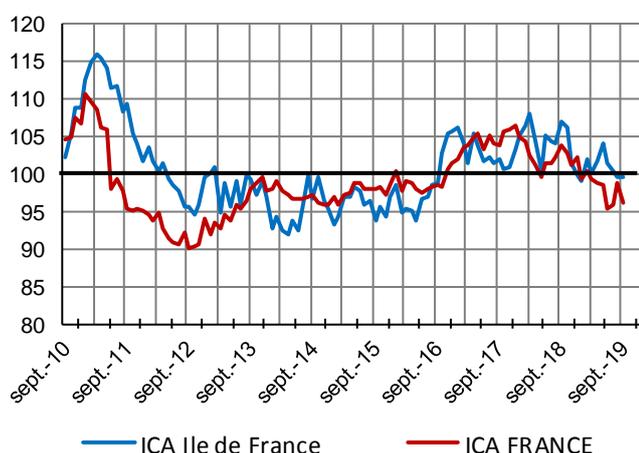


L'économie francilienne est restée bien orientée en septembre, comme en témoignent la confirmation de la dynamique dans l'industrie et le maintien de performances élevées dans les services marchands.

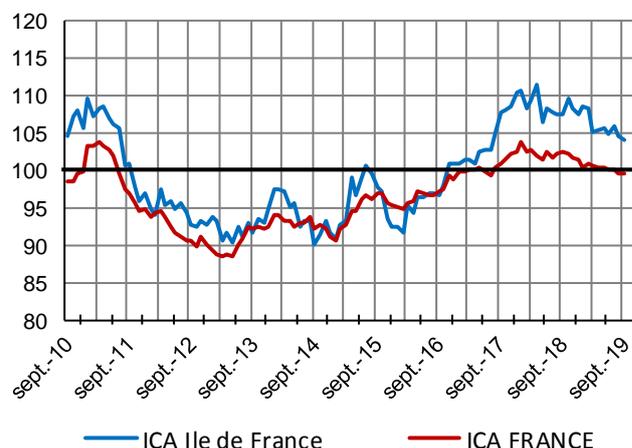
Enquêtes mensuelles Indicateurs du Climat des Affaires

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 reste stable à sa moyenne de longue période, 100.

Dans le secteur des services marchands, l'indicateur du climat des affaires s'établit à 104, soit un niveau qui reste élevé.

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](#)

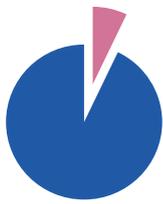
Commerce de détail – [Cliquer ici](#)

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%

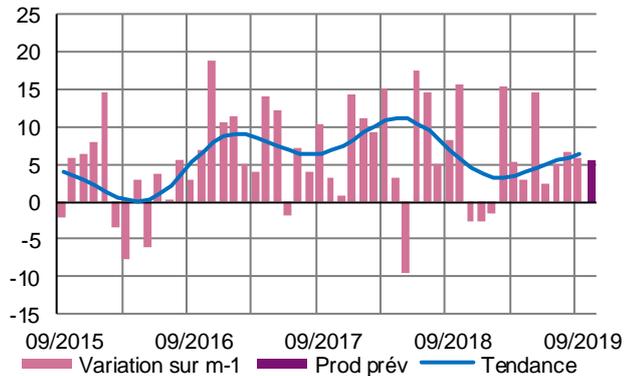
Poids des effectifs de l'industrie par rapport à la totalité des effectifs franciliens.
(source : Acoess-Urssaf 31/12/2018)

Industrie

La dynamique de croissance de l'activité industrielle francilienne engagée avant l'été s'est maintenue à la rentrée et pourrait se prolonger dans les prochains mois.

Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



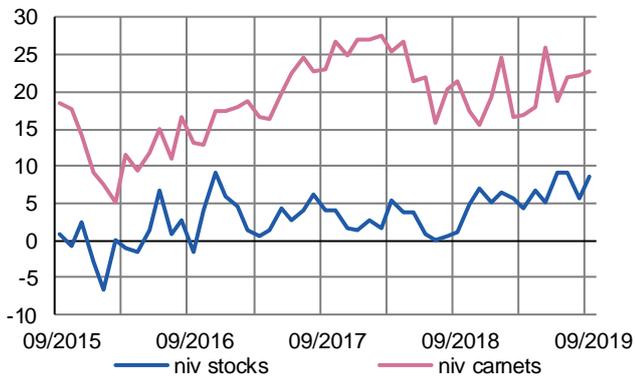
L'activité industrielle francilienne a maintenu son rythme de croissance, avec néanmoins des progressions plus soutenues que traditionnellement dans l'industrie agroalimentaire, les produits informatiques, électroniques et optiques, les équipements électriques, les textiles, habillement, cuir, chaussures, la chimie, et la métallurgie et produits métalliques. En revanche, elle s'est inscrite en repli dans le compartiment des machines et équipements, et les autres produits manufacturés.

