

# TENDANCES RÉGIONALES

JANVIER 2026

Période de collecte :

du mercredi 28 janvier 2026 au mercredi 04 février 2026

La dynamique des services marchands soutient l'économie régionale

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 interrogés dans notre enquête (environ 8 500 entreprises ou établissements entre le 28 janvier et le 4 février), l'activité économique se renforce en janvier dans les trois secteurs, industrie, services marchands et bâtiment, à un rythme supérieur aux anticipations exprimées le mois dernier. L'activité industrielle dépasse la moyenne de long terme pour le huitième mois consécutif. C'est notamment le cas dans les produits informatiques-électroniques-optiques, les machines et équipements et les autres produits industriels, où l'activité est tirée par les secteurs de la défense et de l'aérospatiale.

En février, les chefs d'entreprise anticipent une hausse de leur activité à un rythme soutenu dans l'industrie et plus modéré dans les services et le bâtiment.

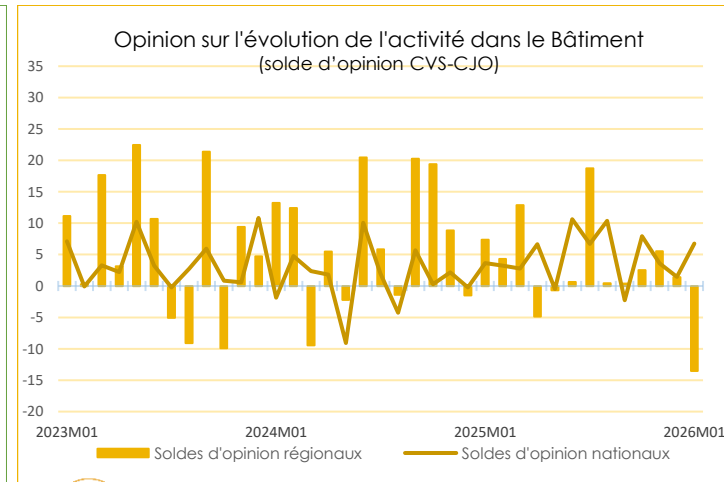
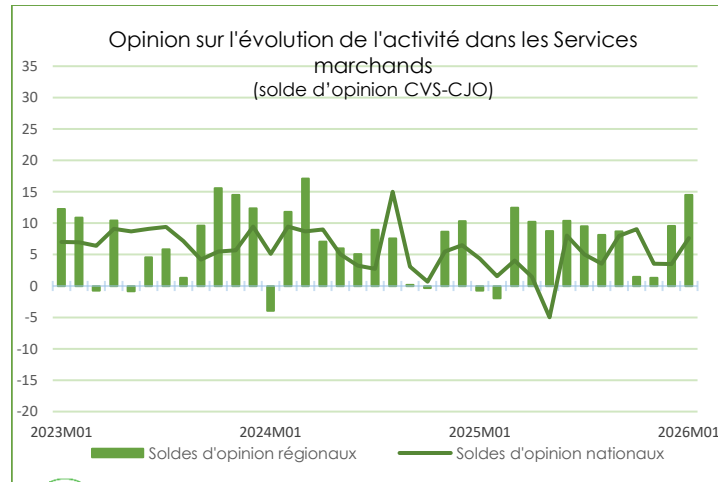
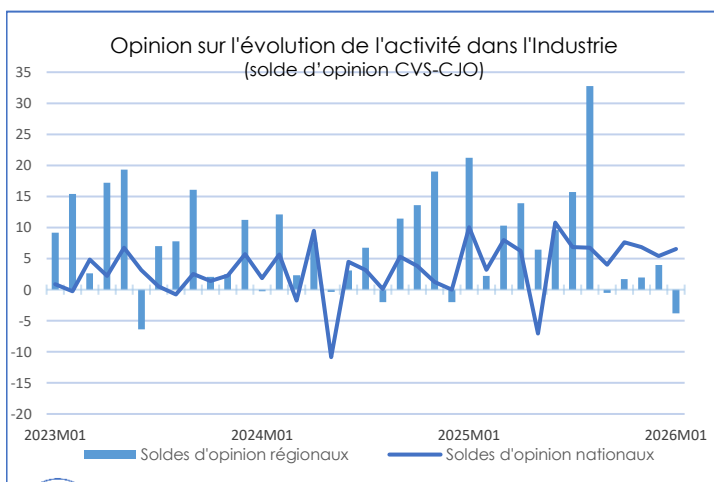
Notre indicateur mensuel d'incertitude poursuit sa décrue dans les services et le bâtiment, mais reste à un niveau élevé. Il remonte même très légèrement dans l'industrie, en lien avec le climat international incertain et les tensions géopolitiques et commerciales persistantes.

La situation de trésorerie reste jugée légèrement moins bonne que la normale dans l'industrie, mais s'améliore dans les services avec toutefois une forte hétérogénéité entre secteurs. Les difficultés d'approvisionnement dans l'industrie, globalement stables, se tendent quelque peu dans l'aéronautique et les produits informatiques-électroniques-optiques. Les prix de vente augmentent modérément dans les trois grands secteurs.

Les difficultés de recrutement augmentent à 17 % dans l'ensemble et concernent 23 % des entreprises dans le bâtiment.

Sur la base des résultats de l'enquête, complétés par d'autres indicateurs, nous estimons que le PIB pourrait progresser au premier trimestre de l'ordre de 0,2 à 0,3 %. Bien entendu, cette estimation faite à la fin du premier mois du trimestre reste très provisoire.

## Situation régionale



Source Banque de France

### Points Clefs

A rebours de la tendance nationale, l'activité industrielle régionale enregistre un net repli en ce début d'année, principalement imputable au secteur des autres produits industriels, notamment à l'industrie chimique et aux autres industries manufacturières. La reprise attendue en janvier, après les fermetures de fin d'exercice, s'avère plus lente qu'anticipé. Néanmoins, des carnets de commandes bien orientés laissent entrevoir un rebond en février. Dans les autres branches industrielles, l'activité demeure globalement résiliente, avec une progression modérée de la production, toutefois inférieure à la moyenne nationale. Les prix des produits finis poursuivent leur hausse tandis que les coûts des matières premières se stabilisent. Les effectifs s'inscrivent en léger recul, dans un contexte de difficultés persistantes de recrutement sur certains profils techniques.

