

BANQUE DE FRANCE

TENDANCES RÉGIONALES

MARS 2023

Période de collecte :

du mercredi 29 mars 2023 au mercredi 5 avril 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

Sur le premier trimestre 2023, l'activité s'est montrée résiliente. Selon les chefs d'entreprise participant à notre enquête (environ 8 500 entreprises ou établissements interrogés entre le 29 mars et le 5 avril), l'activité a progressé en mars dans l'industrie, les services et le bâtiment.

Pour avril, les entreprises anticipent une nouvelle progression dans l'industrie et les services, et un repli dans le bâtiment.

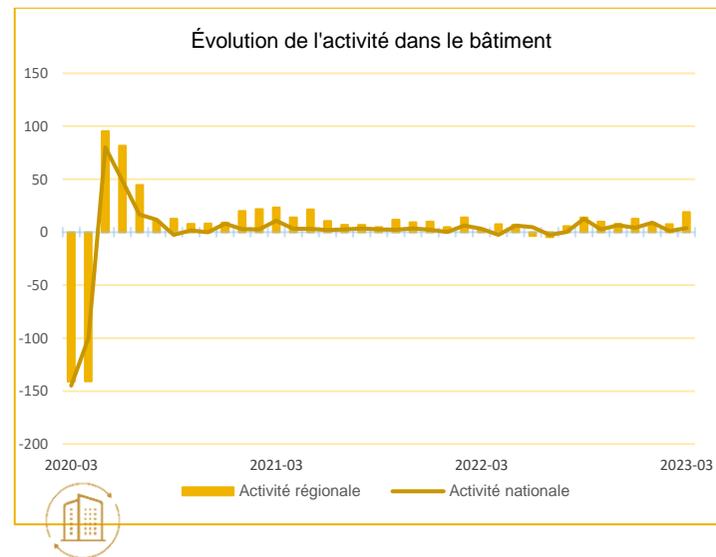
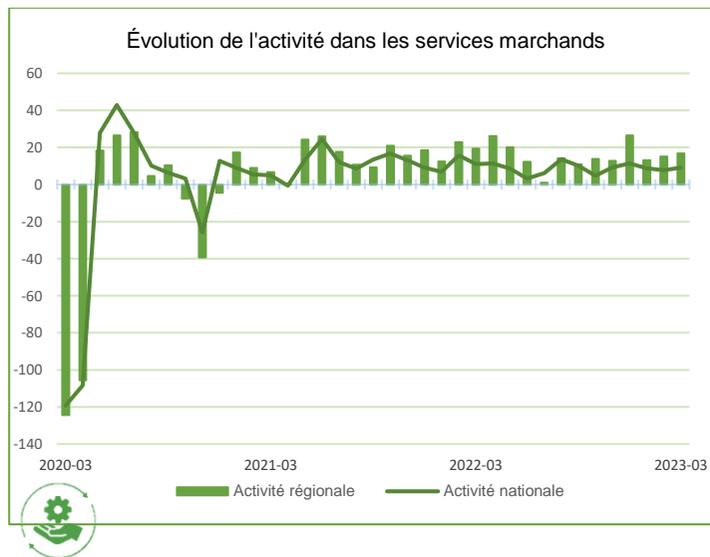
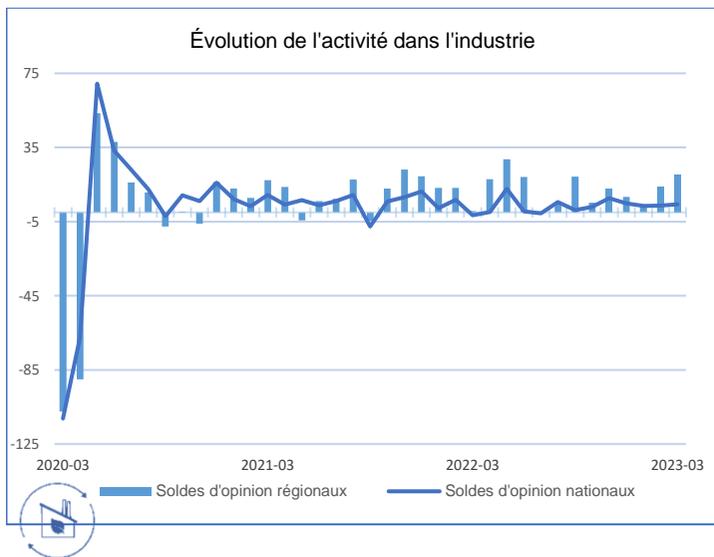
La détente sur les difficultés d'approvisionnement se poursuit dans le bâtiment (20 % des entreprises les mentionnent en mars, après 24 % en février) et dans l'industrie où 30 % des chefs d'entreprise les mentionnent (après 33 % en février). Les prix des matières premières sont jugés stables en mars. Les chefs d'entreprise indiquent également un ralentissement de leurs prix de vente des produits finis, sauf dans l'agro-alimentaire où la hausse des prix reste élevée. Les difficultés de recrutement restent stables et concernent environ la moitié des entreprises (52 %).

Notre indicateur d'incertitude est inchangé dans les trois grands secteurs par rapport au mois précédent, à des niveaux encore élevés par rapport à ceux qui prévalaient avant 2020. La situation de trésorerie se redresse pour le deuxième mois consécutif dans l'industrie tandis qu'elle se dégrade dans les services.

Concernant les conséquences de la situation énergétique, l'opinion remontée par les chefs d'entreprise se stabilise, 29 % d'entre eux indiquent un impact sur leur activité au cours des trois prochains mois (après 29 % en février et 33 % en décembre) ; dans l'industrie, cette proportion continue de décroître (32 %, contre 40 % en décembre).

Sur la base des résultats de l'enquête, complétés par d'autres indicateurs, nous estimons que la progression du PIB au premier trimestre 2023 s'établirait autour de + 0,2 % par rapport au trimestre précédent. Cette révision en hausse s'explique par des évolutions favorables des indices de production industrielle pour février et de production dans les services pour janvier, publiés par l'Insee.

Situation régionale



Source Banque de France

Points Clefs

La fin de ce 1^{er} trimestre de l'année se traduit par une tendance haussière dans l'ensemble des secteurs de l'économie francilienne.

Le secteur de l'**Industrie** a continué d'enregistrer une forte croissance de l'activité rendue possible grâce à des conditions plus favorables tant sur le plan de la demande (excepté pour l'agro-alimentaire) que du coût des facteurs de production.

Celui des **Services marchands** a observé une dynamique similaire portée par l'hôtellerie et les services aux entreprises malgré un contexte toujours pénalisant s'agissant des recrutements nécessaires pour satisfaire la demande qui demeure dynamique.

