

BANQUE DE FRANCE

TENDANCES RÉGIONALES

DÉCEMBRE 2023

Période de collecte :

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 20 décembre et le 5 janvier), l'activité a progressé en décembre dans l'industrie, les services marchands et le second œuvre du bâtiment, et s'est stabilisée dans le gros œuvre. D'après les anticipations pour janvier, l'activité progresserait dans l'industrie et les services, mais sur un rythme plus ralenti, et se contracterait dans le bâtiment. Les carnets de commandes continuent de se dégrader dans le bâtiment. Dans l'industrie ils se regarnissent légèrement mais leur niveau est cependant toujours jugé bas, à l'exception notable de l'aéronautique.

La modération des prix de vente se poursuit. Selon les industriels, les prix des matières premières se stabilisent tandis que les prix des produits finis progressent peu. Dans l'industrie et les services marchands, la proportion d'entreprises ayant augmenté leurs prix continue de baisser en décembre, et elle se stabilise dans le bâtiment.

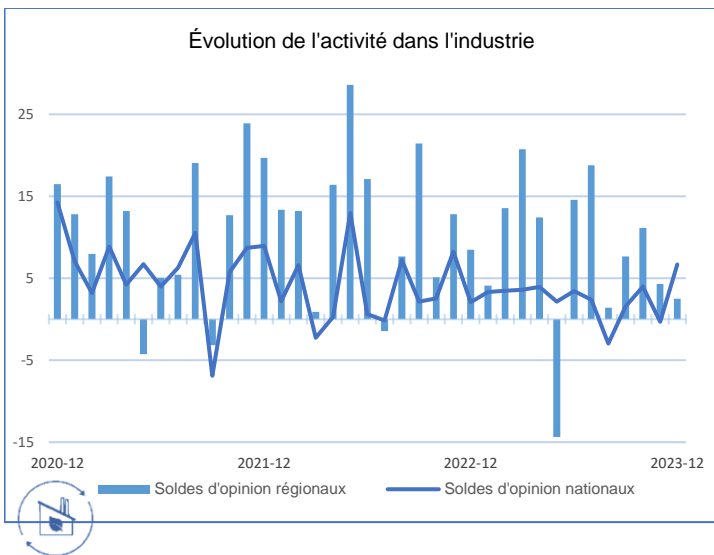
Les difficultés de recrutement repartent sensiblement à la baisse et concernent 41 % des entreprises (après 45 % en novembre).

L'indicateur d'incertitude est revenu à un niveau proche de son niveau pré-Covid dans l'ensemble des grands secteurs. La situation de trésorerie se détériore à nouveau dans l'industrie et se stabilise dans les services. Elle est jugée dégradée dans de nombreux secteurs d'activité.

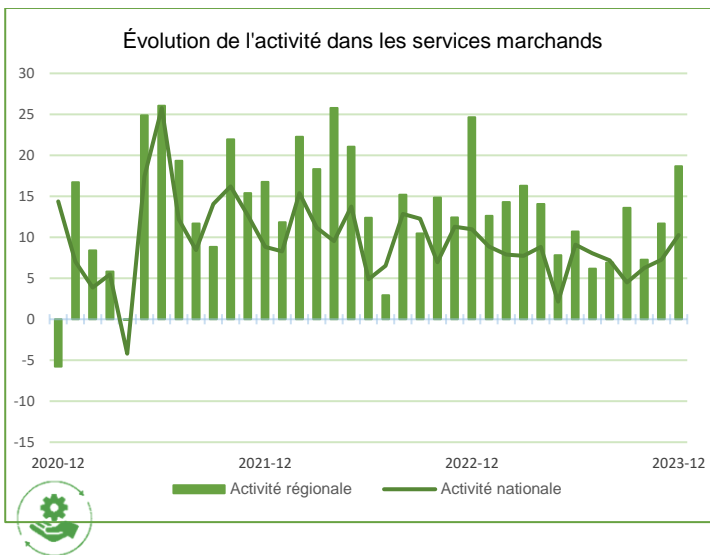
Sur la base des résultats de l'enquête, complétés par d'autres indicateurs, la hausse du PIB au quatrième trimestre serait un peu plus élevée que notre estimation de + 0,1 % du mois dernier et approcherait + 0,2 % (après une baisse de - 0,1 % au troisième trimestre), soutenue par les services marchands ainsi que, dans une moindre mesure, par l'industrie manufacturière.

Situation régionale

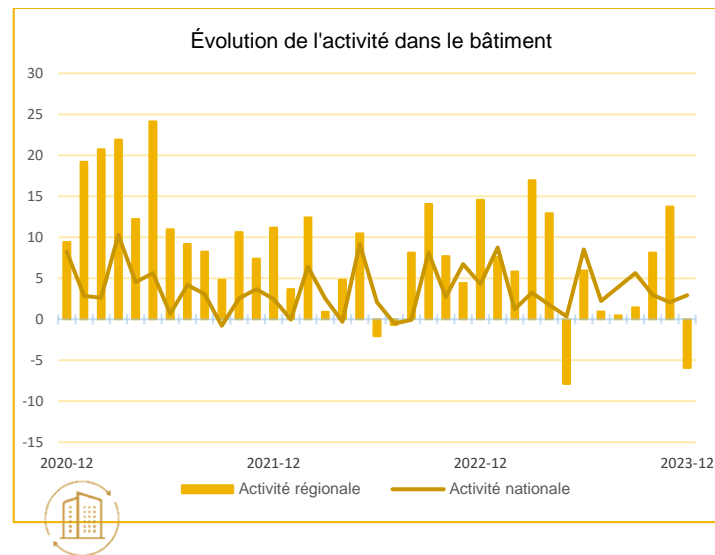
Évolution de l'activité dans l'industrie



Évolution de l'activité dans les services marchands



Évolution de l'activité dans le bâtiment



Source Banque de France

Points Clefs

En Ile-de-France, l'année 2023 s'est achevée sur une progression significative de l'activité dans les services marchands (à l'image du reste de l'année), une stabilisation dans l'industrie, et un repli sensible dans le secteur du bâtiment.

Dans l'**industrie**, les évolutions contrastées selon les segments ont conduit à une stagnation de la production en décembre. Une légère hausse des prix des matières premières a été constatée dans l'industrie, avec une certaine répercussion sur ceux des produits finis. Les carnets de commandes s'étant étoffés ce mois-ci, les perspectives sont favorablement orientées pour le début de l'année 2024.

