

BANQUE DE FRANCE

# TENDANCES RÉGIONALES

MARS 2025

Période de collecte :

du jeudi 27 mars 2025 au jeudi 03 avril 2025

CONTEXTE NATIONAL	2
SITUATION RÉGIONALE	3
SYNTHÈSE DE L'INDUSTRIE	4
SYNTHÈSE DES SERVICES MARCHANDS	9
SYNTHÈSE DU SECTEUR BÂTIMENT – TRAVAUX PUBLICS	11
PUBLICATIONS DE LA BANQUE DE FRANCE	13
MENTIONS LÉGALES	14

## Contexte National

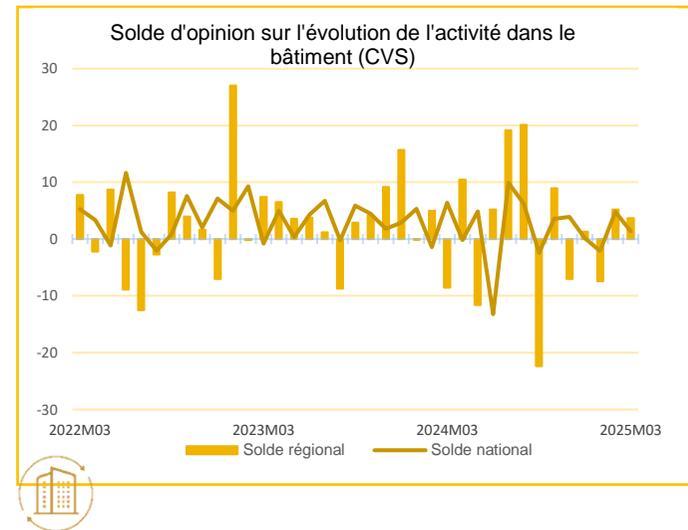
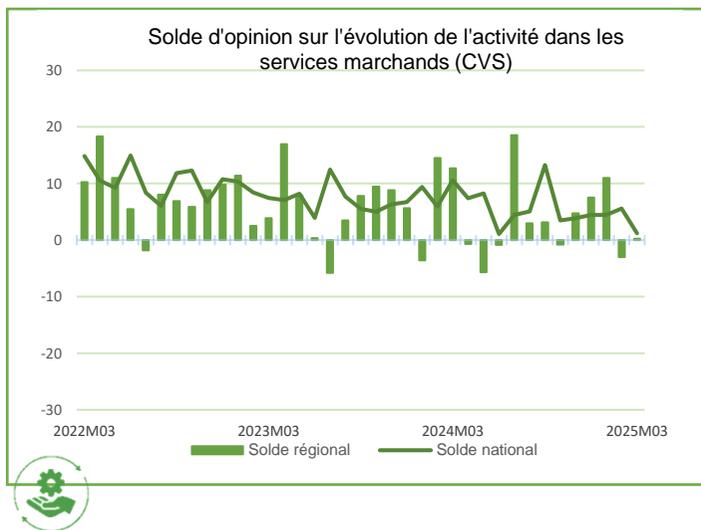
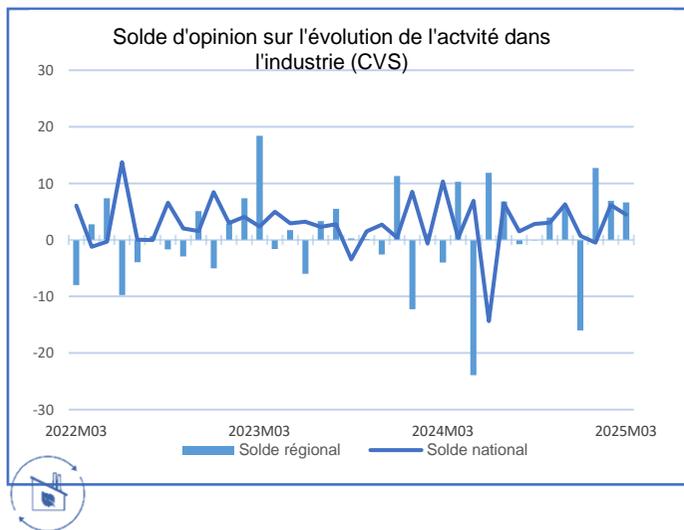
Selon les chefs d'entreprise qui participent à notre enquête (environ 8 500 entreprises ou établissements interrogés entre le 27 mars et le 3 avril, soit pour l'essentiel juste avant les annonces du 2 avril par les États-Unis de hausses importantes et généralisées des droits de douane), l'activité a progressé en mars dans l'industrie et les services marchands, et a peu évolué dans le bâtiment. En avril, d'après les anticipations des entreprises, l'activité resterait orientée à la hausse dans les services marchands ainsi que dans l'industrie (mais à un rythme plus ralenti qu'en mars), et continuerait de peu évoluer dans le bâtiment. Les carnets de commandes restent jugés bas dans l'industrie hors aéronautique.

Les chefs d'entreprise font état du manque de visibilité lié au contexte national et international. En particulier, les industriels mentionnent les effets possibles des hausses attendues de tarifs douaniers par les États-Unis. Toutefois, notre indicateur d'incertitude ne monte que légèrement à partir de ses niveaux élevés, compte tenu du fait que notre enquête a été menée principalement avant les annonces américaines du 2 avril.

L'évolution des prix des matières premières est jugée très modérée dans l'industrie. Le retour à la normale en matière de fixation des prix de vente est confirmé, y compris désormais pour les services marchands.

Sur la base des résultats de l'enquête, complétés par d'autres indicateurs, nous estimons que le PIB progresserait au premier trimestre de l'ordre de 0,2 %, après une baisse de 0,1 % au quatrième trimestre.

## Situation régionale



Source Banque de France

### Points Clefs

L'activité industrielle poursuit sa lente progression. Les commandes continuent d'augmenter, légèrement plus à l'export qu'au niveau national. Les stocks poursuivent leur baisse, tout en restant légèrement au-dessus du niveau attendu, tandis que les trésoreries se dégradent. Par ailleurs, les prix des matières premières, comme ceux des produits finis, enregistrent une légère diminution. Les effectifs stagnent. La production restera modérément en hausse pour le mois prochain.