Les prix des matières premières ont de nouveau légèrement augmenté, hausse répercutée insuffisamment sur les prix des produits finis.

Les prévisions, quant à elles, font état d'une nouvelle croissance de la production, hormis dans l'industrie automobile.

Situation des carnets et des stocks de produits finis

(en solde d'opinions CVS)

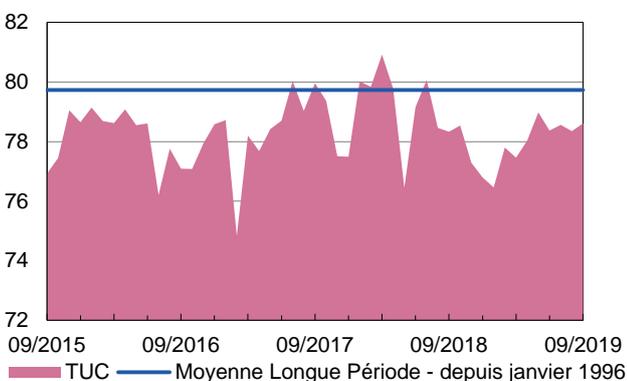


Les carnets de commandes sont bien garnis, à l'exception de ceux de l'industrie automobile.

Les stocks de produits finis se sont renforcés et se situent désormais à un niveau jugé un peu élevé.

Utilisation des capacités de production CVS

(en pourcentage)



Le taux d'utilisation de l'outil de production se stabilise globalement, à hauteur de 78,6%.



14,9%

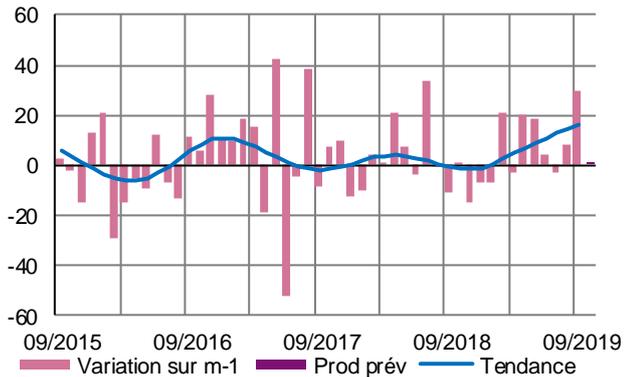
Poids des effectifs du sous-secteur dans l'industrie.
(source : Acoess-Urssaf 31/12/2018)

Fabrication de denrées alimentaires et de boissons

Après l'accalmie du trimestre précédent, l'activité a connu une forte croissance. Les perspectives sont favorables.

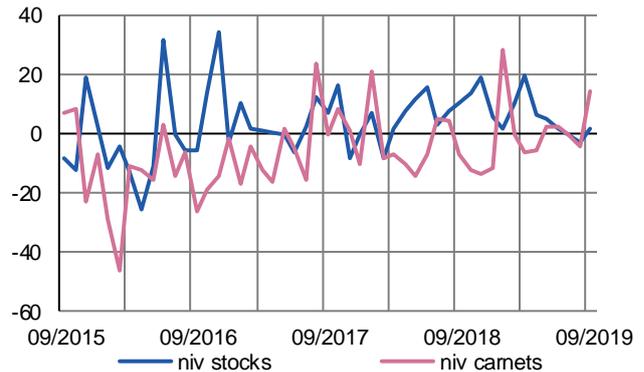
Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



Situation des carnets et des stocks de produits finis

(en solde d'opinions CVS)



Dans l'**industrie agroalimentaire**, la reprise de l'activité, après la pause estivale, a été plus marquée que traditionnellement, d'où la forte hausse enregistrée pour la production.

Les capacités de production ont été davantage sollicitées.

Les stocks de produits finis ont été reconstitués.

Les prix de certaines matières premières, comme le porc ou les huiles, ont augmenté, sans répercussion sur ceux des produits finis.

Les carnets de commandes se sont étoffés et les perspectives sont favorables, avec une stabilisation à ce bon niveau.



