

BANQUE DE FRANCE

TENDANCES RÉGIONALES

AOÛT 2024

Période de collecte :

du mercredi 28 août 2024 au mercredi 4 septembre 2024

CONTEXTE NATIONAL	2
SITUATION RÉGIONALE	3
SYNTHÈSE DE L'INDUSTRIE	4
PUBLICATIONS DE LA BANQUE DE FRANCE	12
MENTIONS LÉGALES	13

Contexte National

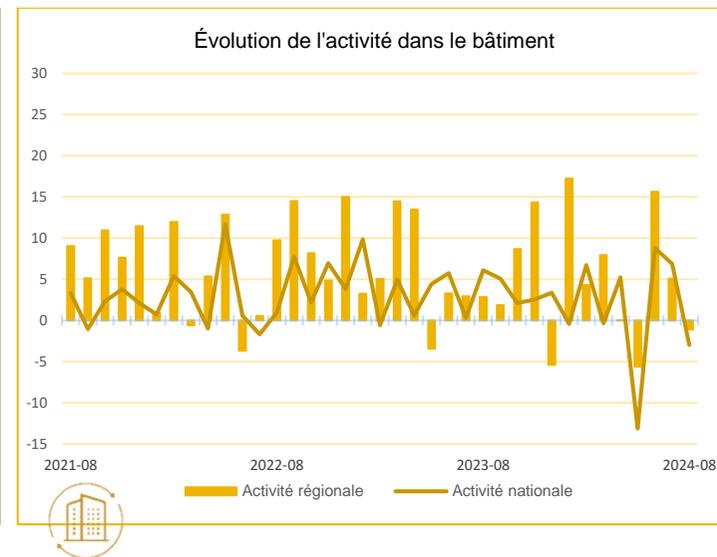
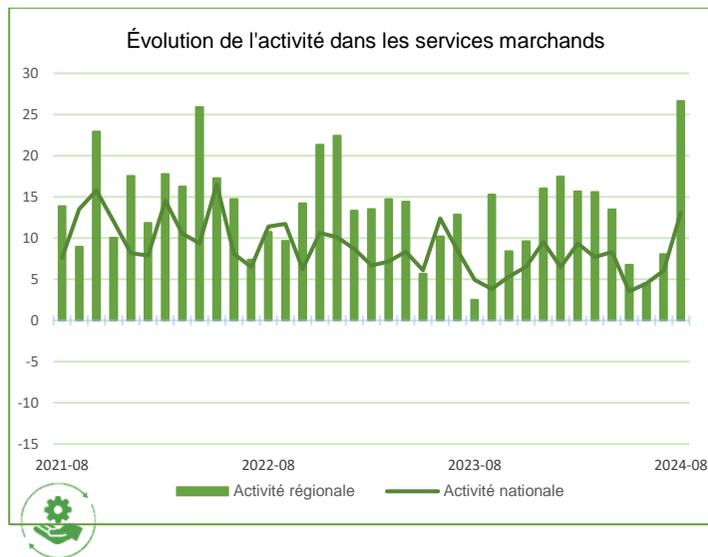
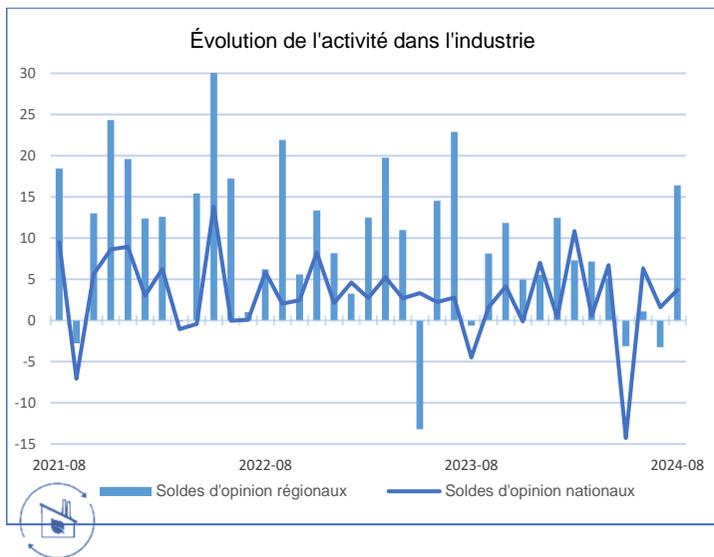
Selon les chefs d'entreprise participant à notre enquête (environ 8 500 entreprises ou établissements interrogés entre le 28 août et le 4 septembre), l'activité a progressé en août dans l'industrie, plus fortement dans les services marchands, en partie en raison des Jeux olympiques de Paris, et est en léger repli dans le bâtiment avec plus de congés que les années précédentes. D'après les anticipations des entreprises pour septembre, l'activité est attendue en légère hausse dans l'industrie et les services, et évoluerait peu dans le bâtiment. Les carnets de commandes restent jugés dégradés dans presque tous les secteurs de l'industrie, à l'exception notable de l'aéronautique. Dans l'automobile, les chefs d'entreprise indiquent depuis deux mois un essoufflement de la demande de véhicules électriques au profit d'un retour aux gammes thermique et hybride. Notre indicateur d'incertitude fondé sur les commentaires des entreprises évolue peu dans l'industrie et les services, et remonte un peu dans le bâtiment.

La modération des prix de vente se poursuit. La proportion des entreprises ayant augmenté leurs prix le mois dernier se situe un peu au-dessous de ses niveaux des mois d'août d'avant crise Covid dans l'industrie et le bâtiment, mais reste encore légèrement au-dessus dans les services.

Les difficultés de recrutement remontent légèrement ce mois-ci : 36 % des entreprises les mentionnent en août (après 33 % en juillet). Cette hausse est le fait des services marchands.

Sur la base des résultats de l'enquête, complétés par d'autres indicateurs, nous prévoyons une progression significative du PIB au troisième trimestre 2024. Elle recouvrirait une croissance sous-jacente d'environ 0,1 % à 0,2 %, à laquelle s'ajouterait l'impact transitoire des Jeux olympiques et paralympiques (JOP) de Paris de l'ordre d'un quart de point. Cette prévision, inchangée par rapport au mois précédent, est entourée d'aléas à la hausse, par les possibles effets d'entraînement des JOP, comme à la baisse compte tenu de l'incertitude due à l'environnement politique.

