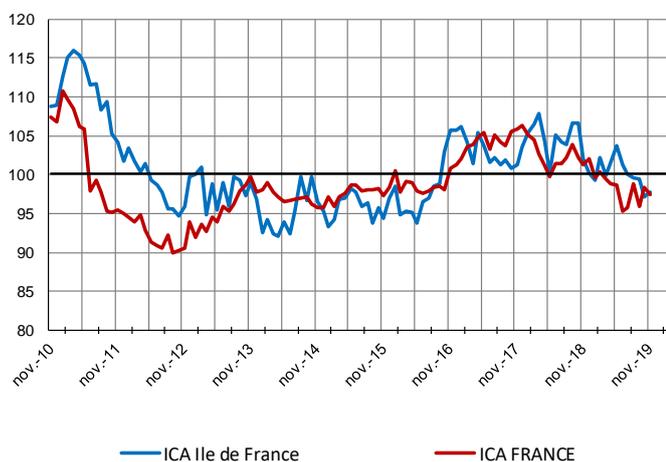


L'économie francilienne confirme une nouvelle fois sa bonne tenue, en raison du dynamisme de ses services marchands et, dans une moindre mesure, de ses secteurs industriels.

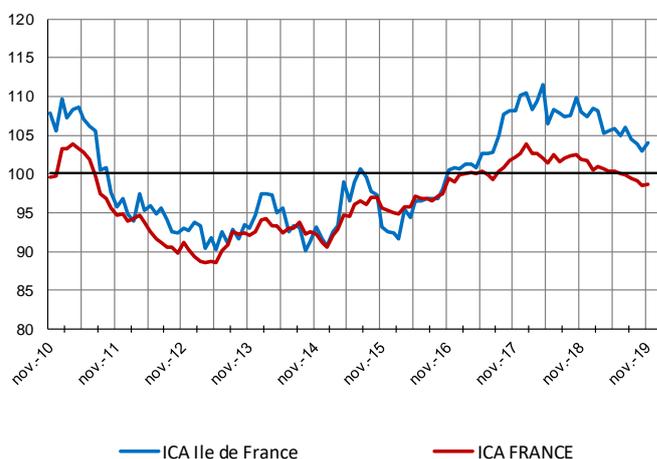
Enquêtes mensuelles Indicateurs du Climat des Affaires

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'améliore légèrement, pour s'inscrire à l'indice 98.

Dans le secteur des services marchands, l'indicateur de climat des affaires se maintient à haut niveau, à l'indice 104.

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](#)

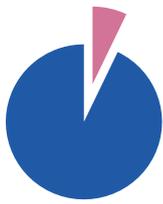
Commerce de détail – [Cliquer ici](#)

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%

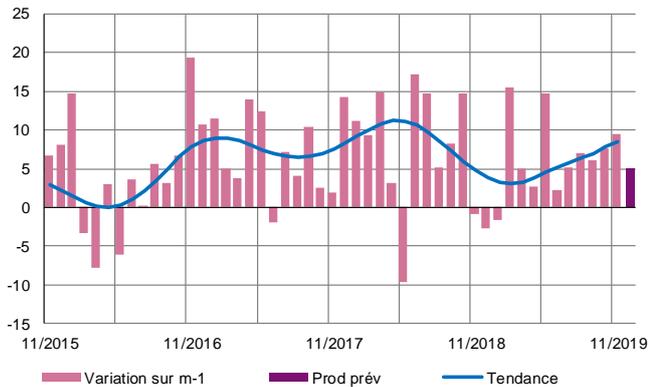
Poids des effectifs de l'industrie par rapport à la totalité des effectifs franciliens.
(source : Acoess-Urssaf 31/12/2018)

Industrie

La croissance de l'activité industrielle francilienne se poursuit à un rythme moins élevé qu'au premier semestre. Les perspectives pour la fin de l'année restent correctes.

Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



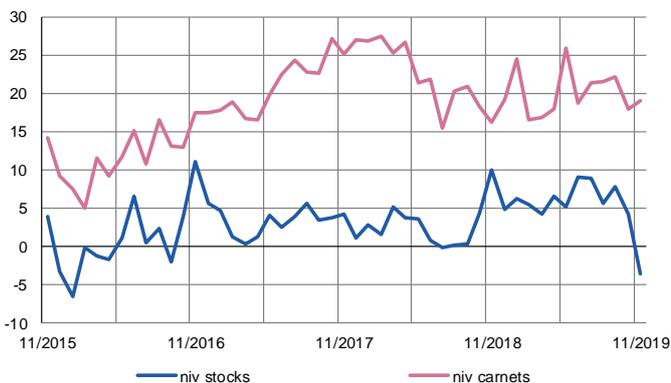
L'activité industrielle francilienne a connu un rythme de croissance soutenu, avec des progressions notables dans l'agroalimentaire, le textile, la chimie, la pharmacie et la métallurgie. En revanche, elle s'est inscrite en repli dans l'industrie automobile et les produits en caoutchouc, plastiques et autres.

