

La synthèse pour l'Île-de-France

Les entreprises franciliennes ont connu un mois de septembre globalement porteur avec, cela étant, des situations hétérogènes.

L'industrie a connu en effet un léger repli, les compartiments les plus touchés étant ceux qui sont les plus pénalisés par les difficultés d'approvisionnement, phénomène qui prend de l'ampleur de mois en mois.

De leur côté, les services marchands ont poursuivi leur progression pour retrouver ou conforter, sauf exceptions, une situation comparable à celle d'avant crise sanitaire en dépit de problématiques croissantes de recrutement.

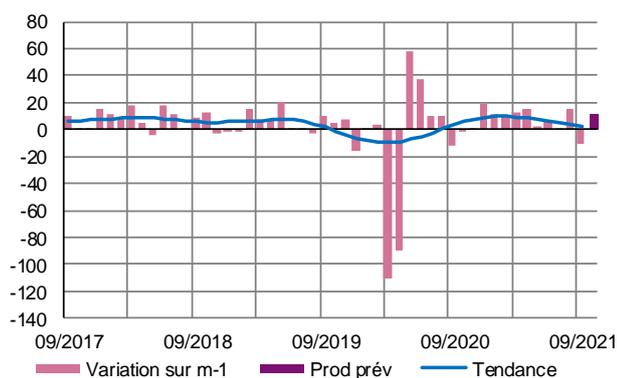
Dans le bâtiment, les indicateurs restent favorablement orientés, aucun retournement de tendance n'étant anticipé à court terme par les professionnels.

Au global, même si, selon les chefs d'entreprise interrogés, les aléas dus à la reprise (approvisionnements, recrutements, prix) vont perdurer, le mois d'octobre devrait donner lieu à de nouvelles progressions.

Industrie

Production passée et prévisions

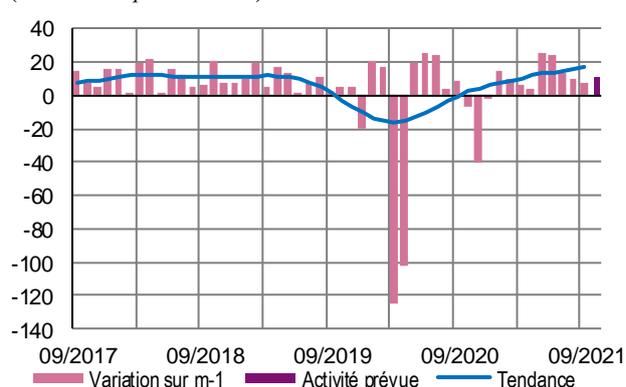
(en solde d'opinions CVS)



Services marchands

Évolution globale - Activité passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



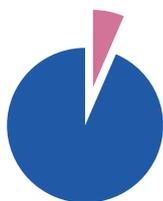
La synthèse nationale

En septembre, selon [l'enquête de conjoncture de la Banque de France](#) menée entre le 28 septembre et le 5 octobre auprès de 8 500 entreprises ou établissements, l'activité au niveau national s'est légèrement repliée dans l'industrie, mais a progressé dans le bâtiment et les services marchands. Le fléchissement constaté dans l'industrie est particulièrement marqué dans le secteur automobile. Au sein des services, l'activité de la restauration s'améliore sensiblement. Au total, sur le mois de septembre, nous estimons à $- \frac{1}{2}$ point la perte de PIB par rapport au niveau d'avant-crise, après $- 1$ % en août.

Les difficultés d'approvisionnement se sont de nouveau accrues en septembre : elles ont pénalisé l'activité de 56 % des entreprises de l'industrie et de 62 % des entreprises du bâtiment interrogées, contre respectivement 51 % et 61 % en août. La part des entreprises indiquant des difficultés de recrutement atteint 53 %, après 50 % en août. La hausse du PIB au troisième trimestre serait d'environ 2,3 %.

Pour le mois d'octobre, les chefs d'entreprise anticipent une amélioration de l'activité dans l'industrie et les services et une stabilisation dans le bâtiment.

Nous estimons que l'activité se situerait en octobre presque à 100 % du niveau d'avant-crise.



