

BANQUE DE FRANCE

TENDANCES RÉGIONALES

JUILLET 2025

Période de collecte :

du mardi 22 juillet 2025 au mardi 05 août 2025

Une activité régionale globalement dynamique

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 22 juillet et le 5 août), l'activité a continué de progresser en juillet de manière significative dans l'industrie et le bâtiment, et plus modérément dans les services marchands. En août, d'après les anticipations des entreprises (qui doivent être interprétées ce mois-ci avec davantage de précaution en raison des congés), l'activité demeurerait en hausse dans l'industrie et le bâtiment et évoluerait peu dans les services. Les carnets de commandes sont jugés un peu moins dégarnis dans l'industrie hors aéronautique, ainsi que dans le bâtiment, tout en restant relativement bas.

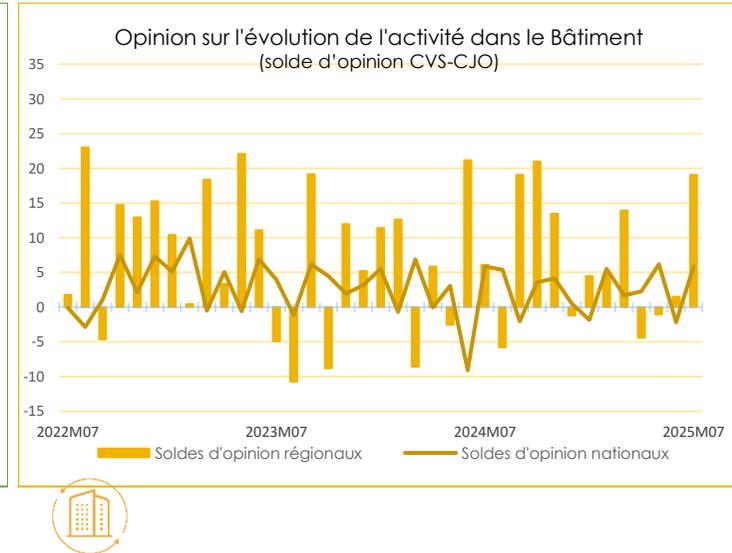
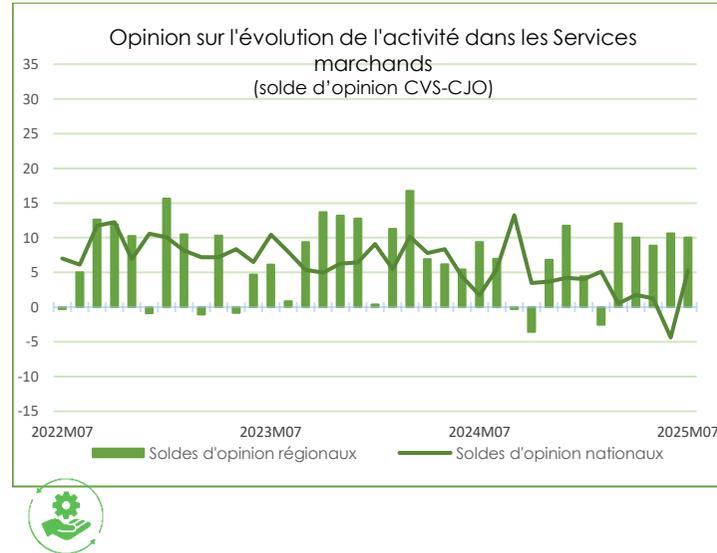
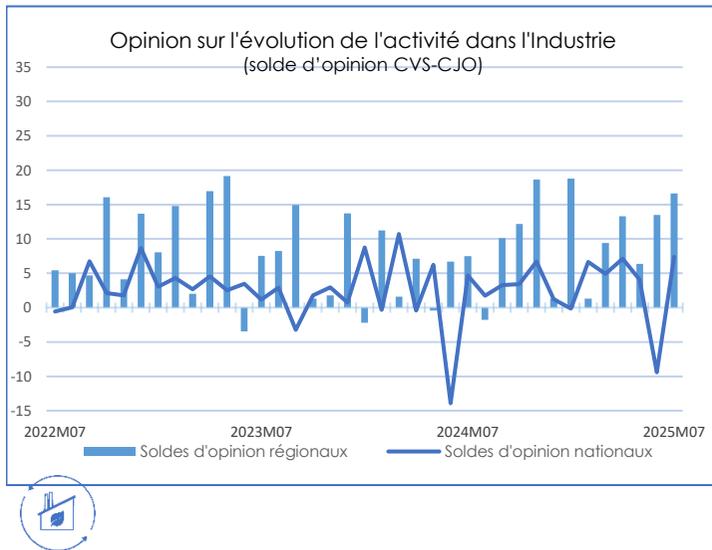
Notre indicateur mensuel d'incertitude, construit à partir d'une analyse textuelle des commentaires des entreprises interrogées, continue de se replier dans les trois secteurs, et plus sensiblement dans le bâtiment. Il reste significativement plus haut dans l'industrie comparativement aux services et au bâtiment, ce qui témoigne de la plus forte exposition de ce secteur à l'international, notamment à la politique tarifaire des États-Unis.

Les chefs d'entreprise de l'agroalimentaire (filière viticole), du bois-papier-imprimerie, de la chimie et des biens d'équipement le mentionnent plus spécifiquement.

Les prix de vente sont jugés globalement stables dans les trois secteurs. Les difficultés d'approvisionnement restent dans l'ensemble faibles, hormis dans l'aéronautique et dans l'automobile. Les difficultés de recrutement concernent 18 % des entreprises, en baisse d'un point par rapport au mois dernier.

Sur la base des résultats de l'enquête, complétés par d'autres indicateurs, nous estimons que le PIB continuerait de croître au troisième trimestre sur un rythme proche de celui du trimestre précédent (+ 0,3 % selon la première estimation de l'Insee).

Situation régionale



Source Banque de France

Points Clefs

Conformément aux prévisions, l'activité économique régionale demeure dynamique en juillet dans les trois grands secteurs.

En effet, l'activité industrielle enregistre une nouvelle augmentation, portée par le segment de la fabrication d'équipements électriques et électroniques et par la fabrication de matériels de transports. La demande étrangère a entraîné une hausse des carnets de commande sur ce segment alors que la fabrication de matériels électriques a, quant à elle, été dopée par le salon du Bourget. Le retrait sensible du segment de la transformation de la viande est imputable aux problèmes d'approvisionnement en viande de bœuf et à la baisse de consommation de plats cuisinés. Par ailleurs, les prix des matières premières se maintiennent alors que les prix des produits finis connaissent une légère hausse. Les effectifs sont stables et les niveaux de trésorerie se maintiennent. La production industrielle devrait croître au cours du mois prochain.