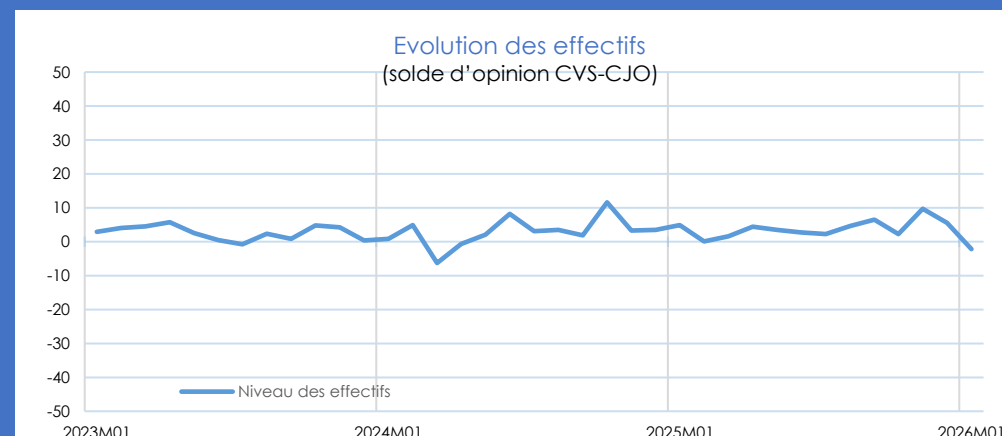
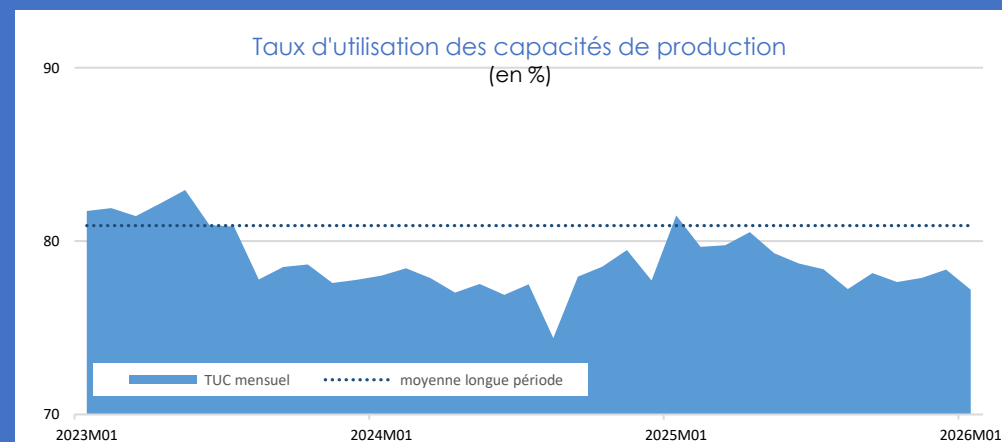
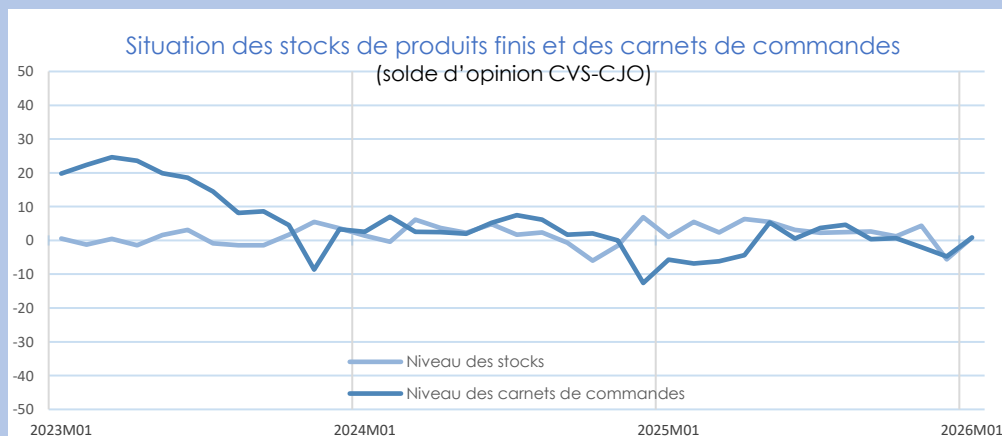
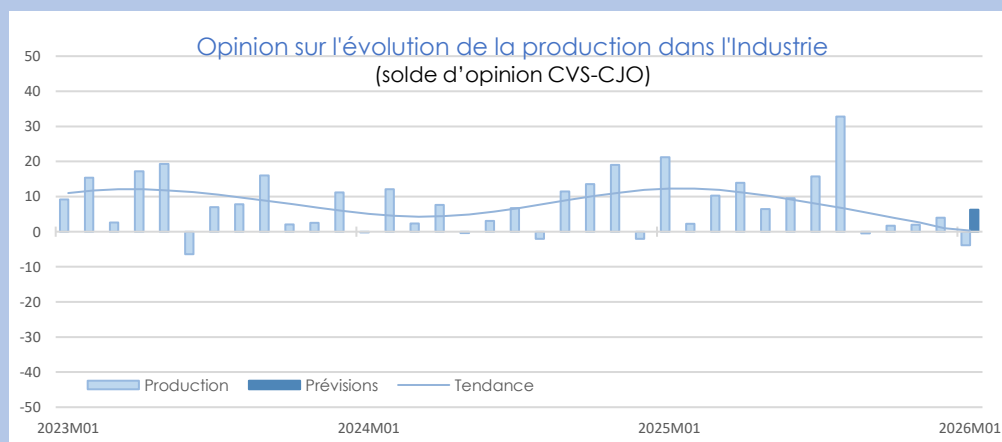
Dans les services marchands, l'activité continue de progresser à un rythme supérieur à la moyenne nationale, portée principalement par les filières hébergement-restauration et information-communication. Les effectifs ont été ajustés à la hausse dans ces segments. D'autres activités, notamment le nettoyage, demeurent contraints par des tensions de recrutement. Les prix ont été légèrement révisés à la baisse. Les perspectives pour février font état d'une hausse modérée de la demande, voire d'une stabilisation dans l'hébergement-restauration.

Dans la construction, et contrairement à la tendance nationale, l'activité régionale recule sensiblement, affectée par des conditions météorologiques défavorables et par un contexte pré-électoral générateur d'attentisme. Les carnets de commandes demeurent peu étoffés, plusieurs chantiers d'envergure ayant été reportés. L'activité du second œuvre pourrait toutefois rebondir en février grâce à la réalisation de travaux saisonniers de maintenance. Les tensions sur les prix persistent dans l'ensemble du secteur.



## Synthèse de l'Industrie

En janvier, l'activité industrielle régionale enregistre un net repli, à l'inverse de l'évolution nationale, sous l'effet du recul des autres produits industriels, en particulier de l'industrie chimique et des autres industries manufacturières. Les autres segments enregistrent une reprise partielle. Soutenus par la fabrication de matériels de transport, les carnets de commandes se redressent légèrement. Les effectifs diminuent, dans un contexte de tensions persistantes sur les recrutements de profils techniques. Les prix des intrants sont stables tandis que ceux des produits finis sont revalorisés. Le taux d'utilisation des capacités de production s'établit à 77 %, en deçà de sa moyenne de longue période. Les chefs d'entreprise anticipent une progression modérée de l'activité à court terme malgré l'attentisme des clients et les incertitudes géopolitiques.



