

BANQUE DE FRANCE

TENDANCES RÉGIONALES

MAI 2025

Période de collecte :

du mardi 27 mai 2025 au mercredi 04 juin 2025

Une activité régionale portée par les événementiels et le tourisme.

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

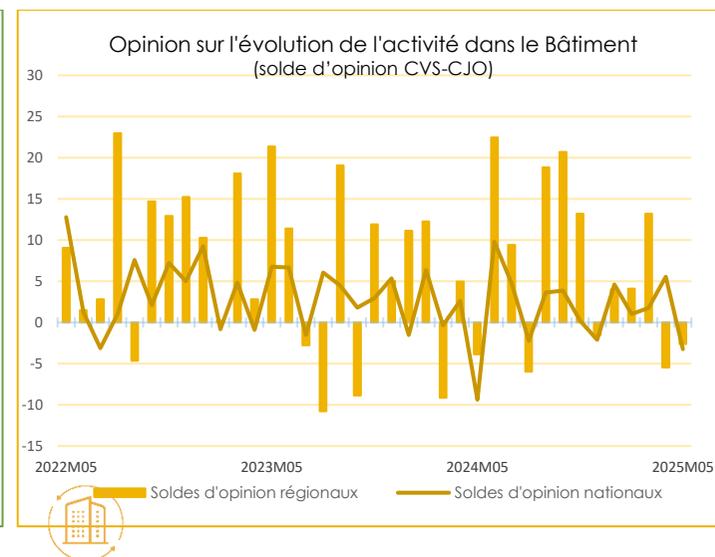
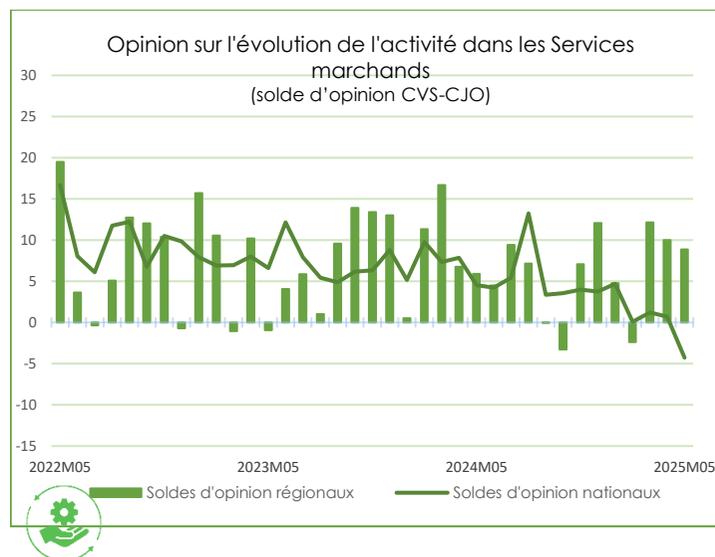
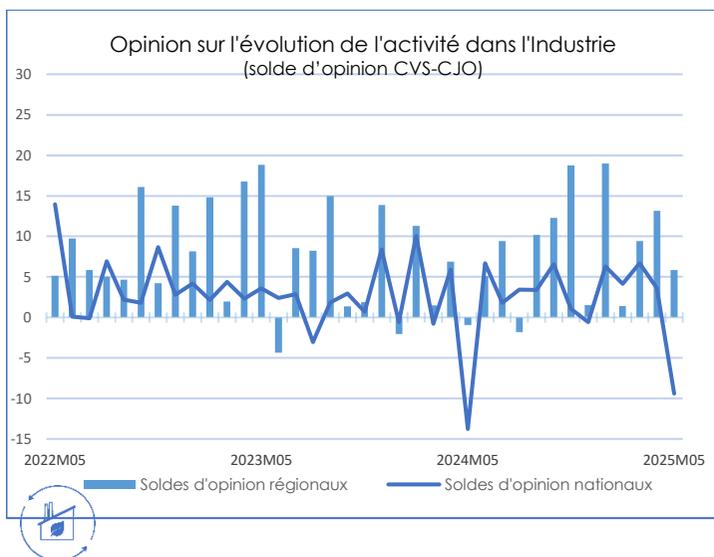
Selon les chefs d'entreprise qui participent à notre enquête (environ 8 500 entreprises ou établissements interrogés entre le 27 mai et le 4 juin), l'activité a significativement reculé en mai, en raison principalement des congés et fermetures liés au positionnement des jours fériés. Ceci vaut dans l'industrie et, dans une moindre mesure, dans les services marchands et le bâtiment. En juin, d'après les anticipations des entreprises, l'activité repartirait à la hausse dans les trois secteurs, et de manière plus nette dans l'industrie. Les carnets de commandes restent toutefois jugés bas dans l'industrie hors aéronautique.

Notre indicateur d'incertitude, qui se fonde sur les commentaires des entreprises, se replie dans les trois secteurs, mais plus modérément dans l'industrie, plus exposée à l'environnement international. L'effet de la hausse des droits de douane américains sur le volume de leur activité est ainsi régulièrement mentionné par les chefs d'entreprise de l'agroalimentaire (vins et spiritueux), de la chimie, du bois-papier-imprimerie et de l'habillement-textile-chaussure (entreprises du luxe). Pour certaines activités dans les services marchands, les entreprises déclarent également des répercussions indirectes, notamment dans la publicité et le travail temporaire.

L'évolution des prix des matières premières est jugée stable dans l'industrie, et les difficultés d'approvisionnement restent dans l'ensemble faibles, hormis dans les matériels de transport. Les prix de vente sont globalement stables dans l'industrie et les services, et baissent dans le bâtiment. Les difficultés de recrutement sont plutôt stables, à 19 %.

Sur la base des résultats de l'enquête, complétés par d'autres indicateurs, nous estimons que l'activité progresserait au deuxième trimestre 2025 au même rythme qu'au trimestre précédent, de l'ordre de 0,1 %.

Situation régionale



Source Banque de France

Points Clefs

L'activité au mois de mai a été impactée par les congés et les jours fériés, toutefois elle progresse dans les secteurs de l'industrie et des services marchands ; l'organisation d'événements culturels majeurs et le début de la saison touristique ont porté le secteur tertiaire.

A contrario, le bâtiment continue de souffrir d'un manque de volume préoccupant. Cette tendance est également observée au plan national.