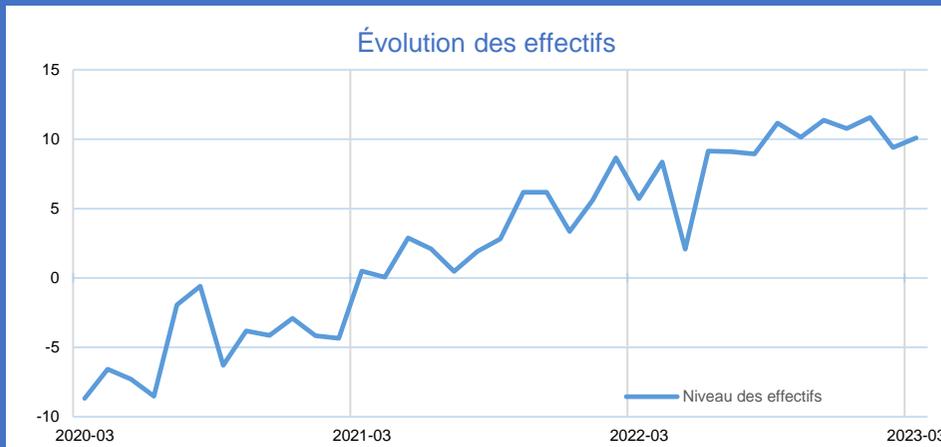
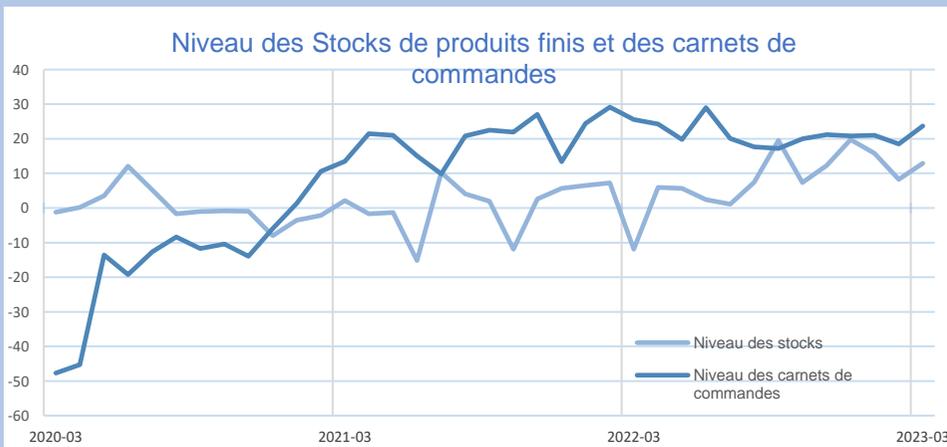
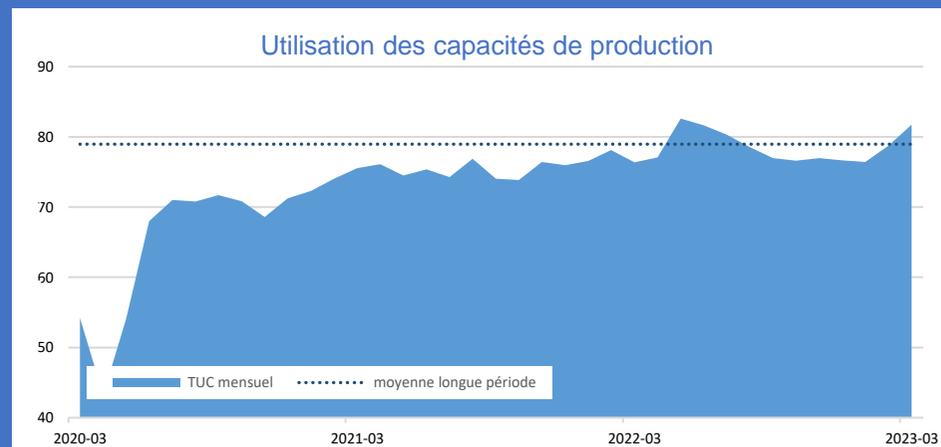
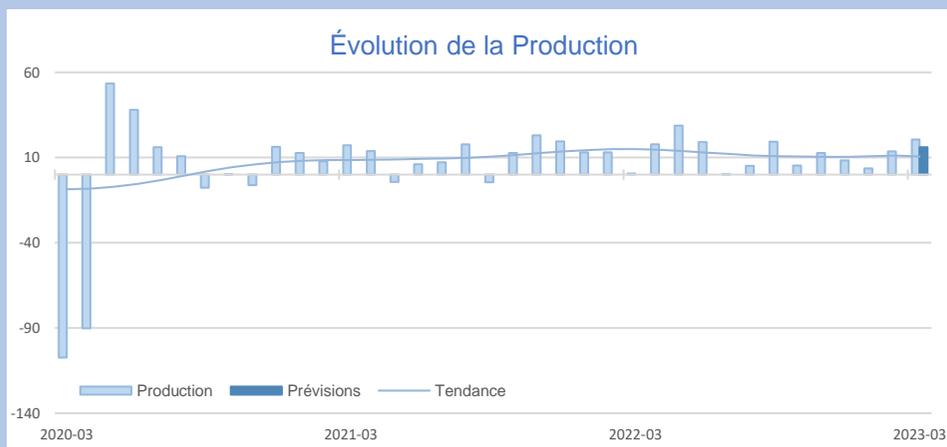
Enfin, le secteur du **Bâtiment** a surpris par sa résilience tant pour les activités de travaux publics que de second œuvre dans un contexte de tensions persistantes sur les prix (matière premières, produits finis) et sur la main d'œuvre.

Au global, les prévisions des chefs d'entreprise ressortent relativement favorables malgré une prudence plus marquée dans le secteur du bâtiment.



Synthèse de l'Industrie

Excepté l'agro-alimentaire qui a marqué le pas, le secteur de l'industrie a enregistré une nouvelle progression de son niveau d'activité comparée au mois précédent, y compris s'agissant des matériels de transport. En effet, ce secteur a été globalement porté par une demande demeurée dynamique combinée à une détente progressive du prix des matières premières. Le niveau des carnets de commandes, jugé satisfaisant dans l'ensemble, conduit les chefs d'entreprise à afficher des prévisions d'activité à court terme de nouveau favorables, et ce, particulièrement pour les matériels de transport favorisé par l'aéronautique.



