

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

PUBLICATIONS DE LA BANQUE DE FRANCE

12

MENTIONS LÉGALES

13



ÎLE-DE-FRANCE

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.

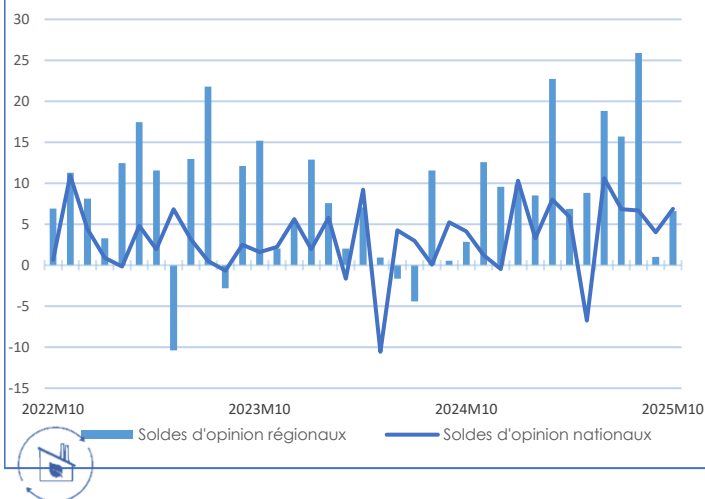
Les difficultés d'approvisionnement dans l'industrie restent limitées (7 % des entreprises), hormis dans l'aéronautique et l'automobile. Les hausses de prix des intrants dans certains secteurs se diffusent partiellement, entraînant une légère remontée des prix de vente dans l'industrie. Les prix restent 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.

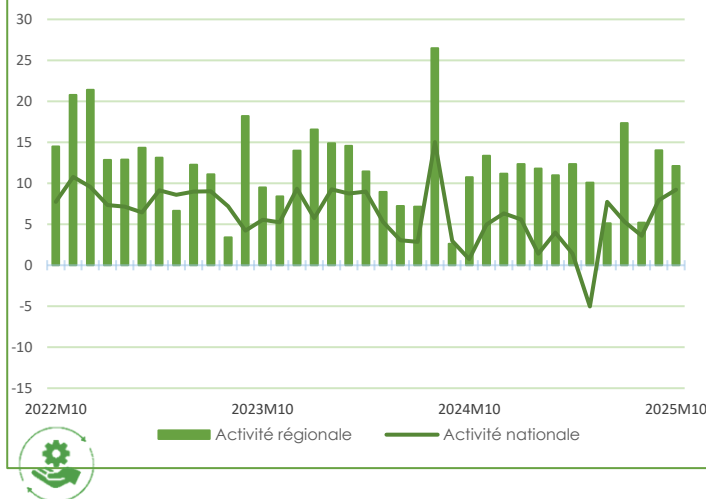
Sur la base des résultats de l'enquête, complétés par d'autres indicateurs, nous estimons que le PIB progresserait légèrement au quatrième trimestre.

Situation régionale

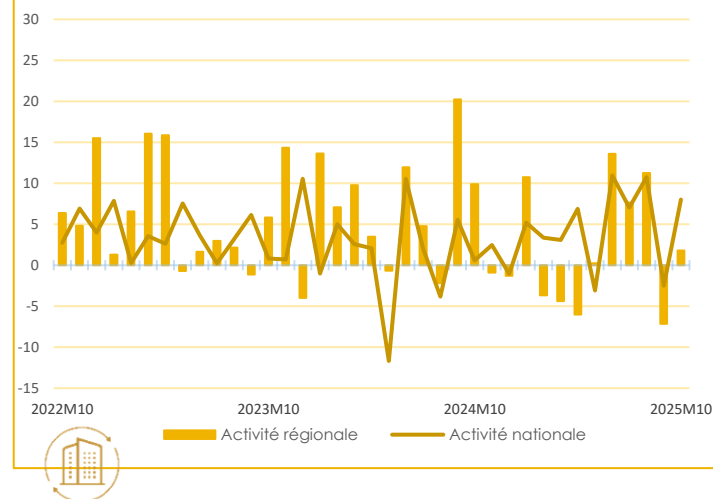
Évolution de l'activité dans l'industrie



Évolution de l'activité dans les services marchands



Évolution de l'activité dans le bâtiment



Source Banque de France

Points Clefs

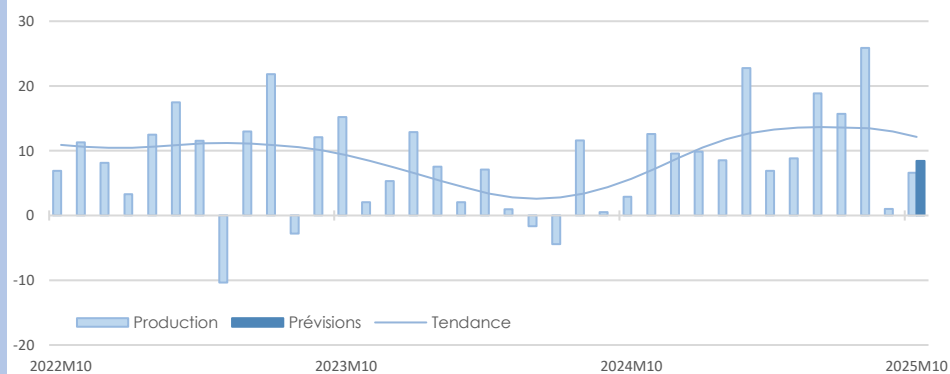
En octobre, l'activité économique s'est redressée dans l'industrie, reste dynamique dans les services marchands, et stable dans le bâtiment. L'industrie enregistre une hausse ce mois-ci, portée par la vitalité des secteurs de l'aéronautique et de l'industrie pharmaceutique, stimulés par la demande étrangère, ainsi que par le rebond de l'agroalimentaire et des équipements électriques. À contrario, l'automobile recule sous l'effet d'une demande à l'export en nette baisse. Les prix demeurent stables et les carnets de commandes solides, surtout dans l'aéronautique. Les perspectives annoncent une poursuite de la croissance dans l'aéronautique, la chimie et l'agro-alimentaire et une stabilité dans les autres segments. Les services marchands continuent d'afficher une tendance positive. L'hébergement-restauration est bien orienté grâce à une fréquentation touristique élevée en cette période de vacances scolaires. La croissance de l'activité concerne également les services aux entreprises, l'ingénierie et le conseil. Les services informatiques et les transports routiers souffrent d'un affaiblissement de la demande. Quelques fragilités persistent, notamment une trésorerie tendue dans la restauration et des délais de paiement plus longs dans les services juridiques et comptables et de soutien aux entreprises. Les perspectives demeurent prudentes, toujours marquées par le contexte d'incertitudes. Dans le secteur du bâtiment, l'activité s'améliore timidement par rapport au mois de septembre, mais reste globalement morose. Les carnets de commandes se contractent et les prix des devis diminuent dans le gros-œuvre. À court terme, la stabilité devrait se maintenir, malgré une faiblesse persistante du gros-œuvre.



