

BANQUE DE FRANCE

TENDANCES RÉGIONALES

FÉVRIER 2024

Période de collecte :

du mardi 27 février 2024 au mardi 5 mars 2024

Nouvelle progression limitée de l'économie régionale

CONTEXTE NATIONAL	2
SITUATION RÉGIONALE	3
SYNTHÈSE DE L'INDUSTRIE	4
SYNTHÈSE DES SERVICES MARCHANDS	8
SYNTHÈSE DU SECTEUR BÂTIMENT – TRAVAUX PUBLICS	11
PUBLICATIONS DE LA BANQUE DE FRANCE	13
MENTIONS LÉGALES	14
MÉTHODOLOGIE	15

Contexte National

Selon les chefs d'entreprise participant à notre enquête (environ 8 500 entreprises ou établissements interrogés entre le 27 février et le 5 mars), l'activité a progressé en février dans l'industrie, les services marchands et le bâtiment (après neutralisation de l'effet calendaire lié au 29 février), davantage qu'anticipé le mois dernier par les entreprises. D'après les anticipations pour mars, l'activité progresserait dans les services, évoluerait peu dans l'industrie comme dans le second œuvre du bâtiment, et s'y dégraderait dans le gros œuvre. Les carnets de commande restent jugés dégradés dans quasiment tous les secteurs de l'industrie (à l'exception notable de l'aéronautique).

La modération des prix de vente se poursuit. Selon les industriels, les prix des matières premières diminuent à nouveau. Dans l'industrie et le bâtiment, la proportion d'entreprises ayant augmenté leurs prix ce mois-ci (respectivement 11 % et 10 %) se situe au voisinage des niveaux connus avant Covid, alors que la proportion de celles indiquant des baisses de prix (respectivement 7 % et 10 %) a augmenté par rapport à cette période. Dans les services marchands, la proportion d'entreprises indiquant une hausse de leurs prix (15 %) ne s'est pas encore complètement normalisée.

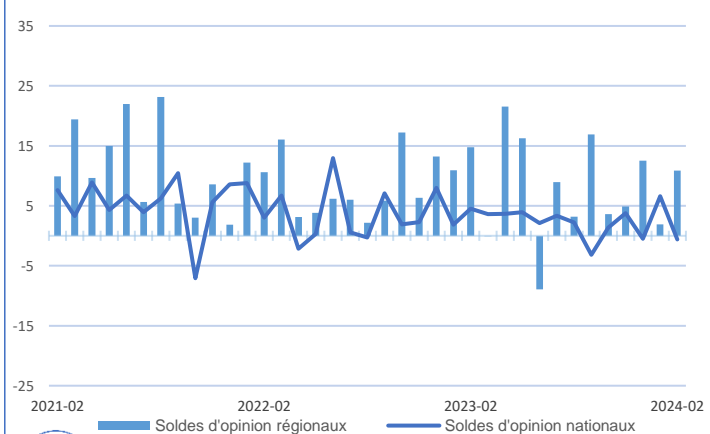
Les difficultés de recrutement restent stables, à un niveau encore significatif : 41 % des entreprises les mentionnent en février.

L'indicateur d'incertitude se détend quelque peu par rapport au mois précédent.

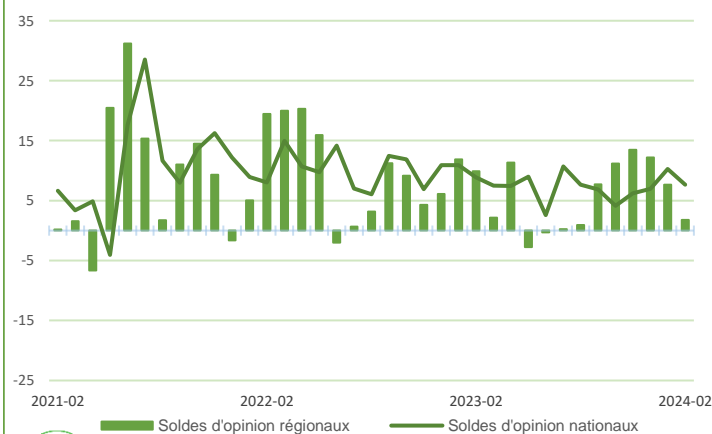
Sur la base des résultats de l'enquête, complétés par d'autres indicateurs, nous estimons que le PIB progresserait au premier trimestre 2024 (de l'ordre de + 0,2 %), après une légère hausse au quatrième trimestre 2023.

Situation régionale

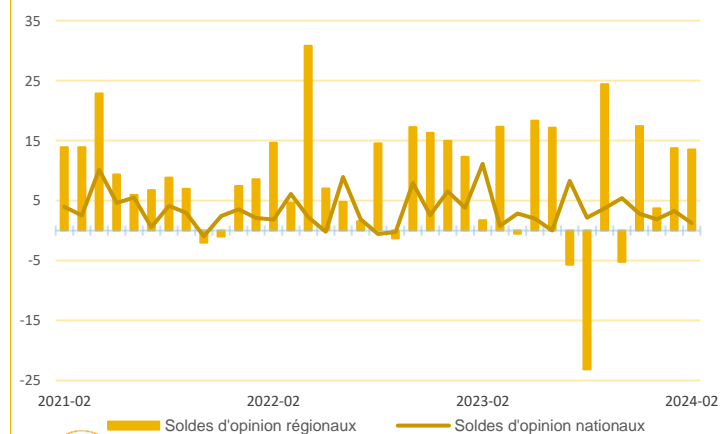
Évolution de l'activité dans l'industrie



Évolution de l'activité dans les services marchands



Évolution de l'activité dans le bâtiment



Source Banque de France

Points Clefs

Sous l'effet d'un regain de la demande, l'activité a progressé dans l'industrie et le bâtiment tandis qu'elle s'est stabilisée dans les services marchands.

Globalement, les prix se sont stabilisés dans les trois secteurs.

Les carnets de commandes se confortent légèrement dans l'industrie alors que ceux du bâtiment restent bas.

