

BANQUE DE FRANCE

# TENDANCES RÉGIONALES

AOÛT 2025

Période de collecte :

du mercredi 27 août 2025 au mercredi 03 septembre 2025

Économie résistante, inquiétudes grandissantes

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 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.

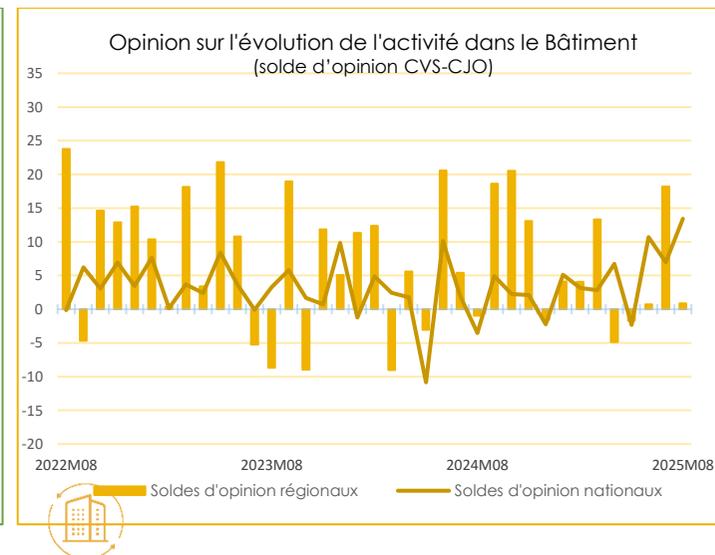
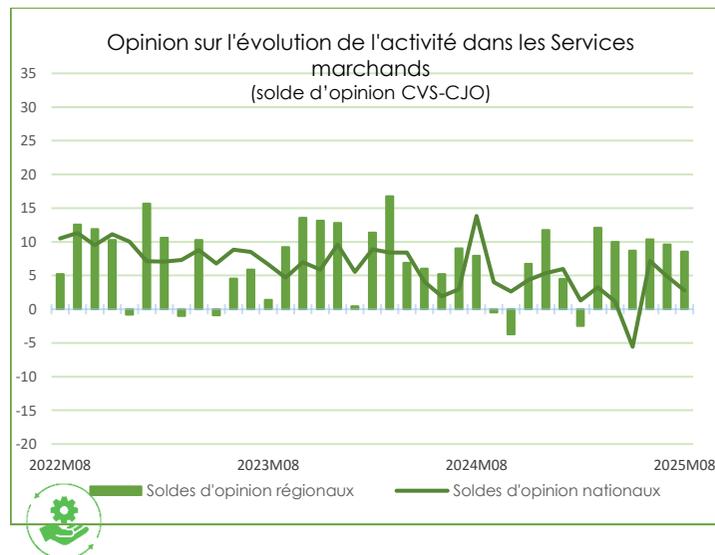
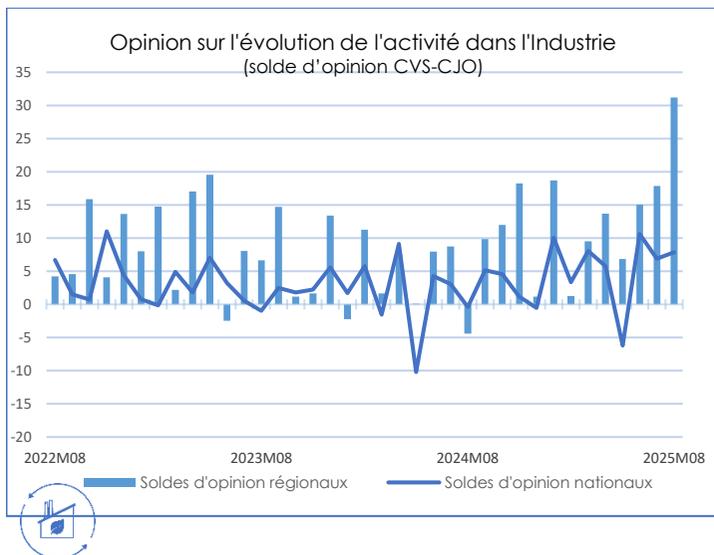
Dans une fin de mois d'août marquée par les annonces sur le vote de confiance et les journées de mobilisation sociale, les chefs d'entreprise signalent cependant une forte remontée de l'incertitude, en particulier dans le bâtiment, secteur sensible aux politiques publiques.

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 régionale évolue positivement dans un contexte incertain.

L'industrie reste bien orientée, portée par la fabrication de matériels de transport, l'industrie agroalimentaire, la filière bois et papier ainsi que la fabrication de machines et d'équipements. Les carnets de commandes sont à un niveau satisfaisant. Les cours des matières premières se maintiennent tout comme les prix des produits finis. Les trésoreries demeurent sous tension.

Les services marchands affichent une nouvelle progression, profitant de la dynamique estivale dans l'hébergement, et de la forte hausse des volumes d'affaires dans les services d'information et de communication. La restauration est à la peine. Les prix connaissent une revalorisation ce mois-ci, en particulier dans le secteur des activités spécialisées et techniques. Les effectifs sont maintenus.

Dans le bâtiment, contrairement aux anticipations de juillet dernier prévoyant un recul en août, l'activité s'est maintenue, contrastant avec la hausse observée au plan national. Les carnets de commandes demeurent à des niveaux bas. Les prix ont progressé dans le gros œuvre tandis qu'ils se sont maintenus dans le second œuvre. Les professionnels font état de leur inquiétude pour les semaines à venir, liée à l'instabilité politique et à une visibilité de très court terme sur l'état du marché.

En dépit des inquiétudes grandissantes relatives au contexte politique intérieur et international, les prévisions indiquent que l'activité des trois grands secteurs devrait à minima se maintenir, voire progresser légèrement au mois de septembre.

