

BANQUE DE FRANCE

TENDANCES RÉGIONALES

JUILLET 2026

Période de collecte :

du mercredi 22 juillet 2026 au mercredi 05 août 2026

CONTEXTE NATIONAL	2
SITUATION RÉGIONALE	3
SYNTHÈSE DE L'INDUSTRIE	4
PUBLICATIONS DE LA BANQUE DE FRANCE	13
MENTIONS LÉGALES	14

Contexte National

Selon les chefs d'entreprise interrogés dans le cadre de notre enquête (environ 8 500 entreprises ou établissements interrogés entre le 22 juillet et le 5 août), l'activité progresse à un rythme modéré en juillet dans l'industrie et les services marchands, et résiste dans le bâtiment. Dans l'industrie, la progression est plus faible qu'anticipé le mois précédent, tandis que le ralentissement des services était largement attendu.

Après le rattrapage technique de juin, la production industrielle augmente modérément tout en restant soutenue dans les branches liées aux investissements technologiques, énergétiques et de défense. Dans les services marchands, l'activité demeure légèrement positive, portée par la réparation automobile, l'hébergement et l'édition, notamment de logiciels. Dans le bâtiment, la bonne tenue d'ensemble masque un ralentissement du gros œuvre, tandis que le second œuvre accélère.

La situation de trésorerie reste proche de la normale dans l'industrie, avec de fortes disparités sectorielles, et demeure globalement défavorable dans les services marchands malgré une légère amélioration.

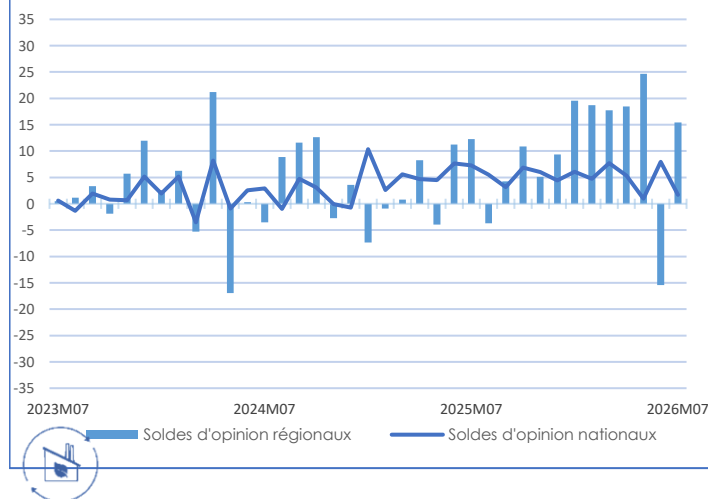
Pour août, les chefs d'entreprise anticipent une accélération de l'activité dans les trois grands secteurs. Ainsi, la production industrielle progresserait dans l'ensemble des branches, tandis que le bâtiment bénéficierait d'un rebond du gros œuvre. Dans les services marchands, la progression serait plus modérée.

Les hausses du prix des matières premières et des prix de vente s'atténuent en juillet. Le reflux des hausses observées et anticipées pour août pourrait indiquer qu'une part importante de la transmission aux prix de vente du renchérissement des intrants intervenu au printemps a déjà eu lieu. Enfin, la reprise des hostilités au Moyen-Orient début juillet ne s'est pas traduite à ce stade par une nouvelle augmentation généralisée du coût des intrants. L'incertitude continue de se détendre dans les trois grands secteurs.

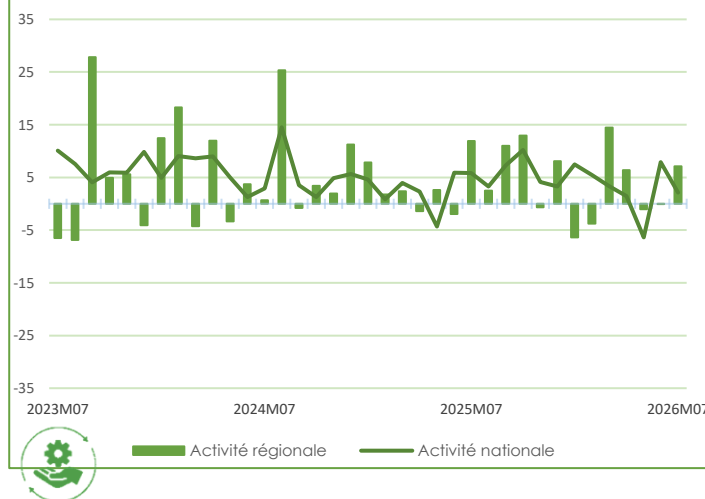
Sur la base des résultats de l'enquête, complétés par d'autres indicateurs, nous estimons que le PIB progresserait de 0,2 % au troisième trimestre. Cette prévision reste toutefois sujette à une incertitude importante, au vu du peu d'informations disponibles en ce début de trimestre et en raison de l'évolution encore incertaine des conditions climatiques et de la situation au Moyen-Orient.

Situation régionale

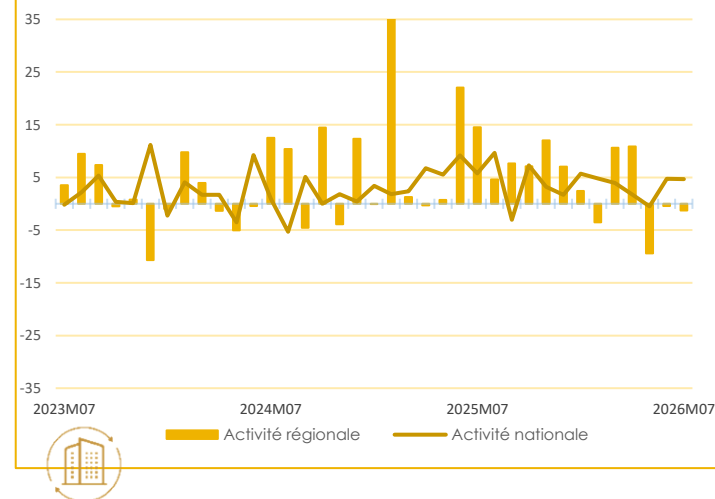
Évolution de l'activité dans l'industrie



Évolution de l'activité dans les services marchands



Évolution de l'activité dans le bâtiment



Source Banque de France

Points Clefs

L'activité régionale est en hausse dans l'industrie et les services marchands, et stable dans le bâtiment. Le gros œuvre, en berne depuis début 2026, a légèrement rebondi, cependant que le second œuvre s'est tassé. Nombre de sous-secteurs ont souffert des effets des fortes chaleurs, qui a fait baisser la productivité. L'automobile a repris de la vigueur et retrouve une dynamique de début d'année. Les problèmes d'approvisionnement ont été stables. Les carnets de commandes sont redevenus corrects dans l'industrie. La demande globale est un peu meilleure dans les services.

Les prix de vente ont de nouveau baissé dans le gros œuvre, ils sont plus faibles qu'en juillet 2025. Ils se sont stabilisés dans les services où l'hébergement a baissé ses tarifs. Dans l'industrie, les coûts des intrants ont moins progressé que le mois dernier alors que les prix de vente n'ont guère varié. L'amélioration de la situation géopolitique au Moyen-Orient entre mi-juin et mi-juillet a pu freiner les velléités de hausse des tarifs. Sa dégradation depuis la mi-juillet ne se traduit pas pour l'instant par des prévisions de hausse ; la difficulté de répercuter les prix demeure.