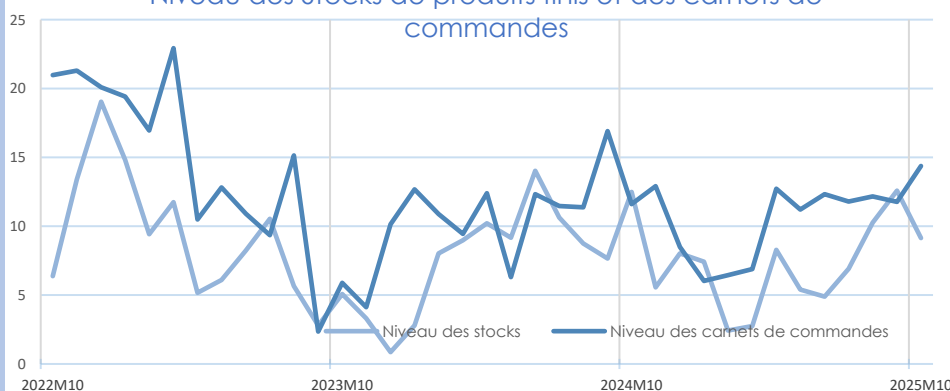
Synthèse de l'Industrie

En octobre, l'activité industrielle s'est globalement redressée, marquée par un regain de l'agro-alimentaire et des équipements électriques et un recul dans le secteur automobile, pénalisé par une forte contraction de la demande à l'export. L'aéronautique et la chimie restent très dynamiques, portés par la demande étrangère. On note un regain d'activité dans les autres produits industriels (caoutchouc plastique, bois-papier). Les prix des matières premières sont restés stables avec peu d'impact sur les prix des produits finis. Les carnets de commandes sont conformes aux attentes dans la plupart des segments, très élevés dans l'aéronautique. Les prévisions annoncent une hausse dans la chimie, l'agro-alimentaire et l'aéronautique, et une stabilité dans les autres secteurs.

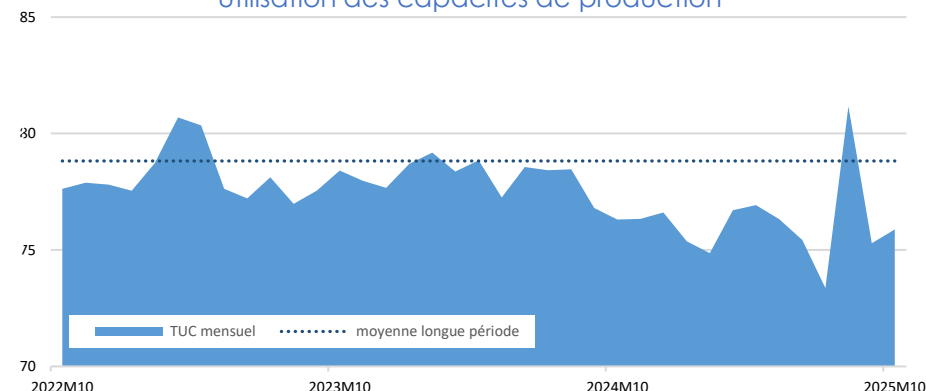
Évolution de la Production



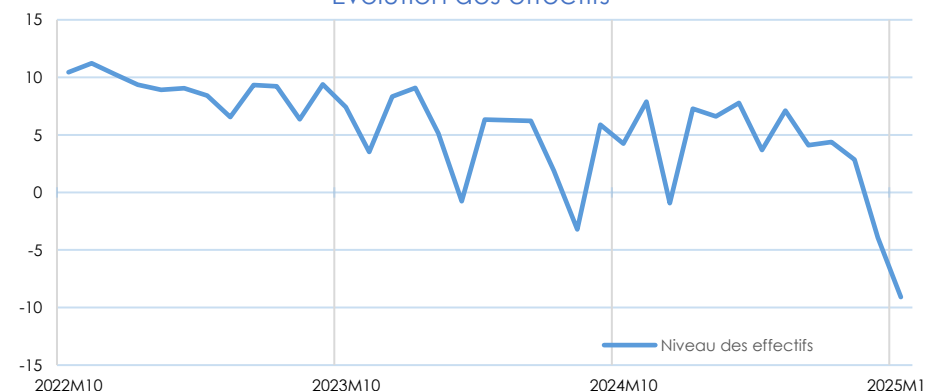
Niveau des Stocks de produits finis et des carnets de commandes



Utilisation des capacités de production



Évolution des effectifs



Source Banque de France – INDUSTRIE

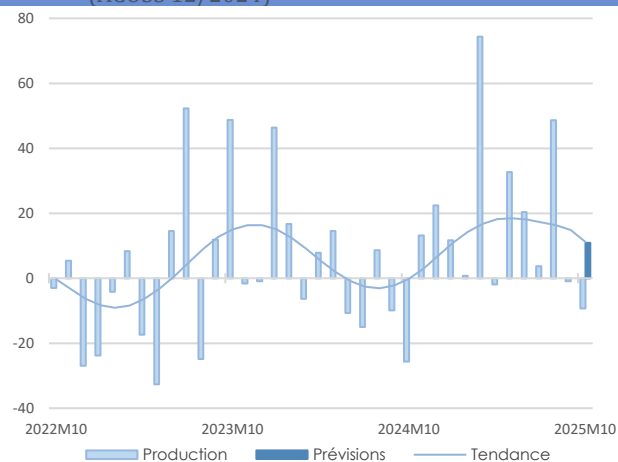
INDUSTRIE

INDUSTRIE

18,3%

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

Matériels de transport



L'activité s'est contractée en octobre après avoir montré des premiers signes de ralentissement en septembre. En cause principalement, les difficultés qui perdurent dans l'automobile (voir encadré de droite). À contrario, l'activité dans le secteur de l'aéronautique continue de bien se porter, toujours soutenue par la demande étrangère. Avec des carnets de commandes très élevés dans l'aéronautique, l'activité du secteur devrait repartir à la hausse le mois prochain.

L'activité s'est contractée au mois d'octobre pénalisée par l'industrie automobile.

