

BANQUE DE FRANCE

TENDANCES RÉGIONALES

MAI 2023

Période de collecte :

du vendredi 26 mai 2023 au lundi 5 juin 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

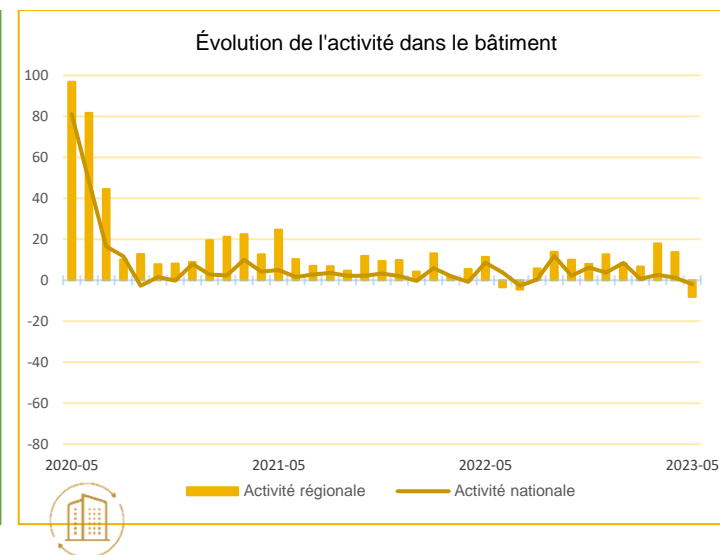
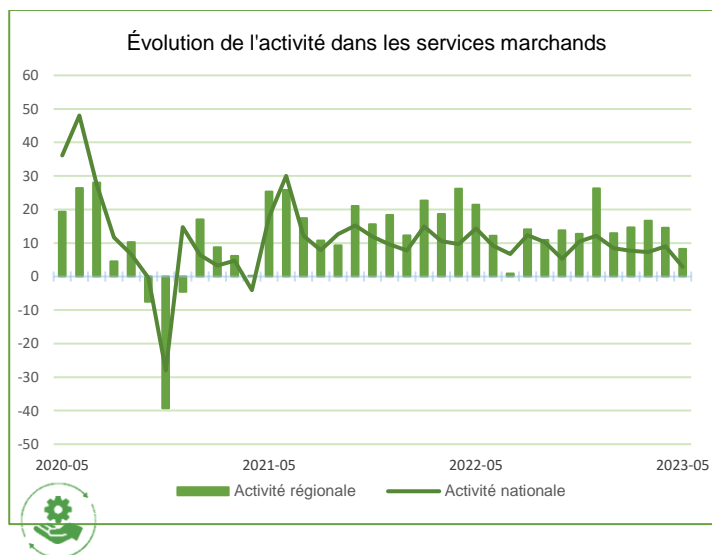
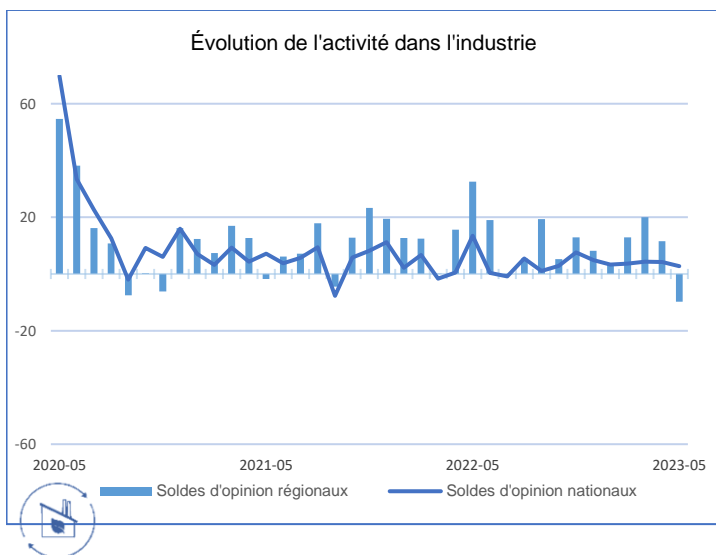
Selon les chefs d'entreprise participant à notre enquête (environ 8 500 entreprises ou établissements interrogés entre le 26 mai et le 5 juin), l'activité a légèrement progressé en mai dans l'industrie et les services, et s'est repliée dans le bâtiment. Pour juin, les entreprises anticipent une légère progression dans l'industrie, et un peu plus marquée dans les services et le bâtiment.

Les difficultés d'approvisionnement continuent à se dissiper dans le bâtiment (15 % des entreprises les mentionnent en mai, après 17 % en avril) et dans l'industrie, où 23 % des chefs d'entreprise les signalent (après 28 % en avril). Pour le deuxième 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. Pour la première fois, les prix des services cessent eux aussi d'augmenter, alors que ceux du bâtiment continuent de ralentir. Les difficultés de recrutement reculent de nouveau, mais concernent encore près de la moitié des entreprises (49 %).

Notre indicateur d'incertitude se détend légèrement dans l'industrie et le bâtiment, et de façon un peu plus marquée dans les services. Il reste cependant à des niveaux encore élevés par rapport à ceux qui prévalaient avant 2020. Dans l'industrie, les carnets de commande se réduisent de nouveau. La situation de trésorerie se stabilise dans l'industrie et diminue 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



Source Banque de France

Points Clefs

L'économie en Île-de-France a enregistré des performances contrastées en mai : pause dans l'industrie, nouvelle progression dans les services marchands et repli dans le bâtiment. La détente sur les prix des matières, à l'exception de ceux des denrées alimentaires, et sur les prix des services est un dénominateur commun à l'ensemble des secteurs qui restent pour certains d'entre eux encore freinés par les difficultés de recrutement. Au global, les dirigeants d'entreprise appréhendent sauf exception les semaines à venir avec une confiance raisonnée.

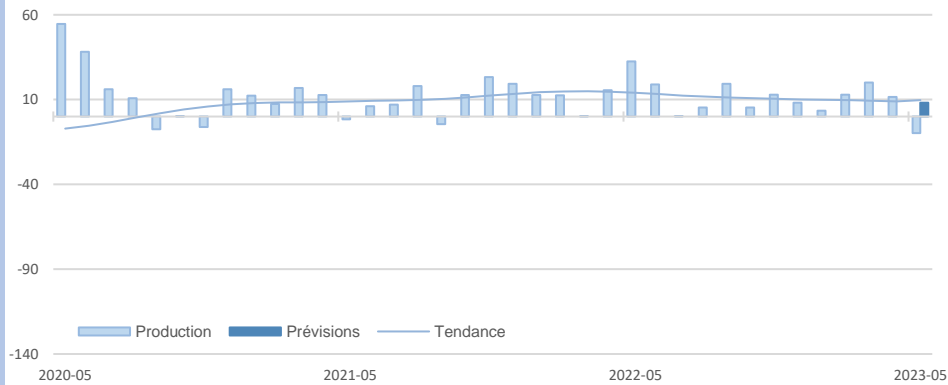
Les **industries** franciliennes ont connu en effet des résultats aux différences marquées, les constructeurs automobiles continuant pour leur part à devoir faire face à de profondes difficultés. L'effritement des carnets de commandes explique en grande partie la modération des dirigeants de l'industrie dans leurs prévisions de court terme. Pour les **services marchands**, la demande est restée une nouvelle fois bien orientée sur fond de moindres tensions sur les prix en voie de stabilisation. Des secteurs comme le transport de marchandises, la restauration ou les services informatiques restent pénalisés par la difficulté à recruter. Les chefs d'entreprise tablent sur un mois de juin qu'ils prévoient encore porteur. Le **bâtiment** a subi en revanche un repli en raison de reports de chantiers qui ont tendance à augmenter. La détente sur les prix des matières et des carnets de commandes qui demeurent correctement garnis confortent les chefs d'entreprise dans leur prévision d'amélioration prochaine des niveaux d'activité.