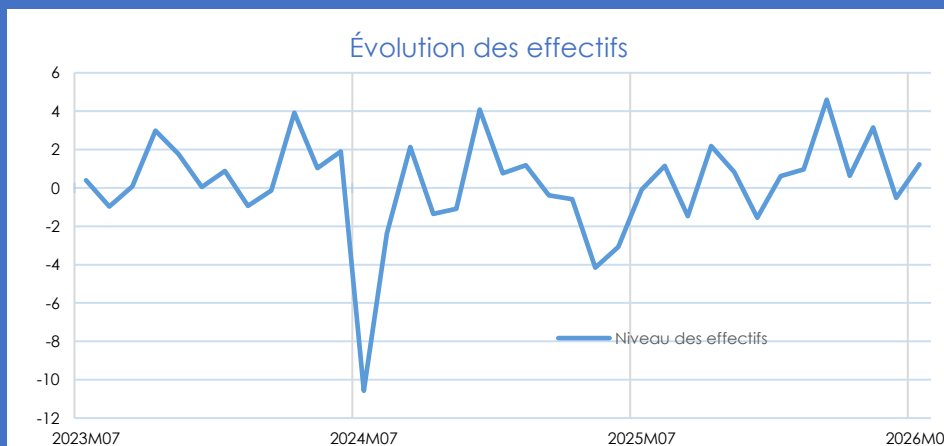
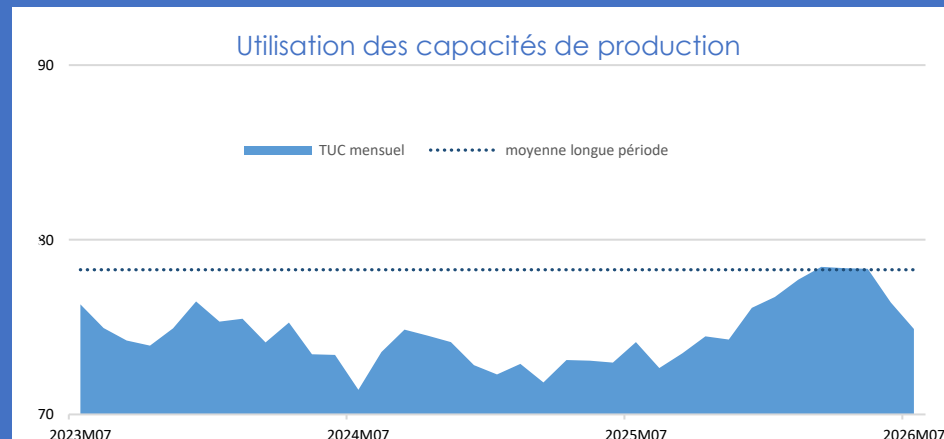
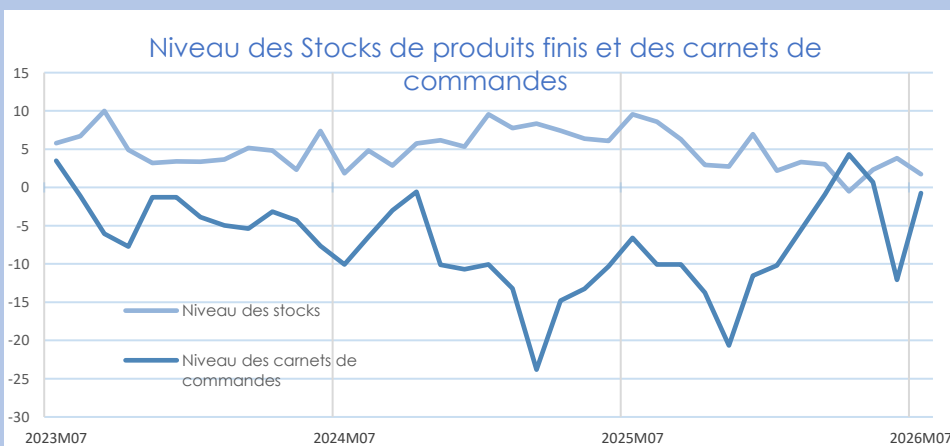
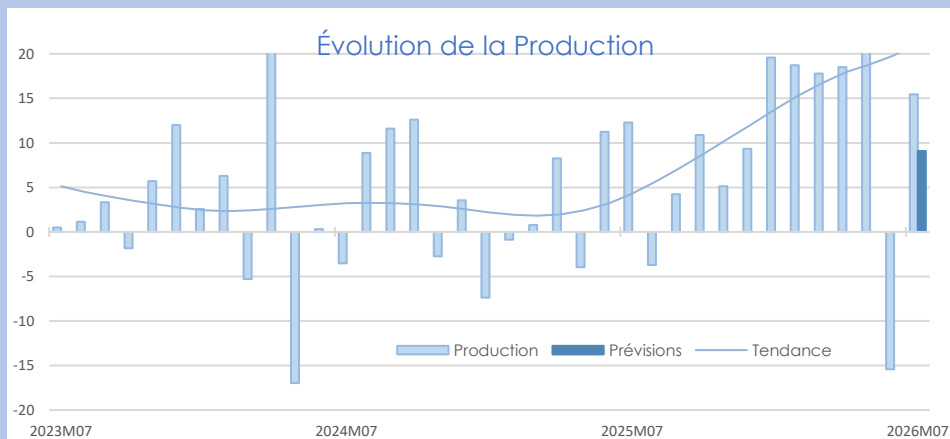
Les trésoreries ont peu varié, leur niveau est jugé correct dans l'industrie et trop faible dans les services.

En août, l'activité de l'industrie, des services marchands et du bâtiment serait en hausse modérée malgré les incertitudes sur les évolutions de la situation géopolitique internationale qui alimente l'attentisme des différents acteurs, et en dépit des conditions climatiques qui touchent l'activité de plusieurs secteurs.



Synthèse de l'Industrie

L'activité a rebondi en juillet. La majorité des secteurs s'inscrit en hausse, particulièrement l'industrie pharmaceutique, les cosmétiques, la fabrication de produits informatiques-électroniques, l'agroalimentaire. La fabrication d'autres produits minéraux non métalliques et l'imprimerie sont les seuls sous-secteurs en repli. Les commandes industrielles se sont améliorées, les carnets ne sont jugés suffisants que dans très peu de secteurs. Les prix de vente ont peu augmenté, moins qu'attendu. Le renchérissement des intrants est plus modéré. Des interlocuteurs évoquent l'impact négatif des fortes chaleurs sur la productivité, des hausses de prix de matières premières difficiles à répercuter, et une conjoncture internationale toujours préoccupante et source d'inquiétude. L'activité serait bien orientée en août.



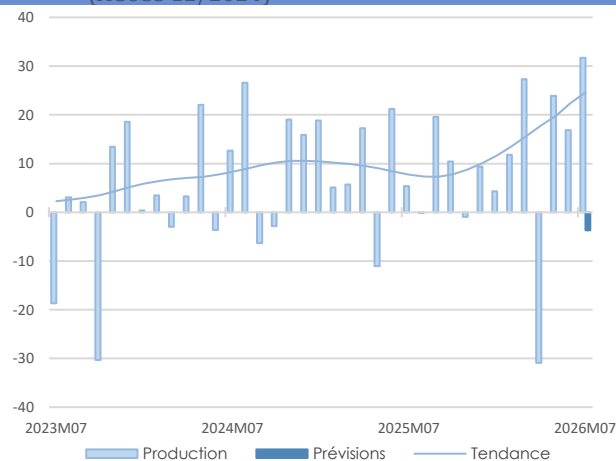
INDUSTRIE

INDUSTRIE

Source Banque de France – INDUSTRIE

10,8%

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



Agroalimentaire

La production a été bien meilleure que prévu. Les livraisons se sont également intensifiées, mais dans une moindre mesure. Cela a permis de gonfler les stocks, en prévision des ralentissements du mois d'août.

Les effectifs ont été renforcés.

De nombreuses cultures souffrent de la canicule et de la sécheresse, les prix devraient s'en ressentir à terme. La hausse des cours du pétrole a un impact sur les prix de revient des emballages plastiques et sur les coûts de transport.

L'activité ralentirait quelque peu en août.

Matériel de transport

La production est restée globalement stable, même si elle a rebondi dans l'automobile après la baisse enregistrée le mois dernier.