INDUSTRIE

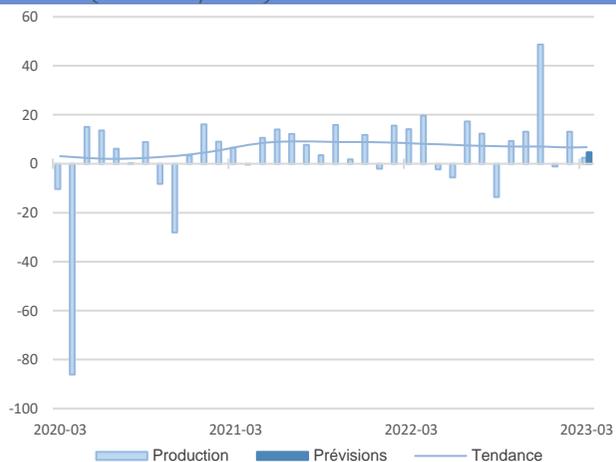
INDUSTRIE

Source Banque de France – INDUSTRIE

16,8%

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

Industrie agro-alimentaire



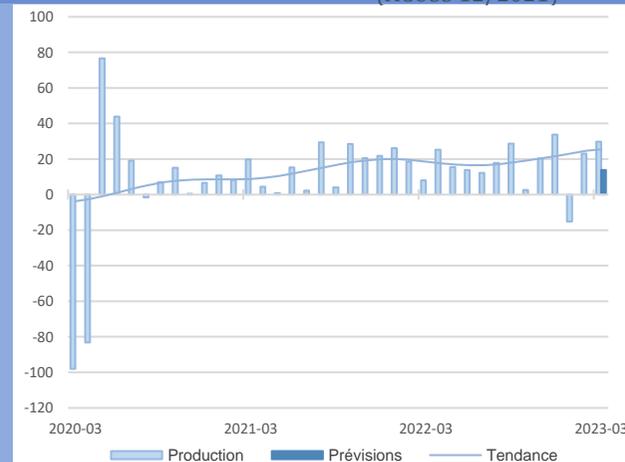
Après un regain sensible en février, l'activité s'est stabilisée en mars avec une légère moindre vivacité de la demande. Après plusieurs mois consécutifs de progression, les prix des matières premières ont amorcé un léger repli contrairement à ceux des produits finis qui ont continué de croître. Les carnets de commandes sont tout juste à un niveau jugé correct, conduisant les industriels à envisager peu d'évolutions de la production à court terme.

Comme anticipé, le niveau d'activité s'est maintenu en mars.

Équipements électriques et électroniques, autres machines

18,2%

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

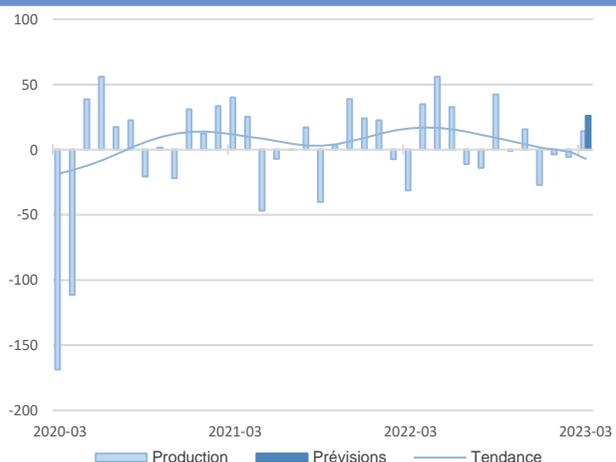


La croissance de la production et des livraisons s'est intensifiée dans tous les compartiments. Le rythme d'inflation s'est atténué sur les prix des matières premières comme sur ceux des produits finis. Les carnets de commandes continuent de s'étoffer, laissant entrevoir une poursuite de la croissance dans les prochaines semaines.

L'activité est restée très bien orientée en mars, conformément aux prévisions des chefs d'entreprise.



INDUSTRIE

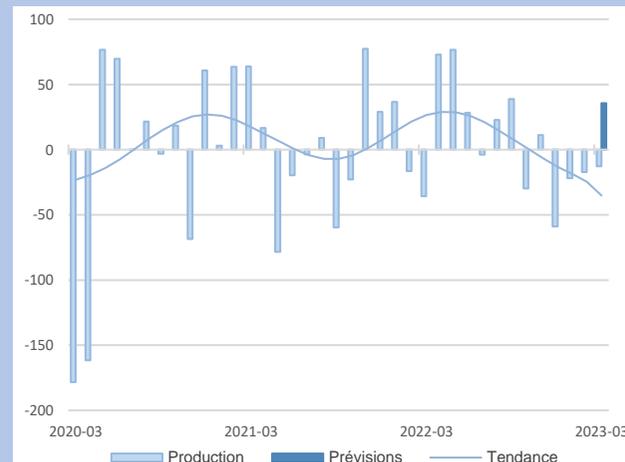


Comme attendu, l'activité a globalement repris de la vigueur en mars.

L'activité est repartie à la hausse portée par le dynamisme de l'industrie aéronautique. L'envolée des prix des matières premières s'est atténuée, sans impact toutefois sur le rythme de progression des prix des produits finis qui reste élevé. Les carnets de commandes demeurent particulièrement garnis, permettant aux industriels de maintenir des perspectives de production favorables à court terme.

L'activité a accusé un nouveau repli en mars mais de moindre ampleur que celui du mois précédent.

Face à des tensions persistantes d'approvisionnement sur certains matériaux, l'activité de l'industrie automobile a continué de se détériorer. Les livraisons ont progressé sur le mois mais les stocks de produits finis restent très lourds. Les industriels se veulent toutefois confiants dans leurs prévisions d'activité du fait notamment de premiers signes d'allègement des prix des matières premières et de carnets de commandes qui s'étoffent.



