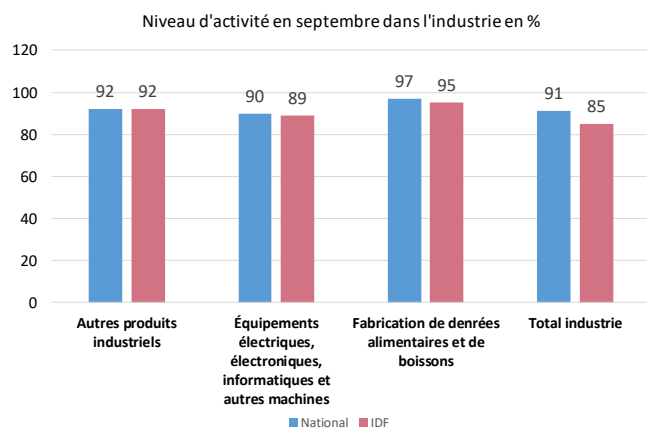
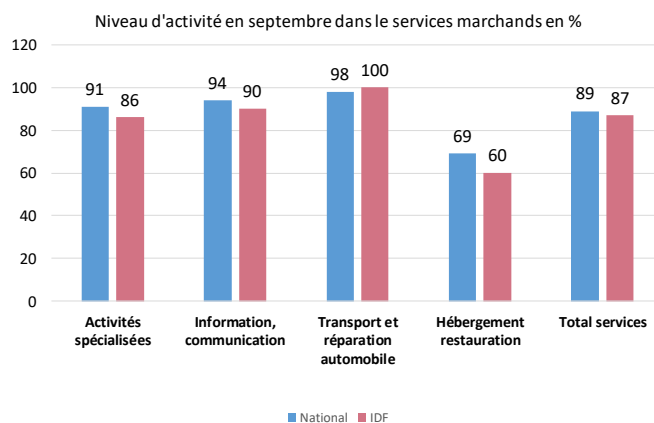


Après plusieurs mois d'amélioration de la conjoncture, la production industrielle s'est inscrite en repli en septembre alors que l'activité dans les services marchands et dans le bâtiment a poursuivi sa progression. L'anticipation d'une stabilité de l'activité en octobre montre que les chefs d'entreprise continuent d'exprimer des incertitudes sur la vitesse de la reprise au cours des prochains mois.

Industrie

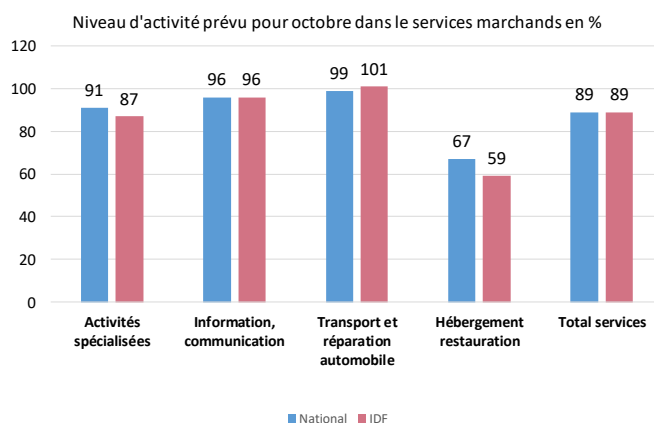
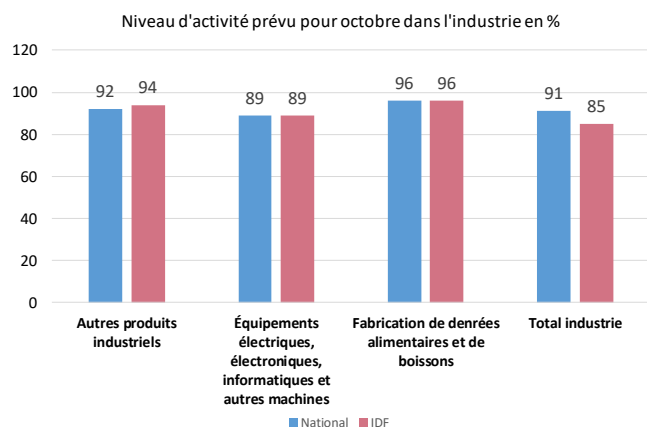


Services marchands



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, compte tenu notamment du poids des matériels de transport dans la région, secteur particulièrement touché par la crise, la perte d'activité en septembre est restée, comme les mois précédents, légèrement plus marquée qu'au niveau national. Aucune reprise n'est envisagée pour le mois d'octobre.

Dans les services marchands, le niveau d'activité s'est amélioré en Ile-de-France mais il reste inférieur au niveau national. Dans l'hébergement-restauration, le niveau d'activité est resté très faible et ne devrait pas progresser à court terme. À l'inverse, dans le transport et la réparation automobile, il a atteint un niveau normal. Les dirigeants prévoient une légère amélioration du niveau d'activité au mois d'octobre.



Selon les chefs d'entreprise interrogés, l'activité est, comme attendu il y a un mois, stable en septembre dans l'industrie comme dans les services et le bâtiment. Elle demeure dans l'ensemble inférieure à son niveau d'avant crise, mais avec toujours une forte hétérogénéité entre les secteurs. Les perspectives pour le mois d'octobre font également ressortir une relative stabilité de l'activité dans l'industrie, les services et le bâtiment.

