

BANQUE DE FRANCE

TENDANCES RÉGIONALES

SEPTEMBRE 2023

Période de collecte :

du mercredi 27 septembre 2023 au mercredi 4 octobre 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 27 septembre et le 4 octobre), l'activité a peu évolué en septembre dans l'industrie, et a progressé dans les services marchands et le second œuvre du bâtiment. Pour octobre, les chefs d'entreprise anticipent une progression de l'activité dans l'industrie et les services, et une stabilité dans le bâtiment. Les carnets de commande poursuivent leur érosion dans l'industrie et le bâtiment.

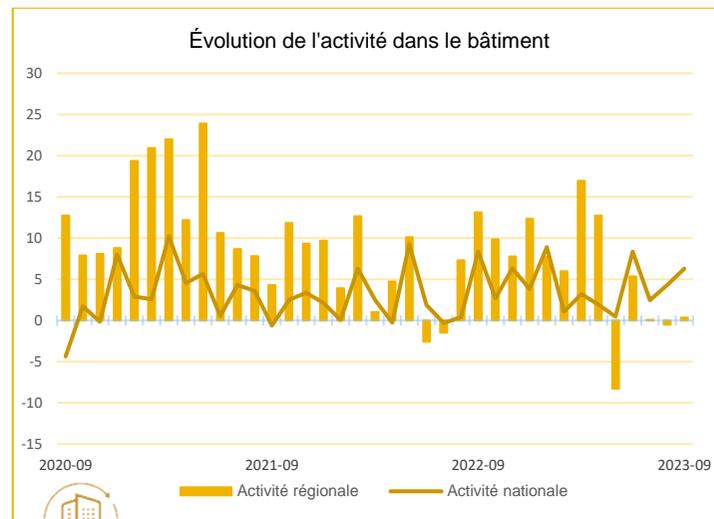
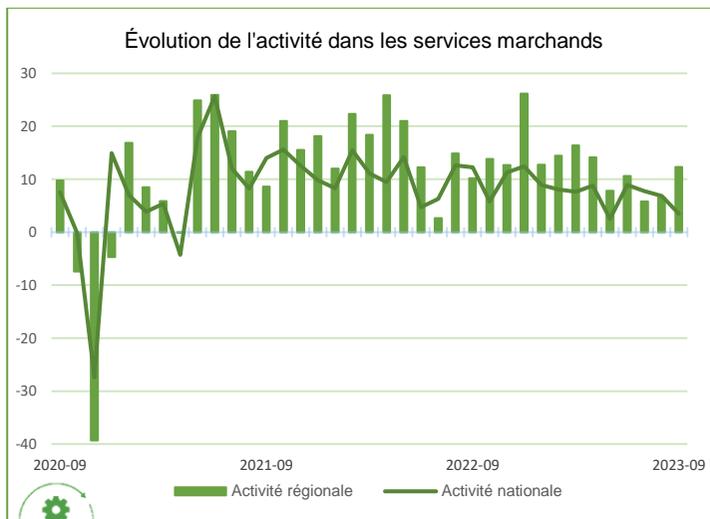
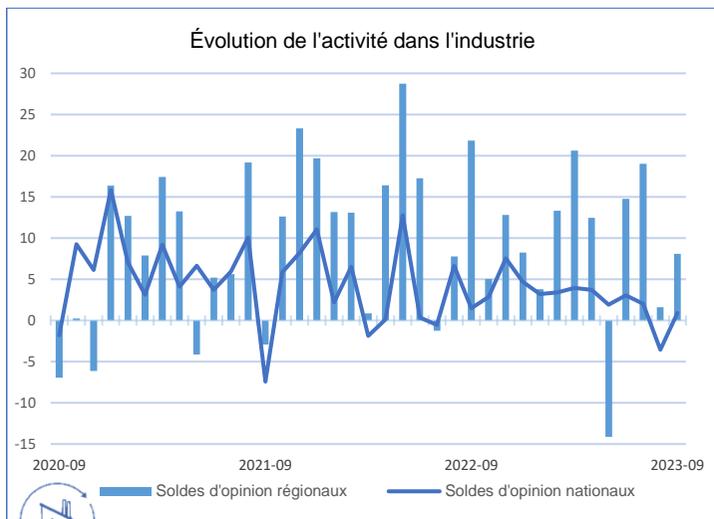
Les difficultés d'approvisionnement se stabilisent à de bas niveaux dans le bâtiment (9 % des entreprises les mentionnent en septembre, comme en août) et dans l'industrie (17 %, comme en août). Les industriels jugent que les prix sont de nouveau en nette baisse pour les matières premières et que ceux des produits finis se stabilisent. Dans les trois grands secteurs, la proportion d'entreprises ayant augmenté leurs prix le mois précédent reste faible, proche de ses niveaux pré-Covid. Dans l'industrie, 6 % des chefs d'entreprise ont baissé leurs prix en septembre, alors que 7 % les ont augmentés.

Les difficultés de recrutement reculent de nouveau en septembre mais restent encore élevées (48 %, après 50 % en août).

La situation de trésorerie reste jugée dégradée dans l'industrie et les services.

Sur la base des résultats de l'enquête, complétés par d'autres indicateurs, le PIB progresserait légèrement au troisième trimestre 2023 (+ 0,1 %) après la hausse surprise du deuxième trimestre (+ 0,5 %).

Situation régionale



Source Banque de France

Points Clefs

La rentrée est apparue favorable à l'économie francilienne dont la dynamique s'est renforcée tant pour l'Industrie que pour les Services marchands. À contrario, l'activité demeure atone dans le Bâtiment.