Les prix sont restés globalement stables.

Les prévisions font état d'une légère progression de la production, plus ou moins marquée selon les secteurs.

Situation des carnets et des stocks de produits finis

(en solde d'opinions CVS)

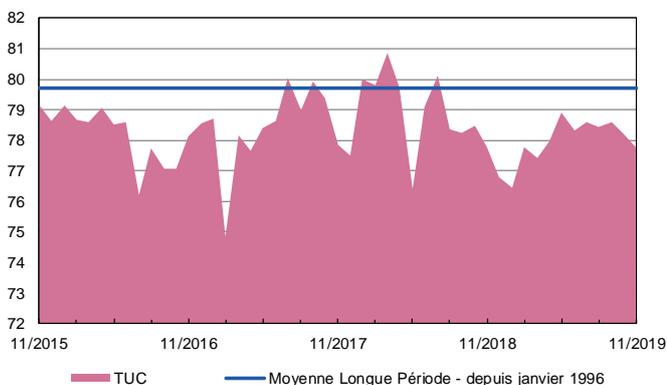


Les carnets de commandes sont bien garnis, à l'exception de ceux de l'industrie automobile.

Les stocks de produits finis se situent au niveau attendu.

Utilisation des capacités de production CVS

(en pourcentage)



Le taux d'utilisation de l'outil de production fléchit légèrement pour s'inscrire à 77,8% de ses capacités.



14,9%

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

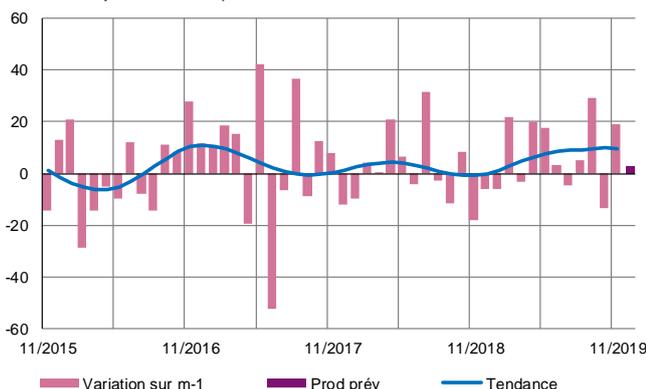
(source : Acoess-Urssaf 31/12/2018)

Fabrication de denrées alimentaires et de boissons

Après l'accalmie du mois précédent, l'activité a progressé, évolution qui devrait perdurer dans les prochaines semaines.

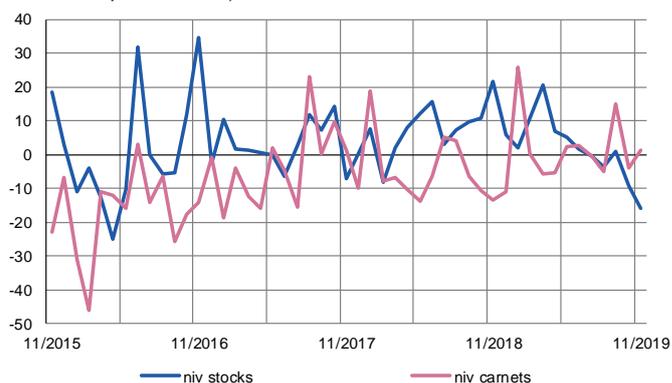
Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



Situation des carnets et des stocks de produits finis

(en solde d'opinions CVS)



Dans l'**industrie agroalimentaire**, la production et les livraisons se sont nettement intensifiées, notamment en raison de l'anticipation de la clientèle de potentielles difficultés d'approvisionnement liées aux mouvements sociaux prévus.

Les prix des matières premières se sont globalement stabilisés et ceux des produits finis ont été revus légèrement à la hausse.

Les stocks de produits finis se sont affaiblis et paraissent désormais insuffisants.

Les carnets de commandes sont en phase avec la période des festivités, traditionnellement assez active. Les professionnels sont confiants.



