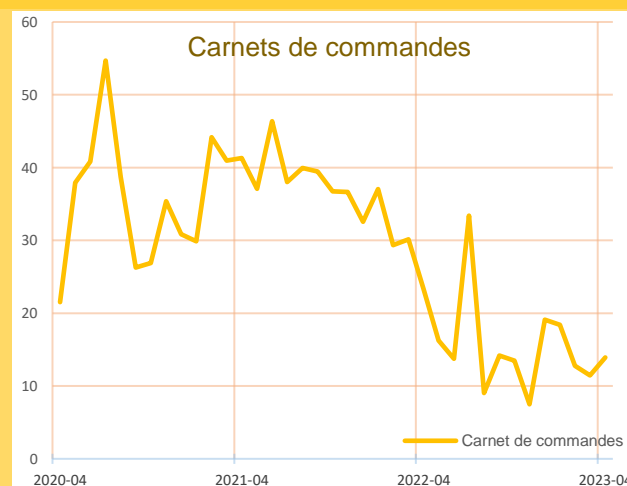
Face à l'atténuation des tensions sur les prix des matières premières et des matériaux, le rythme d'accroissement du prix des devis a ralenti en avril, en particulier dans le gros œuvre. Selon les chefs d'entreprise, peu d'évolutions de cet indicateur sont attendues pour les prochaines semaines.

Prix des devis - Bâtiment

Au global, les carnets de commandes sont jugés un peu plus consistants en avril qu'en mars.

Le jugement porté par les chefs d'entreprise sur leurs carnets de commandes s'est quelque peu amélioré, restant particulièrement favorable dans le gros œuvre. Certains professionnels se montrent toutefois préoccupés à plus long terme, dans le contexte de ralentissement de la construction de logements neufs et de remontée des taux d'intérêt.

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
 Epargne	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 – Youssef BOUCHTAR – Anne-Charlotte LEFEBVRE

Nathalie NORMAND – Victor TOGHRAI

