

BANQUE DE FRANCE

TENDANCES RÉGIONALES

AOÛT 2025

Période de collecte :

du mercredi 27 août 2025 au mercredi 03 septembre 2025

CONTEXTE NATIONAL	2
SITUATION RÉGIONALE	3
SYNTHÈSE DE L'INDUSTRIE	4
PUBLICATIONS DE LA BANQUE DE FRANCE	12
MENTIONS LÉGALES	13

Contexte National

Selon les chefs d'entreprise qui participent à notre enquête mensuelle de conjoncture (environ 8 500 entreprises ou établissements interrogés entre le 27 août et le 3 septembre), l'activité poursuit sa progression en août.

La production industrielle apparaît contrastée mais à nouveau bien orientée, portée par l'aéronautique et les biens d'équipement. Dans les services marchands, l'activité progresse modérément, en particulier dans les services liés aux vacances d'été (hébergement, restauration, etc.) comparativement aux mois d'août des années précédentes. Le bâtiment enregistre une croissance supérieure à ce qui était attendu le mois précédent par les entreprises.

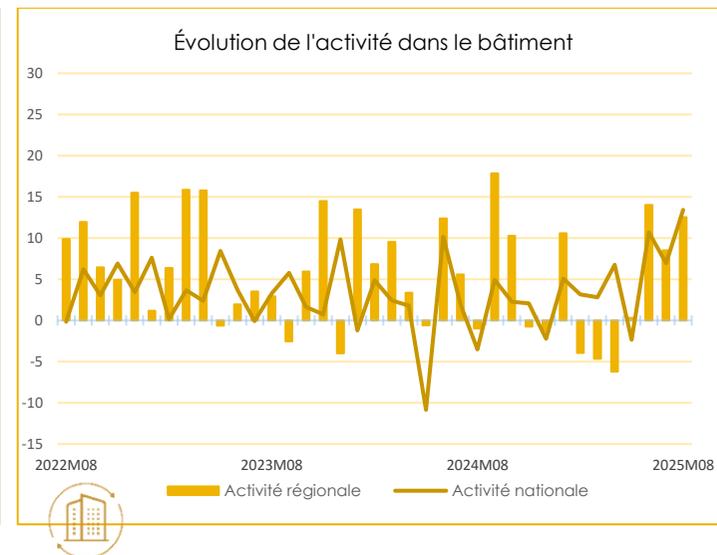
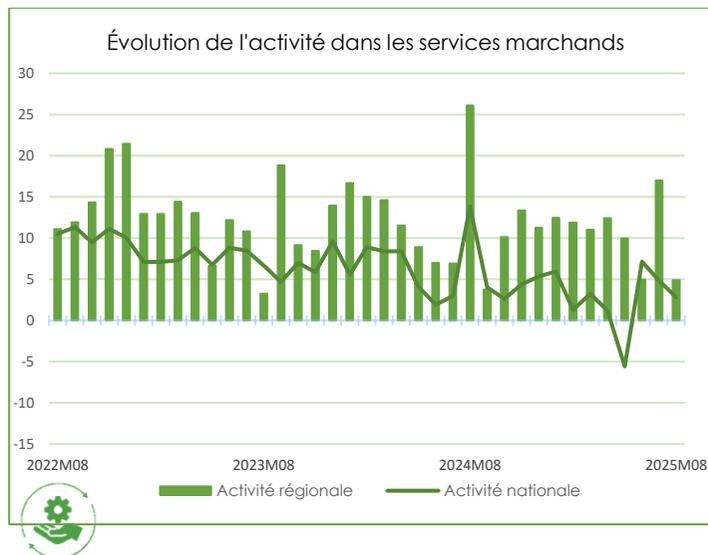
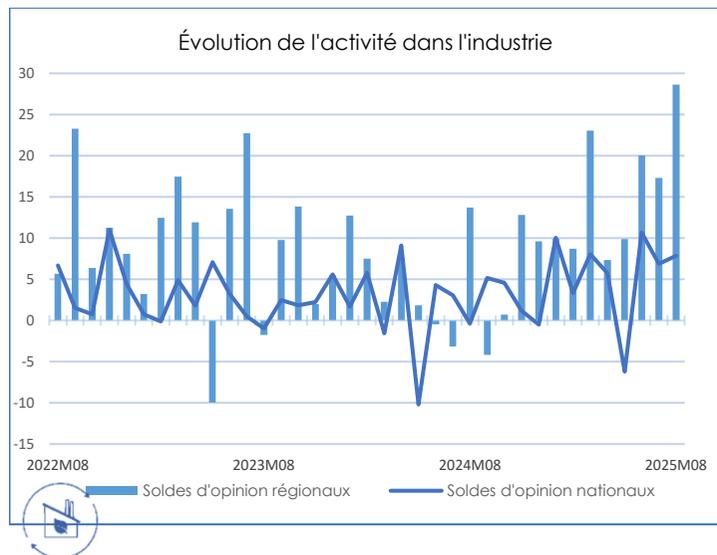
Dans une fin de mois d'août marquée par les annonces sur le vote de confiance et les journées de mobilisation sociale, les chefs d'entreprise signalent cependant une forte remontée de l'incertitude, en particulier dans le bâtiment, secteur sensible aux politiques publiques.

Leurs anticipations pour le mois de septembre reflètent une plus grande prudence, sans toutefois anticiper de recul d'activité, avec même un raffermissement attendu dans les services marchands.

Au mois d'août, les prix de vente sont jugés stables dans l'ensemble des secteurs, sous l'effet de la concurrence sur les marchés domestiques comme internationaux. La hausse des droits de douanes américains touche la plupart des secteurs de l'industrie mais sans dégradation significative au mois d'août. Le secteur viticole reste le plus touché et de moins en moins d'entreprises déclarent ressentir des effets indirects, notamment dans les services marchands. Les difficultés d'approvisionnement se réduisent, en particulier dans l'aéronautique, tandis que les difficultés de recrutement restent stables et concernent 19 % des entreprises.

Sur la base des résultats de l'enquête, complétés par d'autres indicateurs, nous estimons que l'activité continuerait de croître au troisième trimestre au même rythme qu'au trimestre précédent, de l'ordre de 0,3 %.

