

## Enquêtes mensuelles – Février 2020

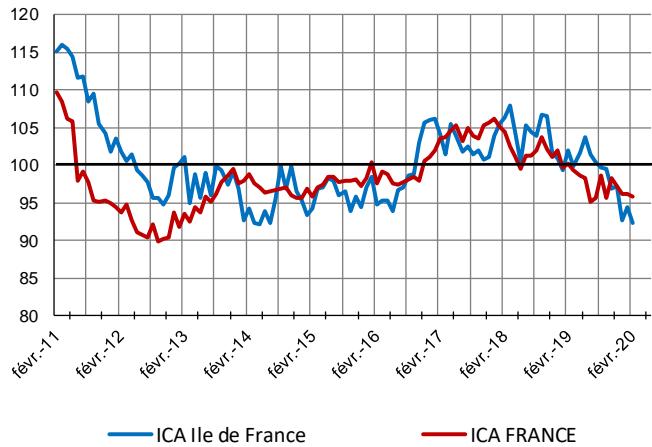
Maintien de la production industrielle pour le deuxième mois consécutif avec une stabilisation de la demande dont la composante étrangère se dégrade. Dans les services marchands, l'activité a légèrement progressé. Globalement, les prévisions sont prudentes dans le nouveau contexte créé par l'épidémie de coronavirus.

### Enquêtes mensuelles

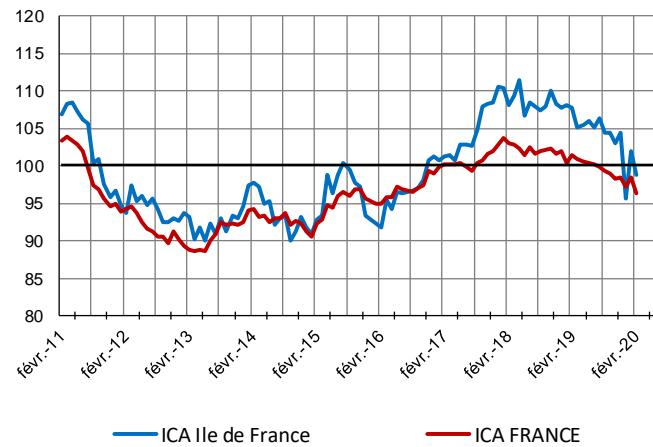
#### Indicateurs du Climat des Affaires

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 s'affaiblit pour s'inscrire à l'indice 92.

Dans le secteur des services marchands, l'indicateur du climat des affaires baisse pour s'inscrire à l'indice 99, légèrement en deçà de sa moyenne de longue période.

### 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](#)

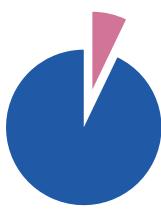
Commerce de détail – [Cliquer ici](#)

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%**

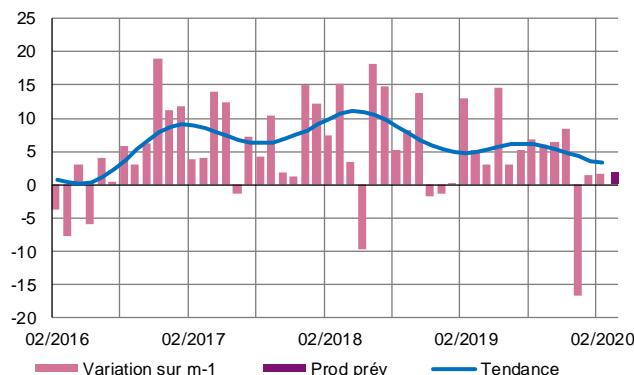
Poids des effectifs de l'industrie par rapport à la totalité des effectifs franciliens.  
(source : Acoss-Urssaf 31/12/2018)

## Industrie

Stable pour le deuxième mois consécutif, l'activité de l'industrie francilienne est toujours impactée par la conjoncture défavorable dans les matériels de transports. Les perspectives font état d'un maintien de la production.

### Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)

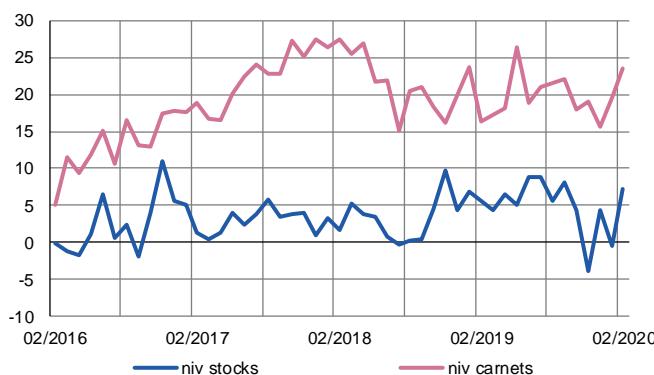


**L'activité industrielle francilienne** est restée dans l'ensemble stable, toujours pénalisée par la morosité des industries automobile et aéronautique. Elle s'est également inscrite en repli dans les équipements électriques et les autres industries manufacturières et s'est stabilisée dans le textile. Les autres secteurs industriels ont enregistré une croissance d'activité, moins soutenue néanmoins qu'au mois de janvier.

