

BANQUE DE FRANCE

TENDANCES RÉGIONALES

SEPTEMBRE 2024

Période de collecte :

du jeudi 26 septembre 2024 au jeudi 3 octobre 2024

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

Contexte National

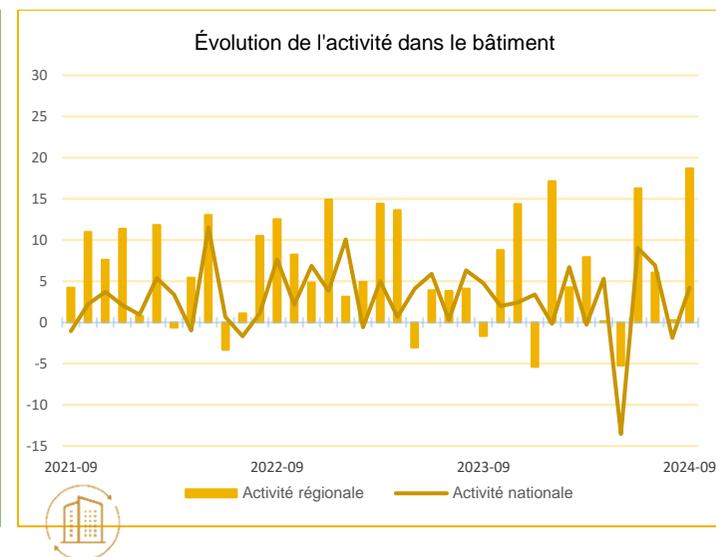
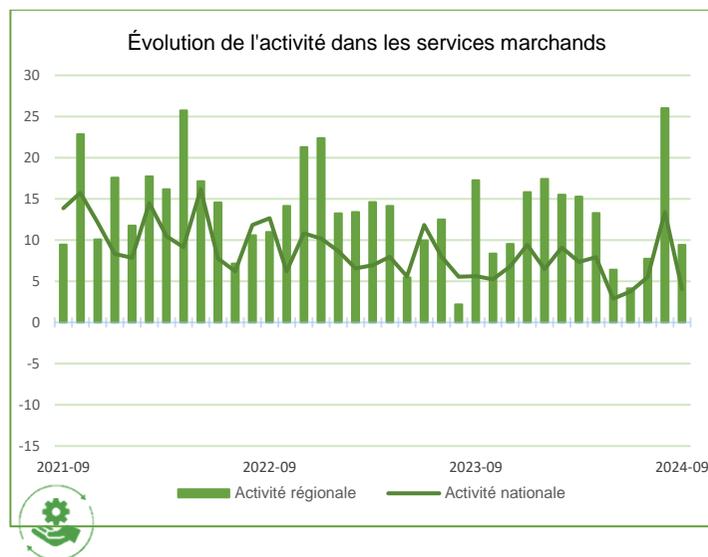
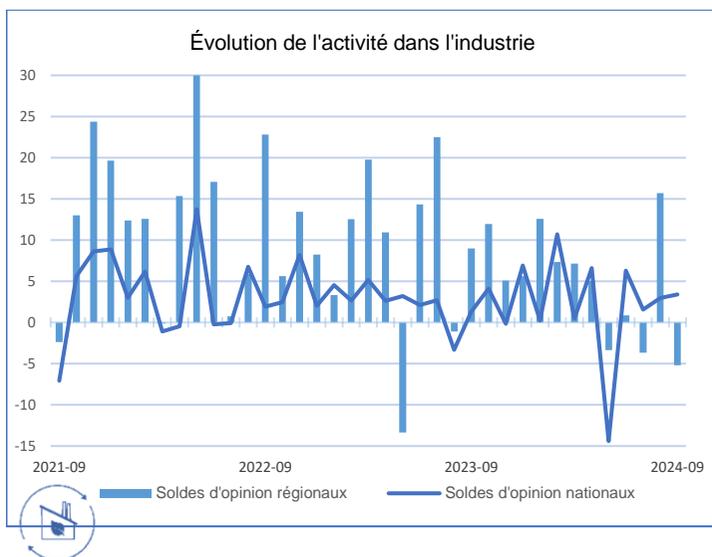
Selon les chefs d'entreprise participant à notre enquête (environ 8 500 entreprises ou établissements interrogés entre le 26 septembre et le 3 octobre), l'activité a progressé en septembre dans l'industrie, mais de façon hétérogène selon les sous-secteurs ; elle s'est redressée dans le bâtiment malgré des conditions météorologiques défavorables, à la faveur d'un rattrapage du mois d'août caractérisé par un nombre plus important de congés que les années précédentes ; enfin elle a sensiblement ralenti dans les services marchands après l'effet positif des Jeux olympiques au mois d'août. D'après les anticipations des entreprises pour octobre, l'activité poursuivrait sa hausse modérée dans l'industrie, resterait ralentie dans les services et évoluerait peu dans le bâtiment, en lien avec le bas niveau des carnets de commandes dans le gros œuvre. Ces derniers demeurent jugés dégradés dans presque tous les secteurs de l'industrie, à l'exception notable de l'aéronautique.

Le retour à la normale en matière de fixation des prix de vente se confirme. En revanche, notre indicateur d'incertitude fondé sur les commentaires des entreprises remonte sensiblement ce mois-ci pour tous les secteurs, les réponses mettant en avant la situation politique nationale et l'environnement international.

Les difficultés de recrutement restent significatives, pour 35 % des entreprises. Elles progressent dans le bâtiment (40 %).

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 de 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, légèrement révisée à la hausse 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.