Situation régionale



Source Banque de France

Points Clefs

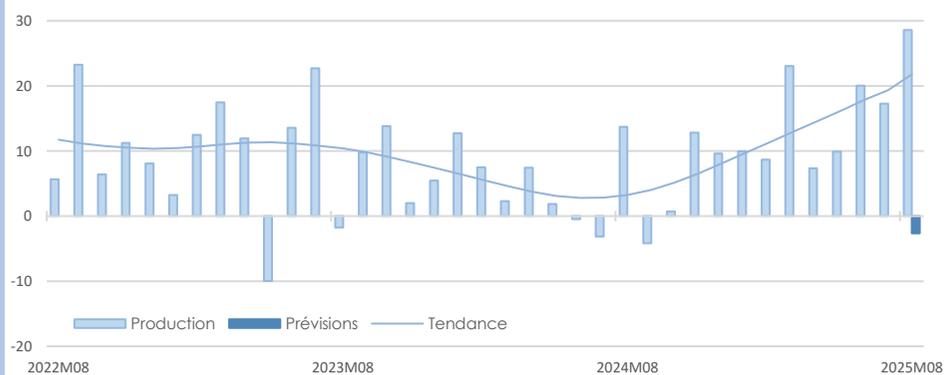
En août, l'économie francilienne a poursuivi sa trajectoire globalement favorable, en cohérence avec la tendance nationale, tout en affichant des évolutions contrastées selon les secteurs. L'**industrie** régionale est restée bien orientée, avec une accélération dans la chimie et l'agroalimentaire, malgré une météo jugée défavorable par les professionnels. Les matériels de transport ont enregistré une reprise, portée par la bonne tenue de l'aéronautique. L'activité des **services marchands** a ralenti dans la région, dans un contexte estival moins dynamique qu'en juillet. Plusieurs secteurs ont été affectés par les congés et les fermetures temporaires, mais sans dégradation notable. Dans **le bâtiment**, la reprise s'est poursuivie, avec une accélération dans le gros œuvre et une progression dans le second œuvre, en phase avec la tendance nationale. Les chefs d'entreprise franciliens ont signalé une remontée de l'incertitude en fin de mois, dans un contexte politique et social instable. Pour septembre, comme au niveau national, les anticipations sont prudentes dans les trois grands secteurs, sans recul attendu de l'activité.



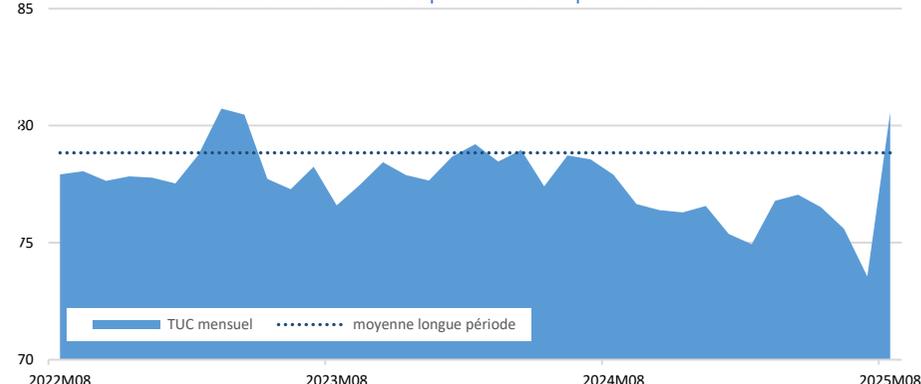
Synthèse de l'Industrie

L'activité industrielle francilienne a connu un bon mois d'août, poursuivant la tendance croissante observée depuis plusieurs mois. La progression de l'activité s'est accélérée dans la chimie et l'agroalimentaire. Les matériels de transports sont repartis à la hausse, profitant d'une accalmie relative des difficultés de l'automobile et de la bonne tenue de l'aéronautique. L'activité s'est maintenue à son niveau du mois précédents dans les segments plus fragiles (bois-papier-imprimerie et caoutchouc-plastique). Avec des carnets de commandes relativement bien orientés, les industriels, prudents, anticipent un maintien de la production pour le mois de septembre.

Évolution de la Production



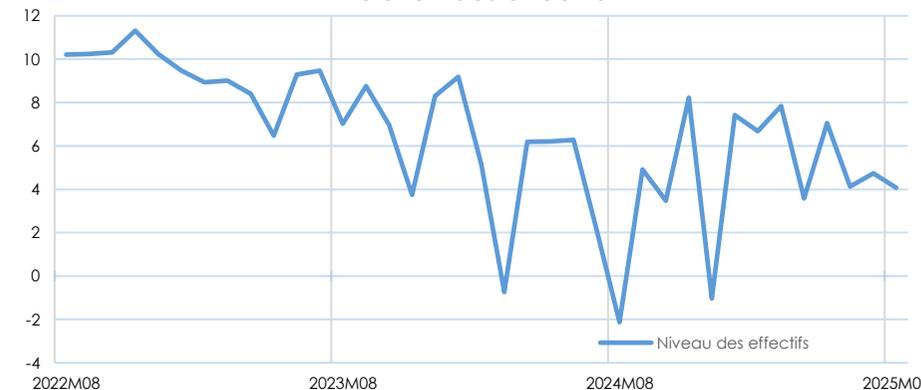
Utilisation des capacités de production



Niveau des Stocks de produits finis et des carnets de commandes



Évolution des effectifs



INDUSTRIE

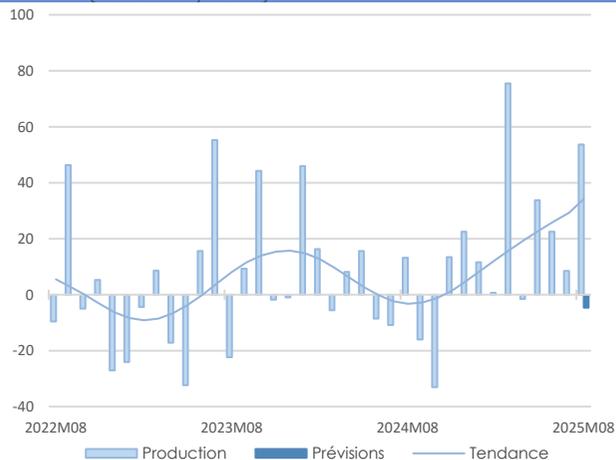
INDUSTRIE

Source Banque de France – INDUSTRIE

18,3%

Part des effectifs dans ceux de l'industrie
(ACOSS 12/2024)

