

Enquêtes mensuelles – Novembre 2021

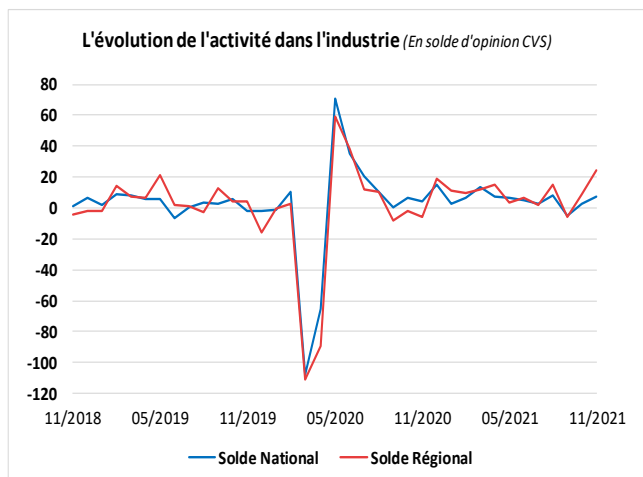
Novembre a été particulièrement porteur pour l'économie francilienne.

Industrie, services marchands et bâtiment affichent tous des progressions en dépit d'aléas - approvisionnements, recrutements, tensions sur les prix - qui persistent.

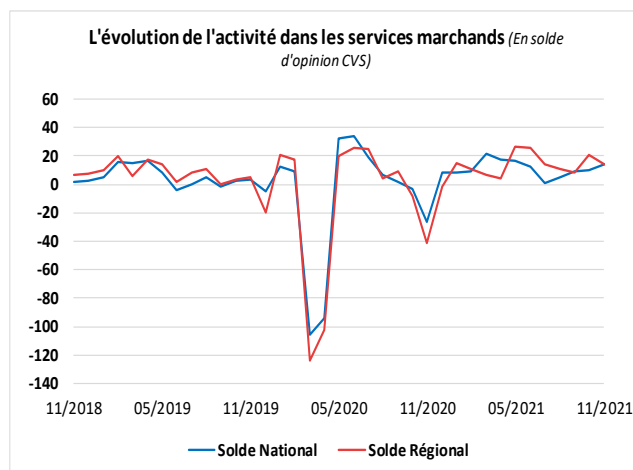
En guise d'illustration, même les secteurs qui ont le plus souffert des conséquences de la pandémie, comme l'hôtellerie-restauration et l'automobile, font preuve d'une confiance retrouvée pour les prochaines semaines en dépit de nouvelles menaces potentielles venant de l'aggravation de la situation sanitaire.

Jugement des dirigeants sur l'évolution de l'activité de leurs entreprises

Industrie



Services marchands

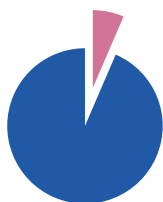


L'enquête de conjoncture de la Banque de France a été menée auprès de 8 500 entreprises ou établissements entre le 26 novembre et le 3 décembre, soit après l'émergence d'une cinquième vague pandémique en France et l'apparition de premiers cas du variant Omicron en Europe. En novembre, selon les entreprises interrogées, l'activité au niveau national s'est accrue dans l'industrie et les services marchands couverts par l'enquête, et dans une moindre mesure dans le bâtiment. Au sein de l'industrie, la production est en hausse dans la plupart des secteurs.

Au sein des services, l'amélioration est sensible dans le travail temporaire, l'hébergement-restauration et la location d'automobiles et de matériel.

Les difficultés de recrutement augmentent légèrement en novembre, après leur repli d'octobre, et concernent environ la moitié des entreprises (51 %, après 49 % en octobre et 54 % en septembre). Les difficultés d'approvisionnement restent élevées dans l'industrie (57 % des entreprises, après 56 % en octobre) comme dans le bâtiment (56 % des entreprises, après 58 % en octobre). Ces difficultés continuent d'exercer une pression à la hausse sur les prix de production dans ces deux secteurs. Pour autant, leur impact sur l'activité continue de se faire sentir avant tout dans le secteur de l'automobile.

Pour le mois de décembre, en dépit du contexte sanitaire, les entreprises interrogées anticipent que l'activité poursuivrait sa progression dans l'industrie et les services et serait quasi stable dans le bâtiment. Après avoir retrouvé son niveau d'avant-crise durant le troisième trimestre, nous estimons que le PIB dépasserait ce dernier de ½ point de pourcentage en novembre et de ¾ de point de pourcentage en décembre. La hausse du PIB serait un peu inférieure à + ¾ % au quatrième trimestre 2021 par rapport au trimestre précédent.



7,0%

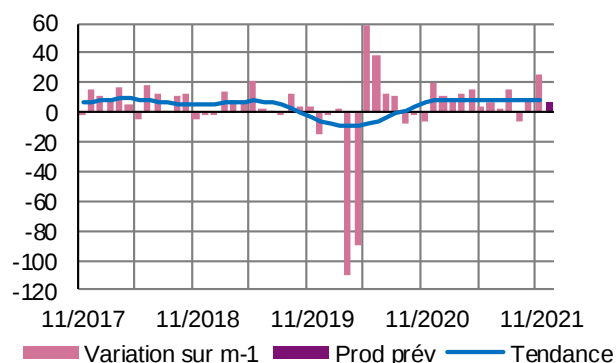
Poids des effectifs de l'industrie par rapport à la totalité des effectifs franciliens.
(source : Acof-Urssaf 31/12/2020)

Industrie

Les industries franciliennes ont bénéficié globalement d'un mois de novembre très dynamique notamment dans l'automobile. Même si l'évolution de la situation sanitaire et les difficultés récurrentes d'approvisionnement préoccupent, à des degrés divers, les dirigeants d'entreprise, l'état des carnets de commandes laisse augurer de la poursuite de niveaux d'activité satisfaisants.

Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



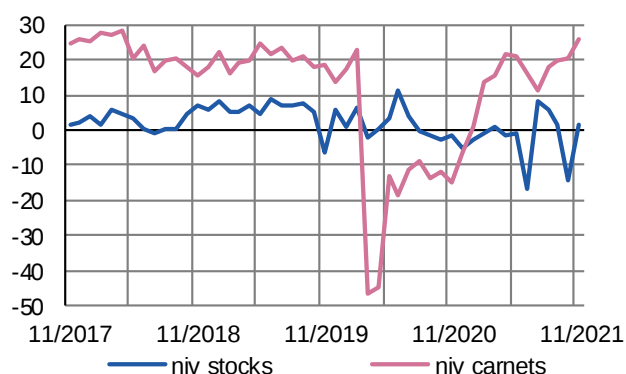
Comme anticipé le mois dernier, l'**activité industrielle francilienne** a enregistré un net rebond au cours du mois de novembre. En particulier, l'activité de l'industrie automobile, qui avait fortement chuté au cours des derniers mois, s'est sensiblement redressée.

La hausse des prix des matières premières enregistrée depuis plusieurs mois continue d'impacter tous les secteurs industriels.

Pour le mois de décembre, en dépit du contexte sanitaire, les **perspectives d'activité** sont à nouveau orientées à la hausse dans l'ensemble des secteurs.

Situation des carnets et des stocks de produits finis

(en solde d'opinions CVS)

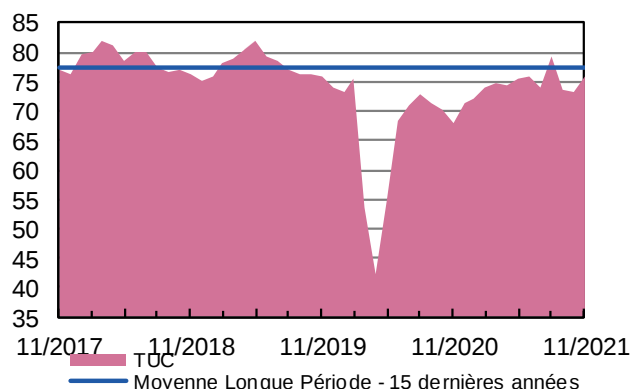


L'**opinion sur les carnets de commandes** progresse et atteint un niveau proche de son niveau d'avant-crise. Certains secteurs affichent toujours des entrées d'ordres élevées, comme dans les équipements électriques, électroniques et autres machines ou dans la chimie. Dans l'industrie automobile, le solde d'opinion est à nouveau favorable.

Les **stocks de produits finis** paraissent désormais en adéquation avec les besoins.

Utilisation des capacités de production CVS

(en pourcentage)



Le **taux d'utilisation de l'outil de production** s'établit à 76 % en novembre, en hausse de 3 points par rapport au mois précédent, avec notamment une forte progression dans le secteur automobile.

Cela étant, il demeure inférieur à la moyenne de longue période et se situe en deçà de la moyenne nationale.



15,9%

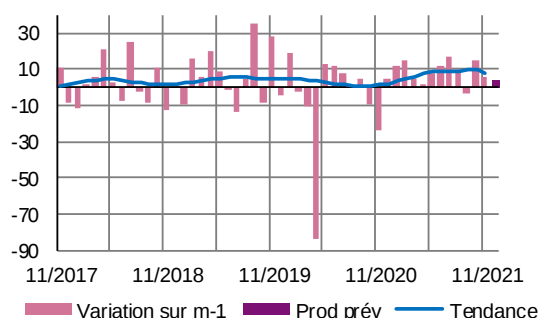
Poids des effectifs du sous-secteur dans l'industrie.
(source : Acof-Urssaf 31/12/2020)

Fabrication de denrées alimentaires et de boissons

Le secteur des denrées alimentaires et de boissons a bénéficié d'un mois de novembre favorable en anticipation des fêtes de fin d'année. Malgré des niveaux de commandes rassurants, les dirigeants d'entreprise se montrent réservés dans leurs anticipations face aux conséquences éventuelles d'un durcissement des conditions sanitaires dans les prochaines semaines.

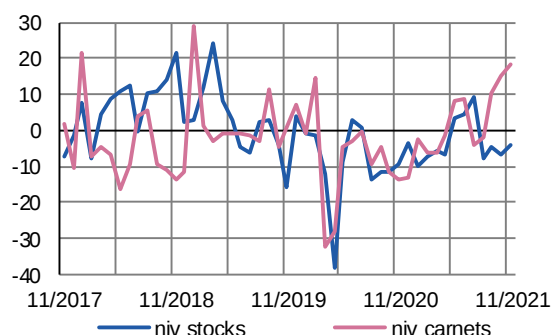
Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



Situation des carnets et des stocks de produits finis

(en solde d'opinions CVS)



L'activité de **l'industrie agroalimentaire francilienne** a progressé au cours du mois de novembre comme annoncé le mois dernier, confirmant ainsi la bonne dynamique du secteur. Certains professionnels y voient une anticipation des besoins de fin d'année par mesure de précaution pour pallier de potentiels difficultés d'approvisionnements en matières premières.

Avec la reprise des événementiels et des salons, la demande des traiteurs s'est développée, sans retrouver néanmoins son niveau des années antérieures. Les marchés de la grande distribution et de la restauration se sont maintenus à bon niveau.

La tendance à la hausse des prix de certaines matières premières s'est prolongée, dans des proportions moindres que les mois précédents. Les répercussions sur les prix de vente tardent à intervenir.

Les stocks de produits finis restent insuffisants pour la période.

