

BANQUE DE FRANCE

TENDANCES RÉGIONALES

OCTOBRE 2024

Période de collecte :

du mardi 29 octobre 2024 au mercredi 6 novembre 2024

CONTEXTE NATIONAL	2
SITUATION RÉGIONALE	3
SYNTHÈSE DE L'INDUSTRIE	4
PUBLICATIONS DE LA BANQUE DE FRANCE	12
MENTIONS LÉGALES	13

Contexte National

Selon les chefs d'entreprise participant à notre enquête (environ 8 500 entreprises ou établissements interrogés entre le 29 octobre et le 6 novembre), l'activité a progressé en octobre dans l'industrie (tirée par l'agroalimentaire et les biens d'équipement), ainsi que de façon toujours ralentie dans les services marchands ; elle est à nouveau en hausse dans le gros œuvre du bâtiment ce mois-ci, en raison du report de chantiers décalés durant les Jeux olympiques (JO). En novembre, d'après les anticipations des entreprises, l'activité évoluerait peu dans l'industrie et les services marchands, et serait en repli dans le bâtiment. À l'exception notable de l'aéronautique, les carnets de commandes demeurent jugés dégradés dans presque tous les secteurs de l'industrie, réduisant d'autant la visibilité des chefs d'entreprise concernant leur activité dans les prochains mois.

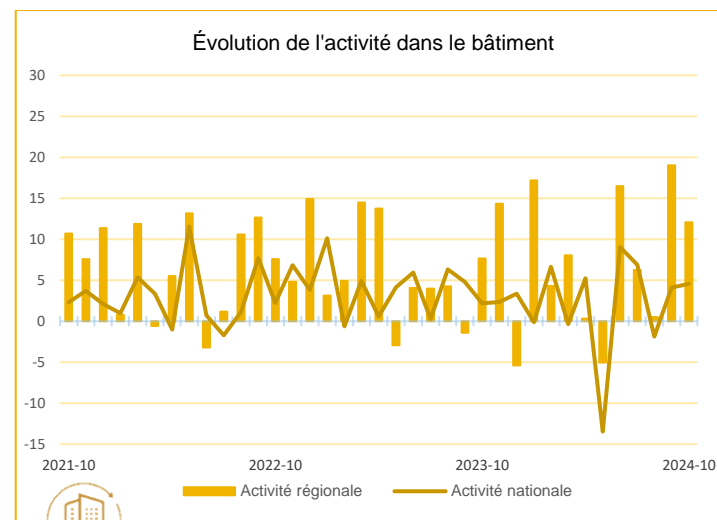
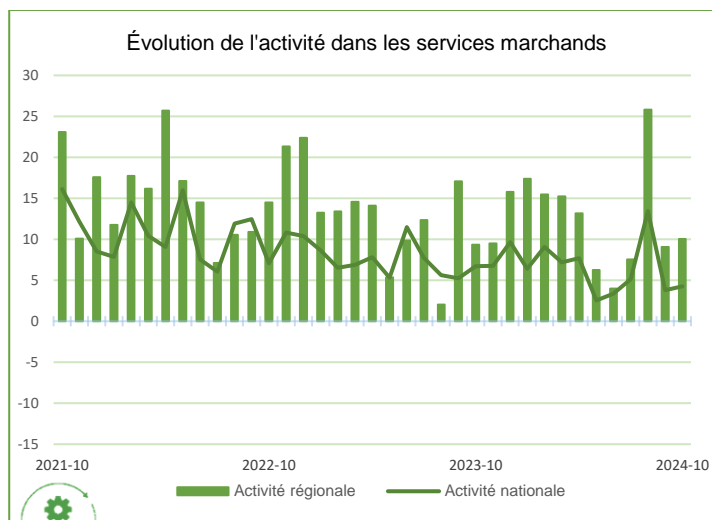
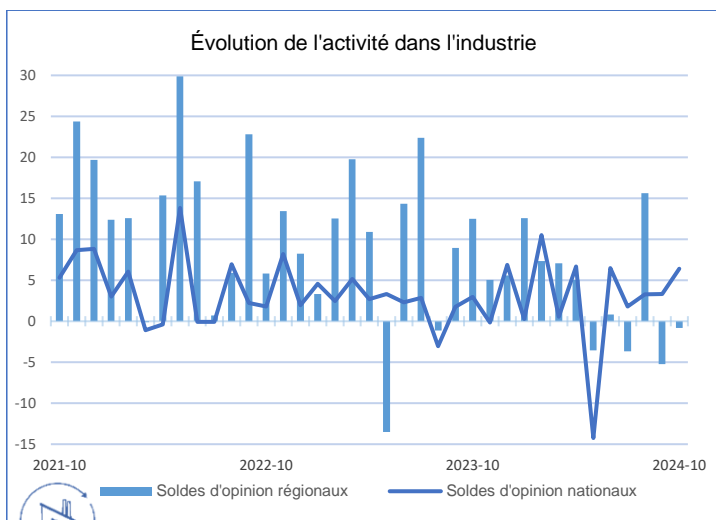
Le retour à la normale en matière de fixation des prix de vente se confirme, notamment dans les services marchands. L'inflation devrait donc rester maîtrisée.

En revanche, notre indicateur d'incertitude fondé sur les commentaires des entreprises demeure relativement élevé dans tous les secteurs, les réponses mettant en avant la situation politique nationale et l'impact des débats fiscaux, ainsi que l'environnement international (élections américaines alors à venir).

Les difficultés de recrutement se réduisent nettement dans chacun des trois grands secteurs : elles concernent 31 % des entreprises tous secteurs confondus, après 35 % en septembre.

Sur la base des résultats de l'enquête, complétés par d'autres indicateurs, nous estimons que l'activité sous-jacente se maintiendrait sur sa tendance de progression légèrement positive au quatrième trimestre. Ceci se traduirait par un niveau du PIB à peu près inchangé par rapport au trimestre précédent, compte tenu du contrecoup de l'effet JO, estimé à - 0,2 point de PIB.

