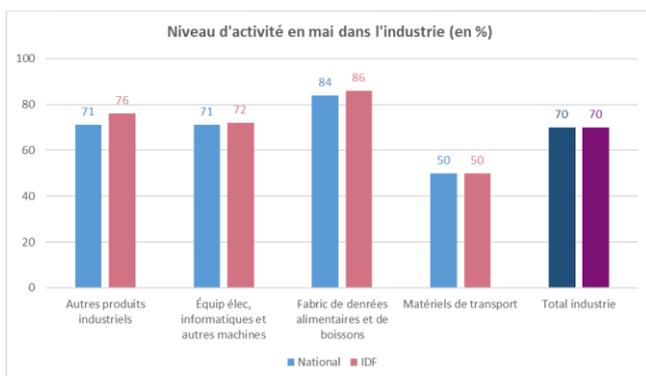


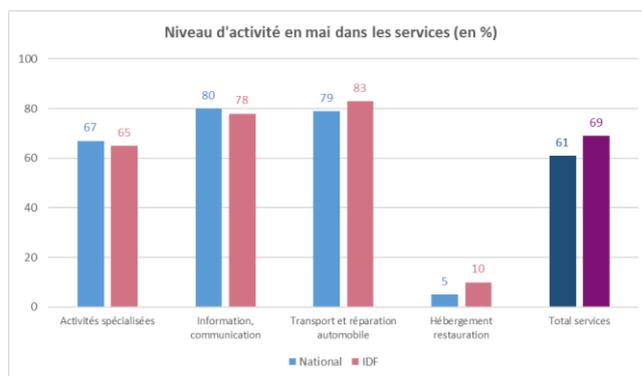
Le rebond attendu est général dans l'industrie favorisé par un phénomène de rattrapage. Les services marchands poursuivent leur redressement sauf exceptions. L'économie francilienne reste néanmoins à des niveaux éloignés de sa moyenne de longue période. La progression devrait se poursuivre en juin avec des différences qui restent marquées selon les secteurs.

## Jugement des dirigeants sur le niveau d'activité de leurs entreprises (en pourcentage du niveau jugé normal)

### Industrie



### Services marchands



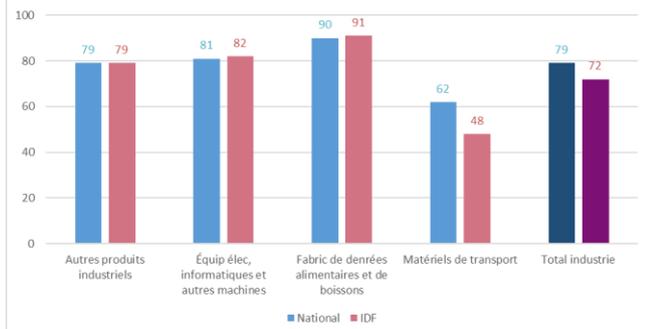
Les chefs d'entreprise ont été interrogés sur leurs pertes d'activité : il leur a été demandé d'estimer leur niveau d'activité par rapport à un niveau jugé normal. Dans l'industrie francilienne, la perte d'activité en mai a été similaire à celle enregistrée au niveau national.

Les chefs d'entreprise franciliens anticipent une légère amélioration au mois de juin, moins marquée toutefois qu'au niveau national.

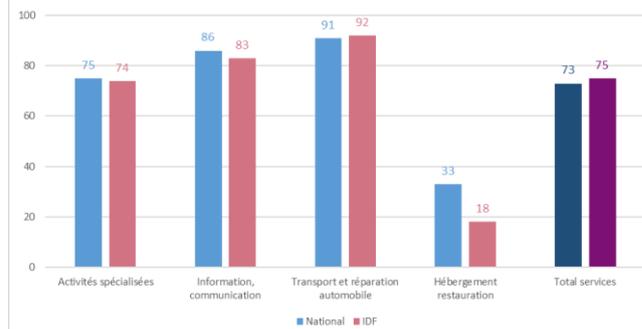
Dans les services marchands, la région reste légèrement moins impactée défavorablement, avec un niveau d'activité de 69% contre 61 % au niveau national. Dans l'hébergement-restauration, le niveau d'activité est plus favorable en raison de l'importance du poids de la restauration rapide dans la région.

Les dirigeants franciliens envisagent une progression de l'activité dans les semaines à venir, avec une hausse de 6 points du niveau d'activité.

### Niveau d'activité prévu fin juin dans l'industrie (en %)

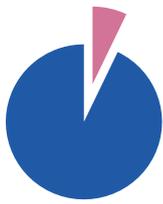


### Niveau d'activité prévu fin juin dans les services (en %)



Selon les chefs d'entreprise interrogés, on assiste au mois de mai, au niveau national, à un rebond de l'activité après la chute enregistrée en mars et avril, les progressions les plus fortes étant enregistrées dans les secteurs qui avaient été les plus affectés par la crise. Le rattrapage apparaît plus rapide dans l'industrie et le bâtiment que dans les services marchands où certains secteurs, comme l'hébergement et la restauration, ne bénéficient pas des mesures de déconfinement. Tout en repartant à la hausse, l'activité reste cependant à un niveau inférieur à la normale. Alors qu'il y a un mois nous avions estimé à environ - 27 % la perte de PIB sur une semaine-type de confinement en avril par rapport au niveau d'avant crise, notre nouvelle estimation pour une semaine-type d'activité fin mai se situe autour de - 17 % ; les perspectives sur les prochains mois sont en amélioration mais restent très incertaines. Ceci nous conduit à prévoir une contraction du PIB au 2e trimestre 2020 autour de - 15 %. Ces informations s'intègrent dans nos projections macroéconomiques de juin 2020.

