

BANQUE DE FRANCE

TENDANCES RÉGIONALES

JANVIER 2025

Période de collecte :

du mercredi 29 janvier 2025 au mercredi 5 février 2025

Malgré des incertitudes fortes, l'économie régionale résiste.

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 qui participent à notre enquête (environ 8 500 entreprises ou établissements interrogés entre le 29 janvier et le 5 février, avant l'adoption définitive du budget le 6 février), l'activité s'est redressée en janvier plus qu'attendu le mois dernier dans l'industrie et le bâtiment, et a continué de progresser dans les services marchands également à un rythme plus élevé que ce qu'anticipaient les entreprises. En février, d'après les anticipations des entreprises, l'activité serait moins bien orientée : elle serait stable dans l'industrie, reculerait légèrement dans le bâtiment et ralentirait sensiblement dans les services marchands. Les carnets de commandes restent jugés comme étant dégarnis dans tous les secteurs de l'industrie, hormis l'aéronautique. Ils demeurent particulièrement bas dans le gros œuvre.

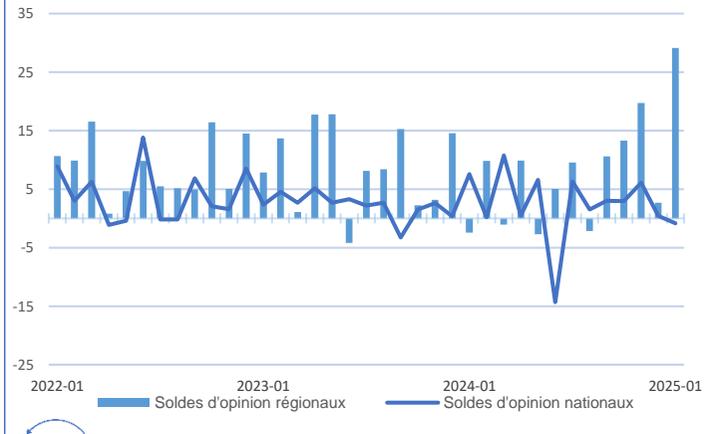
Notre indicateur d'incertitude fondé sur les commentaires des entreprises augmente de nouveau, et plus nettement dans le bâtiment. Les réponses mentionnent avant tout le contexte politique d'incertitude aux niveaux national (politiques économique et fiscale) et international (craintes de relèvement des droits de douane aux États-Unis en particulier).

Le mois de janvier est habituellement un mois de révision des tarifs, mais la proportion d'entreprises ayant augmenté leurs prix ce mois-ci est dans l'ensemble nettement moins élevée que lors des trois dernières années, et proche ou inférieure à celle de la période pré-Covid. Les difficultés de recrutement continuent de reculer dans les trois secteurs.

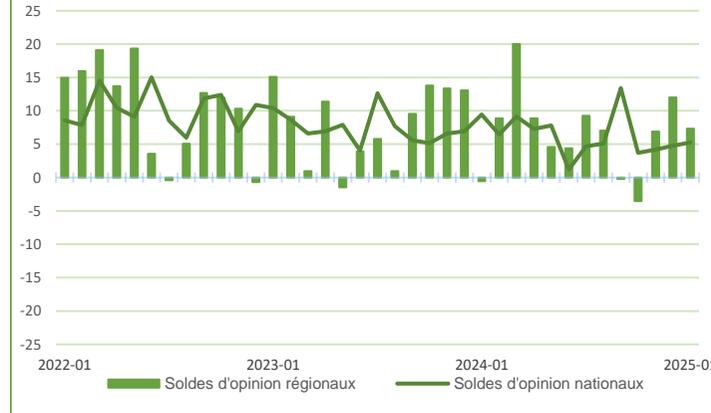
Sur la base des résultats de l'enquête, complétés par d'autres indicateurs, nous estimons que l'activité progresserait légèrement au premier trimestre 2025, de 0,1 % à 0,2 %.

Situation régionale

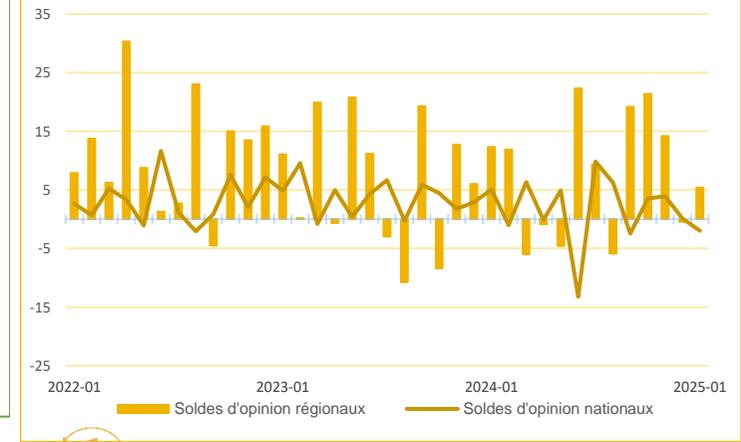
Évolution de l'activité dans l'industrie



Évolution de l'activité dans les services marchands



Évolution de l'activité dans le bâtiment



Source Banque de France

Points Clefs

Portée essentiellement par l'industrie et les services marchands l'activité du mois de janvier s'est inscrite en hausse. L'activité du secteur de la construction reste marquée par l'attente.

L'emploi a peu évolué sur la période sauf dans la construction où les effectifs ont été réduits faute de visibilité.