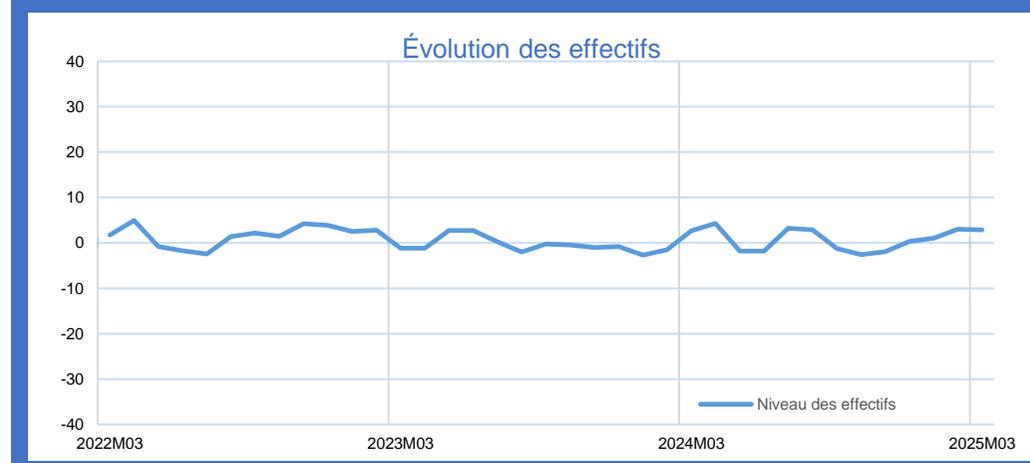
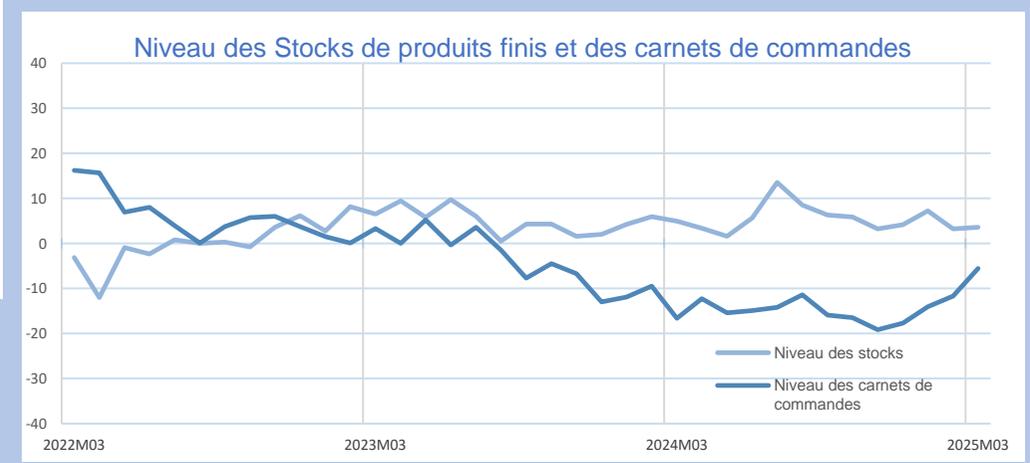
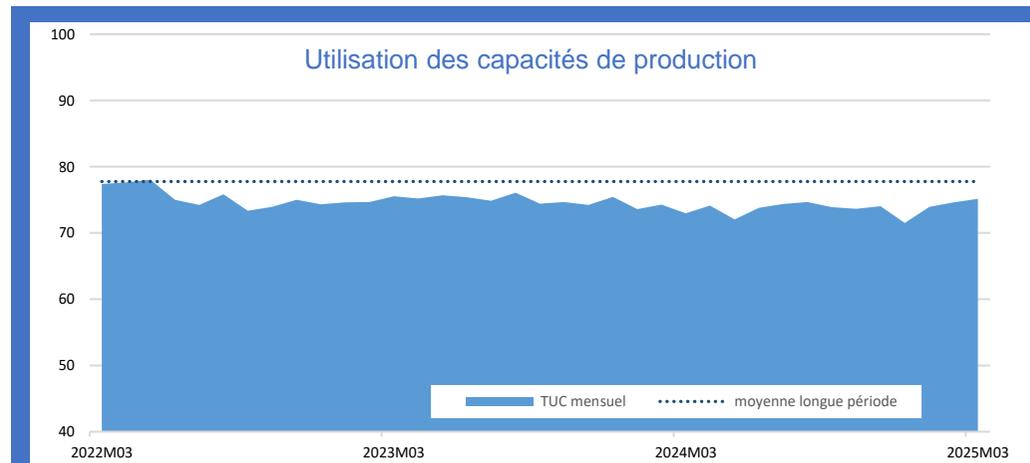
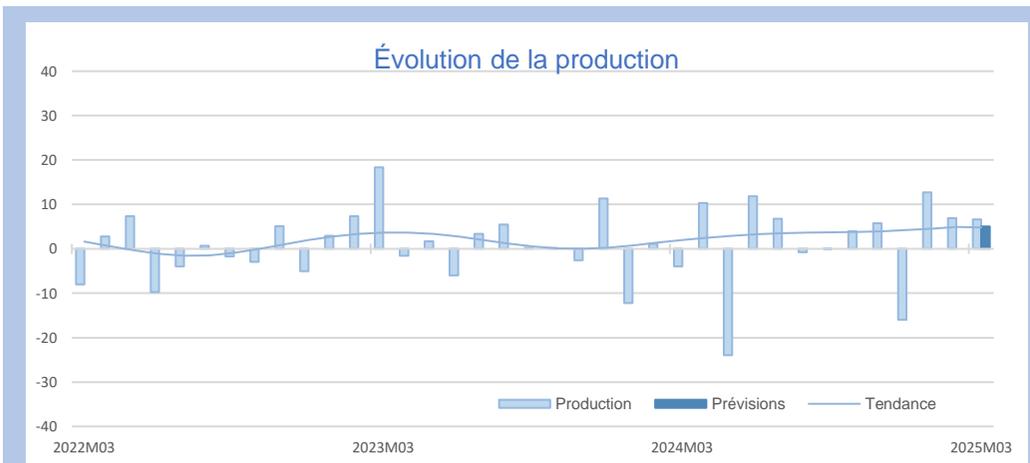
L'activité dans les services marchands reste globalement stable. Elle affiche une reprise dans le secteur du transport, évolue peu dans l'emploi intérimaire ainsi que dans l'hébergement-restauration, tandis qu'elle recule dans plusieurs segments, notamment l'ingénierie. Les effectifs et les prix demeurent stables. Les trésoreries sont légèrement moins sollicitées. Un maintien de l'activité à des niveaux similaires est prévu.

