

BANQUE DE FRANCE

# TENDANCES RÉGIONALES

JUIN 2025

Période de collecte :

du jeudi 26 juin 2025 au jeudi 03 juillet 2025

Des signes positifs, malgré un attentisme persistant.

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 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.

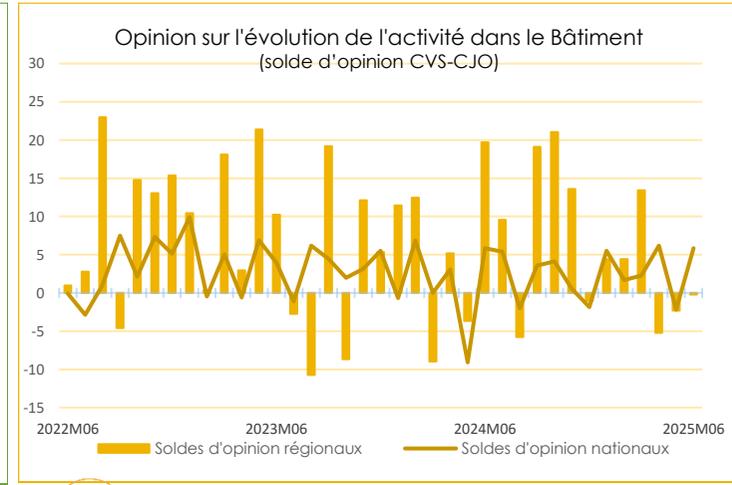
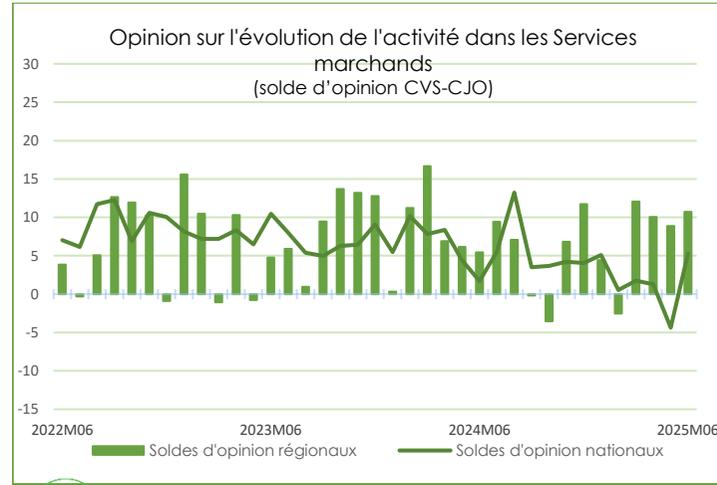
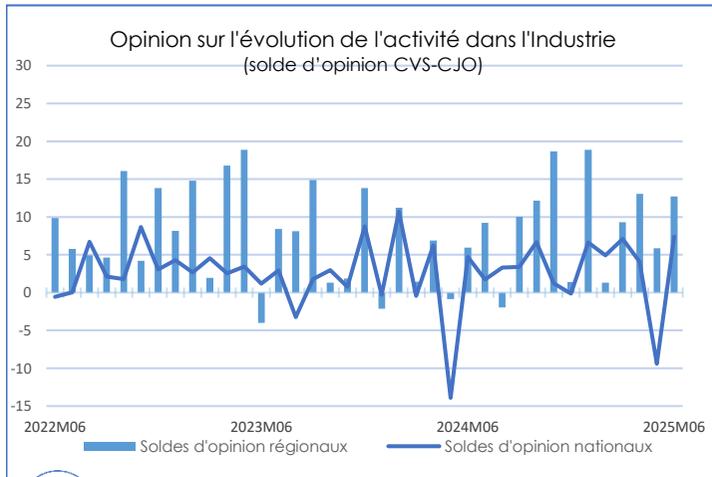
Notre indicateur d'incertitude, qui se fonde sur les commentaires des entreprises, se replie un peu dans l'industrie et le bâtiment tandis qu'il remonte légèrement dans les services à partir d'un plus bas niveau. Pour l'industrie, l'effet de la hausse des droits de douane américains sur le volume d'activité 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

L'activité économique régionale montre des signes positifs en juin, à l'instar de la tendance nationale.

La production industrielle régionale est en hausse, portée par les secteurs de la fabrication de matériel de transport et de l'agro-alimentaire. L'attente de ces derniers mois est moins prégnante et les prises d'ordres sont en augmentation. Les prix des matières premières et des produits finis sont quasi stables. Les effectifs sont renforcés notamment dans le secteur de la fabrication de matériel de transport. Les prévisions d'activité sont bien orientées.

La croissance d'activité dans le secteur des services marchands se poursuit en juin, dynamisée par les hausses d'activité enregistrées, d'une part, dans la filière du nettoyage et, d'autre part, dans le secteur du transport et de l'entreposage, en raison d'une demande plus importante en provenance de la grande distribution. A contrario, le secteur du travail temporaire se contracte. Le niveau des prix est en légère augmentation et les effectifs se renforcent.

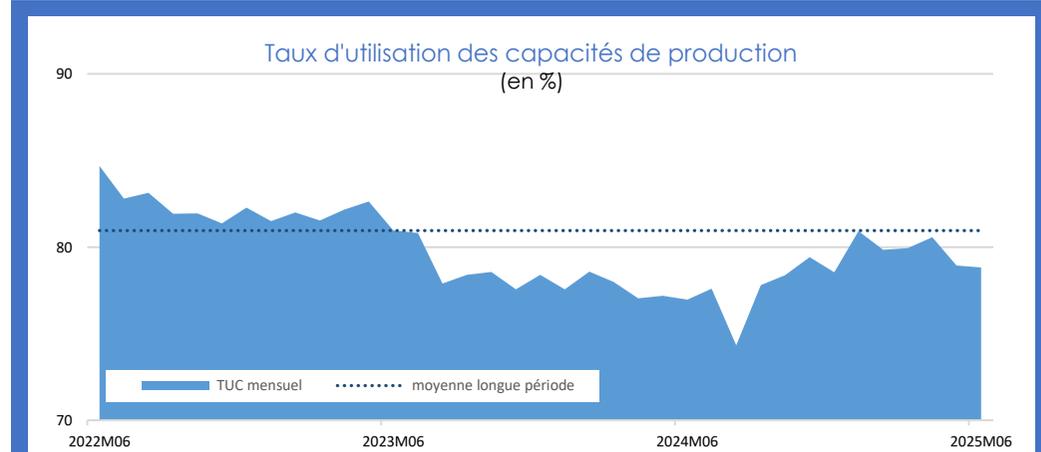
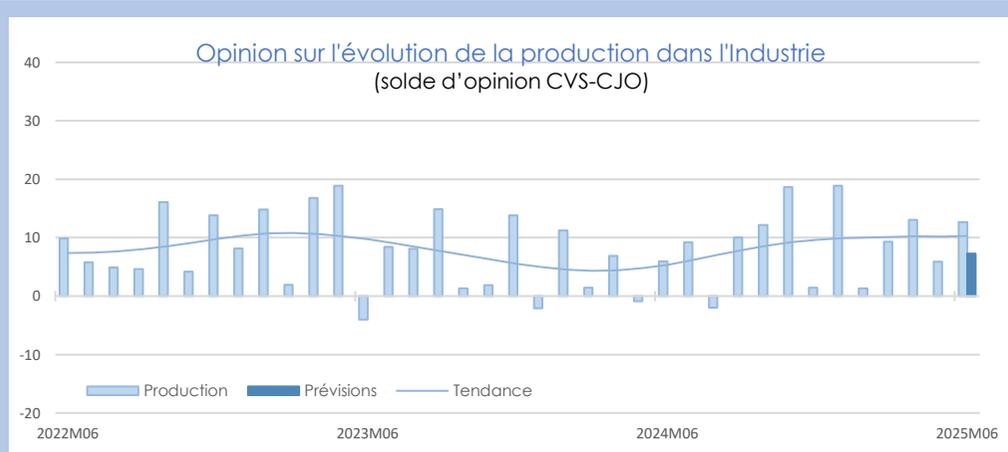
L'activité dans le bâtiment est stable par rapport au mois dernier. Le gros œuvre est en croissance alors que dans le second œuvre, la situation demeure morose. Le niveau de production de chantiers est jugé bas, le contexte d'incertitude freinant la concrétisation des contrats. Cependant, quelques recrutements ont été réalisés en prévision d'une hausse d'activité pour le mois prochain.

