

BANQUE DE FRANCE

TENDANCES RÉGIONALES

OCTOBRE 2025

Période de collecte :

du mercredi 29 octobre 2025 au mercredi 05 novembre 2025

CONTEXTE NATIONAL	2
SITUATION RÉGIONALE	3
SYNTHÈSE DE L'INDUSTRIE	4
SYNTHÈSE DES SERVICES MARCHANDS	9
SYNTHÈSE DU SECTEUR BÂTIMENT – TRAVAUX PUBLICS	11
PUBLICATIONS DE LA BANQUE DE FRANCE	13
MENTIONS LÉGALES	14

Contexte National

Selon les chefs d'entreprise qui participent à notre enquête (environ 8 500 entreprises ou établissements interrogés entre le 29 octobre et le 6 novembre), l'activité économique continue de progresser en octobre, portée par les services marchands, certaines branches industrielles et un rebond dans le secteur du bâtiment. La production industrielle progresse davantage qu'anticipé, soutenue par l'aéronautique, la chimie et les biens d'équipement, tandis que l'agroalimentaire et l'automobile enregistrent un recul. Les services marchands affichent une nette progression dans les services aux entreprises, la restauration et le travail temporaire.

En novembre, la croissance se poursuivrait dans l'industrie et les services, mais à un rythme plus modéré. Les carnets de commandes industriels restent dans l'ensemble peu fournis et l'incertitude élevée, alimentée par la situation politique.

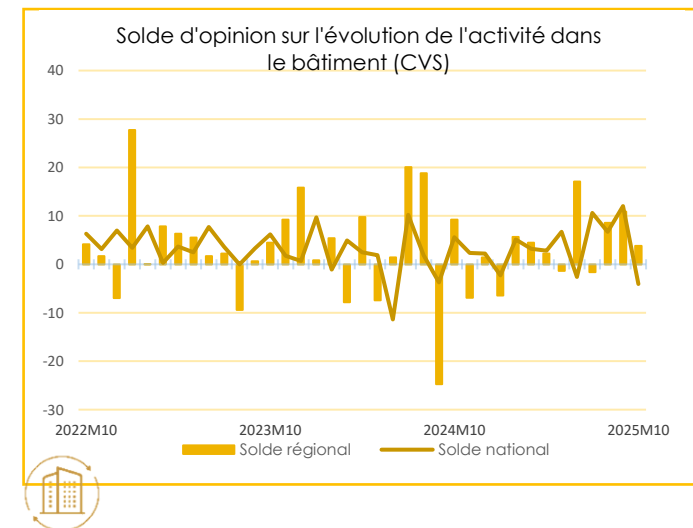
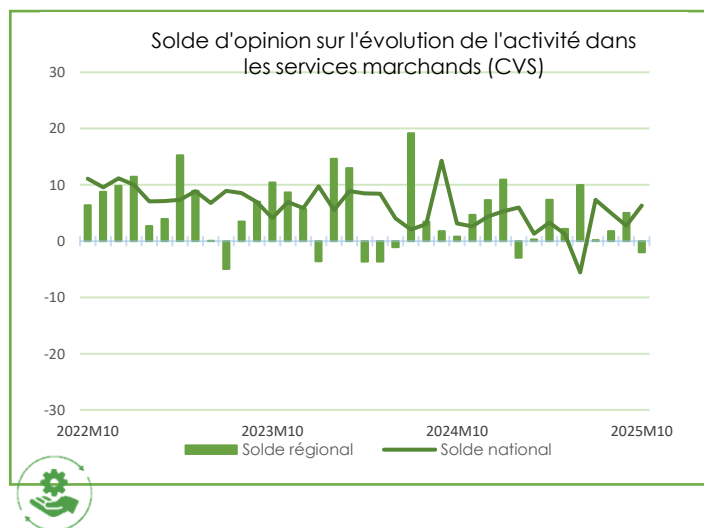
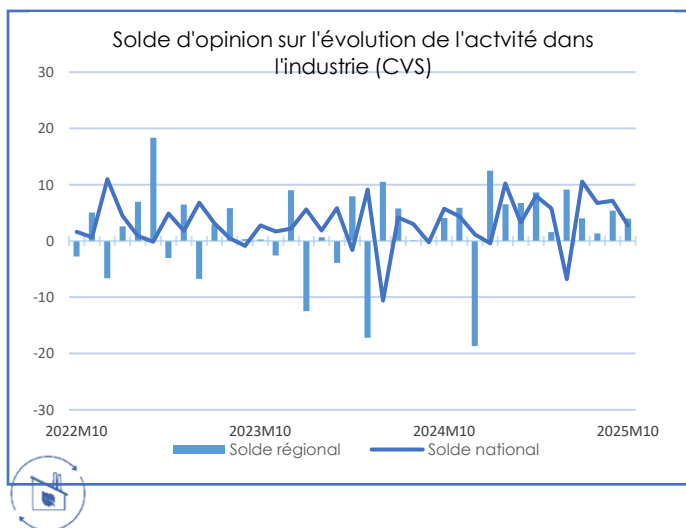
La trésorerie des entreprises est jugée globalement équilibrée, mais elle se détériore dans certains secteurs industriels.

Les difficultés d'approvisionnement dans l'industrie restent limitées (7 % des entreprises), hormis dans l'aéronautique et l'automobile. Les hausses de prix des intrants dans certains secteurs se diffusent partiellement, entraînant une légère remontée des prix de vente dans l'industrie. Les prix restent orientés à la baisse dans le bâtiment et suivent une évolution très modérée dans les services.

Les difficultés de recrutement demeurent stables (17 % des entreprises), avec un léger regain d'emploi, porté par les services et le recours à l'intérim.

Sur la base des résultats de l'enquête, complétés par d'autres indicateurs, nous estimons que le PIB progresserait légèrement au quatrième trimestre.

Situation régionale



Source Banque de France

Points Clefs

L'activité industrielle dépasse légèrement les prévisions exprimées le mois précédent. Les commandes sont toutefois en léger recul tant sur le marché national qu'à l'export, ce qui réduit les carnets. Les stocks diminuent légèrement. Les prix des matières premières et des produits finis poursuivent leur légère hausse. Les effectifs progressent faiblement. La production devrait connaître une légère augmentation le mois prochain.