Situation régionale



Source Banque de France

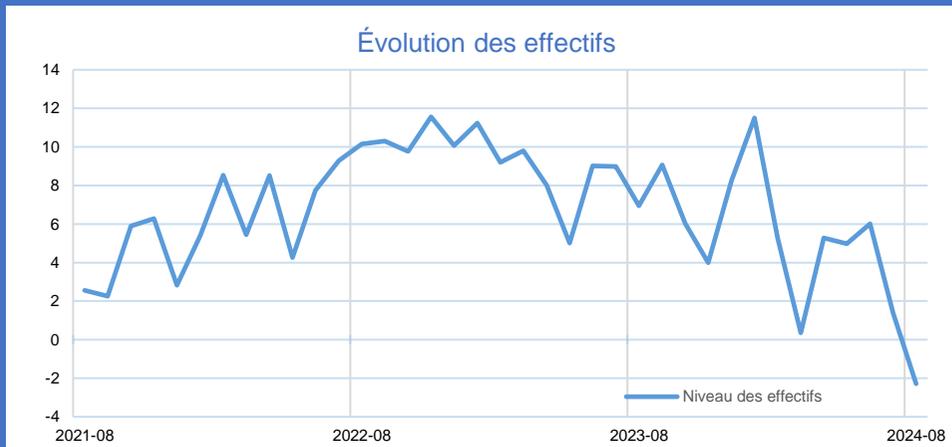
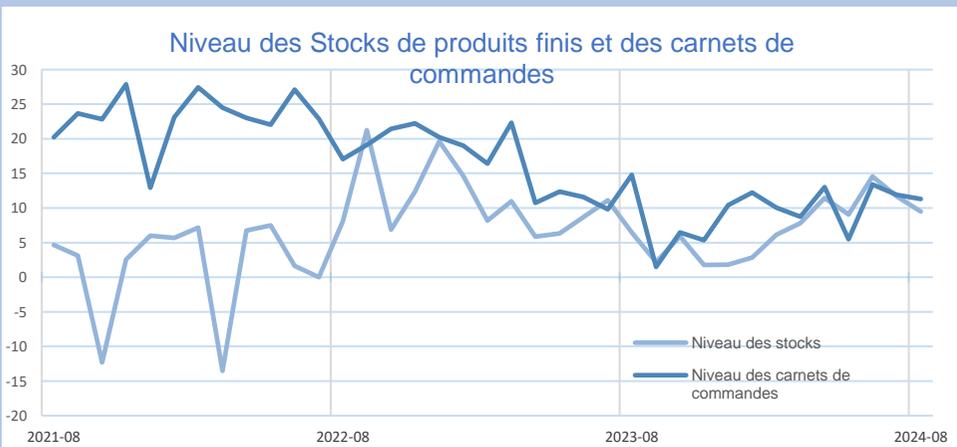
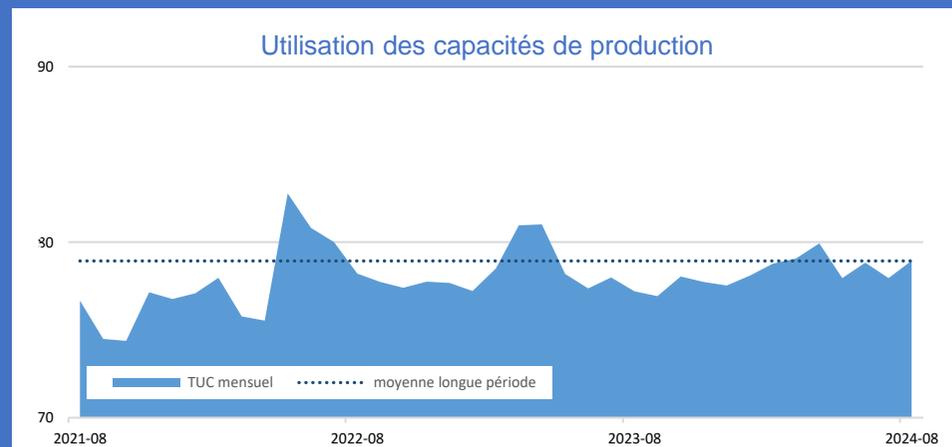
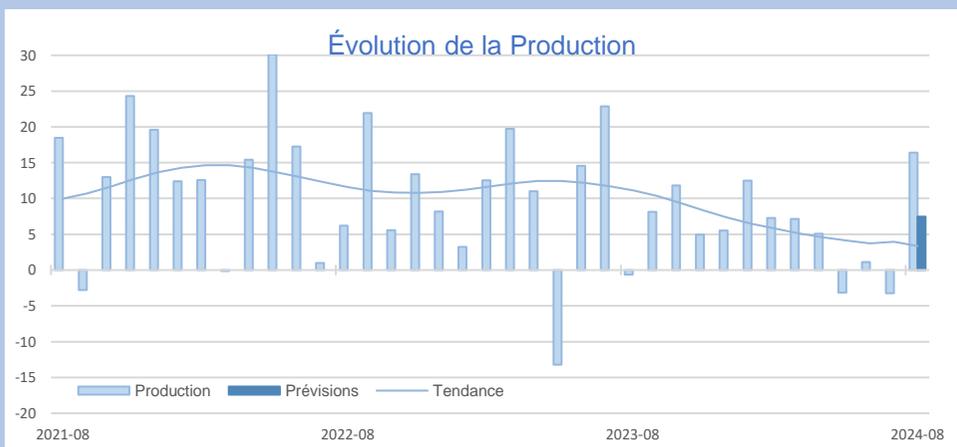
Points Clefs

Le mois d'août a été marqué en Île-de-France par une progression sensible de l'activité dans les services marchands, et dans une moindre mesure, dans l'industrie, tandis qu'elle est demeurée stable dans le bâtiment. Tandis que la **production industrielle** était à l'arrêt, voire en recul, ces derniers mois, celle-ci est repartie à la hausse en août. La croissance de l'activité a même été plus importante que les professionnels ne l'avaient anticipée. Si des contraintes persistent sur l'offre dans certaines branches (légère remontée des prix des matières premières, difficultés d'approvisionnement dans l'automobile), la plupart d'entre elles ont bénéficié d'une demande ayant gagné en dynamisme, en particulier à l'export (textiles et habillement, industrie chimique, produits en caoutchouc et plastique, etc.). **Les services marchands** ont quant à eux enregistré leur plus forte progression d'activité depuis plusieurs années. Cette augmentation notable a été soutenue notamment par la tenue des Jeux Olympiques et Paralympiques (JOP), qui ont significativement profité à l'hôtellerie et, dans une moindre mesure, au segment du nettoyage. Malgré des difficultés toujours importantes dans le secteur immobilier, la suspension de certains chantiers et des congés estivaux parfois plus longs qu'à l'accoutumée en raison des JOP, l'activité s'est globalement stabilisée dans **le bâtiment**. Les carnets de commandes en légère hausse et les perspectives de reprise des chantiers à la rentrée ont quelque peu rassuré les professionnels du gros œuvre comme du second œuvre, qui misent sur une légère progression de leur activité en septembre.