Dans ce contexte, la Banque de France et ses équipes sont totalement mobilisées sur le [soutien à l'économie](#), et elle [aménage sa cotation et invite les entreprises à communiquer](#). Les unités de son réseau sont toutes opérationnelles.



7,1%

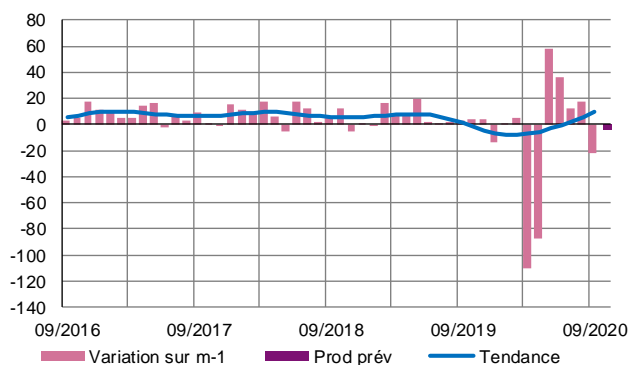
Poids des effectifs de l'industrie par rapport à la totalité des effectifs franciliens.
(source : Acoess-Urssaf 31/12/2019)

Industrie

Après quatre mois de reprise, la production a diminué en Ile-de-France en septembre en raison essentiellement des évolutions dans les secteurs des matériels de transport et des autres produits industriels. Les perspectives pour octobre font au mieux état d'un maintien de l'activité.

Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)

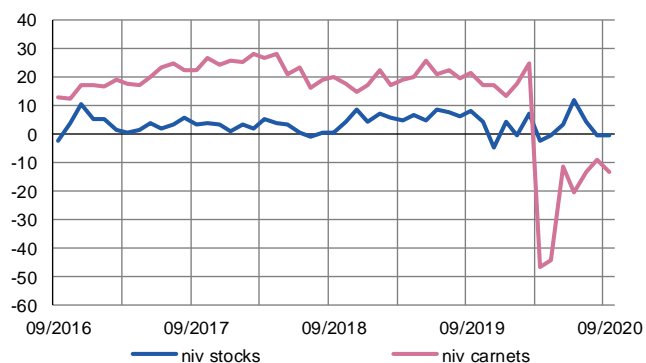


L'activité industrielle francilienne s'est dégradée au cours du mois de septembre et se situe sur un palier avec un niveau d'activité en deçà de son niveau traditionnel pour la période, à 85%, toujours en retrait par rapport au niveau national (91%). Le secteur des matériels de transports, filière automobile et aéronautique, n'est pas parvenu à rattraper le retard accumulé et a stagné à un niveau bas alors que l'industrie agroalimentaire s'est maintenue à un rythme proche de la normale.

Les prévisions sont globalement prudentes, affichant au mieux une stabilité de l'activité pour le mois prochain.

Situation des carnets et des stocks de produits finis

(en solde d'opinions CVS)

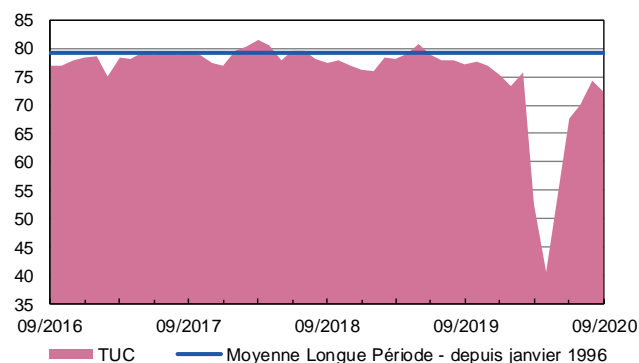


Les carnets de commandes se sont dégarnis et apparaissent insuffisants, à l'exception de ceux des secteurs de la chimie, des produits en caoutchouc, plastique et autres et de la pharmacie.

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 légèrement dégradé, à 72% en moyenne.



15,3%

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

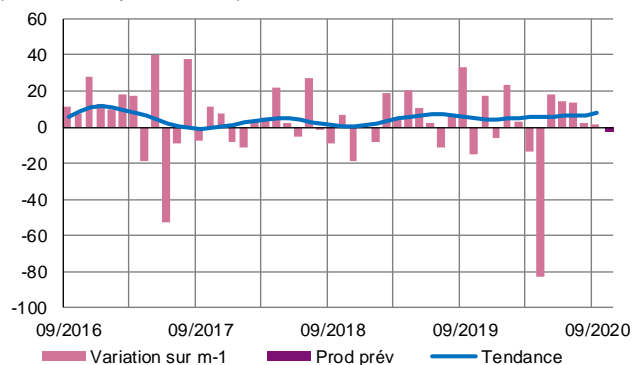
(source : Acoess-Urssaf 31/12/2019)

Fabrication de denrées alimentaires et de boissons

Le secteur de la fabrication des denrées alimentaires et des boissons s'est stabilisé au mois de septembre à un niveau représentant 95% du niveau normal. Les perspectives font état d'un simple maintien de l'activité.

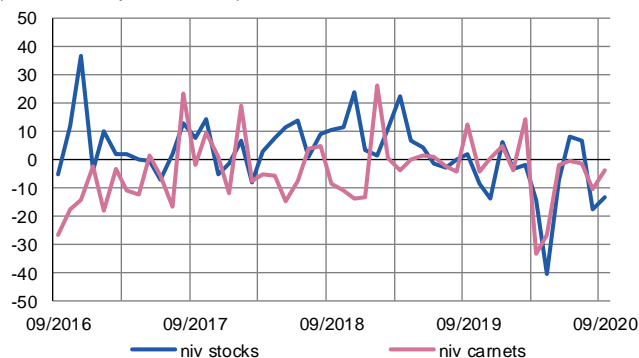
Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



Situation des carnets et des stocks de produits finis

(en solde d'opinions CVS)



L'activité de l'**industrie agroalimentaire francilienne** a été la moins impactée par la crise sanitaire, portée par la consommation domestique principalement.