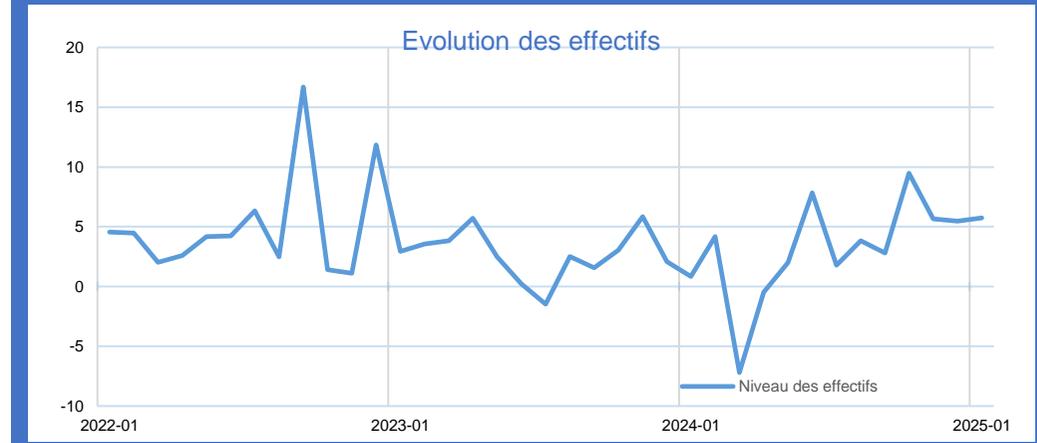
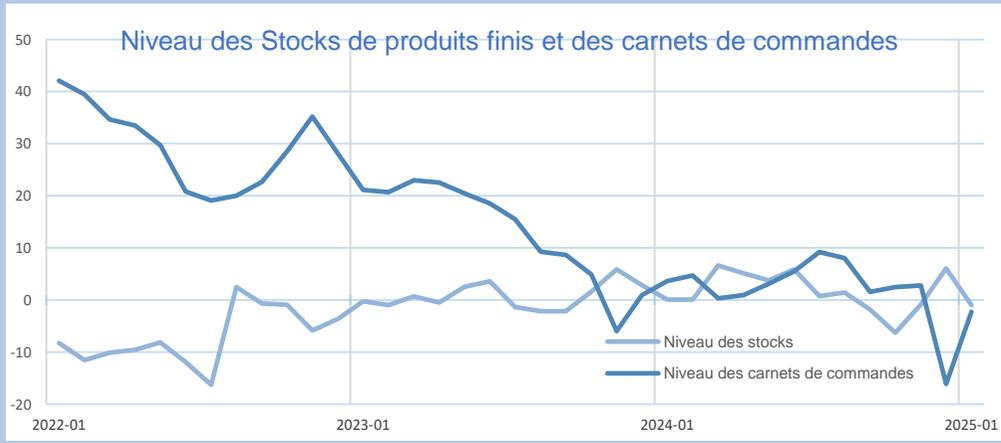
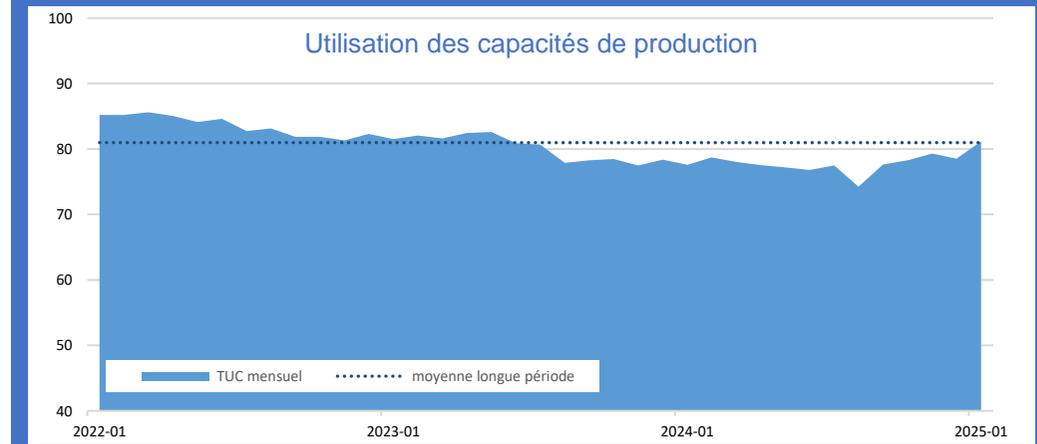
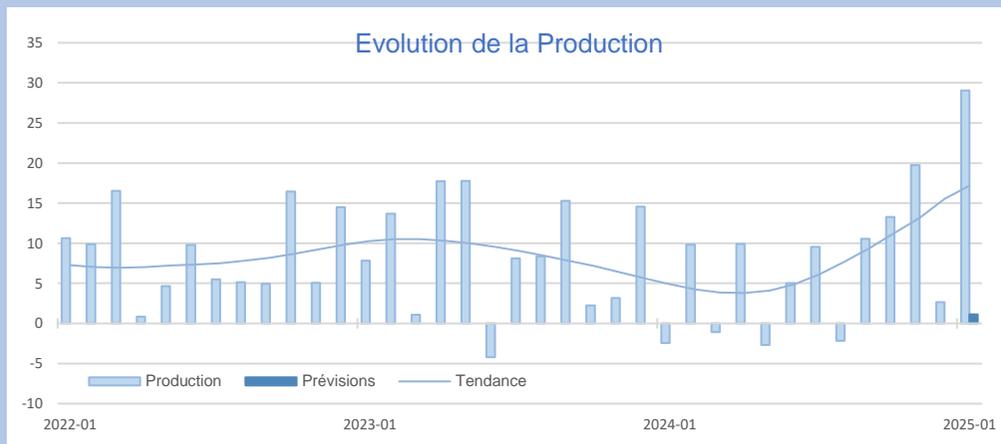
Les prix pratiqués sont restés stables.

En ce début d'année 2025, les anticipations d'activité demeurent contraintes par les incertitudes au regard des contextes politique et fiscal.



Synthèse de l'Industrie

Portée par une reprise ponctuelle de la demande, l'activité industrielle a rebondi en janvier dans la majorité de ses compartiments. Dans ce contexte, les stocks, en baisse, sont jugés en deçà de la normale et les effectifs ont été légèrement renforcés. Les prix ont été globalement maintenus. Les capacités de production, davantage sollicitées, se situent désormais à la moyenne de longue période (81 %). L'activité serait stable en février impactée par la faiblesse persistante des carnets de commandes.



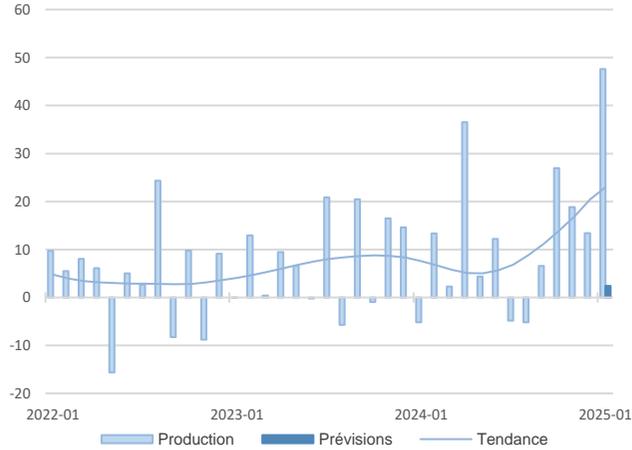
INDUSTRIE

INDUSTRIE

Source Banque de France – INDUSTRIE

12,9%
Part des effectifs dans ceux de l'Industrie
(ACOSS 12/2023)

Fabrication de denrées alimentaires et de boissons



La production agroalimentaire s'est inscrite en forte hausse dans la majorité des segments. Elle a bénéficié d'une demande intérieure dynamique et de la nécessité de reconstituer les stocks de produits finis qui demeurent faibles.

