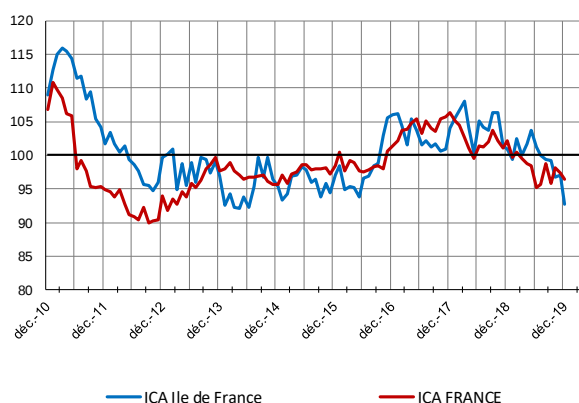


L'économie francilienne a nettement marqué le pas en décembre. L'industrie et les services marchands ont accusé globalement un repli sensible, voire très sensible dans certains secteurs. Les prévisions tablent néanmoins sur un rebond rapide. À l'inverse, la construction a poursuivi sa progression.

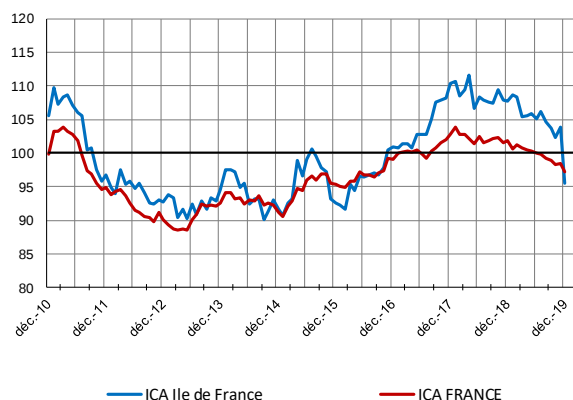
Enquêtes mensuelles Indicateurs du Climat des Affaires

Un indicateur du climat des affaires permet une lecture rapide et synthétique de la situation conjoncturelle. Il résume le mouvement d'ensemble des soldes d'opinion. En hausse, il traduit une amélioration du climat conjoncturel ; en baisse, une dégradation ; 100 = moyenne de longue période. L'historique des données étant moins ancien au niveau régional qu'au national, les analyses statistiques en composantes principales aboutissent mécaniquement à des niveaux différents – mais à des tendances comparables – des ICA entre les deux périmètres géographiques (régional et national).

Industrie



Services marchands



L'indicateur du climat des affaires de l'industrie francilienne a baissé sensiblement pour se retrouver à l'indice 93.

Dans le secteur des services marchands franciliens, l'indicateur de climat des affaires a chuté à l'indice 96.

Dernières enquêtes et statistiques nationales de la Banque de France

Enquête mensuelle de conjoncture – [Cliquer ici](#)

Investissements, marges et situation de trésorerie dans l'industrie, le commerce de gros et les travaux publics – [Cliquer ici](#)

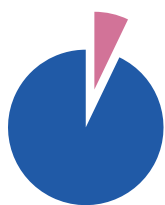
Commerce de détail – [Cliquer ici](#)

Information sur les entreprises :

Défaillances d'entreprises – [Cliquer ici](#)

Accès des entreprises au crédit – [Cliquer ici](#)

Crédits par taille d'entreprises – [Cliquer ici](#)



7,1%

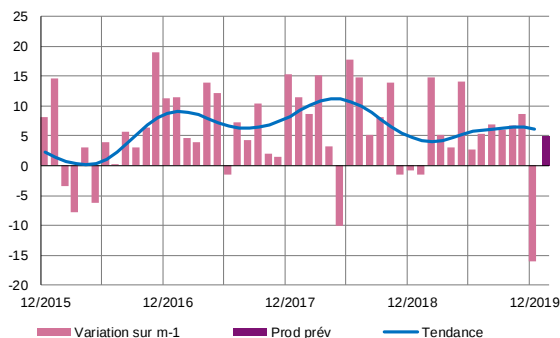
Poids des effectifs de l'industrie par rapport à la totalité des effectifs franciliens.
(source : Acoess-Urssaf 31/12/2018)

Industrie

La fin de l'année marque un réel repli de l'activité industrielle francilienne, sans s'inscrire en principe dans la durée au regard de perspectives mieux orientées.

Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



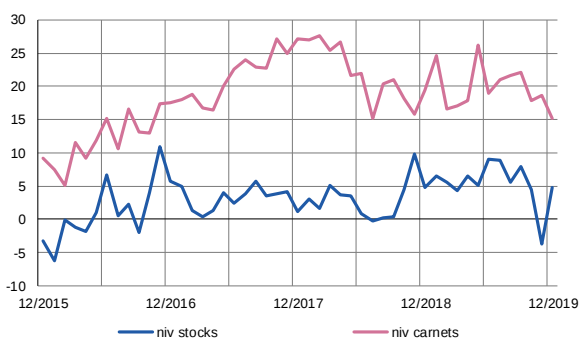
L'activité industrielle francilienne a enregistré une baisse sensible en décembre, touchant quasiment tous les secteurs. La chimie et dans une moindre mesure les produits informatiques-électroniques-optiques font figure d'exception.

Les prix sont restés globalement stables.

Les prévisions font état d'une légère reprise en janvier.