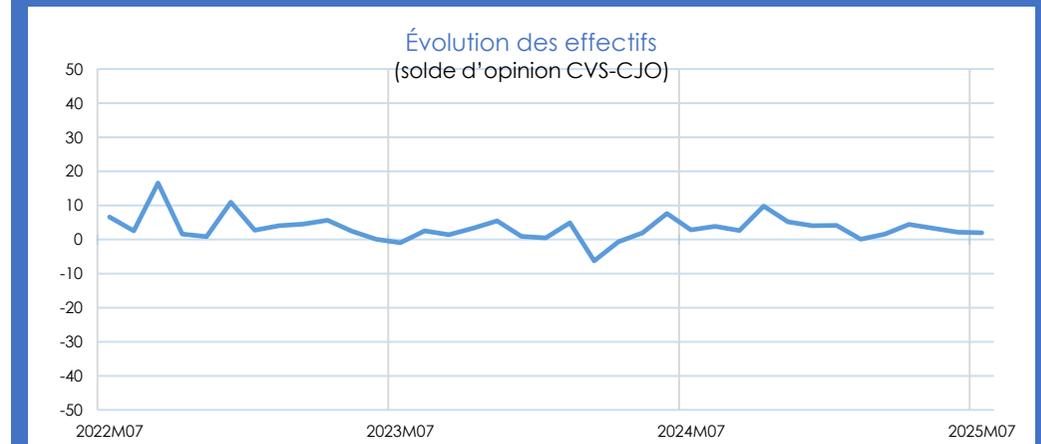
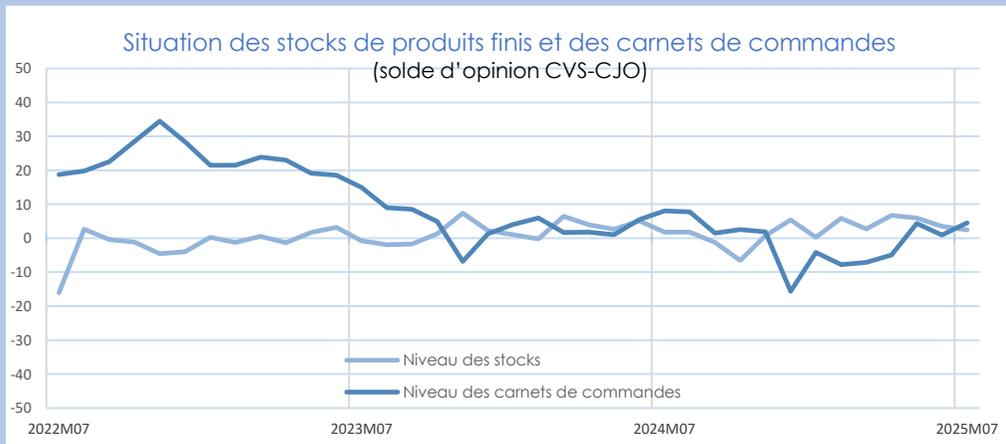
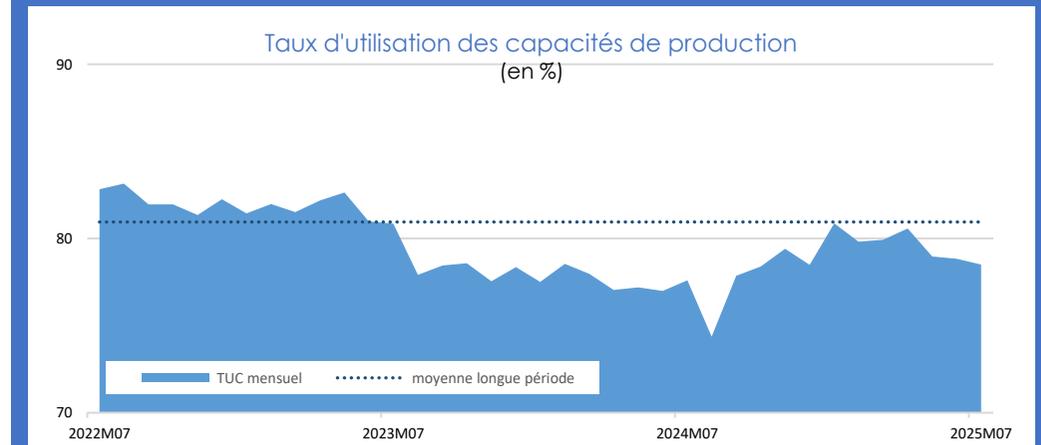
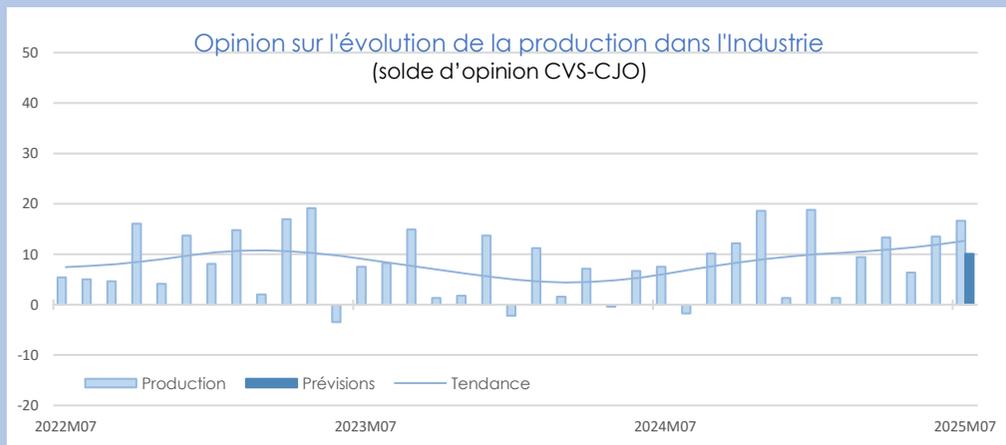
Le secteur des services marchands maintient sa dynamique, même si une hétérogénéité existe entre les différents segments. En effet, l'hébergement hôtelier enregistre un repli. En revanche, l'activité du transport et de l'entreposage poursuit sa croissance, en lien avec la demande de la grande distribution. Les prix ont été revus à la baisse uniquement dans l'hôtellerie afin de dynamiser les réservations. Les effectifs augmentent en prévision d'une progression d'activité en août.

L'activité dans le bâtiment s'est sensiblement redressée en juillet. Le segment du gros œuvre confirme sa bonne tenue et la situation s'améliore pour le second œuvre. Ces évolutions sont toutefois à nuancer car les carnets de commandes demeurent à des niveaux bas, offrant une visibilité faible. L'ensemble des professionnels de la construction fait une nouvelle fois état d'une forte pression à la baisse sur les prix des devis, la concurrence restant forte. L'activité du mois d'août devrait être en retrait en lien avec les congés et les fermetures.



Synthèse de l'Industrie

En juillet, la production industrielle poursuit sa tendance haussière, portée par la demande étrangère. Les prix des matières premières n'ont pas évolué et les prix des produits finis ont légèrement augmenté. La situation de l'emploi est inchangée. Les stocks sont à l'équilibre. Le taux d'utilisation des capacités de production (78 %) reste en deçà de la moyenne de longue période. Malgré un carnet de commandes peu garni, un maintien de l'activité est attendu pour le mois prochain.