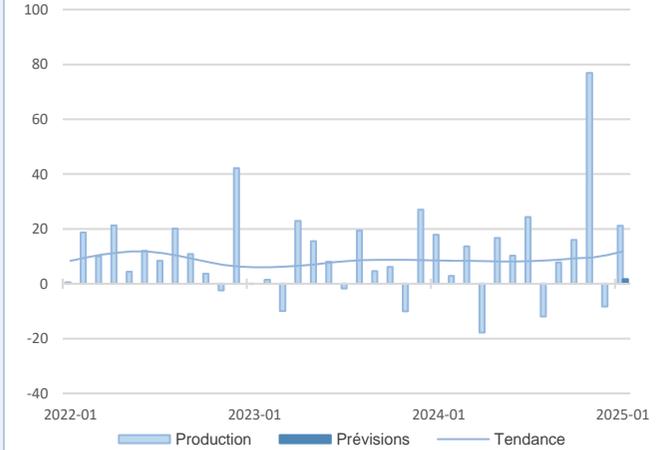
Les prix des matières premières ont augmenté, sans répercussion sur les prix de vente.

Les effectifs ont été renforcés pour s'adapter au rythme de production.

En février, la croissance de l'activité s'atténuerait, marquant un retour à la normale.

Équipements électriques, électroniques, informatiques et autres machines

14,7%
Part des effectifs dans ceux de l'Industrie
(ACOSS 12/2023)



Porté par une demande soutenue, tant à l'intérieur qu'à l'export, le secteur a enregistré une hausse des fabrications plus importante que prévu, dans toutes ses composantes.

Les prix ont fléchi, davantage à la vente qu'à l'achat.

Les stocks sont jugés adaptés.

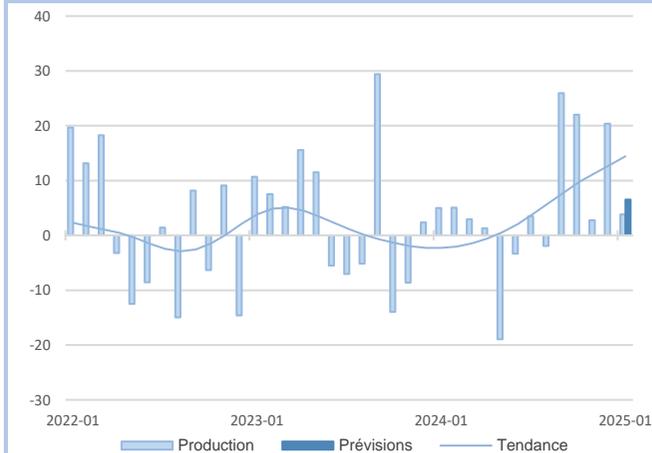
Quelques recrutements ont été réalisés.

L'activité serait stable dans les prochaines semaines.

INDUSTRIE



GRANDS SECTEURS



La fabrication de matériels de transport a légèrement progressé. Elle reste notamment limitée par les difficultés de recrutement, en dépit de quelques embauches.

Les prix n'ont pas varié.

Les stocks sont adaptés.

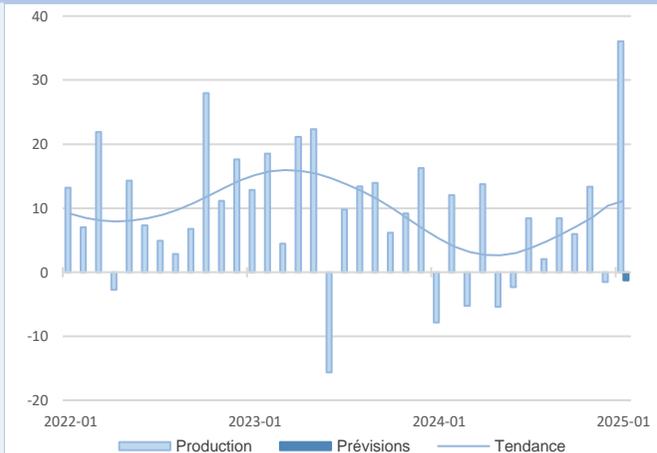
Les perspectives d'activité seraient favorables dans les prochaines semaines.

La production est répartie à la hausse dans tous les segments, hormis dans la fabrication de produits métalliques et dans le travail du bois/papier et imprimerie. Elle a particulièrement progressé dans l'industrie chimique et dans les autres industries manufacturières, réparation/ installation de machines.

Les prix ont peu évolué.

Les stocks demeurent corrects.

Les anticipations d'activité seraient stables.



16%
Part des effectifs dans ceux de l'Industrie
(ACOSS 12/2023)

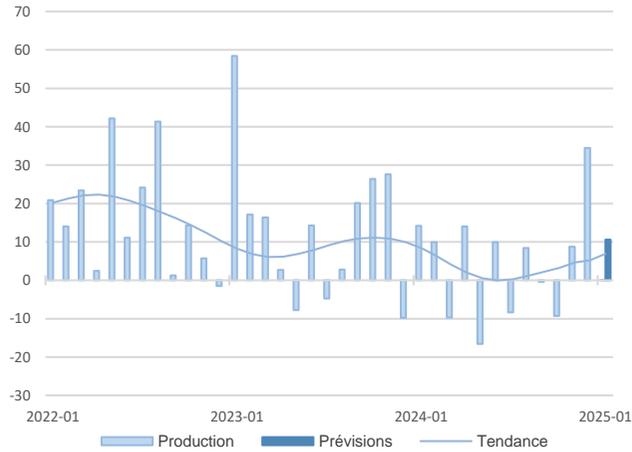
Fabrication de matériels de transport

Autres produits industriels

56,3%
Part des effectifs dans ceux de l'Industrie
(ACOSS 12/2023)

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

Travail du bois, industrie du papier et imprimerie



L'activité de ce segment est apparue stable, freinée par des arrêts et pannes techniques et par une saisonnalité basse.

