

BANQUE DE FRANCE

TENDANCES RÉGIONALES

JUILLET 2023

Période de collecte :

du vendredi 21 juillet 2023 au jeudi 3 août 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 21 juillet et le 4 août), l'activité a progressé en juillet dans l'industrie, les services et le bâtiment, et le ralentissement est moins accentué que prévu le mois dernier.

Les difficultés d'approvisionnement continuent de diminuer dans le bâtiment (12 % des entreprises les mentionnent en juillet, après 15 % en juin) et dans l'industrie (21 %, après 22 %). Pour le quatrième mois consécutif, les industriels jugent que les prix sont en nette baisse pour les matières premières, et se stabilisent pour les produits finis. Les opinions sur les évolutions des prix des services et du bâtiment reviennent à leurs niveaux pre-Covid. Dans l'industrie, seuls 9 % des chefs d'entreprise indiquent avoir augmenté leurs prix de vente en juillet et 6 % d'entre eux les ont baissés. Dans le bâtiment, la proportion d'entreprises ayant baissé leurs prix se maintient par rapport à juin. Les difficultés de recrutement progressent quelque peu et concernent la moitié des entreprises (52 %).

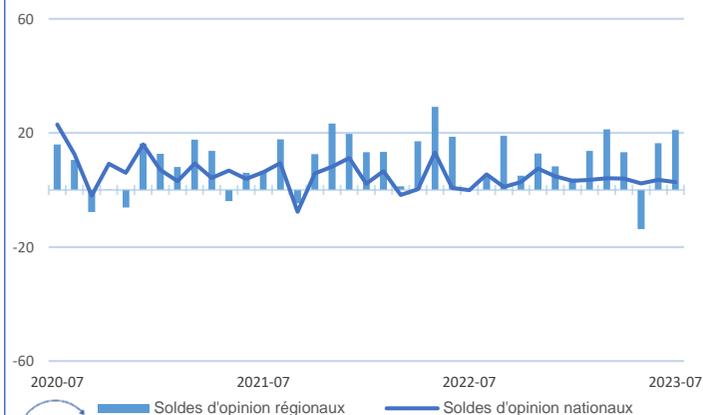
Notre indicateur d'incertitude recule dans l'industrie, les services et le bâtiment. Dans l'industrie et le bâtiment, les carnets de commande demeurent inférieurs à leur moyenne de long terme. La situation de trésorerie reste jugée dégradée dans l'industrie et dans les services.

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

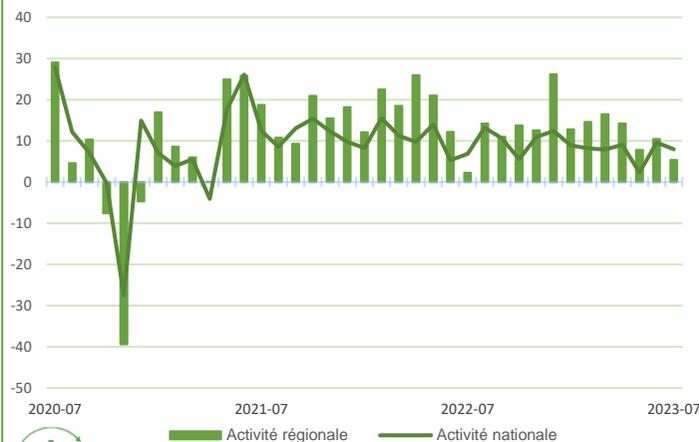
« Du fait d'une trop grande incertitude quant à la fiabilité de certaines données et de leur traitement statistique, les anticipations des chefs d'entreprise pour le mois d'août ne figurent pas dans le document ce mois-ci. »

Situation régionale

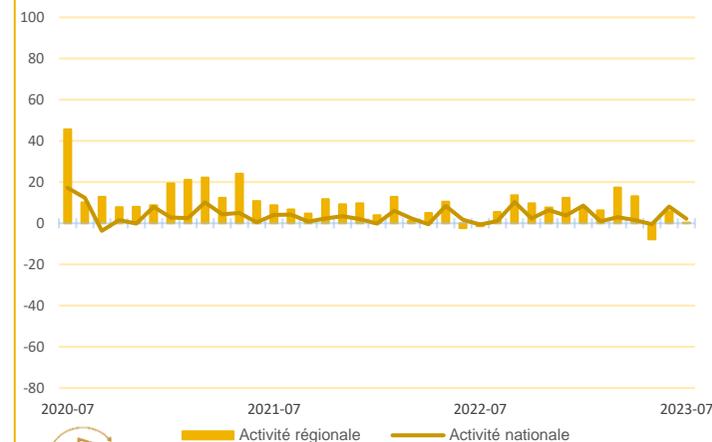
Évolution de l'activité dans l'industrie



Évolution de l'activité dans les services marchands



Évolution de l'activité dans le bâtiment



Source Banque de France

Points Clefs

L'économie francilienne a prouvé une nouvelle fois sa résilience excepté dans le secteur du bâtiment en proie à des perspectives incertaines.

S'agissant de **l'Industrie**, l'activité est globalement de nouveau confortée grâce à la demande soutenue, l'évolution favorable des coûts de production et une tendance à la stabilisation des prix des produits finis.