Situation des carnets et des stocks de produits finis

(en solde d'opinions CVS)

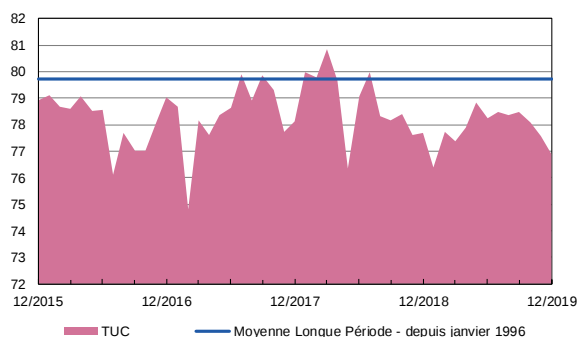


Les carnets de commandes restent assez bien garnis.

Les stocks de produits finis ont été reconstitués.

Utilisation des capacités de production CVS

(en pourcentage)



Le taux d'utilisation de l'outil de production a enregistré de nouveau une baisse et se situe à 76.9%.



14,9%

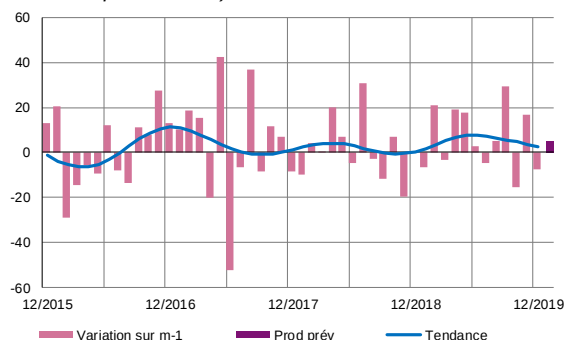
Poids des effectifs du sous-secteur dans l'industrie.
(source : Acof-Urssaf 31/12/2018)

Fabrication de denrées alimentaires et de boissons

Après un mois de novembre dynamique, l'activité a légèrement faibli mais les perspectives sont encourageantes.

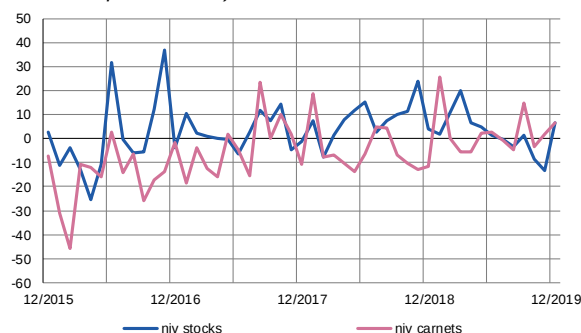
Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



Situation des carnets et des stocks de produits finis

(en solde d'opinions CVS)



Dans l'**industrie agroalimentaire**, la production et les livraisons accusent un léger repli, après une activité soutenue en novembre, en raison de l'anticipation de potentielles difficultés d'approvisionnement liées aux mouvements sociaux.

Les capacités de production disponibles ont été peu sollicitées, bien en deçà de la moyenne de longue période.

Les prix des matières premières ont de nouveau progressé, avec une répercussion partielle sur ceux des produits finis.

Les stocks de produits finis ont été reconstitués pour se situer à un niveau proche de l'attendu.

Les carnets de commandes sont étoffés avec des reports de décembre à janvier et les professionnels sont confiants.



18,6%

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

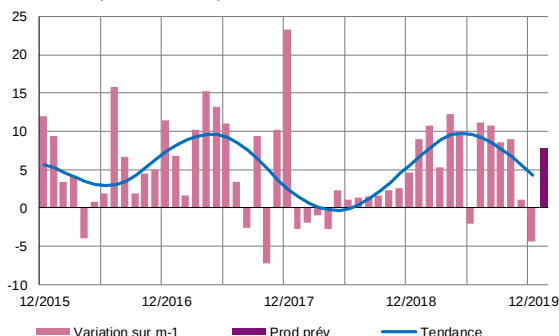
(source : Acof-Urssaf 31/12/2018)

Équipements électriques, électroniques, informatiques et autres machines

L'activité du secteur s'est repliée au cours du mois de décembre avec une branche informatique et optique qui est restée néanmoins bien orientée. Les perspectives sont satisfaisantes pour les prochaines semaines.

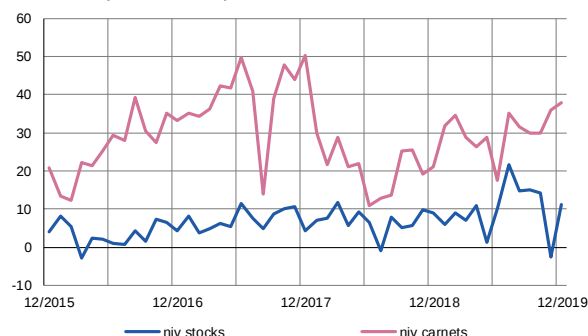
Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



Situation des carnets et des stocks de produits finis

(en solde d'opinions CVS)



Produits informatiques, électroniques et optiques

L'activité s'est maintenue au cours du mois, avec des carnets de commandes qui se sont sensiblement reconstitués.