Situation régionale



Source Banque de France

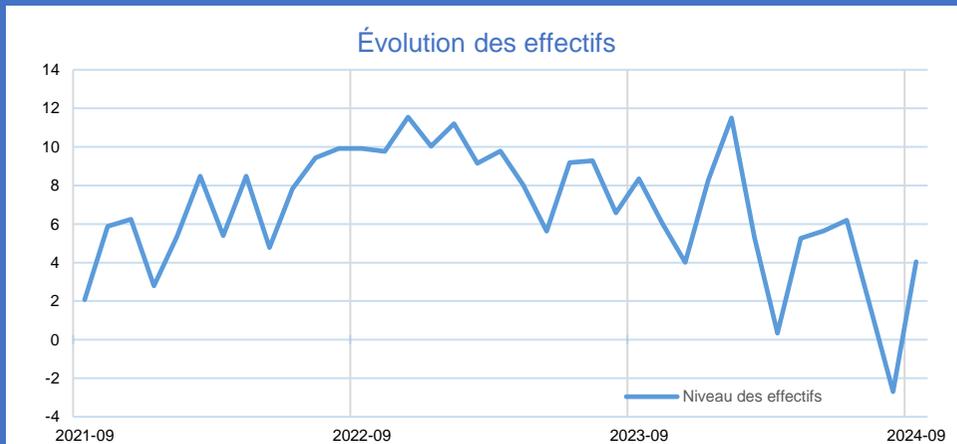
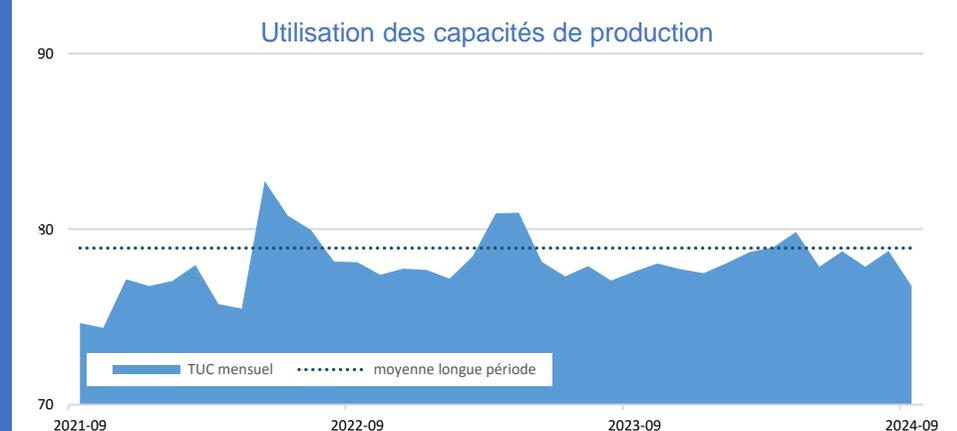
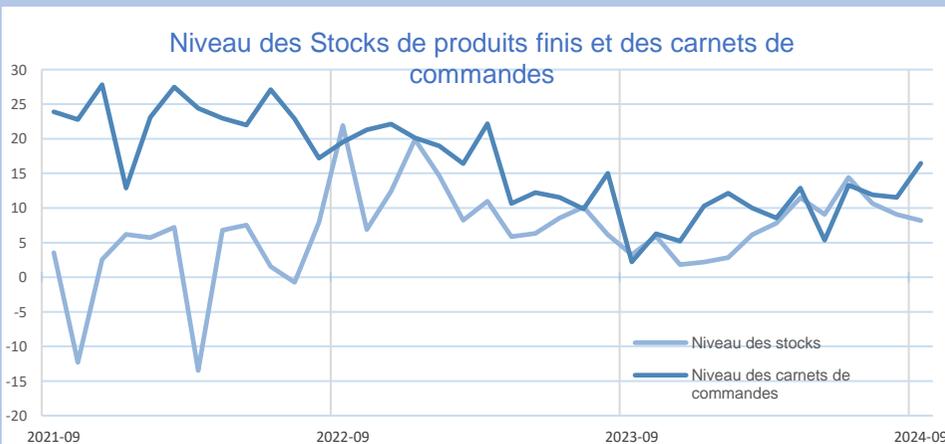
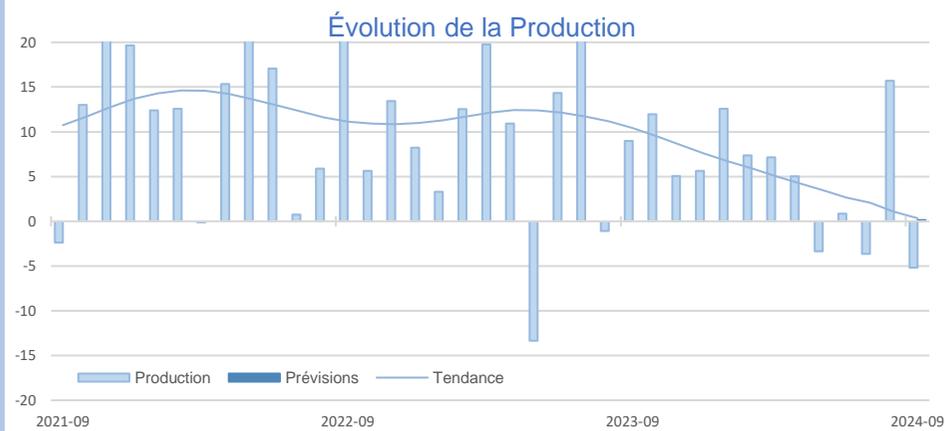
Points Clefs

En septembre, l'activité économique francilienne a connu, dans les trois grands secteurs, une évolution inversée à celle observée le mois précédent. En effet, après un mois d'août particulièrement dynamique dans l'industrie et les services marchands, ces secteurs sont respectivement confrontés ce mois-ci à un ralentissement et à un léger repli. Dans le bâtiment, au contraire, le calme estival a été suivi d'un rebond marqué à la rentrée. Dans **l'industrie** francilienne, la croissance de la production a faibli dans la quasi-totalité des branches, certaines freinées par un tassement de la demande domestique, d'autres bloquées par des difficultés d'approvisionnement qui persistent. Après une augmentation exceptionnelle au mois d'août, favorisée en partie par la tenue des JOP, l'activité dans les **services marchands** a continué à progresser en septembre, mais à un rythme sensiblement plus modéré. Tandis que les congés estivaux plus longs qu'à l'accoutumée et les reports de chantiers en lien avec les JOP avaient freiné l'activité dans le **bâtiment** en août, l'activité a rebondi ce mois-ci dans le gros œuvre et, dans une moindre mesure, dans le second œuvre. Un recul a par contre été enregistré dans les **travaux publics** au troisième trimestre, même si les répercussions négatives des JOP semblent avoir été plus limitées qu'anticipées par les professionnels. Peu optimistes, les professionnels des trois secteurs misent sur un ralentissement de l'activité au cours des prochaines semaines.