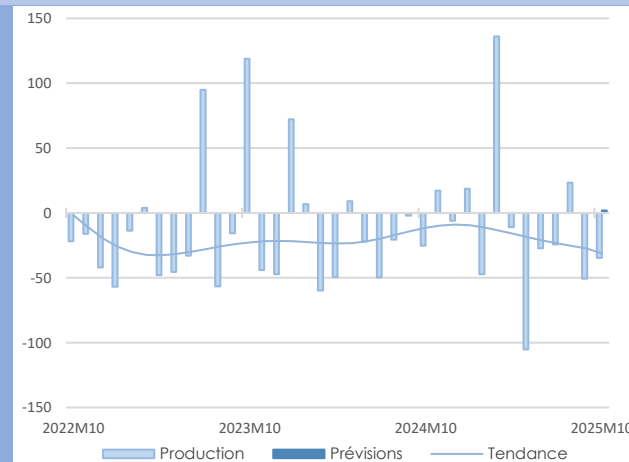
dont Industrie automobile

L'activité automobile a poursuivi sa baisse en octobre, dans la lignée du mois précédent. La demande globale a été amputée par une contraction de la demande à l'export. Le taux d'utilisation de l'outil productif a de nouveau diminué en conséquence, et ce malgré une baisse des effectifs. Les prix des matières premières ont quelque peu diminué, sans conséquence sur les prix des produits finis qui demeurent stables. L'activité devrait rester stable à court terme selon les industriels du secteur.

L'activité a poursuivi sa contraction en octobre.

45,3%

Part des effectifs dans ceux du matériel de transport (ACOSS 12/2024)



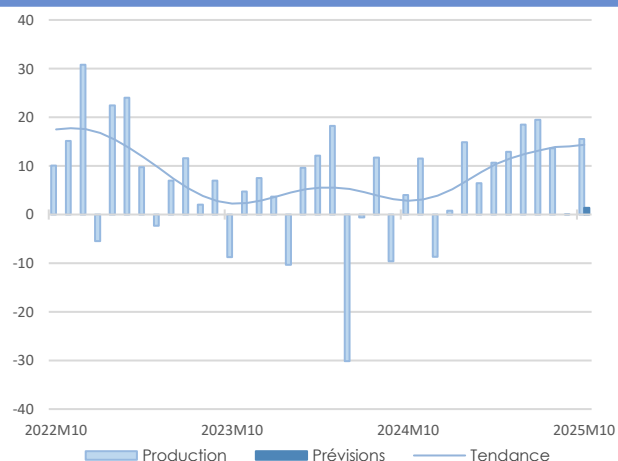
INDUSTRIE

L'activité est repartie à la hausse en octobre.

L'activité s'est sensiblement améliorée en octobre, après avoir marqué le pas au mois de septembre. Seul le segment des équipements électriques n'a pas vu son activité progresser. La demande globale s'est montrée relativement dynamique, tirée notamment par sa composante à l'export. Les prix des matières premières n'ont pas évolué, et ceux des produits finis ont quelque peu diminué. Les prévisions sont à la stabilité pour les prochaines semaines.

L'activité a connu un rebond positif au mois d'octobre.

L'activité a rebondi au mois d'octobre après la baisse observée le mois précédent. La production comme les livraisons ont connu une hausse, du fait d'une demande dynamique, sur le marché domestique notamment. Les prix des matières premières ont quelque peu diminué, avec un impact partiel sur ceux des produits finis. Les prévisions des industriels de l'agro-alimentaire demeurent positives pour le mois de novembre.

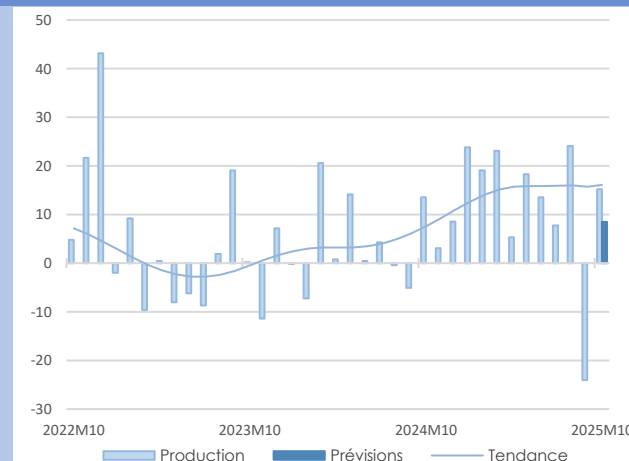


18,2%

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

Équipements électriques et électroniques, autres machines

Industrie agro-alimentaire



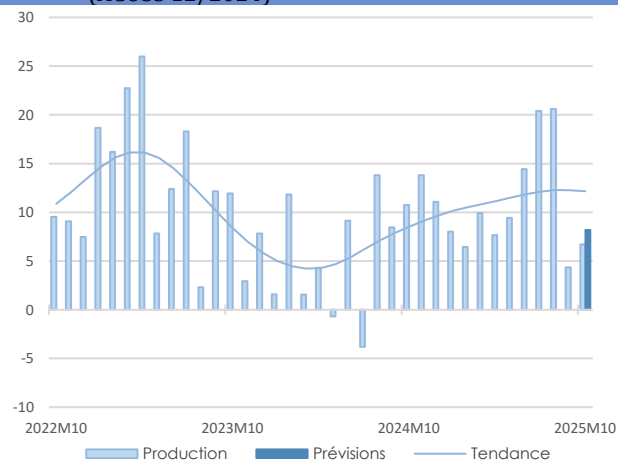
18,1%

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



L'activité s'est plutôt bien portée au mois d'octobre dans l'ensemble des segments, en particulier dans l'industrie pharmaceutique. Certains segments habituellement moins dynamiques ont retrouvé, au moins momentanément, le chemin de la croissance (caoutchouc-plastique, bois-papier-imprimerie). Le taux d'utilisation de l'outil productif s'est globalement rehaussé. Les prix des matières premières sont restés stables, tandis que ceux des produits finis ont connu une légère hausse. Le niveau des carnets de commandes s'est globalement rapproché du niveau attendu. La hausse d'activité devrait se poursuivre à court terme.

L'activité s'est globalement bien portée en octobre.

