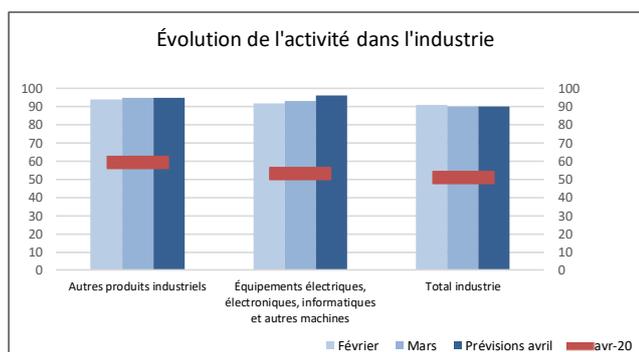


Le renforcement des mesures sanitaires n'a pas eu de réel impact sur l'économie francilienne en mars. L'industrie dans son ensemble et les services marchands rendus aux entreprises ont conforté une situation en voie de normalisation à l'image du secteur du bâtiment. À l'inverse, les services à la personne restent dans de grandes difficultés. Avril pourrait donner lieu à un léger reflux, conséquence possible des dernières annonces.

Évolution du jugement des dirigeants sur le niveau d'activité de leurs entreprises (En pourcentage du niveau jugé « normal »)

Les chefs d'entreprise ont été interrogés sur leurs pertes d'activité afin d'estimer leur niveau d'activité par rapport à un niveau normal.

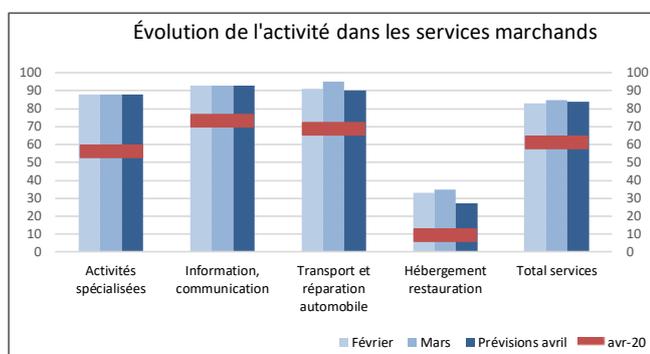
Industrie



Le **secteur industriel francilien** se maintient depuis le début de l'année à 90% de son niveau d'activité d'avant crise, avec néanmoins une hétérogénéité qui demeure entre les secteurs. La progression du taux d'utilisation des capacités de production et des entrées de commandes s'est confirmée.

Les mesures de confinement **pour le mois d'avril** ne devraient pas pénaliser le secteur. Les chefs d'entreprise, nombreux à se montrer préoccupés par l'évolution des matières premières, tablent sur une stabilisation en dépit de carnets de commandes qui se sont sensiblement étoffés dans leur ensemble.

Services marchands

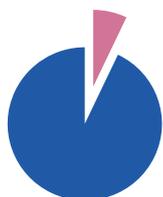


Dans les **services marchands**, la région reste en revanche sévèrement touchée principalement en raison du poids du secteur de l'hébergement-restauration. Dans ce secteur, le niveau d'activité, déjà très dégradé, pourrait se détériorer en avril, conséquence des annonces faites le 20 mars.

Dans les secteurs des services aux entreprises, comme les activités juridiques et comptables ou le conseil en gestion, l'activité atteint quasiment son niveau d'avant crise et devrait se maintenir au cours du mois d'avril.

Au mois de mars, les mesures sanitaires ont été progressivement étendues, avec en particulier la mise en place de restrictions renforcées dans 16 puis 19 départements à compter du 20 mars. Pour autant, l'activité s'est raffermie au niveau national dans l'industrie, comme dans les services marchands et le bâtiment, selon notre enquête de conjoncture menée entre le 29 mars et le 6 avril auprès de 8 500 entreprises ou établissements. Au total, nous estimons à - 4 % la perte de PIB sur le mois de mars par rapport au niveau d'avant-crise, contre - 5 % en février. Sur l'ensemble du 1er trimestre, le PIB serait en légère croissance par rapport au trimestre précédent.

Pour le mois d'avril, les chefs d'entreprise anticipent un léger repli de l'activité ; environ 80 % d'entre eux ont répondu après les annonces du 31 mars concernant le renforcement des mesures sanitaires (extension des restrictions à l'ensemble du territoire, fermeture des crèches et des établissements scolaires pendant trois à quatre semaines). En tenant compte de cela, nous estimons que la perte de PIB par rapport au niveau d'avant-crise serait de - 7 % en avril, soit du même ordre de grandeur que lors du précédent confinement de novembre (mais durant lequel les crèches et établissements scolaires étaient restés ouverts) et quatre à cinq fois moins importante que lors du premier confinement d'avril 2020. Ceci témoigne d'une résilience accrue de l'économie aux contraintes sanitaires.



7,1%

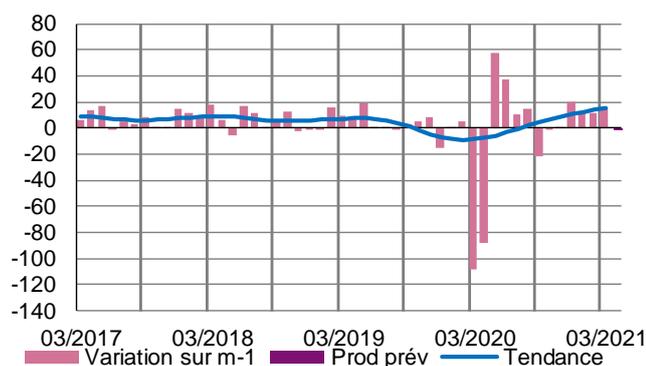
Poids des effectifs de l'industrie par rapport à la totalité des effectifs franciliens.
(source : Acoess-Urssaf 31/12/2019)

Industrie

L'industrie francilienne a montré sa résilience en mars face au durcissement des mesures sanitaires, sans toutefois retrouver ses niveaux d'avant-crise. La 3^{ème} vague pandémique pousse les chefs d'entreprise à une relative prudence pour avril.

Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



Les mesures sanitaires ont été progressivement étendues, avec en particulier la mise en place de restrictions renforcées dans la région Île-de-France à compter du 20 mars. Pour autant, **l'activité des industries franciliennes** s'est raffermie, avec une hausse plus dynamique qu'attendue le mois dernier.

Cela étant, le niveau d'activité comparativement à un niveau d'avant crise plafonne à hauteur de 90%.

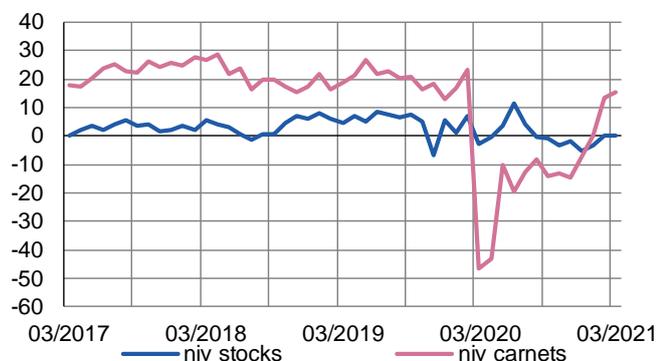
Certains secteurs ont enregistré de fortes progressions, comme la chimie, la métallurgie ou encore les produits informatiques, électroniques et optiques.

Les chefs d'entreprise font toujours part de tensions sur les matières premières, évolution qui commence à être répercutée sur les prix de vente. L'industrie francilienne, l'automobile notamment, pâtit de difficultés d'approvisionnement de certains composants.

Dans ce contexte, même si le durcissement des mesures de confinement ne devrait pas affecter directement l'activité, les **prévisions** restent prudentes.

Situation des carnets et des stocks de produits finis

(en solde d'opinions CVS)

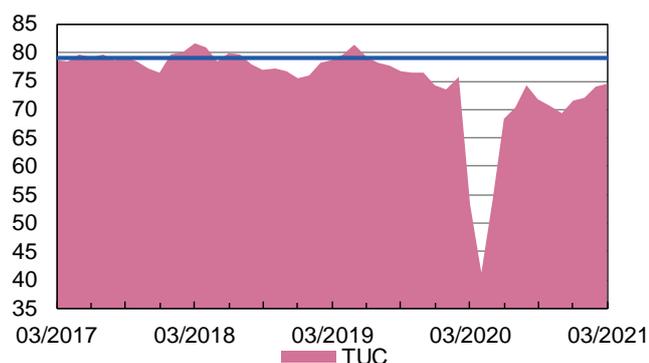


Redevenue positive le mois dernier pour la première fois depuis le début de la crise, l'opinion sur les **carnets de commandes** s'est stabilisée à des niveaux encourageants sans encore retrouver toutefois son niveau d'avant crise.

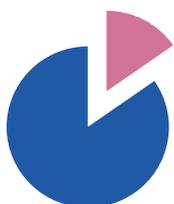
Les stocks de produits finis sont jugés normaux.

Utilisation des capacités de production CVS

(en pourcentage)



Le taux d'utilisation de l'outil de production a poursuivi sa progression dans tous les secteurs, s'établissant en moyenne à 74,5%, en retrait par rapport au niveau national (80%). Il reste dégradé, en dessous de 70%, dans le bois, papier, imprimerie (61,2%) et dans une moindre mesure dans la métallurgie (69,2%).



15,3%

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

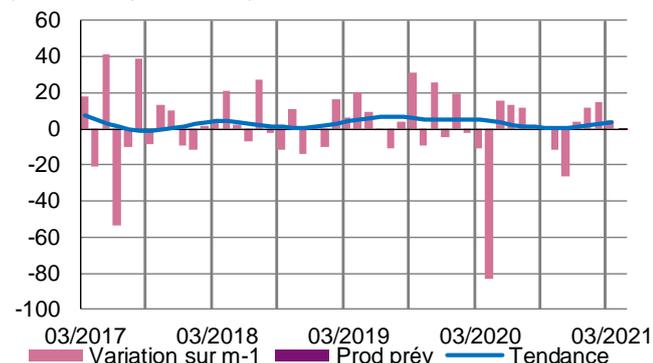
(source : Acoff-Urssaf 31/12/2019)

Fabrication de denrées alimentaires et de boissons

Le secteur de la fabrication de denrées alimentaires et de boissons s'est stabilisé au cours du mois sous revue. Avril est appréhendé avec réserves suite au renforcement des mesures sanitaires.

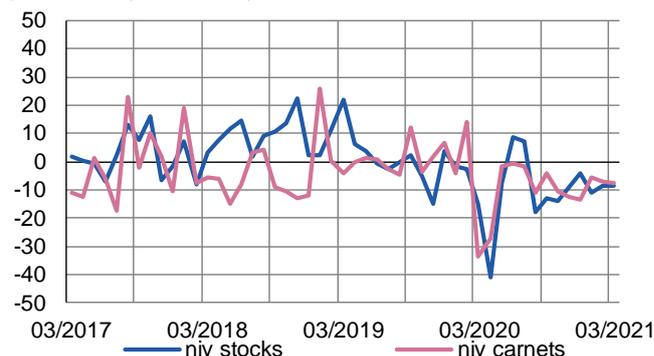
Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



Situation des carnets et des stocks de produits finis

(en solde d'opinions CVS)



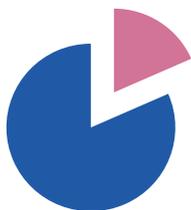
Au cours du mois de mars, l'activité de **l'industrie agroalimentaire francilienne** s'est maintenue comparativement au mois précédent, à la faveur notamment des fêtes de Pâques. Néanmoins, le secteur souffre toujours du déficit de la demande des professionnels, collectivités, restaurateurs, et autres traiteurs. Le niveau d'activité qui se situait au début de la crise à un niveau bien supérieur aux autres secteurs industriels et proche de la normale, a tendance à s'affaiblir.