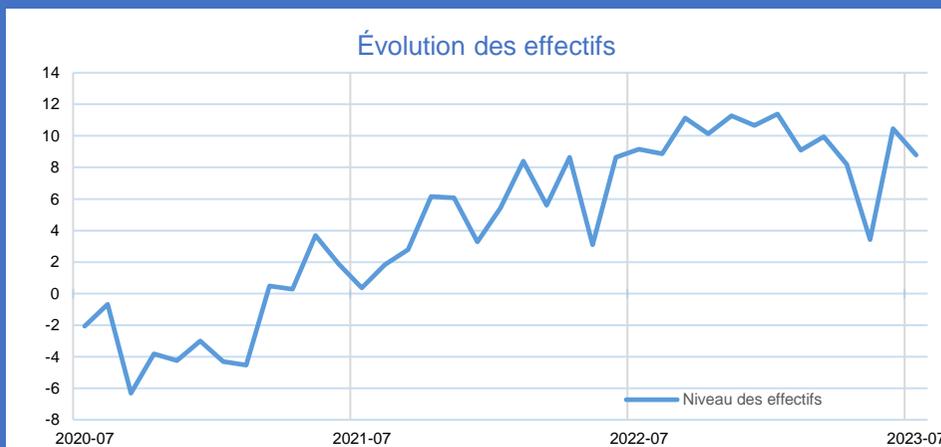
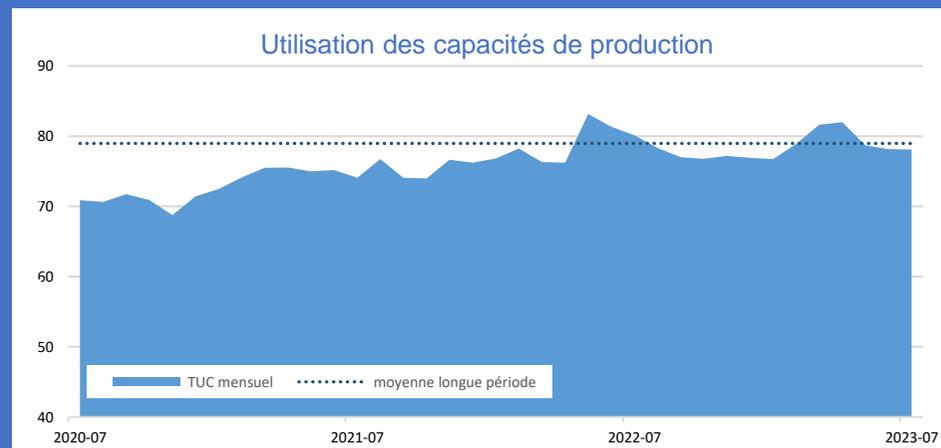
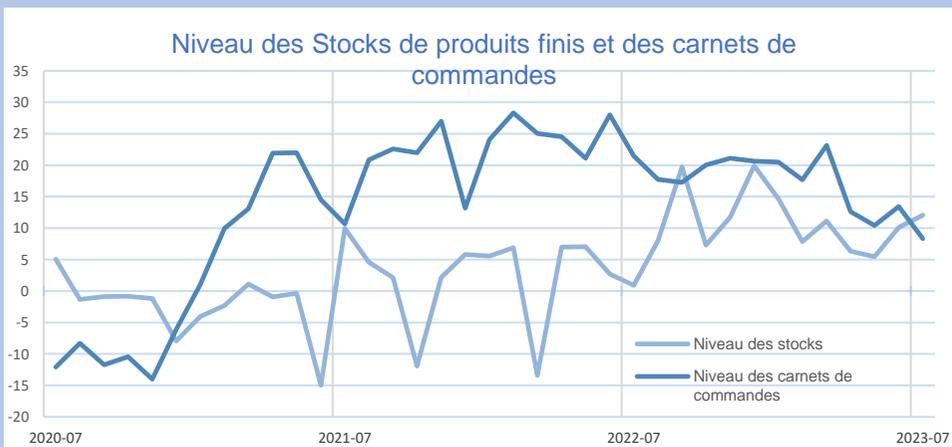
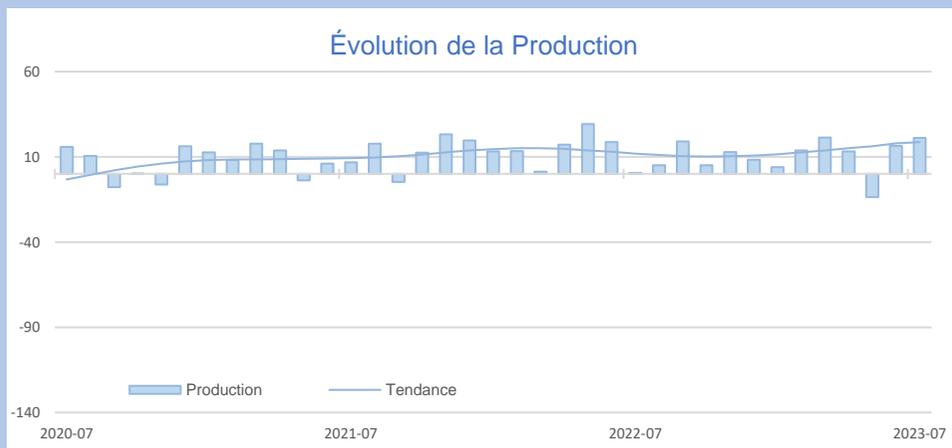
Bien que moins bien orientée, l'activité des **Services marchands** a continué de progresser malgré des évolutions contrastées selon les secteurs. Ainsi le secteur de l'hôtellerie s'est fortement contracté y compris en termes de prix, pénalisant ainsi l'ensemble des services marchands.

Quant au **Bâtiment**, l'activité a évolué différemment compte tenu de sa dépendance à des facteurs tels que les taux d'intérêts en augmentation régulière ces derniers mois. La capacité d'emprunt des ménages se réduisant, les opportunités pour le secteur du bâtiment pourraient se réduire dans un contexte de diminution des transactions immobilières (neuf et ancien).



Synthèse de l'Industrie

Malgré un nouveau recul de l'agro-alimentaire, l'industrie francilienne a globalement confirmé la bonne dynamique du mois précédent. Cette tendance provient très largement du secteur des produits industriels et des matériels de transport (aéronautique, automobile) favorisés par une relative stabilisation des prix des matières premières tandis que ceux de certains produits finis poursuivent leur hausse. Concernant les carnets de commandes, les chefs d'entreprises affichent un niveau de satisfaction plutôt correct, excepté dans l'agro-alimentaire.



INDUSTRIE

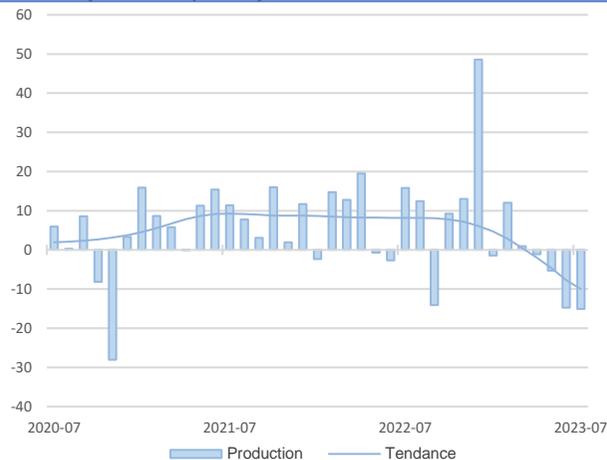
INDUSTRIE

Source Banque de France – INDUSTRIE

17,3%

Part des effectifs dans ceux de l'industrie
(ACOSS 12/2022)