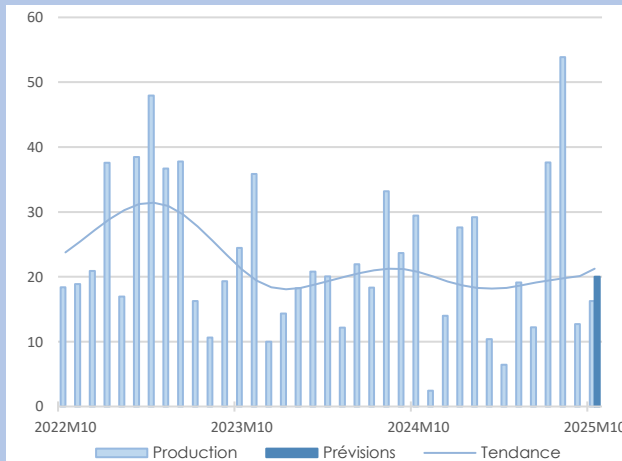
dont Industrie chimique

La croissance du secteur s'est poursuivie en octobre, sur un rythme similaire à celui observé en septembre. La demande étrangère est restée dynamique et porteuse pour le secteur. Les prix des matières premières demeurent stables. Malgré des carnets de commandes toujours jugés en deçà de leurs attentes, les industriels prévoient une poursuite de la hausse de l'activité le mois prochain.

L'activité a confirmé la tendance haussière de ces derniers mois.

18,8%

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



INDUSTRIE

L'activité a enregistré une progression plus marquée que les mois précédents.

L'activité a connu une hausse sensible en octobre. La demande, intérieure notamment, s'est montrée dynamique. Les prix des matières premières ont diminué, sans répercussion à ce stade sur ceux des produits finis. La situation des carnets de commandes s'est quelque peu améliorée, bien qu'ils restent inférieurs aux besoins des industriels pour la période. Dès lors, ils attendent une contraction de l'activité dans les prochaines semaines.

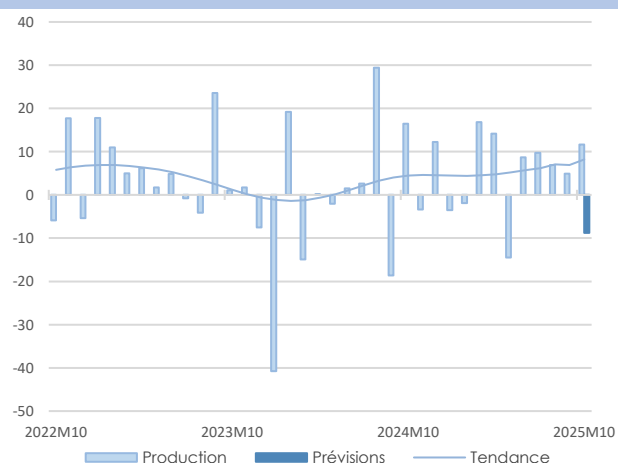
Un regain d'activité au mois d'octobre.

Le secteur a connu un regain d'activité en octobre, après plusieurs mois d'activité en berne. La production, et davantage encore les livraisons, ont augmenté sur le mois. En cause, une demande particulièrement dynamique, notamment à l'export. La situation des carnets de commandes s'est améliorée, ils sont désormais ajustés aux besoins des industriels pour la période. Une poursuite de la croissance est attendue à court terme.

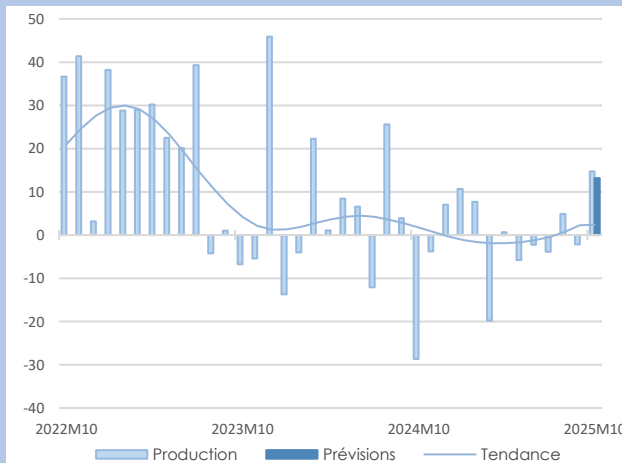
10,2%

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%

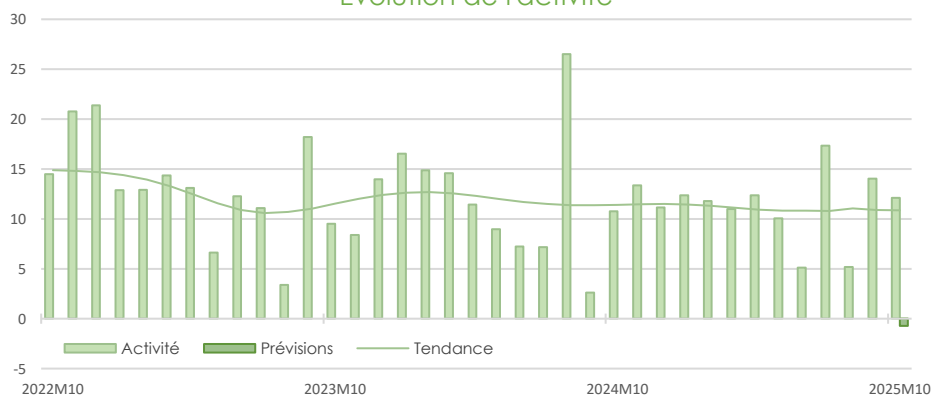
Part des effectifs dans ceux des autres produits industriels (ACOSS 12/2024)



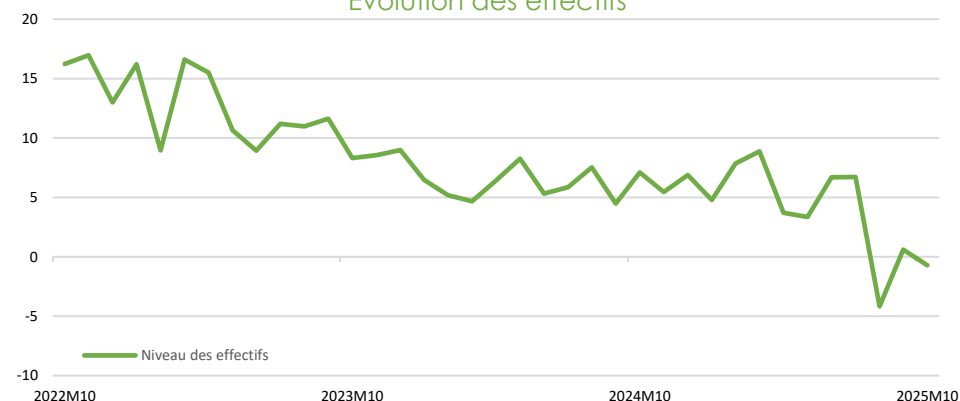
Synthèse des services marchands

En octobre, les services marchands affichent une tendance globalement positive. L'hébergement-restauration reste bien orienté grâce à la fréquentation touristique, tandis que les services aux entreprises et l'ingénierie technique poursuivent leur croissance. Les activités juridiques et comptables rebondissent, et le conseil enregistre une légère reprise. À l'inverse, l'informatique et les transports routiers sont pénalisés par une demande en recul et le contexte d'incertitudes. Les prix sont globalement stables, en hausse dans les services informatiques. La trésorerie se dégrade dans la restauration, et une vigilance sur les délais de paiement est à noter dans les services juridiques, comptables et de soutien aux entreprises. Les perspectives demeurent prudentes en raison du contexte d'incertitudes.