18,6%

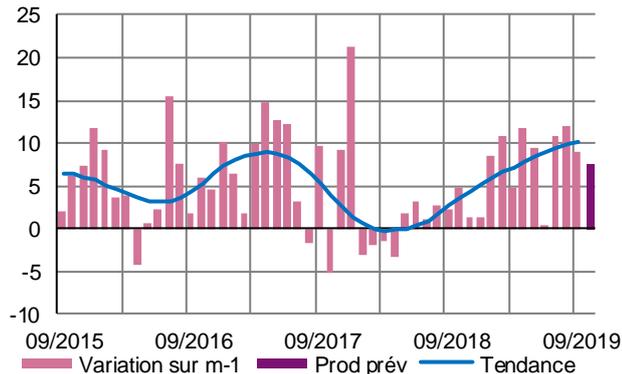
Poids des effectifs du sous-secteur dans l'industrie.
(source : Acooss-Urssaf 31/12/2018)

Équipements électriques, électroniques, informatiques et autres machines

L'activité du secteur a progressé, à l'exception des machines et équipements qui ont connu une rentrée plus décevante. Les prévisions font état d'une hausse généralisée pour les mois à venir.

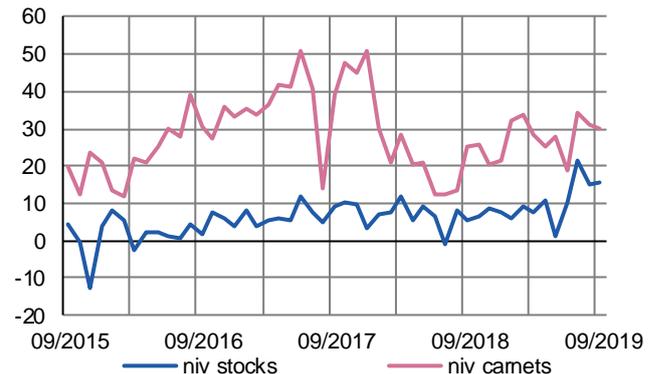
Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



Situation des carnets et des stocks de produits finis

(en solde d'opinions CVS)



Produits informatiques, électroniques et optiques

Poursuivant la trajectoire favorable de ces derniers mois, la croissance de la production s'est accélérée, avec une activité à la rentrée plus dynamique que l'an dernier.

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

Des embauches ont été nécessaires.

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

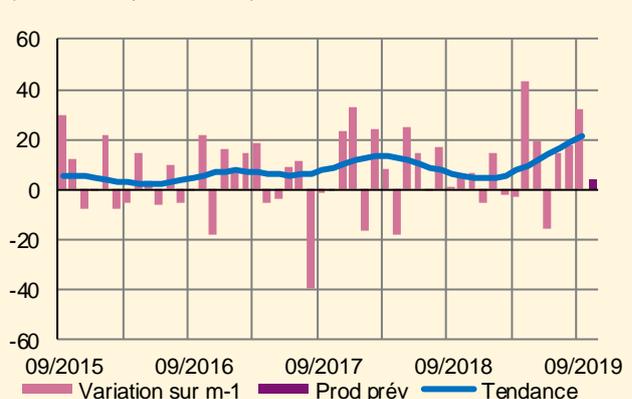
Portée par une demande toujours soutenue dans les domaines de l'aéronautique et de la fibre optique, la hausse de la production s'est amplifiée et les livraisons se sont intensifiées.

Les stocks de produits finis sont jugés très lourds.

Les professionnels sont confiants pour les prochains mois.

Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



Machines et équipements

La rentrée s'est avérée moins dynamique que prévu et la production a baissé.

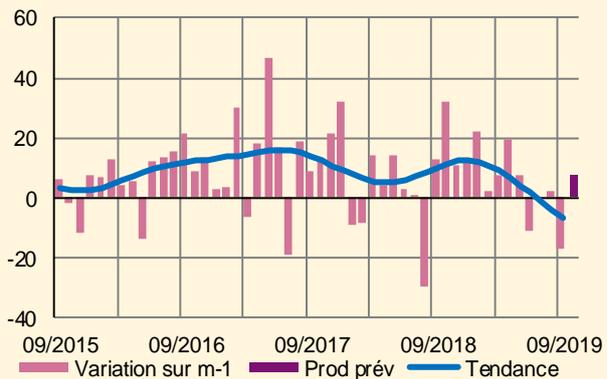
Une légère hausse des prix, tant des matières premières que des produits finis, a été constatée.

Les stocks de produits finis sont assez proches du niveau attendu.

Les carnets de commandes paraissent bien garnis et une reprise est attendue à court terme.

Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)





20,7%

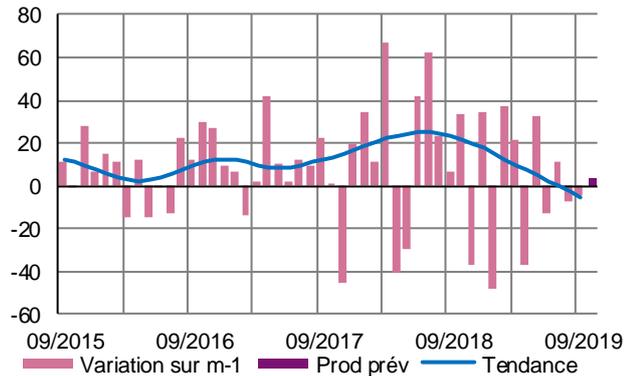
Poids des effectifs du sous-secteur dans l'industrie.
(source : Acoess-Urssaf 31/12/2018)

Matériels de transport

L'activité à la rentrée n'a pas été aussi bien orientée que les années précédentes dans l'industrie automobile. Les perspectives globales sont correctes, en raison de la bonne tenue du secteur aéronautique.

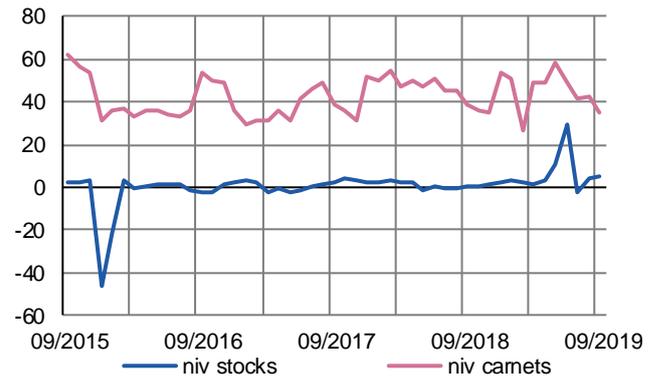
Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



Situation des carnets et des stocks de produits finis

(en solde d'opinions CVS)



Industrie automobile

Après l'activité réduite de l'été compte tenu des fermetures de sites, la production et les livraisons ont enregistré une hausse.

Les stocks de produits finis sont assez proches de leur niveau d'équilibre.

La progression de l'activité pourrait être de courte durée, compte tenu des carnets de commandes jugés assez faibles. Ainsi, une stabilisation est attendue au mieux pour la fin de l'année.

Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



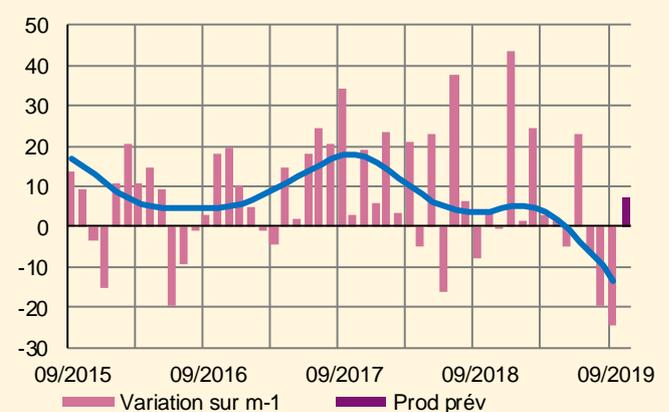
Aéronautique

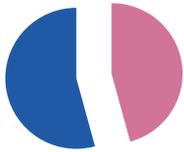
Les baisses de production enregistrées par le secteur de l'aéronautique au cours du dernier trimestre sont à relativiser dans un contexte de marché qui reste très dynamique.

Ainsi, les carnets de commandes demeurent très étoffés, augurant de 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)

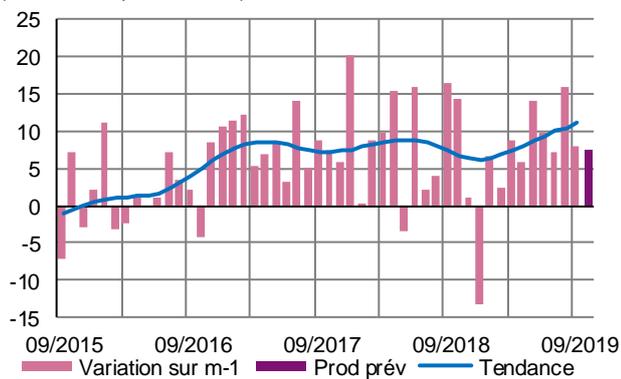
Autres produits industriels

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

La trajectoire haussière de la production s'est confirmée en septembre et cette tendance devrait se poursuivre dans les prochains mois.