19,3%

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

Matériels de transport

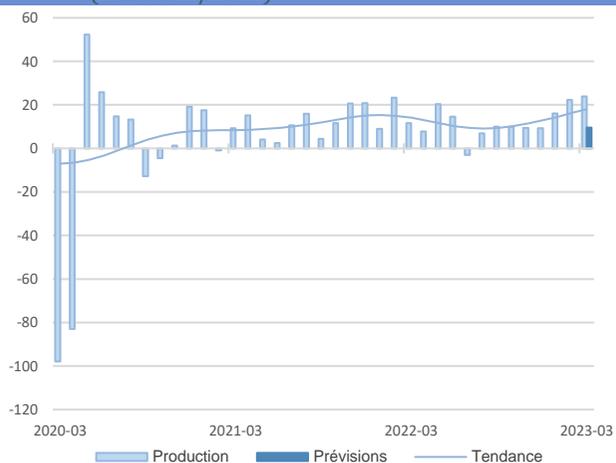
dont Industrie automobile

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

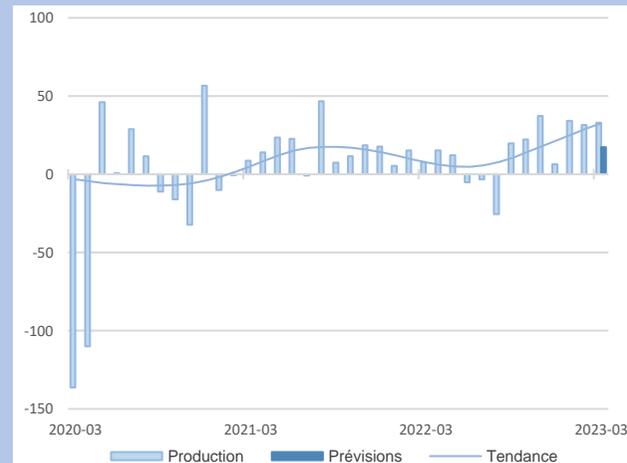


À l'exception de la métallurgie et des produits en caoutchouc et plastique, la production a été particulièrement dynamique au cours du mois de mars. L'outil productif a été davantage sollicité. Au global, le recul des tensions sur les prix des matières premières se confirme. Le jugement porté sur les carnets de commandes reste favorable invitant les industriels à anticiper une poursuite de la croissance des indicateurs dans les prochaines semaines.

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

dont Travail du bois, industrie du papier et imprimerie

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

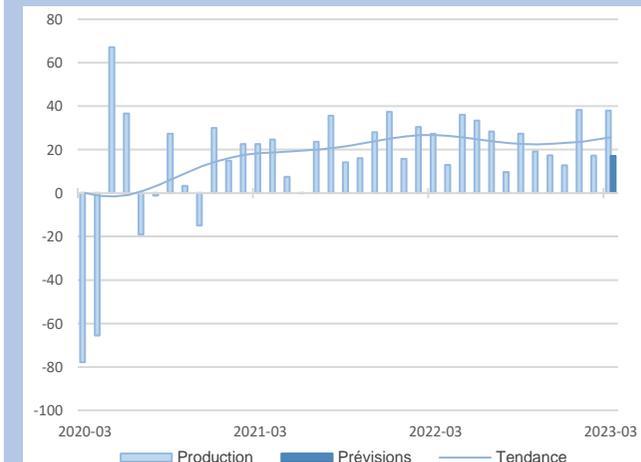


La croissance de la production s'est poursuivie en mars à bon rythme, dépassant les prévisions formulées par les chefs d'entreprise le mois dernier. La demande est restée en effet particulièrement soutenue. La détente sur les prix des matières premières s'est confirmée avec un léger recul. Les prix des produits finis se sont quant à eux stabilisés. Avec une opinion sur les carnets de commandes toujours favorable, les industriels anticipent une poursuite de la croissance d'activité pour le mois à venir.

Le secteur est resté porteur en mars.



INDUSTRIE

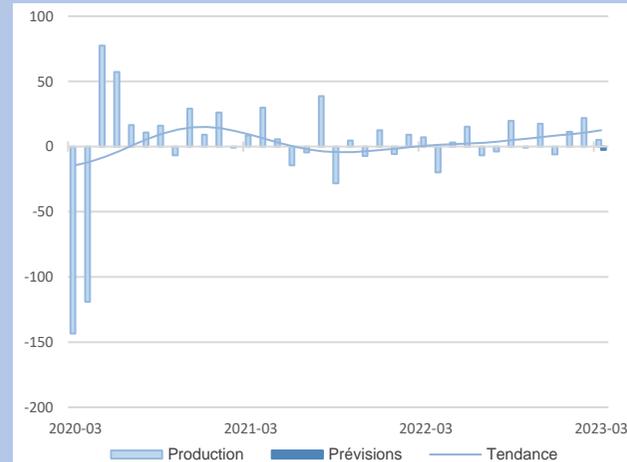


La croissance de la production s'est intensifiée en mars.

Contrairement aux anticipations prudentes formulées le mois dernier par les chefs d'entreprise, l'activité a continué de croître, portée notamment par une forte demande, tant domestique qu'étrangère. Les tensions sur les prix des matières premières sont restées élevées, tandis que la hausse des prix des produits finis s'est quelque peu atténuée. Les perspectives de production restent favorablement orientées à court terme.

Après deux mois de hausse, la production s'est stabilisée en mars.

Confirmant les prévisions des industriels, l'activité s'est maintenue en mars à son niveau de février, en lien notamment avec une stabilité de la demande. Les prix des matières premières n'ont que peu évolué, de même que les prix des produits finis. La faiblesse des carnets de commandes pousse les professionnels à anticiper un léger recul de la production en février.



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

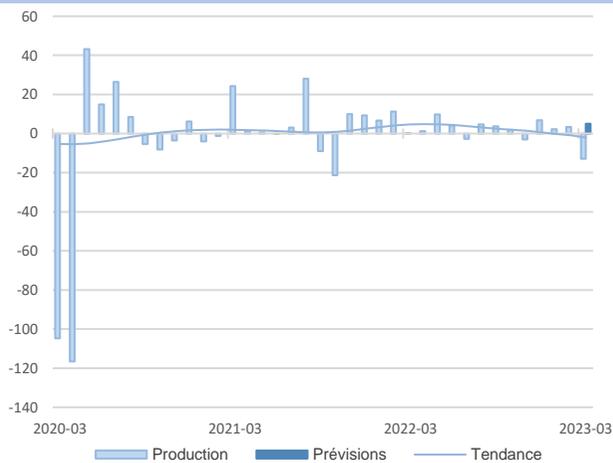
dont Industrie chimique

dont Produits en caoutchouc, plastique et autres

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

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

dont Métallurgie et produits métalliques

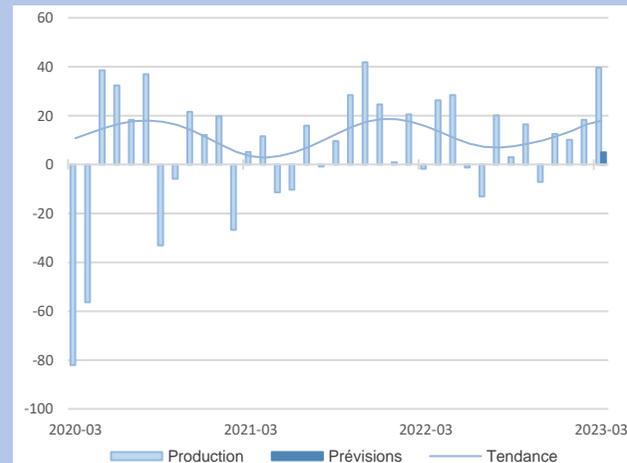


Après plusieurs mois consécutifs marqués par une stabilité des indicateurs, la production et les livraisons se sont repliées. Les prix des matières premières ont continué de progresser, sur un rythme similaire aux mois passés, tandis que la hausse des prix des produits finis s'est légèrement intensifiée. Les stocks de produits finis sont désormais quelque peu excédentaires. Les carnets de commandes restent maigres, invitant les industriels à la prudence dans leurs prévisions de production à court terme.