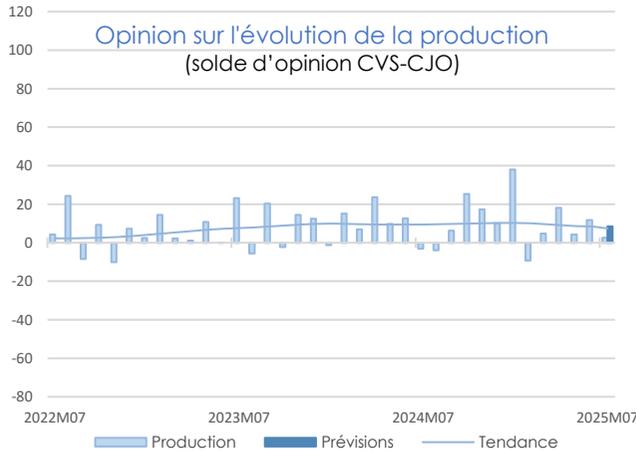
INDUSTRIE

INDUSTRIE

Source Banque de France – INDUSTRIE

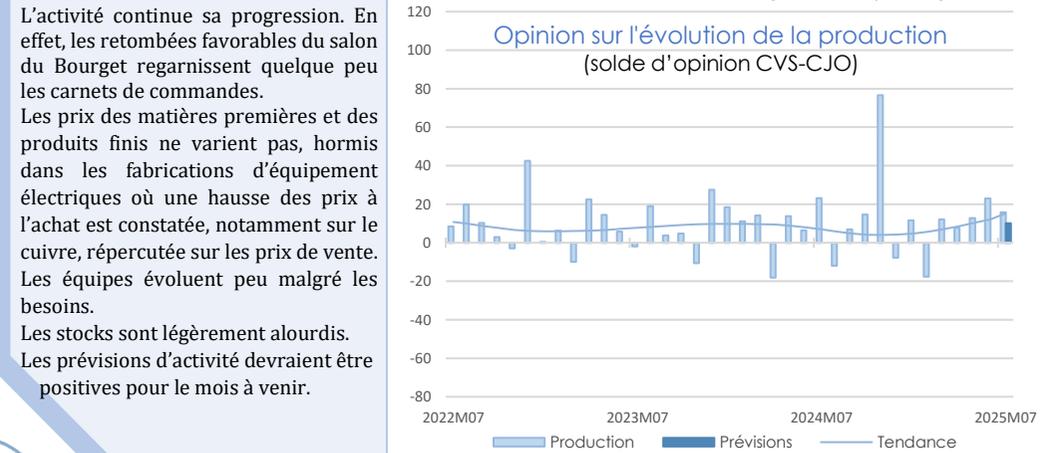
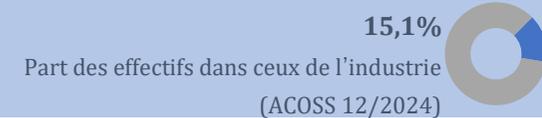


Fabrication de denrées alimentaires et de boissons



La production agro-alimentaire se maintient, tirée par la filière des autres produits alimentaires en lien avec la saison touristique. En revanche, l'activité de la transformation de la viande est en forte baisse en raison d'une consommation en retrait et des tensions sur l'approvisionnement en viande de bœuf. Dans ce contexte, les prix de la viande augmentent alors que les autres composants restent stables. Les équipes sont inchangées. Des difficultés de recrutement sur des postes qualifiés sont cependant évoquées. Les stocks sont jugés conformes. Une amélioration de l'activité est prévue pour le mois prochain.

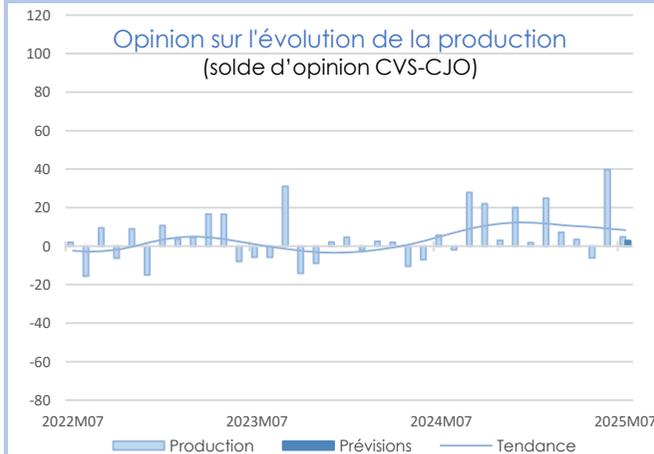
Équipements électriques, électroniques, informatiques et autres machines



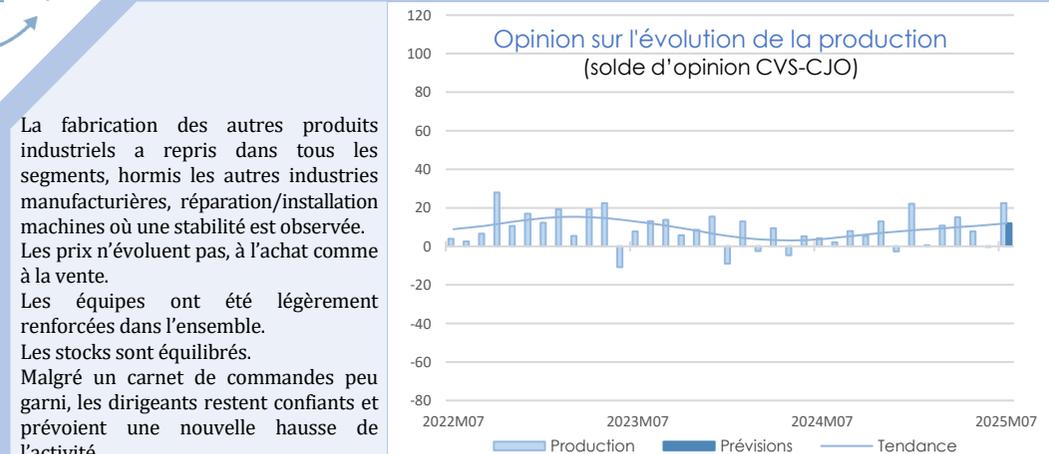
L'activité continue sa progression. En effet, les retombées favorables du salon du Bourget regarnissent quelque peu les carnets de commandes. Les prix des matières premières et des produits finis ne varient pas, hormis dans les fabrications d'équipement électriques où une hausse des prix à l'achat est constatée, notamment sur le cuivre, répercutée sur les prix de vente. Les équipes évoluent peu malgré les besoins. Les stocks sont légèrement alourdis. Les prévisions d'activité devraient être positives pour le mois à venir.

INDUSTRIE

GRANDS SECTEURS



La production en juillet est en légère hausse, soutenue par la demande étrangère. Les prix des matières premières ne connaissent aucun changement. Ceux des produits finis sont en hausse en réponse aux spécificités demandées par la clientèle. Les effectifs restent à l'identique. Les stocks sont adaptés. Une activité quasi stable est anticipée pour les prochaines semaines.

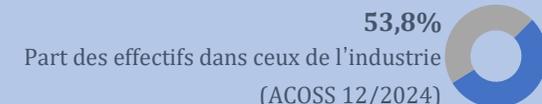


La fabrication des autres produits industriels a repris dans tous les segments, hormis les autres industries manufacturières, réparation/installation machines où une stabilité est observée. Les prix n'évoluent pas, à l'achat comme à la vente. Les équipes ont été légèrement renforcées dans l'ensemble. Les stocks sont équilibrés. Malgré un carnet de commandes peu garni, les dirigeants restent confiants et prévoient une nouvelle hausse de l'activité.