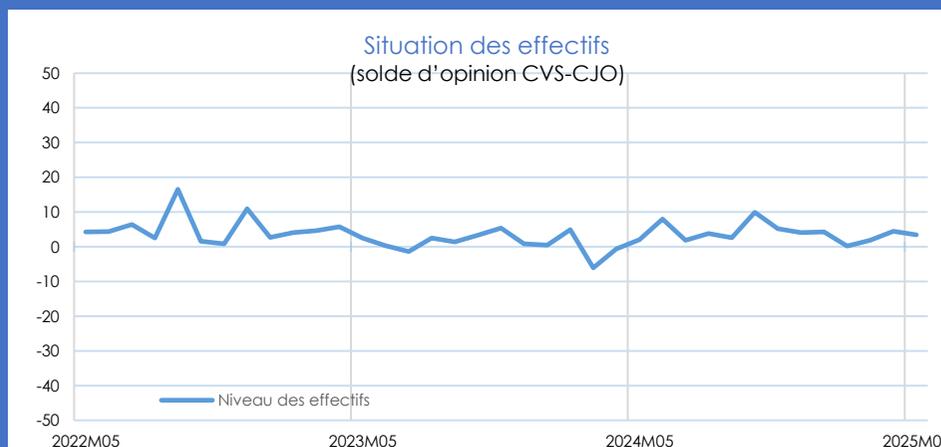
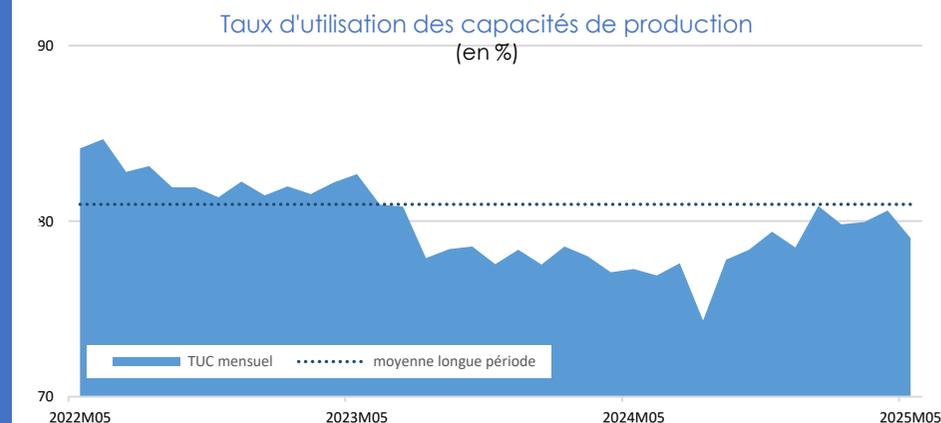
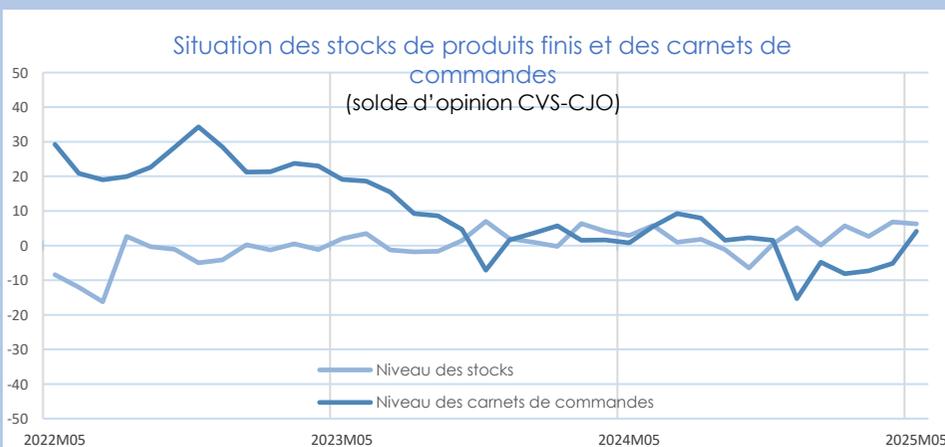
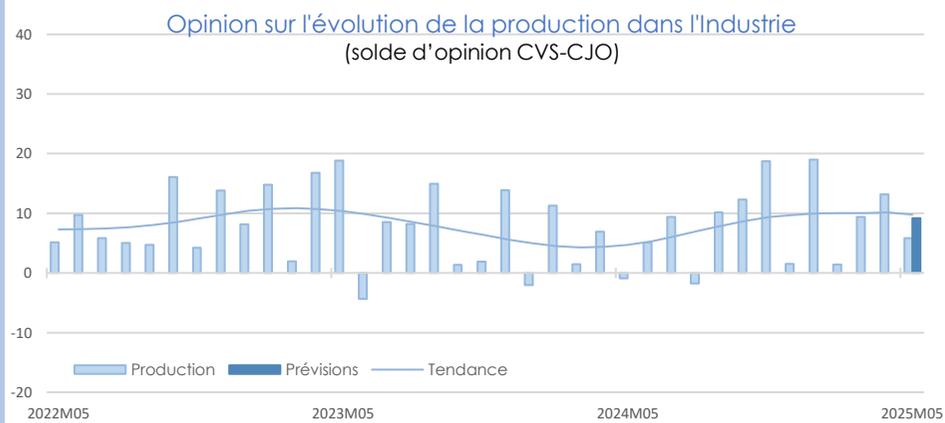
Les effectifs et les prix ont globalement peu évolué sur la période.

D'après les anticipations des chefs d'entreprises, l'activité au mois de juin resterait stable dans le bâtiment et évoluerait légèrement à la hausse dans l'industrie et les services marchands.



Synthèse de l'Industrie

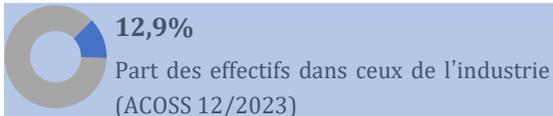
L'activité industrielle progresse dans l'ensemble des filières sauf pour le segment du matériel de transport qui s'inscrit en repli. Les prix et les effectifs évoluent peu. Les stocks restent légèrement supérieurs à l'attendu. Les capacités de production (79 %) s'établissent sous la moyenne de long terme. Les carnets de commandes s'étoffent et les dirigeants anticipent une évolution positive de l'activité pour le mois prochain.



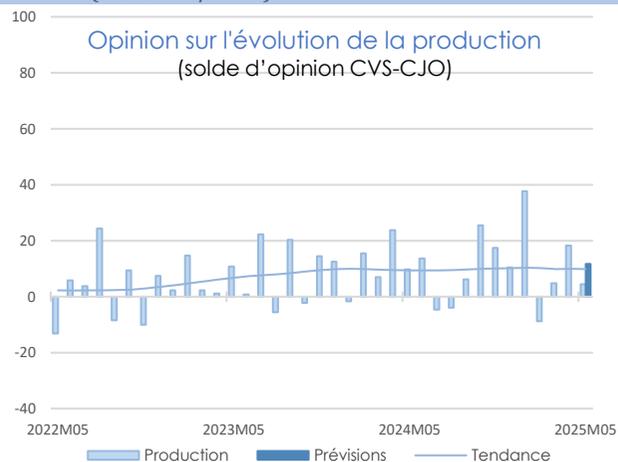
INDUSTRIE

INDUSTRIE

Source Banque de France – INDUSTRIE

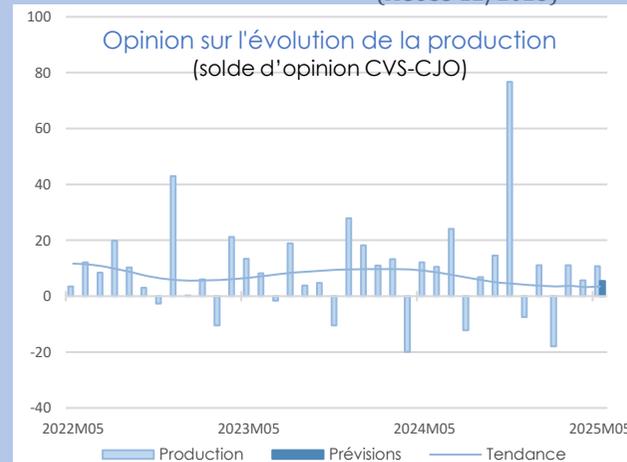
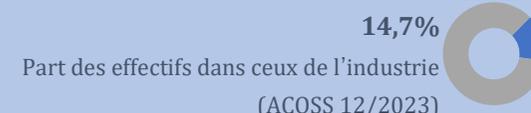