Synthèse de l'Industrie

La perte de dynamisme par rapport au mois d'août a concerné la quasi-totalité des segments. Les tensions sur les approvisionnements pèsent sur la production de matériels de transport et sur les équipements électriques et électroniques, tandis que le reflux de la demande intérieure a pénalisé l'agroalimentaire et les produits en caoutchouc-plastique. A noter une réduction des stocks ce mois-ci dans certains segments où ils affichaient un surplus (automobile, agroalimentaire). En dépit de carnets de commandes mieux garnis ce mois-ci, les industriels restent très prudents concernant leurs prévisions à court terme.



INDUSTRIE

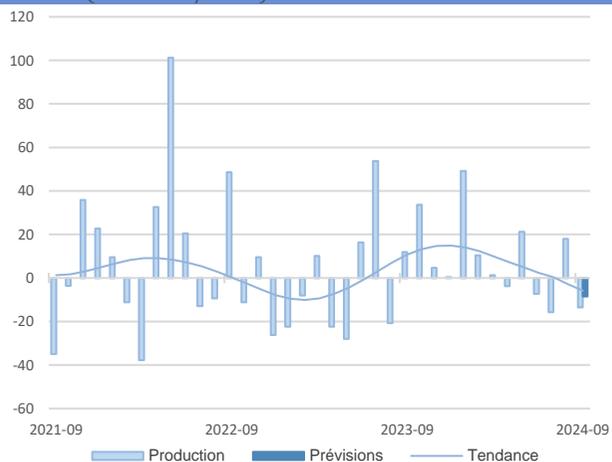
INDUSTRIE

Source Banque de France – INDUSTRIE

19,2%

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

Matériels de transport

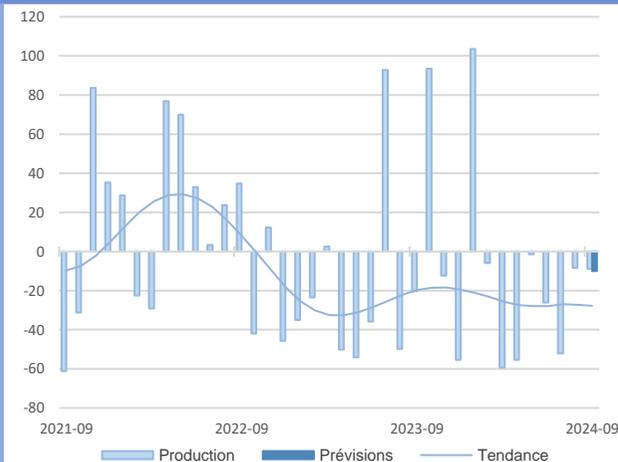


La production de matériels de transport marque le pas ce mois-ci, pénalisée par des difficultés d'approvisionnement. Les prévisions des chefs d'entreprise apparaissent incertaines dans les deux segments.

La production s'est contractée en septembre.

dont Industrie automobile

49,1%
Part des effectifs dans ceux du matériel de transport (ACOSS 12/2022)



Les tensions persistantes sur l'approvisionnement de certaines pièces continuent de peser sur la production. Les industriels cherchent, en outre, à réduire leurs effectifs pour ajuster leurs capacités de production. Les carnets de commandes restent conformes aux attentes, bien que certaines entreprises aient suspendu les prises de commandes pour écouler les stocks, dont le niveau est désormais jugé correct. Malgré une demande soutenue, les dirigeants tablent sur une poursuite du repli de l'activité.

Le recul de l'activité s'est poursuivi ce mois-ci.

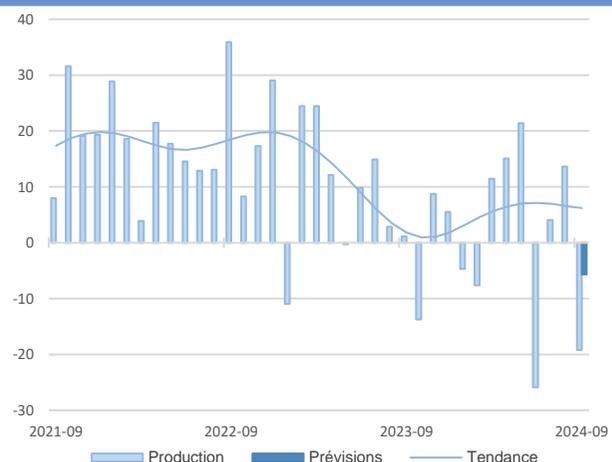


INDUSTRIE

18%

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

Équipements électriques et électroniques, autres machines



La production a accusé un net repli en septembre.

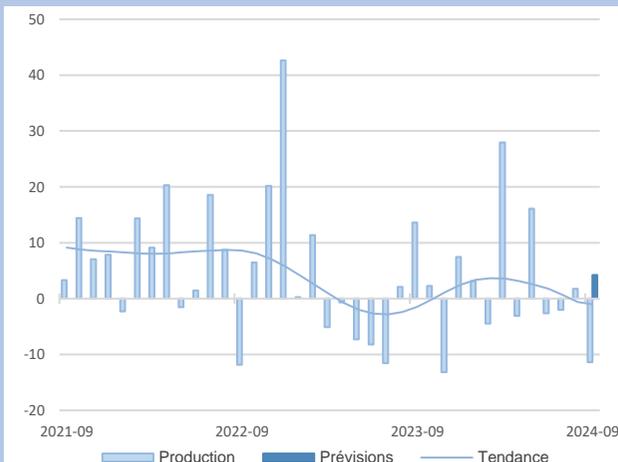
Les difficultés d'approvisionnement et de recrutement ont pesé sur les livraisons et les prises de commandes, entraînant une baisse de l'activité globale et un alourdissement des stocks. Seul le segment des équipements électriques est resté stable. Les dirigeants indiquent une hausse de prix des produits finis tandis que ceux des matières premières ont peu évolué. Les carnets de commandes ont légèrement gagné en consistance, sans répercussion toutefois à court terme sur le niveau d'activité, selon les chefs d'entreprise.

L'agro-alimentaire voit son activité chuter en septembre

Bien que les entreprises soient parvenues à écouler leurs stocks, la production a fortement reculé ce mois-ci, en lien avec la contraction sensible de la demande domestique. Le renchérissement des matières premières, comme le beurre, n'a pour l'heure pas été répercuté sur les produits finis, les dirigeants craignant que cela soit mal perçu par les consommateurs. Face à la faiblesse des carnets de commandes, les industriels prévoient une hausse timide de l'activité à court terme.