L'activité dans le bâtiment reste globalement stable ce mois-ci. Les carnets de commandes sont conformes aux attentes. Les prix des devis sont en baisse, dans un contexte de forte concurrence. Les effectifs demeurent stables, mais les difficultés de recrutement persistent. L'activité devrait rester stable. Dans les travaux publics, l'activité se contracte légèrement au 1er trimestre 2025. Les carnets, jugés faibles, commencent toutefois à se remplir de nouveau. Les prix de vente sont orientés à la baisse. Les effectifs restent stables. Une nette reprise de l'activité<sup>3</sup> est anticipée au prochain trimestre.



## Synthèse de l'Industrie

L'activité industrielle poursuit sa lente progression. Les commandes continuent d'augmenter, légèrement plus à l'export qu'au niveau national. Les stocks poursuivent leur baisse, tout en restant légèrement au-dessus du niveau attendu, tandis que les trésoreries se dégradent. Par ailleurs, les prix des matières premières, comme ceux des produits finis, enregistrent une légère diminution. Les effectifs stagnent. La production restera modérément en hausse pour le mois prochain.



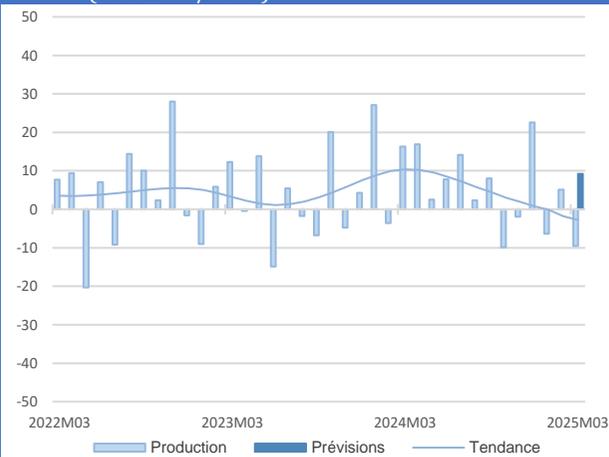
INDUSTRIE

INDUSTRIE

Source Banque de France – INDUSTRIE

11,1%

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



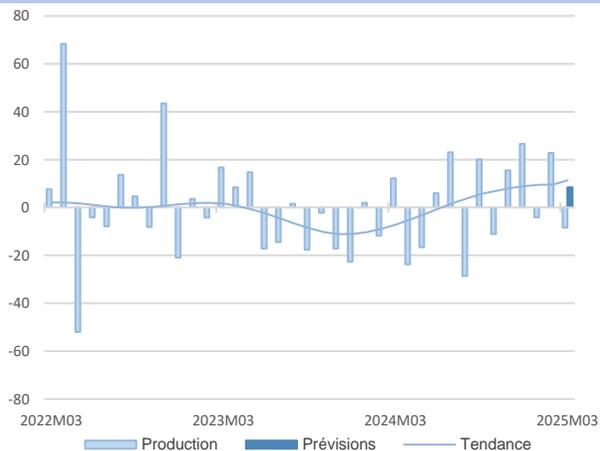
### Agroalimentaire

La production ralentit sensiblement en raison d'un manque de dynamisme de la demande.

Les prises de commandes, bien qu'orientées favorablement, marquent le pas. Les stocks de produits finis diminuent et deviennent insuffisants. Les tarifs se maintiennent suite aux négociations avec la grande distribution. La prudence demeure concernant les effectifs, qui restent stables.

La production devrait progresser le mois prochain.

## INDUSTRIE AGROALIMENTAIRE



La production recule légèrement, pénalisée par la baisse des commandes.

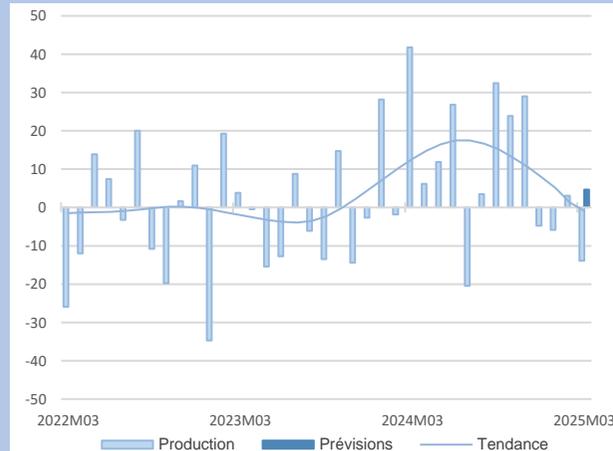
Les carnets, peu fournis, donnent peu de visibilité. Les prix des produits finis diminuent plus fortement que ceux des matières premières. Des effectifs sont recrutés temporairement à l'approche des fêtes de Pâques. Les stocks deviennent insuffisants. Les trésoreries demeurent toutefois équilibrées.

Une faible reprise d'activité est attendue.

La production est en recul, sérieusement affectée par des incidents de production.

La demande reste soutenue, tant sur le marché national qu'international, bien qu'inférieure à celle de l'année précédente. Les matières premières deviennent plus coûteuses, tandis que les prix de vente, soumis à une forte pression commerciale, peinent à progresser. Dans ce contexte, les effectifs diminuent et la trésorerie demeure insuffisante.

L'activité devrait se stabiliser.