18,6%

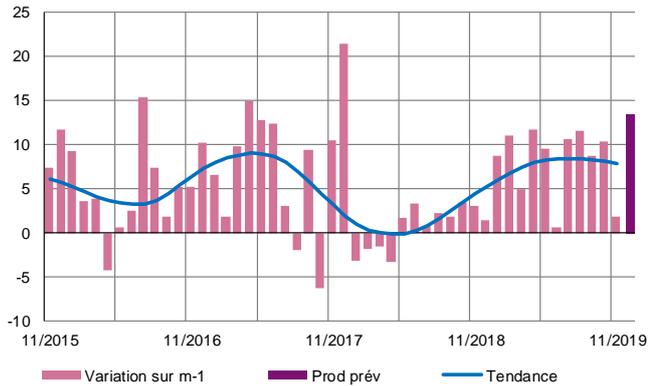
Poids des effectifs du sous-secteur dans l'industrie.
(source : Acooss-Urssaf 31/12/2018)

Équipements électriques, électroniques, informatiques et autres machines

L'activité du secteur s'est stabilisée dans toutes les branches avec des perspectives néanmoins bien orientées pour les prochaines semaines.

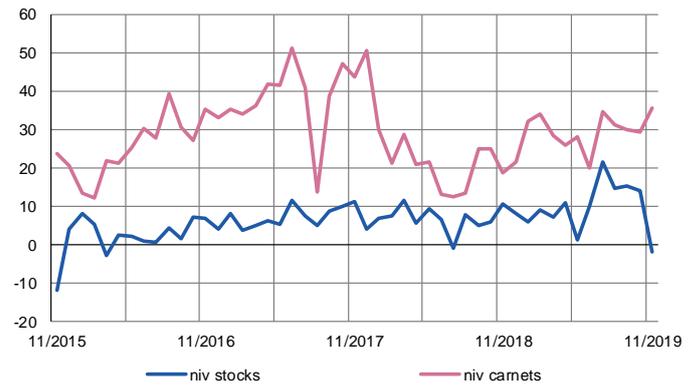
Production passée et prévisions

(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 affaiblis, compte tenu de la baisse de la demande étrangère notamment.

Les stocks des produits finis ont été allégés, pour atteindre le niveau attendu.

Les carnets de commandes restent bien étoffés et les perspectives demeurent favorables pour la fin de l'année.

Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



Équipements électriques

L'activité des équipements électriques s'est stabilisée, avec une demande toujours soutenue dans les domaines de l'aéronautique et de la fibre optique.

Les prix des produits finis ont été rehaussés.

Les stocks de produits finis, bien qu'en baisse, sont jugés encore lourds.

Les carnets de commandes sont conformes 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

Après la croissance sensible du mois précédent, la production et les livraisons ont connu une légère progression.

La hausse des prix des matières premières a été répercutée sur ceux des produits finis, dont les stocks demeurent maîtrisés.

Avec des carnets de commandes bien garnis, les perspectives sont prometteuses pour la fin de l'année.

Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)





20,7%

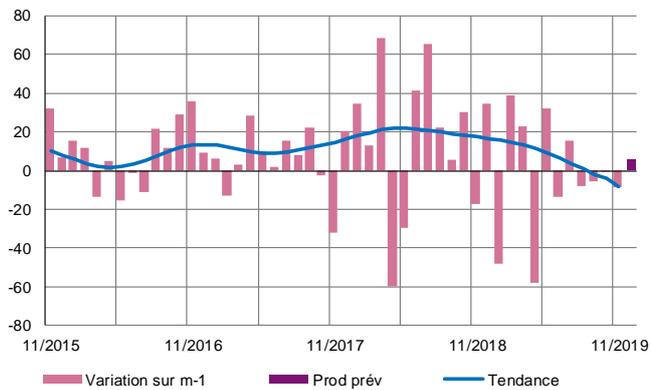
Poids des effectifs du sous-secteur dans l'industrie.
(source : Acoess-Urssaf 31/12/2018)

Matériels de transport

L'activité des matériels de transport est pénalisée par la dégradation du marché automobile. Les perspectives restent optimistes pour l'aéronautique.

