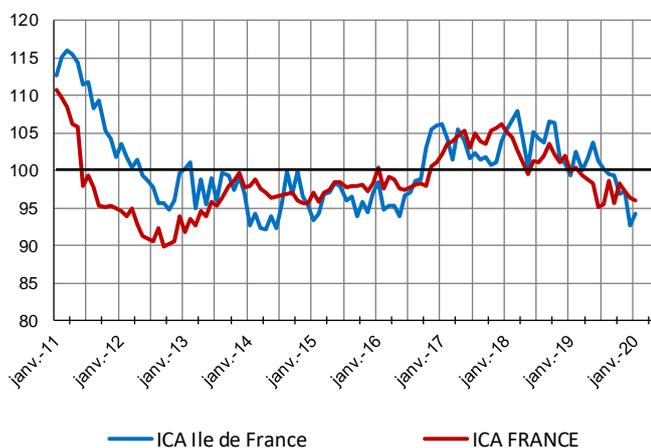


Après le creux constaté en décembre, l'économie francilienne a connu un début d'année dynamique sans toutefois atteindre ses niveaux moyens antérieurs. Le rebond a été plus marqué dans les services marchands. Les perspectives sont plutôt bien orientées.

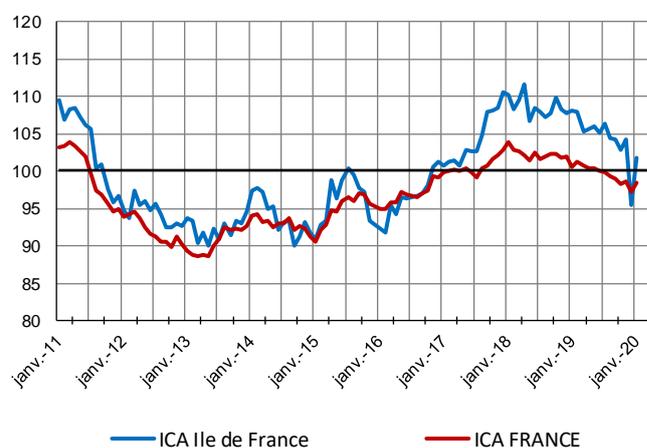
## Enquêtes mensuelles Indicateurs du Climat des Affaires

Un indicateur du climat des affaires permet une lecture rapide et synthétique de la situation conjoncturelle. Il résume le mouvement d'ensemble des soldes d'opinion. En hausse, il traduit une amélioration du climat conjoncturel ; en baisse, une dégradation ; 100 = moyenne de longue période. L'historique des données étant moins ancien au niveau régional qu'au national, les analyses statistiques en composantes principales aboutissent mécaniquement à des niveaux différents – mais à des tendances comparables – des ICA entre les deux périmètres géographiques (régional et national).

### Industrie



### Services marchands



L'indicateur du climat des affaires de l'industrie francilienne s'inscrit en léger rebond à l'indice 94.

Dans le secteur des services marchands, l'indicateur de climat des affaires remonte nettement pour s'inscrire à l'indice 102.

## 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](#)

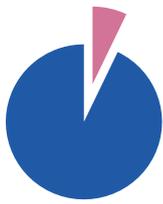
Commerce de détail – [Cliquer ici](#)

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%**

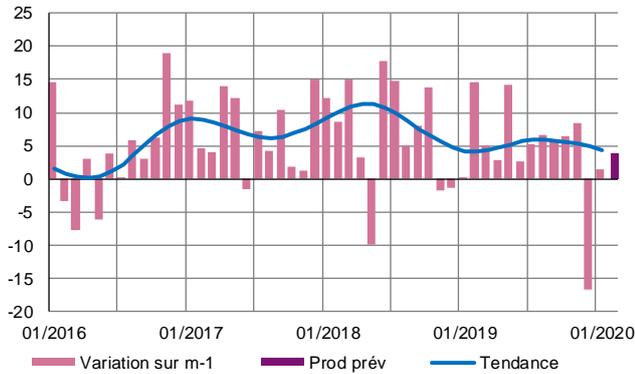
Poids des effectifs de l'industrie par rapport à la totalité des effectifs franciliens.  
(source : Acoess-Urssaf 31/12/2018)

## Industrie

Malgré les performances obtenues dans la plupart des secteurs, l'industrie francilienne a été pénalisée par la conjoncture défavorable des matériels de transport.

### Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



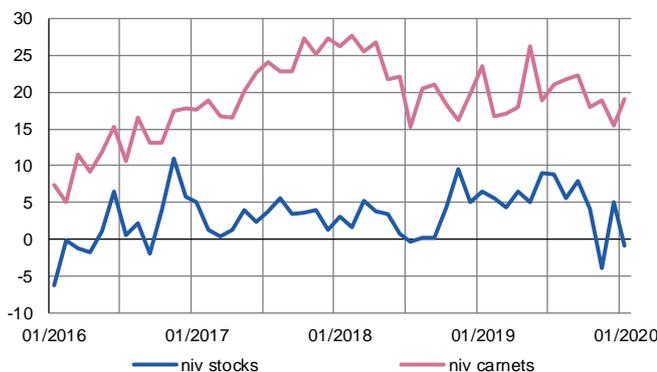
L'activité industrielle francilienne est restée dans l'ensemble stable, pénalisée par la morosité des industries automobile et aéronautique. Les autres secteurs industriels ont enregistré une reprise d'activité après la pause de décembre.