### Dont produits laitiers

24,1%

Part des effectifs dans ceux de l'agroalimentaire (ACOSS 12/2023)

### Dont transformation de la viande

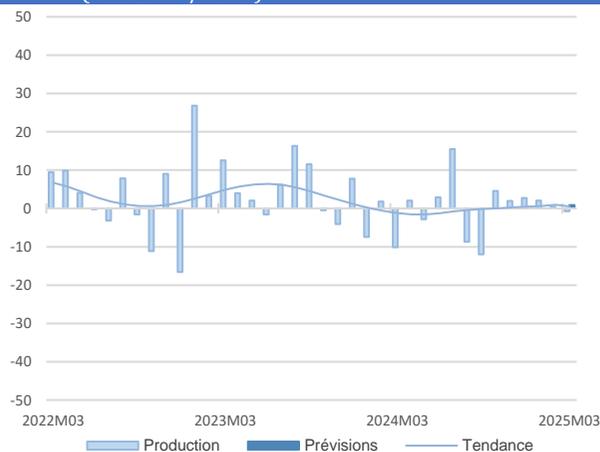
22,1%

Part des effectifs dans ceux de l'agroalimentaire (ACOSS 12/2023)

15,3%

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

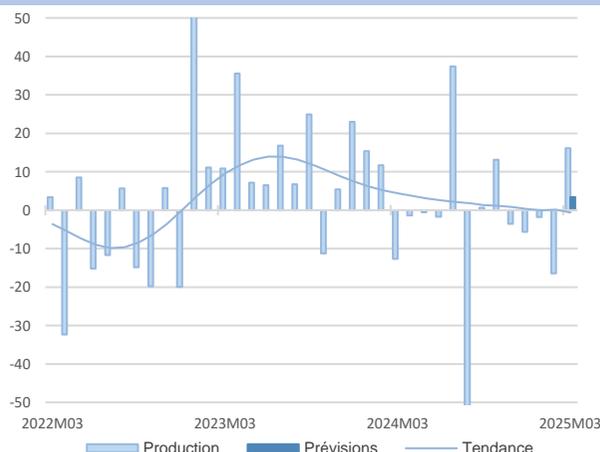
### Équipements électriques et électroniques



L'activité du mois de mars reste stable, dans la continuité des mois précédents. Les commandes à l'export sont dynamiques, mais leur volume demeure insuffisant pour enrayer la baisse des carnets. Les effectifs et les prix des matières premières restent stables. Les trésoreries subissent légèrement les effets de cette stagnation.

À court terme, les prévisions indiquent une activité qui se maintient.

## ÉQUIPEMENTS ÉLECTRIQUES ET ÉLECTRONIQUES, INFORMATIQUES ET AUTRES MACHINES



Après plusieurs mois de baisse, l'activité connaît un rebond en mars.

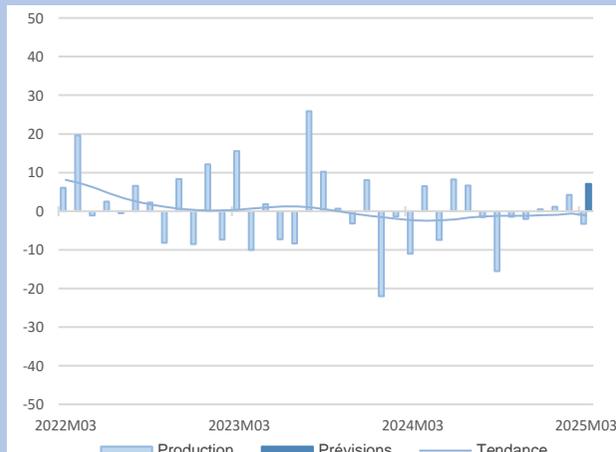
Les carnets de commandes sont plus fournis qu'au cours des mois précédents. Le prix des produits finis reste stable, tandis que celui des matières premières augmente légèrement. Les effectifs, quant à eux, sont en diminution sur le mois écoulé.

Pour le mois d'avril, l'activité devrait être stable.

L'activité est en léger retrait. Le repli est plus marqué par rapport à l'année précédente.

Malgré le bon niveau des commandes à l'étranger, les carnets de commandes sont en diminution, tout en restant à un niveau satisfaisant pour maintenir l'activité des entreprises pendant plusieurs mois. Le prix des matières premières reste stable, tandis que les effectifs augmentent.

Un léger rebond de l'activité pour le mois d'avril est attendu.



25,3%

Part des effectifs dans produits électriques, électroniques, optiques (ACOSS 12/2023)

### Dont équipements électriques

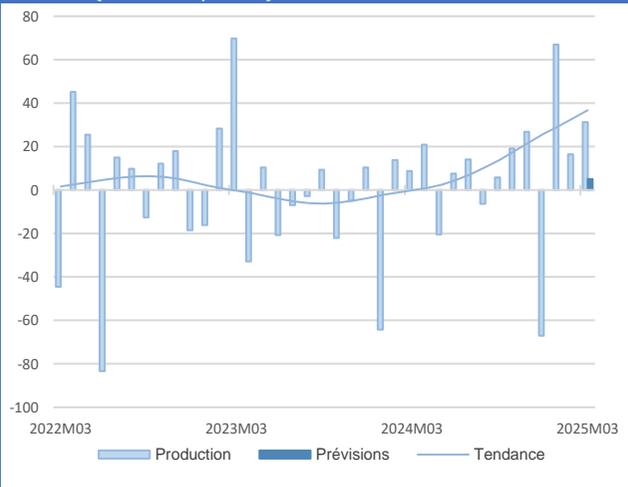
### Dont machines et équipements

51,9%

Part des effectifs dans produits électriques, électroniques, optiques (ACOSS 12/2023)

**14,3%**  
Part des effectifs dans ceux de l'Industrie  
(ACOSS 12/2023)

### Matériels de transport



La production reste dynamique, soutenue par une forte demande, mais des difficultés d'approvisionnement apparaissent. Toutefois, les commandes restent insuffisantes pour renouveler les carnets. Les prix des matières premières sont en baisse, tandis que les prix de vente demeurent stables. Les stocks de produits finis reculent nettement, bien qu'ils soient encore jugés élevés. Des recrutements sont en cours.

L'activité devrait se stabiliser.