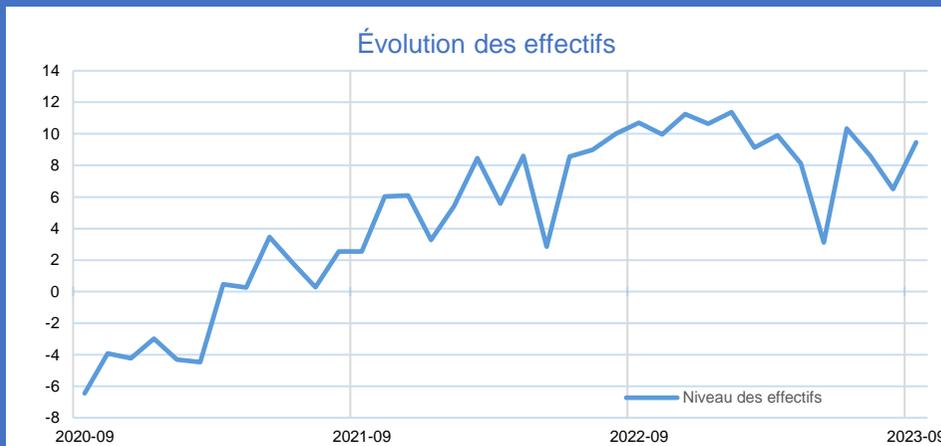
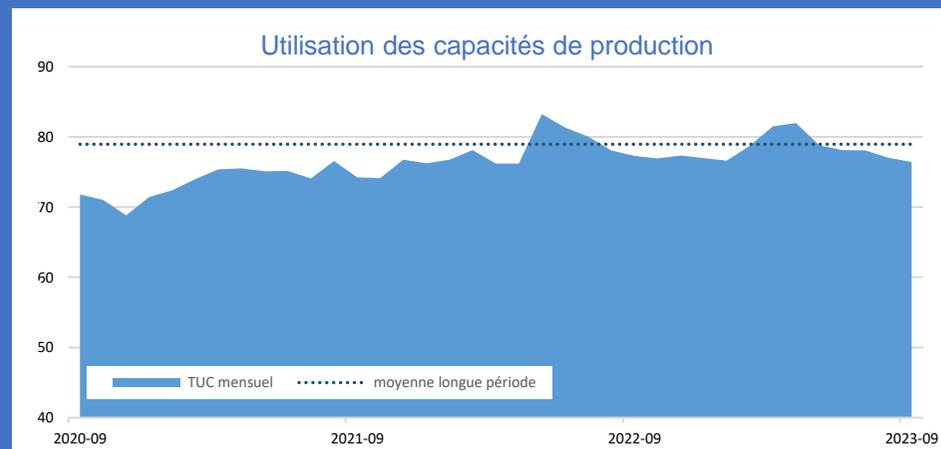
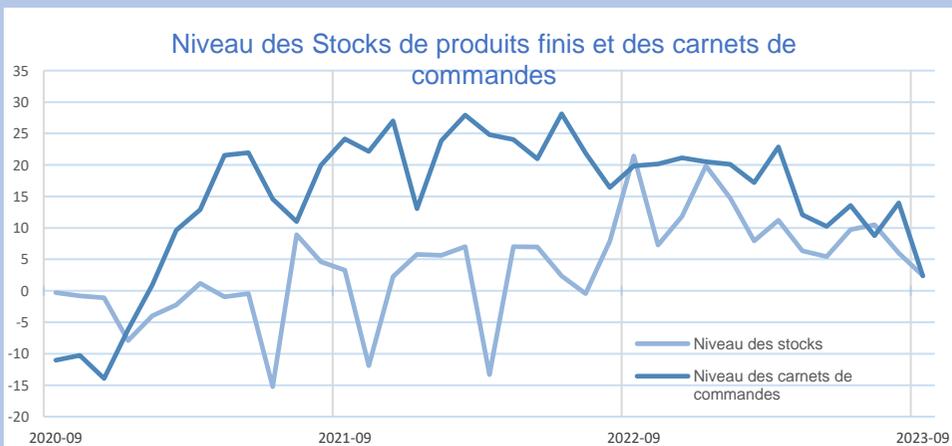
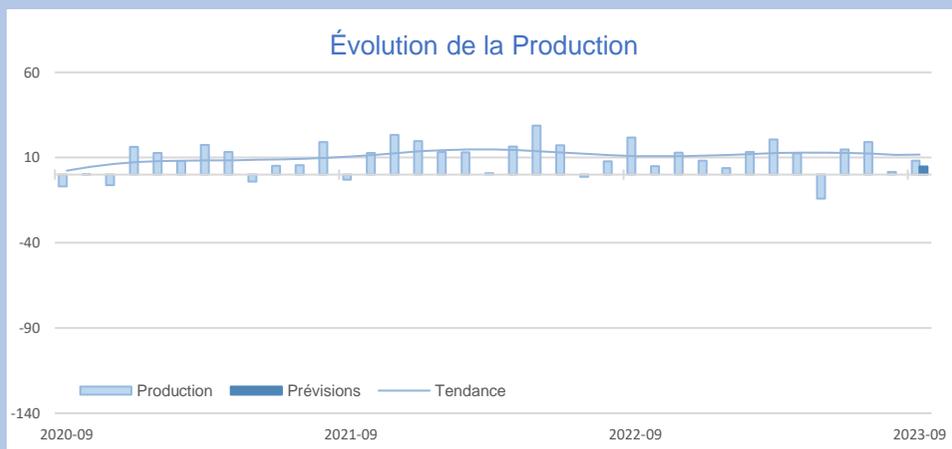
S'agissant des secteurs de l'**Industrie** et des **Services marchands**, les différents freins à une croissance soutenue de l'activité semblent s'estomper (contexte inflationniste en cours de stabilisation, voire en recul dans certains secteurs). En outre, le contexte sportif du mois de septembre a relancé le secteur de l'hôtellerie et restauration, décevant le mois précédent mais porteur pour l'ensemble du secteur des Services Marchands ce mois-ci. Pour ces deux secteurs, les chefs d'entreprise anticipent une progression plus contenue de l'activité, en lien avec l'attentisme des clients dans certains segments tels que les services informatiques et d'information.

S'agissant du **Bâtiment**, l'activité continue de se heurter à plusieurs obstacles (faiblesse de la demande, difficultés de recrutement), au point que le manque de dynamisme sur le gros-œuvre semble s'étendre au second-œuvre, du moins pour le mois passé. En effet, les carnets de commandes sont jugés plutôt corrects, notamment compte tenu des projets liés au Grand Paris, laissant entrevoir une légère progression de l'activité à court terme.



Synthèse de l'Industrie

L'industrie francilienne a conforté sa croissance grâce aux secteurs de l'industrie agro-alimentaire, du matériel de transport et des autres produits industriels, tous portés par une demande dynamique au niveau national (agro-alimentaire) comme à l'export (aéronautique). En matière de prix, la tendance est à la stabilisation, tant pour les matières premières que les produits finis. Enfin, excepté pour l'agro-alimentaire, le niveau des carnets de commandes est jugé tout à fait correct par les chefs d'entreprise dont les prévisions apparaissent bien orientées.