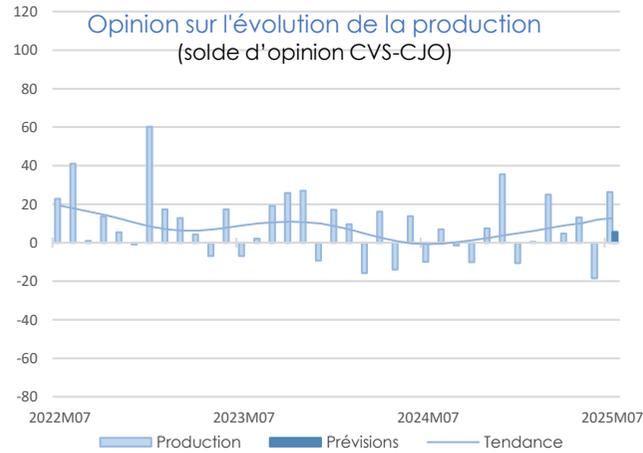
Fabrication de matériels de transport

Autres produits industriels



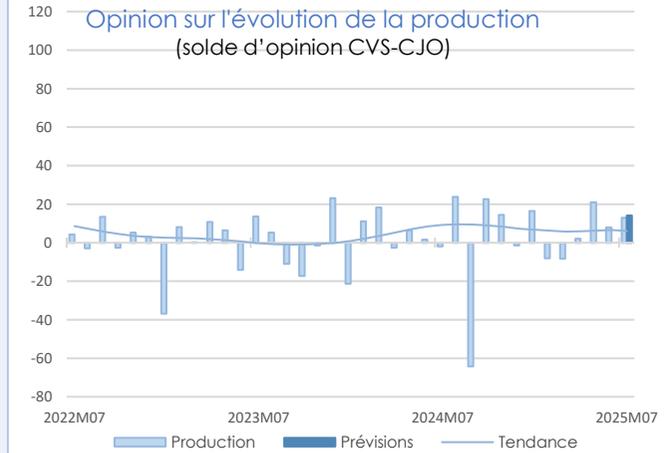
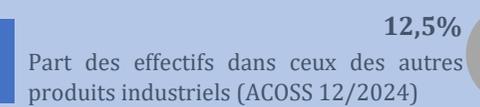


Travail du bois, industrie du papier et imprimerie



Après un ralentissement lié à des problèmes conjoncturels, l'activité rebondit ce mois-ci, portée par un afflux de commandes. Dans ce contexte, les équipes sont renforcées. Les prix à l'achat varient peu, ceux à la vente augmentent. Les stocks restent bas. Les perspectives d'activité seraient bien orientées, malgré des carnets de commandes peu garnis.

Produits non métalliques

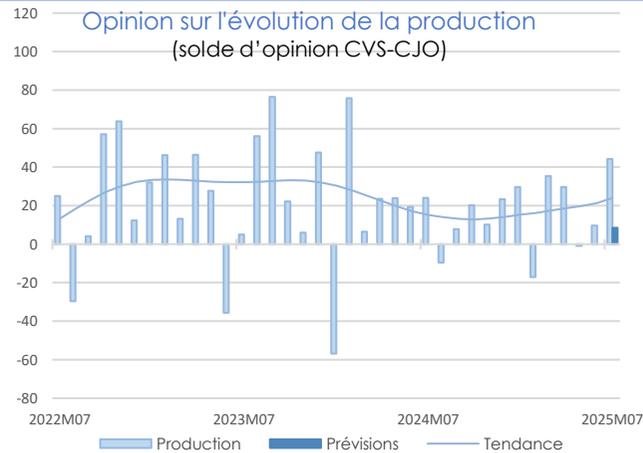


Certaines entreprises ont accéléré les cadences de production afin d'anticiper les fermetures annuelles du mois d'août pour congés. Les prix, tant à l'achat qu'à la vente, augmentent. Les effectifs ont été étoffés en ayant recours à des prestataires extérieurs. Les stocks de produits finis reviennent à un niveau normal. En août, une nouvelle progression de l'activité est attendue.

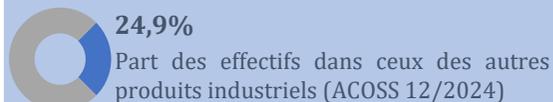
AUTRES PRODUITS



INDUSTRIELS

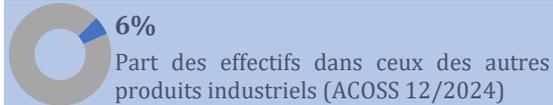


Après un quasi-arrêt le mois dernier de certains sites de production, une reprise de l'activité est enregistrée pour l'ensemble du secteur. Les prix des matières premières sont inchangés et les prix de vente sont en baisse. Des recrutements, essentiellement saisonniers, sont réalisés pour pallier les congés des salariés. Les stocks continuent de s'alourdir. Une croissance de l'activité plus modérée est attendue dans les prochaines semaines.

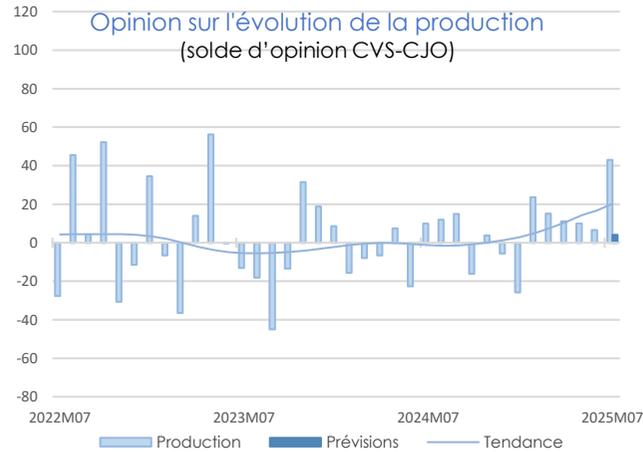


Industrie chimique

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



Métallurgie et fabrication de produits métalliques

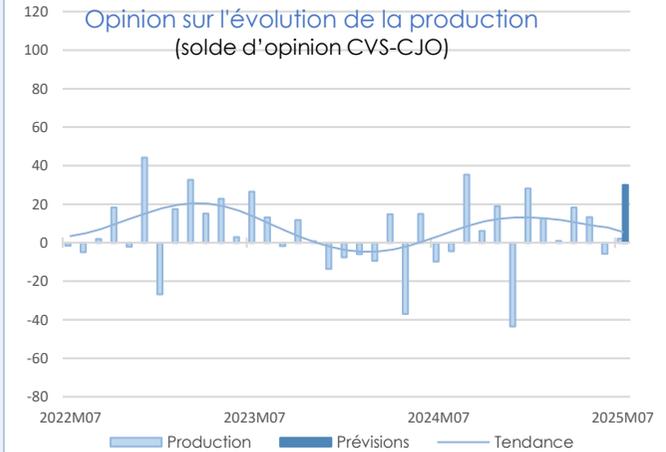
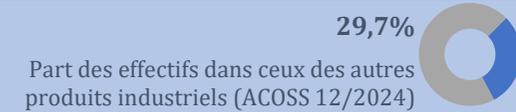


L'activité du mois de juillet a progressé avant la période de fermetures des sites pour congés. Les coûts ont augmenté (minerais, électricité) avec une répercussion sur les prix de vente. Les équipes n'ont pas été renforcées. Pour pallier le manque d'effectif et assurer l'activité, les salariés ont réalisé des heures supplémentaires en juillet. Les stocks sont réduits. Le mois prochain, la production serait ralentie compte tenu d'un carnet de commandes faible.

