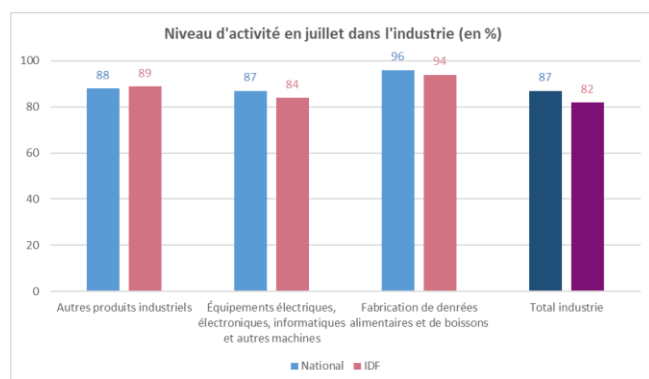


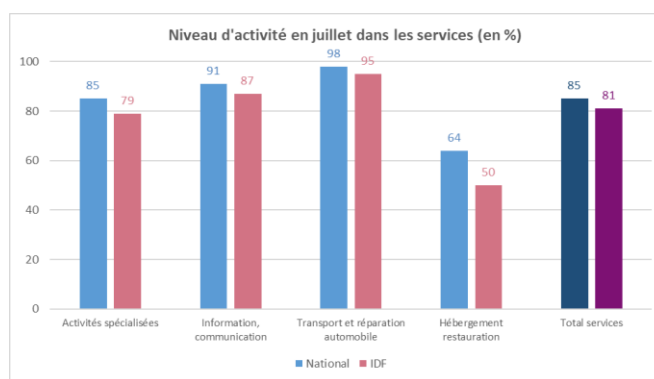
Selon les chefs d'entreprise interrogés, l'activité a continué de se redresser au mois de juillet aussi bien dans l'industrie que dans les services marchands, en restant toutefois éloignée de son niveau normal pour la période et sans atteindre le niveau enregistré à l'échelle nationale. En outre, les prévisions pour août font état d'un léger tassement du niveau d'activité alors qu'au plan national une stabilisation est anticipée.

Jugement des entreprises sur le niveau d'activité de leur entreprise (en pourcentage du niveau jugé « normal »)

Industrie



Services marchands

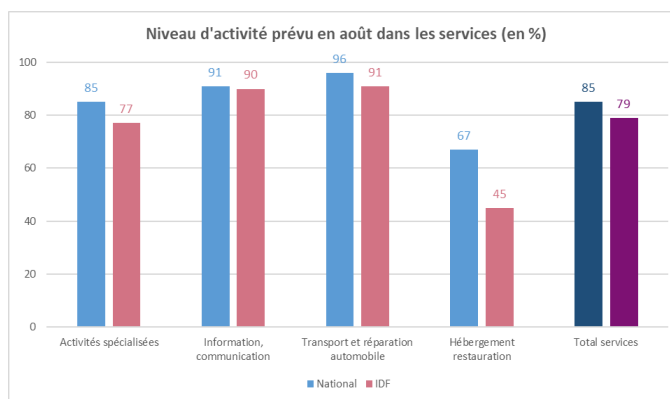
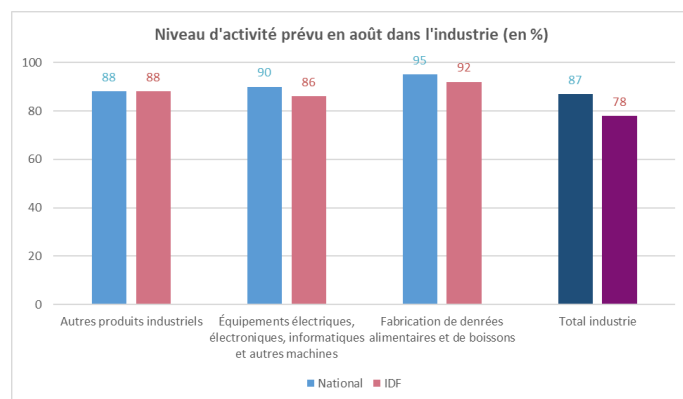


Les chefs d'entreprise ont été interrogés sur leurs pertes d'activité : il leur a été demandé d'estimer leur niveau d'activité par rapport à un niveau jugé normal. Dans l'industrie francilienne, la perte d'activité en juillet est restée légèrement supérieure au niveau national, compte tenu notamment du poids des matériels de transport dans la région, secteur particulièrement touché par la crise.

En Île-de-France, les chefs d'entreprise anticipent un léger recul ponctuel du niveau d'activité au mois d'août.

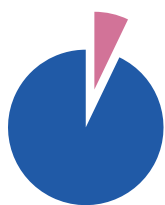
Dans les services marchands, la région a été plus impactée qu'au niveau national. Dans l'hébergement-restauration, le niveau d'activité est resté plus faible en raison notamment d'un redémarrage plus lent dans les restaurants. En août, dans ce secteur, aucune reprise n'est anticipée en l'absence de réouverture de nombreux hôtels et de l'absence de la clientèle étrangère.

Les dirigeants prévoient un tassement modéré du niveau d'activité.



Selon les chefs d'entreprise interrogés, au niveau national, l'activité continue de se redresser en juillet, dans l'industrie comme dans les services marchands et le bâtiment, mais à un rythme moins rapide que le mois précédent. L'activité demeure dans l'ensemble significativement en deçà de son niveau d'avant-crise, mais avec une forte hétérogénéité entre les secteurs. Les perspectives pour le mois d'août font ressortir une stabilité ou une légère progression de l'activité. Le scénario d'une reprise « en aile d'oiseau » se confirme donc, avec une première phase de rebond marqué de l'activité à la faveur du déconfinement, suivie d'une deuxième phase de reprise plus lente.