L'augmentation des prix de certaines matières premières, comme le sucre, le blé, le maïs, l'huile de palme ou encore le soja, enregistrée depuis le début de l'année s'est amplifiée, toujours sans répercussion sur ceux des produits finis.

Les stocks de produits sont jugés faibles pour la période.

L'opinion sur les carnets de commandes ne s'améliore pas et reste négative.

Les industriels du secteur sont réservés dans leurs prévisions compte tenu des nouvelles mesures liées à la situation sanitaire qui les impactent directement avec la fermeture des écoles pendant trois semaines pour la restauration collective ou l'extension du confinement pour la restauration à emporter. Le niveau d'activité ne devrait pas évoluer.



18,4%

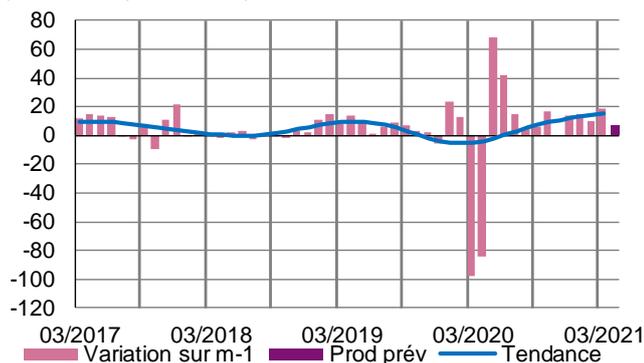
Poids des effectifs du sous-secteur dans l'industrie.
(source : Acooss-Urssaf 31/12/2019)

Équipements électriques, électroniques, informatiques et autres machines

Le mois de mars a été dynamique pour le secteur dans son ensemble. Les carnets de commandes laissent augurer la poursuite de cette tendance en avril même si les matières premières (prix et approvisionnements) suscitent l'attention des chefs d'entreprise.

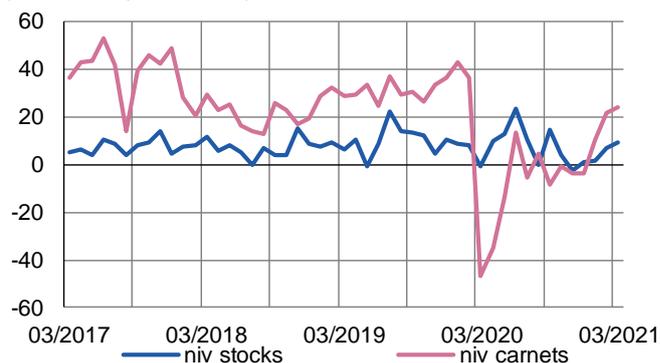
Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



Situation des carnets et des stocks de produits finis

(en solde d'opinions CVS)



La progression de la production dans **la fabrication d'équipements électriques, électroniques, informatiques et autres machines** s'est intensifiée au cours du mois de mars, avec des évolutions divergentes selon les trois branches du secteur.

L'activité s'est située à 93% du niveau d'avant crise.

L'accroissement a été significatif dans **les produits informatiques, électroniques et optiques**, avec des entrées d'ordres importantes et, dans une moindre mesure, **dans les machines et équipements**. La stabilité a prévalu dans la branche **des équipements électriques** après la forte baisse du mois précédent. Ce secteur pâtit toujours de la faiblesse des commandes des branches très touchées par la crise, l'aéronautique et l'automobile principalement.

Au global, les capacités de production ont été davantage sollicitées.

La hausse des prix des matières premières, comme l'acier, le caoutchouc ou le cuivre, déjà signalée le mois dernier, s'est amplifiée, dans un contexte de pénurie pour certaines. Cette hausse n'a été que partiellement répercutée sur les prix de vente des produits finis.

Les stocks de produits finis sont jugés un peu lourds.

Malgré des difficultés d'approvisionnements qui pourraient s'amplifier suite au blocage pendant près d'une semaine du canal de Suez, les professionnels, s'appuyant sur des carnets de commandes particulièrement étoffés, anticipent une poursuite de la croissance dans les mois à venir. Le niveau d'activité par rapport à un mois d'avril traditionnel pourrait ainsi légèrement progresser.



20,4%

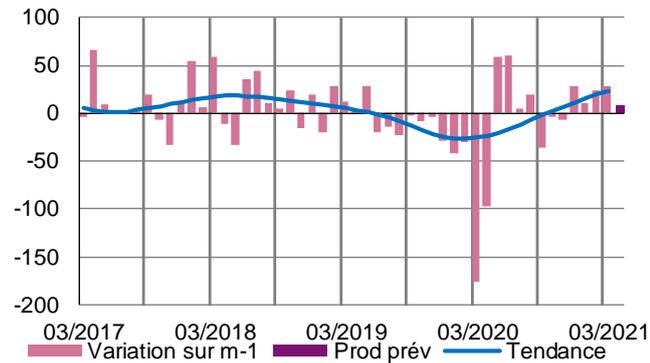
Poids des effectifs du sous-secteur dans l'industrie.
(source : Acoess-Urssaf 31/12/2019)

Matériels de transport

Après la chute de la demande, les matériels de transport sont soumis à un nouvel aléa, celui de l'approvisionnement en matières premières. La meilleure orientation des carnets de commandes dans l'automobile n'empêche pas les chefs d'entreprise de se montrer prudents pour avril.