**Les prévisions** tablent sur une stabilité générale avec des perspectives encourageantes dans la chimie, la pharmacie, le bois-papier-imprimerie et les produits en caoutchouc, plastiques et autres. Certains industriels franciliens ont fait part de leurs incertitudes sur la production future liée à la montée du coronavirus.

### Situation des carnets et des stocks de produits finis

(en solde d'opinions CVS)

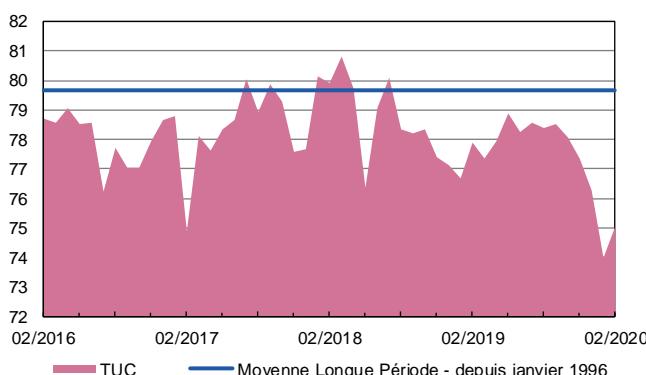


**Les carnets de commandes** sont bien garnis, à l'exception de ceux de l'industrie automobile.

**Les stocks** de produits finis sont globalement jugés un peu lourds pour la période.

### Utilisation des capacités de production CVS

(en pourcentage)



**Le taux d'utilisation de l'outil de production** a progressé d'un point et se situe à 75% de ses capacités.



**14,9%**

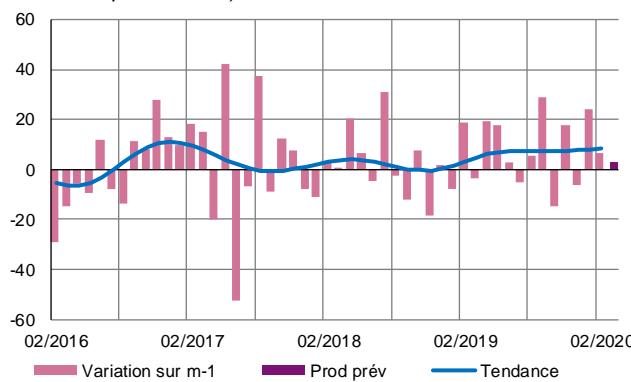
Poids des effectifs du sous-secteur dans l'industrie.  
(source : Acoss-Urssaf 31/12/2018)

## Fabrication de denrées alimentaires et de boissons

Comme prévu, l'activité a progressé après une croissance soutenue enregistrée au cours du mois de janvier et les professionnels anticipent un maintien de la production.

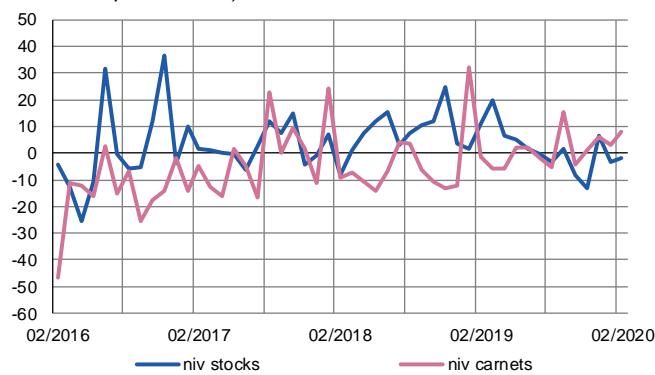
### Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



### Situation des carnets et des stocks de produits finis

(en solde d'opinions CVS)



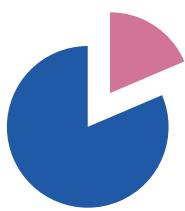
Dans **l'industrie agroalimentaire**, comme prévu, la production a été soutenue au cours du mois de février, dans le prolongement du mois précédent. Les livraisons se sont intensifiées pour faire face à une demande intérieure bien orientée.

Les capacités de production ont ainsi été davantage sollicitées, au-delà de leur moyenne de longue période.

Même si quelques industriels enregistrent une hausse des prix de certaines matières premières, les prix sont globalement stables.

Les stocks de produits finis sont jugés satisfaisants pour la période.

Avec des carnets de commandes assez garnis, le niveau d'activité pourrait se maintenir dans les prochains mois.



**18,6%**

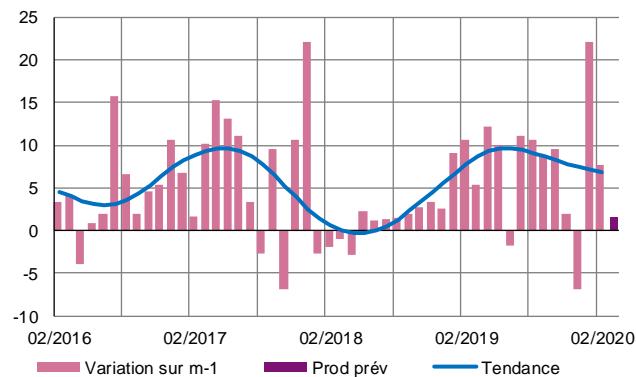
Poids des effectifs du sous-secteur dans l'industrie.  
(source : Acoss-Urssaf 31/12/2018)

## Équipements électriques, électroniques, informatiques et autres machines

L'activité a continué de progresser dans le secteur mais à un rythme moins soutenu qu'en janvier ; les prises de commandes ont plafonné et les perspectives sont prudentes pour les prochaines semaines.

