

BANQUE DE FRANCE

TENDANCES RÉGIONALES

AOÛT 2023

Période de collecte :

du mardi 29 août 2023 au mardi 5 septembre 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 29 août et le 5 septembre), l'activité a progressé en août dans les services et le bâtiment et s'est repliée dans l'industrie, sous l'effet notamment de fermetures estivales prolongées dans certains secteurs. Pour septembre, les chefs d'entreprise anticipent une progression de l'activité dans les trois grands secteurs, avec néanmoins un ralentissement dans les services. Dans l'industrie, la reprise de septembre serait alimentée par le report de productions non réalisées en août dans les secteurs de l'automobile et de l'aéronautique notamment. Au-delà, les carnets de commandes se dégradent à des niveaux en deçà de leurs moyennes de long terme.

Les difficultés d'approvisionnement continuent de diminuer dans le bâtiment (10 % des entreprises les mentionnent en août, après 13 % en juillet) et dans l'industrie (17 %, après 21 %). Pour le cinquième mois consécutif, les industriels jugent que les prix sont en nette baisse pour les matières premières et que ceux des produits finis se stabilisent.

Dans les trois grands secteurs, la proportion d'entreprises ayant augmenté leurs prix le mois précédent continue de reculer et de se rapprocher de ses niveaux pré-Covid.

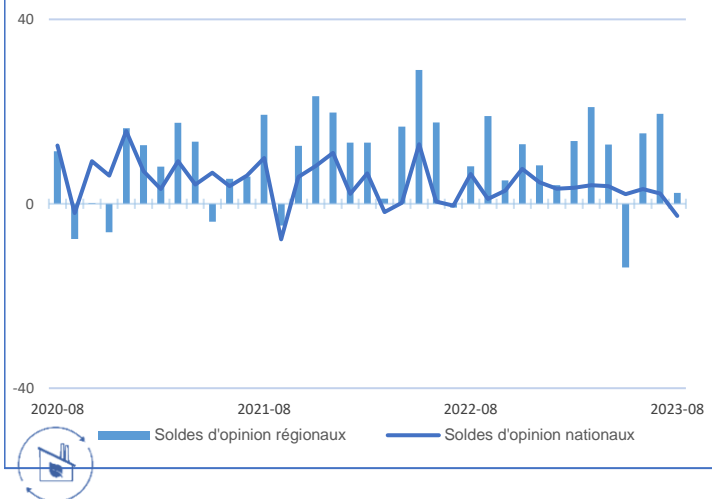
Les difficultés de recrutement reculent quelque peu mais concernent encore la moitié des entreprises (50 %, après 52 %).

Notre indicateur d'incertitude recule dans le bâtiment et demeure stable dans l'industrie et les services marchands. La situation de trésorerie reste jugée dégradée dans l'industrie et dans les services.

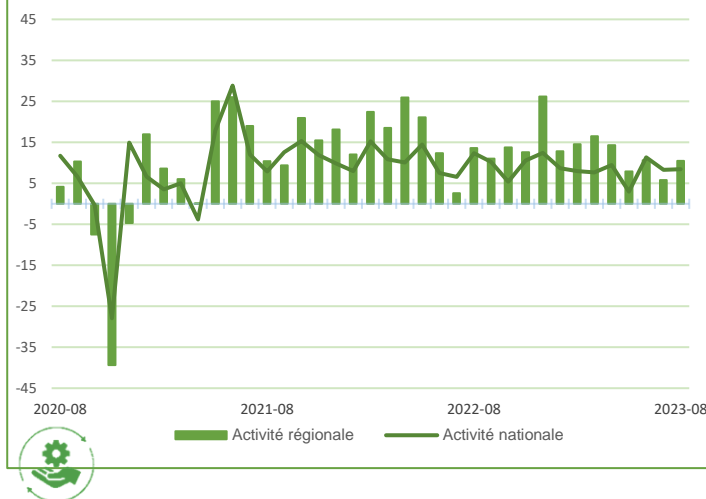
Sur la base des résultats de l'enquête, complétés par d'autres indicateurs, nous estimons que le PIB continuerait de progresser au troisième trimestre 2023, mais sur un rythme sensiblement plus modéré (compris entre + 0,1 % et + 0,2 % en variation trimestrielle, après + 0,5 % au trimestre précédent).

Situation régionale

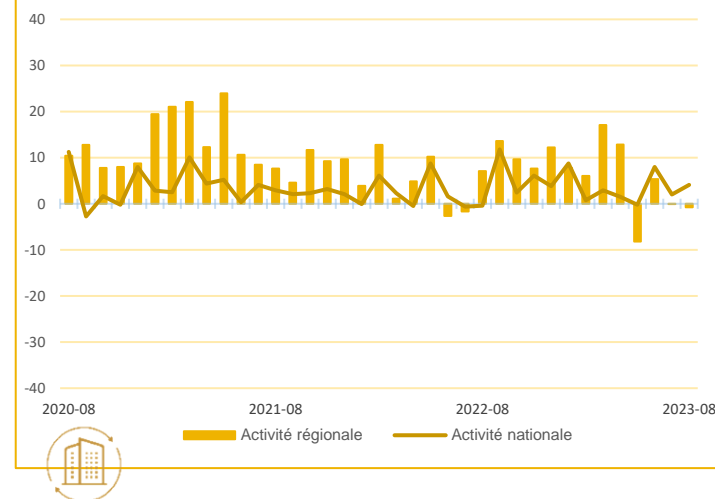
Évolution de l'activité dans l'industrie



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 démontré une nouvelle fois sa résilience, portée avant tout par les services marchands.

En effet, l'**Industrie** a progressé plus faiblement ce mois-ci, malgré une demande domestique soutenue (agro-alimentaire, équipements électriques et électroniques). Les tensions sur les prix demeurent mais semblent s'atténuer, s'agissant notamment des produits finis.