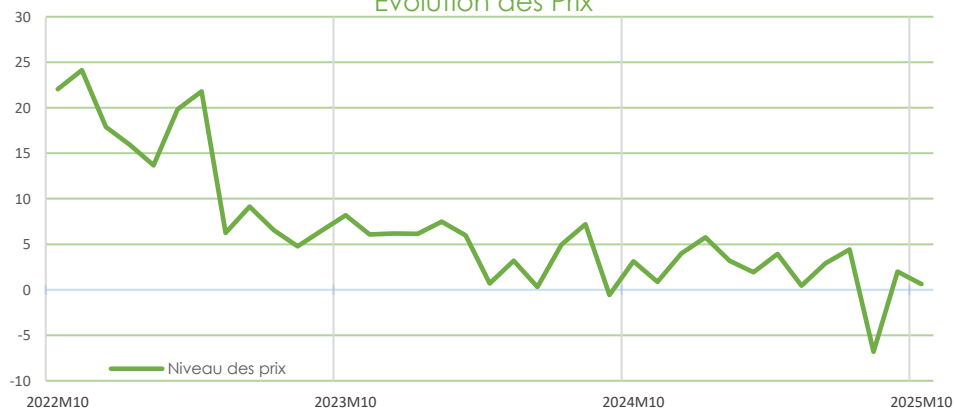
Évolution de l'activité



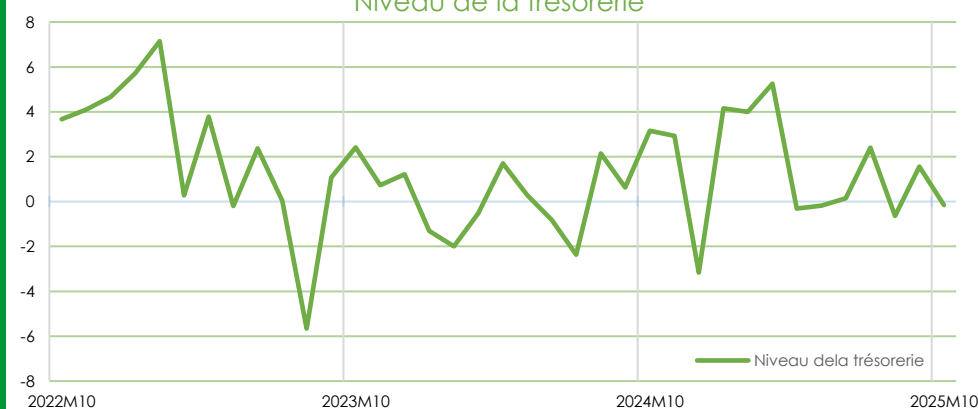
Évolution des effectifs



Évolution des Prix



Niveau de la trésorerie



SERVICES MARCHANDS

SERVICES MARCHANDS

Source Banque de France – SERVICES

22,1%

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

Hébergement et restauration

L'activité ce mois-ci reste relativement bien orientée, confirmant la dynamique positive observée le mois dernier. La fréquentation touristique (vacances de la Toussaint, *fashion-week*) soutient l'activité, aussi bien dans l'hôtellerie que dans la restauration. En revanche, la trésorerie enregistre une dégradation modérée dans la restauration. Les effectifs sont stables et devraient être en légère baisse le mois prochain dans la restauration, en attendant un éventuel rebond pour les fêtes de fin d'année. En effet, les perspectives d'activité pour la fin d'année restent globalement incertaines compte tenu du climat géopolitique instable.

L'activité se maintient pour l'hébergement- restauration.

Activités informatiques et services d'information

Dans la continuité d'une évolution en dents de scie ces derniers mois, l'activité dans le secteur informatique enregistre une légère baisse au mois d'octobre pénalisée par une demande globale en baisse. Le secteur fait face au contexte d'incertitudes et aux pressions persistantes sur les prix, ce qui incite les entreprises à la prudence. Les effectifs demeurent globalement stables. Les perspectives pour la fin d'année apparaissent stables, sans signe de reprise notable.

L'activité morose est pénalisée par les incertitudes.

19,2%

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



L'activité est de nouveau à la hausse, soutenue par une demande globale positive.

En octobre, le secteur a connu un rebond de son activité après un mois de septembre morose. Cette dynamique est soutenue par une évolution positive de la demande globale et par le maintien des effectifs. Les chefs d'entreprise signalent une prudence liée aux contextes économique et législatif qui peuvent freiner certains projets. De plus, les chefs d'entreprise soulignent une attention particulière à porter à la trésorerie et aux délais de paiement de leurs clients. Dans l'ensemble, une stabilité de l'activité est à prévoir pour les mois à venir.

Poursuite d'une tendance dynamique de l'activité portée par l'intérim et le nettoyage.

La tendance très dynamique du secteur se poursuit au mois d'octobre, portée en particulier par les services d'intérim et de nettoyage. La demande globale demeure en hausse. Les chefs d'entreprises constatent des tensions persistantes sur le recrutement et des délais de paiement parfois longs. La tendance positive devrait se poursuivre notamment avec les fêtes de fin d'année.

