

BANQUE DE FRANCE

# TENDANCES RÉGIONALES

JUIN 2023

Période de collecte :

du mercredi 28 juin 2023 au mercredi 5 juillet 2023

CONTEXTE NATIONAL	2
SITUATION RÉGIONALE	3
SYNTHÈSE DE L'INDUSTRIE	4
SYNTHÈSE DES SERVICES MARCHANDS	8
SYNTHÈSE DU SECTEUR BÂTIMENT – TRAVAUX PUBLICS	12
PUBLICATIONS DE LA BANQUE DE FRANCE	14
MENTIONS LÉGALES	15

## Contexte National

Selon les chefs d'entreprise participant à notre enquête (environ 8 500 entreprises ou établissements interrogés entre le 28 juin et le 5 juillet), l'activité a légèrement progressé en juin dans l'industrie, et plus nettement dans les services et le bâtiment, avec dans ces deux secteurs une évolution meilleure que prévu le mois dernier. Les anticipations pour le mois en cours semblent, comme souvent ex ante, plus contrastées : les chefs d'entreprise anticipent une stabilité dans l'industrie, une progression dans les services et un recul dans le bâtiment.

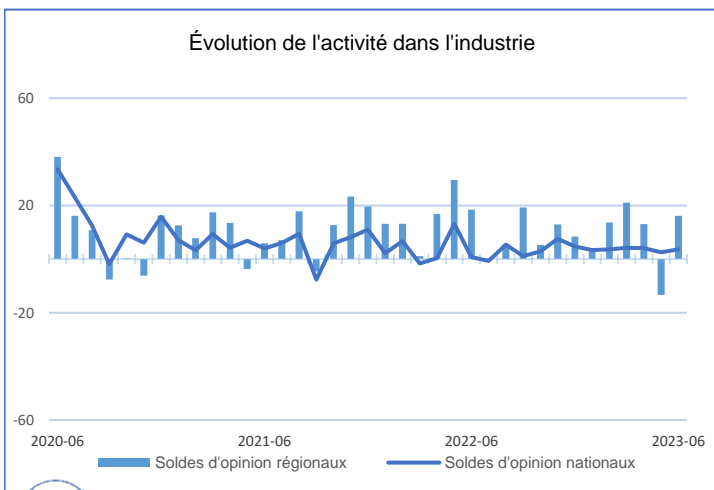
Les difficultés d'approvisionnement se stabilisent à des niveaux relativement bas dans le bâtiment (16 % des entreprises les mentionnent en juin, après 15 % en mai) et dans l'industrie (23 %, comme en mai). Pour le troisième mois consécutif, les industriels jugent que les prix sont en nette baisse pour les matières premières et qu'ils se stabilisent pour les produits finis. Les opinions sur les évolutions des prix des services et du bâtiment reviennent à leurs niveaux pré-Covid. Dans l'industrie, le processus de désinflation se confirme : seuls 8 % des chefs d'entreprise indiquent avoir augmenté leurs prix de vente en juin – ce qui représente un plus bas depuis début 2021 – et 6 % d'entre eux les ont baissés – un plus haut depuis près de trois ans. La proportion d'entreprises ayant baissé leurs prix est également en hausse dans le bâtiment. Les difficultés de recrutement évoluent peu et concernent la moitié des entreprises (50 %).

Notre indicateur d'incertitude remonte sensiblement dans les services et le bâtiment. Dans l'industrie et le gros œuvre du bâtiment, les carnets de commande se stabilisent à des niveaux inférieurs à leur moyenne de long terme. La situation de trésorerie reste jugée dégradée dans l'industrie et dans les services.

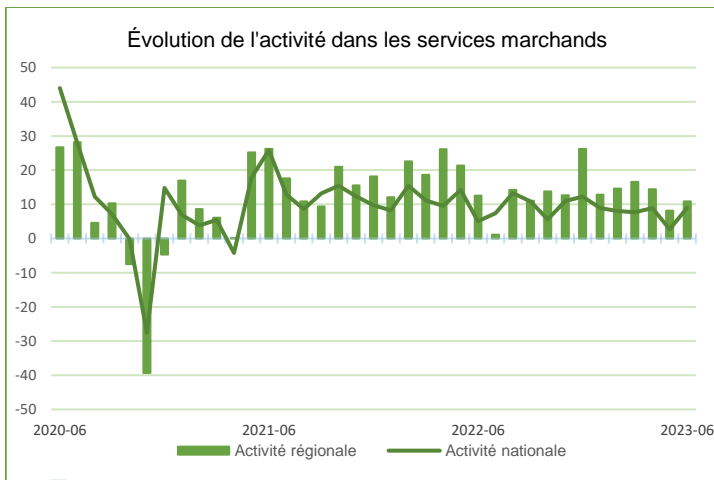
Sur la base des résultats de l'enquête, complétés par d'autres indicateurs, nous estimons que la progression du PIB au deuxième trimestre 2023 serait de + 0,1 % par rapport au trimestre précédent.

## Situation régionale

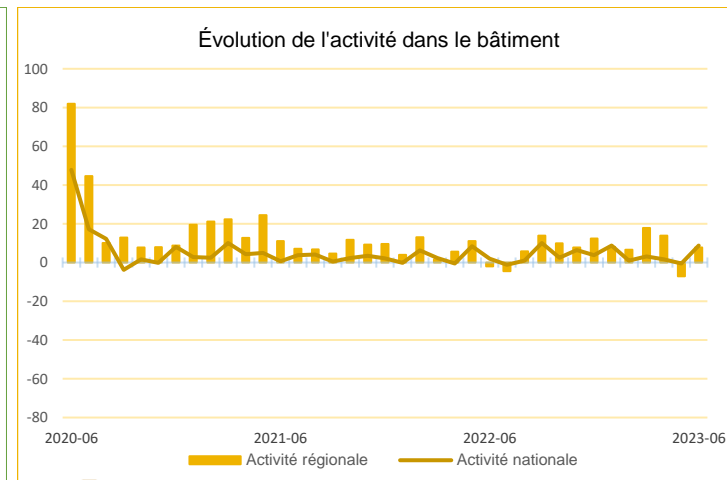
Évolution de l'activité dans l'industrie