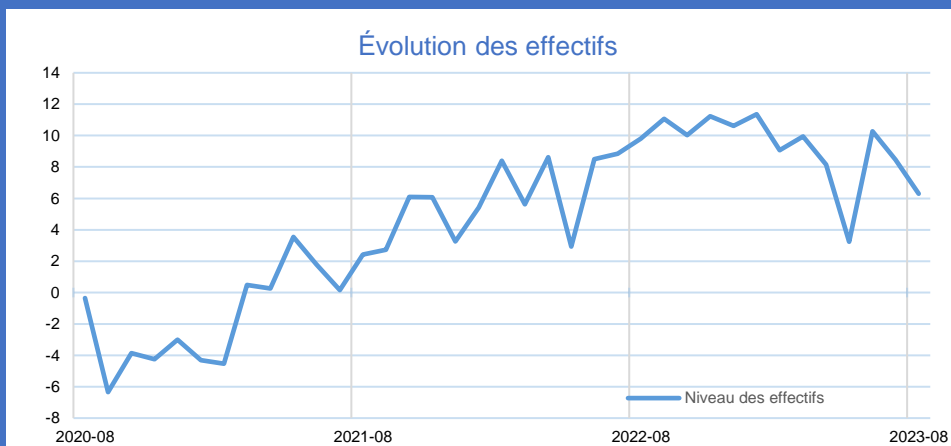
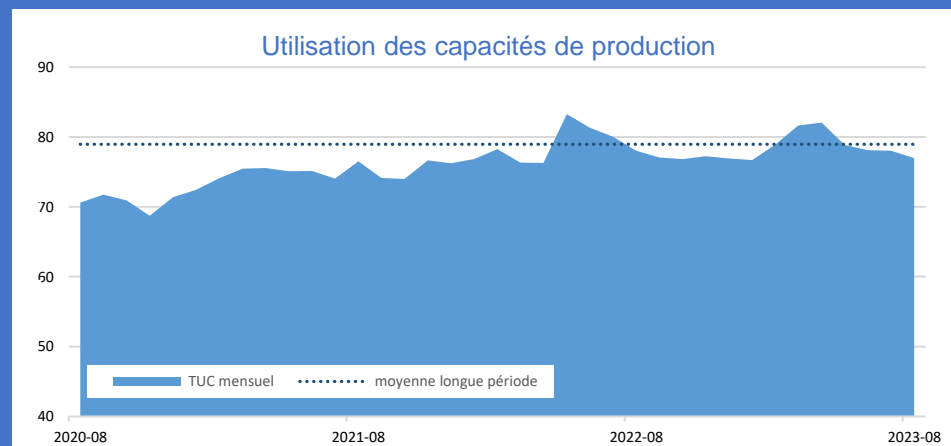
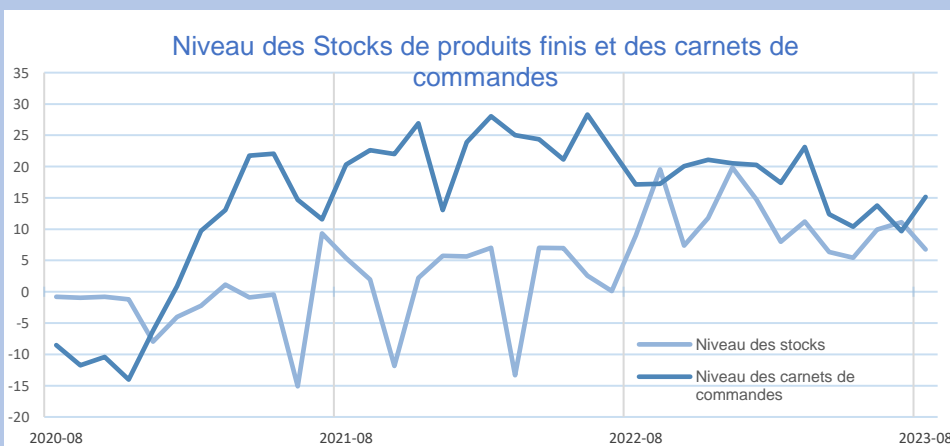
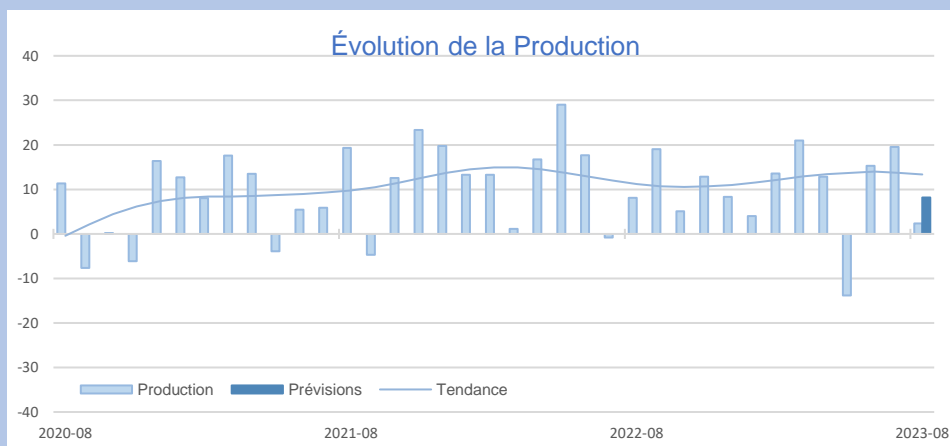
En matière de **Services**, l'activité francilienne confirme son dynamisme malgré des facteurs pénalisants tels que de nouveaux modes de travail (télétravail impactant la restauration collective) et les difficultés liées au recrutement (turn-over, exigences salariales). En outre, le contexte économique incertain favorise l'attentisme de certains clients (prestations informatiques).

Enfin, le **Bâtiment** doit faire face à des obstacles de nature diverses (remontée des taux d'emprunt, pénurie de main-d'œuvre) qui pénalisent le gros œuvre, et plus particulièrement le logement neuf. À contrario, le second œuvre profite de contraintes réglementaires (transition énergétique) qui constituent au final des opportunités de nouveaux contrats, dans un contexte de prix toujours haussier.



Synthèse de l'Industrie

S'agissant de l'Industrie, le mois d'août s'est traduit par une nouvelle progression de l'activité. Plus particulièrement, un rebond a été observé dans l'agro-alimentaire grâce à une demande accrue, tandis que l'activité liée aux équipements électriques et électroniques a continué de croître. À contrario, les matériels de transport, les produits industriels et les industries manufacturières ont marqué le pas. Dans l'ensemble, le contexte tarifaire est demeuré relativement haussier. A date, les chefs d'entreprise affichent une certaine prudence sur le niveau d'activité à court terme en raison d'un niveau des carnets de commandes jugé faible.