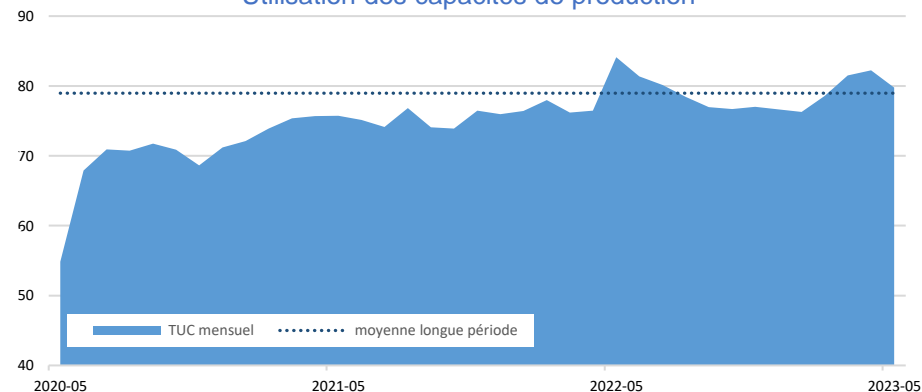
Synthèse de l'Industrie

L'industrie francilienne a marqué le pas en mai avec cela étant des situations contrastées selon les types d'activité. Si les secteurs de la chimie, du bois-papier-imprimerie, de la métallurgie ont bénéficié de courants d'affaires favorables, ceux des équipements électriques, du caoutchouc-plastique, des industries manufacturières et surtout de l'automobile ont subi des replis. En parallèle, les prix des matières premières ont confirmé leur décline, les denrées alimentaires restant en revanche sous tension. Les dirigeants hors construction automobile appréhendent juin avec un optimisme mesuré.

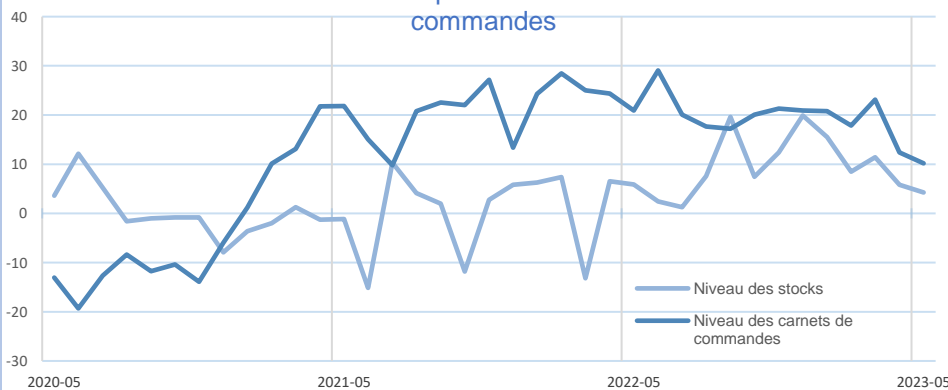
Évolution de la Production



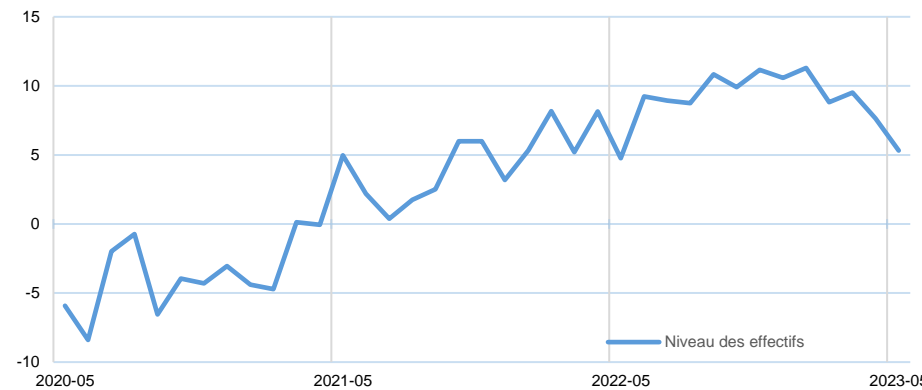
Utilisation des capacités de production



Niveau des Stocks de produits finis et des carnets de commandes



Évolution des effectifs



INDUSTRIE

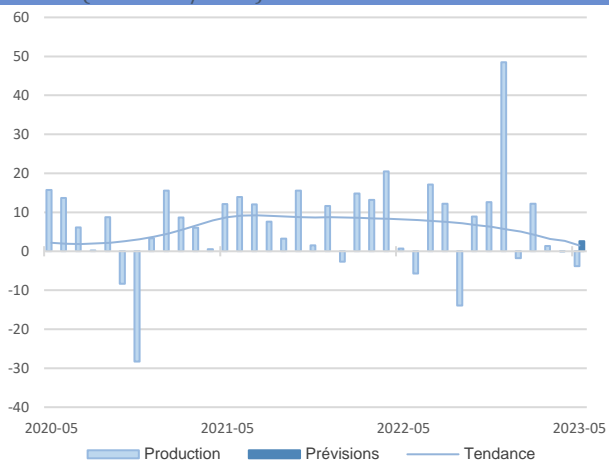
INDUSTRIE

Source Banque de France – INDUSTRIE

16,8%

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

Industrie agro-alimentaire



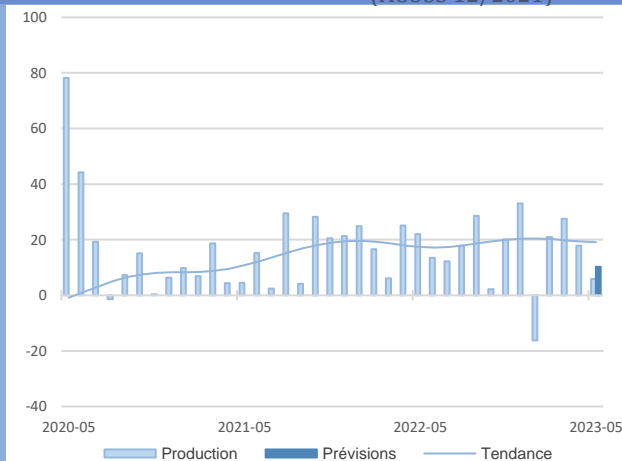
La demande intérieure s'est légèrement contractée. Le renchérissement des matières premières s'est intensifié tandis que celui des produits finis a conservé le même rythme de progression. Le niveau des stocks de produits finis est jugé quelque peu en deçà des besoins pour la période. Les industriels faisant toujours état de la faiblesse des carnets de commandes se montrent prudents dans leurs prévisions pour les semaines à venir.