Industrie agro-alimentaire



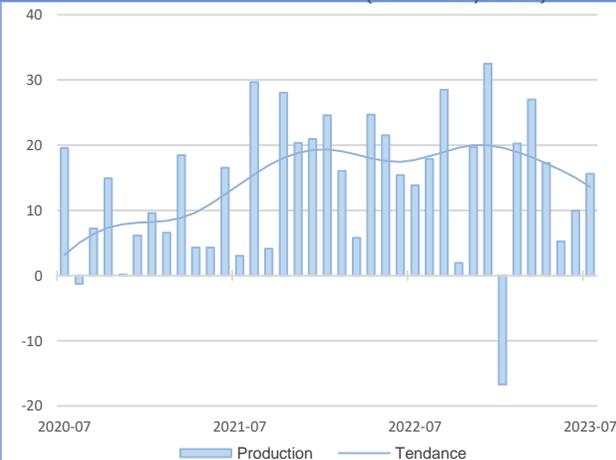
La production agro-alimentaire a continué de reculer en juillet. Après une atténuation, le renchérissement des matières premières s'est intensifié et s'est répercuté sur les prix des produits finis. Les stocks de produits finis ont été reconstitués et s'approchent désormais d'un niveau conforme aux besoins. Les industriels, font toujours état de la faiblesse des carnets de commandes.

La production a accusé un nouveau repli en juillet, de même ampleur que le mois précédent.

Équipements électriques et électroniques, autres machines

18%

Part des effectifs dans ceux de l'industrie
(ACOSS 12/2022)

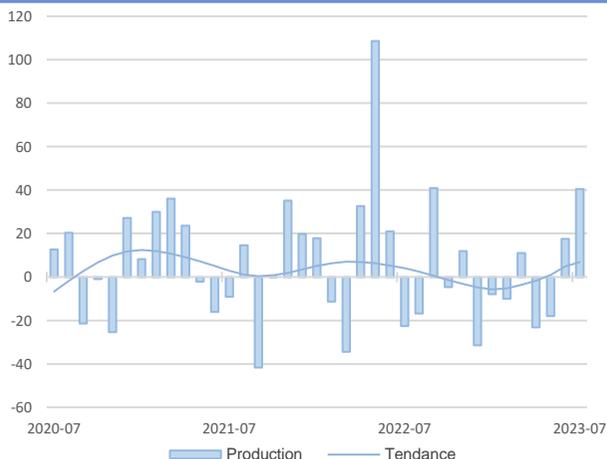


Si l'activité a peu évolué dans le compartiment des équipements électriques, la production et les livraisons ont au global continué de progressé, au-delà des prévisions établies un mois plus tôt par les chefs d'entreprise. Les prix des matières premières ont confirmé leur stabilité et le renchérissement des produits finis a de nouveau ralenti. Malgré une légère dépréciation, le jugement sur les carnets de commandes reste favorable.

Conformément aux anticipations, l'activité est restée globalement bien orientée en juillet.



INDUSTRIE

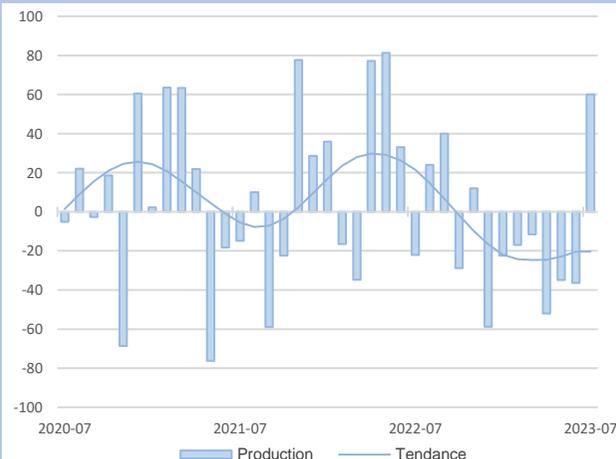


La bonne dynamique de l'activité s'est poursuivie en juillet.

L'activité s'est inscrite en forte hausse, tirée tant par l'industrie automobile que par celle de l'aéronautique. Le renchérissement des matières premières et des produits finis s'est légèrement atténué, restant toutefois à un niveau élevé. Les carnets de commandes sont globalement jugés corrects avec cependant des disparités selon les compartiments. Ils restent consistants s'agissant des activités aéronautiques, à la différence de l'industrie automobile.

Après un premier semestre en baisse, la production a rebondi en juillet.

Après plusieurs mois de repli dans le contexte de la crise des composants, la production et les livraisons ont connu un regain sensible en juillet. L'outil productif a davantage été sollicité. Les industriels sont parvenus à réduire leurs stocks de produits finis, notamment en renforçant leurs canaux de distribution, mais ceux-ci demeurent lourds. Le jugement porté sur les carnets de commandes reste défavorable.



19,2%

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

Matériels de transport

dont Industrie automobile

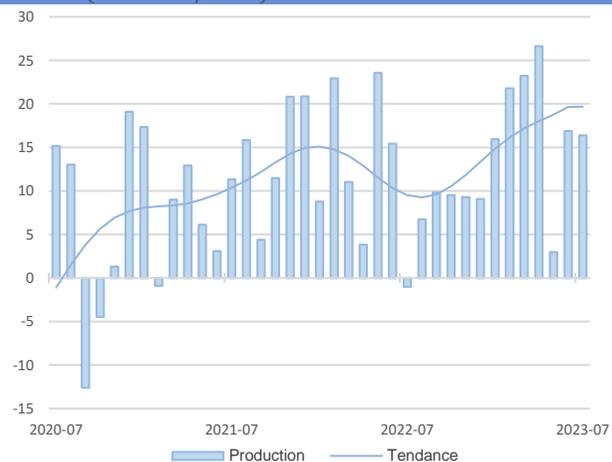
49,1%

Part des effectifs dans ceux du matériel de transport (ACOSS 12/2022)

45,5%

Part des effectifs dans ceux de l'industrie
(ACOSS 12/2022)

Autres produits industriels



Le mois de juillet est resté porteur pour le secteur, la demande ayant poursuivie sa hausse. Les prix des matières premières sont globalement restés stables, les prix des produits finis ayant quant à eux légèrement augmenté. L'opinion sur les carnets de commandes demeure favorable.

La hausse de l'activité s'est poursuivie sur le même rythme que le mois précédent.