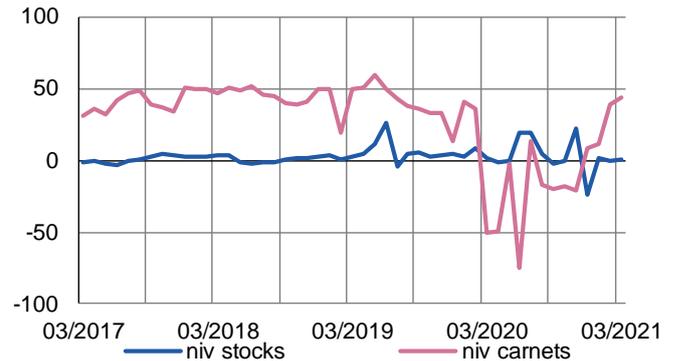
Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



Situation des carnets et des stocks de produits finis

(en solde d'opinions CVS)



Industrie automobile

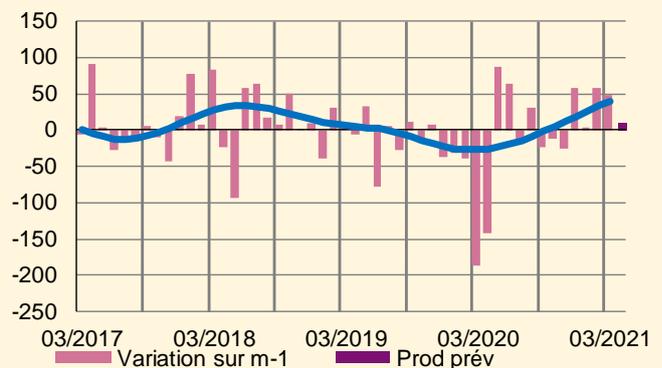
Dans la région, la transformation d'un site de production de véhicules automobiles continue de perturber la variation de la production d'un mois sur l'autre.

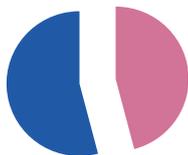
En parallèle à cette spécificité régionale, l'activité de **la filière automobile francilienne** pâtit actuellement de la pénurie mondiale des semi-conducteurs. Certains sites ont été contraints de fermer plusieurs jours faute de matières premières, dont les prix ont flambé sans répercussion à ce stade sur ceux des produits finis.

Ces tensions d'approvisionnement sur certaines pièces pourraient continuer de peser sur la production au cours des prochaines semaines, avec des pénuries qui persisteraient plusieurs mois. Dans ce contexte, les prévisions sont prudentes malgré des carnets de commandes qui s'étoffent.

Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)





45,9%

Poids des effectifs du sous-secteur dans l'industrie.
(source : Acooss-Urssaf 31/12/2019)

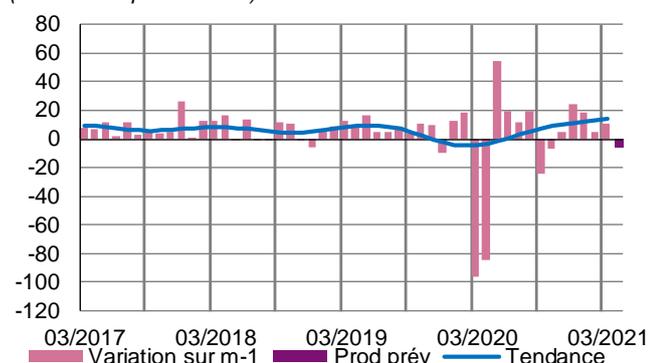
Autres produits industriels

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

À l'exception du compartiment bois, papier, imprimerie, le secteur des autres produits industriels a bénéficié dans son ensemble d'un regain qui se confirme. Les chefs d'entreprise sont partagés entre prudence et confiance pour les semaines à venir.

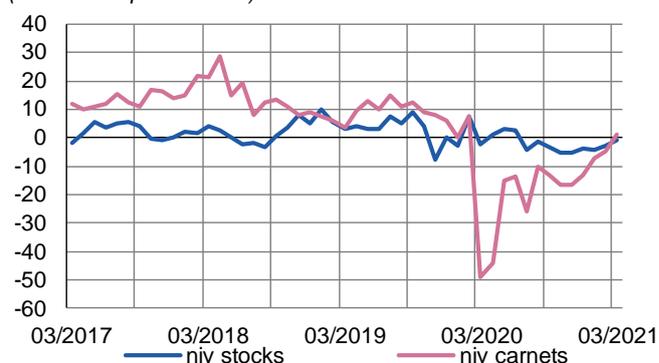
Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



Situation des carnets et des stocks de produits finis

(en solde d'opinions CVS)



Bois, papier, imprimerie

Après un léger rebond en février, l'activité dans le secteur du **bois, papier, imprimerie** s'est stabilisée en mars.

Les prix des matières premières (encres, papier, carton) ont de nouveau progressé, tensions faiblement répercutées sur ceux des produits finis.

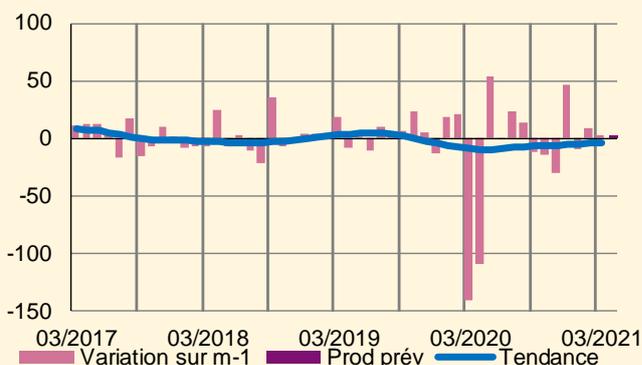
Les stocks de produits finis restent toujours insuffisants.

L'opinion sur les carnets de commandes, bien que toujours négative, s'est sensiblement améliorée.

Les professionnels restent prudents pour les semaines à venir.

Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



Chimie

Dans le secteur de la **chimie**, la croissance de la production et des livraisons s'est intensifiée, avec une demande étrangère vive, notamment asiatique, pour la cosmétique et la parfumerie haut de gamme.

L'outil productif a été davantage sollicité.

