

BANQUE DE FRANCE

# TENDANCES RÉGIONALES

JUIN 2025

Période de collecte :

du jeudi 26 juin 2025 au jeudi 03 juillet 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 26 juin et le 3 juillet), l'activité a rebondi sensiblement en juin dans l'industrie, les services marchands et le bâtiment, après un mois de mai marqué par les congés et fermetures liés au positionnement des jours fériés. En juillet, d'après les anticipations des entreprises, l'activité continuerait de progresser dans l'industrie, ainsi que plus modérément dans les services. Elle évoluerait peu dans le bâtiment. Les carnets de commandes restent jugés bas dans l'industrie hors aéronautique et dans le bâtiment.

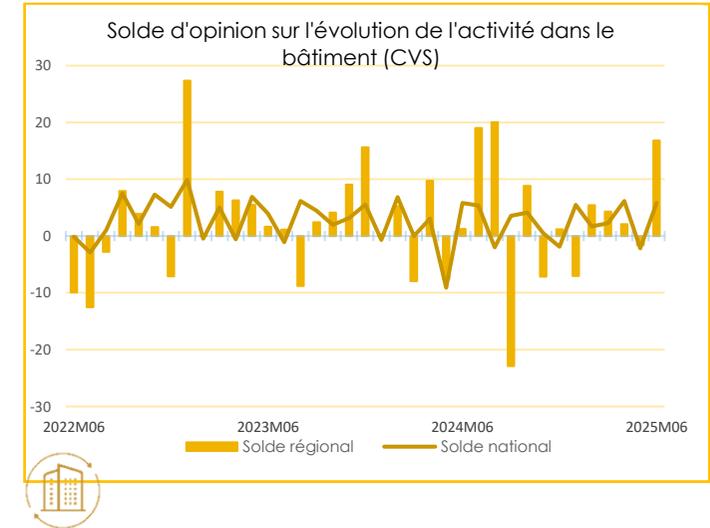
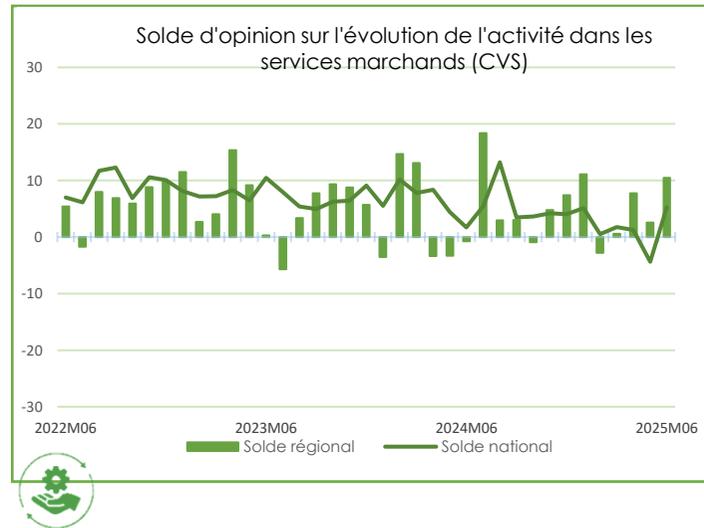
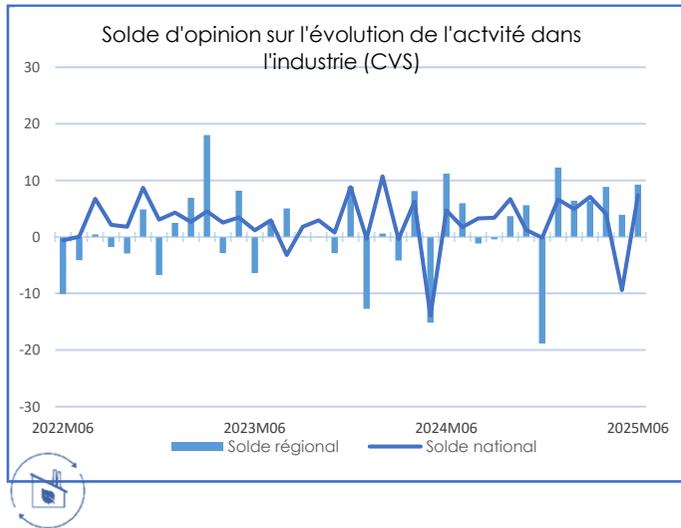
Notre indicateur d'incertitude, qui se fonde sur les commentaires des entreprises, se replie un peu dans l'industrie et le bâtiment tandis qu'il remonte légèrement dans les services à partir d'un plus bas niveau. Pour l'industrie, l'effet de la hausse des droits de douane américains sur le volume d'activité est plus particulièrement mentionné dans certains segments de l'agroalimentaire (filière viticole), le bois-papier-imprimerie, la chimie et les fabricants de biens d'équipement.

Parmi les services marchands, les entreprises des activités d'ingénierie et d'analyse technique déclarent l'impact le plus substantiel.

Les prix de vente sont jugés en légère hausse dans l'industrie, tandis qu'ils sont jugés stables dans les services et en baisse dans le bâtiment. Les difficultés d'approvisionnement restent dans l'ensemble faibles, hormis dans l'aéronautique (où elles tendent toutefois à se réduire) et dans l'automobile. Les difficultés de recrutement sont 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

Contrairement aux prévisions des chefs d'entreprise, l'activité industrielle enregistre une nouvelle augmentation. Les commandes progressent, principalement à l'export mais aussi au niveau national. Les stocks continuent de diminuer mais restent légèrement supérieurs aux attentes. Le niveau des trésoreries demeure faible. Par ailleurs, les prix des matières premières augmentent légèrement, tout comme, dans une moindre mesure, ceux des produits finis. Les effectifs connaissent une légère hausse. La production devrait se maintenir le mois prochain.