Matériels de transport

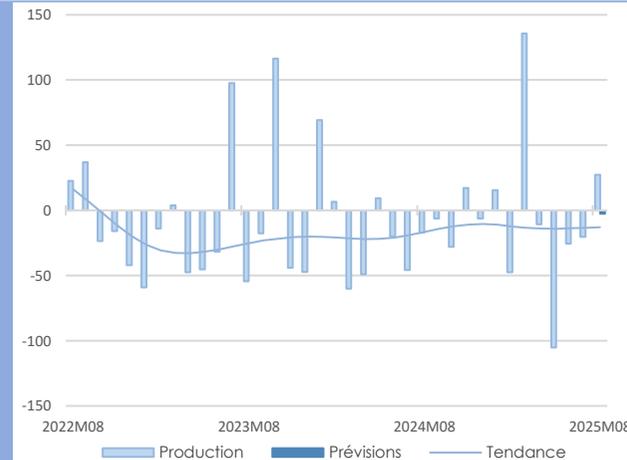


L'activité a rebondi en août, malgré les difficultés structurelles de l'industrie automobile. La demande est repartie à la hausse, permettant un net regain de la production et des livraisons par rapport au mois précédent. Les stocks des industriels sont désormais garnis. Au global, les carnets de commandes demeurent satisfaisants pour les industriels, excepté pour l'industrie automobile. L'activité devrait se maintenir à un niveau similaire pour le mois de septembre.

Le mois d'août a marqué une accélération qui pourrait être temporaire.

dont Industrie automobile

45,3%
Part des effectifs dans ceux du matériel de transport (ACOSS 12/2024)

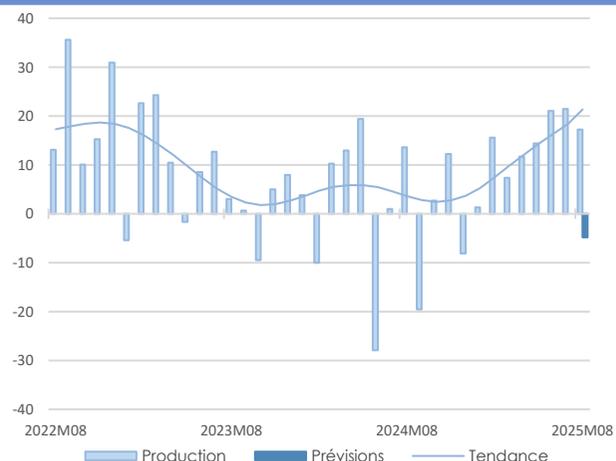


Une légère embellie de l'activité est observée après quatre mois de baisse consécutifs. La demande s'est à nouveau contractée, y compris dans sa composante étrangère qui se portait mieux jusqu'alors. Les industriels font état d'un réel manque de perspectives à long terme. Avec des carnets de commandes toujours faibles, ils n'attendent pas de hausse de la production pour les prochaines semaines.

L'activité du secteur s'est globalement bien portée pour un mois d'août.



INDUSTRIE

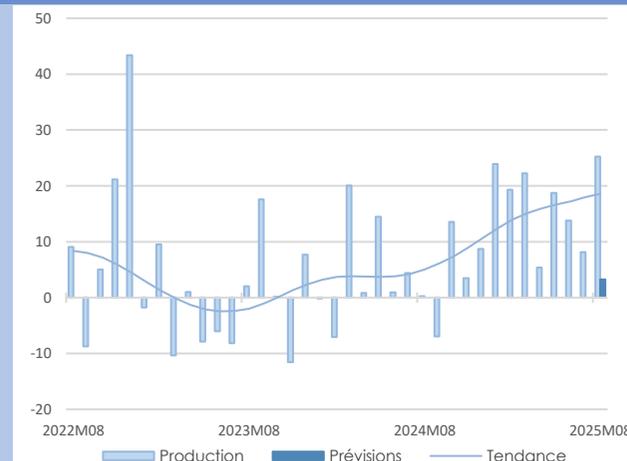


La croissance de l'activité s'est poursuivie sur un rythme proche de celui observé les mois précédents.

La demande a évolué positivement dans les trois compartiments, avec une embellie plus marquée dans les machines-équipements. Le niveau des stocks s'est apprécié pour mieux répondre à cette demande. Les prix des produits finis se sont appréciés, notamment dans les produits informatiques, électroniques et optiques. Les carnets de commandes demeurent satisfaisants pour les industriels. Ils attendent un relatif maintien de ce niveau d'activité au mois de septembre.

La croissance s'est intensifiée au mois d'août.

La production et les livraisons ont évolué d'évoluer à la hausse, en lien avec une demande particulièrement dynamique. Les prix des matières premières se sont appréciés sur le mois, entraînant par ricochet un renchérissement des produits finis. Les stocks sont désormais ajustés aux besoins du secteur. Les carnets de commandes sont jugés légèrement inférieurs aux attentes des industriels. Ces derniers attendent donc un maintien du niveau de production pour le mois prochain.



18,2%

Part des effectifs dans ceux de l'industrie
(ACOSS 12/2024)

Équipements électriques et électroniques, autres machines

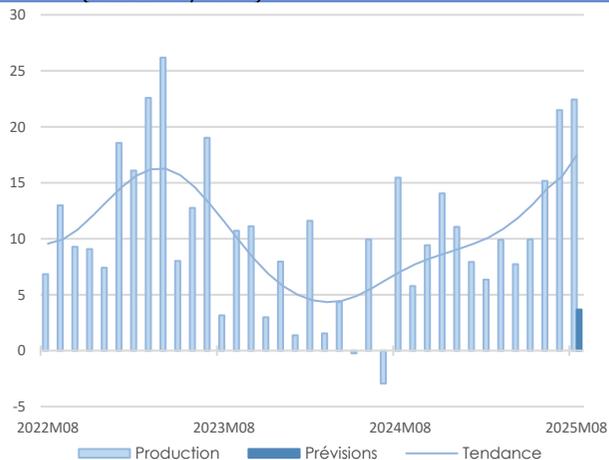
Industrie agro-alimentaire

18,1%
Part des effectifs dans ceux de l'industrie
(ACOSS 12/2024)

45,4%

Part des effectifs dans ceux de l'industrie
(ACOSS 12/2024)

Autres produits industriels



La croissance de l'activité a de nouveau progressé en août, sur un rythme similaire à celui observé en juillet. La demande a en effet globalement fait preuve de dynamisme, notamment concernant le marché extérieur. Certains compartiments demeurent fragiles (bois-papier-imprimerie en tête) tandis que d'autres ont performés pour un mois d'août (chimie). Avec des carnets de commandes globalement bien orientés, les industriels tablent un maintien du niveau d'activité en septembre.

L'activité a enregistré un bon mois d'août, à l'image du mois précédent.