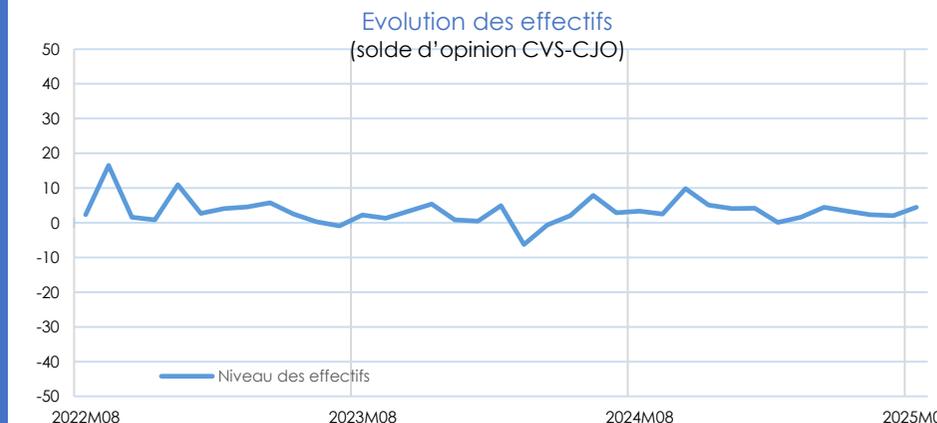
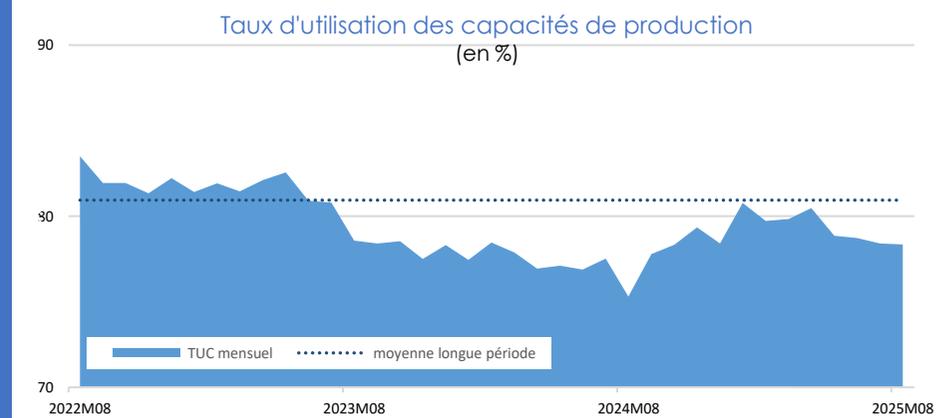
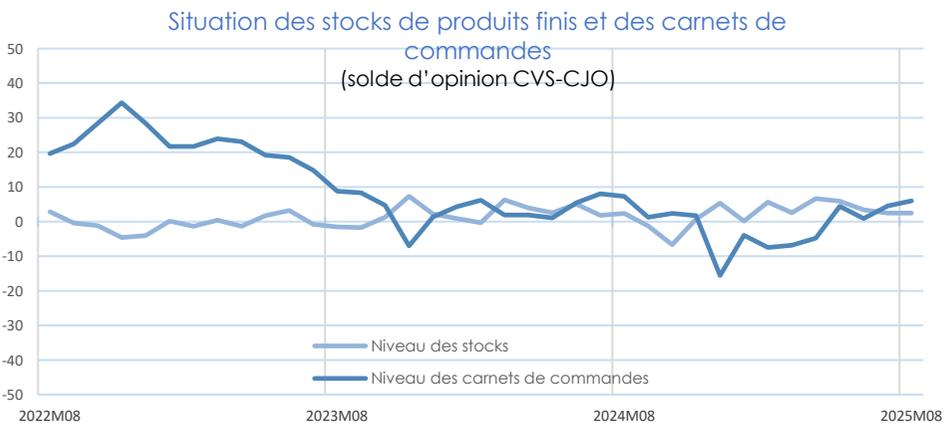
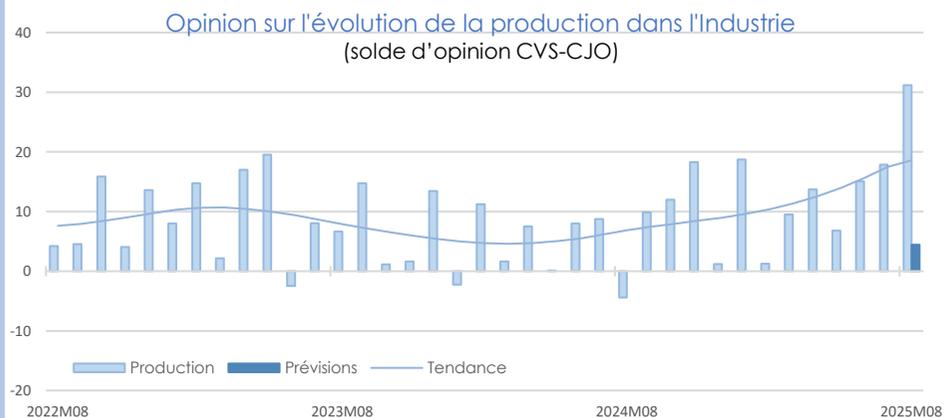


## Synthèse de l'Industrie

Contrairement aux années précédentes, à même date, l'activité industrielle affiche une dynamique positive, marquée par une progression des cadences dans l'ensemble des branches au regard de l'an passé. Cette hausse s'accompagne de quelques recrutements.

Les carnets de commandes sont satisfaisants, nourris par la demande intérieure comme étrangère. Les coûts des matières premières restent stables, hormis dans l'industrie agroalimentaire où les cours du bœuf et de l'agneau continuent de croître significativement. Les grilles tarifaires de vente sont encore globalement stables.

Les trésoreries sont sous tension, en particulier dans les secteurs de la production de matériel de transport et de la fabrication d'équipements électriques.



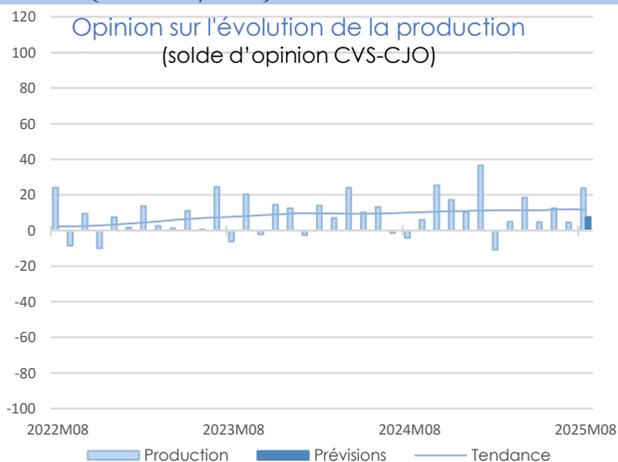
INDUSTRIE

INDUSTRIE

Source Banque de France – INDUSTRIE

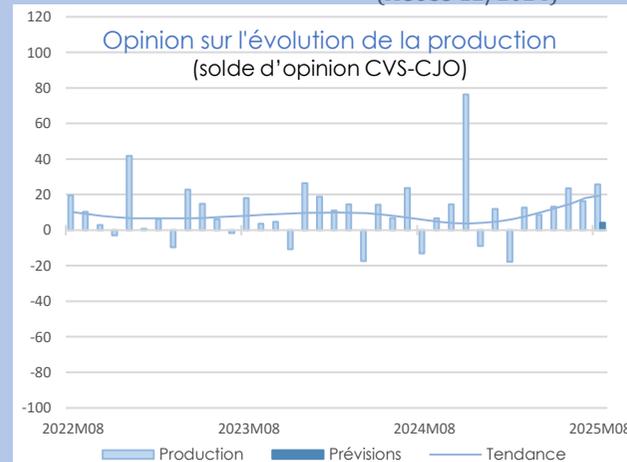
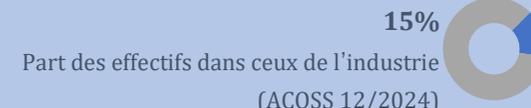