INDUSTRIE

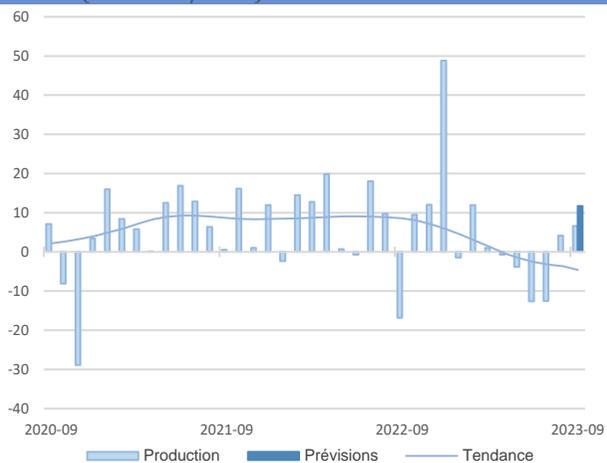
INDUSTRIE

Source Banque de France – INDUSTRIE

17,3%

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

Industrie agro-alimentaire



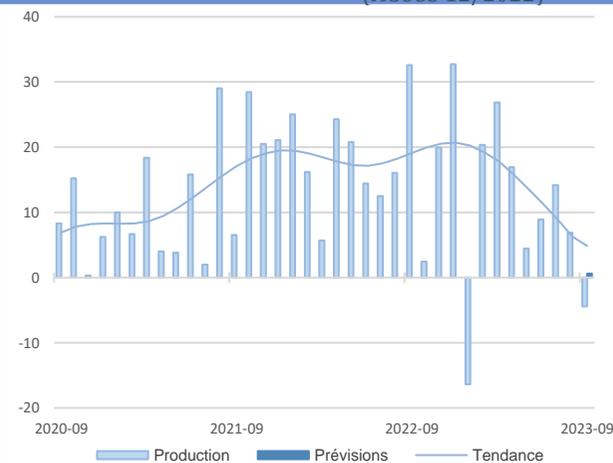
La hausse de la production, soutenue par une forte demande domestique, est comparable à celle observée le mois précédent. Le renchérissement des matières premières s'est intensifié et s'est répercuté sur les prix des produits finis. Le jugement sur les carnets de commandes reste particulièrement défavorable, ce qui n'empêche pas les chefs d'entreprise de se montrer confiants dans leurs perspectives à court terme et d'envisager une hausse de la production.

L'activité est restée orientée à la hausse en septembre.

Équipements électriques et électroniques, autres machines

18%

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

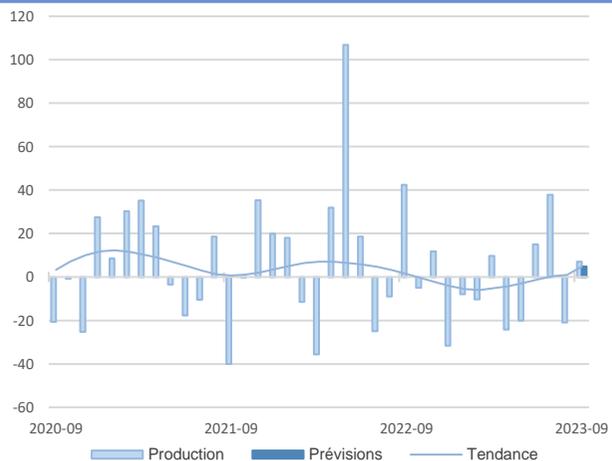


L'activité globale s'est inscrite en léger repli mais l'évolution a été hétérogène selon les compartiments. La production des produits informatiques, électroniques et optiques est restée stable, tandis que celle des deux autres compartiments a reculé. Le prix des matières premières a légèrement baissé, et ce dans tous les segments, tandis que les prix des produits finis ressortent stables. Les carnets de commandes sont jugés à un niveau correct, et une stabilisation de l'activité est envisagée à court terme.

La production s'est repliée en septembre.



INDUSTRIE

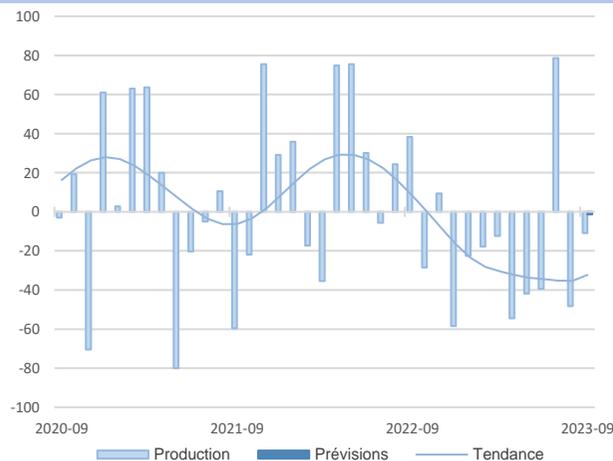


En septembre l'activité a rebondi plus qu'attendu.

L'activité est repartie à la hausse, portée par le dynamisme de l'industrie aéronautique. La hausse des prix des matières premières s'est atténuée et les prix des produits finis ont peu évolué. Les carnets de commandes, jugés corrects au global, reposent principalement sur les activités aéronautiques. Dans ce dernier secteur, les prévisions formulées à court terme sont bien orientées, tandis que les industriels de l'automobile apparaissent bien plus réservés.

La production a accusé un nouveau repli en septembre mais inférieur au mois précédent.

La production a de nouveau reculé en septembre, sous l'effet conjugué d'une demande très faible et des difficultés d'approvisionnement. Le taux d'utilisation de l'outil productif se situe toujours en-deçà de sa moyenne de longue période. Les stocks de produits finis se sont réduits grâce au renforcement des canaux de distribution. Les chefs d'entreprise font état de la faiblesse des carnets de commandes et se veulent 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

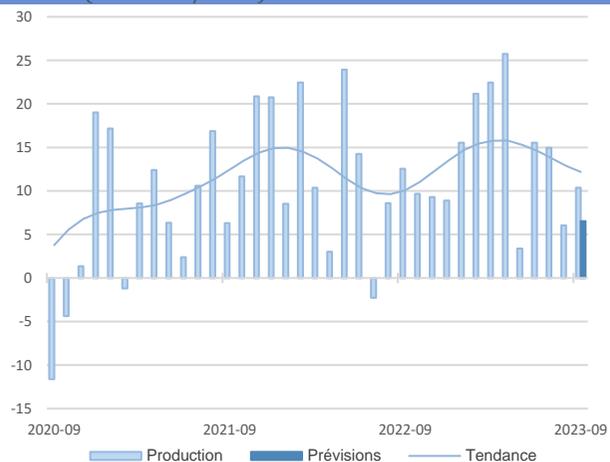
49,1%

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



Le secteur a enregistré un bon mois de septembre, malgré un ralentissement de l'activité marqué dans le compartiment de la métallurgie. Les prix des matières premières ainsi que des produits finis restent globalement stables. Les carnets de commandes sont jugés conformes aux besoins de la période. Les industriels anticipent une poursuite de la tendance favorable de l'activité dans les semaines à venir.