7,0%

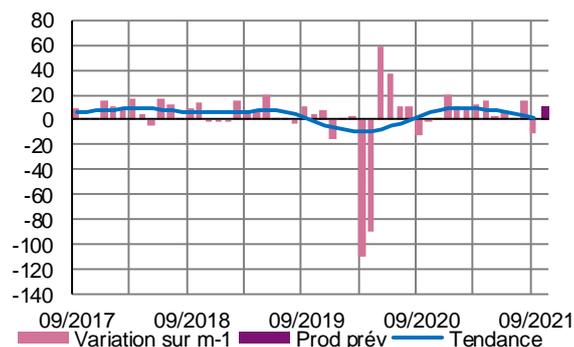
Poids des effectifs de l'industrie par rapport à la totalité des effectifs franciliens.
(source : Acoess-Urssaf 31/12/2020)

Industrie

Le léger repli des industries franciliennes, constaté globalement en septembre, fait suite à plusieurs mois consécutifs d'amélioration. La question des approvisionnements et des prix est au centre des préoccupations pour de plus en plus de chefs d'entreprise. Ces aléas n'empêchent pas néanmoins des anticipations de progression en octobre.

Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



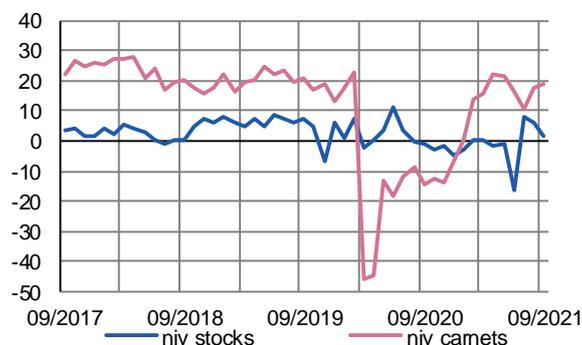
L'activité industrielle francilienne s'est légèrement repliée au cours du mois de septembre, après l'accroissement sensible enregistré en août. Ce fléchissement concerne principalement l'industrie automobile et la fabrication de produits en caoutchouc, plastique et autres. La production reste globalement aux alentours des 90% de son niveau d'avant crise.

Les difficultés d'approvisionnement en matières premières perdurent, voire se généralisent, et pénalisent en particulier plus fortement l'industrie automobile.

Les industriels alternent entre confiance et prudence, anticipant néanmoins une amélioration de l'activité au cours du mois d'octobre.

Situation des carnets et des stocks de produits finis

(en solde d'opinions CVS)

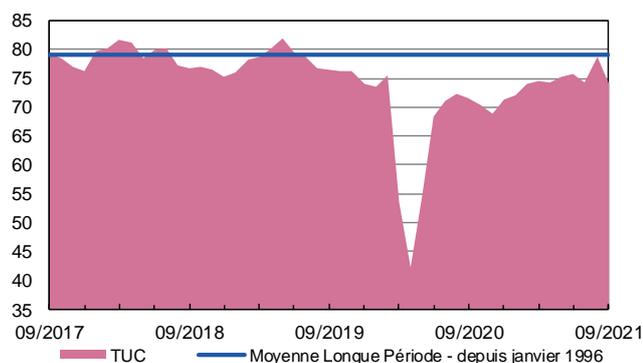


L'opinion sur les carnets de commandes est restée stable, certains secteurs affichant des niveaux élevés, comme dans les équipements électriques, électroniques et autres machines ou dans la chimie. L'appréciation demeure toujours défavorable dans le secteur de la métallurgie.

Les stocks de produits finis paraissent 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 74%, en baisse de 4.4 points par rapport au mois d'août qui avait été particulièrement dynamique, retrouvant ainsi le niveau enregistré au cours du mois de juillet. Il se situe en deçà de la moyenne nationale, à 77%.



15,9%

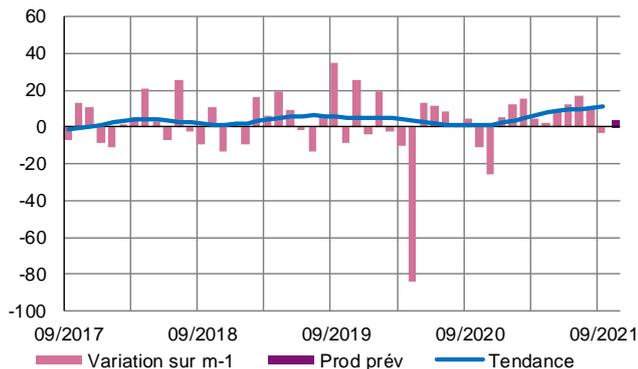
Poids des effectifs du sous-secteur dans l'industrie.
(source : Acooss-Urssaf 31/12/2020)

Fabrication de denrées alimentaires et de boissons

Les industries de l'agroalimentaire franciliennes ont bénéficié des effets d'une rentrée dynamique. L'évolution des prix reste une préoccupation sur fond de carnets de commandes bien remplis et de prévisions de court terme orientées positivement.