En juillet, les chefs d'entreprise anticipent un accroissement d'activité dans les trois secteurs.

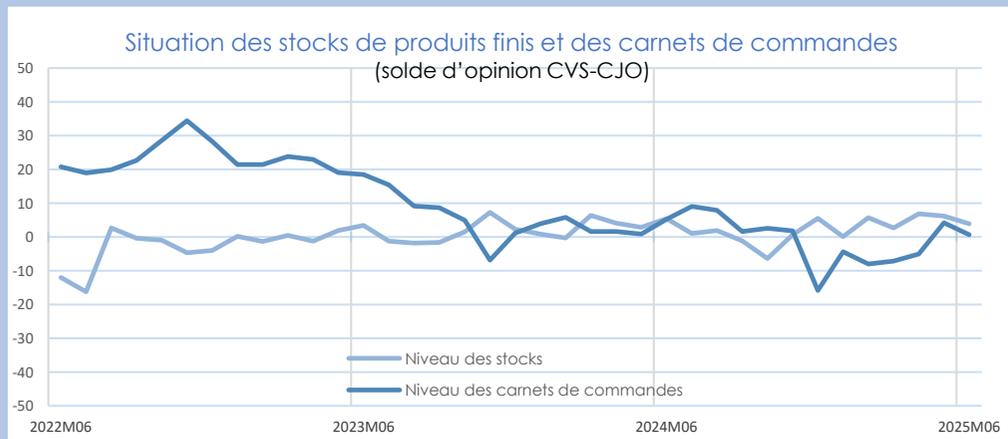


## Synthèse de l'Industrie

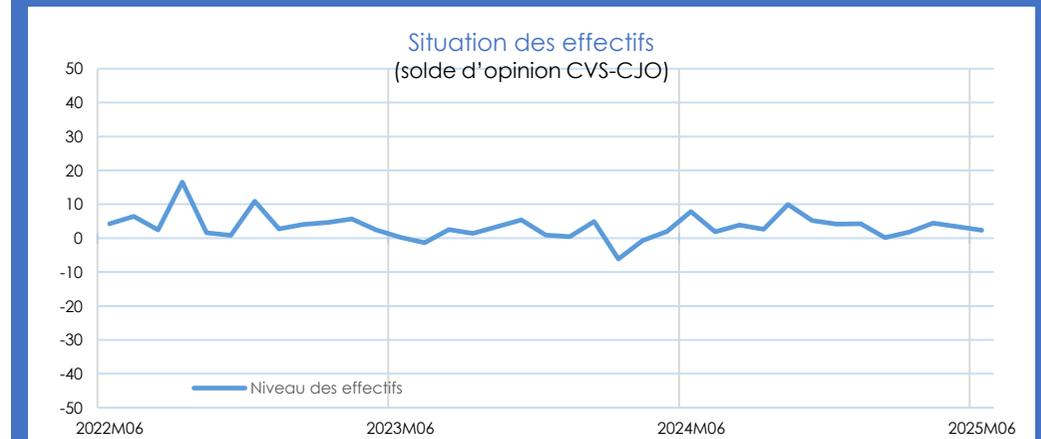
L'activité industrielle s'inscrit en hausse, portée essentiellement par la fabrication de matériels de transport et des équipements électriques/électroniques et par l'industrie agro-alimentaire. De ce fait, les équipes ont été un peu renforcées mais les difficultés de recrutement persistent. Les prix ont à peine évolué. Le niveau des stocks est satisfaisant. Les capacités de production (79 %) se maintiennent sous la moyenne de long terme en dépit de quelques arrêts liés à des problèmes techniques. Les carnets de commandes demeurent étroits mais permettent d'anticiper une hausse modérée de la production en juillet.



INDUSTRIE



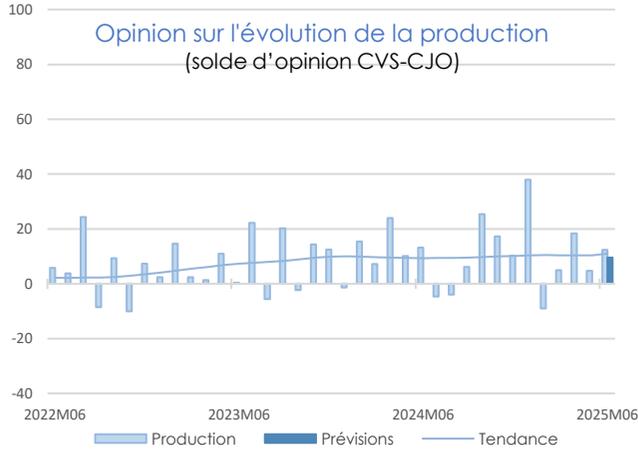
INDUSTRIE



Source Banque de France – INDUSTRIE



### Fabrication de denrées alimentaires et de boissons



Portée par le début de la période estivale, la production agro-alimentaire progresse dans tous les segments à l'exception de la transformation de la viande. En effet, la canicule est peu propice à l'organisation de moments de convivialité extérieurs.