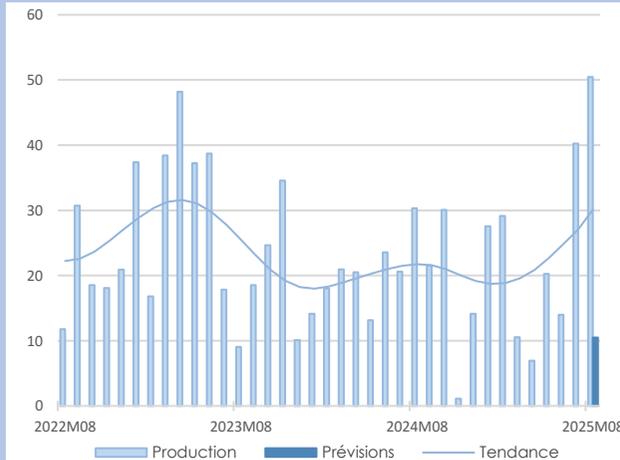
dont Industrie chimique

L'activité a enregistré une forte hausse, confirmant la bonne santé du secteur porté notamment par l'industrie pharmaceutique. La demande s'est montrée particulièrement dynamique, essentiellement dans sa composante étrangère. En effet, l'accroissement de la demande à l'export a compensé un moindre dynamisme de la demande domestique. Le renchérissement des matières premières, toujours existant, a à nouveau ralenti sa progression. Prudents concernant leurs carnets de commandes, les industriels attendent une hausse moins marquée pour le mois à venir.

Le secteur a enregistré un très bon mois d'août.

18,8%

Part des effectifs dans ceux des autres produits industriels (ACOSS 12/2024)



INDUSTRIE

La croissance de l'activité a ralenti en lien avec une demande peu dynamique.

L'évolution de l'activité demeure positive au mois d'août, tout en ayant décéléré. Ce constat est lié à une demande globalement atone, malgré le léger regain de sa composante étrangère. Le niveau des carnets de commandes est toujours jugé nettement inférieur aux besoins des industriels, traduisant des incertitudes pour le long terme. À court terme, les industriels demeurent toutefois optimistes et tablent sur un léger regain d'activité à court terme.

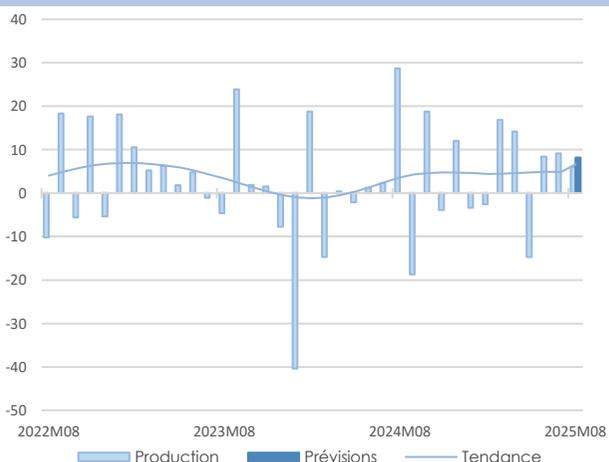
L'activité peine à redémarrer dans un secteur affaibli depuis maintenant plusieurs mois.

L'activité du secteur est restée proche de la stabilité, malgré un rebond de la demande globale, réparti équitablement entre le marché intérieur et extérieur. Une nouvelle baisse des prix des matières premières a été constatée, sans impact significatif sur les produits finis. Le niveau des carnets de commandes reste conforme aux besoins des industriels. Ces derniers restent prudents et anticipent au mieux une stabilité de l'activité dans les prochaines semaines.

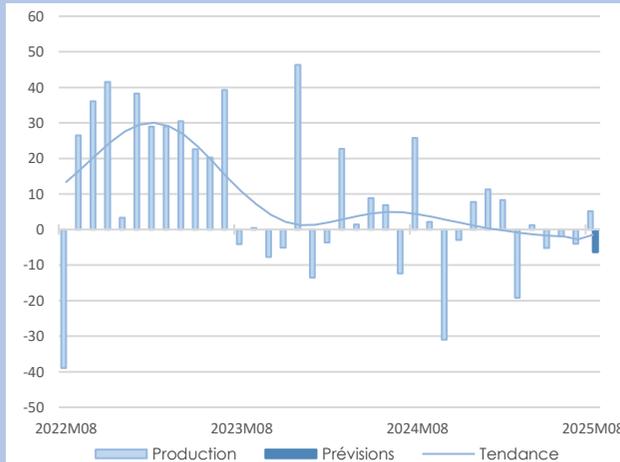
10,2%

Part des effectifs dans ceux des autres produits industriels (ACOSS 12/2024)

dont Produits en caoutchouc, plastique et autres



dont Travail du bois, industrie du papier et imprimerie



7,2%

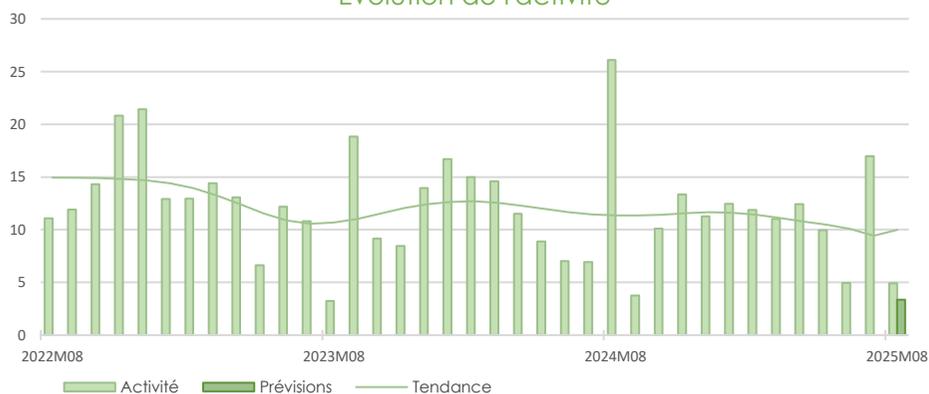
Part des effectifs dans ceux des autres produits industriels (ACOSS 12/2024)