Fabrication de denrées alimentaires et de boissons



Conformément aux prévisions du mois précédent, l'activité du secteur de l'agroalimentaire s'est globalement maintenue malgré une consommation atone dans les filières viande et autres produits alimentaires. Des difficultés d'approvisionnement sont évoquées (café, emballages). Dans ce contexte, les effectifs n'ont pas été renforcés ce mois-ci. Les prix d'achat sont stables tandis que les prix de vente ont augmenté. Les stocks sont conformes aux attentes. L'activité s'inscrirait en progression en juin.

Équipements électriques, électroniques, informatiques et autres machines

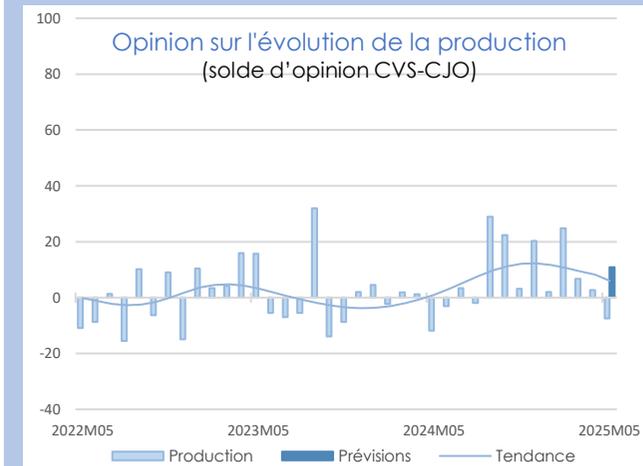


En dépit des incertitudes et d'un attentisme liés à la détermination des droits de douane américains, les volumes de production se sont de nouveau inscrits en hausse. Les prix des matières premières ont été légèrement revus à la baisse (cuivre), les prix de vente sont stables. Le niveau des stocks a augmenté en raison des difficultés de livraison. Les carnets de commandes sont peu garnis. En conséquence, les prévisions d'activité restent encore prudentes et les effectifs ont été un peu réduits.

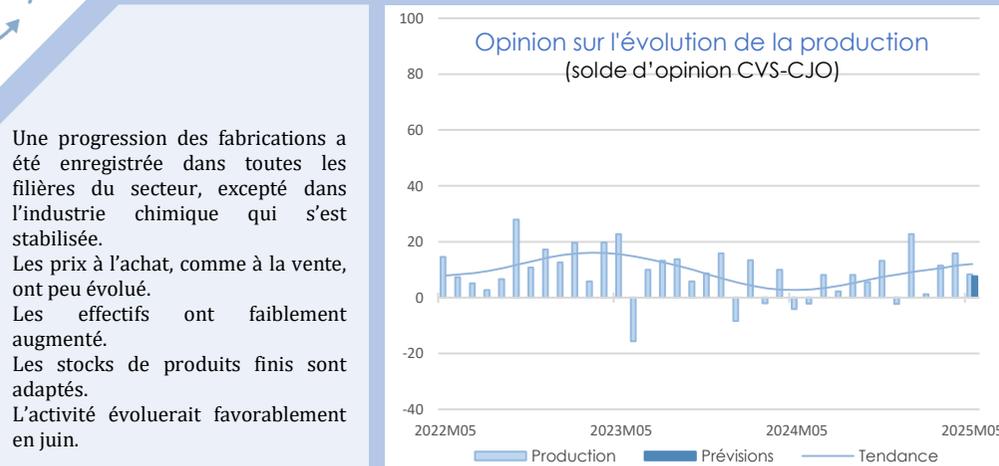
INDUSTRIE



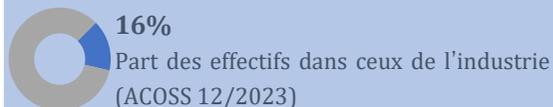
GRANDS SECTEURS



Le repli de la demande à l'export et les perturbations d'approvisionnement provoquées par les nombreux jours fériés ont entraîné un recul de la production. Les prix des matières premières ont augmenté (aluminium, acier) avec une répercussion sur les prix des produits finis. Les stocks sont élevés. Avec un carnet de commandes bien fourni, la production de juin devrait s'inscrire en nette amélioration, justifiant le maintien des effectifs.

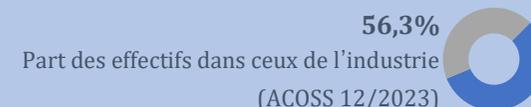


Une progression des fabrications a été enregistrée dans toutes les filières du secteur, excepté dans l'industrie chimique qui s'est stabilisée. Les prix à l'achat, comme à la vente, ont peu évolué. Les effectifs ont faiblement augmenté. Les stocks de produits finis sont adaptés. L'activité évoluerait favorablement en juin.



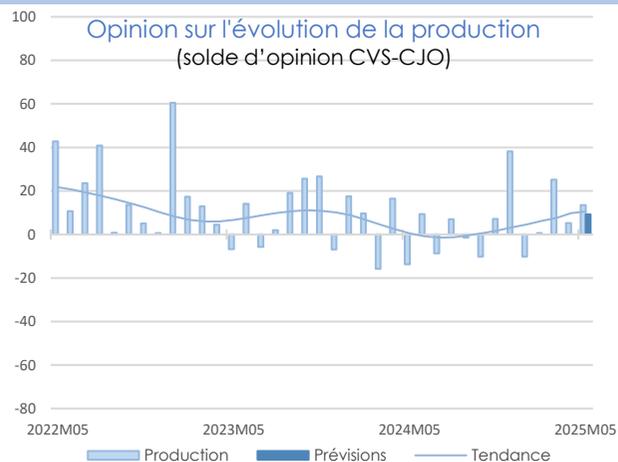
Fabrication de matériels de transport

Autres produits industriels



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

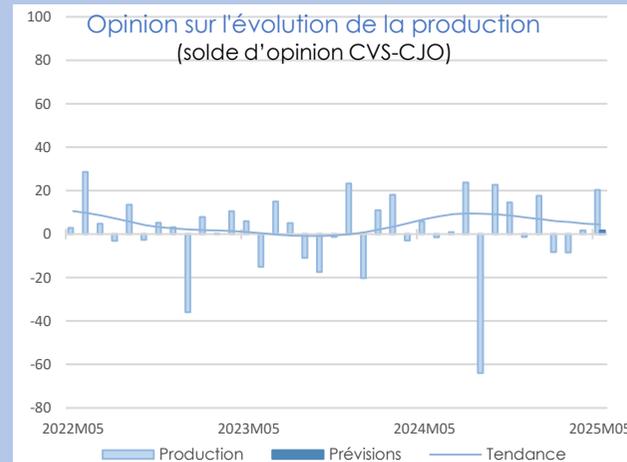
Travail du bois, industrie du papier et imprimerie



La production s'intensifie car les commandes ont gagné en consistance, surtout sur le marché international. La baisse des coûts d'achat a été répercutée sur les prix de vente. Face à la pénurie de main d'œuvre, certains dirigeants envisagent un recours à des intérimaires étrangers. Les stocks sont à peine au-dessus du niveau attendu. L'activité conserverait sa bonne dynamique pour les prochaines semaines.

