

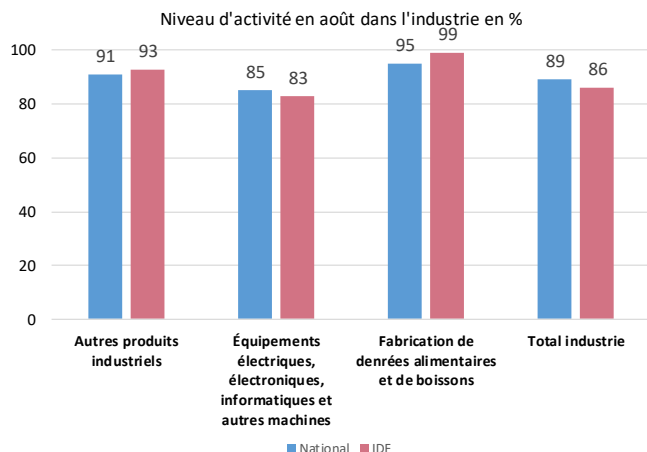
Enquêtes mensuelles – Août 2020

Après trois mois de progression soutenue, l'économie francilienne a quelque peu marqué le pas avec des situations qui restent très contrastées. Tant dans l'industrie que dans les services marchands, le retour à la normale en Île-de-France s'annonce plus progressif comparé à la moyenne nationale. La prudence est requise par la majorité des chefs d'entreprise en cette période de rentrée.

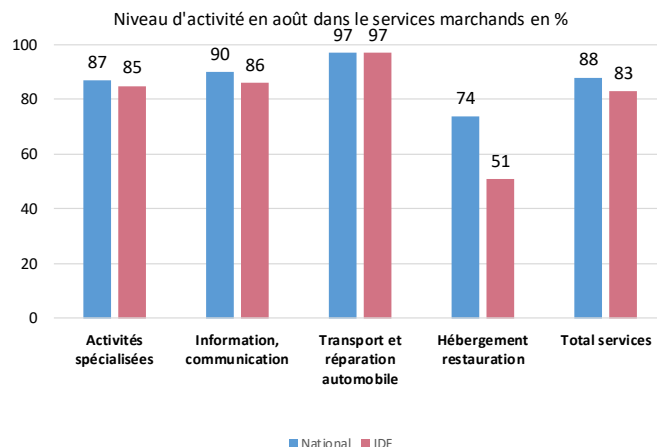
Jugement des entreprises sur le niveau d'activité de leur entreprise

(en pourcentage du niveau jugé « normal »)

Industrie



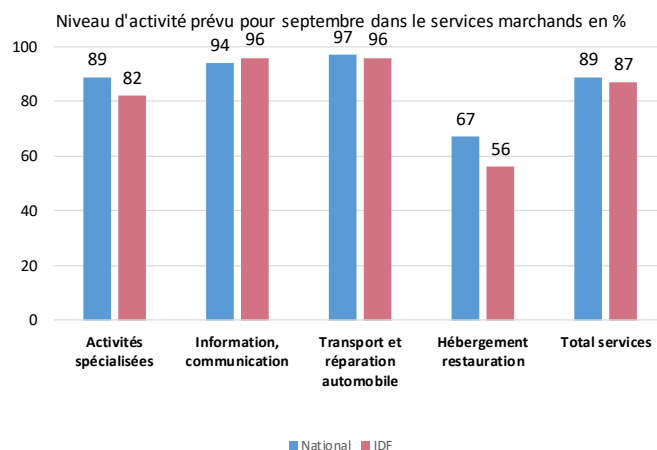
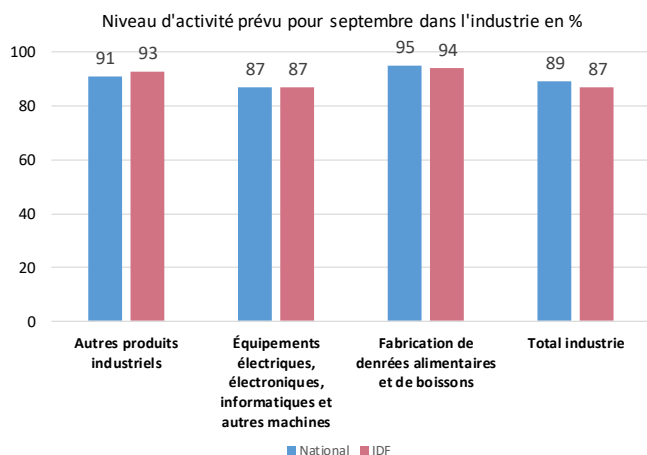
Services marchands



Les chefs d'entreprise ont été interrogés sur leurs pertes d'activité : il leur a été demandé d'estimer leur niveau d'activité par rapport à un niveau jugé normal. Dans l'industrie francilienne, la perte d'activité en août est restée légèrement plus marquée qu'au niveau national, compte tenu notamment du poids des matériels de transport dans la région, secteur particulièrement touché par la crise. En Île-de-France, les dirigeants anticipent un léger regain du niveau d'activité au mois de septembre.

Dans les services marchands, la région reste la plus impactée au niveau national. Dans l'hébergement-restauration, le niveau d'activité est resté très faible avec les réouvertures d'hôtels qui tardent. À l'inverse, dans le transport et la réparation automobile, le niveau d'activité a été proche de la normale.

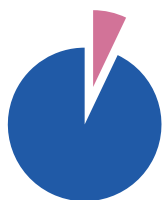
Les dirigeants prévoient une amélioration du niveau d'activité au mois de septembre.



Selon les chefs d'entreprise interrogés, l'activité continue de se redresser en août, dans l'**industrie** comme dans les **services** et le **bâtiment**, à un rythme modéré, mais un peu plus soutenu qu'anticipé le mois précédent. L'activité demeure dans l'ensemble significativement en deçà de son niveau d'avant-crise, mais avec une forte hétérogénéité entre les secteurs. Les perspectives **pour le mois de septembre** font ressortir une relative stabilité de l'activité. Le scénario d'une reprise « en aile d'oiseau » est confirmé, avec une première phase de rebond marquée de l'activité à la faveur du déconfinement, suivie d'une deuxième phase de reprise plus lente.

Selon les projections de la Banque de France, le PIB en France se contracterait de 8,7 % en 2020.

Dans ce contexte, la Banque de France et ses équipes sont totalement mobilisées sur le soutien aux entreprises, aménagent leur cotation et invitent les entreprises à communiquer. Les unités de leur réseau sont toutes opérationnelles.