Évolution de l'activité dans les services marchands



Évolution de l'activité dans le bâtiment



Source Banque de France

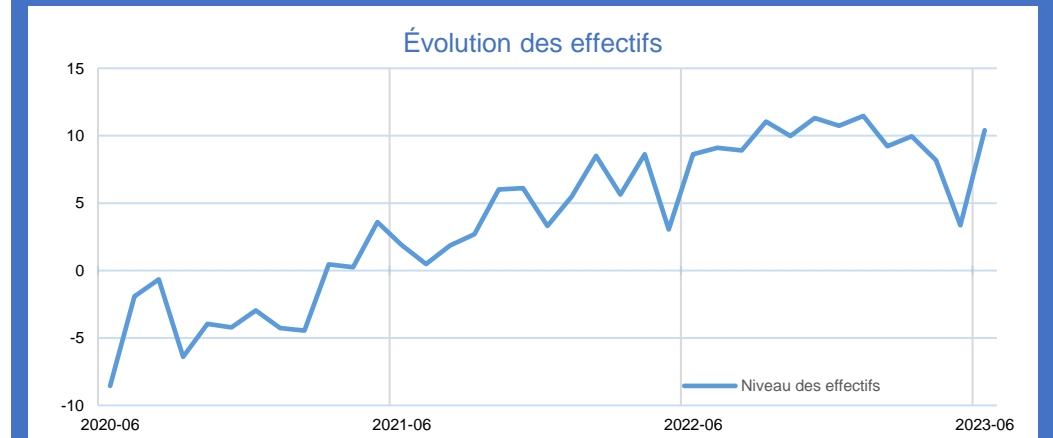
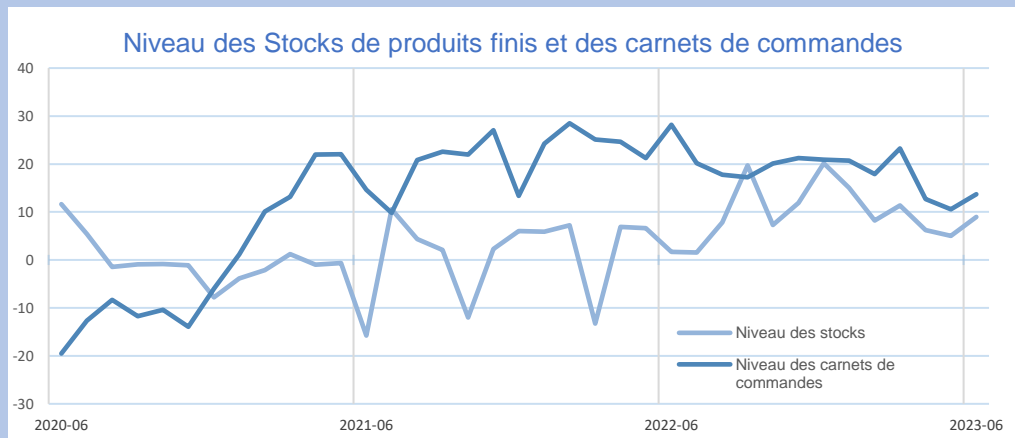
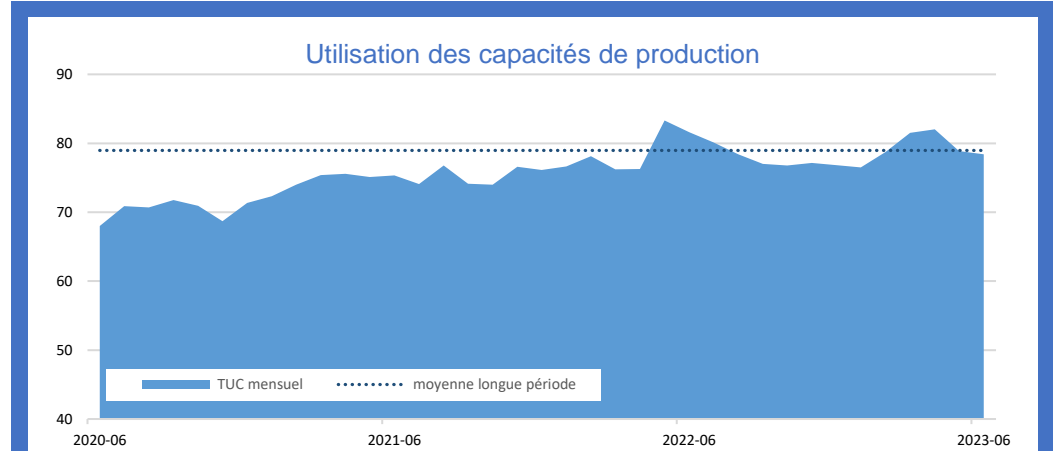
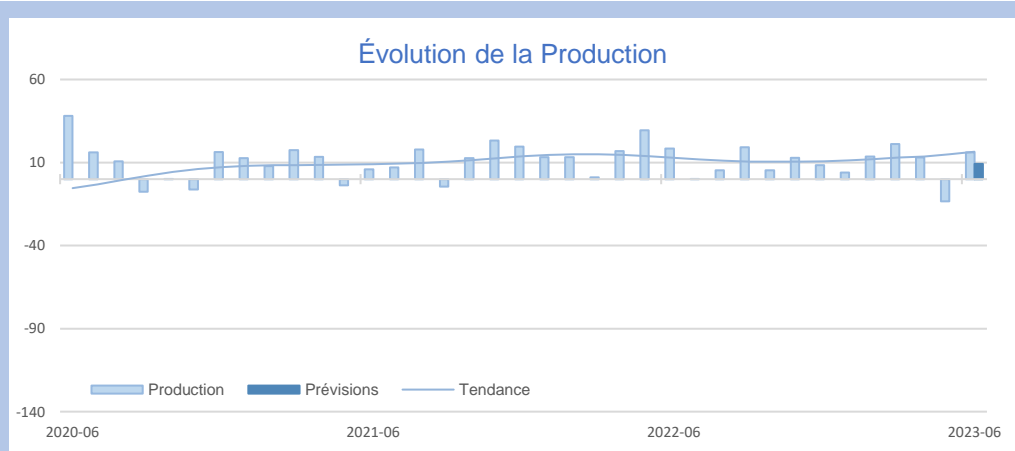
### Points Clefs

À l'image de la tendance nationale, **l'économie francilienne** a bénéficié d'un mois de juin globalement correctement orienté, voire dynamique dans des compartiments des services marchands et du bâtiment. Constat commun à tous les secteurs, les prix des matières premières et des fournitures ont marqué un repli avec pour conséquence une pause constatée sur les prix des produits finis et des prestations vendues. Ces tendances devraient selon les chefs d'entreprise interrogées se poursuivre en juillet. Ainsi, les **industries en ÎDF** ont bénéficié sauf exceptions (automobile et agro-alimentaire) d'une demande bien orientée avec pour toile de fond une détente sur les prix. Les anticipations des acteurs du secteur tablent sur un maintien de la tendance actuelle en juillet. Côté **services marchands franciliens**, les niveaux d'activité ont continué de progresser, particulièrement dans l'hôtellerie-restauration, en dépit de vives difficultés de recrutement qui s'accompagnent de prétentions salariales élevées. Les chefs d'entreprise du secteur n'anticipent pas d'inflexion dans les semaines à venir. Le secteur de la **construction en Île-de-France** a connu des évolutions contrastées. Si le compartiment du bâtiment a bénéficié d'un rebond au cours du mois sous revue, celui des travaux publics a connu un nouveau repli. La baisse des prix des devis est générale au secteur alors que les difficultés de recrutements restent prégnantes. Les prévisions des dirigeants vont à la prudence quant à l'évolution de l'activité en juillet.



## Synthèse de l'Industrie

Les industries franciliennes ont connu un mois de juin actif à l'exception des secteurs de l'automobile, toujours fortement pénalisé par les difficultés d'approvisionnement, et de l'agro-alimentaire freiné par une demande en retrait. Phénomène commun à tous les compartiments, les prix des matières refluent tandis que ceux des produits finis se stabilisent. Au regard de carnets de commandes pour la plupart correctement remplis, les chefs d'entreprise se montrent relativement confiants pour les prochaines semaines.