Produits non métalliques

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

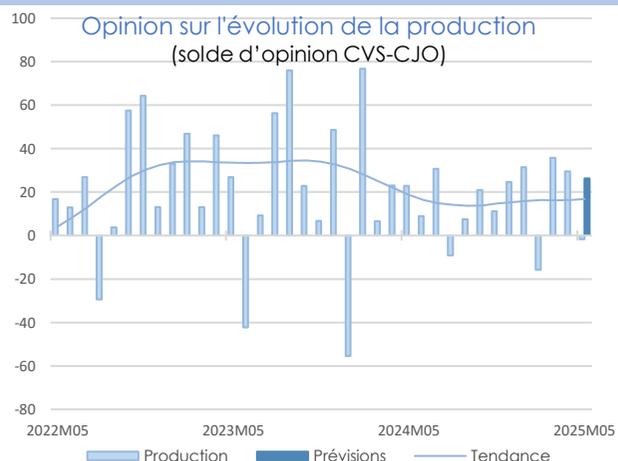


Un rebond de la demande intérieure a permis une reprise de l'activité. Le carnet de commandes a bénéficié de l'activité du gros œuvre dans la construction des bâtiments industriels. Les prix à l'achat ont diminué sans impact sur les prix de vente. En dépit des besoins, les entreprises peinent à embaucher. Les stocks sont suffisants. L'activité demeurerait stable à court terme.

AUTRES PRODUITS



INDUSTRIELS



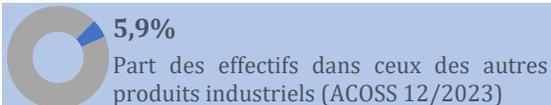
Le ralentissement du rythme des fabrications lié aux jours de fermetures des unités de production et la panne d'alimentation électrique subie le 24 mai sur le réseau régional, ont pesé sur l'activité du mois de mai. Les prix à l'achat ont augmenté tandis que les prix à la vente ont diminué pour faire face à une concurrence plus intense. Les équipes sont inchangées. Les stocks sont au seuil attendu. Une reprise de l'activité est anticipée pour le mois de juin.



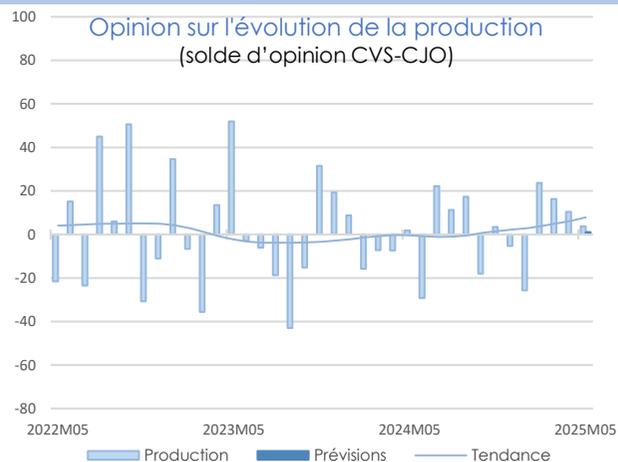
Pour en savoir plus : vous pouvez cliquer sur l'image pour accéder directement à l'enquête annuelle Bilan et Perspectives 2024-2025.

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

Industrie chimique



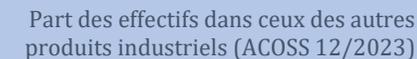
Métallurgie et fabrication de produits métalliques



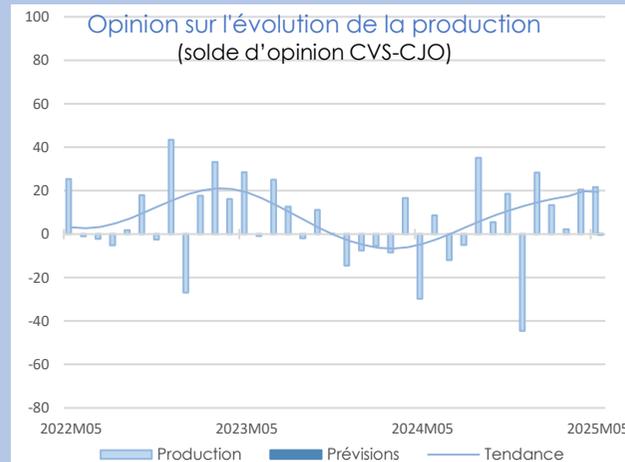
La hausse de l'activité devient de moins en moins marquée dans ce secteur. En effet, le marché international apparaît fragile en raison de la concurrence asiatique et des effets indirects de la guerre commerciale. Cette moindre évolution a été compensée par une demande intérieure plus dynamique. Les coûts des matières premières sont en repli, sans traduction sur les prix finaux. Les stocks sont conformes aux attentes. Les effectifs n'ont pas évolué. Après plusieurs mois de croissance, les professionnels anticipent une stabilité de l'activité.

AUTRES PRODUITS

Autres industries manufacturières, réparation/installation machines



Ce secteur a de nouveau enregistré une hausse de la production en lien avec d'importantes commandes. Par conséquent, les stocks de produits finis se sont alourdis dans l'attente des livraisons. Le coût des approvisionnements est en baisse sans répercussion sur les prix de vente. Afin d'assurer l'activité, des recrutements de profils qualifiés ont été réalisés en faisant appel à des organismes extérieurs (France Travail). L'activité se maintiendrait à un niveau élevé en juin.