Source Banque de France – INDUSTRIE

INDUSTRIE

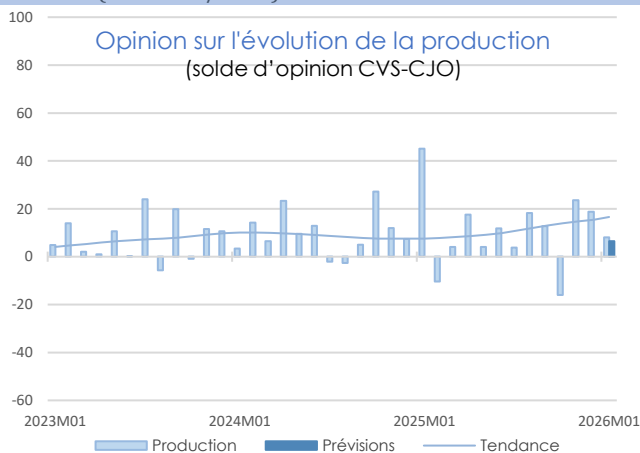
INDUSTRIE

12,5%

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

### Fabrication de denrées alimentaires et de boissons

Opinion sur l'évolution de la production  
(solde d'opinion CVS-CJO)



Après un mois de décembre dynamique, la production progresse à un rythme plus modéré. Au repli saisonnier de début d'année, s'ajoute un phénomène de surstockage chez certains clients en fin d'exercice. Le segment des fruits et légumes demeure néanmoins bien orienté, soutenu par le début du Ramadan en février.

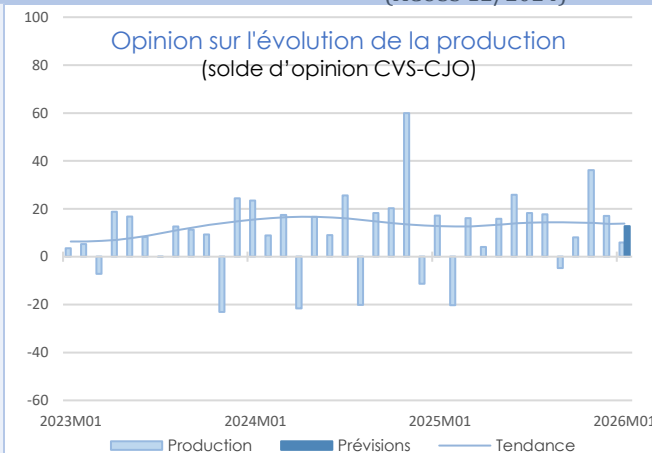
La hausse modérée des coûts des matières premières n'est que partiellement répercutée sur les prix de vente, en raison de négociations difficiles avec la grande distribution. Les effectifs s'ajustent à la baisse. Les perspectives demeurent favorables et devraient permettre une normalisation des stocks.

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

15%

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

Opinion sur l'évolution de la production  
(solde d'opinion CVS-CJO)



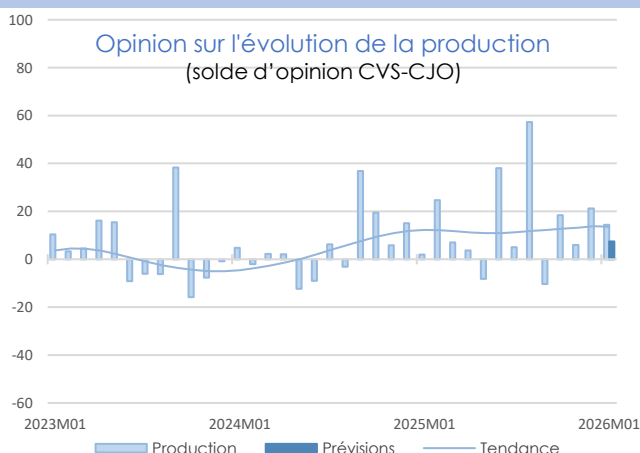
Comme anticipé, l'activité reste contenue par l'attente de la clientèle et les incertitudes politiques. Les commandes résultent de décisions prises tardivement. Les prix d'achat progressent, notamment pour le cuivre et l'aluminium, avec une répercussion limitée sur les prix de vente.

L'approvisionnement en composants stratégiques (SSD, processeurs, cartes mémoire) demeure fragile. Les effectifs évoluent peu. Un redémarrage de l'activité est attendu le mois prochain, sous l'effet d'un rattrapage des projets différés.

## INDUSTRIE

## GRANDS SECTEURS

Opinion sur l'évolution de la production  
(solde d'opinion CVS-CJO)



Portée par la reprise des commandes intérieures, l'activité progresse de nouveau en janvier, contribuant à la reconstitution des stocks et à une meilleure fluidité des chaînes de production. Les effectifs demeurent stables.

Les prix évoluent peu, tant à l'achat qu'à la vente, traduisant une relative stabilisation des coûts. Les carnets de commandes continuent de se renforcer, soutenus notamment par le secteur de la défense et par la demande privée, ce qui permet d'anticiper une poursuite de la croissance en février.

18,4%

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

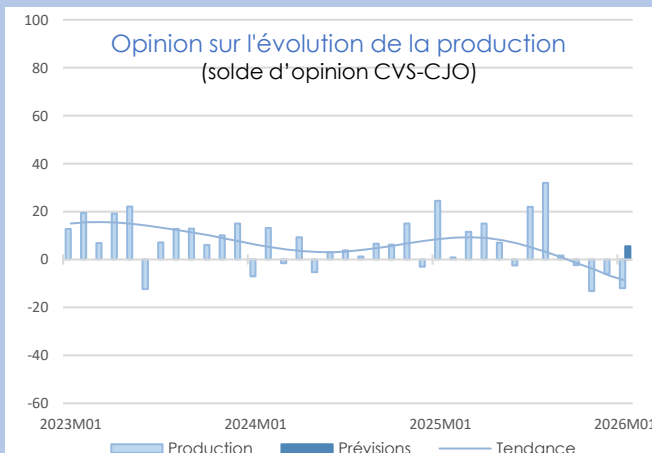
### Fabrication de matériels de transport

### Autres produits industriels

54,1%

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

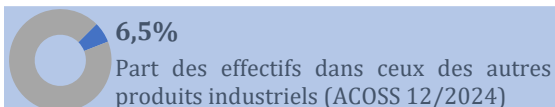
Opinion sur l'évolution de la production  
(solde d'opinion CVS-CJO)



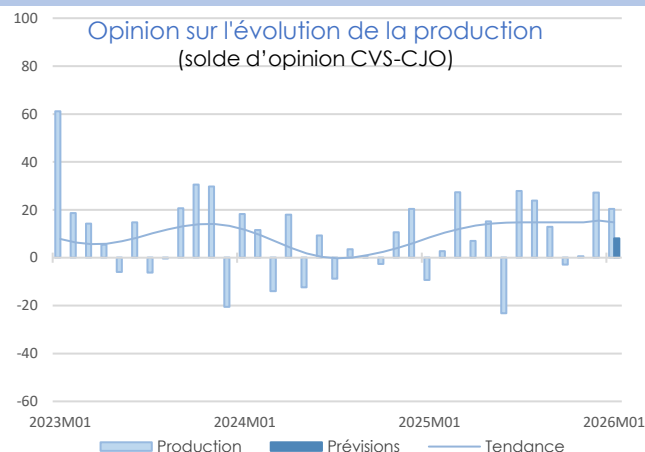
La contraction de la demande dans l'industrie chimique et les autres industries manufacturières pèse sur l'activité pour le troisième mois consécutif. Les stocks sont jugés conformes aux attentes.