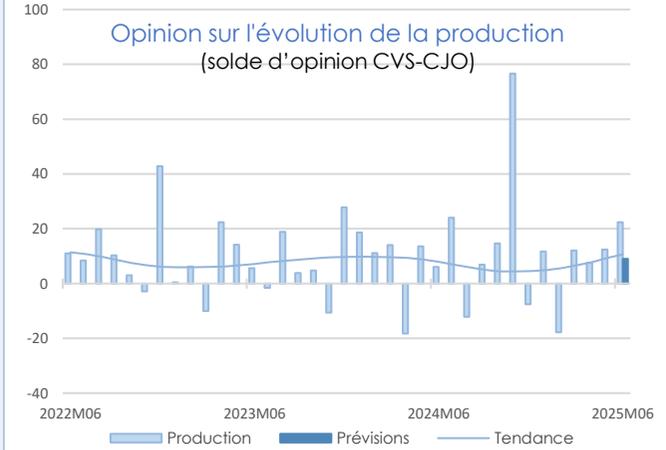
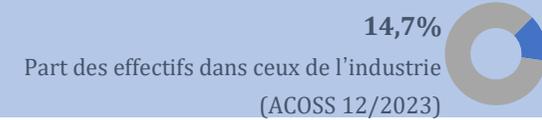
Le prix des matières premières enregistre une légère progression (bœuf, porc, volaille), tandis que la hausse des prix de vente est plus importante.

Les effectifs sont maintenus même si des disparités sont constatées entre les segments.

Les stocks de produits finis sont conformes à l'attendu.

Les perspectives de production resteraient bien orientées à court terme.

### Équipements électriques, électroniques, informatiques et autres machines



En ce mois de juin jugé satisfaisant par la majorité des dirigeants, la production s'accroît dans toutes ses composantes. L'attentisme semble se dénouer et les consultations sont plus nombreuses.

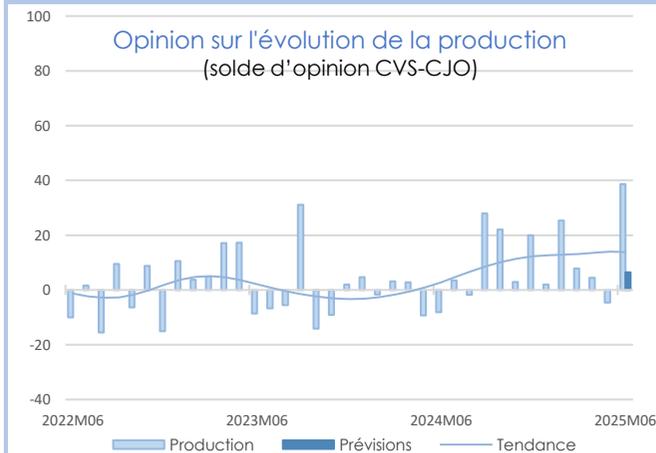
En conséquence, les équipes ont été renforcées.

Le niveau des stocks de produits finis est jugé correct.

Les carnets de commandes sont très en-dessous des attentes. La reprise n'est pas totalement confirmée et les prévisions restent prudentes.

## INDUSTRIE

## GRANDS SECTEURS



En forte hausse, la fabrication de matériels de transport bénéficie du déblocage de budgets publics et privés. De fait, les effectifs ont été étoffés.

Stables à l'achat, les prix de vente ont été revalorisés.

Les stocks sont jugés conformes à la normale.

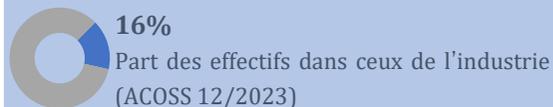
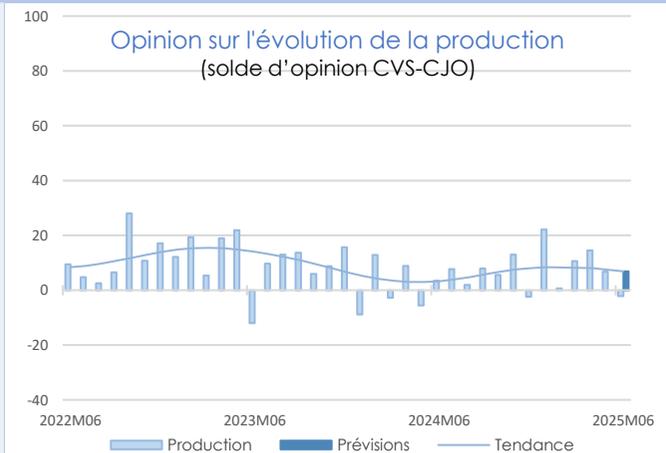
Les prévisions des prochaines semaines restent positives. Les retombées favorables du salon du Bourget pourraient venir remplir un carnet de commandes qui offre une visibilité à long terme.

L'activité est stable compte tenu d'un contexte économique et géopolitique difficile.

Dans ces conditions les effectifs n'ont pas évolué et les stocks sont au-dessus de la normale.

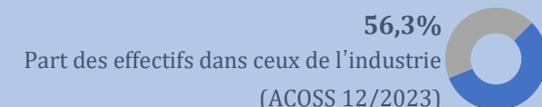
Les prix ont peu varié.

Portée par l'industrie chimique et la filière du bois, une reprise modérée de l'activité est anticipée à court terme.



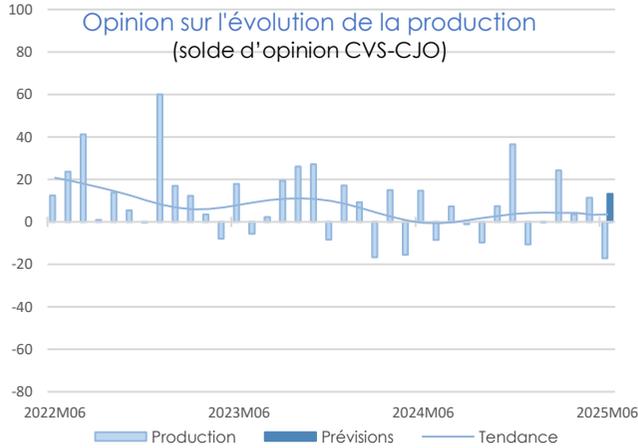
### Fabrication de matériels de transport

### 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



Le segment enregistre un recul de la production au mois de juin. Les dirigeants évoquent des problèmes techniques et un climat de morosité persistant. Les effectifs ont été réduits en conséquence.

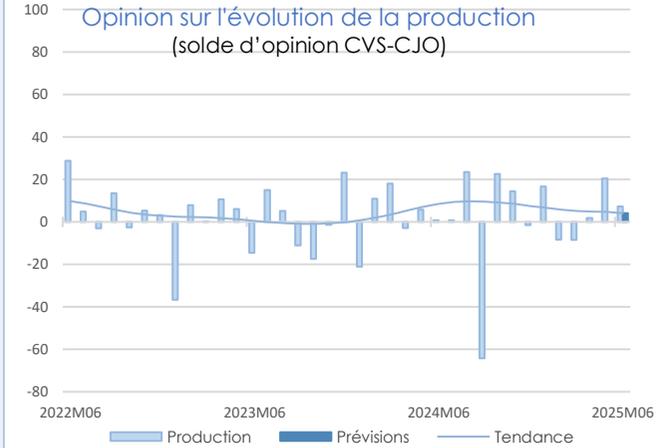
Les prix des matières premières augmentent (bois provenant de Chine), sans report sur les prix des produits finis.