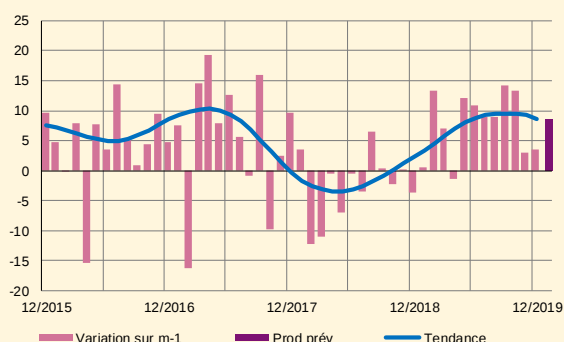
Traditionnellement, plusieurs sites de production sont à l'arrêt pendant les congés et les capacités de production ont été, dans ce contexte, assez fortement utilisées.

Les stocks de produits finis ont été reconstitués et sont désormais jugés quelque peu lourds pour la période.

Les carnets de commandes restent bien étoffés et les perspectives demeurent favorables pour les prochains mois.

Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



Équipements électriques

La production et les livraisons des équipements électriques ont subi une forte baisse, avec des commandes, domestiques et étrangères, en repli comparativement à la même période des années précédentes.

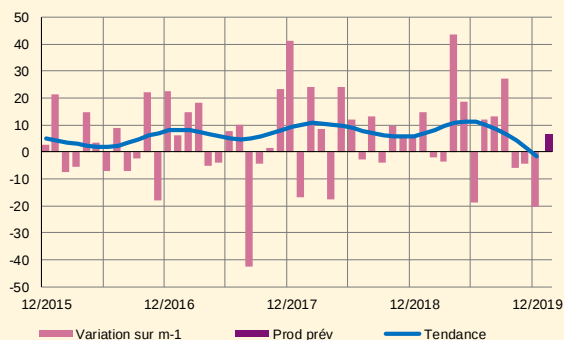
Ainsi, les capacités de production ont été peu sollicitées, à un taux très bas et assez éloigné de son niveau moyen de longue période.

Les stocks de produits finis sont jugés encore lourds.

Les carnets de commandes sont bien orientés pour la période et les prévisions des professionnels sont encourageantes pour les prochains mois.

Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



Machines et équipements

Avec des carnets de commandes en repli compte tenu notamment d'un marché domestique insuffisamment dynamique, l'activité a enregistré un recul significatif.

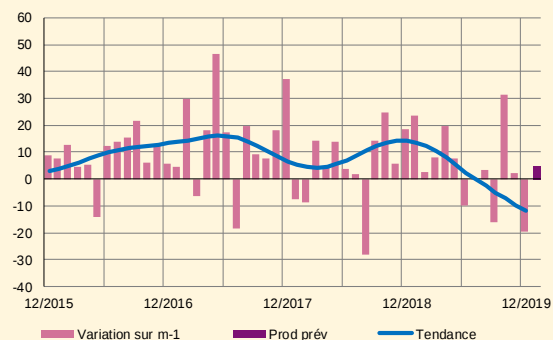
La hausse des prix des matières premières s'est amplifiée et a été répercutée sur ceux des produits finis.

Les stocks de produits finis sont jugés faibles.

Malgré des carnets de commandes peu étoffés pour la période, les professionnels sont prudents.

Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)





20,7%

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

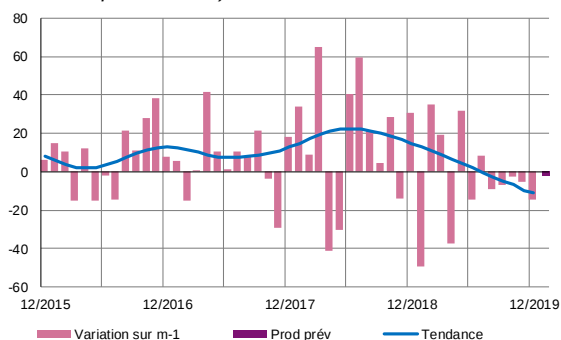
(source : Acof-Urssaf 31/12/2018)

Matériels de transport

L'activité des matériels de transport est pénalisée par la dégradation du marché automobile. L'aéronautique se maintient à haut niveau en dépit d'aléas technologiques.

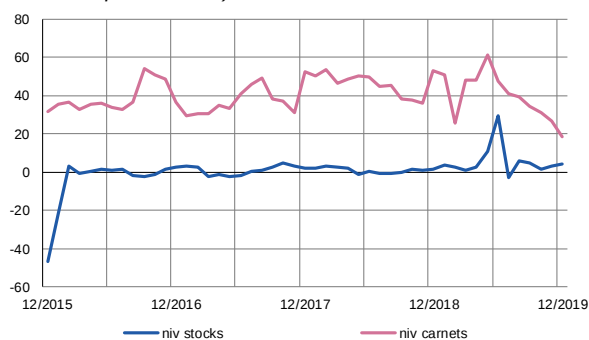
Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



Situation des carnets et des stocks de produits finis

(en solde d'opinions CVS)

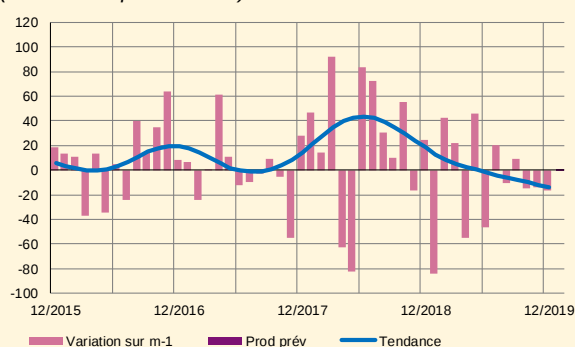


Industrie automobile

L'activité des constructeurs automobiles franciliens a continué de diminuer, avec un marché automobile européen qui se contracte. Les capacités de production ont été adaptées en conséquence et les fermetures de lignes se sont poursuivies. Les stocks de produits finis sont jugés à l'équilibre. Les carnets de commandes paraissent faibles et la production pourrait se stabiliser.

Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)

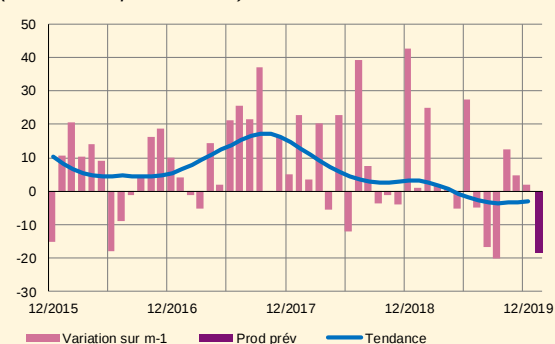


Aéronautique

Dans un contexte de marché qui reste très dynamique, l'activité s'est maintenue. Les carnets de commandes demeurent étoffés, avec néanmoins des réserves des professionnels qui seront impactés par l'arrêt de la production du Boeing 737 MAX.

Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)





45,8%

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

(source : Acof-Urssaf 31/12/2018)

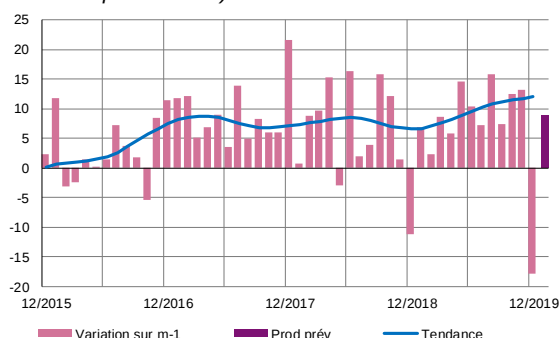
Autres produits industriels

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

La production a enregistré un recul plus marqué que l'année dernière. Toutefois, l'activité devrait repartir à la hausse.

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

L'activité s'est infléchi et a marqué une contraction plus forte qu'à l'accoutumée en cette période.

Ce repli s'explique en partie par la diminution de la demande aussi bien domestique qu'étrangère.

Par conséquent, le taux d'utilisation des capacités de production s'est réduit de nouveau.

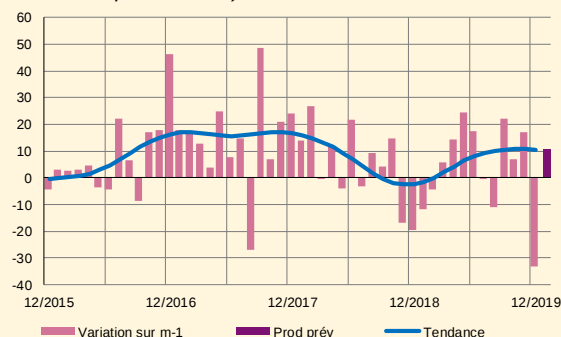
Les prix des produits finis se sont stabilisés, après la pression à la baisse des mois précédents.

Les stocks de produits finis sont jugés faibles.

Les prévisions sont bien orientées, marquées par des carnets de commandes bien garnis.

Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)

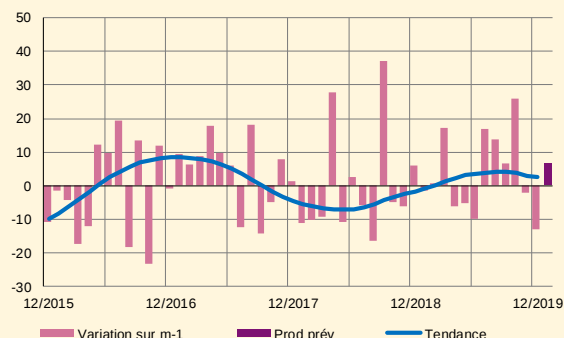


Bois, papier, imprimerie

L'activité s'est inscrite en repli aussi bien en termes de production que de livraisons suite à une demande globale qui s'est rétractée. La baisse des prix des matières premières a été partiellement répercutée sur ceux des prix des produits finis. Le niveau des stocks de produits finis est jugé bas. Les perspectives d'activité restent favorables avec des carnets de commandes satisfaisants.

Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)

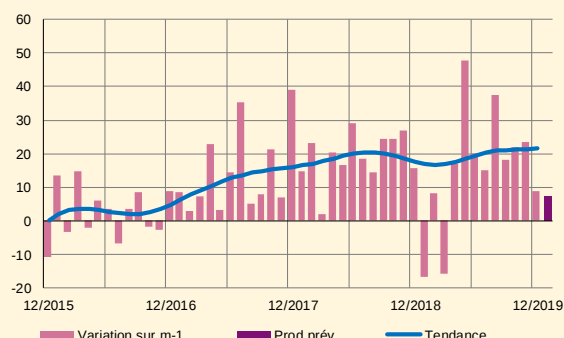


Chimie

La chute des commandes domestiques a entraîné un ralentissement de la progression de l'activité. Les capacités de production ont été moins sollicitées. Les stocks de produits finis ont été reconstitués pour se situer au niveau attendu. En termes de prévisions, le niveau des carnets de commandes est conforme à la période et le rythme de croissance de la production pourrait ralentir.

Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)

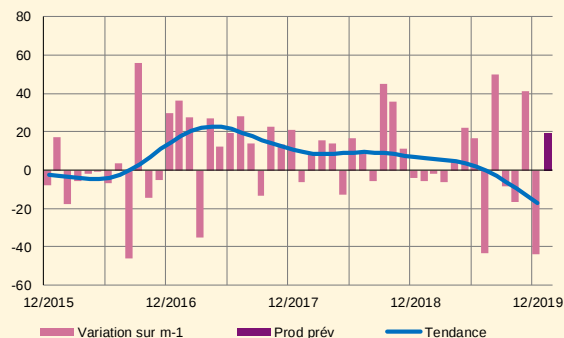


Pharmacie

La production a accusé un sensible recul, inattendu et atypique pour la période, en raison notamment d'un net repli de la demande, tant étrangère que domestique, et d'opérations techniques sur les lignes de fabrication. Les stocks de produits finis sont au niveau attendu. Avec des carnets de commandes garnis, une reprise de l'activité est toutefois envisagée dès le début d'année.

Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)

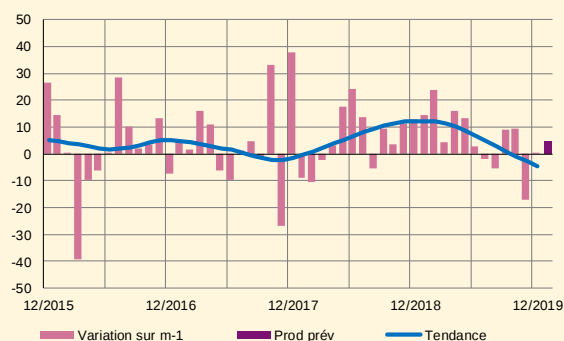


Produits en caoutchouc, plastique et autres

L'activité a peu évolué mais les livraisons ont été plus réduites en cette fin d'année avec la baisse des commandes.
L'outil productif a été sollicité au-delà de sa moyenne de longue période.
Les stocks de produits finis se révèlent un peu lourds.
La faiblesse des entrées de commandes augure peu d'évolution en termes de production à brève échéance.

Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)

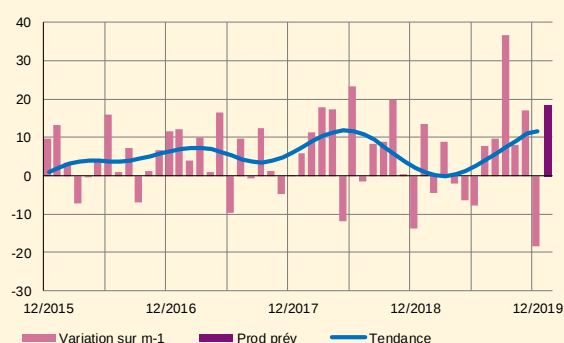


Métallurgie et produits métalliques

Après plusieurs mois porteurs, la production et les livraisons ont accusé en décembre un repli plus marqué que l'année dernière.
L'outil productif est toutefois resté sollicité au-delà de sa moyenne de longue période.
Les stocks de produits finis paraissent légèrement excédentaires.
L'activité devrait repartir à la hausse à court terme compte tenu de carnets de commandes bien situés.

Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)

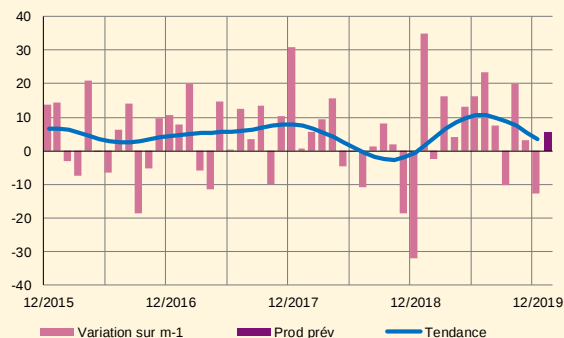


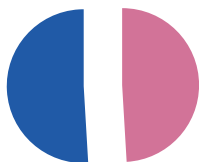
Autres industries manufacturières, réparation et installation de machines

La production s'est repliée mais dans une moindre mesure que l'an dernier à la même période.
La demande étrangère est restée insuffisante.
Le taux d'utilisation des capacités productives a ainsi été sensiblement réduit.
Le renchérissement des matières premières s'est poursuivi, il reste cependant sans répercussion sur les prix des produits finis.
Les stocks de produits finis sont conformes aux attentes.
Les perspectives sont favorables.

Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)





49,1%

Poids des effectifs des services marchands non financiers par rapport à la totalité des effectifs franciliens.
(source : Acof-Urssaf 31/12/2018)

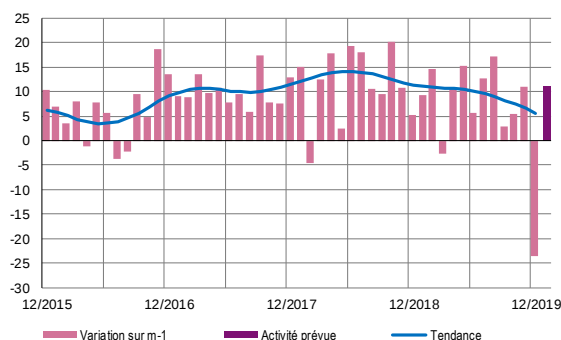
Services marchands non financiers

L'activité des services marchands franciliens a accusé une baisse sensible en décembre en raison des perturbations occasionnées par les mouvements sociaux qui ont fortement pénalisé certains secteurs. Cela étant, la confiance des dirigeants reste de mise.

Évolution globale

Activité passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



L'activité des services marchands franciliens s'est sensiblement repliée au cours du mois de décembre. Les secteurs de l'hôtellerie-restauration et des transports routiers ont été impactés par le climat social. La dégradation de la demande pour les agences de publicité s'est poursuivie. Les bonnes performances de l'édition, de l'ingénierie technique et du conseil pour les affaires et la gestion n'ont pu compenser ce recul.

Les prix ont globalement peu évolué hormis dans les secteurs de l'hôtellerie-restauration et de la location automobile où ils ont été revus à la baisse.

Malgré ce climat d'incertitude, l'optimisme reste de mise dans l'ensemble des secteurs pour janvier.

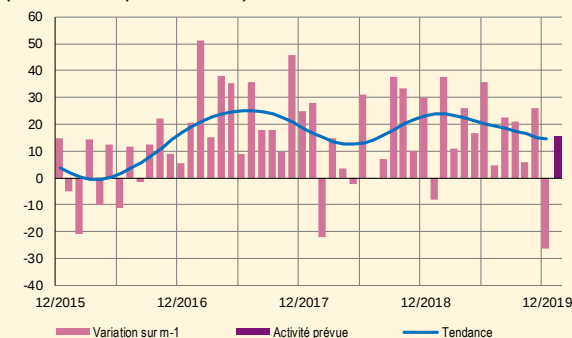
Transports routiers de marchandises

Les difficultés de déplacements liées aux grèves et le recul de la demande ont pénalisé l'activité du secteur en décembre.

Avec le début d'année, une reprise est néanmoins attendue et le recrutement de nouveaux chauffeurs serait nécessaire.

Activité passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



Hôtellerie-restauration

Les fortes perturbations dans les transports en commun de la région ont très significativement impacté le secteur de la restauration.

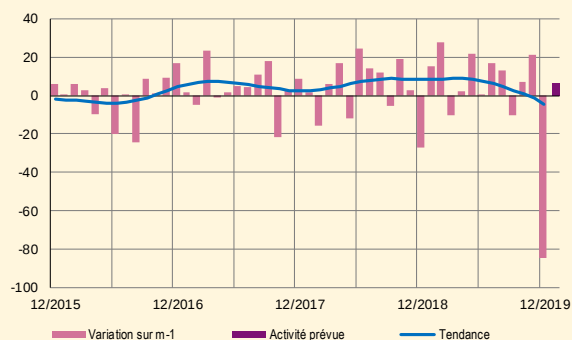
L'activité hôtelière a notamment été pénalisée par des annulations de séminaires.

Face à ce contexte, les prix ont été revus à la baisse.

Les prévisions restent prudentes pour le début d'année.

Activité passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



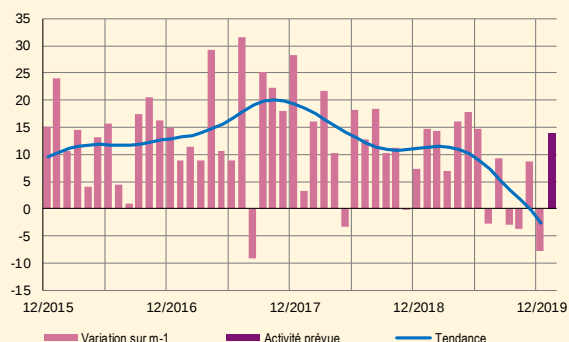
Ingénierie informatique

Après un bon mois de novembre, l'activité en décembre s'est réduite.

Le début d'année devrait cependant être plus prometteur avec une demande dynamique et une poursuite des recrutements.

Activité passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



Édition

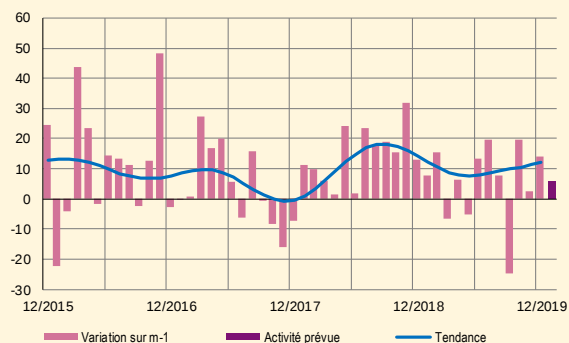
L'activité est repartie à la hausse en fin d'année.

La tendance baissière des prix s'est confirmée.

Les prévisions tablent sur une poursuite de la croissance en janvier accompagnée de nouvelles embauches.