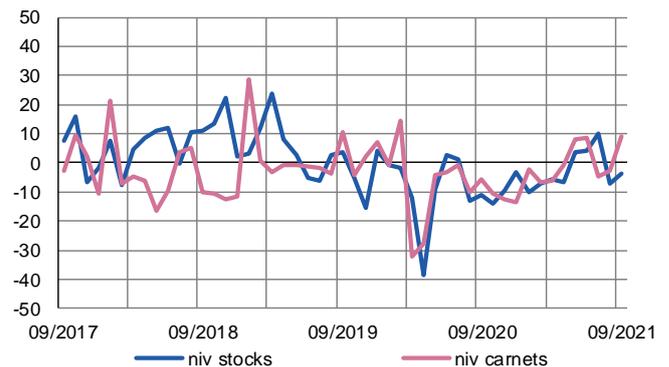
Production passée et prévisions

(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** s'est maintenue à un niveau satisfaisant au cours du mois de septembre.

Avec la rentrée scolaire, la demande de la restauration collective a connu une embellie. Les professionnels signalent également la bonne tenue des marchés de la grande distribution et de la restauration, traditionnelle ou à emporter.

Ainsi, le niveau d'activité reste assez proche de celui d'avant-crise.

La tendance à la hausse des prix de certaines matières premières s'est poursuivie et les répercussions sur les prix de vente commencent à intervenir. Certains industriels évoquent des difficultés d'approvisionnement en matières premières pour les emballages.

Les stocks de produits finis sont jugés juste à niveau pour la période.

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

Les prévisions sont bien orientées pour le mois d'octobre.



18,4%

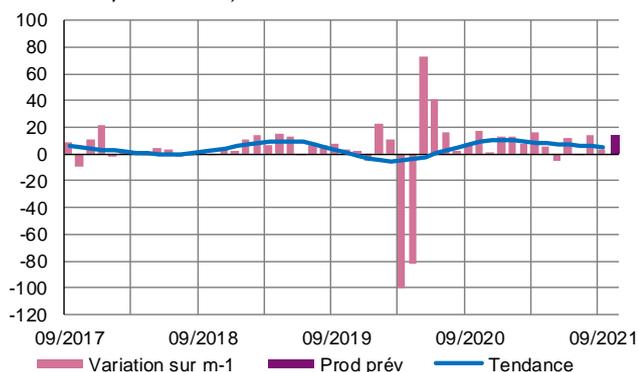
Poids des effectifs du sous-secteur dans l'industrie.
(source : Acooss-Urssaf 31/12/2020)

Équipements électriques, électroniques, informatiques et autres machines

La tendance est restée favorable pour les équipementiers électriques, électroniques, informatiques et autres machines franciliens. La dualité difficultés d'approvisionnement et carnets de commandes bien remplis demeure le point de vigilance des chefs d'entreprise pour les semaines à venir.

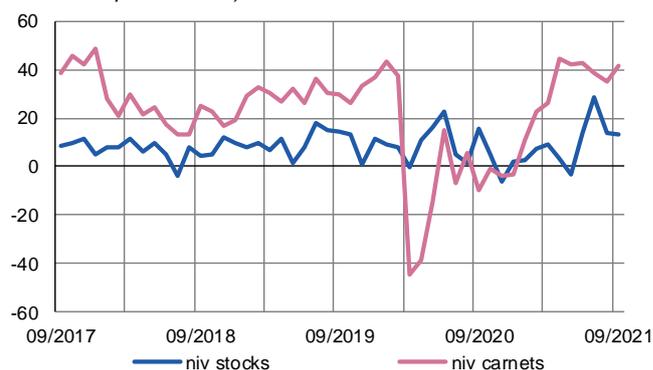
Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



Situation des carnets et des stocks de produits finis

(en solde d'opinions CVS)



L'activité dans la fabrication d'équipements électriques, électroniques, informatiques et autres machines s'est globalement stabilisée, avec des évolutions contrastées selon les branches.

Dans les machines et équipements, l'activité a enregistré un net rebond qui s'explique par une reprise de la demande étrangère.