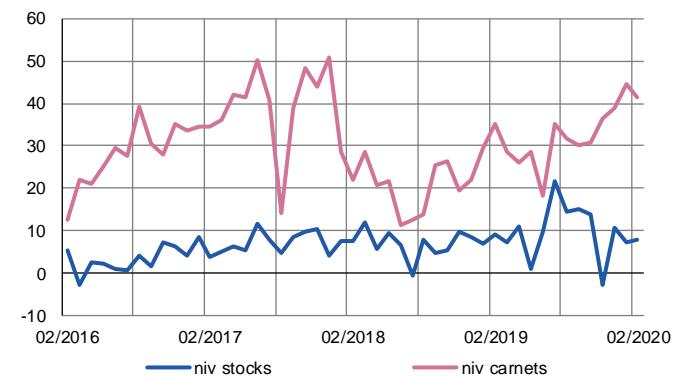
### Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



### Situation des carnets et des stocks de produits finis

(en solde d'opinions CVS)



### Produits informatiques, électroniques et optiques

La production des produits informatiques, électroniques et optiques a progressé au cours du mois.

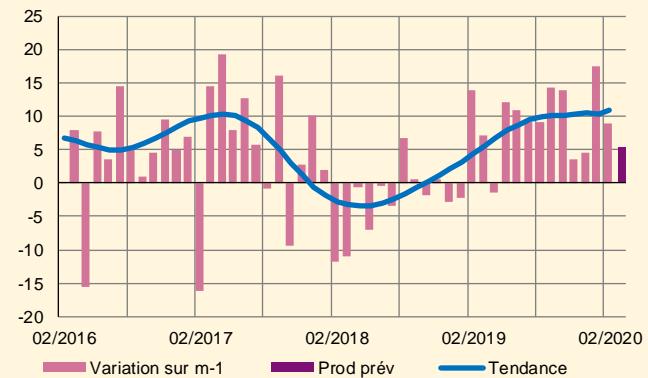
L'outil productif a ainsi été sollicité au-delà de sa moyenne de longue période.

Les stocks de produits finis sont proches de l'équilibre.

Avec des carnets de commandes étoffés, la croissance de la production pourrait se poursuivre, à un rythme toutefois plus modéré à court terme.

### Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



### Équipements électriques

La croissance enregistrée au cours du mois précédent ne s'est pas prolongée et la production a accusé un repli en février, confirmant la tendance baissière de la branche des derniers mois.

Les prix des matières premières se sont dépréciés, avec une répercussion partielle sur ceux des produits finis.

Les stocks de produits finis se sont accrus et sont jugés lourds pour la période.

Au regard des carnets de commandes étoffés, le niveau d'activité devrait *a minima* se maintenir dans les prochains mois.

### Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



## Machines et équipements

A la faveur de la demande domestique, dans le prolongement du mois de janvier, la production et les livraisons ont de nouveau progressé.

Les capacités de production ont été fortement utilisées.

Les stocks de produits finis sont jugés un peu lourds pour la période.

Les carnets de commandes, bien que garnis, sont en baisse et les professionnels sont réservés pour les mois à venir.

## Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)





**20,7%**

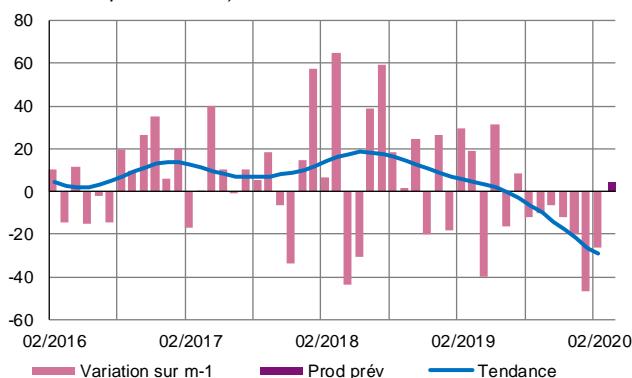
Poids des effectifs du sous-secteur dans l'industrie.  
(source : Acoss-Urssaf 31/12/2018)

## Matériels de transport

Le recul de la production industrielle dans les matériels de transport se poursuit et les industriels sont prudents concernant l'évolution de l'activité à court terme.