### Fabrication de denrées alimentaires et de boissons



L'industrie alimentaire enregistre une nouvelle hausse d'activité et des commandes en août. L'ensemble des prix de l'agro-alimentaire se stabilise alors que les prix des matières premières reculent, à l'exception des prix de la viande qui continuent d'augmenter de manière significative. En effet, l'activité du secteur de la transformation des viandes se contracte en lien avec la baisse importante des abattages, imputable au niveau bas du cheptel. Les effectifs sont stables. Les perspectives de production resteraient bien orientées.

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

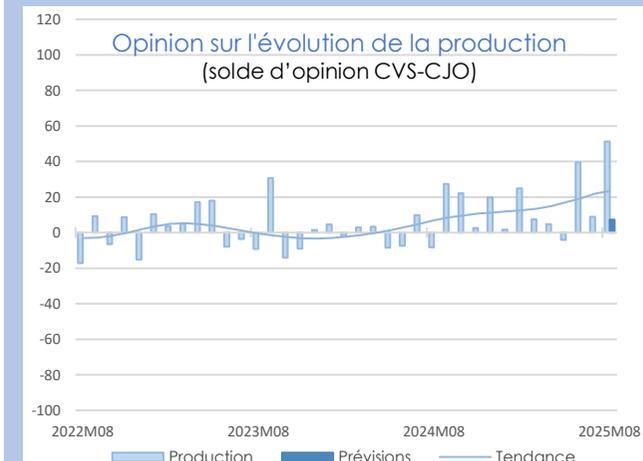


La croissance d'activité se confirme à nouveau en août. La fabrication de composants électroniques est dynamique, soutenue par les projets liés à l'intelligence artificielle, la défense ou encore les datas centers. La tendance devrait se confirmer dans les prochains mois en lien avec une demande appuyée. En effet, les acteurs régionaux sont en attente de réponse aux appels d'offre. Les prix des matières premières sont stables, ceux des produits finis enregistrent une légère progression.

## INDUSTRIE

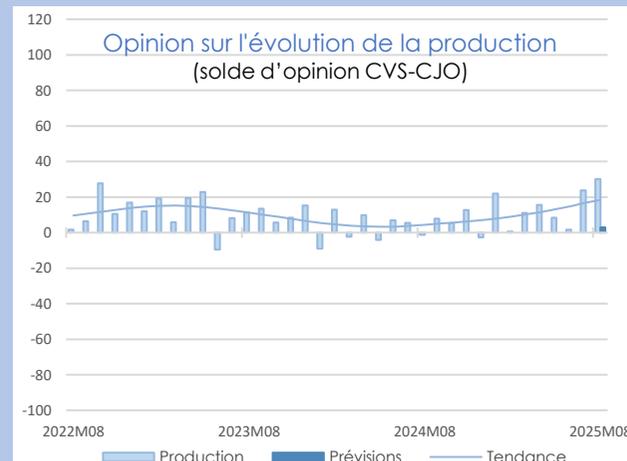


## GRANDS SECTEURS



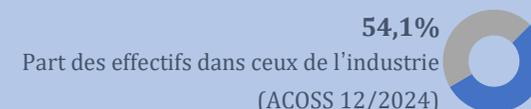
Le rebond initié en juin dernier se confirme, soutenu par une demande intérieure satisfaisante, mais surtout par une demande étrangère relativement dynamique. Après la hausse des prix des produits finis observée le mois dernier, imputable à des demandes spécifiques de la part de certains clients, les prix se sont stabilisés. Les carnets de commandes sont jugés élevés. L'activité devrait se maintenir le mois prochain.

Dans l'ensemble, les cadences de production progressent dans toutes les branches. L'impact sur l'emploi demeure limité, avec des recrutements et un recours à l'intérim modérés. Les commandes se sont nettement densifiées et les situations de trésorerie sont revenus à un niveau attendu. Les prix évoluent peu. Pour le mois de septembre, une légère croissance de l'activité est anticipée.



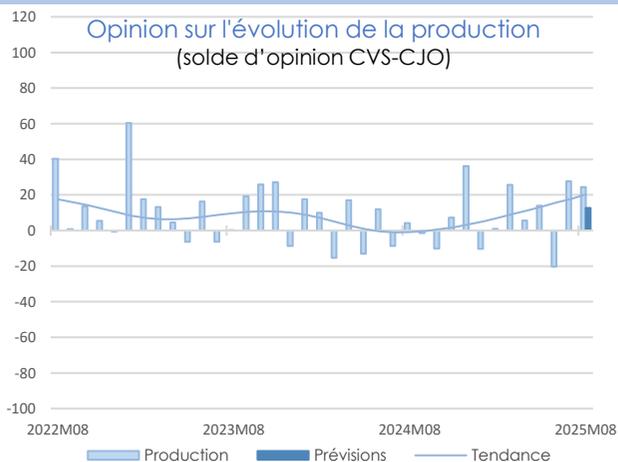
### Fabrication de matériels de transport

### Autres produits industriels



**6,5%**  
Part des effectifs dans ceux des autres produits industriels (ACOSS 12/2024)

### Travail du bois, industrie du papier et imprimerie

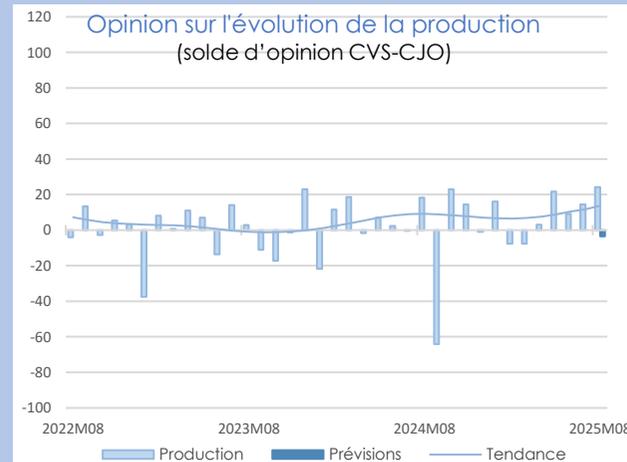


Après une nette hausse des prises d'ordres en juillet dernier, la filière confirme en août le dynamisme initié. L'afflux de commandes a été important, essentiellement imputables à la demande interne. Cependant, ce regain est à nuancer car les carnets demeurent sensiblement inférieurs aux capacités maximales de production.