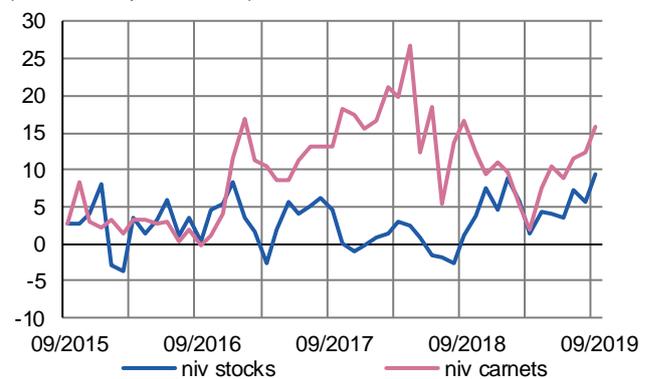
Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



Situation des carnets et des stocks de produits finis

(en solde d'opinions CVS)



Textiles, habillement, cuir, chaussures

La reprise technique a été plus marquée que l'année dernière afin de répondre à une demande forte tant étrangère que française.

Les prix des produits finis ont conservé une tendance baissière.

Le bon état des carnets de commande préfigure un nouvel accroissement de la production et des recrutements dans les mois à venir.

Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



Bois, papier, imprimerie

Portée par la vivacité de la demande étrangère, la production et les livraisons ont poursuivi leur progression.

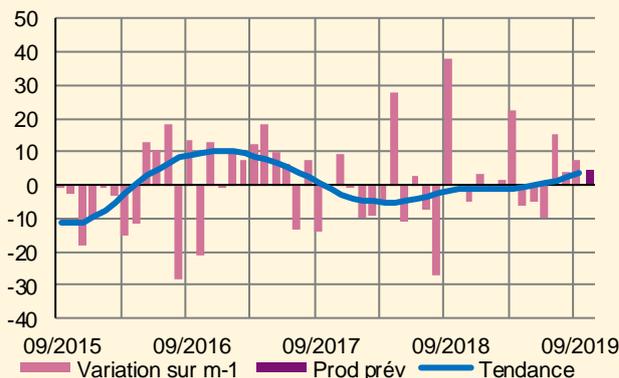
Compte tenu notamment de difficultés d'approvisionnement, les prix des matières premières ont poursuivi leur hausse, sans répercussion néanmoins sur ceux des produits finis.

Les stocks de produits finis se sont alourdis.

Les carnets de commandes, jugés consistants, permettent d'anticiper une nouvelle hausse de la production à brève échéance.

Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



Chimie

Conformément aux prévisions, la croissance de la production et des livraisons s'est confirmée, soutenue notamment par une demande toujours aussi vive.

Les stocks de produits finis ont été reconstitués.

Les entrées de commandes sont assez proches du niveau attendu et les prévisions pour les mois à venir restent favorables.

Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



Pharmacie

Après une période estivale heurtée, la production s'est stabilisée.

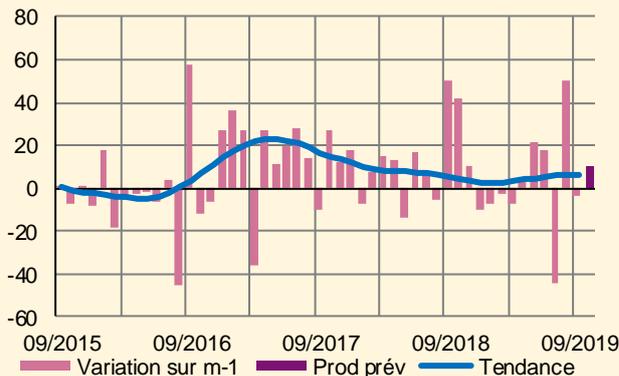
L'outil productif a été fortement sollicité, bien au-delà de sa moyenne de longue période.

Un surplus de stocks de produits finis est actuellement constaté.

Avec des carnets de commandes étoffés, les industriels tablent sur une progression de l'activité dans les prochains mois.

Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



Produits en caoutchouc, plastique et autres

La production est repartie à la hausse portée notamment par une demande étrangère dynamique.

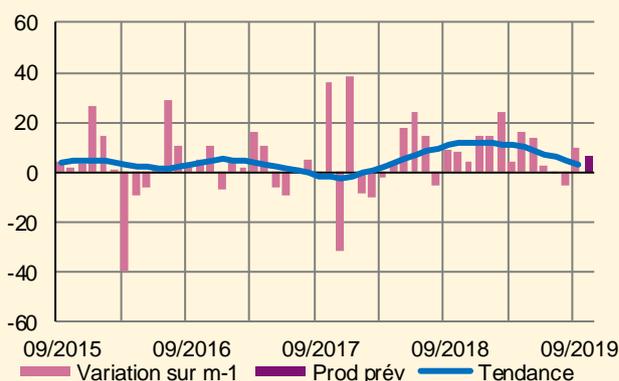
Les prix des matières premières se sont légèrement repliés sans effet toutefois sur ceux des produits finis.