Dans ce contexte, la Banque de France et ses équipes sont totalement mobilisées sur le **soutien à l'économie**. Toutes les unités du réseau sont opérationnelles. **La cotation a été aménagée et les entreprises sont invitées à communiquer.**



7,1%

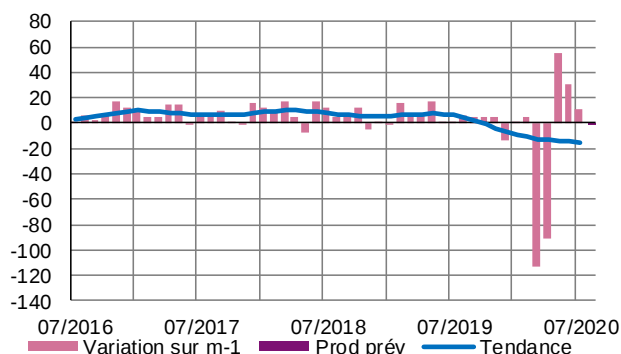
Poids des effectifs de l'industrie par rapport à la totalité des effectifs franciliens.
(source : Acof-Urssaf 31/12/2018)

Industrie

La production industrielle a légèrement augmenté en juillet, de façon nettement moins soutenue que les deux mois précédents. Son niveau demeure très en deçà de celui d'avant crise et le comblement du retard se fera progressivement comme l'attestent le niveau des carnets de commandes, la faiblesse du taux d'utilisation des capacités de production, et les prévisions.

Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



Conformément à la trajectoire envisagée le mois passé, **la production industrielle francilienne** a poursuivi son redressement en juillet, à un rythme toutefois moins rapide qu'en juin. Les progressions les plus fortes ont été enregistrées dans le secteur du textile, habillement, cuir, et chaussures, dans celui des équipements électriques, ainsi que dans ceux du bois, papier, imprimerie et de la métallurgie et des produits métalliques.

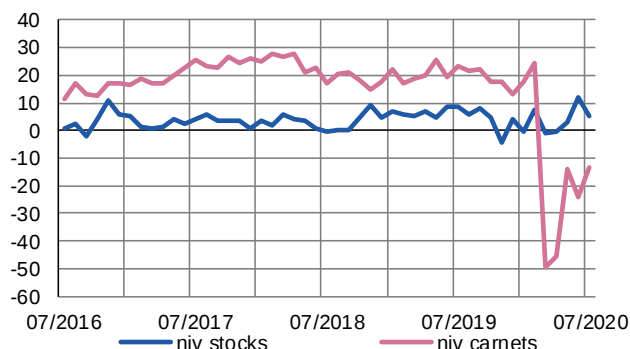
Dans l'ensemble, l'activité est toutefois restée en deçà de son niveau traditionnel pour la période.

Les prévisions pour août demeurent réservées, elles font état d'un léger recul ponctuel du niveau d'activité, à 78% en moyenne de son niveau habituel.

Des fermetures estivales de certains sites de production sont programmées.

Situation des carnets et des stocks de produits finis

(en solde d'opinions CVS)

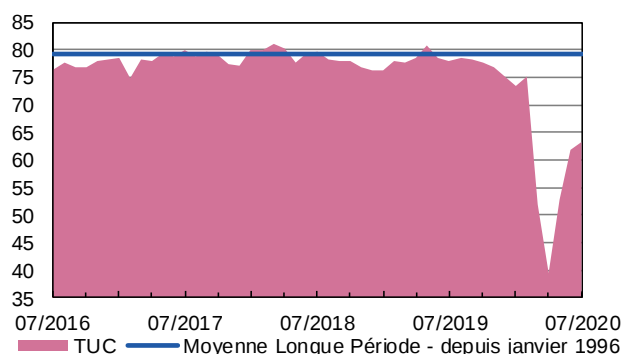


Les carnets de commandes demeurent faibles notamment dans l'industrie du bois, papier, imprimerie et dans celle du textile, habillement, cuir et chaussures. C'est également le cas dans la métallurgie et la fabrication de produits métalliques et, à un moindre degré, dans l'industrie des produits informatiques, électroniques et optiques.

Les stocks de produits finis sont globalement jugés conformes aux besoins.

Utilisation des capacités de production CVS

(en pourcentage)



Le taux d'utilisation de l'outil de production s'est à nouveau amélioré, à 63 % en moyenne, mais n'a toujours pas atteint son niveau d'avant crise de 75%. Le secteur du matériel de transport est particulièrement concerné.



14,9%

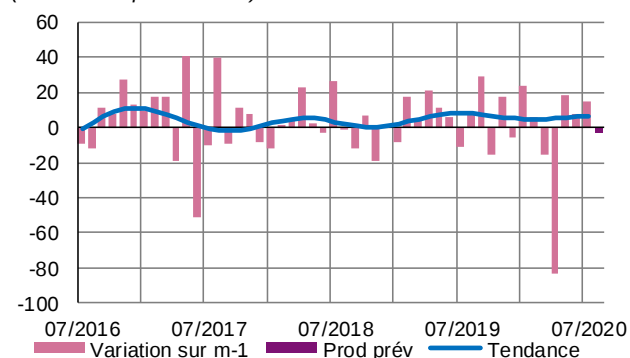
Poids des effectifs du sous-secteur dans l'industrie.

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

Fabrication de denrées alimentaires et de boissons

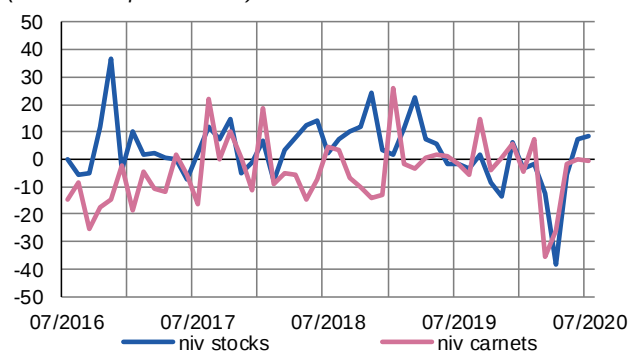
Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



Situation des carnets et des stocks de produits finis

(en solde d'opinions CVS)



Suite à l'effet de sur-stockage connu au début de la crise sanitaire, un repli mécanique de la production dans l'**industrie agroalimentaire francilienne** avait été enregistré en avril. Depuis, l'activité suit une tendance légèrement haussière.