7,1%

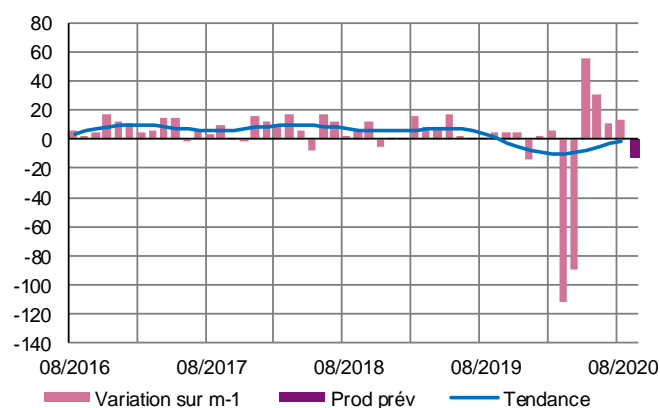
Poids des effectifs de l'industrie par rapport à la totalité des effectifs franciliens.
(source : Acof-Urssaf 31/12/2019)

Industrie

L'industrie francilienne a poursuivi sa reprise qui demeure néanmoins très progressive, impactée défavorablement par les difficultés qui perdurent dans les secteurs des matériels de transport. Les anticipations des dirigeants d'entreprise sont mesurées.

Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



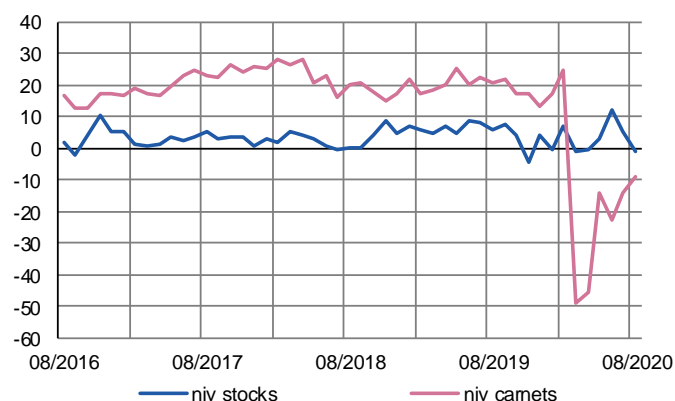
L'activité industrielle francilienne poursuit sa lente reprise depuis le rebond post-confinement constaté en mai.

Dans l'ensemble, l'activité est restée en deçà de son niveau traditionnel pour la période, à 86%, avec de fortes disparités selon les secteurs : l'industrie agro-alimentaire a quasiment retrouvé son niveau normal alors que les matériels de transport sont toujours en difficulté.

Les prévisions au global sont très réservées pour la rentrée, impactées sensiblement par le manque de visibilité émanant des filières automobile et aéronautique.

Situation des carnets et des stocks de produits finis

(en solde d'opinions CVS)

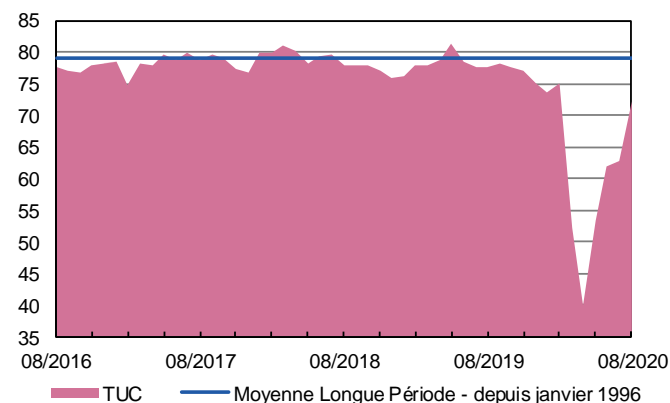


Les carnets de commandes sont encore insuffisants, notamment dans le secteur du bois, papier, imprimerie, la métallurgie, le textile, habillement, cuir et chaussures et le matériel de transport.

Les stocks de produits finis sont globalement jugés conformes aux besoins.

Utilisation des capacités de production CVS

(en pourcentage)



Le taux d'utilisation de l'outil de production s'est à nouveau amélioré, à 72 % en moyenne, dans un contexte de diminution des capacités de production avec les fermetures estivales.



15,3%

Poids des effectifs du sous-secteur dans l'industrie.

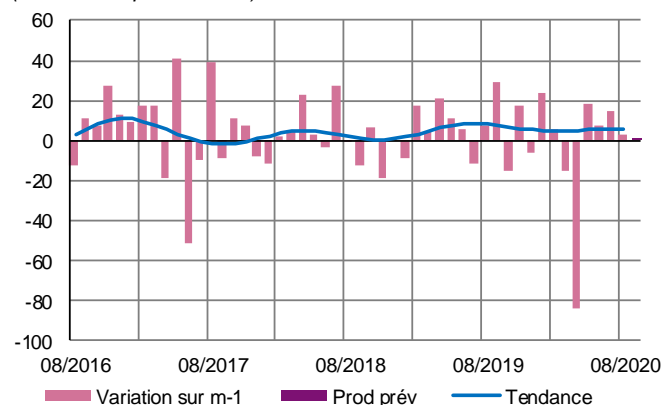
(source : Acof-Urssaf 31/12/2019)

Fabrication de denrées alimentaires et de boissons

Le secteur de la fabrication des denrées alimentaires et des boissons s'est stabilisé à des niveaux satisfaisants. Les perspectives pour la rentrée sont bien orientées.

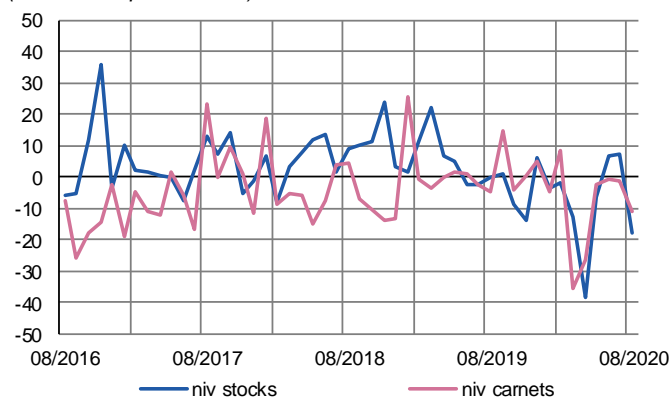
Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



Situation des carnets et des stocks de produits finis

(en solde d'opinions CVS)



L'activité de **l'industrie agroalimentaire francilienne** a été la moins impactée par la crise sanitaire, portée principalement par la consommation domestique.

Après un mois de juillet bien orienté, la production et les livraisons se sont stabilisées en août.

La demande émanant de la grande distribution est restée vive et a compensé le repli de celle des autres segments de marché. Ainsi, la restauration collective diminue avec l'accroissement du recours au télétravail. Les traiteurs quant à eux subissent le manque d'activité événementielle. Les restaurateurs franciliens de leur côté pâtissent de l'absence de la clientèle étrangère.

Le secteur a retrouvé un niveau d'activité proche d'un mois d'août normal, à 99%, soit le niveau le plus favorable de tout le tissu industriel francilien.

Les stocks de produits finis paraissent insuffisants pour faire face aux besoins de la rentrée.

L'activité devrait peu évoluer dans les prochaines semaines. Une grande partie des industriels anticipent un retour généralisé à la normale d'ici à la fin de l'année.



18,4%

Poids des effectifs du sous-secteur dans l'industrie.