L'opinion sur les carnets de commandes a de nouveau progressé, avec un solde largement positif.

Les prévisions sont prudentes pour le mois de décembre. Les incertitudes liées à l'évolution de la situation épidémique font naître des inquiétudes sur la limitation des moments de convivialité alors même que la période des fêtes de fin d'année est généralement favorable pour l'activité du secteur.



18,4%

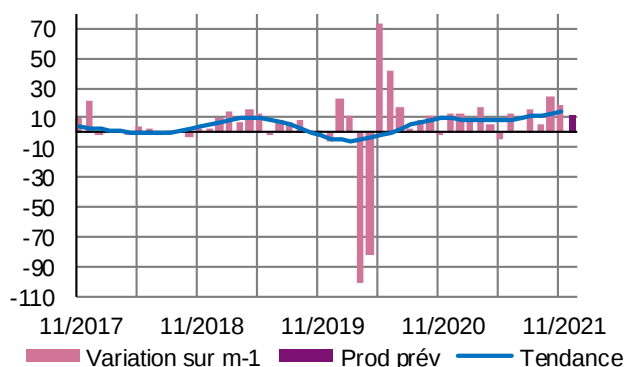
Poids des effectifs du sous-secteur dans l'industrie.
(source : Acof-Urssaf 31/12/2020)

Équipements électriques, électroniques, informatiques et autres machines

La demande pour les équipements électriques, électroniques, informatiques et les autres machines est restée bien, voire très bien, orientée en novembre. La solidité des carnets de commandes assure du maintien de cette tendance favorable à court terme.

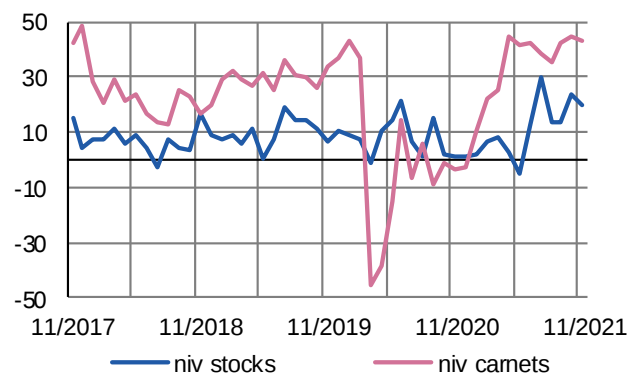
Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



Situation des carnets et des stocks de produits finis

(en solde d'opinions CVS)



L'activité dans la **fabrication d'équipements électriques, électroniques, informatiques et autres machines** a sensiblement progressé, dans des proportions plus ou moins marquées selon les branches.

Dans les **machines et équipements**, l'augmentation a été la plus faible, mais elle a permis de compenser la baisse du mois précédent. Certains professionnels font toujours état de difficultés d'approvisionnement en composants.

L'activité dans les branches **des équipements électriques** et des **produits informatiques, électroniques et optiques** a enregistré une très forte croissance, portée notamment par la demande du marché de l'aéronautique. Pour y faire face, l'utilisation des capacités de production a été de nouveau très soutenue, avec un taux d'utilisation supérieur à la moyenne de longue période. Face à la pénurie de certains composants électriques, quelques industriels ont procédé à du stockage de précaution pour tenir le rythme d'activité.

Les tensions sur les prix des matières premières signalées les mois derniers se sont légèrement réduites, quelques professionnels font état d'après négociations vis-à-vis des fournisseurs.

Les stocks de produits finis sont toujours jugés excédentaires pour les besoins.

Avec des carnets de commandes étoffés, les prévisions pour les prochaines semaines sont très favorables.



20,5%

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

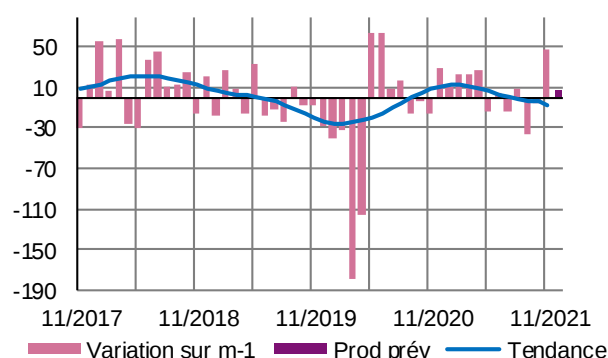
(source : Acof-Urssaf 31/12/2020)

Matériels de transport

Dans le secteur des matériels de transport, le compartiment automobile a bénéficié d'un rebond sensible après une longue période de repli. Même si les dirigeants d'entreprise restent confrontés à des difficultés récurrentes d'approvisionnement, ils tablent cependant sur un mois de décembre actif.

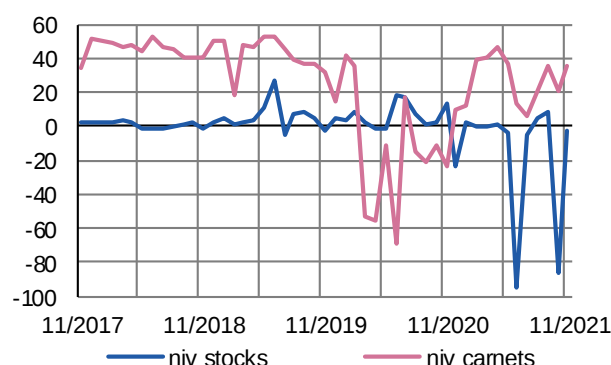
Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



Situation des carnets et des stocks de produits finis

(en solde d'opinions CVS)



Industrie automobile

Les difficultés de la **filière automobile francilienne**, confrontée à la pénurie mondiale des semi-conducteurs, perdurent.