INDUSTRIE

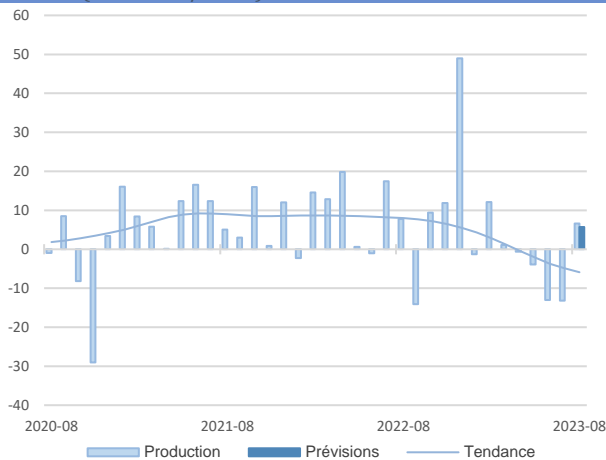
INDUSTRIE

Source Banque de France – INDUSTRIE

17,3%

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

Industrie agro-alimentaire



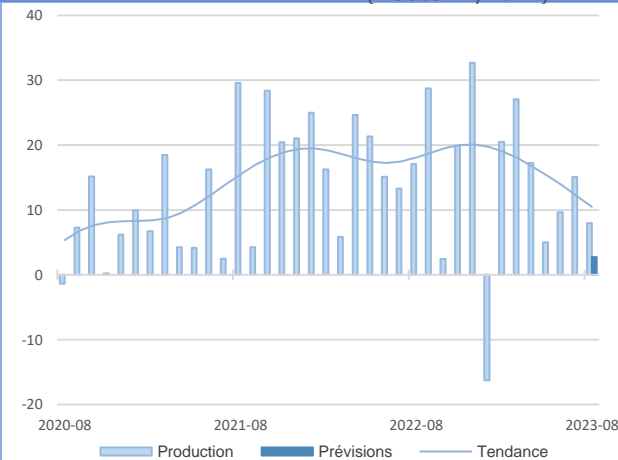
Après le repli enregistré le mois dernier, la production et les livraisons ont légèrement progressé en août, reflétant une amélioration de la demande domestique. La hausse des prix a quelque peu ralenti, tant du point-de-vue des matières premières que des produits finis. Les stocks de produits finis ont peu évolué. Les industriels, faisant toujours état de la faiblesse des carnets de commandes, se montrent prudents dans leurs prévisions pour les semaines à venir.

L'activité est repartie à la hausse en août.

Équipements électriques et électroniques, autres machines

18%

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

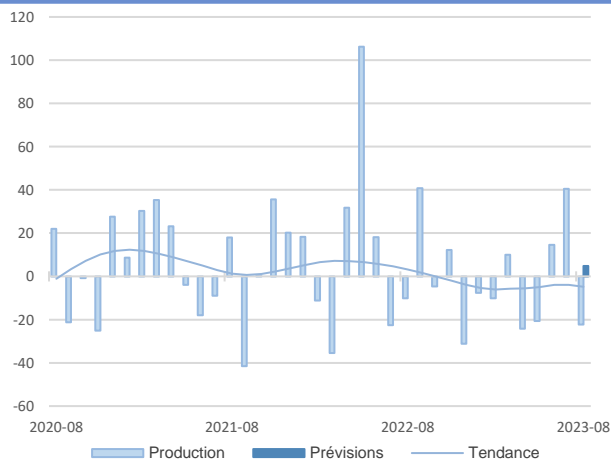


La croissance de la production s'est poursuivie dans tous les compartiments, soutenue par une demande dynamique. Dans ce contexte, l'outil productif a davantage été sollicité. Les prix des matières premières sont restés stables, tandis que ceux des produits finis se sont encore inscrits en légère hausse ce mois-ci. L'opinion concernant les carnets de commandes s'est dégradée, invitant les industriels à la prudence dans leurs prévisions à court terme.

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



INDUSTRIE

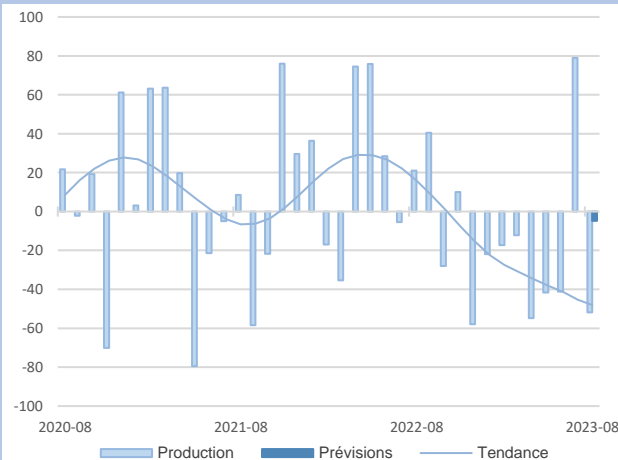


La production s'est repliée en août.

L'activité s'est inscrite en baisse, ralentie par l'industrie automobile. Les prix des matières premières ont poursuivi leur hausse, tandis que ceux des produits finis sont restés stables. Les carnets de commandes ont gagné en consistance selon les chefs d'entreprise. Pour autant, ces derniers n'envisagent aucune hausse de la production pour le mois prochain.

Après le bref rebond en juillet, l'activité a accusé un net repli en août.

Après le regain en juillet, l'activité a significativement reculé en août, en lien avec l'affaiblissement de la demande intérieure. Le taux d'utilisation de l'outil productif est repassé en-deçà de sa moyenne de longue période. Les stocks de produits finis se sont alourdis, bien que certains industriels notent un renforcement des canaux de distribution. Si le jugement porté sur les carnets de commandes s'est considérablement amélioré, les chefs d'entreprise restent prudents dans leurs prévisions à court terme.



19,2%

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

Matériels de transport

dont Industrie automobile

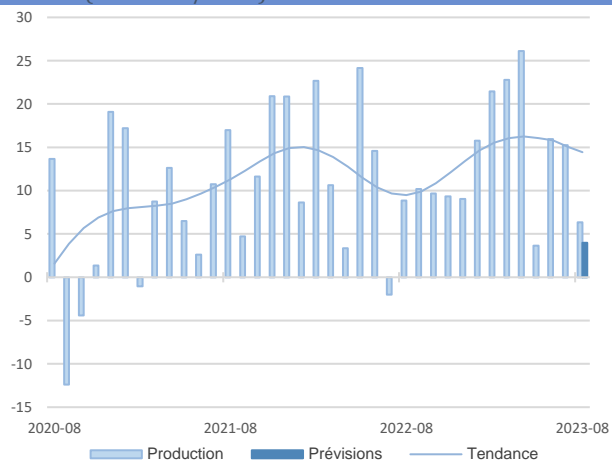
49,1%

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



La croissance de l'activité a globalement diminué, la demande n'ayant pas été très dynamique en ce mois d'août. Les prix des matières premières sont restés stables, tandis que ceux des produits finis ont poursuivi leur hausse. Les industriels anticipent une stabilisation de l'activité en septembre.

Les résultats, hétérogènes selon les segments, aboutissent à un mois d'août en légère hausse par rapport au mois de juillet.

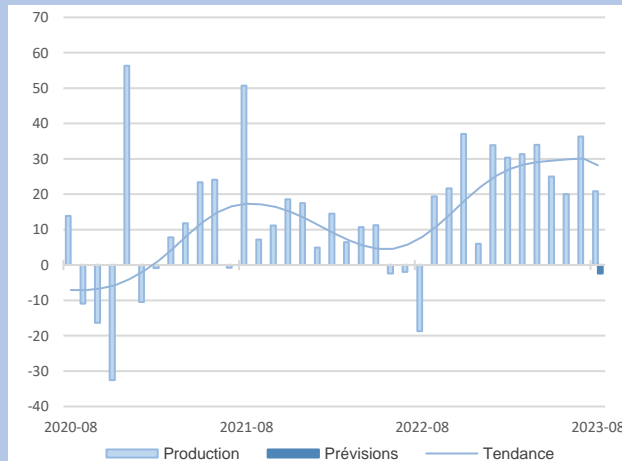
dont Travail du bois, industrie du papier et imprimerie

7,7%

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

Après la hausse marquée du mois de juillet, l'activité a continué de croître. La demande est restée soutenue, et ce malgré un repli significatif de la demande extérieure. Aucune variation n'a été relevée concernant les prix des matières premières et des produits finis. L'opinion sur les carnets de commandes demeure positive, même si les industriels attendent une croissance quasi nulle en septembre.