L'activité de la filière aéronautique s'est maintenue à un haut niveau.

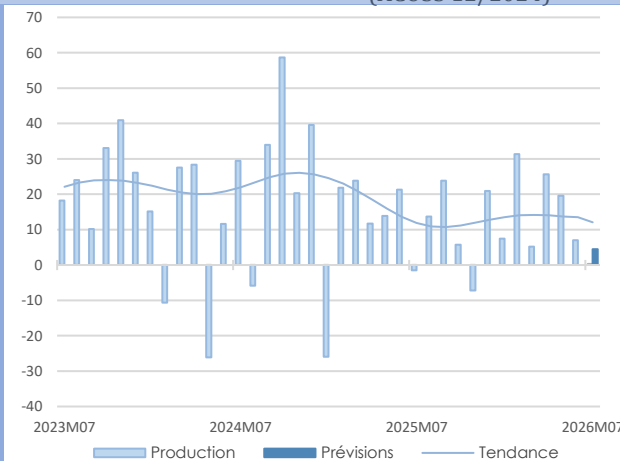
Les carnets sont toujours consistants.

Le coût des matières premières a été contenu, le prix des produits finis est resté stable.

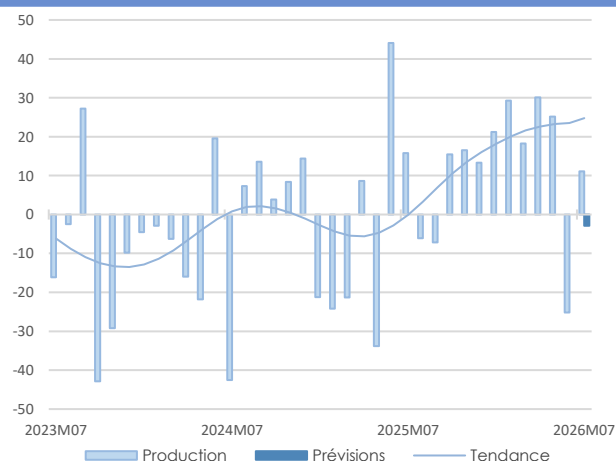
En dépit d'une légère baisse attendue dans l'automobile, l'activité ne devrait pas varier à brève échéance.

9,7%

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



GRANDS
SECTEURS



Comme prévu, la production a rebondi et s'est inscrite à un niveau proche des réalisations de 2025.

Les stocks de produits finis sont restés conformes aux attentes.

Avec une demande plus dynamique, les carnets se sont quelque peu reconstitués.

Le nouveau renchérissement des intrants n'a été que faiblement répercuté sur les prix de vente. Les trésoreries se sont détendues mais demeurent insuffisantes.

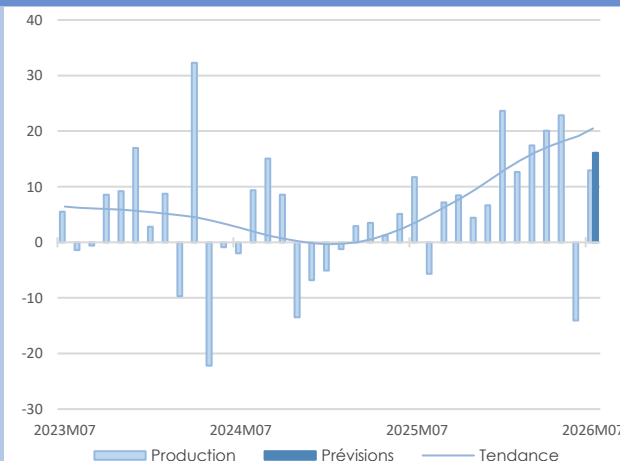
Une légère baisse de l'activité est attendue à court terme.

La production a rebondi après le repli de juin.

Les carnets de commandes se sont améliorés mais restent perçus comme trop faibles.

Les coûts des matières premières ont continué de progresser, mais moins fortement que le mois précédent. Les prix des produits finis se sont stabilisés.

L'activité serait en hausse en août, portée par les cosmétiques, l'industrie pharmaceutique et la fabrication d'autres produits minéraux non métalliques.



Autres produits industriels

17,9%

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

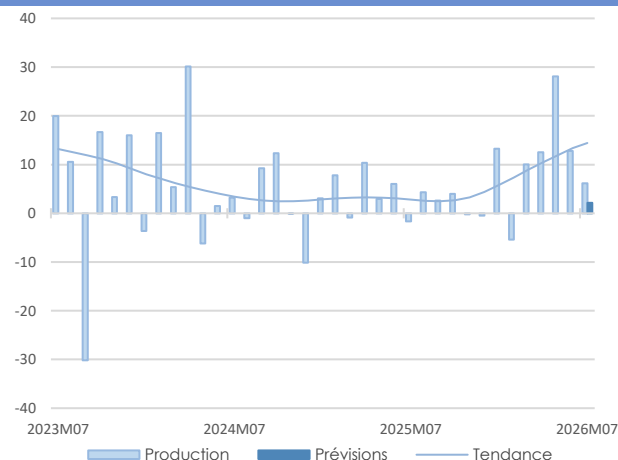
Équipements électriques et électroniques

61,6%

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

23,2%

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



Métallurgie

La production a augmenté en juillet, l'outil de production est adapté aux fortes chaleurs.

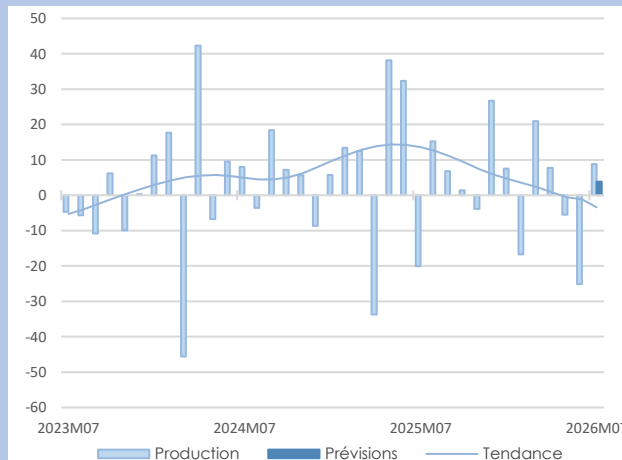
Le renchérissement des intrants s'est poursuivi. Les prix de vente ont baissé afin de gagner des marchés. Le niveau des marges inquiète. Les trésoreries, déjà faibles, se sont fortement dégradées du fait de cet effet « ciseaux ».

Les carnets de commandes restent proches de la normale. Au-delà d'une légère hausse d'activité à court terme, des interrogations se font jour quant au niveau des commandes du second semestre.

Produits en caoutchouc, plastique

14,7%

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

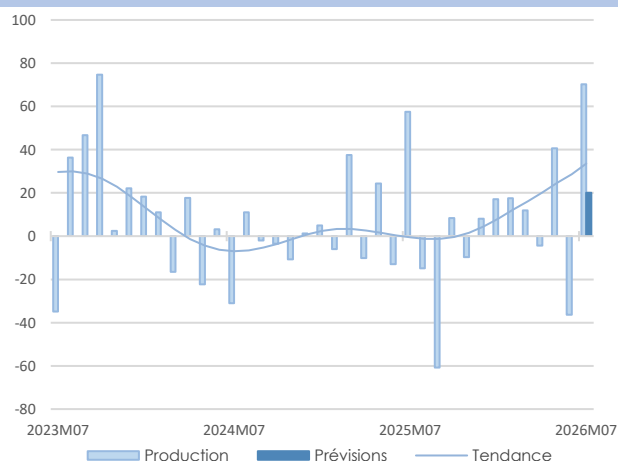


La production a progressé en juillet, les usines se sont adaptées à la difficulté de travailler le caoutchouc par de fortes chaleurs.

Les coûts des intrants ont davantage progressé que le mois dernier, avec des prix de vente qui ont suivi cette tendance.