Dans la branche des produits informatiques, électroniques et optiques, l'activité a évolué très légèrement à la hausse en septembre.

L'activité s'est stabilisée dans la branche des équipements électriques.

Au global, le niveau d'activité s'approche de son niveau d'avant-crise.

Les tensions sur le coût des matières premières (métaux, cuivre, matières plastiques, composants électroniques), déjà signalées les mois derniers, demeurent accompagnée d'une répercussion plus vive que précédemment sur les prix de vente.

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

L'opinion sur les carnets de commandes demeure très favorable et les prévisions pour les prochaines semaines restent bien orientées. Les difficultés d'approvisionnement en composants qui s'accroissent pourraient néanmoins freiner le développement de l'activité.



20,5%

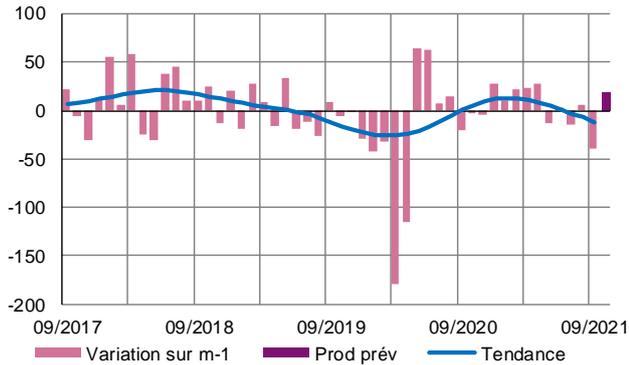
Poids des effectifs du sous-secteur dans l'industrie.
(source : Acoess-Urssaf 31/12/2020)

Matériels de transport

Le compartiment de l'industrie automobile en Île-de-France est particulièrement impacté par les difficultés d'approvisionnement alors que la demande progresse. L'incertitude qui prévaut amène les chefs d'entreprise à faire preuve de réserve quant à leurs plans de charge pour les semaines à venir.

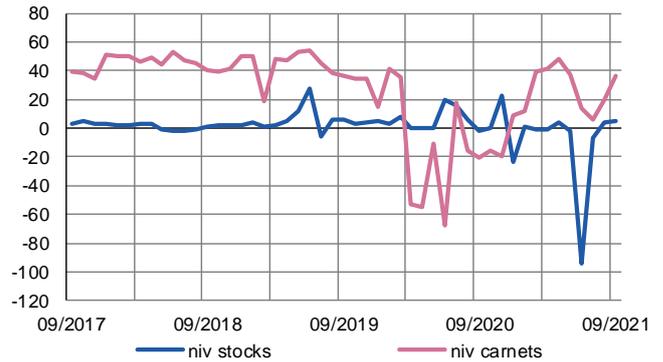
Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



Situation des carnets et des stocks de produits finis

(en solde d'opinions CVS)



Industrie automobile

Les difficultés de la **filière automobile francilienne**, confrontée à la pénurie mondiale des semi-conducteurs, ne se sont pas résorbées et ont continué d'affecter significativement la production au cours du mois de septembre avec des fermetures contraintes de sites.

Dans ce contexte, la production a baissé de nouveau.

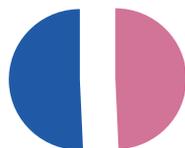
L'opinion sur les carnets de commandes s'est améliorée, avec un solde positif.

Avec le manque de visibilité sur la durée de persistance des tensions d'approvisionnement sur certaines pièces, les prévisions pour les prochaines semaines sont prudentes.

Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)





45,3%

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

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

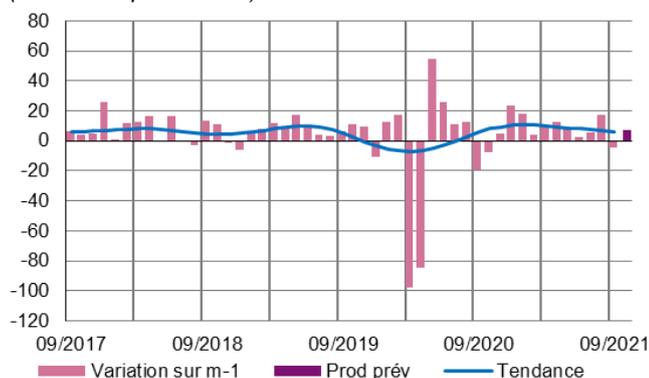
Autres produits industriels

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

Septembre a donné lieu à des situations contrastées pour le secteur des Autres produits industriels. Si les compartiments bois-papier-imprimerie et chimie ont bénéficié d'une bonne dynamique, les secteurs des produits caoutchouc-plastique-autres et de la métallurgie ont subi un ralentissement notable. Les approvisionnements et les prix sont une préoccupation commune à l'ensemble des compartiments. L'incertitude qui en découle conduit les chefs d'entreprise à faire preuve de prudence dans leurs prévisions.

Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



Situation des carnets et des stocks de produits finis

(en solde d'opinions CVS)



Bois, papier, imprimerie

Après le rebond enregistré au cours du mois d'août, l'activité dans le secteur du **bois, papier, imprimerie** a poursuivi sa progression, néanmoins à un rythme moins soutenu.

Les industriels font état d'une réelle reprise de l'activité depuis deux mois maintenant l'expliquant par un effet rattrapage.

Le renchérissement des matières premières s'est intensifié ainsi que les répercussions sur les prix des produits finis. Les difficultés d'approvisionnement en papier, carton, encre persistent.

Les stocks de produits finis sont conformes à la demande.

Les carnets de commandes continuent d'être bien garnis. Néanmoins, les professionnels restent réservés pour les semaines à venir.

Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



Chimie

Dans la **chimie**, comme anticipé, la croissance de la production et des livraisons s'est poursuivie en septembre, portée par une demande dynamique.

Les tensions sur les prix des matières premières se sont intensifiées et certains industriels signalent des difficultés dans leur acheminement. Des relèvements tarifaires significatifs des produits finis ont été opérés.

Les stocks de produits finis sont à l'équilibre.

Les carnets de commandes demeurent étoffés et les perspectives restent favorables pour les prochaines semaines.

Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



Produits en caoutchouc, plastique et autres

La production et les livraisons dans le secteur des **produits en caoutchouc, plastique et autres** ont enregistré un repli significatif en septembre, en partie expliqué par une diminution de la demande globale, neutralisant la forte activité du mois d'août.

Le taux d'utilisation des capacités de production s'est contracté.

Les tensions sur les prix des matières premières se sont sensiblement renforcées, conduisant à des répercussions partielles sur les prix des produits finis.

Les stocks de produits finis sont jugés conformes aux besoins.

L'opinion sur les carnets de commandes s'est dégradée et les professionnels restent prudents pour les semaines à venir.

Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



Métallurgie et produits métalliques

Après un regain momentané au cours du mois d'août, l'activité dans la **métallurgie et fabrication de produits métalliques** s'est repliée et est restée à un niveau bas, toujours impactée par la faiblesse de la demande dans les secteurs automobiles et aéronautiques.

Le taux d'utilisation de l'outil productif a fortement diminué, revenant à son niveau de juillet.

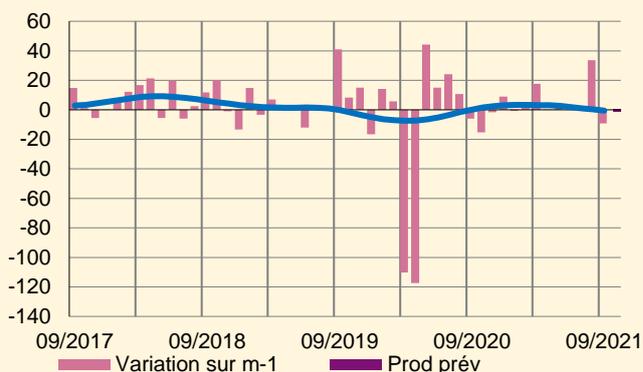
Le renchérissement des matières premières s'est amplifié et les répercussions partielles sur les prix des produits finis se sont poursuivies.

Les stocks de produits finis accusent une baisse mais demeurent à un niveau satisfaisant.

Les carnets de commandes manquent de consistance. Les professionnels ayant peu de visibilité, restent réservés dans leurs prévisions.

Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



Autres industries manufacturières, réparation et installation de machines

L'activité dans les **autres industries manufacturières, réparation, installation** a légèrement diminué.

Les tensions sur les prix des matières premières restent vives et les relèvements tarifaires sur les produits finis ont perduré.

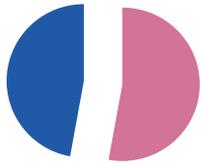
Les stocks de produits finis sont conformes aux besoins.

Les carnets de commandes restent à un niveau satisfaisant et les perspectives sont bien orientées pour les semaines à venir.