L'activité des services marchands se révèle moins favorable, notamment dans le transport et l'ingénierie, tandis qu'elle demeure un peu plus dynamique dans le travail temporaire et l'hébergement-restauration. La demande reste fragile dans le contexte d'incertitude actuel et la visibilité demeure limitée. La hausse des prix est limitée. Les effectifs se maintiennent. Les perspectives d'activité s'orientent vers une légère baisse.

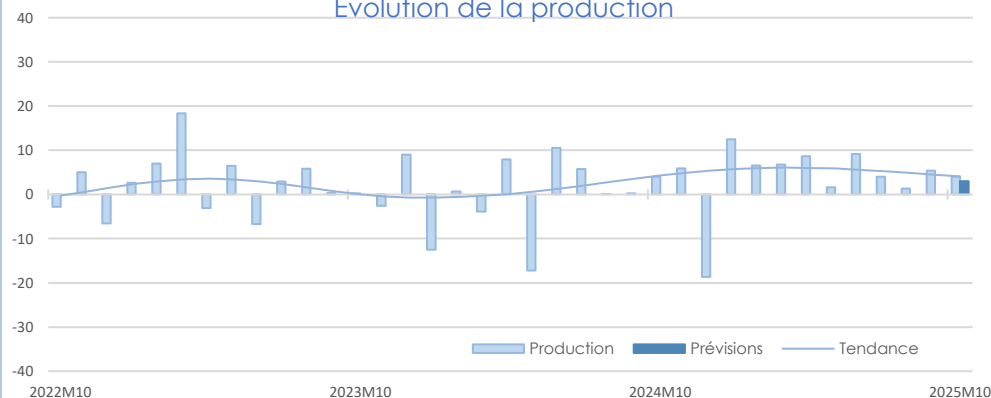
L'activité du bâtiment poursuit une très légère progression, portée par les chantiers du second œuvre, tandis que le gros œuvre demeure atone. Les carnets de commandes reculent. Les prix des devis sont revus à la baisse sous la pression concurrentielle. Les effectifs sont stables. Les perspectives restent prudentes. Dans les travaux publics, l'activité conserve une dynamique soutenue, malgré un fléchissement de la demande et des difficultés à renouveler les carnets, notamment pour le terrassement. Les prix des devis se maintiennent. Les effectifs sont renforcés. Une nouvelle progression de l'activité est anticipée.



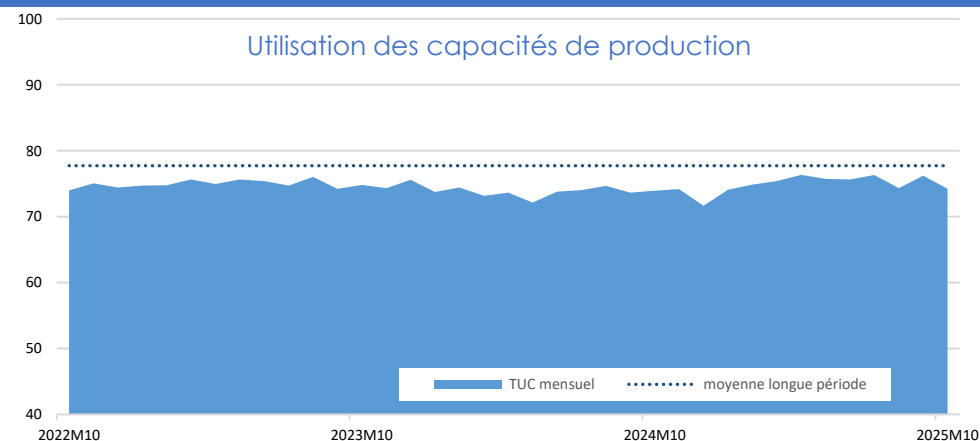
Synthèse de l'Industrie

L'activité industrielle dépasse légèrement les prévisions exprimées le mois précédent. Les commandes sont toutefois en léger recul tant sur le marché national qu'à l'export, ce qui réduit les carnets. Les stocks diminuent légèrement. Les prix des matières premières et des produits finis poursuivent leur légère hausse. Les effectifs progressent faiblement. La production devrait connaître une légère augmentation le mois prochain.