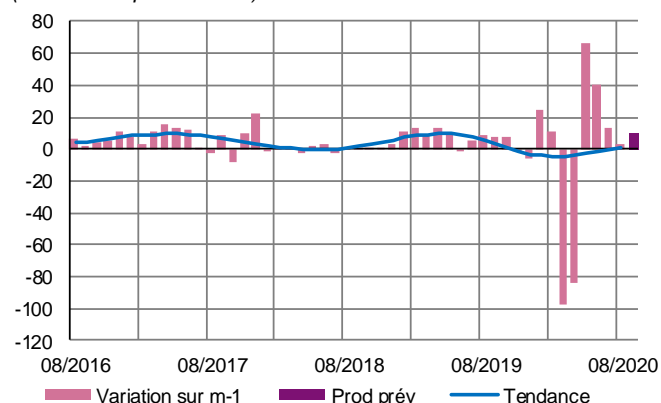
(source : Acof-Urssaf 31/12/2019)

Équipements électriques, électroniques, informatiques et autres machines

Août a donné lieu à une pause pour les acteurs des équipements électriques, électroniques, informatiques et autres machines. Un rebond de l'activité est attendu même si la prudence reste de rigueur pour les chefs d'entreprise.

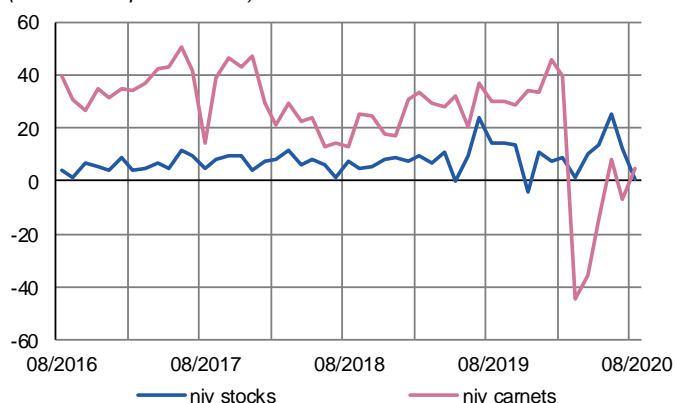
Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



Situation des carnets et des stocks de produits finis

(en solde d'opinions CVS)



Après avoir enregistré post-confinement un rythme de progression soutenu, l'activité dans la **fabrication d'équipements électriques, électroniques, informatiques et autres machines** s'est stabilisée.

Les commandes enregistrées en fin d'année précédente commencent à se tarir avec la baisse de la demande des secteurs de l'aéronautique et de l'automobile. Les entreprises s'orientent vers de nouveaux marchés plus prometteurs, comme la santé, l'énergie ou le ferroviaire mais la concrétisation des commandes peut être longue.

Dans l'ensemble, le niveau d'activité par rapport à un mois d'août normal a été estimé à 83%, contre 85% en France.

Certaines entreprises continuent de recourir au chômage partiel.

Les capacités de production ont été moins sollicitées en cette période estivale.

Les stocks de produits finis se sont allégés et sont désormais à l'équilibre pour la période.

Les prévisions sont globalement favorables pour la rentrée mais certains industriels affichent néanmoins un certain pessimisme pour l'avenir en raison du manque de renouvellement des commandes.



20,4%

Poids des effectifs du sous-secteur dans l'industrie.

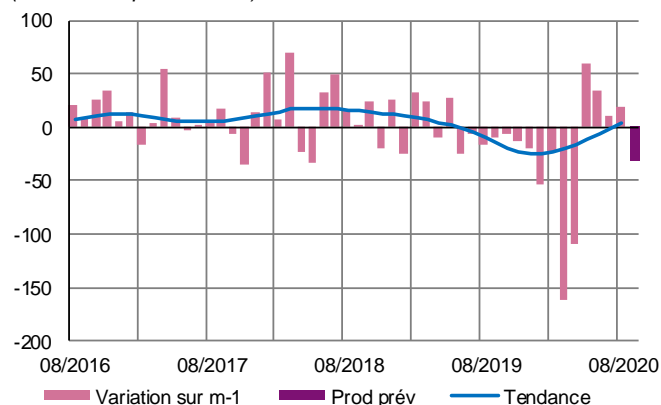
(source : Acof-Urssaf 31/12/2019)

Matériels de transport

Le secteur des matériels de transport reste celui le plus touché par la crise. Les prévisions ne tablent pas sur un rebond rapide de l'activité.

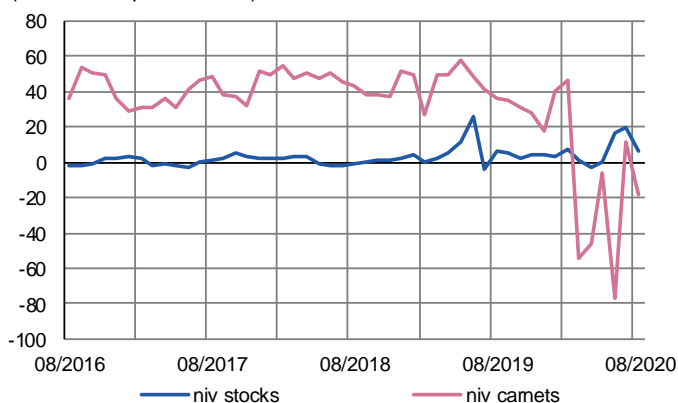
Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



Situation des carnets et des stocks de produits finis

(en solde d'opinions CVS)



Industrie automobile

Durement touchée par la crise liée à l'épidémie qui est venue s'ajouter aux restructurations opérées par les constructeurs franciliens, l'activité de l'**industrie automobile** francilienne, après la hausse mécanique enregistrée post-confinement, a tendance à se tasser.

L'augmentation affichée au mois d'août ne reflète en fait qu'une baisse moindre qu'à l'accoutumée pendant la période estivale.

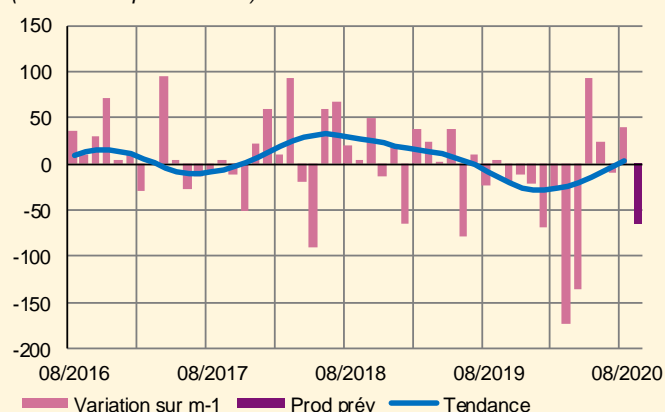
Ainsi, les niveaux d'activité par rapport à la normale restent toutefois très faibles.

Les stocks de produits finis se sont allégés.

Avec des carnets de commandes encore maigres, l'horizon reste incertain et la reprise n'est pas attendue pour les prochaines semaines.

Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)





45,9%

Poids des effectifs du sous-secteur dans l'industrie.