Les prix ont peu évolué ; les coûts d'achat ont quelque peu diminué tandis qu'une légère hausse des prix de vente a été observée.

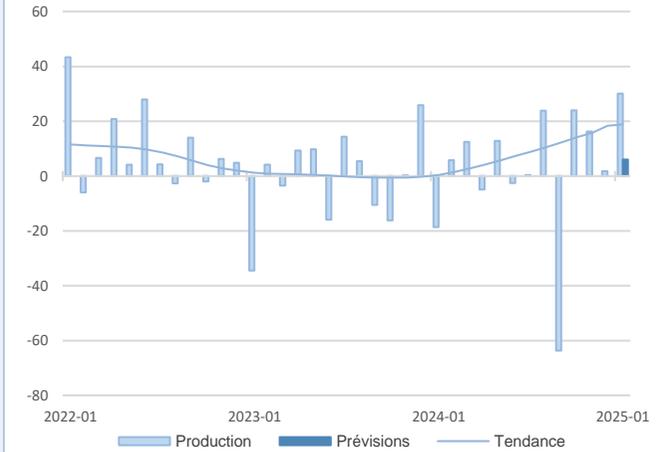
Les effectifs ont été légèrement réduits.

Les stocks sont adaptés.

Les perspectives d'activité seraient bien orientées, malgré le manque de visibilité des carnets de commandes.

Produits en caoutchouc, plastique et autres

13,7%
Part des effectifs dans autres produits industriels (ACOSS 12/2023)



La production des produits non métalliques a augmenté sous l'effet d'une reprise ponctuelle de la demande.

Les prix des matières premières ont légèrement diminué et ceux des produits finis ont quelque peu augmenté.

Les équipes ont bénéficié de quelques recrutements.

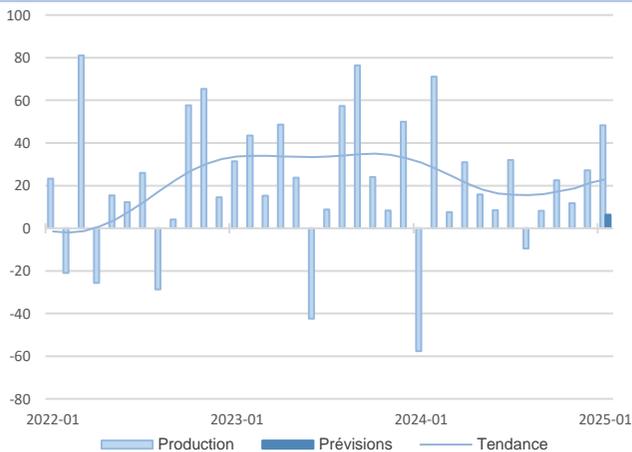
Les stocks apparaissent lourds.

La faiblesse des carnets de commandes incite à la prudence : les dirigeants interrogés augurent une croissance limitée de l'activité en février.

AUTRES PRODUITS



INDUSTRIELS



Soutenue par la demande étrangère, l'activité s'est de nouveau inscrite en hausse.

Les prix ont augmenté, particulièrement sur les approvisionnements.

Les effectifs ont peu évolué.

Les stocks se situent en deçà de la normale.

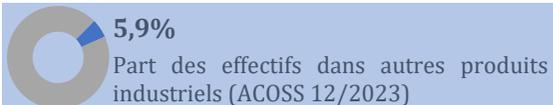
Les anticipations d'activité restent limitées par une visibilité réduite de la demande.

23,7%
Part des effectifs dans autres produits industriels (ACOSS 12/2023)

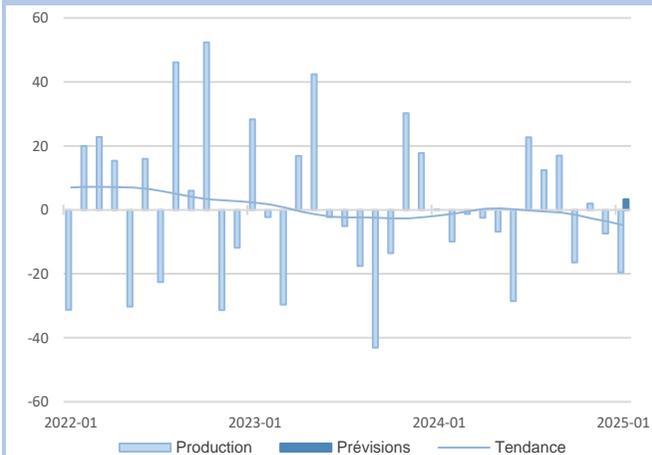
Industrie chimique



Pour en savoir plus : vous pouvez cliquer sur l'image pour accéder directement à l'enquête annuelle Bilan et Perspectives 2023-2024.



Métallurgie et fabrication de produits métalliques



L'activité de ce segment peine toujours à redémarrer face à une demande encore faible.

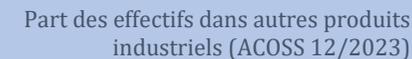
Les prix, en baisse à l'achat, ont été revalorisés à la vente.

Les équipes ont été réduites.

Les stocks sont un peu bas.

La production serait stable dans les prochaines semaines.

Autres industries manufacturières, réparation/installation machines



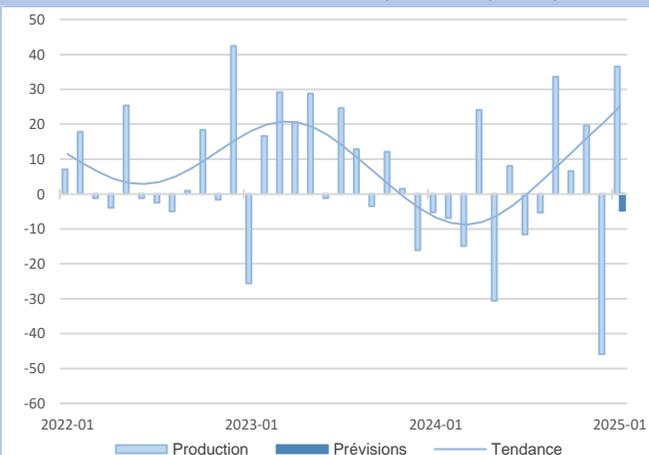
Après le ralentissement lié aux fermetures de fin d'année, l'activité a rebondi, portée par un afflux de commandes.

Les prix ont légèrement évolué.

Les effectifs ont été renforcés.

Les stocks se situent sous le seuil de la normale.

Les professionnels anticipent un léger recul de l'activité à court terme.