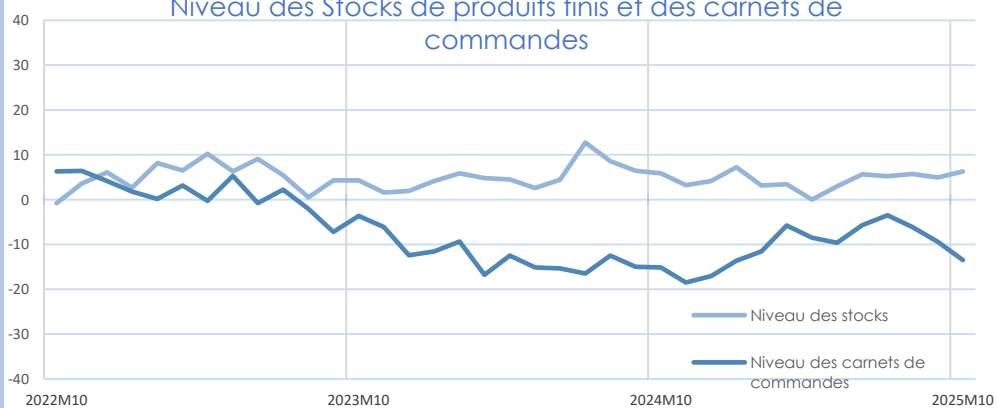
Évolution de la production



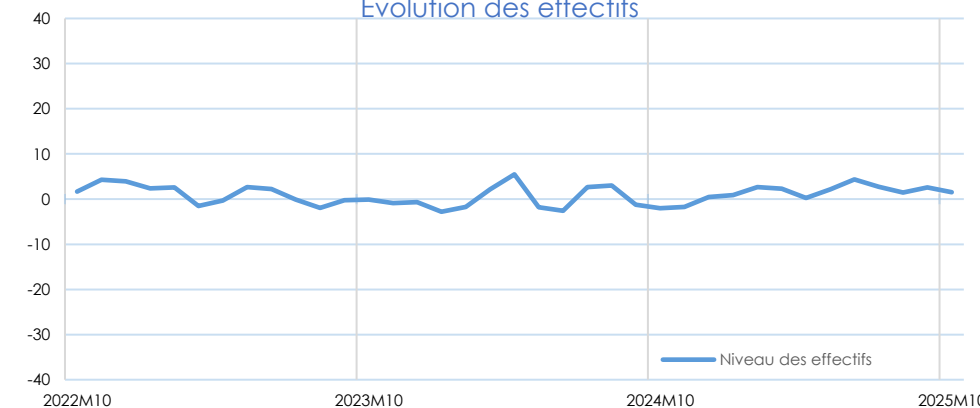
Utilisation des capacités de production



Niveau des Stocks de produits finis et des carnets de commandes



Évolution des effectifs

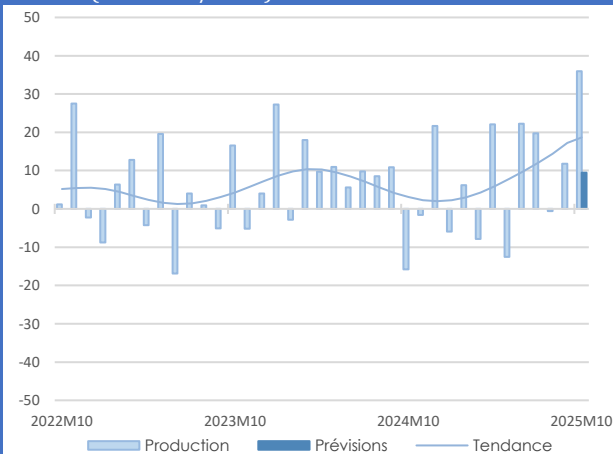


Source Banque de France – INDUSTRIE

INDUSTRIE

INDUSTRIE

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



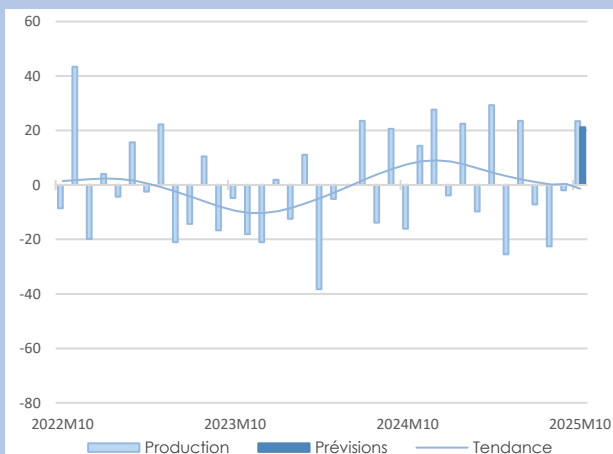
Agroalimentaire

L'activité connaît un regain plus marqué qu'anticipé, porté par des carnets de commandes qui se renforcent sur l'ensemble des marchés bien qu'à un niveau encore insuffisant. La production dépasse celle de l'année précédente. Les prix des matières premières et des produits finis demeurent stables. Les effectifs se maintiennent.

Cette dynamique devrait se maintenir à court terme, à l'approche des fêtes de fin d'année.



INDUSTRIE AGROALIMENTAIRE



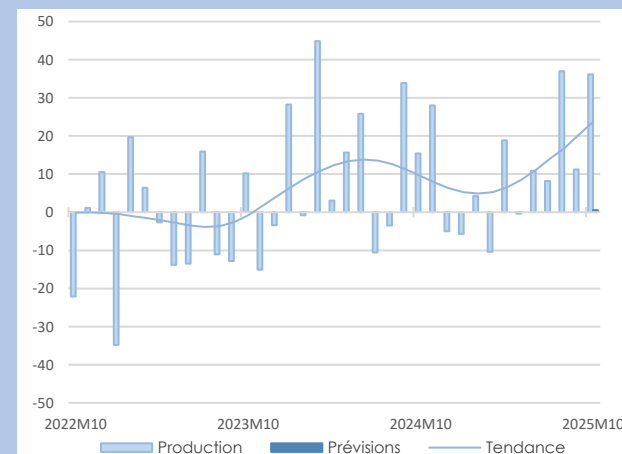
Comme anticipé, l'activité repart à la hausse après trois mois de repli.

Toutefois, la production et la demande restent en deçà des niveaux observés l'an dernier. Les carnets de commandes sont jugés insuffisants. Les stocks de produits finis se reconstituent afin d'anticiper la hausse de la consommation liée aux fêtes de fin d'année. Les prix des matières premières sont fluctuants (hausse du bœuf, baisse du porc), tandis que ceux des produits finis sont orientés à la hausse. Les effectifs demeurent stables. La progression de l'activité suivra un rythme similaire en novembre.

La progression de la production et des livraisons s'accélère nettement, portée par une

demande plus soutenue et supérieure à celle de l'an passé. Les commandes domestiques se maintiennent, tandis que celles en provenance de l'étranger sont en hausse. Des effectifs saisonniers sont mobilisés pour accompagner le dynamisme de l'activité. Les prix restent stables.

Les prévisions s'orientent vers un maintien de l'activité.



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

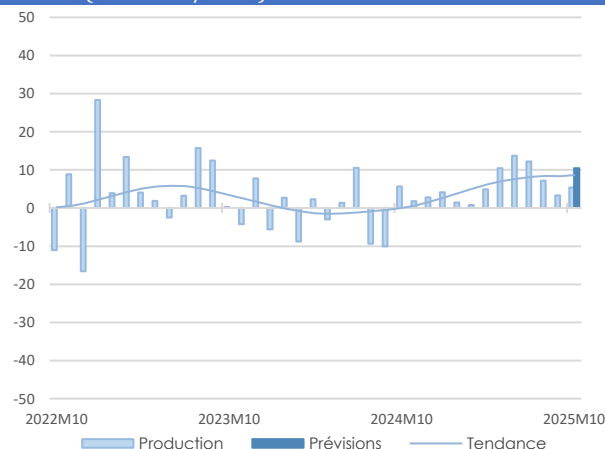
Dont transformation de la viande

Dont produits laitiers

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



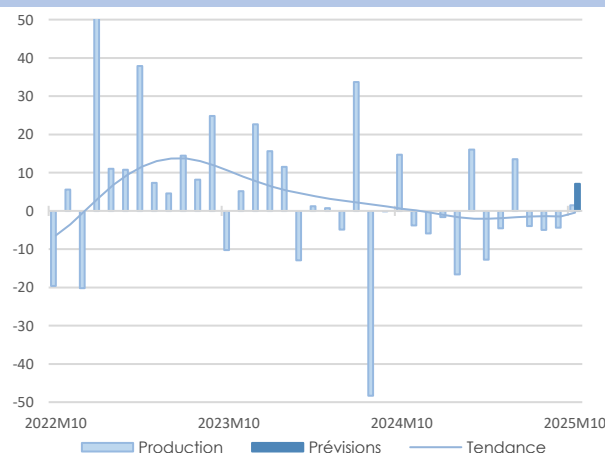
Équipements électriques et électroniques



Comme anticipé, la production du secteur poursuit sa progression. Toutefois, les entrées de commandes restent insuffisantes pour alimenter les carnets. La demande intérieure demeure timide, tandis que l'export affiche une dynamique plus soutenue. Les prix de vente sont orientés à la hausse, portés par la revalorisation des matières premières. Les stocks de produits finis augmentent. Les effectifs restent stables.