Dans ce contexte, la Banque de France et ses équipes sont totalement mobilisées sur le soutien à l'économie, avec une attention particulière pour les entreprises. Les unités de son réseau sont toutes opérationnelles.



**7,1%**

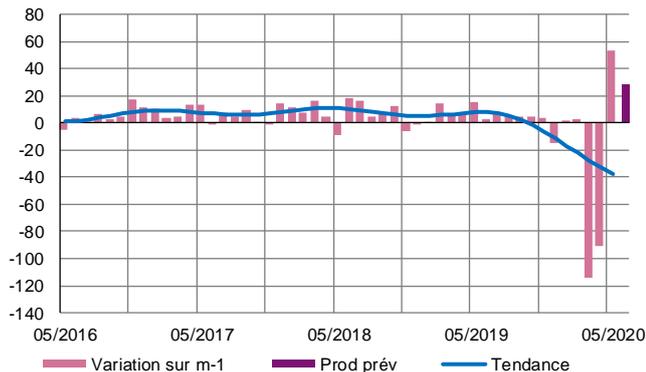
Poids des effectifs de l'industrie par rapport à la totalité des effectifs franciliens.  
(source : Acoess-Urssaf 31/12/2018)

## Industrie

Le redémarrage attendu dans l'industrie s'est effectivement produit en mai avec un phénomène marqué de rattrapage. Cela étant, le retour à des niveaux d'avant confinement devrait être très progressif.

### Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



Après les reculs marqués en mars et avril, **l'activité industrielle francilienne en mai** a enregistré un net rebond, constaté dans tous les secteurs, à un niveau qui reste toutefois inférieur à la normale (70% en moyenne).

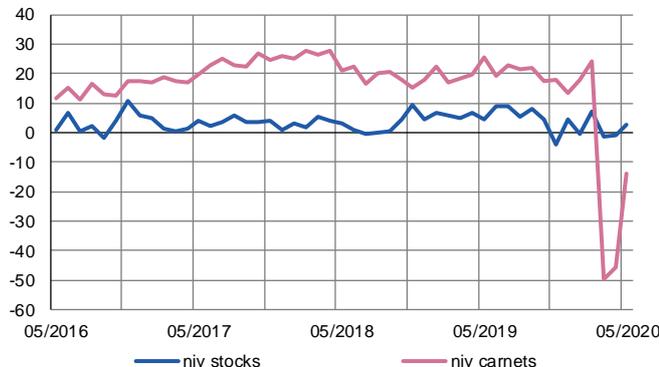
Les progressions les plus fortes ont été enregistrées dans les industries qui avaient été les plus touchées pendant le confinement telles que l'industrie automobile, la fabrication de produits informatiques, électriques et optiques et l'industrie des produits caoutchouc, plastique et autres.

Les fermetures de site sont devenues marginales et les jours de fermeture exceptionnelle ont fortement diminué.

**Les prévisions** pour juin tablent sur une poursuite de la croissance de la production dans une ampleur toutefois plus limitée qu'en mai. Le niveau d'activité par rapport à un mois de juin traditionnel pourrait se situer à hauteur de 72%.

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

(en solde d'opinions CVS)

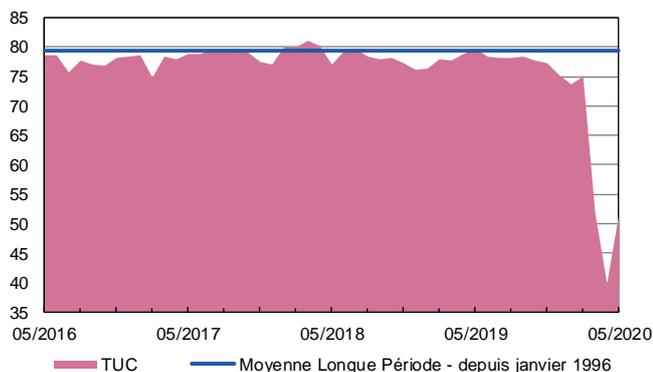


**Les carnets de commandes** sont en voie progressive de reconstitution, après avoir atteint un niveau historiquement bas. Ils restent cependant faibles.

**Les stocks** de produits finis sont au niveau attendu.

### Utilisation des capacités de production CVS

(en pourcentage)



**Le taux d'utilisation de l'outil de production** a gagné 12 points, à 52% en moyenne en mai, après 40% en avril et 75% avant la crise.



**14,9%**

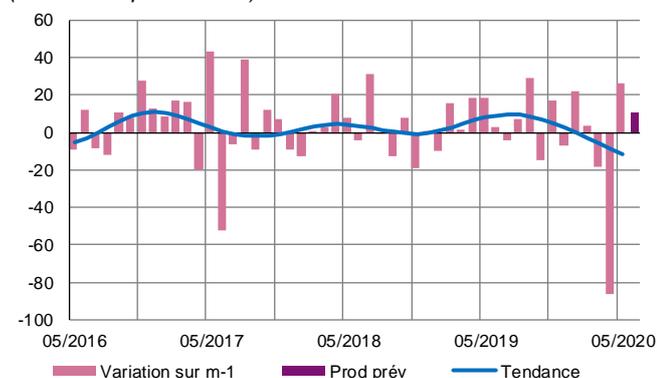
Poids des effectifs du sous-secteur dans l'industrie.