Situation régionale



Source Banque de France

Points Clefs

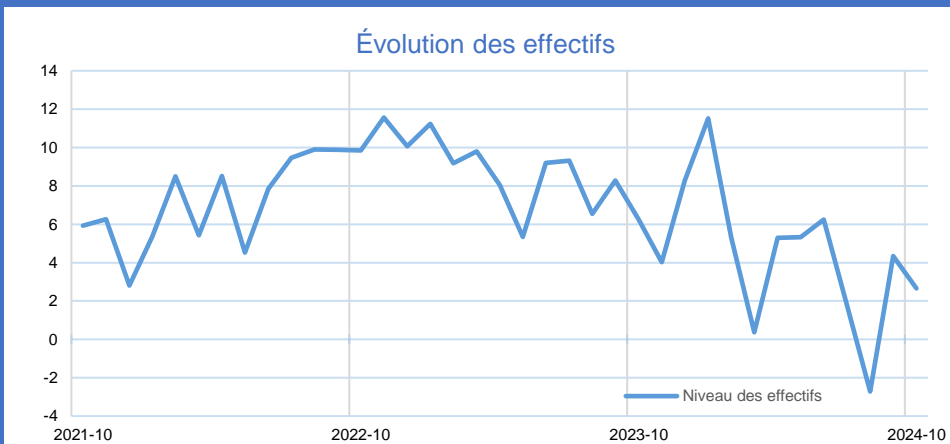
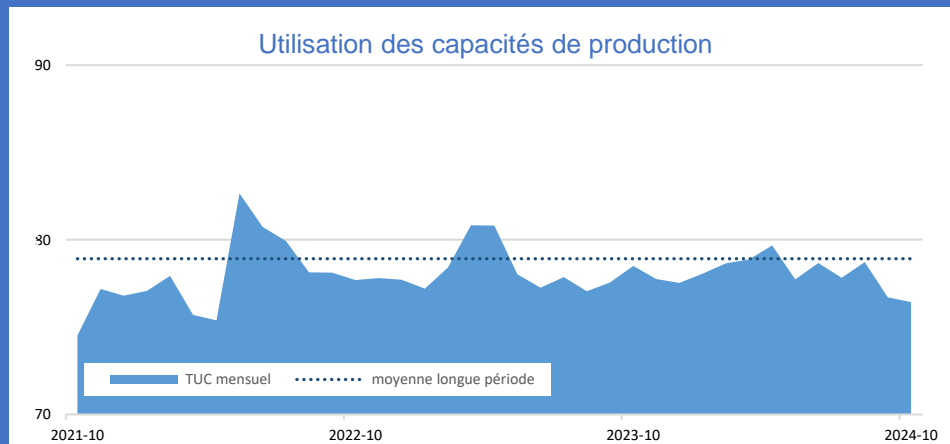
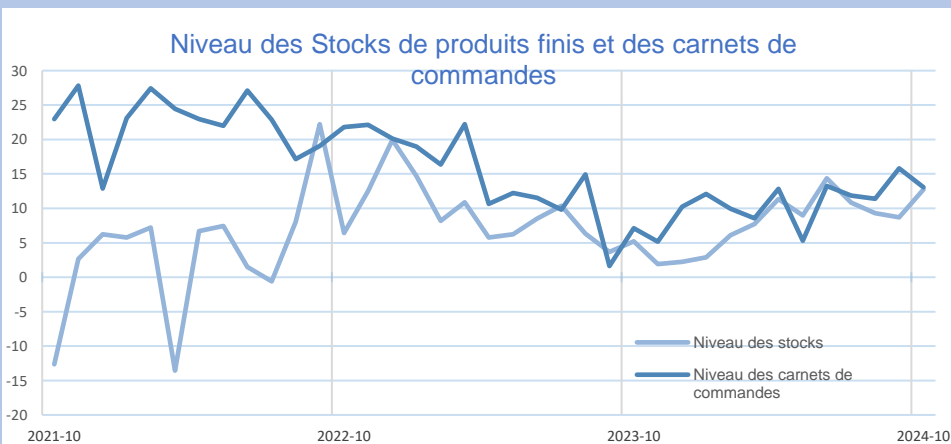
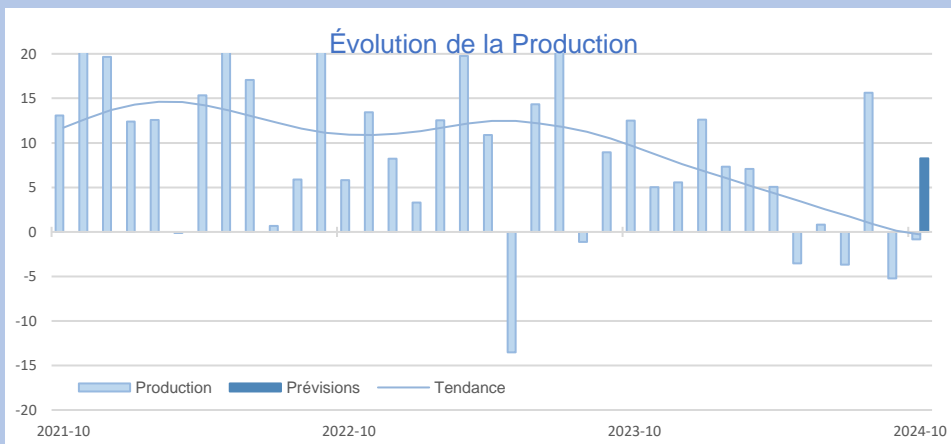
L'activité économique francilienne a évolué au mois d'octobre de manière assez semblable au mois précédent, à nouveau essentiellement soutenue par les services marchands et le bâtiment.

Après six mois globalement compliqués pour la **production industrielle**, celle-ci s'est stabilisée en octobre, conformément aux prévisions formulées par les professionnels du secteur le mois passé. La bonne tenue de l'industrie chimique et une reprise ponctuelle observée dans certaines branches ne doivent cependant pas masquer une tendance générale orientée à la baisse dans le secteur. Dans les **services marchands** l'activité a progressé à un rythme similaire à celui du mois précédent, même si les évolutions apparaissent très contrastées selon les segments. En outre, plusieurs d'entre eux semblent pâtir depuis plusieurs mois d'une clientèle au budget de plus en plus contraint. Enfin, l'activité est demeurée bien orientée dans le **bâtiment** en octobre, résultat notamment de la reprise des chantiers mis en pause durant la période des JOP. Une légère remontée des prix des devis est également observée ce mois-ci dans le gros œuvre, après plusieurs mois de baisse liée à la crise dans la construction/immobilier. Celle-ci continue d'inquiéter les professionnels du secteur dont les prévisions à court terme sont toujours empreintes d'une grande prudence.



Synthèse de l'Industrie

La tendance baissière qui se dessine depuis le début de l'année se poursuit, même si la production s'est stabilisée ce mois-ci. En outre, le taux d'utilisation des capacités de production s'est à nouveau dégradé, tombant sensiblement en deçà de sa moyenne de long terme. L'industrie chimique, l'agroalimentaire et les produits plastiques ont particulièrement profité d'un dynamisme de la demande étrangère, tandis que l'automobile continue d'être pénalisée par la faiblesse de la demande domestique et les difficultés d'approvisionnement. Une reprise de l'activité est attendue en novembre.