En juillet, soutenu notamment par une nouvelle hausse de la demande, le rythme de progression de la production s'est accéléré. La demande émanant de la grande distribution est en effet restée vive et celle de la restauration rapide est bien répartie. La demande de la restauration traditionnelle et collective est restée toutefois en retrait tout comme celle des traiteurs pénalisés par une activité événementielle parisienne n'ayant pas retrouvé sa normalité.

Le niveau d'activité a été ce mois-ci encore le plus favorable du tissu industriel francilien, il a été évalué en moyenne à 94%, relativement proche donc d'un mois de juillet normal.

Les stocks de produits finis sont quelque peu excédentaires en prévision de l'arrêt de certaines unités de production en août.

Selon les industriels, l'activité devrait peu évoluer dans les prochaines semaines.



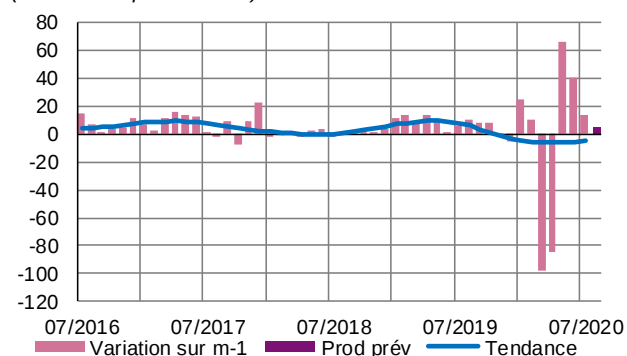
18,6%

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

Équipements électriques, électroniques, informatiques et autres machines

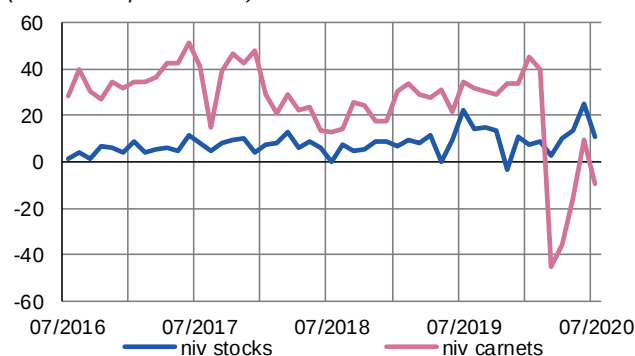
Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



Situation des carnets et des stocks de produits finis

(en solde d'opinions CVS)



Après deux hausses significatives en mai et en juin, la production dans **la fabrication d'équipements électriques, électroniques, informatiques et autres machines** a poursuivi son redressement en juillet mais dans une moindre mesure, conformément à la trajectoire envisagée le mois dernier.

Cette progression a notamment été portée par celle des équipements électriques qui ont continué de bénéficier de la bonne tenue des secteurs de l'énergie et de la télécommunication, tandis que la production dans la branche des machines et équipements s'est stabilisée après deux mois de hausse vive.

Dans l'ensemble, le niveau d'activité par rapport à un mois de juillet normal a été estimé à 84%.

Les capacités de production sont restées très sollicitées, avec un taux figurant une nouvelle fois parmi les plus élevés des secteurs industriels franciliens.

Les stocks de produits finis se sont allégés mais demeurent consistants en vue de fermetures de sites de production dans les prochaines semaines.

Avec des carnets de commandes globalement bas, les prévisions de production sont modérées pour le mois à venir.



20,7%

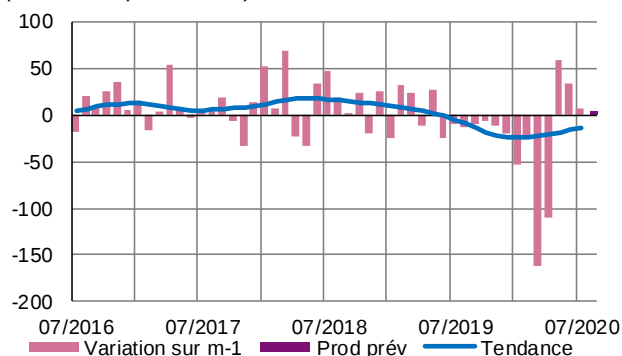
Poids des effectifs du sous-secteur dans l'industrie.

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

Matériels de transport

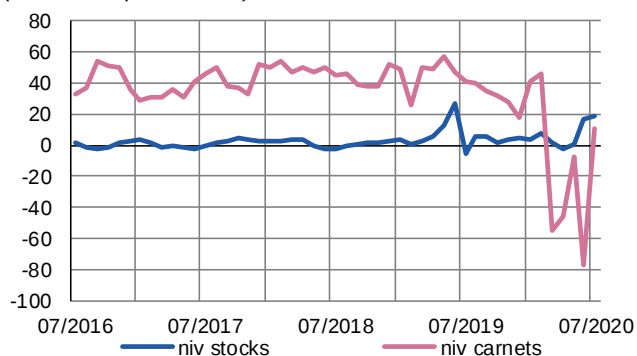
Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



Situation des carnets et des stocks de produits finis

(en solde d'opinions CVS)



Industrie automobile

Durement touchée pendant le confinement, l'industrie automobile a vu sa production repartir à la hausse en mai et en juin avec les réouvertures partielles de site, les niveaux d'activité par rapport à la normale restaient toutefois très faibles.

En juillet, la production s'est tassée, la relative reprise des ventes d'automobiles étant encore satisfaite par les stocks dans les concessions.