(source : Acoess-Urssaf 31/12/2018)

## Fabrication de denrées alimentaires et de boissons

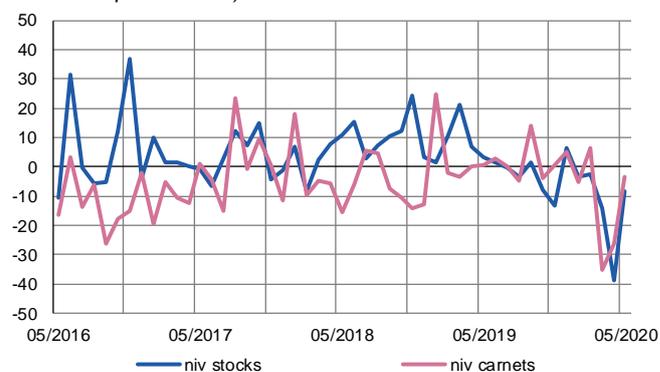
### Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



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

(en solde d'opinions CVS)



Maillon essentiel dans la chaîne de distribution alimentaire, **l'industrie agroalimentaire francilienne** avait eu à répondre, les premiers jours de confinement, à une demande importante de la grande distribution.

Après le repli mécanique en avril, l'activité du secteur a progressé au cours du mois de mai et les livraisons se sont intensifiées.

La demande de la grande distribution est restée soutenue, alors que celle des professionnels, collectivités, restaurateurs, traiteurs a peu évolué dans l'attente de la deuxième phase de déconfinement qui devrait élargir les conditions de reprise de leur activité.

Comme les professionnels l'avaient anticipé le mois dernier, le secteur a enregistré le niveau d'activité le plus favorable des secteurs industriels franciliens, à 86% du niveau d'un mois de mai traditionnel.

Le nombre de jours de fermeture exceptionnelle des sites de production est resté globalement marginal.

Les stocks de produits finis ont été partiellement reconstitués, en perspective notamment de la période estivale de congés.

Les professionnels de ce secteur moins impacté par la crise, envisagent une nouvelle progression de l'activité en juin, avec la réouverture des restaurants notamment. Le niveau d'activité par rapport à un mois de juin traditionnel pourrait avoisiner 90%.



18,6%

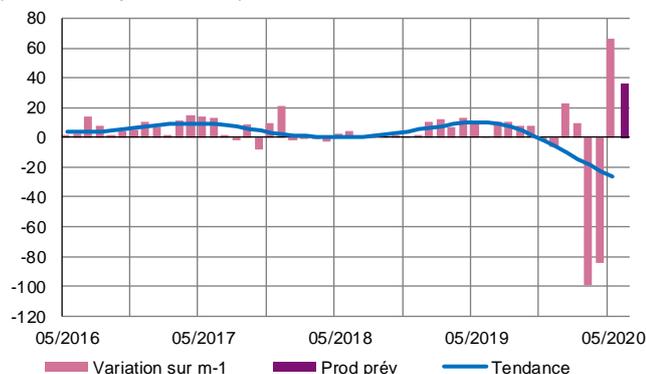
Poids des effectifs du sous-secteur dans l'industrie.

(source : Acooss-Urssaf 31/12/2018)

## Équipements électriques, électroniques, informatiques et autres machines

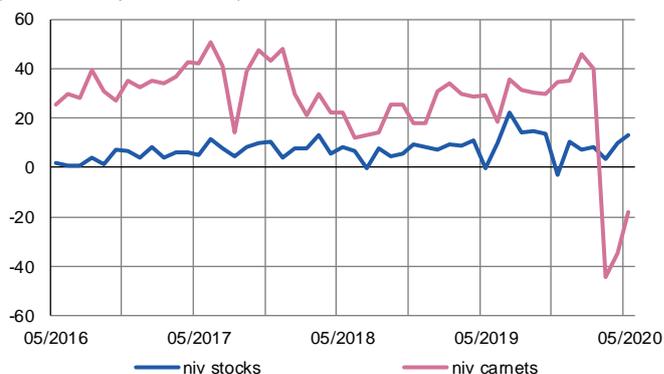
### Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



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

(en solde d'opinions CVS)



**La fabrication d'équipements électriques, électroniques, informatiques et autres machines** a connu un rebond d'activité au cours du mois de mai, après la chute constatée les 2 mois précédents.

La demande étrangère d'équipements électriques en provenance de certains pays s'est reconstituée et les commandes du secteur médical, hôpitaux ou laboratoires ont compensé celles des secteurs plus touchés comme l'aéronautique.

Le nombre d'équipes présentes sur sites a pu s'étoffer, tout en respectant les contraintes sanitaires. Ainsi, le taux d'utilisation des capacités de production a progressé de 10 points entre avril et mai.

Au global, l'activité au cours du mois de mai a représenté 72% de l'activité habituelle, après seulement un peu plus de la moitié le mois précédent.

La hausse des prix des matières premières enregistrée dans les équipements électriques et les produits informatiques n'a pas été répercutée sur les prix des produits finis.

Pour le mois de juin, les professionnels anticipent une nouvelle progression de la production, un peu moins soutenue pour les équipements électriques, avec un niveau d'activité pouvant atteindre 82%.

Une reprise quasi-totale interviendrait vers la fin de l'année.



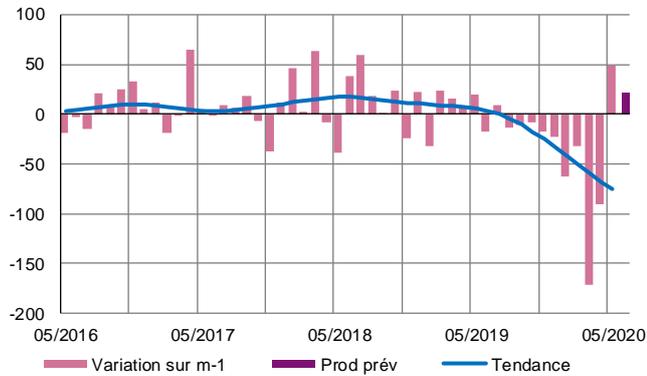
**20,7%**

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

## Matériels de transport

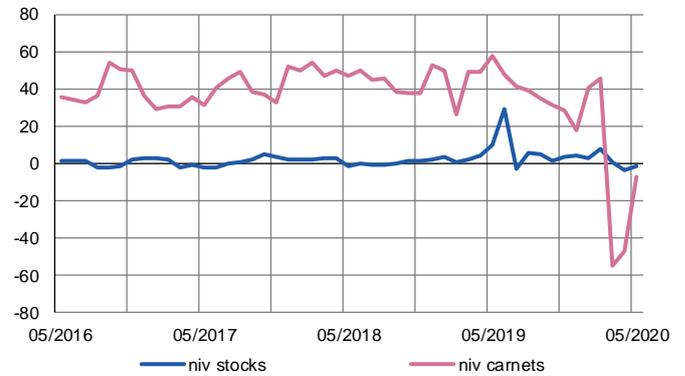
### Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