Industrie agro-alimentaire

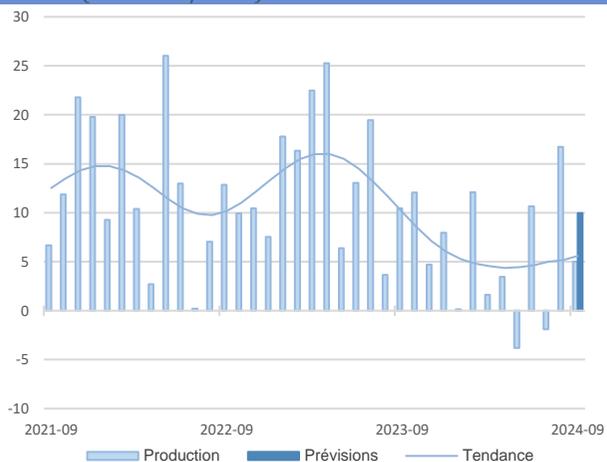
17,3%
Part des effectifs dans ceux de l'industrie
(ACOSS 12/2022)



45,5%

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

Autres produits industriels



Après une activité très bien orientée au mois d'août, cette dernière a été plus timide ce mois-ci. La demande étrangère a en effet perdu en dynamisme dans la plupart des segments. Les prix des matières premières, comme ceux des produits finis, sont demeurés stables. Les carnets de commandes restent en ligne avec les attentes des industriels, qui anticipent un regain de croissance le mois prochain.

Toujours très fluctuante, l'activité a peu évolué en septembre.

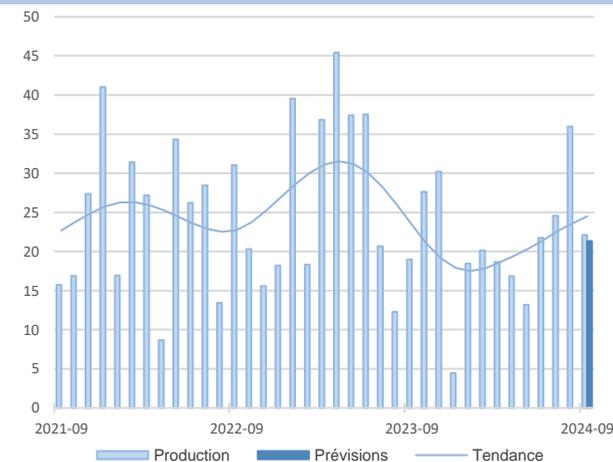
dont Industrie chimique

Après un excellent mois d'août, l'activité a poursuivi sa croissance en septembre, mais à un rythme plus habituel pour le secteur. La demande étrangère, toujours dynamique, a compensé le retrait de la demande intérieure. Les prix des matières premières ont quelque peu reflué sur le mois, tandis que ceux des produits finis sont restés stables. Malgré des carnets de commandes demeurant inférieurs à leurs attentes, les industriels prévoient une poursuite du rythme de croissance de l'activité à court terme.

Une activité toujours très dynamique, confirmant la vitalité du secteur.

17,6%

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



INDUSTRIE

Fébrile, l'activité s'est à nouveau rétractée en septembre après la hausse éphémère du mois d'août.

Après le regain observé le mois précédent, l'activité s'est inscrite en baisse au mois de septembre, en lien avec un repli marqué de la demande, imputable au marché domestique. Les prix des matières premières, comme ceux des produits finis, sont restés stables. Les carnets de commandes sont désormais jugés insuffisants par les industriels, qui espèrent au mieux un maintien de l'activité dans les prochaines semaines.

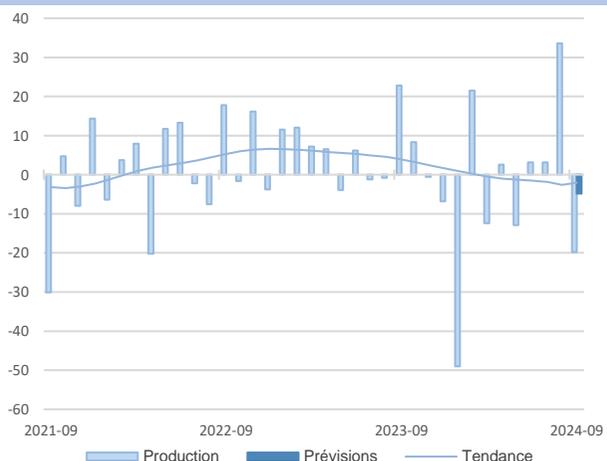
Après un bon mois d'août, l'activité du secteur s'est tout juste maintenue en septembre.

L'activité est restée stable en septembre, le fort dynamisme de la demande étrangère venant compenser la faiblesse de la demande intérieure. Aucune évolution significative n'est à signaler concernant les prix, aussi bien pour les intrants que les extrants. Malgré des carnets de commandes toujours un peu en deçà de leurs attentes, les industriels sont optimistes et misent sur un léger regain d'activité en octobre.