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 : Acoff-Urssaf 31/12/2020)

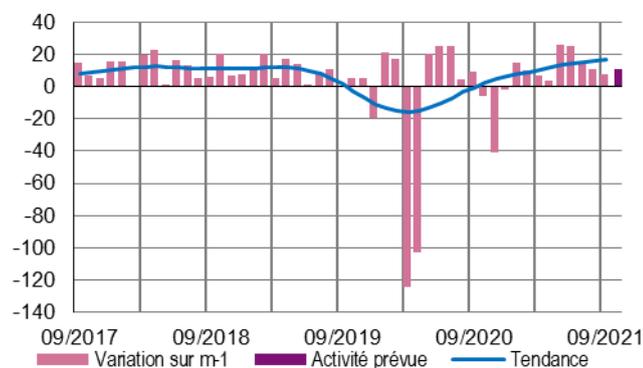
Services marchands non financiers

Les services marchands franciliens ont confirmé une nouvelle fois en septembre leur bonne orientation sauf en de rares exceptions. Dans ce contexte porteur, les chefs d'entreprise se déclarent de plus en plus nombreux à rencontrer des difficultés de recrutement, problématique qui ne doit pas, selon eux, freiner les rythmes globaux de progression en octobre.

Évolution globale

Activité passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



L'activité des services marchands franciliens s'est une nouvelle fois appréciée, évolution positive que l'on retrouve dans le flux d'ordres, en progression également. Cette orientation favorable concerne la majorité des compartiments à l'exception des transports de marchandises dont l'activité est contrainte par les pénuries de chauffeurs et l'hôtellerie qui avait enregistré une forte croissance en août. Dans la grande majorité des compartiments, le niveau d'activité est égal ou supérieur à celui d'avant crise.

Les prévisions sont confiantes, avec une hausse attendue de l'activité et un renforcement des embauches.

Transports routiers de marchandises

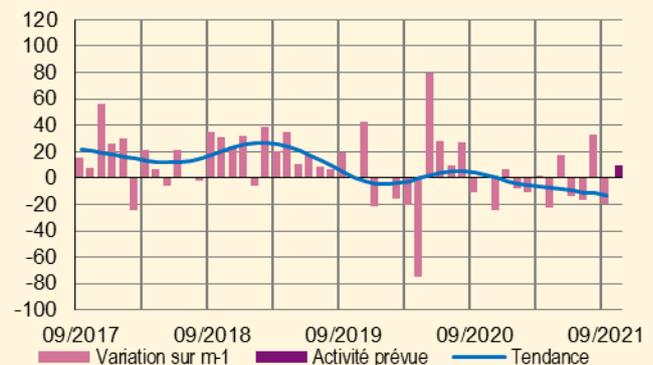
L'activité des **transports routiers de marchandises** a enregistré un repli en septembre qui contraste avec la progression enregistrée un mois plus tôt. Ce tassement hétérogène ne semble pas préfigurer d'un retournement de conjoncture, la demande restant bien présente. Il tient d'avantage aux tensions dans les recrutements de chauffeurs qui conduisent de nombreux professionnels à renoncer à une partie des affaires proposées, notamment celles dont les marges sont les plus serrées.

Dans ce contexte, une part croissante de donneurs d'ordres accepte au moins en partie la répercussion sur les tarifs des hausses des coûts de fonctionnement liées notamment à celle du carburant. Les livraisons de camions neufs sont également retardées par les pénuries de composants en amont.

L'activité devrait retrouver dans un horizon court une trajectoire de croissance.

Activité passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



Hôtellerie-restauration

L'activité du secteur de l'**hôtellerie-restauration** qui avait fortement progressé ces derniers mois est restée globalement au même niveau qu'en août. Cette stabilité des indicateurs recouvre toutefois des différences par compartiment avec même un recul modéré dans une partie de l'hôtellerie.

Le secteur dans son ensemble n'a pas encore retrouvé ses bases d'avant crise sanitaire avec une activité représentant globalement 70% de son niveau antérieur.

Les difficultés de recrutement continuent de peser sur le secteur et sa capacité de croissance, avec une légère érosion des effectifs constatée sur septembre.

L'évolution mesurée des prix qui contraste avec celle beaucoup plus marquée des coûts de fonctionnement évoquée par les professionnels et celle des matières premières dans la restauration constitue un sujet d'attention.