(source : Acof-Urssaf 31/12/2019)

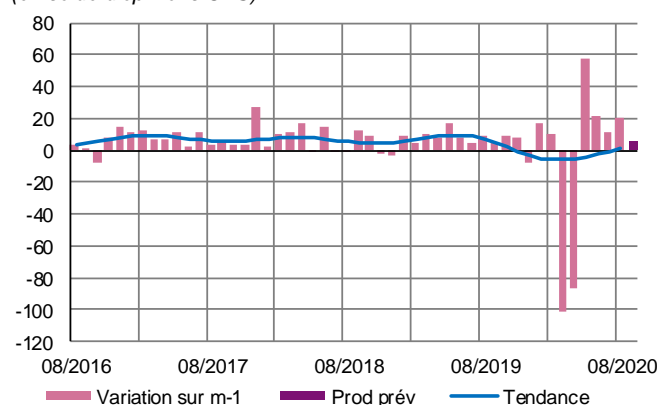
Autres produits industriels

Textiles, habillement, cuir et chaussures – Industrie chimique – Produits en caoutchouc, plastique et autres produits non métalliques – Métallurgie et produits métalliques – Bois, papier, imprimerie

Au global, la stabilité a dominé dans ce compartiment qui rassemble des secteurs aux situations différentes. La pharmacie reste le secteur le plus dynamique tandis que, à l'inverse, la métallurgie et produits métalliques connaît une remontée très progressive. Les prévisions témoignent dans leur ensemble d'une certaine confiance retrouvée des chefs d'entreprise.

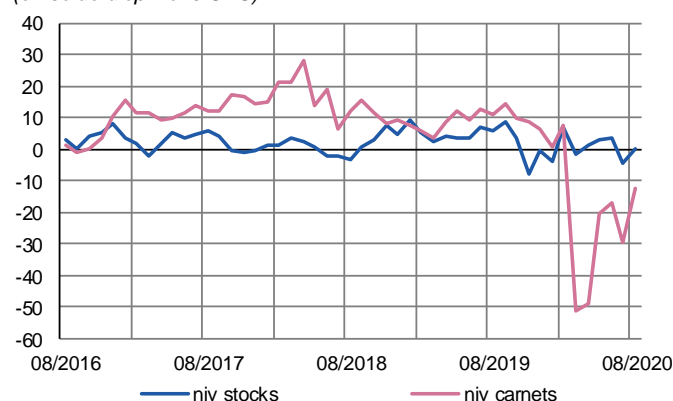
Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



Situation des carnets et des stocks de produits finis

(en solde d'opinions CVS)



Textiles, habillement, cuir, chaussures

Après la reprise constatée depuis mai, le secteur a accusé en août un repli mesuré, aussi bien en termes de production que de livraisons, en raison d'une diminution de la demande mais également de l'impact des congés annuels.

Le taux d'utilisation des capacités de production a progressé très légèrement se situant aux deux tiers mais reste toujours éloigné de sa moyenne de longue période.

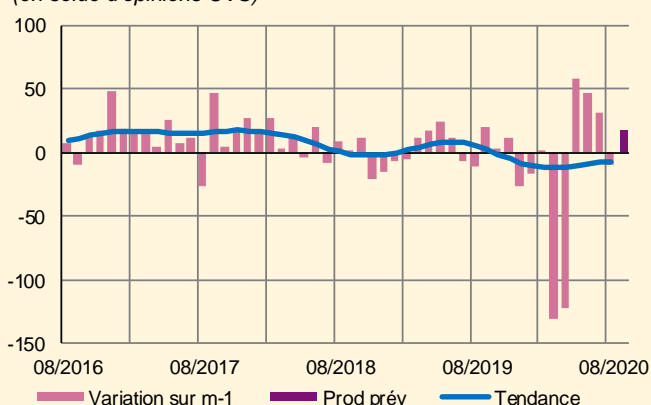
Les stocks de produits finis demeurent proches du seuil d'équilibre.

Le flux d'ordres des carnets de commandes reste faible.

Toutefois, les professionnels restent optimistes et prévoient un regain d'activité pour les semaines à venir.

Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



Bois, papier, imprimerie

En août, l'activité dans le secteur du bois, papier, imprimerie s'est maintenue mais reste éloignée de son niveau normal en raison de la faiblesse de la demande.

Le taux d'utilisation de l'outil productif demeure peu élevé, le plus bas des secteurs de l'industrie francilienne.

La filière a encore recours au chômage partiel et les fermetures estivales ont été plus longues qu'à l'accoutumée.

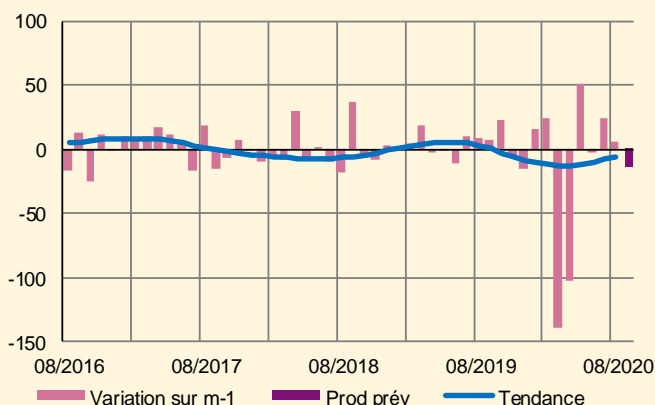
Les stocks de produits finis sont légèrement supérieurs aux besoins pour la rentrée.

Le niveau des carnets de commandes ne parvient pas à se redresser et reste particulièrement insuffisant.

Les industriels se montrent donc réservés dans leurs prévisions et des ajustements d'effectifs pourraient avoir lieu.

Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



Chimie

La chimie est un des secteurs ayant le mieux résisté à la crise et a retrouvé rapidement un niveau d'activité normal, dynamisé notamment par la production de gel hydro alcoolique. Dans ce contexte, la production au mois d'août s'est stabilisée.

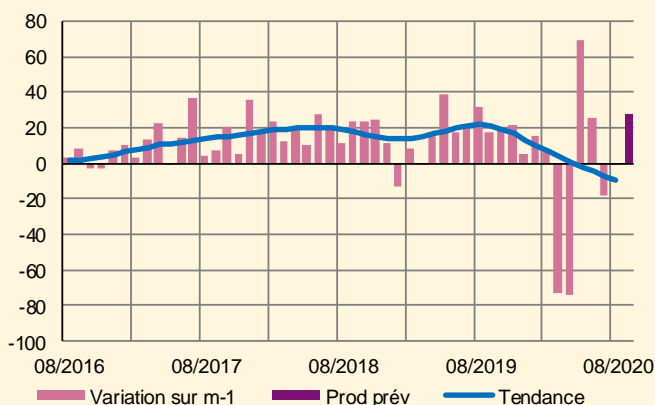
De légères baisses des prix des matières premières ont été observées et répercutées partiellement sur ceux des produits finis.

Les stocks de produits finis se sont dégarnis et restent insuffisants.