Les stocks sont au-dessus du niveau jugé normal.

Les perspectives seraient bien orientées au mois de juillet.

### Produits non métalliques

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



La reprise peine à se confirmer et se traduit par une hausse très modérée de la production.

Les effectifs ont été quasiment maintenus.

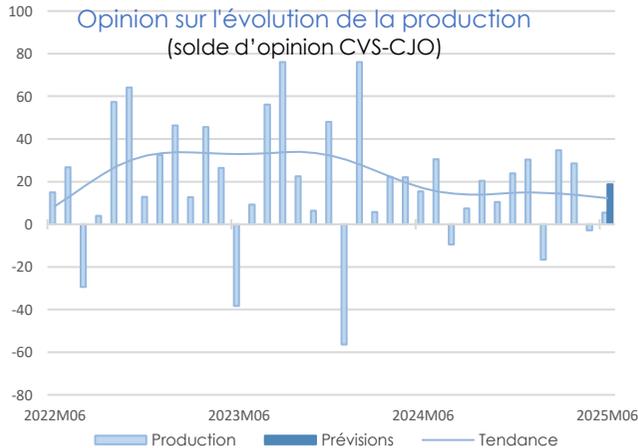
Les prix ont peu évolué, à l'achat comme à la vente.

Dans l'attente de nouveaux débouchés, les dirigeants sont prudents et anticipent une activité quasi stable pour les prochaines semaines.

## AUTRES PRODUITS



## INDUSTRIELS



L'activité se maintient globalement en juin. Cependant, cette quasi-stabilité masque des disparités entre les filières.

Des tensions sont observées sur les prix à l'achat (huiles essentielles), sans report sur les prix de vente.

Les effectifs ont été légèrement renforcés.

Les stocks se sont alourdis.

Les prévisions demeurent favorables dans les prochaines semaines.



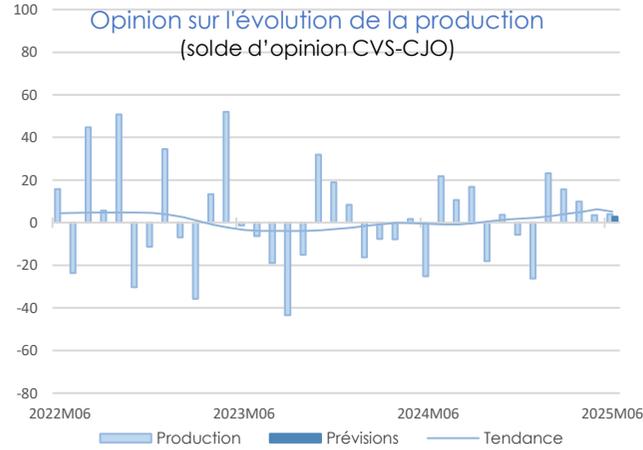
**Pour en savoir plus :** vous pouvez cliquer sur l'image pour accéder directement à l'enquête annuelle Bilan et Perspectives 2024-2025.

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

### Industrie chimique



### Métallurgie et fabrication de produits métalliques



L'activité enregistre de nouveau une légère hausse en dépit des incertitudes liées aux droits de douanes, de la concurrence asiatique, et des anticipations de fermetures estivales).

Les prix ont augmenté tant à l'achat qu'à la vente. Les difficultés de recrutement demeurent. En effet, les départs n'ont pas été remplacés soit dans l'attente de la mise en production des chantiers, soit par manque de profils adéquats.

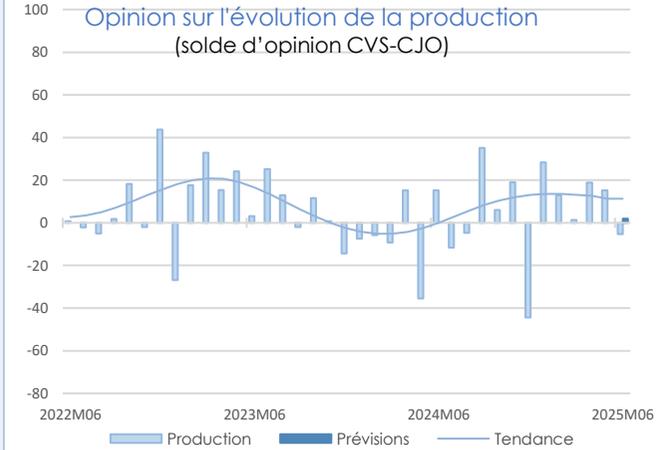
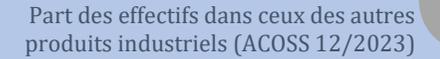
Les stocks sont adaptés.

Les dirigeants restent prudents et n'anticipent pas de reprise de l'activité à court terme.

**AUTRES PRODUITS**



### Autres industries manufacturières, réparation/installation machines



La production a reculé en juin en raison du report de certains travaux.

Les prix n'ont pas varié.

En dépit de quelques recrutements à durée limitée, le segment souffre d'un manque de main d'œuvre qualifiée.

Les stocks demeurent lourds.

