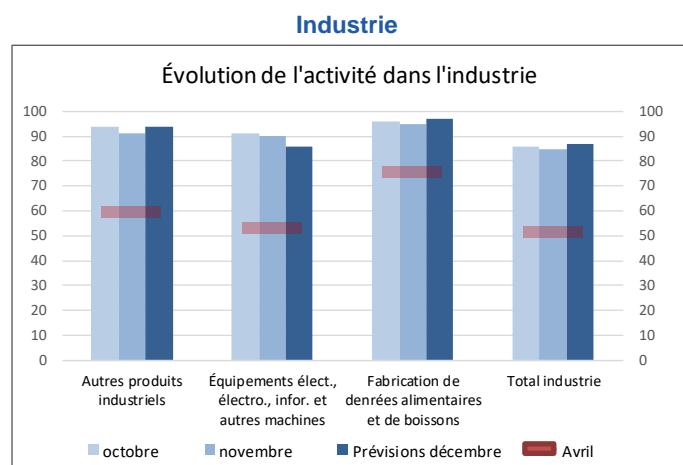


## Enquêtes mensuelles – Novembre 2020

Comme prévu, le second confinement est de moindre impact pour l'économie francilienne. Il n'en demeure pas moins des conséquences sensibles, plus particulièrement dans les secteurs frappés par les décisions administratives de fermeture. L'industrie a été moins violemment touchée que les services marchands, tendances qui devraient se poursuivre en décembre.

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

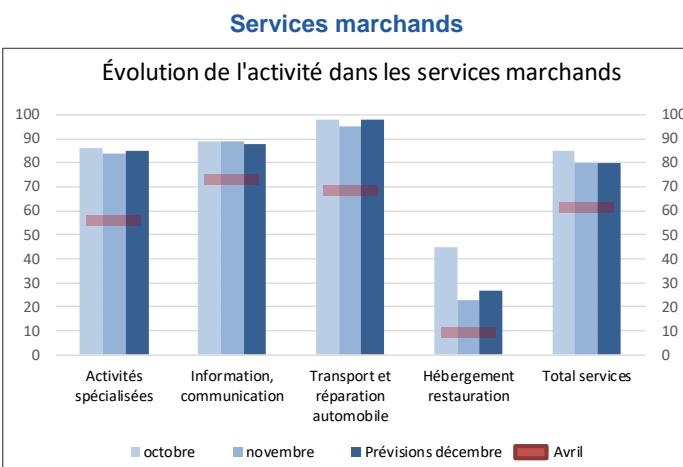


*Les chefs d'entreprise ont été interrogés sur leurs pertes d'activité afin d'estimer leur niveau d'activité par rapport à un niveau normal.*

Lors du premier confinement, en avril, l'activité de l'industrie francilienne ne représentait que la moitié d'un mois traditionnel.

En novembre, les niveaux d'activité enregistrés sont moins défavorables, tout en restant près de quinze points en-dessous de la normale.

Les perspectives pour le mois de décembre devraient évoluer plutôt positivement.



Dans les services marchands, l'IDF apparaît en revanche plus sévèrement touchée, notamment en raison du poids du secteur de l'hébergement-restauration.

La baisse des niveaux d'activité est en effet largement due aux mesures de confinement qui impactent notamment celui de l'hébergement-restauration en novembre et en décembre. À l'inverse, les services de transport conservent un niveau d'activité proche de la normale.

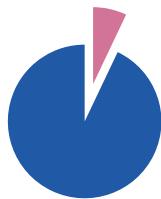
Les chefs d'entreprise tablent globalement sur une fin d'année sans changement.

Notre enquête mensuelle de conjoncture (EMC), menée entre le 28 octobre et le 4 novembre auprès de 8 500 entreprises ou établissements (avec 90 % des réponses des chefs d'entreprise obtenues après le début du confinement) permet de fournir une première photographie de l'impact de ces mesures sur l'activité, à la fois au niveau sectoriel et au niveau agrégé.

Cet impact est inégal selon les secteurs. Sur le mois d'octobre, l'activité a été peu affectée dans la plupart des secteurs, à l'exception notable de la restauration et, dans une moindre mesure, de l'hébergement. Les perspectives d'activité pour le mois de novembre sont orientées à la baisse, principalement dans les services, à l'exception de certains services aux entreprises. Au total, sur la base des réponses des entreprises, la perte d'activité en novembre serait plus différenciée et plus limitée que lors du premier confinement.

Nous estimons ainsi que la perte de PIB pour une semaine-type d'activité (par rapport au niveau normal d'avant la pandémie) serait de – 12 % en novembre, contre – 4 % en octobre mais – 31 % en avril.