INDUSTRIELS

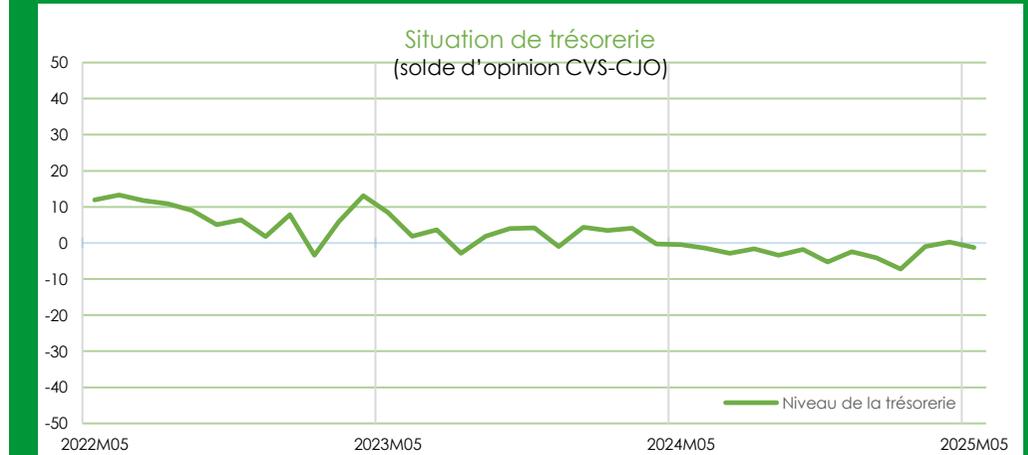
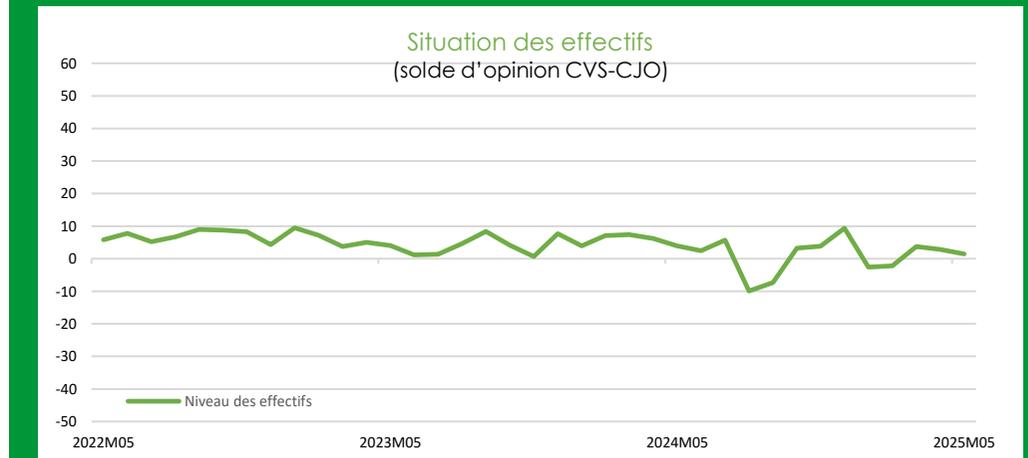
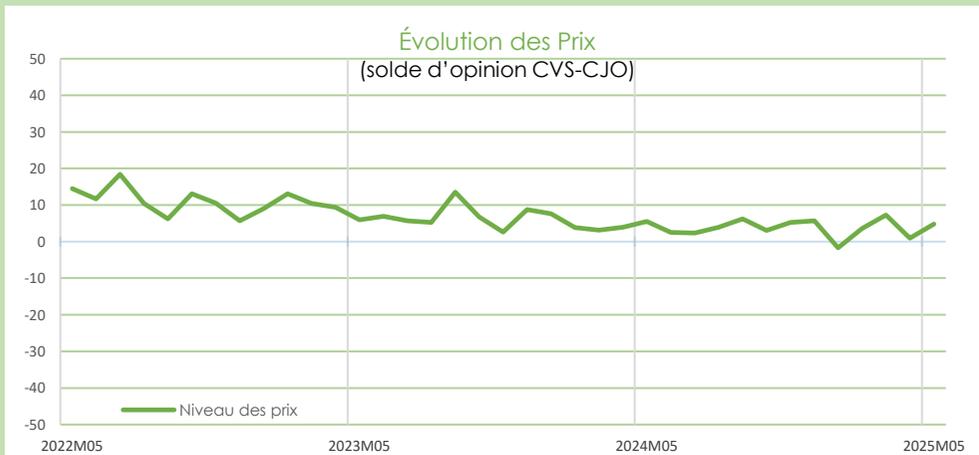
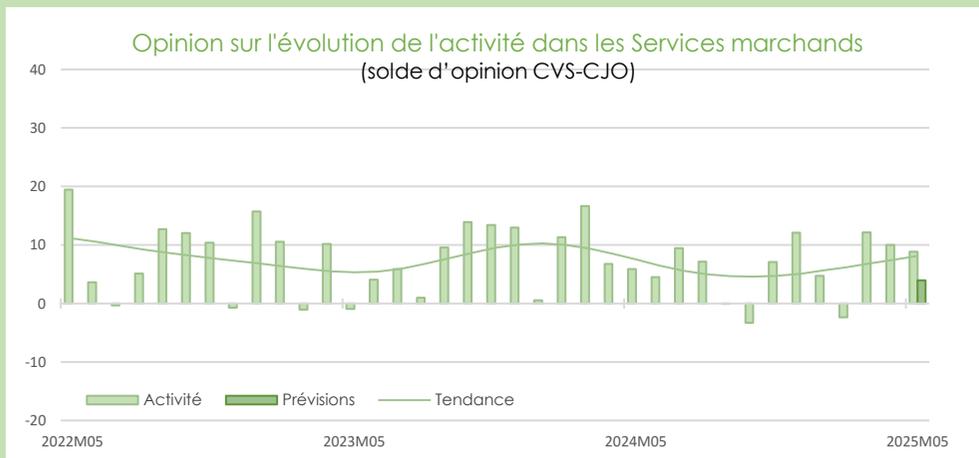




Synthèse des services marchands

L'activité des services marchands s'inscrit globalement en hausse pour le mois de mai, dans la trajectoire des mois précédents. La réparation automobile, l'hôtellerie et l'expertise comptable sont particulièrement concernées compte tenu d'une activité soutenue à cette période. Une stabilité voire un ralentissement d'activité sont évoqués pour l'intérim et le transport en raison d'un attentisme ou d'une rationalisation des coûts d'une certaine partie de la clientèle.

Les prix ressortent en hausse essentiellement grâce aux révisions réalisées dans l'hôtellerie. Les effectifs ont peu varié dans un contexte d'incertitudes à moyen terme. Les trésoreries se maintiennent même si certains professionnels témoignent encore de longs délais de paiement de quelques clients. Un bon mois de juin est anticipé compte tenu de l'augmentation des jours travaillés.