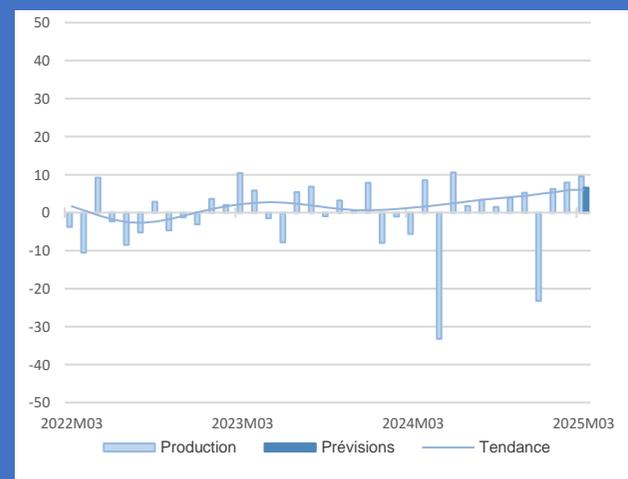
## FABRICATION DE MATÉRIELS DE TRANSPORT



### AUTRES PRODUITS INDUSTRIELS

La production continue de progresser avec une demande croissante sur le mois. Cependant, les carnets de commandes peinent à se renouveler, d'autant que les droits de douane américains suscitent des inquiétudes. Les prix d'achat comme de vente restent stables. Les stocks de produits finis sont en léger recul. Les effectifs demeurent stables.

L'activité devrait se maintenir positivement.

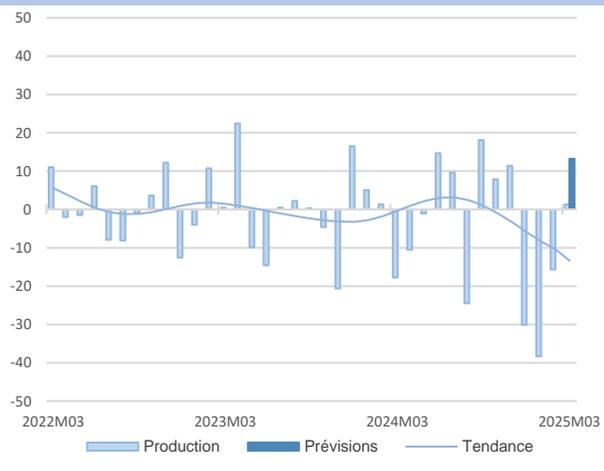


### Autres produits industriels

**59,3%**  
Part des effectifs dans ceux de l'Industrie  
(ACOSS 12/2023)

**11,1%**  
Part des effectifs dans autres produits industriels (ACOSS 12/2023)

**Dont travail du bois, industrie du papier et imprimerie**

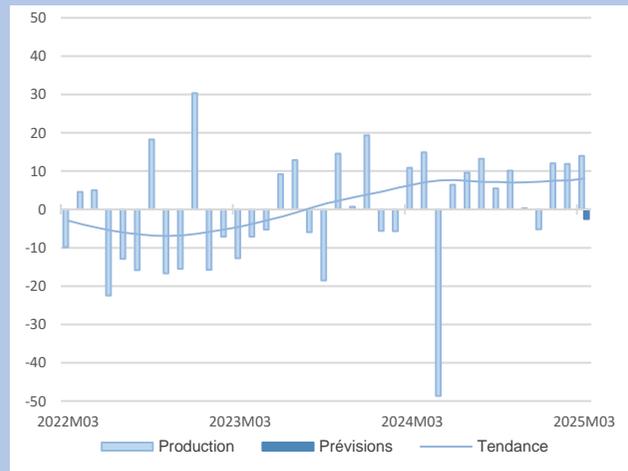


La production se stabilise ce mois-ci, portée par une légère hausse de la demande, principalement à l'export. Les carnets de commandes restent inchangés. Les prix de vente et des matières premières augmentent. Les stocks de produits finis s'accumulent, tandis que les effectifs demeurent stables.

L'activité devrait progresser le mois suivant.

**Dont produits en caoutchouc, plastique et autres**

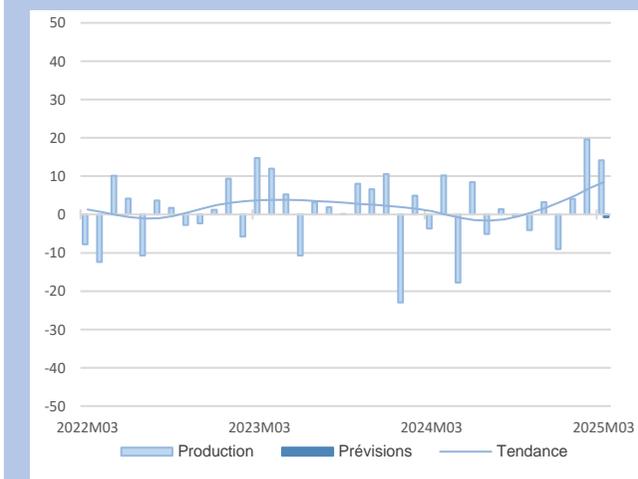
**19%**  
Part des effectifs dans autres produits industriels (ACOSS 12/2023)



L'activité progresse à un rythme toujours soutenu, portée par la demande intérieure.

Pourtant, les carnets de commandes se contractent. Les prix d'achat et de vente se stabilisent. Les stocks de produits finis diminuent légèrement. Les effectifs sont maintenus.

La production devrait prochainement afficher une stagnation.



La production a montré une moindre dynamique, principalement en raison de difficultés de demande dans le secteur automobile.

Toutefois, les commandes sont restées soutenues et les carnets de commandes présentent une meilleure solidité. En revanche, les prix de vente ont enregistré une légère contraction et les stocks de produits finis sont stables. Les effectifs restent conformes aux attentes. L'activité pourrait toutefois rencontrer des conditions moins favorables en raison des droits de douane imposés par les États-Unis.