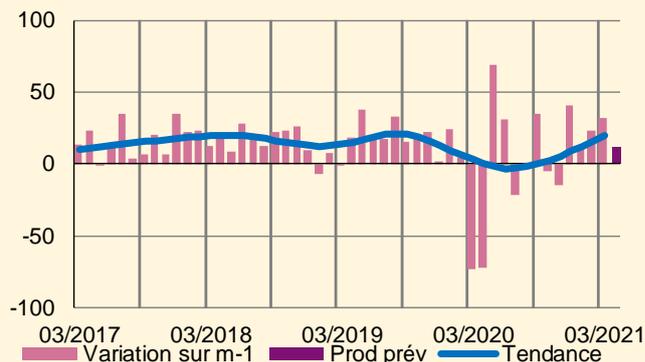
Les industriels s'inquiètent du renchérissement des matières premières (pétrole, plastique, métal notamment) et des difficultés d'approvisionnement.

Les stocks de produits finis sont conformes aux besoins du secteur.

Les carnets de commandes demeurant bien garnis, les industriels se déclarent plutôt confiants pour les prochaines semaines.

Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



Produits en caoutchouc, plastique et autres

L'activité dans les **produits en caoutchouc, plastique et autres** est restée très dynamique, bénéficiant de la demande vive émanant de la clientèle du secteur de la construction. Le niveau d'activité d'avant crise a d'ores et déjà été atteint, et même dépassé depuis plusieurs mois pour certains acteurs.

Les prix des matières premières et le coût de transport des produits importés ont connu une hausse sensible, générant une nouvelle augmentation des prix des produits finis.

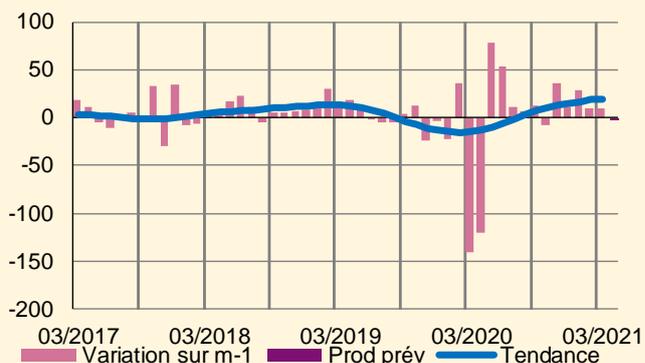
Les stocks de produits finis sont toujours jugés très insuffisants.

Les carnets de commandes, déjà étoffés, gagnent encore en consistance.

Les chefs d'entreprises s'attendent à un maintien à haut niveau de leur production.

Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



Métallurgie et produits métalliques

En mars, l'activité dans le secteur de la **métallurgie et fabrication de produits métalliques** a connu un fort rebond, traduisant pour certaines entreprises un effet rattrapage du retard pris lors des mois précédents. Néanmoins, le niveau d'activité est resté sensiblement en deçà de son niveau d'avant crise.

Les capacités de production ont donc été davantage sollicitées.

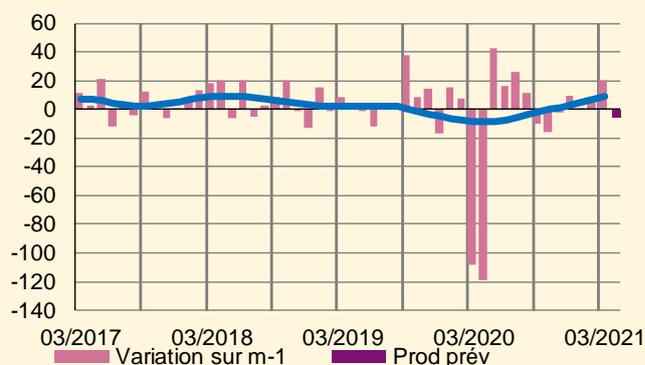
Le secteur a subi lui aussi la hausse des cours de nombreuses matières premières (acier, métal, plastique, aluminium), ne la répercutant que partiellement sur les prix de vente.

Les stocks de produits finis sont au niveau d'équilibre.

L'appréciation sur les carnets de commandes est la plus négative du secteur industriel francilien. Les professionnels restent donc réservés pour le mois prochain.

Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



Autres industries manufacturières, réparation et installation de machines

Après un net repli de l'activité le mois dernier, l'activité au cours du mois de mars s'est stabilisée.

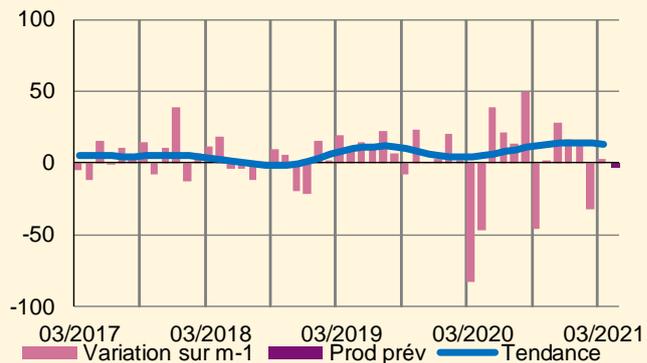
L'enchérissement des matières premières s'est poursuivi avec une répercussion partielle sur les prix des produits finis.

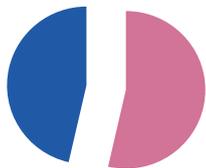
Les stocks de produits finis se situent légèrement au-dessus du niveau attendu.

Malgré des carnets de commandes satisfaisants, les professionnels n'anticipent pas de reprise significative à court terme.

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 : Acoiss-Urssaf 31/12/2019)

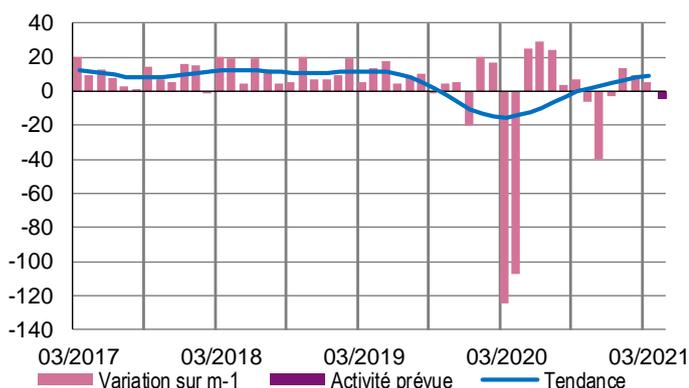
Services marchands non financiers

Les services marchands en Île-de-France ont enregistré globalement une légère amélioration, tirés vers le haut par le dynamisme des prestations aux entreprises. À l'inverse, les services rendus aux personnes restent dans de grandes difficultés. Le nouveau contexte sanitaire devrait peser sur l'activité en avril.