Avec une demande en baisse, les carnets de commandes sont toujours jugés très insuffisants.

L'activité ne varierait guère à court terme.



La production a fortement rebondi, beaucoup plus qu'attendu.

Le coût des intrants a quelque peu progressé. Les prix de vente ont très légèrement baissé. Cette tendance s'accroîtrait le mois prochain pour faciliter l'écoulement des produits.

Les trésoreries se sont améliorées et sont jugées désormais conformes aux attentes.

Les carnets de commandes restent faibles.

L'activité augmenterait à nouveau dans les prochaines semaines.

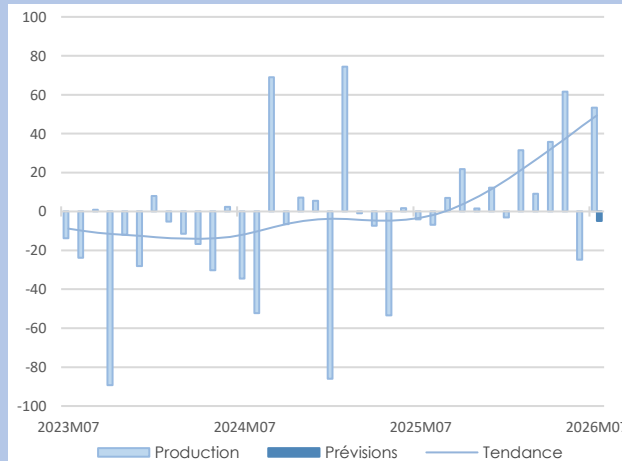
La production a été plus forte que prévu et a retrouvé un niveau proche de juillet 2025.

Les stocks de produits finis se sont amoindris et sont désormais proches de la normale.

La demande a été dynamique mais les carnets demeurent défavorablement appréciés.

Les surcoûts liés à la pénurie de composants électroniques se sont poursuivis sans que les hausses tarifaires envisagées aient pu être réalisées.

L'activité fléchirait en août.



Produits informatiques, électroniques, optiques

25%

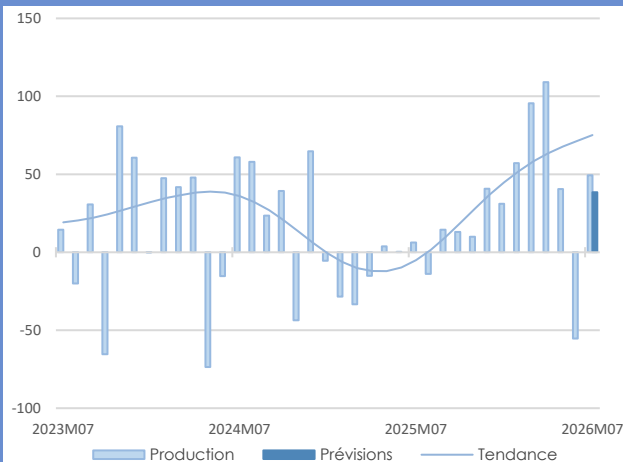
Part des effectifs dans produits électro, optiques (ACOSS 12/2024)

12,7%

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

Industrie pharmaceutique

7,9%
Part des effectifs dans ceux des autres produits industriels (ACOSS 12/2024)



Cosmétique

La production a renoué avec la croissance après un mois de juin qui rompait avec neuf mois de hausse.

Le renchérissement des matières premières s'est poursuivi ; les prix de vente ont augmenté plus fortement.

Les trésoreries sont très solides.

Les carnets de commandes se sont bonifiés à des niveaux jugés très confortables.

La demande, tant nationale qu'étrangère, a été très dynamique.

La production progresserait le mois prochain.

Autres produits minéraux non métalliques

La production a de nouveau baissé en juillet dans la continuité d'un premier semestre maussade.

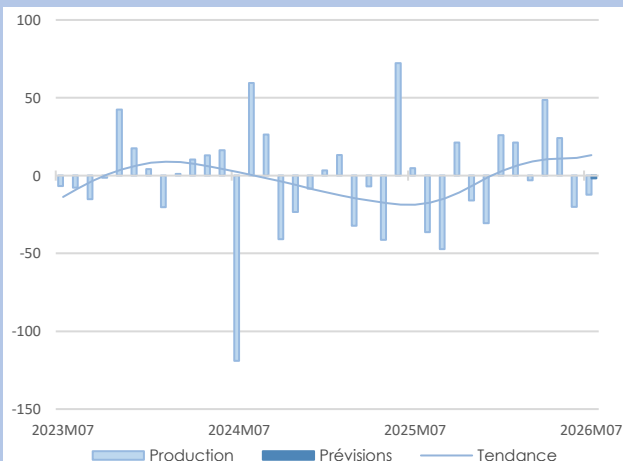
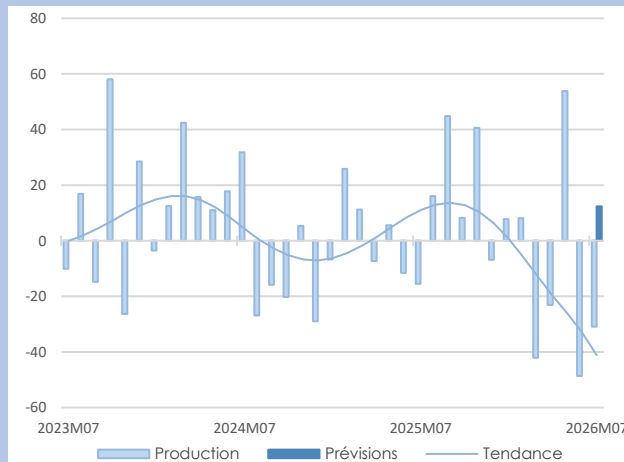
Les prix des matières premières se sont stabilisés après plusieurs mois d'augmentation alors que les prix de vente ont un peu progressé. Les trésoreries sont toujours jugées insuffisantes.

Les stocks de produits finis se sont alourdis.

Les carnets de commandes, déjà très faibles se sont encore dégradés.

L'activité se redresserait au cours des prochaines semaines.

6,2%
Part des effectifs dans ceux des autres produits industriels (ACOSS 12/2024)



2,7%
Part des effectifs dans ceux des autres produits industriels (ACOSS 12/2024)

Imprimerie et reproduction d'enregistrements

L'activité a de nouveau reculé après un début d'année mieux orienté.

Avec une demande domestique en baisse, les carnets de commandes demeurent insuffisants.

Les coûts des matières premières ont peu progressé contrairement aux derniers mois. Les prix de vente ont très légèrement augmenté.

Les trésoreries restent très tendues.

L'activité resterait stable en août.

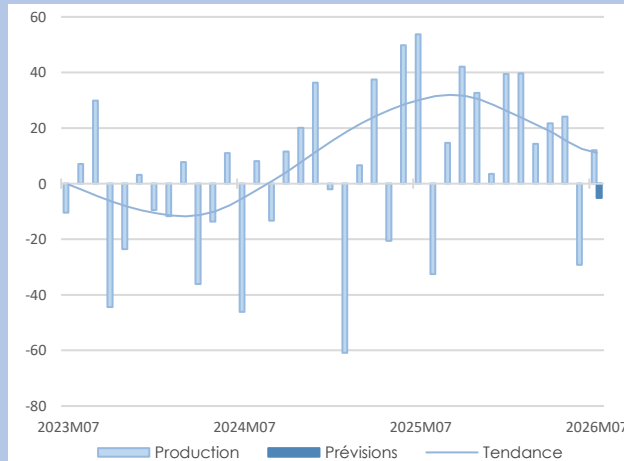
Contrainte par la canicule et des problèmes d'approvisionnement liés aux incendies, l'activité a moins progressé que prévu.

La demande a été globalement stable, les carnets sont toujours jugés insuffisants.

La nouvelle hausse du coût des intrants n'a pas toujours pu être intégralement répercutée sur les prix de vente.