Les plans de charge se sont étoffés et les industriels anticipent un rebond de l'activité à la rentrée.

Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



Pharmacie

Secteur très sollicité dans le cadre de la crise sanitaire, l'industrie pharmaceutique a quasiment retrouvé son niveau d'avant crise, avec une accélération de la production en août, soutenue par un renforcement de la demande domestique.

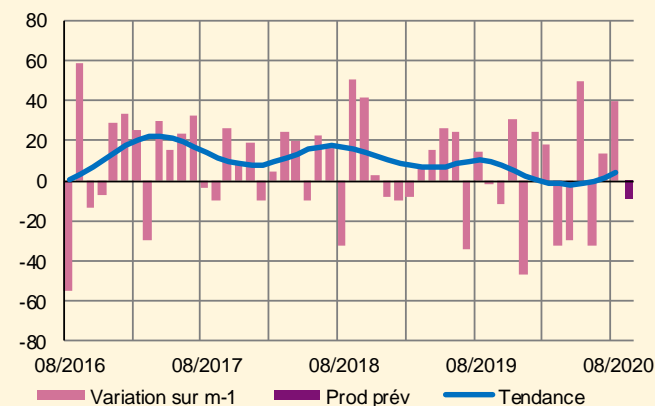
Les capacités de production ont été fortement sollicitées.

Les stocks de produits finis sont désormais jugés proches de la normale.

L'activité à la rentrée pourrait légèrement diminuer.

Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



Produits en caoutchouc, plastique et autres

Après le rebond de mai-juin, l'activité s'est stabilisée au mois d'août, avec une demande domestique soutenue par certaines filières malgré des difficultés d'approvisionnement.

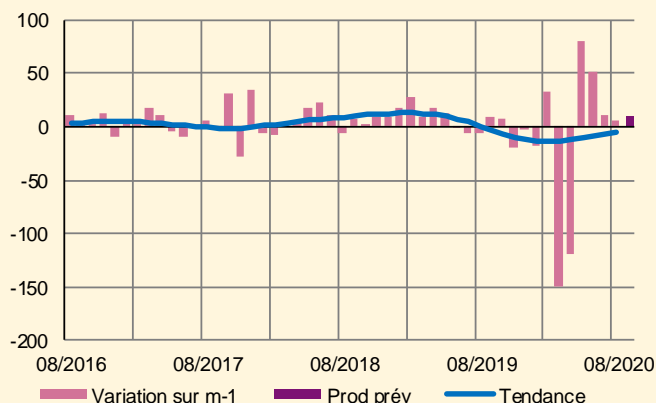
Le secteur a retrouvé des niveaux d'activité d'avant crise.

Les stocks de produits finis apparaissent toujours insuffisants pour répondre aux besoins du secteur.

Les prises d'ordre sont bien étoffées, permettant aux professionnels d'avoir une bonne visibilité. Les perspectives sont donc orientées favorablement.

Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



Métallurgie et produits métalliques

Après avoir été fortement impactée par le confinement, la reprise de l'activité est lente.

La faiblesse de la demande globale, notamment celle émanant du secteur de l'aéronautique, a contraint certaines entreprises à allonger la durée de leurs fermetures annuelles en comparaison des années précédentes.

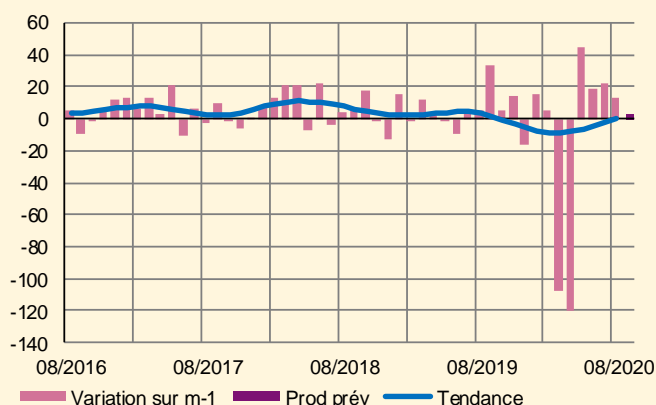
Le niveau d'activité moyen se situe en deçà de la moyenne francilienne.

Contrairement au mois précédent, les prix des matières premières ont renchéri et des relèvements tarifaires ont été en partie opérés.

À l'instar des deux mois précédents, les carnets de commandes continuent à manquer sensiblement de consistance. Dans ce contexte, les professionnels sont prudents dans leurs perspectives d'activité.

Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



Autres industries manufacturières, réparation et installation de machines

En août, l'activité du secteur a enregistré un rebond aussi important que celui enregistré au mois de mai, après des progressions plus modérées en juin et juillet.

La production et les livraisons ont été portées par une plus grande vigueur de la demande tant étrangère que domestique.

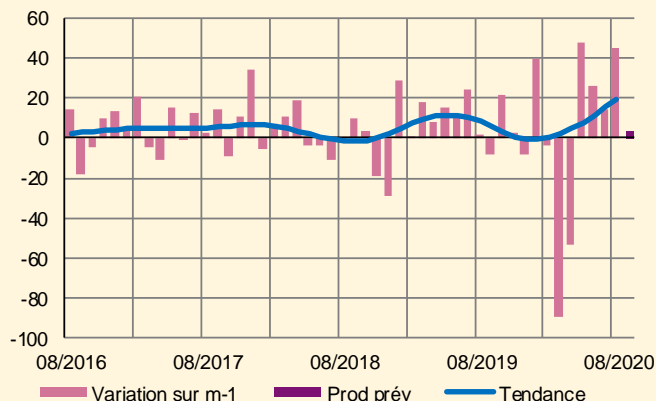
La hausse des prix des matières premières n'a pas été répercutée sur ceux des produits finis.

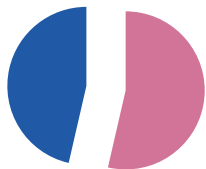
Les stocks de produits finis sont bien garnis.

Les carnets de commandes se renforcent avec des prévisions qui restent modestes.

Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)





53,6%

Poids des effectifs des services marchands non financiers par rapport à la totalité des effectifs franciliens.
(source : Acof-Urssaf 31/12/2019)

Services marchands non financiers

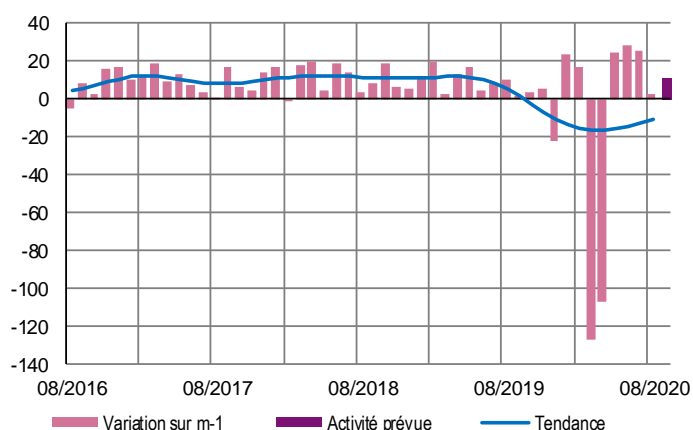
Après un deuxième trimestre dynamique, les services marchands ont globalement opéré une pause. Le secteur de l'hébergement-restauration reste confronté à des difficultés récurrentes, celui du transport de marchandises bénéficiant à l'inverse d'une tendance toujours favorable.