AUTRES PRODUITS

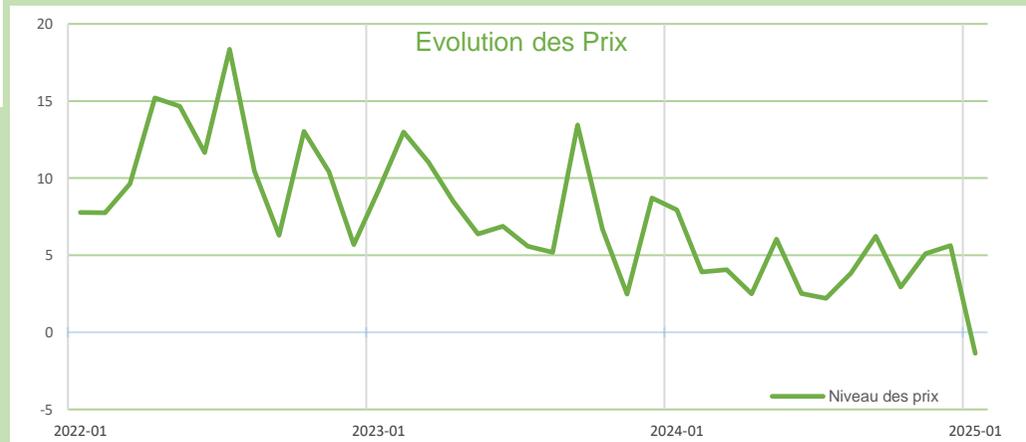
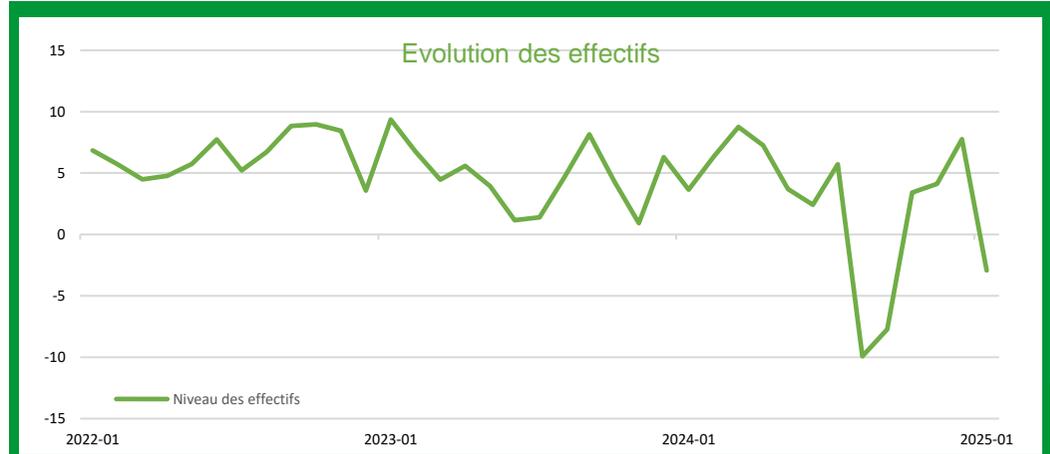
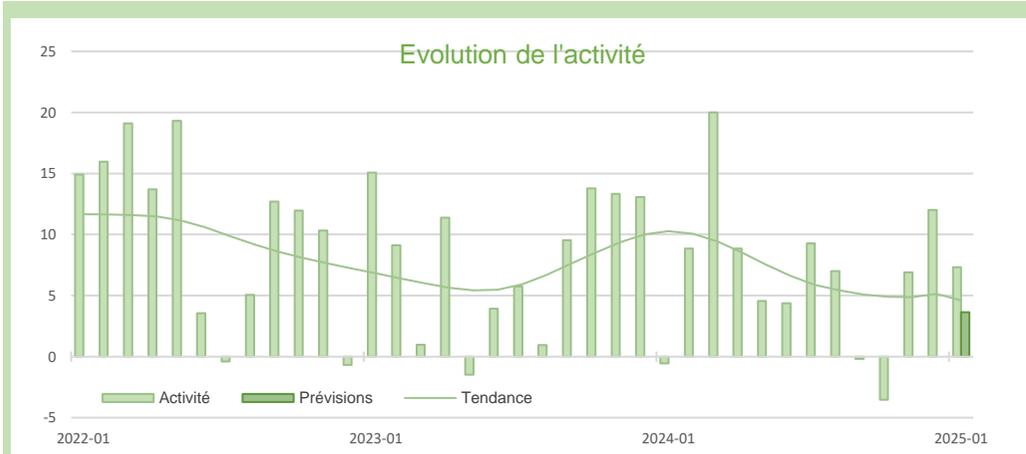


INDUSTRIELS



Synthèse des services marchands

En janvier, l'activité des services marchands a progressé. Les prix et les effectifs ont peu varié. Les trésoreries restent tendues. Une légère amélioration des courants d'affaires est anticipée pour le mois prochain.



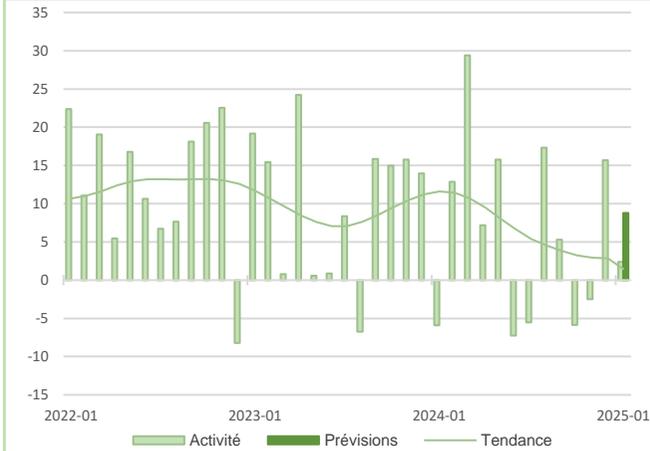
SERVICES MARCHANDS

SERVICES MARCHANDS

Source Banque de France – SERVICES

47,5%
Part des effectifs dans ceux des services marchands (ACOSS 12/2023)

Réparation automobile, Transports, Hébergement et restauration



Portée par le segment de la réparation automobile, l'activité s'est maintenue.

Les prix n'ont pas évolué.

Les équipes ont été réduites.