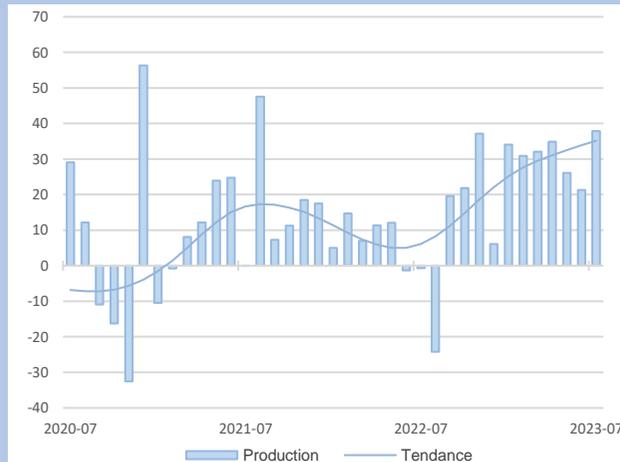
dont Travail du bois, industrie du papier et imprimerie

La bonne santé du secteur s'est confirmée, avec une intensification de la hausse l'activité, portée par une demande plus forte. Les prix des matières premières sont restés stables sur le mois, de même que ceux des produits finis. L'opinion sur les carnets de commandes est toujours positive.

La croissance de l'activité s'est intensifiée sur le mois de juillet.

7,7%

Part des effectifs dans ceux des autres produits industriels (ACOSS 12/2022)



INDUSTRIE

Le secteur est resté porteur en juillet, bénéficiant d'une demande toujours croissante.

L'activité du secteur a poursuivi sa hausse, bien qu'à un rythme moindre que celui des mois précédents. Les prix des matières premières sont repartis à la hausse, avec pour répercussion une augmentation des prix des produits finis. Les stocks de produits finis sont désormais jugés lourds pour la période.

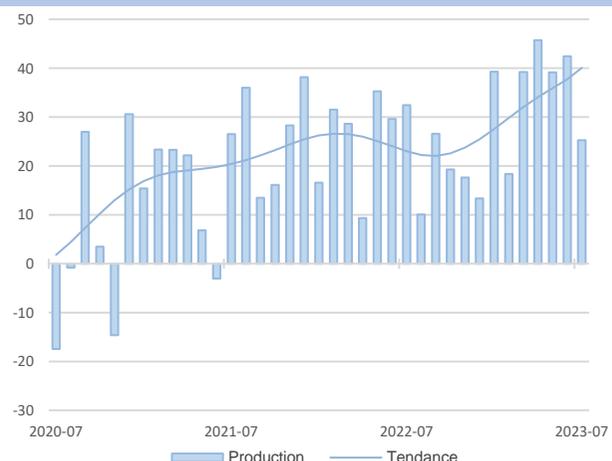
La production du secteur est restée stable en juillet.

L'activité et la demande du secteur ont manqué de dynamisme sur le mois de juillet. Dans ce contexte, le taux d'utilisation de l'outil productif a diminué. Les prix des matières premières ont peu évolué, de même que ceux des produits finis.

17,6%

Part des effectifs dans ceux des autres produits industriels (ACOSS 12/2022)

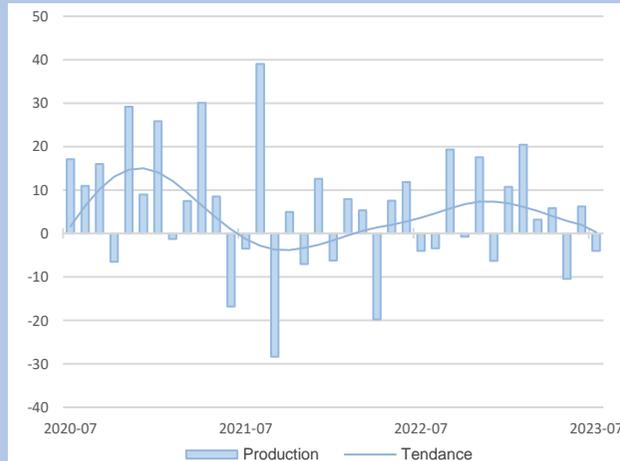
dont Industrie chimique



dont Produits en caoutchouc, plastique et autres

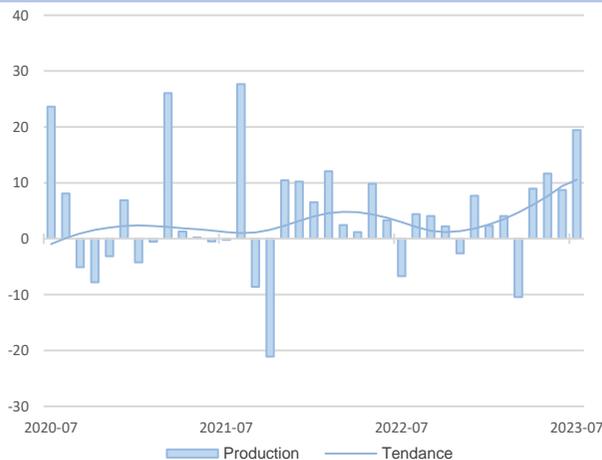
L'activité et la demande du secteur ont manqué de dynamisme sur le mois de juillet. Dans ce contexte, le taux d'utilisation de l'outil productif a diminué. Les prix des matières premières ont peu évolué, de même que ceux des produits finis.

11,2%
Part des effectifs dans ceux des autres produits industriels (ACOSS 12/2022)



3,3%
Part des effectifs dans ceux des autres produits industriels (ACOSS 12/2022)

dont Métallurgie et produits métalliques



Conformément aux prévisions des industriels, la production et les livraisons se sont nettement accrues sur le mois de juillet. La demande du secteur est restée bien orientée, aussi bien sur le marché intérieur qu'extérieur. Les prix des matières premières ont poursuivi leur baisse, sans impact à ce stade sur ceux des produits finis. L'opinion sur les carnets de commandes est toujours positive.

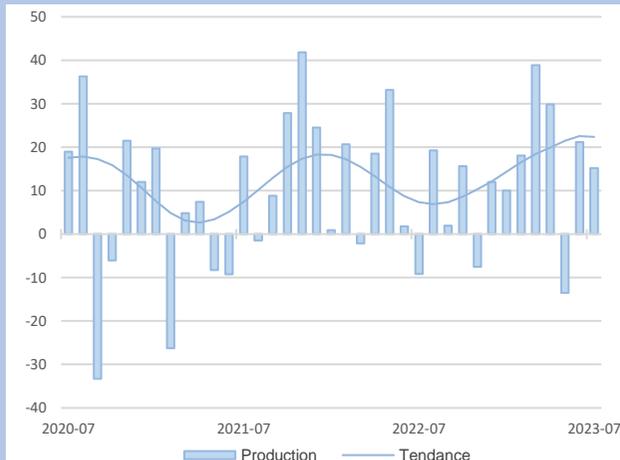
Le secteur a enregistré un bon mois de juillet, confirmant la tendance des mois précédents.

dont Autres industries manufacturières

En juillet, la production du secteur s'est inscrite en hausse, portée par une demande croissante, étrangère notamment. Les prix des matières premières ont augmenté et les prix des produits finis ont suivi la même dynamique. Les carnets de commandes restent bien garnis.