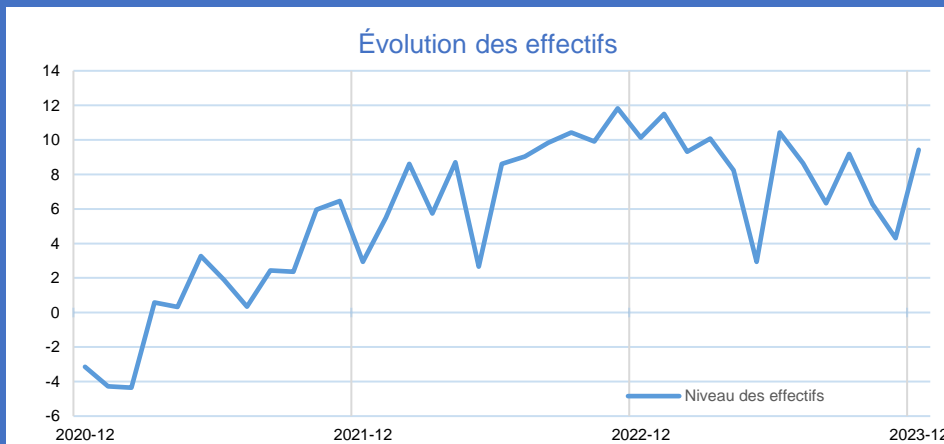
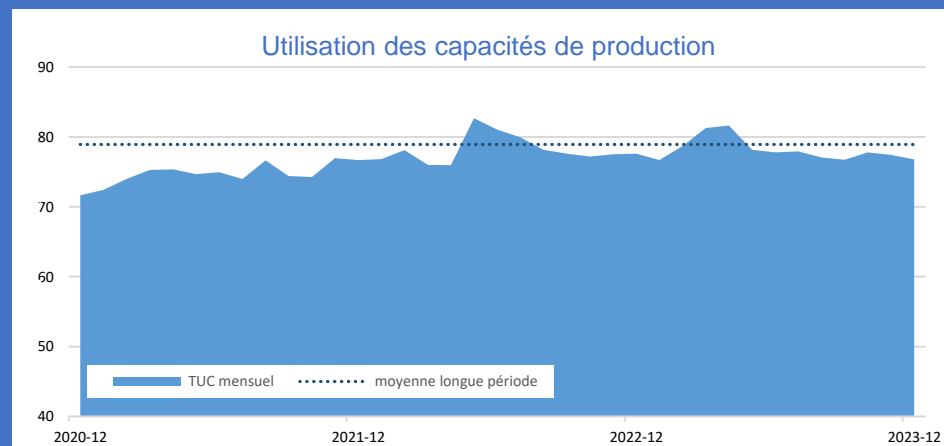
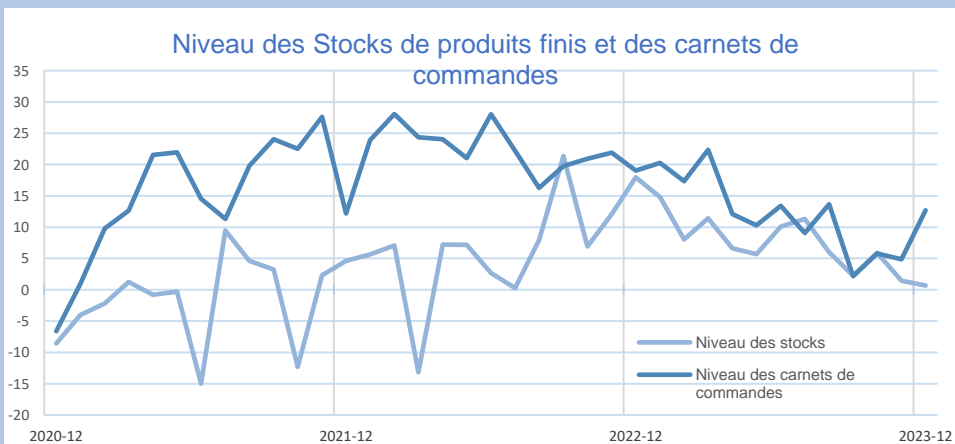
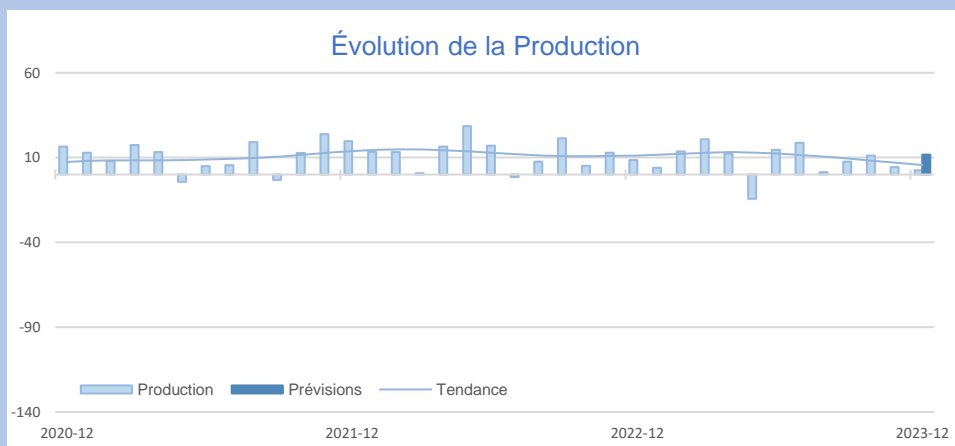
À contrario, le dynamisme des **services marchands**, en cette fin d'année, s'explique par la croissance soutenue observée dans la totalité des segments (à l'exception des transports de fret et des activités liées à l'emploi) qui ont bénéficié, dans l'ensemble, d'un redressement de la demande. Les difficultés de recrutement et la forte rotation des équipes demeurent néanmoins des contraintes importantes dans plusieurs branches.

Enfin, tandis que jusque-là le **secteur du bâtiment** avait résisté à la crise du logement neuf (grâce à la mise en œuvre de contrats signés bien en amont et à la bonne tenue des activités de rénovation), le gros œuvre, et dans une moindre mesure le second œuvre, ont ce mois-ci été rattrapés par les conséquences des difficultés rencontrées par le secteur immobilier. Dans les **travaux publics**, l'activité s'est stabilisée après deux trimestres de repli.



Synthèse de l'Industrie

La production industrielle est dans l'ensemble demeurée stable en décembre, les bonnes performances des industries du bois, de la chimie, de l'aéronautique et de la métallurgie ayant été compensées par la décélération observée dans l'automobile et dans l'industrie des produits en caoutchouc et plastique. Les professionnels apparaissent globalement confiants pour le début 2024, reflet de l'affermissement des carnets de commandes.