L'activité devrait progresser à court terme.

ÉQUIPEMENTS ÉLECTRIQUES ET ÉLECTRONIQUES, INFORMATIQUES ET AUTRES MACHINES



L'activité du mois reste stable, freinée par une demande atone, notamment sur le marché domestique.

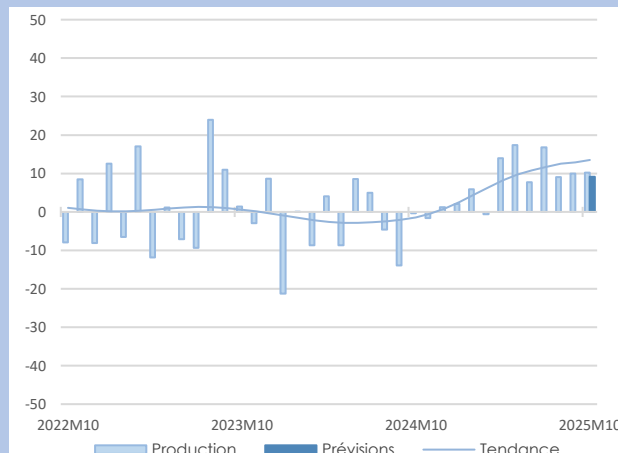
Les commandes à l'export se maintiennent. Les prix des matières premières progressent légèrement, sans être pleinement répercutés sur les prix de vente. Les stocks de produits finis sont légèrement supérieurs aux attentes. Les effectifs demeurent inchangés.

La production devrait peu évoluer.

La production du mois demeure favorable pour le 7^{ème} mois consécutif. La demande à l'export est dynamique, tandis que le marché

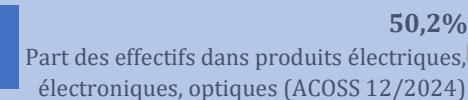
intérieur ralentit dans un contexte d'incertitude. Les carnets de commandes sont en-dessous des attentes. Les prix de vente restent stables. Des recrutements sont réalisés pour accompagner l'activité.

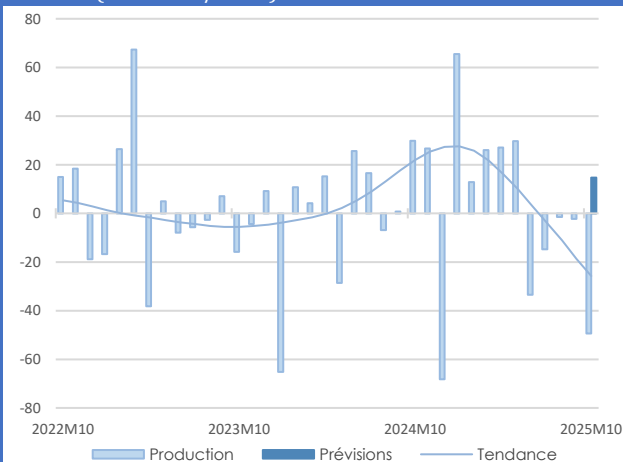
L'activité devrait maintenir sa dynamique.



Dont équipements électriques

Dont machines et équipements





Matériels de transport

L'activité enregistre un recul, davantage marqué que prévu, lié à la baisse de production des principaux donneurs d'ordres et à des difficultés d'approvisionnement. Le flux de commandes chute fortement et les carnets restent insuffisamment alimentés. Les prix des matières premières et les prix de vente sont stables. Les stocks de produits finis se réduisent. Les effectifs diminuent légèrement.

Une reprise d'activité est attendue.

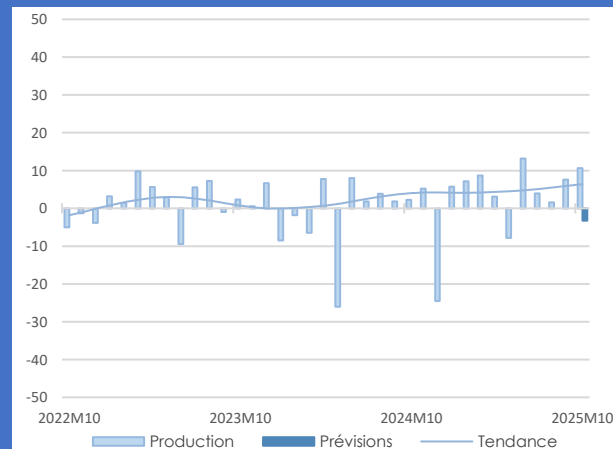


FABRICATION DE MATÉRIELS DE TRANSPORT

AUTRES PRODUITS INDUSTRIELS

L'activité se maintient à un bon niveau d'ensemble, depuis 5 mois.

S'agissant de l'automobile, l'atonie des débouchés continue d'impacter les carnets de commandes. Le marché domestique conserve une bonne dynamique. Les stocks ont été réduits et se rapprochent des attentes. Les prix des matières premières évoluent peu dans l'ensemble, avec des hausses (aciers) compensant des baisses (bois). Les effectifs se maintiennent, bien que des difficultés de recrutement persistent sur certains profils. Les perspectives restent prudentes.