Les trésoreries se sont légèrement détendues.

Un ralentissement de l'activité est attendu en août.



50,5%
Part des effectifs dans produits électro, optiques (ACOSS 12/2024)

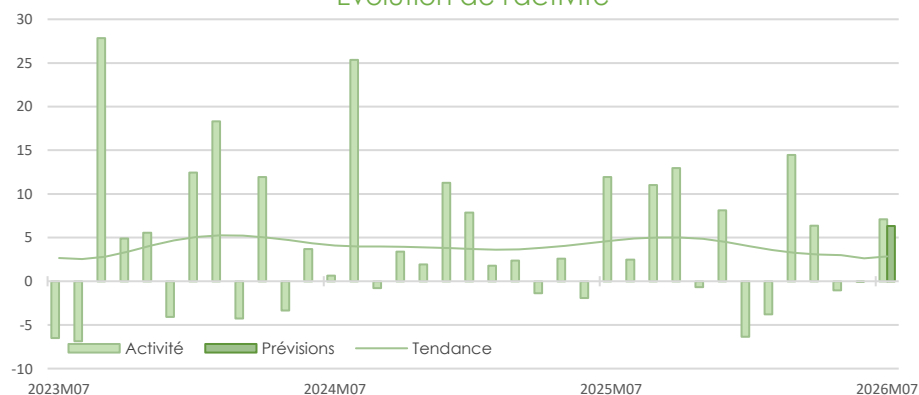
Autres machines et équipements



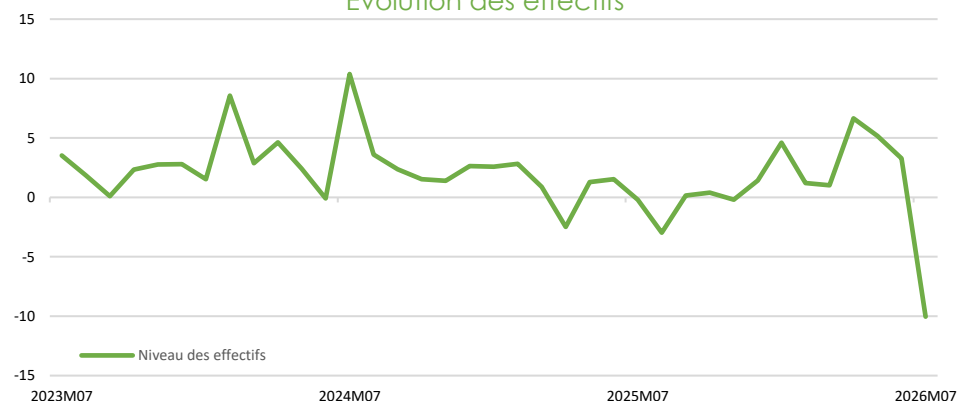
synthèse des services marchands

L'activité dans les services s'est accrue mais s'inscrit en baisse par rapport à l'an passé. La réparation automobile a rebondi, de même que les transports routiers après un mois de juin difficile. L'ingénierie technique et l'intérim ont fortement augmenté, l'informatique a de nouveau progressé. L'hébergement a rechuté. La restauration et le nettoyage ont légèrement baissé. Les trésoreries ne sont jugées suffisantes que dans les services informatiques et l'ingénierie technique. Les prix, globalement stables, ont toutefois baissé dans l'hébergement. Les chefs d'entreprises évoquent pêle-mêle : les effets négatifs de la canicule, le renchérissement des intrants, les arbitrages dilatoires des clients confrontés à des incertitudes et des problématiques de pouvoir d'achat. L'activité progresserait cependant en août.

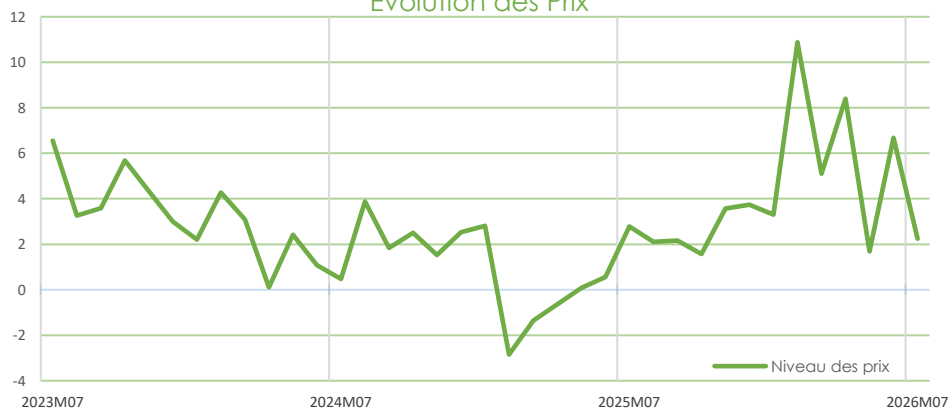
Évolution de l'activité



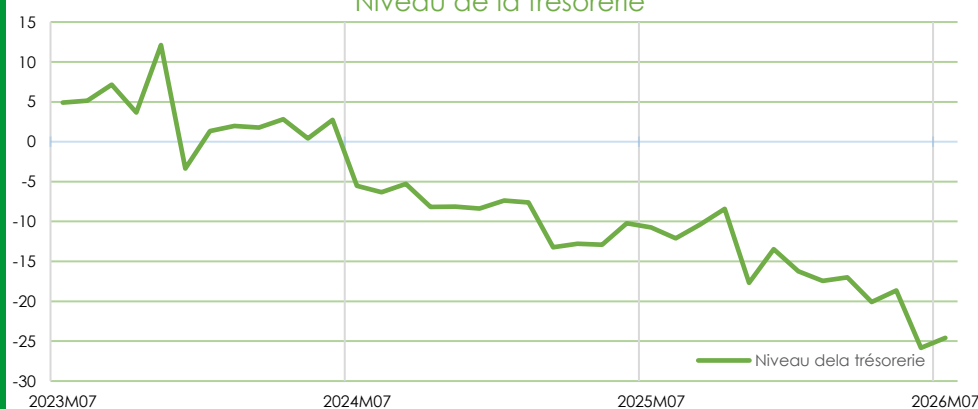
Évolution des effectifs



Évolution des Prix



Niveau de la trésorerie



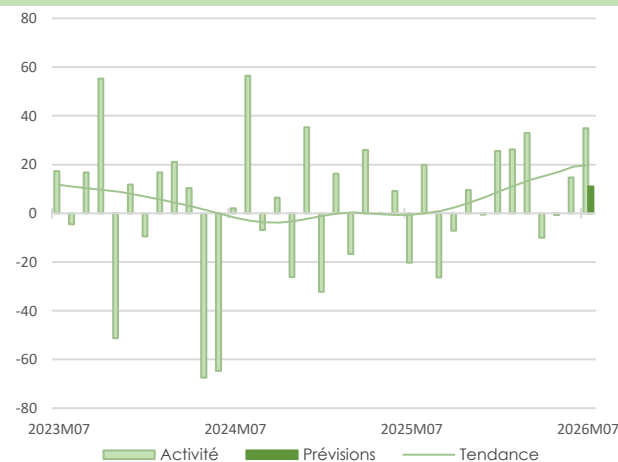
SERVICES MARCHANDS

SERVICES MARCHANDS

Source Banque de France – SERVICES

1,9%

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



Travail intérimaire

Alors qu'une baisse était anticipée, le nombre de missions a progressé en juillet et apparaît en hausse par rapport à 2025.

La quasi-totalité des secteurs ont été plus demandeurs, avec une prédominance de l'industrie et surtout de la logistique et des transports. Les fortes chaleurs ont dopé les commandes de boissons, glaces et produits frais et accru l'absentéisme dans les sociétés clientes. Seuls les TP ont moins sollicité les agences compte tenu de la canicule.

L'activité demeurerait bien orientée au cours des prochaines semaines.