INDUSTRIE

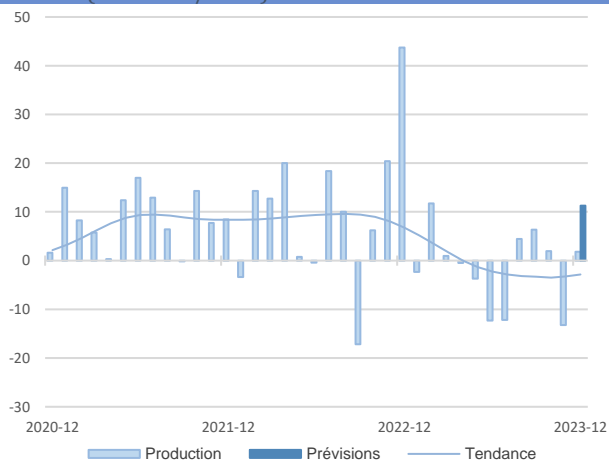
INDUSTRIE

Source Banque de France – INDUSTRIE

17,3%

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

Industrie agro-alimentaire



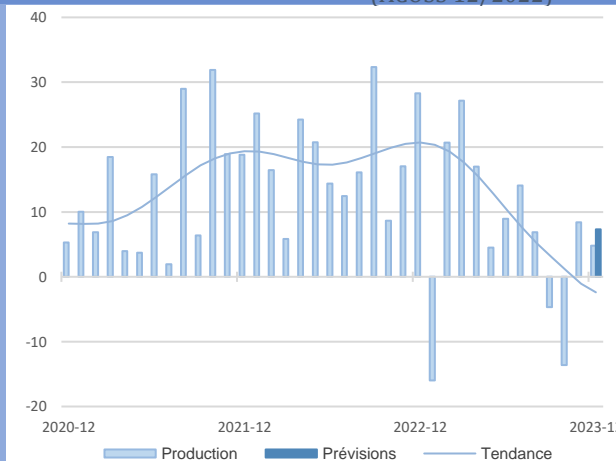
L'activité s'est tout juste maintenue, dans un contexte de reprise des livraisons et de la demande domestique. Le renchérissement des matières premières est resté fort, de même ampleur que le mois précédent, mais avec une répercussion plus sensible sur les prix des produits finis. Bien que le jugement porté sur les carnets de commandes demeure défavorable, les professionnels se montrent confiants dans leurs perspectives à court terme, envisageant une hausse de la production.

La production s'est stabilisée à son niveau de novembre.

Équipements électriques et électroniques, autres machines

18%

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

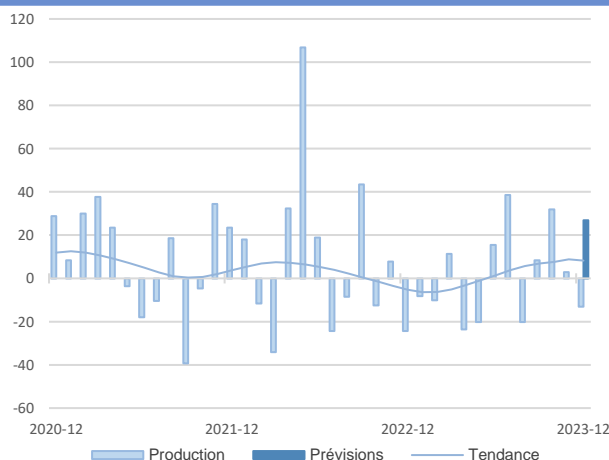


Après le regain enregistré le mois précédent, la production globale a timidement progressé en décembre, à la faveur d'une demande dynamique et d'un carnet de commandes qui a encore gagné en consistance. La forte baisse du prix des matières premières ressentie par les chefs d'entreprise semble, pour le moment, sans effet sur le prix des produits finis. Les industriels tablent sur une légère hausse de l'activité à court terme, avec des carnets de commandes demeurant bien fournis.

L'activité a faiblement progressé en décembre.



INDUSTRIE

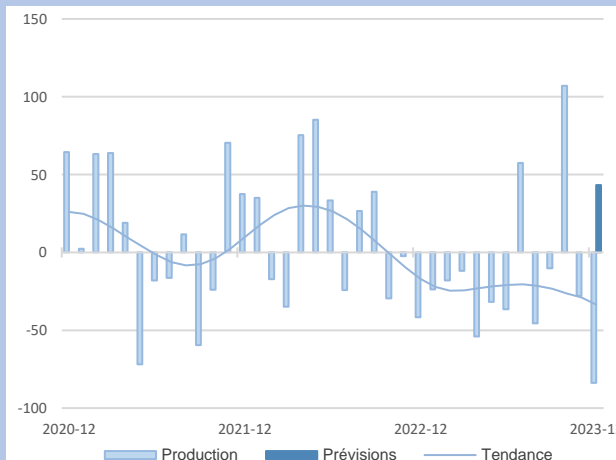


La production s'est repliée en décembre.

Après une courte phase de stabilisation, l'activité s'est réduite en décembre. Cette évolution est liée aux difficultés de production rencontrées par l'industrie automobile, tandis que l'aéronautique se porte bien. La hausse des prix des matières premières met un terme à la tendance baissière des mois précédents, mais elle n'a pour l'heure qu'un impact partiel sur les prix des produits finis. Les perspectives demeurent bien orientées, reflet de carnets de commandes supérieurs aux attentes.

La production a poursuivi son repli en décembre.

La production a accusé une nouvelle baisse en décembre, sous l'effet conjugué d'une faible demande domestique et de difficultés d'approvisionnement plus marquées en cette fin d'année. Le taux d'utilisation des capacités de production, déjà très en-deçà de sa moyenne de longue période, a de nouveau reculé. L'embellie sur les carnets de commandes anticipée par les professionnels, les amène à entrevoir des perspectives favorables à court terme.



19,2%

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

Matériels de transport

dont Industrie automobile

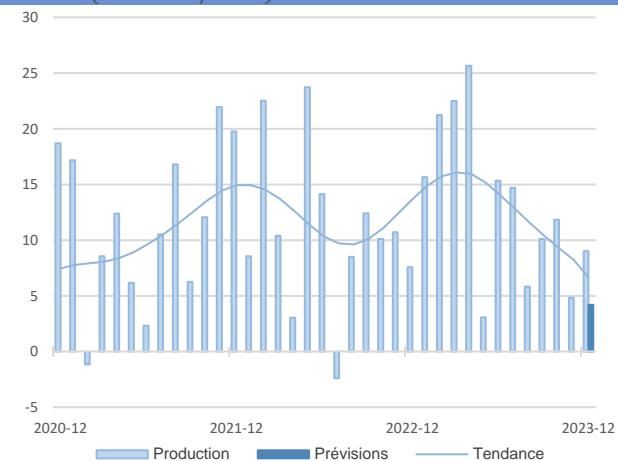
49,1%

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



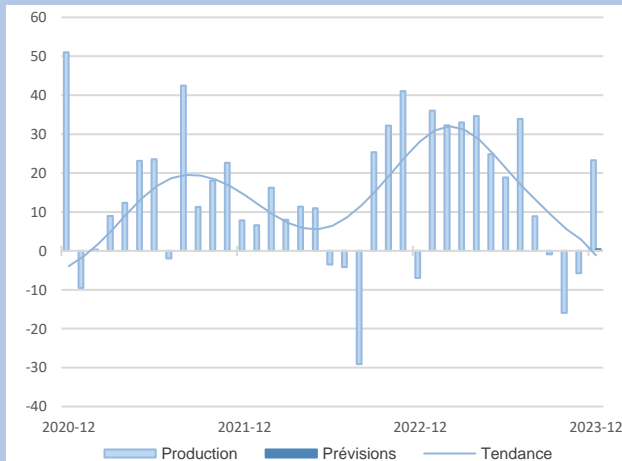
Le mois de décembre a été globalement positif pour le secteur, qui a bénéficié d'une demande dynamique. Seul le segment du caoutchouc-plastique a enregistré un léger repli sur la période. Les prix des matières premières ont connu une légère hausse, sans impact sur ceux des produits finis. Les carnets de commandes demeurent proches des attentes des industriels, qui tablent sur une stabilisation de leur activité pour le début d'année 2024.