Les anticipations tablent sur une hausse des niveaux d'activité en septembre.

Évolution globale

Activité passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



L'activité des services marchands franciliens s'est stabilisée en août, avec comme les mois précédents deux situations extrêmes : un secteur des transports routiers de marchandises en forte expansion, qui retrouve quasiment ses niveaux d'avant crise et, à l'opposé, un secteur de l'hébergement-restauration pour lequel les plus vives difficultés perdurent.

En moyenne, par rapport à un niveau jugé normal, les dirigeants ont estimé leur niveau d'activité à 83%.

S'agissant des perspectives pour le mois de septembre, l'activité devrait progresser, avec un niveau qui remonterait à 87% par rapport à la normale.

Transports routiers de marchandises

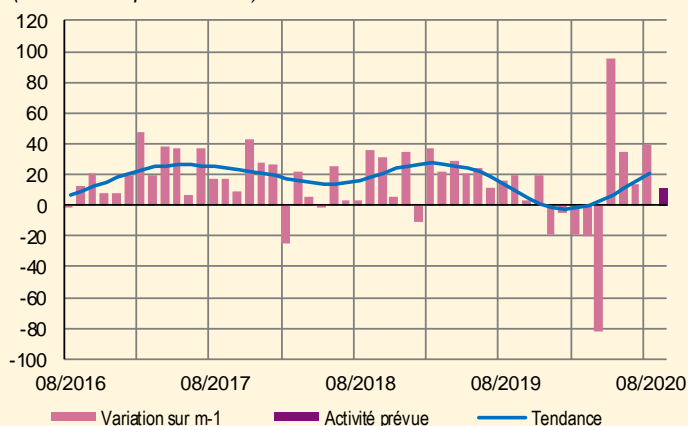
Depuis le mois d'avril, l'activité des transporteurs de marchandises s'intensifie, après l'impact défavorable des grèves en début d'année et l'arrêt des transactions du mois de mars.

Le secteur frôle désormais un niveau d'affaires jugé normal pour la période, niveau le plus favorable des services marchands franciliens. Pour faire face à ce retour d'activité, des recrutements se poursuivent.

Les perspectives restent bonnes pour ce secteur.

Activité passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



Hôtellerie-restauration

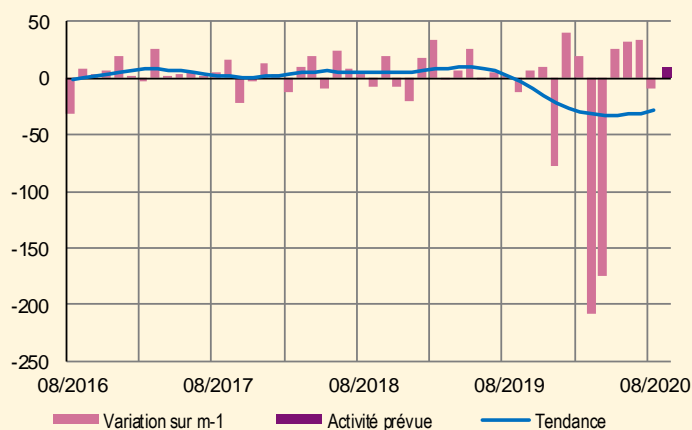
Le secteur de l'hôtellerie-restauration francilien a été particulièrement impacté par la crise sanitaire. En août, le niveau d'activité a été globalement de moitié d'un niveau jugé normal.

Bon nombre d'hôtels franciliens étaient jusqu'au mois d'août quasiment intégralement fermés. Quelques timides réouvertures ont eu lieu ces dernières semaines, avec des taux de remplissage faibles, particulièrement après le passage de l'Île-de-France en zone de contamination « rouge ». Les perspectives de septembre sont extrêmement réservées en raison de l'absence des salons ou événementiels habituels en cette saison.

L'activité de restauration s'est légèrement rétractée, après la reprise observée ces trois derniers mois, marquée par une absence de la clientèle de tourisme. Les fermetures ont été plus importantes qu'à l'accoutumé à cette période. Un regain est espéré dans les prochaines semaines.

Activité passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



Ingénierie informatique

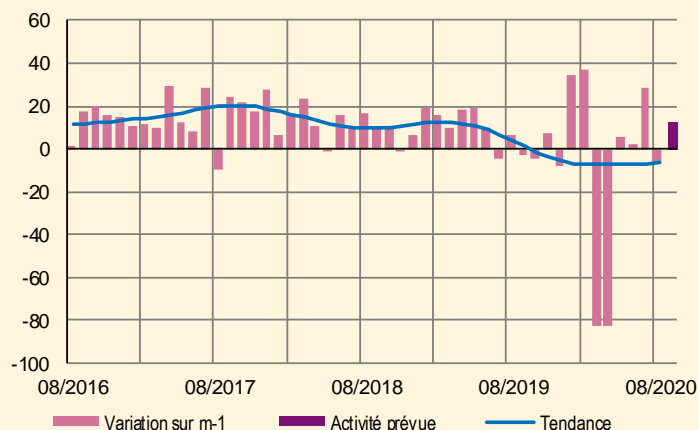
Dans le secteur de l'ingénierie informatique, le mois d'août marque une pause dans la reprise de l'activité amorcée en juillet.

Comparativement aux autres secteurs marchands, le niveau d'activité est satisfaisant.

Comme prévu, un regain d'activité est attendu en septembre et pourrait atteindre à brève échéance des niveaux quasiment normaux.

Activité passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



Édition

L'impact de la crise liée à la situation sanitaire a persisté plus longtemps que dans le reste des services marchands franciliens avec un redémarrage qui n'a débuté qu'au mois de juin.

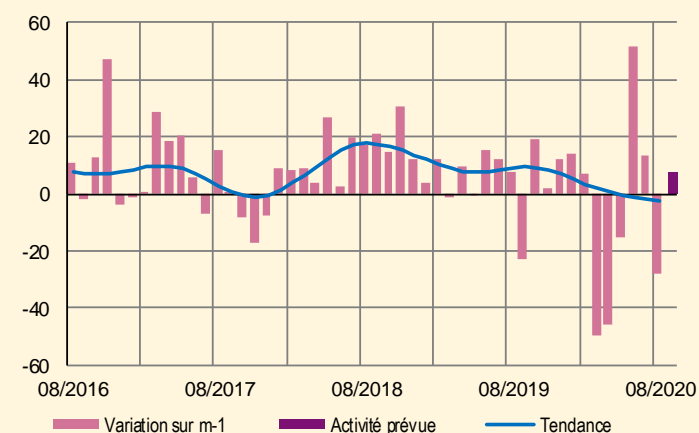
Le secteur d'édition de logiciels pâti du non renouvellement de la demande étrangère.