Comme anticipé le mois dernier par les chefs d'entreprise, la production est restée stable en mai.

Équipements électriques et électroniques, autres machines

18,2%

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

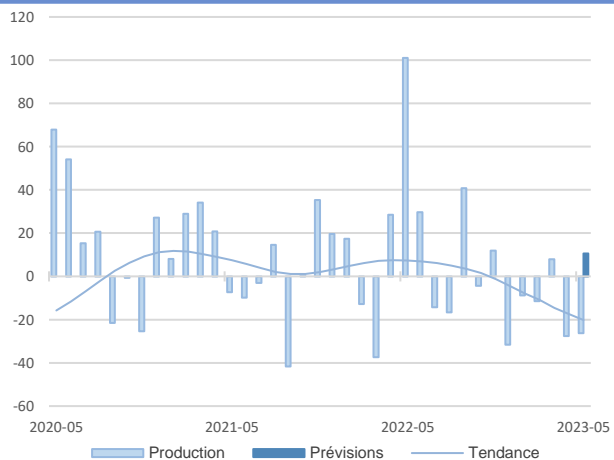


Si l'activité a continué de progresser au global, bien qu'à moindre rythme, elle s'est sensiblement repliée dans le compartiment des équipements électriques. Les prix des matières premières ont confirmé leur stabilité tandis que ceux des produits finis ont poursuivi leur hausse sur la même tendance que le mois dernier. Les carnets de commandes restent bien garnis ce qui permet aux chefs d'entreprise de maintenir des perspectives de production favorables à court terme.

Le ralentissement de la croissance de la production s'est confirmé en mai.



INDUSTRIE

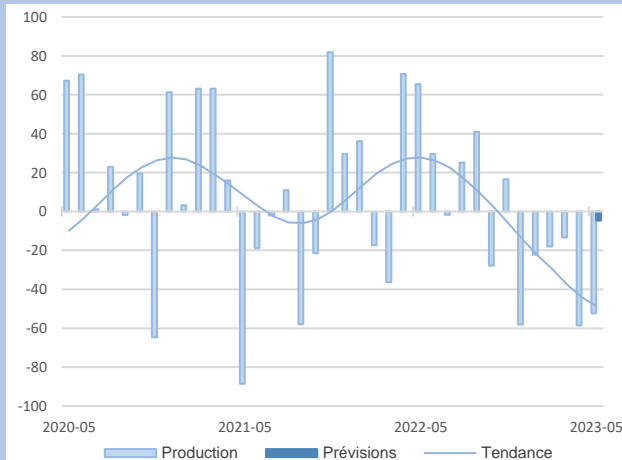


L'activité a accusé un nouveau repli en mai, de même ampleur que celui du mois précédent.

Le secteur reste en proie aux difficultés d'approvisionnement rencontrées en particulier par l'industrie automobile. Le taux d'utilisation des capacités de production est passé nettement en deçà de sa moyenne de longue période. Les carnets de commandes, jugés corrects au global, reposent principalement sur les activités aéronautiques. Dans ce dernier secteur, les prévisions formulées à court terme sont favorables, alors que les industriels de l'automobile sont bien plus réservés.

La dégradation de la production s'est poursuivie en mai.

La pénurie de composants électriques et électroniques continue de sévir au sein de la filière automobile, contraignant certaines entreprises à interrompre leur chaîne de production. L'activité a ainsi continué de chuter avec également ce mois-ci une contraction de la demande intérieure. Avec des problématiques de livraisons qui perdurent, les stocks de produits finis restent lourds. Le jugement sur les carnets de commandes reste particulièrement défavorable et aucune amélioration n'est envisagée à court terme.



19,3%

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

Matériels de transport

dont Industrie automobile

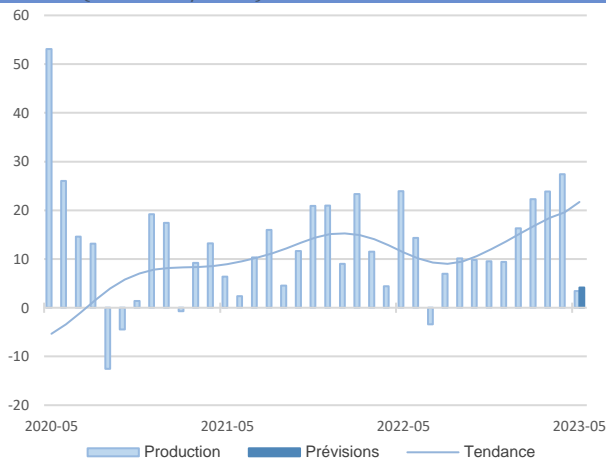
52,2%

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 mai a été contrasté pour le secteur. L'apparente stabilité cache des situations contrastées entre des dynamiques de croissances fortes (bois-papier-imprimerie, chimie) et de nets reculs (produits en caoutchouc et plastiques, autres industries manufacturières). Au global, les prix des matières premières ainsi que ceux des produits finis sont restés stables. L'opinion sur les carnets de commandes est toujours favorable. L'activité pourrait ainsi se maintenir en juin.

Après plusieurs mois de croissance, l'activité a marqué le pas en mai.

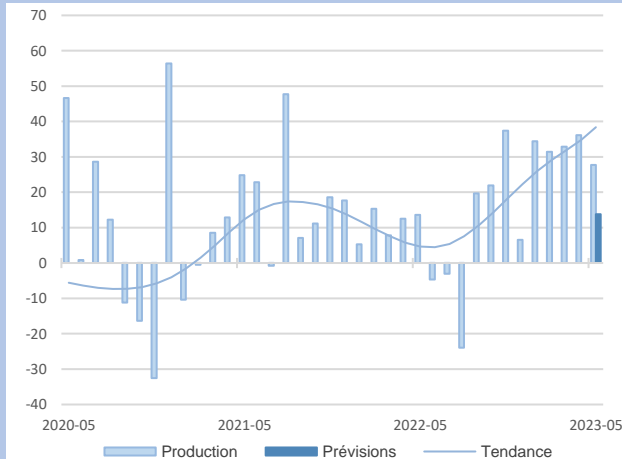
dont Travail du bois, industrie du papier et imprimerie

8%

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

Comme anticipé par les industriels le mois dernier, la croissance de la production s'est poursuivie en mai, à un rythme toutefois légèrement inférieur. La demande étrangère est restée particulièrement dynamique. La tendance à la baisse des prix des matières premières s'est confirmée. Les prix des produits finis demeurent quant à eux stables. Avec une opinion sur les carnets de commandes toujours favorable, la dynamique positive de l'activité devrait se poursuivre dans les prochaines semaines.

L'activité du secteur est restée dynamique en mai.



INDUSTRIE

La croissance de la production est restée vive en mai.