Les prix des intrants se stabilisent tandis que ceux des produits finis sont légèrement revalorisés. Les effectifs évoluent peu.

Une légère reprise est attendue dans les prochaines semaines.



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



Dans le prolongement de la dynamique observée fin 2025, l'activité continue de progresser. L'intensification des commandes permet un léger renforcement des effectifs.

Les prix sont orientés à la hausse à l'achat comme à la vente. Les perspectives demeurent néanmoins prudentes dans un contexte d'incertitude persistante.

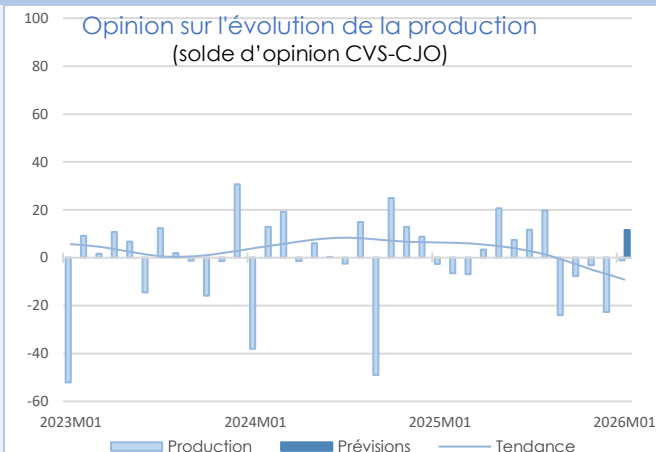
### Produits non métalliques



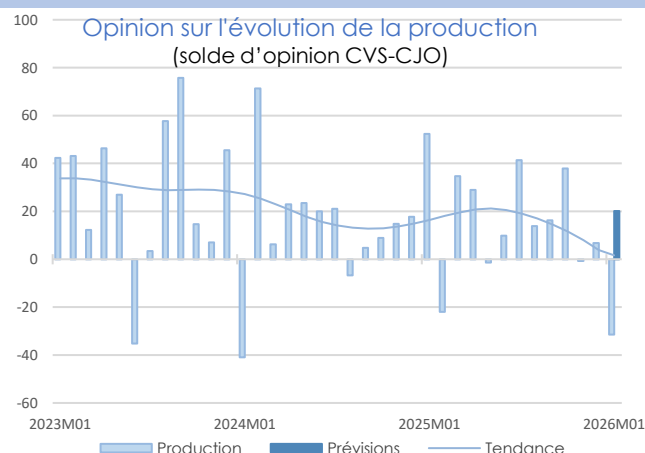
Après le ralentissement de décembre, l'activité retrouve un rythme normal, soutenue notamment par la demande étrangère.

Les prix des matières premières reculent légèrement, tandis que ceux des produits finis augmentent. Les stocks sont conformes aux attentes.

Malgré des anticipations favorables, le manque de visibilité conduit les entreprises à différer certains recrutements.

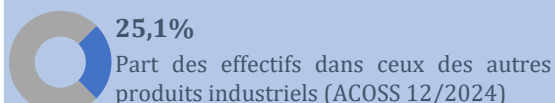


## AUTRES PRODUITS



L'activité se contracte fortement, en raison notamment des fermetures de fin d'année et d'une reprise plus lente qu'en 2025. La demande étrangère se replie.

La hausse des prix d'achat n'est pas répercutée sur les prix de vente. Les carnets de commandes sont toutefois bien orientés, soutenant des perspectives favorables. Les effectifs ont été renforcés en anticipation de la reprise attendue en février.

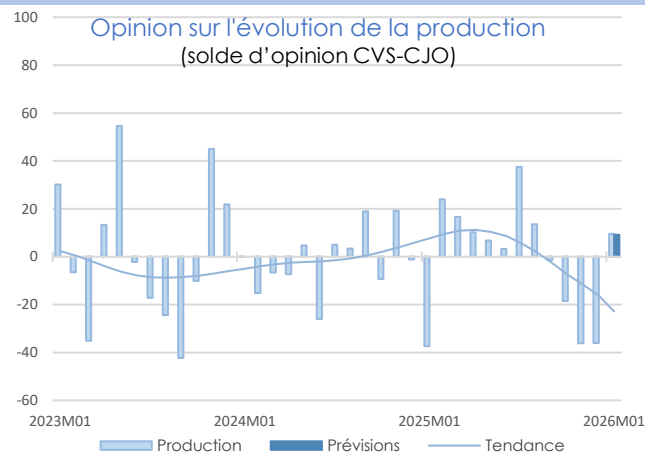
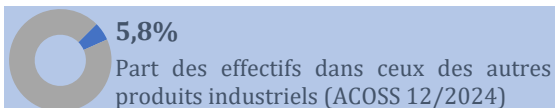


### Industrie chimique

## INDUSTRIELS



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



### Métallurgie et fabrication de produits métalliques

Si l'activité progresse, elle ne reflète pas une amélioration du marché. En effet, elle résulte du report en début d'année de nombreuses commandes reçues en décembre.

Les effectifs sont néanmoins renforcés.

Les prix sont revus à la baisse tant à l'achat qu'à la vente.

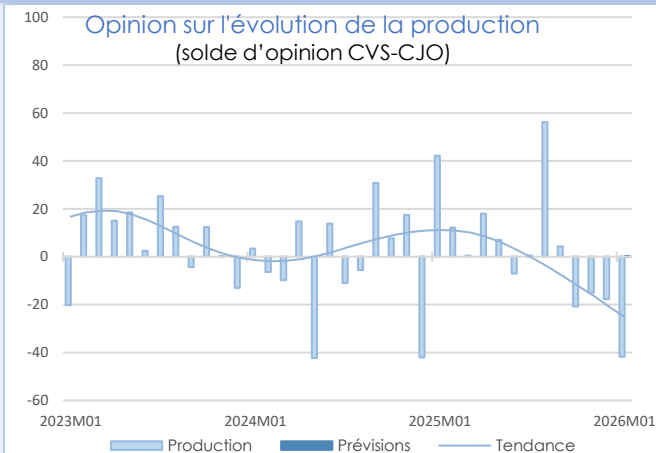
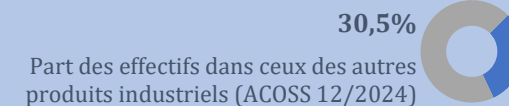
Une poursuite de croissance d'activité est envisagée en dépit d'une visibilité restreinte des carnets de commandes.