Activité passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



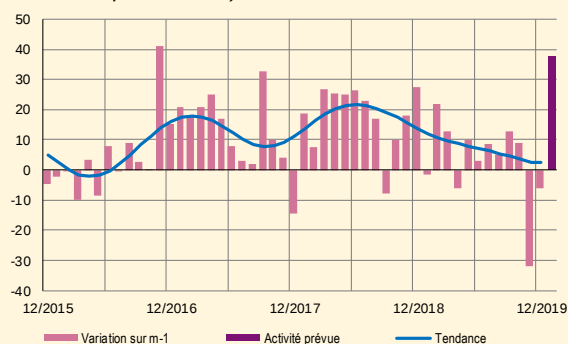
Activités juridiques et comptables

Après un mois de novembre décevant, la reprise escomptée n'a pas eu lieu.

Au cours des prochaines semaines, le volume des prestations devrait néanmoins s'accroître significativement et le secteur devrait ainsi pouvoir poursuivre ses recrutements.

Activité passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



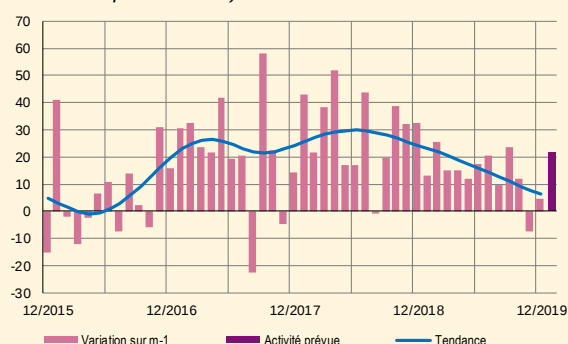
Conseil pour les affaires et la gestion

Le secteur a enregistré une légère progression de l'activité par rapport à la normale.

Les perspectives d'activité sont favorables, générant probablement des recrutements pour le début d'année.

Activité passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



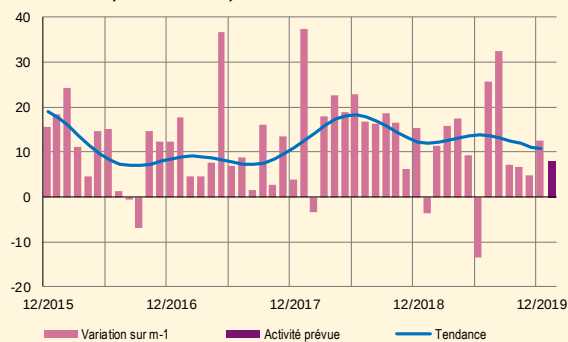
Ingénierie technique

L'activité de l'ingénierie technique a affiché une croissance soutenue tant par rapport à novembre que l'an dernier à la même période.

Les prévisions sont assez satisfaisantes et le secteur devrait maintenir un niveau de recrutement correct.

Activité passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



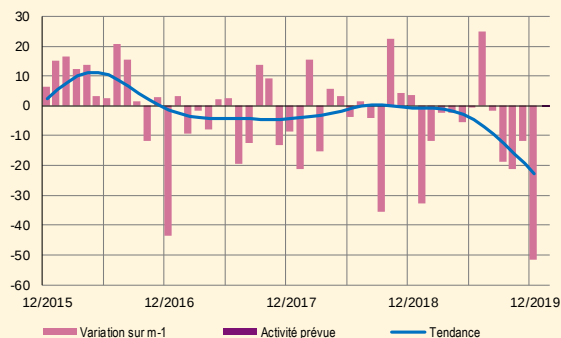
Agences et conseils en publicité

Le recul saisonnier du mois de décembre a été plus marqué qu'à l'habitude, pénalisé par un fort ralentissement de la demande et l'impact des mouvements sociaux sur l'activité d'affichage publicitaire.

Les prévisions sont quelque peu mitigées et des réductions d'effectif sont envisagées.

Activité passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



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

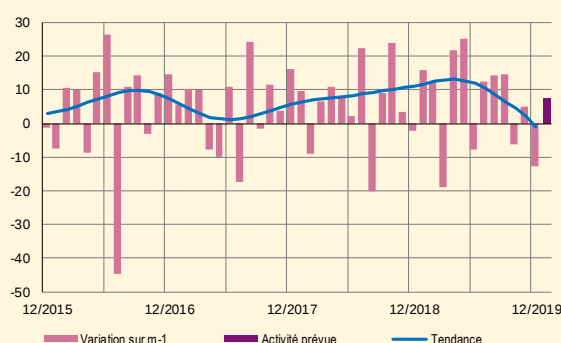
L'activité des services de nettoyage a diminué davantage qu'à l'accoutumée. Toutefois, le secteur est plutôt confiant en termes de perspectives pour ce début d'année.

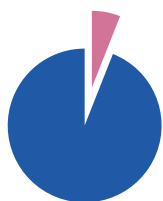
L'activité des agences d'intérim s'est plutôt bien maintenue pour la période et compte tenu des grèves. Les prix stagnent dans un contexte de pression concurrentielle.

La location automobile a bénéficié en partie des mouvements sociaux et s'est mieux portée que traditionnellement. Le contexte favorable n'a néanmoins pas induit une surenchère des prix mais au contraire une tendance baissière. Les perspectives sont bien orientées.