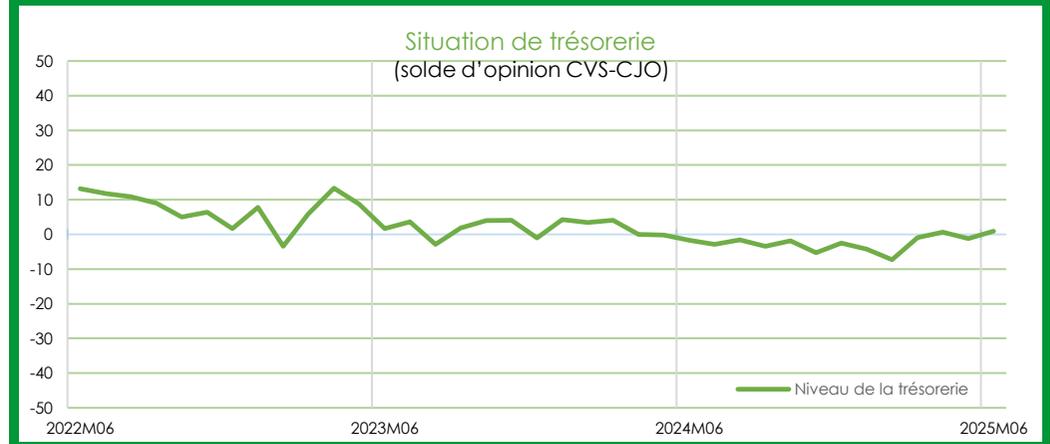
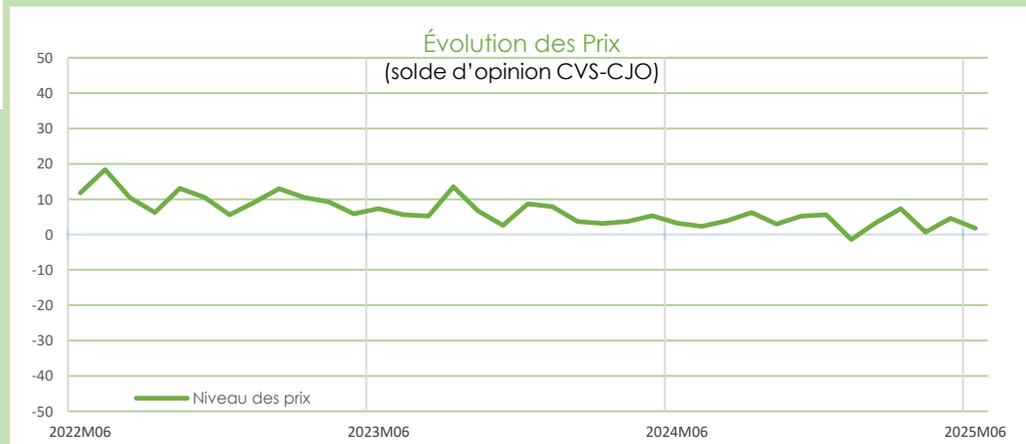
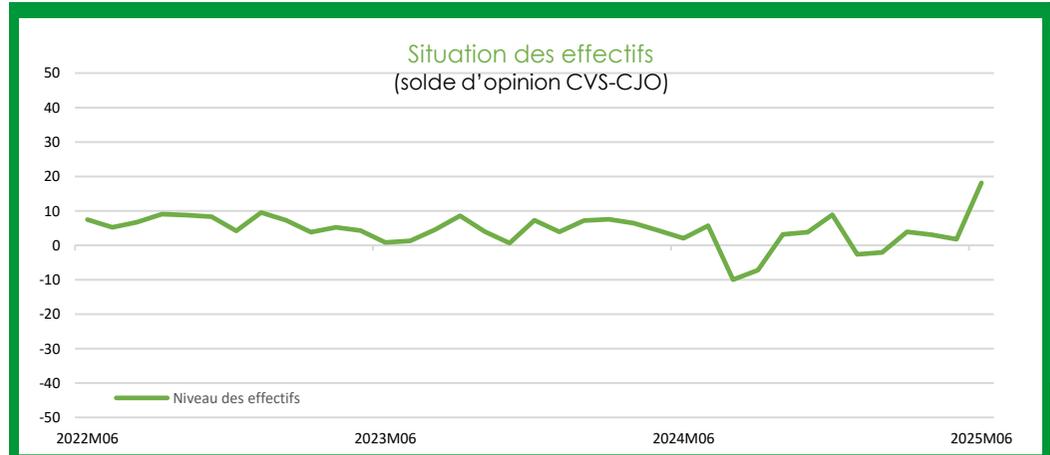
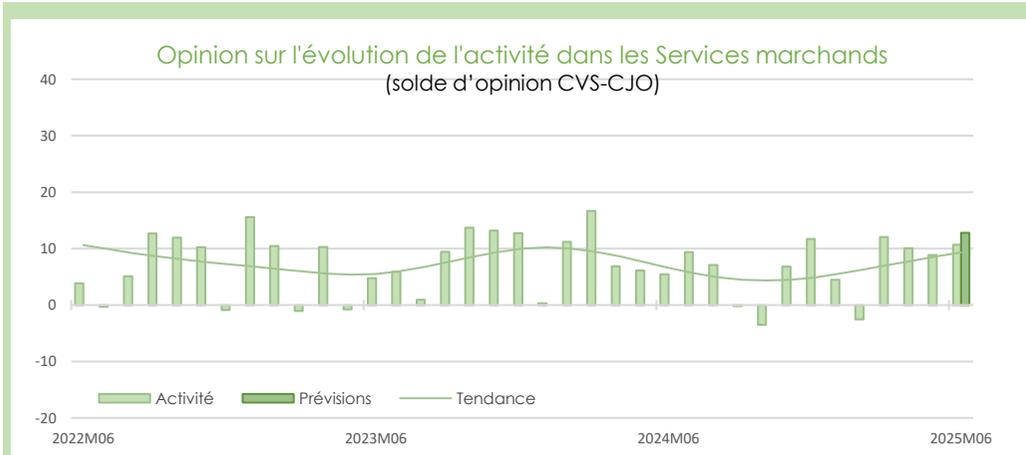
Dans ce contexte, les prévisions d'activité restent incertaines.

**INDUSTRIELS**



## Synthèse des services marchands

En juin, l'activité des services marchands poursuit sa croissance haussière en lien avec le démarrage de la saison estivale. Les prix augmentent légèrement. Les tensions de trésorerie tendent à s'estomper, à l'exception de celles de la filière du conseil/ingénierie soumises à l'allongement des délais de paiement. Les équipes sont renforcées en prévision d'une nouvelle progression de l'activité en juillet.



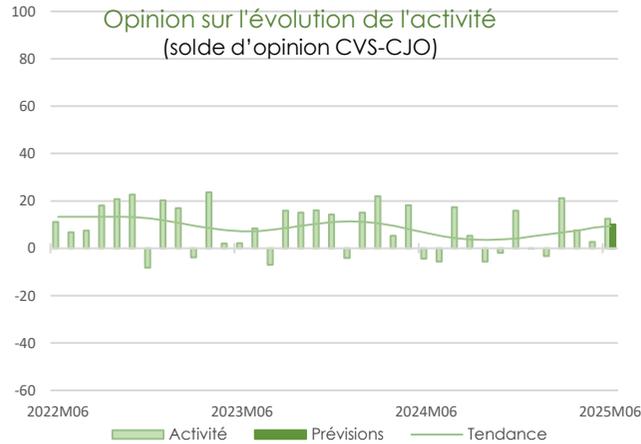
SERVICES MARCHANDS

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**



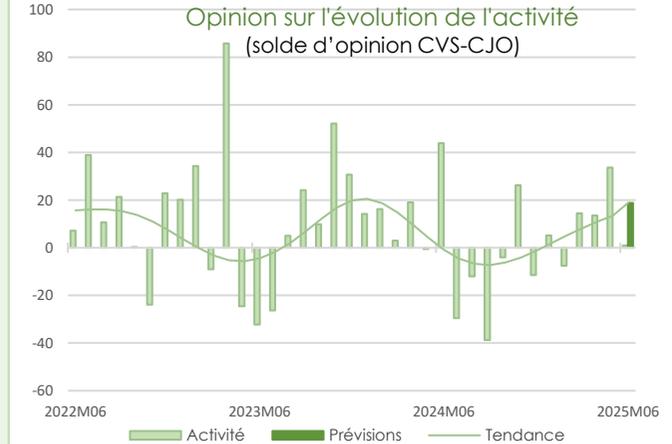
L'activité progresse globalement grâce aux compartiments « Transport/entreposage » et « Hébergement ». En effet, la demande globale augmente fortement, en lien avec le démarrage de la saison estivale : conditions météorologiques favorables, approvisionnement des Grandes et Moyennes Surfaces.