Transports

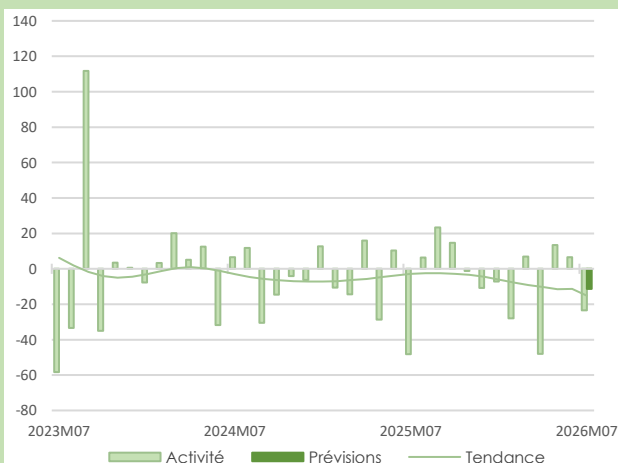
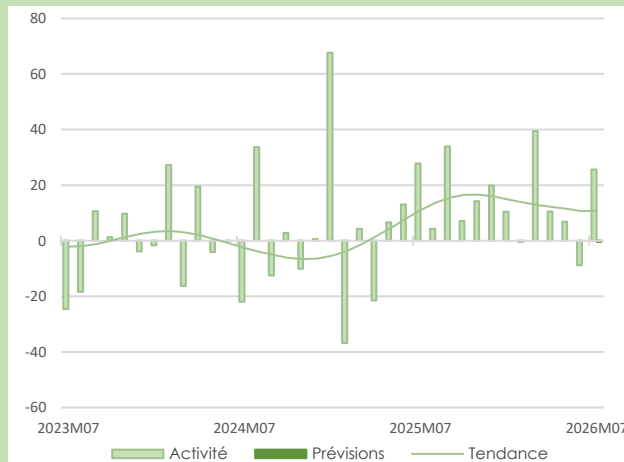
Les rotations ont rebondi encore plus fort que prévu, tirées par les services de déménagement, et aussi par l'anticipation des fermetures des clients en août. En revanche le transport de produits agricoles a été décevant avec des récoltes plus faibles ou décalées de plusieurs semaines à cause de la canicule.

De fait, l'activité s'est inscrite en net recul par rapport à l'an dernier, notamment en raison du recul du BTP.

Les trésoreries demeurent tendues.
Les rotations ne progresseraient pas en août.

12,6%

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



La fréquentation s'est inscrite en retrait plus marqué que prévu par rapport à juin.

La clientèle touristique n'a pas suffi à compenser la baisse habituelle de la clientèle d'affaires, malgré les promotions consenties sur le tarif des nuitées. La canicule et le coût élevé des carburants pourraient expliquer cette baisse de la demande.

Les effectifs n'ont pas été renforcés.

Les trésoreries demeurent tendues.

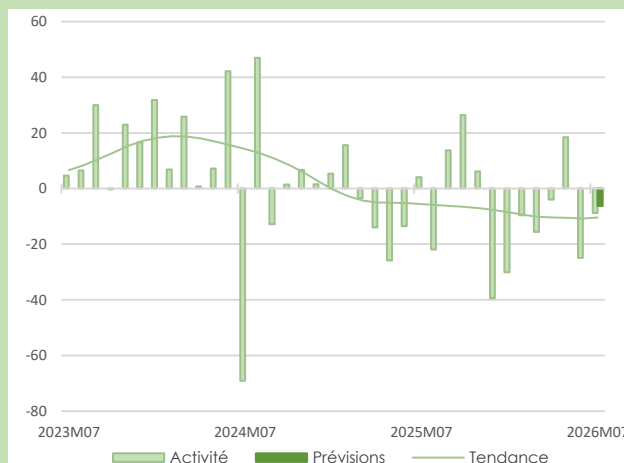
Les perspectives d'activité pour août s'avèrent de nouveau pessimistes.

Malgré les espoirs du mois passé, la fréquentation s'est avérée décevante en juillet, et ce pour le deuxième mois consécutif.

Elle est en fort recul par rapport à 2025, entravée par les fortes chaleurs et une relative absence de touristes. Les effectifs n'ont pas été renforcés par des extras.

Les cartes n'ont pas répercuté l'augmentation des coûts des intrants, au détriment des marges et des trésoreries dont l'état s'est aggravé.

Les prévisions sont prudemment basses sur le mois d'août.



4,1%

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

Hébergement

Restauration

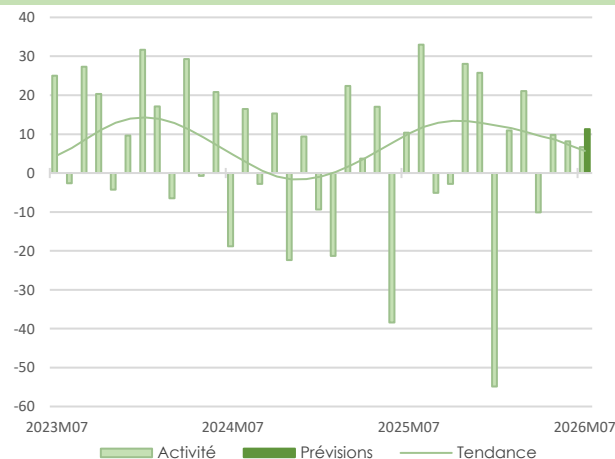
18%

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

5,8%

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

Activités informatiques et services d'information



Avec une demande toujours bien orientée, et soutenue par la mise en place de la facturation électronique, l'activité a progressé plus que prévu.

Le niveau des prestations réalisées a été supérieur à celui de juillet 2025.

Les effectifs n'ont guère varié.

Les prix sont restés stables et les trésoreries se sont encore renforcées.

Une nouvelle hausse du volume des affaires est attendue en août.

Ingénierie technique

Le rebond de l'activité a été d'une plus grande ampleur qu'anticipé, à des volumes toujours supérieurs aux réalisations de 2025.

Les effectifs ont été légèrement renforcés mais plusieurs chefs d'entreprise évoquent des difficultés de recrutement.

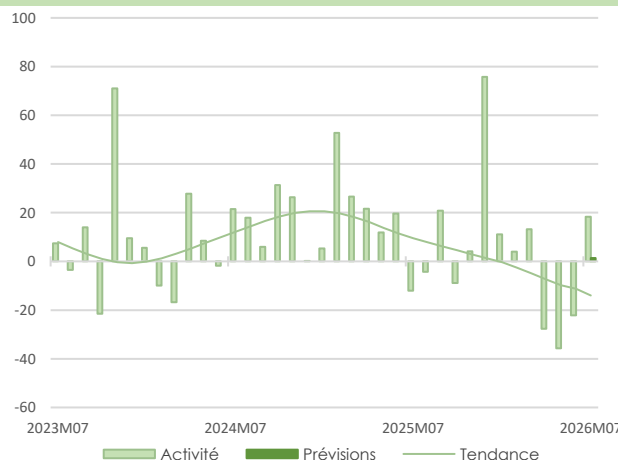
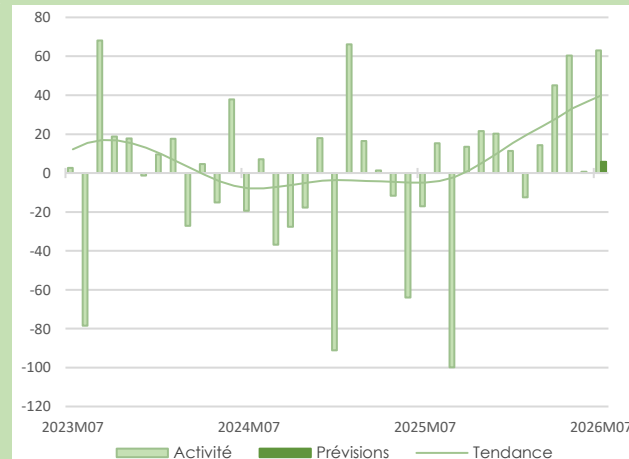
Les carnets ont été confortés par la signature de quelques gros contrats.