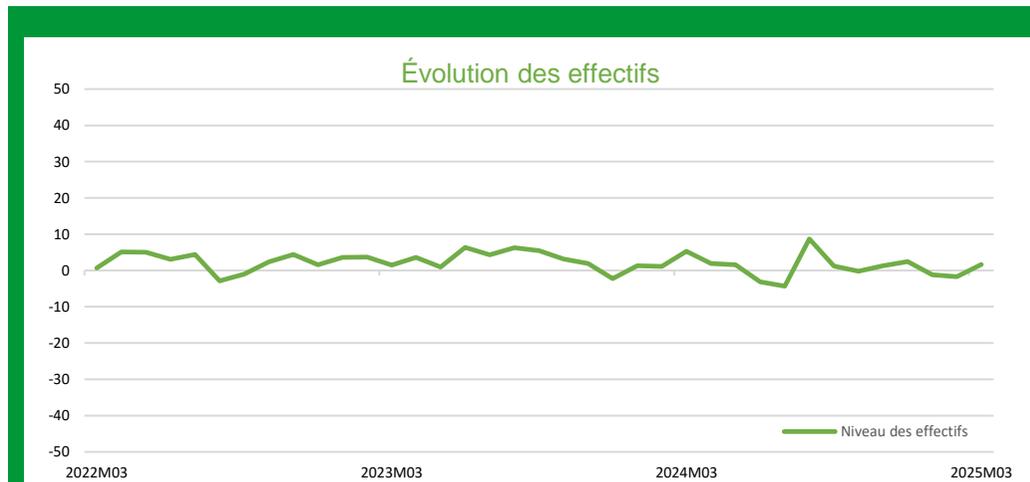
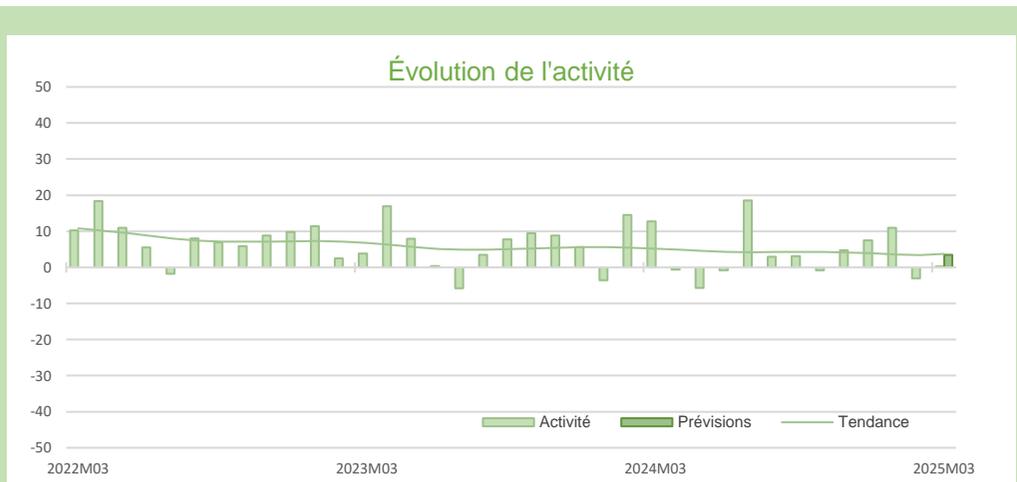
**6,5%**  
Part des effectifs dans autres produits industriels (ACOSS 12/2023)

**Dont métallurgie**



## Synthèse des services marchands

L'activité dans les services marchands reste globalement stable. Elle affiche une reprise dans le secteur du transport, évolue peu dans l'emploi intérimaire ainsi que dans l'hébergement-restauration, tandis qu'elle recule dans plusieurs segments, notamment l'ingénierie. Les effectifs et les prix demeurent stables. Les trésoreries sont légèrement moins sollicitées. Un maintien de l'activité à des niveaux similaires est prévu.



SERVICES MARCHANDS

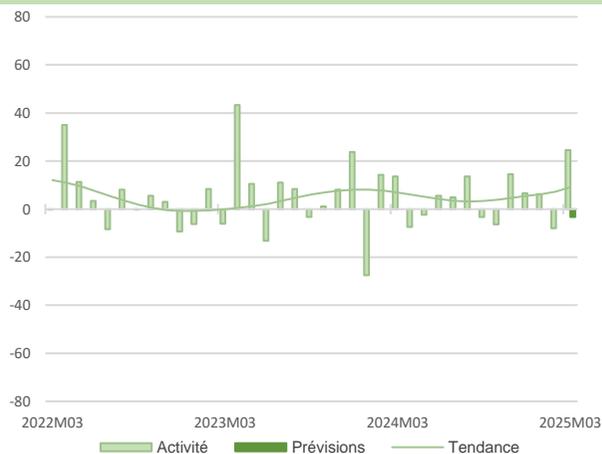
SERVICES MARCHANDS

Source Banque de France – SERVICES MARCHANDS

23,7%

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

### Transports et entreposage



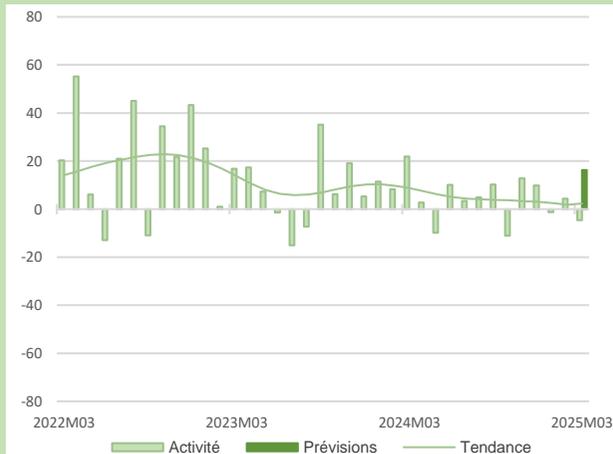
Un regain d'activité est observé, soutenu par une demande accrue, notamment en provenance de l'industrie. Les tarifs des prestations font l'objet de nouvelles négociations et tendent à baisser en raison d'une vive concurrence. Le nombre de candidatures spontanées augmente, ce qui permet de conforter les effectifs. Les trésoreries demeurent insuffisantes en raison de l'allongement des délais de paiement.

Les perspectives sont prudentes.