Les stocks de produits finis ont un niveau correct.

Au regard de l'état des carnets de commandes, une légère progression de la production est anticipée à court terme.

Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



Métallurgie et produits métalliques

La rentrée a été marquée par un net accroissement de la production et des livraisons.

Pour satisfaire la hausse de la demande, l'outil productif a été davantage sollicité, au-delà de sa moyenne de longue période.

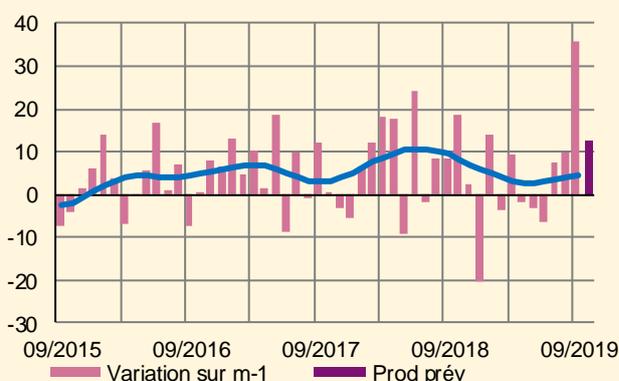
Les produits finis ont connu un renchérissement après la baisse d'août.

Les stocks de produits finis demeurent excédentaires.

Les perspectives d'activité restent confiantes.

Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



Autres industries manufacturières, réparation et installation de machines

La reprise technique de septembre a été moins importante que l'année dernière.

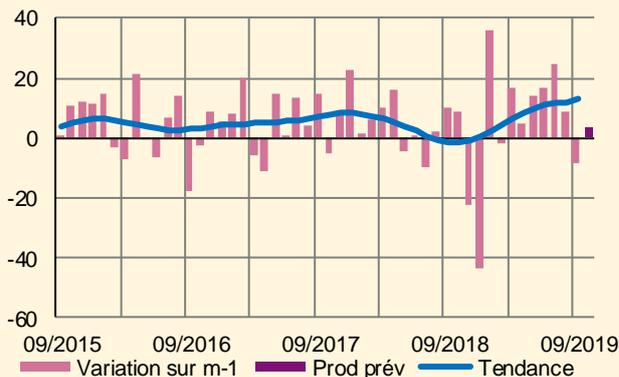
Les matières premières ont vu leurs prix s'accroître significativement, la répercussion sur ceux des produits finis a toutefois été limitée.

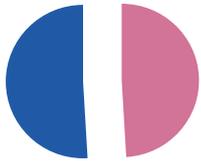
Les stocks de produits finis sont jugés lourds.

Les industriels sont prudents 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)

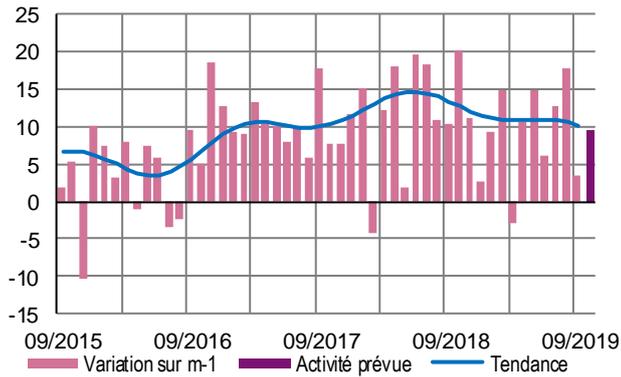
Services marchands non financiers

La progression de l'activité dans les services franciliens a marqué une pause à la rentrée. Une nouvelle accélération est escomptée pour la fin de l'année.

Évolution globale

Activité passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



L'activité des services marchands franciliens s'est dans l'ensemble stabilisée. Les performances les plus élevées ont été enregistrées dans les activités juridiques et comptables, les services de conseils et les transports routiers. Un recul de la demande a été constaté dans les secteurs d'hôtellerie et de restauration, de l'édition et de la publicité.

Les professionnels sont confiants et attendent une nouvelle hausse des volumes d'affaires dans les prochaines semaines.

Transports routiers de marchandises

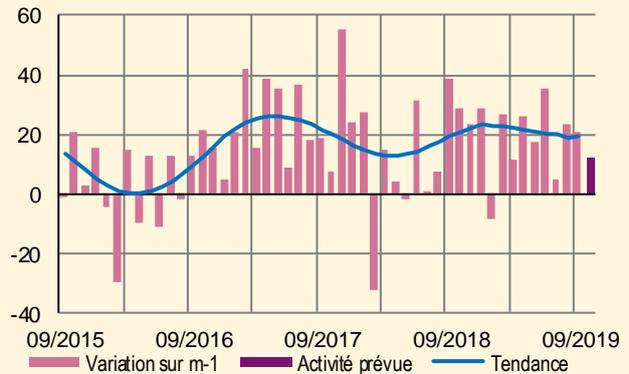
Les volumes d'affaires des transports routiers ont poursuivi leur croissance, portée par le développement de l'e-commerce.