Les prix des matières premières enregistrent une hausse non répercutée sur les prix de vente. Les prévisions pour le prochain mois indiquent que l'activité devrait de nouveau croître.

### Produits non métalliques

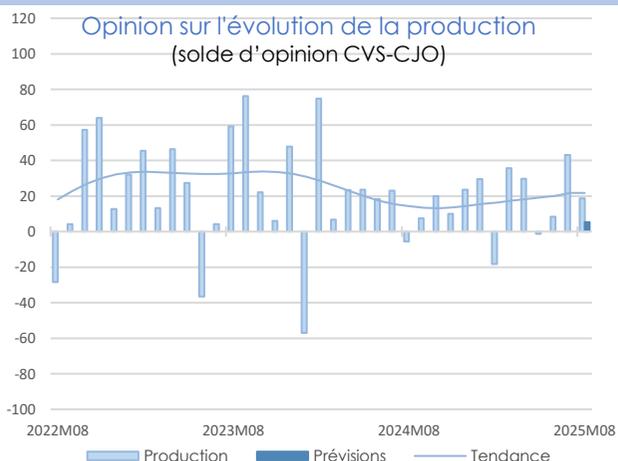
**12,6%**  
Part des effectifs dans ceux des autres produits industriels (ACOSS 12/2024)



Comme pour le mois de juillet, les cadences de production enregistrent une nouvelle hausse en août corrélée à une demande interne dynamique, entraînant un recul du niveau des stocks.

La hausse des prix des produits finis, ainsi que des matières premières, se confirme. L'activité se maintiendrait en septembre.

## AUTRES PRODUITS



Les entrées d'ordres poursuivent leur progression, entraînant une accélération des cadences de production. Les effectifs restent néanmoins stables.

Les prix des matières enregistrent une hausse sans revalorisation sur ceux des produits finis. Les trésoreries retrouvent des niveaux satisfaisants.

Les prévisions tablent sur une production qui pourrait croître encore grâce à des carnets étoffés.

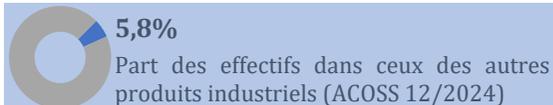
## INDUSTRIELS



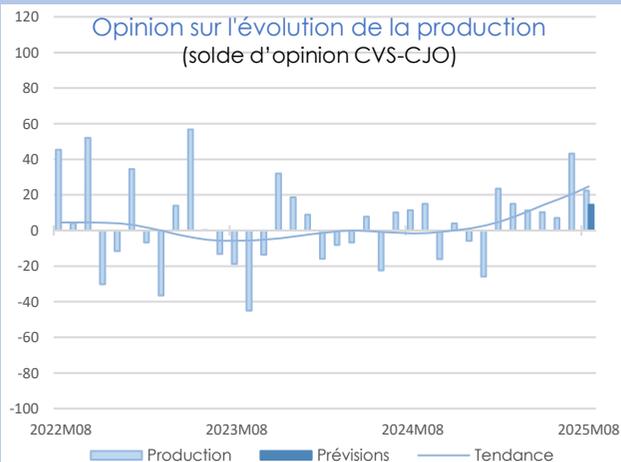
**Pour en savoir plus :** vous pouvez cliquer sur l'image pour accéder directement à l'enquête annuelle Bilan et Perspectives 2024-2025.

**25,1%**  
Part des effectifs dans ceux des autres produits industriels (ACOSS 12/2024)

### Industrie chimique



### Métallurgie et fabrication de produits métalliques

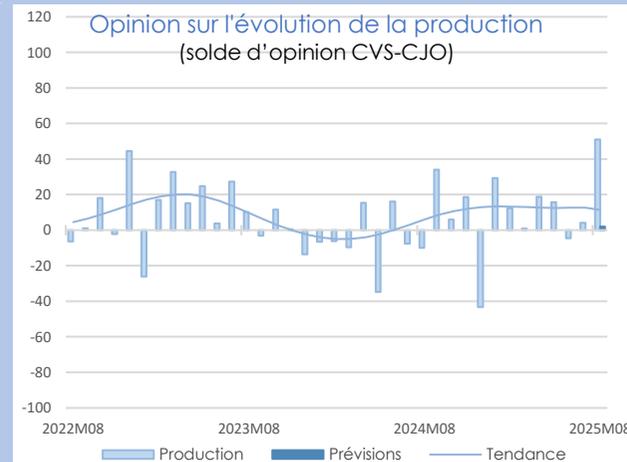
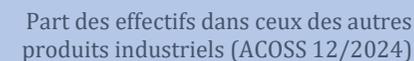


La croissance de l'activité s'est de nouveau intensifiée au mois d'août. Portée par la sidérurgie, la demande est restée globalement dynamique. Sur ce segment, les prix des matières premières ont nettement reculé ce mois-ci, sans toutefois entraîner une baisse des prix des produits finis. Les carnets de commandes affichent un volume légèrement inférieur à la normale et les effectifs restent stables. Les trésoreries sont à des niveaux satisfaisants. La tendance haussière de l'activité devrait se poursuivre en septembre.