**Dans ce contexte, la Banque de France reste totalement mobilisées pour assurer la continuité de ses services.**



**7,1%**

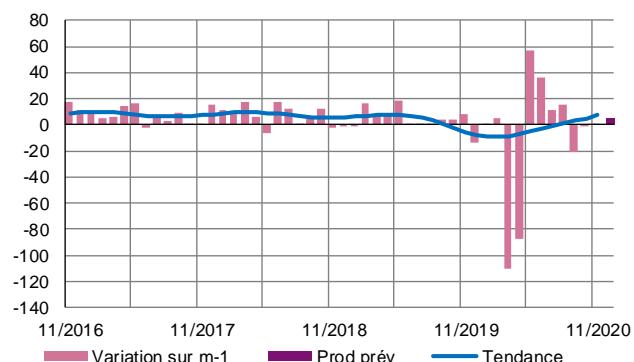
Poids des effectifs de l'industrie par rapport à la totalité des effectifs franciliens.  
(source : Acoss-Urssaf 31/12/2019)

## Industrie

Les industries franciliennes dans leur globalité ont mieux répondu que lors du choc précédent. Les situations restent néanmoins très hétérogènes selon la nature d'activité. Les chefs d'entreprises font preuve d'une grande prudence.

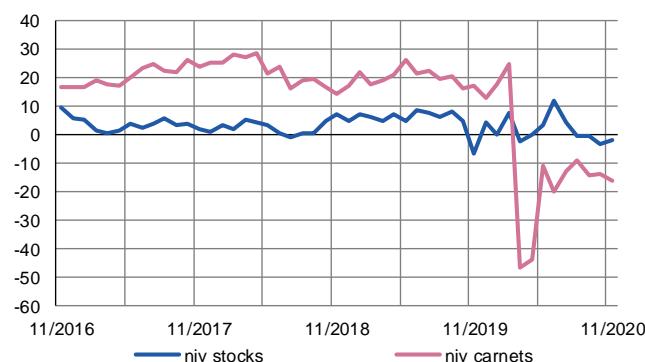
### Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



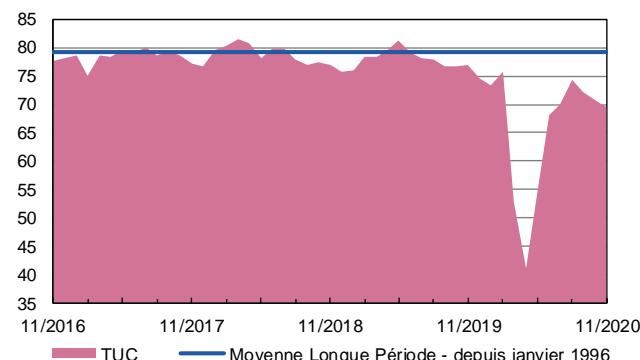
### Situation des carnets et des stocks de produits finis

(en solde d'opinions CVS)



### Utilisation des capacités de production CVS

(en pourcentage)



**L'activité industrielle francilienne** s'est globalement maintenue au cours du mois de novembre, à un niveau d'activité en deçà de son niveau traditionnel pour la période –à 85%–, avec de fortes disparités selon les secteurs. Une baisse a été observée dans l'agroalimentaire, le matériel de transport, le bois-papier-imprimerie et la chimie, tandis que les produits en caoutchouc, plastique et autres, et les autres industries manufacturières, réparation, installation, ont enregistré une progression.

**Les prévisions** sont prudentes avec des fermetures de sites plus importantes que les années précédentes pendant les fêtes de fin d'année. Un léger regain est pressenti dans quasiment tous les secteurs.

**Les carnets de commandes** restent insuffisants, notamment dans le bois-papier-imprimerie, la métallurgie et l'agroalimentaire.

**Les stocks** de produits finis qui demeurent bas, sont globalement jugés conformes aux besoins dans ce contexte incertain.

**Le taux d'utilisation de l'outil de production** s'est de nouveau dégradé, à 69,5% en moyenne.



**15,3%**

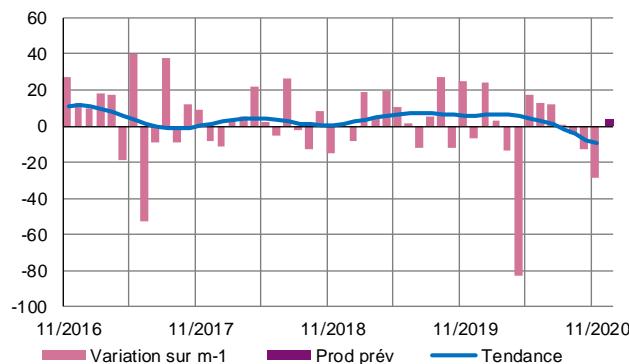
Poids des effectifs du sous-secteur dans l'industrie.  
(source : Acoss-Urssaf 31/12/2019)

## Fabrication de denrées alimentaires et de boissons

Fortement dépendant de la restauration, le secteur a logiquement subi une baisse. Les fêtes de fin d'année vont permettre un rebond même si le manque de visibilité prédomine.