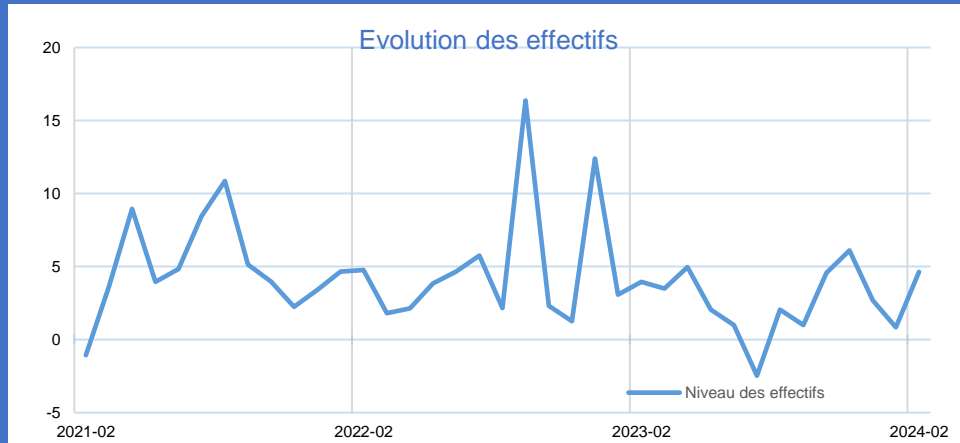
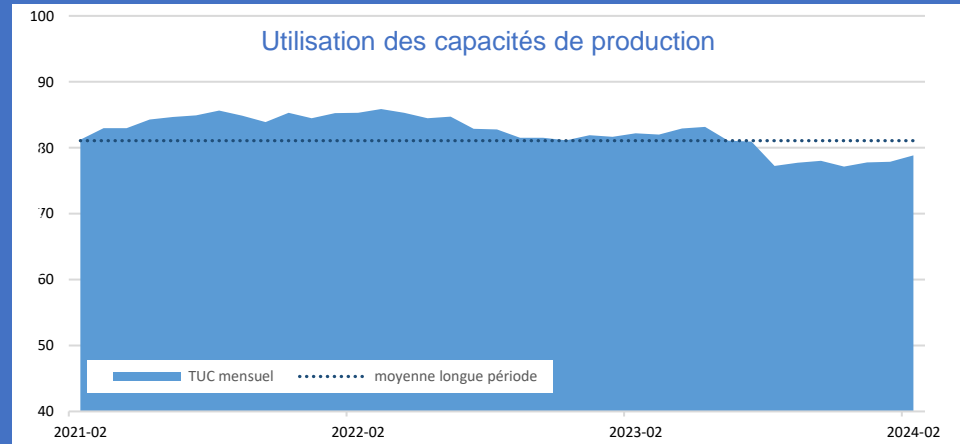
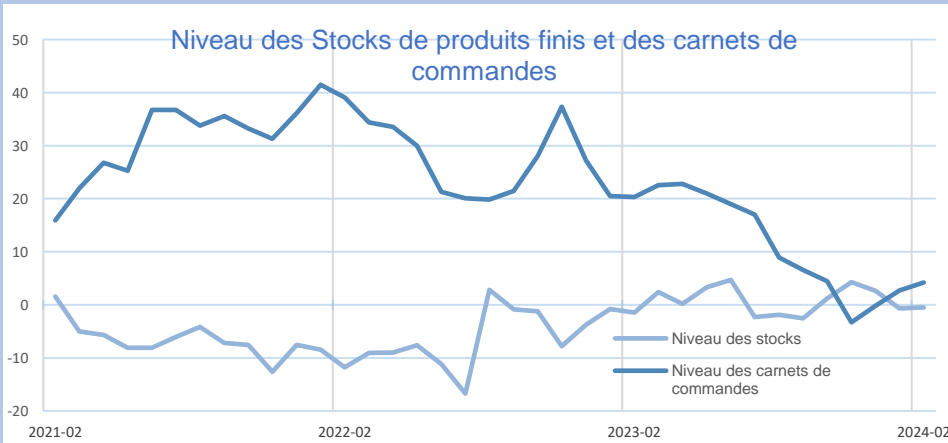
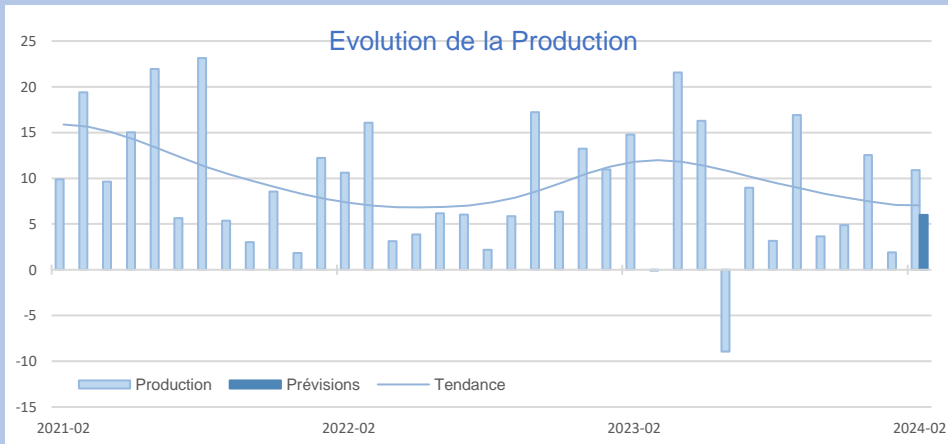
La situation de l'emploi s'est améliorée dans l'industrie mais est restée stable ailleurs.

L'activité resterait favorablement orientée dans l'industrie et le bâtiment et serait plus dynamique dans les services marchands.



Synthèse de l'Industrie

L'activité industrielle s'est accrue, induite par la reprise de la demande. Les prix se sont maintenus. La situation de l'emploi s'est globalement améliorée. Les stocks sont au niveau attendu. Les capacités de production ont davantage été sollicitées (79 %) et se rapprochent de la moyenne de longue période. L'état des carnets de commandes laisse augurer une nouvelle hausse des fabrications.