Néanmoins, après plusieurs mois de baisse d'activité, le rebond est particulièrement marqué en novembre, sans atteindre le niveau d'activité d'un mois de novembre d'avant-crise.

Le taux d'utilisation des capacités de production a sensiblement progressé.

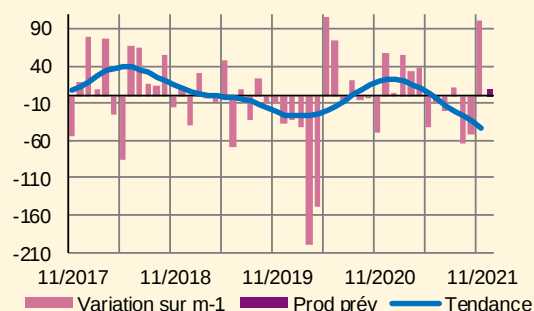
La flambée des prix de l'acier signalée par les équipementiers le mois dernier s'est prolongée, sans répercussion à ce stade sur les prix de vente.

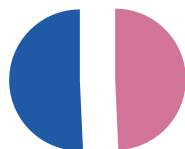
L'opinion sur les carnets de commandes s'est améliorée, avec un solde qui se situe dans la zone positive.

Dans un contexte qui semble plus favorable pour le secteur automobile, les industriels envisagent une légère croissance de l'activité pour les prochaines semaines.

Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)





45,3%

Poids des effectifs du sous-secteur dans l'industrie.
(source : Acof-Urssaf 31/12/2020)

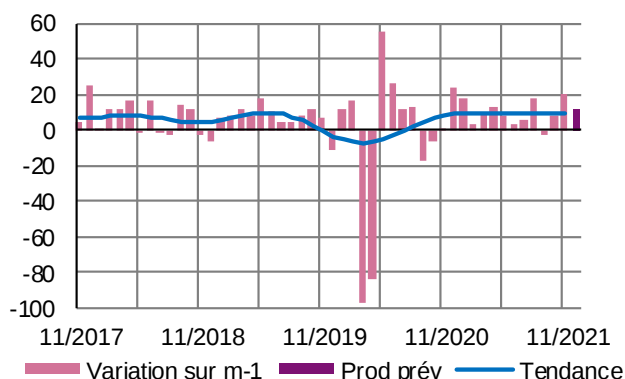
Autres produits industriels

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

La satisfaction est générale chez les dirigeants d'entreprise des autres produits industriels tout secteur confondu. Les inquiétudes dues aux tensions qui perdurent sur les matières premières, sont compensées par des plans de charge élevés et une visibilité grandissante. C'est pourquoi les prévisions tablent sur une progression des rythmes de production au cours des prochaines semaines.

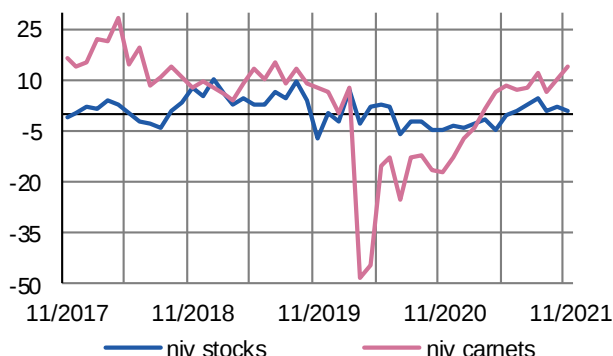
Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



Situation des carnets et des stocks de produits finis

(en solde d'opinions CVS)



Bois, papier, imprimerie

La progression de l'activité francilienne dans le secteur du **bois, papier, imprimerie** s'est accrue au cours du mois de novembre.

L'outil productif a été davantage sollicité, au-delà de son niveau de longue période.

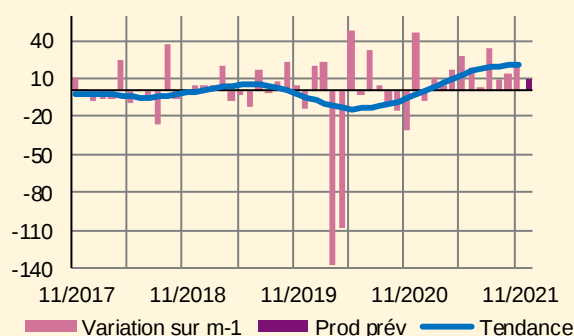
Le renchérissement des matières premières s'est poursuivi, dans une moindre mesure toutefois que le mois précédent. Dans ce contexte, les prix des produits finis ont été également revus à la hausse.

Les stocks de produits finis se sont allégés et sont désormais proches des besoins.

L'opinion sur les carnets de commandes est toujours satisfaisante et les perspectives restent favorables pour les prochaines semaines.

Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



Chimie

Dans le secteur de la **chimie**, la hausse de l'activité s'est accélérée en novembre comme anticipé le mois dernier, avec une demande étrangère toujours vive.

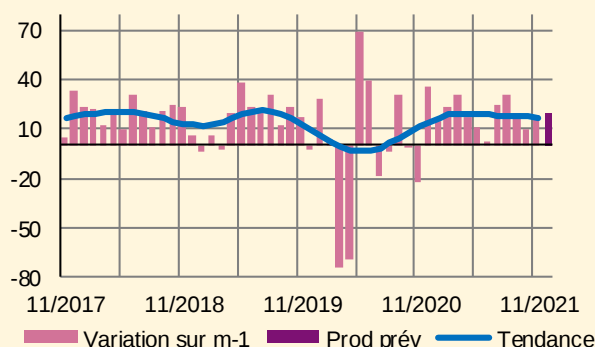
Les tensions sur les prix des matières premières se sont fortement accrues, se répercutant sur les prix des produits finis.

Les stocks de produits finis se sont renforcés pour faire face aux problèmes d'approvisionnement.