AUTRES PRODUITS



Autres industries manufacturières, réparation/installation machines



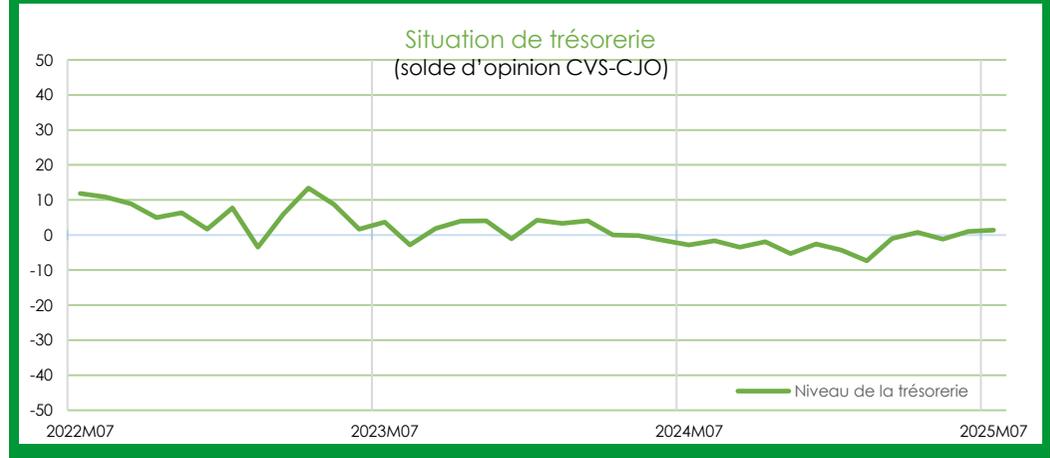
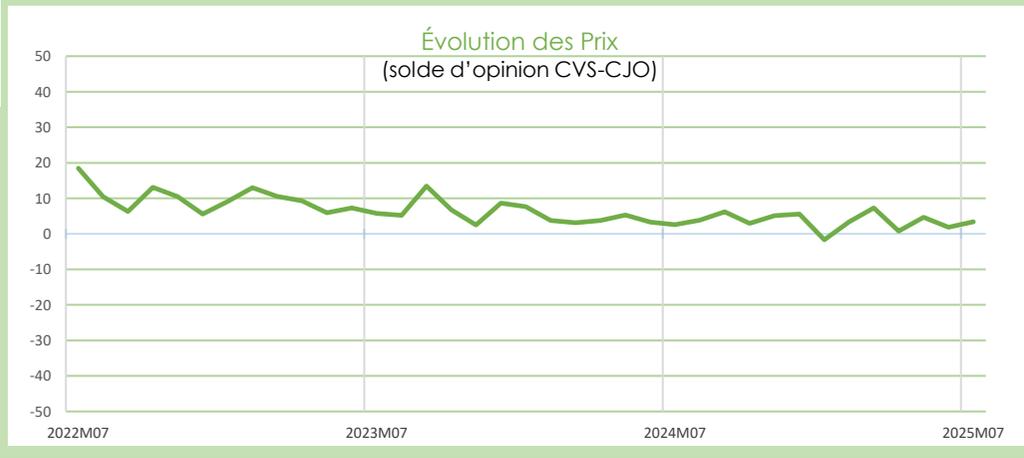
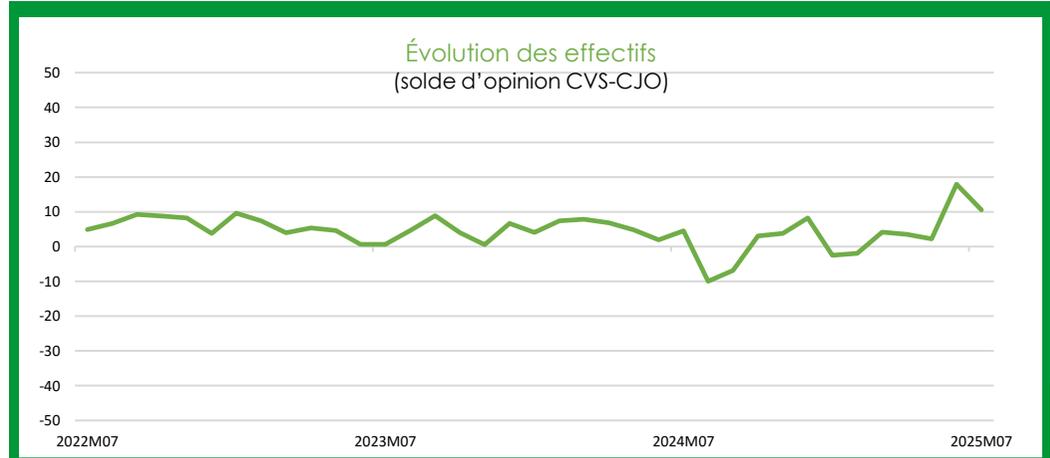
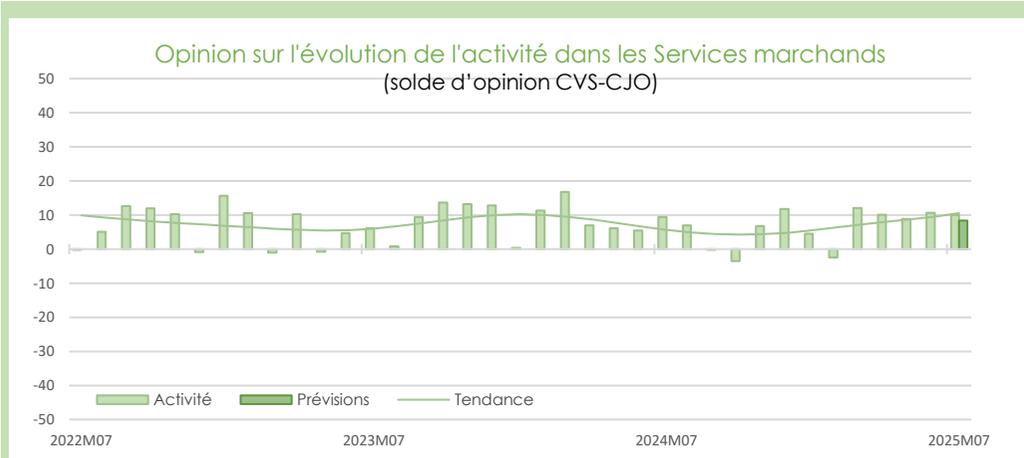
Soutenue par la dynamique étrangère (Inde, Chine et Japon), la production se maintient. Les prix des matières premières et des produits finis ont légèrement diminué. Les effectifs sont stables. Les livraisons ont été plus importantes en juillet pour rattraper les retards de juin liés au report de certains travaux. Les stocks se normalisent. Une bonne visibilité sur les carnets de commande permet d'anticiper une forte reprise de la production en août.

INDUSTRIELS



Synthèse des services marchands

En juillet, l'activité des services marchands conserve son dynamisme des derniers mois. Elle est soutenue par les filières du transport et de l'informatique. À l'inverse, la fréquentation hôtelière diminue ce mois-ci. Les prix continuent d'augmenter légèrement. Les trésoreries demeurent au niveau attendu. Cependant, certaines entreprises restent impactées par l'allongement des délais de paiement, notamment dans la filière du conseil/ingénierie. Une nouvelle hausse de l'activité est attendue en août.



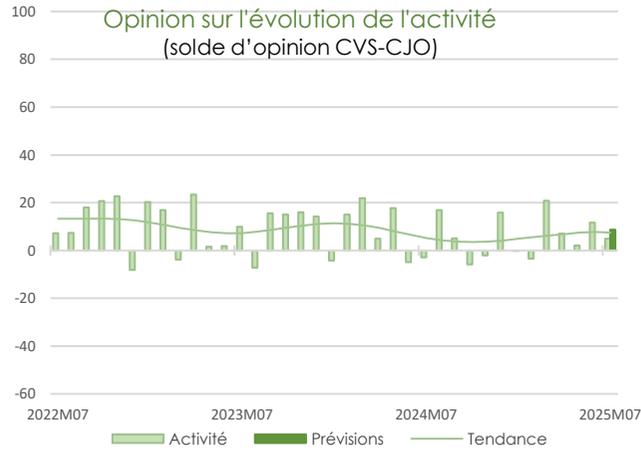
SERVICES MARCHANDS

SERVICES MARCHANDS

Source Banque de France – SERVICES

48,9%
Part des effectifs dans ceux des services marchands (ACOSS 12/2024)

Réparation automobile, Transports, Hébergement et restauration



Comme anticipé le mois précédent, les volumes d'affaires progressent.