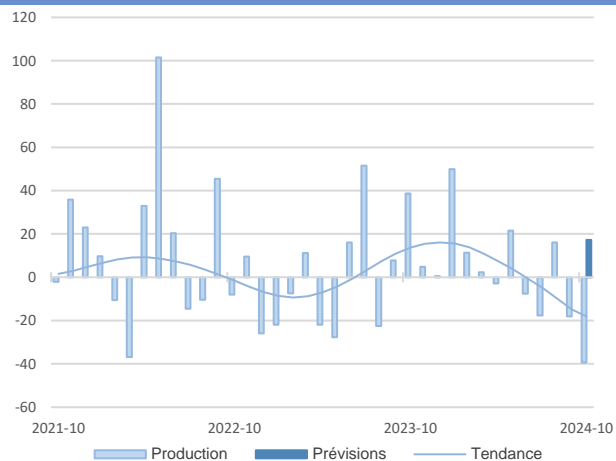
INDUSTRIE

INDUSTRIE

Source Banque de France – INDUSTRIE

18,8%
Part des effectifs dans ceux de l'industrie
(ACOSS 12/2023)

Matériels de transport

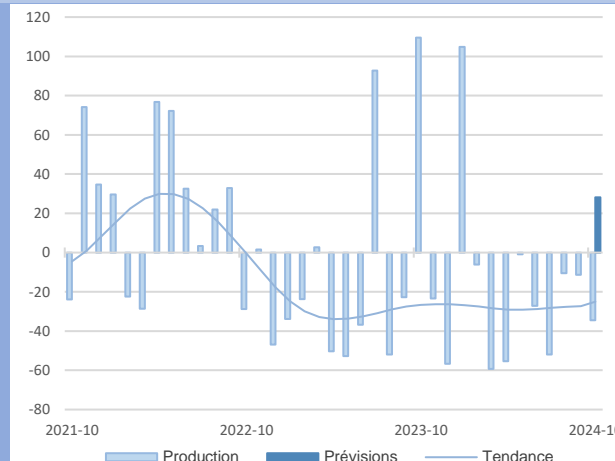


En octobre, le recul de la production a concerné les deux segments, avec notamment une accélération de cette tendance dans l'automobile. L'affaiblissement de la demande dans les matériels de transport a effectivement entraîné une diminution des livraisons, une moindre utilisation de l'outil productif, surtout dans l'automobile, ainsi qu'une situation de sur-stockage. Pour autant, les chefs d'entreprise prévoient une reprise à court terme, les carnets de commandes étant jugés bien remplis dans l'aéronautique et corrects dans l'automobile.

Le repli de la production s'est accéléré en octobre.

dont Industrie automobile

46,9%
Part des effectifs dans ceux du matériel de transport (ACOSS 12/2023)

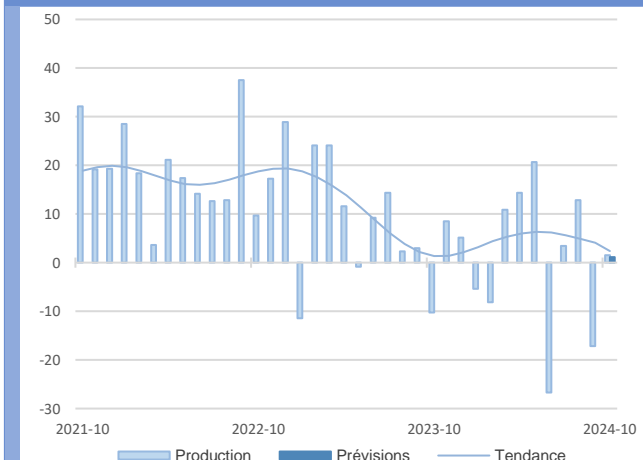


La production a de nouveau reculé en octobre, sous la conjonction des difficultés d'approvisionnement et du tassement de la demande interne. En réponse, les industriels ont continué à ajuster leurs effectifs à la baisse. Cette situation se traduit aussi par le repli des livraisons et une accumulation des stocks, désormais jugés supérieurs aux attentes. Cependant, au vu du renforcement des carnets de commandes, les chefs d'entreprise anticipent un rebond de l'activité en novembre.

La production s'est à nouveau repliée en octobre.



INDUSTRIE

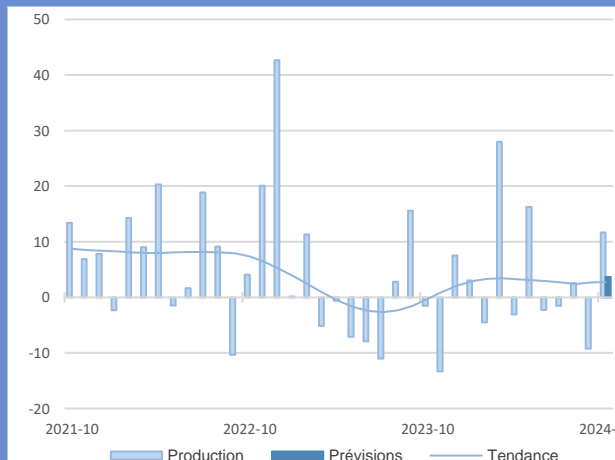


La production s'est stabilisée à son niveau de septembre.

Dans un contexte de demande atone la production globale est restée stable, mais des disparités existent entre les segments. Le dynamisme des produits informatiques, électroniques et optiques a en effet compensé la baisse des deux autres segments. Comme le mois précédent, les dirigeants déclarent avoir augmenté le prix des produits finis, tandis que le coût des matières première reste stable. Si les carnets de commande demeurent supérieurs aux attentes, aucune évolution notable de l'activité n'est prévue à court terme.

L'activité a repris de la vigueur en octobre.

Soutenue par une demande en hausse, l'activité a rebondi ce mois-ci, en parallèle des livraisons et des capacités de production. Ainsi face à la croissance continue du prix des matières premières, notamment du beurre, les industriels ont prudemment relevé les prix des produits finis. Toutefois, ces derniers anticipent une progression timide de la production pour novembre, en raison du léger effritement des carnets de commandes et des incertitudes liées aux retombées des élections américaines.



18,2%
Part des effectifs dans ceux de l'industrie
(ACOSS 12/2023)

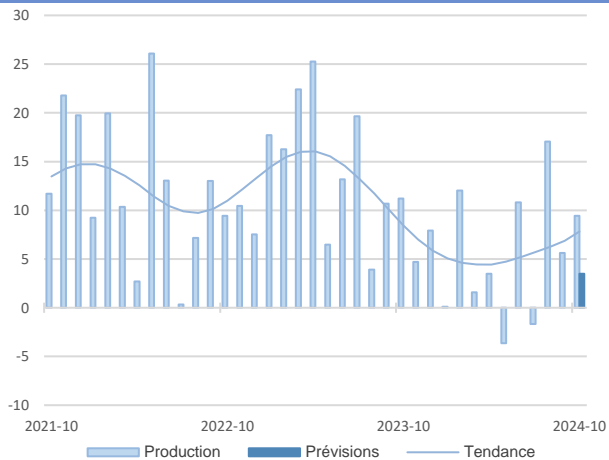
Équipements électriques et électroniques, autres machines

Industrie agro-alimentaire

17,6%
Part des effectifs dans ceux de l'industrie
(ACOSS 12/2023)

45,5%
Part des effectifs dans ceux de l'industrie
(ACOSS 12/2023)

Autres produits industriels



Après un mois de septembre mitigé, l'activité du secteur est repartie à la hausse, soutenue par un renforcement de la demande. Les prix des matières premières, ainsi que ceux des produits finis sont toujours stables. Les carnets de commandes sont désormais jugés faibles au regard des attentes des industriels, qui tablent sur un maintien de l'activité dans les prochaines semaines.