Les prix des matières premières ont augmenté dans l'agroalimentaire, la chimie, la métallurgie et les autres industries manufacturières.

Les prévisions tablent sur une stabilité générale avec néanmoins des perspectives encourageantes dans le textile-habillement-cuir-chaussures et la chimie.

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

(en solde d'opinions CVS)

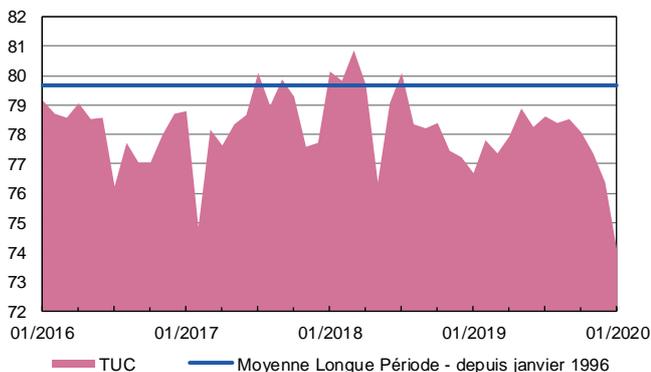


Les carnets de commandes sont bien garnis, à l'exception de ceux de l'industrie automobile.

Les stocks de produits finis sont globalement à l'équilibre.

### Utilisation des capacités de production CVS

(en pourcentage)



Le taux d'utilisation de l'outil de production perd plus de deux points pour se situer à 74% de ses capacités, s'éloignant de son niveau de longue période de 80%.



**14,9%**

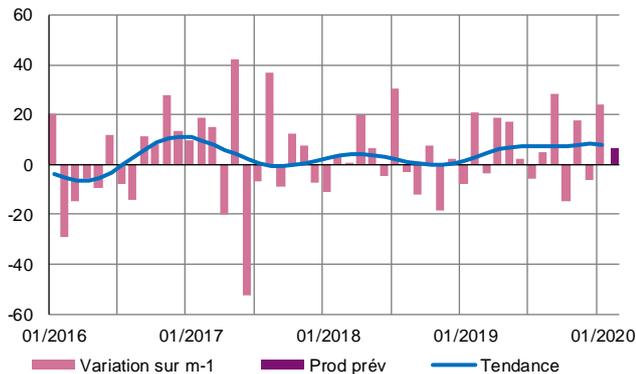
Poids des effectifs du sous-secteur dans l'industrie.  
(source : Acoess-Urssaf 31/12/2018)

## Fabrication de denrées alimentaires et de boissons

La reprise de l'activité en janvier a été plus marquée que prévue et les prévisions à court terme sont favorables.

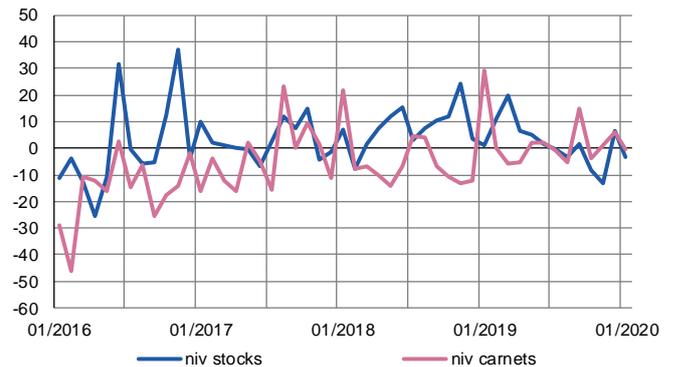
### Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



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

(en solde d'opinions CVS)



Dans l'**industrie agroalimentaire**, après le léger repli enregistré en décembre, la production est repartie significativement à la hausse, portée par le dynamisme retrouvé de la demande notamment domestique.

Les capacités de production ont ainsi été davantage sollicitées.

La tendance haussière des prix des matières premières s'est poursuivie, sans répercussion toutefois ce mois-ci sur ceux des produits finis.

Les stocks de produits finis sont quelque peu insuffisants.

Avec des carnets de commandes conformes à la période, les professionnels restent confiants pour les semaines à venir.



**18,6%**

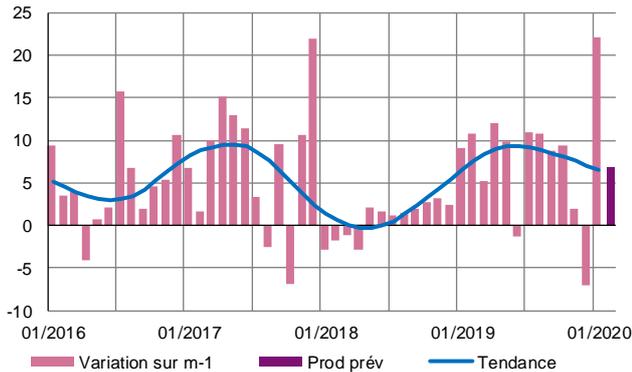
Poids des effectifs du sous-secteur dans l'industrie.  
(source : Acoess-Urssaf 31/12/2018)

## Équipements électriques, électroniques, informatiques et autres machines

Après le ralentissement de fin d'année, l'activité a redémarré dans toutes les branches. Les perspectives sont bien orientées pour les prochaines semaines.