L'opinion sur les carnets de commandes est particulièrement élevée, laissant entrevoir une poursuite de la croissance de la production en décembre.

Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



Produits en caoutchouc, plastique et autres

L'activité dans le secteur des **produits en caoutchouc, plastique et autre** a été stable.

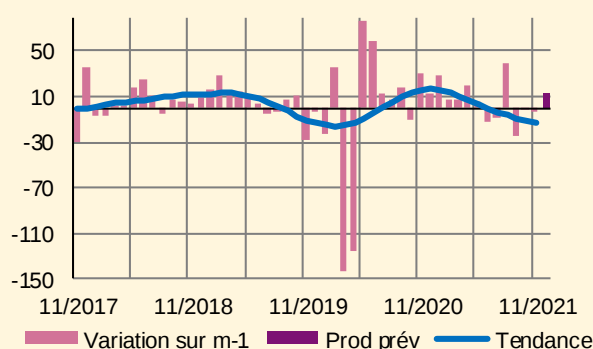
Les prix des matières premières ont continué leur envolée à un rythme soutenu, avec une répercussion sur les prix des produits finis plus marquée que les mois précédents.

Les stocks de produits finis sont toujours abondants.

Avec une opinion sur les carnets de commandes restant favorable, les professionnels prévoient une progression de la production dans les prochaines semaines.

Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



Métallurgie et produits métalliques

Après deux mois de repli, l'activité dans le secteur de la **métallurgie et produits métalliques** a enregistré une légère hausse au cours du mois de novembre.

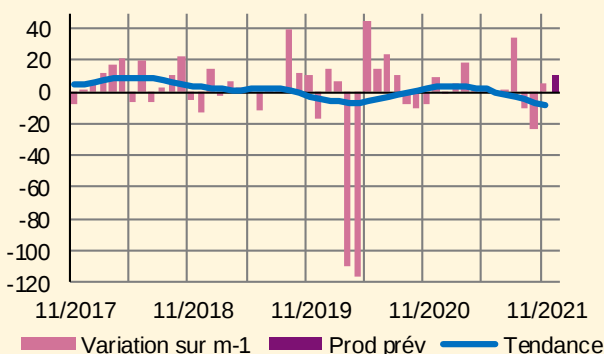
Le renchérissement des matières premières s'est poursuivi à un niveau soutenu, avec une répercussion partielle sur les prix des produits finis.

Les stocks de produits finis restent fournis.

L'opinion sur les carnets de commandes demeure satisfaisante et laisse augurer la poursuite d'une dynamique favorable dans les prochaines semaines.

Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



Autres industries manufacturières, réparation et installation de machines

En novembre, l'activité du secteur des **autres industries manufacturières, réparation et installation** a poursuivi sa croissance de façon encore plus soutenue que le mois précédent.

L'évolution de la demande globale est restée très favorable.

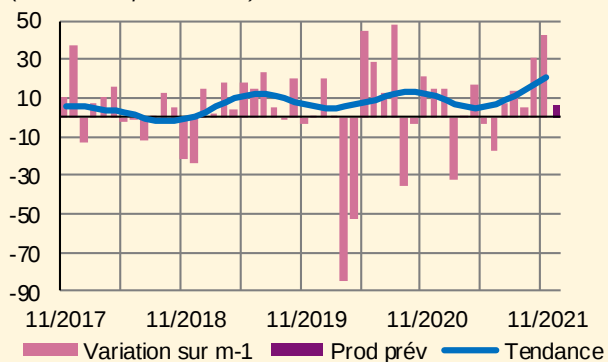
Les tensions sur les prix des matières premières se sont intensifiées. Néanmoins la répercussion sur les prix des produits finis est restée partielle.

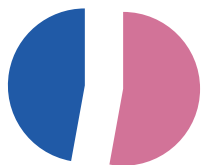
Les stocks de produits finis sont toujours conformes aux besoins.

Les industriels tablent sur une légère hausse de l'activité à court terme.

Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)





52,9%

Poids des effectifs des services marchands non financiers par rapport à la totalité des effectifs franciliens.
(source : Acoess-Urssaf 31/12/2020)

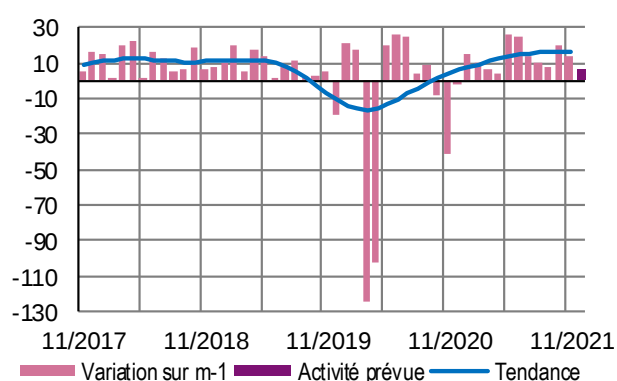
Services marchands non financiers

La progression d'activité a concerné, à l'exception du secteur des agences de publicité, l'ensemble des services marchands franciliens en novembre. Les compartiments les plus touchés par la crise sanitaire (services à la personne) ont confirmé leur progression. L'évolution de la situation sanitaire à fin novembre n'a pas mise à mal la confiance des dirigeants d'entreprise, malgré également les difficultés de recrutement qui persistent, en une poursuite du dynamisme actuel pour les prochaines semaines.

Évolution globale

Activité passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



La bonne orientation de **l'activité des services marchands** s'est confirmée en novembre alimentée par une demande toujours soutenue. Elle est conforme aux prévisions formulées fin octobre. Cette évolution favorable a concerné la quasi-totalité des compartiments avec une progression marquée dans l'hôtellerie et la restauration comme en octobre. Les difficultés de recrutement et la hausse des coûts restent cependant des points d'attention.