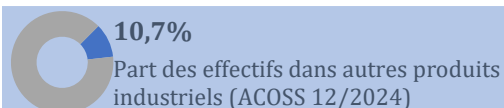


Autres produits industriels

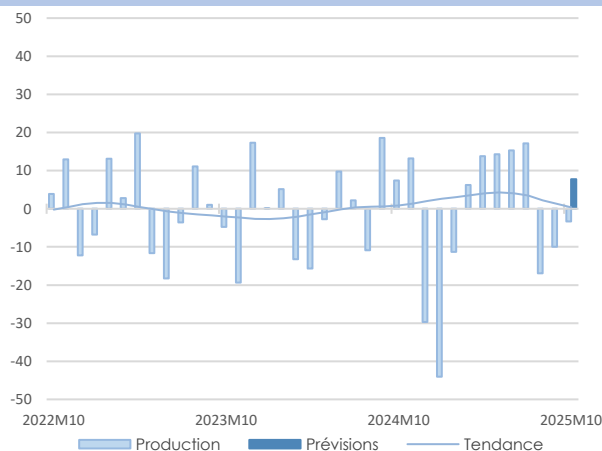
59,7%

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





Dont travail du bois, industrie du papier et imprimerie



Le repli de la production observé ces derniers mois s'atténue, bien qu'elle reste nettement inférieure au niveau de l'an passé. Les carnets de commandes demeurent insuffisants, malgré un regain de dynamisme à l'export sur le bois et le lancement des productions d'emballages pour les fêtes. Les stocks se réduisent et se rapprochent des niveaux attendus. Les prix d'achat sont en baisse, notamment pour les essences de bois, avec une répercussion partielle sur les tarifs de vente. Les effectifs ont été légèrement renforcés.

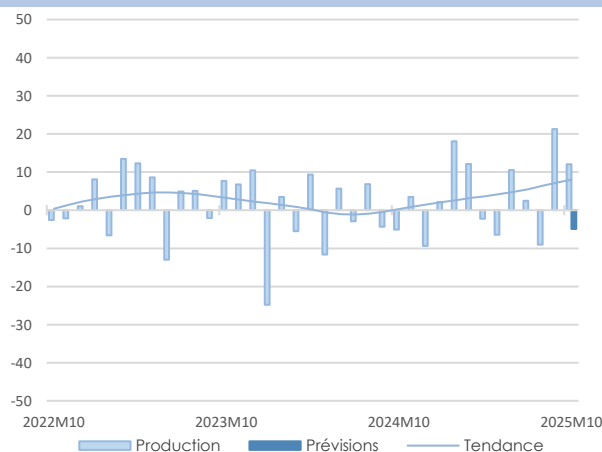
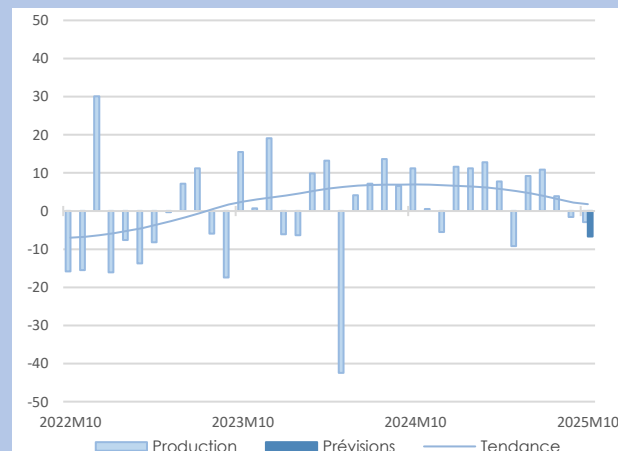
La production devrait légèrement augmenter.

Dont produits en caoutchouc, plastique et autres

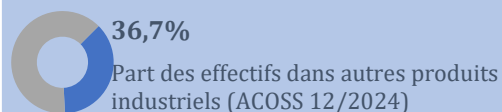


La stagnation de l'activité se confirme. Les carnets de commandes restent insuffisants, avec des flux en recul tant à l'export que sur le marché domestique. Les stocks poursuivent leur repli et se situent en deçà des niveaux jugés adéquats. Les prix d'achat et de vente reculent dans des proportions comparables. Les effectifs ont été ajustés à la baisse et devraient continuer d'évoluer en ce sens. Dans ce contexte, les tensions sur les trésoreries persistent.

Les perspectives d'activité sont orientées à la baisse.



L'évolution de la production reste positive, malgré la faiblesse persistante des débouchés automobiles. Les carnets de commandes sont jugés corrects, soutenus par des flux de commandes favorables. Les stocks apparaissent légèrement inférieurs aux attentes. Les prix des matières premières augmentent, notamment sur certains aciers spécifiques (tungstène...). Les prix des produits finis sont stables. Des embauches ont été réalisées, mais des difficultés de recrutement persistent sur certains profils techniques, notamment en lien avec la mécanique. Un léger repli de la production est anticipé.



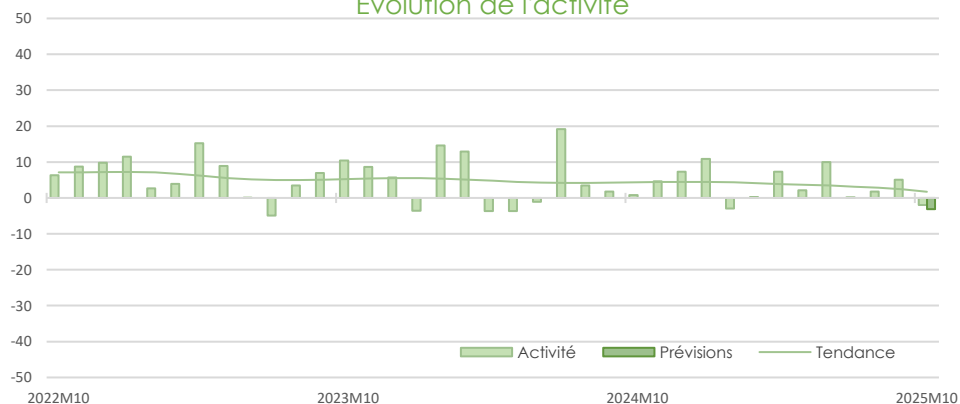
Dont métallurgie et autres produits métalliques