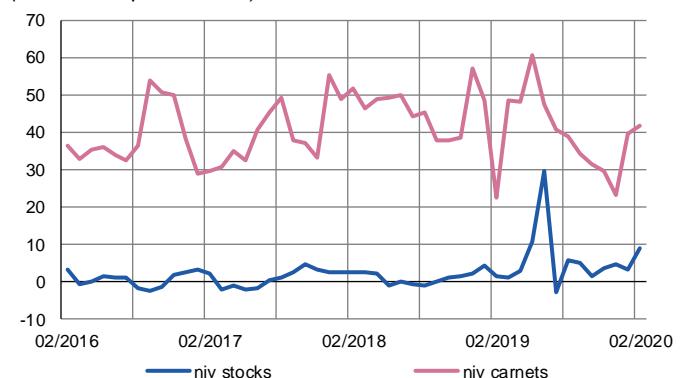
### Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



### Situation des carnets et des stocks de produits finis

(en solde d'opinions CVS)



## Industrie automobile

Avec une demande en retrait tant sur le marché intérieur qu'à l'exportation, le recul de la production s'est prolongé en février.

Dans ce contexte, le taux d'utilisation des capacités de production est faible.

Les stocks de produits finis sont ajustés à la demande.

Les carnets de commandes demeurent faibles.

La production devrait se stabiliser.

### Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



## Aéronautique

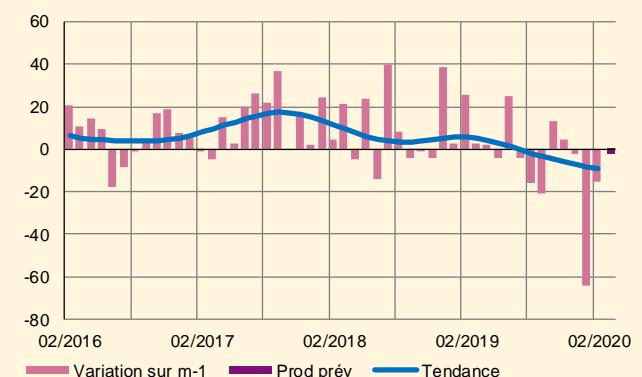
Le secteur a accusé un nouveau repli de sa production, impactée entre autres par l'arrêt de la fabrication du Boeing 737MAX.

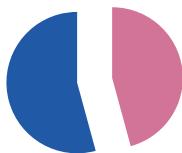
Les capacités de production disponibles ont ainsi été moins sollicitées.

Les carnets de commandes demeurent conséquents mais les professionnels restent réservés quant à une possible reprise de l'activité à brève échéance si bien que les effectifs devraient continuer à diminuer.

### Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)





**45,8%**

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

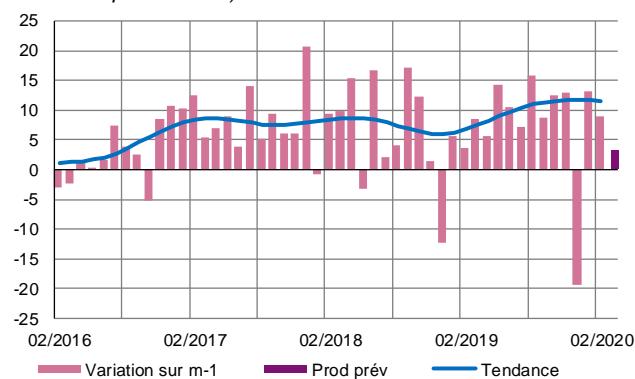
## Autres produits industriels

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

La reprise de l'activité s'est poursuivie, à un rythme légèrement inférieur mais la demande étrangère reste mal orientée. Les perspectives sont prudentes.

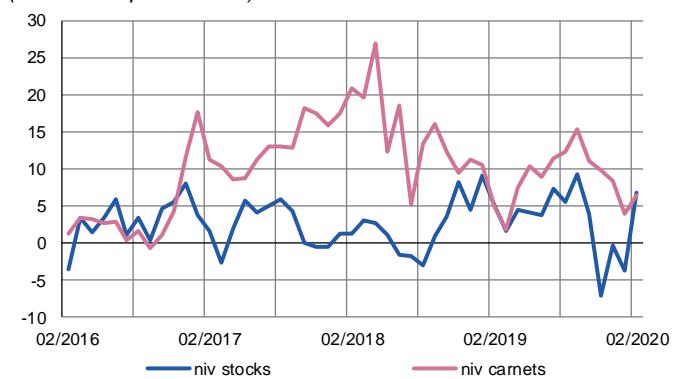
#### Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



#### Situation des carnets et des stocks de produits finis

(en solde d'opinions CVS)



### Textiles, habillement, cuir, chaussures

Soutenue par la demande domestique alors que les commandes étrangères ont poursuivi leur repli, l'activité s'est stabilisée.

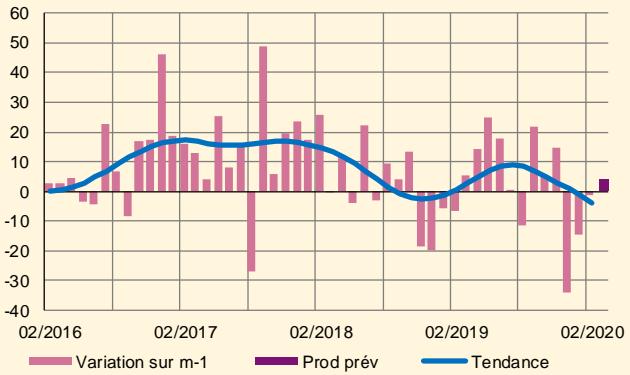
Le taux d'utilisation des capacités de production demeure toujours très en deçà de sa moyenne de longue période.