L'activité du secteur s'est inscrite en légère hausse au mois de décembre.

dont Travail du bois, industrie du papier et imprimerie

7,7%

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



Soutenue par la demande domestique, l'activité est repartie à la hausse en décembre, contrastant avec les baisses des deux derniers mois. Le taux d'utilisation des capacités de production s'est ainsi inscrit en hausse ce mois-ci. Aucune évolution notable des prix n'a été observée, tant au niveau des matières premières que des produits finis. Face à des carnets de commandes peu fournis, les industriels n'attendent pas de hausse significative de l'activité à court terme.

L'activité du secteur est repartie à la hausse en décembre.



INDUSTRIE

Le secteur est resté porteur sur le mois de décembre.

L'activité du secteur est restée bien orientée, traduisant notamment une demande à l'exportation toujours dynamique. Les prix des matières premières ont connu une hausse, sans répercussion sur ceux des produits finis. Avec des carnets de commandes désormais proches de leurs attentes, les industriels prévoient une poursuite de cette dynamique pour le mois de janvier.

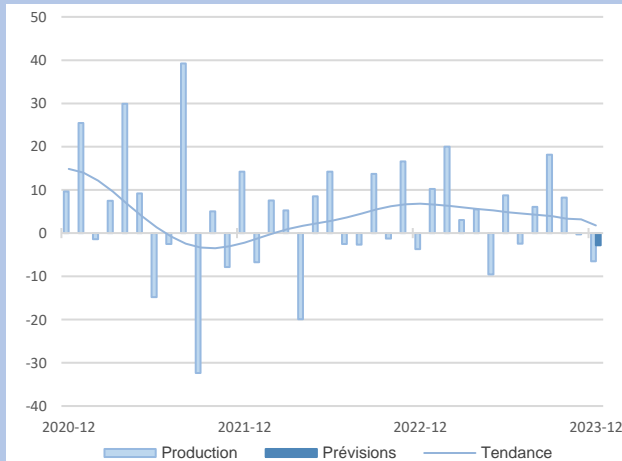
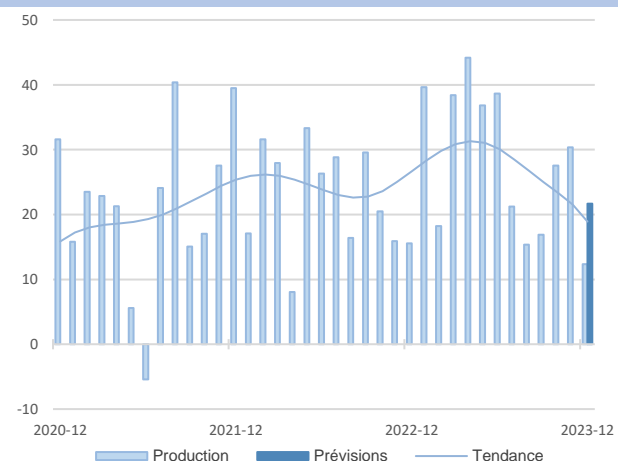
L'activité du secteur s'est inscrite en retrait sur le mois de décembre.

Après une stabilisation de l'activité en novembre, l'activité du secteur a légèrement fléchi en décembre, en lien avec une baisse de la demande, aussi bien intérieure qu'extérieure. Les prix des matières premières comme des produits finis sont restés stables. Les carnets de commandes demeurent peu garnis, incitant les chefs d'entreprises à la prudence s'agissant des prévisions à court terme.

17,6%

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

dont Industrie chimique



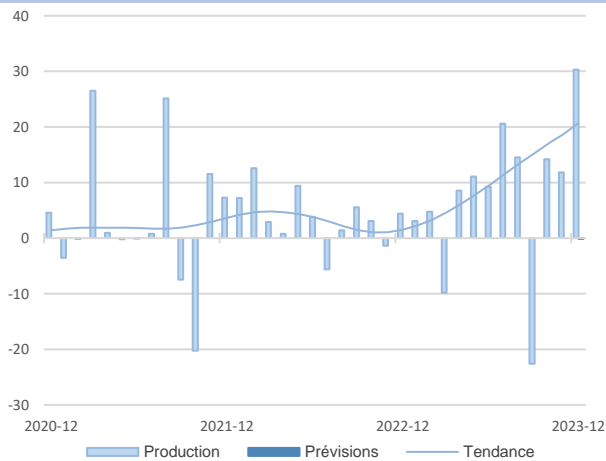
dont Produits en caoutchouc, plastique et autres

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



La bonne santé du secteur s'est confirmée en cette fin d'année, avec une hausse marquée de l'activité. Elle s'explique notamment par une forte progression de la demande étrangère. Les prix des matières premières sont restés stables, tandis que le renchérissement des produits finis s'est poursuivi. Les carnets de commandes dépassent toujours les attentes des industriels, qui prévoient un maintien de ce niveau d'activité au mois de janvier.

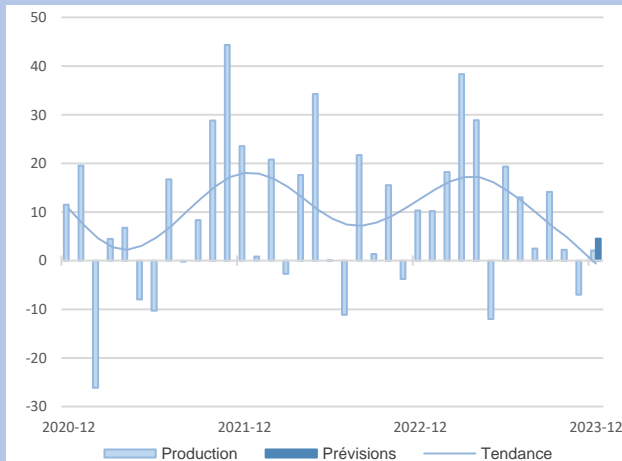
La croissance du secteur s'est intensifiée en décembre.

dont Autres industries manufacturières

Après la baisse du mois précédent, l'activité est restée stable en décembre. La demande, étrangère notamment, est repartie à la hausse. Les prix des matières premières comme des produits finis sont restés stables. Les carnets de commandes demeurent au-delà des attentes des industriels, qui anticipent a minima un maintien de l'activité pour le mois de janvier.

L'activité du secteur s'est maintenue en décembre.