L'activité du secteur a poursuivi sa croissance en août.



INDUSTRIE

L'activité du secteur est restée orientée à la hausse en août.

La hausse de la production est comparable à celle observée le mois précédent. Les prix des matières premières ont augmenté pour le deuxième mois consécutif. Les prix des produits finis sont quant à eux restés stables. Les stocks sont désormais conformes aux besoins pour la période. En dépit d'une opinion sur les carnets de commandes quelque peu dégradée, les industriels attendent une croissance similaire de l'activité à court terme.

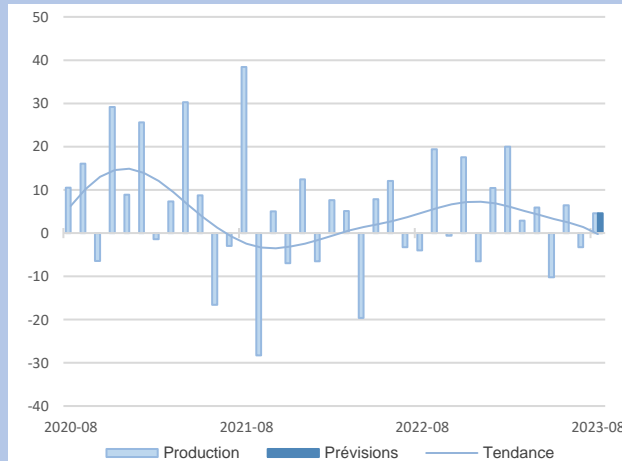
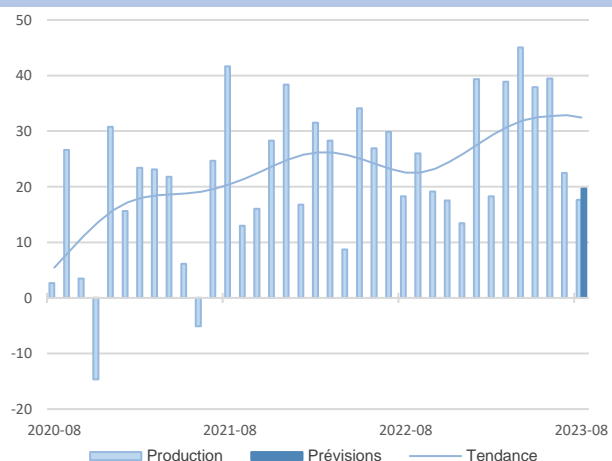
Le secteur est resté atone sur le mois d'août.

Le niveau de la production a peu évolué en août, en lien avec le repli de la demande. Dans ce contexte, l'outil productif a été moins sollicité sur le mois. Les prix des produits finis ont été légèrement revus à la hausse. Avec des carnets de commandes tout juste au niveau attendu par les chefs d'entreprise pour la période, les industriels n'anticipent pas d'évolution marquée de l'activité au cours des prochaines semaines.

17,6%

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

dont Industrie chimique



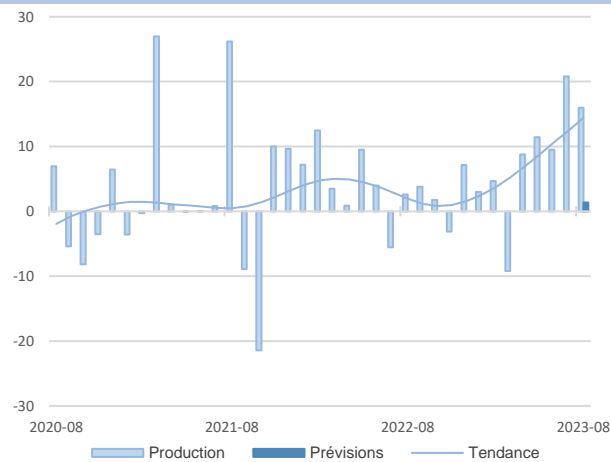
dont Produits en caoutchouc, plastique et autres

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



Bénéficiant d'une demande en forte hausse, le secteur a confirmé les bonnes performances des mois précédents. Après plusieurs mois de baisse, les prix des matières premières sont repartis à la hausse, avec une répercussion de même ampleur sur les prix des produits finis. Les stocks sont désormais jugés lourds pour la période. L'opinion sur les carnets de commande demeure positive, les industriels attendent à minima un maintien de l'activité.

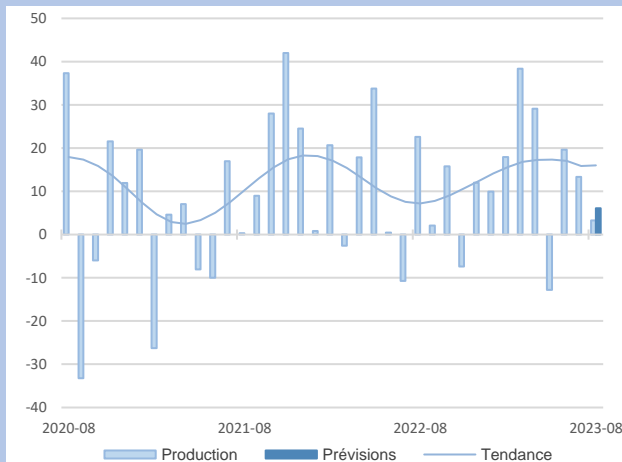
La hausse de l'activité s'est poursuivie en août, dans la lignée du mois précédent.

dont Autres industries manufacturières

La production et les livraisons du secteur n'ont pas évolué par rapport au mois précédent. La demande, intérieure comme extérieure, s'est repliée. Les prix des matières premières, ainsi que ceux des produits finis, ont connu une légère hausse sur le mois. Le jugement sur les carnets de commandes reste positif et les industriels attendent une légère hausse de l'activité au mois de septembre.

L'activité du secteur a marqué le pas au mois d'août.