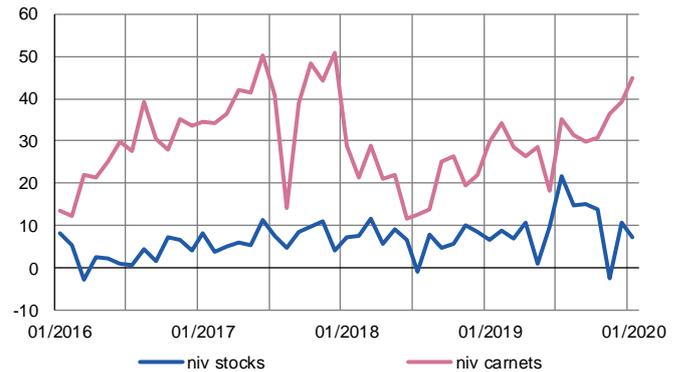
### Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



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

(en solde d'opinions CVS)



### Produits informatiques, électroniques et optiques

Le mois de janvier a été porteur pour le secteur avec une hausse vive de la production et des livraisons sous l'effet d'un nouvel accroissement des entrées de commandes émanant notamment de l'étranger.

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

Les stocks de produits finis sont proches de l'équilibre.

Avec des carnets de commandes étoffés, la croissance de la production devrait se poursuivre, à un rythme toutefois plus modéré.

### Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



### Équipements électriques

Après une tendance à la baisse ces derniers mois, la production et les livraisons ont progressé.

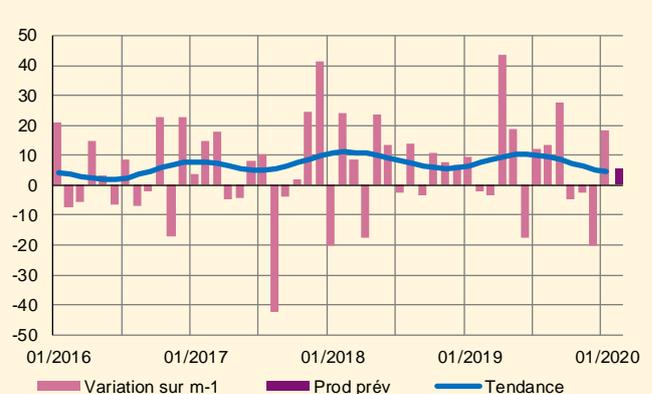
Les prix des produits finis ont enregistré une légère baisse du fait de l'intensification de la pression concurrentielle.

Les stocks de produits finis sont encore un peu lourds.

Au regard de carnets de commandes garnis, le niveau d'activité devrait *a minima* se maintenir dans les prochains mois.

### Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



## Machines et équipements

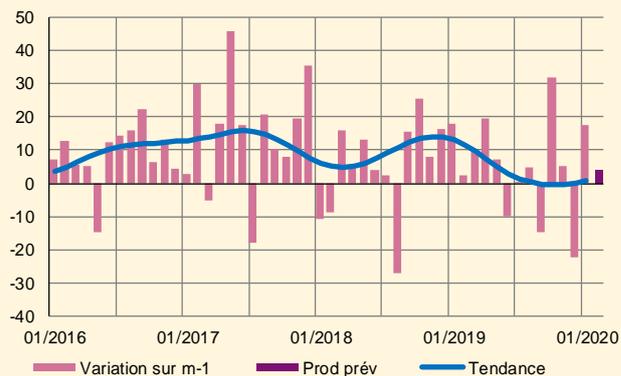
Après le recul significatif enregistré en décembre, la production a connu une nette progression en janvier pour répondre à la demande, en particulier domestique.

Les stocks de produits finis sont conformes aux besoins.

Compte tenu de carnets de commandes étoffés, les professionnels sont confiants pour les mois à venir.

## Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)





**20,7%**

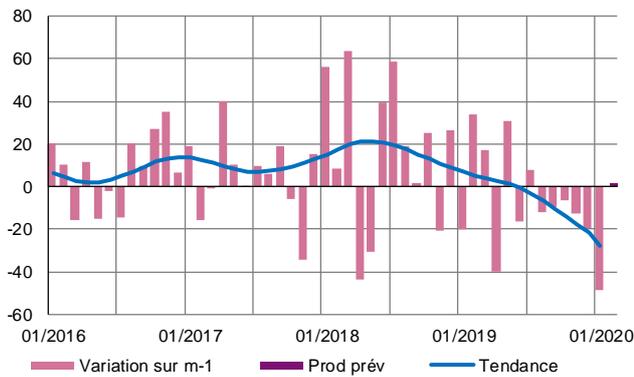
Poids des effectifs du sous-secteur dans l'industrie.  
(source : Acoess-Urssaf 31/12/2018)

## Matériels de transport

Les deux branches du secteur ont enregistré un net repli de leur production en janvier. Les industriels sont prudents concernant l'évolution de l'activité à court terme.