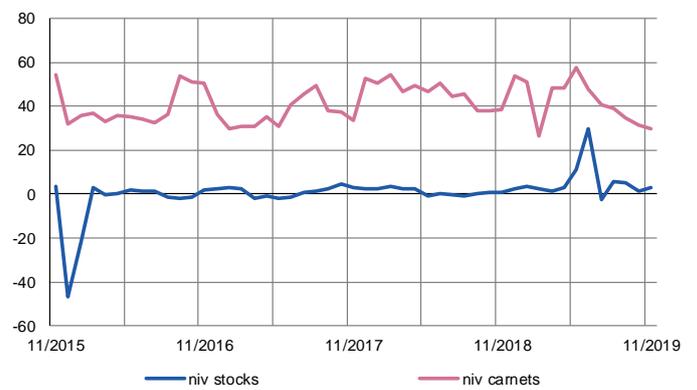
Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



Situation des carnets et des stocks de produits finis

(en solde d'opinions CVS)

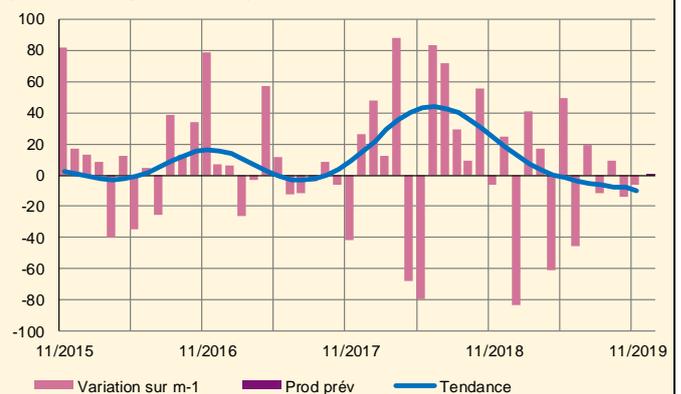


Industrie automobile

Dans un marché automobile européen qui se contracte, les constructeurs franciliens adaptent leurs capacités de production. Avec une demande domestique et étrangère qui s'affaiblit, la production et les livraisons accusent une baisse. Les stocks de produits finis sont jugés à l'équilibre. Les carnets de commandes paraissent faibles ; les cadences devraient en conséquence se réduire à nouveau dans les prochains mois.

Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



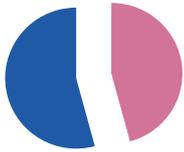
Aéronautique

Dans un contexte de marché qui reste très dynamique, l'activité se maintient. Les carnets de commandes demeurent très étoffés augurant des cadences de fabrication toujours à haut niveau sur les prochains mois.

Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)





45,8%

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

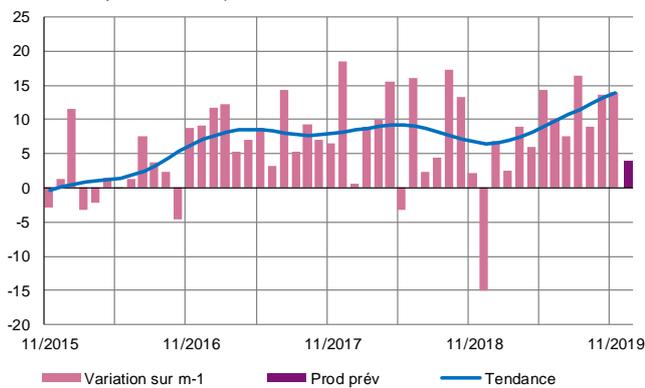
Autres produits industriels

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

La dynamique de croissance de la production s'est maintenue en novembre. Les prévisions d'activité restent favorables pour la fin d'année.

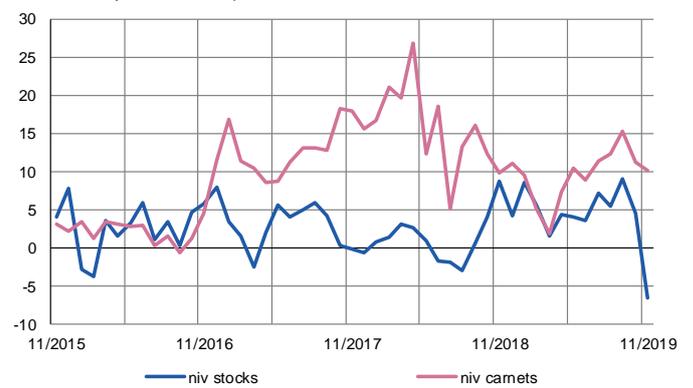
Production passée et prévisions

(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 a été dynamique, avec un niveau de commandes élevé tiré notamment par la demande étrangère.

Une pression à la baisse sur les prix des produits finis a été enregistrée.