L'activité poursuit sa croissance dans le secteur du transport et repart à la hausse dans la réparation automobile. A contrario, elle diminue dans l'hébergement hôtelier.

Dans ce contexte, les prix sont en hausse.

Les recrutements se poursuivent car une nouvelle augmentation de l'activité est attendue.

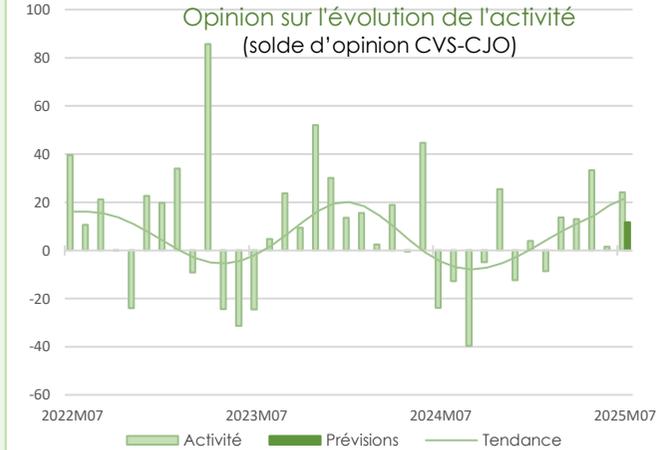
dont Réparation automobile

3,7%
Part des effectifs dans ceux des services marchands (ACOSS 12/2024)

Après une stabilité le mois précédent, l'activité affiche une forte hausse au cours du mois de juillet.

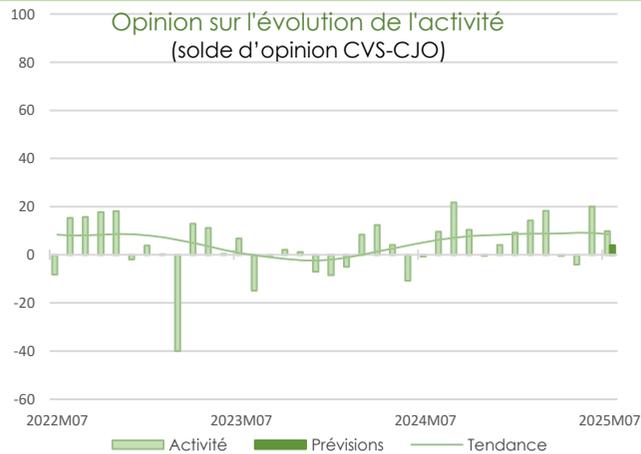
Cette reprise s'explique par l'augmentation des sinistres et des révisions liés aux départs en congés.

Les effectifs continuent d'être renforcés en réponse à la hausse anticipée de l'activité.



SERVICES

MARCHANDS



Portée par le dynamisme de la consommation à domicile des ménages, l'activité dans le secteur du transport et de l'entreposage enregistre une nouvelle hausse.

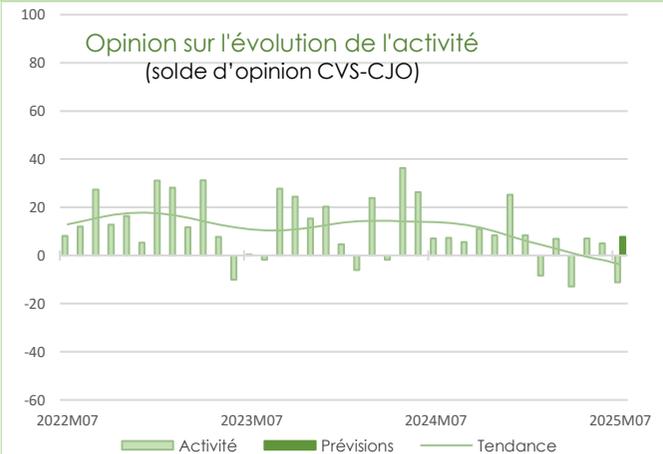
Les prix sont stables après deux mois d'augmentation.

Pour le mois à venir, les prévisions restent favorables. Les effectifs progressent en conséquence.

La fréquentation hôtelière se replie en juillet après deux mois de hausse. Cela a conduit les hôteliers à revoir leur prix à la baisse.

Un rebond est espéré en août. En effet, certains professionnels envisagent de diminuer à nouveau leur prix afin de stimuler davantage les réservations.

En parallèle, des recrutements ont été opérés.



14,8%
Part des effectifs dans ceux des services marchands (ACOSS 12/2024)

dont Transports et entreposage

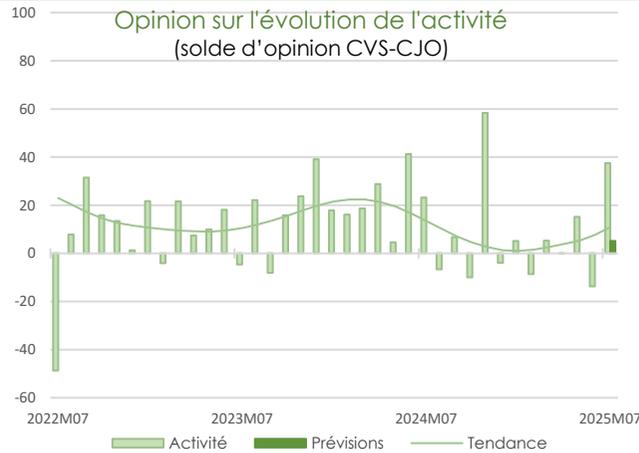
dont Hébergement

7,7%
Part des effectifs dans ceux des services marchands (ACOSS 12/2024)

12,7%

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

Information et communication



Après s'être contracté, le volume d'affaires rebondit significativement en juillet. Celui-ci dépasse largement le niveau attendu à la fin juin 2025.

Ce rebond traduit essentiellement une amélioration de la branche des activités informatiques. Divers contrats ont en effet été conclus. Les prix ne varient pas.

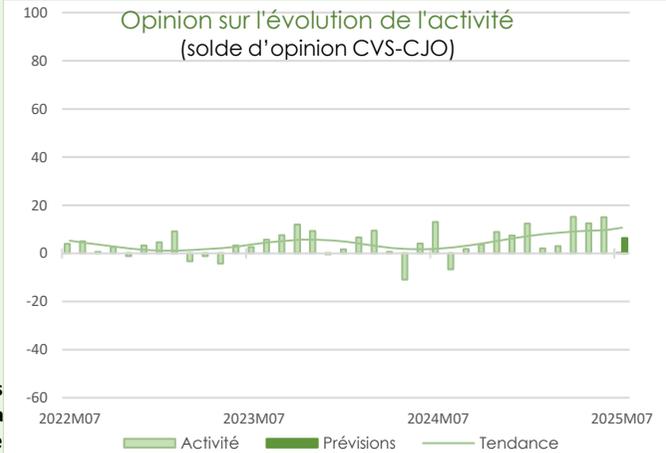
En août, l'activité devrait se maintenir à un niveau élevé.

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

Activités spécialisées scientifiques et techniques, services administratifs et de soutien

34,6%

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



L'activité stagne en juillet.

Les prix et les effectifs se maintiennent globalement.