INDUSTRIE

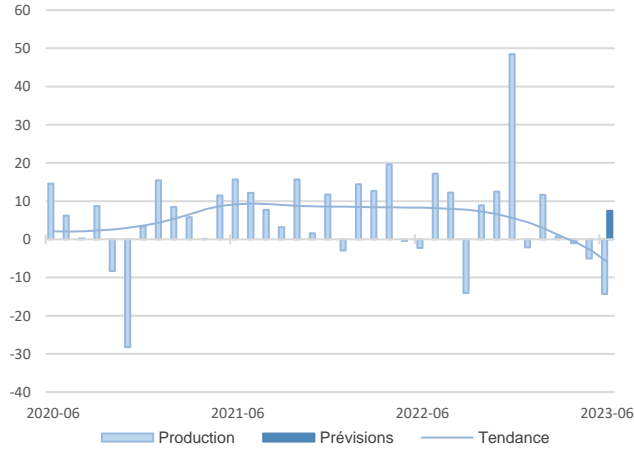
INDUSTRIE

Source Banque de France – INDUSTRIE

16,8%

Part des effectifs dans ceux de l'industrie  
(ACOSS 12/2021)

### Industrie agro-alimentaire



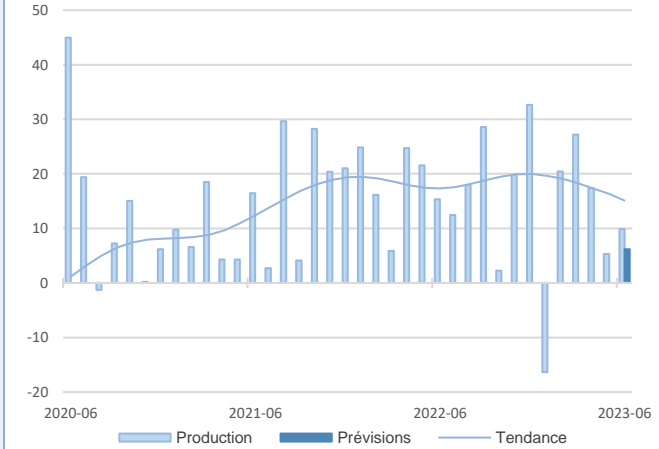
La contraction de la demande intérieure s'est poursuivie en juin, entraînant une baisse de la production. Le renchérissement s'est ralenti, tant sur les matières premières que sur les produits finis. Le niveau des stocks de produits finis s'est quelque peu amélioré et se rapproche d'un niveau jugé normal. Les chefs d'entreprise font état de carnets de commandes toujours peu consistants mais se montrent toutefois confiants pour les semaines à venir.

**Contrairement aux prévisions des chefs d'entreprise, la production a accusé un repli en juin.**

### Équipements électriques et électroniques, autres machines

18,2%

Part des effectifs dans ceux de l'industrie  
(ACOSS 12/2021)



La production globale a continué de progresser, portée par la bonne tenue du segment des produits informatiques, électroniques et optiques. Le prix des matières premières a peu évolué et le renchérissement des produits finis s'est atténué. Les carnets de commandes restent bien garnis et les industriels formulent des prévisions favorables à court terme.

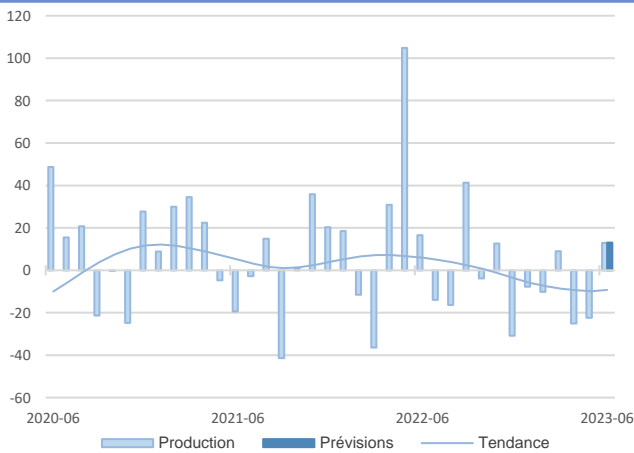
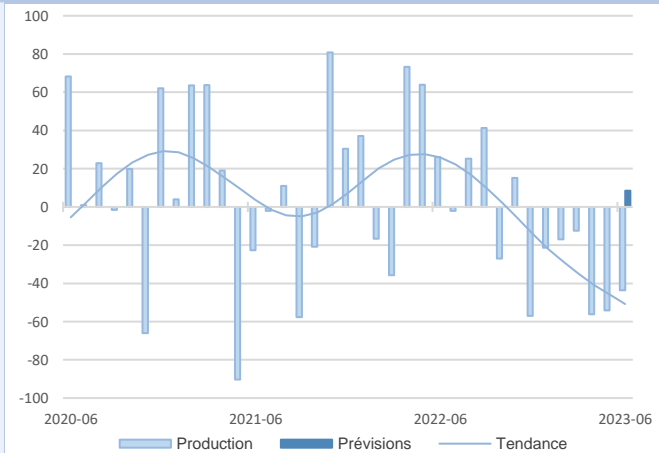
**Conformément aux anticipations, la croissance de l'activité a repris de la vigueur en juin.**



## INDUSTRIE

### La production a poursuivi son fort repli en juin.

La pénurie de composants reste au cœur des préoccupations de la filière, contraignant les entreprises à interrompre leur chaîne de production. Le taux d'utilisation de l'outil productif s'est à nouveau dégradé en dessous de son niveau moyen sur longue période. La problématique des livraisons, accentuée par la faible demande, s'est traduite par des stocks de produits finis très lourds. Les industriels anticipent néanmoins une légère reprise de la production à court terme.



**Après le repli enregistré le mois dernier, l'activité est repartie à la hausse en juin.**

La production s'est globalement inscrite en hausse en juin avec toutefois des disparités selon les compartiments. Les activités aéronautiques ont rebondi tandis que la pénurie de composants a continué de freiner la production de l'industrie automobile. Les carnets de commandes sont globalement jugés corrects par les chefs d'entreprises et les prévisions formulées à court terme sont globalement bien orientées.

19,3%

Part des effectifs dans ceux de l'industrie  
(ACOSS 12/2021)

### Matériels de transport

### dont Industrie automobile

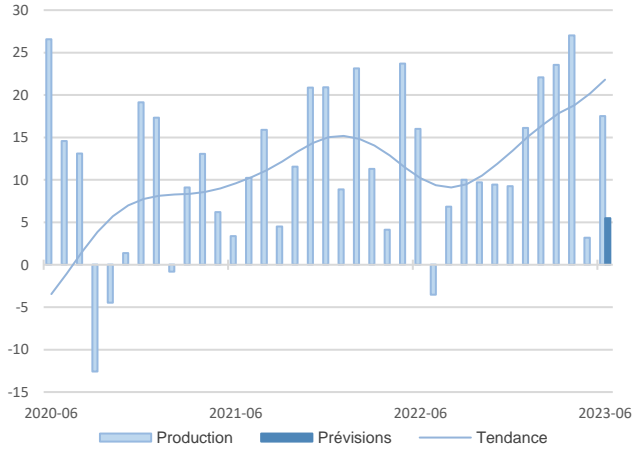
52,2%

Part des effectifs dans ceux du matériel de transport  
(ACOSS 12/2021)

45,8%

Part des effectifs dans ceux de l'industrie  
(ACOSS 12/2021)

### Autres produits industriels



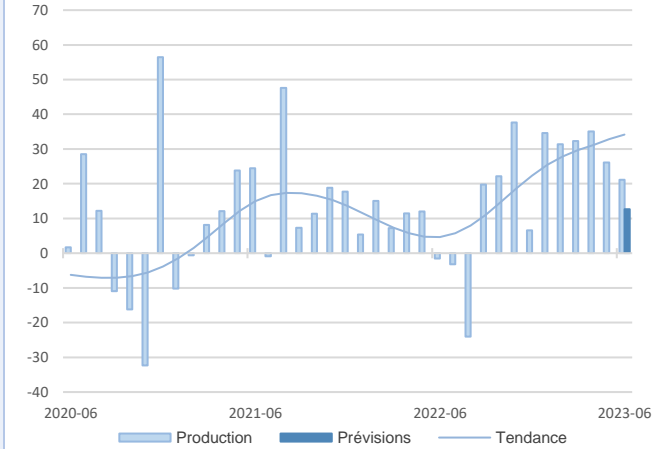
Le mois de juin a été globalement porteur pour le secteur, tiré par une demande en hausse. Les prix des matières premières se sont contractés, tandis que ceux des produits finis sont restés stables. Les stocks de produits finis sont jugés conformes aux besoins. L'opinion sur les carnets de commandes est toujours favorable. L'activité devrait se maintenir en juillet.