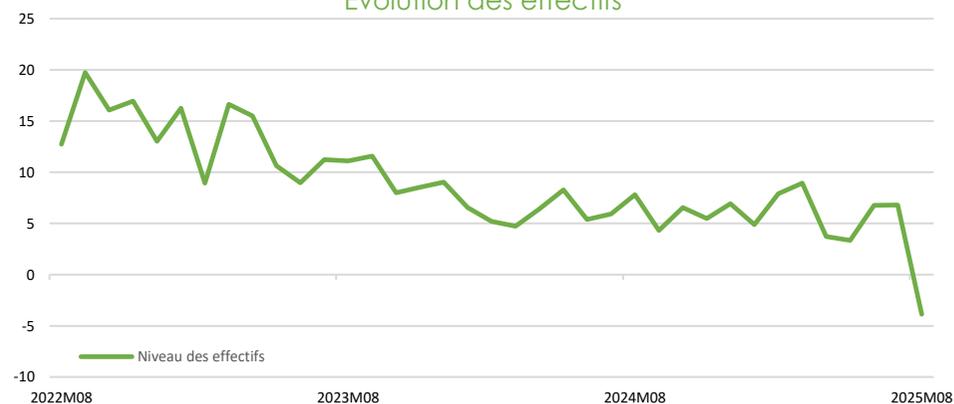
Synthèse des services marchands

En août, l'activité des services marchands franciliens a marqué le pas. Cette évolution mitigée résulte de dynamiques contrastées entre les segments. Le transport routier et l'hôtellerie-restauration ont enregistré des performances décevantes pour la période touristique. Les activités liées à l'emploi se sont également inscrites en retrait. À contrario, les activités informatiques sont reparties à la hausse après plusieurs mois en berne. En outre, le secteur a également fait face à une forte diminution des effectifs et des prix. La croissance s'est également accélérée dans l'édition et le conseil. Au global, l'activité devrait rester plutôt stable à court terme.

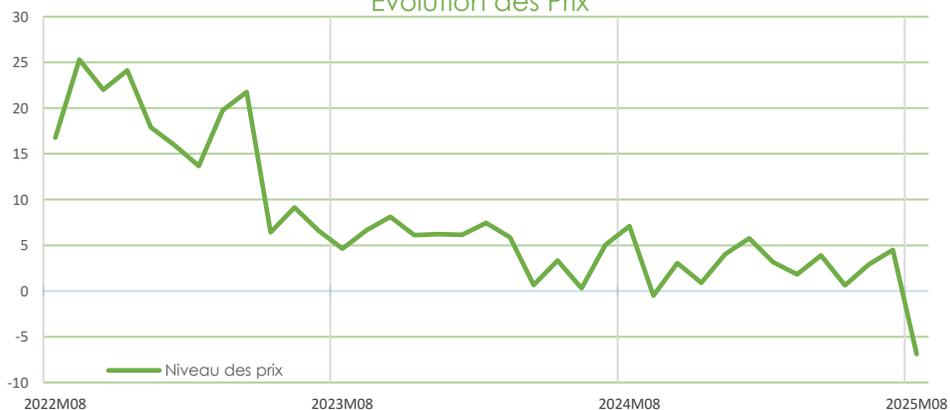
Évolution de l'activité



Évolution des effectifs



Évolution des Prix



Niveau de la trésorerie



SERVICES MARCHANDS

SERVICES MARCHANDS

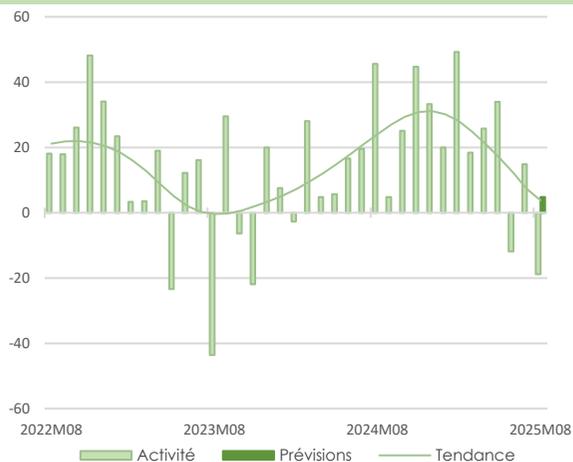
22,1%

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

Hébergement et restauration

Après un mois de juillet très satisfaisant, le mois d'août affiche une diminution significative de l'activité, autant dans l'hôtellerie que dans la restauration. Malgré la pleine saison touristique, les chefs d'entreprise ont constaté une baisse de fréquentation de leurs établissements et du ticket moyen. Ils ont donc été contraints de réduire leurs effectifs. La demande devrait cependant reprendre le mois prochain avec des perspectives d'activité à la hausse, en raison de la reprise des salons et événements, poursuivant ainsi l'effet dents de scie que nous constatons depuis le mois de mai.

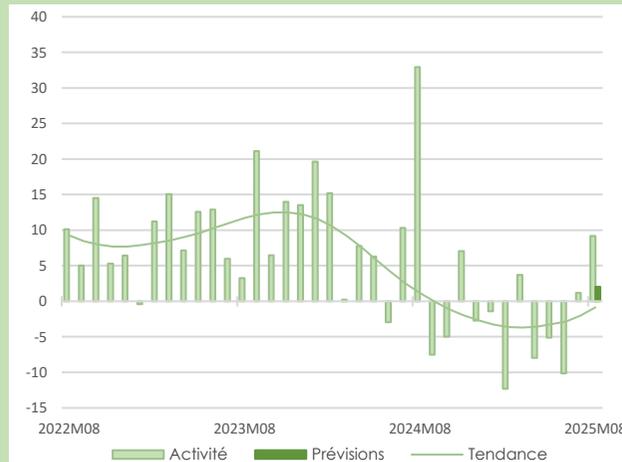
Un mois décevant mais des perspectives d'activité mieux orientées en septembre



Activités informatiques et services d'information

Après l'attentisme rencontré depuis le début d'année, et malgré des prévisions peu optimistes, le secteur affiche un rebond d'activité au mois d'août. La demande n'ayant pas été nécessairement plus importante, cette hausse résulte probablement d'un rattrapage du retard accumulé sur le dernier trimestre. Les perspectives pour septembre sont à la stabilité.

L'activité repart à la hausse sur ce début de second semestre.