Après un mois de juillet particulièrement bien orienté, la production et les livraisons se sont stabilisées en août et en septembre. La demande n'évolue pas, celle de la grande distribution compense celles des autres segments de marché : la restauration collective diminue avec l'accroissement du recours télétravail, les traiteurs subissent le manque d'activité événementielle, ou encore les restaurateurs franciliens pâtissent de l'absence de la clientèle étrangère.

Le niveau d'activité par rapport à un mois normal a fléchi légèrement à 95% mais est resté le mieux orienté du tissu industriel francilien.

Les stocks de produits finis paraissent néanmoins toujours insuffisants pour faire face aux besoins de la rentrée.

Aucune évolution n'est attendue à court terme, l'activité au cours du mois d'octobre pourrait se stabiliser.

L'incertitude prévaut dans les segments déjà fragilisés avec les nouvelles mesures sanitaires mises en place liées à la circulation du virus à Paris et en petite couronne.



18,4%

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

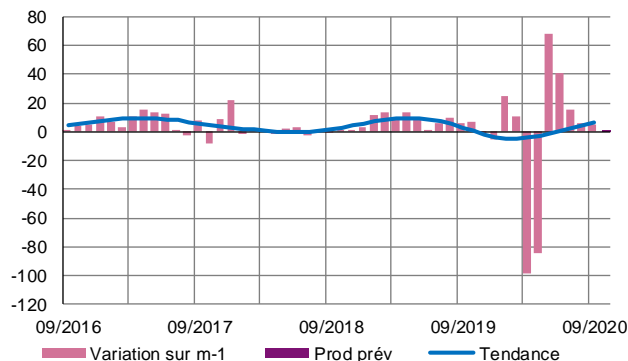
(source : Acoess-Urssaf 31/12/2019)

Équipements électriques, électroniques, informatiques et autres machines

Dans le secteur des équipements électriques, électroniques, informatiques et autres machines, l'activité s'est à nouveau améliorée permettant de parvenir à un taux de 89% par rapport à la normale. Néanmoins, les prévisions font état d'une stabilisation de l'activité.

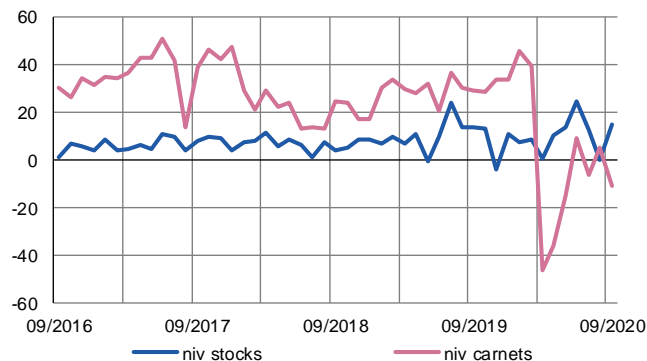
Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



Situation des carnets et des stocks de produits finis

(en solde d'opinions CVS)



Comme anticipé le mois dernier, l'activité dans **la fabrication d'équipements électriques, électroniques, informatiques et autres machines** a légèrement progressé, avec un certain regain pour les machines et équipements qui semblent rattraper une partie du retard accumulé ces derniers mois.

Au global, la lente reprise post-confinement se confirme.

La demande, tant domestique qu'étrangère, s'est stabilisée.

Les capacités de production ont été plus fortement sollicitées et les stocks de produits finis se sont alourdis.

Dans l'ensemble, le niveau d'activité par rapport à un mois de septembre normal a été estimé à 89%, en hausse de 4 points par rapport au mois d'août et proche du niveau national (90%).

L'attentisme prévaut, avec une stabilisation de ce niveau attendu pour les prochaines semaines, alors que le niveau des carnets de commandes est un peu faible pour la période.

Avec les récentes évolutions de l'épidémie et des renouvellements d'ordres qui tardent, certains industriels paraissent réservés sur l'horizon de la reprise à un niveau équivalent aux années précédentes.



20,4%

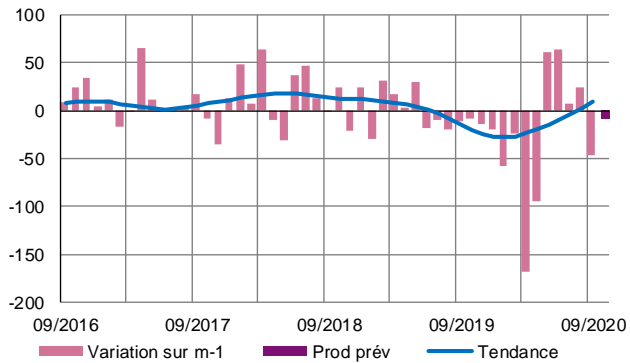
Poids des effectifs du sous-secteur dans l'industrie.
(source : Acoess-Urssaf 31/12/2019)

Matériels de transport

Après plusieurs mois de reprise modeste, le secteur des matériels de transport a enregistré un repli d'activité au mois de septembre et les perspectives restent très incertaines. Ce secteur reste le plus affecté par la crise.