### Autres industries manufacturières, réparation/installation machines

L'activité recule pour le quatrième mois consécutif, affectant de nombreux segments, à l'exception de la réparation navale.

Les effectifs diminuent en lien avec la baisse d'activité. Les prix de vente progressent davantage que les prix d'achat.

Une stabilisation est attendue en février. Les dirigeants affichent néanmoins un optimisme prudent pour 2026.



**AUTRES PRODUITS**



**INDUSTRIELS**

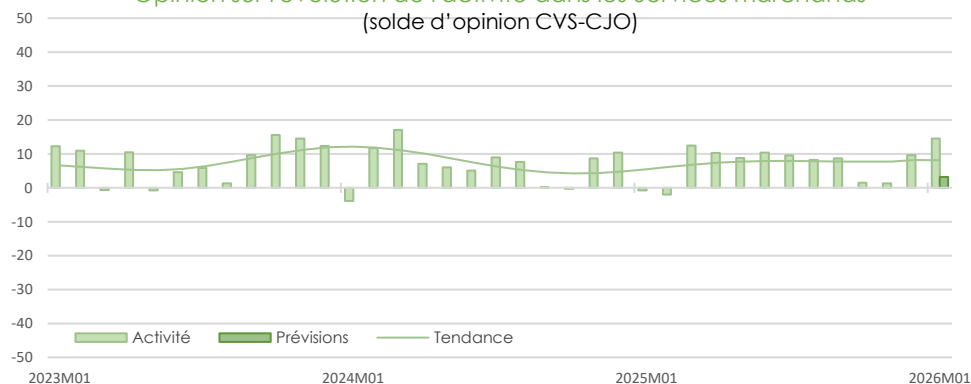


## Synthèse des services marchands

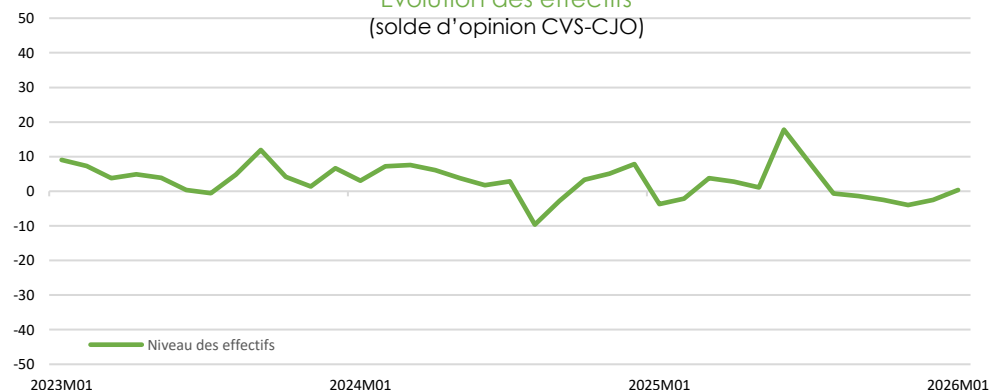
En janvier, l'activité des services marchands progresse, soutenue par l'hébergement et l'information-communication. Les prix sont légèrement revalorisés. Les effectifs restent globalement stables. Des tensions de trésorerie persistent, liées à l'allongement des délais de paiement de certains clients. Les perspectives sont favorablement orientées à court terme, à l'exception de l'information-communication.

SERVICES MARCHANDS

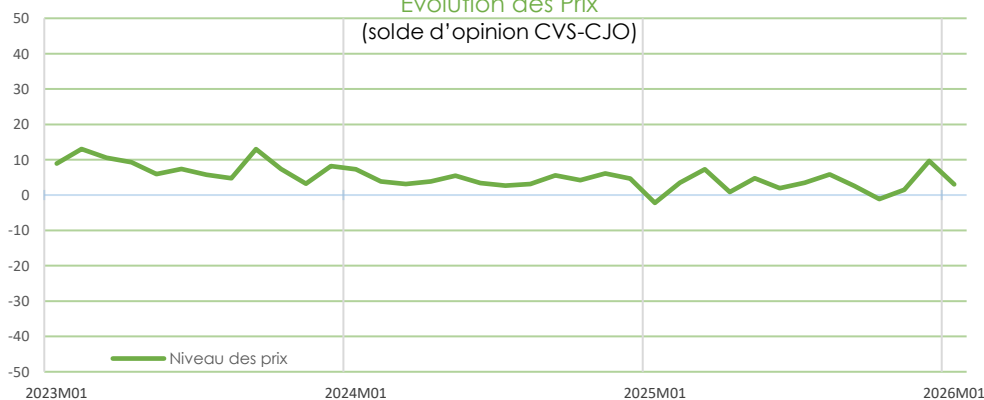
Opinion sur l'évolution de l'activité dans les Services marchands  
(solde d'opinion CVS-CJO)



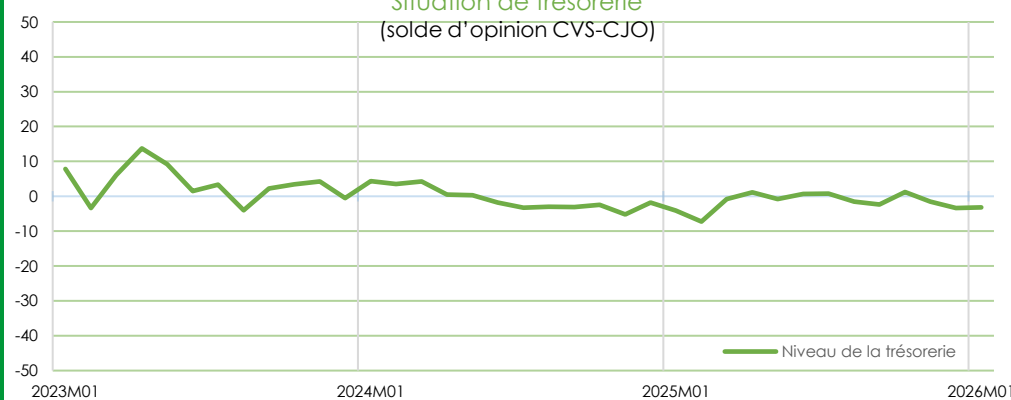
Évolution des effectifs  
(solde d'opinion CVS-CJO)



Évolution des Prix  
(solde d'opinion CVS-CJO)



Situation de trésorerie  
(solde d'opinion CVS-CJO)



Source Banque de France – SERVICES

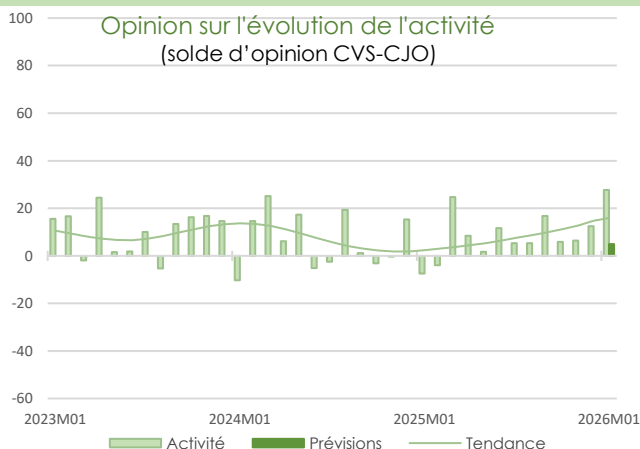


47,9%

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

## Réparation automobile, Transports, Hébergement et restauration

Opinion sur l'évolution de l'activité (solde d'opinion CVS-CJO)



L'hébergement et le transport-entreposage enregistrent une augmentation de l'activité et ajustent leurs prix à la hausse. À l'inverse, la réparation automobile se contracte, avec une baisse des prix.