Synthèse de l'Industrie

La production industrielle a enregistré en août sa plus forte progression depuis le début de l'année, tandis qu'une légère remontée des prix des matières premières comme des produits finis est observée. Si des difficultés d'approvisionnement continuent de pénaliser la production automobile, la plupart des segments ont profité d'une hausse de la demande, domestique comme étrangère. Celle-ci a notamment permis une reprise de l'activité dans les produits en caoutchouc-plastique et le travail du bois. Les carnets de commandes demeurant conformes aux prévisions des chefs d'entreprise, une légère augmentation de la production industrielle est attendue en septembre.



INDUSTRIE

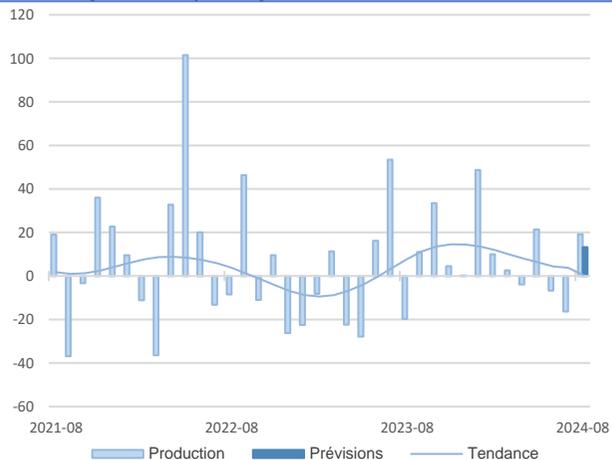
INDUSTRIE

Source Banque de France – INDUSTRIE

19,2%

Part des effectifs dans ceux de l'industrie
(ACOSS 12/2022)

Matériels de transport



La croissance de l'activité masque des divergences selon les segments. L'aéronautique a poursuivi sa hausse malgré un léger repli de la demande, tandis que l'automobile a encore vu son activité diminuer. Les prix des matières premières et des produits finis ont aussi suivi des trajectoires opposées: en hausse dans l'aéronautique, en baisse dans l'automobile. Cependant, les perspectives sont positives pour les deux secteurs, avec une amélioration des carnets de commandes dans l'automobile et des carnets toujours bien fournis dans l'aéronautique.

La production a globalement augmenté en août.

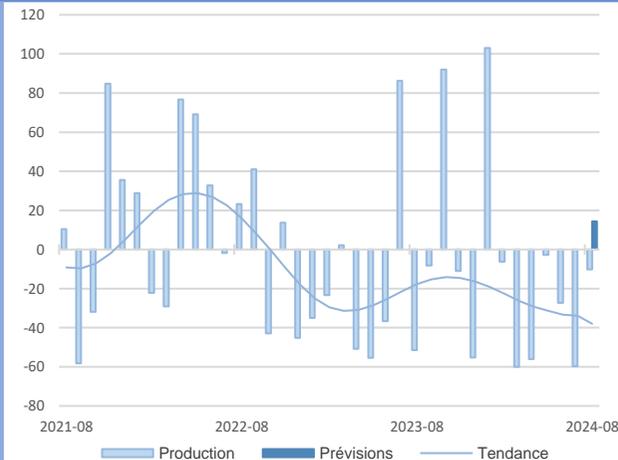
dont Industrie automobile

La production a continué de diminuer face aux difficultés d'approvisionnement, ce qui se reflète dans les livraisons. Toutefois, les prix des matières premières ont de nouveau reculé, se répercutant sur les prix des produits finis. Les carnets de commandes ont repris de la vigueur, atteignant un niveau conforme aux attentes. Ces signes de reprise conduisent les professionnels à anticiper une hausse de l'activité dans les semaines à venir.

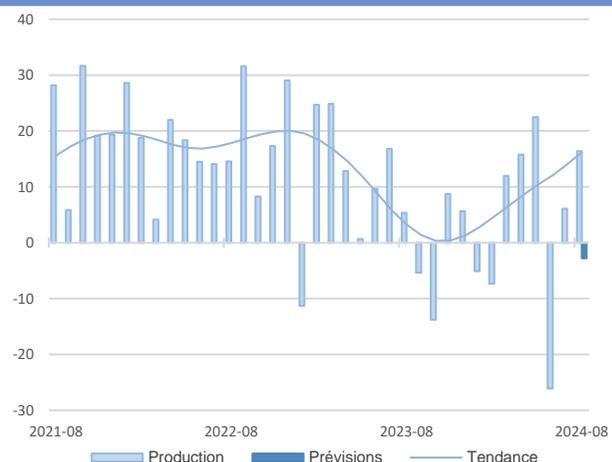
La production a accusé un nouveau repli en août, mais de moindre ampleur que le mois précédent.

49,1%

Part des effectifs dans ceux du matériel de transport (ACOSS 12/2022)



INDUSTRIE

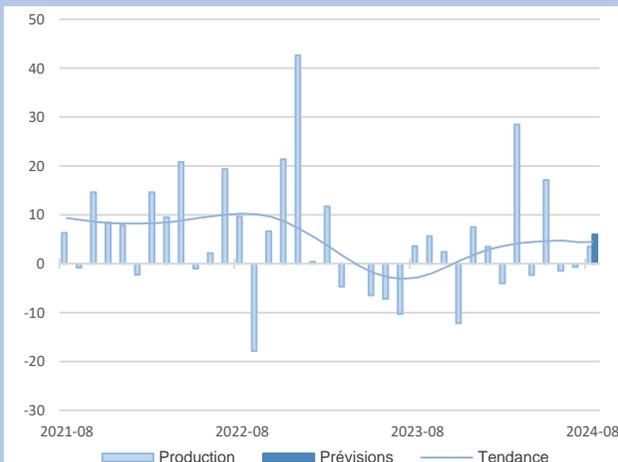


L'activité a continué de croître, davantage qu'anticipé.

L'industrie des équipements a enregistré une forte hausse grâce à une demande dynamique, notamment dans les segments des équipements électriques et des machines. Les prix des matières premières sont restés stables, et l'augmentation des prix des produits finis s'est atténuée. Toutefois, le jugement porté sur les carnets de commandes s'est légèrement détérioré, avec des carnets désormais légèrement en-deçà des attentes. Les industriels envisagent ainsi une stabilisation de l'activité à court terme.