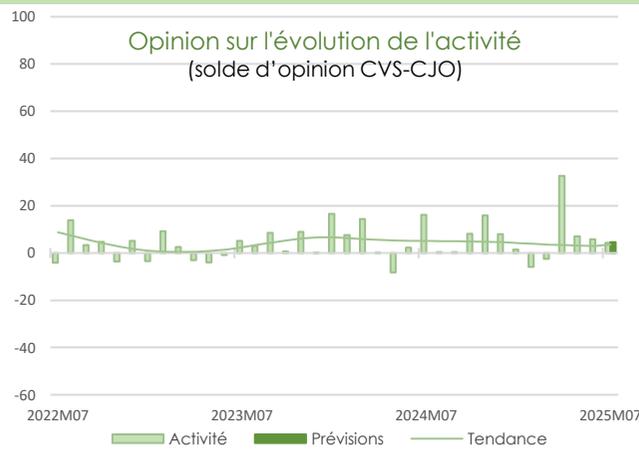
Dans le détail, l'activité du secteur de l'ingénierie est en hausse. Celle des cabinets comptables se stabilise après trois mois favorables.

Les services administratifs et de soutien affichent une dynamique opposée. L'emploi temporaire se distingue toutefois et s'améliore.

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

SERVICES

MARCHANDS



Les courants d'affaires continuent de progresser pour ce segment. La demande demeure bien orientée, tout particulièrement pour les activités d'ingénierie.

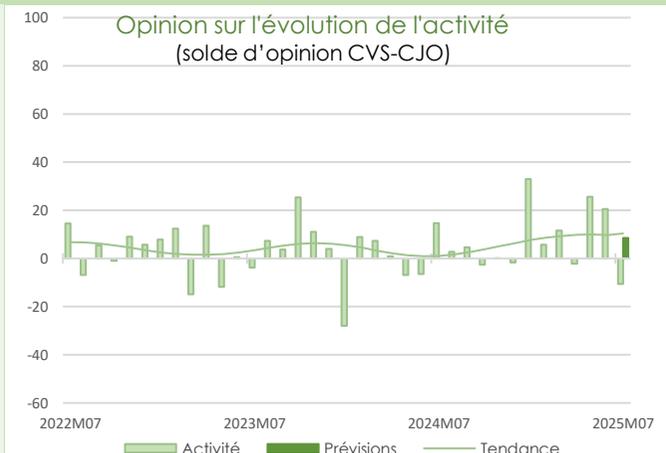
Les équipes se renforcent significativement dans les activités comptables/conseils.

Soutenues par une demande vigoureuse, les prévisions d'activité sont positives. Les difficultés de recrutement persistent.

18,6%

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

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



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

En juillet, les agences de travail temporaire interrogées font état d'une amélioration de leur activité. Toutefois, certains acteurs sont plus exposés aux effets saisonniers qu'à l'ordinaire. Par ailleurs, la dynamique de l'intérim demeure peu favorable.

De son côté, l'activité de nettoyage recule, sous l'effet d'une saisonnalité plus marquée. Un rebond est attendu en août.

dont Services administratifs et de soutien

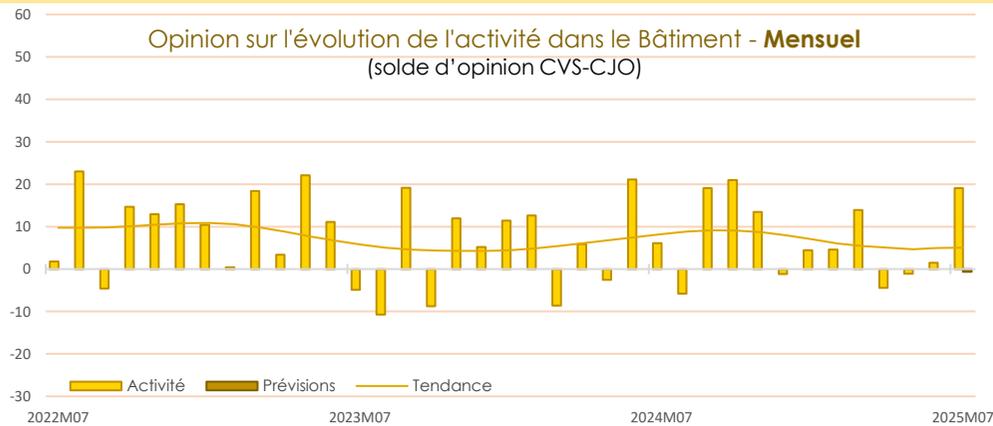
15,1%

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



Synthèse du secteur Bâtiment – Travaux Publics

Les professionnels du secteur témoignent majoritairement d'un bon mois de juillet 2025 alors que l'activité ressort encore en dessous de celle enregistrée en 2024. L'un des objectifs a été d'avancer au maximum les chantiers, voire de les finaliser, avant la pause d'août. Les fortes chaleurs du début de mois ont parfois entraîné des aménagements d'horaires et les travaux d'intérieur ont été favorisés. Les retards de chantiers se résorbent peu à peu mais les délais de paiement sont allongés. Le recrutement de spécialistes reste difficile. L'année 2026 demeure source d'incertitudes liées aux tensions commerciales et aux élections municipales.



Pour le secteur du **bâtiment**, une progression de l'activité est observée en juillet 2025 conformément à la tendance nationale.

Les professionnels évoquent une pluralité de petits et moyens contrats plutôt que de gros chantiers.

Ce surcroît d'activité permet quelques embauches. Certains dirigeants ont recours à des intérimaires ou à de la sous-traitance pour remplacer les salariés en congés. Les départs ne suscitent pas systématiquement d'autres recrutements.

Dans un contexte très concurrentiel, les prix des devis sont durement négociés. Cependant, certains prix ressortent en hausse concernant notamment des contrats de dernière minute sur des chantiers à terminer rapidement.

Le mois d'août s'annonce en retrait en raison des congés et, ou des fermetures.

2^e trimestre 2025 :

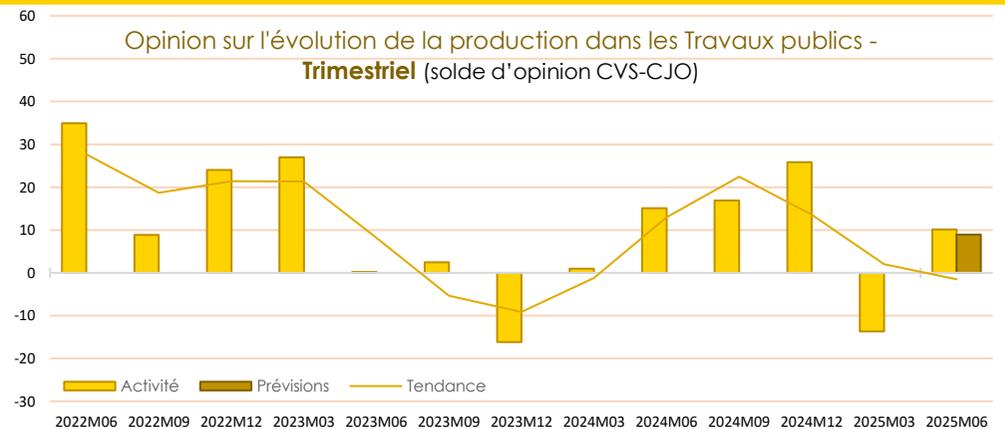
Les dirigeants **des travaux publics** communiquent majoritairement sur une amélioration de l'activité par rapport à celle du premier trimestre. Certains professionnels évoquent un frémissement de la demande publique et privée. En outre, ce deuxième trimestre n'est pas impacté par les conditions climatiques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