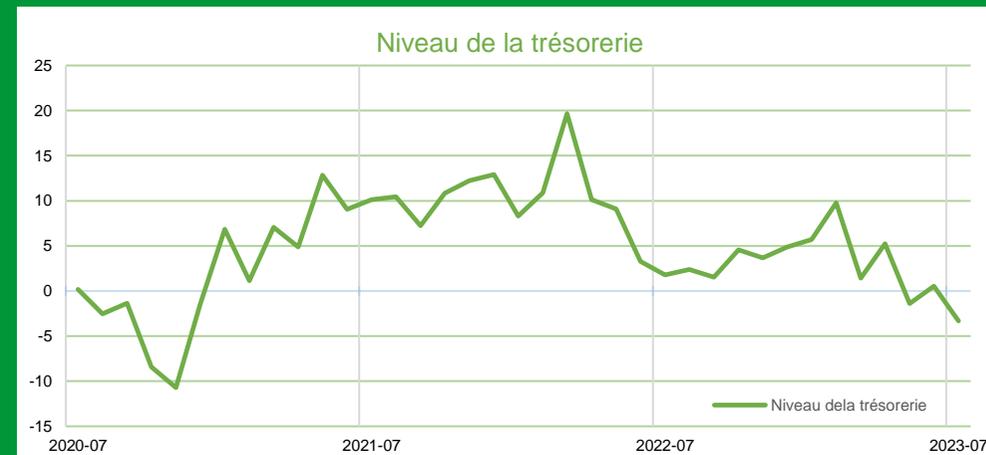
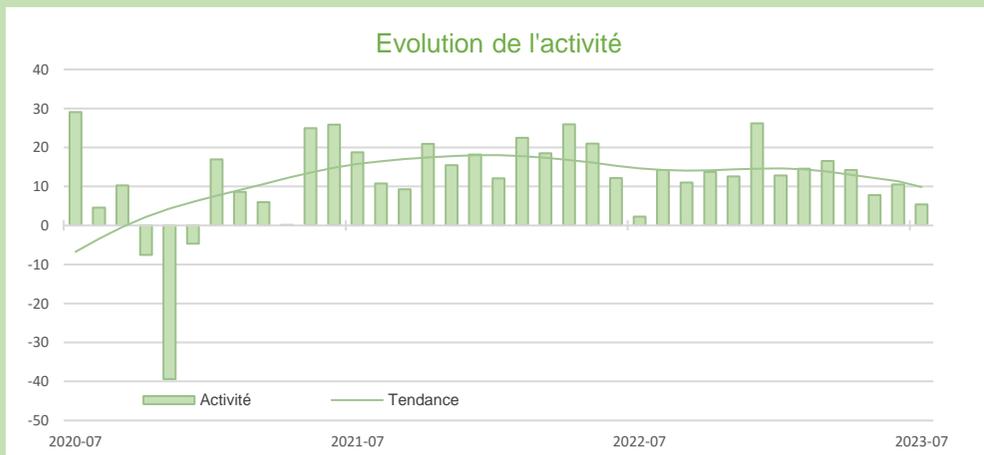
L'activité du secteur s'est de nouveau inscrite en hausse.

27,6%
Part des effectifs dans ceux des autres produits industriels (ACOSS 12/2022)



 Synthèse des services marchands

Pénalisée par le secteur des transports routiers et moindrement par les activités juridiques et comptables et les services administratifs et de soutien, l'activité des services marchands a enregistré une croissance plus faible comparée au mois précédent. En effet, la restauration, relativement dynamique, est parvenue à compenser le recul très marqué dans l'hôtellerie. De même, les activités informatiques et services d'informations ont poursuivi leur progression. Par ailleurs, le secteur observe une tendance une certaine stabilisation des prix de vente et affiche la poursuite des recrutements.



SERVICES MARCHANDS

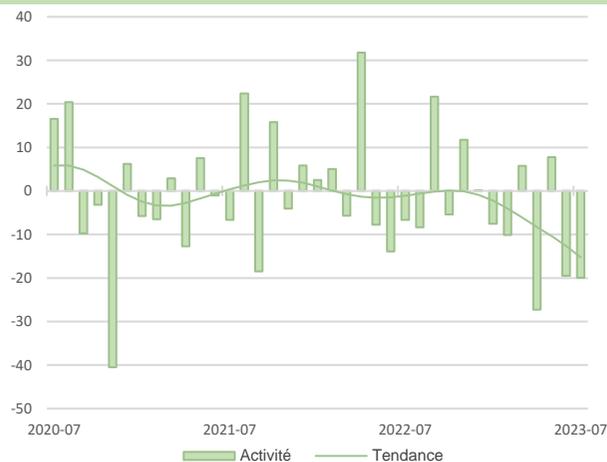
SERVICES MARCHANDS

Source Banque de France – SERVICES

5,4%

Part des effectifs dans ceux des services marchands (ACOSS 12/2022)

Transports routiers de fret et par conduites



La demande a de nouveau diminué en juillet, entraînant une baisse de l'activité. Les dirigeants ont été moins nombreux à remonter des préoccupations sur le renchérissement du carburant. Leurs prix de vente sont restés stables. Les chefs d'entreprise anticipent de nouvelles embauches.

La baisse de l'activité s'est poursuivie en juillet.

Hébergement et restauration

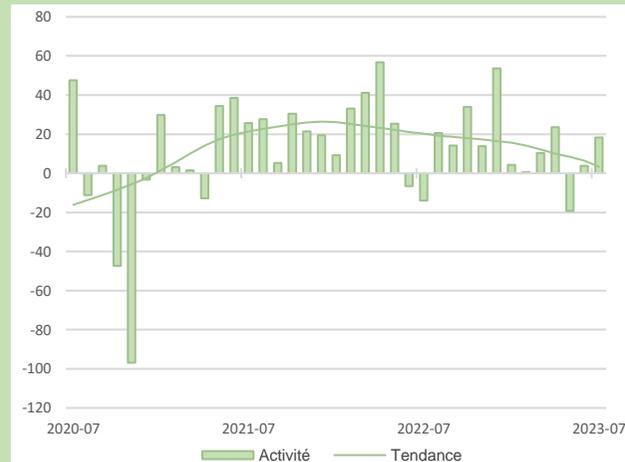
L'activité dans l'hôtellerie s'est contractée en juillet par rapport au mois précédent. Les prix de vente ont été révisés à la baisse.