Les effectifs sont renforcés dans l'ensemble des segments, en anticipation d'une progression de l'activité en février.

## dont Réparation automobile

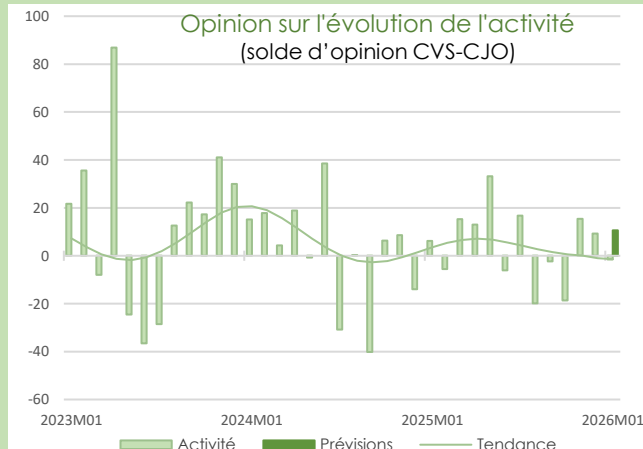
L'activité diminue légèrement en début d'année. Des recrutements ciblés sont engagés, malgré des difficultés persistantes pour l'embauche de carrossiers et de mécaniciens.

Le carnet de commandes s'améliore en fin de mois. Une activité plus soutenue est attendue en février, notamment en lien avec l'afflux touristique.

3,4%

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

Opinion sur l'évolution de l'activité (solde d'opinion CVS-CJO)

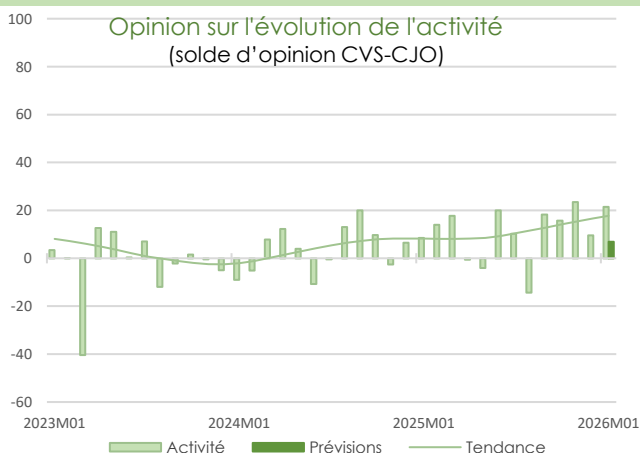


## SERVICES

## MARCHANDS



Opinion sur l'évolution de l'activité (solde d'opinion CVS-CJO)



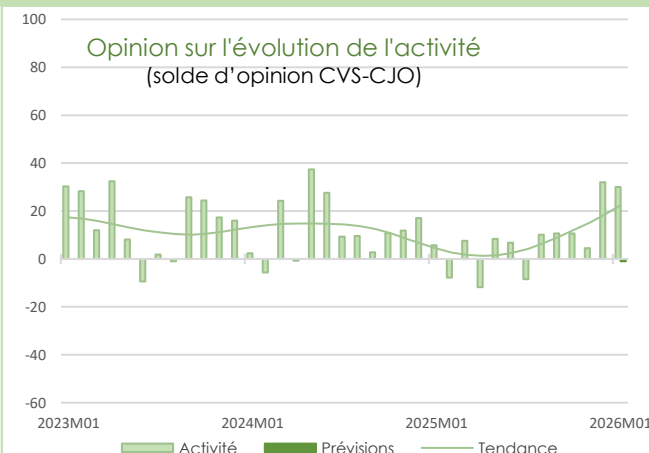
L'activité demeure dynamique, soutenue par la demande étrangère dans l'entreposage. Les effectifs sont ajustés, notamment via l'intérim.

Les prix sont relevés afin de compenser la hausse des coûts des pièces détachées. Les perspectives pour février restent favorables.

La fréquentation est soutenue par des congrès et événements sportifs. Les effectifs sont renforcés.

Les prix des nuitées augmentent, en lien avec la forte demande et des travaux de rénovation. L'activité serait stable en février malgré les vacances scolaires et les festivals.

Opinion sur l'évolution de l'activité (solde d'opinion CVS-CJO)



14,6%

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

## dont Transports et entreposage

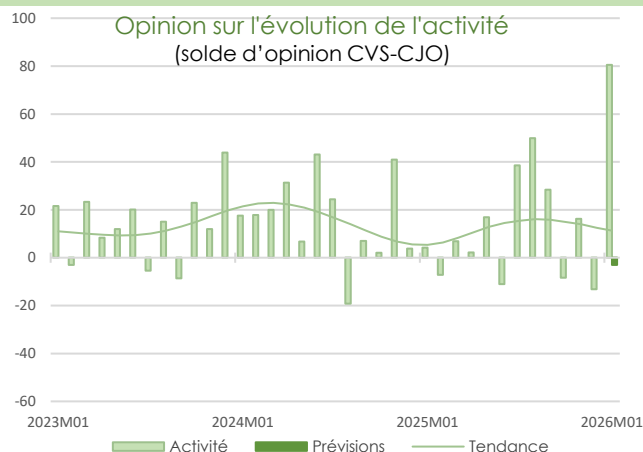
## dont Hébergement

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

Un rebond est observé, porté par l'informatique et les services d'information, grâce à la signature de nouveaux contrats internationaux et institutionnels.

Certains départs ne sont pas remplacés afin de maîtriser les coûts. Un léger repli saisonnier est anticipé en février.