Bénéficiant d'une demande dynamique, l'activité a été globalement bien orientée au mois de septembre.

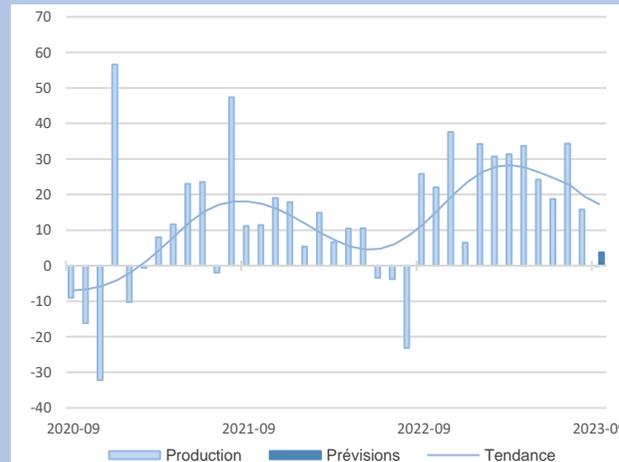
dont Travail du bois, industrie du papier et imprimerie

7,7%

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

Après plusieurs mois de croissance, l'activité marque le pas en septembre. En cause, un repli de la demande, aussi bien domestique qu'extérieure. Les prix des matières premières ont connu une légère baisse, sans répercussion sur ceux des produits finis à ce stade. Les carnets de commandes sont conformes aux attentes des industriels, qui s'attendent à un maintien du niveau de l'activité à court terme.

L'activité du secteur est restée stable en septembre par rapport à août.



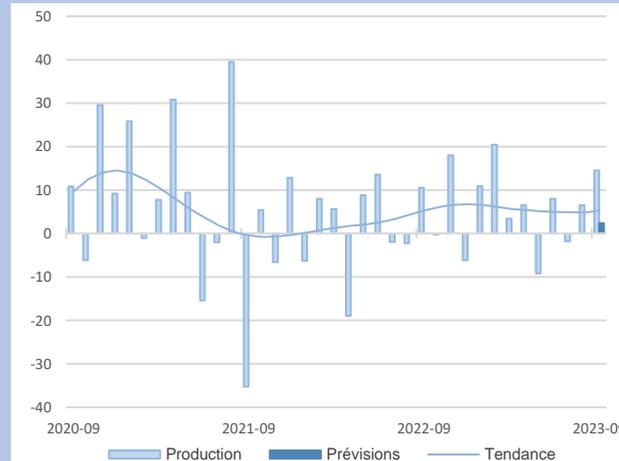
INDUSTRIE

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

La production a connu une hausse comparable à celle observée le mois dernier, tandis que les livraisons ont légèrement augmenté. Les prix des matières premières ont évolué à la baisse, de même que ceux des produits finis, bien que dans une moindre mesure. Les carnets de commandes demeurent en deçà des attentes des industriels du secteur, qui prévoient toutefois une poursuite de la trajectoire croissante de l'activité dans les prochaines semaines.

Le secteur a connu un regain d'activité sur le mois de septembre.

Le niveau de la production a évolué positivement en septembre. Dans ce contexte, l'outil productif a été davantage 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

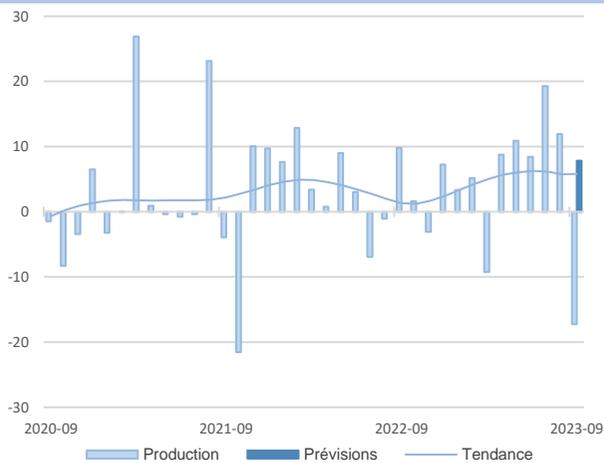
11,2%

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

dont Produits en caoutchouc, plastique et autres

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

dont Métallurgie et produits métalliques

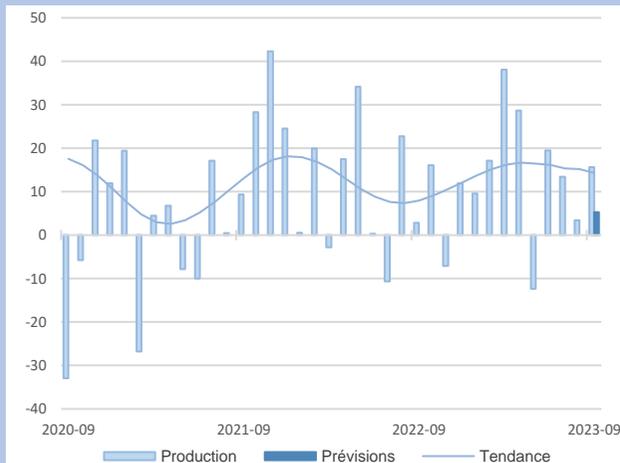


Après le ralentissement du rythme de croissance observé le mois précédent, la production et les livraisons se sont contractées en septembre. Les prix des matières premières ressortent en baisse, sans effet sur les prix des produits finis. Les stocks de produits finis demeurent légèrement excédentaires. Les carnets de commandes demeurent fournis, poussant les industriels à anticiper un retour de la croissance à court terme.