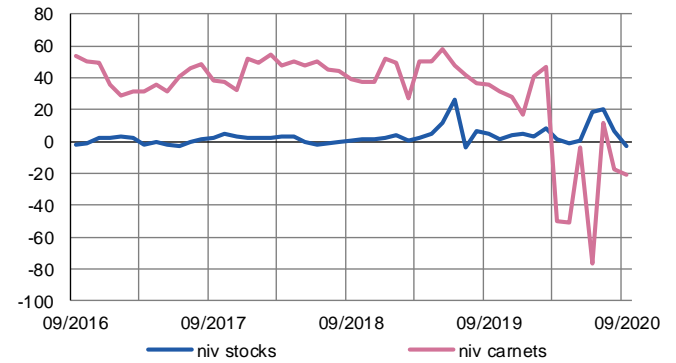
Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



Situation des carnets et des stocks de produits finis

(en solde d'opinions CVS)



Industrie automobile

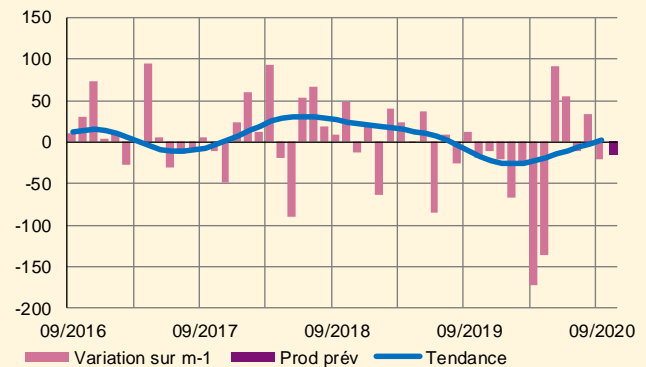
Les restructurations opérées par les constructeurs franciliens impactent durablement l'activité de l'industrie automobile francilienne.

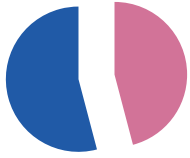
Les capacités de production, revues à la baisse avec la diminution du nombre d'équipes, ont été néanmoins largement sollicitées.

Avec des carnets de commandes toujours très insuffisants, les anticipations des dirigeants restent réservées pour les semaines à venir.

Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)





45,9%

Poids des effectifs du sous-secteur dans l'industrie.
(source : Acoff-Urssaf 31/12/2019)

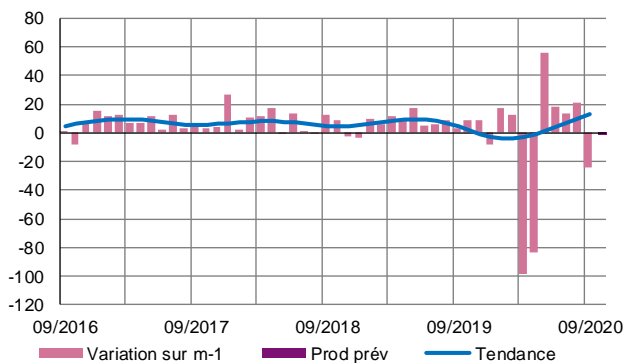
Autres produits industriels

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

Après plusieurs mois de reprise dans le secteur des autres produits industriels, le mois de septembre a été marqué par une dégradation de la production qui a concerné plusieurs compartiments. Les prévisions ne font pas état d'une amélioration de l'activité dans les prochains mois.

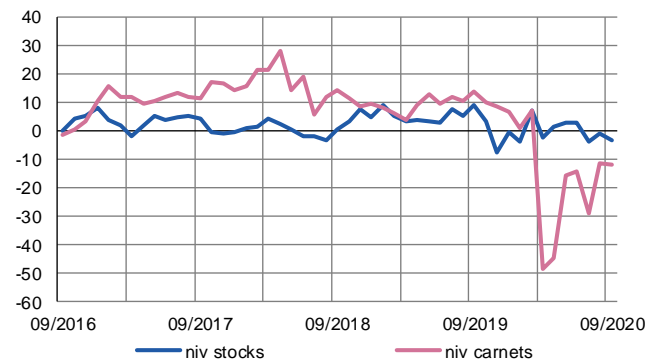
Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



Situation des carnets et des stocks de produits finis

(en solde d'opinions CVS)



Textiles, habillement, cuir, chaussures

L'activité du secteur du **textile, habillement, cuir, chaussures**, en cette rentrée de septembre, a marqué un net recul révélant ainsi l'atonie de la demande, notamment à l'international où les commandes se sont réduites.

En conséquence, l'outil productif a été moins sollicité que les deux mois précédents.

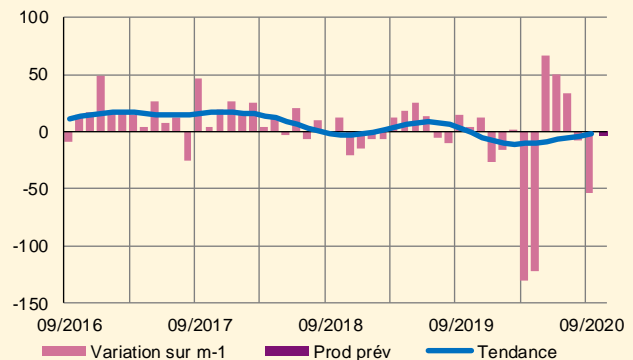
Les stocks des produits finis sont conformes aux besoins.