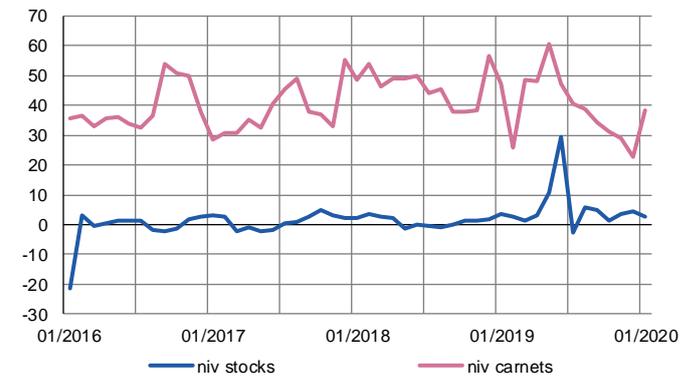
### Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



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

(en solde d'opinions CVS)



## Industrie automobile

Le recul de la production s'est amplifié en janvier avec la poursuite du repli de la demande et des réorganisations chez les constructeurs automobiles franciliens.

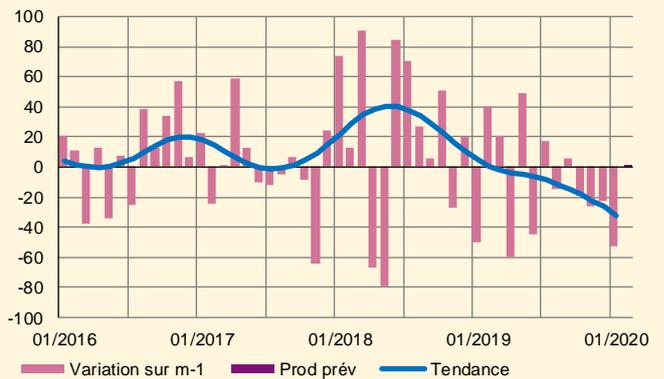
Dans ce contexte, l'outil productif a tourné au ralenti.

Les stocks de produits finis sont au niveau attendu.

Compte tenu de la faiblesse des carnets de commandes, peu d'évolutions de production sont attendues à brève échéance.

### Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



## Aéronautique

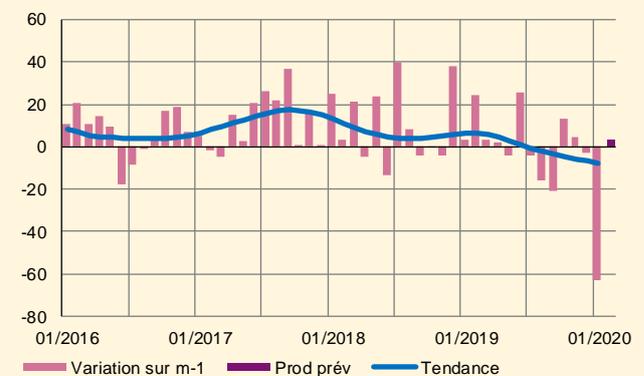
Conformément aux prévisions, le secteur a accusé un net repli de sa production, impactée entre autres par l'arrêt de la fabrication du Boeing 737MAX.

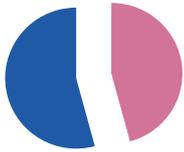
Les capacités de production disponibles ont ainsi été moins sollicitées.

Les carnets de commandes demeurent conséquents mais les professionnels restent réservés quant à une possible reprise de l'activité à brève échéance.

### 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)

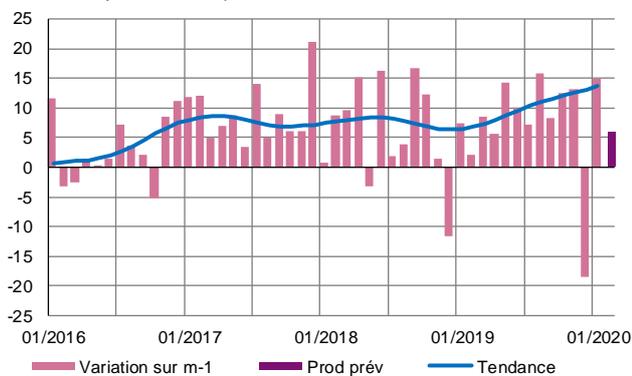
## Autres produits industriels

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

Conformément aux prévisions, la production est repartie à la hausse en début d'année après le recul de décembre. Les niveaux de production devraient *a minima* se maintenir dans l'ensemble des branches aux cours des prochaines semaines.