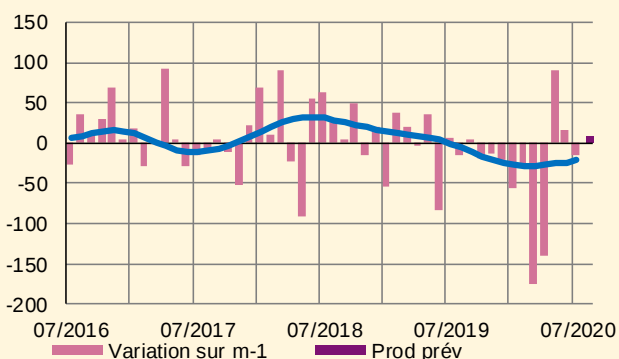
L'outil productif est resté très peu sollicité, au niveau le plus bas des secteurs industriels franciliens.

Les stocks de produits finis demeurent lourds.

Avec des carnets de commandes encore faibles, l'horizon reste incertain et l'activité ne devrait que peu évoluer à court terme.

Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)





45,8%

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

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

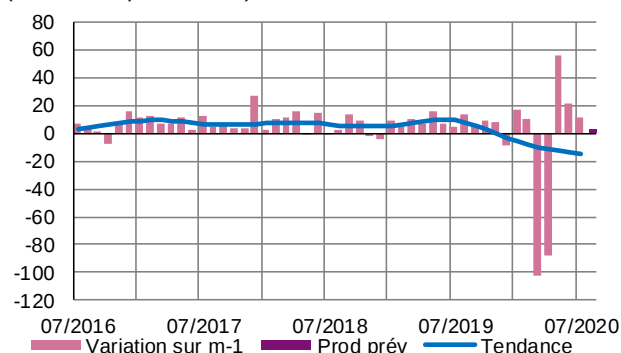
Autres produits industriels

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

La production a de nouveau progressé mais de façon plus ténue que les deux périodes précédentes. Les carnets de commandes restent globalement très inférieurs à la normale et les perspectives font état d'un simple maintien de l'activité.

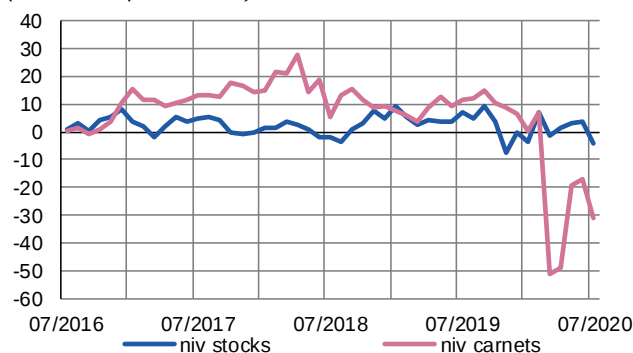
Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



Situation des carnets et des stocks de produits finis

(en solde d'opinions CVS)

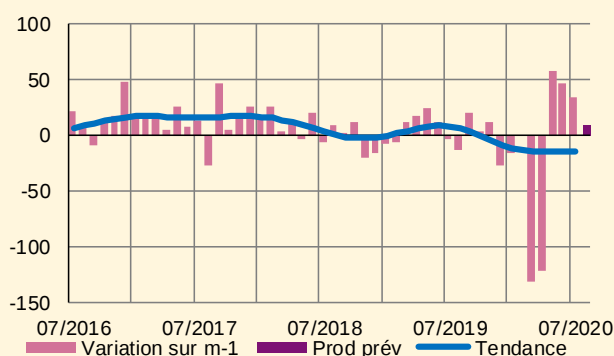


Textiles, habillement, cuir, chaussures

Juillet a confirmé l'amélioration de la production constatée depuis mai, même si l'activité est restée bien en-deçà de son niveau normal. Le taux d'utilisation de l'outil productif a légèrement augmenté, restant toutefois peu élevé et éloigné de son niveau de longue période. Les stocks des produits finis sont proches du seuil d'équilibre. Avec des carnets de commandes encore dévitalisés, les professionnels sont prudents dans leurs prévisions et anticipent un ralentissement du rythme de croissance.

Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



Bois, papier, imprimerie

Après un rebond en mai suivi d'une stabilisation en juin, l'activité dans le secteur du bois, papier, imprimerie a retrouvé un certain dynamisme en juillet.

Toutefois, le niveau d'activité moyen enregistré est resté éloigné de son niveau normal, du fait notamment d'un redémarrage qui tarde dans le domaine du luxe.

L'outil productif a été plus sollicité que le mois précédent, mais son taux d'utilisation est resté faible, proche des 55%.

Le recours au chômage partiel a encore été important.

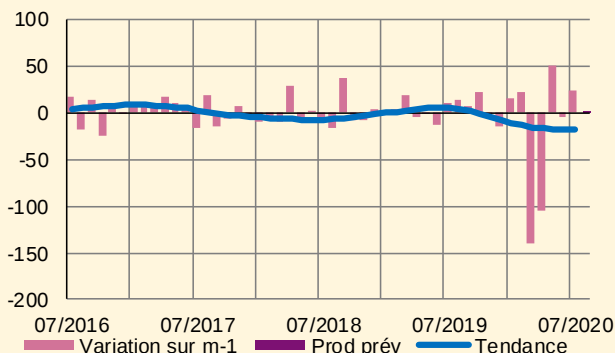
Les stocks de produits finis ont été reconstitués.

Les portefeuilles d'ordres sont peu garnis, une réelle reprise n'est toujours envisagée qu'à partir de septembre.

Des fermetures annuelles de sites sont prévues en août.

Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



Chimie

Le secteur a plutôt bien résisté à la crise sanitaire avec des baisses d'activité en mars et avril moins importantes que d'autres secteurs industriels.