Le secteur reste particulièrement porteur, bénéficiant d'une demande domestique et étrangère toujours forte. Le renchérissement des matières premières s'est quelque peu atténué, tandis que celui des produits finis demeure stable. Les stocks de produits finis ont retrouvé un niveau normal pour la période. La tendance croissante de l'activité devrait se maintenir dans les prochaines semaines.

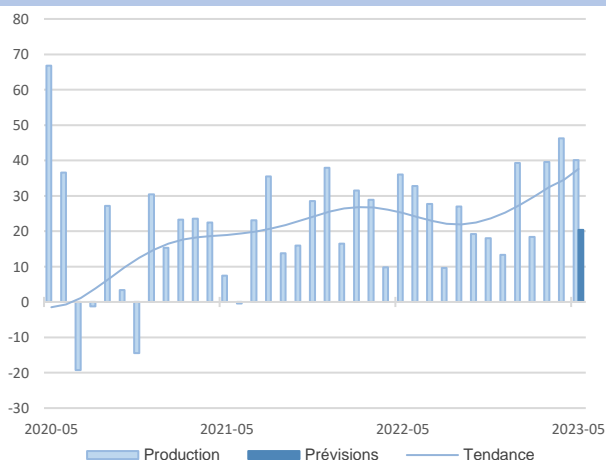
Comme anticipé, l'activité du secteur a accusé un repli en mai.

Le secteur a vu son activité reculer en mai, pâtissant notamment d'un affaiblissement de la demande. Les prix des matières premières ont sensiblement diminué. Ceux des produits finis se sont quant à eux appréciés. Le niveau des stocks de produits finis s'est à nouveau alourdi. Les carnets de commandes sont toujours peu garnis et certains industriels remontent des inquiétudes quant aux prises de commandes futures. Peu d'évolutions d'activité sont attendues à court terme.

17,2%

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

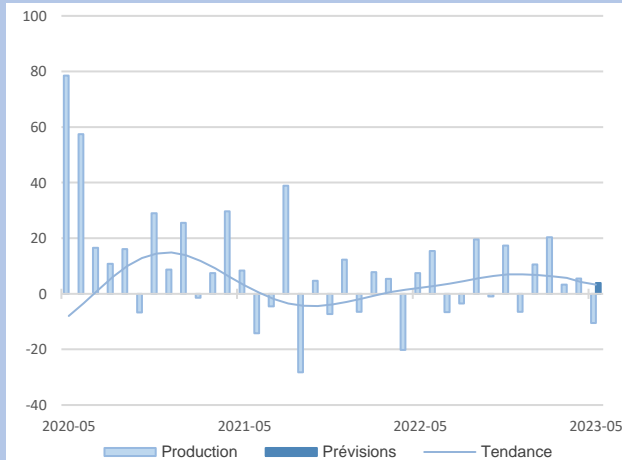
dont Industrie chimique



dont Produits en caoutchouc, plastique et autres

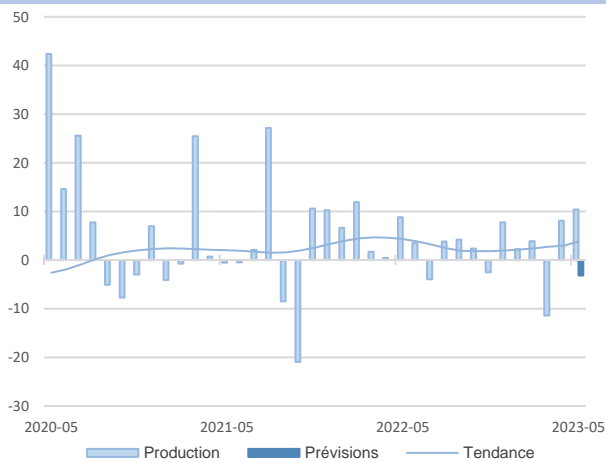
11,3%

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 dans les prévisions des chefs d'entreprise le mois dernier, la production s'est appréciée en mai. Le taux d'utilisation de l'outil de production a progressé, passant au-delà de son niveau de longue période. Les prix des matières premières ont poursuivi leur recul, sans répercussion à ce stade sur ceux des produits finis. L'opinion sur les carnets de commandes est à nouveau favorable. Les industriels envisagent un maintien de la production dans les prochaines semaines.

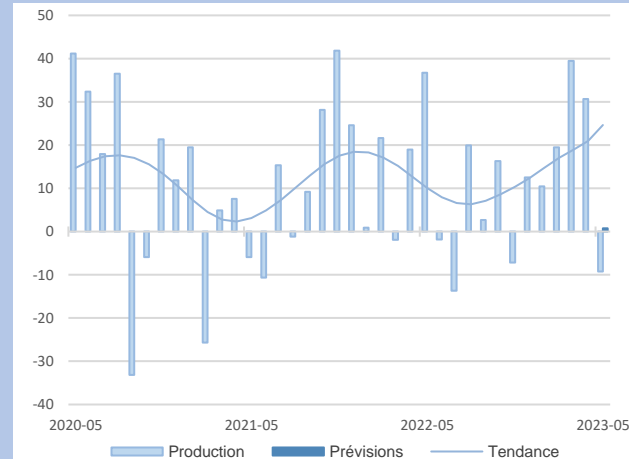
Le rebond de l'activité s'est confirmé en mai.

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 repliées de façon similaire au cours du mois. Les prix des matières premières sont restés stables, de même que ceux des produits finis. Le niveau des stocks de produits finis est désormais jugé excédentaire. L'opinion sur les carnets de commandes demeure favorable, permettant aux chefs d'entreprises d'envisager un maintien du niveau de l'activité pour le mois à venir.

Après les bons rythmes de croissance enregistrés ces derniers mois, la production a reculé en mai.