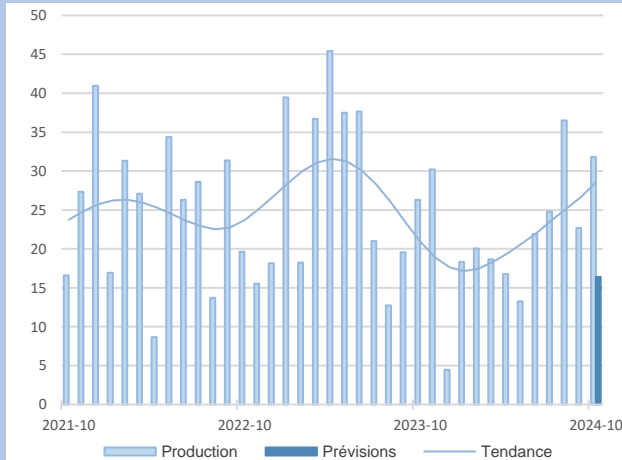
L'activité du secteur a évolué favorablement en octobre.

dont Industrie chimique

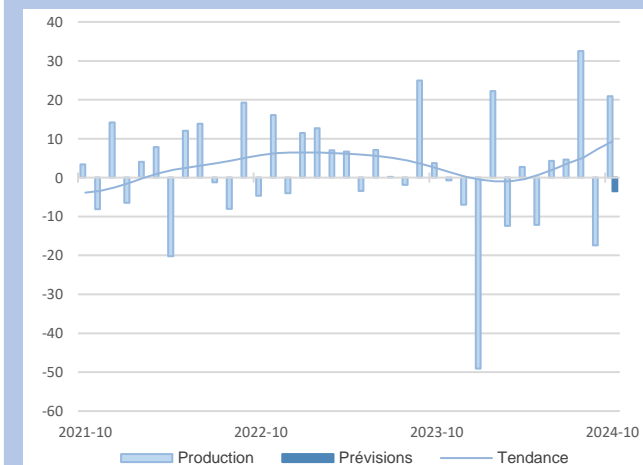
L'activité a poursuivi sa croissance en octobre, toujours stimulée par la demande étrangère. Les prix des matières premières sont restés stables, de même que ceux des produits finis. Les stocks de produits finis demeurent suffisamment garnis pour le secteur. Les industriels, qui annoncent toujours des carnets de commande en deçà de leurs attentes, anticipent tout de même une poursuite de la croissance dans les prochaines semaines.

Un dynamisme de l'activité qui ne faiblit pas.

18,8%
Part des effectifs dans ceux des autres
produits industriels (ACOSS 12/2023)



INDUSTRIE

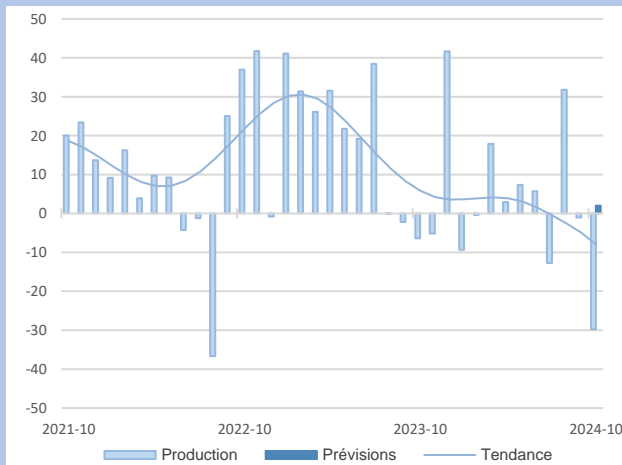


Après le repli observé le mois dernier, l'activité a rebondi en octobre.

Profitant d'un regain de la demande étrangère, l'activité a rebondi en octobre. Les prix des matières premières ont connu une baisse significative mais l'impact sur les prix des produits finis est resté limité. Les carnets de commandes demeurent insuffisants pour les industriels du secteur, pour qui l'activité devrait rester stable à court terme.

Une chute sensible de l'activité a été enregistrée ce mois-ci.

Après le ralentissement observé en septembre, l'activité a chuté en octobre, s'accompagnant d'une baisse notable du taux d'utilisation des capacités de production. Les prix des matières premières comme ceux des produits finis sont demeurés stables. Les carnets de commandes sont également jugés faible par rapport aux attentes des industriels, qui attendent au mieux un maintien du niveau d'activité pour le mois de novembre.



10,4%
Part des effectifs dans ceux des autres
produits industriels (ACOSS 12/2023)

dont Produits en caoutchouc, plastique et autres

dont Travail du bois, industrie du papier et imprimerie

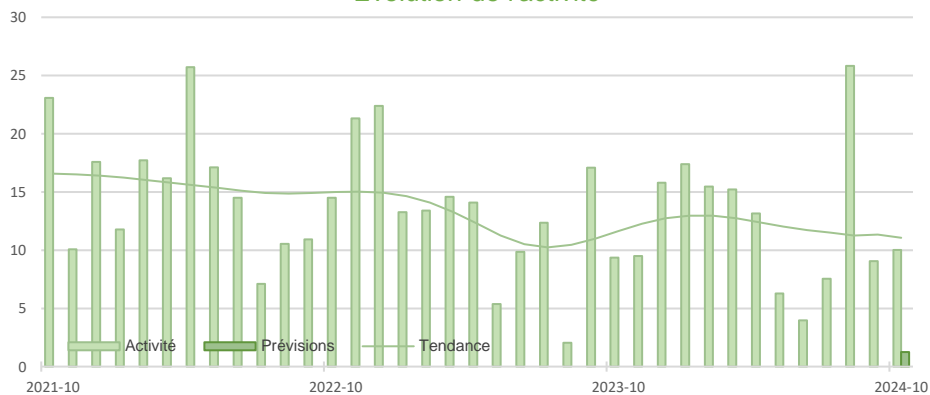
7,3%
Part des effectifs dans ceux des autres
produits industriels (ACOSS 12/2023)