Les carnets de commandes s'étoffent et les prévisions de production sont optimistes, ce qui pourrait nécessiter un renforcement des effectifs.

Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



Bois, papier, imprimerie

Après une activité soutenue au cours des derniers mois, la production et les livraisons ont stagné au cours du mois de novembre.

La tendance baissière des prix des matières premières s'est poursuivie sans répercussion sur les prix des produits finis.

Un déstockage s'est opéré conduisant à des niveaux de produits finis disponibles inférieurs à la normale.

L'outil productif a été moins sollicité que la moyenne de longue période.

Malgré des carnets de commandes bien garnis, les perspectives de production restent prudentes.

Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



Chimie

Le secteur a poursuivi son développement aussi bien en termes de production que de livraisons. Les commandes globales sont restées élevées avec une demande soutenue tant domestique qu'émanant de l'étranger.

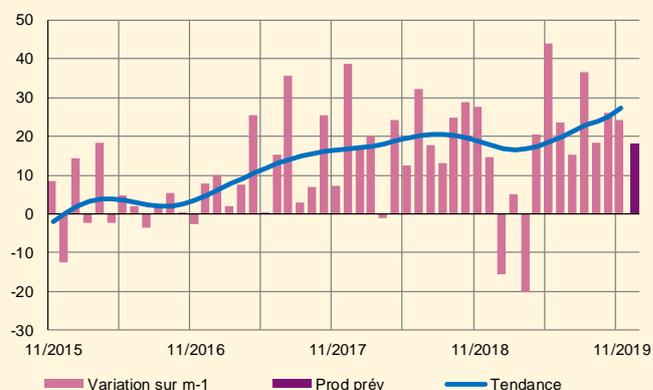
L'outil de production a été davantage sollicité en comparaison des mois précédents mais demeure conforme à sa moyenne de longue période.

Le niveau des stocks de produits finis est jugé faible.

Les perspectives de production sont favorablement orientées, malgré des carnets de commandes annoncés en deçà de la normale.

Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



Pharmacie

Après deux mois décevants, la production est repartie significativement à la hausse en novembre, portée en particulier par une demande intérieure forte.

L'outil productif est ainsi resté sollicité au-delà de sa moyenne de longue période.

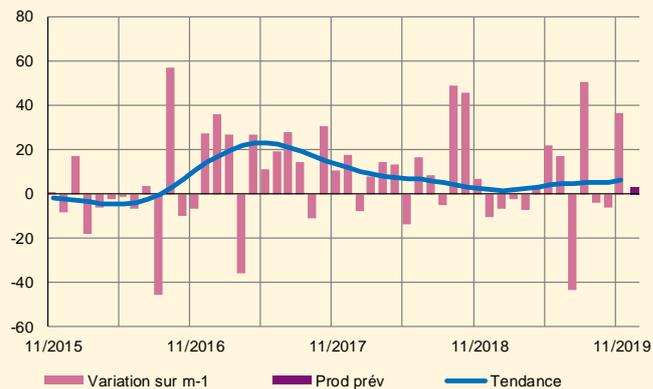
Le recul des prix des matières premières a été en partie répercuté sur ceux des produits finis.

Les stocks de ces derniers ont retrouvé un niveau normal.

Avec des carnets de commandes qui paraissent satisfaisants, la production devrait se maintenir dans les prochaines semaines.

Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



Produits en caoutchouc, plastique et autres

La production et les livraisons ont accusé une baisse qui s'explique principalement par un repli de la demande.

Le taux d'utilisation des capacités productives est ainsi redescendu sous sa moyenne de longue période.

Les stocks de produits finis sont jugés un peu faibles.

Les carnets de commandes sont au niveau attendu et les industriels restent confiants à court terme.

Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



Métallurgie et produits métalliques

Soutenue par une demande domestique dynamique, la croissance de la production et des livraisons s'est poursuivie à un rythme plus élevé que le mois précédent.

La légère hausse des prix des matières premières a été répercutée partiellement sur les prix des produits finis.

Les stocks de produits finis sont quelque peu insuffisants.

Avec des carnets de commandes étoffés, la trajectoire haussière de la production devrait se prolonger pour la fin d'année.

Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



Autres industries manufacturières, réparation et installation de machines

Après un mois d'octobre soutenu en termes d'activité, la production a continué de progresser dans une moindre mesure en novembre, avec une demande qui s'est en effet légèrement repliée.

Le renchérissement des matières premières a persisté sans répercussion néanmoins sur les prix des produits finis.