SERVICES MARCHANDS

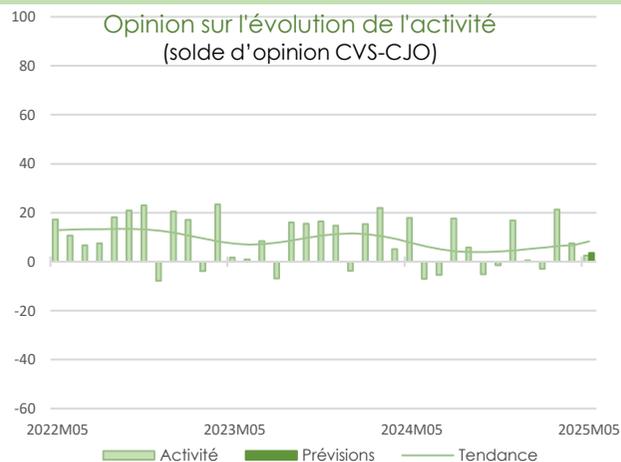
SERVICES MARCHANDS

Source Banque de France – SERVICES

47,5%

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

Réparation automobile, Transports, Hébergement et restauration



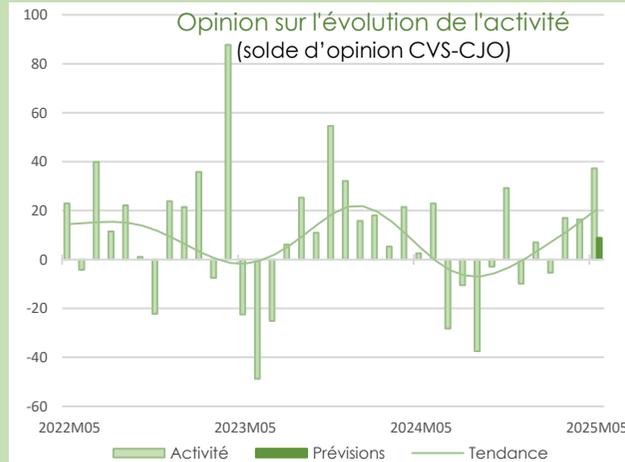
L'activité de cette branche ressort pratiquement stable de même que pour les effectifs. Néanmoins, les évolutions sont disparates selon les métiers : croissance plus ou moins marquée pour la réparation automobile et pour l'hébergement de loisirs, baisse pour le transport et l'entreposage. Les prix ont augmenté, particulièrement dans l'hôtellerie.

dont Réparation automobile

Les professionnels communiquent sur un bon mois de mai : l'entretien tire la tendance vers le haut. Si les accidents sont moins nombreux, en revanche, les réparations sont plus complexes à réaliser. De plus, des difficultés d'approvisionnement ont concerné certaines pièces. Les prix ont été augmentés en conséquence. Les perspectives d'activité restent favorables pour le mois de juin.

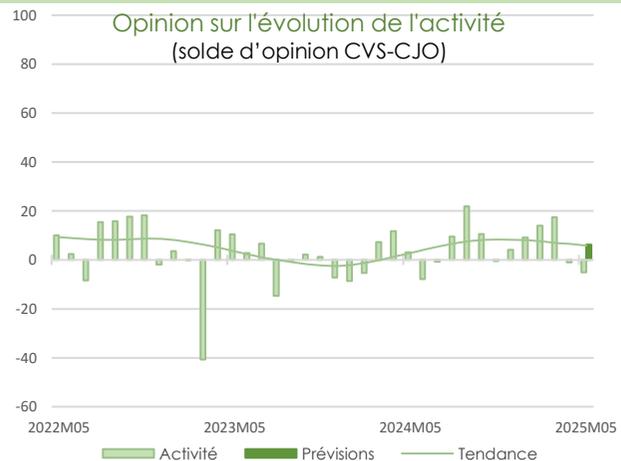
3,9%

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



SERVICES

MARCHANDS



Portées par une activité dynamique les mois précédents, les sociétés de transport accusent une baisse d'activité pour le deuxième mois consécutif. Les nombreux jours fériés en milieu de semaine et l'interdiction de circulation de certains camions ces jours-là, ont désorganisé les livraisons. La demande est moindre, notamment dans le secteur de la construction. Seule l'activité d'entreposage reste bien orientée dans un contexte d'atonie de la consommation. En juin, les clients constitueront leurs stocks pour la saison estivale et une amélioration de l'activité est attendue.

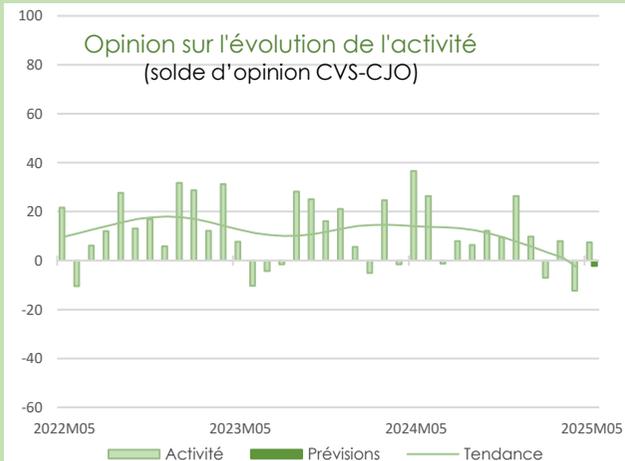
14,7%

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

dont Transports et entreposage

Mai enregistre un accroissement de la fréquentation des hôtels, en dépit d'une météo difficile en début de mois. Les événements saisonniers et les séminaires ont dynamisé l'activité. De plus, les jours fériés et les ponts ont favorisé l'afflux de la clientèle française. Les séjours prépayés à la réservation ont surtout concerné la clientèle étrangère. La saison touristique a bien démarré. D'autres événements sont programmés en juin (Lions Festival, congrès des Océans, concerts et rassemblements sportifs).

dont Hébergement



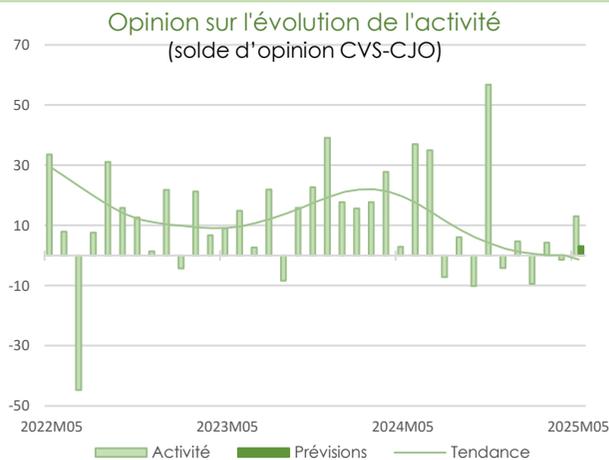
6,6%

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

11,9%

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

Information et communication



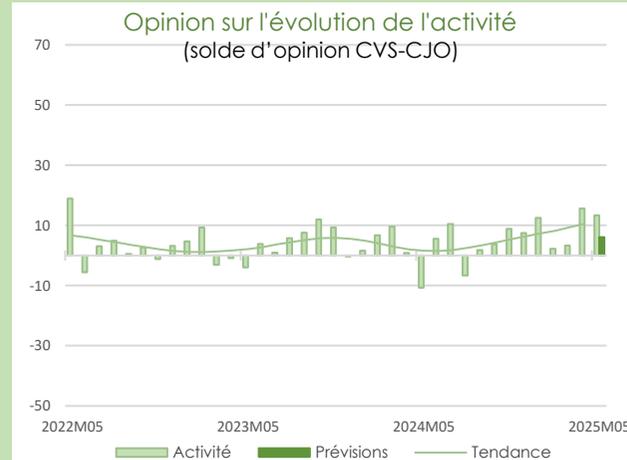
La croissance de l'activité est tirée par la sous-branche informatique où la demande est dynamique : montées de versions logicielles, développement d'applications. Les activités d'information plus classiques sont impactées négativement par les nombreux jours fériés.