Les dirigeants tablent sur une progression des courants d'affaires en février.

dont Réparation automobile

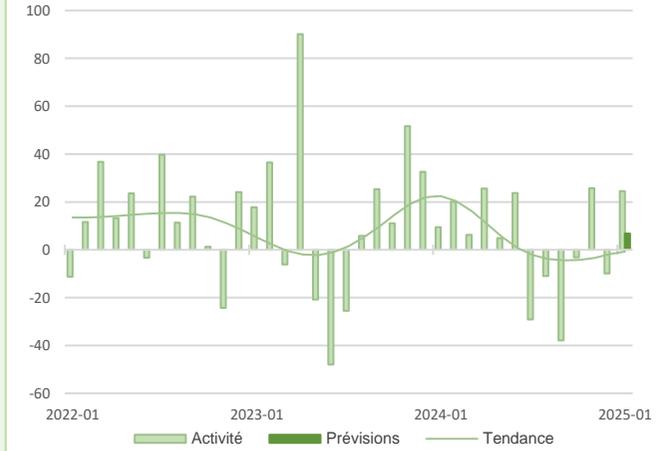
3,9%
Part des effectifs dans ceux des services marchands (ACOSS 12/2023)

Comme anticipé, l'activité s'est inscrite en hausse.

Les prix de vente ont été revus à la baisse.

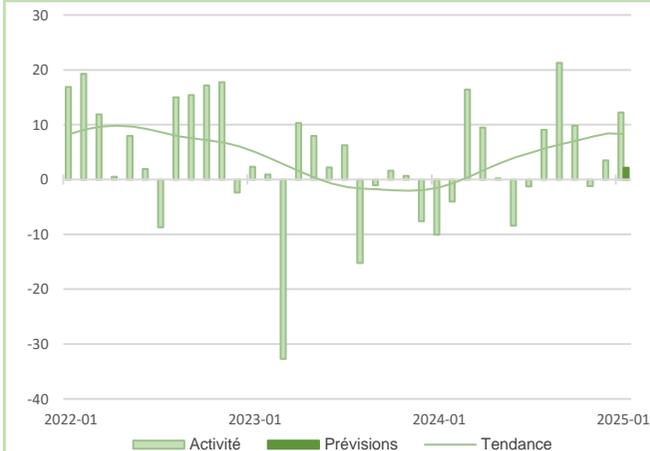
Quelques recrutements ont été réalisés.

Les prévisions d'activité sont favorables pour le mois prochain.



SERVICES

MARCHANDS



Avec une demande soutenue, le volume des transactions a évolué positivement en janvier.

Les prix sont restés orientés à la hausse.

Les effectifs ont légèrement diminué.

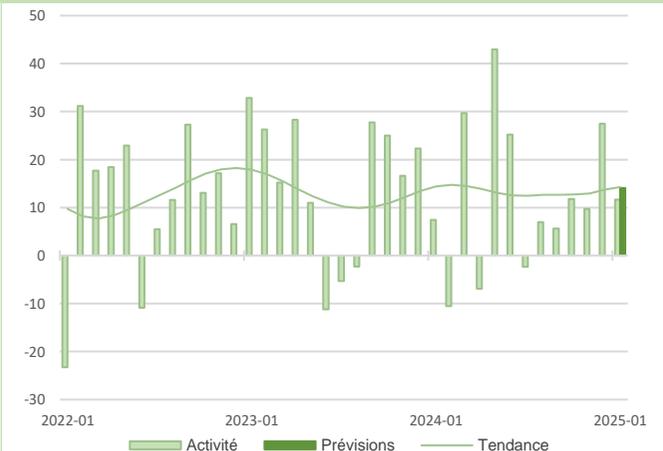
À court terme, une stabilisation de l'activité est anticipée.

Comme attendu, la fréquentation hôtelière a progressé ce mois-ci grâce à des congrès et à des événements sportifs.

Les tarifs ont été légèrement rehaussés.

Les équipes ont été renforcées.

A l'approche des vacances scolaires, une nouvelle croissance de l'activité est attendue.



14,7%
Part des effectifs dans ceux des services marchands (ACOSS 12/2023)

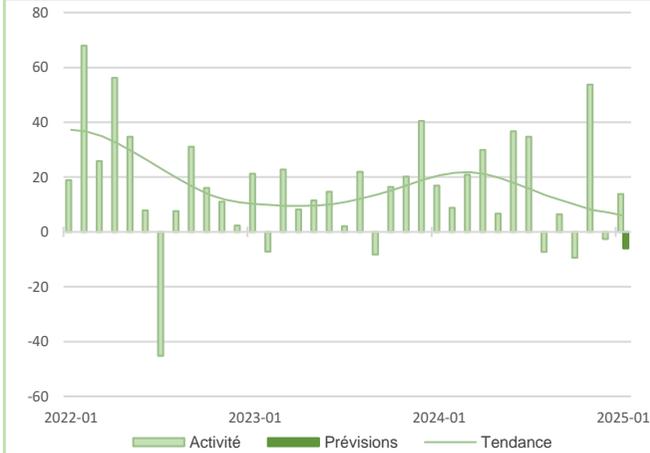
dont Transports et entreposage

dont Hébergement

2,2%
Part des effectifs dans ceux des services marchands (ACOSS 12/2023)

6,6%
Part des effectifs dans ceux des services marchands (ACOSS 12/2023)

Information et communication



Le secteur a enregistré un accroissement de son activité, en particulier dans la filière de l'informatique et des services d'information.

Les prix sont restés globalement stables.

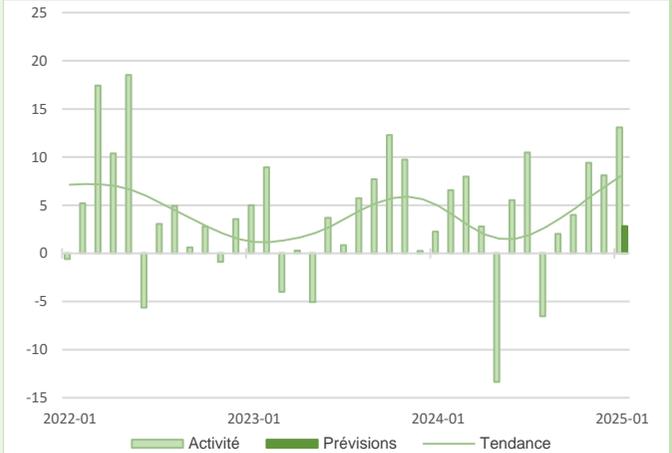
Des recrutements ont été réalisés, particulièrement dans l'édition.