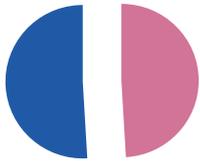
Les stocks de produits finis sont au niveau attendu.

Les prévisions d'activité font état d'un maintien du niveau actuel de la production et d'une poursuite des recrutements pour la période à venir.

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 : Acoff-Urssaf 31/12/2018)

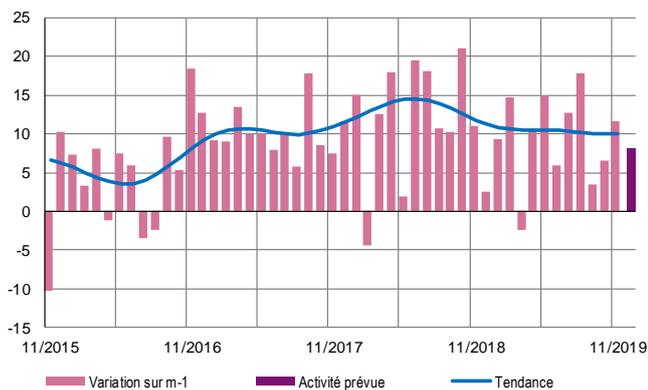
Services marchands non financiers

La dynamique de l'activité des services marchands s'est poursuivie et devrait se maintenir.

Évolution globale

Activité passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



L'activité des services marchands franciliens s'est intensifiée, avec une forte dynamique dans les secteurs des transports routiers et de l'hôtellerie-restauration. À l'inverse, un recul a été enregistré dans les secteurs des activités juridiques et comptables, du conseil pour les affaires et la gestion et des agences d'intérim.

Les prix ont été rehaussés dans le secteur de l'hôtellerie-restauration.

Les professionnels sont dans l'ensemble confiants en dépit des incertitudes liées au climat social. Un nouvel accroissement de l'activité est attendu pour la fin de l'année.

Transports routiers de marchandises

Comme annoncé, après la stabilisation du mois d'octobre, les transporteurs ont été fortement sollicités ces dernières semaines.

Les perspectives restent excellentes et les embauches s'accroissent.

Activité passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



Hôtellerie-restauration

L'activité du secteur hôtelier s'est confortée avec des prix en hausse. Les services de restauration ont été plus sollicités, comparativement à l'an dernier à même époque (mouvement des gilets jaunes). Tant dans l'hôtellerie que dans la restauration, les perspectives sont prudentes compte tenu du contexte social.

Activité passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)

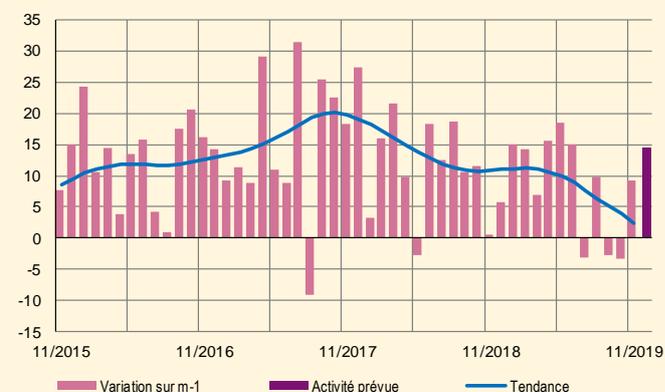


Ingénierie informatique

Après deux mois de stabilisation, la demande en ingénierie informatique s'est de nouveau intensifiée. Les dirigeants sont confiants pour la fin de l'année et les recrutements se poursuivent.

Activité passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



Édition

Après le regain de la demande, lié aux traditionnels prix littéraires de la rentrée, l'activité de l'édition s'est stabilisée. Le secteur reste prudent pour les prévisions à court terme.

Activité passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



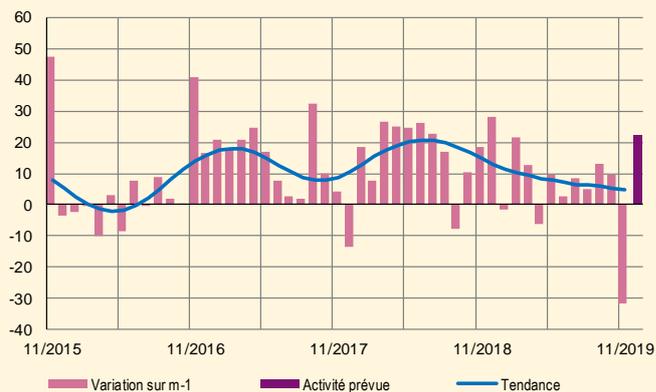
Activités juridiques et comptables

L'activité a marqué nettement le pas après plusieurs mois de croissance.