19,2%
Part des effectifs dans ceux des services marchands (ACOSS 12/2024)

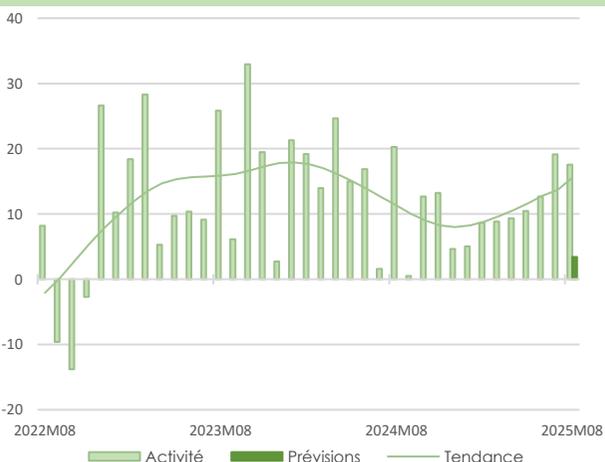


L'été se révèle particulièrement favorable avec une activité de nouveau à la hausse.

Le secteur poursuit la même tendance depuis le début d'année avec une nouvelle augmentation d'activité, encore davantage marquée dans les métiers de conseil et gestion. Concernant les activités juridiques et comptables, on enregistre un mois d'août particulièrement porteur comparé à un mois d'août habituel, plutôt en retrait. Les chefs d'entreprises continuent de renforcer leurs effectifs pour s'adapter à la demande, bien que le rythme de croissance devrait ralentir le mois prochain.

L'activité progresse dans les services sauf pour le secteur de l'emploi.

L'activité dans les services administratifs est en légère hausse, mais évolue de manière différente à l'intérieur des secteurs. La croissance est, comme habituellement, très marquée dans les activités de nettoyage. Ce mois-ci, la location automobile enregistre également une hausse d'activité, certes moindre, mais qui reste très satisfaisante. Dans le même temps, le secteur de l'emploi est en fort recul. Pour septembre, les chefs d'entreprise tablent sur une légère progression de l'activité.

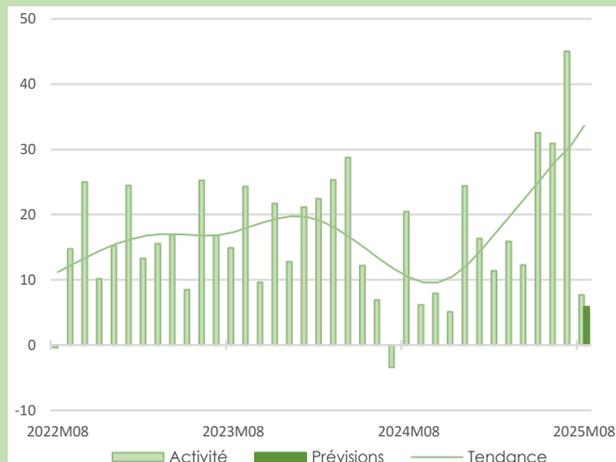


17,1%

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

Activités juridiques et comptables

Services administratifs et de soutien

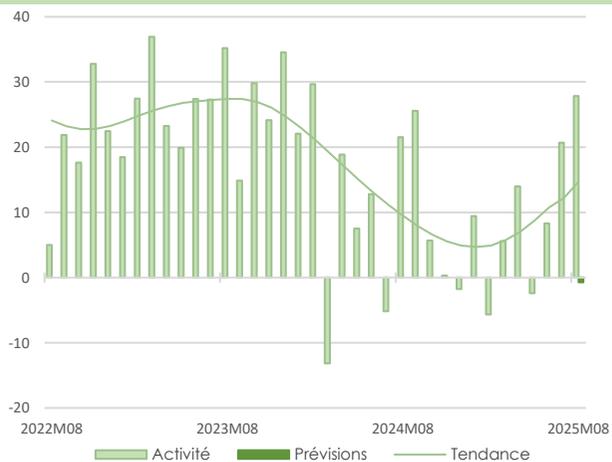


14,2%
Part des effectifs dans ceux des services marchands (ACOSS 12/2024)

10,7%

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

Conseil pour les affaires et la gestion



Malgré la période estivale, l'activité a continué de progresser en août à la faveur d'une demande globale soutenue. Les professionnels prévoient une hausse des effectifs en septembre en lien avec la signature de nombreux contrats. Cependant, les professionnels mentionnent un fort niveau d'incertitude en raison du contexte politique incertain et des journées de mobilisation sociale à venir. Leurs prévisions sont donc très prudentes

La trajectoire haussière s'est confirmée en août.

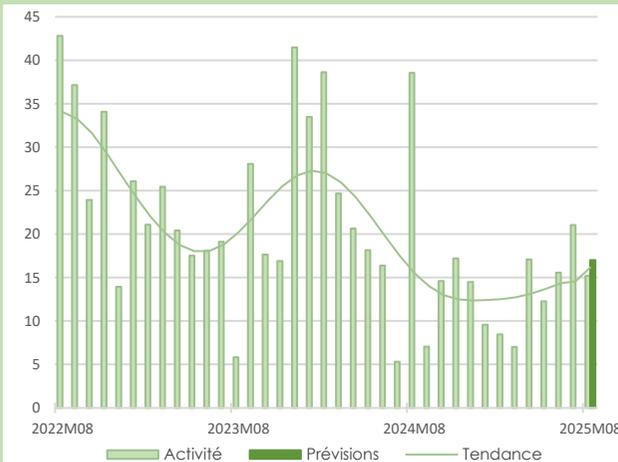
Ingénierie technique

L'activité a continué sur la trajectoire positive amorcée depuis plusieurs mois. La demande globale est restée soutenue, malgré les congés dû à la période estivale. Pour septembre, les professionnels tablent sur une nouvelle hausse de la demande et de l'activité.

L'activité a de nouveau progressé à bon rythme en août.

8,4%

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



L'activité est restée soutenue en août.

En août, l'activité continue sur une tendance haussière malgré un effet de saisonnalité. Les prix et effectifs demeurent globalement stable mais les difficultés de recrutement restent d'actualité. Les chefs d'entreprises annoncent un mois de septembre relativement stable, avec un attentisme lié aux incertitudes politiques et au climat social.

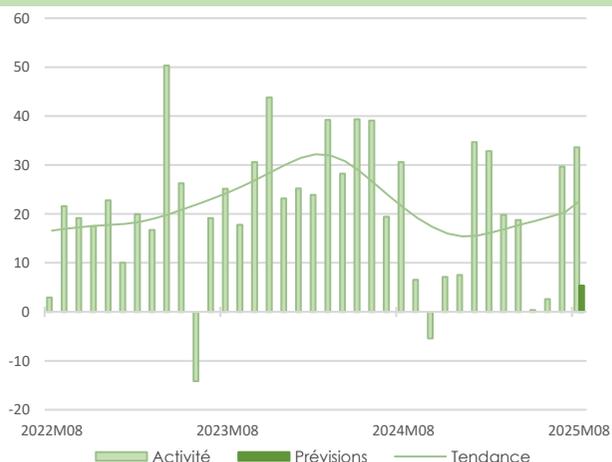
L'activité s'est repliée en raison principalement des effets de saisonnalité.