À court terme, une légère baisse d'activité est annoncée.

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

Activités spécialisées scientifiques et techniques, services administratifs et de soutien

1,3%
Part des effectifs dans ceux des services marchands (ACOSS 12/2023)



Le niveau des transactions a conservé un bon dynamisme.

Les prix et les effectifs ont peu varié.

Une légère croissance de l'activité est attendue pour le mois prochain.

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

SERVICES



MARCHANDS



2,4%
Part des effectifs dans ceux des services marchands (ACOSS 12/2023)

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

Le secteur de l'ingénierie technique s'est stabilisé et celui des activités de conseil a progressé.

Les prix ont diminué dans l'ingénierie et légèrement augmenté dans les activités de conseil.

Quelques embauches sont intervenues dans les activités de conseil. À contrario, dans la filière de l'ingénierie, les effectifs ont été ajustés à la baisse.

Les perspectives d'activité sont bien orientées pour les prochaines semaines.

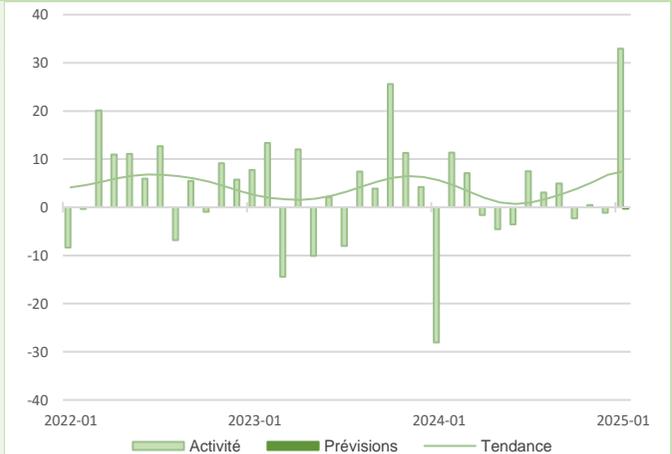
Ce secteur inclut la location automobile, le travail temporaire et le nettoyage

Après les fêtes de fin d'année, une nette reprise de l'activité a été enregistrée pour l'ensemble du secteur.

Les prix ont été revus à la hausse dans le travail temporaire et à la baisse dans la location.

La situation de l'emploi a peu évolué sauf dans la location où les effectifs sont en repli.

Globalement l'activité évoluerait peu en février.



dont Services administratifs et de soutien

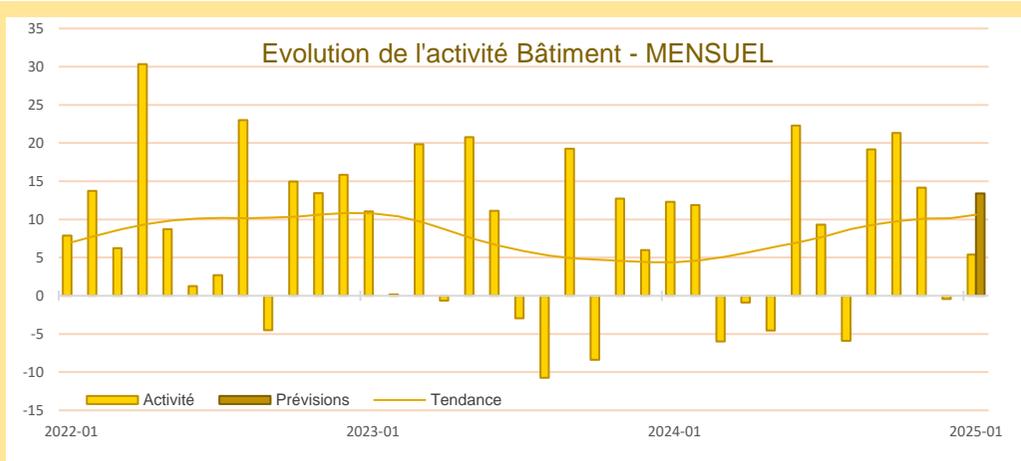
3,6%
Part des effectifs dans ceux des services marchands (ACOSS 12/2023)



Synthèse du secteur Bâtiment – Travaux Publics

En janvier 2025, la baisse d'activité en comparaison à la même période de 2024 est confirmée.

Les carnets de commandes sont jugés bas sous l'effet du report de certains chantiers et du volume d'appels d'offre du secteur public qui reste réduit.



Dans le secteur du Bâtiment, l'activité du mois de janvier ressort en légère progression par rapport à un mois de décembre marqué par les congés de fin d'année avec des chantiers ralentis voire suspendus.

Les prix des devis ont peu évolué.

Les effectifs ont été réduits.

Si les prévisions sont favorables pour le mois de février, les carnets de commandes restent bas. En effet, certains dirigeants témoignent toujours d'une certaine inquiétude concernant l'ensemble de l'année 2025 face aux incertitudes politiques.

4e Trimestre 2024 :

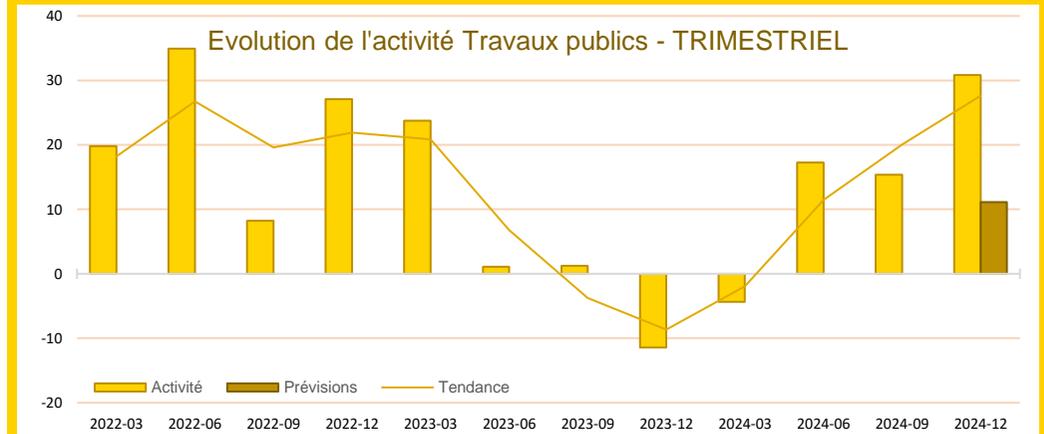
Les travaux publics enregistrent une nouvelle progression d'activité.