Au global, l'activité au mois d'août s'est rétractée, pour descendre à un peu plus de 80% de son volume d'affaires normal pour la période.

Un léger regain est néanmoins attendu pour la rentrée, particulièrement vif dans les éditions pédagogiques, que ce soit numériques ou sous format papier.

Activité passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



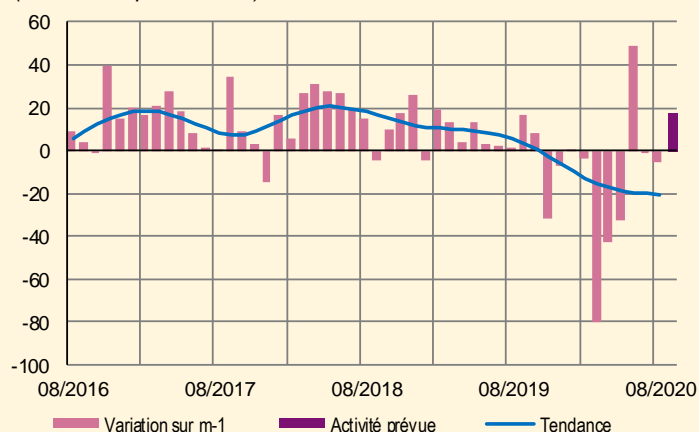
Activités juridiques et comptables

Suite au significatif rebond enregistré en juin, les activités juridiques et comptables se sont stabilisées en juillet et août à un niveau très satisfaisant, proche de la normale.

La rentrée devrait être dynamique portée par l'accroissement de la demande.

Activité passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



Conseil pour les affaires et la gestion

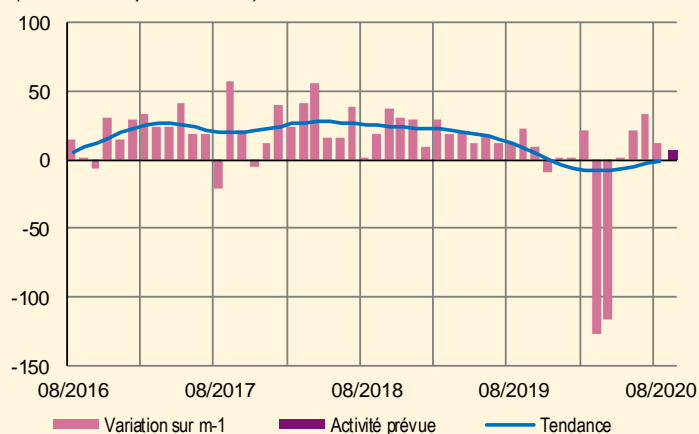
La reprise s'est poursuivie dans les entreprises de conseils pour les affaires et la gestion à un rythme plus modéré.

Les niveaux d'activité restent inférieurs à leurs niveaux normaux pour la période.

Les volumes d'affaires devraient continuer à progresser lentement dans les semaines à venir.

Activité passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



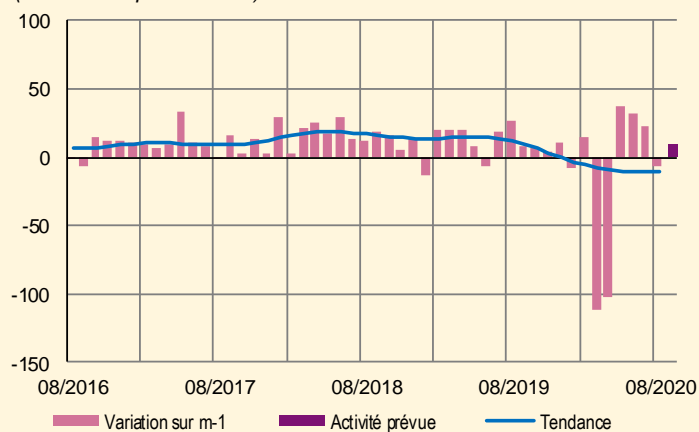
Ingénierie technique

Après plusieurs mois de reprise, l'activité en ingénierie technique s'est tassée, marquée par un recul de la demande domestique.

Les perspectives sont plus optimistes pour la rentrée.

Activité passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



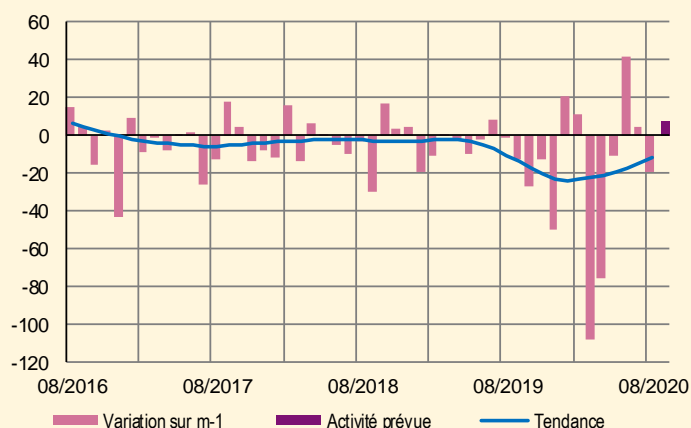
Agences et conseils en publicité

L'activité du secteur de la publicité a de nouveau ralenti, avec une baisse sensible de la demande.

Les dirigeants sont réservés dans leurs prévisions d'activité pour septembre et des réductions d'effectifs ont lieu.

Activité passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



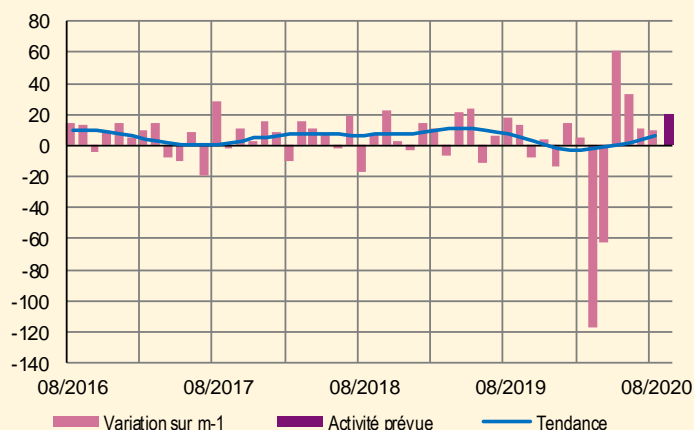
Activités de services administratifs et de soutien (nettoyage, travail temporaire, location automobile)

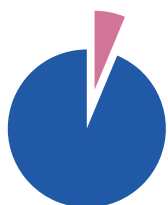
L'activité de travail temporaire a baissé, après le rebond significatif de juin et juillet. La demande prévue pour septembre étant extrêmement vive, les perspectives sont optimistes.

Les volumes d'affaires du secteur du nettoyage ont peu évolué par rapport au moins de juillet et n'a pas retrouver leurs niveaux initiaux. Un rythme modéré de croissance est attendu.