L'activité du secteur a connu une baisse sur le mois de septembre.

dont Autres industries manufacturières

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



Après le temps d'arrêt marqué au mois d'août, l'activité du secteur s'est à nouveau inscrite en hausse au mois de septembre. La demande est repartie à la hausse, aussi bien sur le territoire national qu'à l'exportation. Les prix des matières premières ainsi que ceux des produits finis n'ont pas évolué sur le mois. Avec des carnets de commandes toujours jugés bons par les industriels, un maintien de ce niveau d'activité est attendu à minima.

L'activité du secteur est repartie à la hausse au mois de septembre.

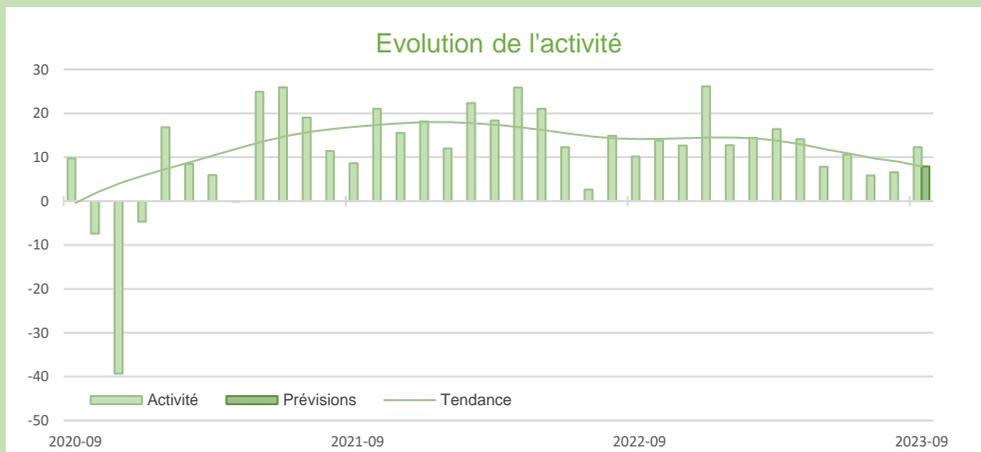


INDUSTRIE



Synthèse des services marchands

Les services marchands ont enregistré un net regain d'activité dans les secteurs tels que les activités informatiques et services d'information, l'hébergement et restauration (reprise de l'évènementiel, coupe du monde de rugby), l'ingénierie technique ou encore les services administratifs. À contrario, les activités juridiques et comptables ont enregistré un net recul, faute de demande suffisante. Les besoins de recrutement persistant et les prix demeurant en augmentation, les chefs d'entreprise affichent une certaine prudence dans leurs prévisions d'activité tout de même orientées à la hausse.



SERVICES MARCHANDS

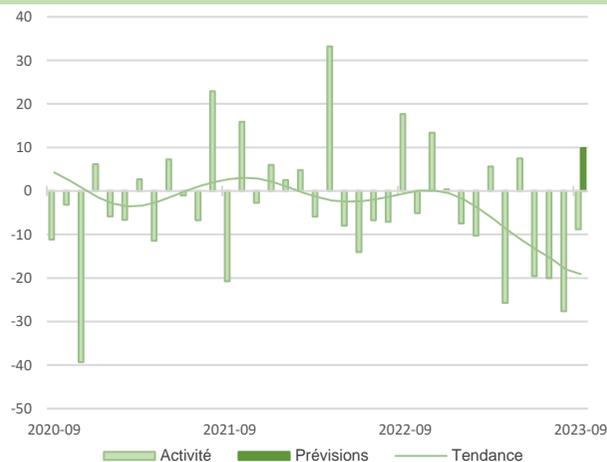
SERVICES MARCHANDS

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



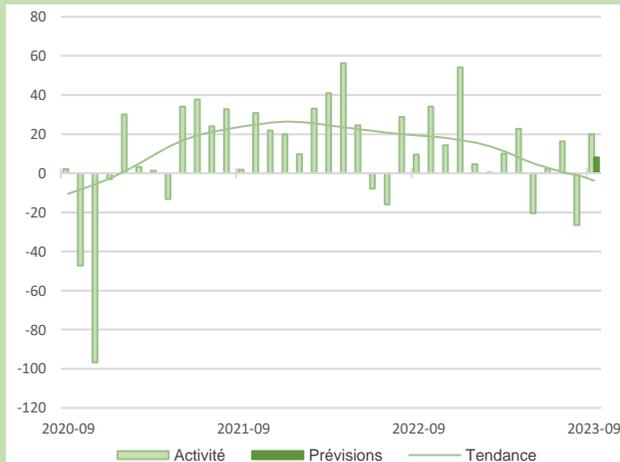
La diminution de l'activité observée en septembre serait liée, selon les chefs d'entreprise, à une baisse des volumes de marchandises confiées par les distributeurs. Les industriels du secteur indiquent pouvoir répercuter les hausses de prix du carburant. Pour les prochaines semaines, ces derniers tablent sur une légère amélioration de l'activité.

En septembre, l'activité s'est repliée mais dans une moindre ampleur en comparaison des mois précédents.

Hébergement et restauration

21,8%

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



Dans l'hôtellerie, l'activité est dynamisée par la rentrée, la reprise de l'évènementiel ainsi que par la Coupe du monde de rugby. Dans la restauration, l'activité a repris de la vigueur, même si les professionnels font état d'une baisse du panier moyen des clients en lien avec les tensions inflationnistes. Pour le mois prochain, le secteur de l'hôtellerie anticipe une nouvelle progression de l'activité, tandis que celui de la restauration escompte un maintien de cette dernière.

L'activité s'est bien redressée, notamment dans l'hôtellerie.



En septembre, l'activité a repris de la vigueur,

Le secteur a connu un rebond d'activité ce mois-ci. Les professionnels font néanmoins état d'un certain attentisme de la part des clients, compte tenu du contexte économique. Par ailleurs, les difficultés de recrutement demeurent au centre de leurs préoccupations. C'est pourquoi, une stabilité de l'activité est attendue à court terme.