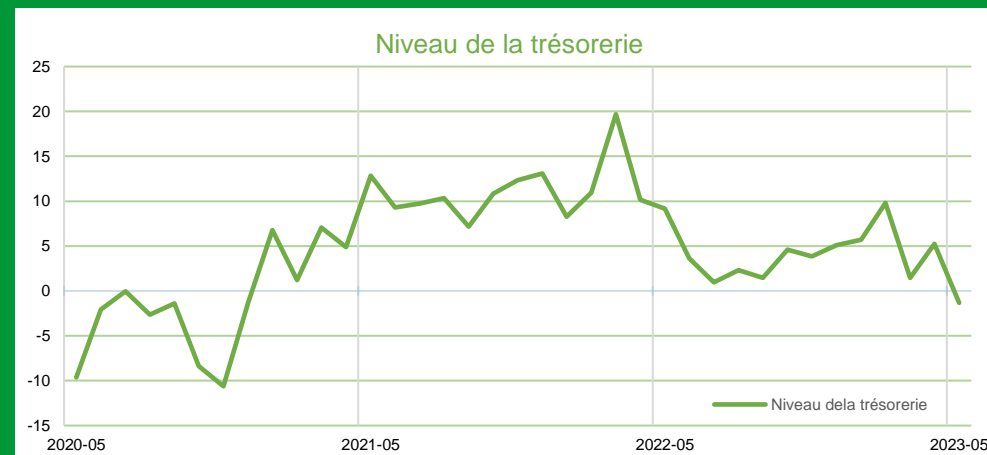
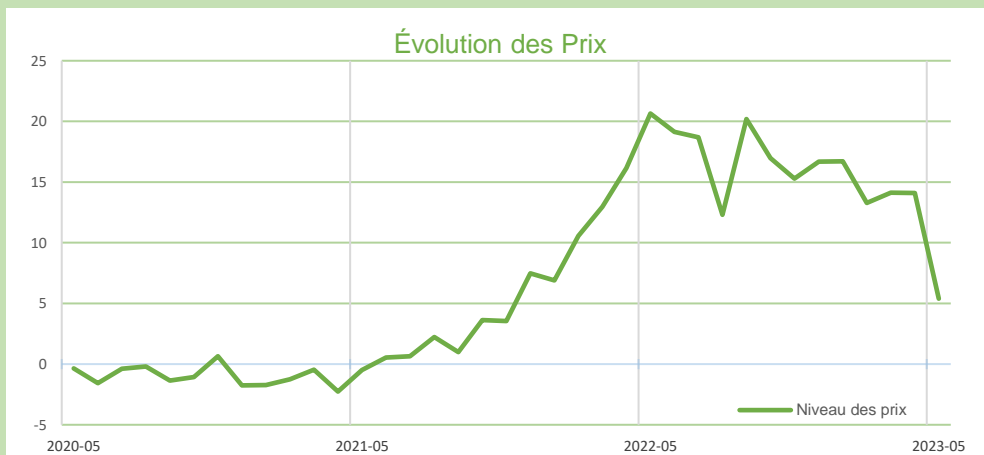
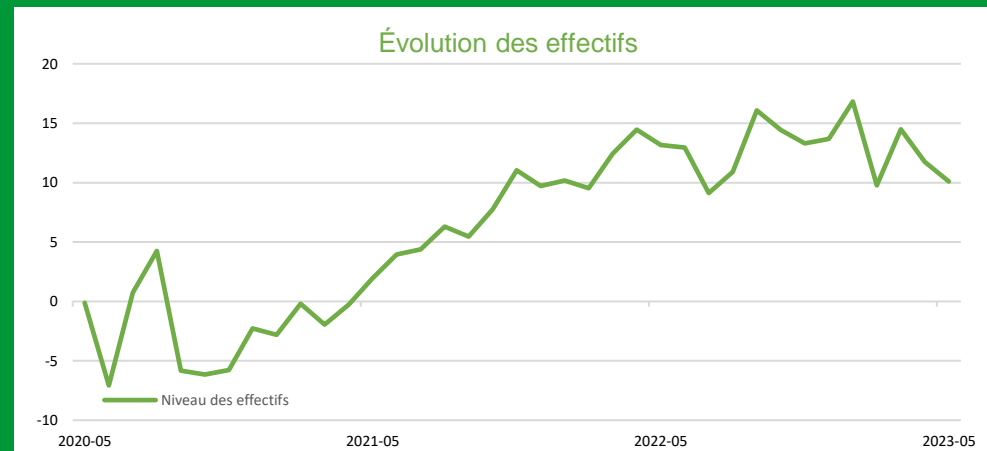
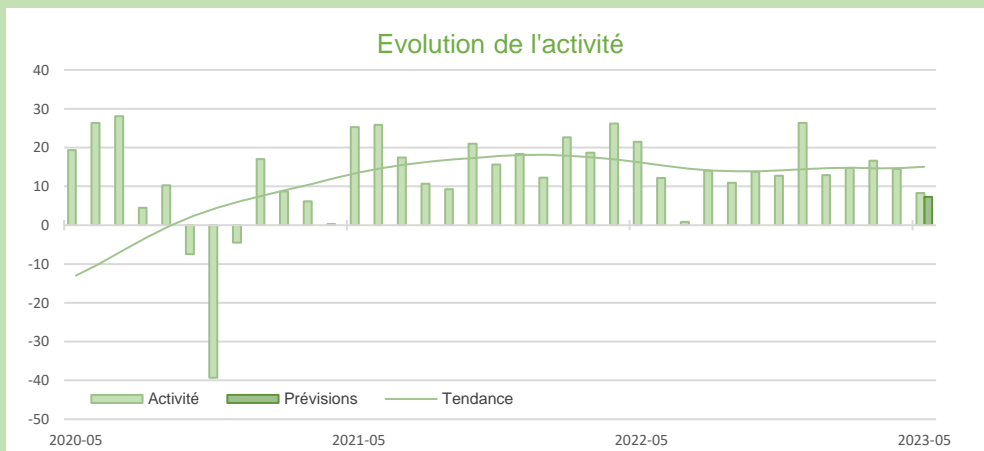


INDUSTRIE



Synthèse des services marchands

L'activité dans les services marchands franciliens a une nouvelle fois fait preuve de dynamisme dans la plupart des secteurs. La stabilisation des tensions inflationnistes a permis d'affermir une demande déjà bien orientée. Les difficultés de recrutement perdurent, favorisant des prétentions salariales élevées. Les dirigeants d'entreprise des services marchands tablent dans leur grande majorité sur la poursuite d'une tendance favorable.



SERVICES MARCHANDS

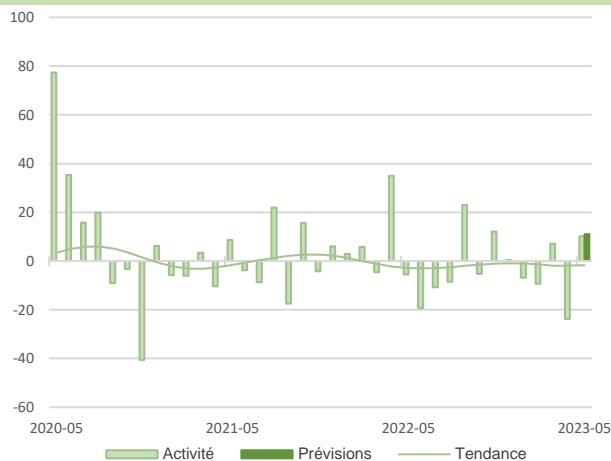
SERVICES MARCHANDS

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



Comme anticipé, l'activité a évolué favorablement, bien que le contexte inflationniste et son impact sur la vie des affaires ralentissent l'ampleur de la hausse. Les dirigeants sont moins nombreux à remonter des préoccupations sur les prix du carburant mais les difficultés de recrutement restent toujours d'actualité. Dans les prochaines semaines, l'activité devrait poursuivre sa progression au même rythme.

Après un mois d'avril en berne, l'activité est repartie à la hausse en mai.