La production a timidement progressé en août.

Certaines entreprises ont bénéficié de la hausse de la demande et des livraisons, tandis que d'autres ont réduit leur taux d'utilisation de l'outil productif pour éviter le sur-stockage, les stocks s'étant alourdis ce mois-ci. La détente des prix des matières premières n'a pour l'heure pas eu d'impact sur les prix des produits finis. Les carnets de commandes sont conformes aux prévisions des chefs d'entreprise, qui anticipent une légère accélération de la croissance pour septembre, en lien avec les JOP et les opérations de rentrée.



18%

Part des effectifs dans ceux de l'industrie
(ACOSS 12/2022)

Équipements électriques et électroniques, autres machines

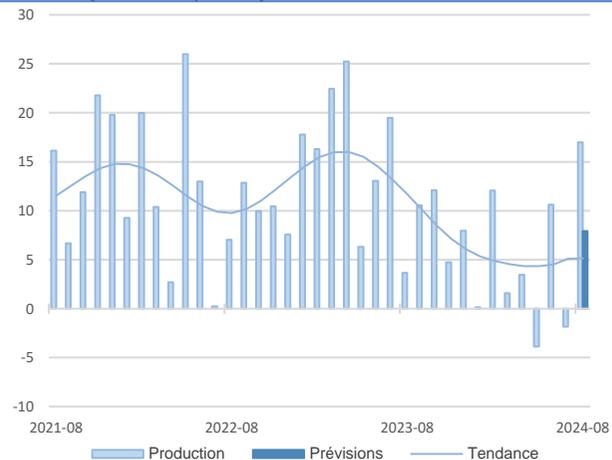
Industrie agro-alimentaire

17,3%

Part des effectifs dans ceux de l'industrie
(ACOSS 12/2022)

45,5%
Part des effectifs dans ceux de l'industrie
(ACOSS 12/2022)

Autres produits industriels



L'activité est repartie à la hausse en août, en lien avec un retour de la demande étrangère. Cette hausse s'est accompagnée d'un relèvement du taux d'utilisation des capacités productives. Les prix des matières premières sont globalement restés stables, tandis que ceux des produits finis ont poursuivi leur légère augmentation. Les carnets de commandes demeurant conformes aux attentes des industriels, l'activité devrait poursuivre sa progression dans les prochaines semaines.

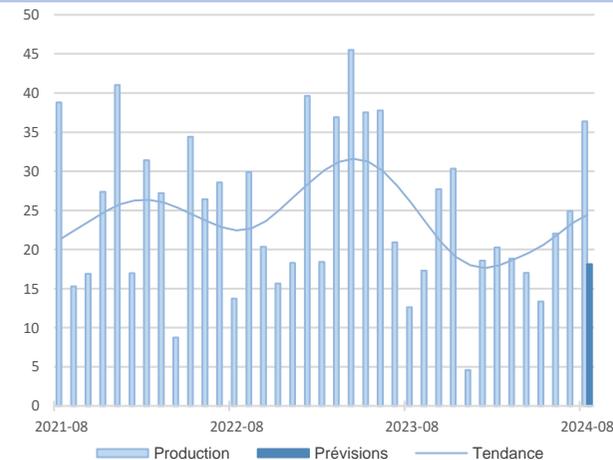
Après le fléchissement du mois précédent, l'activité a connu un nouveau rebond en août.

dont Industrie chimique

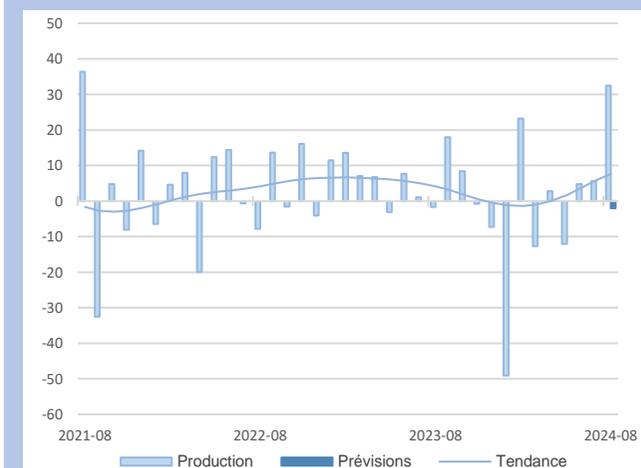
La croissance de l'activité s'est intensifiée en août, le secteur ayant bénéficié d'une demande toujours dynamique, notamment à l'export. Après plusieurs mois de stabilité, les prix des matières premières sont repartis à la hausse. Le renchérissement des produits finis s'est poursuivi, mais de manière moins marquée que les mois précédents. Les carnets de commandes sont désormais en deçà des attentes des industriels du secteur. Confiants, ils attendent tout de même une poursuite de la croissance à court terme.

Confirmant une phase ascendante pour le secteur, la croissance s'est intensifiée en août.

17,6%
Part des effectifs dans ceux des autres
produits industriels (ACOSS 12/2022)



INDUSTRIE

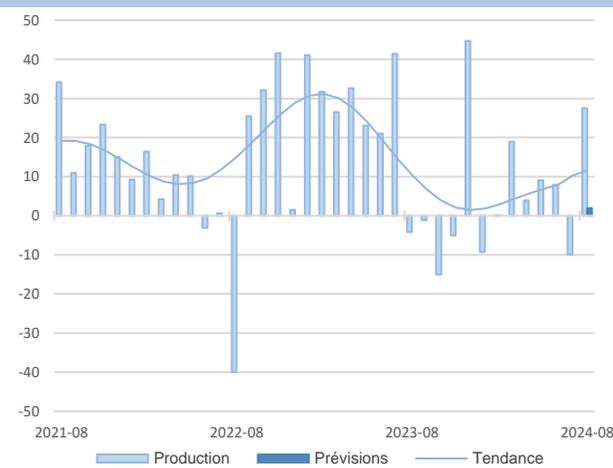


Après plusieurs mois moroses, un regain d'activité a été observé en août.

Après deux mois de stabilité, l'activité est repartie à la hausse, se traduisant par une augmentation du taux d'utilisation des capacités de production. Cette progression est imputable au retour de la demande étrangère. Les prix des matières premières sont demeurés stables, tandis que ceux des produits finis ont poursuivi leur légère hausse. Les carnets de commandes sont conformes aux attentes des industriels, qui anticipent un maintien de l'activité dans les prochaines semaines.