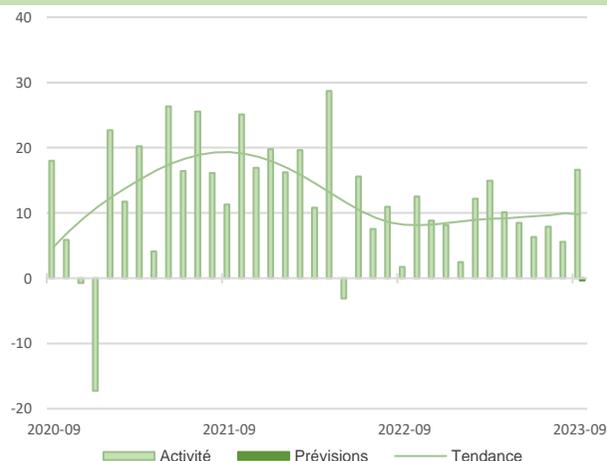
En septembre, l'activité a continué de progresser dans l'ensemble.

Dans le secteur de l'édition informatique, l'activité a été dynamique, tandis que dans l'édition de livres, les professionnels ont fait état d'un ralentissement de la consommation. Pour le mois prochain, l'activité du secteur devrait connaître une légère amélioration.

19,4%

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

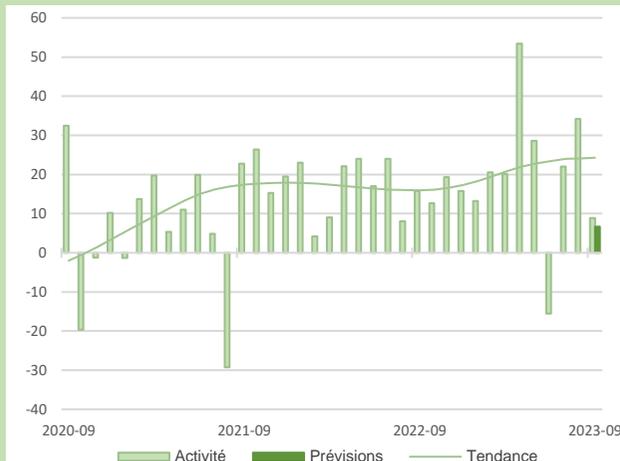
Activités informatiques et services d'information



Édition

6,2%

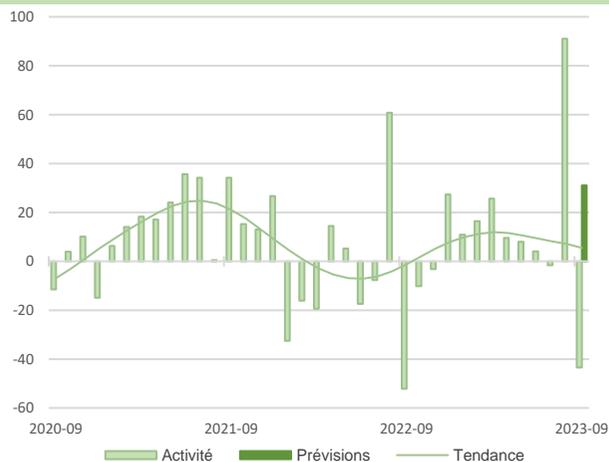
Part des effectifs dans ceux des services marchands (ACOSS 12/2022)



17,1%

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

Activités juridiques et comptables



Comme anticipé, en lien avec une diminution de la demande, l'activité s'est contractée en septembre. En revanche, les perspectives sont favorablement orientées.

Après un pic d'activité le mois précédent, l'activité s'est repliée ce mois-ci.

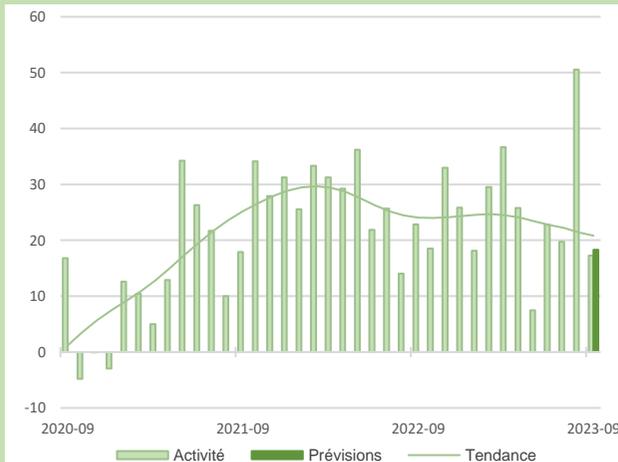
Conseil pour les affaires et la gestion

Après un pic constaté en août, l'activité a retrouvé un rythme de croissance similaire aux mois précédents. Par ailleurs, face un manque de main d'œuvre, la politique d'embauche du secteur est restée dynamique. Pour les prochaines semaines, les prévisions formulées par les chefs d'entreprise restent favorablement orientées.

L'activité a poursuivi sa progression, dans la lignée des mois précédents,

10,6%

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



En septembre, l'activité a progressé avec davantage de vigueur que les mois précédents.

Ce mois-ci, l'activité a dépassé les prévisions formulées par les chefs d'entreprise en août dernier, compte tenu d'une demande plus forte qu'escomptée. Ces derniers s'inquiètent toujours des difficultés de recrutement, qui viennent parfois freiner le développement des affaires. Pour le mois prochain, les perspectives font état d'un retour à un rythme de croissance similaire aux mois précédents.

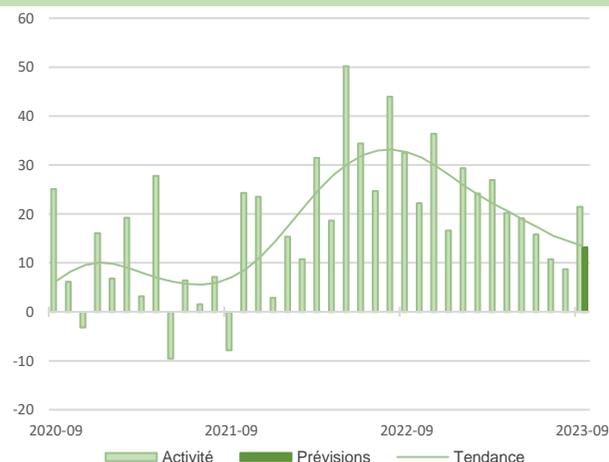
L'activité a peu évolué en septembre.

Compte tenu du contexte économique, les chefs d'entreprise évoquent une faible demande en lien avec un certain attentisme de leur clientèle. À court terme, du fait d'un manque de visibilité, ces derniers restent réservés et anticipent un maintien de l'activité.