INDUSTRIE

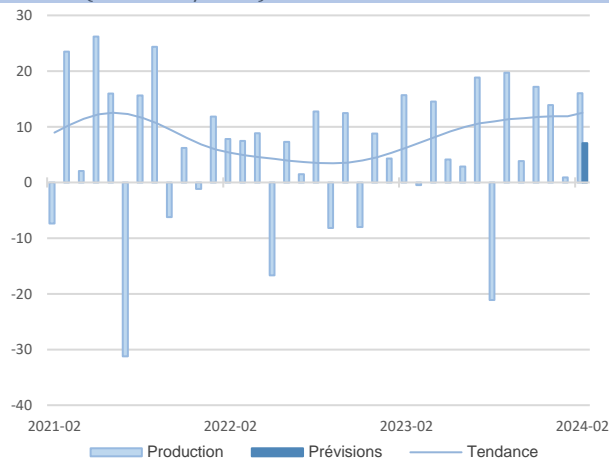
INDUSTRIE

Source Banque de France – INDUSTRIE

23,7%

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

Fabrication de denrées alimentaires et de boissons



Dans un contexte de reprise de la demande, la production a progressé dans l'ensemble du secteur à l'exception de la fabrication des produits de boulangerie et la transformation des viandes.

Les prix ont diminué, particulièrement à l'achat.

Des embauches ont été réalisées.

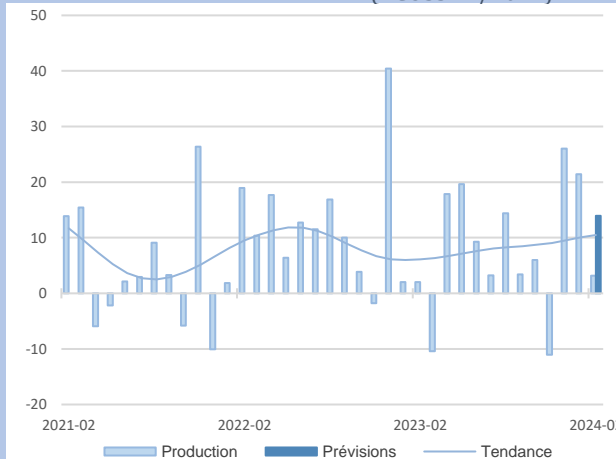
Les stocks sont jugés en deçà de la normale.

Les prévisions d'activité sont positives.

Équipements électriques, électroniques, informatiques et autres machines

12,8%

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



Globalement l'activité a peu évolué entre une hausse des fabrications d'équipements électriques et des machines et le recul de celles des produits informatiques.

Les tarifs ont davantage augmenté à la vente qu'à l'achat.

Les équipes ont été renforcées.

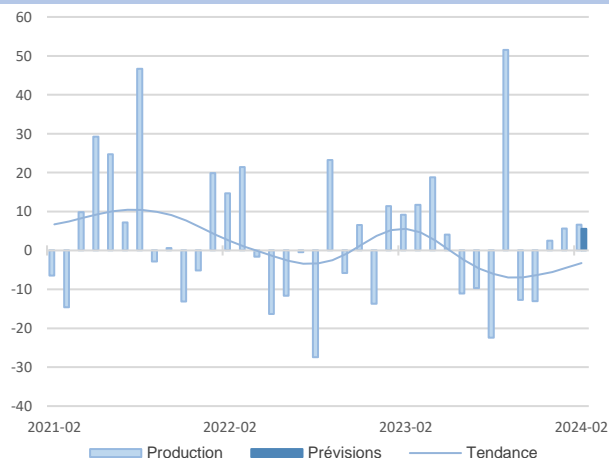
Les stocks sont équilibrés.

Les perspectives sont bien orientées à court terme.

INDUSTRIE



GRANDS SECTEURS



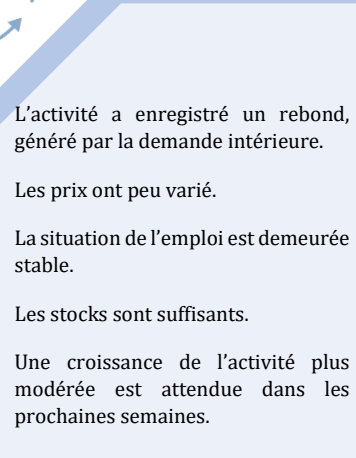
Soutenue par la demande étrangère, la production de matériels de transport a prolongé son amélioration en février.

La révision à la hausse des prix à l'achat a été partiellement reportée sur les produits finis.

Les effectifs se sont accrus.

Les stocks sont adaptés.

Les professionnels anticipent une évolution similaire de l'activité, compte tenu d'un carnet de commandes fourni.



L'activité a enregistré un rebond, généré par la demande intérieure.

Les prix ont peu varié.

La situation de l'emploi est demeurée stable.

Les stocks sont suffisants.

Une croissance de l'activité plus modérée est attendue dans les prochaines semaines.

13,7%

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

Fabrication de matériels de transport

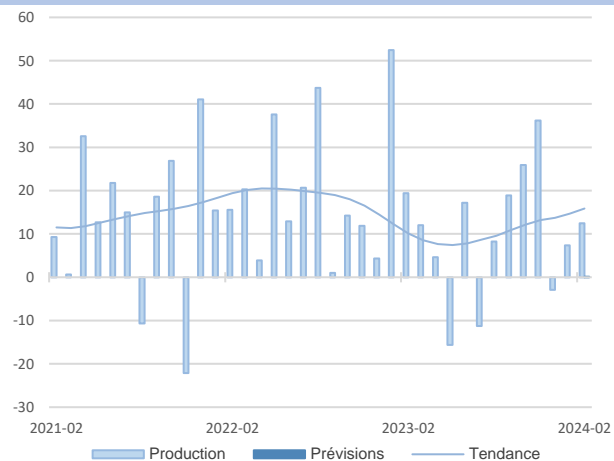
Autres produits industriels

49,8%

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

7,7%
Part des effectifs dans autres produits industriels (ACOSS 12/2022)

Travail du bois, industrie du papier et imprimerie



La production a poursuivi sa tendance haussière.

Si les prix ont fléchi à l'achat, ceux des produits finis ont été revalorisés.

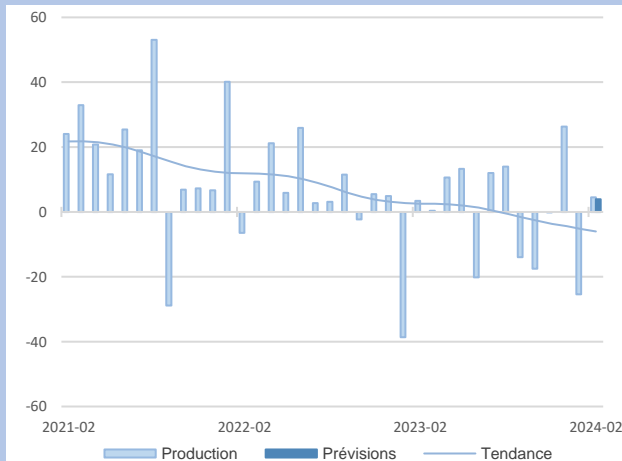
Les équipes se sont un peu réduites.