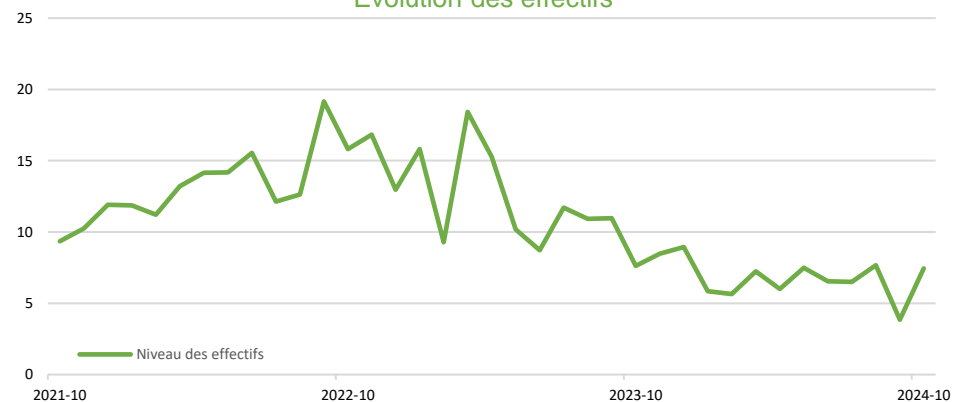
Synthèse des services marchands

L'activité est demeurée dynamique dans les services marchands ce mois-ci, soutenue essentiellement par l'hébergement-restauration, l'ingénierie technique, et dans une moindre mesure, les transports routiers. Le rythme de progression de l'activité reste néanmoins encore en deçà de ce qui était observé en début d'année. En effet, dans plusieurs segments la clientèle semble toujours faire preuve d'une certaine frilosité compte-tenu de marges budgétaires plus réduites. Très prudents, les professionnels misent seulement sur un maintien de l'activité en novembre.

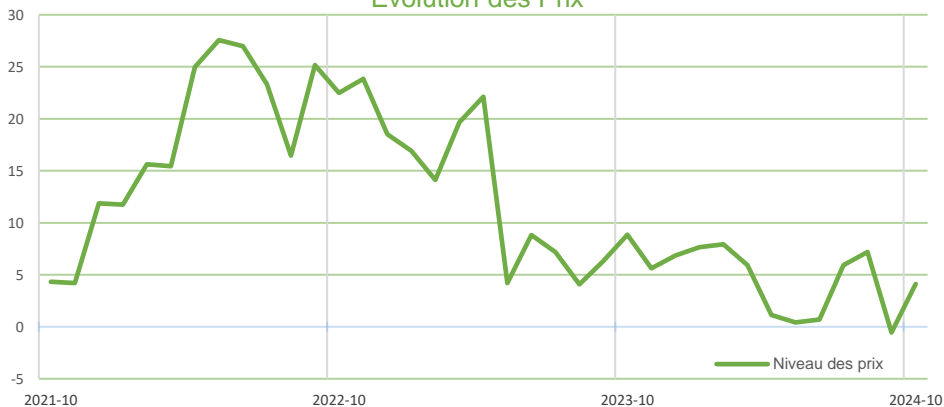
Évolution de l'activité



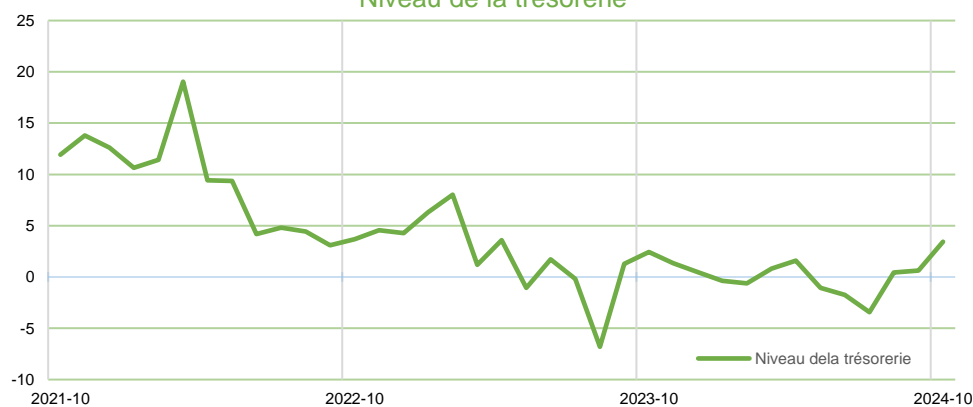
Évolution des effectifs



Évolution des Prix



Niveau de la trésorerie



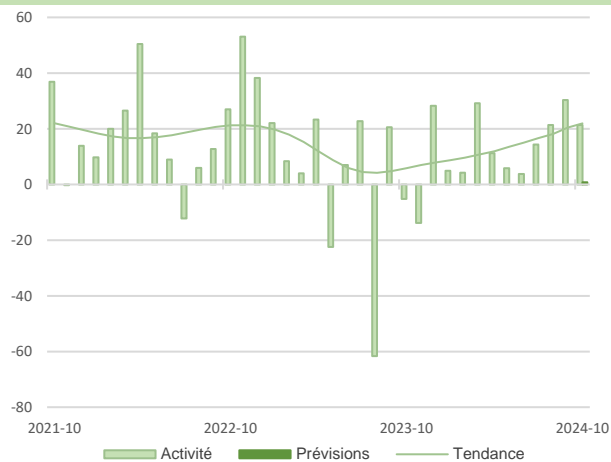
SERVICES MARCHANDS

SERVICES MARCHANDS

21,7%

Part des effectifs dans ceux des services marchands (ACOSS 12/2023)

Hébergement et restauration



Dans la restauration, l'activité a évolué favorablement, tirée par le tourisme, la reprise des salons professionnels, et les 15 jours de vacances scolaires. S'agissant de l'hôtellerie, après un repli post-JOP en septembre, l'activité est repartie à la hausse avec une performance égalant celle de l'an dernier, période où s'était tenue la Coupe du monde de rugby. Pour le mois prochain, les chefs d'entreprise restent prudents, novembre étant un mois généralement calme.

En octobre, l'activité dans les deux sous-secteurs s'est inscrite en hausse.

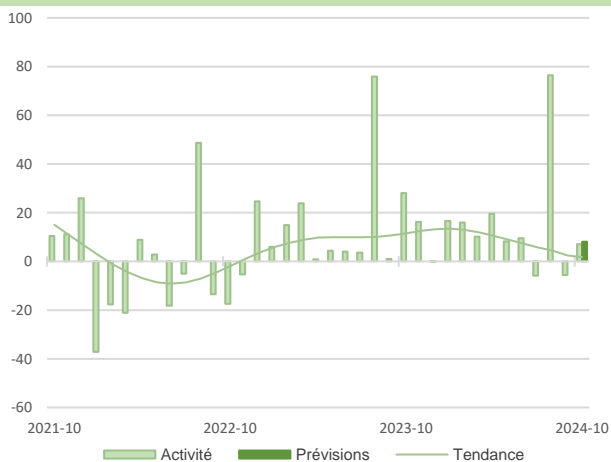
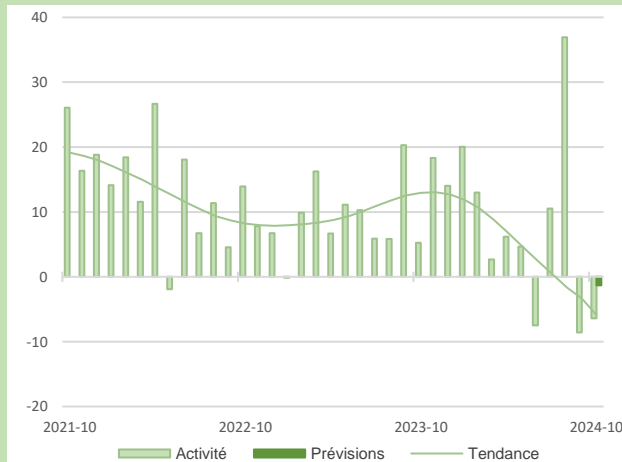
Activités informatiques et services d'information