La production a accusé un repli en mars.

dont Autres industries manufacturières

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



Bénéficiant d'une intensification de la demande, tant étrangère que domestique, la progression de l'activité s'est sensiblement accentuée. Les prix des matières premières sont restés stables et la progression des prix des produits finis s'est tassée. Les stocks de produits finis sont toujours lourds. L'opinion sur les carnets de commandes demeurant très favorable, la production devrait ainsi, à tout le moins, se maintenir en avril selon les professionnels.

Le secteur a connu un mois de mars particulièrement actif.

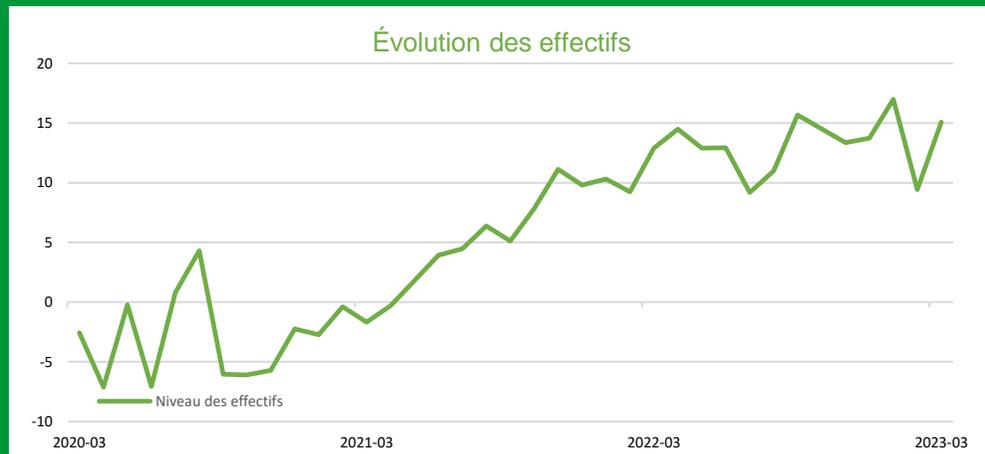
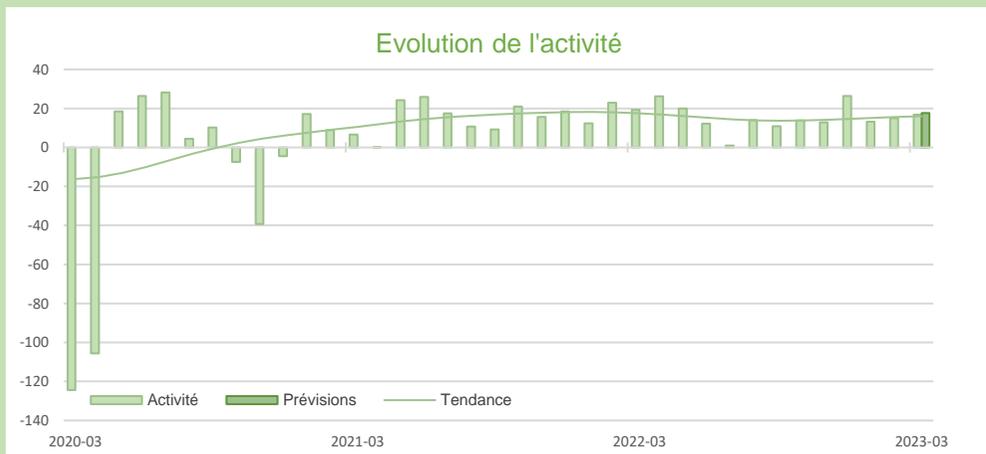


INDUSTRIE



Synthèse des services marchands

L'activité dans les services marchands franciliens a poursuivi sa progression, significative pour le 3^{ème} mois consécutif. L'hôtellerie a particulièrement favorisé le secteur porté par le tourisme tandis que les activités de services aux entreprises ont bénéficié d'une demande forte conjuguée aux recrutements nécessaires bien que demeurant complexes. In fine, les prévisions d'activité à court terme restent orientées à la hausse grâce à l'amélioration progressive des conditions liées au coût des matières premières et au renforcement des effectifs.



SERVICES MARCHANDS

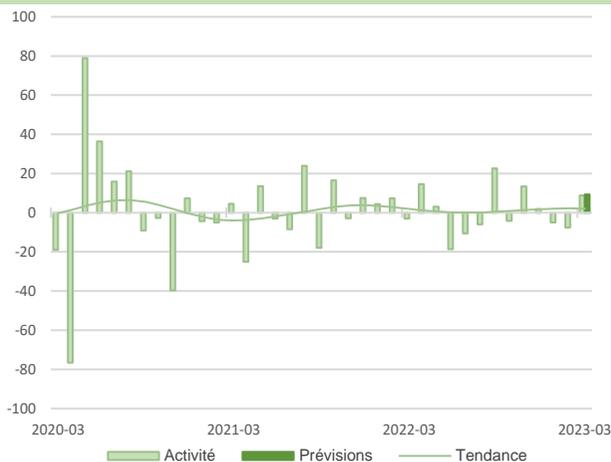
SERVICES MARCHANDS

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



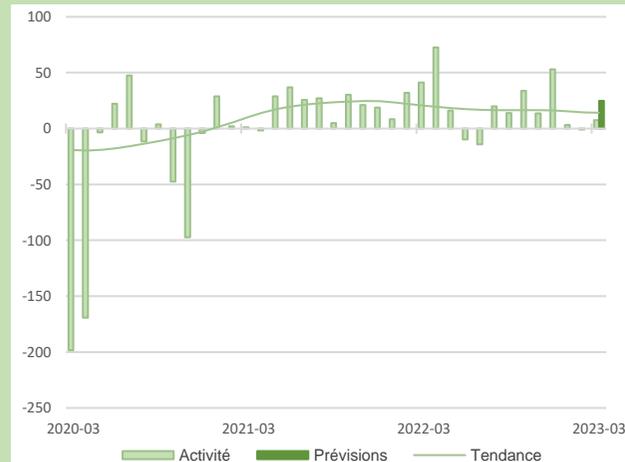
L'activité a repris de la vigueur mais sa progression s'est retrouvée limitée par le ralentissement de la consommation liée notamment aux tensions inflationnistes. Les chefs d'entreprise sont moins nombreux à indiquer un impact de la situation énergétique sur leur activité (coût du chauffage des entrepôts et carburant notamment). Les prévisions d'activité sont favorables à court terme.