Les stocks se sont alourdis.

Les prévisions d'activité tablent sur la stabilité.

Produits en caoutchouc, plastique et autres

14%
Part des effectifs dans autres produits industriels (ACOSS 12/2022)



Le secteur a enregistré un regain d'activité en février, en dépit d'une demande au ralenti.

Un retour à la normale a induit une baisse des tarifs, plus prononcée à l'achat qu'à la vente.

Les effectifs se sont renfloués.

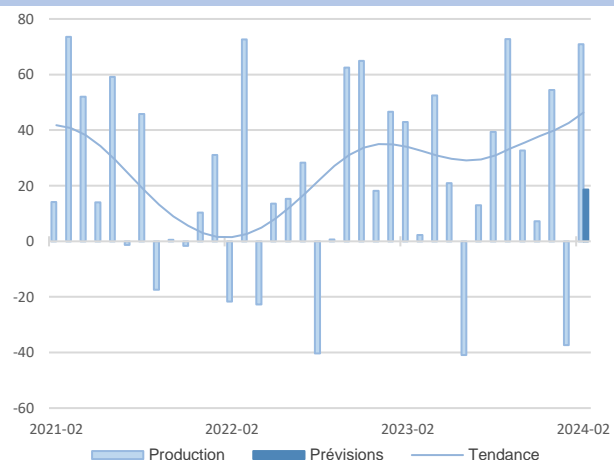
Les stocks demeurent à un niveau bas.

L'évolution des fabrications s'orienterait encore favorablement en mars.

AUTRES PRODUITS



INDUSTRIELS



Le retour d'une demande importante a dynamisé l'activité.

Les prix ont continué d'augmenter, surtout à l'achat.

Des embauches ont permis d'étoffer les effectifs.

Les stocks sont globalement jugés bas.

La production devrait poursuivre sa croissance dans les prochaines semaines.

23,4%
Part des effectifs dans autres produits industriels (ACOSS 12/2022)

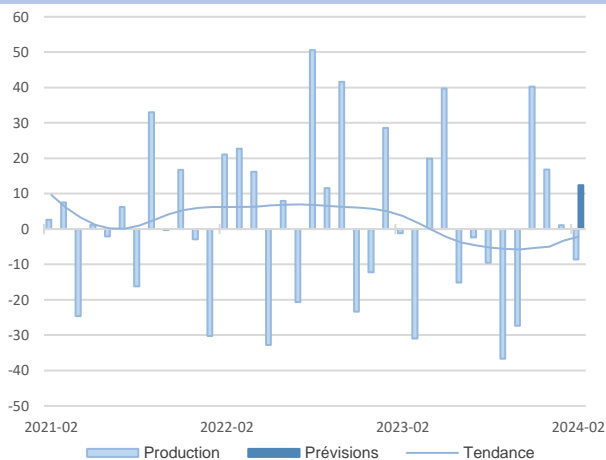
Industrie chimique



Pour en savoir plus : vous pouvez cliquer sur l'image pour accéder directement à la dernière enquête annuelle Bilan et Perspectives.

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

Métallurgie et fabrication de produits métalliques



Le nouveau recul de la demande étrangère a conduit au fléchissement de la production.

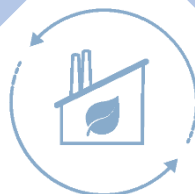
Le prix des matières premières a augmenté tandis que celui des produits finis a été revu à la baisse.

Les effectifs sont relativement stables.

Les stocks apparaissent élevés.

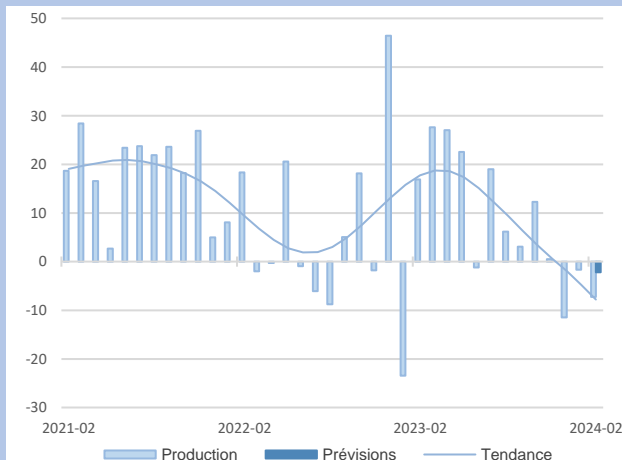
Une reprise de l'activité est attendue à court terme.

AUTRES PRODUITS



Autres industries manufacturières, réparation/installation machines

29,8%
Part des effectifs dans autres produits industriels (ACOSS 12/2022)



L'activité s'est encore repliée en février.

Dans un contexte de stabilité des prix à l'achat, les prix de vente ont diminué.

Les équipes se sont réduites.

Les stocks sont au niveau attendu.