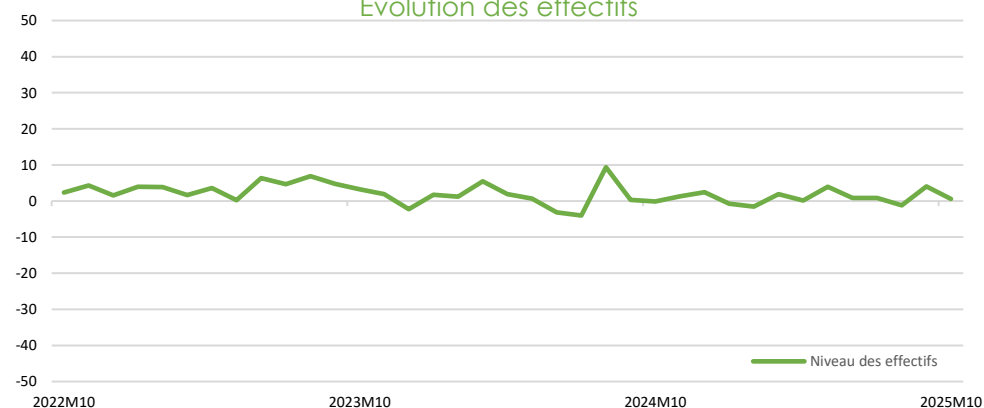
Synthèse des services marchands

L'activité se révèle moins favorable, notamment dans le transport et l'ingénierie, tandis qu'elle demeure un peu plus dynamique dans le travail temporaire et l'hébergement-restauration. La demande reste fragile dans le contexte d'incertitude actuel et la visibilité demeure limitée. La hausse des prix est limitée. Les effectifs se maintiennent. Les perspectives d'activité s'orientent vers une légère baisse.

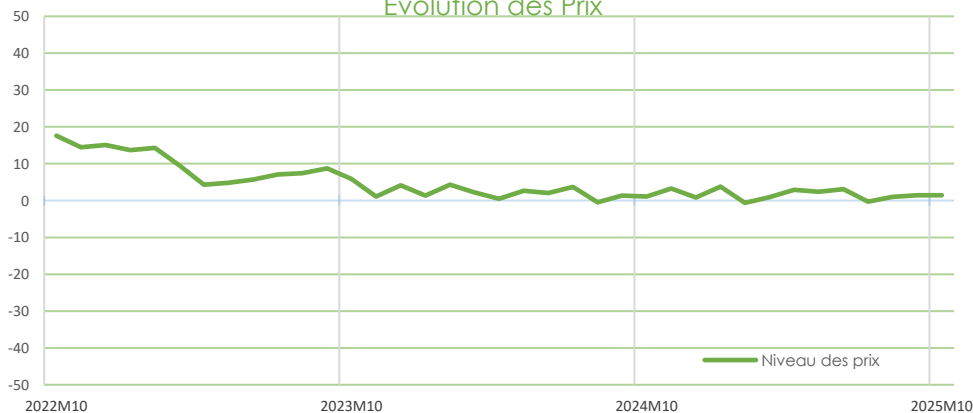
Évolution de l'activité



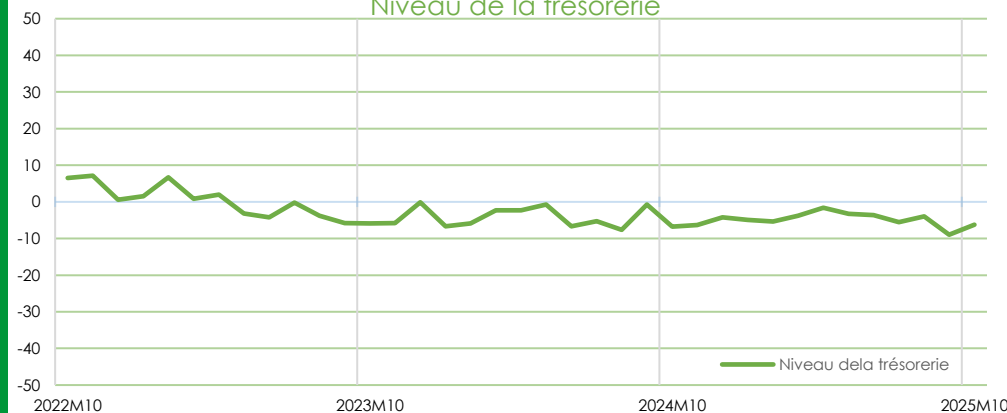
Évolution des effectifs



Évolution des Prix



Niveau de la trésorerie



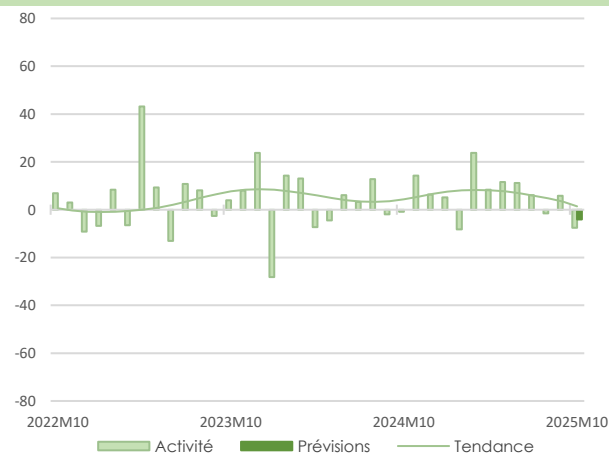
SERVICES MARCHANDS

SERVICES MARCHANDS

Source Banque de France – SERVICES MARCHANDS

23,6%
Part des effectifs dans ceux des services marchands (ACOSS 12/2024)

Transports et entreposage



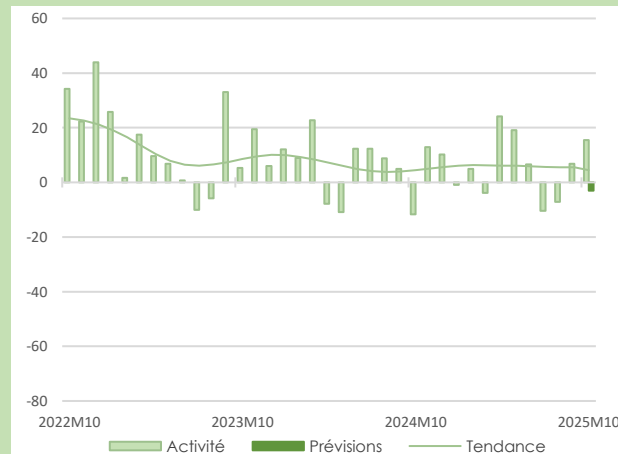
L'activité du mois enregistre un léger recul, lié à une demande en baisse.

Le secteur subit les difficultés de l'automobile et la demande atone des grandes et moyennes surfaces. Les prix se stabilisent. Dans ce contexte, les effectifs sont ajustés en légère baisse.