Dans ce contexte, les prix augmentent et les effectifs sont étoffés.

Les professionnels anticipent une nouvelle croissance de l'activité pour le mois prochain.

**dont Réparation automobile**

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



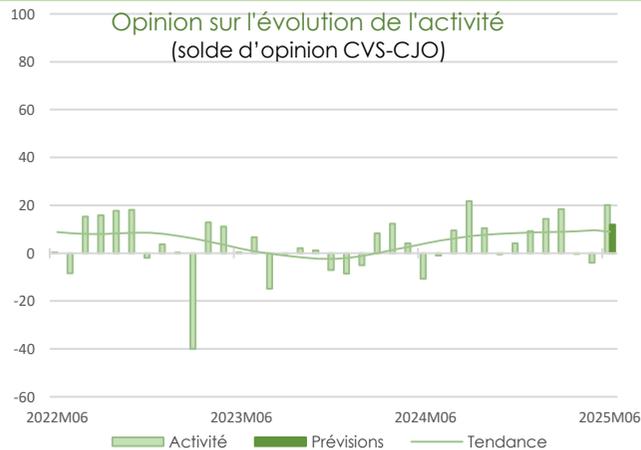
Le mois de juin est plutôt calme, l'activité se maintient.

Les prix augmentent à la suite de la hausse appliquée par les fournisseurs de pièces.

Des recrutements ont été réalisés pour répondre à la demande de réparations des véhicules. Traditionnellement effectuées avant les départs en congés.

**SERVICES**

**MARCHANDS**



Après deux mois atones, un rebond de l'activité est observé sur la période. La demande est très active grâce aux commandes liées au tourisme.

Les prix sont de nouveau réajustés à la hausse compte tenu d'une augmentation des coûts (électricité, carburant, péage).

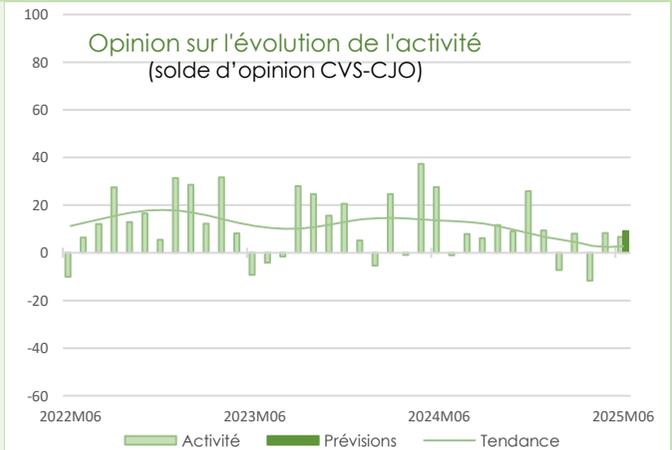
Les équipes sont renforcées notamment par des intérimaires pour pallier les congés d'été.

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

La fréquentation hôtelière est jugée bonne en juin. Les conditions météorologiques favorables et de nombreux évènements festifs, dynamisent l'activité. Cependant, celle-ci reste inférieure à celle de l'an dernier en l'absence du passage du Tour de France.

Après la hausse du mois dernier, les prix moyens sont stables.

En prévision d'un taux d'occupation en hausse pour le mois de juillet, des recrutements ont été opérés.



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

**dont Transports et entreposage**

**dont Hébergement**

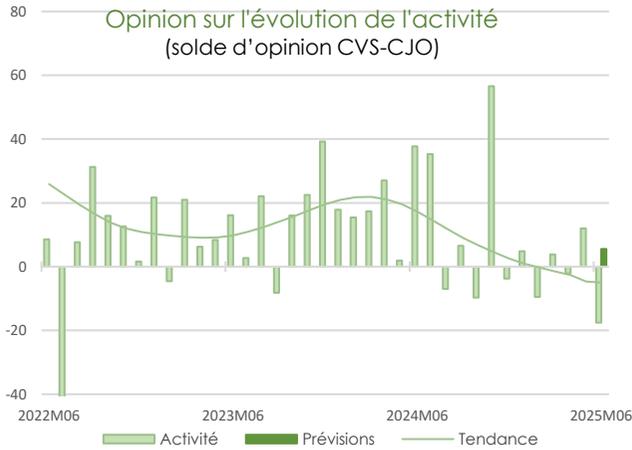
**6,6%**  
Part des effectifs dans ceux des services marchands (ACOSS 12/2023)

11,9%

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

**Information et communication**

Opinion sur l'évolution de l'activité (solde d'opinion CVS-CJO)



Après un mois de mai encourageant, les volumes de contrats connaissent une forte contraction en juin.

La demande ralentit car les clients adoptent une attitude attendiste en raison du report du dispositif SEGUR (prévu au 1er juillet).

Les prix sont inchangés.

Une amélioration de l'activité serait attendue pour les prochaines semaines.

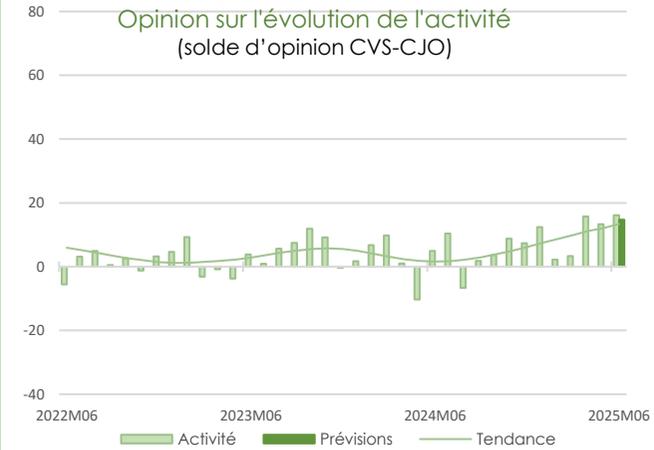
**Ce secteur inclut les filières de l'édition et des activités informatiques**

**Activités spécialisées scientifiques et techniques, services administratifs et de soutien**

36,5%

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

Opinion sur l'évolution de l'activité (solde d'opinion CVS-CJO)



L'activité augmente sur la période. Cette évolution est constatée pour l'ensemble des filières, excepté pour le travail temporaire qui s'inscrit en retrait.

Les prix n'ont pas varié.

Des recrutements sont venus renforcer les équipes.

À brève échéance, l'activité resterait bien orientée.