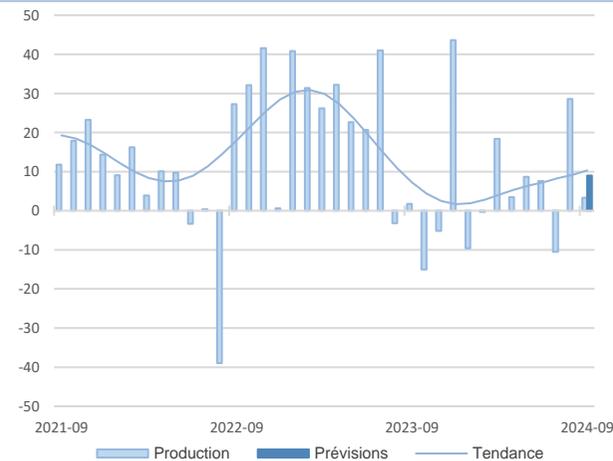
11,2%

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%

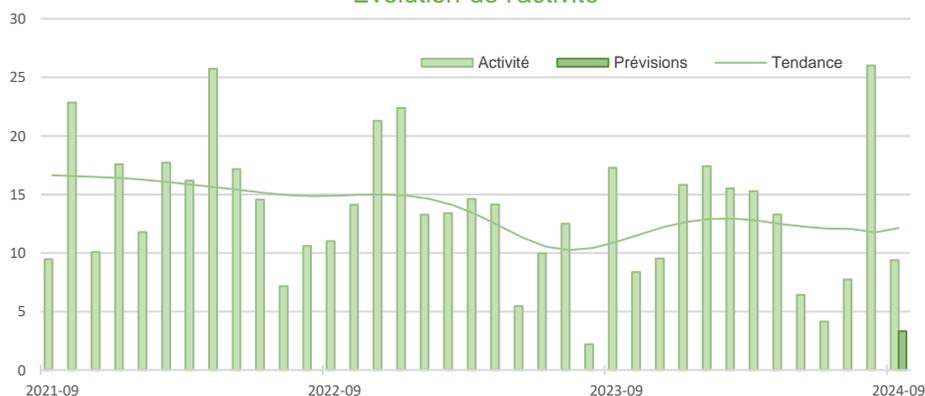
Part des effectifs dans ceux des autres produits industriels (ACOSS 12/2022)



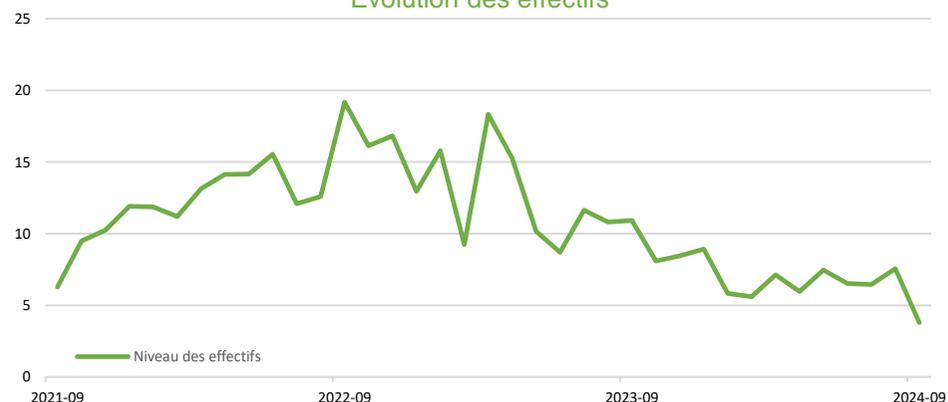
Synthèse des services marchands

L'activité est restée orientée favorablement dans les services marchands en septembre, même si sa vitesse de progression a été moins impressionnante que le mois passé. L'activité a été essentiellement tirée par les activités de conseil et le secteur de la restauration, soutenu par la reprise du tourisme d'affaires, la rentrée, et certains grands évènements (Fashion Week). Cela a permis notamment de compenser le repli des activités informatiques, mais aussi juridiques et comptables. Toujours inquiets du contexte politico-économique, les professionnels misent sur un maintien de l'activité en octobre.

Évolution de l'activité



Évolution des effectifs



Évolution des Prix



Niveau de la trésorerie



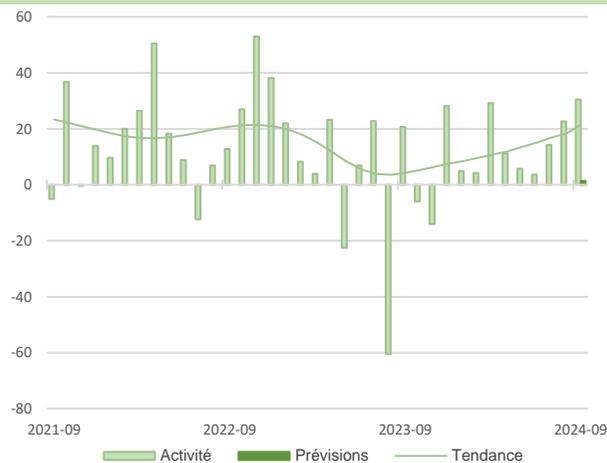
SERVICES MARCHANDS

SERVICES MARCHANDS

21,8%

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

Hébergement et restauration



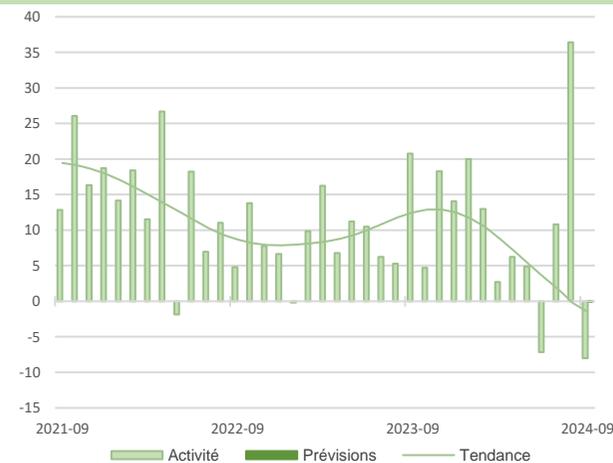
Après le bond en août tiré par les JOP, l'activité s'est « normalisée » dans l'hôtellerie, mais ressort en hausse par rapport au même mois l'année passée. Dans la restauration, en revanche, l'activité s'est accélérée, portée notamment par la rentrée, le tourisme d'affaires et la tenue de la « Fashion Week », même si les chefs d'entreprise s'attendaient dans l'ensemble à un mois de septembre plus dynamique. Au global, l'activité pour le mois prochain, devrait se maintenir.

L'activité s'est accélérée en septembre, soutenue notamment par le rebond dans la restauration.