Services administratifs et de soutien

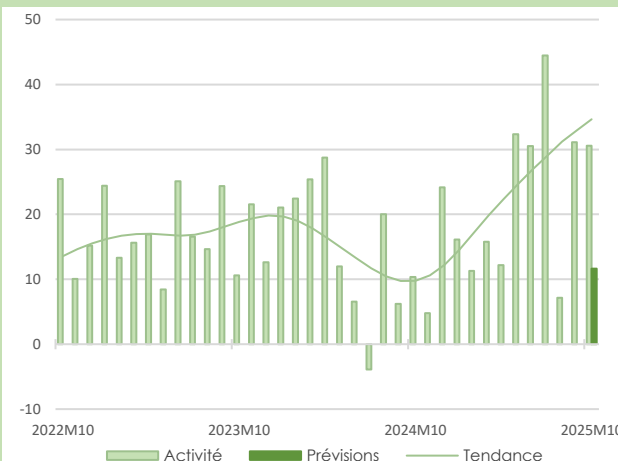
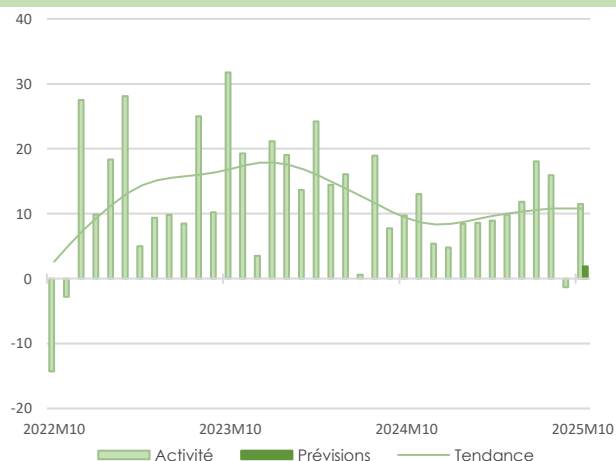
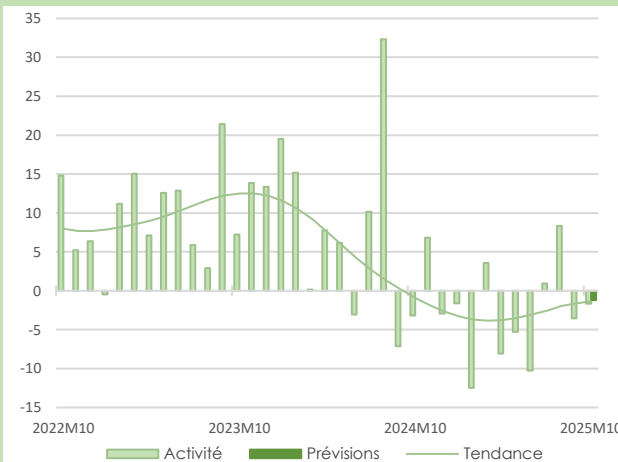
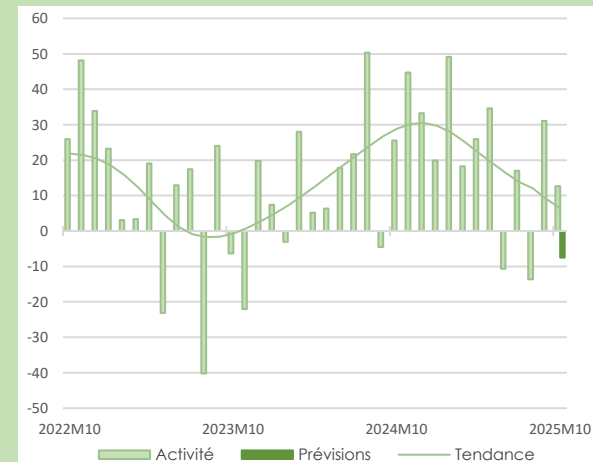
17,1%

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

Activités juridiques et comptables

14,2%

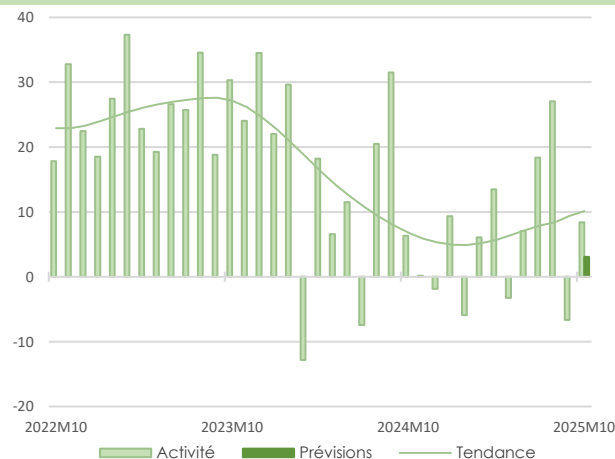
Part des effectifs dans ceux des services marchands (ACOSS 12/2024)



10,7%

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

Conseil pour les affaires et la gestion



L'activité du secteur affiche une légère reprise ce mois-ci, poursuivant l'évolution contrastée observée sur ces trois derniers mois. Les entreprises signalent une hausse modérée du chiffre d'affaires, soutenue notamment par la signature de nouveaux contrats.

Malgré cette amélioration, des incertitudes persistent dans un contexte marqué par un manque de visibilité économique, constituant l'un des principaux freins à une reprise durable.

Sur le plan des effectifs, la situation est globalement stable, avec quelques recrutements ciblés dans les entreprises les plus dynamiques.

Une légère reprise de l'activité malgré le climat d'incertitudes.

Ingénierie technique

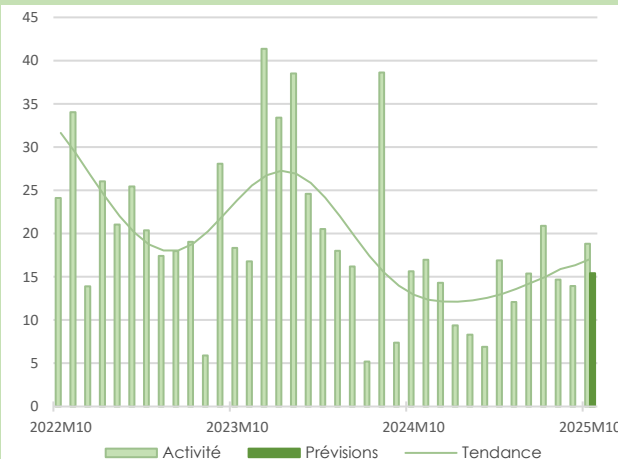
L'activité poursuit sa tendance haussière ce mois-ci, soutenue par la signature de nouveaux contrats, une demande qui se maintient et des référencements auprès de grands comptes.

Cependant, les chefs d'entreprise soulignent un climat encore incertain lié à la situation géopolitique et aux délais de concrétisation des projets, invitant à la prudence pour la fin d'année.

Une tendance positive qui se poursuit soutenue par la demande.

8,4%

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



Une tendance positive qui se poursuit.

L'activité du secteur de l'édition, audiovisuel et diffusion reste bien orientée au mois d'octobre. La demande de certaines grandes entreprises dynamiques reste soutenue notamment grâce à des contrats avec le secteur de l'industrie. La trésorerie demeure solide. Toutefois, une forte incertitude liée à l'instabilité politique et à la prudence des clients plane sur le quatrième trimestre.