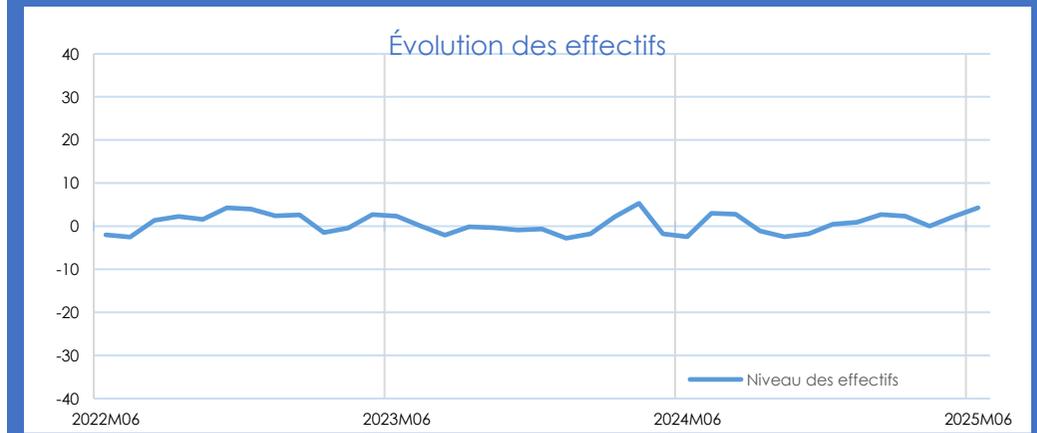
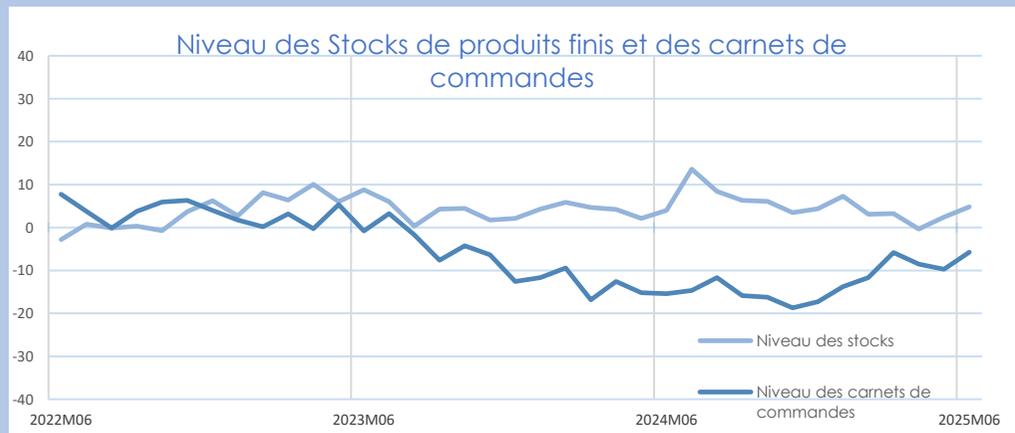
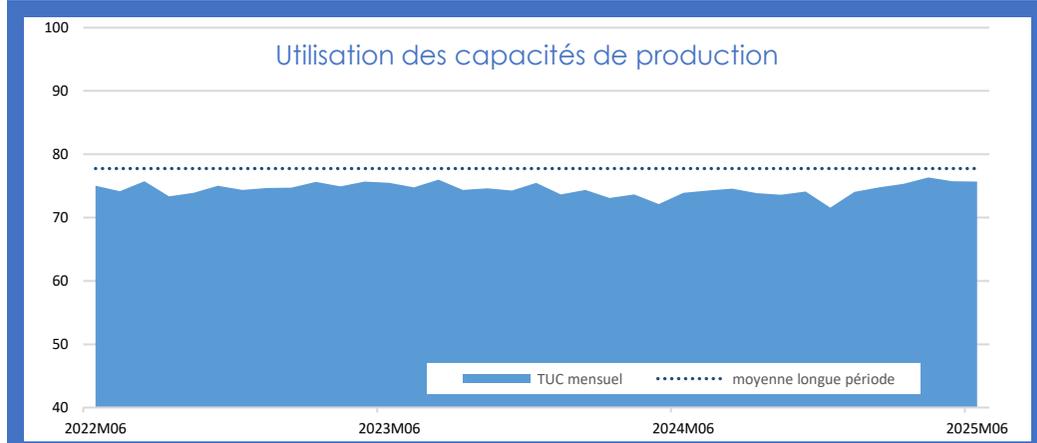
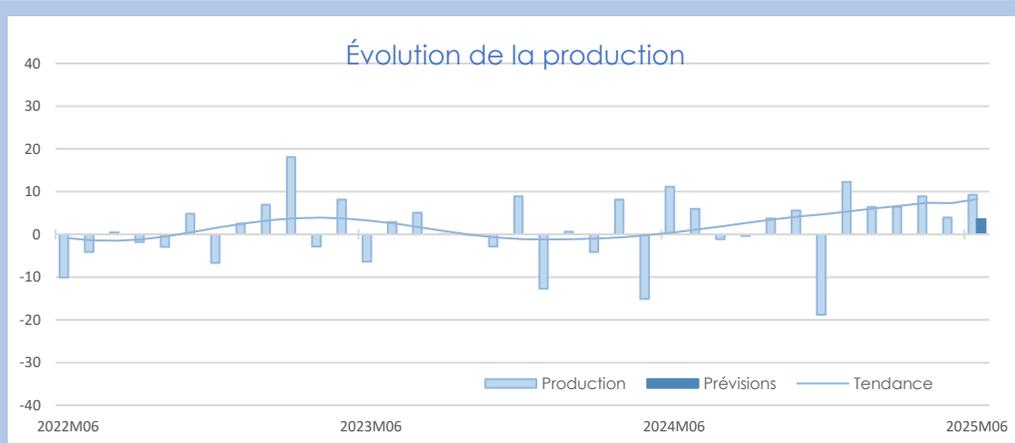
En juin, le secteur des services marchands a connu, davantage que prévu, une reprise d'activité. La demande globale s'est raffermie et les prix des prestations ont été revalorisés, bien qu'une grande hétérogénéité persiste entre les sous-secteurs. Les effectifs restent stables, tandis que des tensions de trésorerie perdurent. Une stagnation de l'activité est anticipée.

Le secteur du bâtiment connaît une reprise de son activité, soutenue par des carnets de commandes plus étoffés. Un renforcement des équipes a été mis en place pour répondre à cette augmentation d'activité. Les prix des devis restent globalement stables, et la production devrait se maintenir à son niveau actuel. Dans les travaux publics, une reprise d'activité est observée. Les carnets de commandes se reconstituent grâce aux investissements publics, bien qu'ils restent encore modestes. Les prix des chantiers sont revus à la baisse, et les effectifs augmentent grâce au recours à l'intérim. Une nouvelle progression de l'activité est attendue pour le trimestre prochain.