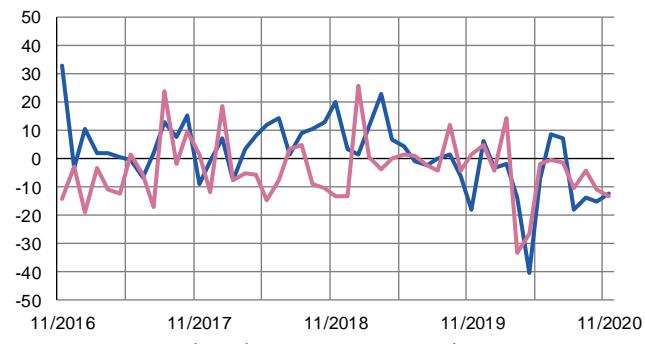
### Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



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

(en solde d'opinions CVS)



L'activité de l'**industrie agroalimentaire francilienne** a été impactée par les mesures générales prises fin octobre pour faire face à l'épidémie de covid-19 dans le cadre de l'état d'urgence sanitaire, impact néanmoins d'une ampleur bien moindre que lors du premier confinement. Le niveau d'activité par rapport à un mois de novembre traditionnel (95%) apparaît nettement plus favorable que celui enregistré au cours du mois d'avril avec à l'époque un niveau de 75% seulement.

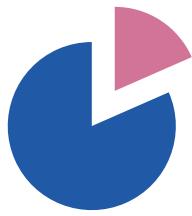
Dans ce contexte, le recours à la restauration a subi une baisse sévère :

- la restauration traditionnelle, déjà en difficulté en l'absence de la clientèle étrangère, a pâti des mesures de fermeture administratives ;
- la restauration collective n'a pas connu de reprise avec le recours persistant au télétravail.

Les commandes de la grande distribution, principal client ces derniers mois, ne compensent plus les pertes globales d'activité. Ainsi, la baisse de la production amorcée en octobre s'est amplifiée en novembre.

Les stocks de produits finis paraissent toujours insuffisants pour faire face aux besoins de la fin d'année.

Les prévisions pour le mois de décembre sont prudentes avec des carnets de commandes jugés un peu faibles pour la période. Cela étant, le niveau d'activité devrait néanmoins rester proche de son niveau d'avant-crise.



**18,4%**

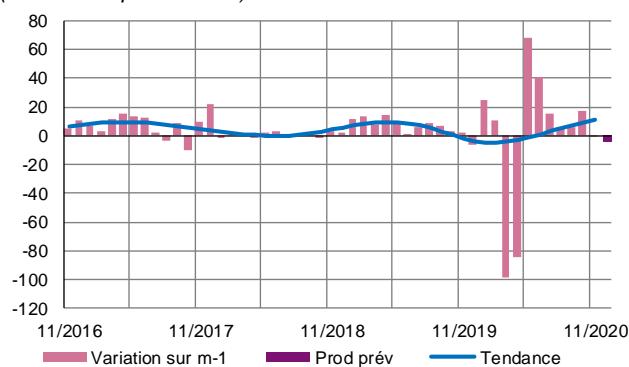
Poids des effectifs du sous-secteur dans l'industrie.  
(source : Acoss-Urssaf 31/12/2019)

## Équipements électriques, électroniques, informatiques et autres machines

Les nouvelles mesures de confinement n'ont pas freiné le courant favorable qui accompagne le secteur. Cela étant, les chefs d'entreprises se montrent prudents quant à l'évolution prochaine des entrées de commandes.

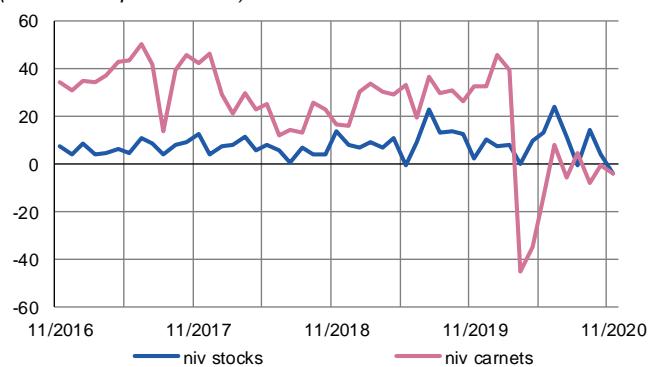
### Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



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

(en solde d'opinions CVS)



L'activité dans la **fabrication d'équipements électriques, électroniques, informatiques et autres machines** s'est maintenue au cours du mois de novembre, à 90% du niveau qualifié de normal d'un mois correspondant.