Les trésoreries sont satisfaisantes.

La demande se maintiendrait en août.

6,3%

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



Comme prévu, les travaux se sont intensifiés en juillet après 3 mois de ralentissement.

Ils s'inscrivent également à la hausse par rapport à l'an passé, notamment grâce au renforcement des effectifs.

Les délais de prise en charge s'allongent en raison d'une demande importante, et d'un parc vieillissant de véhicules en circulation.

L'intégralité des sollicitations n'a pas pu être satisfaite du fait des congés de certains mécaniciens.

L'activité ne varierait guère en août.

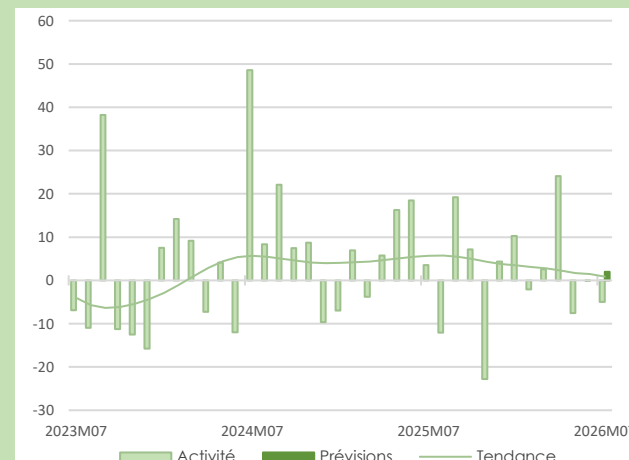
Comme prévu, les travaux courants ont ralenti en juillet, avec la fermeture de nombreux sites de clients industriels.

Les travaux exceptionnels n'ont pas permis de compenser cette tendance.

Les horaires des collaborateurs ont été modifiés pour mieux supporter la canicule.

Les trésoreries demeurent très tendues à cause des retards de règlement clients.

L'activité resterait quasiment stable en août. Les effectifs seraient revus à la baisse.



4,8%

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

Réparation automobile

Nettoyage

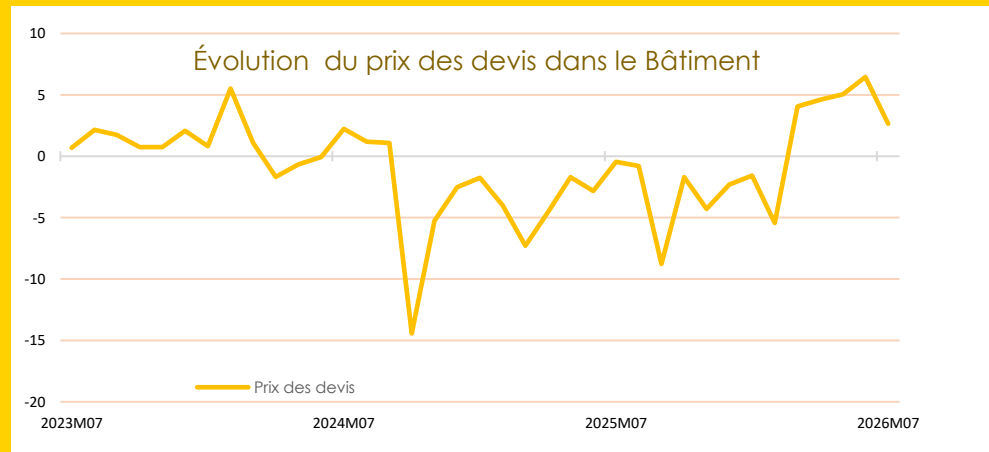
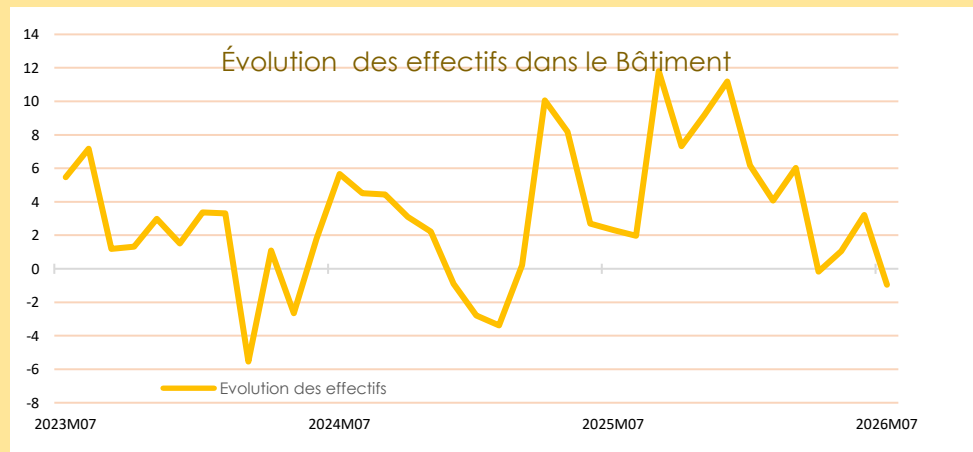
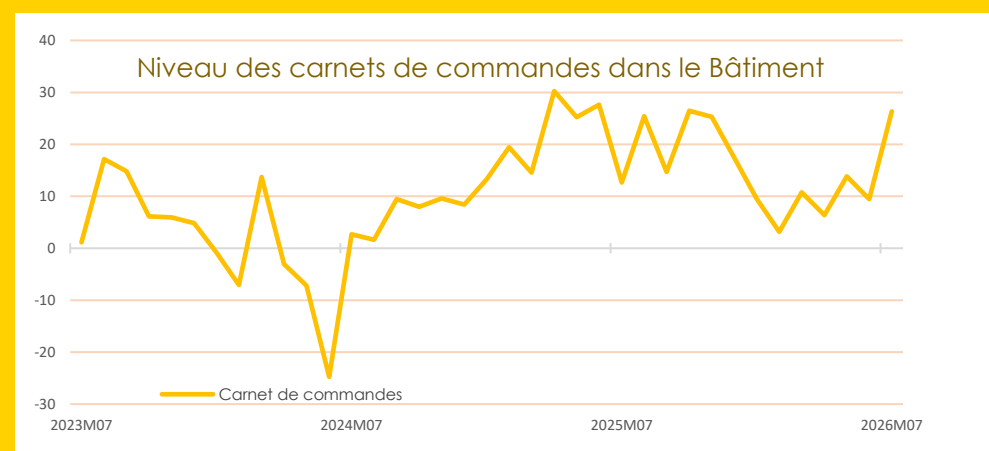
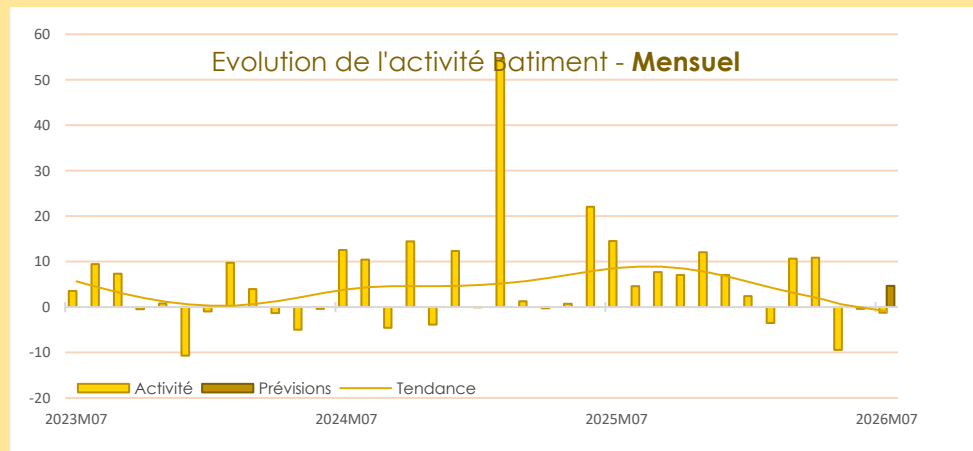
15,4%