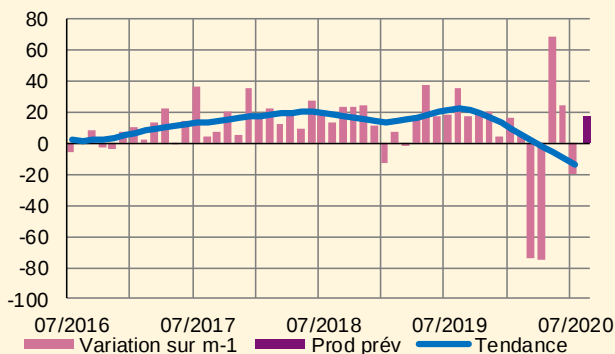
Après un vif redémarrage en mai qui s'est poursuivi en juin, l'activité de l'industrie chimique s'est repliée en juillet, se maintenant néanmoins à un niveau très satisfaisant, à 93% d'un niveau jugé normal pour la période.

Le taux d'utilisation de l'outil de production a suivi la même tendance en reculant de quelques points mais conservant un seuil convenable.

Les carnets de commandes sont peu garnis mais les professionnels restent optimistes, ils anticipent une hausse de l'activité dans les semaines à venir.

Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



Pharmacie

L'industrie pharmaceutique a été parmi les secteurs les moins impactés par la crise sanitaire.

En juillet, l'activité s'est stabilisée à un niveau très satisfaisant, proche du niveau normal.

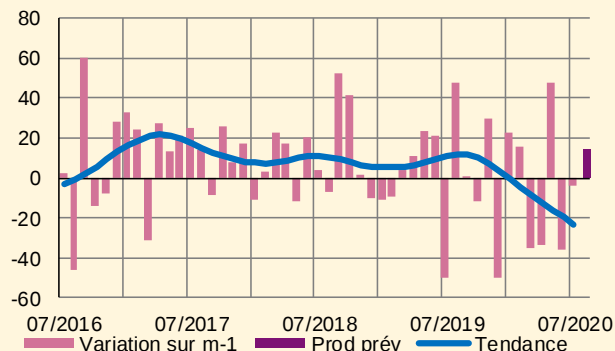
Le taux d'utilisation de l'outil productif a été ce mois-ci encore le plus élevé de l'industrie francilienne.

Les stocks de produits finis sont jugés faibles pour la période.

Les carnets de commandes restent un peu inférieurs à la normale sans entacher la confiance des industriels quant à l'évolution favorable de l'activité à court terme.

Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



Produits en caoutchouc, plastique et autres

Après avoir été durement touché en mars et avril, le secteur a connu un effet de rattrapage important en mai et en juin lié notamment à la reprise du bâtiment.

En juillet, la production a poursuivi sa progression dans une ampleur toutefois plus modérée compte tenu de la vigueur du rebond des deux mois précédents.

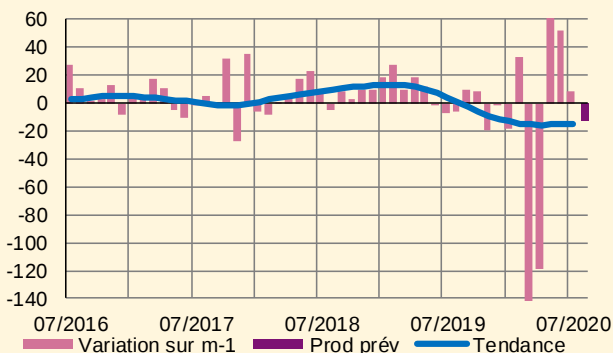
Le niveau d'activité moyen a été proche d'un mois de juillet traditionnel et le taux d'utilisation des capacités de production a gagné 6 points, avoisinant ainsi son niveau de longue période.

Les stocks de produits finis sont encore jugés insuffisants pour satisfaire les besoins, certains produits faisant toujours défaut.

Le mois d'août devrait connaître un repli ponctuel de la production.

Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



Métallurgie et produits métalliques

En juillet, la production a poursuivi sa progression, au rythme proche de celui enregistré en juin, confirmant ainsi la reprise du secteur.

Le niveau d'activité moyen s'est de nouveau accru atteignant plus de 80% de son niveau habituel.

La demande, tant française qu'étrangère, a repris de la vigueur.

Les prix des matières premières ont connu une baisse qui a été en partie répercutée sur le prix des produits finis.

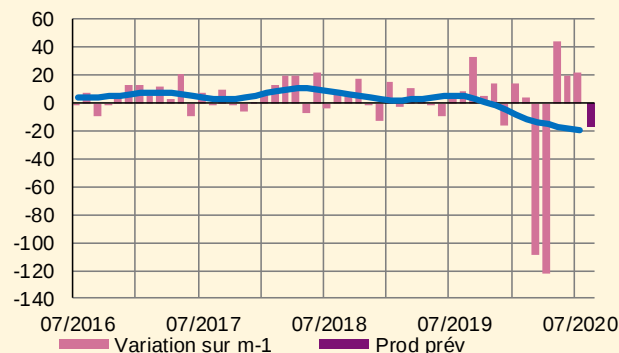
Les stocks de produits finis sont jugés faibles.

Les carnets de commandes sont encore dégarnis, les industriels se montrent donc réservés dans leurs prévisions.

Au cours du mois prochain, des fermetures estivales sont prévues pour certains sites programmées.

Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



Autres industries manufacturières, réparation et installation de machines

Après la reprise en mai, la progression de l'activité s'est poursuivie en juin et en juillet, à des rythmes toutefois moins soutenus et sans rattraper le niveau d'avant crise.

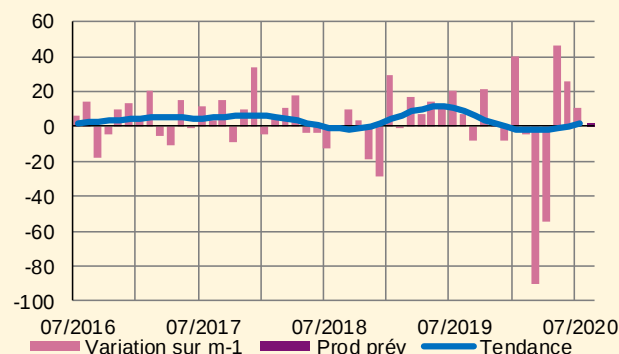
L'outil productif a davantage été sollicité.