La stabilité a prévalu dans les branches des produits informatiques et des équipements électriques. Un léger regain dans la branche des machines et équipements a été pour sa part enregistré.

Des entreprises, impactées par la baisse de la demande des secteurs de l'aéronautique ou de l'automobile notamment, ont toujours recours au chômage partiel.

Les capacités de production ont été moins sollicitées et les stocks de produits finis sont désormais jugés un peu faibles pour la période.

Les prévisions pour le mois de décembre sont réservées, avec des fermetures de site prévues sur une voire deux semaines. Le niveau d'activité par rapport à un mois de décembre d'avant crise pourrait ainsi fléchir légèrement.



**20,4%**

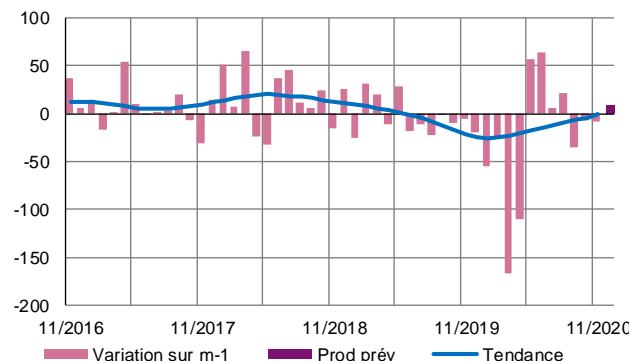
Poids des effectifs du sous-secteur dans l'industrie.  
(source : Acoss-Urssaf 31/12/2019)

## Matériels de transport

L'incertitude demeure la norme dans un secteur des matériels de transport confronté à un manque de visibilité qui perdure.

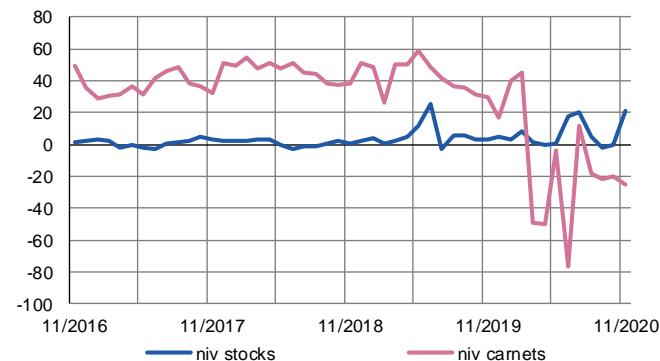
### Production passée et prévisions

(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 perturbe temporairement la production.

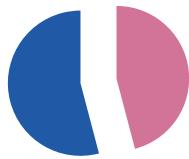
Hormis ce réaménagement, l'activité de la filière automobile francilienne s'est globalement stabilisée dans un marché qui a relativement mieux résisté lors de ce nouveau confinement malgré la fermeture des concessions.

Avec des fermetures de sites pendant les congés de fin de l'année et l'incertitude qui demeure, la prudence prévaut.

### Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)





# 45,9%

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

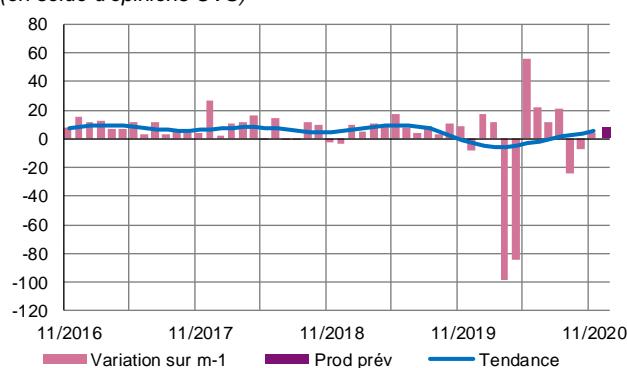
## Autres produits industriels

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

Si la situation globale pour le secteur des autres produits industriels semble s'améliorer, il n'en demeure pas moins que de profondes différences existent entre les branches. La prudence reste de rigueur chez les chefs d'entreprise.

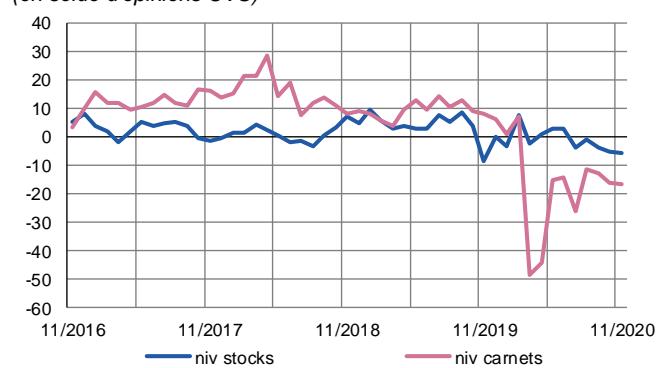
#### Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



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

(en solde d'opinions CVS)



### Bois, papier, imprimerie

Depuis la rentrée de septembre, le secteur **du bois-papier-imprimerie** ne cesse de subir un repli du niveau d'activité, évolution qui s'est accentuée en novembre. La demande liée aux produits des secteurs de l'événementiel et du luxe est restée faible.