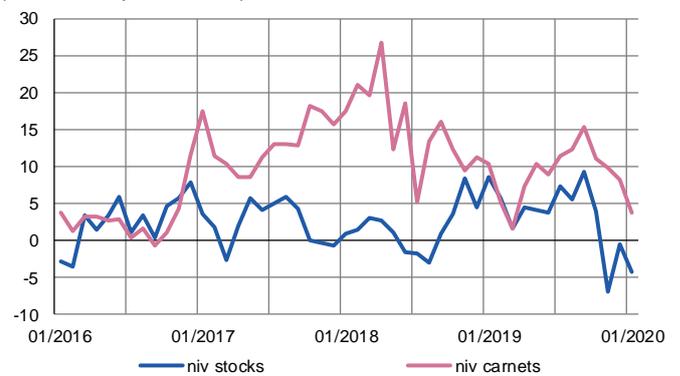
### Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



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

(en solde d'opinions CVS)



### Textiles, habillement, cuir, chaussures

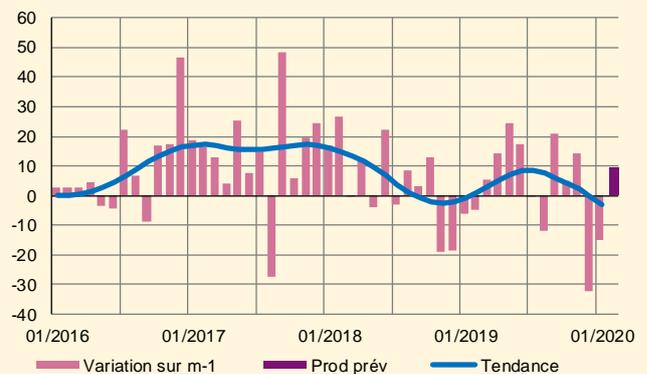
L'activité ainsi que les commandes globales ont accusé de nouveau une baisse toutefois moins forte que le mois précédent.

Le taux d'utilisation des capacités de production s'est réduit et reste en deçà de sa moyenne de longue période.

Les stocks de produits finis restés insuffisants et le niveau correct des carnets de commandes permettent des prévisions de production plutôt satisfaisantes.

### Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



## Bois, papier, imprimerie

Après le repli de fin d'année, la production et les livraisons se sont sensiblement redressées, malgré une demande étrangère qui est restée décevante.

Les stocks de produits finis ont été largement reconstitués.

Les perspectives sont favorables avec des carnets de commandes à un niveau satisfaisant et des prévisions de production plutôt optimistes.

### Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



## Chimie

L'activité a été marquée par un regain aussi bien en termes de production que de livraisons, alimentée par une demande soutenue. Cette reprise a donné lieu à des recrutements.

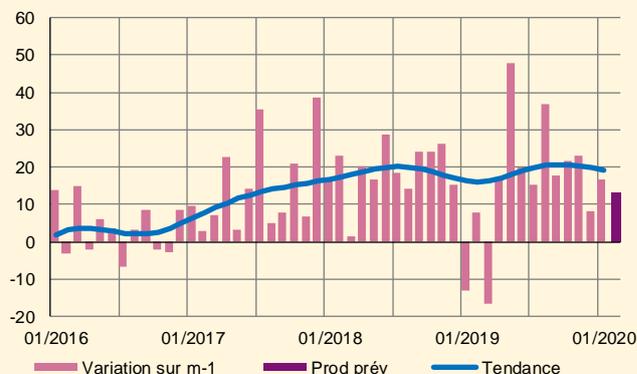
Les prix des matières premières ont connu de fortes tensions, avec des répercussions sur ceux des produits finis.

Les stocks de produits finis sont conformes à la normale.

Avec un niveau des carnets de commandes correct, les prévisions de production sont bien orientées.

### Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



## Pharmacie

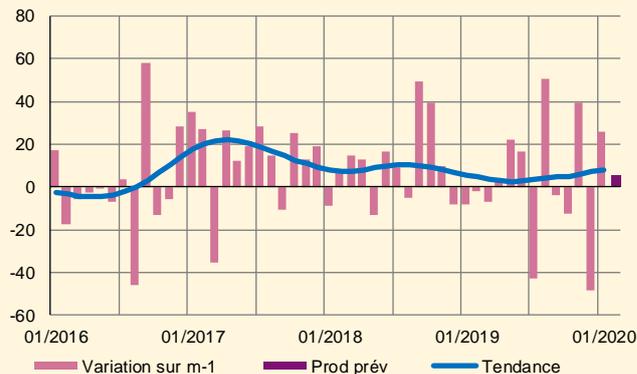
Conformément aux prévisions, après le repli enregistré en décembre, la production est repartie significativement à la hausse, portée par le dynamisme retrouvé de la demande, notamment domestique.

Les stocks de produits finis sont jugés insuffisants pour répondre aux besoins.

Le niveau des commandes augure peu d'évolutions en termes de production à brève échéance.

### Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



## Produits en caoutchouc, plastique et autres

La trajectoire baissière de la production et des livraisons s'est poursuivie en raison notamment de l'accroissement du recul de la demande.