## Synthèse de l'Industrie

Contrairement aux prévisions des chefs d'entreprise, l'activité industrielle enregistre une nouvelle augmentation. Les commandes progressent, principalement à l'export mais aussi au niveau national. Les stocks continuent de diminuer mais restent légèrement supérieurs aux attentes. Le niveau des trésoreries demeure faible. Par ailleurs, les prix des matières premières augmentent légèrement, tout comme, dans une moindre mesure, ceux des produits finis. Les effectifs connaissent une légère hausse. La production devrait se maintenir le mois prochain.



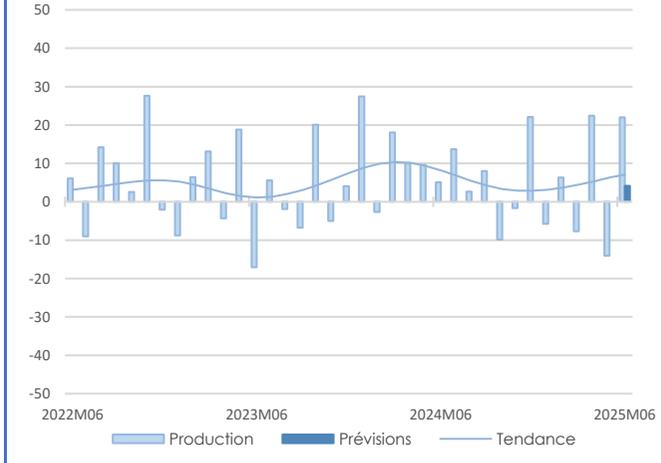
INDUSTRIE

INDUSTRIE

Source Banque de France – INDUSTRIE

**11,5%**  
Part des effectifs dans ceux de l'Industrie (ACOSS 12/2024)

**Agroalimentaire**

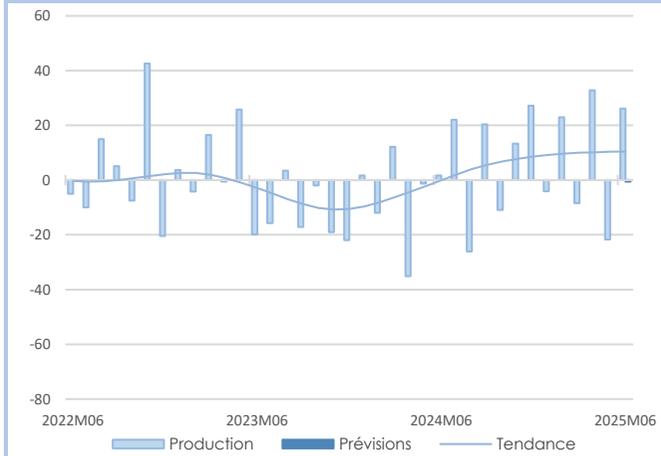


La production repart vigoureusement, portée par des entrées de commandes plus dynamiques sur tous les marchés.

Les stocks sont insuffisants pour faire face aux livraisons en forte progression. Des problèmes d'approvisionnement freinent la fabrication de certains produits, notamment les œufs. Les effectifs intérimaires augmentent pour faire face aux congés d'été. Les prix des produits finis progressent davantage que les prix des intrants.

Une légère hausse de l'activité est anticipée.

**INDUSTRIE AGROALIMENTAIRE**



Les cadences de production s'intensifient en raison d'une nette amélioration des carnets de commandes.

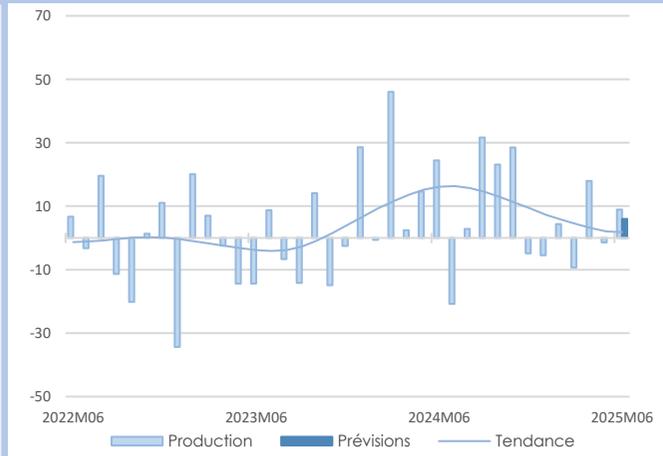
La consommation, modifiée par les fortes chaleurs, se reporte sur la volaille et les produits cuits. L'augmentation des livraisons est forte après un mois de mai complexe en matière de transport. Les stocks de produits finis sont tout juste suffisants. Le renchérissement des prix de vente et d'achat se poursuit. Des effectifs intérimaires sont embauchés.

Une stagnation de l'activité est attendue.

La fabrication des produits laitiers se redresse après un début d'année plutôt difficile.

Les carnets reviennent à un meilleur niveau sur le marché intérieur et à l'export. Des opérations de déstockage sont lancées afin de réduire les stocks de produits finis. Les prix de vente poursuivent leur progression alors que les prix des matières premières baissent. Les effectifs se stabilisent. Les trésoreries sont plus fortement sollicitées.

Une progression modérée de la production est attendue.