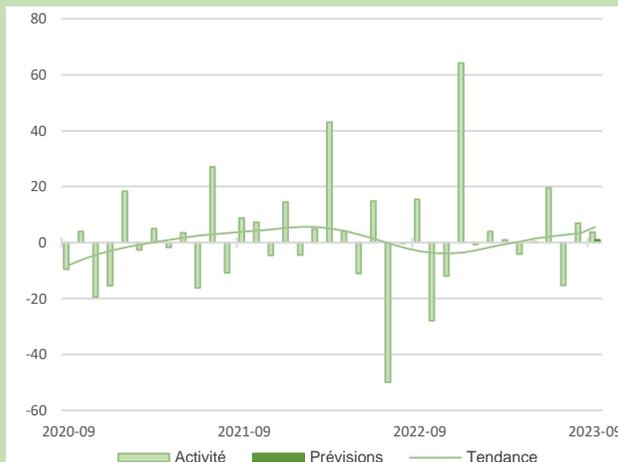
8,2%

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

Ingénierie technique



Publicité et études de marché



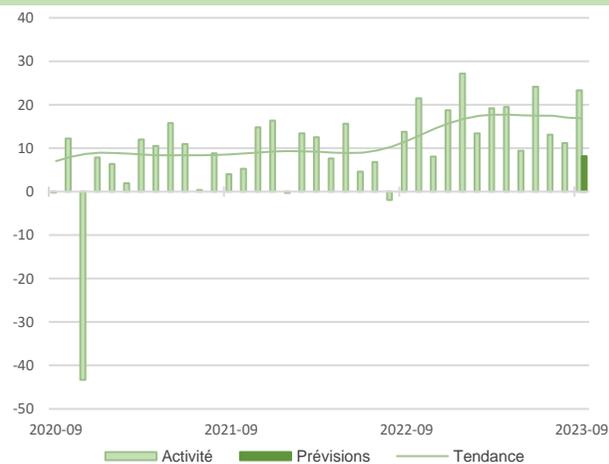
Part des effectifs dans ceux des services marchands (ACOSS 12/2022)

2,8%

14,1%

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

Services administratifs et de soutien



Dans le secteur de la location automobile, l'activité s'est redressée, tandis qu'elle a poursuivi sa hausse dans le nettoyage. En revanche, dans les activités liées à l'emploi, l'activité a légèrement reculé. Pour le mois prochain, l'activité devrait se stabiliser dans le nettoyage et la location automobile tandis que les activités liées à l'emploi poursuivraient leur repli.

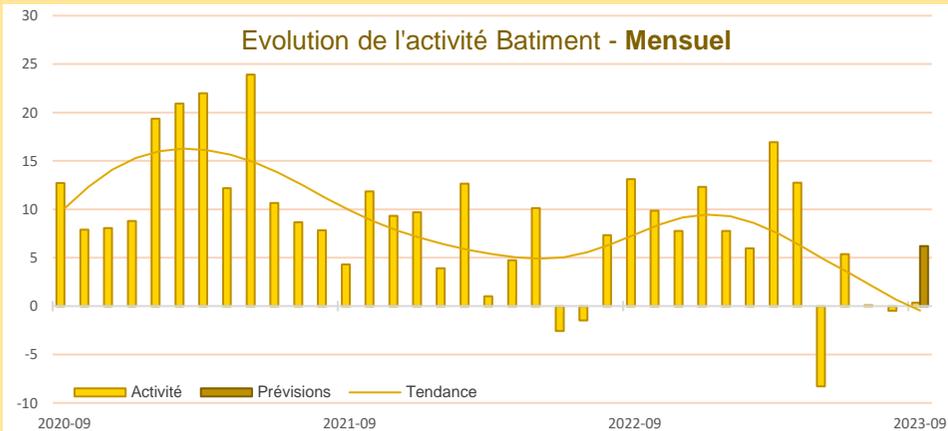
Dans l'ensemble, l'activité dans les services administratifs a progressé à un rythme soutenu





Synthèse du secteur Bâtiment – Travaux Publics

L'activité du Bâtiment, dans son ensemble, s'est tout juste maintenue au cours du dernier mois. En dépit d'un léger sursaut dans le gros œuvre, celui-ci continue de souffrir des difficultés importantes dans le logement neuf, qui semblent affecter également le second œuvre. Par ailleurs ; la stabilisation des prix a confirmé les anticipations des chefs d'entreprise. En termes de prévisions, le niveau des carnets de commandes résultant de nouveaux marchés laisse augurer un maintien de l'activité à court terme, malgré des difficultés de recrutement toujours présentes.



En septembre, l'activité dans le Bâtiment est restée stable par rapport au mois d'août, mais a progressé par rapport au mois de septembre 2022. Le secteur reste globalement pénalisé par la crise du logement neuf, lui-même impacté par le durcissement des conditions d'accès au crédit immobilier.

Les prix des devis sont restés relativement stables, mais une progression de la situation des carnets de commandes est à noter, dans le gros œuvre aussi bien que dans le second œuvre.

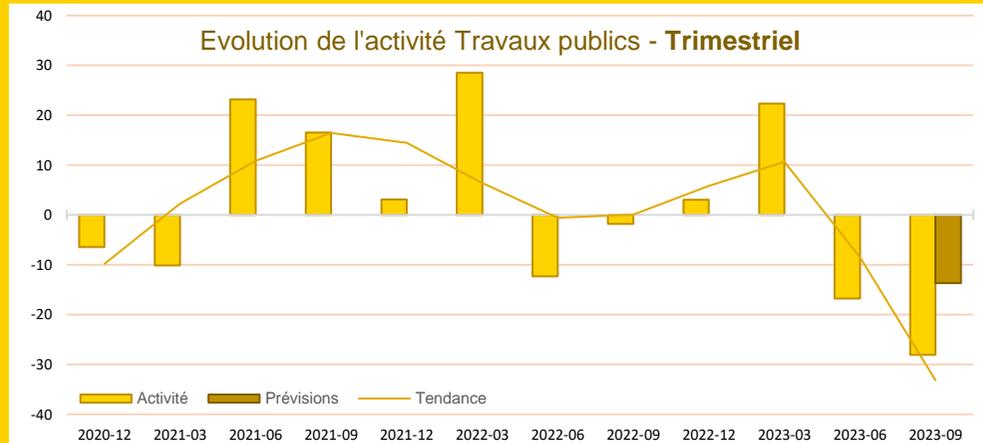
Le Bâtiment fait toutefois face à des difficultés de recrutement, notamment pour les postes les plus spécialisés, et a constaté une légère baisse de ses effectifs en septembre.