L'activité fait face à une demande globale en baisse et au contexte d'incertitudes.

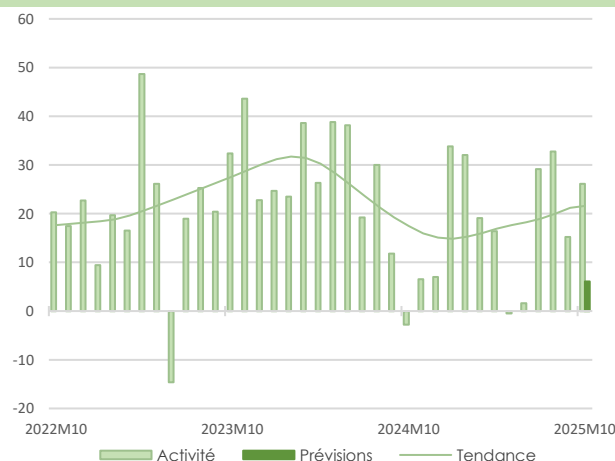
L'activité du secteur des transports routiers et de fret est stable par rapport au mois de septembre. La demande est modérée et la trésorerie demeure globalement conforme aux attentes.

Le secteur est confronté à des difficultés liées aux politiques en faveur de la transition écologique en matière de moyen de déplacements. Les perspectives pour les mois à venir restent contrastées, avec une légère reprise attendue pendant la période des fêtes de fin d'année.

5,9%

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

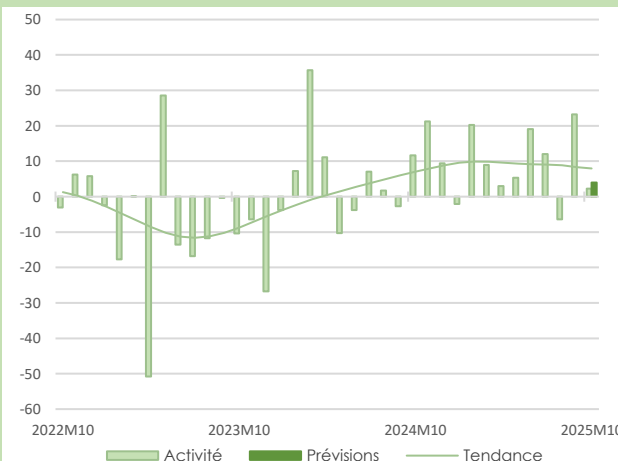
Édition



Transports routiers de fret et par conduites

5,3%

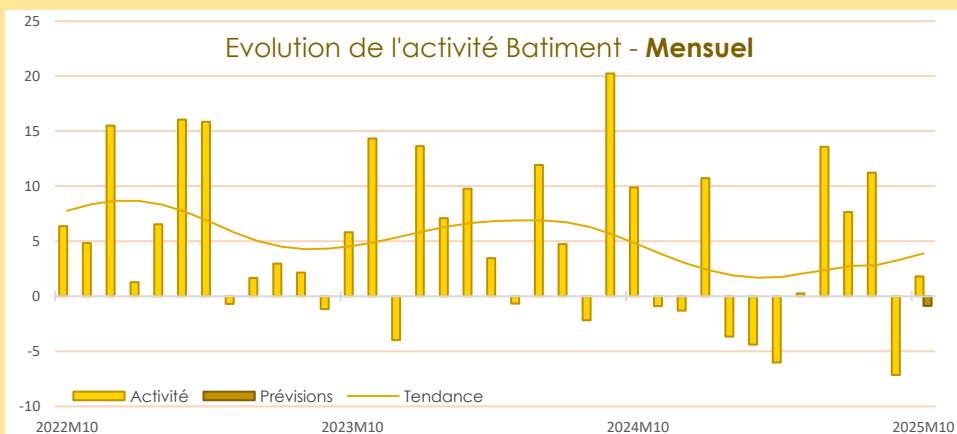
Part des effectifs dans ceux des services marchands (ACOSS 12/2024)





Synthèse du secteur Bâtiment – Travaux Publics

L'évolution dans le secteur du bâtiment est plus positive qu'au mois de septembre mais l'activité reste globalement morose, tant dans le gros œuvre que dans le second œuvre. Les carnets de commandes se contractent légèrement, de manière plus marquée dans le gros-œuvre. Les prix des devis suivent la tendance des carnets de commandes : légère baisse dans le gros œuvre, stabilité dans le second œuvre. La stabilité devrait perdurer le mois prochain, avec un recul légèrement plus marqué dans le gros œuvre que dans le second œuvre.



Conformément aux anticipations du mois dernier, l'activité dans le bâtiment demeure globalement stable au mois d'octobre, bien qu'elle accuse un léger recul par rapport à la même période de l'année précédente. La stabilité de l'activité prévaut autant dans le gros œuvre que dans le second œuvre.

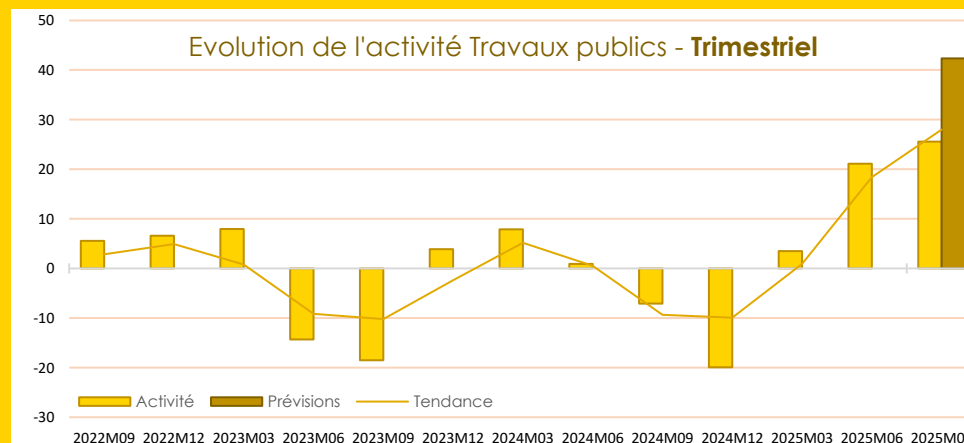
Les carnets de commandes se contractent légèrement dans l'ensemble du secteur, avec un repli quelque peu plus marqué dans le gros œuvre que dans le second œuvre. Les prix des devis, pour le mois d'octobre et en prévisionnel, suivent une tendance similaire à celle des carnets de commandes : en légère diminution dans le gros œuvre, tandis qu'ils restent relativement inchangés dans le second œuvre.