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

(en solde d'opinions CVS)



### Industrie automobile

Dans l'industrie automobile, après deux mois de fermetures totales, les réouvertures partielles de sites au cours du mois de mai ont permis de redémarrer lentement la production dont les capacités sont restées très peu utilisées.

Partant d'un niveau quasi-nul, la hausse de la production et des livraisons ressort la plus forte du secteur industriel francilien.

Le recours au chômage partiel reste massif.

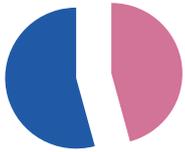
Les carnets de commandes sont toujours très dégarnis.

Les perspectives font état d'une poursuite de la reprise à un rythme toujours modéré.

### Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)





**45,8%**

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

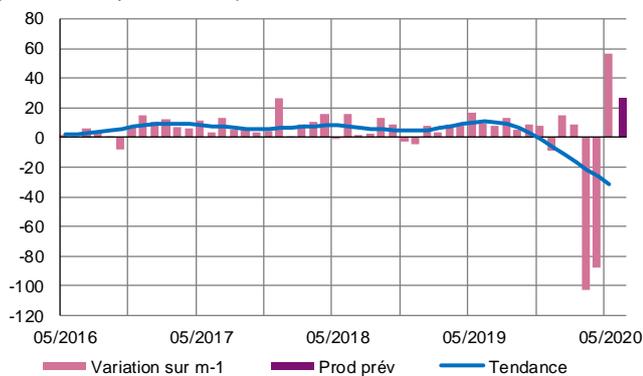
## Autres produits industriels

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

Le regain de la production en mai a été général mais d'ampleur différente selon les branches. Les industriels anticipent une nouvelle progression de l'activité en juin, à un rythme toutefois plus modéré.

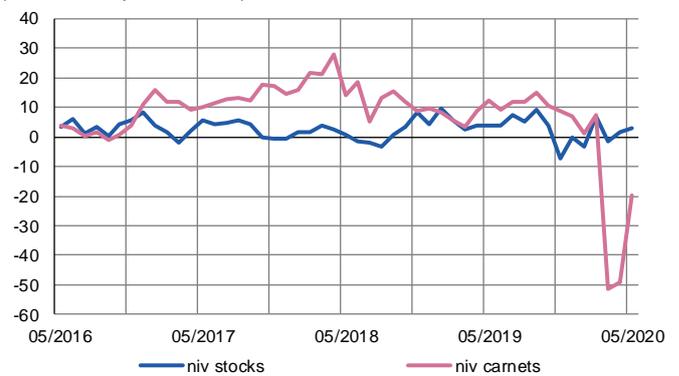
### Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



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

(en solde d'opinions CVS)

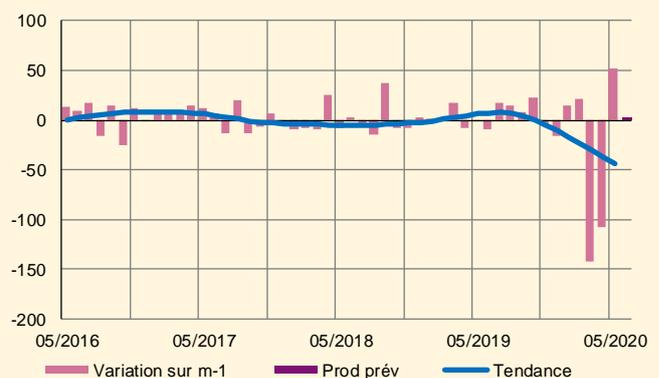


### Bois, papier, imprimerie

L'activité du secteur du bois, papier, imprimerie a redémarré en mai, portée par le réveil des commandes domestiques. Le taux d'utilisation des capacités de production a presque doublé par rapport au mois précédent mais est resté faible, à moins de 50%, avec un recours encore important au chômage partiel. Les stocks de produits finis sont au niveau attendu. Avec des carnets de commandes jugés encore faibles, les professionnels prévoient en juin un quasi maintien du niveau de production par rapport à celui du mois précédent.

### Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



## Chimie

L'industrie de la chimie a enregistré une remontée notable de son niveau de production, soutenue par la demande intérieure en partie réorientée vers les produits désinfectants (gels hydro-alcooliques et produits d'entretien).

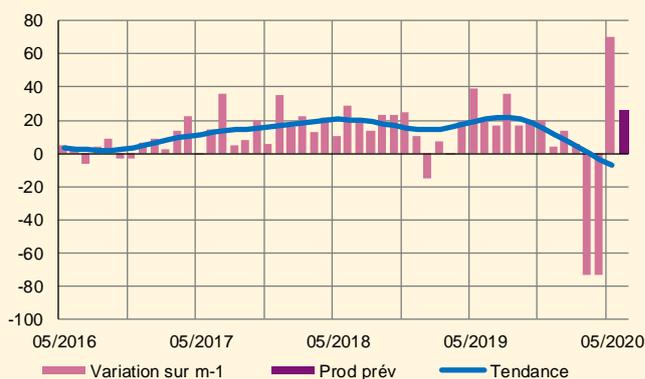
Le taux d'utilisation de l'outil productif s'est accru passant de moins de la moitié à près des deux tiers, en dépit de la persistance des contraintes sanitaires (absentéisme et équipes réduites du fait du respect des mesures de précaution).