Bien que l'activité ait légèrement reculé en octobre, elle demeure d'un bon niveau grâce au maintien du flux d'affaires récurrent. Néanmoins, les professionnels font toujours état d'un manque de dynamisme du marché en lien avec un attentisme persistant de la clientèle. Pour le mois prochain, un maintien de l'activité est attendu.

La tendance baissière de l'activité s'est poursuivie en octobre.

19,6%

Part des effectifs dans ceux des services marchands (ACOSS 12/2023)

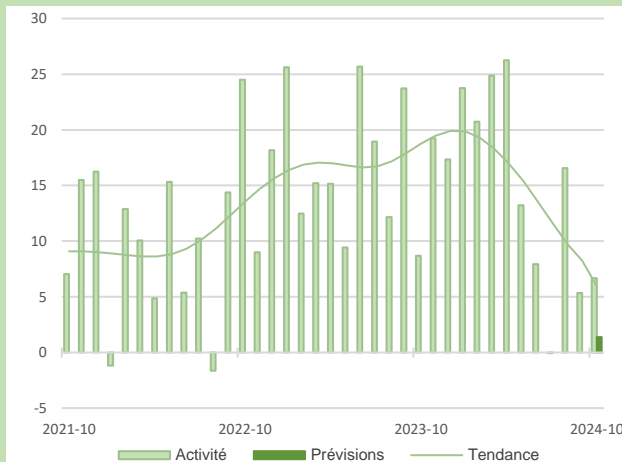


Comme anticipé le mois précédent, l'activité a peu progressé en octobre.

L'activité s'est légèrement améliorée ce mois-ci. Les professionnels n'observent pas de dégradation du flux d'affaires qui continue néanmoins de manquer de dynamisme. Certains mentionnent des retards dans les encaissements des factures et se voient contraints de relancer plus fermement leurs clients. Pour les prochaines semaines, les chefs d'entreprise entrevoient une nouvelle hausse de l'activité.

Globalement l'activité a légèrement progressé, à un rythme similaire à celui du mois précédent.

Malgré une évolution dans l'ensemble favorable de l'activité, celle-ci reste pénalisée par les activités des agences d'intérim qui subissent une nouvelle baisse ce mois-ci. S'agissant des secteurs de la location automobile et du nettoyage, l'activité a peu augmenté. Pour le mois prochain, les professionnels envisagent un maintien de l'activité.



17%

Part des effectifs dans ceux des services marchands (ACOSS 12/2023)

Activités juridiques et comptables

Services administratifs et de soutien

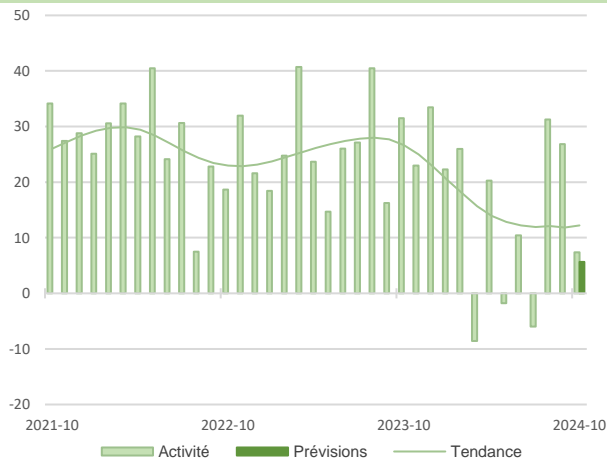
14%

Part des effectifs dans ceux des services marchands (ACOSS 12/2023)

10,5%

Part des effectifs dans ceux des services marchands (ACOSS 12/2023)

Conseil pour les affaires et la gestion



Face à une demande en retrait, l'activité a peu évolué, comme certains chefs d'entreprise l'envisageaient. Ces derniers poursuivent leurs prospections afin de consolider leurs flux d'affaires. Malgré une activité peu dynamique, les entreprises continuent leurs recrutements misant sur un raffermissement en début d'année. Les prévisions sont stables pour le mois prochain.

Après deux mois d'activité soutenue, celle-ci a ralenti en octobre.

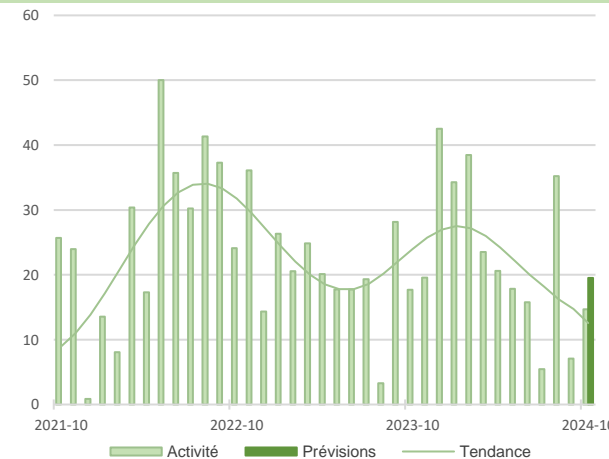
Ingénierie technique

Après un mois de septembre en dessous des attentes, le rythme de progression de l'activité s'est renforcé en octobre. Néanmoins, les chefs d'entreprise font toujours état de reports de contrats, en lien avec des contraintes budgétaires de leur clientèle, qui pèse sur un possible redressement de la tendance. Par ailleurs, certains chefs d'entreprise constatent des retards de paiements qui pèsent significativement sur leur trésorerie. Pour le prochain mois, les prévisions sont orientées à la hausse.

Comme anticipé, l'activité s'est légèrement raffermie en octobre.

8,3%

Part des effectifs dans ceux des services marchands (ACOSS 12/2023)



En octobre, l'activité s'est tassée, en ligne avec la tendance baissière de ces derniers mois.

Contrairement à ce qui avait été anticipé, l'activité a légèrement reculé ce mois-ci en raison d'une baisse de la demande. Les chefs d'entreprise évoquent des difficultés à concrétiser leurs contrats en lien avec des restrictions budgétaires ou encore des secteurs d'activité en fort ralentissement. S'agissant des semaines à venir, les professionnels tablent sur une reprise de l'activité.