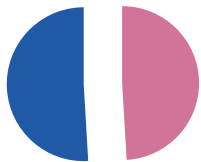
Les stocks de produits finis sont étoffés.

Les carnets de commandes manquent encore de consistance et la visibilité reste réduite, les professionnels anticipent au mieux un maintien du niveau de la production.

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 : Acof-Urssaf 31/12/2018)

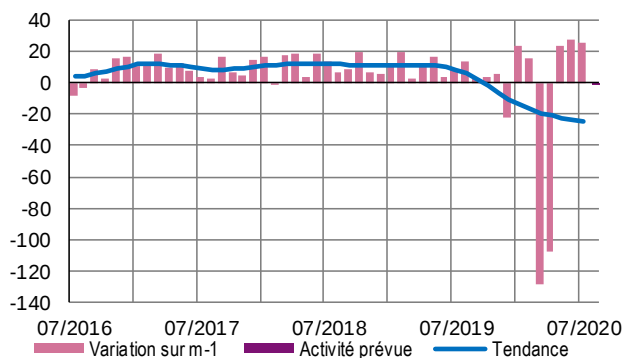
Services marchands non financiers

L'activité s'améliore progressivement dans les services marchands mais en restant éloignée de son niveau d'avant crise. En juillet, le niveau d'activité a représenté 81 % d'un mois normal contre 85% au plan national et les prévisions pour août font état d'une légère dégradation de cet indicateur.

Évolution globale

Activité passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



Conformément aux prévisions, la reprise de **l'activité dans les services marchands franciliens** s'est poursuivie en juillet, au rythme proche de celui enregistré le mois dernier. Les niveaux d'activité se sont en effet améliorés mais cette situation cache de grandes disparités sectorielles, entre notamment l'hôtellerie-restauration qui demeure en difficulté et les transports routiers de marchandises ou les activités juridiques et comptables qui enregistrent un niveau d'activité quasi-normal pour la période.

Avec peu de visibilité, **les professionnels** sont réservés dans leurs prévisions pour le mois d'août, ils envisagent un léger tassement du niveau d'activité à 79% en moyenne de son niveau habituel.

Transports routiers de marchandises

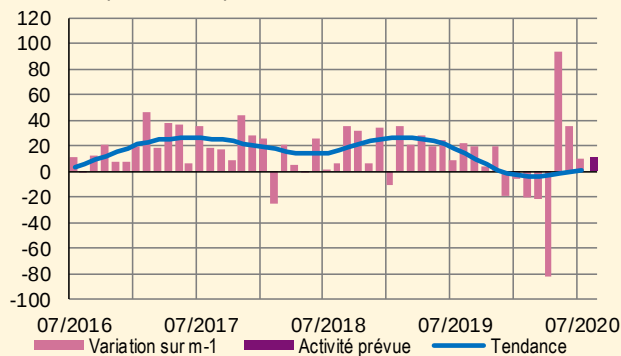
Comme envisagé, l'activité des transporteurs s'est de nouveau accrue en juillet, atteignant un niveau quasi-normal pour la période (95%), niveau toujours le plus élevé des secteurs des services marchands franciliens.

La demande est en effet restée dynamique.

Dans les prochaines semaines, la trajectoire haussière de l'activité devrait se poursuivre.

Activité passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



Hôtellerie-restauration

Dans l'hôtellerie, l'activité en juillet a été un peu meilleure qu'en juin sous l'effet de quelques réouvertures et de la légère amélioration des taux d'occupation avec la venue de quelques touristes européens.

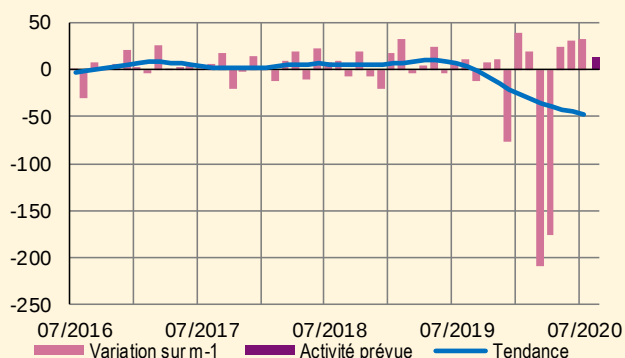
Une partie des hôtels franciliens restent néanmoins fermés depuis le début de la crise sanitaire et n'annoncent pas de réouverture avant septembre.

Dans la restauration, le niveau d'activité moyen s'est amélioré en juillet mais a atteint seulement 64% de son niveau habituel pour la période, les capacités d'accueil demeurent en effet réduites et la fréquentation loin des standards classiques, notamment dans la restauration traditionnelle et la restauration collective.

Avec peu de visibilité, les professionnels de l'hôtellerie-restauration restent mesurés dans leurs prévisions d'activité avec un niveau global moyen estimé à 45% de la normale en août.

Activité passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



Ingénierie informatique

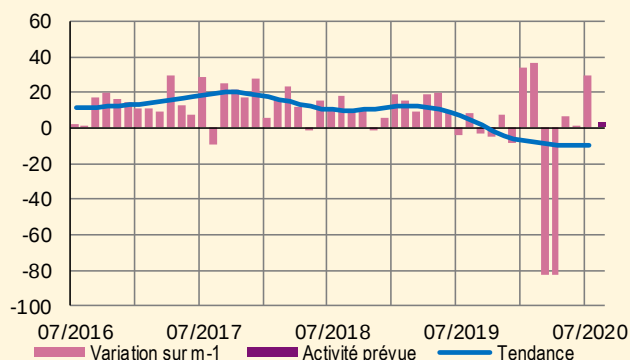
Après un redémarrage modeste post-confinement, une reprise plus vive de l'activité s'est amorcée en juillet, à près de 86% de son niveau normal pour la période.

La demande domestique a en effet retrouvé du dynamisme, notamment pour les nouvelles technologies telles que le cloud computing.

En août, l'activité devrait se stabiliser avant de repartir à la hausse à la rentrée avec le rattrapage de projets retardés du fait de la crise sanitaire.