Les carnets de commandes continuent de se regarnir et les stocks de produits finis sont désormais jugés lourds.

Les industriels sont optimistes et anticipent une nouvelle augmentation du niveau d'activité, à un rythme néanmoins plus modéré.

### Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



## Pharmacie

Sollicité pour faire face à l'épidémie, le secteur pharmaceutique a été parmi les moins impactés par la crise en mars et avril. La progression de sa production en mai a donc été plus limitée que celle des autres secteurs. Il n'en demeure pas moins que l'utilisation de l'outil productif est très soutenue, avec le taux le plus élevé de l'industrie francilienne.

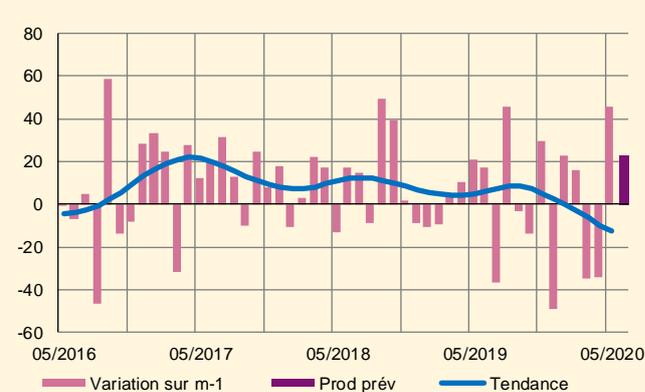
Les produits finis ont connu un léger renchérissement, induit en partie par la répercussion de la hausse des coûts de fabrication liés à la crise sanitaire.

Les stocks de produits finis sont jugés lourds.

Les carnets de commandes peinent toujours à se remplir mais le retour à une activité quasi normale devrait avoir lieu en juin.

### Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



## Produits en caoutchouc, plastique et autres

### Production passée et prévisions

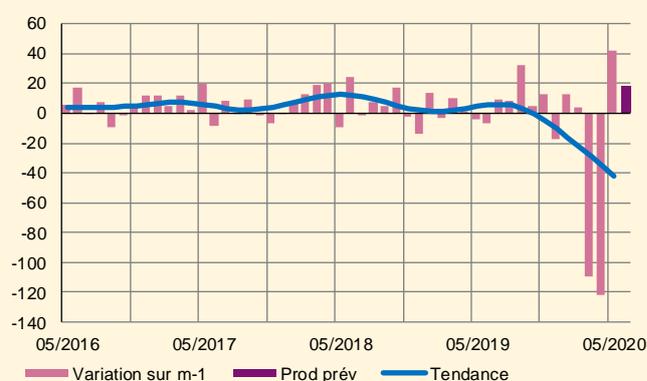
(en solde d'opinions CVS)



## Métallurgie et produits métalliques

### Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



Partant de très bas, la production a rebondi significativement en mai dans **l'industrie des produits en caoutchouc, plastique et autres** et dans une moindre mesure dans **la métallurgie et les produits métalliques**.

Cependant, le niveau d'activité moyen est resté très inférieur à la normale et le taux d'utilisation des capacités de production n'a pas dépassé les 50%.

Dans le secteur des produits en caoutchouc, plastique et autres, la demande s'est redressée bénéficiant de la reprise du bâtiment tandis qu'aucune amélioration sur ce point n'a été constatée dans la métallurgie, pénalisée notamment par les difficultés rencontrées par les filières de l'automobile et de l'aéronautique.

Les jours de fermeture exceptionnelle ont nettement diminué, passant de sept jours en moyenne en avril à deux jours en mai.

Avec des carnets de commandes qui restent dégarnis, les industriels font état de fortes incertitudes sur l'évolution à venir de la demande et de la production, espérant toutefois une poursuite de la reprise au cours des prochaines semaines.

## Autres industries manufacturières, réparation et installation de machines

### Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)

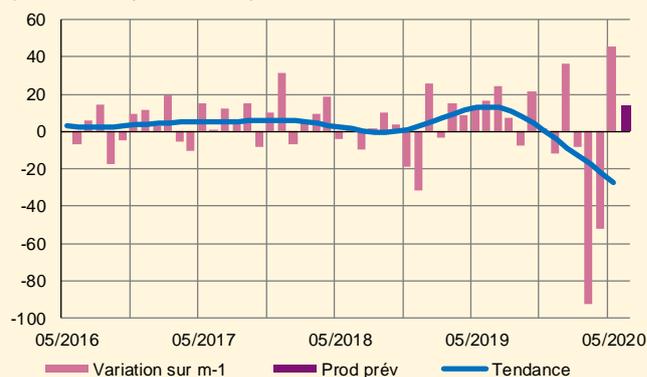
Après deux chutes consécutives en mars et avril, la production est repartie à la hausse à la sortie du confinement intervenue le 11 mai, tout en restant néanmoins à un niveau inférieur à la normale.

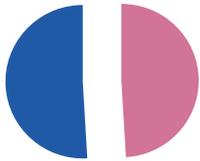
Le taux d'utilisation des capacités de production a gagné 20 points, restant néanmoins inférieur à son niveau de longue période.

La demande étrangère et domestique a retrouvé du dynamisme.

Les stocks de produits finis sont jugés conformes aux besoins.

Le meilleur état des carnets de commandes laisse entrevoir une nouvelle progression de la production en juin.