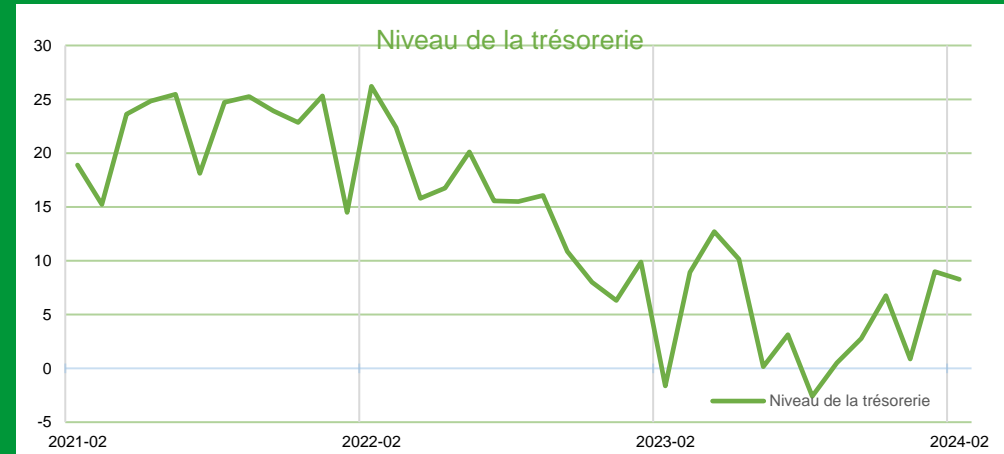
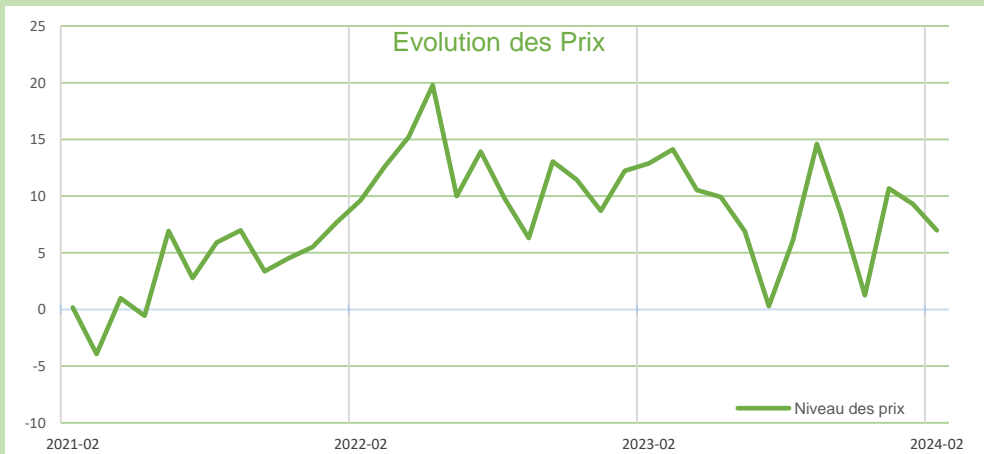
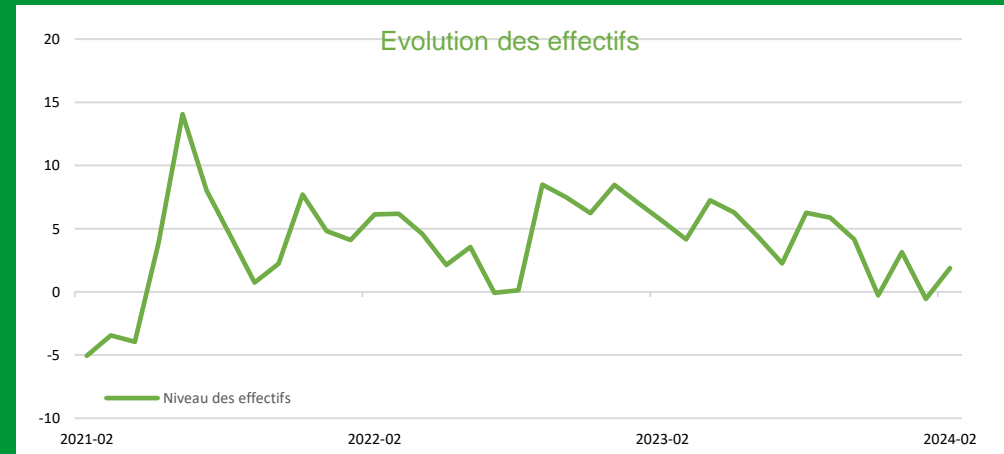
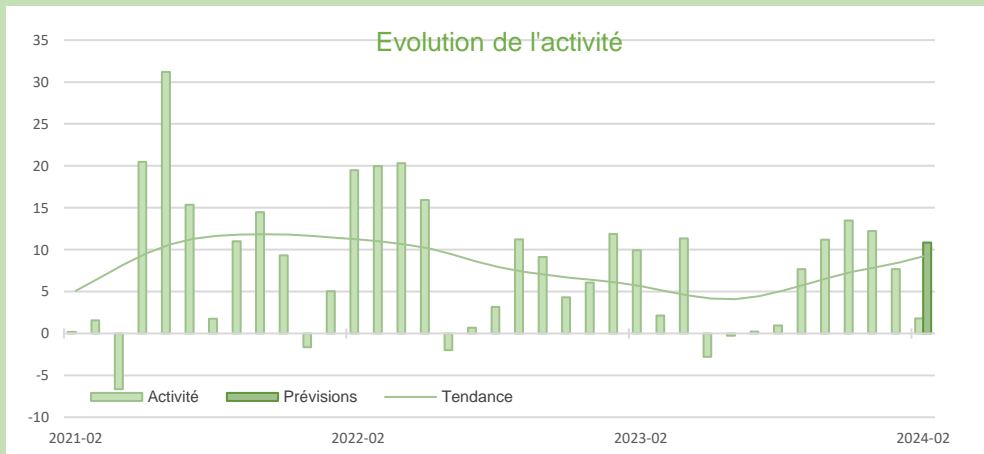
Aucune amélioration n'est anticipée en mars.

INDUSTRIELS



Synthèse des services marchands

L'activité s'est stabilisée. Les effectifs se sont maintenus. Les prix ont un peu progressé. La situation des trésoreries reste correcte. Les perspectives d'activité sont optimistes pour le mois de mars.



SERVICES MARCHANDS

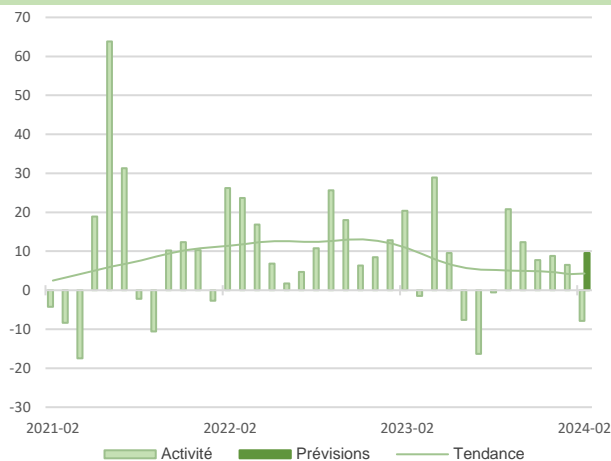
SERVICES MARCHANDS

Source Banque de France – SERVICES

33,7%

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

Réparation automobile, Transports, Hébergement et restauration



L'activité s'est orientée à la baisse en raison d'un niveau de facturation moindre dans les transports et entreposage ainsi que dans l'hébergement.