Les stocks de produits finis ont été reconstitués et sont désormais un peu lourds.

Les carnets de commandes sont proches de la normale et les prévisions font état d'une stabilisation de l'activité.

#### Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



## Bois, papier, imprimerie

La reprise enregistrée le mois précédent s'est renforcée au cours du mois de février.

Le niveau des stocks de produits finis est jugé conforme à la normale.

Les carnets de commandes sont normaux et les perspectives font état d'une croissance modérée.

## Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



## Chimie

La production et les livraisons ont de nouveau progressé, à un rythme moins soutenu que le mois précédent.

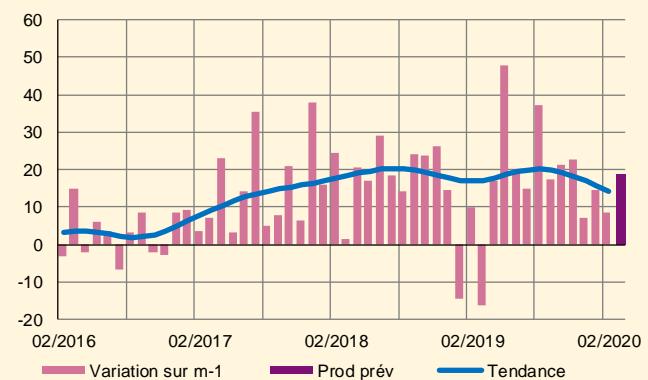
Les prix se sont stabilisés.

Les stocks des produits finis sont conformes à la normale.

En termes de prévisions, le niveau des carnets de commandes est conforme à la normale et la croissance pourrait s'accélérer.

## Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



## Pharmacie

Pour le deuxième mois consécutif, l'activité a progressé avec vigueur, mobilisant fortement les capacités de production disponibles.

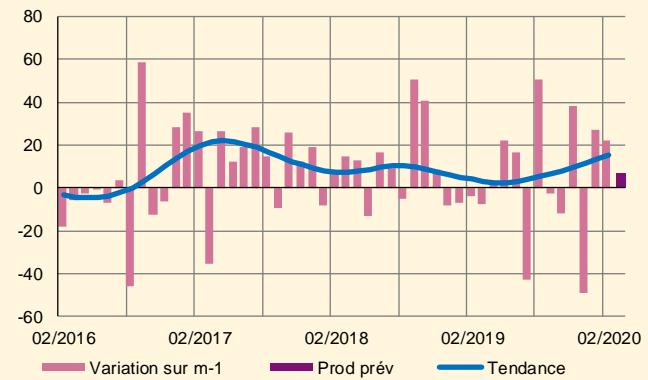
Les stocks des produits finis ont été reconstitués.

Les carnets de commandes sont repartis à la hausse avec des prévisions plutôt encourageantes.

Toutefois, dans le nouveau contexte créé par l'épidémie de coronavirus, les professionnels restent attentifs à l'évolution de la situation et aux éventuelles conséquences notamment en termes d'approvisionnements en provenance d'Italie ou d'Asie.

## Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



## Produits en caoutchouc, plastique et autres

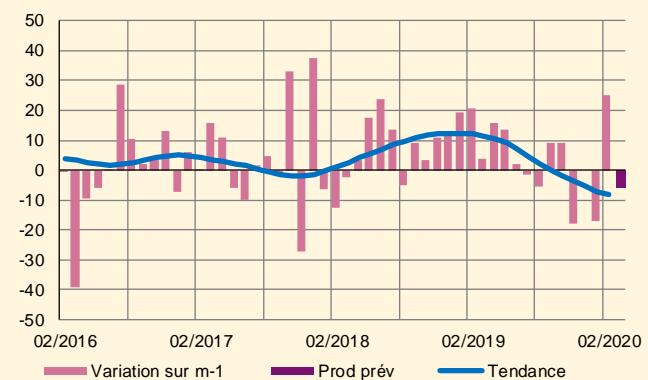
Après plusieurs mois de repli, l'activité s'est sensiblement redressée, portée par la demande domestique.

Les prix des matières premières ont de nouveau légèrement baissé.

Les stocks de produits finis sont jugés un peu lourds et les prévisions réservées.

### Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



## Métallurgie et produits métalliques

Malgré un léger repli des commandes globales en partie en raison d'un contexte défavorable dans le secteur de l'automobile et de l'aéronautique, la production et les livraisons ont légèrement progressé.

Aussi, le taux d'utilisation des capacités de production s'est maintenu au-dessus de sa moyenne de longue période.

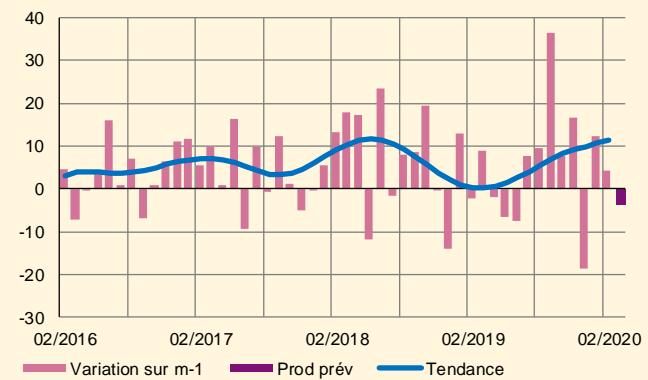
La diminution des prix des matières premières a été répercutee sur ceux des produits finis.