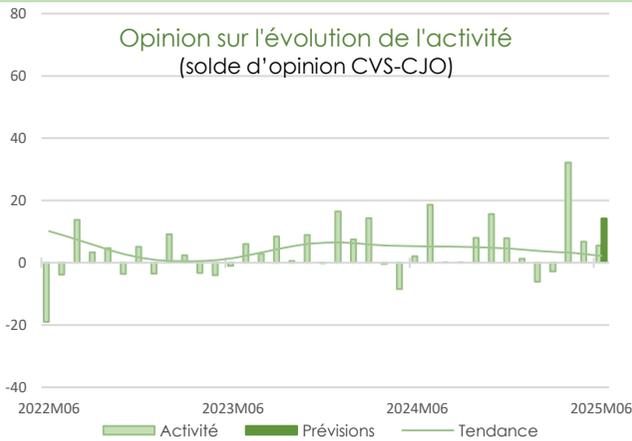
**Outre les filières commentées ci-dessous, ce secteur inclut la filière « publicité et études de**

**SERVICES**

**MARCHANDS**



Opinion sur l'évolution de l'activité (solde d'opinion CVS-CJO)



Les courants d'affaires évoluent positivement pour ce segment.

La concurrence entre les acteurs n'a pas d'effet sur les prix.

Les équipes évoluent peu malgré les besoins, notamment dans les activités comptables/conseils. Des difficultés de recrutement persistent.

L'activité poursuivrait sa croissance en juillet.

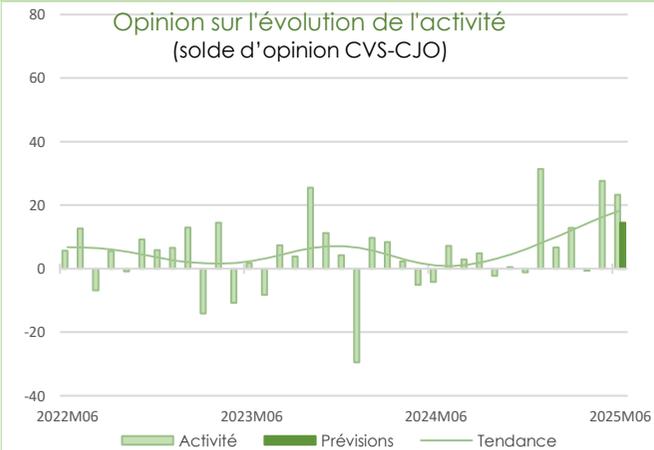
**Ce secteur inclut la location automobile, le travail temporaire et le nettoyage**

L'activité s'inscrit en hausse, portée par la filière du nettoyage. Dans ce contexte, les prix augmentent légèrement. En revanche, dans le segment de la location ils sont en baisse et quasiment stables dans celui de l'intérim.

Les effectifs se renforcent essentiellement dans le nettoyage.

Les prévisions d'activité devraient être positives pour le mois à venir.

Opinion sur l'évolution de l'activité (solde d'opinion CVS-CJO)



20,5%

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**

**dont Services administratifs et de soutien**

14,5%

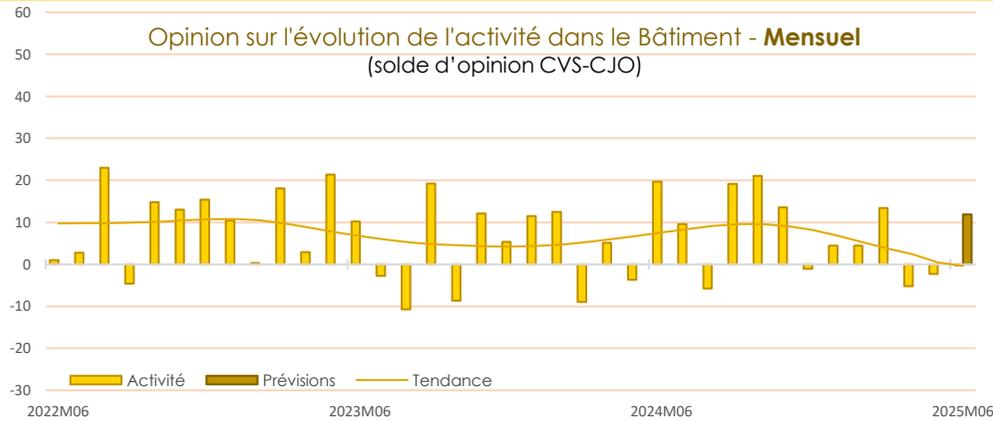
Part des effectifs dans ceux des services marchands (ACOSS 12/2023)



## Synthèse du secteur Bâtiment – Travaux Publics

L'avancement des chantiers a été dynamisé par le nombre de jours supplémentaires travaillés en juin. Les conditions météorologiques n'ont pas véritablement été un frein pour les entreprises qui ont su s'adapter.

Cependant l'activité reste en dessous de celle enregistrée au cours de la même période en 2024. Les dirigeants évoquent toujours l'attentisme des clients et des donneurs d'ordre, de même que les longs délais de paiement et les décalages de chantiers.



En juin 2025, l'activité du secteur du **bâtiment** ressort globalement stable même si l'évolution est contrastée selon la branche. On observe une croissance d'activité pour le gros œuvre, conformément à la tendance nationale. En revanche, la situation est toujours délicate pour le second œuvre avec une activité encore en repli.

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

Les effectifs sont en baisse et quelques embauches sont programmées pour le mois prochain. Le manque de visibilité à moyen terme et les difficultés rencontrées n'incitent pas à recruter davantage.

Les dirigeants du secteur prévoient un bon mois de juillet avec une amélioration d'activité dans le second œuvre.

### 2e trimestre 2025 :

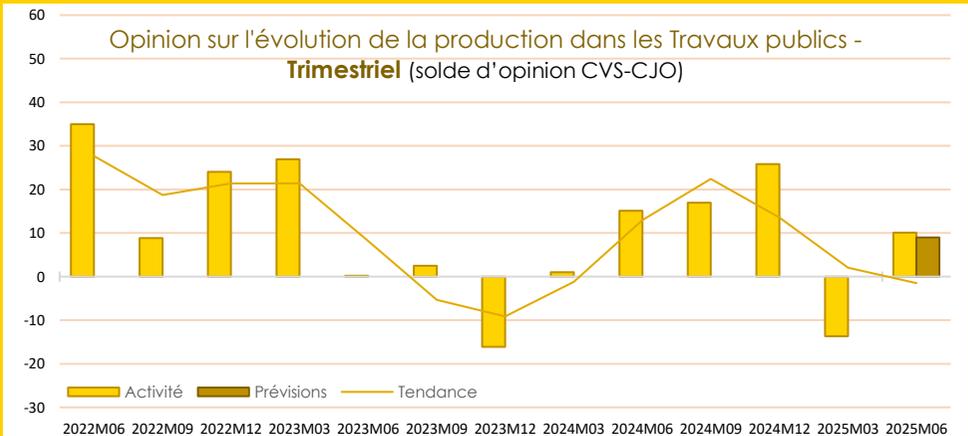
Les dirigeants **des travaux publics** communiquent majoritairement sur une amélioration de l'activité par rapport à celle du premier trimestre. Certains professionnels évoquent un frémissement de la demande publique et privée. En outre, ce deuxième trimestre n'est pas impacté par les conditions climatiques hivernales du début d'année.