**23,2%**  
Part des effectifs dans ceux de l'agroalimentaire (ACOSS 12/2024)

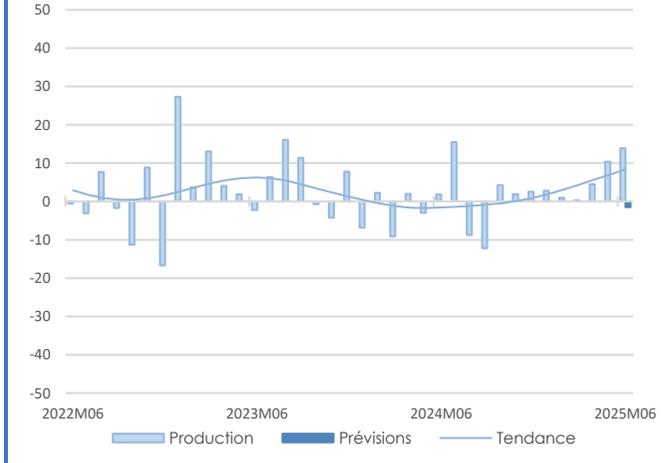
**Dont transformation de la viande**

**Dont produits laitiers**

**21,9%**  
Part des effectifs dans ceux de l'agroalimentaire (ACOSS 12/2024)

**15%**  
Part des effectifs dans ceux de l'Industrie  
(ACOSS 12/2024)

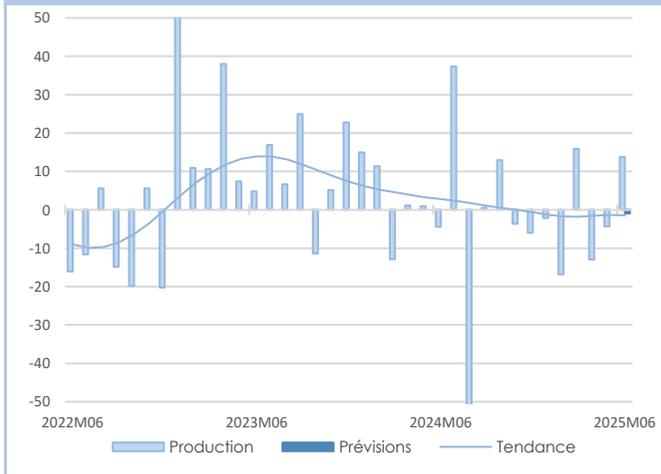
### Équipements électriques et électroniques



L'activité du secteur reprend, soutenue par le sous-secteur des produits électroniques et électriques. Cependant, les entrées de commandes stagnent en raison d'une demande atone, entraînant un fléchissement des carnets de commandes. Les prix des matières premières augmentent légèrement, sans répercussion sur les prix de vente. Les stocks de produits finis progressent modérément. Les effectifs stagnent.

L'activité devrait se stabiliser.

## ÉQUIPEMENTS ÉLECTRIQUES ET ÉLECTRONIQUES, INFORMATIQUES ET AUTRES MACHINES

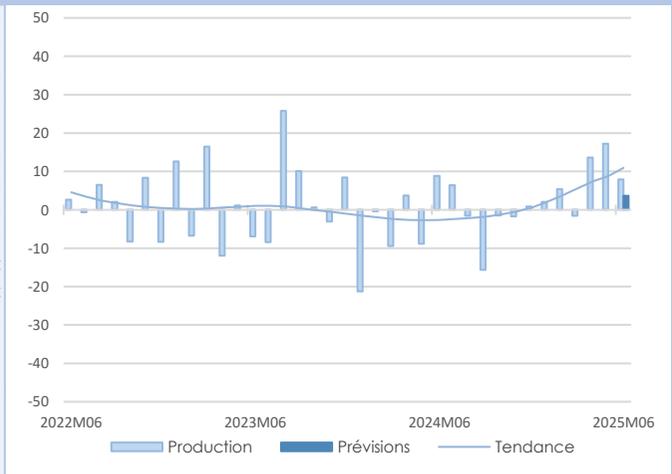


La production a été forte. Les entrées de commandes ont été plus favorables et les carnets de commandes sont d'une meilleure tenue. Les prix des matières premières affichent un léger recul, tandis que les prix de vente enregistrent une hausse modérée. Les stocks de produits finis connaissent une légère évolution. Les effectifs restent stables.

Les perspectives d'activité s'annoncent stables.

L'activité demeure favorable, bien qu'en légère baisse par rapport au mois précédent. Les carnets de commandes restent bien garnis, mais les nouvelles commandes sont limitées. Les prix des matières premières affichent une légère inflation, sans impact significatif sur les prix de vente. Les stocks de produits finis ont diminué ce mois-ci, mais restent conséquents. Des recrutements sont en cours.

La production devrait demeurer favorable, bien qu'à un niveau moindre.



**26,1%**  
Part des effectifs dans produits électriques, électroniques, optiques (ACOSS 12/2024)

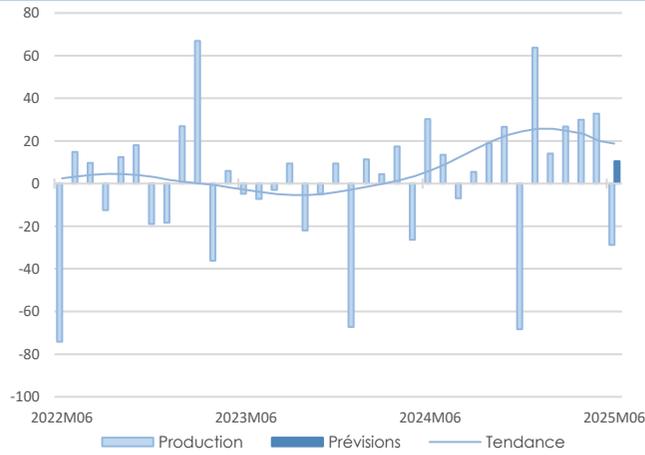
### Dont équipements électriques

### Dont machines et équipements

**50,2%**  
Part des effectifs dans produits électriques, électroniques, optiques (ACOSS 12/2024)

**13,7%**  
Part des effectifs dans ceux de l'Industrie  
(ACOSS 12/2024)

### Matériels de transport



La production a connu un net repli ce mois-ci en raison d'un incident technique chez un important donneur d'ordre du secteur. Les carnets de commandes se réduisent, avec très peu de nouvelles commandes ou des reports. Les prix d'achat et de vente stagnent. Bien que les stocks de produits finis aient diminué ce mois-ci, ils restent à un niveau jugé trop élevé. Les effectifs sont confortés.

L'activité devrait repartir en légère hausse.

## FABRICATION DE MATÉRIELS DE TRANSPORT

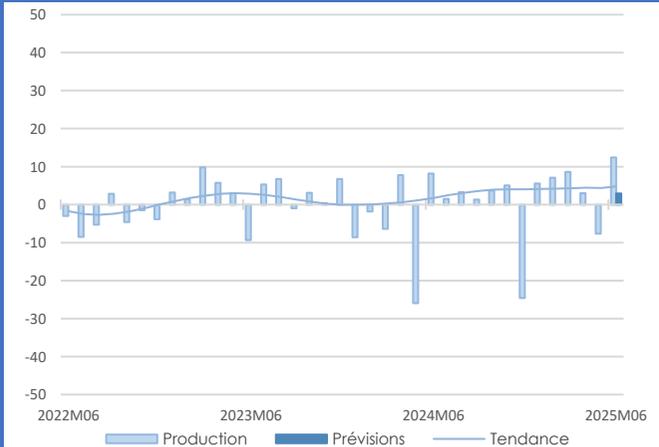


## AUTRES PRODUITS INDUSTRIELS

Après les ponts de mai, le secteur a connu une amélioration globale de la production. Les commandes

ont été légèrement plus favorables même si les carnets de commandes demeurent en-deçà des attentes. Les prix de vente et d'achat restent stables. On observe une légère détente des stocks de produits finis, qui demeurent cependant élevés. Les effectifs connaissent peu de variations.