# 49,1%

Poids des effectifs des services marchands non financiers par rapport à la totalité des effectifs franciliens.  
(source : Acoff-Urssaf 31/12/2018)

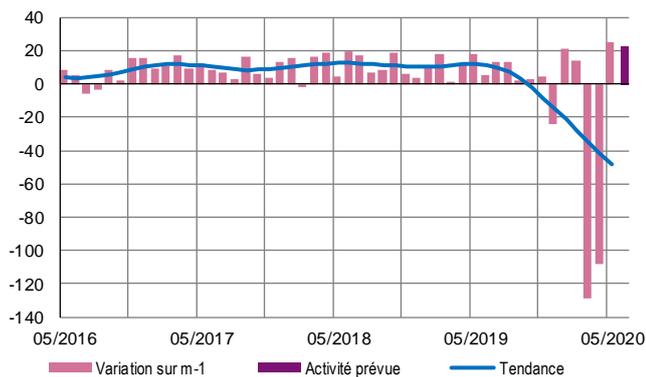
## Services marchands non financiers

Les services marchands confirment globalement leur tendance haussière. Des secteurs continuent cependant à connaître de grandes difficultés. Les prévisions traduisent une poursuite du rebond constaté au cours du mois sous revue.

### Évolution globale

Activité passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



L'activité des services marchands franciliens a enregistré un léger rebond, inégal selon les secteurs. Par rapport à un niveau jugé normal, les dirigeants ont estimé leur niveau d'activité à 69%. La progression a été particulièrement marquée dans les transports routiers et dans les services administratifs. L'hôtellerie-restauration est restée atone ne bénéficiant pas encore des mesures de déconfinement.

S'agissant des perspectives pour le mois de juin, l'activité devrait de nouveau progresser, avec un niveau d'activité qui remonterait à 75% par rapport à la normale. Dans la restauration, le rattrapage sera plus tardif, avec l'assouplissement progressif (limitations d'ouvertures aux seules terrasses).

### Transports routiers de marchandises

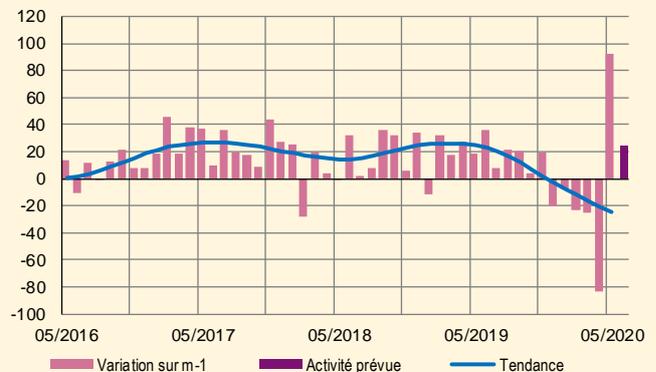
Contrairement aux anticipations, l'activité des transporteurs est fortement repartie à la hausse, en raison de la demande particulièrement élevée émanant des transports alimentaires.

Le niveau d'activité du secteur se situe à 80% par rapport à un mois de mai qualifié de normal, avec néanmoins des services de déménagement encore peu actifs.

Les dirigeants sont confiants et prévoient un niveau d'activité supérieur à 90% dans les semaines à venir et recrutent d'ores et déjà.

### Activité passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



## Hôtellerie-restauration

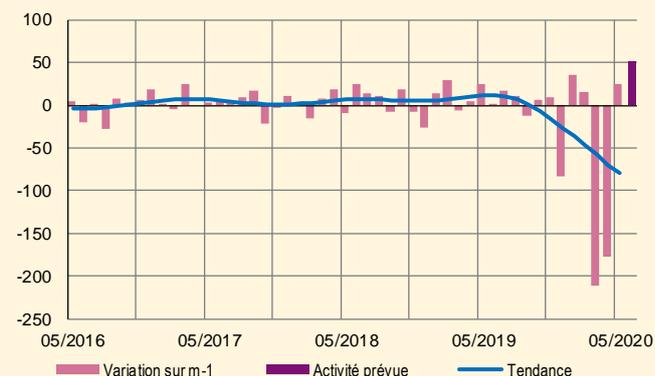
Les hôtels franciliens sont restés fermés en mai avant une très timide réouverture espérée en juin, certains acteurs préférant même la différer en juillet voire à la rentrée.

Depuis le 11 mai, les mesures de déconfinement n'ont pas permis la réouverture de la restauration traditionnelle qui a marginalement proposé quelques ventes à emporter. La carte de France de l'épidémie publiée fin mai a classé la région en zone orange ne permettant qu'une ouverture limitée aux terrasses des restaurants. L'activité, également dépendante des conditions climatiques, pourrait redémarrer en juin, sans atteindre cependant la moitié des résultats d'un mois de juin traditionnel.

La restauration rapide, favorisée en principe par la vente à emporter, a bénéficié d'une activité en mai dépassant légèrement le quart de son niveau habituel pour la période. Pour le mois de juin, les professionnels prévoient une augmentation logique des ventes, avec l'ouverture des terrasses.

### Activité passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



## Ingénierie informatique

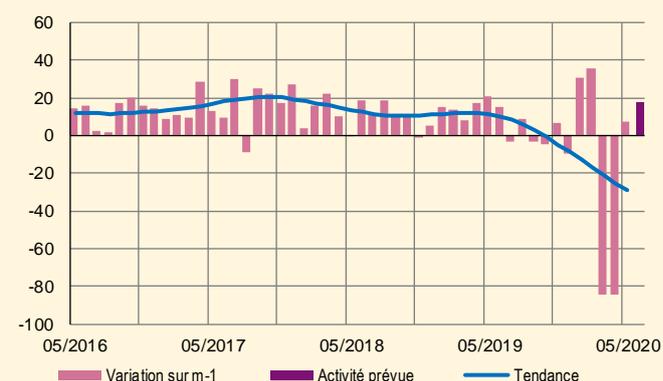
L'usage très développé du télétravail a permis aux entreprises de l'ingénierie informatique de maintenir leur activité aux trois quarts de son niveau jugé normal.