**L'activité est repartie à la hausse en juin, après une pause en mai.**

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

8%

Part des effectifs dans ceux des autres produits industriels (ACOSS 12/2021)



A la faveur d'une demande étrangère dynamique, la croissance de l'activité s'est poursuivie en juin, à un rythme toutefois légèrement inférieur à celui du mois précédent. La baisse des prix des matières premières s'est confirmée, sans impact sur les prix des produits finis. L'opinion sur les carnets de commandes demeure favorable, poussant les industriels à anticiper une poursuite de la dynamique favorable de l'activité dans les prochaines semaines.

**Le dynamisme de l'activité s'est confirmé en juin.**



INDUSTRIE

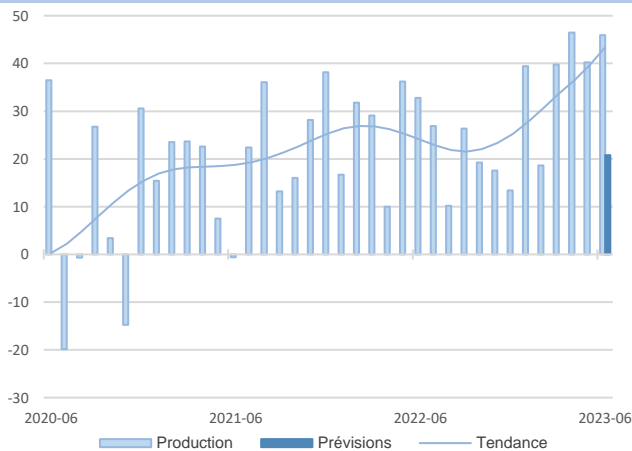
**L'activité a légèrement progressé en juin.**

La production s'est améliorée, portée par la demande. Les prix des matières premières ont poursuivi leur diminution au même rythme que le mois précédent, tandis que ceux des produits finis se sont stabilisés. Le niveau des stocks de produits finis est désormais conforme aux besoins pour la période. Les carnets de commandes se sont quelque peu étoffés. Toutefois, les industriels restent réservés et n'envisagent pas d'évolution à court terme.

17,2%

Part des effectifs dans ceux des autres produits industriels (ACOSS 12/2021)

### dont Industrie chimique



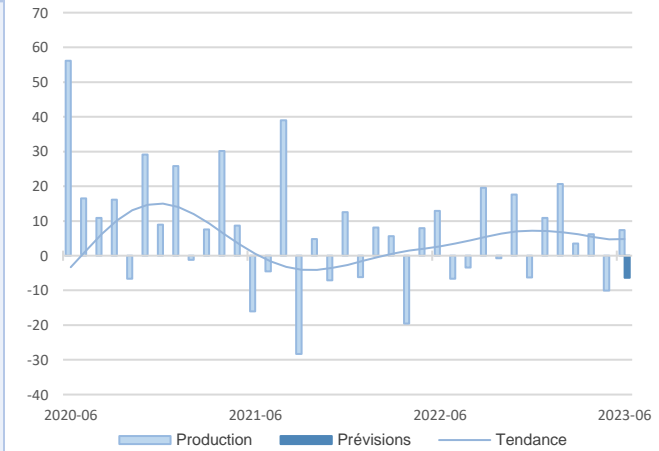
**La croissance de la production s'est accélérée en juin.**

Le secteur est toujours porteur, la croissance de son activité s'étant même quelque peu intensifiée par rapport au mois précédent. Il a bénéficié notamment d'une demande étrangère particulièrement forte. Les prix des matières premières ont diminué, tandis que ceux des produits finis sont restés stables. Les stocks de produits finis sont toujours à un niveau jugé normal pour la période. La tendance haussière de l'activité devrait se maintenir dans les prochaines semaines.

### dont Produits en caoutchouc, plastique et autres

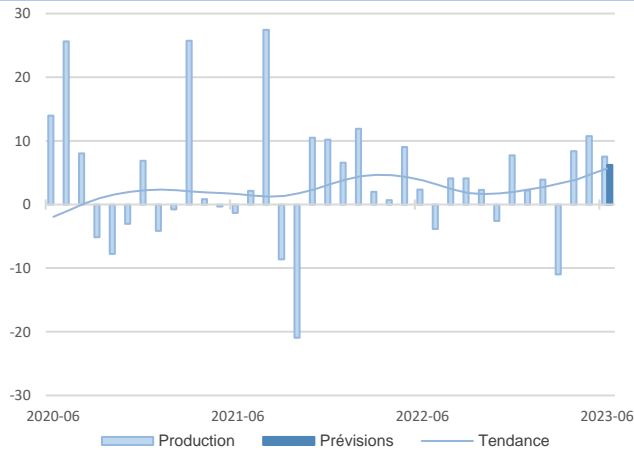
11,3%

Part des effectifs dans ceux des autres produits industriels (ACOSS 12/2021)



**3,2%**  
Part des effectifs dans ceux des autres produits industriels (ACOSS 12/2021)

### dont Métallurgie et produits métalliques



Alors qu'un maintien de l'activité était attendu par les industriels le mois dernier, la production s'est à nouveau appréciée en juin. Les prix des matières premières ont poursuivi leur recul au même rythme que le mois précédent, sans répercussion sur ceux des produits finis. L'opinion sur les carnets de commandes demeure favorable. Les industriels attendent un accroissement de la production dans les prochaines semaines.

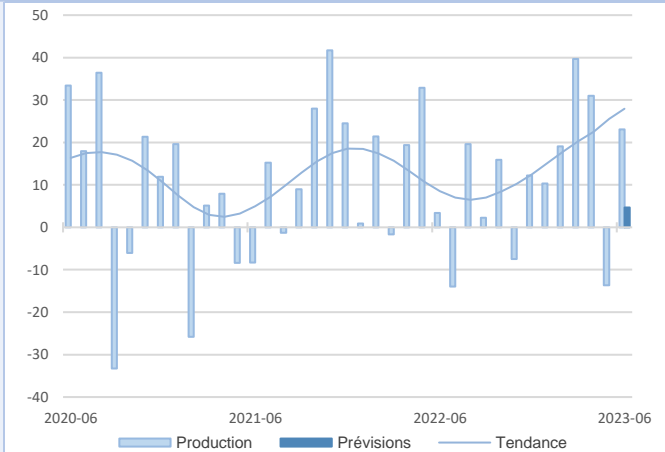
**En juin, l'activité a progressé.**

### dont Autres industries manufacturières

**27,7%**  
Part des effectifs dans ceux des autres produits industriels (ACOSS 12/2021)

La production et les livraisons du secteur se sont accrues en juin, tirées par une forte demande. Les prix des matières premières ont sensiblement baissé, à l'inverse de ceux des produits finis qui ont connu une légère hausse. L'opinion sur les carnets de commandes est toujours favorable, permettant aux chefs d'entreprises d'envisager à minima un maintien du niveau de l'activité pour le mois à venir.