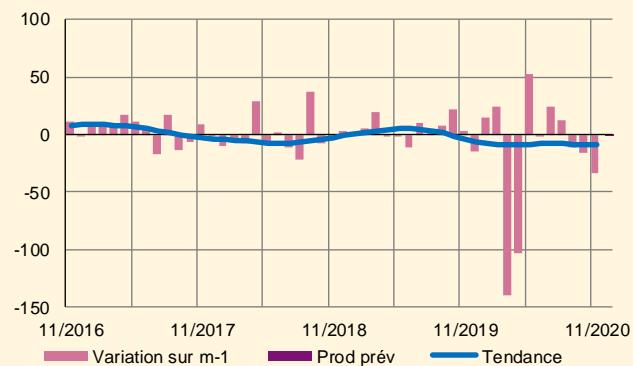
Le taux d'utilisation des capacités de production a été réduit, le recours au chômage partiel étant toujours largement d'actualité.

Les stocks des produits finis restent faibles en raison du manque de visibilité.

Les carnets de commandes restent peu garnis mais se sont stabilisés. Face à tant d'incertitudes, les professionnels ne prévoient pas de reprise à court terme.

#### Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



## Chimie

En novembre, la production et les livraisons dans le secteur de la **chimie** ont connu une baisse pour le second mois consécutif.

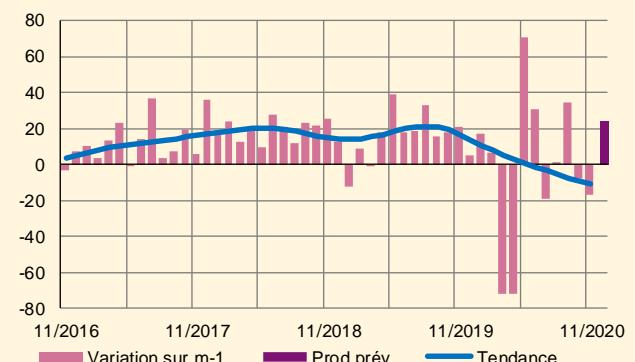
L'outil de production a été sollicité dans des proportions similaires au mois dernier.

Les stocks des produits finis ont été légèrement reconstitués mais se situent toujours en deçà du niveau jugé normal.

Les carnets de commandes sont étoffés et les prévisions pour le mois à venir sont bien orientées.

## Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



## Produits en caoutchouc, plastique et autres

Après quatre mois de stabilisation, l'activité en novembre s'est sensiblement renforcée, portée par la demande tant domestique qu'étrangère.

Les capacités de production ont été davantage sollicitées en comparaison du mois précédent.

Face au rebond de la demande, les stocks des produits finis se sont contractés et n'ont pas pu être reconstitués.

Les carnets de commandes sont bien garnis et malgré quelques fermetures annuelles annoncées, les prévisions en termes de production sont particulièrement bien orientées.

## Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



## Métallurgie et produits métalliques

L'activité du secteur de la **métallurgie et fabrication de produits métalliques** s'est stabilisée après deux mois de baisse, portée par un frémissement de la demande du secteur automobile.

Certaines matières premières ont connu un renchérissement suivi d'une répercussion partielle sur les prix des produits finis.

Les stocks des produits finis sont légèrement en deçà de leur point d'équilibre.

Le courant d'affaires reste très décevant et les carnets de commandes sont peu remplis.

Les perspectives d'activité sont prudentes et des ajustements d'effectifs pourraient avoir lieu.

## Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



## Autres industries manufacturières, réparation et installation de machines

La production et les livraisons ont affiché une forte progression au cours du mois sous revue, contrastant avec la tendance enregistrée depuis la rentrée.

Les capacités de production ont été davantage sollicitées.

Les stocks de produits finis sont jugés conformes aux besoins.

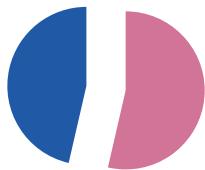
Les carnets de commandes sont jugés insuffisants.

Les professionnels anticipent pour décembre un maintien de la tendance positive enregistrée le mois précédent.