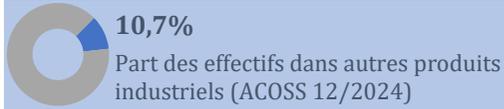
Une stabilisation de l'activité est anticipée.



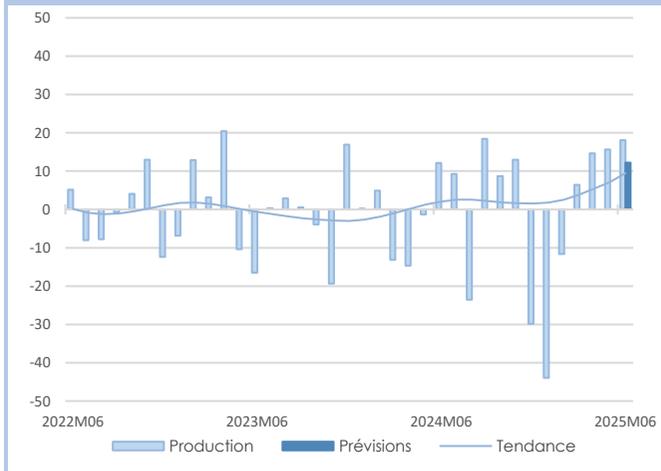
### Autres produits industriels

**59,7%**  
Part des effectifs dans ceux de l'Industrie  
(ACOSS 12/2024)





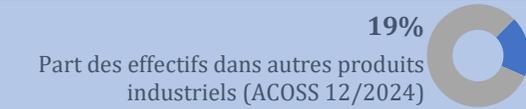
**Dont travail du bois, industrie du papier et imprimerie**



La production mensuelle est restée soutenue pour le quatrième mois consécutif grâce à un bon niveau de commandes du marché intérieur. Cependant, les carnets de commandes montrent des signes d'essoufflement. Les prix de vente augmentent tandis que les prix d'achat du bois restent stables. Les stocks de produits finis augmentent à nouveau en prévision de la période estivale. Les effectifs se stabilisent.

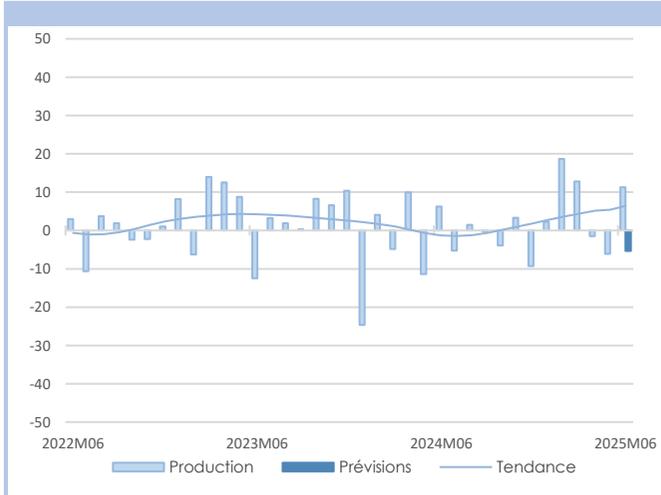
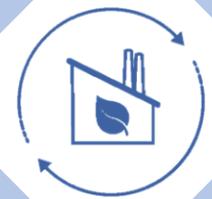
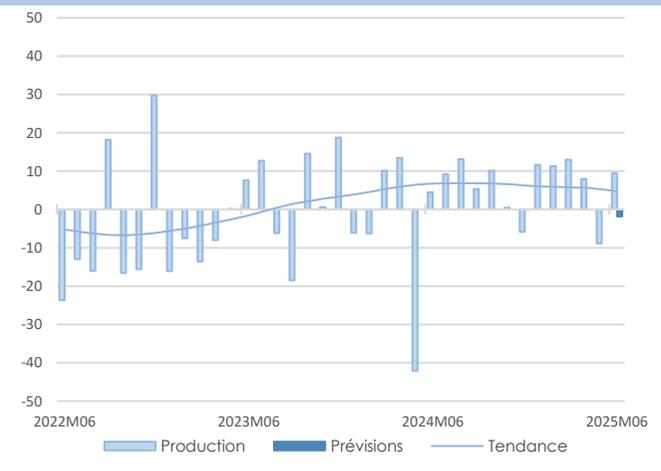
L'activité devrait rester favorable.

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



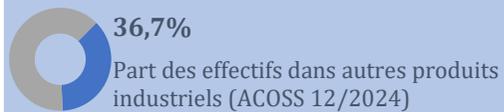
L'activité mensuelle a été plus favorable. La demande, particulièrement soutenue sur le marché intérieur, a favorisé les carnets de commandes. Les prix ont légèrement progressé, mais à un rythme inférieur à celui des matières premières. Les stocks de produits finis ont légèrement diminué, tout en restant élevés pour répondre aux commandes pendant la période de congés. Les effectifs se maintiennent.

La production devrait stagner.



L'activité mensuelle a connu une amélioration notable. La demande soutenue sur le marché intérieur a dynamisé les carnets de commandes.

Bien que les entrées de commandes soient légèrement en baisse, les commandes à l'export sont bien orientées. Les prix de vente et des matières premières se stabilisent, tandis que les stocks de produits finis restent stables, bien qu'à un niveau encore élevé. Les effectifs sont maintenus. Une légère baisse de l'activité est cependant anticipée.