Après la contraction du mois de juillet, l'activité est repartie à la hausse en août.

En lien avec un retour de la demande, aussi bien domestique qu'internationale, l'activité du secteur a rebondi en août. Les prix des matières premières sont demeurés stables, tandis que ceux des produits finis sont légèrement repartis à la hausse. Les carnets de commandes sont en deçà des attentes des chefs d'entreprise pour la période. L'activité devrait ainsi rester stable au mois de septembre.



11,2%
Part des effectifs dans ceux des autres
produits industriels (ACOSS 12/2022)

dont Produits en caoutchouc, plastique et autres

dont Travail du bois, industrie du papier et imprimerie

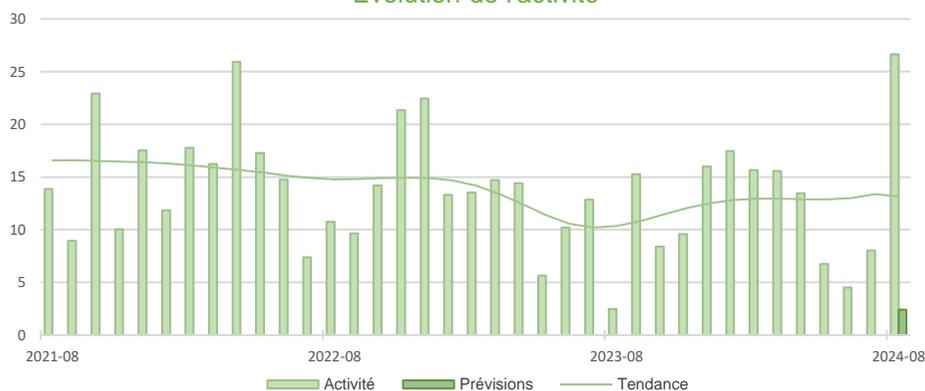
7,7%
Part des effectifs dans ceux des autres
produits industriels (ACOSS 12/2022)



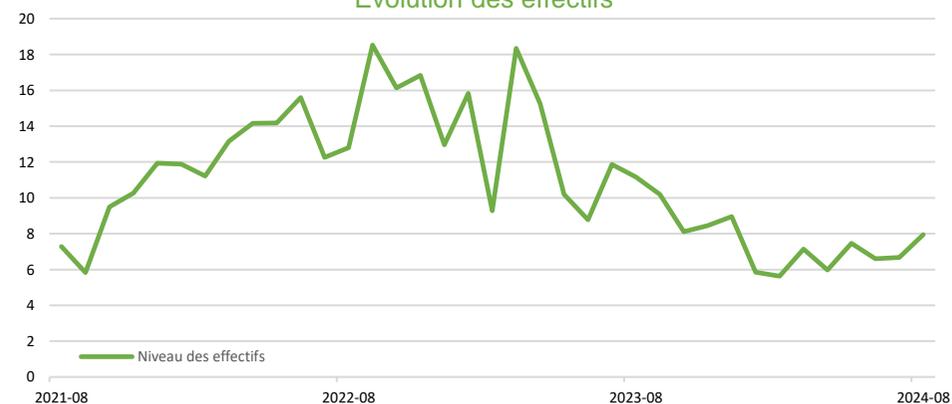
Synthèse des services marchands

Une hausse remarquable de l'activité a été observée dans les services marchands en août, tirée notamment par la tenue des JOP. En effet, si ces derniers ont pu freiné marginalement certaines activités (transports de fret et par conduites, location automobile), ils ont significativement profité aux secteurs de l'hôtellerie et du nettoyage. Le contexte politico-économique encore incertain continue toutefois d'inquiéter de nombreux professionnels du secteur, qui misent sur un maintien de l'activité en septembre.

Évolution de l'activité



Évolution des effectifs



Évolution des Prix



Niveau de la trésorerie



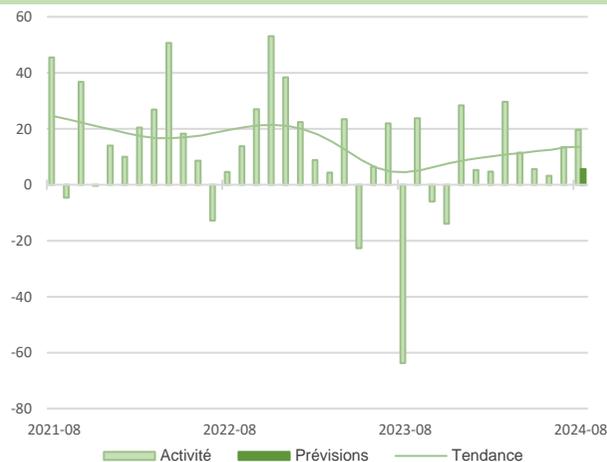
SERVICES MARCHANDS

SERVICES MARCHANDS

21,8%

Part des effectifs dans ceux des services marchands (ACOSS 12/2022)

Hébergement et restauration



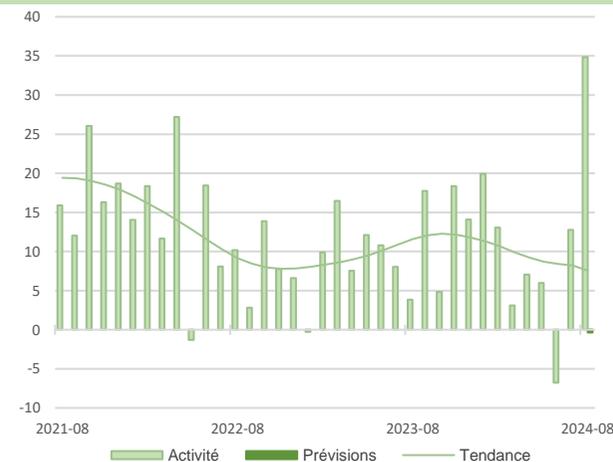
Dans l'hôtellerie, l'activité a bondi en comparaison du mois précédent, en lien avec une forte hausse de la demande portée par les JOP. Les prix ont également sensiblement augmenté. Dans la restauration, l'activité a continué de progresser à un rythme similaire à celui du mois précédent. Pour septembre, l'activité s'ajusterait à la baisse dans l'hôtellerie et augmenterait légèrement dans la restauration.

L'activité a de nouveau progressé, particulièrement dans l'hôtellerie qui a profité des JOP.