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

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

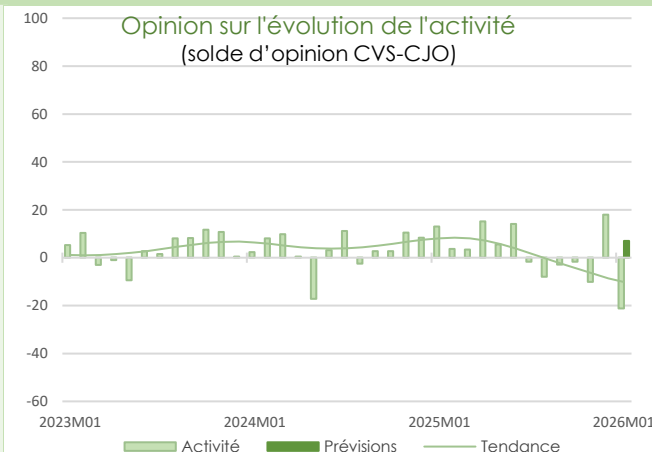
L'activité se contracte, sous l'effet de la saisonnalité et d'un recul dans l'ingénierie et le nettoyage. Les effectifs sont stables, sauf dans le travail temporaire où ils progressent.

Une amélioration est attendue dans les prochaines semaines.

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

35,9%

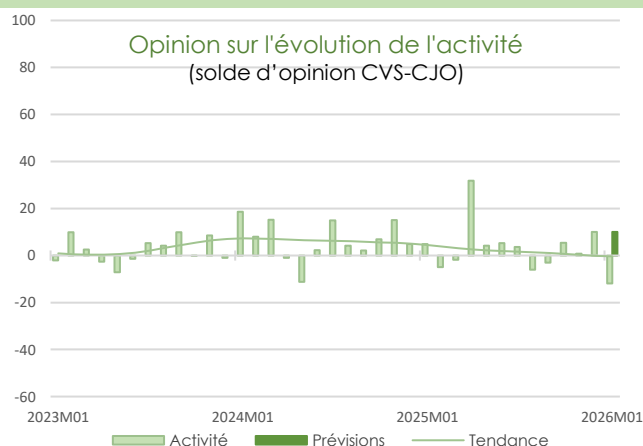
Part des effectifs dans ceux des services marchands (ACOSS 12/2024)



## SERVICES



## MARCHANDS



Les volumes d'affaires diminuent, notamment dans l'ingénierie, en raison d'un effet saisonnier et de l'attente du lancement des projets à engager en 2026.

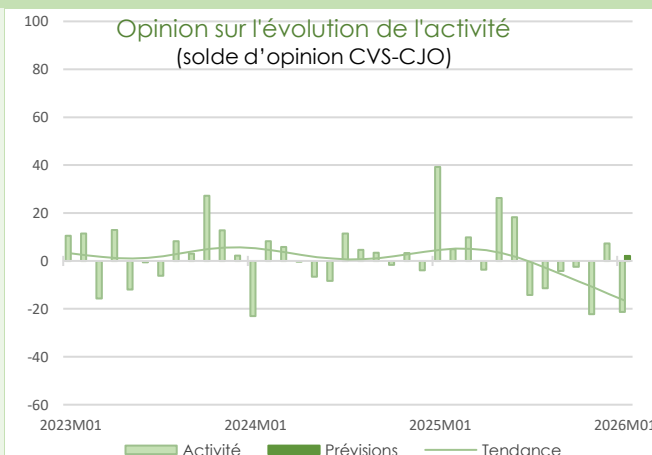
Les hausses tarifaires concernent principalement les activités de conseil. Une reprise est attendue à court terme. Les dirigeants demeurent attentifs à l'évolution de la loi de finances.

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

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

L'activité recule nettement, en particulier dans le nettoyage. Certains acteurs perdent des contrats significatifs et cherchent à se repositionner. Le travail temporaire demeure dynamique.

Les prix sont légèrement orientés à la baisse. Des difficultés de recrutement persistent dans le nettoyage. L'activité serait stable en février.



dont Services administratifs et de soutien

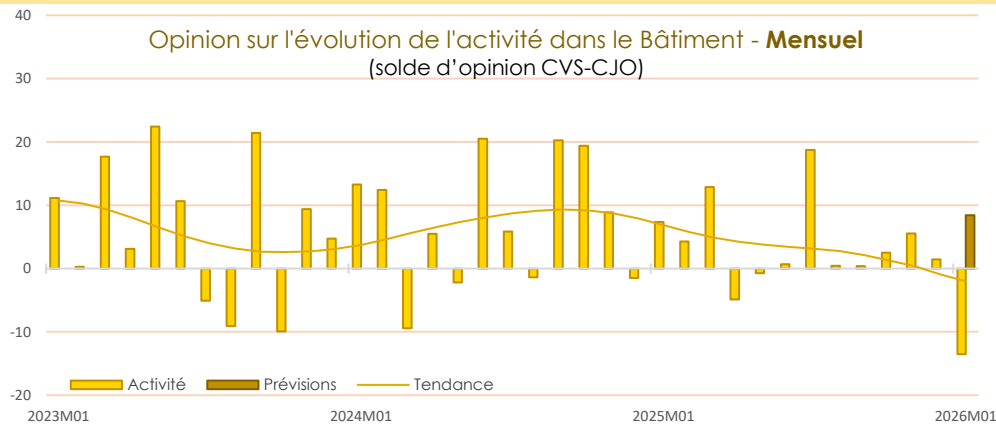
Part des effectifs dans ceux des services marchands (ACOSS 12/2024)



## Synthèse du secteur Bâtiment – Travaux Publics

L'activité du BTP se contracte en janvier 2026 et le nombre de chantiers reste inférieur à la moyenne historique. L'attentisme pré-électoral limite les nouveaux projets, hors marchés de niche. Une amélioration plus marquée est attendue à partir d'avril, avec la montée en charge des appels d'offres publics et la reconduction de MaPrimeRénov'.

Par rapport au mois précédent, l'activité recule. Les chantiers d'envergure sont rares et les intempéries ont freiné les travaux extérieurs.



Les dirigeants du **bâtiment** annoncent une baisse d'activité en janvier 2026 par rapport au mois précédent. Les chantiers d'envergure et les gros investissements sont rares et reportés en raison du positionnement attentiste. En outre, les intempéries ont ralenti tous les travaux et bâtis d'extérieur.

En conséquence, les effectifs diminuent. Les départs ne sont pas immédiatement remplacés et le recours à l'intérim se réduit.

Dans un contexte très concurrentiel, les prix des devis sont fortement négociés ce qui pèse sur les marges. Certains professionnels acceptent des chantiers couvrant principalement les frais de structure.