**AUTRES PRODUITS**



### Autres industries manufacturières, réparation/installation machines



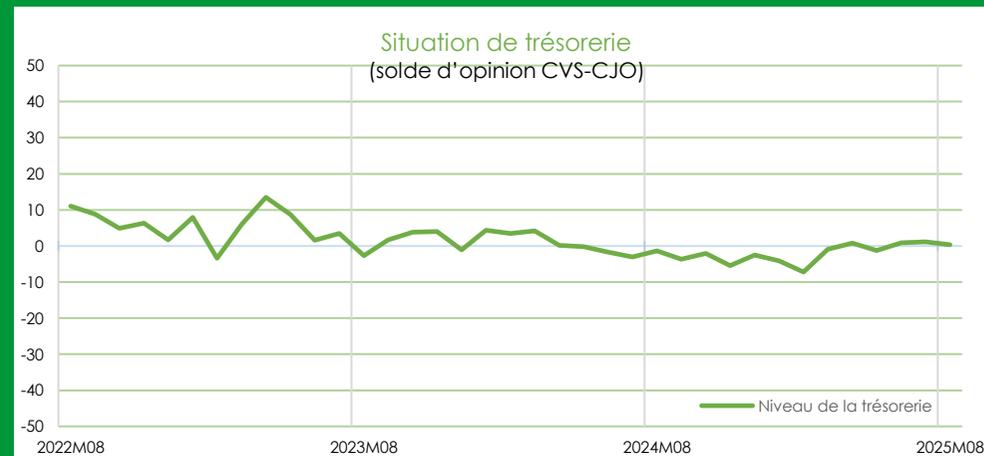
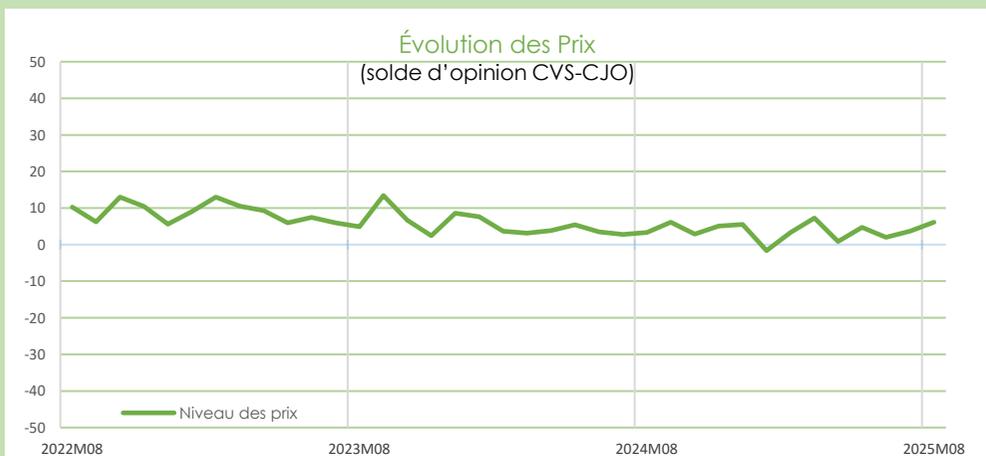
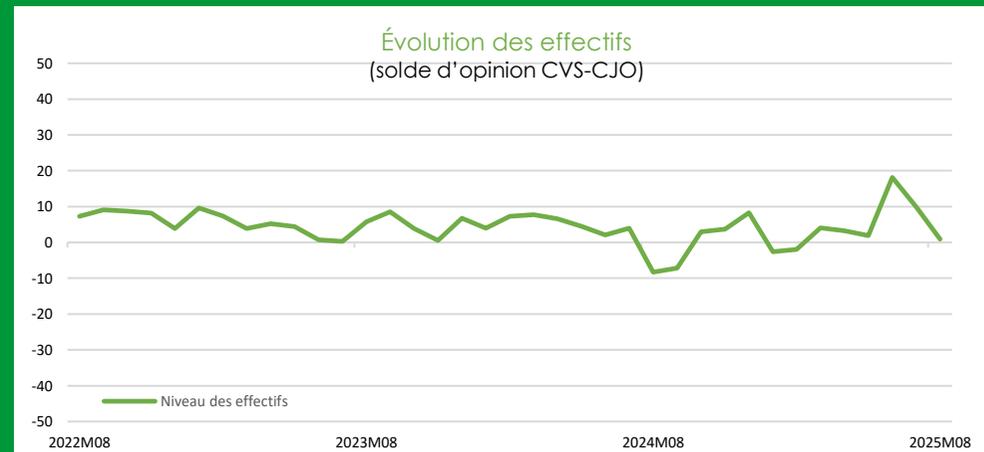
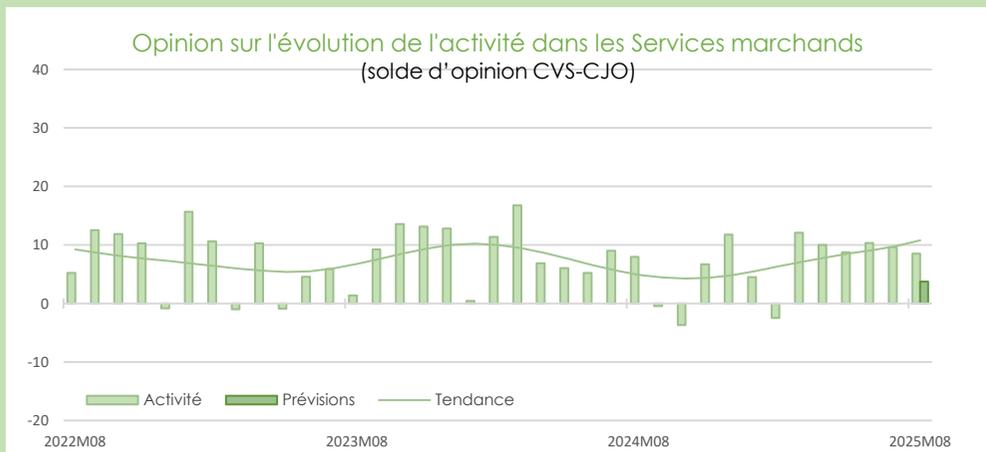
L'activité connaît une forte progression en août liée à des commandes en très forte croissance, notamment dans la réparation d'ouvrages. En conséquence, les effectifs sont renforcés. Les prix d'achat et de vente sont restés stables. En revanche les niveaux de trésorerie se dégradent. L'activité devrait se maintenir dans les prochaines semaines.

**INDUSTRIELS**



## Synthèse des services marchands

Comme anticipé le mois dernier, l'activité des services marchands poursuit sa progression, alors même que le niveau des effectifs est en retrait. Les prix augmentent dans l'ensemble. Les trésoreries restent à un niveau correct. Une légère amélioration de l'activité serait attendue pour le mois prochain, avec toutefois des inquiétudes liées aux incertitudes politiques et aux mouvements sociaux annoncés.