Dans la restauration, l'activité a progressé, portée par une demande dynamique. En revanche, les prix de vente et les effectifs sont restés stables.

En juillet, l'activité dans l'hôtellerie-restauration a évolué différemment d'un segment à l'autre.

21,8%

Part des effectifs dans ceux des services marchands (ACOSS 12/2022)



En juillet, l'activité du secteur a progressé à bon rythme.

La demande s'est renforcée en juillet, permettant aux professionnels d'accroître leur activité. Les entreprises ont de nouveau étoffé leurs effectifs malgré des tensions persistantes sur le recrutement et des prétentions salariales qui restent élevées. La hausse des prix de vente s'est poursuivie, mais à un rythme plus faible que les mois précédents.

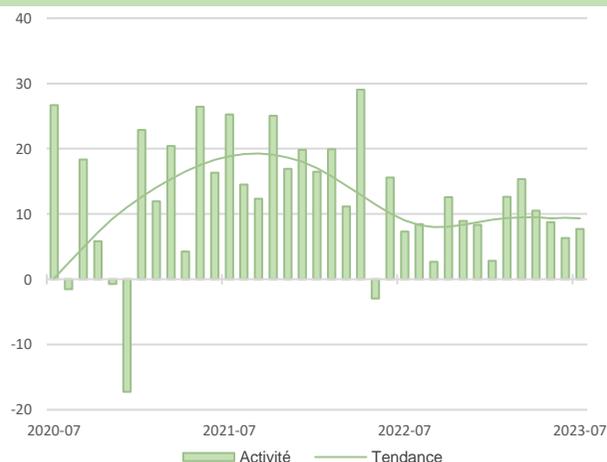
L'activité en juillet a progressé, conformément aux prévisions formulées par les dirigeants.

Après plusieurs mois consécutifs de croissance, la tendance s'est confirmée en juillet. Les entreprises ont augmenté leurs prix de vente et ont renforcé leurs effectifs. De nouveaux recrutements sont anticipés à court terme pour répondre à la demande.

19,4%

Part des effectifs dans ceux des services marchands (ACOSS 12/2022)

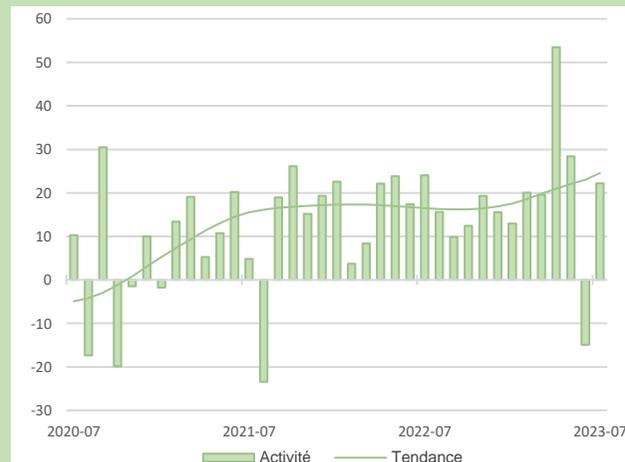
Activités informatiques et services d'information



Édition

6,2%

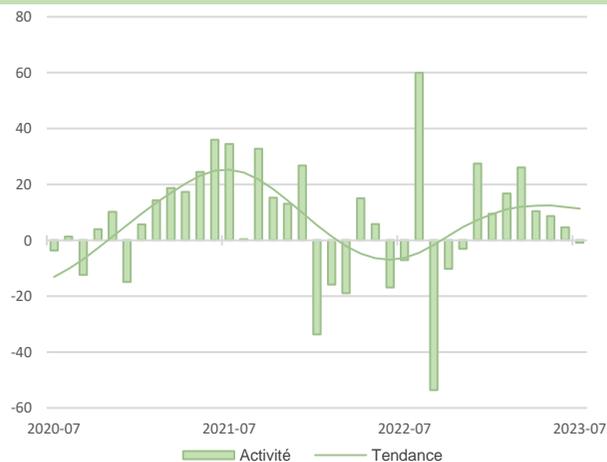
Part des effectifs dans ceux des services marchands (ACOSS 12/2022)



17,1%

Part des effectifs dans ceux des services marchands (ACOSS 12/2022)

Activités juridiques et comptables



La croissance de l'activité a suivi celle de la demande, elle s'est contractée au cours des derniers mois et s'est stabilisée en juillet. Les prix de vente sont également restés stables. Les professionnels du secteur ont consolidé leurs effectifs, comme annoncé le mois dernier, et prévoient encore de nouveaux recrutements.

En juillet, l'activité s'est stabilisée.

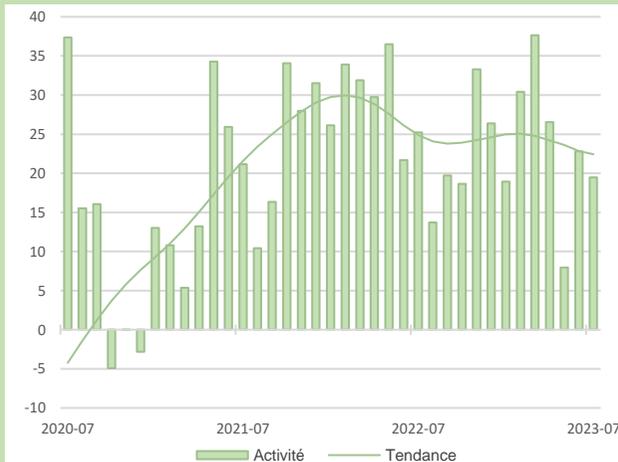
Conseil pour les affaires et la gestion

Portée par une demande soutenue, l'activité a de nouveau progressé en juillet. Pour accompagner cette dynamique, les professionnels du secteur ont embauché de nouveaux collaborateurs et envisagent encore de recruter. Le renchérissement des prestations s'est poursuivi, permettant de répercuter en partie l'impact des revalorisations salariales.