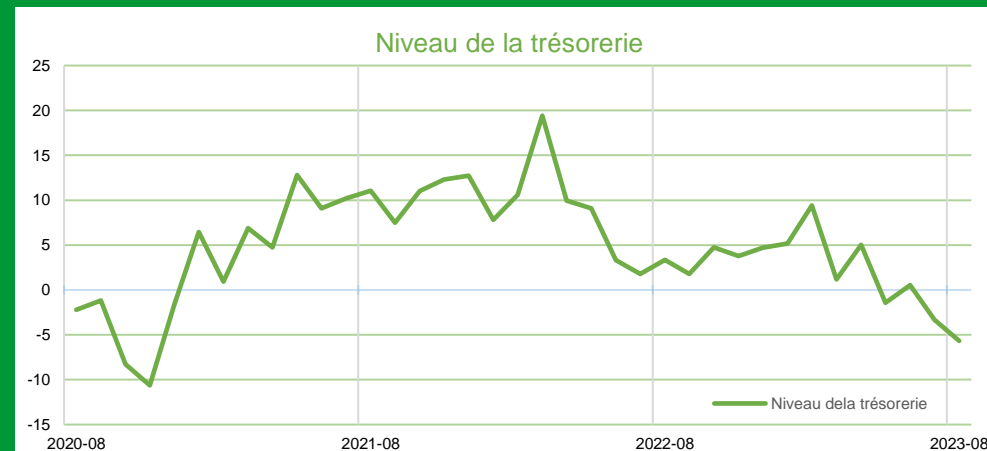
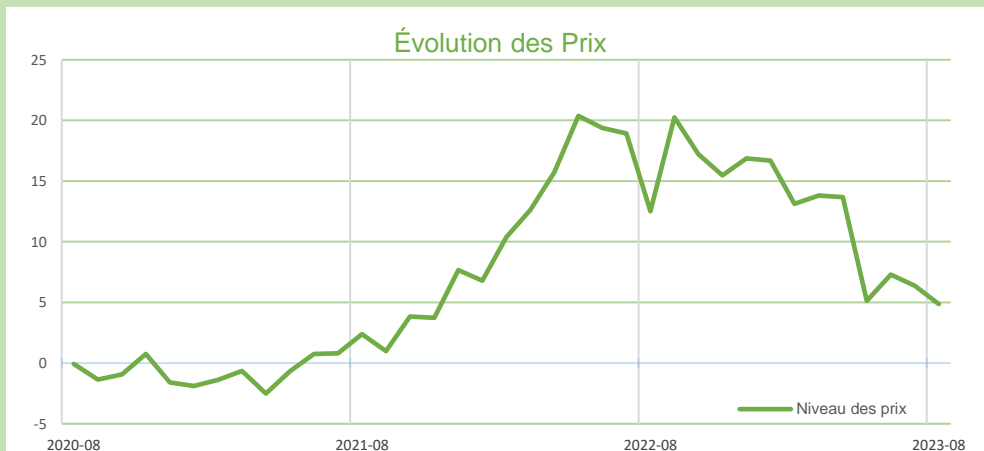
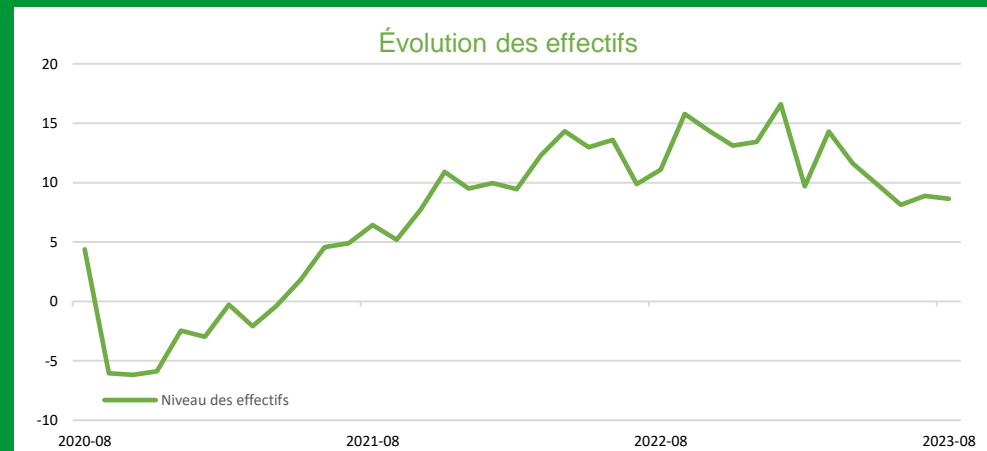
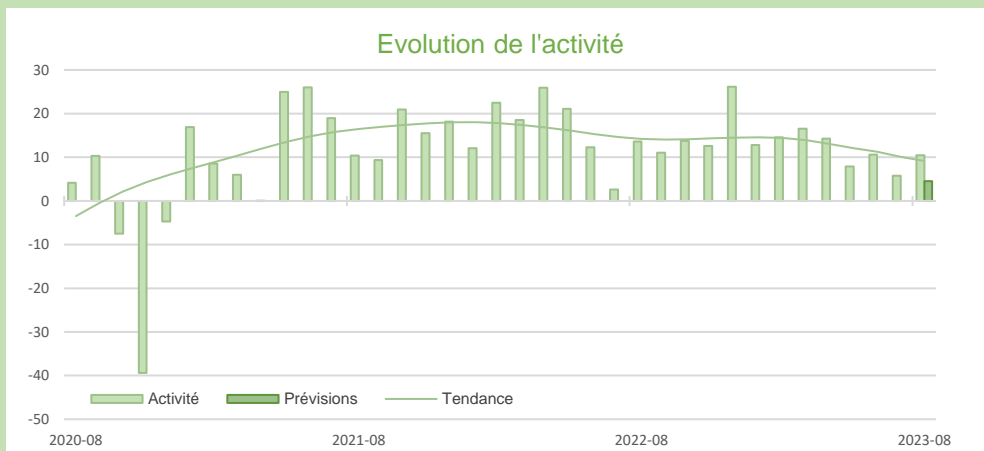
27,6%
Part des effectifs dans ceux des autres produits industriels (ACOSS 12/2022)





Synthèse des services marchands

La progression des services marchands s'est accentuée sur le dernier mois grâce au rebond des activités juridiques et comptables et aux activités informatiques et services d'information plus porteurs que prévu, notamment grâce à la poursuite des recrutements. En revanche, l'hébergement, de nouveau, et la restauration, nouvellement, ont pénalisé ce secteur toujours en proie aux tensions inflationnistes. Pour autant, le contexte sportif devrait permettre une certaine reprise de l'activité. In fine et selon le type de services, les chefs d'entreprise prévoient une activité atone voire en légère progression.



SERVICES MARCHANDS

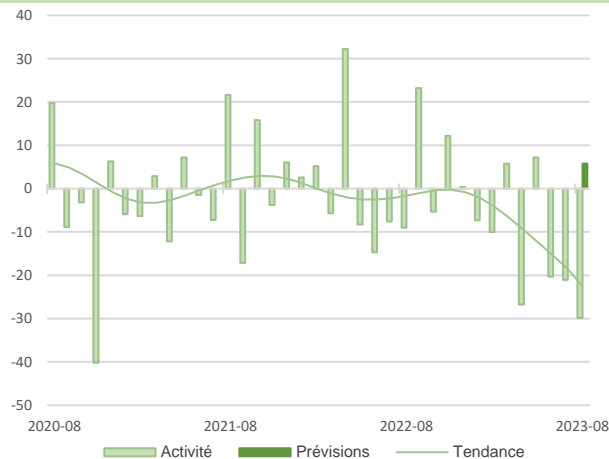
SERVICES MARCHANDS

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



Depuis plusieurs mois la demande s'est contractée, en lien, selon certains professionnels avec l'effet néfaste des tensions inflationnistes. Néanmoins, pour le mois prochain, ces derniers n'entrevoient pas de nouvelle baisse mais plutôt un maintien de leur activité.