**Après le repli du mois précédent, l'activité est repartie à la hausse en juin.**

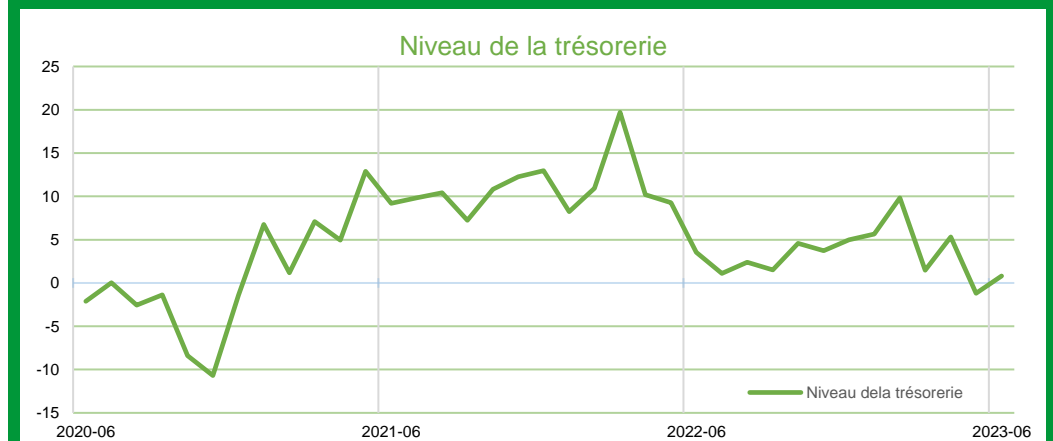
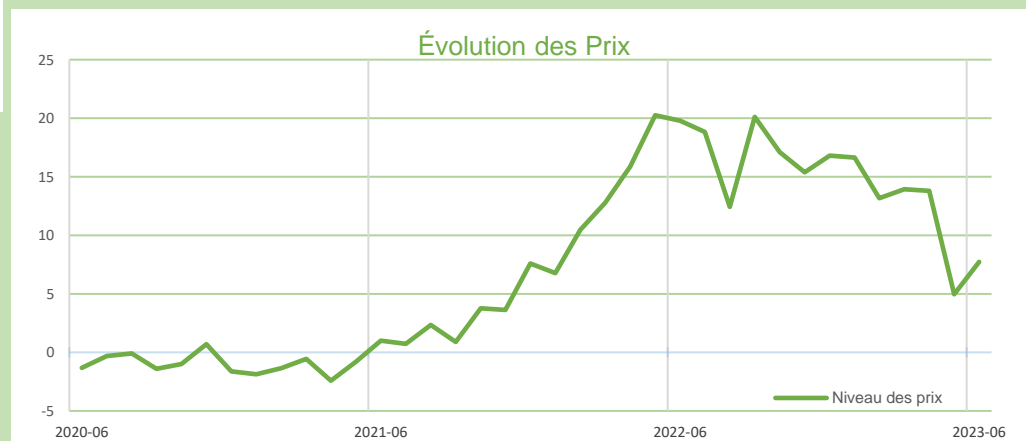
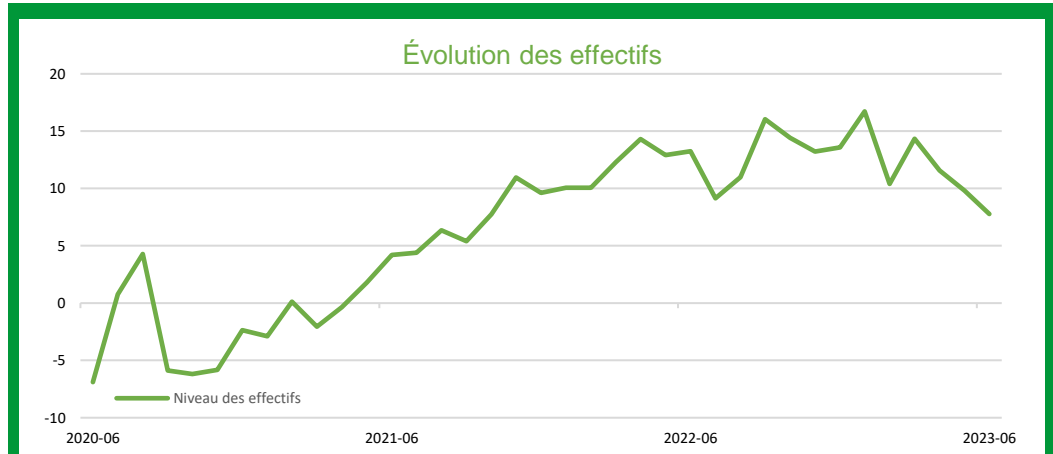
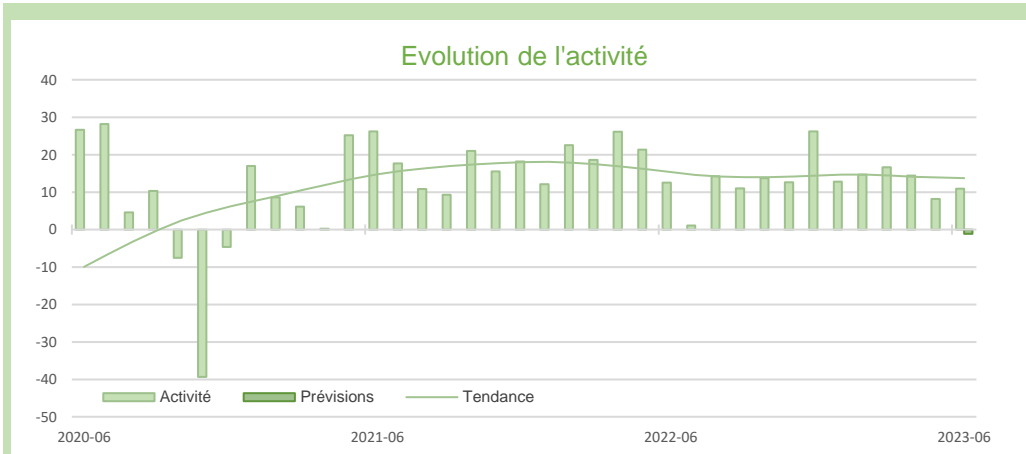


**INDUSTRIE**



## Synthèse des services marchands

Les services marchands en ÎDF ont globalement poursuivi leur progression, seuls les compartiments des transports de marchandises et de l'édition ayant marqué le pas. À l'opposé, l'hôtellerie et la restauration à un moindre degré bénéficient d'une demande très dynamique. Le secteur continue à rencontrer de vives difficultés à recruter sur fond de prétentions salariales particulièrement élevées qui, par ricochet, commencent à générer des tensions sur les prix. Les chefs d'entreprise tablent pour les semaines à venir sur une persistance des tendances constatées en juin.



SERVICES MARCHANDS

SERVICES MARCHANDS

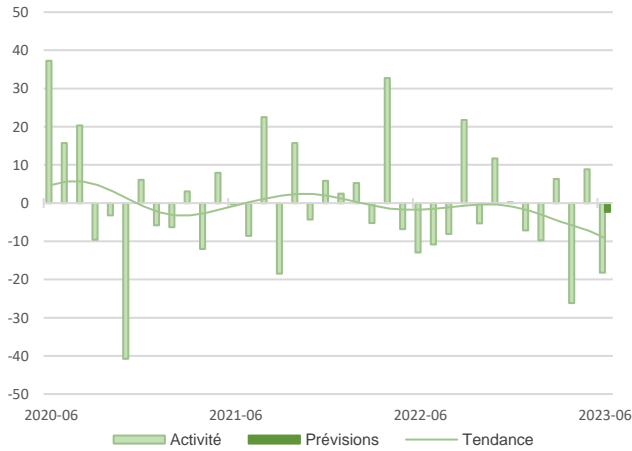
Source Banque de France – SERVICES



5,8%

Part des effectifs dans ceux des services marchands (ACOSS 12/2021)

### Transports routiers de fret et par conduites



Les chefs d'entreprise ont été confrontés à l'attentisme des consommateurs alors qu'ils anticipaient en mai une poursuite de la croissance de leur activité. Les tensions sur les prix de vente se sont stabilisées. Les difficultés d'approvisionnement se font toujours ressentir. Le ralentissement de l'activité devrait se confirmer ces prochaines semaines.