Le plateau d'activité sur septembre ne devrait pas se prolonger et une accélération est attendue aussi bien en hôtellerie qu'en restauration. Le secteur bénéficie de la reprise des salons professionnels ou du retour en présentiel des salariés.

Activité passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



Ingénierie informatique

La croissance de l'activité du secteur de l'**ingénierie informatique** reste ininterrompue depuis le début de l'année, tendance qui s'est une nouvelle fois confirmée en septembre.

Elle est toutefois freinée par les difficultés de recrutement de nouveaux collaborateurs, ce qui pèserait sur le rythme de croissance qui devrait être plus modéré dans un avenir proche.

Activité passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



Édition

L'activité dans l'**édition** s'est accélérée en septembre conformément aux prévisions.

La tendance devrait se prolonger à court terme.

Cette croissance s'accompagne toutefois d'une érosion des prix.

Activité passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



Activités juridiques et comptables

Les activités **juridiques et comptables** qui avaient connu un pallier en août ont renoué avec leur rythme de progression des mois précédents. Les indicateurs d'activité et de demande enregistrent sur un an une croissance significative qui s'accompagne d'un renforcement des équipes.

Les professionnels sont confiants dans leurs prévisions.

Activité passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



Conseil pour les affaires et la gestion

L'activité dans le **conseil pour les affaires et la gestion** demeure bien orientée, confirmant les tendances observées précédemment. Les professionnels estiment que la progression enregistrée aurait pu être encore plus marquée sans les difficultés qu'ils rencontrent pour étoffer leurs équipes.

La dynamique de croissance devrait se confirmer dans un horizon proche.

Activité passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



Ingénierie technique

Si les indicateurs d'activité ont peu évolué ces derniers mois dans le secteur de l'**ingénierie technique**, une embellie est attendue dans un horizon court. Elle est encore interprétée avec prudence par les professionnels au vu des évolutions constatées depuis le début de l'année.

Activité passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



Agences et conseils en publicité

L'activité des **agences et conseils en publicité** a progressé assez nettement en septembre suivant celle de la demande. Cette évolution d'ensemble n'est toutefois pas homogène et recouvre des différences significatives.

La stabilité devrait prévaloir à court terme.

Activité passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



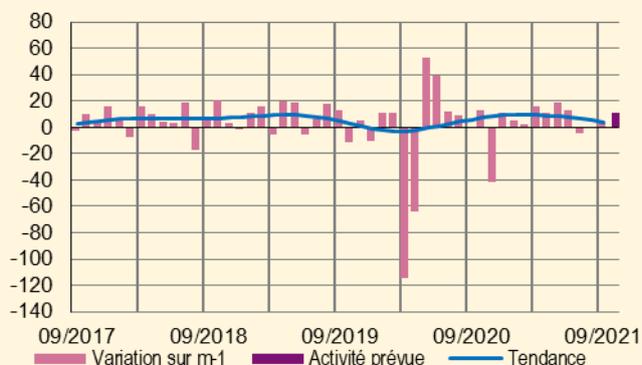
Activités de services administratifs et de soutien (nettoyage, travail temporaire, location automobile)

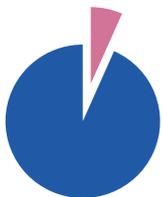
L'activité des **agences de travail temporaire** reste supérieure à celle de l'année précédente à même période. Si elle s'inscrit un peu en deçà des anticipations sur un mois en raison des difficultés de recrutement, l'évolution devrait être plus nette dans un horizon proche, la demande restant bien présente.

Les indicateurs d'activité ont connu une meilleure orientation en septembre dans les **services de nettoyage** qui contraste avec celle plus mitigée des derniers mois. Cette tendance devrait se prolonger à court terme.

Activité passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)





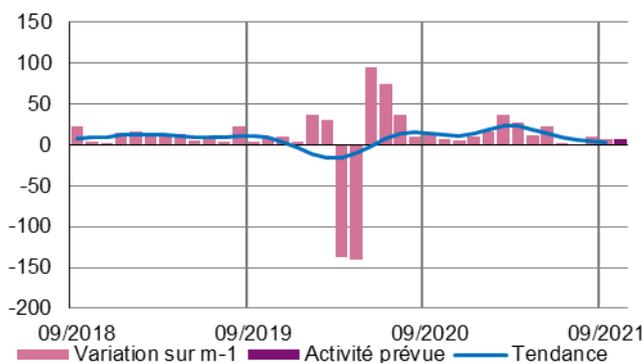
6,6%

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

Bâtiment

Évolution globale Activité passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)