Dans la lignée des mois précédents, l'activité a continué de reculer.

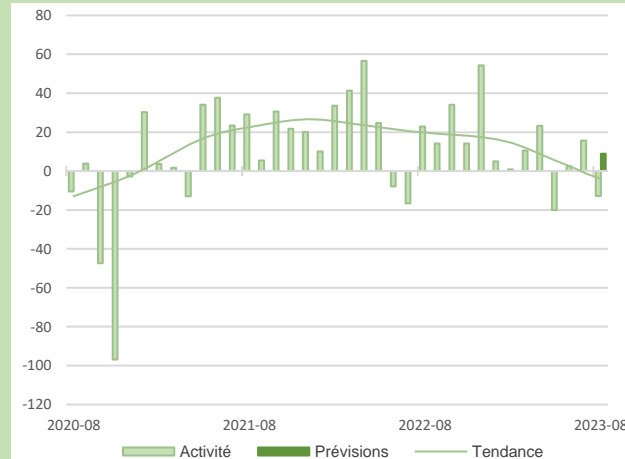
Hébergement et restauration

Dans l'hôtellerie, l'activité s'est de nouveau contractée. Dans la restauration, l'activité a ralenti en comparaison avec le mois précédent. En cause, la généralisation du télétravail sur le lieu de vacances, une météo mitigée et des tensions inflationnistes pesant sur la fréquentation. Les professionnels tablent sur une reprise de l'activité dans les prochaines semaines, portée par la coupe du monde de rugby.

L'activité a reculé dans les deux segments, en particulier dans celui de l'hôtellerie.

21,8%

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



L'activité a poursuivi sa croissance au même rythme que les deux derniers mois.

L'activité a dépassé les prévisions formulées le mois précédent par les chefs d'entreprises. Le secteur est toujours confronté à des problématiques de recrutement, conjuguées à des prétentions salariales élevées. Pour les prochaines semaines, les chefs d'entreprise anticipent une stabilité de l'activité, certains évoquant un attentisme des clients favorisé par le contexte économique.

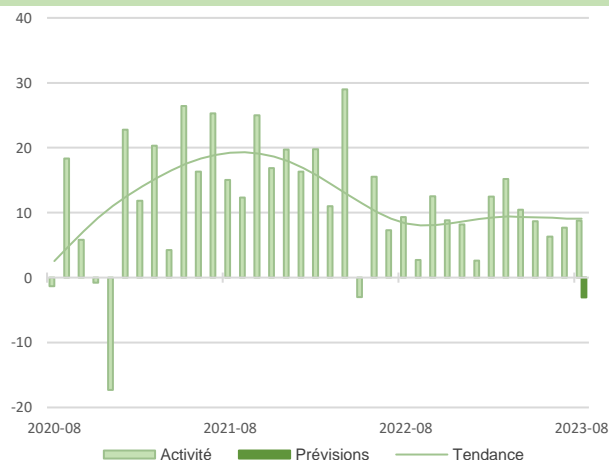
En août, l'activité dans l'édition a poursuivi sa progression.

Le secteur est resté très dynamique, soutenu par une forte demande. Pour le mois prochain, les chefs d'entreprises envisagent une légère augmentation de leur activité.

19,4%

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

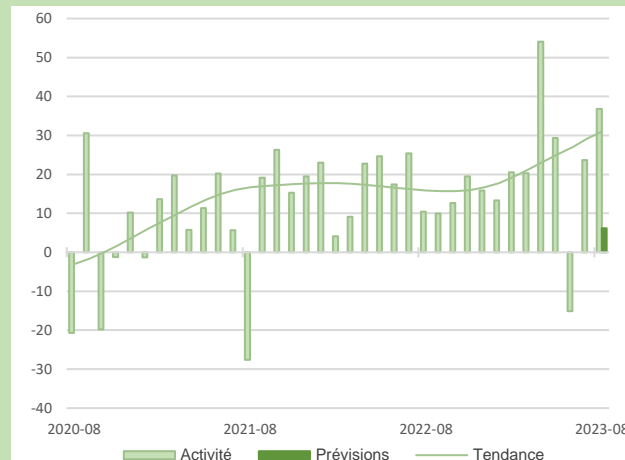
Activités informatiques et services d'information



Édition

6,2%

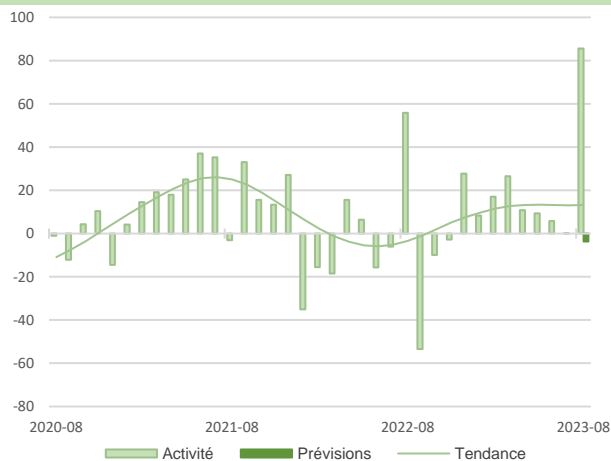
Part des effectifs dans ceux des services marchands (ACOSS 12/2022)



17,1%

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

Activités juridiques et comptables



Après plusieurs mois marqués par une stabilisation, l'activité a bondi, portée par une forte demande. Pour les prochaines semaines, les professionnels anticipent une légère diminution de l'activité.

En août, l'activité a fortement augmenté.

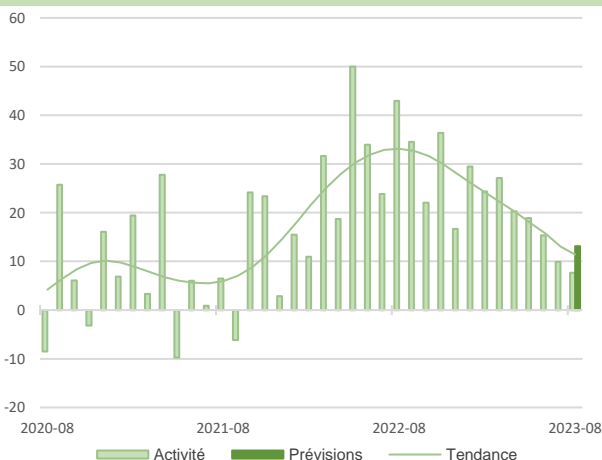
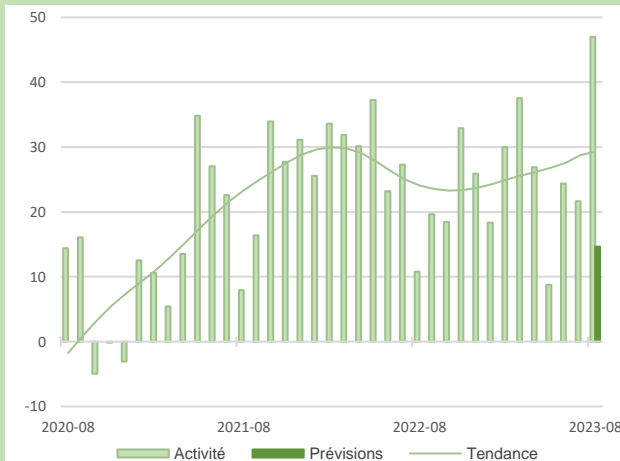
Conseil pour les affaires et la gestion