Le niveau des stocks de produits finis demeure un peu haut.

Les carnets de commandes sont bien garnis, pour autant les perspectives de production sont réservées.

### Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



## Autres industries manufacturières, réparation et installation de machines

Après un mois de janvier exceptionnellement dynamique, qui n'a néanmoins pas permis d'infléchir la tendance baissière, l'activité s'est légèrement tassée, avec un repli des commandes étrangères.

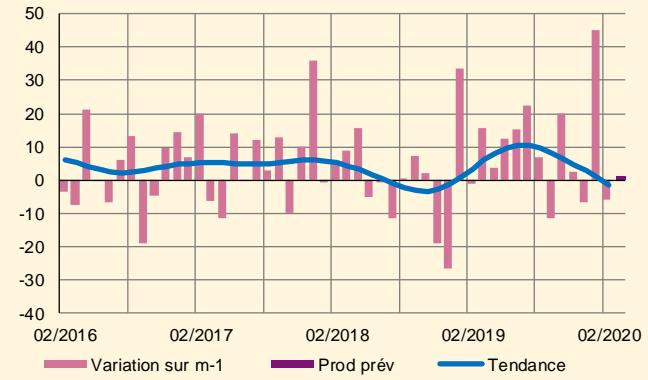
Les prix des matières premières et des produits finis se sont stabilisés.

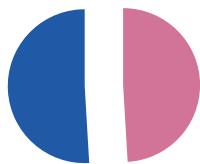
Les stocks des produits finis se sont reconstitués.

Les professionnels n'envisagent pas d'évolution significative à court terme.

### 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 : Acoss-Urssaf 31/12/2018)

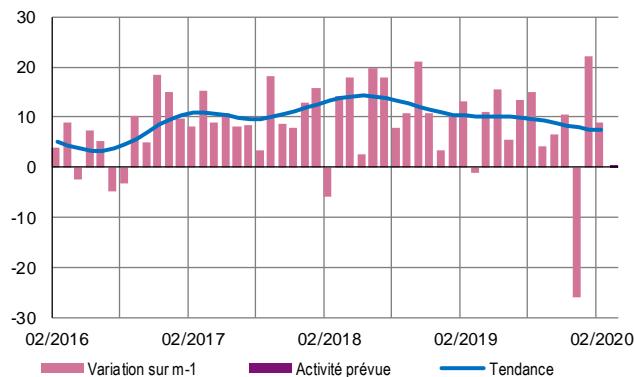
## Services marchands non financiers

L'activité des services marchands franciliens s'est consolidée en février. Cependant, la prudence est de mise pour les semaines à venir compte tenu du contexte marqué par les craintes liées au coronavirus.

### Évolution globale

Activité passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



**L'activité** a continué de se renforcer après la forte baisse de décembre, à l'exception des transporteurs et de l'intérim qui ont accusé un fort repli. L'ingénierie informatique et le conseil pour les affaires et la gestion ont enregistré de bonnes performances.

**Les prix** des prestations ont augmenté chez les transporteurs et l'ingénierie informatique.

**Les professionnels** sont réservés dans un contexte marqué par les craintes liées au coronavirus.

### Transports routiers de marchandises

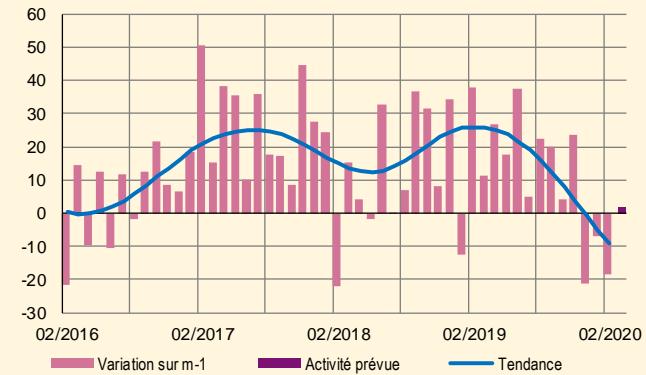
Après une fin d'année difficile, l'activité des transporteurs a enregistré une nouvelle baisse, conséquence de la diminution d'une demande impactée par l'épidémie de Covid-19.

Les prix ont néanmoins été fortement rehaussés.

Dans un contexte attentiste, les perspectives sont prudentes.

### Activité passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



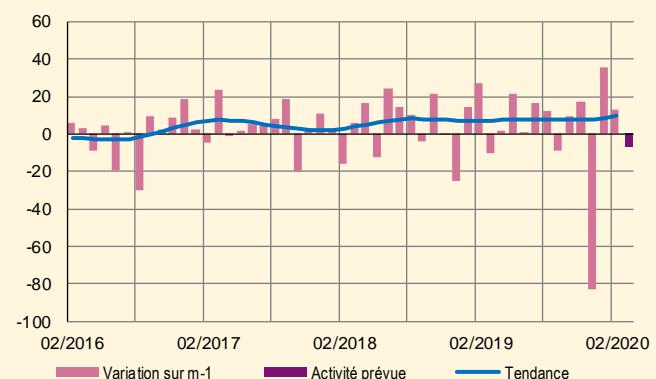
## Hôtellerie-restauration

L'activité a progressé dans l'hôtellerie-restauration au cours du mois de février.