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

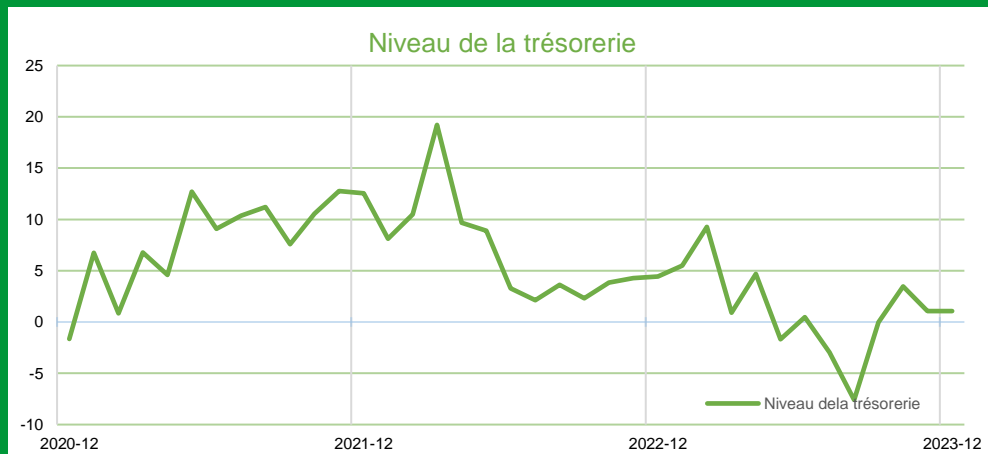
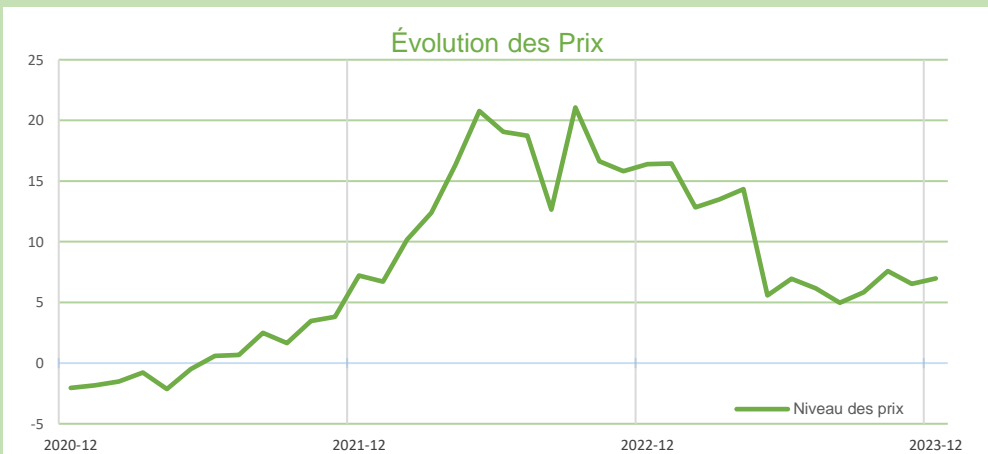
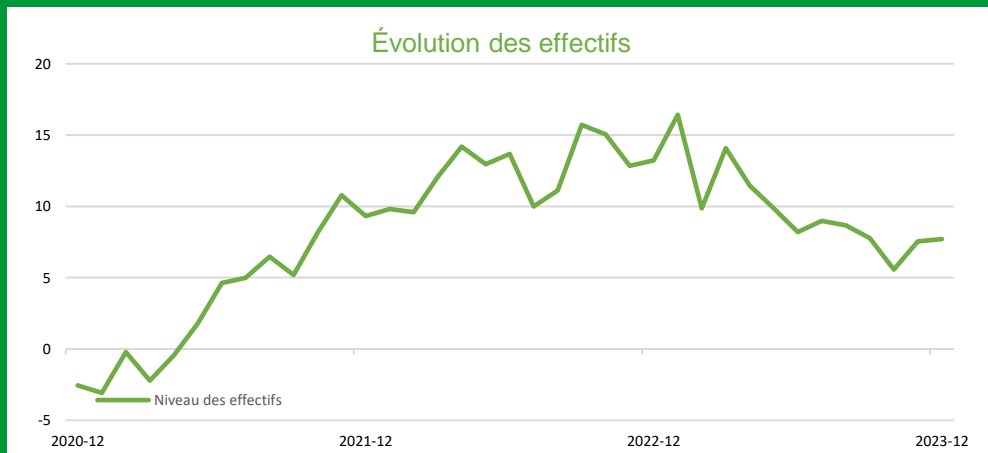
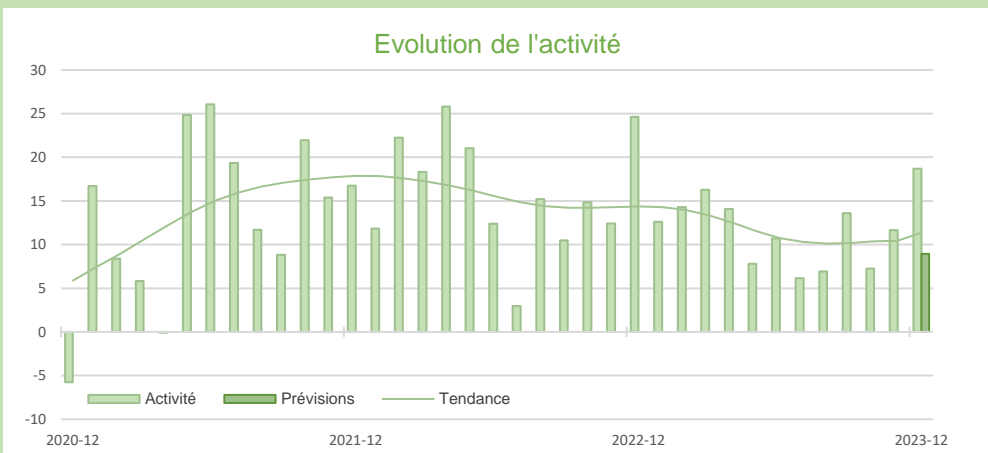


INDUSTRIE



Synthèse des services marchands

La tendance haussière observée depuis de nombreux mois dans les services marchands s'est poursuivie en décembre, les différents segments profitant du redressement de la demande. Néanmoins, les tensions inflationnistes continuent indirectement de freiner les activités des transports routiers de fret, tandis que l'hôtellerie souffre toujours du recul de la fréquentation étrangère. In fine, les prévisions des chefs d'entreprise restent orientées plutôt favorablement.



SERVICES MARCHANDS

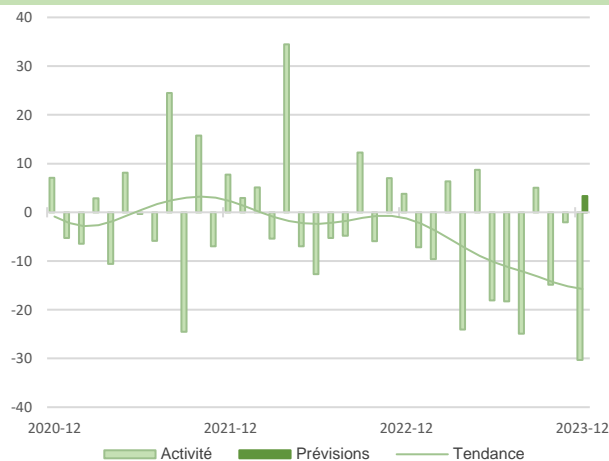
SERVICES MARCHANDS

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



En raison du contexte inflationniste, le flux d'affaires s'est affaibli, conduisant à un repli de l'activité. Cette dernière s'inscrit désormais sur une tendance baissière depuis plusieurs mois. Afin de maintenir leurs marges, certains chefs d'entreprise envisagent des hausses tarifaires en janvier. À court terme, ces derniers anticipent un maintien de leur activité.

L'activité s'est de nouveau dégradée en décembre.