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

Activités spécialisées scientifiques et techniques, services administratifs et de soutien

36,5%

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

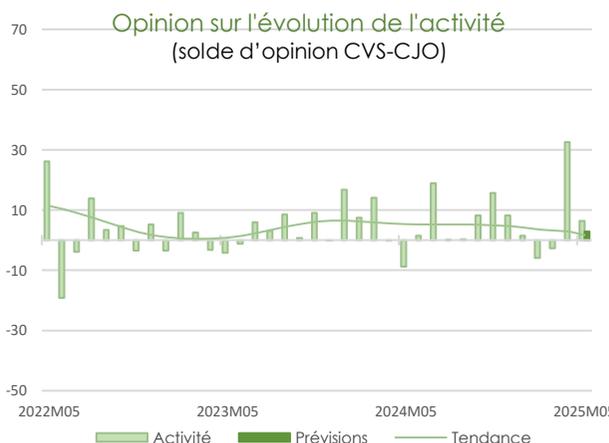


L'activité de cette branche est en progression sur les derniers mois. En mai, tous les professionnels interrogés ont témoigné de tendances positives à l'exception de ceux spécialisés dans l'ingénierie et dans le travail temporaire.

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

SERVICES

MARCHANDS



Mai est une période d'activité soutenue par les traditionnels travaux d'expertises comptables (finalisation des bilans, préparation des assemblées, audits, accompagnement d'entreprises, déclarations de revenus des dirigeants). En revanche, l'ingénierie connaît une stabilité voire une baisse d'activité en raison des nombreux jours fériés et ponts, ainsi qu'en présence d'une demande atone des collectivités.

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

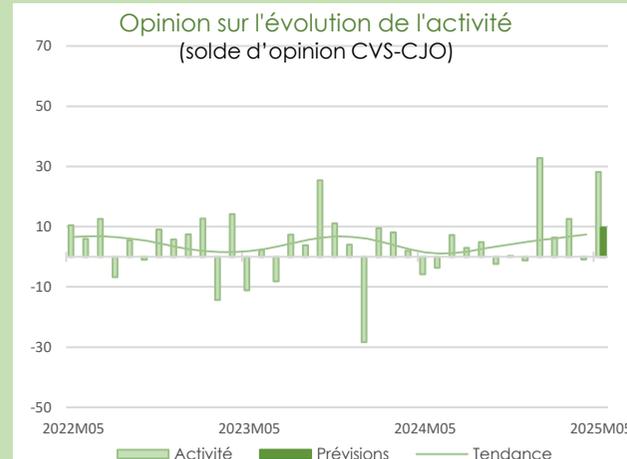
20,5%

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

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

La tendance est favorable, en particulier pour les activités de nettoyage (maintenance industrielle et services à l'hôtellerie). En revanche, elle apparaît plus mitigée dans le secteur de l'intérim : volonté d'optimiser les coûts de plusieurs clients, attentisme des grands donneurs d'ordre. Les prévisions sont globalement positives pour le mois de juin.

dont Services administratifs et de soutien



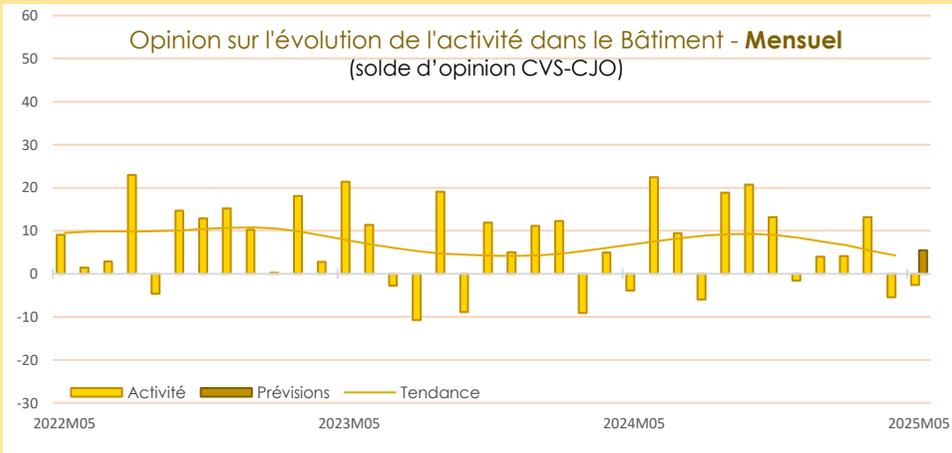
Part des effectifs dans ceux des services marchands (ACOSS 12/2023)

14,5%



Synthèse du secteur Bâtiment – Travaux Publics

Les professionnels du BTP évoquent toujours l'attentisme des clients, les restrictions budgétaires publiques et les difficultés de recrutement. Le secteur du Bâtiment est perturbé par les jours fériés et les ponts, les retards dans l'avancement des chantiers, la pression à la baisse des prix, des carnets de commande toujours bas et des difficultés de recouvrement des paiements. En outre, l'annonce de la suspension de 'MaPrimeRénov' et les incertitudes géopolitiques et économiques pour l'année 2026 inquiètent les dirigeants.



En mai 2025, l'activité du secteur du bâtiment ressort en baisse conformément à la tendance nationale et en lien avec le repli observé dans le second œuvre.

Les prix des devis ont été quasiment maintenus même s'ils sont fortement négociés. L'enjeu consiste à préserver les marges ou la compétitivité.

Les effectifs sont stables et des embauches ne sont pas programmées en raison du manque de visibilité à moyen terme.

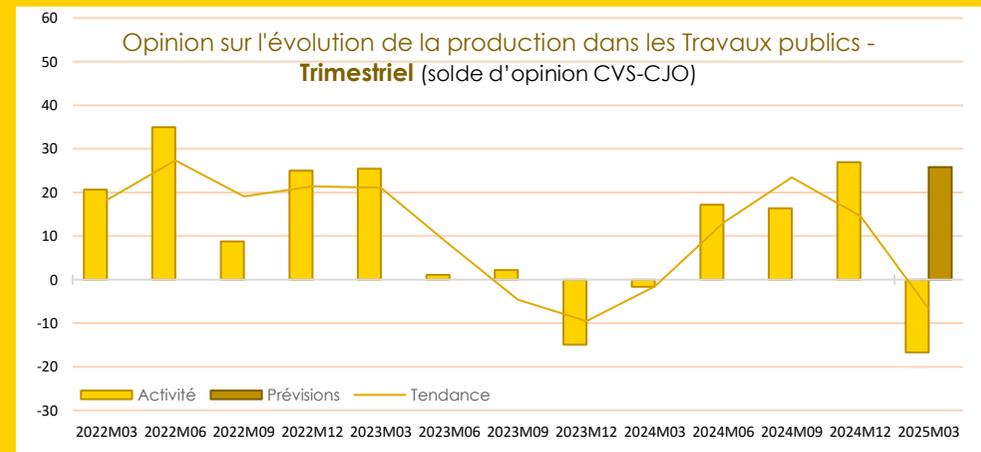
Les dirigeants du secteur prévoient un bon mois de juin en matière d'activité. C'est une période qui permet un net avancement des chantiers (météo favorable, plus de jours travaillés).