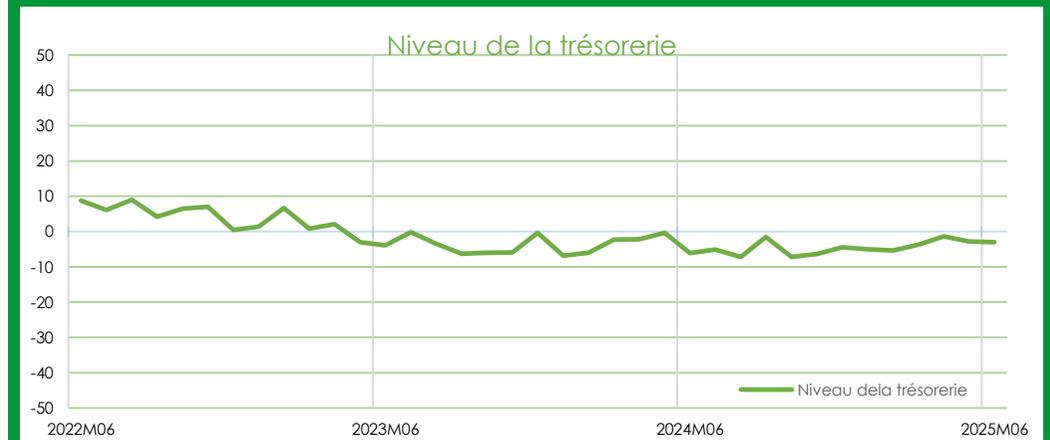
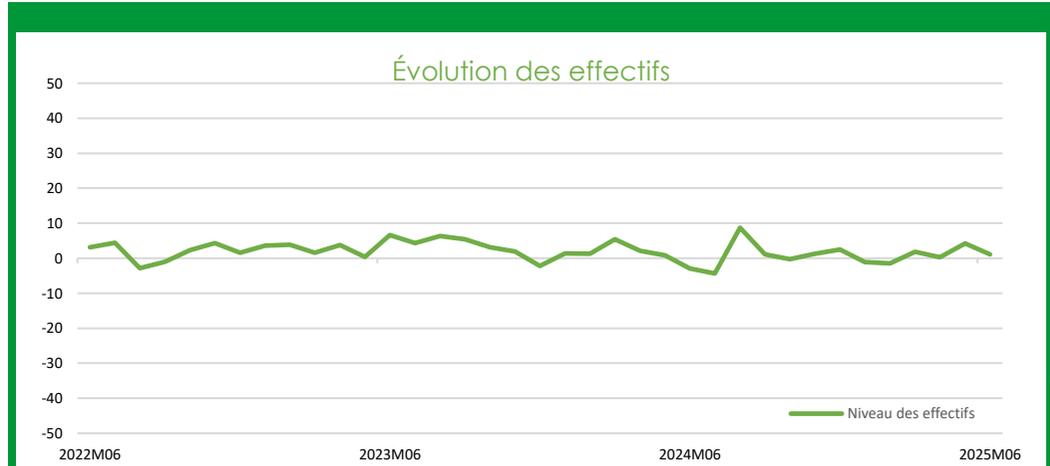
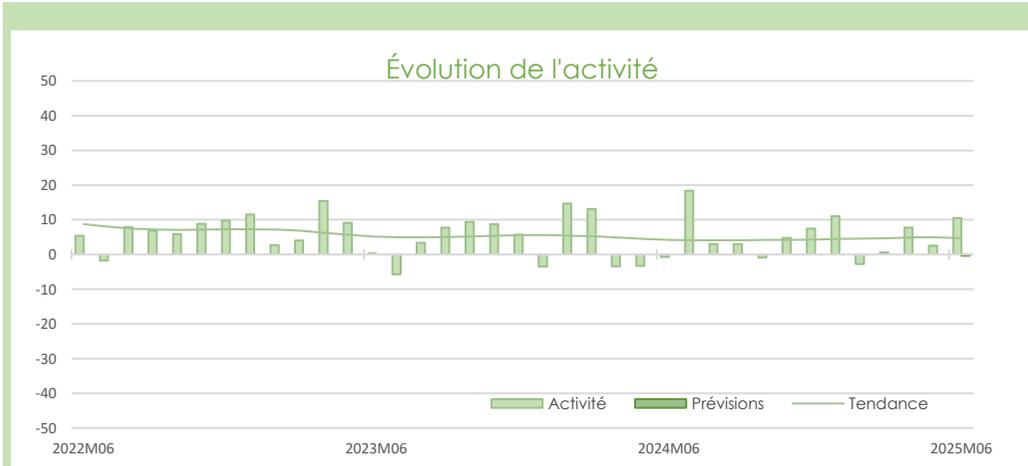


**Dont métallurgie et autres produits métalliques**



## Synthèse des services marchands

En juin, le secteur des services marchands a connu, davantage que prévu, une reprise d'activité. La demande globale s'est raffermie et les prix des prestations ont été revalorisés, bien qu'une grande hétérogénéité persiste entre les sous-secteurs. Les effectifs restent stables, tandis que des tensions de trésorerie perdurent. Une stagnation de l'activité est anticipée.



SERVICES MARCHANDS

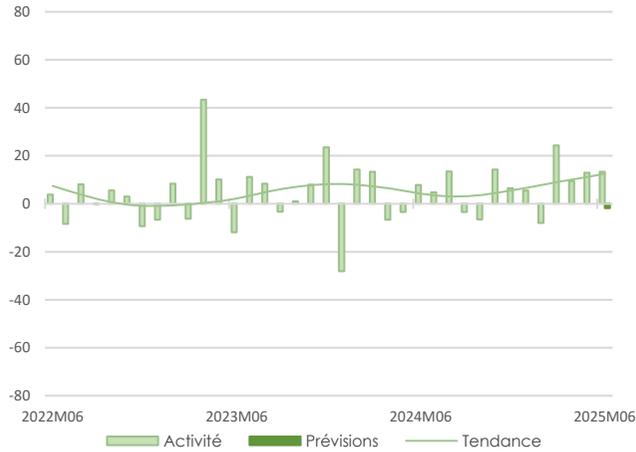
SERVICES MARCHANDS

Source Banque de France – SERVICES MARCHANDS

23,6%

Part des effectifs dans ceux des services marchands (ACOSS 12/2024)

### Transports et entreposage

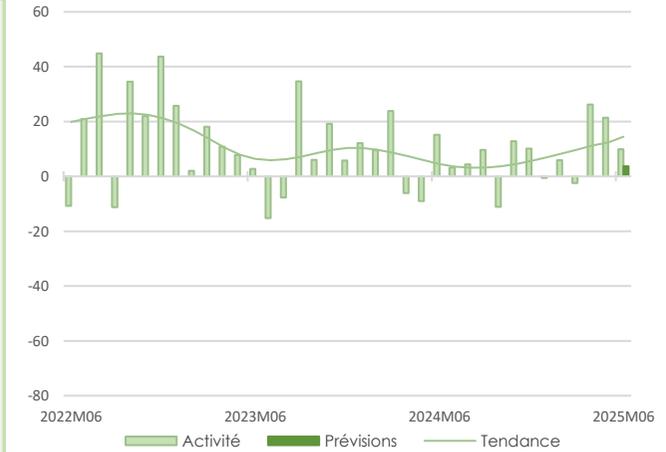


L'activité continue de croître pour le quatrième mois consécutif, soutenue par une demande accrue des industriels anticipant les fermetures estivales. Cependant, le flux reste inférieur à celui de l'année précédente à la même période. Les tarifs des prestations ont été légèrement revalorisés. Les effectifs sont renforcés, malgré des difficultés persistantes de recrutement. Les trésoreries sont tout juste suffisantes.