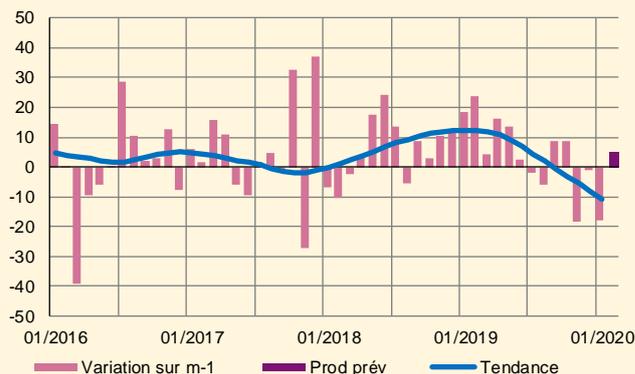
Dans ce contexte, le taux d'utilisation des capacités productives est redescendu sous sa moyenne de longue période.

Le niveau des stocks de produits finis est conforme aux attentes.

Les carnets de commandes sont réduits ; les industriels sont donc prudents et anticipent ainsi un maintien de l'activité dans les prochaines semaines.

### Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



## Métallurgie et produits métalliques

L'activité a progressé après le recul enregistré en décembre, sans retrouver le niveau de production de novembre dans un contexte de ralentissement du secteur automobile et aéronautique.

Avec le renchérissement de l'acier lié à sa pénurie, les prix des matières premières se sont de nouveau accrus. Les prix des produits finis ont été revus à la hausse dans les mêmes proportions.

Les stocks de produits finis sont jugés excédentaires.

Le niveau des carnets de commandes est correct et laisse entrevoir un maintien du niveau de la production.

### Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



## Autres industries manufacturières, réparation et installation de machines

Pour le secteur, le mois de janvier a été plus porteur que traditionnellement, bénéficiant d'une forte demande nationale.

La nette hausse des prix des matières premières a en partie été répercutée sur ceux des produits finis.

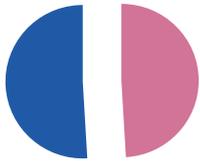
Les stocks de produits finis sont bien en deçà des attentes.

Les carnets de commandes sont satisfaisants et les prévisions demeurent optimistes 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)

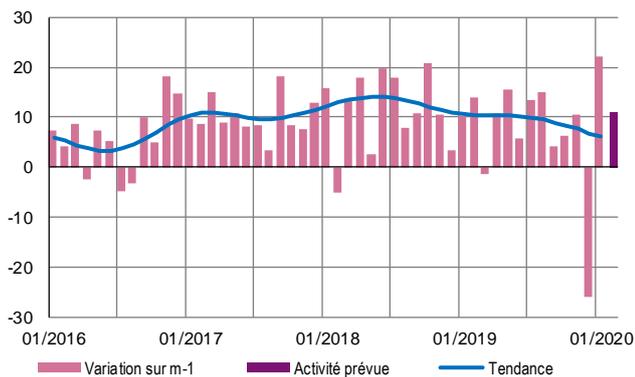
## Services marchands non financiers

Après la baisse sensible de décembre, l'activité des services marchands franciliens est repartie avec vigueur. Cette tendance devrait se maintenir et des embauches sont attendues.

### Évolution globale

Activité passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



**L'activité** a redémarré après un mois de décembre qui avait accusé une baisse très marquée dans certains secteurs.

**Les prix** des services ont dans l'ensemble augmenté, particulièrement chez les transporteurs et les restaurateurs.

**Les professionnels** sont confiants, excepté les publicitaires.

### Transports routiers de marchandises

Contrairement aux prévisions, le niveau d'activité est resté stable après la baisse sensible du mois de décembre.

Les prix ont été quelque peu rehaussés.

Les perspectives sont cependant bonnes et une reprise est attendue à brève échéance.

### Activité passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



## Hôtellerie-restauration

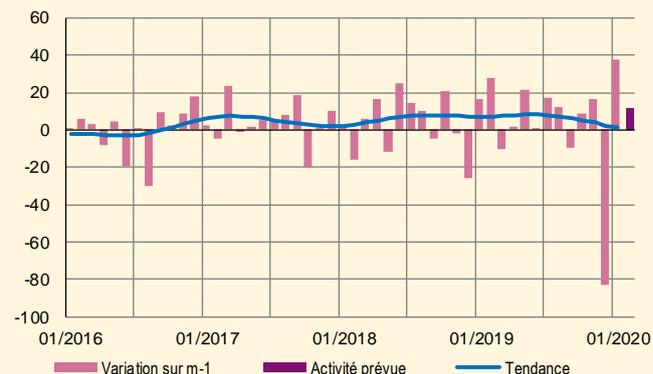
Après une fin d'année impactée par les fortes perturbations dans les transports en commun, le secteur de l'hôtellerie-restauration a connu un rebond mécanique.

Les prix ont été revus à la hausse dans la restauration.

Un nouvel accroissement d'activité est attendu pour les prochaines semaines.