## 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 : Acoss-Urssaf 31/12/2019)

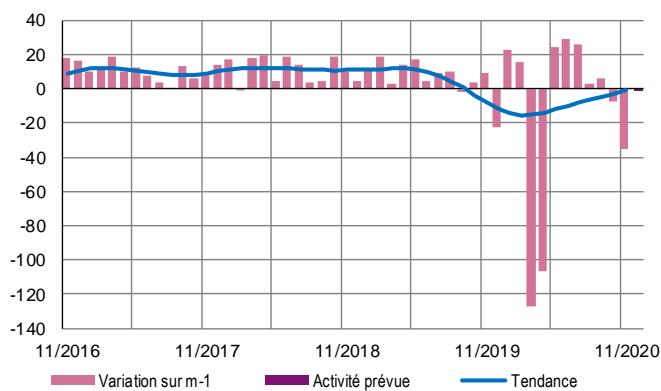
## Services marchands non financiers

Le recul a impacté nombre de secteurs des services marchands franciliens suite au second confinement, cela étant dans une moindre mesure qu'au printemps. Le secteur dans une large part, dont l'hébergement-restauration particulièrement impacté, est suspendu à la résolution de la crise sanitaire, comme en témoigne un grand nombre de chefs d'entreprise.

### Évolution globale

Activité passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



**L'activité des services marchands non financiers franciliens** a été sévèrement impactée en novembre par ce nouveau confinement sanitaire. Avec les nouvelles fermetures administratives, le secteur de l'hôtellerie-restauration s'est retrouvé à l'arrêt. Les services administratifs, les transporteurs routiers et les agences publicitaires ont enregistré une baisse marquée. À l'inverse, les secteurs des activités juridiques et comptables, du conseil pour les affaires et la gestion et de l'ingénierie technique ont été correctement sollicités.

**Les chefs d'entreprise** se montrent extrêmement prudents dans l'attente des prochaines annonces gouvernementales.

### Transports routiers de marchandises

Comme anticipé, le nouveau confinement du mois de novembre a impacté le secteur des **transporteurs** cependant dans une bien moindre mesure que celui du printemps.

Le niveau d'activité du secteur reste néanmoins parmi les plus favorables des services franciliens, à 95% de sa normale pour la période.

Les professionnels sont optimistes pour les prochaines semaines avec de nombreuses livraisons de fin d'années concentrées sur une période courte.

### Activité passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



## Hôtellerie-restauration

Sans surprise, le secteur de l'**hôtellerie-restauration**, déjà particulièrement impacté par les mesures de distanciations sociales imposées depuis mars, se retrouve de nouveau quasiment à l'arrêt avec la fermeture administrative des établissements.

Les ventes à emporter de la restauration traditionnelle restent marginales. Celles de la restauration rapide ont été en revanche importantes, permettant de maintenir un niveau d'activité satisfaisant compte tenu des fermetures des ventes sur place.

Le recours au chômage partiel a permis de sauvegarder les emplois. Le secteur n'a aucune visibilité, totalement suspendu à l'annonce des futures échéances de réouverture.

### Activité passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



## Ingénierie informatique

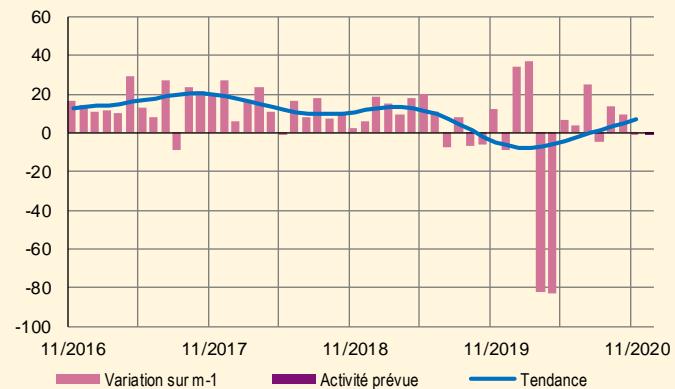
L'activité du secteur de l'**ingénierie informatique** n'a quasiment pas baissé lors de ce second confinement en raison du télétravail désormais bien organisé.

Le niveau d'activité reste cependant toujours bien en deçà de la normale.

Aucune évolution n'est attendue à brève échéance.

### Activité passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



## Édition

La demande dans l'**édition** s'est très légèrement tassée, après le repli plus marqué observé en octobre.

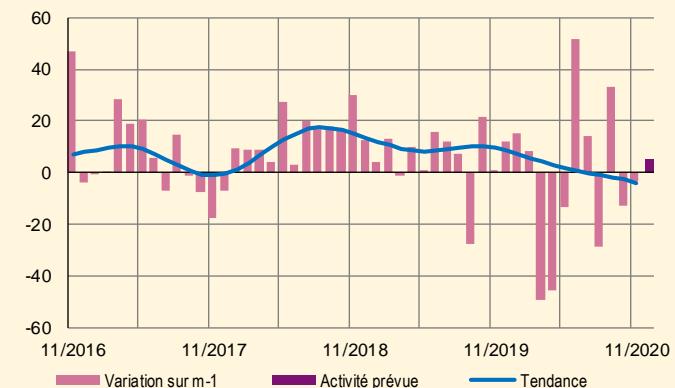
Les organisations n'ont pas été perturbées par le nouveau confinement ce qui n'a pas empêché un léger fléchissement de l'activité au cours du mois sous revue.