Après un second trimestre en repli, une nouvelle baisse de l'activité est constatée. Certains professionnels font notamment état de retards de paiements de la part des clients publics, ce qui nuit à leur activité.

Le niveau des carnets de commandes tend à se détériorer après un trimestre de relative stabilité.

Les prix des devis sont apparus en légère baisse ce trimestre, en lien avec le manque de dynamisme du marché.

Les difficultés de recrutement persistent dans le secteur des Travaux Publics, mais les effectifs des entreprises restent tout de même stables.

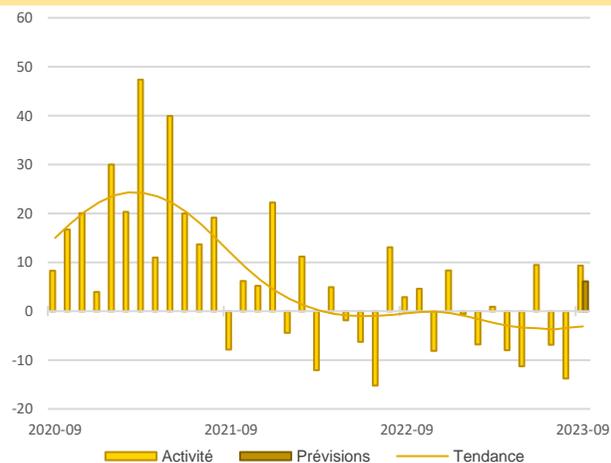


TRAVAUX PUBLICS

BÂTIMENT

27,4%

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



Gros œuvre

L'activité dans le secteur du gros œuvre augmente légèrement en septembre par rapport au mois précédent, mais reste stable par rapport à l'année passée. Le secteur continue de souffrir de la crise dans le logement neuf.

L'activité s'est maintenue en septembre, en accord avec les prévisions des chefs d'entreprise.

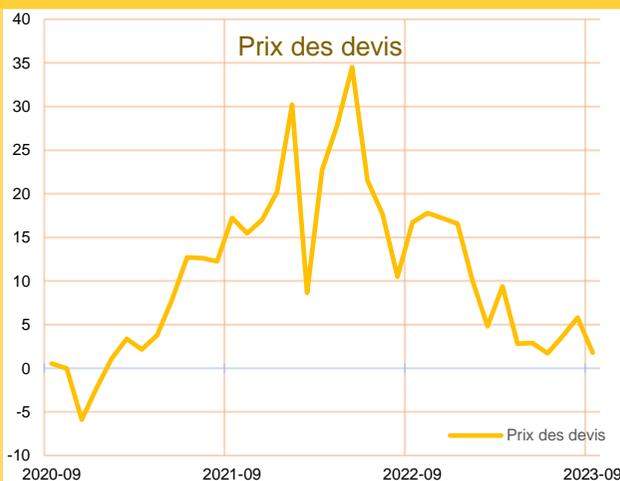
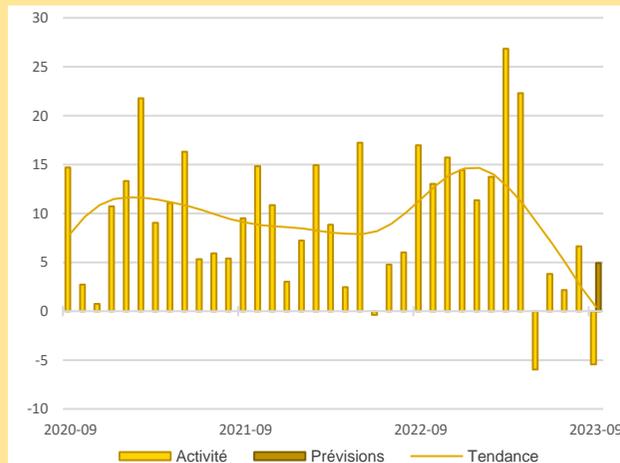
Second œuvre

Une baisse de l'activité est constatée par rapport au mois précédent dans le second œuvre, avec pour causes la crise du logement neuf, les difficultés d'emprunt des particuliers et la fin d'aides étatiques. La baisse de l'activité apparaît aussi, pour certains, comme la conséquence d'un mois d'août particulièrement favorable. Toutefois, on peut noter une hausse de l'activité par rapport à l'année précédente.

La rénovation ne compense pas la crise du logement neuf pour maintenir le niveau d'activité.

54,1%

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



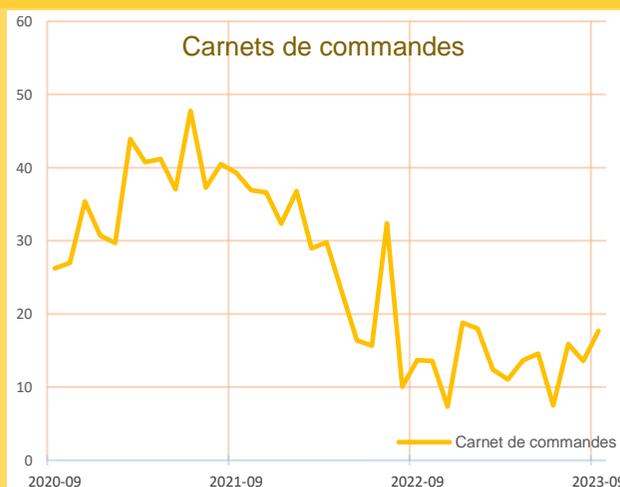
En septembre, les prix des devis se maintiennent autour du niveau d'août.

Les prix des devis restent stables dans l'ensemble en septembre. Que ce soit dans le gros œuvre comme dans le second œuvre, les coûts des matières premières ont tendance à se stabiliser. Ces résultats coïncident avec les prévisions des chefs d'entreprise.

Prix des devis - Bâtiment

Les carnets de commandes demeurent bien orientés

Le niveau des carnets de commandes est dans l'ensemble plutôt correct, et avec une légère augmentation en septembre, notamment dans le second œuvre. L'ouverture de nouveaux marchés en Île-de-France contribue à cette progression avec la fin des travaux du Grand Paris.



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, Directeur 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 – Gabriel VIOLLE