**En juin, l'activité a diminué.**

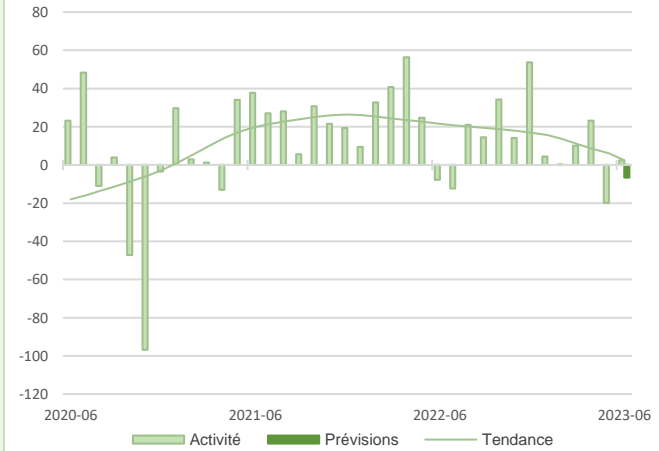
### Hébergement et restauration

Dans l'hôtellerie, l'activité a été particulièrement forte, portée par une demande dynamique de la clientèle étrangère notamment. Dans la restauration, l'activité s'est stabilisée. Les dirigeants soulignent que les prétentions salariales sont élevées. Dans l'ensemble, la fin du mois a été marquée par un climat social dégradé qui conduit les professionnels à anticiper une baisse de l'activité sur les prochaines semaines.

**En juin, l'activité s'est stabilisée.**

21,9%

Part des effectifs dans ceux des services marchands (ACOSS 12/2021)



**Comme anticipé, le rythme de croissance s'est maintenu en juin.**

L'activité a progressé à un rythme moindre en raison d'une demande moins dynamique. Les difficultés de recrutement ont persisté et certains chefs d'entreprise ont signalé une hausse des revendications salariales de leurs nouveaux collaborateurs. Les professionnels ont annoncé répercuter progressivement les hausses de prix sur les nouveaux contrats. Ils tablent sur un maintien de l'activité à court terme.

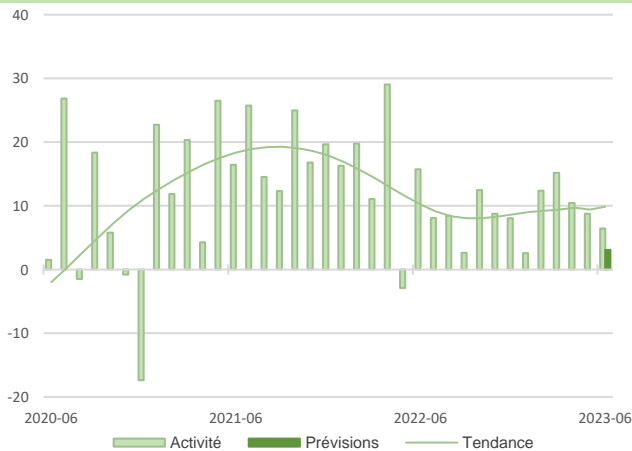
**Après la forte activité de ces derniers mois, la croissance a diminué en juin.**

La demande globale du secteur a connu une baisse en juin, entraînant un ralentissement de l'activité. Les dirigeants ont à nouveau été confrontés à des difficultés de recrutement, notamment en recherchant des profils qualifiés. Ils anticipent une hausse de l'activité ces prochaines semaines.

18,1%

Part des effectifs dans ceux des services marchands (ACOSS 12/2021)

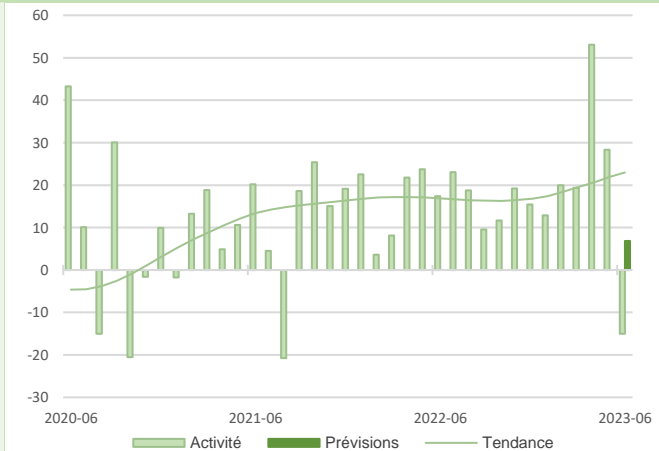
### Activités informatiques et services d'information



### Édition

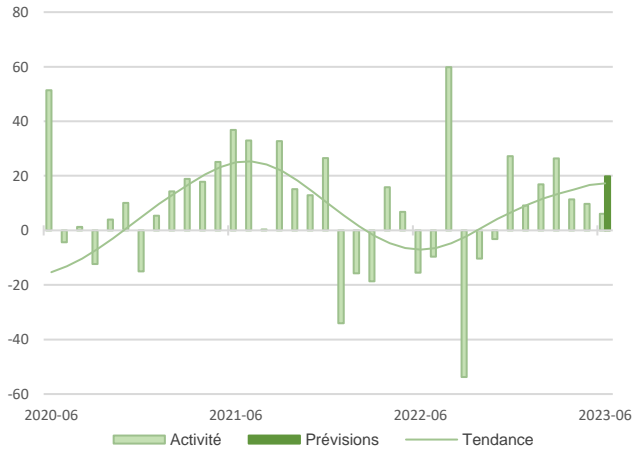
6,2%

Part des effectifs dans ceux des services marchands (ACOSS 12/2021)



**16,7%**  
Part des effectifs dans ceux des services marchands (ACOSS 12/2021)

### Activités juridiques et comptables

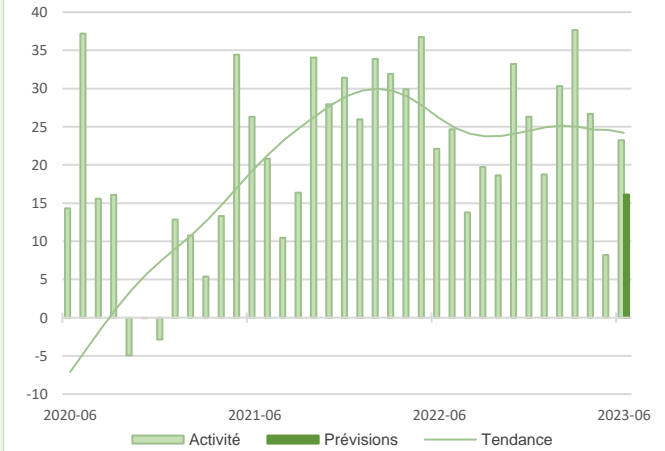


En lien avec un ralentissement de la demande, l'activité a évolué à un rythme moins soutenu que les mois précédents. Dans l'ensemble, les professionnels restent confiants néanmoins pour les prochaines semaines.