Après 2 mois en berne, l'activité est repartie à la hausse en mars.

Hébergement et restauration

21,9%

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



L'activité a été particulièrement dynamique dans l'hôtellerie avec notamment la poursuite du retour des touristes étrangers. Dans la restauration, l'activité a peu évolué, ralentie pour certains établissements par les mouvements sociaux. Pour les prochaines semaines, les prévisions d'activité des chefs d'entreprise sont favorables, en particulier dans la restauration.

Porté par l'hôtellerie, le secteur a vu son activité progresser en mars.



La croissance d'activité s'est intensifiée en mars, dépassant les prévisions formulées le mois dernier par les professionnels.

Le secteur est resté dynamique en mars avec une croissance d'activité toutefois limitée par l'attentisme de certains clients dans la concrétisation de leurs projets. Pour accompagner la progression des affaires, le renforcement des effectifs s'est poursuivi mais les difficultés de recrutement restent élevées. Selon les chefs d'entreprise, la croissance devrait se maintenir à court terme.

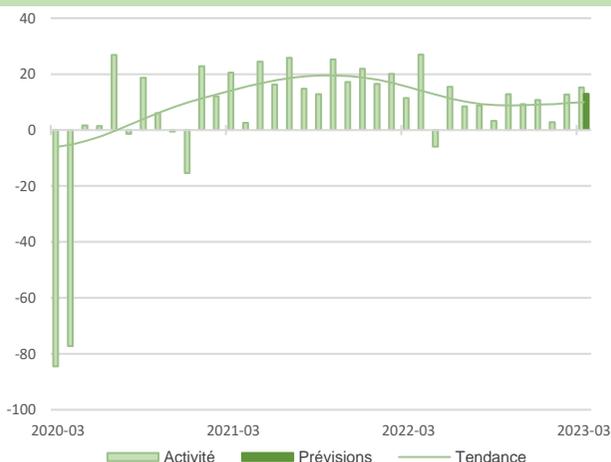
La croissance d'activité s'est poursuivie en mars, au même rythme que le mois précédent.

L'activité a continué de bénéficier d'une demande vigoureuse. Les inquiétudes portant sur le renchérissement des matières premières sont moins prégnantes. Les chefs d'entreprise restent néanmoins prudents dans leurs prévisions d'activité pour les semaines à venir.

18,1%

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

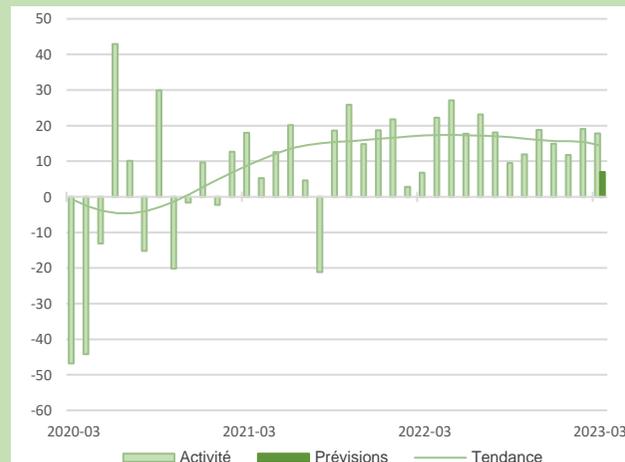
Activités informatiques et services d'information



Édition

6,2%

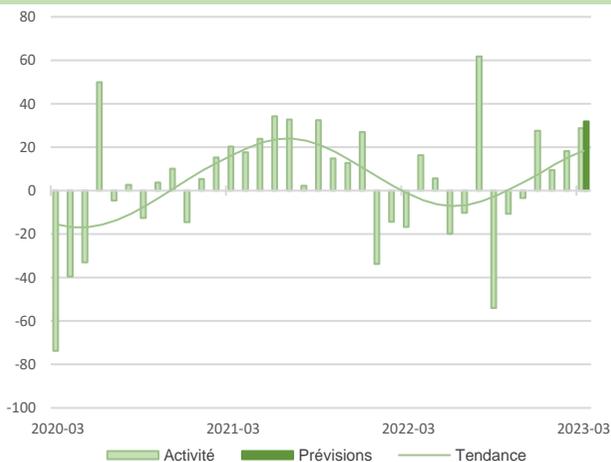
Part des effectifs dans ceux des services marchands (ACOSS 12/2021)



16,7%

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

Activités juridiques et comptables



Avec une demande particulièrement soutenue, la trajectoire haussière de l'activité s'est poursuivie. À court terme, cette bonne tenue de la demande permet aux professionnels d'entrevoir une nouvelle hausse de l'activité.

Conformément aux prévisions, la progression d'activité s'est accentuée en mars.

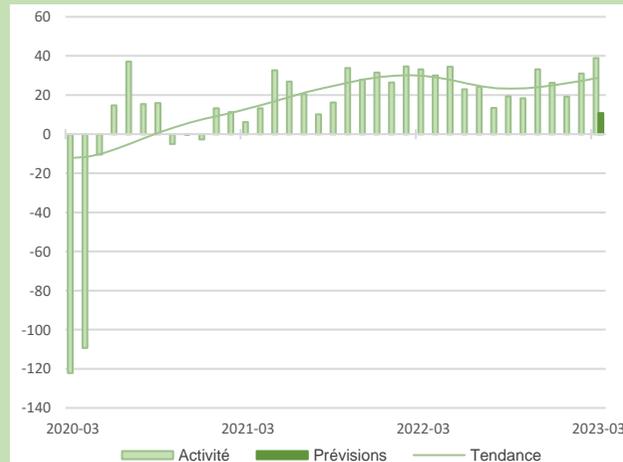
Conseil pour les affaires et la gestion

La croissance de l'activité perdue, avec une ampleur dépassant les anticipations des chefs d'entreprise formulées le mois dernier. La demande s'est en effet à nouveau intensifiée sur le mois. Dans ce contexte, les embauches continuent mais les difficultés de recrutements restent fortes. Les prévisions demeurent favorables pour les semaines à venir.

Le secteur est resté porteur en mars.

10,3%

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



SERVICES MARCHANDS

Dans la lignée des derniers mois, l'activité a continué de progresser à bon rythme.

La tendance haussière du volume d'affaires observée les mois précédents s'est poursuivie, portée par une demande particulièrement soutenue. Les effectifs ont de nouveau progressé mais les professionnels font toujours état de difficultés à trouver les profils qualifiés adéquats. Les prévisions restent orientées favorablement pour les semaines à venir.