La stabilité devrait perdurer le mois prochain, avec un recul légèrement plus marqué dans le gros œuvre que dans le second œuvre.

La reprise se confirme au second trimestre avec une nouvelle hausse de l'activité dans les travaux publics. Cette tendance devrait se poursuivre sur les prochains mois.

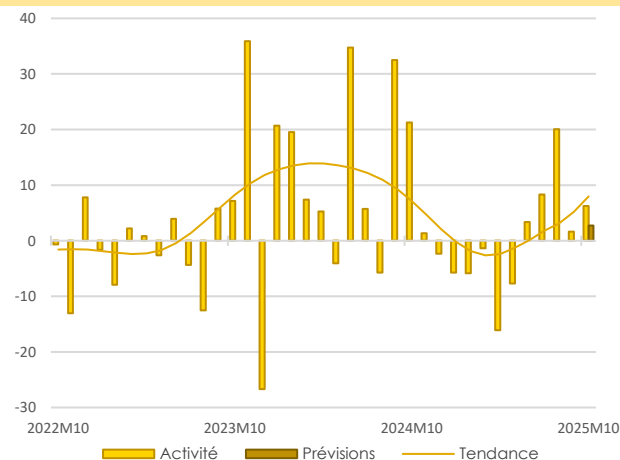
Les carnets de commandes continuent de se remplir sur la période suite aux investissements des collectivités locales dans les transports urbains. En outre, des recrutements sont prévus sur les prochains mois pour soutenir la hausse de l'activité.

Les prix des devis restent stables, cependant une hausse des prix est prévue sur les prochains mois.



26,3%

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



Gros œuvre

L'activité dans le secteur du gros œuvre affiche une très légère progression ce mois-ci. Malgré des carnets de commandes qui se sont fortement contractés notamment en raison du report des projets immobiliers des particuliers, les chefs d'entreprise anticipent une stabilité de l'activité pour le mois à venir.

Progression contenue de l'activité dans le gros œuvre, avec des perspectives de stabilité.

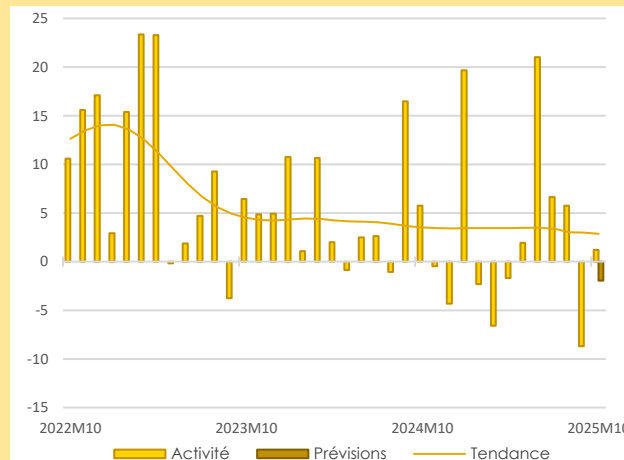
Second œuvre

Après une évolution très contrastée ces trois derniers mois, l'activité dans le second œuvre est stable ce mois-ci. Quelques entreprises font état d'un allongement des délais de paiement de la part des clients privés et publics. En outre, les carnets de commandes se sont légèrement contractés, ce qui pousse les chefs d'entreprise à anticiper un léger repli de l'activité.

Activité stable dans le second œuvre ce mois-ci, mais une légère baisse attendue à court terme.

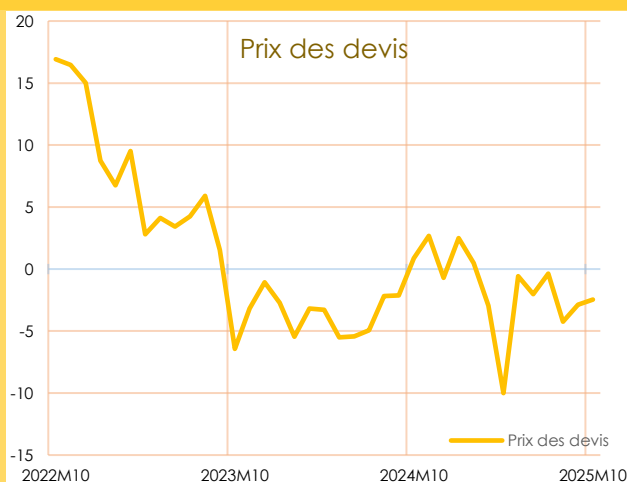
54,5%

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



BÂTIMENT

Prix des devis



Légère baisse des prix des devis dans le bâtiment, avec des perspectives de recul dans les semaines à venir.

Les prix des devis affichent une légère baisse dans le gros œuvre et une stabilité dans le second œuvre. Pour le mois à venir, une baisse des prix des devis est attendue dans l'ensemble du secteur du bâtiment.

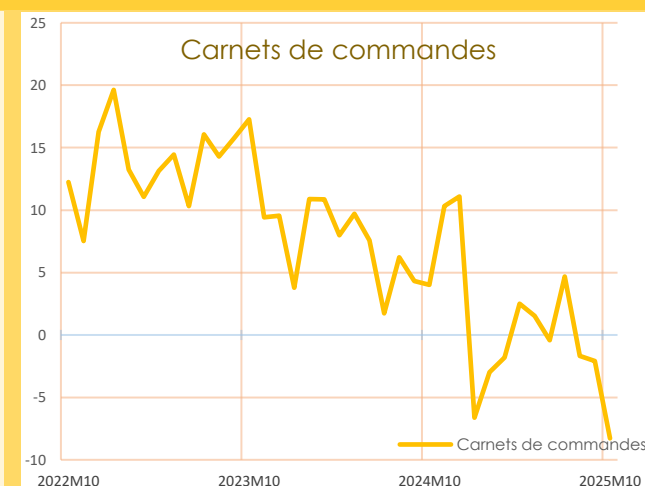
Prix des devis - Bâtiment

Les carnets de commandes se contractent dans le secteur du bâtiment, particulièrement dans le gros œuvre

Les carnets de commandes enregistrent une baisse dans l'ensemble du secteur du bâtiment. Cette diminution est particulièrement marquée dans le gros œuvre, où les entreprises font état d'un report des projets immobiliers des particuliers. Le second œuvre, quant à lui, connaît une baisse plus modérée, la demande étant soutenue.

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
 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 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 DU BUISSON

Nadia MALLOUKI – Estelle THIEFFINE – Kamilia SAYAD - Victor TOGHRAI