SERVICES MARCHANDS

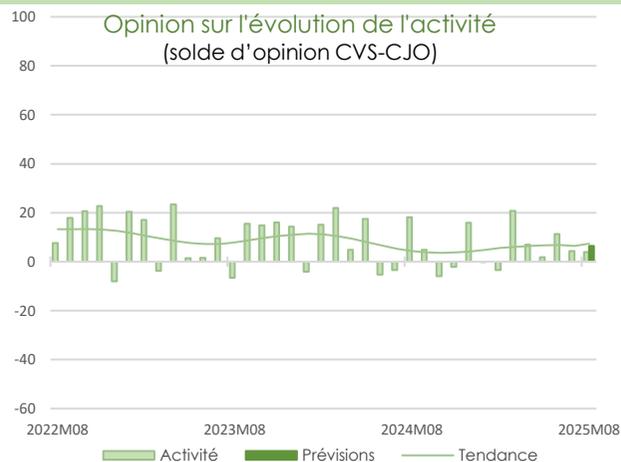
SERVICES MARCHANDS

Source Banque de France – SERVICES

47,9%

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

### Réparation automobile, Transports, Hébergement et restauration



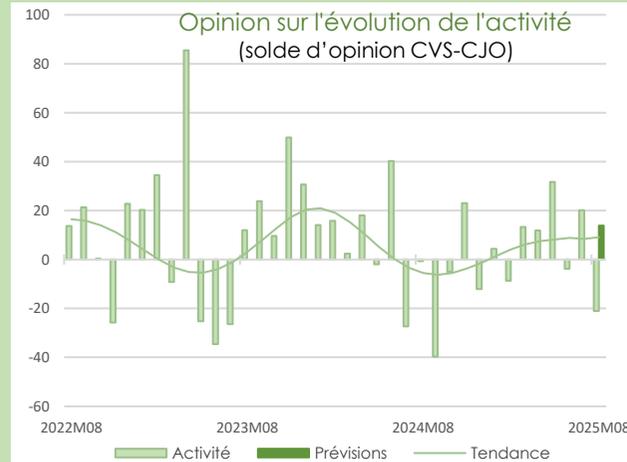
Les volumes d'affaires progressent légèrement, portés par le segment de l'hébergement. Les prix augmentent. Les effectifs continuent d'être globalement renforcés. En septembre, les professionnels s'attendent à une évolution similaire de l'activité, compte tenu d'une demande encore dynamique.

### dont Réparation automobile

Après un mois de juillet actif, l'activité s'est inscrite en forte baisse en août. Les clients retardent leur décision, ne procédant qu'à des réparations minimales. En conséquence, les équipes sont réduites. Les prix sont de nouveau réajustés à la hausse. Une nette amélioration des courants d'affaires est attendue le mois prochain.

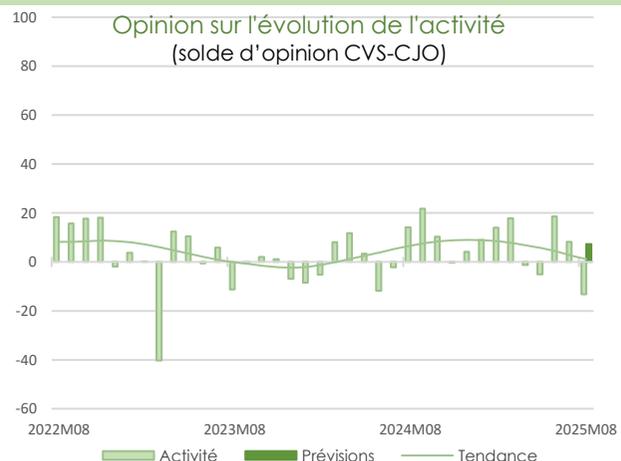
3,4%

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



## SERVICES

## MARCHANDS



Le secteur enregistre un recul de l'activité causé par une demande en retrait (fermeture des entreprises clientes pour congés). Les prix sont revalorisés. Les équipes sont légèrement renforcées par des intérimaires afin de garantir la reprise de l'activité prévue en septembre. En effet, les grandes et moyennes surfaces commencent à constituer leurs stocks pour les temps forts de fin d'année.

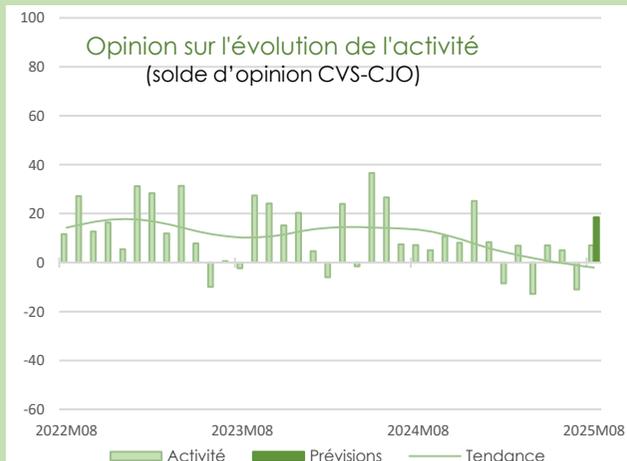
### dont Transports et entreposage

14,6%

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

La fréquentation hôtelière augmente en août grâce à des réservations d'une clientèle notamment étrangère. Les prix sont en hausse. Des recrutements de saisonniers sont venus renforcer les équipes. Les perspectives d'activité seraient positives grâce aux événements à venir dans la région et aux septembristes.

### dont Hébergement



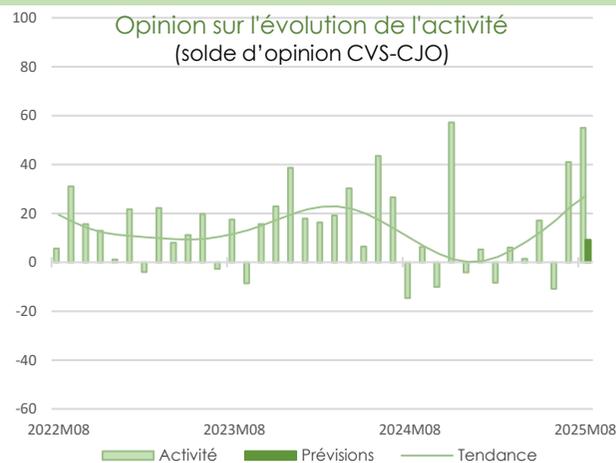
7,6%

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

12,5%

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

### Information et communication



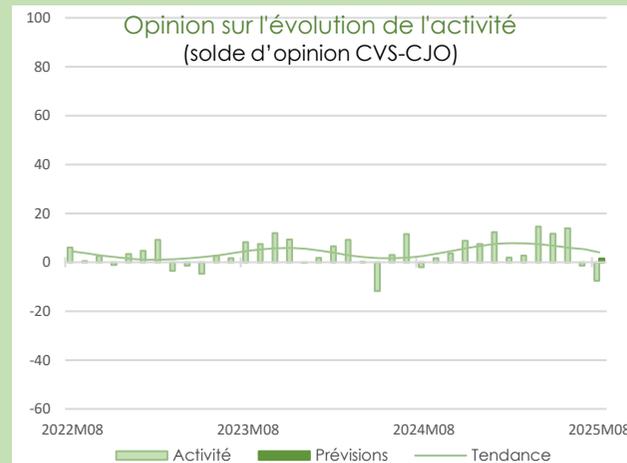
Le volume d'affaires continue de progresser fortement. Cette tendance est observée grâce à la signature de nouveaux contrats. Les prix sont inchangés. Les équipes se réduisent en ayant moins recours aux prestataires. Les prévisions d'activités devraient être positives malgré le climat d'incertitude.