Activité passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)





6,3%

Poids des effectifs du bâtiment et des travaux publics par rapport à la totalité des effectifs franciliens.

(source : Acof-Urssaf 31/12/2019)

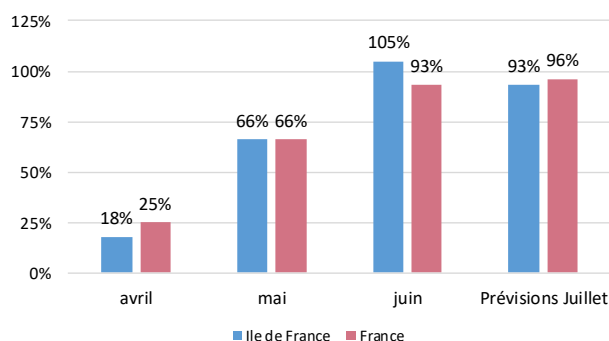
Bâtiment et Travaux Publics (Enquête trimestrielle)

2^{ème} trimestre 2020

Bâtiment

Évolution globale Activité passée et prévisions

Niveau activité dans le bâtiment

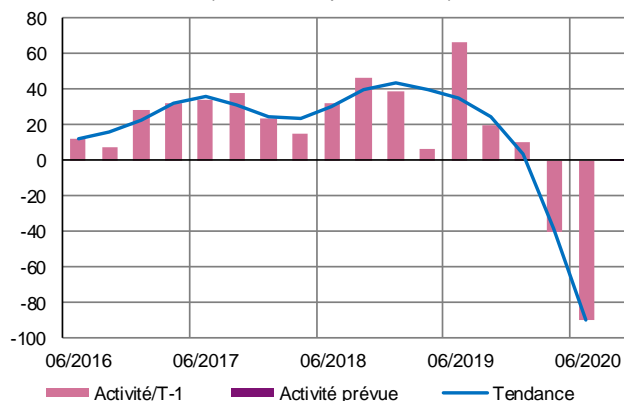


Les chefs d'entreprise ont été interrogés sur leurs pertes d'activité : il leur a été demandé d'estimer leur niveau d'activité par rapport à un niveau jugé normal pour cette période de l'année.

Travaux publics

Évolution globale Activité passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)

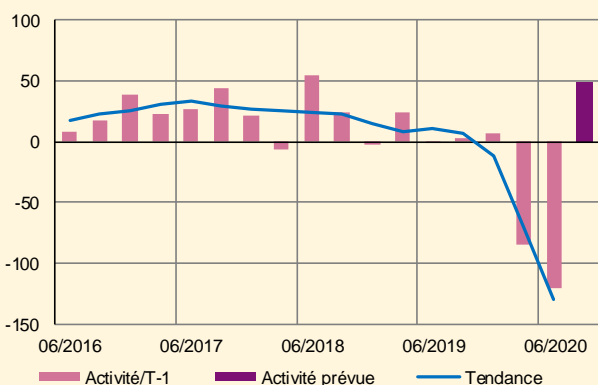


Gros œuvre

Évolution globale

Activité passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)

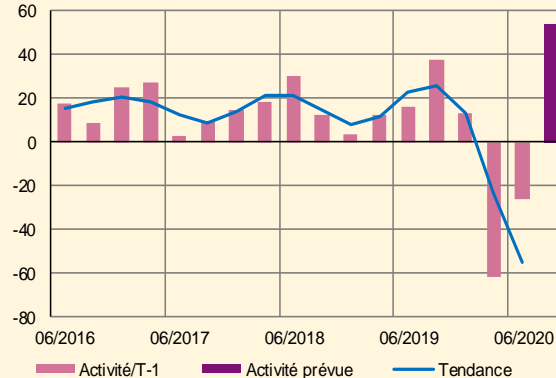


Second œuvre

Évolution globale

Activité passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



L'activité des secteurs du **bâtiment** et des **travaux publics** au cours du deuxième trimestre a été particulièrement impactée par la crise sanitaire. Dès le confinement, les chantiers ont été à l'arrêt total et n'ont que très peu redémarré en avril.

À partir du mois de mai, les mesures de prévention sanitaire ont été mises en place permettant la réouverture des chantiers. Néanmoins, le rythme des travaux a été ralenti et seulement les deux tiers de l'activité ont pu reprendre dans le bâtiment.

Les reports de chantiers ont entraîné sur la troisième partie du trimestre un fort regain d'activité, dont le niveau a dépassé celui qualifié de normal pour cette période de l'année.

Au global sur le deuxième trimestre, les entreprises ont subi une forte baisse d'activité mais bénéficié d'une reprise très marquée en juin, le gros œuvre et les travaux publics ayant été beaucoup plus lourdement touchés que le second œuvre.

Les salariés ont bénéficié des mesures de chômage partiel. Le recours aux emplois précaires, particulièrement dans les travaux publics, a été arrêté.

Les prévisions pour le prochain trimestre sont à la poursuite du redémarrage de l'activité, déjà très bien amorcé, pour le bâtiment.

Les entreprises de travaux publics sont, pour leur part, prudentes et n'anticipent pas pour l'instant de reprise d'activité.

<u>Vue d'ensemble</u>	1
<u>Dernières enquêtes et statistiques nationales de la Banque de France</u>	1
<u>Industrie</u>	2
<u>Fabrication de denrées alimentaires et de boissons</u>	3
<u>Équipements électriques, électroniques, informatiques et autres machines</u>	4
<u>Matériels de transport</u>	5
<u>Industrie automobile</u>	5
<u>Autres produits industriels</u>	6
<u>Textiles, habillement, cuir, chaussures</u>	6
<u>Bois, papier, imprimerie</u>	7
<u>Chimie</u>	7
<u>Pharmacie</u>	7
<u>Produits en caoutchouc, plastique et autres</u>	8
<u>Métallurgie et produits métalliques</u>	8
<u>Autres industries manufacturières, réparation et installation de machines</u>	8
<u>Services marchands non financiers</u>	9
<u>Transports routiers de marchandises</u>	9
<u>Hôtellerie-restauration</u>	10
<u>Ingénierie informatique</u>	10
<u>Édition</u>	10
<u>Activités juridiques et comptables</u>	11
<u>Conseil pour les affaires et la gestion</u>	11
<u>Ingénierie technique</u>	11
<u>Agences et conseils en publicité</u>	12
<u>Activités de services administratifs et de soutien (nettoyage, travail temporaire, location automobile)</u>	12
<u>Bâtiment et Travaux Publics (Enquête trimestrielle)</u>	13

Contactez-nous

Banque de France
Direction des Affaires Régionales d’Île-de-France
Tour EQHO, 2 Avenue Gambetta
CS 20069
92066 PARIS LA DEFENSE Cedex

Téléphone :
01.46.41.15.65

Télécopie :
01.46.41.18.91

0975-emc-ut@banque-france.fr

* * *

▪ **Le rédacteur en chef**
François SAVARY
Directeur des Affaires régionales Île-de-France

▪ **Le directeur de la publication**
Jean-Pascal PREVET
Directeur Régional Île-de-France