Les prix ont été révisés globalement à la baisse.

Les professionnels envisagent un regain d'activité pour la fin de l'année.

### Activité passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



## Activités juridiques et comptables

Le volume d'**activité juridiques et comptables** s'est intensifié ces dernières semaines.

Le secteur a été notamment sollicité par les demandes liées aux mesures d'accompagnement des entreprises (demande de chômage partiel, dossiers d'aides, situations comptables intermédiaires...).

Le niveau d'activité a désormais rejoint son niveau normal d'avant crise.

Les perspectives pour la fin de l'année sont confiantes.

### 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** est restée stable dans un volume d'affaires correct.

Les entreprises du secteur restent très prudentes dans leurs prévisions d'activité à court et moyen terme.

### Activité passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



## Ingénierie technique

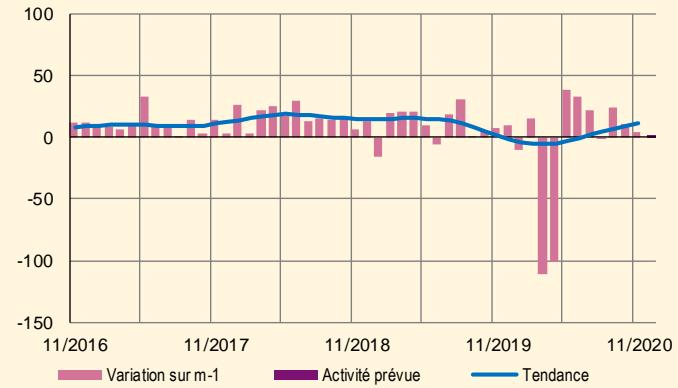
L'activité du secteur de l'**ingénierie technique** a connu un ralentissement de son rythme de croissance.

Les prix ont été revus à la baisse.

Les professionnels sont prudent pour les mois à venir, notamment compte tenu de l'incertitude qui prévaut dans le secteur de la construction automobile. Les effectifs sont ajustés en conséquence.

### Activité passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



## Agences et conseils en publicité

Les **agences et conseils en publicité** ont vu leur activité fortement touchée par ce nouveau confinement, certaines campagnes hors digital ayant été en effet annulées.

L'ampleur du phénomène est cependant moindre qu'en mars-avril.

Les projections sont prudentes et les trajectoires d'effectifs sont en cours de révision.

### Activité passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



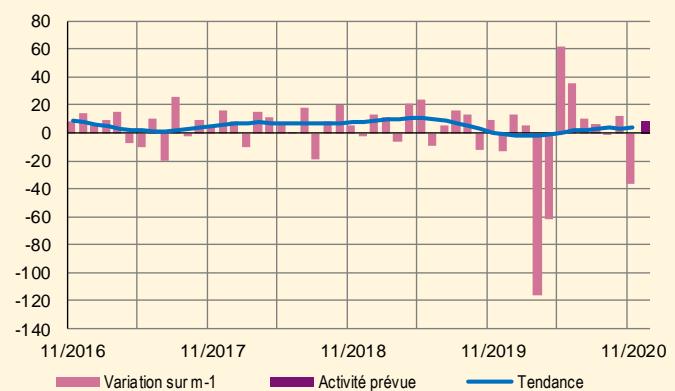
## Activités de services administratifs et de soutien (nettoyage, travail temporaire, location automobile)

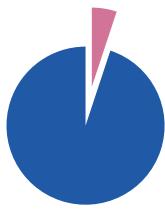
Les services de **travail temporaire** se sont fortement repliés, marqués par l'arrêt de la demande dans les secteurs impactés par le confinement sanitaire. Les perspectives sont extrêmement réservées.

Les services de **nettoyage** ont également été moins sollicités, pénalisés par la fermeture temporaire de certains clients. La demande devrait repartir à la hausse en décembre.