Les prix des devis sont restés stables.

Les effectifs ont été réduits.

Les carnets de commandes manquent de visibilité à long terme.

Une croissance de l'activité est anticipée pour ce début d'année en dépit de l'attentisme sur les investissements publics.

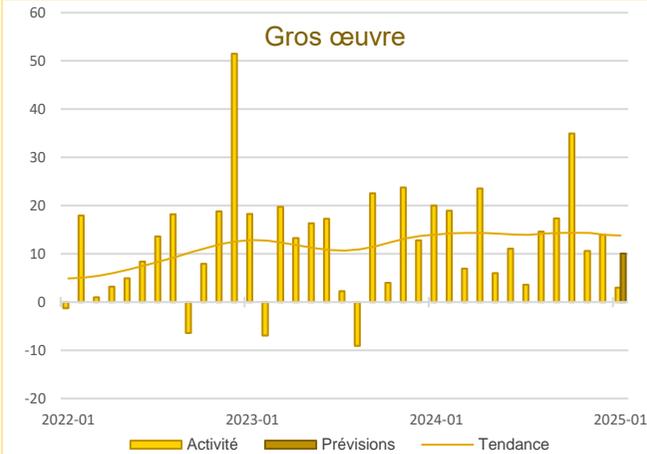


CONSTRUCTION

CONSTRUCTION



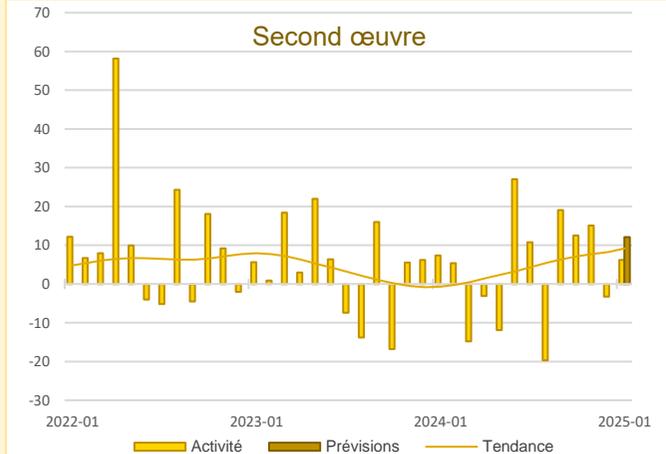
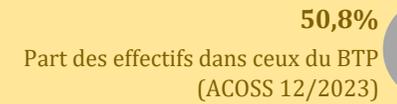
Gros œuvre



Les entreprises interrogées communiquent sur une activité nettement ralentie par rapport à janvier 2024 ainsi que sur des effectifs en baisse. Est évoqué notamment un recul des projets de constructions collectives et individuelles.

En revanche, ces entreprises annoncent une tendance plus favorable pour février 2025 avec le démarrage de chantiers retardés et le renforcement des équipes.

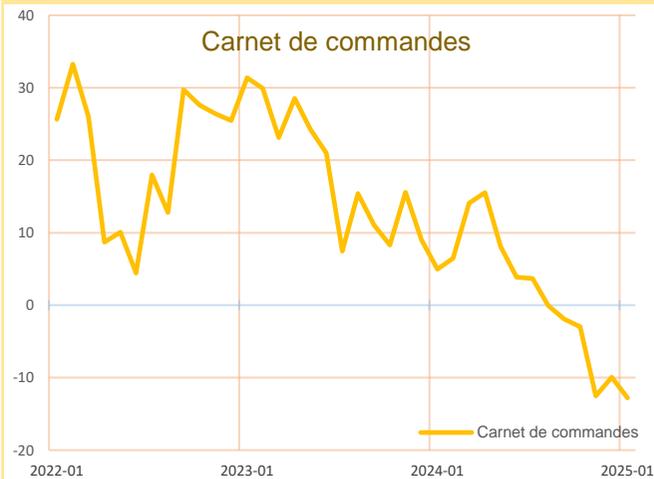
Second œuvre



L'activité du second œuvre a évolué positivement en janvier après le ralentissement traditionnel lié aux fêtes de fin d'année. Selon les entreprises répondant à l'enquête, l'évolution ressort légèrement négative par rapport à l'année dernière : l'amélioration-entretien ne compense qu'en partie le recul des chantiers dans le neuf. Les effectifs s'inscrivent en légère baisse dans ce contexte.

Toutefois, les conditions météorologiques devenant plus favorables, les dirigeants anticipent une amélioration pour les prochains mois.

BÂTIMENT



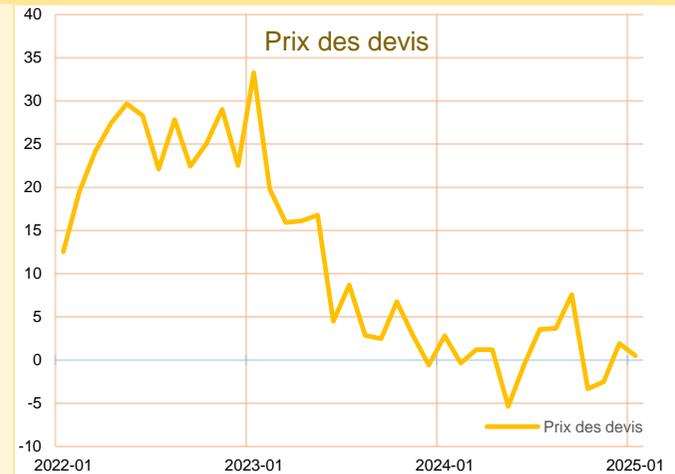
Les carnets de commandes sont toujours considérés comme étant insuffisamment garnis dans le second œuvre et dans le gros œuvre. Exigeants et prudents, les clients continuent de comparer et de négocier longuement avant de finaliser les contrats. Certaines opérations devraient se débloquer en 2025.

Carnets de commandes

Dans un contexte très concurrentiel, les prix des devis subissent toujours une pression à la baisse dans le second œuvre.

Les professionnels de la branche gros œuvre communiquent majoritairement sur une tendance positive pour leurs prix pratiqués en ce début d'année. Certains prix ont été revus à la suite d'une légère augmentation des coûts de quelques matériaux. De plus, l'objectif est de maintenir les marges sans céder à la guerre des prix et l'enjeu est de bien sélectionner les projets.

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



Mentions légales

**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

Béatrice DENUNCQ, responsable des activités économiques 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...*