Les professionnels tablent très majoritairement sur une poursuite de cette tendance en décembre.

Transports routiers de marchandises

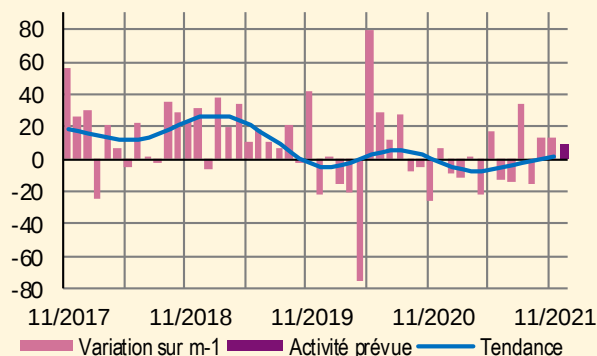
L'activité des **transports de marchandises** s'est une nouvelle fois appréciée en novembre.

Les difficultés de recrutement de chauffeurs et l'évolution des prix au regard des hausses des coûts de fonctionnement restent des sujets d'attention pour les professionnels.

L'évolution favorable des indicateurs devrait se prolonger à court terme.

Activité passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



Hôtellerie-restauration

Dans le secteur de **l'hôtellerie et de la restauration**, l'évolution de l'activité a dépassé nettement les prévisions prudentes formulées fin octobre par les professionnels.

Les indicateurs progressent nettement sur un mois, confirmant le rebond déjà constaté le mois précédent.

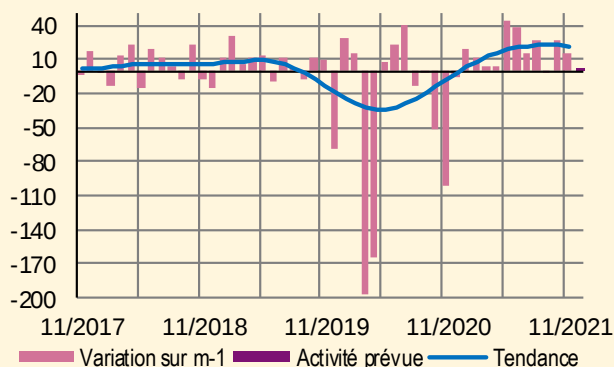
La progression est plus appuyée dans l'hôtellerie qui a bénéficié d'une demande plus soutenue notamment de la part de clients étrangers.

Le renforcement des équipes s'est poursuivi, les difficultés de recrutement restant un sujet d'attention.

Les indicateurs devraient rester stables en décembre.

Activité passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



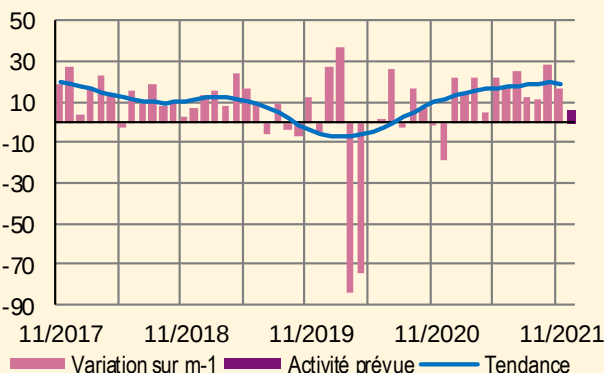
Ingénierie informatique

Le secteur de **l'ingénierie informatique** a enregistré une nouvelle progression de ses indicateurs d'activité en novembre malgré les tensions qui perdurent pour renforcer les équipes.

L'activité qui connaît une croissance continue depuis le début de l'année ne s'attend pas à une inflexion de cette tendance dans un proche avenir.

Activité passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



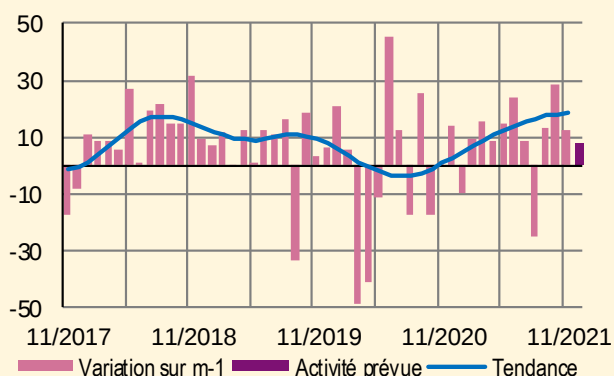
Édition

La dynamique de croissance de l'activité s'est confirmée en novembre dans **l'édition**. Elle intervient comme en octobre sans érosion des prix.

Les professionnels se montrent confiants dans leurs prévisions à court terme.

Activité passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



Activités juridiques et comptables

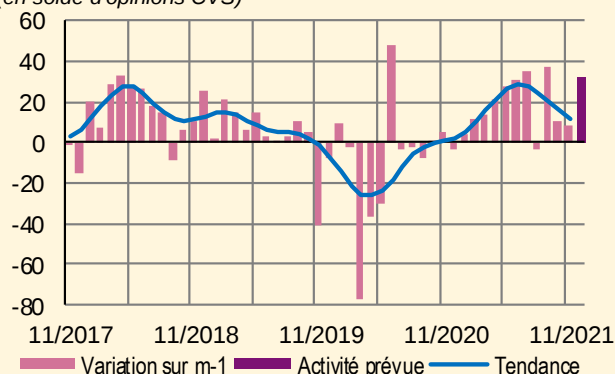
La croissance de l'activité s'est poursuivie dans le secteur **juridique et comptable**, à un rythme toutefois un peu moins soutenu que les mois précédents.