Activités informatiques et services d'information

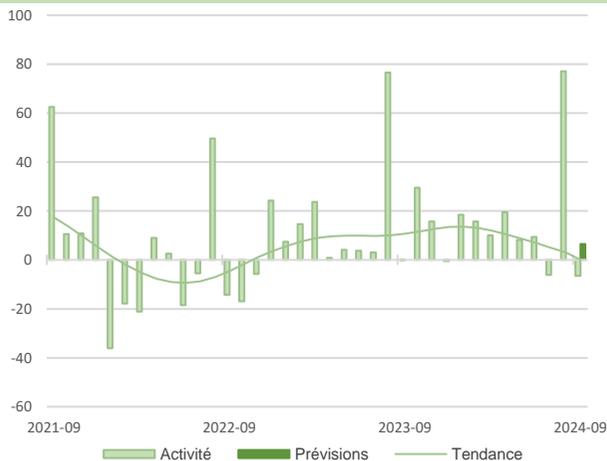
19,4%

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



Grâce au flux d'affaires récurrent, un volume d'activité minimum se maintient. Néanmoins, le contexte politico-économique incertain empêche un raffermissement de l'activité. Pour les prochaines semaines, les chefs d'entreprise entrevoient une légère inflexion mais restent prudents et envisagent à ce stade un maintien de l'activité.

Malgré le sursaut constaté ces dernières semaines, la tendance baissière se confirme en septembre.



Comme anticipé le mois dernier, l'activité s'est tassée en septembre.

Comme les professionnels l'avaient anticipé, l'activité s'est contractée ce mois-ci, mais moins fortement que prévu. L'attentisme et les reports des projets perdurent. Néanmoins, certains chefs d'entreprise évoquent un frémissement et une possible reprise de l'activité progressive jusqu'en fin d'année. A court terme, ces derniers restent réservés et misent seulement sur un maintien de l'activité.

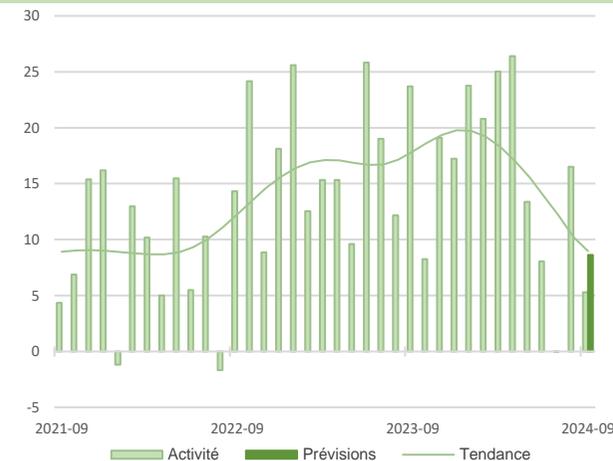
17,1%

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

Activités juridiques et comptables

Globalement, l'activité s'est maintenue en septembre, mais présente d'importantes disparités selon les segments.

Dans l'ensemble, l'activité s'est stabilisée. Néanmoins, si le segment du nettoyage, a enregistré une nouvelle progression, d'autres sont plus en difficultés : l'activité a stagné dans la location automobile et s'est même fortement repliée dans les agences d'intérim. En octobre, l'activité devrait globalement progresser.



Services administratifs et de soutien

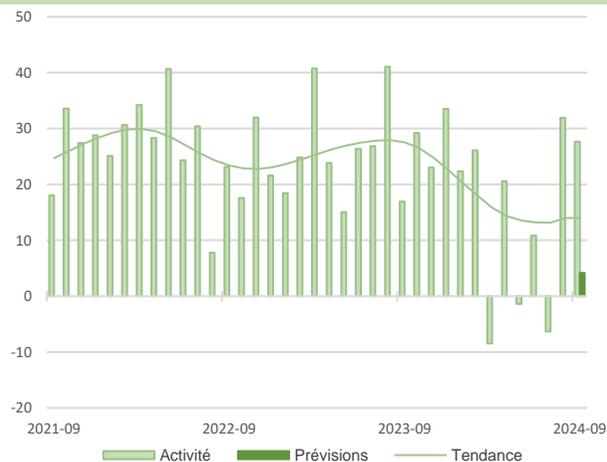
14,1%

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

10,6%

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

Conseil pour les affaires et la gestion



L'activité a de nouveau fortement progressé en septembre, grâce à une demande soutenue. Toutefois, le flux d'affaires observé reste d'un niveau inférieur à l'attendu, engendrant des tensions à la baisse sur les prix des prestations vendues. Par ailleurs, les recrutements réalisés ces derniers mois pèsent sur la rentabilité. En octobre, les professionnels tablent sur un maintien de l'activité.

L'activité a connu une accélération ces dernières semaines, conduisant à une amélioration de la tendance.

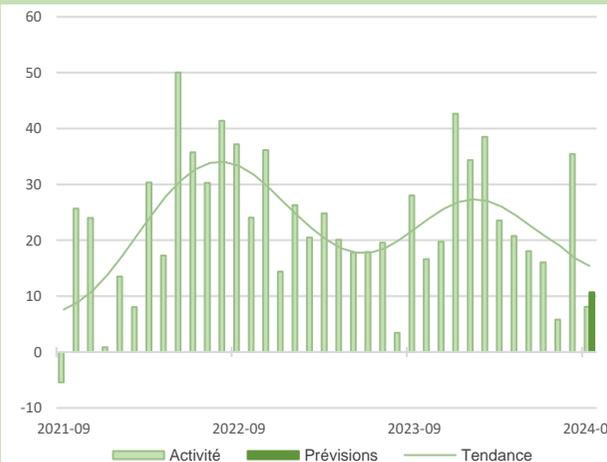
Ingénierie technique

L'activité a poursuivi sa hausse mais à un rythme bien moindre que le mois précédent, confirmant la tendance baissière observée dans le secteur depuis le début de l'année. Par ailleurs l'évolution du flux d'affaires diverge selon la clientèle : les entreprises servant le BTP ou l'automobile voient leur activité fortement ralentie, tandis que celles travaillant avec l'aéronautique connaissent une forte croissance. En octobre, l'activité devrait légèrement se raffermir.

Après le sursaut observé en août, l'augmentation de l'activité est revenue à un rythme plus modéré.

8,2%

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



SERVICES MARCHANDS

L'activité, portée par une demande soutenue, s'est maintenue à un bon niveau en septembre.

L'activité a progressé mais à un rythme moins dynamique ce mois-ci, en lien avec un ralentissement des signatures de nouveaux contrats. En octobre, l'activité devrait progresser à un rythme similaire.