L'activité devrait se stabiliser.

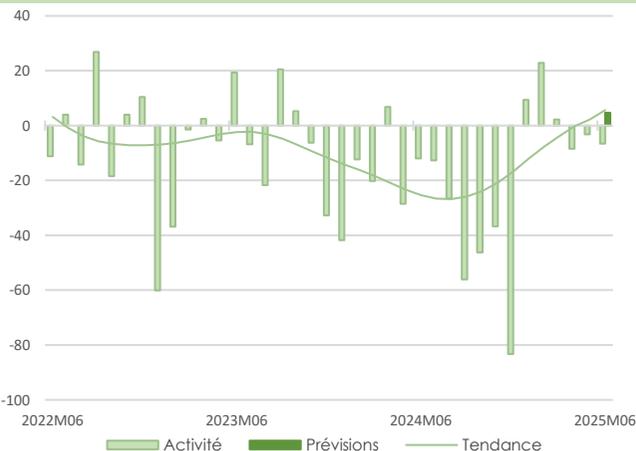
### Hébergement et restauration

24,8%  
Part des effectifs dans ceux des services marchands (ACOSS 12/2024)



La fréquentation s'accroît tant dans l'hébergement que dans la restauration, grâce à des conditions climatiques plus favorables en début de mois et à l'arrivée de touristes dans la région. La demande globale progresse, bien qu'elle reste inférieure à celle de l'année précédente. Les prix se stabilisent. Les effectifs sont renforcés par des étudiants recherchant un emploi saisonnier. Les trésoreries résistent mieux dans la restauration que dans l'hébergement.

Les perspectives restent légèrement positives.



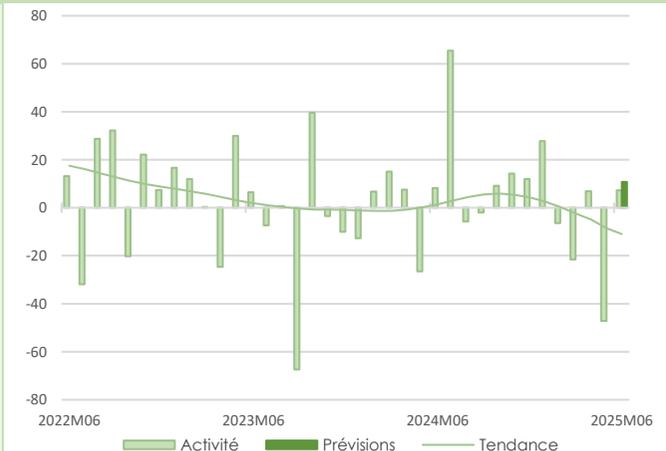
L'activité des agences d'intérim enregistre une baisse pour le troisième mois consécutif. La demande globale, particulièrement dans l'industrie, est en déclin. De plus, il est difficile de trouver des profils adaptés aux besoins. Les prix des prestations diminuent en raison d'une forte concurrence. Les effectifs sont légèrement réduits et les trésoreries restent sous tension.

Une légère amélioration de l'activité est attendue grâce aux demandes de remplacement pour la période estivale.

Par suite d'un mois marqué par une forte régression, l'activité des bureaux d'études montre une légère reprise.

L'attentisme persiste, et les clients éprouvent des difficultés à finaliser leurs projets dans ce contexte d'incertitude. Sous l'effet de la concurrence, les tarifs commencent à baisser et les effectifs stagnent. Les trésoreries sont de plus en plus sollicitées.

L'activité de juillet devrait continuer sur cette tendance de progression.



1,7%

Part des effectifs dans ceux des services marchands (ACOSS 12/2024)

### Agences de travail temporaire

### Ingénierie technique

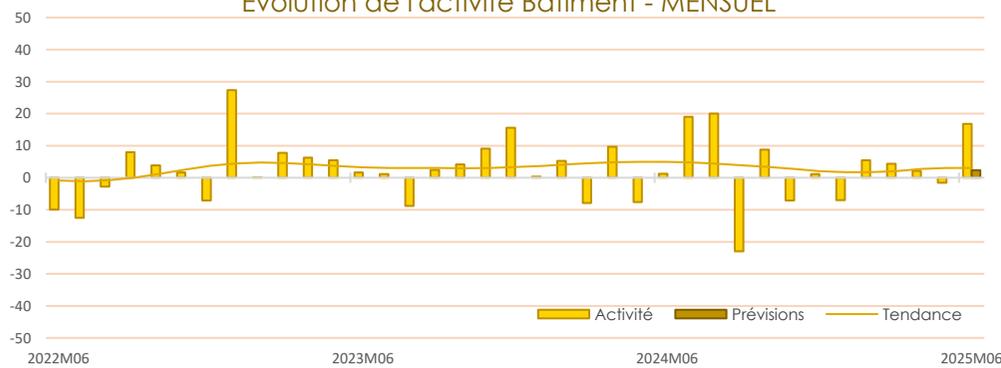
6,8%  
Part des effectifs dans ceux des services marchands (ACOSS 12/2024)



## Synthèse du secteur Bâtiment – Travaux Publics

Le secteur du bâtiment connaît une reprise de son activité, soutenue par des carnets de commandes plus étoffés. Un renforcement des équipes a été mis en place pour répondre à cette augmentation d'activité. Les prix des devis restent globalement stables, et la production devrait se maintenir à son niveau actuel. Dans les travaux publics, une reprise d'activité est observée. Les carnets de commandes se reconstituent grâce aux investissements publics, bien qu'ils restent encore modestes. Les prix des chantiers sont revus à la baisse, et les effectifs augmentent grâce au recours à l'intérim. Une nouvelle progression de l'activité est attendue pour le trimestre prochain.