Après plusieurs mois de progression, le mois d'août s'est traduit par une baisse sensible de l'activité, confirmant le repli de la demande globale. Cette évolution reste largement liée à la saisonnalité estivale, marquée par les congés et les fermetures d'entreprises clientes. Les perspectives pour septembre s'annoncent favorables avec l'effet rebond de la rentrée, bien que des incertitudes persistent en raison du contexte social pouvant engendrer d'éventuels blocages. Les prix et effectifs restent relativement stables.

5,9%

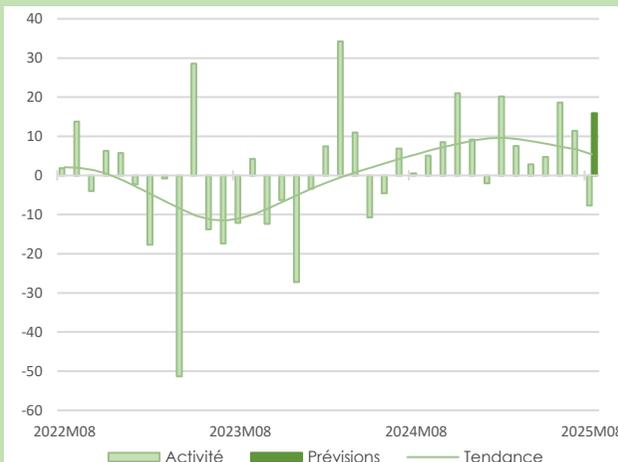
Part des effectifs dans ceux des services marchands (ACOSS 12/2024)

Édition



Transports routiers de fret et par conduites

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

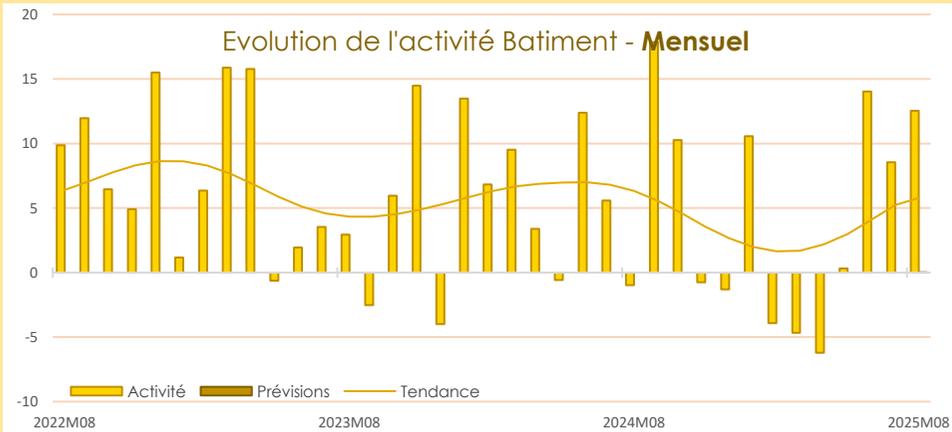


5,3%



Synthèse du secteur Bâtiment – Travaux Publics

Le secteur du bâtiment a de nouveau montré des signes de reprise en août, aussi bien dans le gros œuvre que le second œuvre confirmant sa trajectoire haussière ces 3 derniers mois. La progression du gros œuvre s’est confirmée après un niveau activité très en retrait le trimestre précédent. Les prix des devis se sont légèrement contractés. L’activité devrait se stabiliser à court terme dans les deux compartiments, les effets du retour du dispositif MaPrimeRénov’ n’étant pas attendus sur le court terme. Dans un secteur sensible aux politiques publiques, les chefs d’entreprise ont toutefois signalé une remontée de l’incertitude.



En août, le secteur du bâtiment a continué de montrer des signes de reprise, avec une progression importante de l'activité, notamment dans le gros œuvre. Les carnets de commandes ont affiché un léger recul avec un niveau plus élevé dans le gros œuvre.

Les prix des devis ont légèrement baissé, principalement dans le gros œuvre, en réponse à une pression concurrentielle accrue.

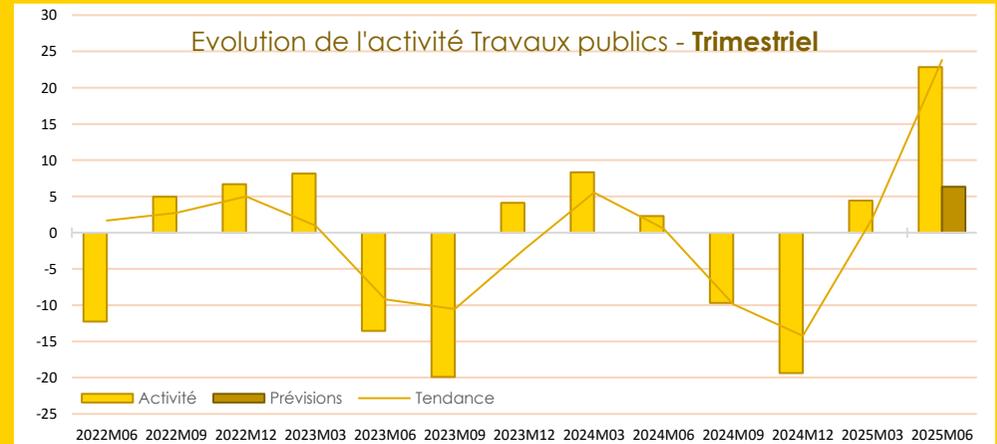
Pour septembre, les prévisions indiquent une stabilité dans les deux segments : gros œuvre et second œuvre. Toutefois, des inquiétudes demeurent pour la fin d'année, en raison de la crise persistante de l'immobilier neuf, qui impacte l'ensemble de la chaîne, du gros œuvre au second œuvre.

Après plusieurs trimestres de repli, l'activité dans les travaux publics a connu une nette reprise au deuxième trimestre de cette année.

Cette progression a été notamment soutenue par l'investissement des grandes collectivités locales, qui intensifient leurs dépenses dans les transports urbains.

La situation des carnets de commandes apparaît globalement stable, voire en légère hausse, soutenue par les grands projets publics. Cependant, les chefs d'entreprise s'inquiètent des restrictions budgétaires, qui limitent la visibilité du secteur pour les mois à venir.