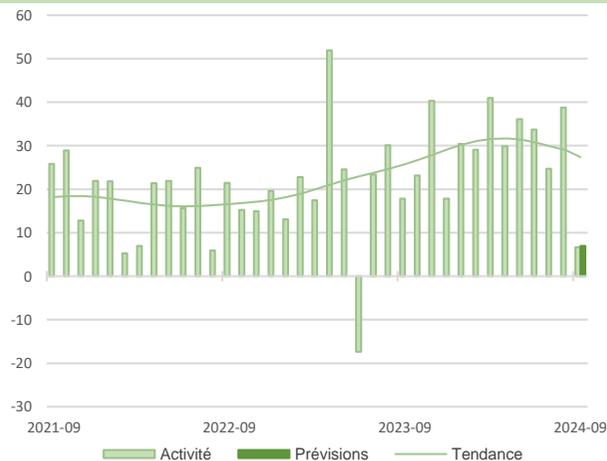
L'activité s'est légèrement améliorée en septembre, faisant suite à un mois d'août très calme.

Ces derniers mois, l'activité a été impactée par la baisse de la consommation, liée au contexte inflationniste, puis par les restrictions de circulation pendant la période des JOP. En septembre, l'activité a évolué plutôt favorablement, malgré le contexte politico-économique qui continue d'inquiéter les professionnels. Ces derniers tablent néanmoins sur une légère reprise pour les prochaines semaines.

6,2%

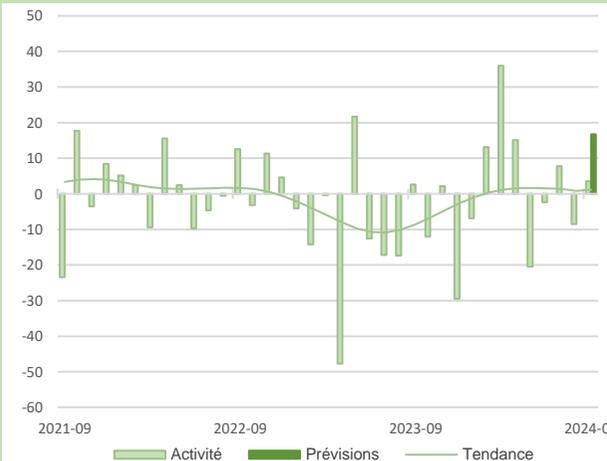
Part des effectifs dans ceux des services marchands (ACOSS 12/2022)

Édition



Transports routiers de fret et par conduites

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

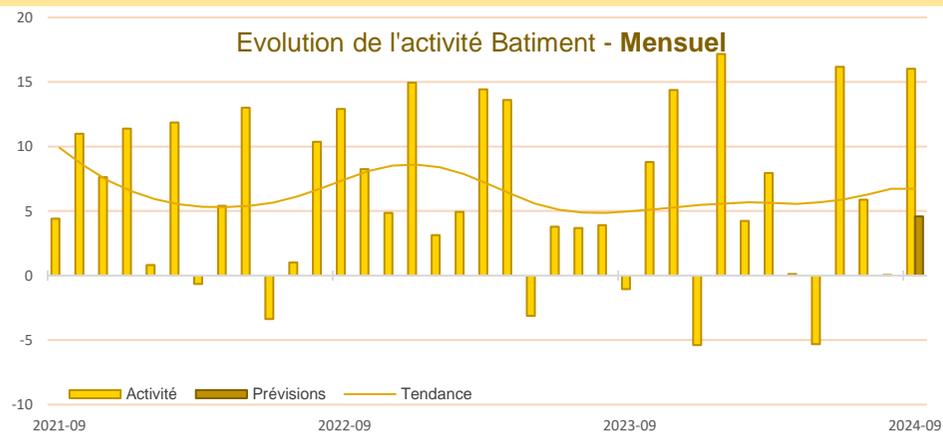


5,4%



Synthèse du secteur Bâtiment – Travaux Publics

Après un mois d'août très calme en lien avec les JOP et les fermetures annuelles, l'activité a sensiblement rebondi en septembre, dans le gros œuvre comme dans le second œuvre, conformément aux anticipations des professionnels. La baisse des prix des devis continue mais le ralentissement de cette tendance, déjà observé en août, se poursuit. La crise dans la construction et l'immobilier pèse toujours sur le secteur et a également freiné l'activité dans les travaux publics. Le tassement des commandes, notamment publiques, obèrent les perspectives d'activité dans l'ensemble de la construction pour les prochaines semaines.



L'activité s'est redressée en septembre dans le bâtiment, dépassant les prévisions formulées par les chefs d'entreprise le mois dernier.

Malgré la météo plutôt défavorable, les entreprises du secteur (gros-œuvre principalement) ont bénéficié d'un rattrapage suite aux reports de certains chantiers pendant la période des JOP. La crise du logement neuf reste toutefois d'actualité, avec un recul des mises en chantier et de l'octroi de permis de construire qui se poursuit.

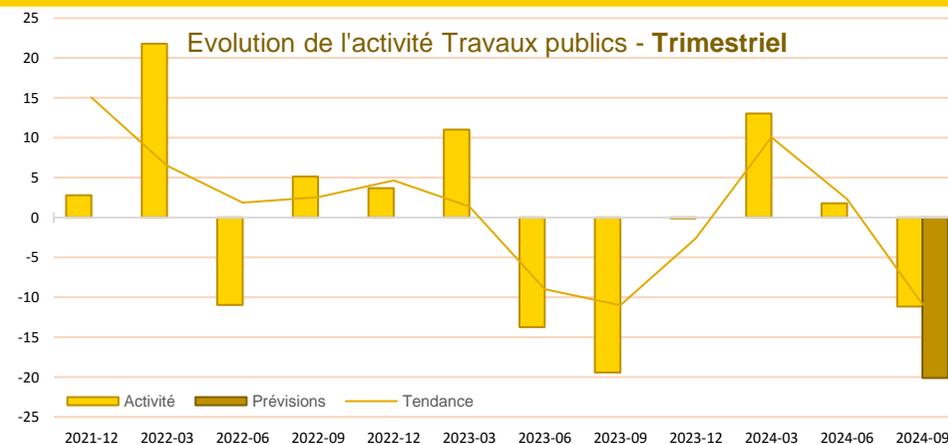
Les carnets de commandes se maintiennent néanmoins à bon niveau dans les deux segments. À court terme, l'activité devrait évoluer de manière divergente entre les segments, avec une baisse attendue dans le gros-œuvre mais une progression prévue dans le second œuvre.