1er trimestre 2025 :

L'activité des travaux publics affiche une baisse après des progressions sur la fin de l'année 2024. Cette tendance était attendue car le dernier trimestre 2024 a été particulièrement dynamique. En outre, la demande des mairies et de certaines administrations est assez faible en début d'année.

Les carnets de commandes sont jugés insuffisants par la majorité des dirigeants interrogés. Une croissance de l'activité est cependant anticipée pour le 2ème trimestre notamment grâce au démarrage de chantiers conclus fin 2024.

Les prix des devis et les effectifs ont été légèrement augmentés. Mais les professionnels du secteur n'envisagent pas d'embauches supplémentaires au second trimestre 2025.

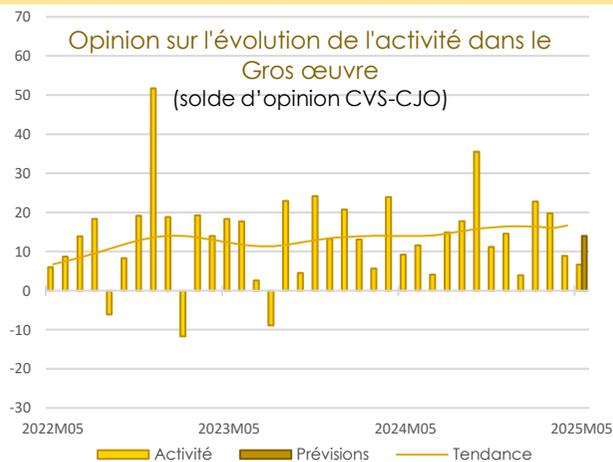


27%

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

Gros œuvre

Opinion sur l'évolution de l'activité dans le Gros œuvre (solde d'opinion CVS-CJO)



L'activité du gros œuvre s'est inscrite en hausse par rapport au mois dernier. Elle bénéficie d'un transfert essentiellement sur la rénovation et la réhabilitation de l'ancien. Pour autant, le neuf enregistre un regain modéré en mai.

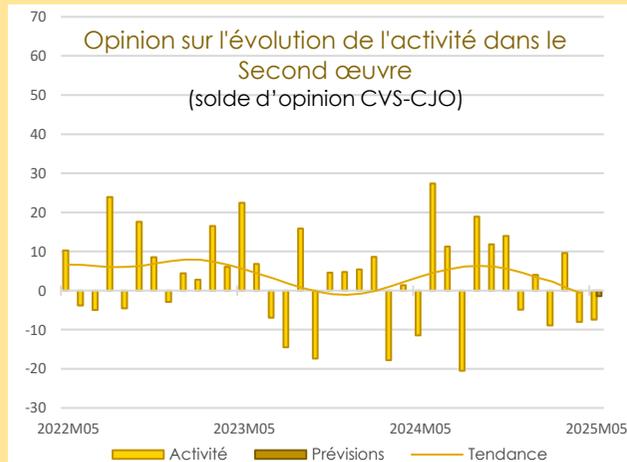
Les effectifs ont été légèrement augmentés pour assurer les chantiers. Mais les incertitudes politiques et commerciales n'incitent pas à remplacer tous les départs. Concernant l'activité du mois de juin, une tendance positive plus marquée est annoncée.

Second œuvre

50,8%

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

Opinion sur l'évolution de l'activité dans le Second œuvre (solde d'opinion CVS-CJO)



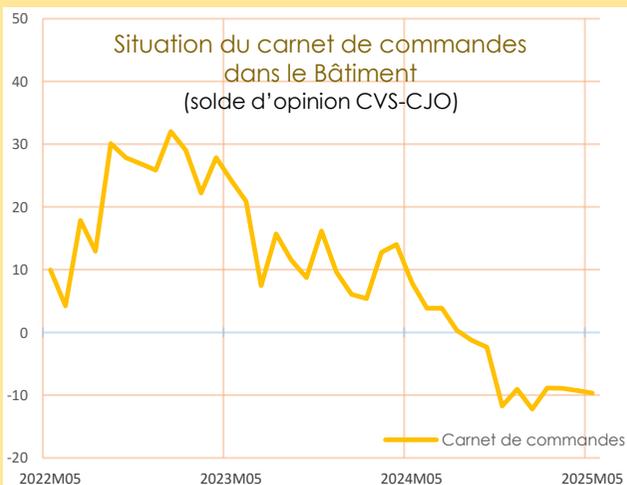
Le second œuvre connaît encore un ralentissement en mai. Cette branche subit l'attentisme concernant le bâtiment neuf ainsi qu'une concurrence accrue des professionnels du gros œuvre. Ces derniers se sont diversifiés dans la rénovation énergétique en assumant les chantiers jusqu'à l'aboutissement des travaux.

Les effectifs ont été réduits et ne devraient pas être renforcés dans les mois à venir compte tenu des perspectives peu favorables d'activité.

BÂTIMENT



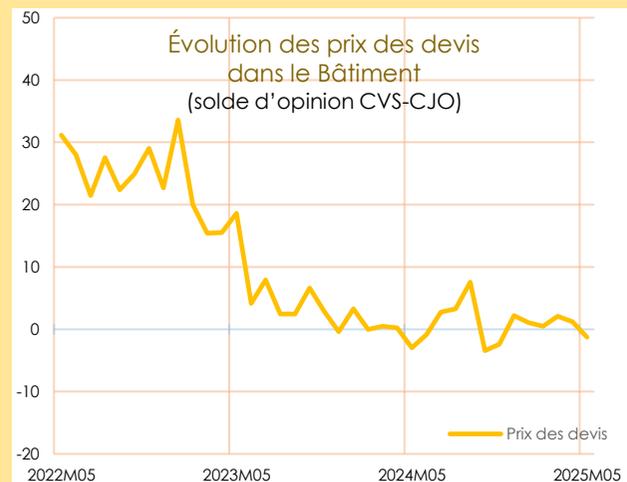
Situation du carnet de commandes dans le Bâtiment (solde d'opinion CVS-CJO)



Les carnets de commandes sont jugés insuffisamment garnis, surtout dans le Second œuvre. La clientèle hésite à investir dans le contexte actuel et négocie longuement les contrats.

Carnets de commandes

Évolution des prix des devis dans le Bâtiment (solde d'opinion CVS-CJO)



Dans l'ensemble, les prix des devis se sont inscrits en légère baisse. Les professionnels témoignent d'une forte concurrence et d'une pression pour réviser leurs tarifs. Par ailleurs, une hausse des coûts de certaines matières premières (bois, verre...) est déjà observée. Cependant, elle n'est pas immédiatement répercutée.

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
 Épargne	Taux de rémunération des dépôts bancaires Performance des OPC - France Épargne des ménages Évolutions monétaires France
 Chiffres clés France et étranger	Défaillances d'entreprises
 Conjoncture	Tendances régionales en 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

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...*