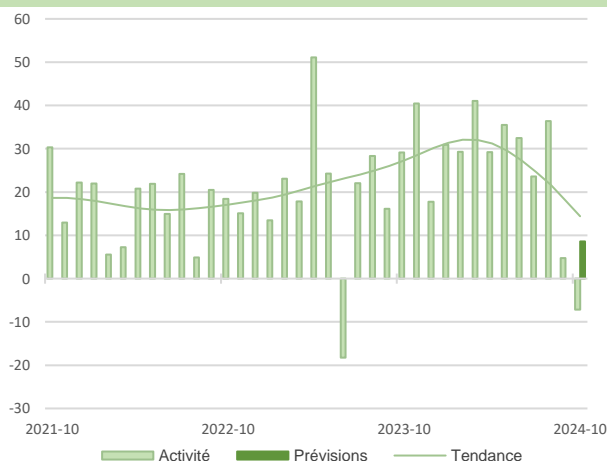
L'activité a légèrement progressé, mais à un rythme plus lent qu'anticipé.

Depuis plusieurs mois, le secteur est en proie à de nombreuses difficultés en lien avec le contexte inflationniste, puis aux restrictions de circulation des JOP et parvient difficilement à retrouver une activité vigoureuse. Une faible augmentation de l'activité est enregistrée ce mois-ci, les professionnels observant une légère reprise de la vente aux particuliers, notamment dans l'alimentaire. Pour le mois prochain, ils demeurent prudents et tablent sur un maintien de l'activité.

6%

Part des effectifs dans ceux des services marchands (ACOSS 12/2023)

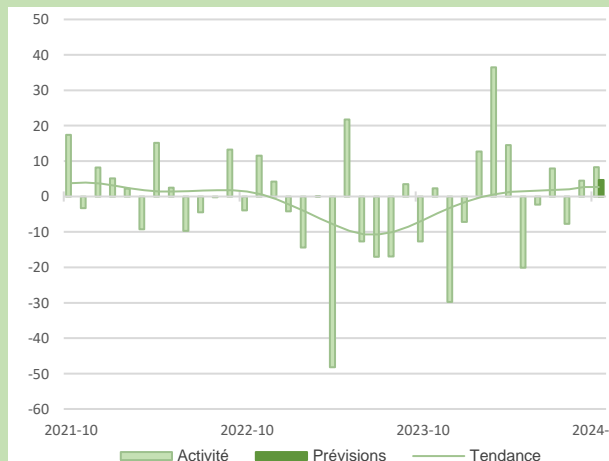
Édition



Transports routiers de fret et par conduites

Part des effectifs dans ceux des services marchands (ACOSS 12/2023)

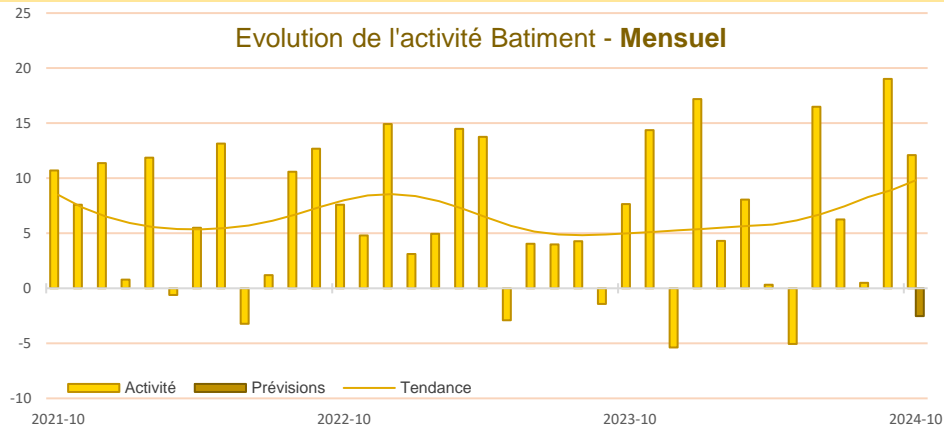
5,2%





Synthèse du secteur Bâtiment – Travaux Publics

En octobre, l'activité a progressé dans les deux compartiments du bâtiment. Le gros œuvre a en effet bénéficié de la reprise des chantiers reportés en raison des JOP, tandis que l'activité du second œuvre a continué de résister. Côté perspectives, le secteur reste freiné par la crise dans la construction et l'immobilier. Pour novembre, d'après les anticipations des chefs d'entreprise, l'activité se maintiendrait tout juste.



En octobre, l'activité a sensiblement progressé dans le secteur du bâtiment, tirée par le gros œuvre et par le second œuvre, bien que dans une moindre mesure.

En baisse continue depuis le début de la crise sévissant dans la construction et l'immobilier, les prix des devis dans le gros œuvre sont repartis à la hausse ce mois-ci, tandis qu'ils ont continué à se maintenir dans le second œuvre. Cette tendance devrait se poursuivre au cours des semaines à venir.

Le niveau des carnets de commandes s'est encore appauvri, en lien notamment avec un manque de visibilité des petites entreprises opérant dans le second œuvre, même s'il reste conforme aux attentes des professionnels.

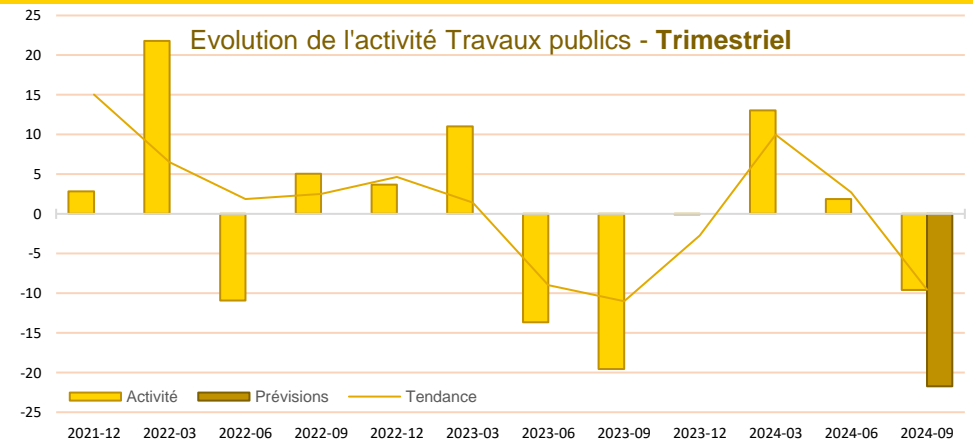
En dépit d'une nouvelle évolution favorable de l'activité enregistrée ce mois-ci dans le bâtiment, les professionnels du gros œuvre comme du second œuvre restent très prudents quant aux perspectives à court terme, tablant respectivement sur une contraction et une stabilisation de l'activité en novembre.