L'activité des travaux publics s'est repliée au troisième trimestre, marquant un net recul par rapport au trimestre précédent, même si l'impact négatif de la période olympique sur l'activité (report de chantiers) a été moindre qu'attendu.

Le secteur continue de souffrir de la crise de l'immobilier.

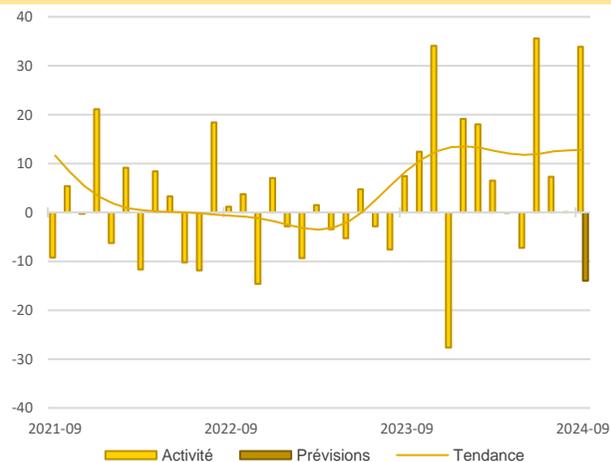
L'état des carnets de commandes a continué de se détériorer, en partie en raison de la période estivale. Les prix des devis sont orientés à la baisse.

Selon les chefs d'entreprise, l'activité est attendue en forte diminution pour le dernier trimestre 2024, en lien avec une dynamique de la commande publique qui s'essouffle à l'approche des élections municipales de 2026.



27,4%

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



Gros œuvre

Après les fermetures d'été et le report de chantiers pendant la période des JOP, le gros-œuvre a connu en septembre un fort rebond de son activité. Néanmoins, les difficultés des secteurs de la construction et de la promotion immobilière continuent de peser sur l'activité, d'où des perspectives plutôt pessimistes à court terme.

Après la pause du mois d'août, le gros œuvre s'est sensiblement redressé en septembre.

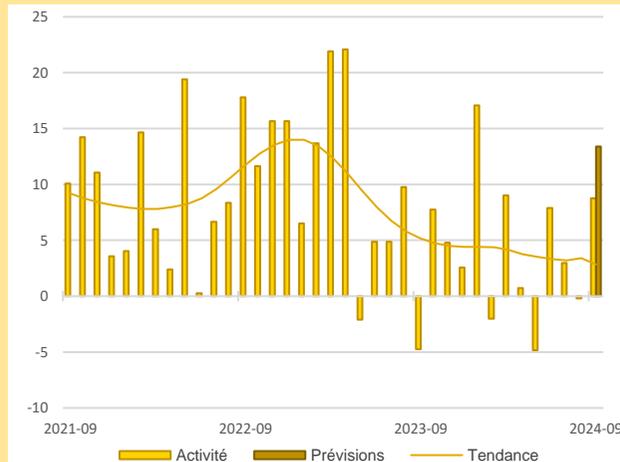
Second œuvre

L'activité a enregistré une forte hausse en septembre, confirmant les prévisions formulées le mois dernier par les professionnels. Ces derniers restent confiants à court terme, envisageant une poursuite de cette dynamique favorable.

Conformément aux prévisions, l'activité a gagné en dynamisme en septembre.

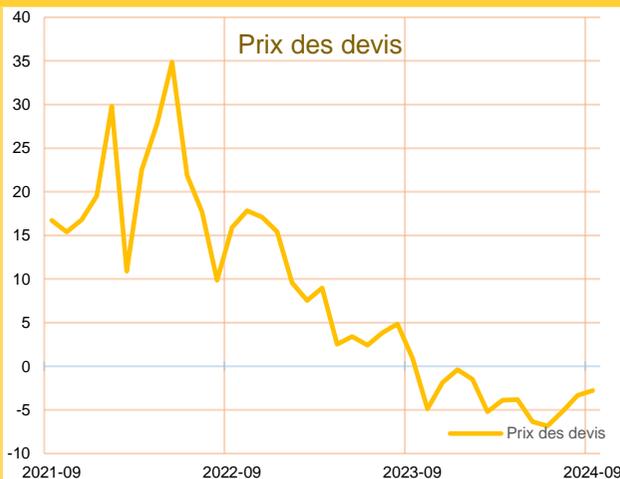
54,1%

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



BÂTIMENT

Prix des devis



La baisse des prix des devis se poursuit mais ralentit encore ce mois-ci.

La tendance baissière des prix des devis se poursuit, toujours tirée par la chute des tarifs dans le gros œuvre. La forte concurrence et les difficultés dans la construction de logement neuf continuent en effet de tirer les prix des devis à la baisse. Néanmoins, un ralentissement de cette tendance a été à nouveau observé en septembre.

Prix des devis - Bâtiment

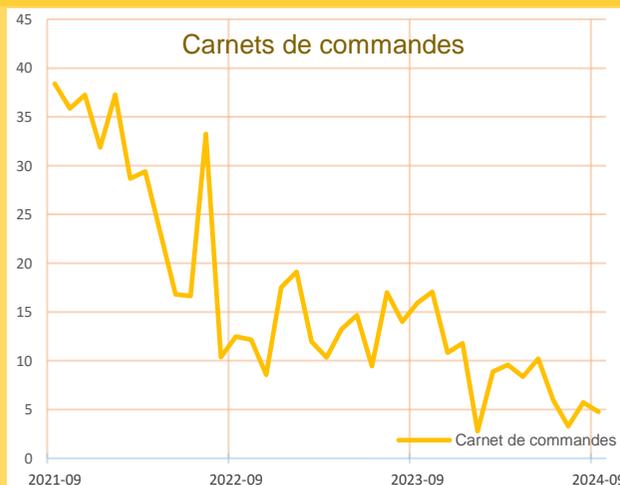
Les carnets de commandes se sont maintenus à un niveau satisfaisant.

En dépit d'un léger tassement, le niveau des carnets de commandes se maintient au-dessus des attentes des professionnels.

Dans le détail, les carnets ont légèrement progressé dans le gros-œuvre, alors qu'ils ont perdu en consistance dans le second œuvre.

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