L'activité du secteur, qui a largement dépassé les prévisions formulées le mois précédent par les chefs d'entreprise, a bénéficié d'une demande soutenue. Afin d'accompagner la dynamique du secteur et de palier l'importante rotation des équipes, les professionnels ont poursuivi leurs recrutements. Les perspectives annoncées sont favorablement orientées à court terme.

L'activité, déjà dynamique les mois précédents, s'est sensiblement accélérée

10,6%

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

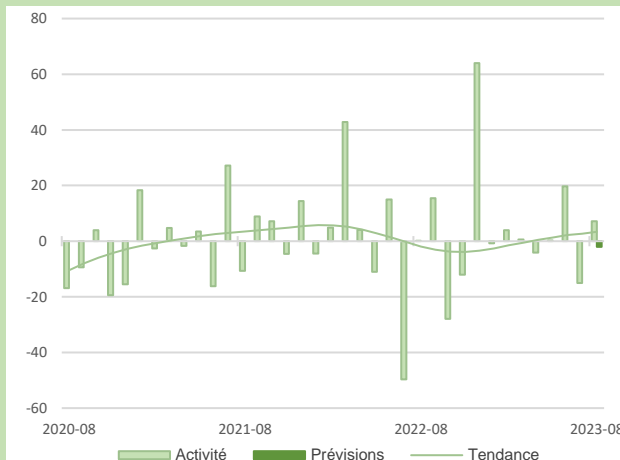


En août, l'activité a continué de progresser mais à un rythme moins soutenu que les mois précédents.

Les chefs d'entreprise restent préoccupés par les problématiques de recrutement et évoquent des difficultés à maintenir leurs marges. Les perspectives sont favorables et l'activité devrait connaître une hausse lors des prochaines semaines.

En août, l'activité est repartie à la hausse.

Après un recul le mois précédent, l'activité a repris de la vigueur ce mois-ci grâce au dynamisme de la demande. Les professionnels tablent sur un maintien de l'activité pour le mois prochain.



8,2%

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

Ingénierie technique

Publicité et études de marché

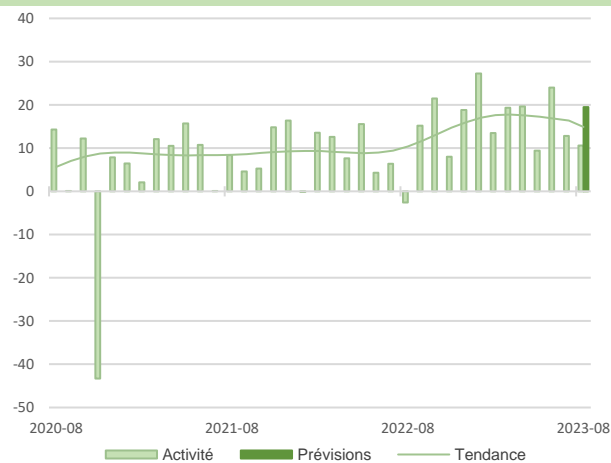
2,8%

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

14,1%

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

Services administratifs et de soutien



L'activité a augmenté dans le nettoyage et les activités liées à l'emploi, tandis qu'elle a fortement reculé dans la location automobile. Pour les semaines à venir, l'activité progresserait dans tous les segments, tirée par une amélioration dans le segment du nettoyage.

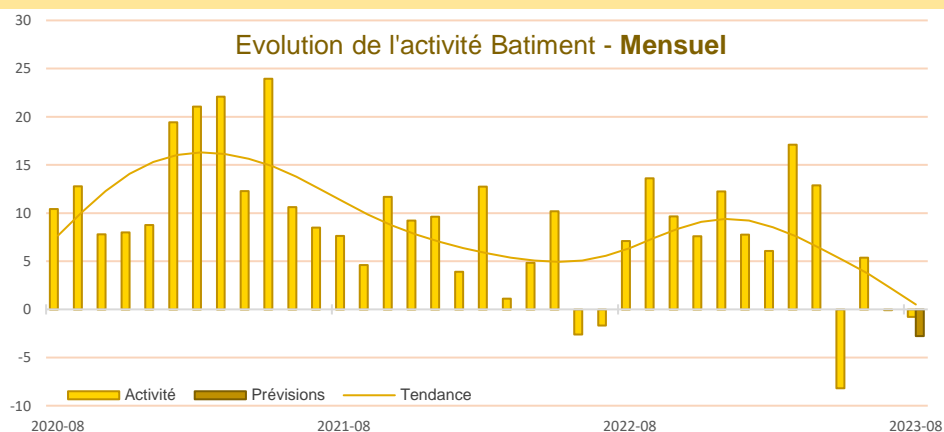
En août, l'activité a globalement progressé, avec des évolutions contrastées selon les segments.





Synthèse du secteur Bâtiment – Travaux Publics

L'activité du mois d'août a décliné plus que prévu, confirmant les difficultés du gros-œuvre qui ne peuvent être compensées par le relatif dynamisme du second-œuvre. L'ensemble du secteur a continué de faire face à une augmentation des prix et les difficultés de recrutement ont persisté. Pour autant, le second-œuvre bénéficie toujours de la dynamique favorable induite par les travaux de rénovation énergétique. In fine, au vu des carnets de commandes actuels, les chefs d'entreprises anticipent une activité possiblement étale ces prochains mois.



L'activité du bâtiment a peu évolué en août, les difficultés du gros-œuvre s'intensifiant (marché du neuf notamment), tandis que le segment du second-œuvre est demeuré porteur grâce aux travaux d'amélioration-entretien.

Les prix des devis ont continué d'être révisés à la hausse, en particulier dans le gros-œuvre.

L'opinion sur les carnets de commandes a globalement peu évolué, conduisant les chefs d'entreprise à entrevoir une stabilité de l'activité dans les prochaines semaines.