Activités informatiques et services d'information

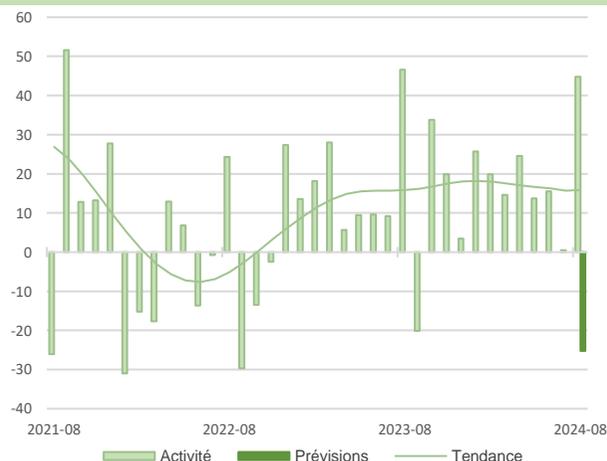
Part des effectifs dans ceux des services marchands (ACOSS 12/2022)

19,4%



Après un premier semestre plutôt calme, l'activité s'est mieux portée que traditionnellement au mois d'août dans ce segment. Toutefois, face à l'attentisme persistant de la clientèle, les chefs d'entreprise restent prudents et ont suspendu les recrutements. Aussi, pour le mois prochain, ces derniers envisagent un maintien de l'activité.

L'activité s'est mieux portée que d'habitude en août, mais les perspectives à court terme demeurent mitigées.

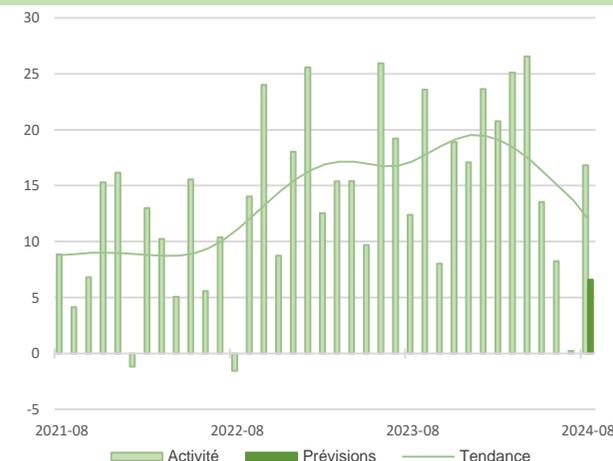


Comme anticipé le mois précédent, l'activité a redémarré en août, mais les incertitudes politiques préoccupent les professionnels.

Après des mois de croissance et une pause en juillet dernier, l'activité a bondi en août. Néanmoins, la poursuite de cette hausse semble compromise, les professionnels indiquant un climat politico-économique peu propice au développement des affaires. Ainsi pour les prochaines semaines, ces derniers envisagent un repli de l'activité.

Globalement l'activité a progressé, mais affiche de fortes disparités selon les segments.

Si les JOP ont globalement profité au secteur du nettoyage, ils ont contraint l'activité dans la location automobile, en particulier dans les services aux entreprises (BtoB). Dans l'intérim, l'activité a moins progressé qu'espéré, impactée par le contexte politico-économique incertain. Ce dernier a également freiné les intentions d'embauches. Pour septembre, les professionnels envisagent un maintien de l'activité dans chacun des segments.



Services administratifs et de soutien

Part des effectifs dans ceux des services marchands (ACOSS 12/2022)

14,1%

17,1%

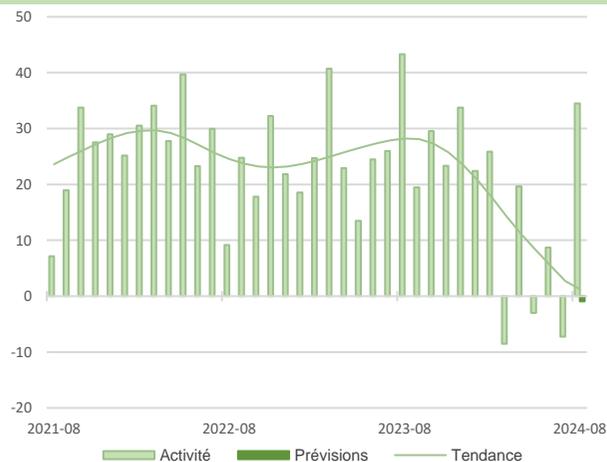
Part des effectifs dans ceux des services marchands (ACOSS 12/2022)

Activités juridiques et comptables

10,6%

Part des effectifs dans ceux des services marchands (ACOSS 12/2022)

Conseil pour les affaires et la gestion



L'activité, portée par une augmentation de la demande, a été dynamique en août. Néanmoins, les chefs d'entreprise décrivent une situation politico-économique nuisible au développement des affaires (évolution des taux d'intérêts, élections américaines). Pour le mois de septembre, ces derniers anticipent un maintien de l'activité, stimulée par la rentrée de septembre et la fin des JOP.

Dans un contexte baissier depuis plusieurs mois, le rebond de l'activité constaté en août pourrait être éphémère.

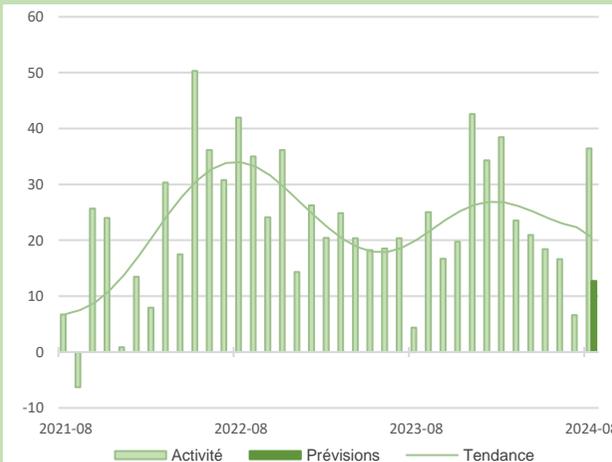
Ingénierie technique

Après des mois de ralentissement de l'activité, un sursaut a été observé au mois d'août. En effet, hormis certains secteurs très dynamiques (aéronautique, énergie nucléaire), les chefs d'entreprise restent globalement réservés, le flux d'affaires étant freiné par les incertitudes politiques et économiques. Pour septembre, ces derniers anticipent une nouvelle progression de l'activité mais à un rythme beaucoup moins soutenu.

Le mois d'août est marqué par une envolée de l'activité, portée par le secteur de l'aéronautique.

8,2%

Part des effectifs dans ceux des services marchands (ACOSS 12/2022)



SERVICES MARCHANDS

Dans la lignée des mois précédents, l'activité a continué de progresser en août.