Les indicateurs d'activité et de demande continuent de dépasser ceux de l'année dernière à même époque.

Les professionnels poursuivent le renforcement de leurs équipes et se montrent optimistes dans leurs prévisions.

Activité passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



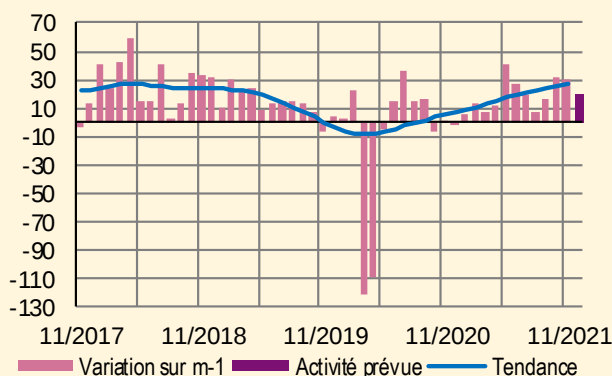
Conseil pour les affaires et la gestion

La nouvelle progression de l'activité dans le **conseil pour les affaires et la gestion** s'inscrit dans la tendance amorcée depuis plusieurs mois.

La croissance devrait toutefois se ralentir dans un proche horizon en raison des difficultés de recrutement notamment.

Activité passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



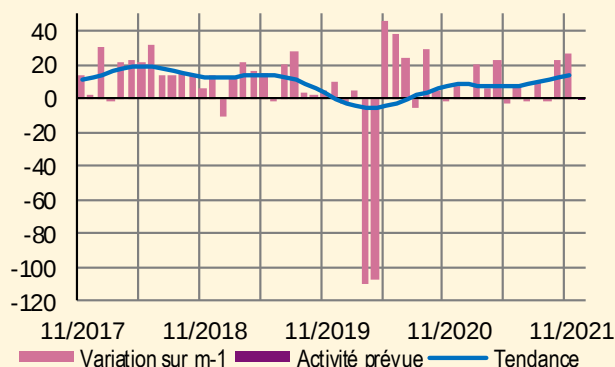
Ingénierie technique

L'embellie s'est confirmée dans l'**ingénierie technique**, avec une nouvelle progression des indicateurs d'activité de même ampleur que celle constatée le mois précédent.

Les professionnels tablent sur une stabilisation à court terme.

Activité passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



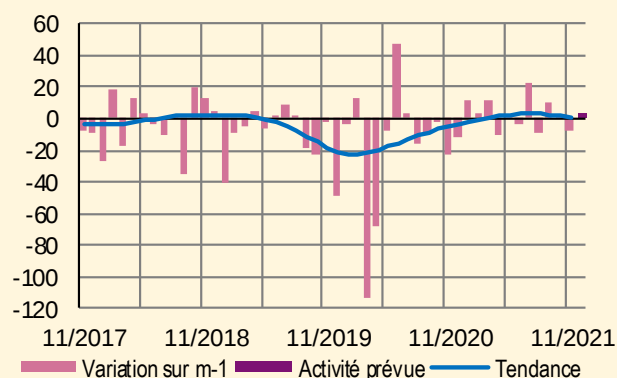
Agences et conseils en publicité

L'activité des **agences et conseils en publicité** a légèrement fléchi en novembre.

Les professionnels tablent sur le maintien de l'activité à son niveau actuel à court terme.

Activité passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



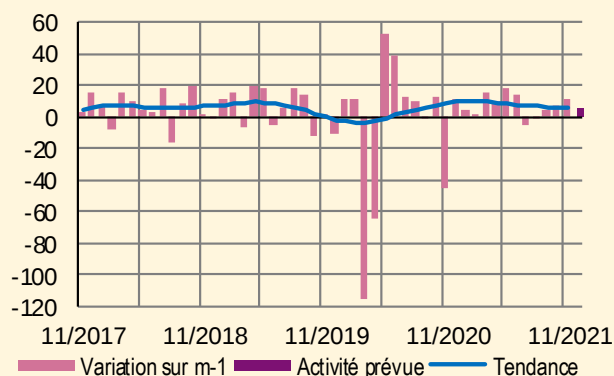
Activités de services administratifs et de soutien (nettoyage, travail temporaire, location automobile)

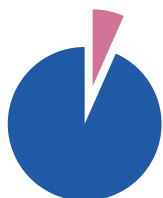
L'orientation favorable des indicateurs d'activité s'est poursuivie dans les **services de nettoyage**. Cette tendance devrait se prolonger à court terme.

L'activité des **agences de travail temporaire**, assez stable les deux mois précédents, s'est nettement appréciée en novembre. Cette dynamique de croissance devrait se prolonger dans un horizon proche selon les professionnels.

Activité passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)





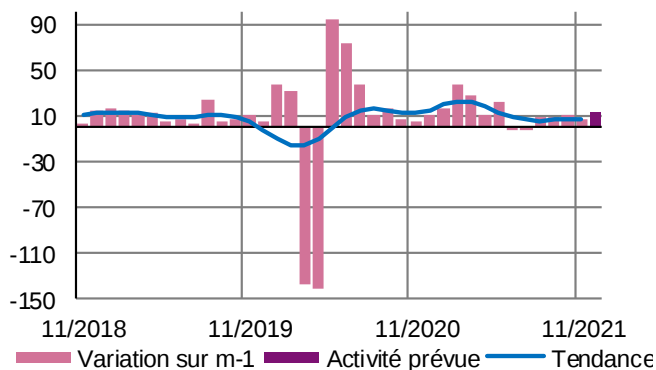
6,6%

Poids des effectifs du bâtiment par rapport à la totalité des effectifs franciliens.
(source : Acof-Urssaf 31/12/2020)

Bâtiment

Évolution globale Activité passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)