**En juin, l'activité a continué de progresser à un rythme toutefois moindre que les deux mois précédents.**

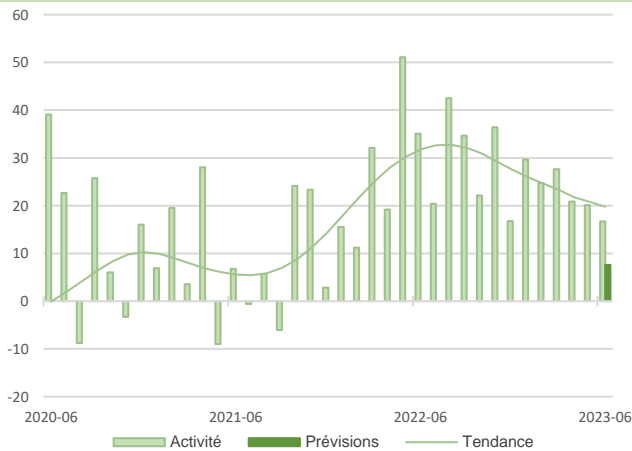
### Conseil pour les affaires et la gestion

**10,3%**  
Part des effectifs dans ceux des services marchands (ACOSS 12/2021)



Portée par une demande dynamique, l'activité a retrouvé le rythme de croissance des mois précédents. Afin de répercuter les revalorisations salariales effectuées ces derniers mois, certaines entreprises ont relevé les prix de leurs prestations. Les prévisions restent favorablement orientées à court terme.

**Après un ralentissement de l'activité le mois dernier, l'activité est repartie à la hausse en juin.**

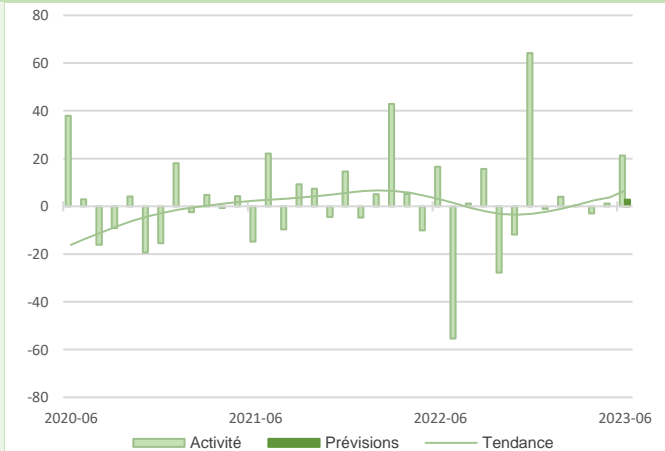


**L'activité est restée dynamique en juin.**

Dans la lignée des mois précédents, l'activité a conservé un bon rythme de croissance. Confrontés à une forte rotation des effectifs, les difficultés de recrutement restent une préoccupation majeure des chefs d'entreprise. Les prévisions restent orientées favorablement pour les prochaines semaines.

**L'activité a rebondi en juin après plusieurs mois de stabilité.**

L'activité a connu un regain ce mois-ci, dépassant les prévisions formulées le mois précédent par les chefs d'entreprise. Certains professionnels ont augmenté leurs prix, en répercussion notamment des revalorisations salariales effectuées ces derniers mois. Pour les prochaines semaines, les chefs d'entreprise tablent sur un maintien de l'activité au même rythme.



**8,4%**  
Part des effectifs dans ceux des services marchands (ACOSS 12/2021)

### Ingénierie technique

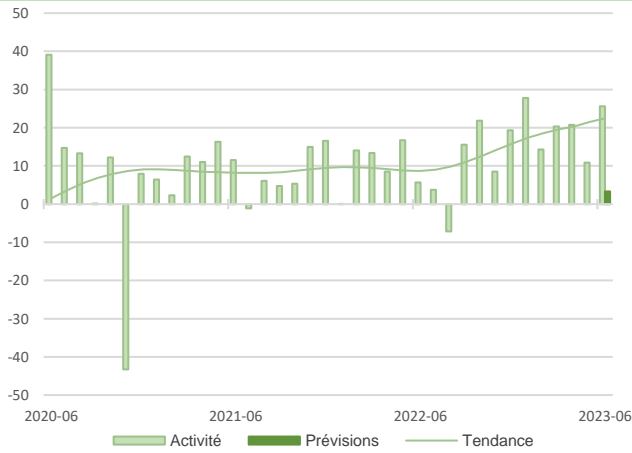
### Publicité et études de marché

**2,7%**  
Part des effectifs dans ceux des services marchands (ACOSS 12/2021)

15,2%

Part des effectifs dans ceux des services marchands (ACOSS 12/2021)

### Services administratifs et de soutien



L'activité a progressé significativement dans le nettoyage et les activités liées à l'emploi et de façon plus mesurée dans la location automobile.

Pour les semaines à venir, les dirigeants anticipent une poursuite de cette tendance favorable.

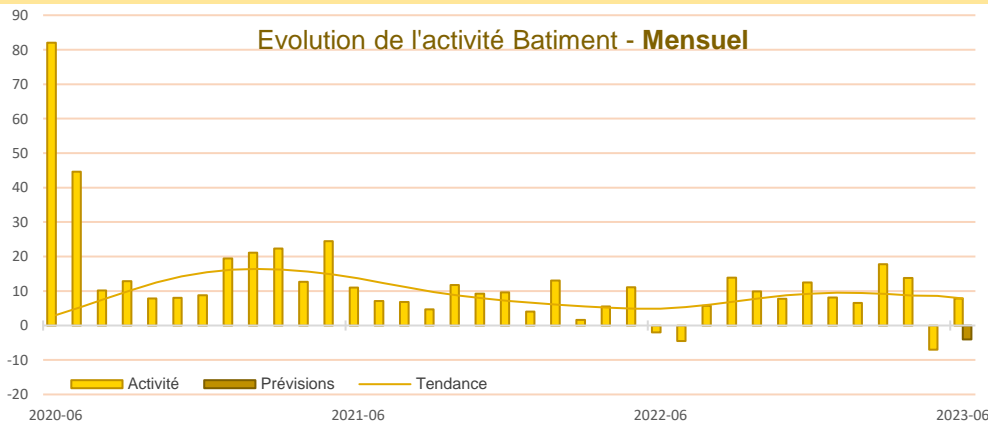
**En juin, l'activité a poursuivi sa croissance à bon rythme dans tous les segments.**





## Synthèse du secteur Bâtiment – Travaux Publics

Le secteur de la construction francilienne connaît des résultats contrastés. Si le compartiment du bâtiment, gros et second œuvres confondues, a connu un regain en juin, celui des travaux publics est en repli. Les prix des devis se stabilisent, conséquence de la pause qui se confirme pour les prix des matières premières. Les approvisionnements ne soulèvent plus de remarques ce qui n'est pas le cas pour les recrutements toujours confrontés à de sérieuses difficultés. Les chefs d'entreprise optent pour la prudence dans leurs prévisions pour les prochaines semaines.



Après une pause en mai, l'activité du bâtiment a progressé en juin, tant dans le gros-œuvre que dans le second-œuvre.

Les professionnels restent globalement confrontés à des difficultés de recrutement. À l'inverse, les tensions relatives aux approvisionnements continuent de se réduire.

La hausse des prix des matières premières continue de s'atténuer conduisant à une stabilité du prix des devis.

Les carnets de commandes ont globalement perdu en consistance.

À court terme, la production devrait se replier dans le gros-œuvre, impactée notamment par le recul de la demande des promoteurs. Elle devrait rester stable dans le second œuvre.