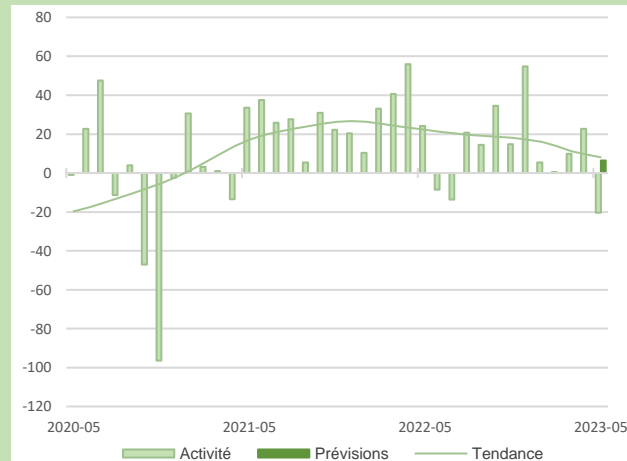
Hébergement et restauration

Dans l'hôtellerie, l'activité a continué de progresser mais à un rythme beaucoup moins soutenu que ces deux derniers mois. Dans la restauration, celle-ci a accusé un fort recul, sous l'effet notamment d'une météo moins favorable que traditionnellement à cette période. Les professionnels de l'hôtellerie anticipent une amélioration de la fréquentation dans les prochaines semaines, tandis que ceux de la restauration tablent sur un maintien de l'activité.

En mai, l'évolution de l'activité a été divergente entre les deux segments.

21,9%

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



Comme anticipé, le ralentissement de la croissance s'est poursuivi en mai.

La demande est restée soutenue, toutefois les problématiques de recrutement ont continué de freiner le développement de l'activité. Davantage de professionnels évoquent également des revendications salariales à la hausse dans un environnement très concurrentiel. Un maintien du niveau de l'activité est anticipé pour le mois prochain.

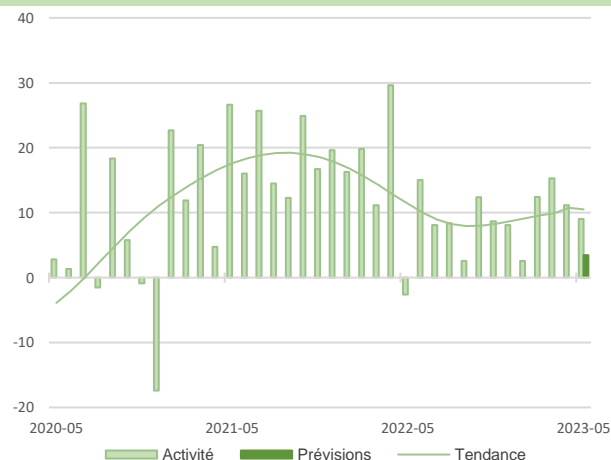
Après une activité exceptionnellement forte en avril, la croissance du secteur s'est poursuivie en mai.

L'activité est restée vive, soutenue par une demande toujours importante. Pour accompagner cette dynamique, les recrutements, notamment dans l'édition de logiciels, restent un objectif prioritaire pour les chefs d'entreprise. Pour les prochaines semaines, ces derniers s'attendent au moins à un maintien du niveau de l'activité.

18,1%

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

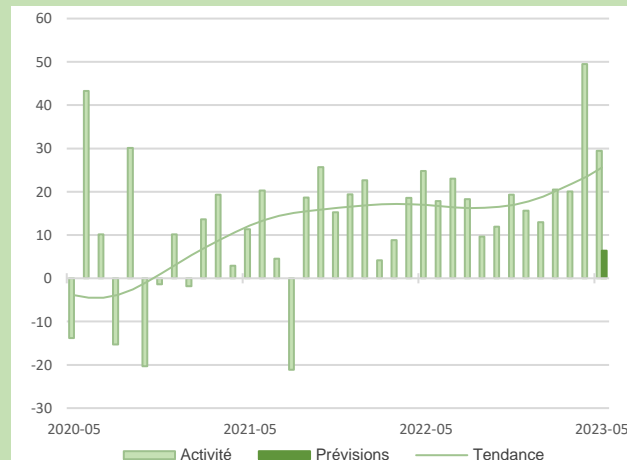
Activités informatiques et services d'information



Édition

6,2%

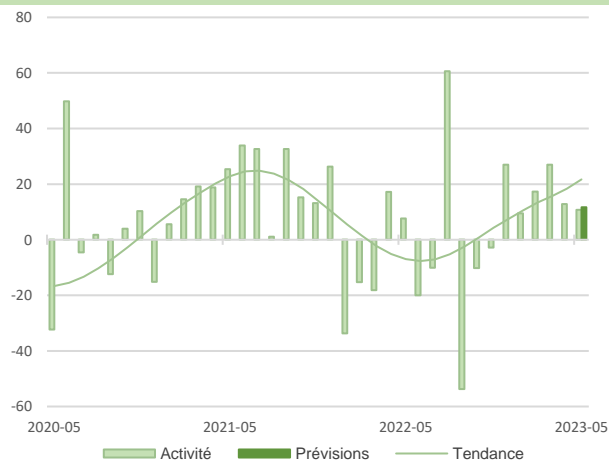
Part des effectifs dans ceux des services marchands (ACOSS 12/2021)



16,7%

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

Activités juridiques et comptables



La demande est restée dynamique, hormis pour certains professionnels, tels que les études notariales, qui évoquent une baisse du courant d'affaires en lien avec un ralentissement du marché immobilier. Dans l'ensemble, la croissance devrait se poursuivre dans les prochaines semaines.

L'activité a continué de progresser en mai, à un rythme toutefois moindre qu'en avril.

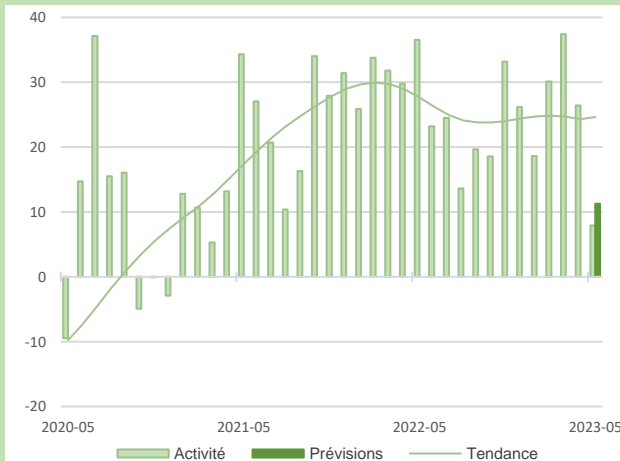
Conseil pour les affaires et la gestion

En lien avec un ralentissement de la demande, l'activité a connu une croissance d'une moindre ampleur que les mois précédents, mais d'un niveau toujours élevé. Pour accompagner le dynamisme du secteur, les embauches se sont poursuivies, malgré les difficultés récurrentes du secteur à recruter. Les perspectives restent favorablement orientées pour les prochaines semaines.

L'activité est restée dynamique en mai, malgré un essoufflement après une longue période de forte croissance.

10,3%

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



La croissance du secteur s'est poursuivie à bon rythme.

Portée par une demande toujours dynamique, la croissance d'activité a dépassé les prévisions formulées le mois dernier par les chefs d'entreprise. Pour certains professionnels, les problématiques de recrutement continuent de peser sur le développement de leur activité. Les indicateurs à court terme devraient continuer de progresser.