Évolution de l'activité Bâtiment - MENSUEL



Comme anticipé, l'activité est plus soutenue dans tous les sous-secteurs du bâtiment, à l'exception de la construction de bâtiments industriels, qui reste en retrait. La demande est plus forte dans le second œuvre que dans le gros œuvre, bien qu'une amélioration soit constatée dans ce dernier. La concurrence reste intense et influence le niveau des prix, en particulier dans le gros œuvre.

Les effectifs sont globalement renforcés, bien que des difficultés de recrutement persistent pour les postes les plus techniques. Des aménagements horaires sont parfois mis en place pour faire face à la canicule.

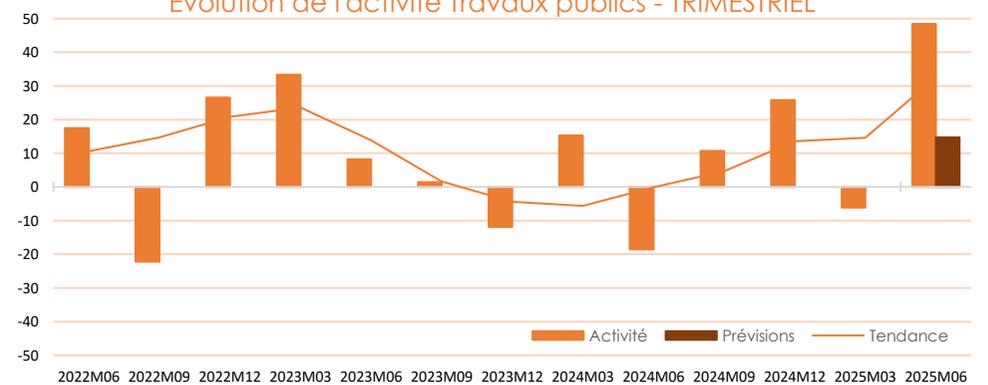
À court terme, l'activité devrait maintenir une orientation légèrement favorable.

Comme attendu, l'activité connaît une forte hausse, principalement due à une reprise marquée de la commande publique et à des conditions météorologiques plus favorables qu'au premier trimestre, malgré la période de canicule qui a nécessité des réaménagements d'horaires.

Les carnets de commandes s'améliorent, notamment dans les domaines de la construction et de la réfection des routes, mais restent insuffisants en matière de travaux de terrassement et d'ingénierie. Les prix des chantiers continuent de baisser sous la pression de la concurrence et devraient poursuivre cette tendance au prochain trimestre. Les délais de paiement s'allongent sérieusement. Les effectifs sont renforcés par le recours à l'intérim, malgré des difficultés persistantes de recrutement sur certains postes, et devraient continuer à progresser le trimestre prochain.

Les prévisions indiquent une activité soutenue, grâce à l'investissement des collectivités locales.

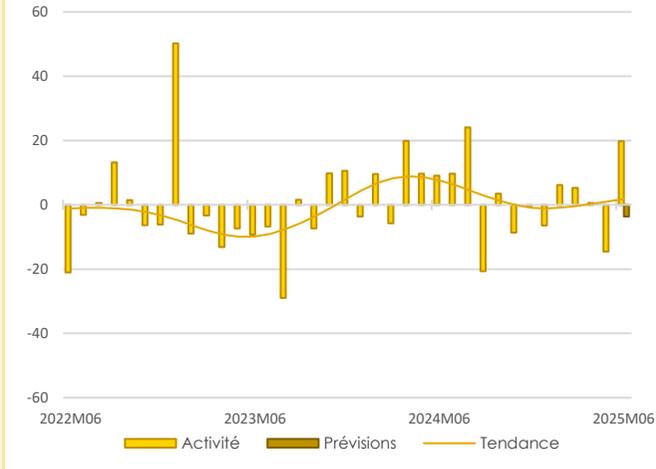
Évolution de l'activité Travaux publics - TRIMESTRIEL





**19,7%**  
Part des effectifs dans ceux du BTP  
(ACOSS 12/2024)

### Activité - Gros œuvre



L'activité reprend vigoureusement dans le secteur du gros œuvre, bien que les carnets de commandes manquent encore de profondeur.

Elle reste cependant inférieure à celle de l'année précédente. En revanche, une reprise semble se dessiner dans le domaine de la construction de maisons individuelles. Les prix des devis continuent de baisser en raison de la concurrence accrue. Quelques recrutements ont été effectués et devraient se poursuivre le mois prochain.

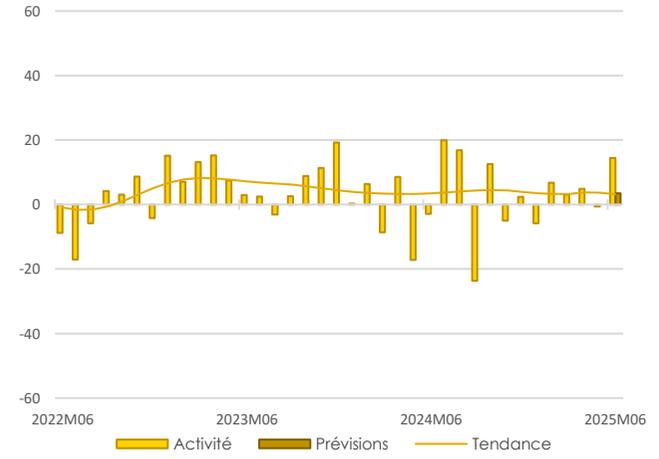
Une stagnation de l'activité est anticipée.



L'activité connaît une reprise significative, stimulée par une demande plus dynamique, surpassant celle de l'année précédente.

Malgré une pression concurrentielle croissante, les prix des devis se maintiennent. Le recrutement d'intérimaires et de CDD renforce les équipes actuelles, permettant de finaliser les chantiers dans les délais impartis et avant les fermetures estivales.

Une stabilité de l'activité est anticipée.



### Activité - Second œuvre

**59,7%**  
Part des effectifs dans ceux du BTP  
(ACOSS 12/2024)





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="#">Tendances régionales en Bourgogne - Franche Comté</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>



<b>Banque de France Direction des Affaires Régionales</b>
<i>2-4 place de la Banque CS 10426 - 21004 - DIJON CEDEX</i> etudes-bfc@banque-france.fr   <b>03.80.50.41.69</b>
<b>Rédacteur en chef</b>
Gaëtan DU PELOUX DE SAINT ROMAIN, Responsable du Pôle Études
<b>Directeur de la publication</b>
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.