Activité passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



Édition

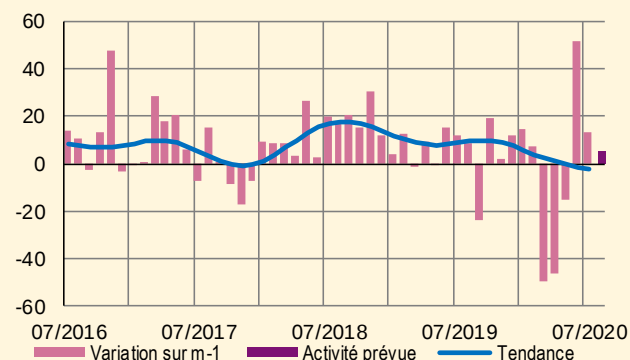
Après une reprise vive en juin, la croissance de l'activité a été plus contenue en juillet.

L'approche de la rentrée, avec notamment les nouveautés et les changements de programmes scolaires, a encore profité à la branche des éditeurs de livres. La branche des éditeurs de logiciels applicatifs est restée toutefois pénalisée par l'attentisme de certains clients et le report de projets en septembre.

En août, le niveau de la demande devrait peu évoluer, augurant une stabilisation de l'activité.

Activité passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



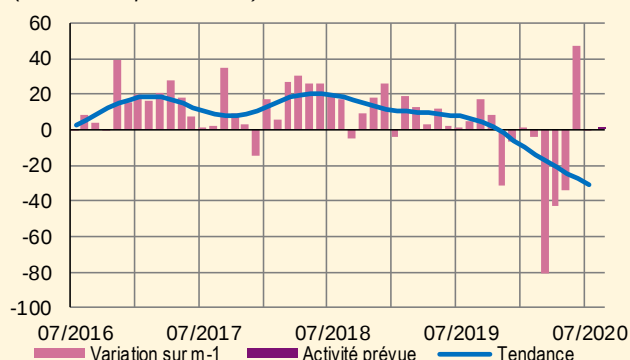
Activités juridiques et comptables

Suite au significatif rebond enregistré le mois dernier, les activités juridiques et comptables se sont stabilisées en juillet à un niveau très satisfaisant, proche de la normale.

Avec la pause estivale du mois d'août, les professionnels tablent sur une nouvelle stagnation de l'activité.

Activité passée et prévisions

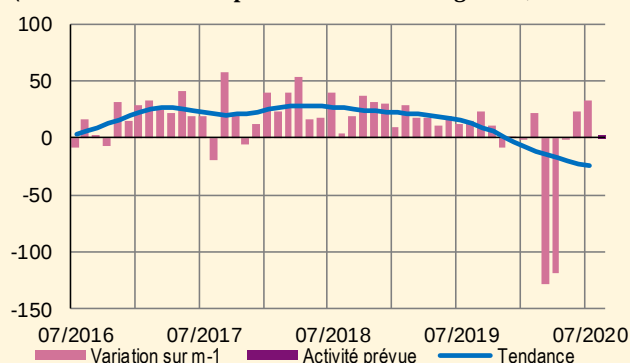
(en solde d'opinions CVS)



Conseil pour les affaires et la gestion

Activité passée et prévisions

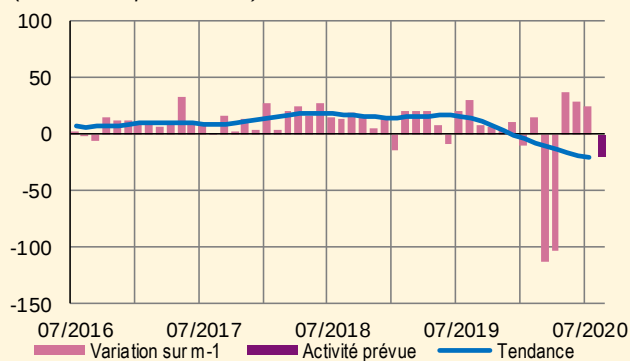
(en so Dans le **conseil pour les affaires et la gestion**, comme dans



Ingénierie technique

Activité passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



Dans le **conseil pour les affaires et la gestion**, comme dans l'**ingénierie technique**, la progression d'activité s'est poursuivie en juillet, à bon rythme, portée notamment par une demande soutenue avant les congés d'été.

L'activité est toutefois restée en deçà de son niveau d'avant crise.

Les perspectives pour le mois d'août font ressortir une stabilité dans le conseil pour les affaires et la gestion et un léger recul dans l'ingénierie technique. La rentrée devrait néanmoins voir la demande repartir à la hausse.

Agences et conseils en publicité

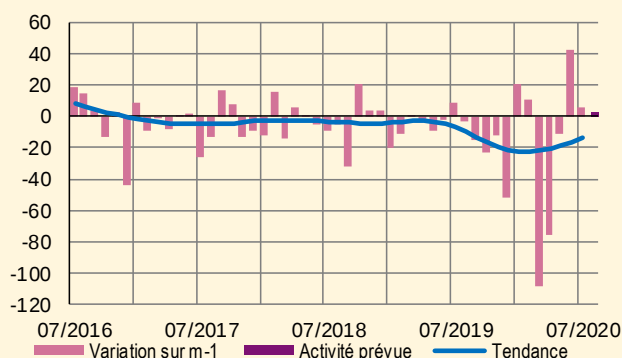
Le sursaut enregistré en juin ne s'est pas confirmé en juillet en raison notamment d'une demande peu dynamique.

Certains clients liés aux activités aéroportuaires ou à l'événementiel ne parviennent en effet toujours pas à retrouver leur rythme d'avant crise.

Les prévisions pour les semaines à venir font état d'un maintien du niveau d'activité au-delà des 3/4 du niveau habituel.