Évolution globale

Activité passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



L'**activité des services marchands franciliens** s'est très légèrement raffermit en mars, avec des évolutions toujours contrastées suivant les secteurs.

Le renforcement des mesures sanitaires mis en place dès le 20 mars en Île-de-France a plus fortement impacté les services à la personne, les services aux entreprises continuant de bénéficier pour la plupart des opportunités qu'offre le télétravail.

Les chefs d'entreprise sont réservés dans leurs prévisions et anticipent un léger fléchissement de l'activité.

Transports routiers de marchandises

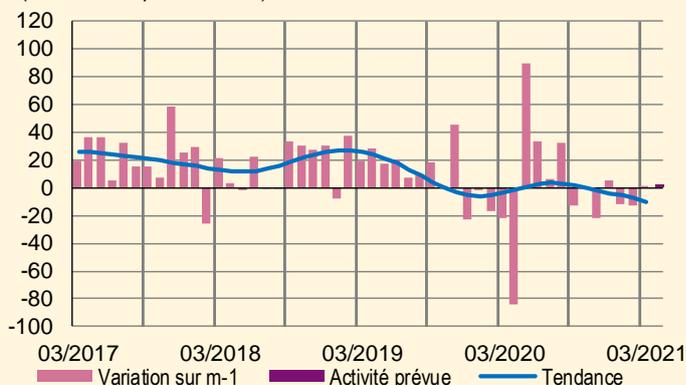
L'activité des **transporteurs routiers** de marchandises a peu évolué au mois de mars, se maintenant à un niveau proche de celui d'avant crise.

Les prix, après la forte baisse consentie le mois dernier, ont été stabilisés.

Les professionnels n'attendent pas d'évolution significative pour la période à venir.

Activité passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



Hôtellerie-restauration

L'**hôtellerie-restauration** reste le secteur le plus touché par le contexte sanitaire en Île-de-France avec des restrictions renforcées dès le 20 mars.

Les niveaux d'activité demeurent extrêmement bas, représentant moins de 10% du niveau d'avant crise pour l'hôtellerie.

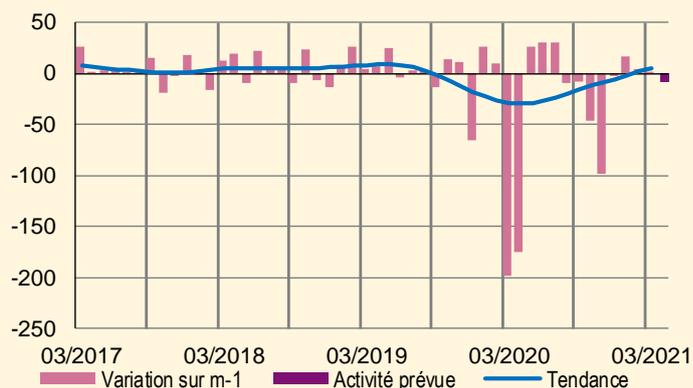
La restauration rapide s'est stabilisée au deux tiers de son niveau d'activité normale.

La restauration traditionnelle bénéficie d'un faible courant d'affaires avec les commandes à emporter.

L'évolution de l'activité est totalement dépendante de la levée des restrictions sanitaires en vigueur, les chefs d'entreprise de l'hôtellerie se montrant les plus pessimistes pour les semaines à venir.

Activité passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



Ingénierie informatique

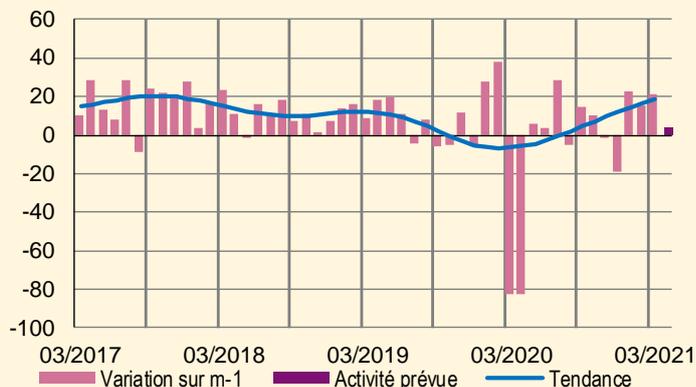
La demande en **ingénierie informatique** s'est de nouveau accrue ces dernières semaines.

Les prix, après une forte tendance baissière, ont été stabilisés.

L'activité devrait se maintenir, voire légèrement s'intensifier en avril.

Activité passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



Édition

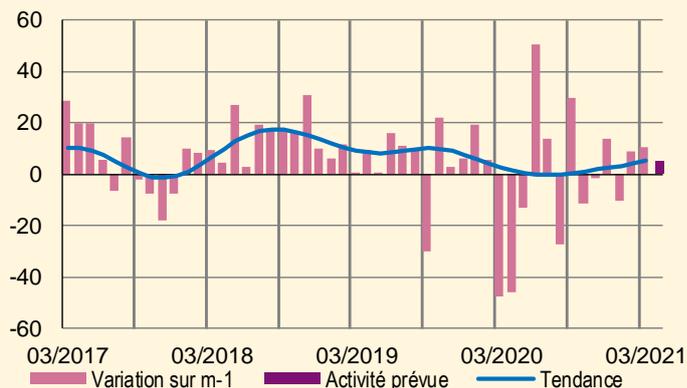
La hausse de l'activité du secteur de **l'édition** s'est poursuivie.