Les professionnels sont toutefois confiants et un retour d'activité est attendu pour les prochaines semaines.

Activité passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



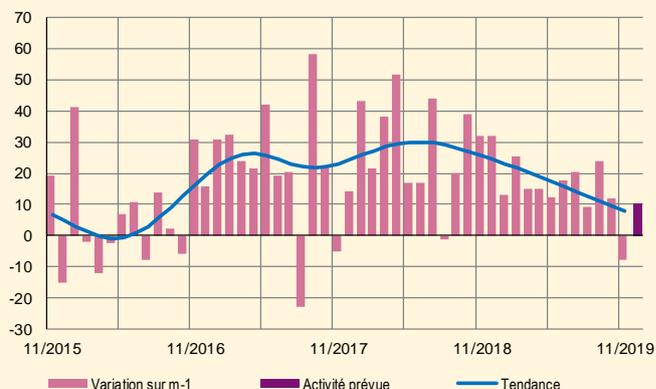
Conseil pour les affaires et la gestion

La demande en conseil d'affaires a légèrement décliné mais reste toutefois à bon niveau.

La croissance devrait revenir à court terme, permettant de maintenir la dynamique de recrutements.

Activité passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



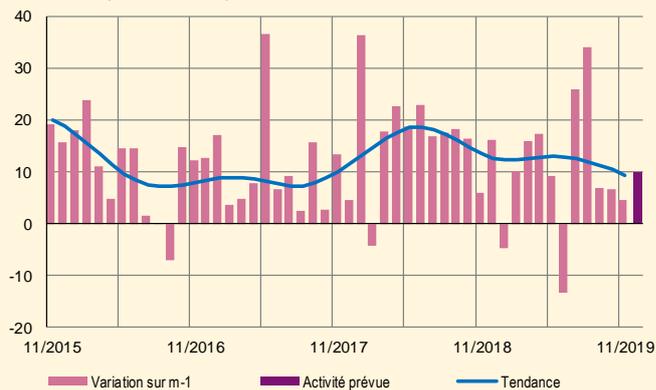
Ingénierie technique

L'activité de l'ingénierie technique a faiblement progressé, pénalisée par un retrait de la demande extérieure.

Les professionnels sont optimistes pour les mois à venir.

Activité passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



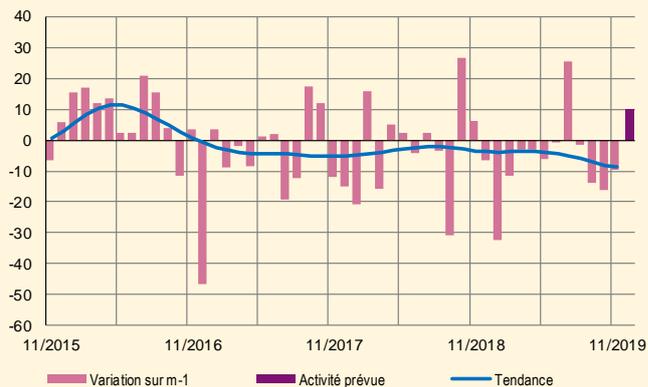
Agences et conseils en publicité

L'activité publicitaire a continué de décélérer ces dernières semaines.

Malgré les incertitudes liées au contexte social, les professionnels restent confiants.

Activité passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



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

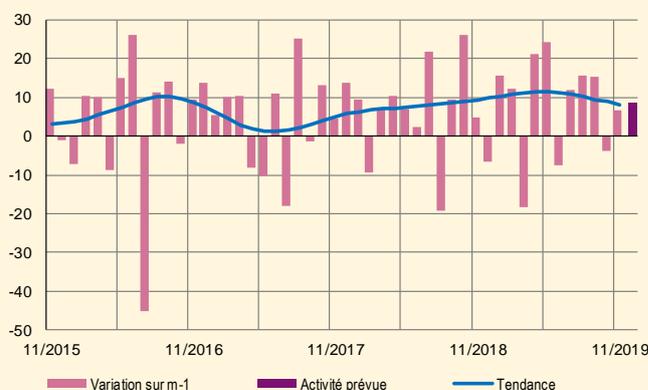
L'activité de location automobile est restée favorable, à son niveau d'octobre. Peu d'évolutions sont attendues pour la fin de l'année.