Activité passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



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

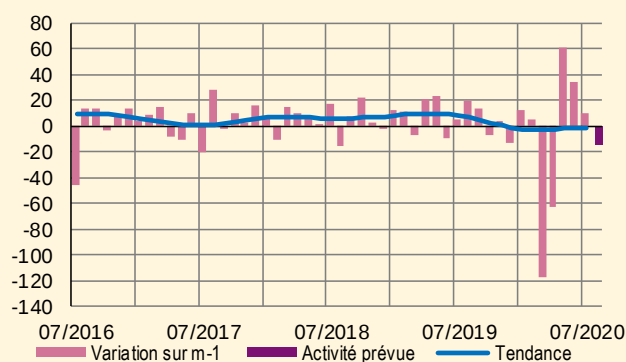
Le secteur des agences d'intérim, très impacté par la crise en mars et avril, a enregistré en juin un rebond significatif d'activité qui s'est prolongé en juillet, conformément aux prévisions. Avec les congés d'été la demande est en effet restée soutenue.

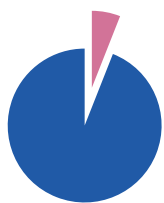
Dans les services de nettoyage, la trajectoire haussière de l'activité amorcée post confinement s'est poursuivie en juillet. La hausse de la demande a notamment été portée par les activités de désinfection.

Globalement, l'activité devrait se maintenir dans les prochaines semaines.

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.

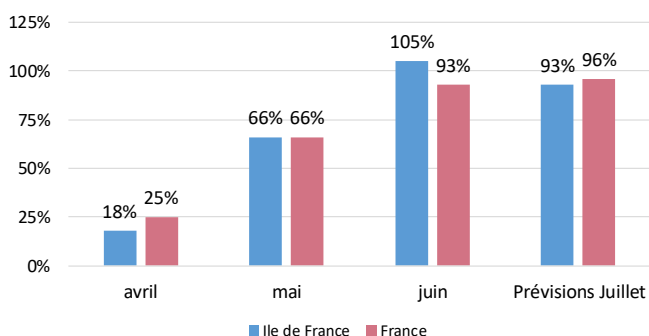
(source : Acoess-Urssaf 31/12/2018)

Bâtiment et Travaux Publics (Enquête trimestrielle)

2ème trimestre 2020

Bâtiment

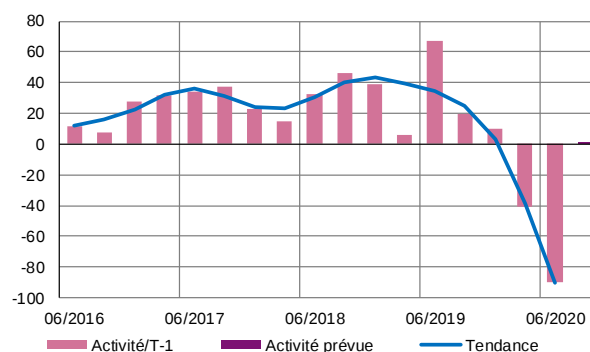
Niveau d'activité
(en pourcentage du niveau jugé « normal »)



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 pour cette période de l'année.

Travaux publics

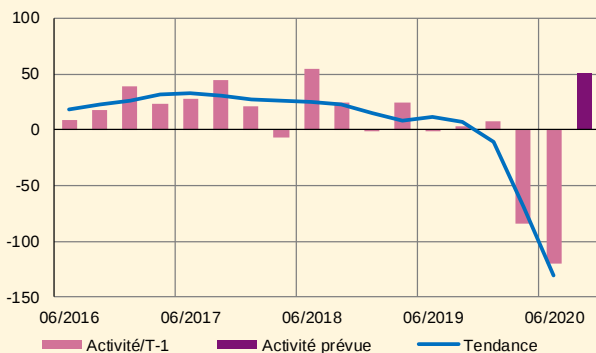
Évolution globale
Activité passée et prévisions
(en solde d'opinions CVS)



Gros œuvre

Évolution globale
Activité passée et prévisions

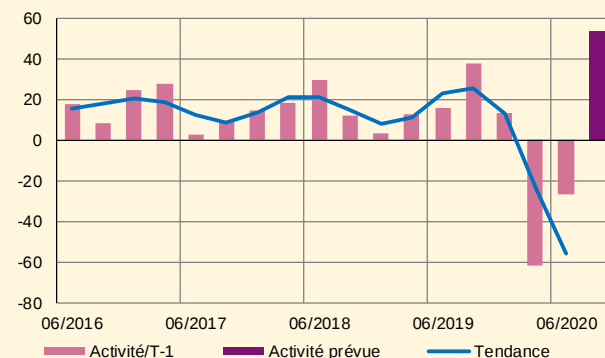
(en solde d'opinions CVS)



Second œuvre

Évolution globale
Activité passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



L'activité des secteurs du **bâtiment** et des **travaux publics** au cours du deuxième trimestre a été particulièrement impactée par la crise sanitaire. Dès le confinement, les chantiers ont été à l'arrêt total et n'ont que très peu redémarré en avril.

À partir du mois de mai, les mesures de prévention sanitaire ont été mises en place permettant la réouverture des chantiers. Néanmoins, le rythme des travaux a été ralenti et seulement les deux tiers de l'activité ont pu reprendre dans le bâtiment.

Les reports de chantiers ont entraîné sur la troisième partie du trimestre un fort regain d'activité, dont le niveau a dépassé celui qualifié de normal pour cette période de l'année.

Au global sur le deuxième trimestre, les entreprises ont subi une forte baisse d'activité mais bénéficié d'une reprise très marquée en juin, le gros œuvre et les travaux publics ayant été beaucoup plus lourdement touchés que le second œuvre.

Les salariés ont bénéficié des mesures de chômage partiel. Le recours aux emplois précaires, particulièrement dans les travaux publics, a été arrêté.

Les prévisions pour le prochain trimestre sont à la poursuite du redémarrage de l'activité, déjà très bien amorcé, pour le bâtiment.

Les entreprises de travaux publics sont, pour leur part, prudentes et n'anticipent pas pour l'instant de reprise d'activité.

<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