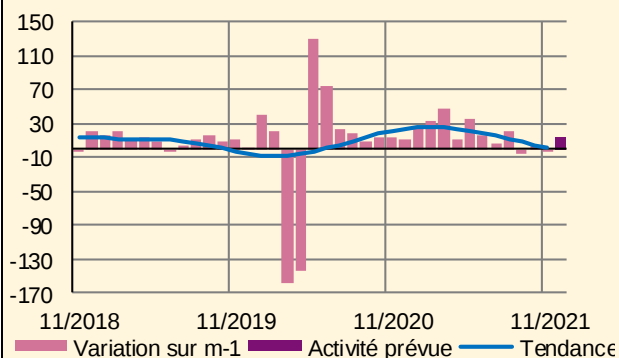


Gros œuvre

Évolution globale

Activité passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)

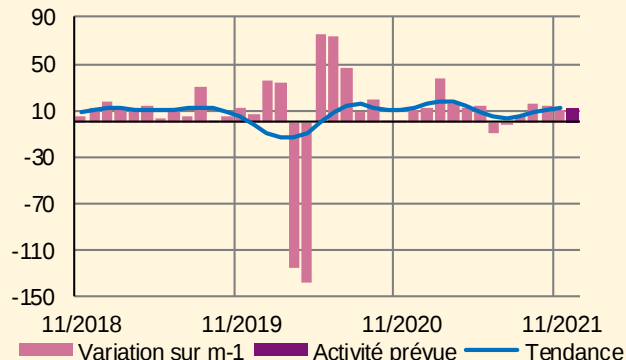


Second œuvre

Évolution globale

Activité passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)

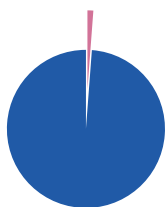


Au global, l'activité dans le **bâtiment** a légèrement progressé au cours du mois de novembre, avec des évolutions contrastées selon les secteurs.

Dans le **gros-œuvre**, le volume des travaux a été quasi-stable. Il reste toutefois en sensible hausse par rapport à l'année précédente, à la même période. Avec des carnets de commandes toujours particulièrement étoffés, les prévisions restent favorables à court terme.

Dans le **second-œuvre**, comme anticipé, la croissance d'activité s'est poursuivie, à un rythme toutefois légèrement moindre que le mois précédent. L'opinion sur les carnets de commandes s'est quelque peu appréciée, laissant entrevoir un nouvel accroissement de l'activité pour le mois de décembre.

Les difficultés d'approvisionnement et les tensions sur les prix des matières premières restent d'actualité. Ainsi, les prix des devis ont continué de progresser dans les deux secteurs, avec une hausse toujours plus marquée dans le gros-œuvre. L'avancée des chantiers ne semble toutefois pas remise en cause.



1,3%

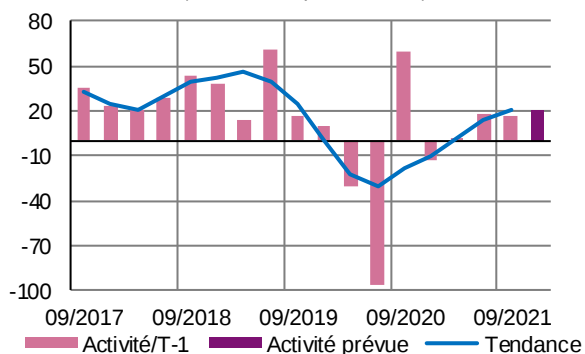
Poids des effectifs des travaux publics par rapport à la totalité des effectifs franciliens.
(source : Acoess-Urssaf 31/12/2020)

Travaux publics (enquête trimestrielle)

3^{ème} trimestre 2021

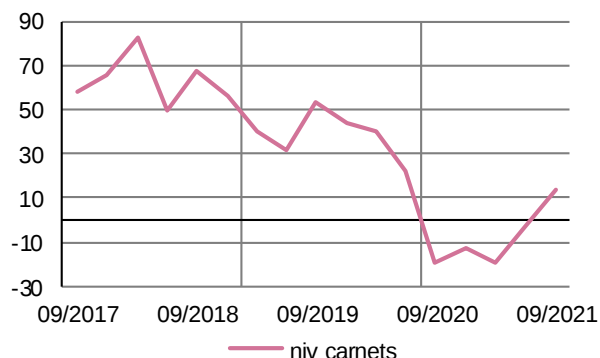
Évolution globale Activité passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



Situation des carnets de commandes

(en solde d'opinions CVS)



Au troisième trimestre 2021, l'activité dans **les travaux publics** a poursuivi sa croissance, à un rythme plus élevé qu'anticipé et proche du trimestre précédent. Le volume des travaux reste toujours sensiblement plus important que celui enregistré sur la période de comparaison en 2020.

Avec les tensions inflationnistes sur les matières premières et les difficultés d'approvisionnement qui perdurent sur certains matériaux, les prix des devis se sont accrus et devraient l'être à nouveau dans les mois à venir.

Les carnets de commandes se sont regarnis et s'élèvent désormais à un niveau jugé satisfaisant par les professionnels, permettant ainsi d'envisager une poursuite de la croissance d'activité au cours du prochain trimestre.

Dans ce contexte, les perspectives d'emploi restent bien orientées, même si certains professionnels font toujours état de difficultés de recrutement.

<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



Pour plus de renseignements, courriel :
0975-emc-ut@banque-france.fr

* * *

Ont contribué à la rédaction
Xavier CAMBIER, Léa GOSSELIN, Danièle KOUBI,
Anne-Charlotte LEFEBVRE, Nathalie NORMAND, Victor TOGHRAI

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

Retrouvez toutes les informations disponibles
sur le site de la Banque de France
<https://www.banque-france.fr>