Les carnets de commandes sont peu garnis.

Les industriels restent prudents pour les semaines à venir.

Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



Bois, papier, imprimerie

Dans le secteur du **bois, papier, imprimerie**, la production et les livraisons ont marqué un fléchissement, dû à un manque de vigueur de la demande globale de certains segments en difficultés.

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

Le recours au chômage partiel a été de moindre ampleur et quelques départs volontaires ont eu lieu.

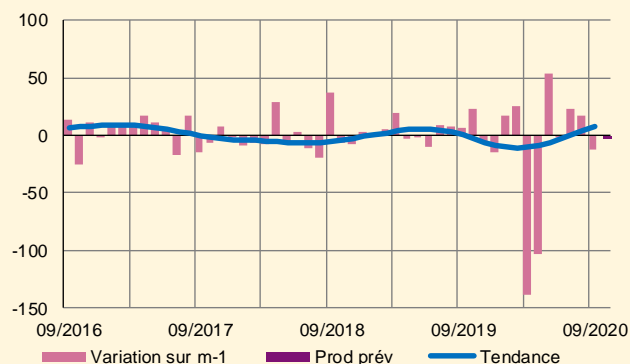
Les stocks des produits finis sont légèrement inférieurs au seuil d'équilibre.

La visibilité sur les carnets de commandes est toujours très étroite et ces derniers sont peu étoffés.

Aucune reprise n'est attendue à court terme.

Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



Chimie

La **chimie** figure parmi les secteurs ayant retrouvé rapidement un niveau d'activité normal suite à la crise liée à la COVID.

Après une stabilisation en août, la production et les livraisons ont enregistré un regain d'activité.

Le taux d'utilisation des moyens de production a bondi d'un peu plus de dix points, atteignant quasiment son niveau de longue période.

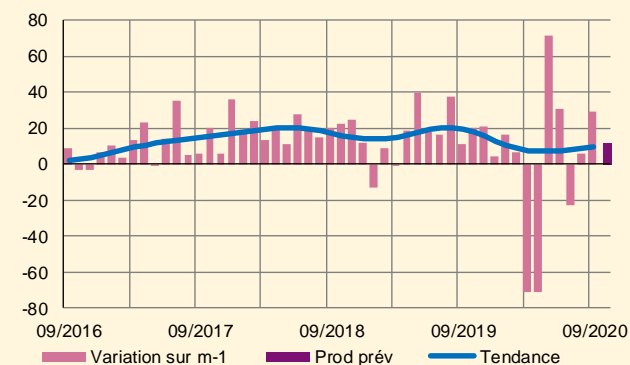
Les matières premières se sont renchériées mais sans répercussion sur ceux des produits finis.

Les stocks des produits finis se sont regarnis et sont désormais à un niveau élevé.

Avec des carnets de commandes étoffés, les prévisions d'activité sont bien orientées pour les prochaines semaines.

Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



Pharmacie

Après une période estivale très dynamique, la production et les livraisons dans le **secteur pharmaceutique** ont marqué le pas en septembre, avec une ampleur plus forte que prévu.

En effet, le flux d'activité s'est inscrit en dessous des attentes, en raison notamment d'un fléchissement de la demande domestique.

Le taux d'utilisation des capacités de production s'est légèrement réduit mais est resté à un haut niveau.

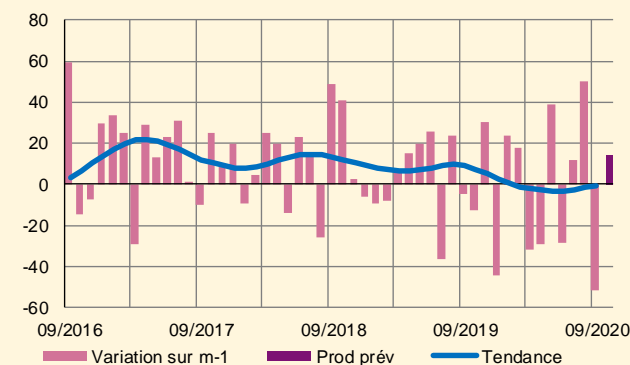
Les stocks de produits finis se sont renforcés.

Les carnets de commandes se sont regarnis.

Les perspectives sont plutôt satisfaisantes et les industriels anticipent un rebond de l'activité.

Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



Produits en caoutchouc, plastique et autres

Après un significatif rebond en mai-juin, puis une relative stabilisation à partir de juillet, la production et les livraisons **des produits en caoutchouc, plastique et autres** ont été dynamiques en septembre, soutenues notamment par la demande étrangère.

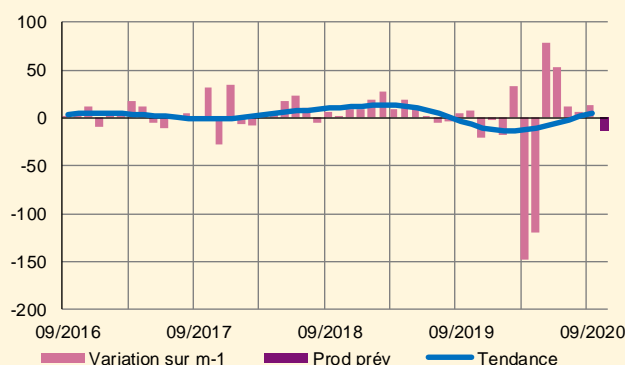
Les capacités de production ont été davantage sollicitées en comparaison du mois précédent.