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

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

35,9%

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

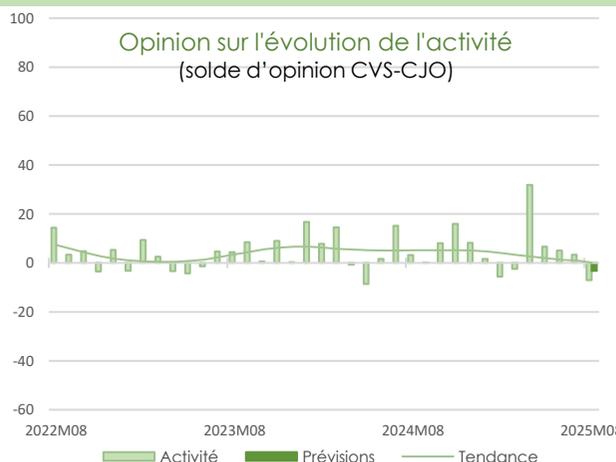


Les courants d'affaires reculent en août, impactés par l'activité du nettoyage et une faible demande dans la filière de l'ingénierie. Les prix et les effectifs sont en hausse. Dans les prochaines semaines, la stabilité de l'activité prévaudrait.

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

## SERVICES

## MARCHANDS



L'activité est en baisse, particulièrement dans l'ingénierie. En effet, le niveau de la demande est freiné par les inquiétudes liées au contexte politique actuel. Les prix augmentent légèrement dans le seul segment du conseil. Les effectifs se contractent uniquement dans l'ingénierie. Un turn-over important et des difficultés de recrutement sont évoqués par les professionnels. Une légère baisse de l'activité est anticipée, dans un environnement concurrentiel fort.

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

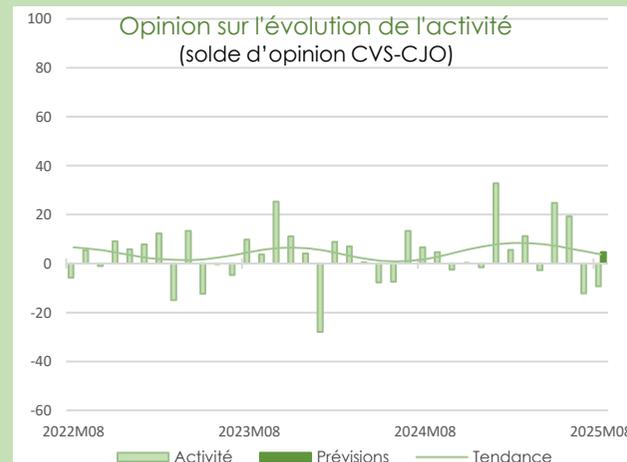
20%

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

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

Le volume des prestations s'inscrit en repli pour l'activité du nettoyage, en lien avec une prise d'affaires plus difficile. A contrario, le segment de l'intérim est en hausse. Une revalorisation tarifaire est appliquée essentiellement pour l'activité du nettoyage. Des recrutements sont réalisés. L'activité devrait être bien orientée à brève échéance.

### dont Services administratifs et de soutien



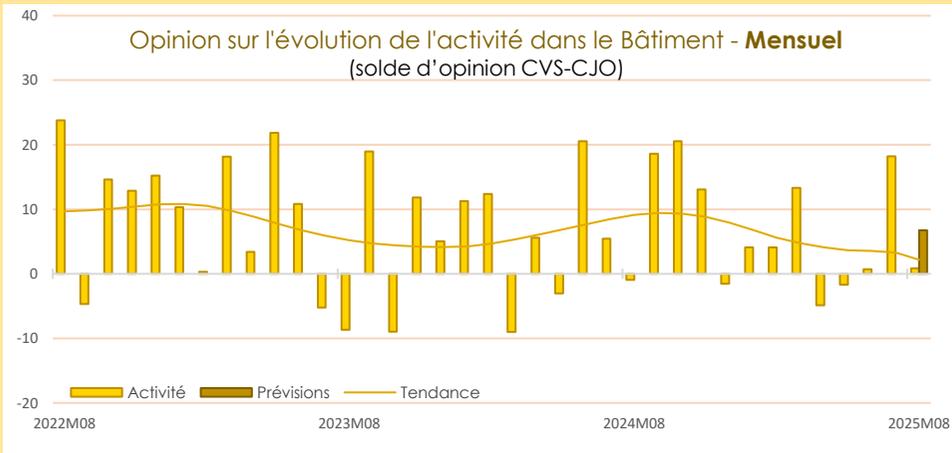
14,9%

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



## Synthèse du secteur Bâtiment – Travaux Publics

En août, les professionnels du bâtiment font état d'une stabilité de leur activité au mois d'août 2025, alors qu'une baisse était attendue le mois dernier. Cette bonne orientation conjoncturelle s'accompagne d'un renforcement des effectifs qui devrait ralentir en septembre. Par ailleurs, certains chefs d'entreprises évoquent encore l'allongement des délais de paiement, pénalisant leur niveau de trésorerie. Enfin, l'incertitude politique impacte le moral des professionnels du secteur.



À la fin du mois d'août 2025, l'activité dans le secteur du **bâtiment** se stabilise contrairement à la tendance nationale qui enregistre une hausse significative. L'évolution observée au mois d'août diverge également de la baisse anticipée en juillet. Cela peut expliquer la nouvelle hausse des prix des devis, dans le segment du gros œuvre, au cours de la période sous revue.

En outre, les professionnels du secteur témoignent d'une inquiétude croissante au regard du contexte politique actuel. Cette situation pénalise en effet le niveau des carnets de commandes. Ce dernier demeure faible. La dynamique de la demande et la pression concurrentielle, toujours aussi présente, devraient entraîner une baisse des prix dans les mois à venir.

Des recrutements continuent d'être effectués en réponse à la hausse anticipée de l'activité. Les effectifs devraient se stabiliser en septembre.