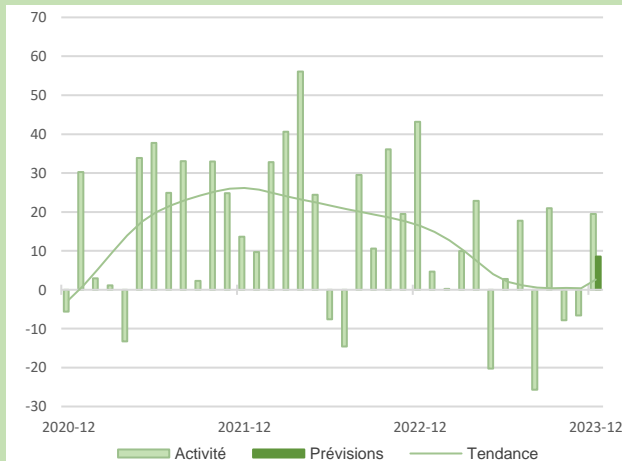
Hébergement et restauration

Dans l'hôtellerie, la baisse de la fréquentation étrangère a conduit à une nouvelle diminution de l'activité. Dans la restauration, l'activité a été portée par la clientèle d'affaires. Pour le mois prochain, le secteur de l'hôtellerie anticipe une amélioration significative de la situation, tandis que la restauration envisage une stabilisation de l'activité.

Le secteur de l'hôtellerie-restauration a connu une hausse d'activité, malgré des évolutions contrastées selon les segments.

21,8%

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



L'activité a continué de progresser à un rythme similaire au mois précédent.

L'activité a poursuivi sa hausse, portée par une demande très dynamique, même si le turn over important continue de freiner certaines entreprises dans leur développement. Les professionnels envisagent des hausses tarifaires pour début 2024, en réponse aux revalorisations salariales et à l'augmentation du coût de l'énergie. Pour le mois prochain, les professionnels tablent sur un maintien de l'activité.

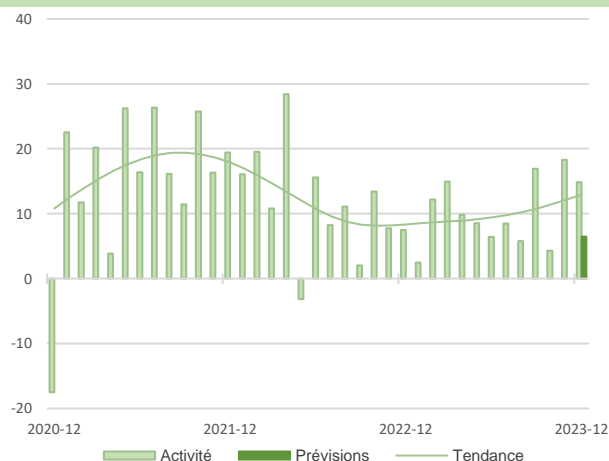
Dans la lignée des mois précédents, l'activité a continué de progresser.

L'activité a poursuivi sa hausse grâce à la vigueur de la demande, accentuée en fin d'année par le bouclage des budgets des clients. Néanmoins, les chefs d'entreprise évoquent toujours des difficultés de recrutement, notamment pour fidéliser les talents. Pour le mois de janvier, les prévisions de progression de l'activité restent mesurées.

19,4%

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

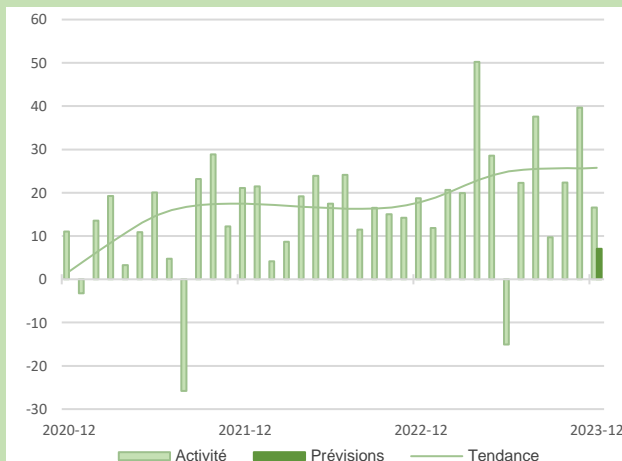
Activités informatiques et services d'information



Édition

6,2%

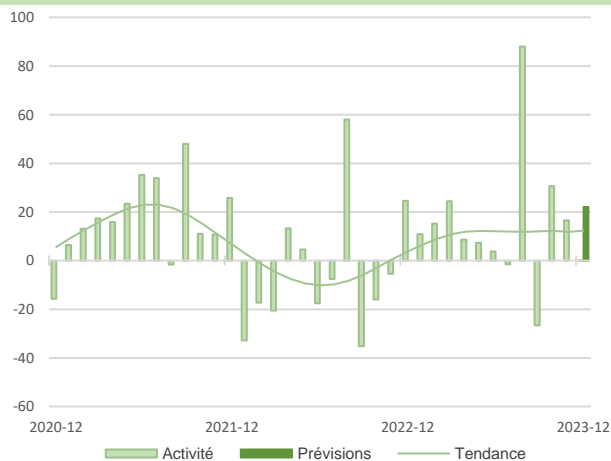
Part des effectifs dans ceux des services marchands (ACOSS 12/2022)



17,1%

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

Activités juridiques et comptables



L'activité a peu évolué ce mois-ci, impactée par le ralentissement économique. Les professionnels indiquent que les dossiers traditionnels font place à davantage de dossiers de clients présentant des difficultés financières. Pour les prochaines semaines, les chefs d'entreprise restent confiants et envisagent un regain d'activité.

L'activité a marqué le pas en décembre.

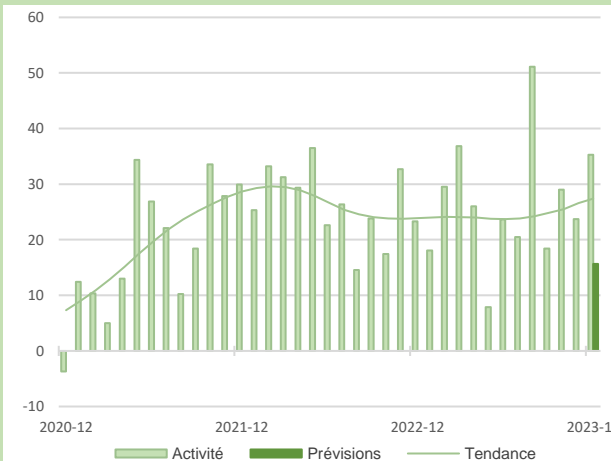
Conseil pour les affaires et la gestion

L'activité a continué de s'intensifier, favorisée par la clôture des budgets des clients en fin d'année. Afin de maintenir le niveau des effectifs dans un contexte de forte rotation des équipes, le secteur continue les recrutements. S'agissant de l'année 2024, les chefs d'entreprise mentionnent une meilleure visibilité sur l'activité et, envisagent ainsi, une poursuite de la croissance dans les prochaines semaines.

L'activité a accéléré sa progression, dépassant les prévisions formulées le mois précédent.

10,6%

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



En décembre, l'activité a bondi, dépassant les attentes des chefs d'entreprise.

L'activité a continué d'évoluer favorablement, soutenue par le dynamisme de la demande. Certains chefs d'entreprise sont confrontés à des baisses de prix des contrats, tandis que le secteur reste contraint par des revalorisations salariales nécessaires à la limitation du turn over. Pour le mois prochain, les indicateurs sont favorablement orientés.