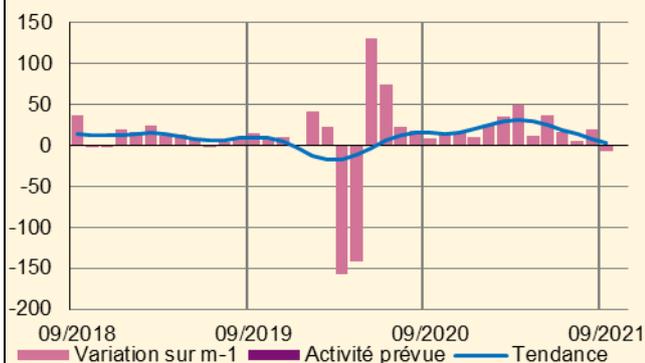


Gros œuvre

Évolution globale

Activité passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)

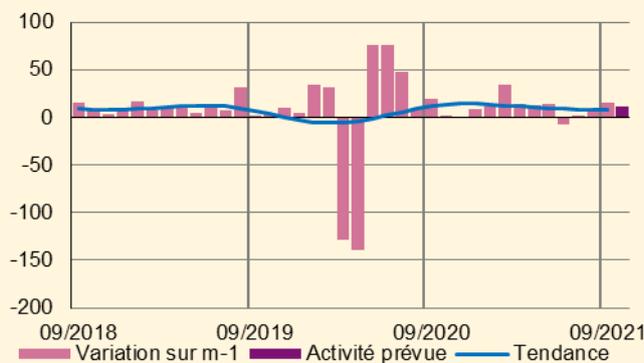


Second œuvre

Évolution globale

Activité passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



L'activité dans le **bâtiment** a globalement poursuivi sa progression en septembre avec des évolutions contrastées selon les secteurs.

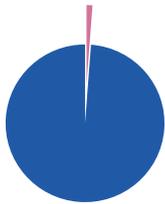
Dans le **gros œuvre**, après un mois d'août particulièrement actif, le volume des travaux s'est légèrement replié, sans que cela soit source d'inquiétude pour les professionnels qui envisagent le maintien d'un haut niveau d'activité en octobre du fait de carnets de commandes toujours particulièrement étoffés.

Dans le **second œuvre**, comme anticipé, après la relative stabilisation enregistrée pendant la période estivale, l'activité est repartie significativement à la hausse à la rentrée. L'opinion sur les carnets de commandes s'est sensiblement améliorée. Les professionnels tablent donc sur une poursuite de la croissance dans les prochaines semaines.

Dans ce contexte, le secteur reste pourvoyeur d'emplois mais de nombreux professionnels soulignent toujours des difficultés de recrutement qu'ils compensent en partie par l'intensification du recours à la sous-traitance.

Les prix des devis restent orientés à la hausse.

Les difficultés d'approvisionnement perdurent sur de nombreux matériaux occasionnant quelques ralentissements de travaux mais dans l'ensemble les dirigeants ne remettent pas profondément en cause l'avancement des chantiers à ce stade.



1,3%

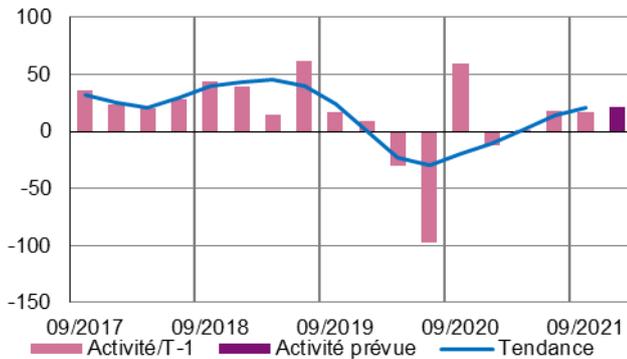
Poids des effectifs des travaux publics par rapport à la totalité des effectifs franciliens.
(source : Acoess-Urssaf 31/12/2020)

Travaux publics (enquête trimestrielle)

2^{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, Danièle KOUBI,
Anne-Charlotte LEFEBVRE, Nathalie NORMAND

Le rédacteur en chef
François SAVARY
Directeur des Affaires régionales Île-de-France

Le directeur de la publication
Jean-Pascal PREVET
Directeur Régional Île-de-France

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