L'activité devrait se maintenir à court terme.

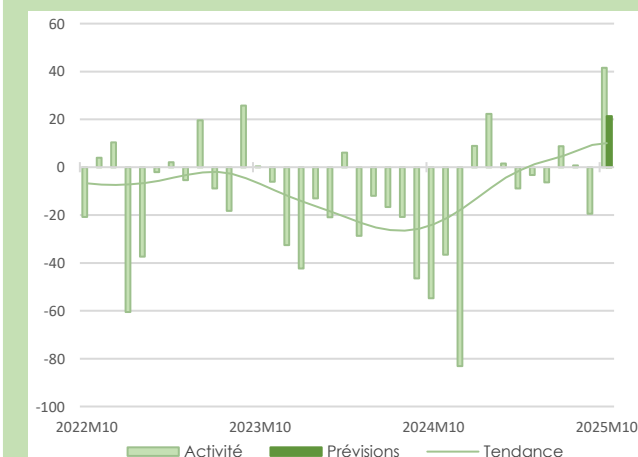
Hébergement et restauration

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



Comme anticipé, l'activité du secteur demeure favorable, tant dans l'hébergement que dans la restauration. Les vacances scolaires et la clientèle d'affaires ont dynamisé la demande. Les prix des nuitées enregistrent un léger retrait, tandis que ceux de la restauration se stabilisent. Les effectifs sont maintenus dans la restauration et baissent dans l'hébergement.

L'activité devrait stagner en novembre.



L'activité enregistre un rebond plus élevé qu'attendu ce mois-ci.

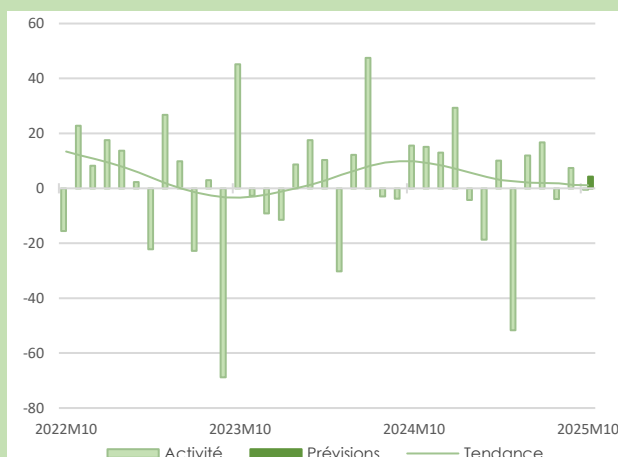
La demande a été soutenue, notamment dans la construction et l'agroalimentaire. L'industrie reste plus contrastée, avec des difficultés dans l'automobile et une baisse des missions dans le secteur du transport. Les tarifs des prestations repartent en légère hausse.

L'activité devrait rester favorable.

L'activité stagne ce mois-ci.

L'incertitude économique et une demande atone freinent la prise de décision des clients, qui retardent ou annulent leurs projets. Le nucléaire, l'aéronautique, et le médical conservent cependant une dynamique favorable, contrairement aux autres secteurs industriels. Les prix évoluent peu. Le rythme des recrutements demeure soutenu.

L'activité devrait se maintenir.



1,7%
Part des effectifs dans ceux des services marchands (ACOSS 12/2024)

Agences de travail temporaire

Ingénierie technique

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

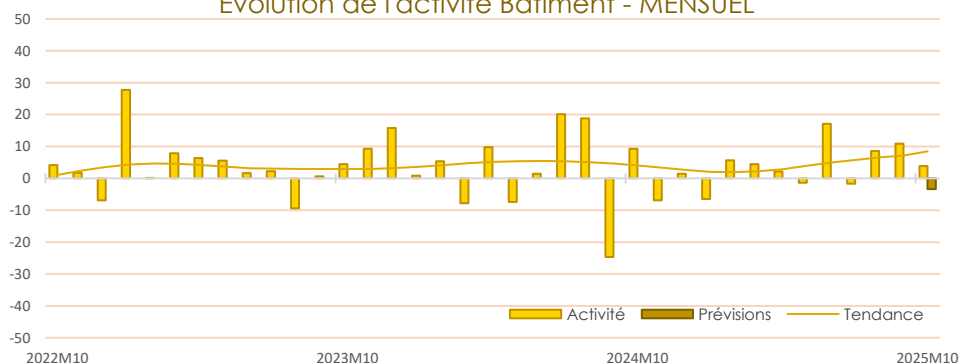


Synthèse du secteur Bâtiment – Travaux Publics

L'activité du bâtiment poursuit une très légère progression, portée par les chantiers du second œuvre, tandis que le gros œuvre demeure atone. Les carnets de commandes reculent. Les prix des devis sont revus à la baisse sous la pression concurrentielle. Les effectifs sont stables. Les perspectives restent prudentes.

Dans les travaux publics, l'activité conserve une dynamique soutenue, malgré un fléchissement de la demande et des difficultés à renouveler les carnets, notamment pour le terrassement. Les prix des devis se maintiennent. Les effectifs sont renforcés. Une nouvelle progression de l'activité est anticipée.

Évolution de l'activité Bâtiment - MENSUEL



Contrairement aux prévisions, l'activité du bâtiment progresse en octobre, portée par le second œuvre, qui bénéficie d'une demande soutenue sur le mois malgré des carnets de commandes en deçà des attentes.

L'activité reste légèrement supérieure à celle de l'an passé. Dans le gros œuvre, elle stagne, pénalisée par la faible demande dans la maison individuelle. Les prix des devis continuent de se dégrader dans les deux segments d'activité sous l'effet d'une forte concurrence. Les effectifs se maintiennent.

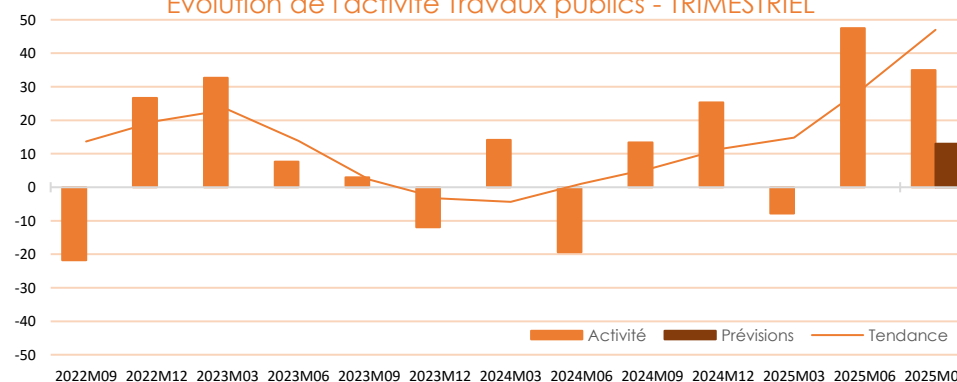
Dans ce contexte incertain et peu dynamique, une stagnation de l'activité est prévue en novembre.