Pour les prochaines semaines, ce secteur sera fortement touché par les conséquences de l'épidémie et les prévisions anticipent des baisses marquées dans l'hôtellerie.

### Activité passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



## Ingénierie informatique

Le fort rebond de la demande en ingénierie informatique du début d'année s'est confirmé ces dernières semaines.

Les prix ont été revus à la hausse.

Les perspectives sont favorables et les recrutements s'intensifient.

### Activité passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



## Édition

L'activité du secteur s'est de nouveau renforcée, en raison du dynamisme de la demande étrangère.

Les professionnels sont confiants pour le mois à venir.

### Activité passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



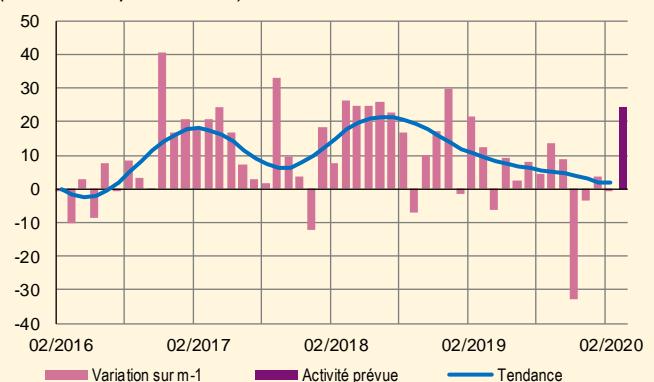
## Activités juridiques et comptables

Contrairement aux prévisions, l'activité s'est stabilisée au mois de février.

Néanmoins, les professionnels escomptent une reprise et le volume des prestations pourrait s'accroître significativement.

### Activité passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



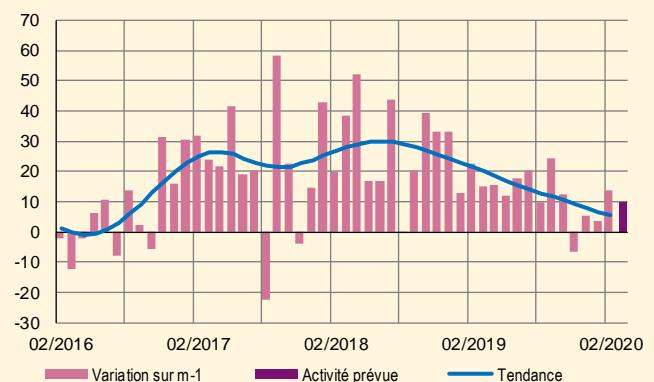
## Conseil pour les affaires et la gestion

Après quelques mois de stabilité, l'accroissement de la demande a soutenu l'activité des services de conseil.

Cette tendance haussière pourrait se maintenir et le secteur recrute.

### Activité passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



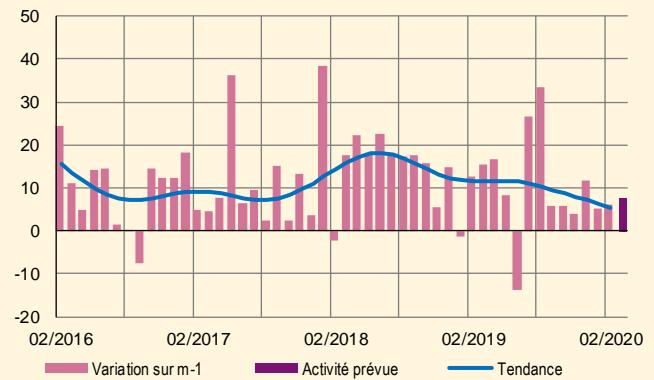
## Ingénierie technique

L'activité du secteur de l'ingénierie technique s'est raffermie.

Les professionnels tablent sur un maintien de ce rythme de croissance.

### Activité passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



## Agences et conseils en publicité

Le secteur publicitaire est resté tendu, sans chuter plus bas qu'en fin d'année comme les professionnels le craignaient.

Les perspectives restent cependant prudentes et les effectifs sont ajustés.

### Activité passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



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

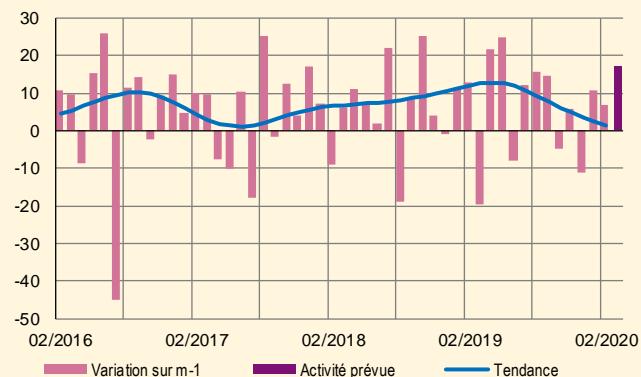
Comme annoncé, les services de locations automobiles ont faiblement progressé après un mois de janvier particulièrement dynamique. Les prix ont été de nouveau baissés. Peu d'évolutions sont attendues à court terme.