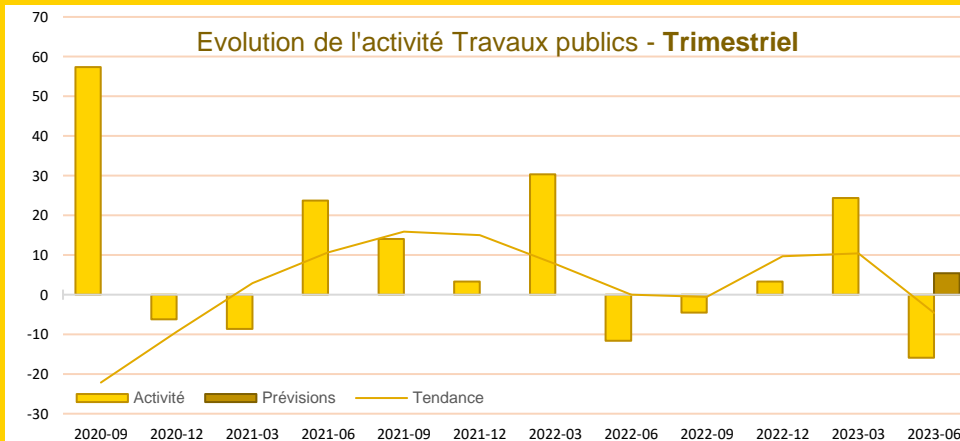
Après un premier trimestre dynamique, l'activité du deuxième trimestre a enregistré un net repli qui n'avait pas été anticipé par les chefs d'entreprise.

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.

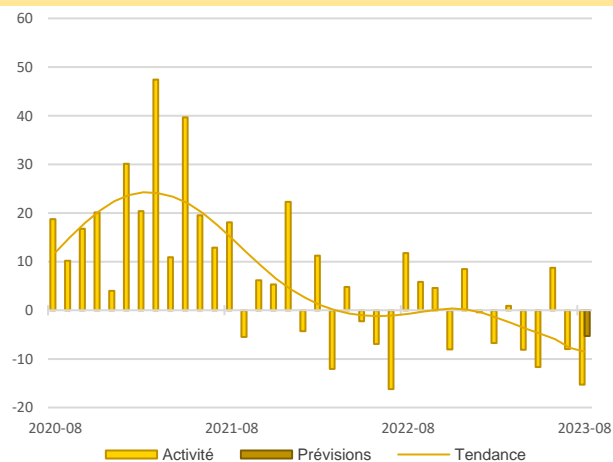
Certains chefs d'entreprise font toujours état de difficultés de recrutement dans toutes les catégories de personnel.

Les chefs d'entreprise 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

L'activité a accusé un repli sensible au mois d'août, plus important que ne l'avaient prévu les chefs d'entreprise. Les difficultés rencontrées dans le neuf, résidentiel ou non, pèsent toujours fortement sur le segment. Néanmoins, une certaine stabilisation de l'activité est attendue par les chefs d'entreprise dans les prochaines semaines.

Le ralentissement de l'activité a été plus marqué qu'anticipé.

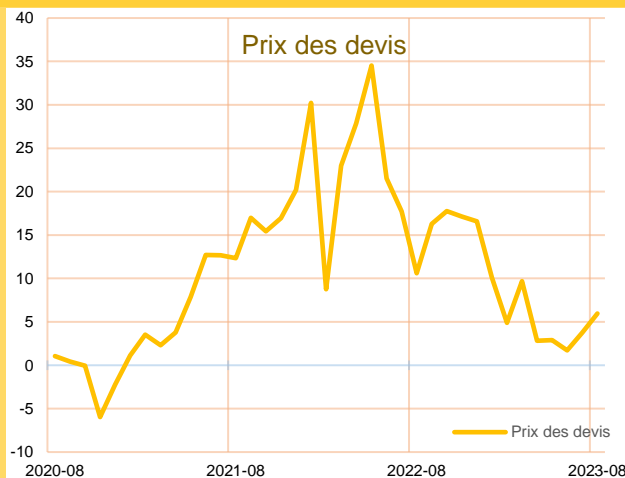
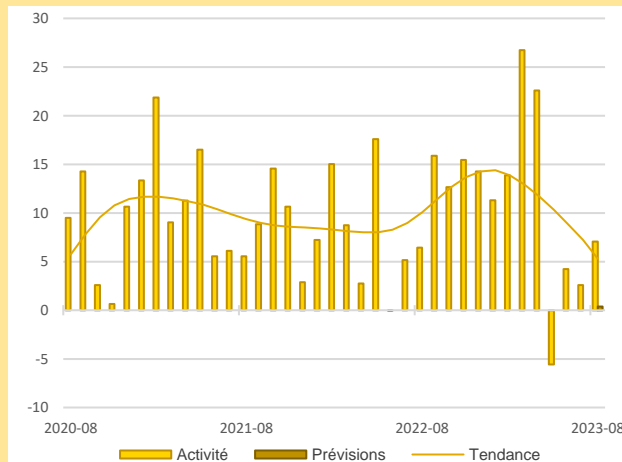
Second œuvre

Conformément aux prévisions des chefs d'entreprise, la croissance de l'activité s'est légèrement accélérée en août. Celle-ci continue d'être tirée par la rénovation énergétique. Les chefs d'entreprise s'attendent à une stabilisation de l'activité au cours des prochaines semaines.

Une légère progression de l'activité.

54,1%

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



Les prix des devis ont connu une hausse au mois d'août.

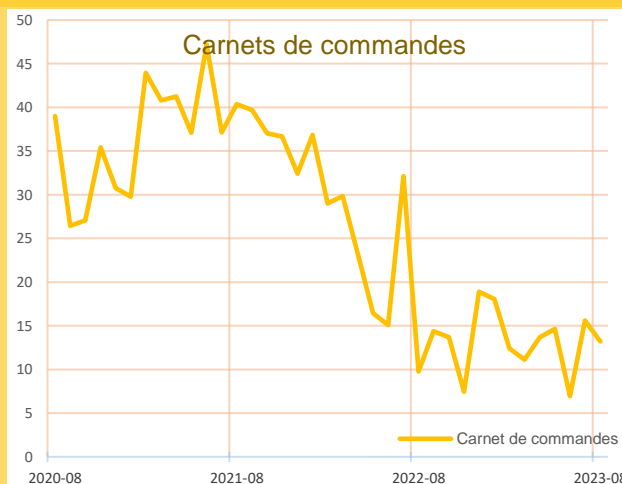
Le rythme d'accroissement du prix des devis s'est accéléré en août. Pour les prochaines semaines, avec l'accalmie relevée sur les coûts des matériaux, les anticipations de hausses de prix devraient ralentir, selon les chefs d'entreprise.

Prix des devis - Bâtiment

En août, la situation des carnets de commandes est restée globalement favorable.






Face à l'accroissement de la crise du logement neuf, les carnets de commandes ont perdu en consistance dans le gros-œuvre tandis que la situation s'est améliorée dans le second-œuvre.

Carnets de commandes - Bâtiment






Publications de la Banque de France

Catégorie	Titre
 Crédit	Crédits aux particuliers Accès des entreprises au crédit Financement des entreprises Taux d'endettement des ANF – Comparaisons internationales
 Épargne	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

 **01.46.41.17.05**

 **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 – Maëlan LE GOFF

Nathalie NORMAND – Victor TOGHRAI