### 2e trimestre 2025 :

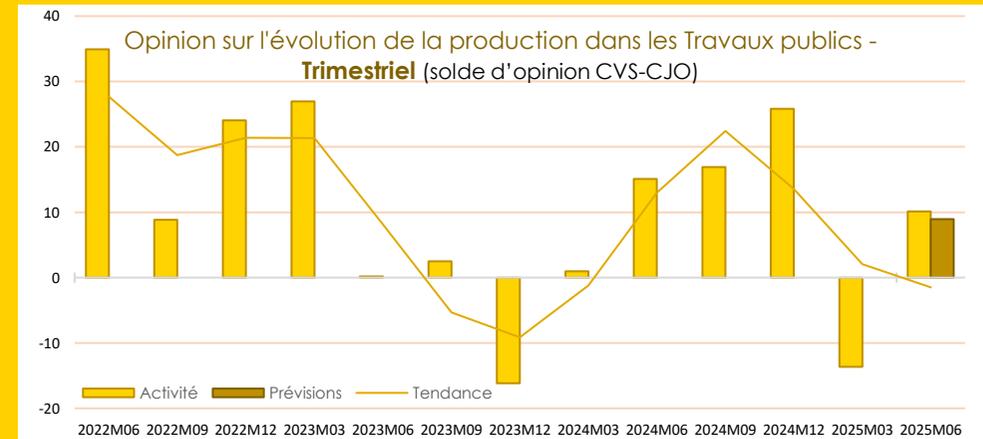
Les dirigeants **des travaux publics** communiquent majoritairement sur une amélioration de l'activité par rapport à celle du premier trimestre. Certains professionnels évoquent un frémissement de la demande publique et privée. En outre, ce deuxième trimestre n'est pas impacté par les conditions climatiques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



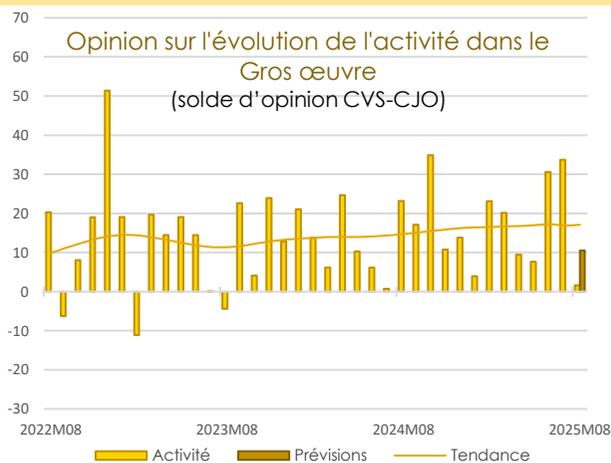
Source Banque de France – CONSTRUCTION

26,8%

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)



Corrigée des variations saisonnières, l'activité dans le gros œuvre se stabilise en août. Pour rappel, une baisse des courants d'affaires était anticipée en juillet. Dans un contexte de concurrence toujours aussi marquée, les prix des devis augmentent malgré tout.

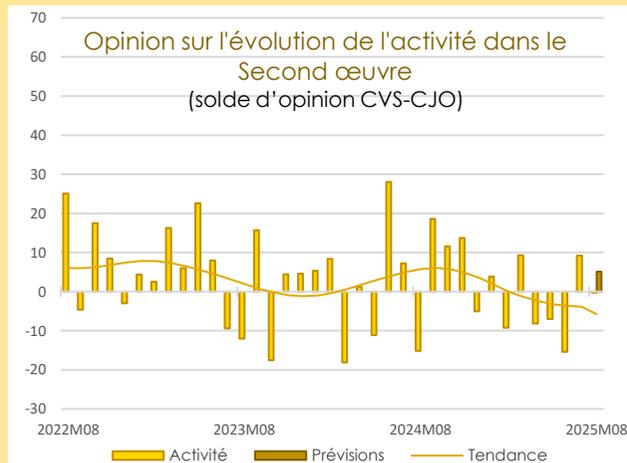
Sur un an, le recul de l'activité se confirme. La visibilité des carnets de commandes ne s'améliore pas. Pour autant, les prévisions d'activité sont favorables pour le mois prochain. Les effectifs se renforcent donc pour le deuxième mois consécutif.

### 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)



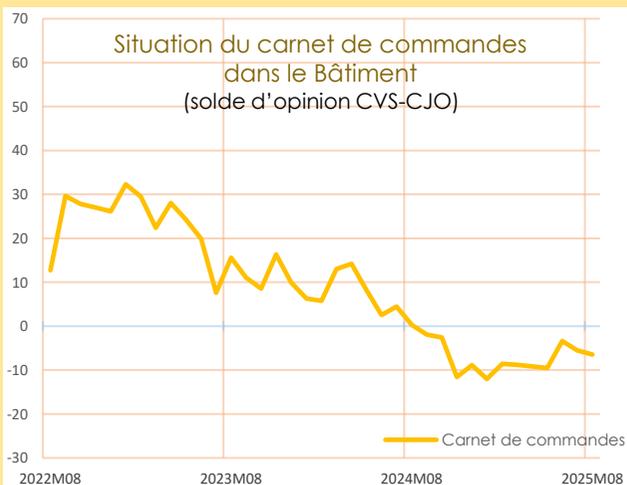
Après sa progression en juillet, à la suite de plusieurs mois de diminution, l'activité dans le second œuvre se stabilise en août. Cette évolution diffère des prévisions du mois précédent, où une baisse de l'activité était attendue.

Sur un an, le niveau d'activité reste en retrait. Le niveau des commandes est toujours jugé faible. Cependant, les perspectives d'activité devraient rester bien orientées en septembre. En conséquence, les recrutements se poursuivent.

## BÂTIMENT



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

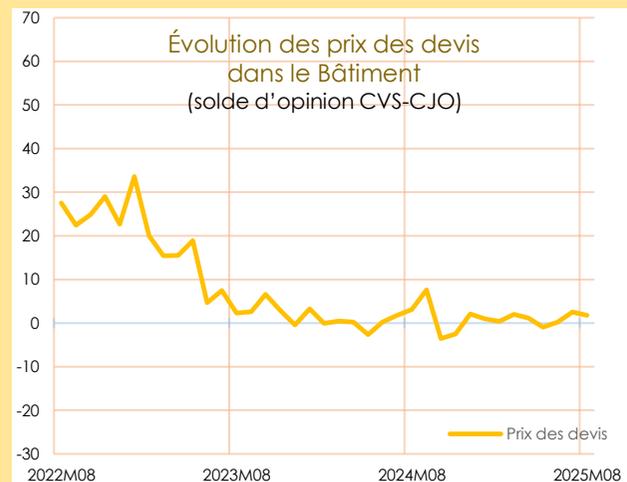


À la fin du mois août 2025, le niveau des carnets de commandes demeure en dessous des attentes des chefs d'entreprises. Ce constat se confirme tant dans le gros œuvre que dans le second œuvre.

L'incertitude politique actuelle fragilise la prise de commandes. Face à cette situation, les professionnels du bâtiment sont inquiets.

### Carnets de commandes

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



Les prix des devis sont en hausse dans le gros œuvre et se stabilisent dans le second œuvre. La baisse d'activité anticipée en juillet ne s'est pas produite. Cela a conduit certains chefs d'entreprises du gros œuvre à opérer des hausses de prix ponctuelles pour le deuxième mois consécutif.

Toutefois, la concurrence est toujours jugée agressive et les prix devraient diminuer en septembre, dans un contexte où chaque acteur cherche à préserver ses marges.

### 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...*