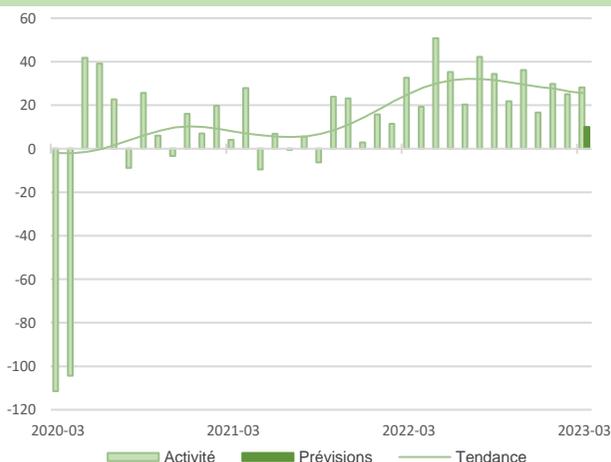
Comme anticipé, les indicateurs du secteur sont restés stables en mars.

Depuis trois mois, le niveau d'activité du secteur reste constant avec notamment une demande manquant de vigueur. Peu d'évolutions sont attendues à court terme.

8,4%

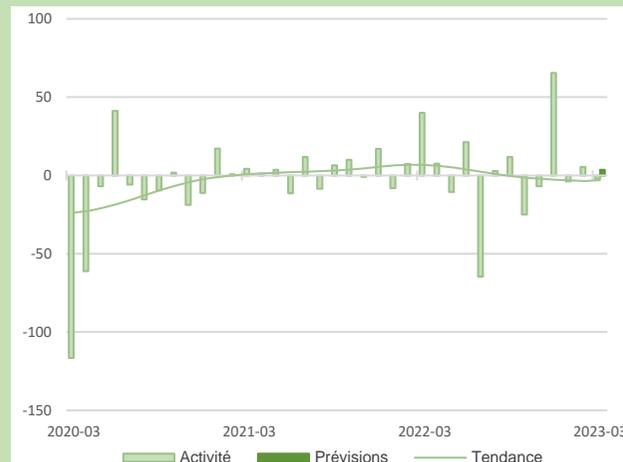
Part des effectifs dans ceux des services marchands (ACOSS 12/2021)

Ingénierie technique



Publicité et études de marché

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

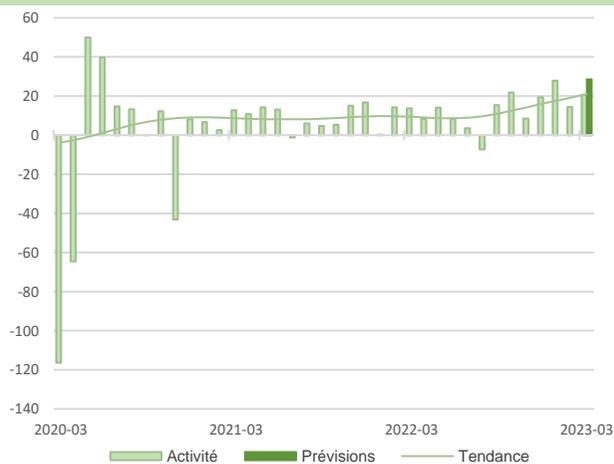


2,7%

15,2%

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

Services administratifs et de soutien



À l'exception des activités liées à l'emploi marquées depuis plusieurs mois par une érosion, le volume d'affaires dans la location automobile et le secteur du nettoyage s'est accentué en mars. En avril, cette trajectoire haussière devrait dans l'ensemble se poursuivre selon les professionnels.

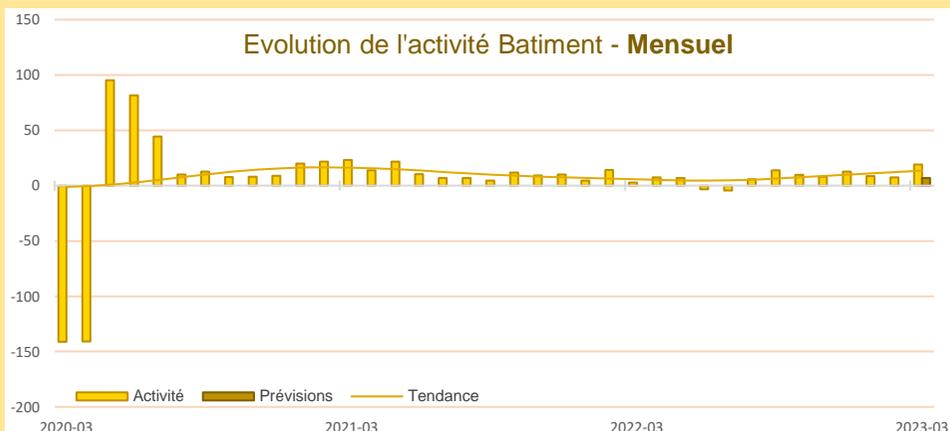
Au global, l'activité a continué d'évoluer favorablement en mars.





Synthèse du secteur Bâtiment – Travaux Publics

Le secteur du bâtiment francilien a de nouveau progressé le mois dernier. Cette tendance résulte du maintien du gros-œuvre d'une part et du dynamisme du second œuvre voire au rebond des travaux publics, d'autre part. Les 2 derniers compartiments ont d'ailleurs dépassé les prévisions des chefs d'entreprise. Compte tenu de coûts de production toujours inflationnistes et de la persistance de difficultés en matière de recrutements, les prévisions des chefs d'entreprise restent prudentes, de surcroît au vu des carnets de commandes jugés tout juste corrects.



L'activité du bâtiment a poursuivi sa croissance à bon rythme en mars, toujours porté par le dynamisme du second œuvre et marquant une situation meilleure qu'anticipée le mois dernier par les chefs d'entreprise.

Certains professionnels restent préoccupés par le contexte inflationniste et l'évolution des coûts de l'énergie. En conséquence, les prix des devis ont globalement continué d'être révisés à la hausse, en particulier dans le second œuvre.

Le secteur reste confronté à des difficultés de recrutement alors que les tensions sur les approvisionnements sont moins évoquées par les chefs d'entreprise, sauf exceptions sur certains matériaux : briques, bois, produits métallurgiques.

À court terme, la production devrait continuer de progresser dans le second œuvre et se stabiliser dans le gros œuvre.