La branche informatique (jeux et logiciels) n'est pas touchée par la crise ; elle enregistre les meilleures performances.

Les chefs d'entreprises se déclarent confiants pour les semaines à venir.

Activité passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



Activités juridiques et comptables

Le secteur des **activités juridiques et comptables** a été davantage sollicité, la période de l'année étant traditionnellement synonyme de pics d'activité.

Cette tendance favorable devrait se poursuivre au cours des prochaines semaines, le télétravail facilitant les organisations.

Activité passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



Conseil pour les affaires et la gestion

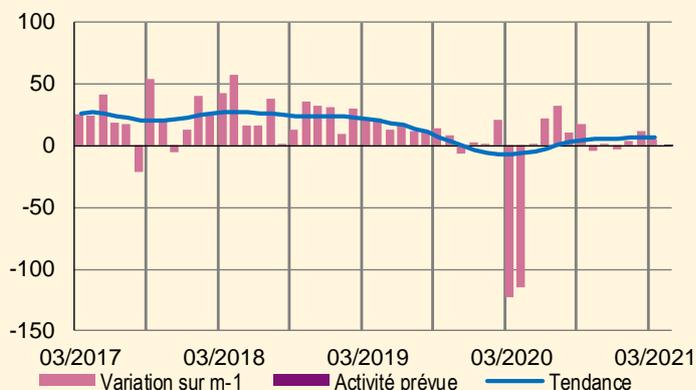
La demande en **conseil pour les affaires et la gestion** s'est très légèrement accrue, sans atteindre encore le niveau d'avant crise.

La forte concurrence dans le secteur a induit une baisse des prix.

Les professionnels sont prudents dans leurs prévisions.

Activité passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



Ingénierie technique

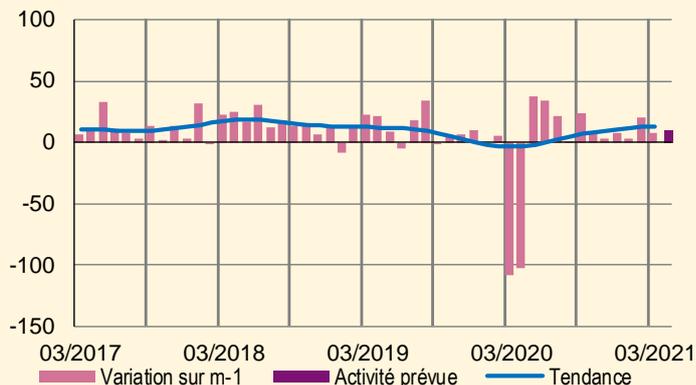
Contrairement aux prévisions formulées le mois précédent, la progression d'activité s'est poursuivie dans **l'ingénierie technique**, à un rythme de moindre ampleur cependant.

Les prix des prestations suivent une tendance légèrement baissière.

Les chefs d'entreprises sont confiants à court terme et envisagent un accroissement de la demande.

Activité passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



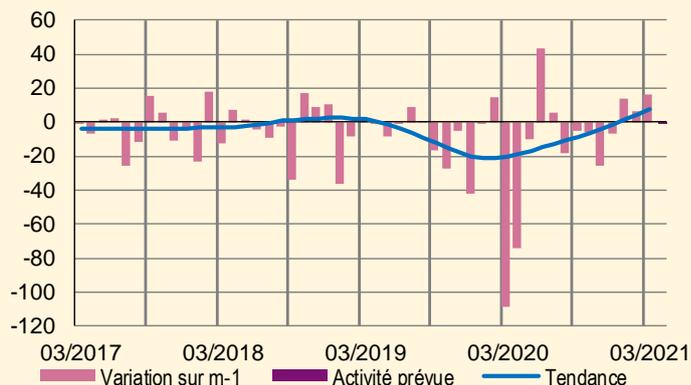
Agences et conseils en publicité

La courbe ascendante de l'activité des **agences publicitaires** s'est poursuivie, avec des niveaux désormais proches de la normale.

Les professionnels, notamment ceux spécialisés dans l'événementiel en magasins ou dans l'affichage urbain, restent logiquement réservés compte tenu du renforcement récent des mesures sanitaires.

Activité passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



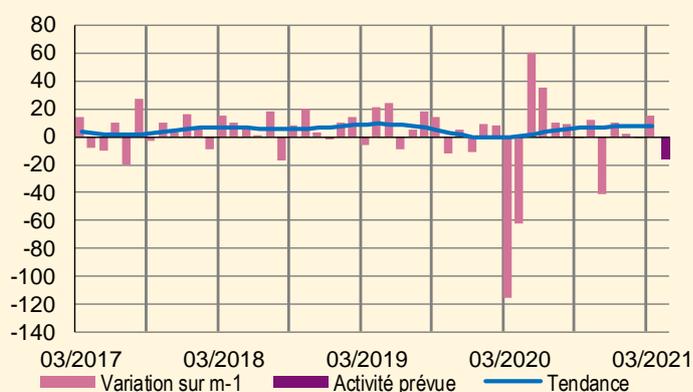
Activités de services administratifs et de soutien (nettoyage, travail temporaire, location automobile)

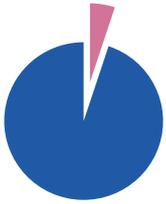
La demande en intérimaires s'est fortement accrue. L'activité n'a pourtant toujours pas retrouvé son niveau habituel. Les prix ont de nouveau baissé avant une stabilité attendue en avril.

L'activité du secteur du nettoyage a connu un regain, restant toutefois bien en deçà de son niveau d'avant crise. Les prévisions se veulent prudentes.