En juillet, l'activité du secteur connaît une nouvelle hausse.

10,6%

Part des effectifs dans ceux des services marchands (ACOSS 12/2022)



La croissance de l'activité a poursuivi son ralentissement en juillet.

En partie en raison d'une demande plus faible, l'activité du secteur a enregistré une hausse modérée en juillet par rapport aux mois précédents. Cela n'a pas affecté la cadence des recrutements, qui se sont poursuivis au cours du mois dernier.

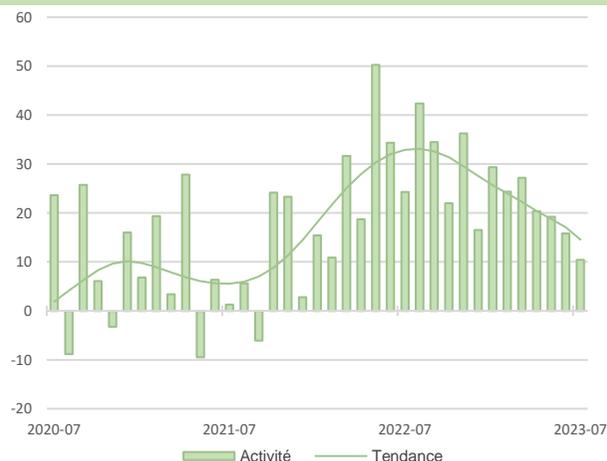
L'activité a diminué en juillet après un mois de juin en hausse.

L'activité du secteur s'est contractée au mois de juillet, notamment en raison de la baisse de la demande et de l'attente de la clientèle. Quelques recrutements ont été effectués le mois dernier et d'autres embauches sont prévues.

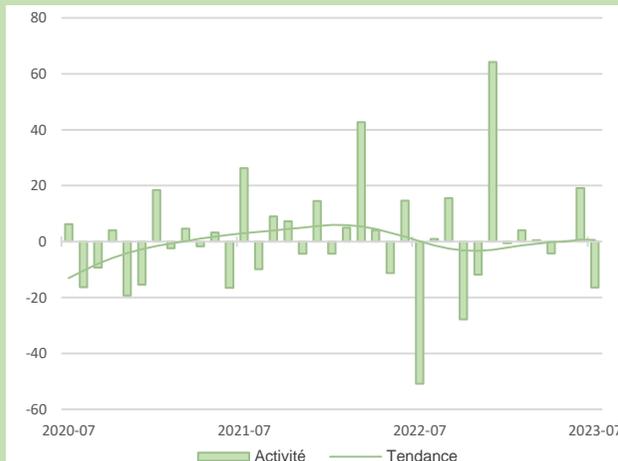
8,2%

Part des effectifs dans ceux des services marchands (ACOSS 12/2022)

Ingénierie technique



Publicité et études de marché



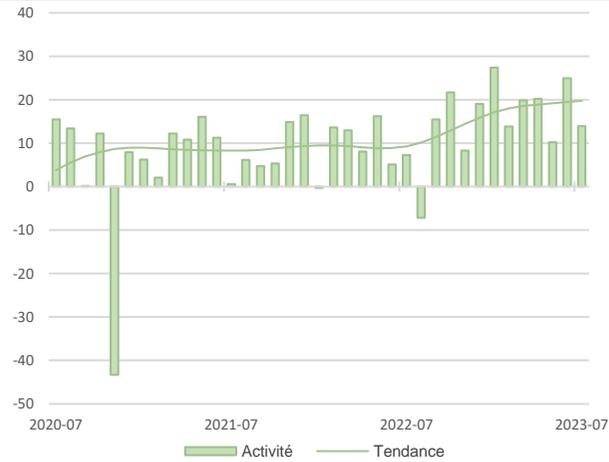
Part des effectifs dans ceux des services marchands (ACOSS 12/2022)

2,8%

14,1%

Part des effectifs dans ceux des services marchands (ACOSS 12/2022)

Services administratifs et de soutien



Tandis que l'activité de chaque segment progressait à bon rythme le mois dernier, seul le secteur du nettoyage a connu une hausse au mois de juillet. En parallèle, les activités liées à l'emploi ont enregistré une baisse et l'activité de location automobile est restée stable.

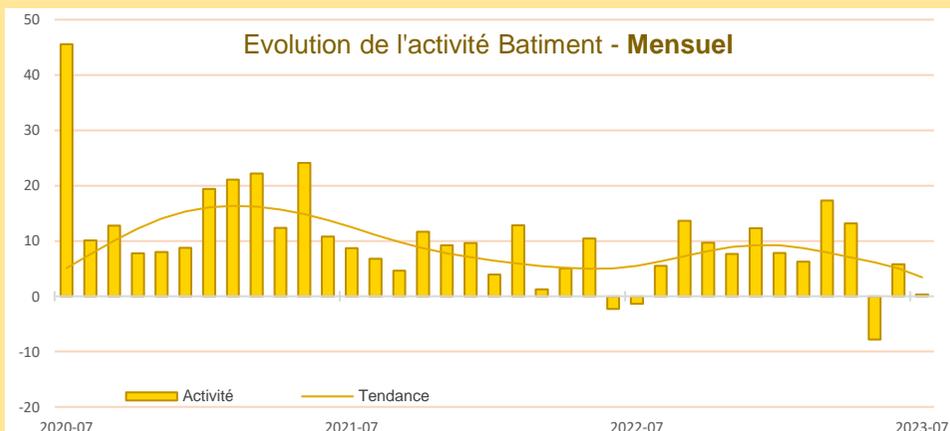
En juillet, la croissance de l'activité s'est distinguée d'un segment à l'autre.





Synthèse du secteur Bâtiment – Travaux Publics

Ce mois-ci, le bâtiment affiche une stabilité issue de la contraction du gros-œuvre et du maintien du second-œuvre qui continue d'être favorisé par les travaux d'amélioration de l'habitat (rénovation énergétique notamment). L'effet prix s'atténue tant sur les matières premières que sur les devis. Enfin, malgré des carnets de commandes jugés satisfaisants, les chefs d'entreprise se montrent prudents compte tenu du recul des mises en chantier.



L'activité du bâtiment est restée stable en juillet marquant une situation un peu plus favorable qu'anticipée par les chefs d'entreprise le mois dernier. Dans le détail, l'activité du gros-œuvre a connu une baisse alors que l'activité du second œuvre a peu évolué.

Les prix des devis sont restés globalement stables sur la période.

Le secteur continue de bénéficier de carnets de commandes à bon niveau, en particulier dans le gros-œuvre.