L'évolution de la demande est dépendante du secteur d'activité de la clientèle et de son éventuel redémarrage (difficultés prononcées dans l'automobile et l'aéronautique, tourisme à l'arrêt).

Les dirigeants sont confiants pour les semaines à venir avec des secteurs comme celui de la bancassurance qui restent actifs.

### Activité passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



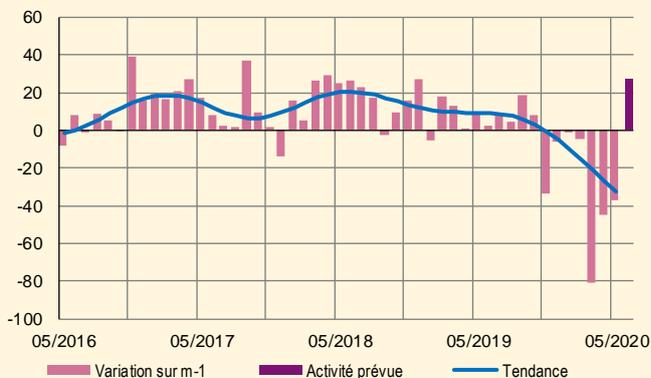
## Activités juridiques et comptables

Les activités juridiques et comptables ont enregistré une nouvelle réduction de la demande malgré la réouverture progressive des tribunaux.

À court terme, les prévisions sont néanmoins plus favorables avec une reprise d'activité et une demande plus marquée.

### Activité passée et prévisions

(En solde d'opinions CVS)



## Édition

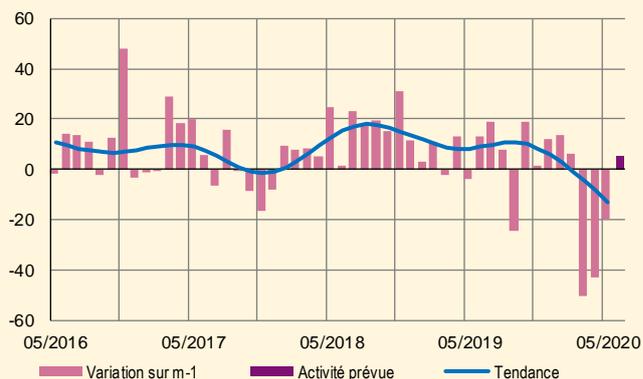
L'activité de l'édition a de nouveau baissé en mai, tout en restant cependant à un assez bon niveau par rapport aux autres secteurs des services.

La demande aux éditeurs de livres a manqué de dynamisme alors que celle adressée aux éditeurs de jeux et de logiciels pédagogiques a été plus vive que traditionnellement à cette période.

La branche dans son ensemble attend un léger regain dans les semaines à venir.

## Activité passée et prévisions

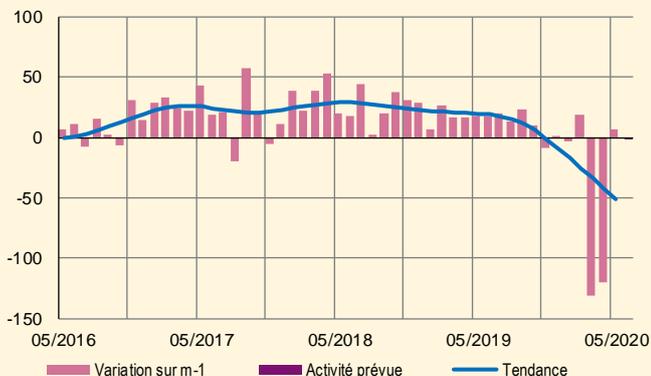
(en solde d'opinions CVS)



## Conseil pour les affaires et la gestion

### Activité passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



## Ingénierie technique

### Activité passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



Après les chutes d'activité des mois précédents, la reprise s'est opérée différemment dans le conseil pour les affaires et la gestion et dans l'ingénierie technique.

Le redémarrage a été en effet plus timide dans **le conseil pour les affaires et la gestion**, avec des perspectives plutôt en demi-teinte. Nombre de missions ont été reportées et les démarches commerciales porteuses de contrats à venir restent difficiles à engager.

Dans **l'ingénierie technique**, le rattrapage apparaît en revanche plus rapide, malgré les difficultés rencontrées par les filières de l'automobile et de l'aéronautique. L'optimisme est de retour avec des prévisions d'activité en hausse sensible.

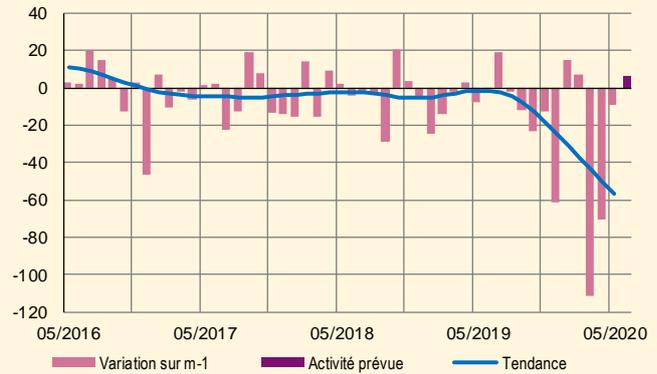
## Agences et conseils en publicité

Le mois de mai a, de nouveau, connu une baisse de l'activité publicitaire, toutefois plus modérée que celle des semaines précédentes.

Une reprise d'activité est attendue pour les prochaines semaines, avec des commandes émanant des grands annonceurs.