Les prix ont été revalorisés.

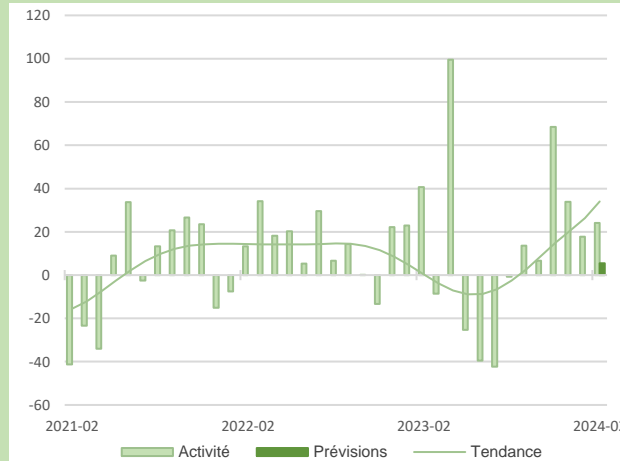
Les effectifs sont restés stables.

Une augmentation des transactions est anticipée au mois prochain.

4%

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

dont Réparation automobile



L'activité conserve une bonne dynamique de progression en dépit des fortes difficultés de recrutement signalées.

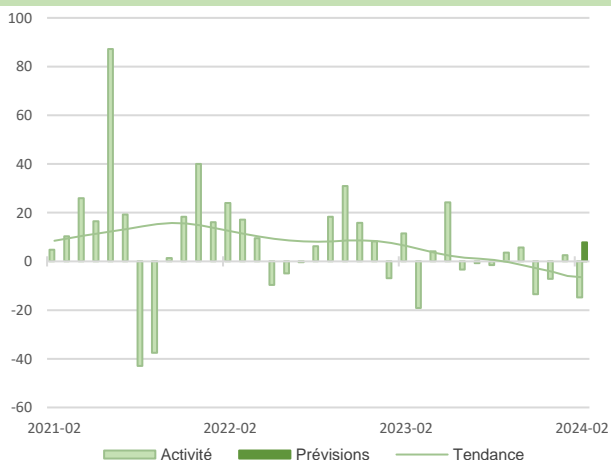
Les tarifs ont été revalorisés.

Les équipes n'ont pas évolué.

Les perspectives restent favorables à brève échéance.

SERVICES

MARCHANDS



Le volume d'affaires s'est contracté notamment en raison des récents mouvements sociaux qui ont perturbé le trafic routier.

Compte tenu du contexte concurrentiel accru, les prix n'ont quasiment pas évolué.

La situation de l'emploi s'est dégradée.

Une amélioration de l'activité est attendue à court terme.

9,1%

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

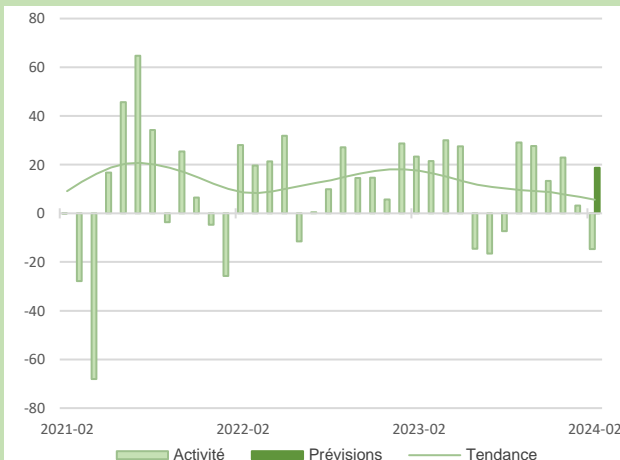
dont Transports et entreposage

Le niveau des transactions est en retrait du fait d'une fréquentation moins dynamique ainsi que des fermetures pour travaux avant le printemps.

Les prix n'ont pas connu d'évolution sensible.

Les équipes se sont maintenues.

Les professionnels tablent sur un redressement en partie liée aux réouvertures programmées en mars.



6,6%

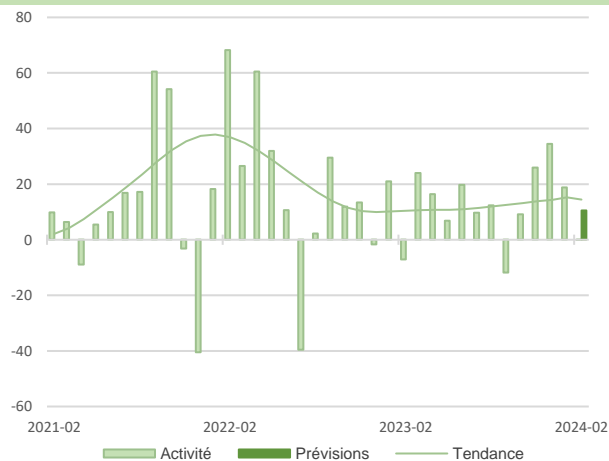
Part des effectifs dans ceux des services marchands (ACOSS 12/2022)

dont Hébergement

12,3%

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

Information et communication



Les courants d'affaires sont demeurés ételes en lien avec un certain attentisme de la demande.

Les prix se sont stabilisés.

Des embauches ont été réalisées.

À court terme, un rebond d'activité est prévu par les entrepreneurs.

Ce secteur inclut les filières de l'édition et des activités informatiques

Activités spécialisées scientifiques et techniques, services administratifs et de soutien

49,6%

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

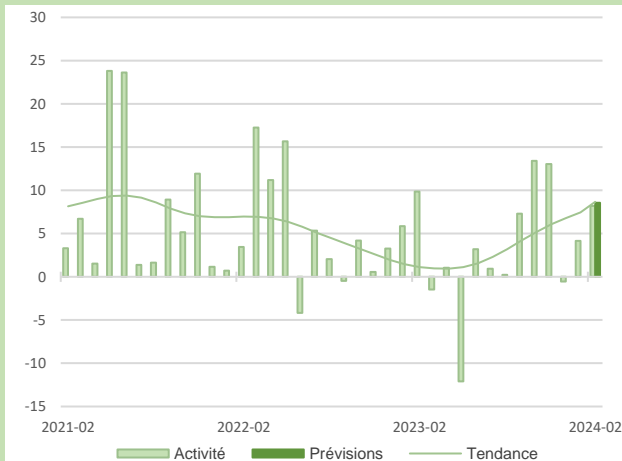
L'activité s'est améliorée.