Activité passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)





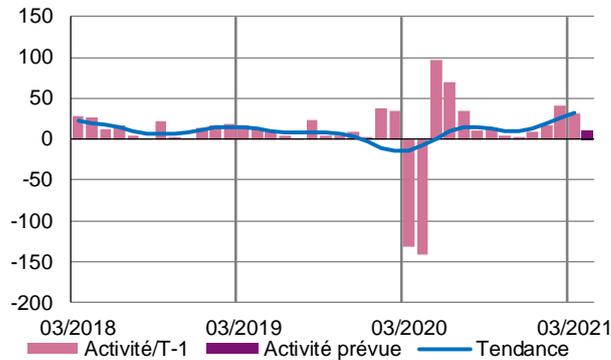
5,1%

Poids des effectifs du bâtiment par rapport à la totalité des effectifs franciliens.
(source : Acoess-Urssaf 31/12/2019)

Bâtiment

Évolution globale Activité passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)

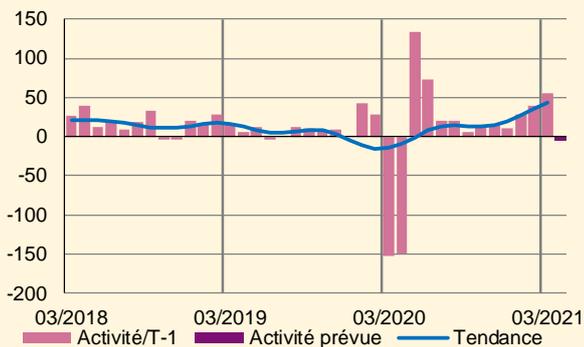


Gros œuvre

Évolution globale

Activité passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



Second œuvre

Évolution globale

Activité passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



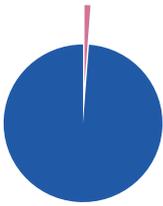
L'activité dans **le bâtiment** est restée soutenue en mars, portée plus particulièrement par la forte dynamique du secteur du gros œuvre. Le renforcement des mesures sanitaires dans la région n'a quasiment pas impacté les chantiers en cours qui ont pu se poursuivre normalement, au niveau d'un mois de mars traditionnel.

Dans le gros œuvre, la croissance de l'activité s'est à nouveau accélérée. Avec des carnets de commandes restant significativement garnis, les dirigeants envisagent pour avril un maintien à haut niveau des volumes de travaux.

Dans le second œuvre, la progression de l'activité s'est poursuivie, à un rythme néanmoins inférieur à celui enregistré en février. Les carnets de commandes demeurant étoffés, la trajectoire haussière devrait donc se prolonger en avril.

Les professionnels du secteur soulignent les fortes tensions sur les prix des matières premières, comme le bois ou les métaux, qui pourraient conduire certains d'entre eux à revoir les prix des devis à la hausse dans les prochains mois.

Par ailleurs, des inquiétudes subsistent concernant les permis de construire et les mises en chantier dont les volumes ne seraient pas suffisants pour compenser les baisses enregistrées en 2020.



1,2%

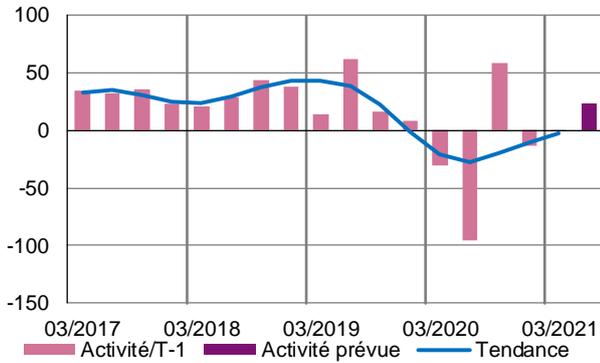
Poids des effectifs des travaux publics par rapport à la totalité des effectifs franciliens.
(source : Acoess-Urssaf 31/12/2019)

Travaux publics (enquête trimestrielle)

1^{er} trimestre 2021

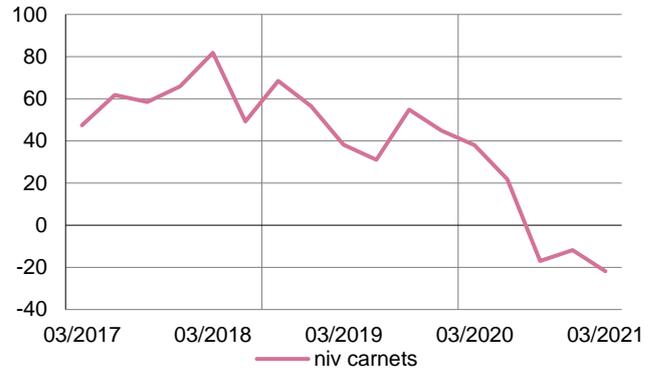
Évolution globale Activité passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



Situation des carnets de commandes

(en solde d'opinions CVS)



Au premier trimestre 2021, l'activité dans **les travaux publics** s'est stabilisée par rapport au trimestre précédent mais reste en retrait comparativement au premier trimestre 2020.

La faiblesse des appels d'offres en 2020, le report de projets ou du démarrage de chantiers du fait de la crise sanitaire, ont en effet entraîné une diminution des volumes de travaux en ce début d'année par rapport à l'année dernière, à la même période.

Par ailleurs, dans un contexte de concurrence vive, les prix des devis ont poursuivi leur baisse.

L'opinion sur les carnets de commandes reste très dégradée et l'absence de réelle reprise des appels d'offres préoccupe les professionnels, ils restent néanmoins confiants avec notamment la poursuite des grands chantiers et tablent sur une reprise d'activité au prochain trimestre.

<u>Vue d'ensemble</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>Bois, papier, imprimerie</u>	6
<u>Chimie</u>	7
<u>Produits en caoutchouc, plastique et autres</u>	7
<u>Métallurgie et produits métalliques</u>	7
<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</u>	13
<u>Travaux Publics (Enquête trimestrielle)</u>	14

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

* * *

▪ **Ont contribué à la rédaction**

Clémence BOISSEAU, Danièle KOUBI, Anne-Charlotte LEFEBVRE, Nathalie NORMAND

▪ **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