### Hébergement et restauration

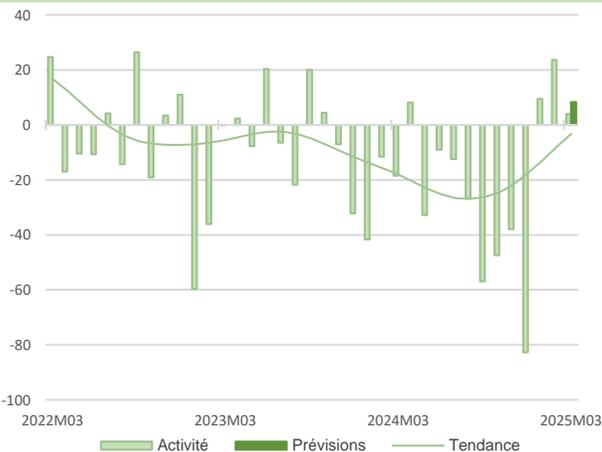
24,1%

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



L'activité stagne impactée par une fréquentation en retrait significatif dans l'hébergement. L'activité dans les deux secteurs est en deçà de celle enregistrée à la même période l'année dernière. Les effectifs sont revus à la baisse, les départs ne sont pas remplacés dans l'hôtellerie. Les prix se stabilisent globalement. Mais les deux secteurs enregistrent des variations opposées : diminution dans l'hôtellerie et hausse dans la restauration. Les trésoreries restent correctes.

Une reprise de l'activité est attendue.



L'activité se stabilise compte tenu du peu de sollicitations de la part de l'industrie, du bâtiment, et du commerce.

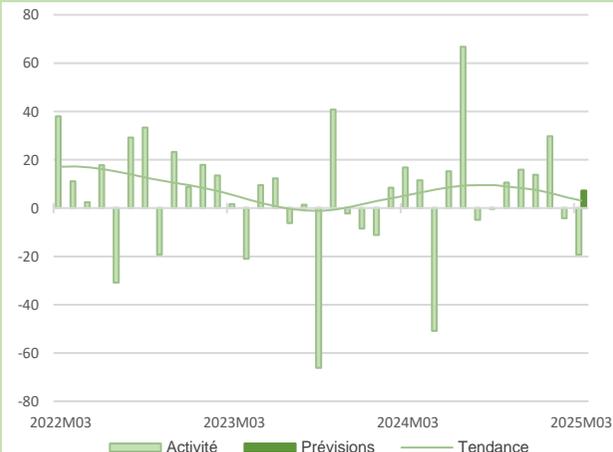
L'attentisme prévaut dans un contexte économique incertain, tandis que la concurrence s'intensifie. Le manque de profils qualifiés freine également l'activité. Les prix se stabilisent, mais les trésoreries se dégradent progressivement.

L'activité devrait légèrement progresser.

L'activité s'inscrit davantage en repli.

Les consultations et les demandes de devis restent dynamiques, mais la concrétisation par la signature des clients se fait attendre en raison des incertitudes. Faute de personnel qualifié et de débouchés, les effectifs ne sont plus renouvelés. La baisse des tarifs, sous pression, s'accroît. Les trésoreries sont particulièrement sollicitées en raison de retards fréquents de paiement.

Une stabilisation de l'activité est anticipée.



1,7%

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

### Agences de travail temporaire

### Ingénierie technique

6,8%

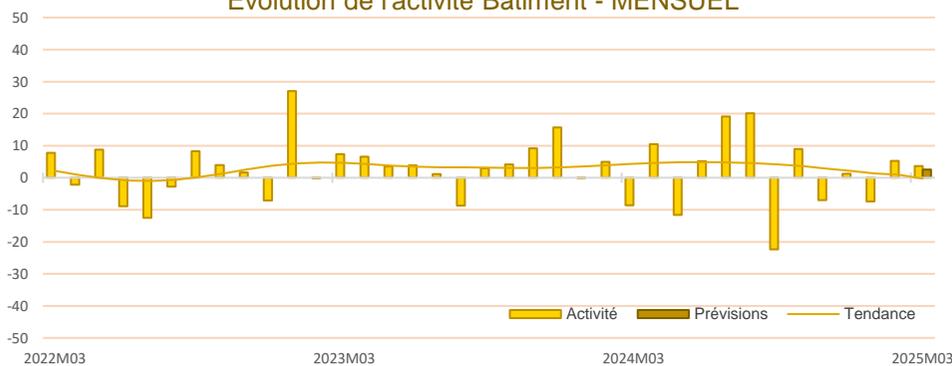
Part des effectifs dans ceux des services marchands (ACOSS 12/2023)



## Synthèse du secteur Bâtiment – Travaux Publics

L'activité dans le bâtiment reste globalement stable ce mois-ci. Les carnets de commandes sont conformes aux attentes. Les prix des devis sont en baisse, dans un contexte de forte concurrence. Les effectifs demeurent stables, mais les difficultés de recrutement persistent. L'activité devrait rester stable. Dans les travaux publics, l'activité se contracte légèrement au 1<sup>er</sup> trimestre 2025. Les carnets, jugés faibles, commencent toutefois à se remplir de nouveau. Les prix de vente sont orientés à la baisse. Les effectifs restent stables. Une nette reprise de l'activité est anticipée au prochain trimestre.

Évolution de l'activité Bâtiment - MENSUEL



L'activité du bâtiment est en phase de stagnation. Dans le détail, le gros œuvre s'est montré plus dynamique, soutenu par des reprises de chantiers en lien avec une météo clémente, tandis que le second œuvre marque le pas. Les carnets de commandes sont néanmoins mieux orientés dans le second œuvre que dans le gros œuvre, où ils restent relativement faibles, malgré une reprise à confirmer des flux de commandes, notamment sur le marché du neuf. Le recul des prix des devis se poursuit. La baisse du courant d'affaires, en particulier dans le secteur public, accroît la pression concurrentielle. Les effectifs sont stables, mais les difficultés de recrutement persistent, notamment pour certains profils du second œuvre