Les tarifs ont été appréciés.

Les équipes n'ont pas évolué.

Cette dynamique se poursuivrait à brève échéance.

Outre les filières commentées ci-dessous, ce secteur inclut la filière « publicité et études de marché »



SERVICES



MARCHANDS



11,8%

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

dont Activités juridiques, comptables, de gestion, d'architecture, d'ingénierie, de contrôle et d'analyses techniques

Le volume de transactions s'est globalement inscrit en légère croissance.

Les prix se sont un peu réajustés.

Si quelques embauches ont été opérées dans l'ingénierie technique, le secteur du conseil a vu ses effectifs légèrement diminuer.

Les nombreuses prises de commandes laissent présager une progression d'activité en mars.

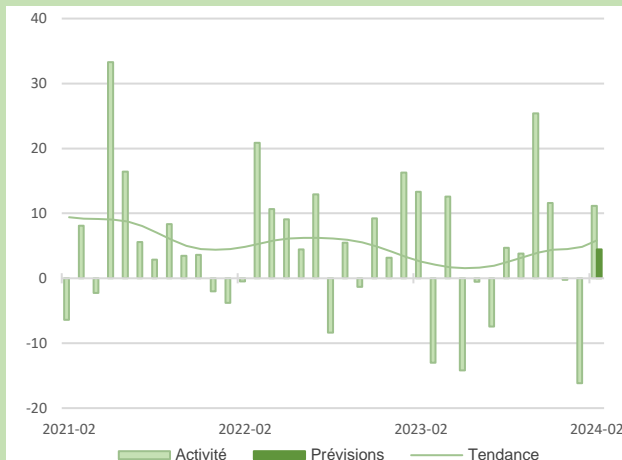
Ce secteur inclut la location automobile, le travail temporaire et le nettoyage

Globalement, ce secteur a enregistré un regain d'activité. L'intérim pâtit toutefois d'une demande en berne.

Les prix ont été réajustés à la hausse.

Les effectifs sont restés constants.

Les prévisions sont favorablement orientées pour les semaines à venir.



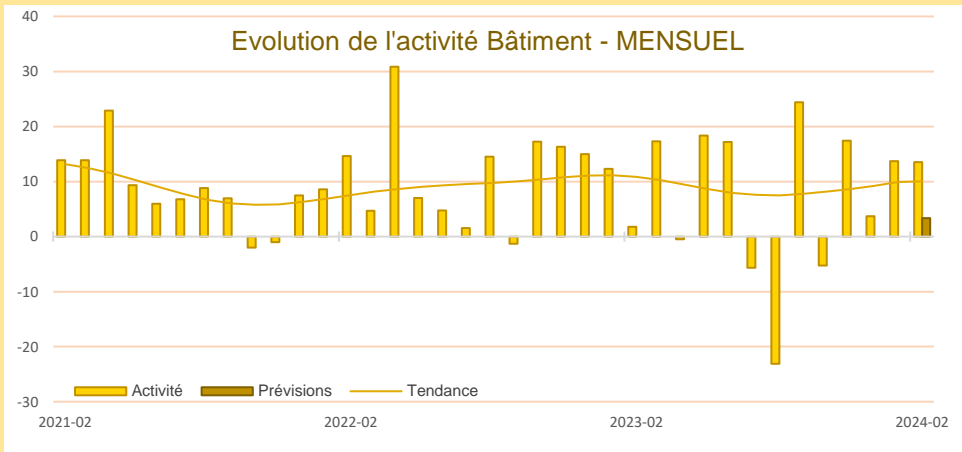
dont Services administratifs et de soutien

26,8%

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



Synthèse du secteur Bâtiment – Travaux Publics



Portée par le gros œuvre, l'activité dans le bâtiment a été favorablement orientée.

La situation des carnets de commandes a été jugée tout juste correcte.

Globalement les prix n'ont pas été revalorisés.

Les équipes n'ont pas été renforcées.

Les entrepreneurs tablent sur un maintien de l'activité à court terme.

4e Trimestre 2023 :

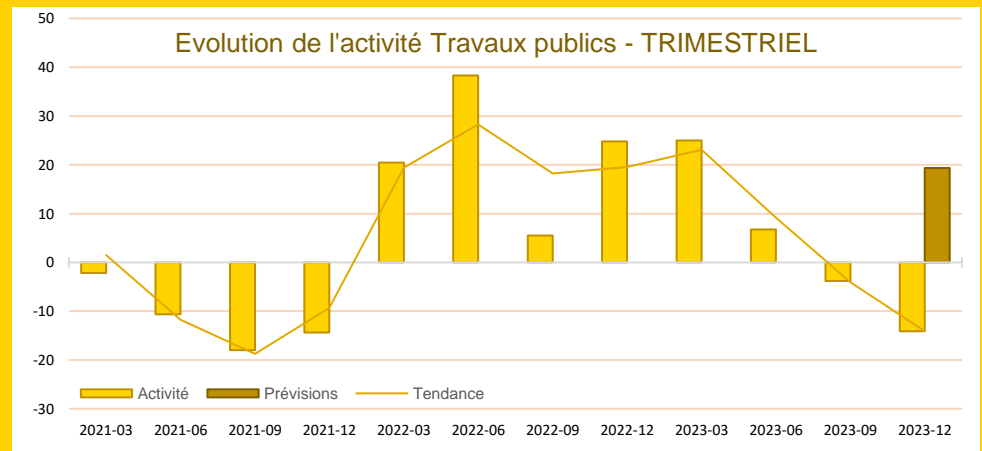
L'activité de ce trimestre s'est inscrite en retrait.

Les prises de commandes sont apparues globalement difficiles compte tenu d'une forte concurrence et d'un manque de dynamisme de la demande publique.

La hausse du prix des matières premières et de l'énergie a été répercutée sur le prix des devis.

Le secteur a embauché.

À court terme, les prévisions sont encore favorablement orientées.