L'activité a poursuivi sa hausse, portée par une demande dynamique. Certains chefs d'entreprise indiquent que le flux d'affaires s'est bien maintenu, notamment grâce à des contrats signés avec l'étranger. D'autres mentionnent néanmoins un ralentissement de l'activité provoqué par le contexte économique et ponctuellement par les JOP. S'agissant de septembre, les professionnels restent confiants et tablent sur une légère hausse de l'activité.

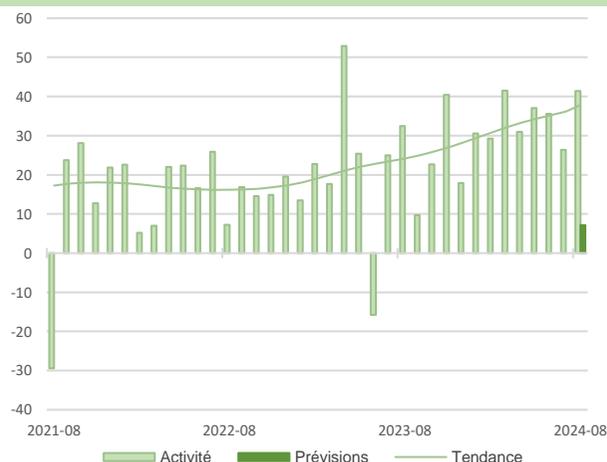
Le secteur des transports a pâti de la période des JOP, d'où une légère contraction de l'activité en août.

En août l'activité a été freinée par les JOP à l'origine de suspensions de chantiers (transporteurs de matériaux) et de difficultés de circulation. La visibilité reste faible pour le mois de septembre, mais les chefs d'entreprise anticipent un maintien de la situation.

6,2%

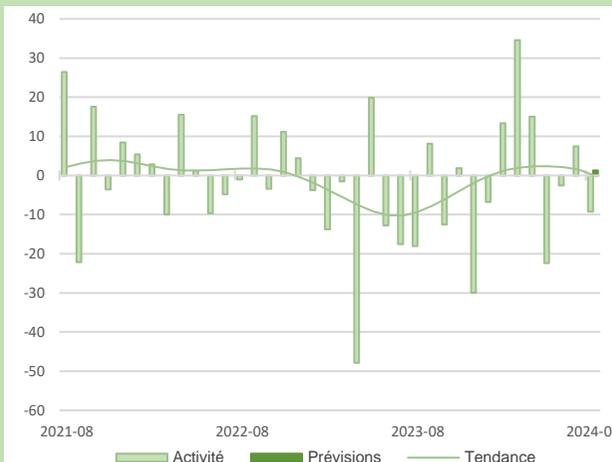
Part des effectifs dans ceux des services marchands (ACOSS 12/2022)

Édition



Transports routiers de fret et par conduites

Part des effectifs dans ceux des services marchands (ACOSS 12/2022)

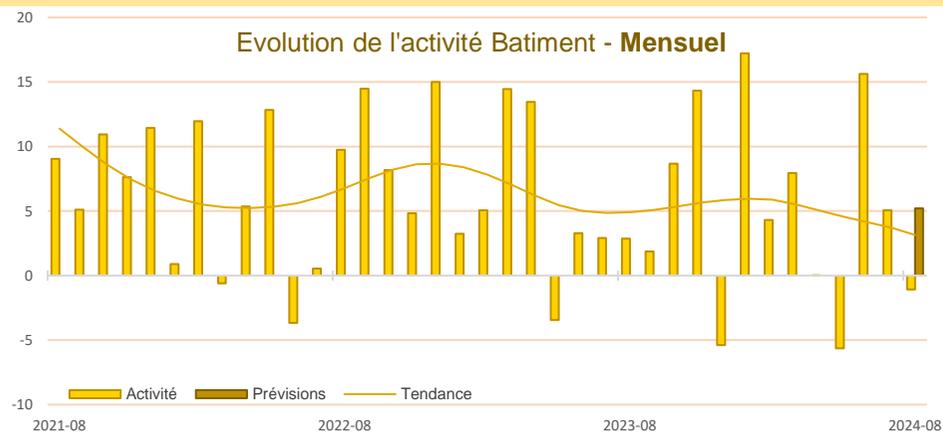


5,4%



Synthèse du secteur Bâtiment – Travaux Publics

De vives inquiétudes avaient été formulées par les professionnels du bâtiment en amont des JOP. Si l'activité du mois d'août a effectivement été en partie freinée par les difficultés de circulation, l'arrêt de certains chantiers et l'allongement des congés estivaux pour certaines entreprises, elle est globalement demeurée stable. La reprise des chantiers post-JOP et les carnets de commandes quelque peu plus fournis laissent présager d'une légère hausse de l'activité en septembre, même si la crise dans l'immobilier continue de pénaliser le gros œuvre comme le second œuvre.



L'activité dans le bâtiment a connu en août une accalmie après deux mois de hausse. Une stabilisation de l'activité a en effet été observée dans le second œuvre comme dans le gros œuvre, segment qui continue d'être pénalisé par les difficultés du secteur immobilier.

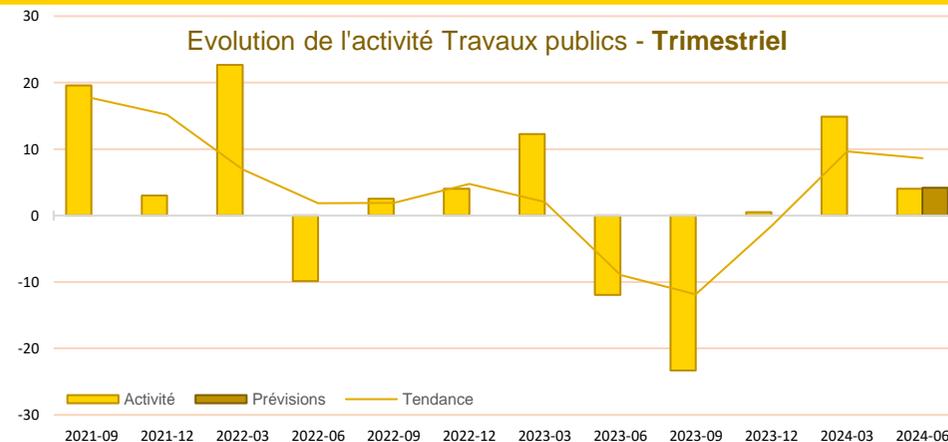
De fortes inquiétudes quant à la tenue des JOP avaient été formulées par les professionnels du bâtiment les mois précédents. L'activité a en effet été en partie pénalisée par l'arrêt de certains chantiers ou l'application de fermetures exceptionnelles sur la période des JOP. Néanmoins, les dispositions adoptées par certaines entreprises (congés imposés sur la période des JOP, etc.) semblent avoir permis de limiter l'impact des JOP sur leur activité.