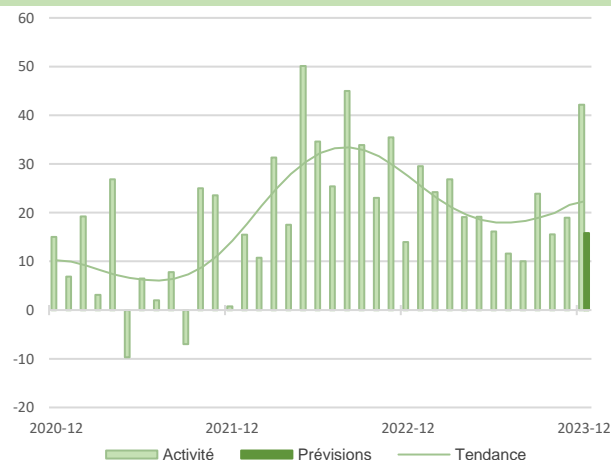
L'activité a poursuivi sa progression, mais à un rythme plus lent que précédemment.

Malgré une demande peu porteuse, le secteur a connu une hausse de son activité. En effet, certains chefs d'entreprise accélèrent les opérations de prospection afin de maintenir un certain flux d'affaires. D'autres, au contraire, choisissent d'ajuster leurs effectifs, afin de conserver leur rentabilité. Dans ce contexte, les professionnels restent mesurés concernant leurs prévisions et anticipent un maintien de la situation à ce stade.

8,2%

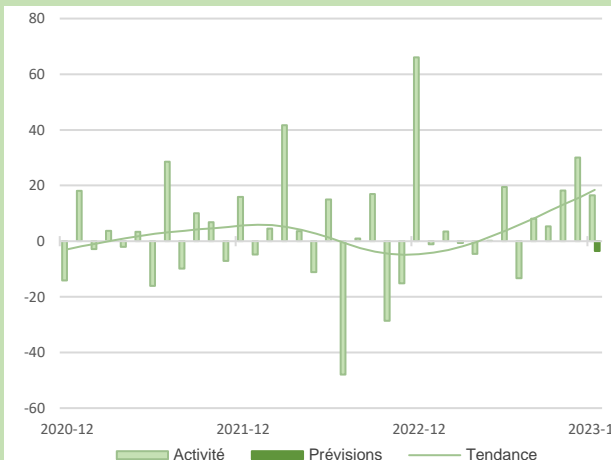
Part des effectifs dans ceux des services marchands (ACOSS 12/2022)

Ingénierie technique



Publicité et études de marché

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

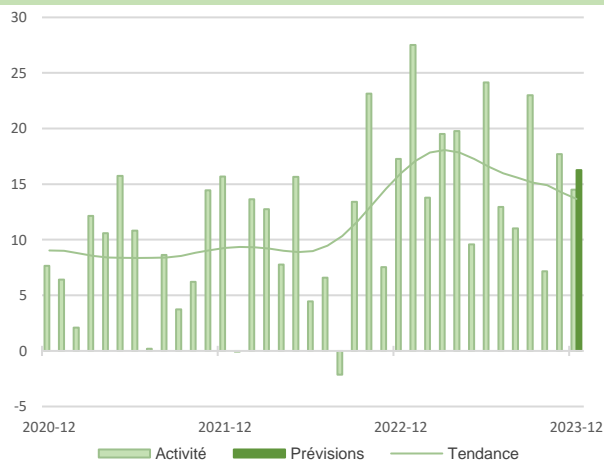


2,8%

14,1%

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

Services administratifs et de soutien



Le nettoyage a continué de progresser et la location automobile a connu un regain de son activité. Les activités liées à l'emploi ont, de leur côté, poursuivi leur repli, tendance qui devrait se poursuivre le mois prochain. Les segments du nettoyage et de la location automobile tablent quant à eux sur une légère progression de leur activité.

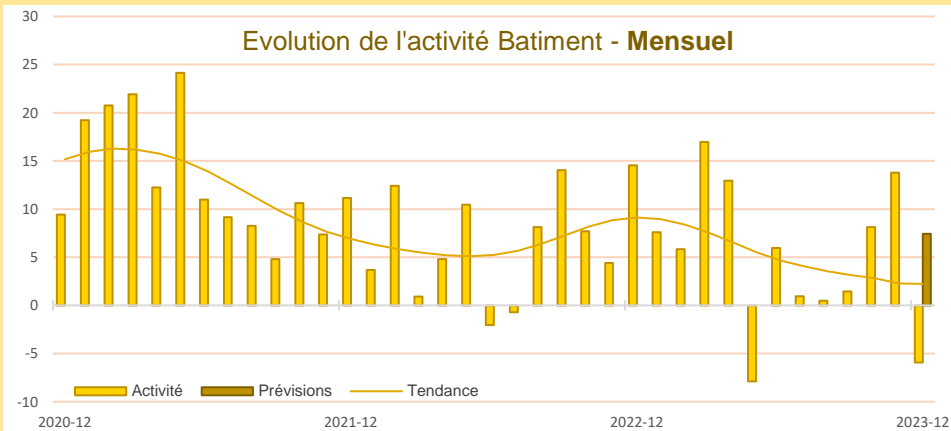
Globalement l'activité a poursuivi sa hausse, mais avec des disparités selon les segments.





Synthèse du secteur Bâtiment – Travaux Publics

Soutenu jusqu'à présent par la mise en œuvre de contrats signés de longue date et par la rénovation, le secteur du bâtiment a été rattrapé ce mois-ci par la crise du logement neuf. Celle-ci affecte à la fois le gros œuvre, dont l'activité s'est fortement contractée en décembre, et, dans une moindre ampleur, le second œuvre. Néanmoins, les carnets de commandes se sont légèrement étoffés, expliquant la stabilisation des prix des devis et l'orientation favorable des perspectives à court terme. Après deux trimestres de repli, l'activité s'est stabilisée dans les travaux publics.



Après un regain d'activité observé au début du dernier trimestre 2023, le secteur du bâtiment a enregistré un repli marqué en décembre.

En effet, la mise en œuvre des commandes anciennes ne suffit plus à compenser les répercussions de la crise immobilière sur le gros œuvre, qui a enregistré une baisse significative de son activité ce mois-ci. Dans le second œuvre, les activités de rénovation ont permis un maintien de l'activité, mais la crise du logement neuf continue de peser indirectement sur le flux d'affaires du segment.

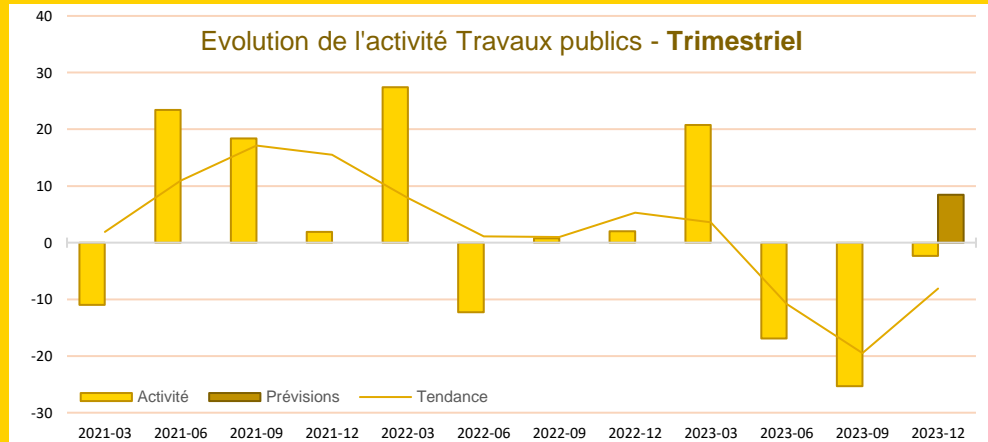
Essentiellement tirés par le second œuvre, les carnets de commandes se sont légèrement étoffés en décembre, d'où un regain d'activité attendu par les professionnels de l'ensemble du secteur dès le début de l'année 2024.