Les prix des prestations se sont stabilisés.

Les transporteurs continuent leurs embauches en prévision d'une activité toujours soutenue.

Activité passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



Hôtellerie-restauration

L'activité des hôteliers au cours du mois de septembre a été moins importante qu'à l'accoutumée. Les prix ont été rehaussés après leur baisse estivale. Les prévisions sont prudentes.

Après une période estivale particulièrement dynamique, l'activité des services de restauration a enregistré une baisse. Les perspectives sont favorablement orientées.

Activité passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



Ingénierie informatique

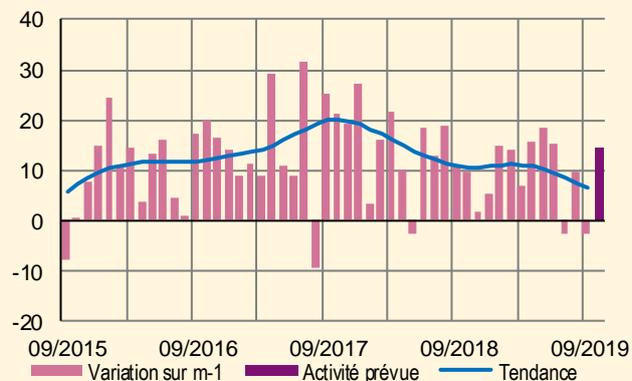
L'activité a enregistré un léger repli.

Les recrutements se poursuivent.

Les perspectives sont bonnes pour les prochaines semaines avec une reprise d'activité attendue.

Activité passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



Édition

Contrairement aux prévisions, l'activité au cours du mois de septembre s'est fortement rétractée.

Pourtant, les dirigeants restent confiants pour la fin de l'année.

Activité passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



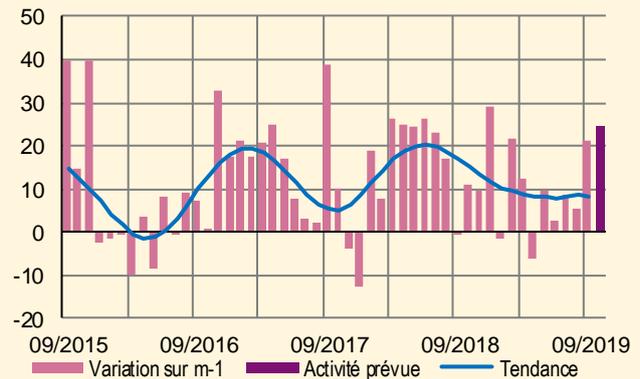
Activités juridiques et comptables

Le secteur a enregistré une nette reprise de l'activité, plus marquée que traditionnellement.

Cette tendance devrait se confirmer dans les prochains mois.

Activité passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



Conseil pour les affaires et la gestion

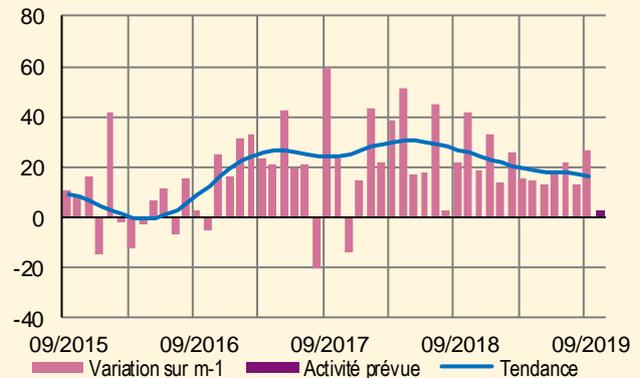
Soutenu par la forte demande intérieure, le secteur a vu ses volumes d'affaires s'accroître.

Les recrutements s'intensifient pour faire face à ce haut niveau d'activité.

Une stabilisation est attendue pour les prochaines semaines.

Activité passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



Ingénierie technique

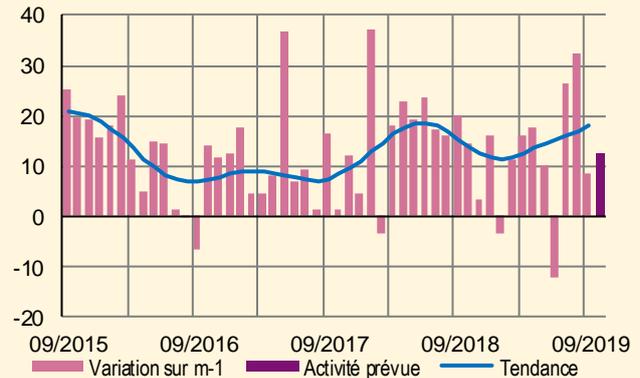
La croissance de l'activité de l'ingénierie technique s'est poursuivie, néanmoins à moindre rythme.