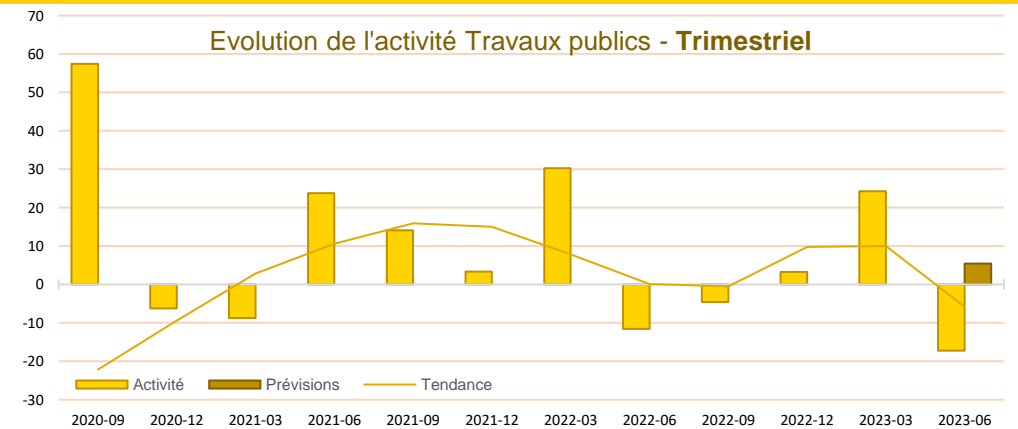
Après un premier trimestre dynamique, l'activité du deuxième trimestre a enregistré un net repli qui n'avait pas été anticipé par les chefs d'entreprises.

Après plusieurs hausses successives, les prix des devis se sont stabilisés au cours du trimestre.

La situation des carnets de commandes est restée stable, à un niveau jugé encore correct par les professionnels.

Certains chefs d'entreprises font toujours état de difficultés de recrutement dans toutes les catégories de personnel.

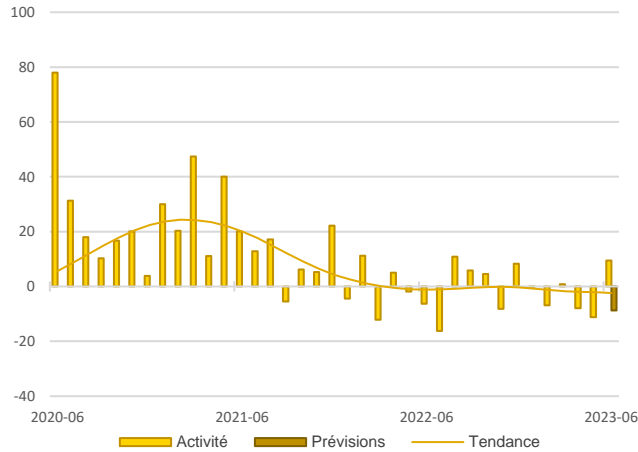
Les chefs d'entreprises sont prudents dans leurs prévisions et tablent sur un maintien de l'activité au même rythme pour les prochains mois.



27,8%

Part des effectifs dans ceux du BTP (ACOSS 12/2021)

### Gros œuvre



Après plusieurs mois de baisse, l'activité est repartie à la hausse en juin. Les professionnels évoquent encore des décalages de chantiers et une baisse de la demande des promoteurs. Dans ce contexte, ils tablent sur un nouveau recul de la production dans les prochaines semaines.

**L'activité a progressé en juin.**

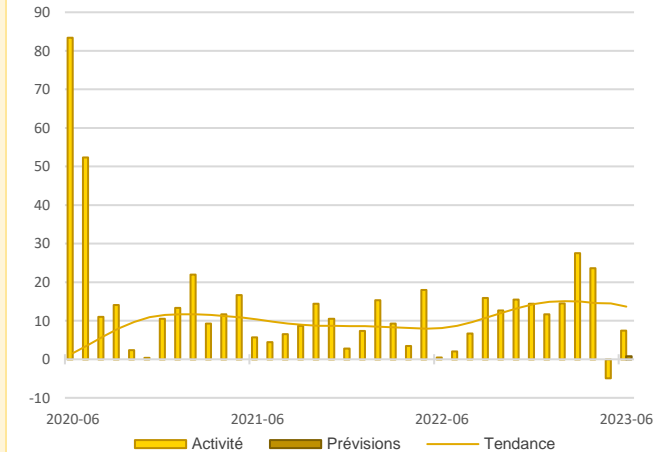
### Second œuvre

La production a enregistré une hausse en juin, en ligne avec les prévisions formulées par les chefs d'entreprise le mois dernier. Les chefs d'entreprise entrevoient une poursuite de cette croissance dans les prochaines semaines toujours portée par les travaux de rénovation énergétique.

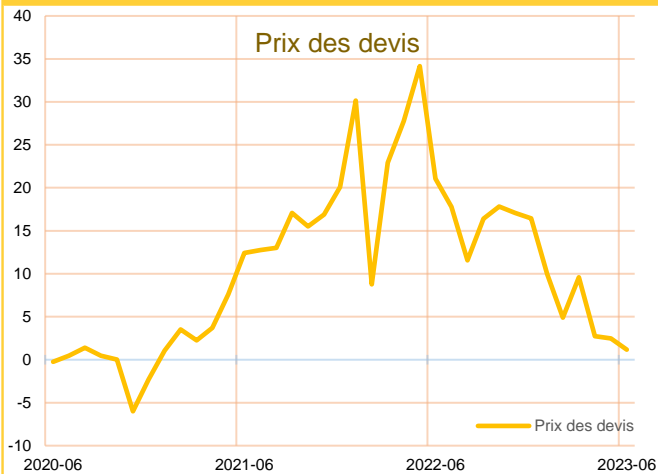
**Après une pause le mois dernier, l'activité est repartie à la hausse en juin.**

53,2%

Part des effectifs dans ceux du BTP (ACOSS 12/2021)



### Prix des devis



**Les prix des devis sont restés stables en juin.**

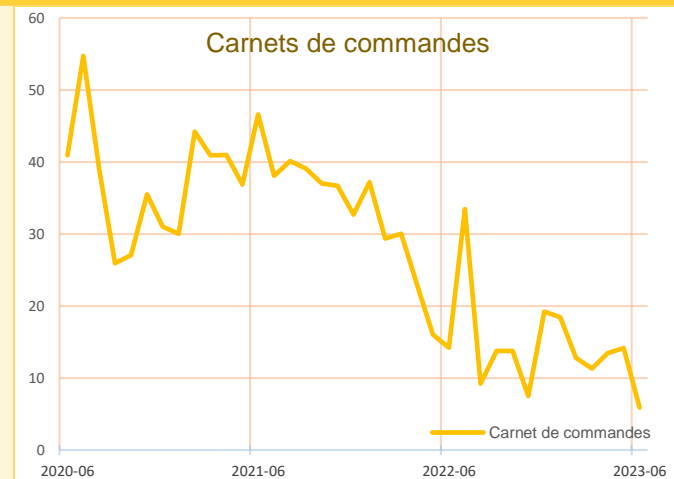
Le rythme d'accroissement du prix des devis est resté stable en juin. Selon les chefs d'entreprise, cet indicateur devrait peu évoluer dans les prochaines semaines.

**Prix des devis - Bâtiment**

**L'opinion sur les carnets de commandes s'est dégradée en juin.**

Dans l'ensemble, la situation des carnets de commandes est jugée moins favorable qu'en mai par les chefs d'entreprise. La visibilité sur les travaux s'est réduite dans le gros-œuvre même si elle reste à bon niveau.

### Carnets de commandes



**Carnets de commandes - Bâtiment**




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 Île de France</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>

**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**

François SAVARY, Directeur des Affaires Régionales

**Directeur de la publication**

Jean-Pascal PREVET, Directeur Régional

**Ont contribué à la rédaction**

Jérôme BON – Youssef BOUCHTAR – Léa GOSSELIN – Nathalie NORMAND – Victor TOGHRAI



ÎLE-DE-FRANCE