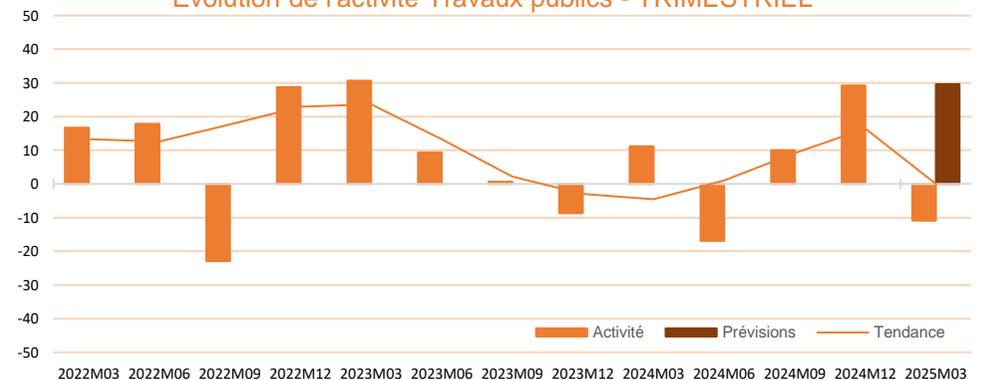
Les prévisions d'activité demeurent prudentes.

L'activité enregistre un léger repli ce trimestre, pénalisée par le manque de dynamisme de la demande publique. Sur un an, la baisse se révèle plus marquée.

Les carnets de commandes restent insuffisants, bien qu'en légère amélioration. La concurrence, toujours intense, continue de tirer les prix des chantiers vers le bas. De nouvelles baisses tarifaires sont redoutées au cours du trimestre suivant. Les effectifs demeurent relativement stables. Le niveau d'activité modéré limite le recours à l'intérim.

Une reprise nette est attendue au deuxième trimestre, portée par l'amélioration des conditions météorologiques et l'approche des élections municipales prévues au 1<sup>er</sup> trimestre 2026. A plus long terme, l'incertitude demeure.

Évolution de l'activité Travaux publics - TRIMESTRIEL

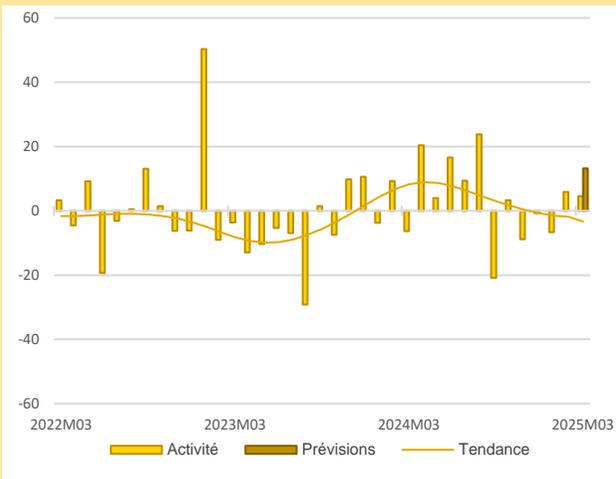


Source Banque de France – CONSTRUCTION



**20%**  
Part des effectifs dans ceux du BTP  
(ACOSS 12/2023)

### Activité - Gros œuvre



L'activité évolue peu et reste nettement en recul sur un an. Les carnets de commandes peinent à se remplir et demeurent insuffisants. On observe toutefois un frémissement des flux de commandes dans le neuf, en particulier sur le segment des maisons individuelles, qui montre quelques signaux d'amélioration. La raréfaction des chantiers ravive la concurrence, entraînant une baisse des prix des devis. Les effectifs ont été stabilisés, malgré une pénurie persistante sur certains profils. Un regain d'activité est attendu, sous réserve de conditions météorologiques favorables.



BANQUE DE FRANCE | BOURGOGNE-FRANCHE-COMTÉ  
EUROSISTÈME

L'activité stagne et demeure peu dynamique, restant inférieure à son niveau de l'année précédente.

Les carnets de commandes sont relativement bien garnis, portés par la reprise des chantiers extérieurs. La correction à la baisse des prix de vente s'accroît dans un contexte de concurrence renforcée. Les effectifs ont été légèrement étoffés, mais les difficultés de recrutement persistent, ce qui peut limiter la capacité des entreprises à répondre à toutes les consultations.

Une stabilité de l'activité est attendue.

### Activité - Second œuvre

**59,6%**  
Part des effectifs dans ceux du BTP  
(ACOSS 12/2023)



Publications de la Banque de France

Catégorie	Titre
 Crédit	<a href="#">Crédits aux particuliers</a> <a href="#">Accès des entreprises au crédit</a> <a href="#">Financement des entreprises</a> <a href="#">Taux d'endettement des ANF – Comparaisons internationales</a>
 Epargne	<a href="#">Taux de rémunération des dépôts bancaires</a> <a href="#">Performance des OPC - France</a> <a href="#">Épargne des ménages</a> <a href="#">Monnaie et concours à l'économie</a>
 Conjoncture	<a href="#">Lien <u>Tendances régionales en Bourgogne - Franche Comté</u></a> <a href="#">Conjoncture Industrie, services et bâtiment</a> <a href="#">Enquête sur le commerce de détail</a>
 Balance des paiements	<a href="#">Balance des paiements de la France</a>

**Banque de France  
Direction des Affaires Régionales**

*2-4 place de la Banque CS 10426 - 21004 - DIJON CEDEX*

etudes-bfc@banque-france.fr 

**03.80.50.41.69** 

**Rédacteur en chef**

Gaëtan DU PELOUX DE SAINT ROMAIN, Responsable du Pôle Études

**Directeur de la publication**

Laurent FRAISSE, Directeur Régional

## MÉTHODOLOGIE

### Solde d'opinion :

- Les notations chiffrées, pondérées en fonction des effectifs de chaque entreprise au sein de sa branche, puis par les poids des effectifs respectifs des branches professionnelles au niveau des agrégats, permettent de calculer des valeurs synthétiques moyennes. Celles-ci donnent une mesure de la différence entre la proportion d'entreprises estimant qu'il y a eu progression ou amélioration et celles qui pensent qu'il y a eu fléchissement ou détérioration. Cette différence s'exprime par un nombre positif ou négatif appelé "solde d'opinions".
- 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...

La Banque de France exprime ses plus vifs remerciements aux entreprises et établissements de la région Bourgogne-Franche-Comté qui participent à cette enquête sur l'évolution de la conjoncture économique.