L'activité des travaux publics reste dynamique, en dépit des conditions climatiques défavorables au cours du trimestre, notamment dans le secteur des infrastructures.

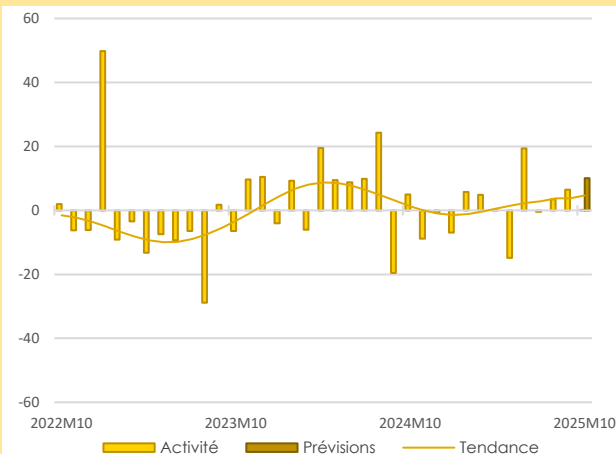
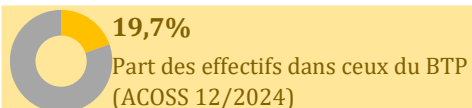
La demande se maintient pour la construction et la réfection de chaussées, mais elle recule significativement pour les entreprises de terrassement. Les prix des devis affichent une tendance globalement stable, avec des disparités selon les segments : les constructeurs de routes et d'aménagements urbains parviennent à appliquer des hausses marginales, tandis que les entreprises de terrassement et d'ingénierie doivent réduire leurs tarifs face à une concurrence accrue. Les effectifs sont renforcés par l'embauche d'intérimaires afin de répondre au regain d'activité.

Les prévisions demeurent favorablement orientées pour le prochain trimestre.

Évolution de l'activité Travaux publics - TRIMESTRIEL



Source Banque de France – CONSTRUCTION



Activité - Gros œuvre

L'activité se maintient, bien que freinée par une demande peu dynamique, toujours en retrait par rapport à l'an passé.

Le manque de chantiers significatifs dans la maison individuelle perdure. Les prix des devis, fortement concurrencés, se stabilisent à un niveau bas. Les effectifs enregistrent un léger repli.

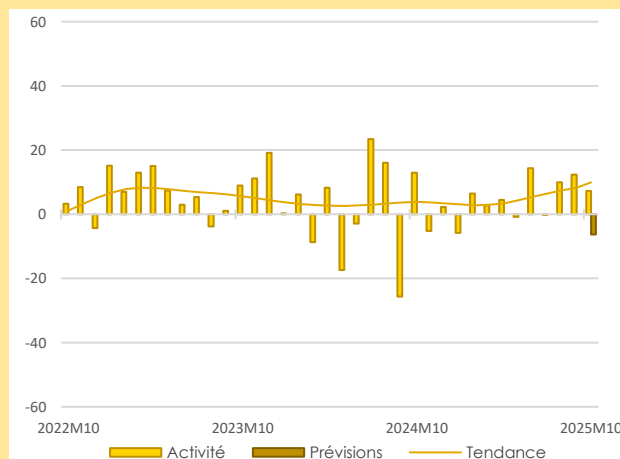
L'activité devrait être plus favorablement orientée le mois prochain.



Contrairement aux prévisions, la croissance de l'activité se poursuit en octobre.

Les carnets de commandes perdent toutefois en consistance, tant auprès des particuliers que des entreprises et collectivités. Les prix des devis, fortement négociés, poursuivent leur baisse. Les effectifs sont stables sur le mois, bien qu'en repli par rapport à l'an passé.

Un ralentissement de l'activité est anticipé pour novembre, ainsi qu'une poursuite de la baisse des prix.



Activité - Second œuvre





Publications de la Banque de France

Catégorie	Titre
 Crédit	Crédits aux particuliers Accès des entreprises au crédit Financement des entreprises Taux d'endettement des ANF – Comparaisons internationales
 Epargne	Taux de rémunération des dépôts bancaires Performance des OPC - France Épargne des ménages Monnaie et concours à l'économie
 Conjoncture	LienTendances régionales en Bourgogne - Franche Comté Conjoncture Industrie, services et bâtiment Enquête sur le commerce de détail Travaux publics Défaillances d'entreprises
 Balance des paiements	Balance des paiements de la France

**Banque de France
Direction des Affaires Régionales**

2-4 place de la Banque CS 10426 - 21004 - DIJON CEDEX

etudes-bfc@banque-france.fr 

03.80.50.41.69 

Rédacteur en chef

Gaëtan DU PELOUX DE SAINT ROMAIN, Responsable du Pôle Études

Directeur de la publication

Laurent FRAISSE, Directeur Régional

MÉTHODOLOGIE

Solde d'opinion :

- Les notations chiffrées, pondérées en fonction des effectifs de chaque entreprise au sein de sa branche, puis par les poids des effectifs respectifs des branches professionnelles au niveau des agrégats, permettent de calculer des valeurs synthétiques moyennes. Celles-ci donnent une mesure de la différence entre la proportion d'entreprises estimant qu'il y a eu progression ou amélioration et celles qui pensent qu'il y a eu fléchissement ou détérioration. Cette différence s'exprime par un nombre positif ou négatif appelé "solde d'opinions".
- Il reflète au niveau agrégé les réponses données par les chefs d'entreprise suivant une échelle de notation à sept graduations (trois degrés d'opinion autour de la normale). Sa valeur est comprise entre - 200 et + 200.

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

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

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

La Banque de France exprime ses plus vifs remerciements aux entreprises et établissements de la région Bourgogne-Franche-Comté qui participent à cette enquête sur l'évolution de la conjoncture économique.