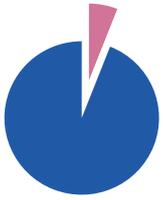
La demande en service d'intérimaires a sensiblement diminué, particulièrement de la part du secteur automobile. Un léger regain, porté par d'autres secteurs, est attendu pour la fin de l'année.

Les services de nettoyage ont été plus sollicités ces dernières semaines. Les perspectives restent bonnes et des embauches ont lieu.

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 : Acooss-Urssaf 31/12/2018)

Bâtiment et Travaux Publics (Enquête trimestrielle)

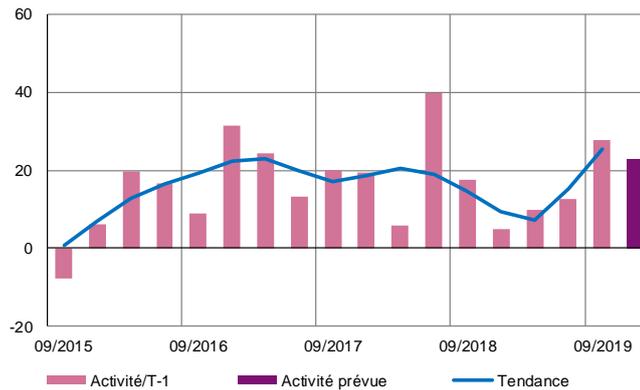
3^{ème} trimestre 2019

Le second d'œuvre a été, ce trimestre encore, le moteur de croissance du bâtiment. Les perspectives sont bonnes dans l'ensemble du secteur.

Bâtiment

Évolution globale Activité passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



Gros œuvre

Comme prévu, les mises en chantiers du secteur du gros œuvre sont restées à un niveau stable par rapport au trimestre précédent, tout en dépassant les volumes des années précédentes.

Les prix des devis ont de nouveau été rehaussés.

Avec des carnets de commandes bien garnis, l'activité devrait s'intensifier en fin d'année.

Activité passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



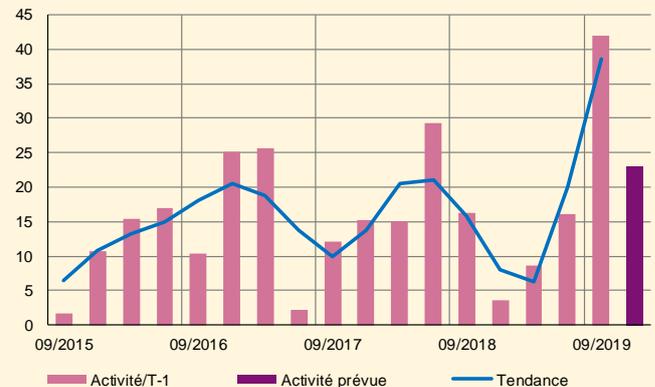
Second œuvre

La croissance du secteur s'est sensiblement intensifiée, par rapport aux deux périodes de référence.

De nombreux recrutements sont réalisés pour faire face à ce volume de chantiers, qui devrait encore croître dans les mois à venir.

Activité passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



Travaux publics

Évolution globale

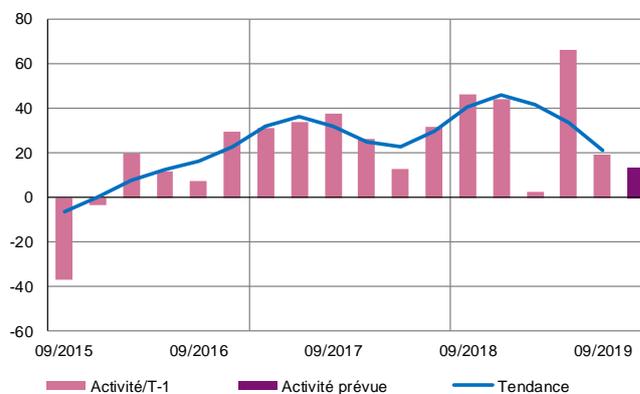
Activité passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)

La croissance du secteur a été moins vive qu'au trimestre précédent, la baisse des commandes des collectivités territoriales à l'approche des élections municipales ralentissant quelque peu la dynamique constatée.

Les prix des devis ont été baissés.

Avec des carnets de commandes qui restent bien garnis, les dirigeants demeurent confiants.



<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