Dans les travaux publics, le volume d'activité s'est stabilisé, à bas niveau, au terme d'une année 2024 synonyme de repli pour le secteur. Certains professionnels font toujours état de retards de paiements de la part des clients publics nuisant à leur activité.

Le niveau des carnets de commandes continue à se détériorer, mais à un rythme moindre que celui observé au trimestre précédent.

Les prix des devis se sont stabilisés, après une baisse observée au troisième trimestre.

Les effectifs des entreprises demeurent stables, malgré des difficultés de recrutement persistantes dans le secteur.

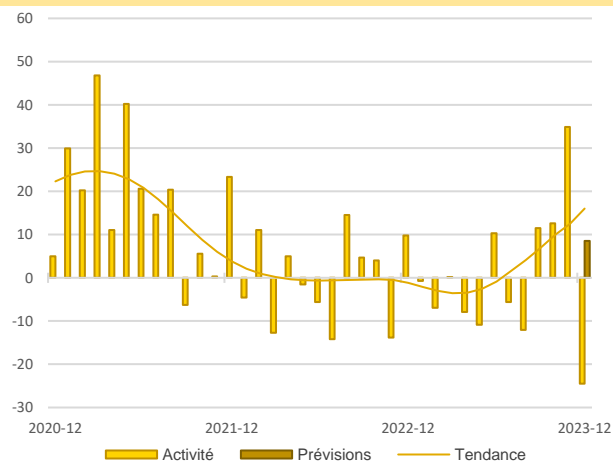


TRAVAUX PUBLICS

BÂTIMENT

27,4%

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



Gros œuvre

Après avoir été soutenu par l'exécution de commandes anciennes les mois précédents, le secteur est rattrapé par la crise du logement neuf et accuse ce mois-ci un fléchissement très marqué de son activité. Les chefs d'entreprise anticipent une légère reprise de l'activité pour le début de l'année, le niveau des carnets de commandes demeurant convenable bien qu'en baisse.

Un important repli de l'activité a été observé dans le gros œuvre en fin d'année.

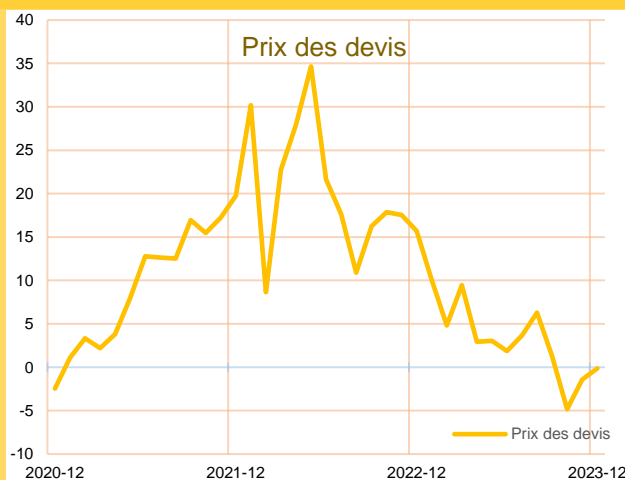
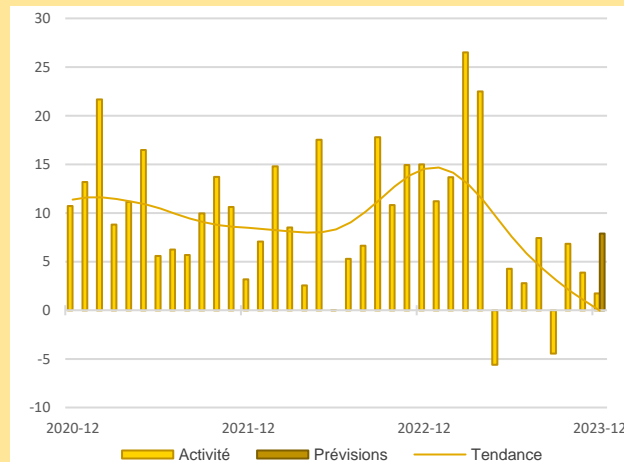
Second œuvre

Malgré le soutien apporté par les travaux de rénovation, la tendance baissière s'est poursuivie dans le second œuvre et a abouti en décembre à une stagnation de l'activité. En effet, le secteur pâtit indirectement de la crise du logement neuf et continue d'être contraint par des difficultés de recrutement. Néanmoins, les carnets de commandes s'affichent en hausse pour janvier, d'où une reprise de l'activité attendue à court terme.

La tendance au ralentissement de l'activité se confirme dans le second œuvre.

54,1%

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



Une stabilisation du prix des devis en décembre.

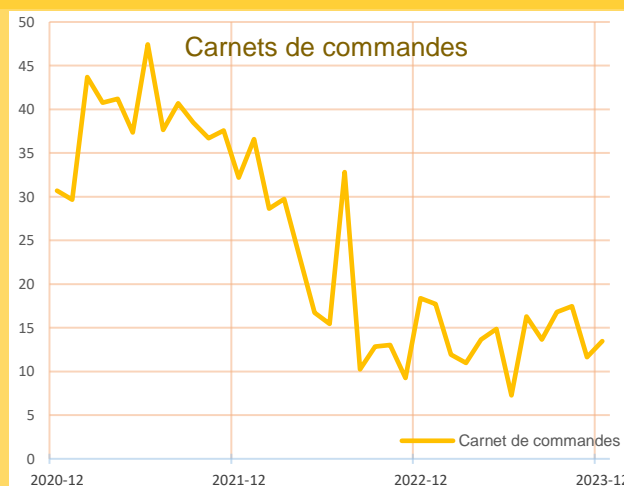
La tendance à la baisse du prix des devis a été interrompue ce mois-ci. En effet, si la diminution des tarifs se poursuit dans le gros œuvre, en lien avec l'amenuisement des carnets de commandes, elle est compensée par la légère remontée des prix observée dans le second œuvre. Cette évolution opposée des prix des devis dans chacun des segments devrait se poursuivre en début d'année.

Prix des devis - Bâtiment

Une légère remontée des carnets de commandes tirée par le second œuvre.

La situation des carnets de commandes est toujours très variable selon les segments et les entreprises. Globalement, leur niveau s'est légèrement amélioré en décembre, mais cette tendance est essentiellement soutenue par le second œuvre.

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
 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 des Affaires Régionales

Directeur de la publication

Jean-Pascal PREVET, Directeur Régional

Ont contribué à la rédaction

Maëlan LE GOFF - Jérôme BON - Youssef BOUCHTAR

Nathalie NORMAND - Victor TOGHRAI - Gabriel VIOLLE