À court terme, la production devrait rester dynamique dans le second œuvre tandis qu'elle devrait encore ralentir dans le gros œuvre.

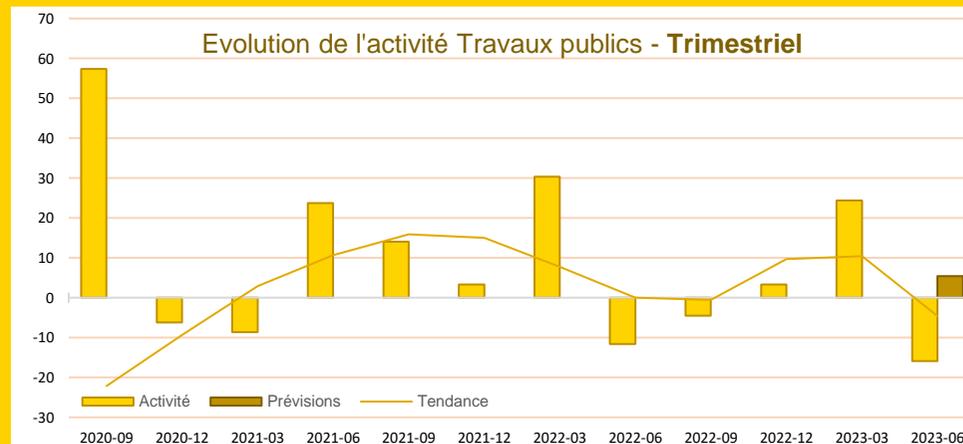
Après un premier trimestre dynamique, l'activité du deuxième trimestre a enregistré un net repli qui n'avait pas été anticipé par les chefs d'entreprises.

Après plusieurs hausses successives, les prix des devis se sont stabilisés au cours du trimestre.

La situation des carnets de commandes est restée stable, à un niveau jugé encore correct par les professionnels.

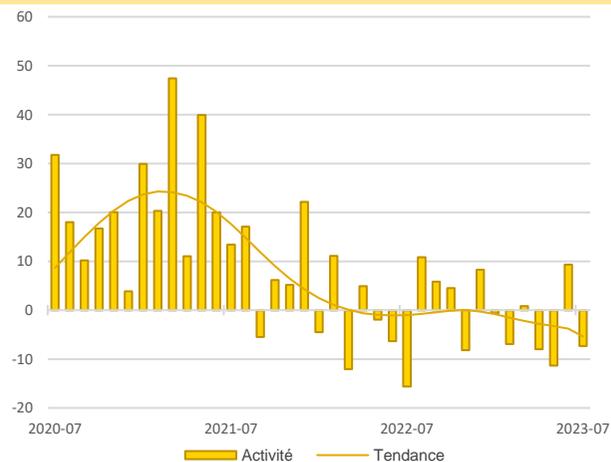
Certains chefs d'entreprises font toujours état de difficultés de recrutement dans toutes les catégories de personnel.

Les chefs d'entreprises sont prudents dans leurs prévisions et tablent sur un maintien de l'activité au même rythme pour les prochains mois.



27,4%

Part des effectifs dans ceux du BTP (ACOSS 12/2022)



Gros œuvre

Comme anticipé par les chefs d'entreprise le mois dernier, l'activité a reculé en juillet. Le secteur souffre notamment de la baisse des commandes des promoteurs.

Le secteur a vu son activité se replier en juillet.

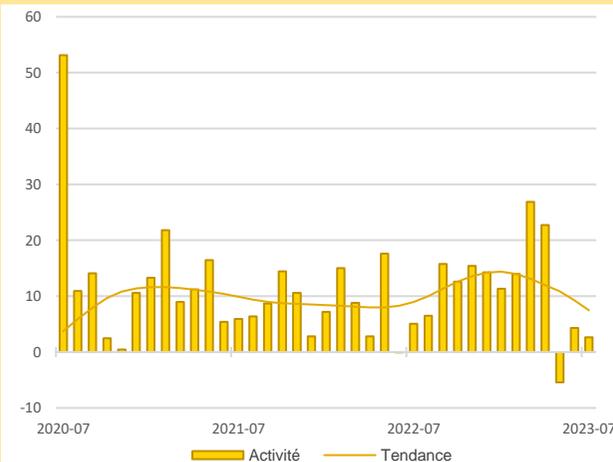
Second œuvre

L'activité a connu un rythme de croissance comparable à celui du mois de juin, un peu supérieur aux prévisions formulées par les chefs d'entreprise. Les travaux de rénovation énergétique et d'amélioration de l'habitat constituent le moteur principal de l'activité.

L'activité est restée bien orientée en juillet.

54,1%

Part des effectifs dans ceux du BTP (ACOSS 12/2022)



Les prix des devis sont restés quasi stables.

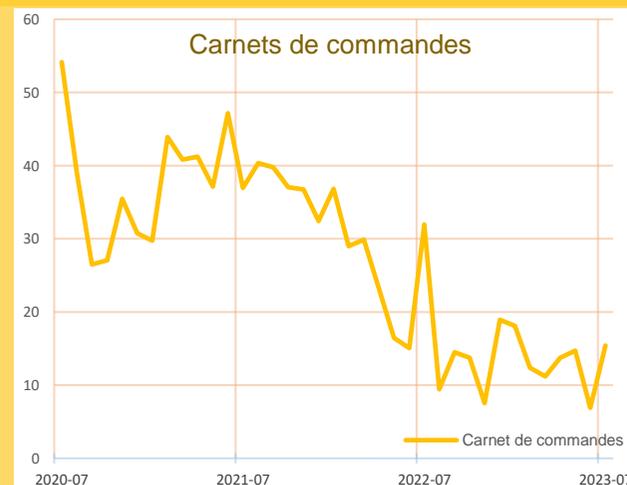
Face à l'atténuation des tensions sur les prix des matières premières, le rythme d'accroissement du prix des devis est resté stable en juillet.

Prix des devis - Bâtiment

Les carnets de commandes sont jugés plus consistants en juillet par rapport au mois de juin.

La situation des carnets de commandes retrouve un niveau relativement favorable. Certains professionnels se montrent toutefois plus incertains en raison de la crise du logement neuf qui s'intensifie (baisse des permis de construire et des mises en chantier) et de la poursuite de la hausse des taux de crédits immobiliers aux particuliers.

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 entreprises 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 Monnaie et concours à l'économie
 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 – Léa GOSSELIN – Victor TOGHRAI