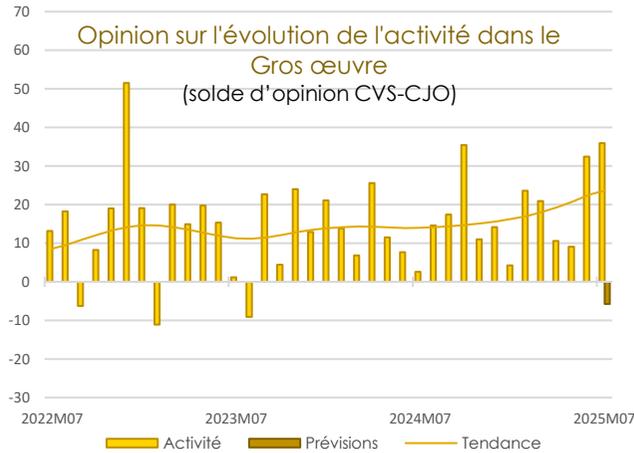


26,1%

Part des effectifs dans ceux du BTP (ACOSS 12/2024)

Gros œuvre

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



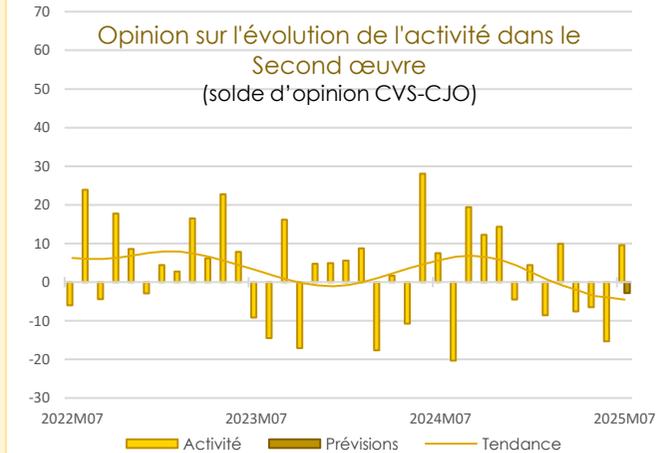
L'activité du gros œuvre s'est encore inscrite en forte croissance. La diversification dans la rénovation et la réhabilitation des logements dynamise cette branche. En conséquence, les effectifs sont renforcés et cette tendance devrait se poursuivre pour les semaines à venir. Sans surprise, une baisse d'activité est annoncée pour août (fermetures, congés).

Second œuvre

49,7%

Part des effectifs dans ceux du BTP (ACOSS 12/2024)

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

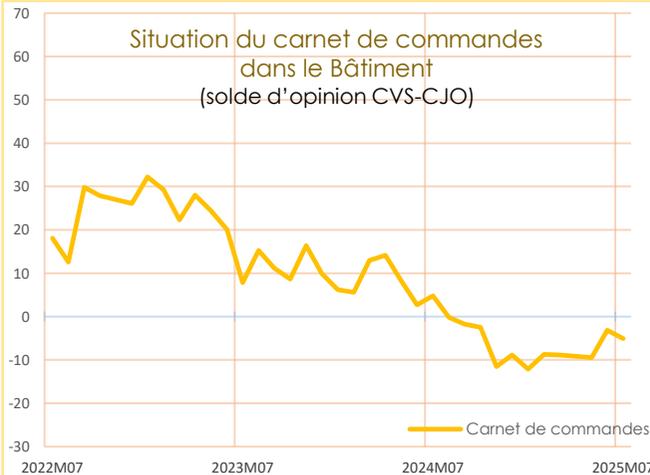


L'activité du second œuvre connaît une hausse après plusieurs mois de baisse. La période favorise les travaux dans les écoles, l'entretien-dépannage de climatisation et les travaux dans des villas de luxe avant l'arrivée des vacanciers. Les effectifs sont en légère augmentation. Des recrutements d'apprentis sont programmés après un mois d'août où l'activité est traditionnellement en retrait.

BÂTIMENT



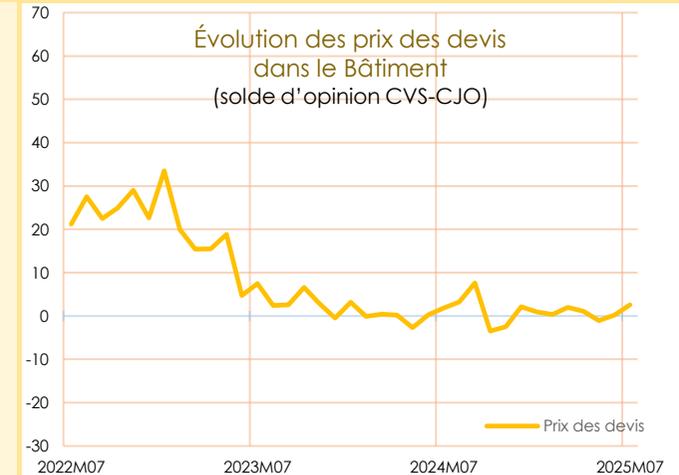
Situation du carnet de commandes dans le Bâtiment (solde d'opinion CVS-CJO)



Les carnets de commandes offrent peu de visibilité pour la majorité des professionnels du gros œuvre et du second œuvre. Un ralentissement est globalement observé en cette période estivale de congés. En permanence, des efforts doivent être réalisés pour reconstituer les carnets. Les négociations sont toujours longues avec les clients avant la finalisation des contrats.

Carnets de commandes

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



Les prix des devis augmentent ponctuellement sur ce mois de juillet, à la suite de demandes urgentes. Cette tendance pourrait perdurer en août. La concurrence est toujours jugée agressive et la pression à la baisse des prix persiste dans un contexte où chacun porte attention au maintien de ses marges.

Prix des devis



Publications de la Banque de France

Catégorie	Titre
 Crédit	Crédits aux particuliers Accès des entreprises au crédit Crédits par taille d'entreprises Financement des SNF Taux d'endettement des ANF – Comparaisons internationales Crédits aux sociétés non financières
 Epargne	Taux de rémunération des dépôts bancaires Performance des OPC - France Épargne des ménages Évolutions monétaires France
 Chiffres clés France et étranger	Défaillances d'entreprises
 Conjoncture	Tendances régionales en Provence - Alpes - Côte d'Azur Conjoncture Industrie, services et bâtiment Enquête sur le commerce de détail
 Balance des paiements	Balance des paiements de la France



Mentions légales

**Banque de France
Service des Affaires Régionales**

Place Estrangin-Pastré CS 90003 - 13254 MARSEILLE CEDEX 06

 0512-emc-ut@banque-france.fr

Rédacteur en chef

Béatrice DENUNCQ, responsable des activités économiques régionales

Directeur de la publication

Denis LAURETOU, directeur régional

Méthodologie

Enquête réalisée auprès d'environ 500 entreprises et établissements de la région Provence-Alpes-Côte d'Azur sur l'évolution de la conjoncture économique dans les secteurs de l'industrie, des services marchands, du bâtiment et des travaux publics.

Solde d'opinion :

- *Le solde d'opinion est la somme des opinions positives et négatives données par les chefs d'entreprise, pondérées par l'effectif de l'entreprise et redressées par la valeur ajoutée de chaque secteur*
- *Il reflète au niveau agrégé les réponses données par les chefs d'entreprise suivant une échelle de notation à sept graduations (trois degrés d'opinion autour de la normale). Sa valeur est comprise entre - 200 et + 200.*

Les séries sont révisées mensuellement et prennent en compte les données brutes corrigées des variations saisonnières et des jours ouvrables.

*La **tendance** est une moyenne statistique calculée sur plusieurs mois glissants.*

*Les **effectifs ACOSS** sont les effectifs recensés par l'URSSAF et correspondent « au nombre de salariés inscrits au dernier jour de la période » renseigné dans la Déclaration Sociale Nominative (DSN) hormis certains salariés comme les intérimaires, les apprentis, les stagiaires...*