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



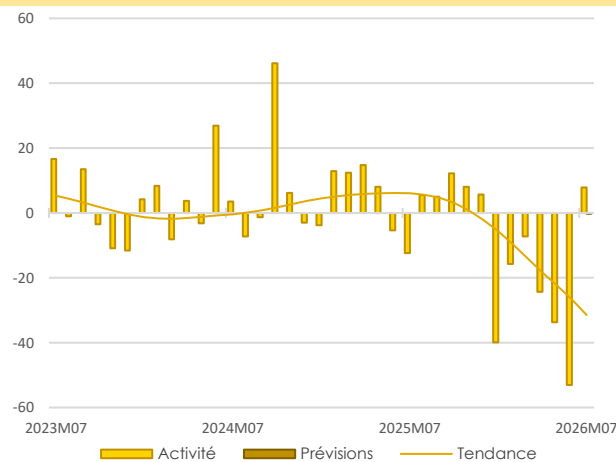
Synthèse du secteur Bâtiment – Travaux Publics

L'activité globale a de nouveau peu varié dans le bâtiment en juillet. Le gros œuvre s'est ressaisi après plusieurs mois de baisse sensible. Le second œuvre n'a pas confirmé son rebond du mois dernier. À noter que les canicules ont de nouveau stimulé les travaux d'installation d'équipements thermiques et climatiques. Les carnets de commandes, en amélioration, restent jugés insuffisants dans le gros œuvre. Les prix ont accentué leur baisse dans le gros œuvre sous l'effet d'une concurrence jugée parfois déloyale. Les entrepreneurs évoquent l'absence de redémarrage des commandes publiques qui caractérise la période post-électorale, et s'inquiètent de la conjoncture pour 2027. L'activité serait en hausse modérée en août.



18,8%

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



Activité - Gros œuvre

L'activité a légèrement progressé, mettant fin à six mois de baisse.

Le sous-secteur de la construction de maisons individuelles a de nouveau nettement reculé. La construction d'autres bâtiments a rebondi après des mois de chute, cependant que les travaux de maçonnerie générale ont un peu progressé à la suite d'un mois de juin très mal orienté.

Les prix des devis accentuent leur baisse.

Les carnets de commandes restent faibles.

L'activité serait stable en août.

Activité TP trimestriel

L'activité a de nouveau fortement baissé au deuxième trimestre. Le recul est sévère sur un an.

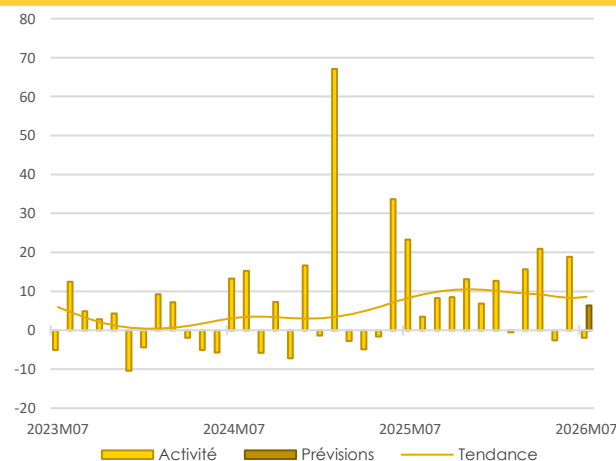
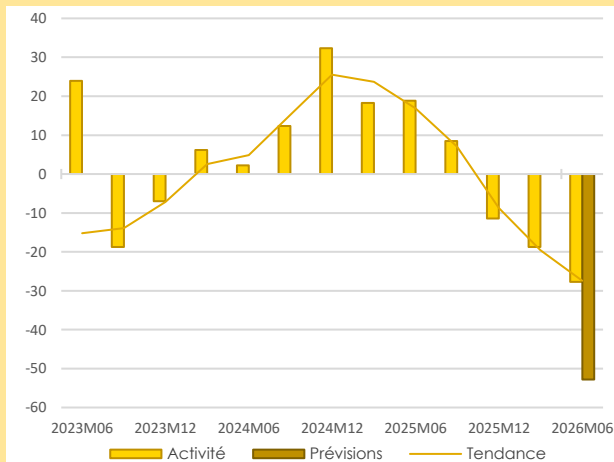
Les carnets de commandes se sont dégradés et restent jugés très insuffisants.

Les prix pratiqués ont de nouveau diminué dans de fortes proportions, et cette tendance ne devrait pas s'inverser prochainement.

Les effectifs ont continué de nettement se réduire.

À nouveau, l'activité baisserait notablement au troisième trimestre dans un marché déprimé.

19,9%
Part des effectifs dans ceux du BTP (ACOSS 12/2024)



L'activité a peu varié en juillet, alors qu'une faible progression était attendue.

Le sous-secteur des travaux d'équipements thermiques et climatiques a été le plus dynamique, suivi par les travaux de peinture et vitrerie.

Les carnets de commandes se sont étoffés et sont jugés satisfaisants.

Les prix des devis continuent d'augmenter.

L'activité d'août serait en légère hausse.

61,2%

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

Activité - Second œuvre



Publications de la Banque de France

Catégorie	Titre
 Crédit	Crédits aux particuliers Accès des entreprises au crédit Crédits par taille d'entreprises Taux d'endettement des ANF – Comparaisons internationales
 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 Centre - Val de Loire 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**

30 bis rue de la République - 45006 - ORLEANS CEDEX 1

☎ **02.38.77.78.47**

✉ **0615-trc-ut@banque-france.fr**

Rédacteur en chef

David HUEBER

Équipe de rédaction : Patrice AUBRY, Évelyne ALBERTINI, Isabelle PAPIN

Directeur de la publication

Christian DELHOMME, Directeur Régional

Méthodologie

L'Enquête est réalisée auprès d'un échantillon composé d'environ 380 entreprises ou établissements de la région Centre-Val de Loire dans les secteurs de l'industrie, des services marchands, du bâtiment et des travaux publics.

Les informations recueillies auprès des chefs d'entreprise sont traduites sous forme de notations chiffrées, pour chacune des variables de l'enquête.

Les réponses possibles s'inscrivent sur une échelle à 7 graduations : forte augmentation, augmentation, légère augmentation, stabilité, légère diminution, diminution, forte diminution. S'agissant de l'état des carnets de commandes, des stocks et de la trésorerie, les réponses sont codées suivant une échelle similaire à celle des variations, par rapport à un niveau jugé normal par le chef d'entreprise.

Pour le calcul des résultats, les notations chiffrées sont pondérées en fonction des effectifs moyens et de l'importance relative de chaque entreprise au sein de sa branche, puis par les poids respectifs des branches professionnelles.

Aux différents niveaux de regroupement, les notations permettent de calculer des « soldes d'opinion » ; ils expriment la différence entre la proportion d'entreprises estimant qu'il y a eu progression ou amélioration et celles qui jugent qu'il y a eu fléchissement ou détérioration.

Les séries ainsi constituées sont publiées après correction des jours ouvrables et des variations saisonnières.

Les soldes d'opinion agrégés sont représentés graphiquement sur une échelle allant de -200 à +200. Un graphique se lit ainsi : l'axe horizontal (zéro) indique pour chaque variable, la stabilité ou un niveau jugé normal. Les points situés au-dessus de la ligne 0 correspondent toujours à des réponses indiquant une augmentation ou un niveau supérieur à la normale. L'augmentation est de plus en plus forte si la courbe est dans une phase ascendante. Elle est de plus en plus faible si la courbe est dans une phase descendante.

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...