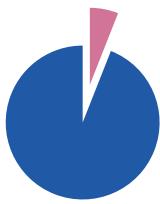
Un fort repli est constaté dans l'intérim, qui n'était pas anticipé le mois dernier. Les chefs d'entreprises prévoient une baisse d'activité en partie marquée par les conséquences du coronavirus.

Les prestations de nettoyage se sont accrues en février, à la faveur notamment de quelques prestations de désinfection. Les perspectives sont bonnes avec des embauches prévues.

### 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 : Acoss-Urssaf 31/12/2018)

## Bâtiment et Travaux Publics (Enquête trimestrielle)

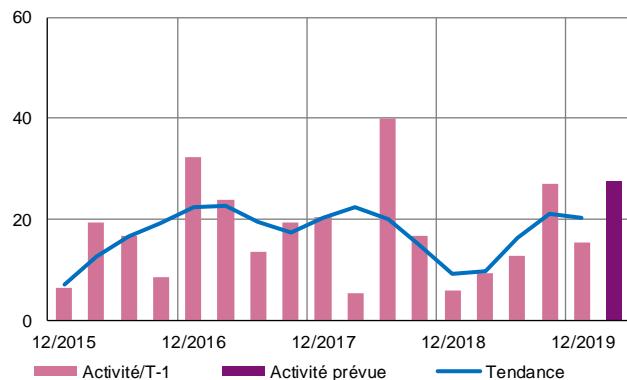
4ème trimestre 2019

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

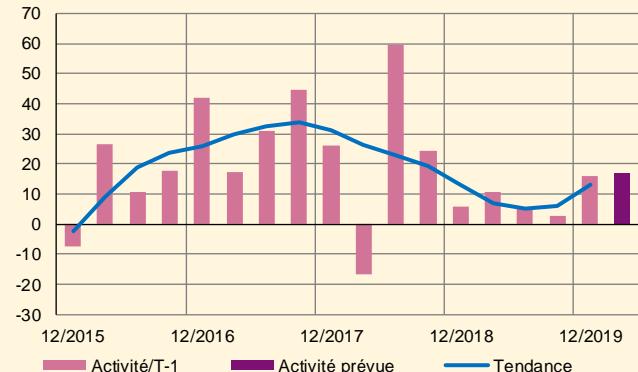
Comme envisagé, l'activité s'est intensifiée en fin d'année et a atteint les niveaux de l'année dernière.

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

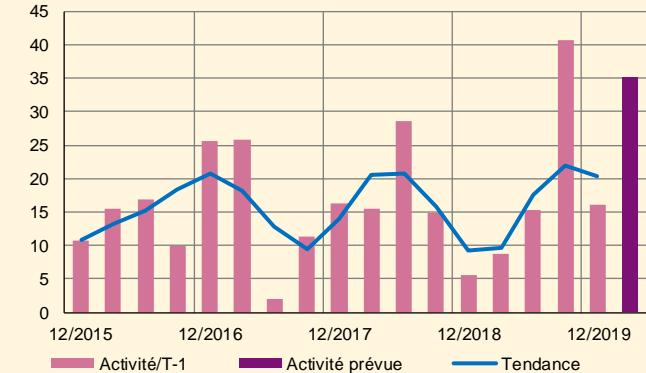
La croissance de l'activité s'est confirmée en fin d'année.

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

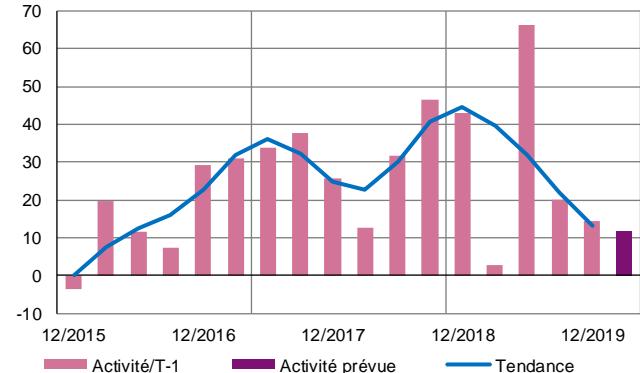
## Évolution globale Activité passée et prévisions (en solde d'opinions CVS)

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.



<b><u>Vue d'ensemble</u></b>	<b>1</b>
<u>Dernières enquêtes et statistiques nationales de la Banque de France</u>	1
<b>Industrie</b>	<b>2</b>
<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
<b>Services marchands non financiers</b>	<b>10</b>
<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
<b>Bâtiment et Travaux Publics (Enquête trimestrielle)</b>	<b>14</b>
<u>Bâtiment</u>	14
<u>Travaux publics</u>	15

## Contatez-nous

**Banque de France**  
**Direction des Affaires Régionales d'Ile-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](mailto:0975-emc-ut@banque-france.fr)

\* \* \*

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

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