Les prix des devis sont relativement stables, mais les tensions géopolitiques pourraient favoriser des pressions à la hausse.

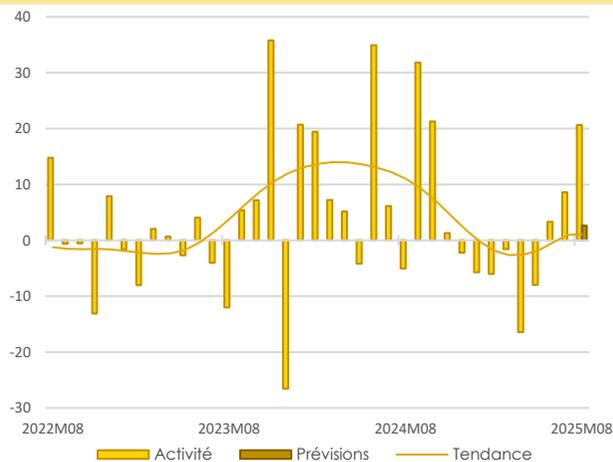


TRAVAUX PUBLICS

BÂTIMENT

26,3%

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



Gros œuvre

La période estivale a été propice pour le gros œuvre qui a vu son activité progresser à un rythme plus fort qu'habituellement à la même période. Les chefs d'entreprise prévoient une activité positive pour la rentrée malgré des carnets de commandes qui évoluent à un rythme modéré.

La situation s'améliore dans le gros œuvre avec une activité étonnamment soutenue sur la période estivale.

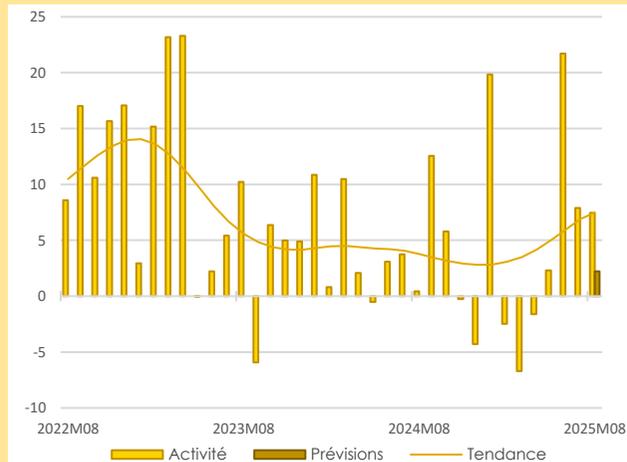
Second œuvre

Le second œuvre a continué sa progression en août, en particulier en ce qui concerne la rénovation de bâtiment (les écoles par exemple). Les perspectives à court terme sont plutôt favorables avec le retour du dispositif MaPrimeRénov' dès la fin du mois de septembre pour les particuliers, mais les chefs d'entreprise les jugent incertaines à plus long terme.

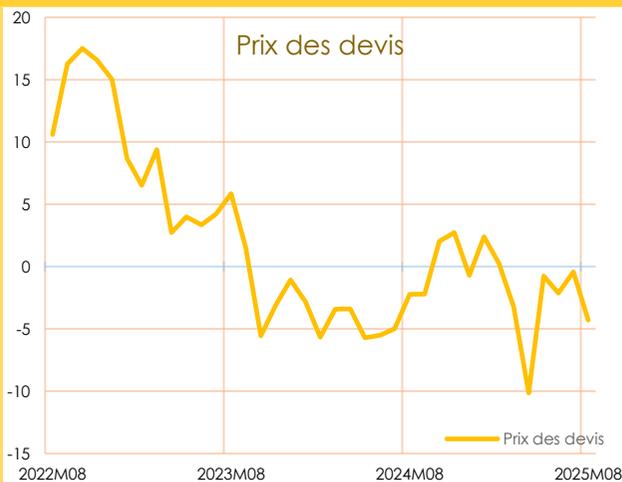
L'activité a continué à progresser sur le mois d'août.

54,5%

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



Prix des devis



Les prix des devis ont connu une légère baisse en août.

Les prix des devis ont baissé sur la période aussi bien dans le gros œuvre que dans le second œuvre. Les chefs d'entreprises du gros œuvre prévoient une nouvelle baisse sur les mois prochains notamment pour répondre à une forte concurrence.

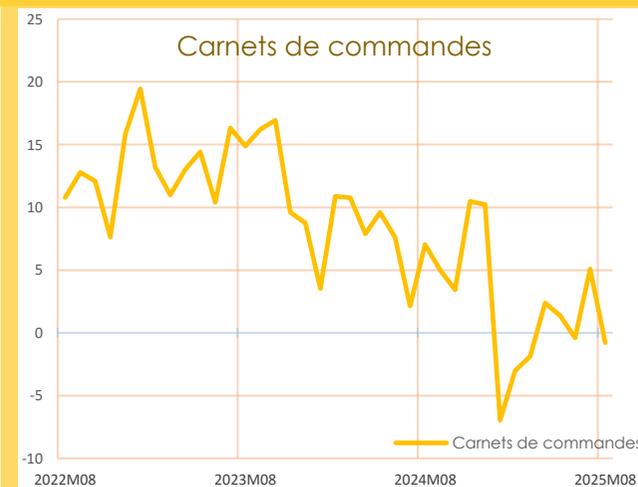
Prix des devis - Bâtiment

Le niveau des carnets de commandes est reparti à la baisse.

Après une reprise en début de période estivale, l'évolution des carnets de commandes connaît un léger recul, notamment dans le second œuvre. Malgré les incertitudes liées au contexte politique et économique, le retour du dispositif MaPrimeRénov' et la simplification de l'obtention du label RGE pourraient améliorer les perspectives pour les chefs d'entreprises du second œuvre sur les prochains mois.

Carnets de commandes - Bâtiment

Carnets de commandes





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 Île de France 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**

Tour EQHO 2 avenue GAMBETTA CS 20069 - 92066 PARIS LA DEFENSE CEDEX

 **01.46.41.15.03**

 **0975-emc-ut@banque-france.fr**

Rédacteur en chef

Marie-Laure ALBERT, Directrice des Affaires Régionales

Directeur de la publication

Alain GERBIER, Directeur Régional

Ont contribué à la rédaction

Clara DU MESNIL - Jérôme BON

Nadia MALLOUKI – Estelle THIEFFINE – Kamilia SAYAD - Victor TOGHRAI