L'activité des travaux publics s'est repliée au troisième trimestre, marquant un net recul par rapport au trimestre précédent, même si l'impact négatif de la période olympique sur l'activité (report de chantiers) a été moindre qu'attendu.

Le secteur continue de souffrir de la crise de l'immobilier.

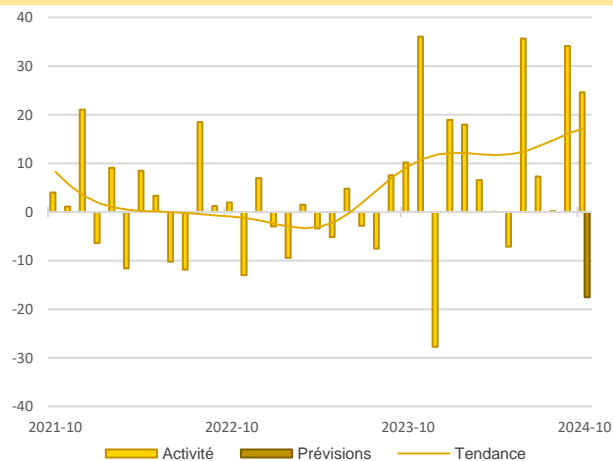
L'état des carnets de commandes a continué de se détériorer, en partie en raison de la période estivale. Les prix des devis sont orientés à la baisse.

Selon les chefs d'entreprise, l'activité est attendue en forte diminution pour le dernier trimestre 2024, en lien avec une dynamique de la commande publique qui s'essouffle à l'approche des élections municipales de 2026.



26,9%

Part des effectifs dans ceux du BTP (ACOSS 12/2023)



Gros œuvre

Le segment du gros œuvre a connu ce mois-ci une nouvelle hausse sensible de son activité, permise notamment par la reprise des chantiers décalés en raison des JOP. Cette progression permet à l'activité de retrouver un niveau équivalent à celui observé en octobre 2023. Toutefois, les chefs d'entreprise font état d'un manque de visibilité quant à l'évolution du marché, compte-tenu de la poursuite de la crise dans l'immobilier.

Le gros œuvre connaît une forte augmentation de son activité malgré la persistance de la crise dans l'immobilier.

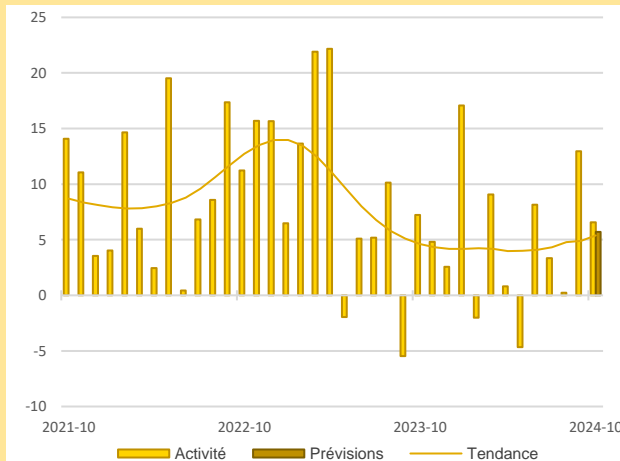
Second œuvre

Le segment du second œuvre voit son activité s'améliorer, non seulement par rapport au mois précédent, mais aussi par rapport au même mois l'an passé. Cette tendance semble être surtout portée par les plus grosses entreprises du segment, les plus petites mentionnant davantage de difficultés.

Le second œuvre continue de résister à la crise, soutenu par les plus grandes entreprises.

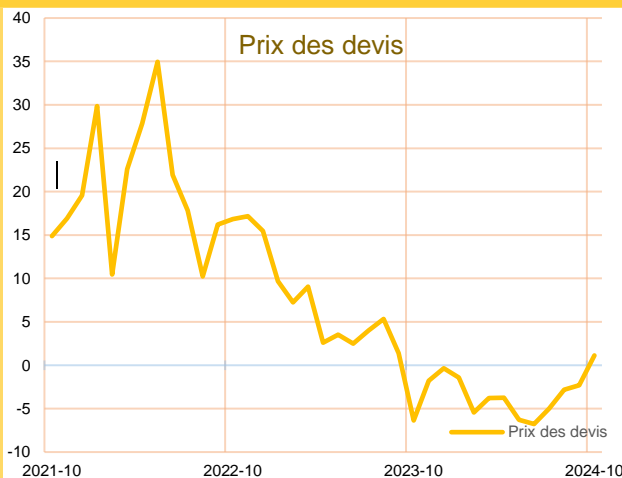
54,3%

Part des effectifs dans ceux du BTP (ACOSS 12/2023)



BÂTIMENT

Prix des devis



La baisse continue du prix des devis, observée depuis un an s'est interrompue ce mois-ci.

Les prix des devis sont très légèrement repartis à la hausse, mettant fin à la tendance baissière observée depuis le début de la crise dans la construction/immobilier. Cette évolution provient d'une hausse des prix enregistrée dans le gros œuvre en octobre après plusieurs mois de baisse, tandis que les prix continuent de se maintenir dans le second œuvre. Des évolutions similaires sont attendues pour le mois prochain.

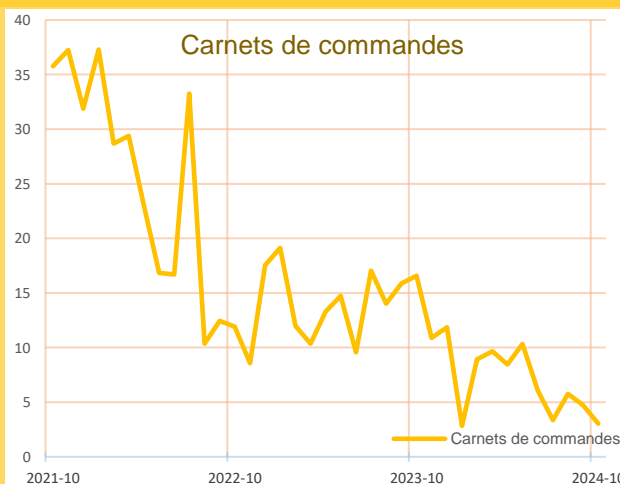
Prix des devis - Bâtiment

Une tendance à la dégradation des carnets de commandes qui se poursuit.

Le niveau des carnets de commandes reste conforme aux attentes des professionnels. Cependant, si les entreprises du gros œuvre ont des carnets de commandes jugés satisfaisants, et ce indépendamment de leur taille, les petites entreprises du second œuvre font état de plus grandes difficultés pour remplir leurs carnets ce mois-ci.

Carnets de commandes - Bâtiment

Carnets de commandes






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, Directrice des Affaires Régionales

Directeur de la publication

Alain GERBIER, Directeur Régional

Ont contribué à la rédaction

Maëlan LE GOFF - Jérôme BON

Youssef BOUCHTAR - Nathalie NORMAND - Victor TOGHRAI - Gabriel VIOLLE