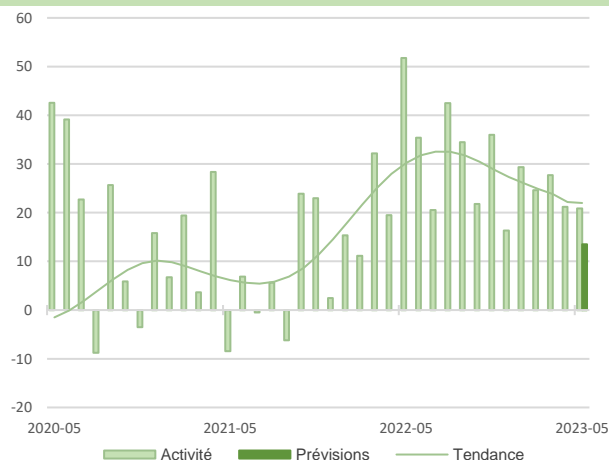
Dans la lignée des mois précédents, l'activité a peu évolué en mai.

Le secteur a réussi à maintenir son niveau d'activité, malgré un affaiblissement de la demande, déjà peu consistante le mois dernier. À court terme, les chefs d'entreprise escomptent une amélioration de la situation, notamment avec une demande qui pourrait reprendre de la vigueur.

8,4%

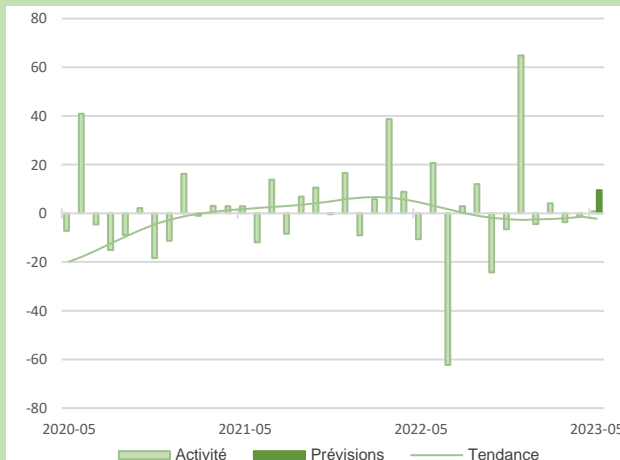
Part des effectifs dans ceux des services marchands (ACOSS 12/2021)

Ingénierie technique



Publicité et études de marché

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

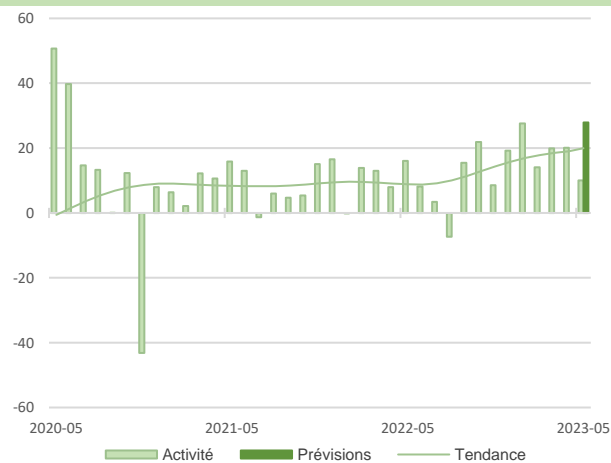


2,7%

15,2%

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

Services administratifs et de soutien



Pour les activités liées à l'emploi, le volume d'affaires a fortement progressé, inversant la tendance des derniers mois. Dans le secteur du nettoyage, celle-ci a continué d'augmenter avec une ampleur plus faible que les deux derniers mois. Enfin, dans la location automobile l'activité s'est maintenue. Pour les semaines à venir, les professionnels restent confiants et envisagent une progression globale des indicateurs.

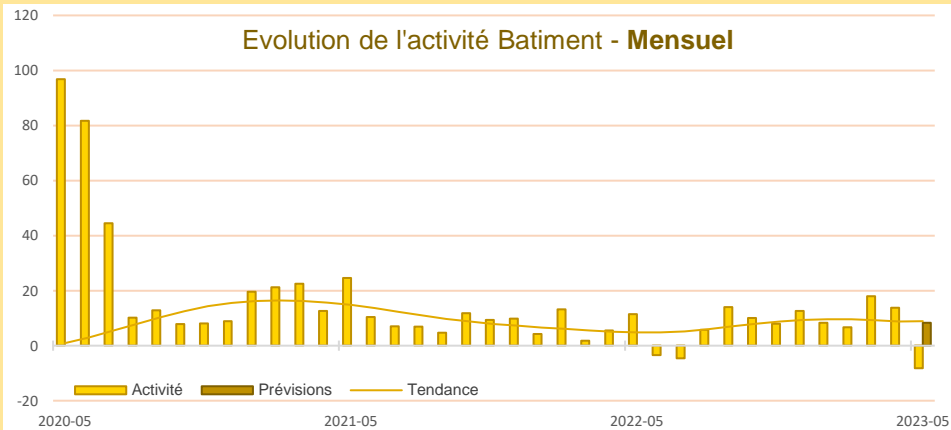
Globalement, l'activité a poursuivi sa croissance avec toutefois des disparités selon les segments.





Synthèse du secteur Bâtiment – Travaux Publics

Les acteurs du bâtiment ont eu à subir un repli de l'activité en mai, particulièrement dans le compartiment du gros œuvre, subissant un nombre croissant de reports de chantiers. La décrue déjà constatée sur le prix des matières premières s'est confirmée favorisant une stabilité des montants des devis. Les difficultés de recrutement demeurent prégnantes. Au regard de l'état des carnets de commandes, les dirigeants restent confiants.



Conformément aux anticipations formulées le mois dernier par les chefs d'entreprise, après plusieurs mois dynamiques consécutifs, l'activité dans le bâtiment s'est repliée en mai, de façon plus marquée dans le gros œuvre que dans le second œuvre.

Les professionnels restent globalement confrontés à des difficultés de recrutement mais les tensions relatives aux approvisionnements continuent de se réduire.

Avec la poursuite de l'atténuation de la hausse des prix des matières premières et des matériaux, les prix des devis sont restés stables sur la période.

L'opinion sur les carnets de commandes reste globalement favorable, en particulier dans le gros œuvre.

Dans ce contexte, les chefs d'entreprise restent confiants pour les prochaines semaines.

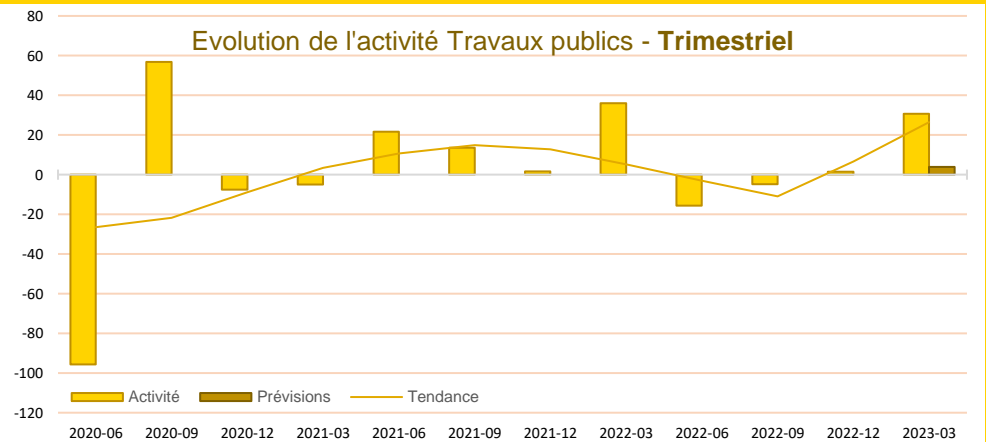
Après trois trimestres difficiles, l'activité des travaux publics a marqué un rebond au premier trimestre 2023, dépassant sensiblement les prévisions établies par les chefs d'entreprise le trimestre précédent. L'activité se maintient ainsi à son niveau du premier trimestre 2022.