Ce contexte permet aussi un renfort des effectifs.

Les carnets de commande sont toujours jugés insuffisamment garnis. La situation n'est pas revenue au niveau de 2024.

Les prix ont globalement peu varié même si quelques baisses ont été réalisées face à une concurrence accrue.

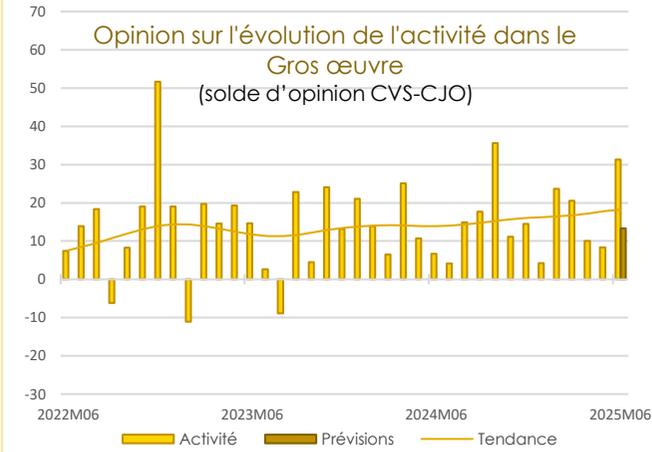
Les perspectives sont plutôt favorables pour le troisième trimestre. L'inquiétude persiste concernant 2026, les élections entraînant des reports d'investissements



Source Banque de France – CONSTRUCTION

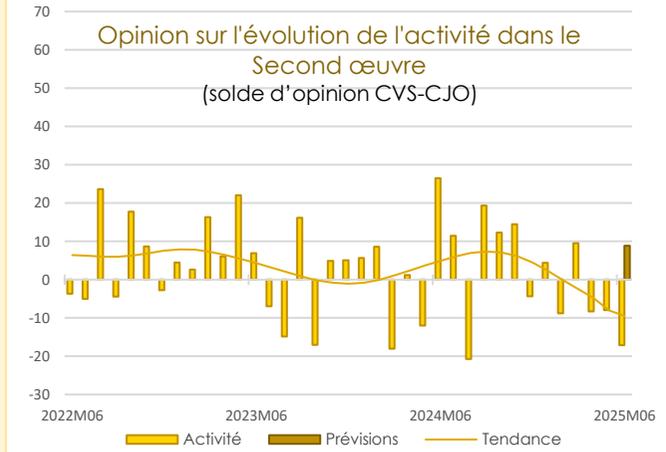
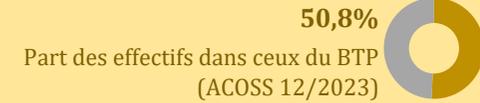


### Gros œuvre



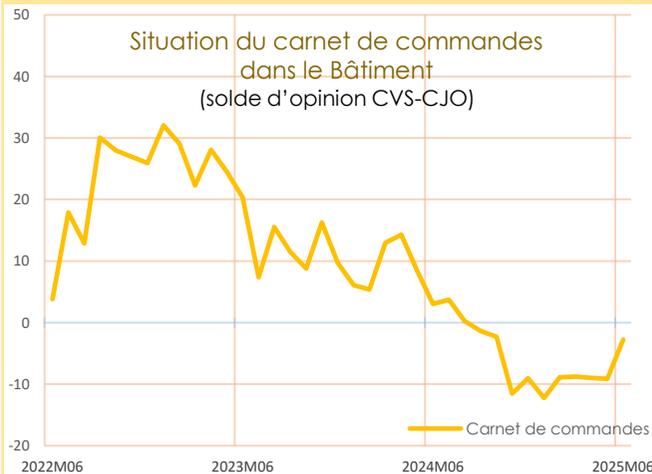
L'activité du gros œuvre connaît une hausse notable en juin. Plusieurs raisons sont évoquées : une diversification dans la rénovation notamment sur des chantiers de réhabilitation des logements, un regain modéré dans le neuf, des livraisons de travaux avant les vacances d'été (campings, hôtels, ...). Les effectifs ont été légèrement réduits et cette tendance devrait se poursuivre en juillet. Les départs ne sont pas tous remplacés car il est difficile de trouver rapidement du personnel qualifié ou adapté. En juillet, une croissance de l'activité est annoncée.

### Second œuvre



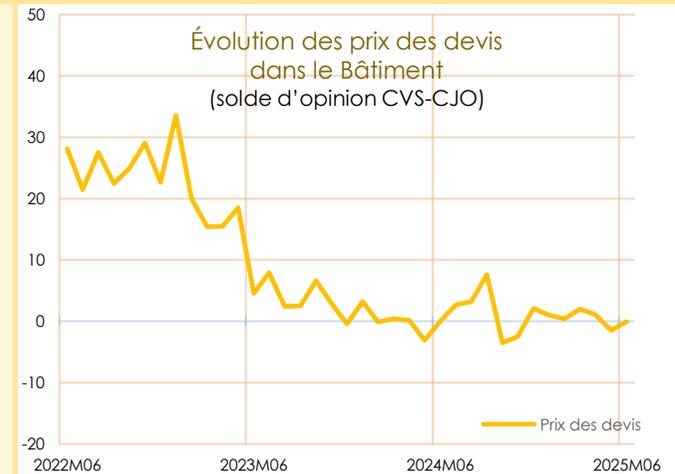
L'activité du second œuvre s'est inscrite en baisse par rapport au mois dernier. Des ralentissements sont observés depuis plusieurs mois pour cette branche qui subit une concurrence accrue des professionnels du gros œuvre. Ces derniers assument les chantiers de rénovation énergétique jusqu'à leur aboutissement. Les effectifs sont en diminution. Toutefois, ils devraient être renforcés en juillet compte tenu des perspectives favorables d'activité. De nouveaux chantiers devront être finalisés avant août : travaux dans les écoles, rénovation haut de gamme demandée par les résidents étrangers.

## BÂTIMENT



Les carnets de commandes sont toujours jugés bas même si une amélioration est notée dans le second œuvre. Les contrats continuent d'être longs à finaliser.

### Carnets de commandes



Dans l'ensemble, les prix des devis sont restés stables. Les professionnels font le choix de maintenir leurs marges dans un contexte de forte concurrence et de pression pour réviser leurs tarifs. Les prix devraient aussi être maintenus en juillet.

### Prix des devis



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="#">Crédits par taille d'entreprises</a> <a href="#">Financement des SNF</a> <a href="#">Taux d'endettement des ANF – Comparaisons internationales</a> <a href="#">Crédits aux sociétés non financières</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="#">Évolutions monétaires France</a>
 Chiffres clés France et étranger	<a href="#">Défaillances d'entreprises</a>
 Conjoncture	<a href="#">Tendances régionales en Provence - Alpes - Côte d'Azur</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>



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...*