La faiblesse de la demande continue de tirer les prix des devis vers le bas. Le niveau des carnets de commandes est en hausse dans les deux segments, soutenu par la rentrée et la reprise des chantiers post-JOP, incitant les professionnels à entrevoir une progression de l'activité en septembre.

L'activité des travaux publics a peu évolué ce trimestre, reflétant un contexte mitigé. En effet, l'approche des JOP et la météo maussade semblent avoir contribué à un certain ralentissement des chantiers ces derniers mois.

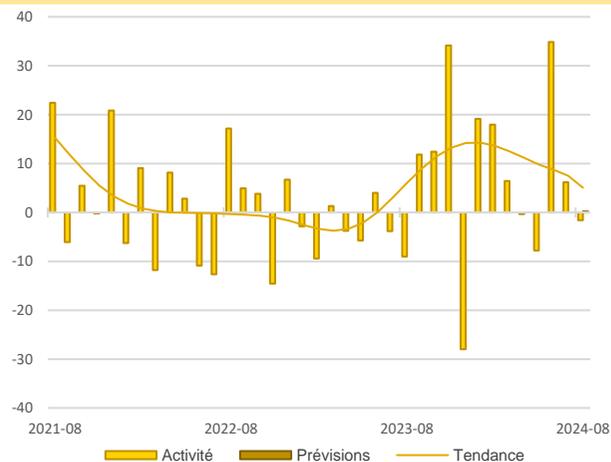
Le secteur connaît toutefois une stabilité des effectifs, tandis que le prix des devis continue d'augmenter rapidement ce trimestre.

Le secteur des travaux publics anticipe pour cet été des difficultés d'acheminement de matériel et de personnel vers les chantiers, auxquelles s'ajoutent les restrictions de travaux dans la capitale pendant la période des JOP. Les professionnelles du secteur s'inquiètent également de l'impact des coupes budgétaires annoncées par le gouvernement. Néanmoins, les carnets de commandes demeurent jugés conformes aux besoins des chefs d'entreprise qui prévoient une hausse similaire de l'activité au prochain trimestre.



27,4%

Part des effectifs dans ceux du BTP (ACOSS 12/2022)



Gros œuvre

Si le gros œuvre a vu son activité rester quasiment stable par rapport à juillet, son niveau a fortement diminué par rapport au même mois l'an passé. Les professionnels évoquent comme principales difficultés ce mois-ci : la crise de l'immobilier persistante et la suspension de certains chantiers durant les JOP. L'activité devrait rester tout juste à ce niveau en septembre.

L'activité se maintient malgré des difficultés persistantes.

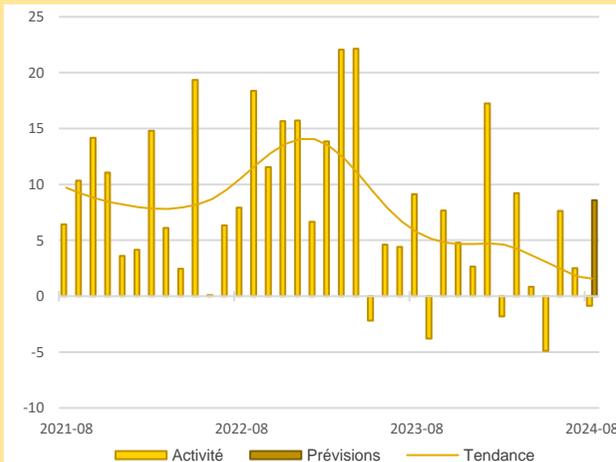
Second œuvre

Dans le second œuvre, l'activité s'est maintenue en août, conformément aux attentes des chefs d'entreprise. En effet, si les JOP ont parfois perturbé l'avancement de certains chantiers, les mesures prises par les entreprises (fermetures estivales calées sur les JOP par exemple.) ont contribué à en limiter l'impact. La reprise des chantiers à la rentrée devrait profiter à l'activité de ce segment dans les prochaines semaines.

Une stabilisation de l'activité au mois d'août malgré la tenue des JOP.

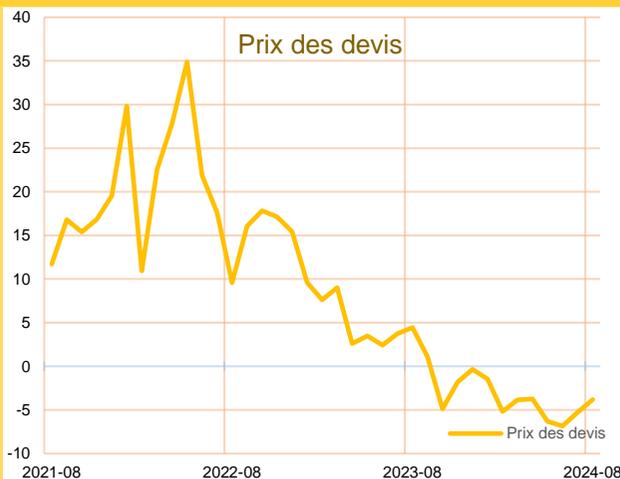
54,1%

Part des effectifs dans ceux du BTP (ACOSS 12/2022)



BÂTIMENT

Prix des devis



Les prix des devis poursuivent leur baisse, contraints par la faible demande.

Les prix des devis continuent de diminuer dans le bâtiment, toujours tirés à la baisse par le gros œuvre puisqu'ils sont restés stables dans le second œuvre. En effet, les professionnels essaient toujours de stimuler la demande en baissant leurs prix. Cette tendance devrait se poursuivre dans les prochaines semaines.

Prix des devis - Bâtiment

Les carnets de commandes se maintiennent à un niveau satisfaisant.

Le niveau des carnets de commandes connaît une légère hausse en août, aussi bien dans le gros œuvre que dans le second œuvre. Les professionnels font ainsi état d'une visibilité satisfaisante, mais gardent une réserve quant à l'évolution du climat des affaires.

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

Jean-Pascal PREVET, Directeur Régional

Ont contribué à la rédaction

Maëlan LE GOFF - Jérôme BON

Youssef BOUCHTAR - Nathalie NORMAND - Victor TOGHRAI – Gabriel VIOLLE