Pour accompagner ce regain de production, les effectifs ont quelque peu progressé mais le secteur fait toujours état d'un manque de main d'œuvre et de difficultés pour recruter certains profils qualifiés.

Face au contexte inflationniste et à l'évolution des coûts de production (énergie et carburant notamment), les entreprises ont revu à la hausse le prix des devis et cette tendance devrait se poursuivre au deuxième trimestre.

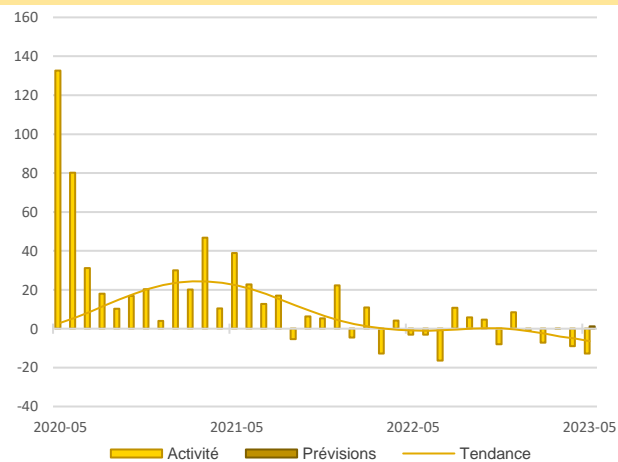
La situation des carnets de commandes s'est quelque peu améliorée par rapport au trimestre précédent mais est tout juste jugée correcte par les professionnels.

Dans l'attente d'un véritable redémarrage des commandes, les chefs d'entreprise se veulent prudents dans leurs prévisions, tablant sur une stabilisation de l'activité pour les trois prochains mois.



27,8%

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



Gros œuvre

Comme anticipé, l'activité s'est à nouveau contractée, marquée entre autres par de moindres mises en chantier et des suspensions ou reports de travaux. Certains professionnels se montrent préoccupés par la baisse de la demande des promoteurs immobiliers. L'activité devrait peu évoluer dans les prochaines semaines.

Le secteur a vu son activité à nouveau reculer en mai.

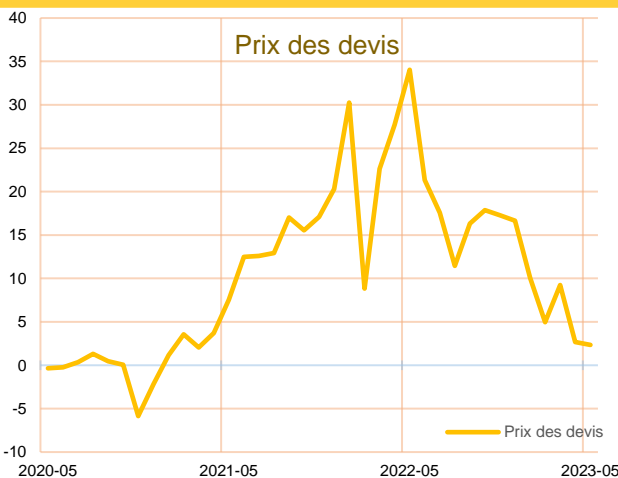
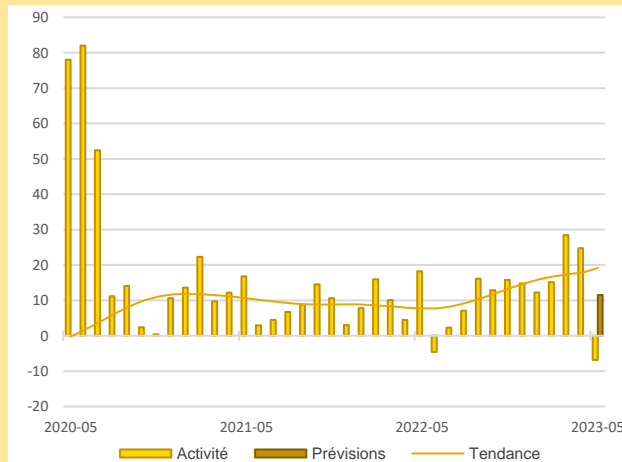
Second œuvre

Contrairement aux anticipations relativement favorables le mois dernier des chefs d'entreprise, l'activité a reculé. Cette dernière s'est retrouvée notamment impactée par une accumulation de reports de travaux, liée entre autres aux difficultés rencontrées par le gros œuvre. La rénovation énergétique continue toutefois de soutenir l'activité du secteur et devrait permettre une reprise de la croissance dans les prochaines semaines.

Après plusieurs mois de hausse, l'activité a accusé un repli en mai.

53,2%

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



Les prix des devis sont restés stables en mai.

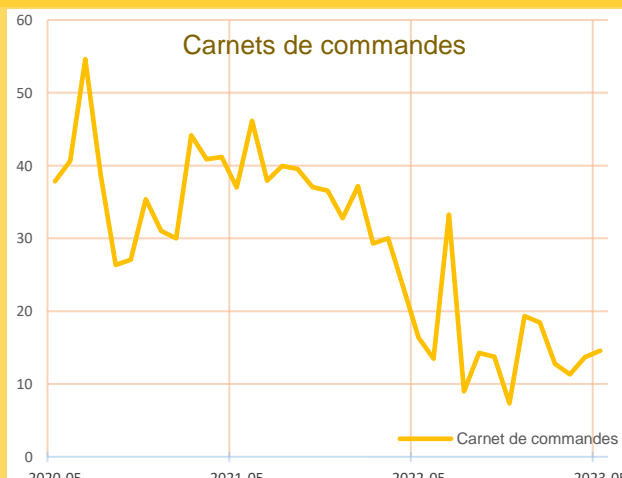
Face à l'atténuation des tensions sur les prix des matières premières et des matériaux, les prix des devis sont restés constants en mai. Selon les chefs d'entreprise, cet indicateur devrait peu évoluer dans les prochaines semaines.

Prix des devis - Bâtiment

La situation des carnets de commandes reste globalement favorable.

La visibilité à moyen terme reste satisfaisante selon les chefs d'entreprise, notamment dans le gros-œuvre. Certains professionnels se montrent toutefois préoccupés à plus long terme, dans le contexte de ralentissement de la construction de logements neufs.

Carnets de commandes - Bâtiment






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

François SAVARY, Directeur des Affaires Régionales

Directeur de la publication

Jean-Pascal PREVET, Directeur Régional

Ont contribué à la rédaction

Jérôme BON – Youssef BOUCHTAR – Anne-Charlotte LEFEBVRE

Nathalie NORMAND – Victor TOGHRAI