### Activité passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



## Ingénierie informatique

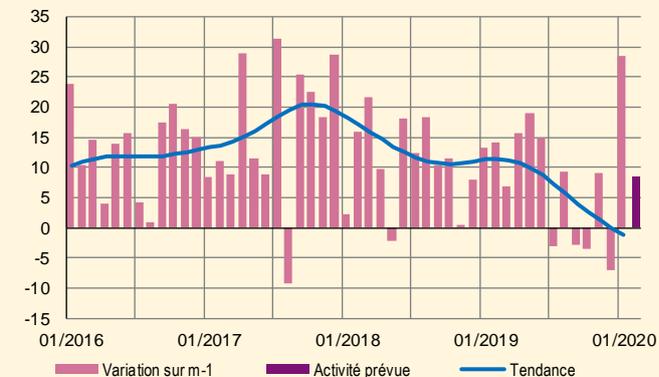
Comme attendu, la demande en ingénierie informatique a été particulièrement forte en janvier.

Le secteur peine toujours à recruter dans un contexte d'importants besoins.

Les perspectives restent bonnes.

### Activité passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



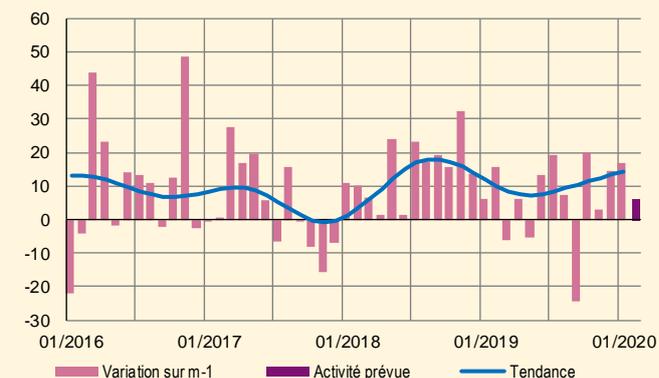
## Édition

La reprise du mois dernier semble se confirmer, avec une hausse de la demande.

Cette tendance favorable devrait se maintenir à court terme.

### Activité passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)

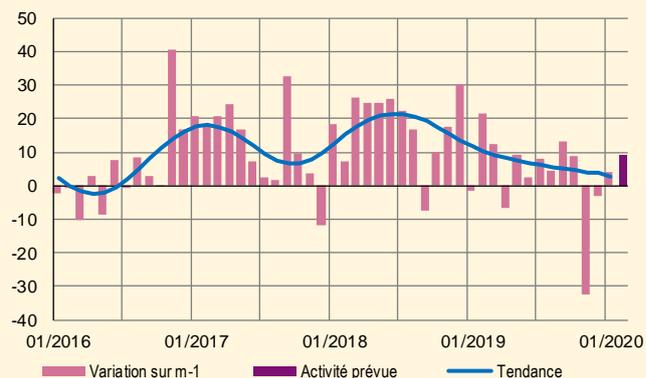


## Activités juridiques et comptables

L'activité peine à redémarrer après une fin d'année difficile.  
Les professionnels restent prudents pour le court terme.

### Activité passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)

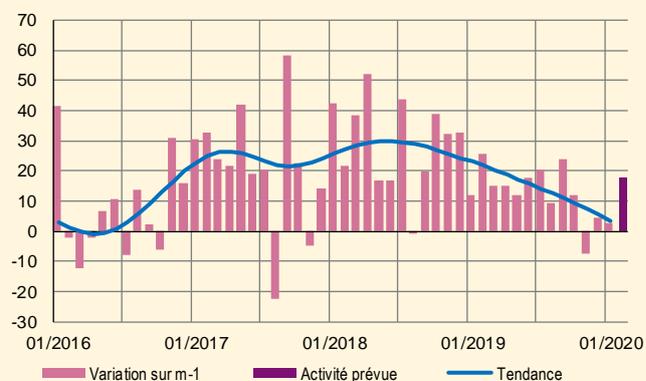


## Conseil pour les affaires et la gestion

Contrairement aux attentes, les volumes d'activités de conseil sont restés au même niveau qu'en fin d'année. La demande étrangère a marqué un recul.  
Des recrutements ont eu lieu et devraient se poursuivre dans les prochaines semaines où un regain d'activité est attendu.

### Activité passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)

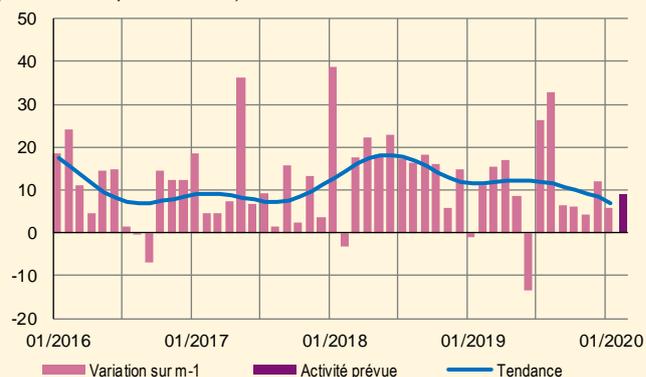


## Ingénierie technique

La demande dans le secteur est restée globalement stable, marquée toutefois par le ralentissement du secteur automobile.  
Les dirigeants restent cependant confiants.