Les stocks des produits finis n'ont pas pu être reconstitués.

Les flux d'ordre se maintiennent à un niveau comparable au mois précédent, les professionnels restent toutefois prudents pour les semaines à venir.

Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



Métallurgie et produits métalliques

Le secteur de **la métallurgie et de la fabrication de produits métalliques** est l'un des secteurs le plus durement touché par la crise liée à la COVID.

Après un rebond en mai, la reprise a été lente et l'activité en cette rentrée de septembre s'est inscrite en repli.

Le secteur reste fortement impacté par la faiblesse de la demande dans l'aéronautique, tandis que celui de l'armement a enregistré une amélioration.

L'outil productif a été un peu plus sollicité que le mois précédent.

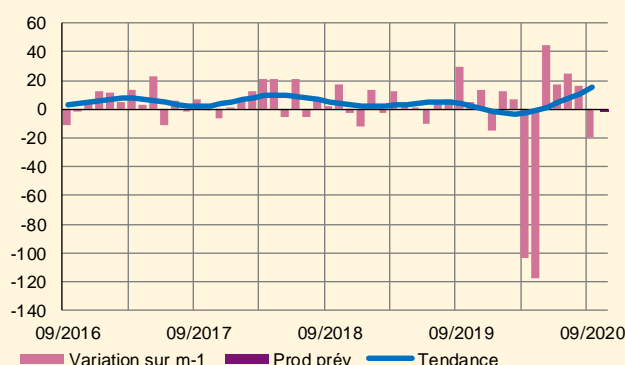
Les stocks de produits finis sont bas.

Les carnets de commandes ne s'améliorent toujours pas et sont insuffisamment garnis.

Les perspectives d'activité font état d'une stabilisation.

Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



Autres industries manufacturières, réparation et installation de machines

Après une reprise dynamique post-confinement, l'activité en septembre a manqué de vigueur en raison entre autres d'un essoufflement de la demande domestique.

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

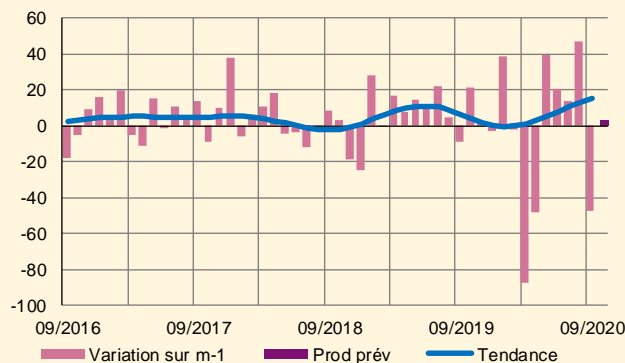
La hausse des prix des matières premières enregistrée depuis trois mois a été répercutée en partie sur ceux des produits finis.

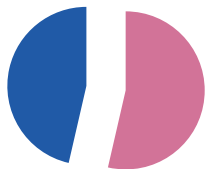
Les stocks de produits finis ont été écoulés et sont désormais un peu en deçà du seuil d'équilibre.

Les carnets de commandes sont corrects, la production devrait se maintenir à son niveau actuel dans les prochaines semaines.

Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)





53,6%

Poids des effectifs des services marchands non financiers par rapport à la totalité des effectifs franciliens.
(source : Acoess-Urssaf 31/12/2019)

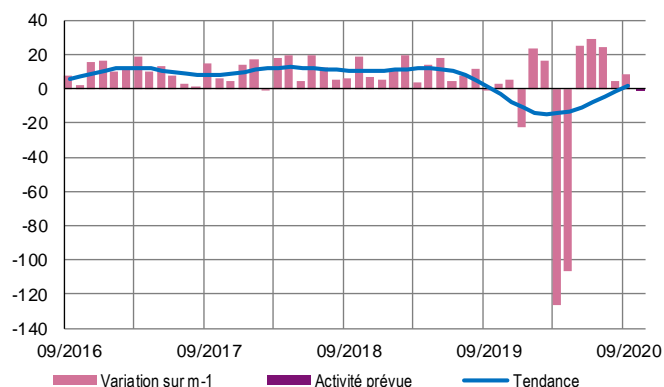
Services marchands non financiers

Dans le secteur des services marchands, l'activité a continué de progresser au mois de septembre permettant une amélioration du niveau d'activité par rapport à la normale qui est passé de 83 à 87% et une réduction de l'écart avec le niveau national (89%).

Évolution globale

Activité passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



Après la pause estivale du mois d'août, l'activité des **services marchands franciliens** est repartie légèrement à la hausse en septembre. Les disparités sectorielles ont toutefois perduré : l'hôtellerie-restauration fait toujours face à de grandes difficultés tandis que dans d'autres secteurs, tels que le conseil pour les affaires et la gestion ou le travail temporaire, l'activité a été particulièrement dynamique en cette rentrée.

En moyenne, par rapport à un niveau jugé normal, les chefs d'entreprise ont estimé leur niveau d'activité à 87%.

S'agissant des **perspectives** pour le mois d'octobre, l'activité dans la région pourrait légèrement progresser et atteindre le niveau national, à 89%, alors même que l'hôtellerie-restauration demeure sévèrement affectée.

Transports routiers de marchandises

Le volume des affaires des **transporteurs de marchandises** a légèrement diminué en septembre, tout en restant un des secteurs des services marchands les mieux orientés avec une activité proche de la normale. Le marché du commerce de proximité ou encore le développement des ventes en ligne compensent l'atonie de certains segments.