## Activité passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



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

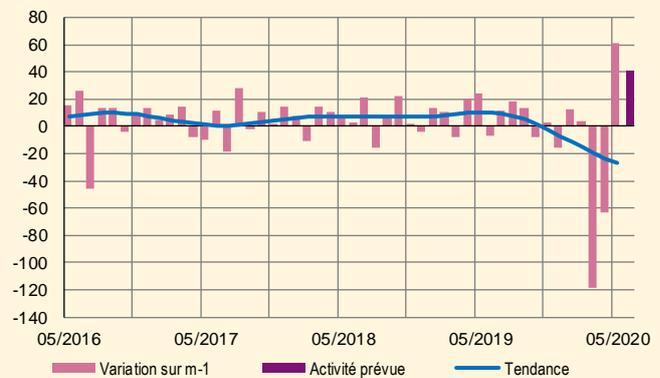
Le rebond anticipé le mois dernier s'est concrétisé, porté notamment par le recours aux services de nettoyage lié au déconfinement et une très forte hausse globale de la demande.

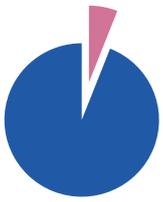
Le recul du recours aux agences d'intérim des mois précédents s'est interrompu.

Le courant d'affaires devrait reprendre significativement à très court terme hormis pour la location automobile.

## 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)

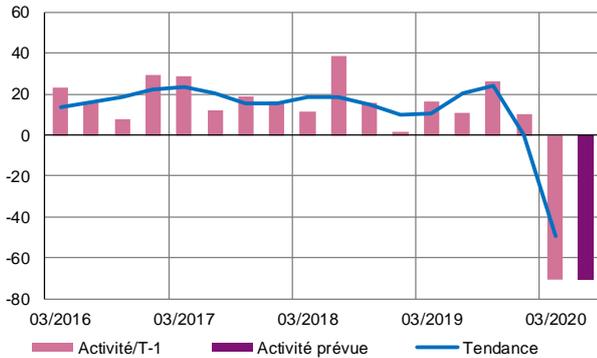
1<sup>er</sup> trimestre 2020

### Bâtiment

Évolution globale

Activité passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)

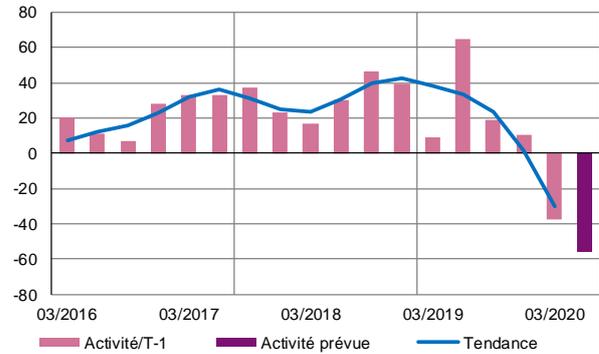


### Travaux publics

Évolution globale

Activité passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)

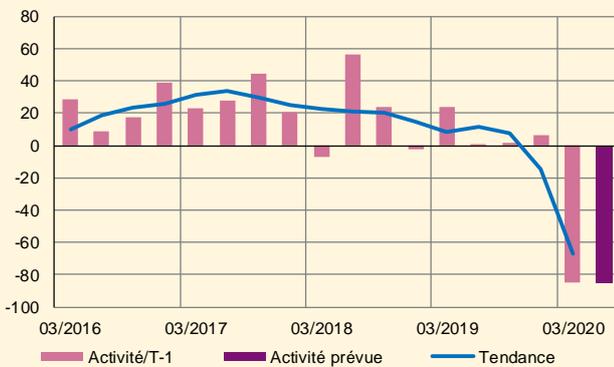


### Gros œuvre

Évolution globale

Activité passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)

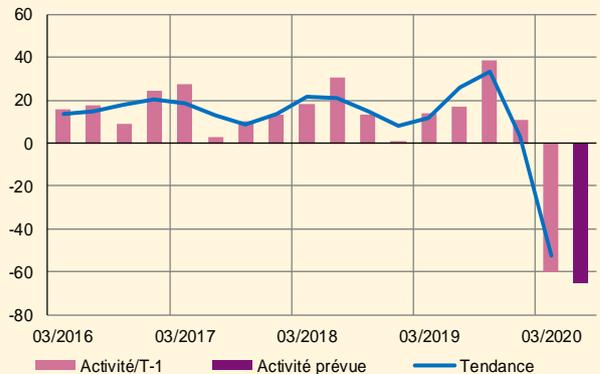


### Second œuvre

Évolution globale

Activité passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



Les chantiers, publics et privés, sont quasiment tous à l'arrêt depuis le début du confinement.

Dans le secteur de la construction, il est très difficile d'appliquer les consignes de distanciation entre les intervenants permettant de garantir la sécurité des salariés. En parallèle, le volume des équipements de premières interventions -gants, masques et gel- s'est avéré souvent insuffisant. Seules les interventions urgentes, indispensables ou contractuelles, ont été effectuées.

Ainsi, la dynamique de croissance du secteur de ces derniers mois s'est brutalement interrompue et l'activité accuse un repli sensible.

Les entreprises ont recours aux mesures gouvernementales pour la mise en place généralisée du chômage partiel et les reports de charges fiscales et sociales. Le personnel administratif, en télétravail, assure les travaux de comptabilité ou de règlement des factures.

Alors que les carnets de commandes des entreprises de gros œuvre et des travaux publics restent étoffés, ceux des entreprises de second œuvre accusent une baisse marquée, souffrant d'absence de signature de devis ou encore d'annulation de chantiers.

En l'absence de visibilité sur la durée du confinement et face à la difficulté de mise en application du plan particulier de sécurité et de protection dans les entreprises du bâtiment et des travaux publics, les prévisions du secteur font état d'un repli significatif pour la prochaine période.

<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>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>

## 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