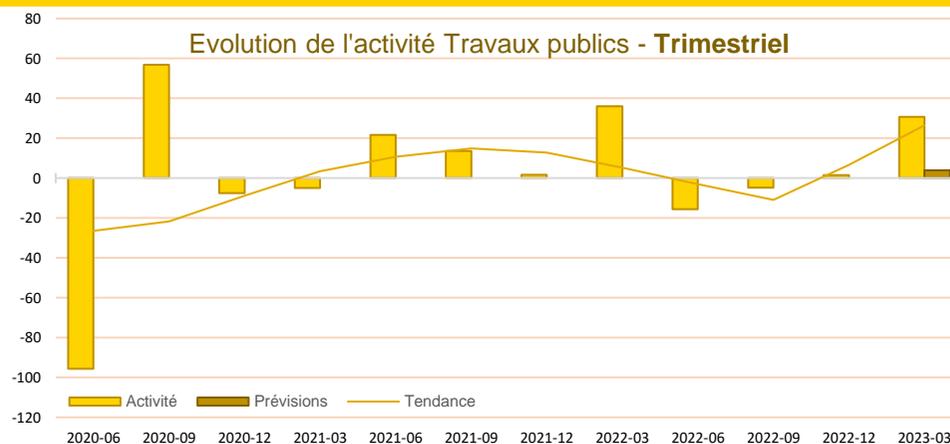
Après trois trimestres difficiles, l'activité des travaux publics a marqué un rebond au premier trimestre 2023, dépassant sensiblement les prévisions établies par les chefs d'entreprise le trimestre précédent. L'activité se maintient ainsi à son niveau du premier trimestre 2022.

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.

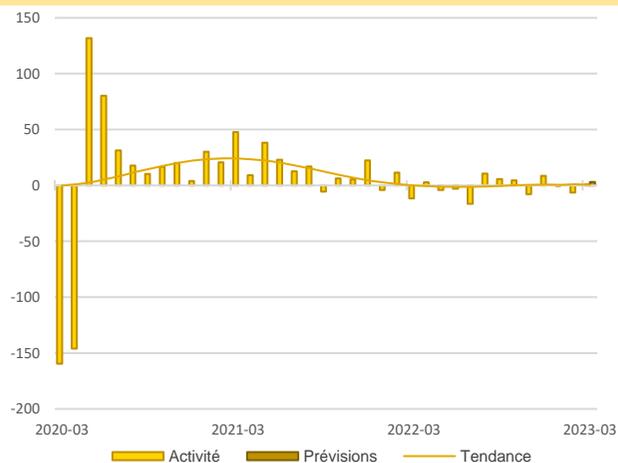


TRAVAUX PUBLICS

BÂTIMENT

27,8%

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



Gros œuvre

Contrairement aux prévisions relativement défavorables des dirigeants le mois dernier, l'activité est parvenue à se maintenir en mars à son niveau de février, avec toutefois des décalages de chantiers significatifs. Peu d'évolutions de la production sont attendues dans les prochaines semaines.

L'activité s'est stabilisée en mars.

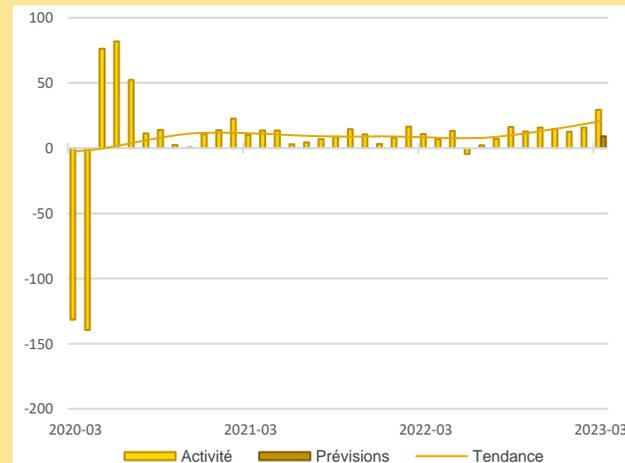
Second œuvre

La production a enregistré une forte hausse en mars, dépassant les prévisions formulées le mois dernier par les chefs d'entreprise. Les professionnels restent confiants à court terme, envisageant une poursuite de cette dynamique favorable.

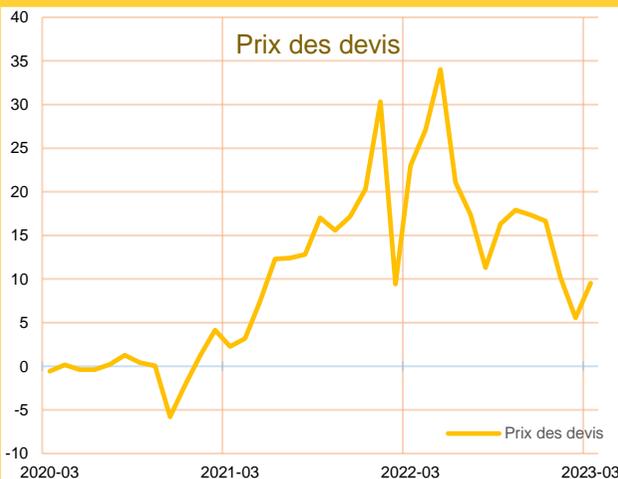
La croissance de l'activité s'est intensifiée en mars.

53,2%

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



Prix des devis



Le rythme d'accroissement du prix des devis s'est accentué en mars.

Les tensions inflationnistes (matériaux et coûts de l'énergie) ont continué d'être répercutées sur les prix des devis qui poursuivent leur progression, en particulier dans le second œuvre. Une nouvelle hausse, d'ampleur similaire à celle enregistrée en mars, est envisagée en avril par les professionnels du secteur.

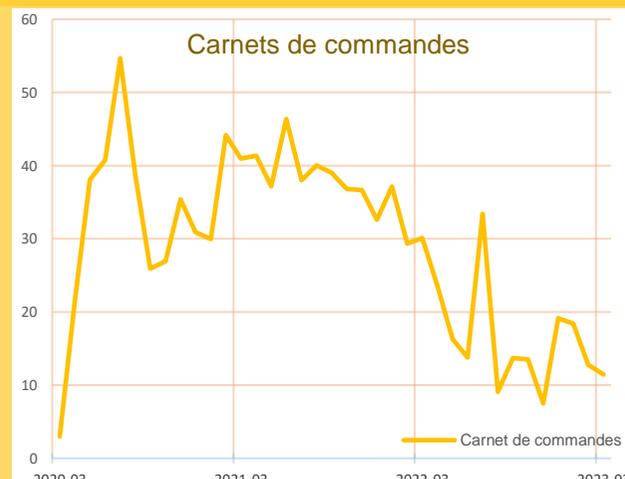
Prix des devis - Bâtiment

L'opinion sur les carnets de commandes a peu évolué et reste globalement favorable.

Le jugement porté par les chefs d'entreprise sur leurs carnets de commandes est resté identique à celui de février. La situation se maintient ainsi à un niveau relativement favorable, en particulier dans le gros-œuvre. Certains professionnels se montrent néanmoins plus incertains à plus long terme (attentisme des clients, baisse des commandes des promoteurs).

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 - Youssef BOUCHTAR - Anne-Charlotte LEFEBVRE

Nathalie NORMAND – Victor TOGHRAI