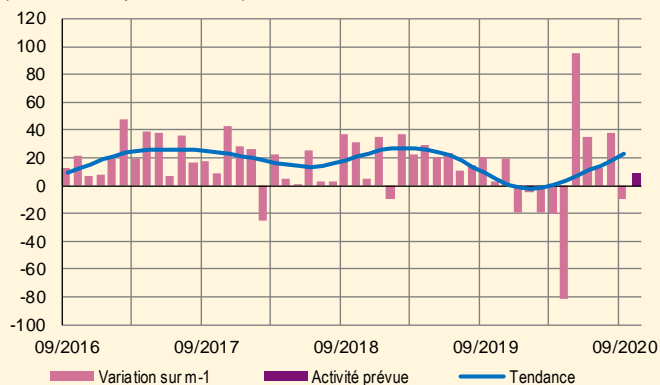
Les prix ont été stables.

Quelques recrutements sont envisagés.

La tendance favorable devrait se prolonger.

Activité passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



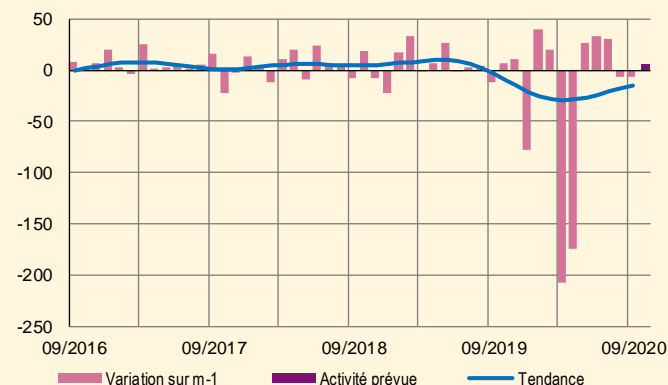
Hôtellerie-restauration

L'hôtellerie francilienne demeure un des secteurs les plus touchés par la crise COVID, souffrant de l'absence des touristes étrangers et de la clientèle d'affaires avec l'annulation des salons professionnels. Après un mois d'août particulièrement calme et, malgré quelques réouvertures d'hôtels, l'activité au cours du mois de septembre n'a pas redémarré. Certains envisagent de fermer à nouveau. Les dirigeants n'ont aucune visibilité.

L'activité dans la **restauration**, également très affectée, est restée stable, sans la reprise escomptée après les fermetures inhabituelles en août. L'attentisme est de mise pour les semaines à venir et les dirigeants font état d'incertitudes fortes liées à la dégradation de la situation sanitaire.

Activité passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



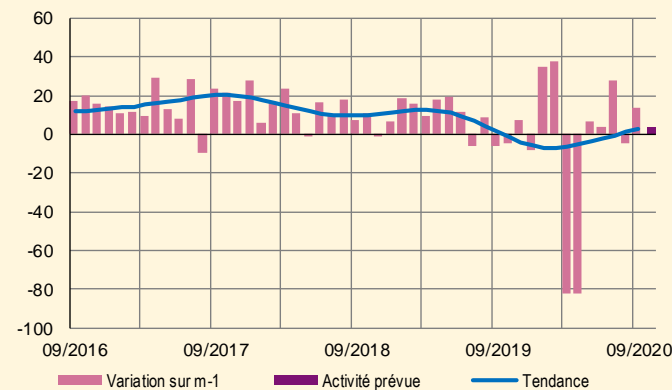
Ingénierie informatique

L'activité du secteur, déjà à bon niveau compte tenu des possibilités offertes par le télétravail, a légèrement progressé, grâce à la demande domestique.

L'activité devrait rester stable en octobre, à un niveau qui s'approche de la normale. Néanmoins, les dirigeants affichent des incertitudes sur les perspectives à plus long terme, avec l'allongement des prises de décision de la clientèle.

Activité passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



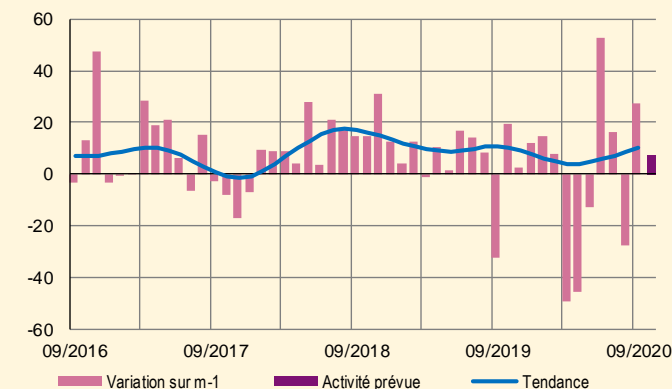
Édition

Après la pause marquée du mois d'août, l'activité a repris sa progression post confinement. La rentrée littéraire a été bien orientée.

Une nouvelle progression est attendue en octobre.

Activité passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



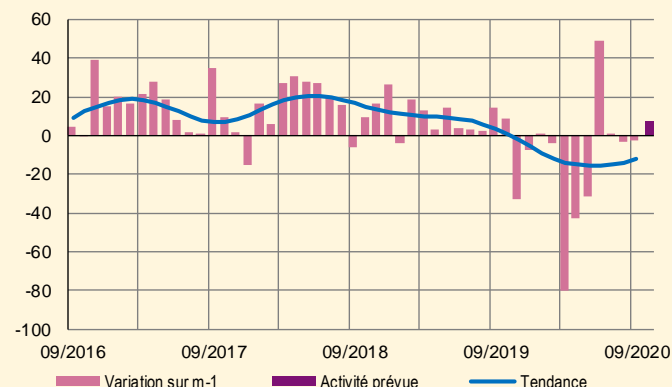
Activités juridiques et comptables

Les **activités juridiques et comptables** sont restées stables, avec un niveau quasiment normal dès la fin du confinement. Le recours au télétravail permet de préserver l'activité.