### Activité passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



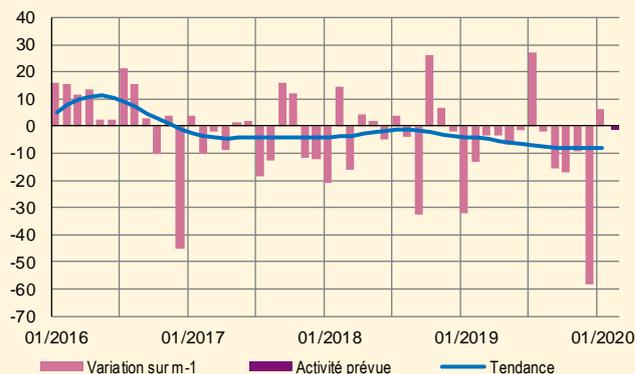
## Agences et conseils en publicité

La demande s'est stabilisée, après une fin d'année extrêmement difficile dans le secteur publicitaire.

Les professionnels anticipent une nouvelle baisse de commandes.

### 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 automobile ont de nouveau été particulièrement sollicités. Les prix ont pourtant été baissés. Une stabilisation est attendue pour les prochaines semaines.

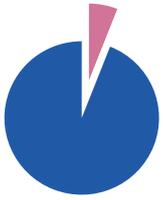
Les activités d'agences d'intérim se sont intensifiées sur la période. Les perspectives restent favorables.

Après le recul de la demande observé en décembre, le secteur du nettoyage a connu un regain. Les dirigeants sont sereins pour les semaines à venir et des embauches ont lieu.

### Activité passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)





**6,0%**

Poids des effectifs du bâtiment et des travaux publics par rapport à la totalité des effectifs franciliens.  
(source : Acoess-Urssaf 31/12/2018)

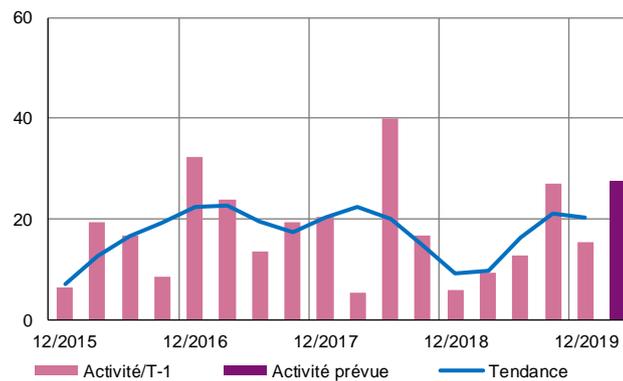
## Bâtiment et Travaux Publics (Enquête trimestrielle)

4<sup>ème</sup> trimestre 2019

La fin d'année a été porteuse pour l'ensemble du secteur. Au cours des prochains mois, le rythme de croissance de l'activité devrait se maintenir pour le gros œuvre et les travaux publics et se renforcer dans le second œuvre.

### Bâtiment

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



#### Gros œuvre

Comme envisagé, l'activité s'est intensifiée en fin d'année et a atteint les niveaux de l'année dernière.

Les prix des devis ont continué de croître.

Les carnets de commandes étoffés laissent entrevoir une poursuite du rythme de croissance des mises en chantiers en début d'année.

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



#### Second œuvre

La croissance de l'activité s'est confirmée en fin d'année.

Les prix des devis ont poursuivi leur trajectoire haussière.

Les volumes de chantiers devraient à nouveau fortement progresser dans les mois à venir et s'accompagner de nombreux recrutements.

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



# Travaux publics

## Évolution globale

### Activité passée et prévisions

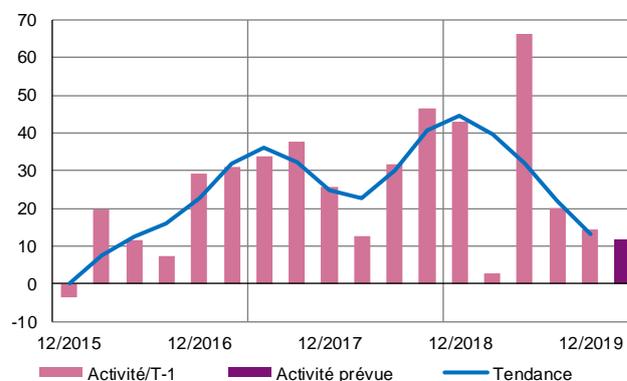
(en solde d'opinions CVS)

Sur un an, la dynamique de croissance du secteur est restée vive portée par les chantiers du Grand Paris.

Néanmoins, au cours du dernier trimestre, elle a enregistré un ralentissement avec la baisse des commandes des collectivités territoriales.

Le recul des prix des devis s'est sensiblement accentué.

Au regard de carnets de commandes garnis, les professionnels tablent sur une poursuite de la croissance et envisagent de nouvelles embauches.



<b><u>Vue d'ensemble</u></b>	<b>1</b>
<u>Dernières enquêtes et statistiques nationales de la Banque de France</u>	1
<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>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
<b><u>Services marchands non financiers</u></b>	<b>10</b>
<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
<b><u>Bâtiment et Travaux Publics (Enquête trimestrielle)</u></b>	<b>14</b>
<u>Bâtiment</u>	14
<u>Travaux publics</u>	15

## Contactez-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