### Activité passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)





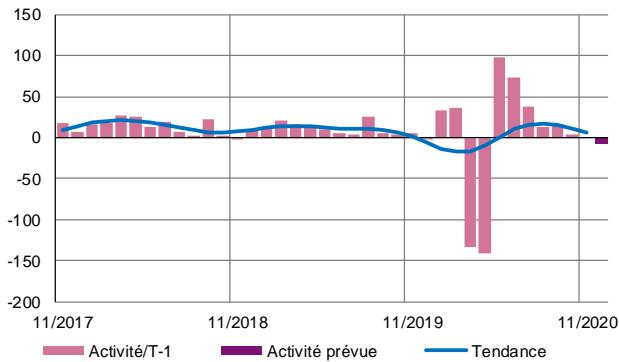
**5,1%**

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

## Bâtiment

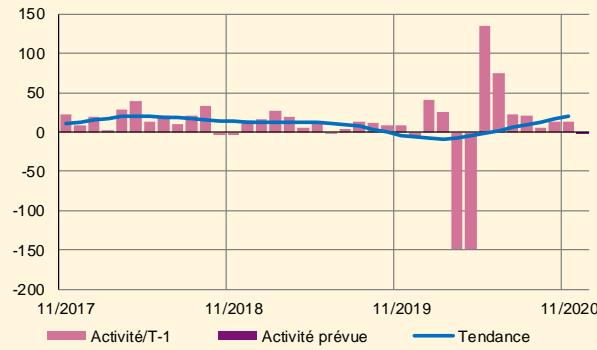
### Évolution globale Activité passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



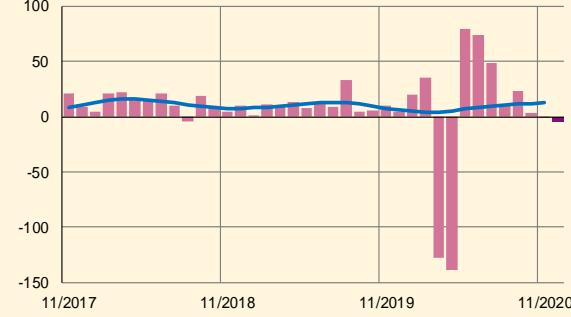
### Gros œuvre Évolution globale Activité passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



### Second œuvre Évolution globale Activité passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



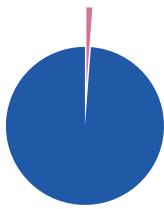
Tirant les enseignements du premier confinement qui avait été marqué par un arrêt quasi généralisé des chantiers pendant plusieurs semaines, le secteur du **bâtiment** s'est ajusté rapidement aux normes sanitaires retrouvant dès juin un niveau normal d'activité. Cette adaptation, ajoutée à des conditions de conditions climatiques relativement favorables pour la période, a permis le maintien de l'activité au cours du mois de novembre à un haut niveau.

Les carnets de commandes restent particulièrement étroffés notamment dans le **gros œuvre** qui table ainsi sur un maintien du niveau d'activité pour les semaines à venir.

Les professionnels du **second œuvre** demeurent plus mesurés dans leurs prévisions avec un léger recul de l'activité envisagé à court terme.

Globalement, l'activité pour le mois de décembre devrait légèrement se tasser, à 94% de son niveau normal contre 98% enregistrés en novembre.

Compte tenu d'un rattrapage jugé satisfaisant dans l'avancement des chantiers, certaines entreprises fermeront quelques jours en décembre comme traditionnellement à l'occasion des fêtes de fin d'année.



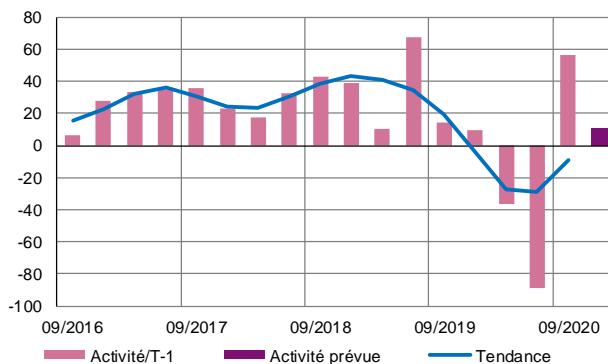
**1,2%**

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

## Travaux publics (enquête trimestrielle)

3<sup>e</sup> trimestre 2020

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



L'activité des **travaux publics** a été vigoureuse depuis le mois de juin, en raison du rattrapage des travaux qui fait suite à la fermeture des chantiers pendant les premières semaines de confinement.

Comparativement à la même période de l'an dernier, le niveau apparaît plus faible néanmoins.

Les prix des devis sont tirés à la baisse avec une certaine pression concurrentielle, même si les dirigeants font état de coûts supplémentaires liés à la mise en place des dispositifs de protection sanitaire.

Le niveau des carnets de commandes se dégrade, certains projets sont reportés ou gelés.

Les prévisions pour la fin de l'année font état de la poursuite de la croissance, à un rythme plus modéré toutefois.

<b><u>Vue d'ensemble</u></b>	<b>1</b>
<b><u>Industrie</u></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>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
<b><u>Services marchands non financiers</u></b>	<b>9</b>
<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
<b><u>Bâtiment</u></b>	<b>13</b>
<b><u>Travaux Publics (Enquête trimestrielle)</u></b>	<b>14</b>

## 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