Les embauches restent nécessaires.

La tendance favorable devrait se maintenir à court terme.

Activité passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



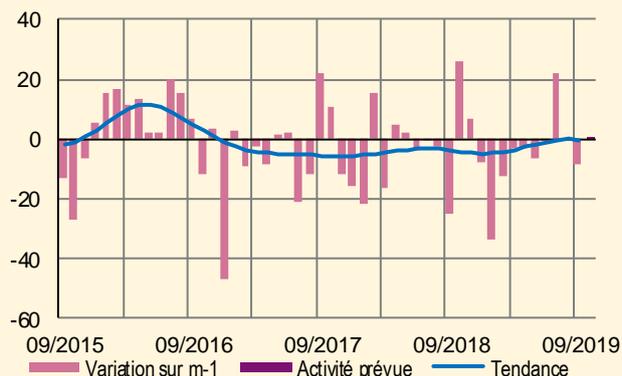
Agences et conseils en publicité

La demande en publicité s'est légèrement contractée ces dernières semaines, évoluant dans un marché peu dynamique.

Ainsi, les professionnels ne s'attendent pas à un renversement de tendance.

Activité passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



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

Les services de location automobiles sont restés à un niveau stable. Un regain est attendu pour le mois d'octobre.

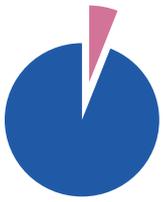
Le recours aux agences d'intérimaires s'est accru. Les professionnels tablent sur une stabilisation.

L'activité du nettoyage s'est intensifiée, portée par une demande dynamique. Les embauches sont toujours nécessaires, avec des perspectives favorables pour la période à venir.

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 : Acoess-Urssaf 31/12/2018)

Bâtiment et Travaux Publics (Enquête trimestrielle)

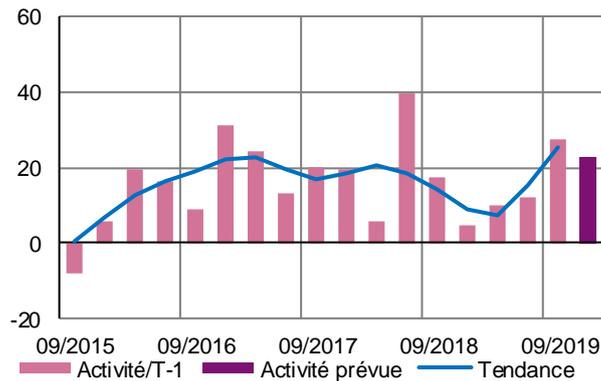
3^{ème} trimestre 2019

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)



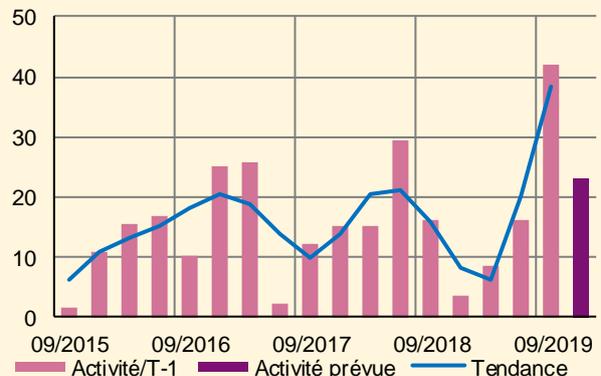
Second œuvre

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)

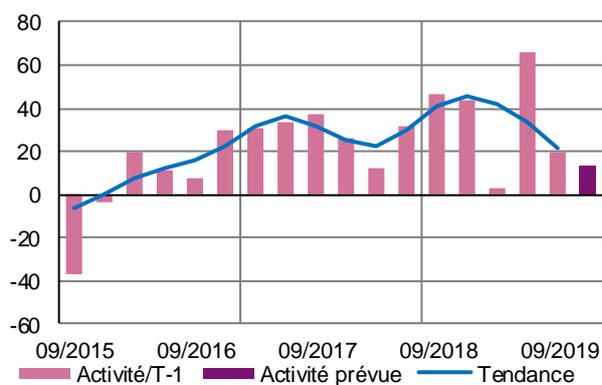


Travaux publics

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