Activité passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)





6,0%

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

(source : Acoess-Urssaf 31/12/2018)

Bâtiment et Travaux Publics (Enquête trimestrielle)

3^{ème} trimestre 2019

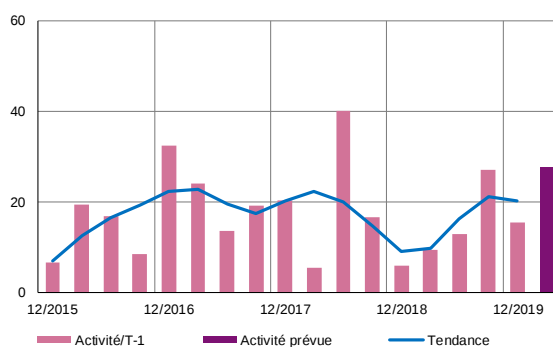
La fin d'année a été porteuse pour l'ensemble du secteur. Au cours des prochains mois, le rythme de croissance de l'activité devrait se maintenir pour le gros œuvre et les travaux publics et se renforcer dans le second œuvre.

Bâtiment

Évolution globale

Activité passée et prévisions

(En solde d'opinions CVS)

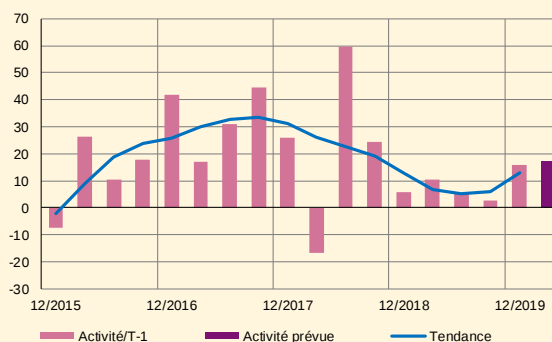


Gros œuvre

Comme envisagé, l'activité s'est intensifiée en fin d'année et a atteint les niveaux de l'année dernière.
Les prix des devis ont continué de croître.
Les carnets de commandes étoffés laissent entrevoir une poursuite du rythme de croissance des mises en chantiers en début d'année.

Activité passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)

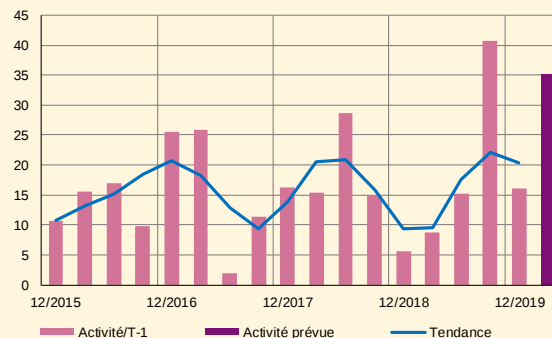


Second œuvre

La croissance de l'activité s'est confirmée en fin d'année.
Les prix des devis ont poursuivi leur trajectoire haussière.
Les volumes de chantiers devraient à nouveau fortement progresser dans les mois à venir et s'accompagner de nombreux recrutements.

Activité passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



Travaux publics

Évolution globale

Activité passée et prévisions

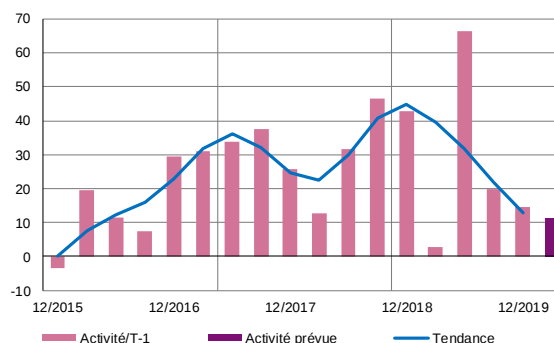
(en solde d'opinions CVS)

Sur un an, la dynamique de croissance du secteur est restée vive portée par les chantiers du Grand Paris.

Néanmoins, au cours du dernier trimestre, elle a enregistré un ralentissement avec la baisse des commandes des collectivités territoriales.

Le recul des prix des devis s'est sensiblement accentué.

Au regard de carnets de commandes garnis, les professionnels tablent sur une poursuite de la croissance et envisagent de nouvelles embauches.



<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>Produits informatiques, électroniques et optiques</u>	4
<u>Équipements électriques</u>	4
<u>Machines et équipements</u>	5
<u>Matériels de transport</u>	6
<u>Industrie automobile</u>	6
<u>Aéronautique</u>	6
<u>Autres produits industriels</u>	7
<u>Textiles, habillement, cuir, chaussures</u>	7
<u>Bois, papier, imprimerie</u>	8
<u>Chimie</u>	8
<u>Pharmacie</u>	8
<u>Produits en caoutchouc, plastique et autres</u>	9
<u>Métallurgie et produits métalliques</u>	9
<u>Autres industries manufacturières, réparation et installation de machines</u>	9
<u>Services marchands non financiers</u>	10
<u>Transports routiers de marchandises</u>	10
<u>Hôtellerie-restauration</u>	11
<u>Ingénierie informatique</u>	11
<u>Édition</u>	11
<u>Activités juridiques et comptables</u>	12
<u>Conseil pour les affaires et la gestion</u>	12
<u>Ingénierie technique</u>	12
<u>Agences et conseils en publicité</u>	13
<u>Activités de services administratifs et de soutien (nettoyage, travail temporaire, location automobile)</u>	13
<u>Bâtiment et Travaux Publics (Enquête trimestrielle)</u>	14
<u>Bâtiment</u>	14
<u>Travaux publics</u>	15

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