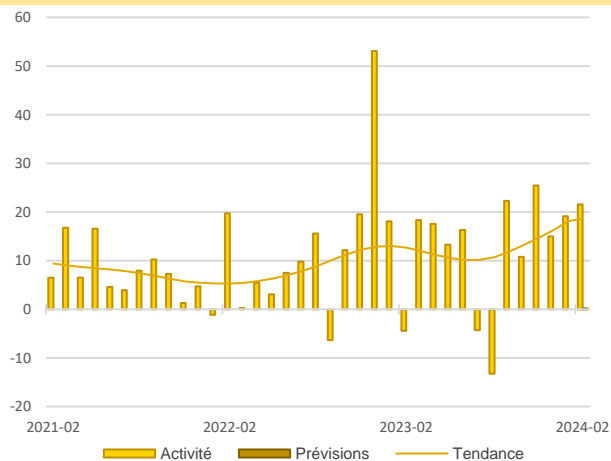


CONSTRUCTION

CONSTRUCTION

28%

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



Gros œuvre

Certains chantiers ont induit une hausse des volumes de production en février.

Sous l'effet de difficultés de recrutement, les effectifs se sont contractés.

La tendance serait à la stabilité le mois prochain.

Second œuvre

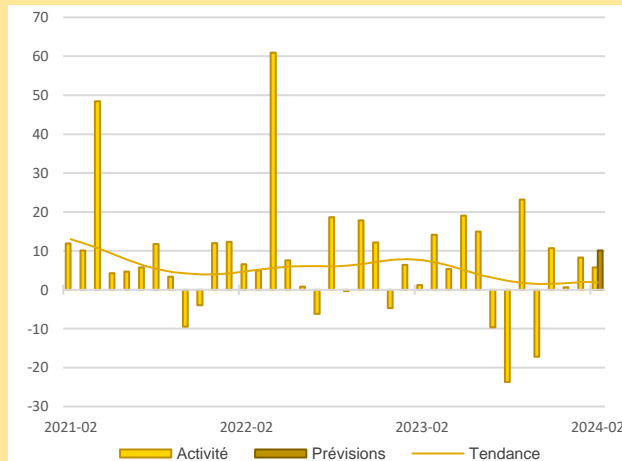
Conformément aux attentes, l'activité est demeurée à la hausse mais dans une moindre mesure.

Quelques recrutements ont eu lieu.

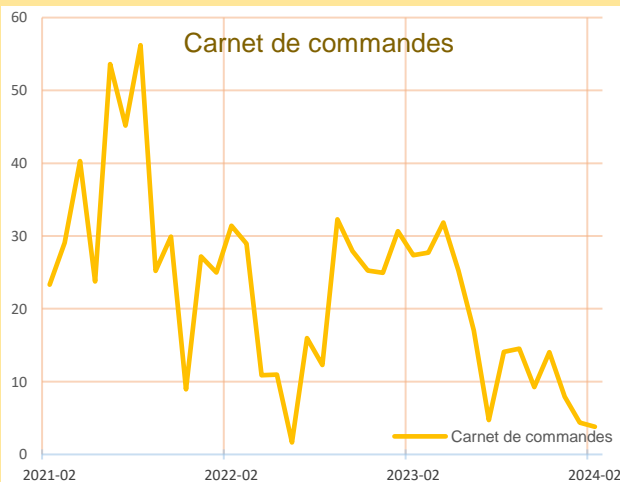
D'après les professionnels, les perspectives sont favorables pour le mois prochain.

50,5%

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

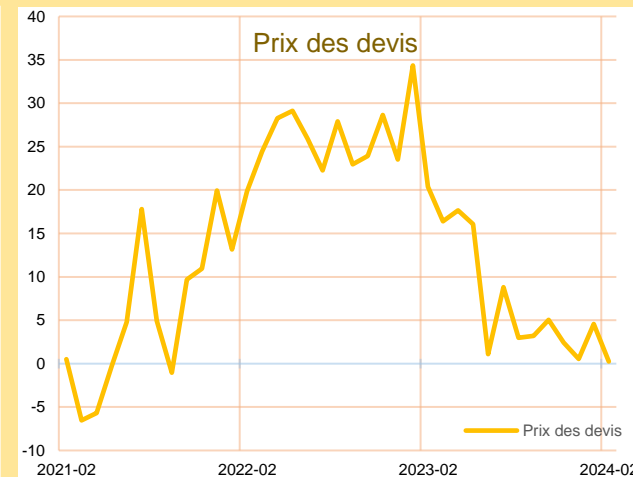


BÂTIMENT



Les dirigeants indiquent que les carnets de commandes se reconstituent difficilement et demeurent à un niveau globalement bas.

Carnets de commandes



En raison de la stabilisation de certains prix des matières premières et face à la concurrence, les prix se sont maintenus.

Prix des devis




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 Provence - Alpes - Côte d'Azur 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**

Place Estrangin-Pastré CS 90003 - 13254 MARSEILLE CEDEX 06

 0512-emc-ut@banque-france.fr

Rédacteur en chef

Eric SELLA, adjoint au directeur des affaires régionales

Directeur de la publication

Denis LAURETOU, directeur régional

Méthodologie

Enquête réalisée auprès d'environ 500 entreprises et établissements de la région Provence-Alpes-Côte d'Azur sur l'évolution de la conjoncture économique dans les secteurs de l'industrie, des services marchands, du bâtiment et des travaux publics.

Solde d'opinion :

- *Le solde d'opinion est la somme des opinions positives et négatives données par les chefs d'entreprise, pondérées par l'effectif de l'entreprise et redressées par la valeur ajoutée de chaque secteur*
- *Il reflète au niveau agrégé les réponses données par les chefs d'entreprise suivant une échelle de notation à sept graduations (trois degrés d'opinion autour de la normale). Sa valeur est comprise entre - 200 et + 200.*

Les séries sont révisées mensuellement et prennent en compte les données brutes corrigées des variations saisonnières et des jours ouvrables.

*La **tendance** est une moyenne statistique calculée sur plusieurs mois glissants.*

*Les **effectifs ACOSS** sont les effectifs recensés par l'URSSAF et correspondent « au nombre de salariés inscrits au dernier jour de la période » renseigné dans la Déclaration Sociale Nominative (DSN) hormis certains salariés comme les intérimaires, les apprentis, les stagiaires...*