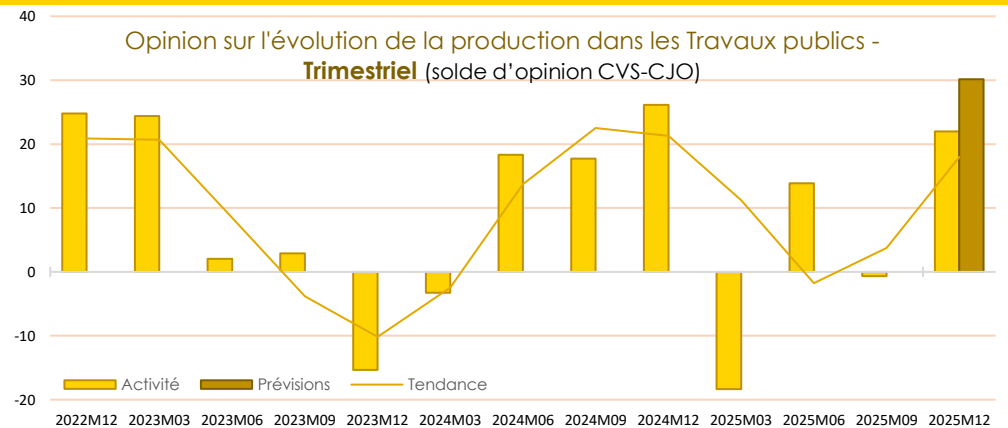
L'activité devrait s'accroître en février sous l'effet de conditions météorologiques moins défavorables permettant un rattrapage de certains chantiers.

### 4e trimestre 2025 :

Au quatrième trimestre 2025, **l'activité du BTP** s'améliore par rapport au trimestre précédent, certains chantiers ayant été finalisés avant la clôture annuelle.

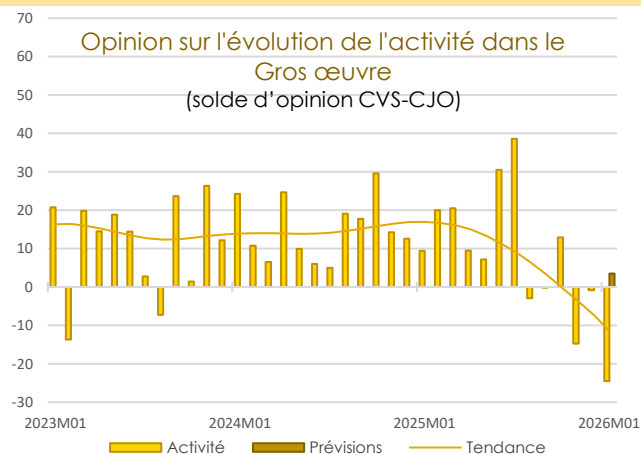
Les carnets de commandes demeurent toutefois inférieurs à leur niveau de 2024. Les prix évoluent peu, malgré une concurrence accrue.

Les perspectives pour le trimestre à venir sont modérément favorables, dans un contexte d'incertitudes persistantes.



26,8%

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



## Gros œuvre

Les intempéries survenues en janvier conduisent les dirigeants du **gros œuvre** à faire état d'une baisse significative de l'activité. En cette période attentive, beaucoup de prises de contact et de devis sont réalisés pour peu de chantiers signés. Le segment rénovation contribue à atténuer partiellement le ralentissement, sans toutefois compenser la baisse globale.

Les effectifs ne sont pas renforcés et ne devraient pas l'être en février même si les prévisions tablent sur une évolution positive de l'activité.

## Second œuvre

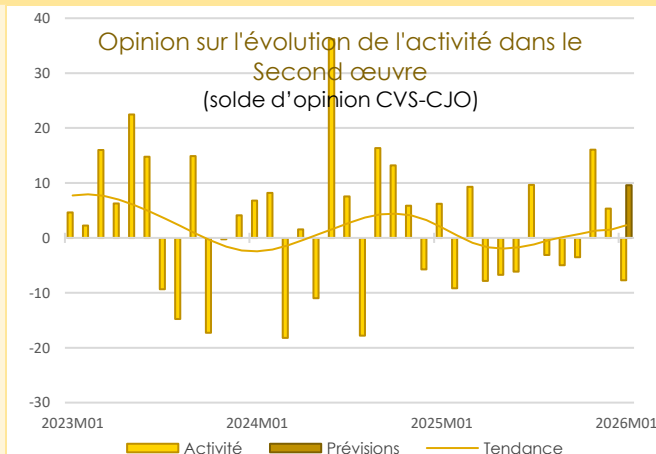
Dans un contexte d'activité atone, les entreprises maintiennent leurs effectifs.

Par ailleurs, les difficultés de recrutement d'ouvriers qualifiés persistent.

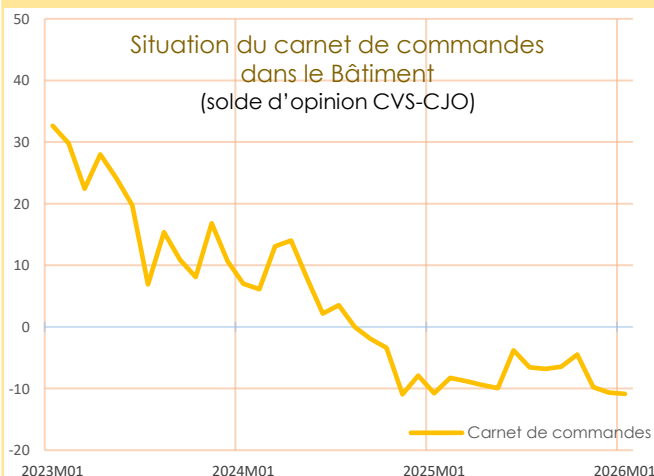
Une croissance d'activité est attendue pour février. La période est généralement propice aux interventions d'entretien et de changement d'appareils de climatisation.

49,7%

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



# BÂTIMENT



Les carnets de commandes offrent peu de visibilité et sont toujours jugés insuffisants.

Les trois mois précédant les élections municipales sont peu propices aux prises de commande.

Les efforts commerciaux n'aboutissent que sur certains marchés spécifiques, le début d'année constituant une période favorable aux travaux de rénovation.

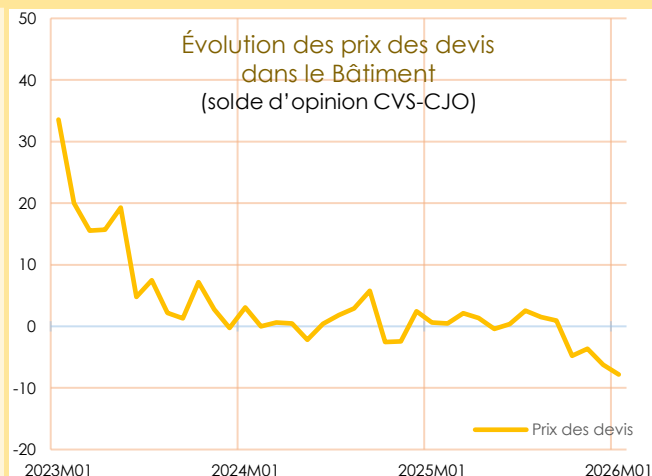
## Carnets de commandes

Les prix des devis sont en baisse principalement sous l'effet du Gros-Œuvre.

La pression sur les prix persiste en raison d'une concurrence toujours jugée agressive. Dans le même temps, les industriels ont augmenté le prix de leurs fournitures. Face à l'âpreté des négociations commerciales, cette hausse n'est pas répercutée sur les prix des devis.

Les prix devraient se stabiliser.

## 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**

Lise HECART, 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...*