Les perspectives tablent sur une progression modérée pour le mois prochain.

Activité passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



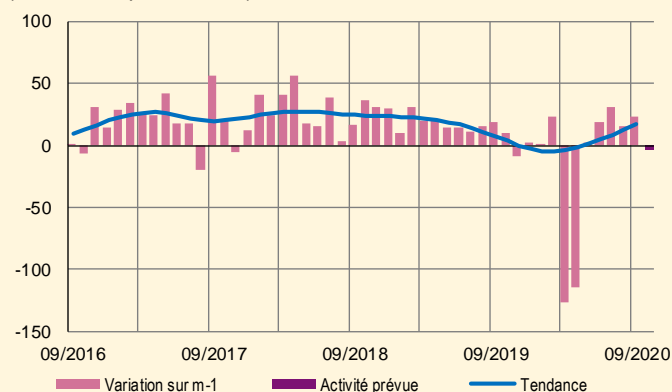
Conseil pour les affaires et la gestion

Porté par une demande dynamique, le secteur du **conseil pour les affaires et la gestion** a vu son activité de nouveau s'intensifier en septembre.

Après plusieurs mois de progression, une stabilisation des volumes d'affaires est envisagée dans les semaines à venir.

Activité passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



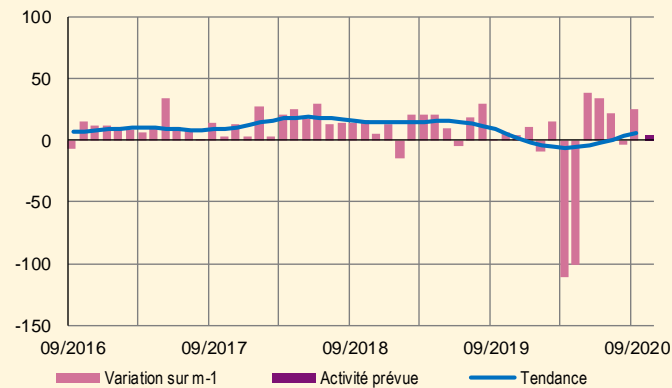
Ingénierie technique

Conformément aux prévisions, à la suite du tassement enregistré en août, l'activité des entreprises **d'ingénierie technique** est repartie à la hausse à la rentrée.

Les volumes d'affaires devraient peu évoluer à court terme.

Activité passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



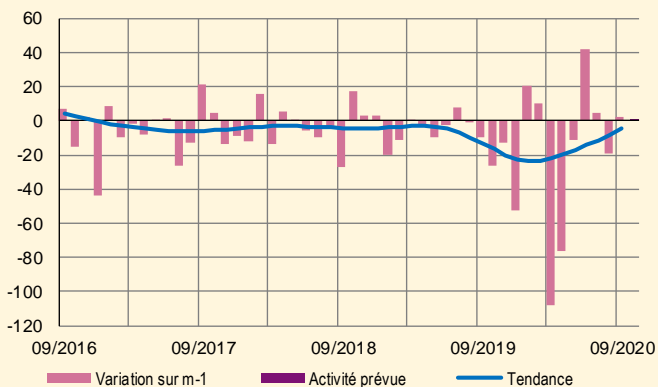
Agences et conseils en publicité

Sans évolution du côté de la demande, le secteur de la **publicité** est resté à la peine en septembre. Le marché des annonceurs demeure peu dynamique.

Dans ce contexte morose, les professionnels restent très prudents dans leurs prévisions, ils n'envisagent pas de reprise à brève échéance et les effectifs pourraient à nouveau se réduire.

Activité passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



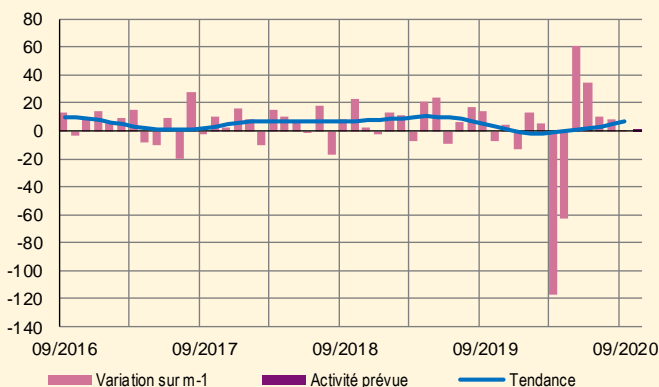
Activités de services administratifs et de soutien (nettoyage, travail temporaire, location automobile)

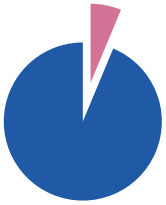
Comme escompté, une reprise vive de l'activité de **travail temporaire** a fait suite au recul enregistré en août. Les perspectives restent très favorables pour la période à venir.

Pour le second mois consécutif, les volumes d'affaires du secteur du nettoyage n'ont pas évolué. Cette tendance devrait se maintenir pour le mois à venir.

Activité passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



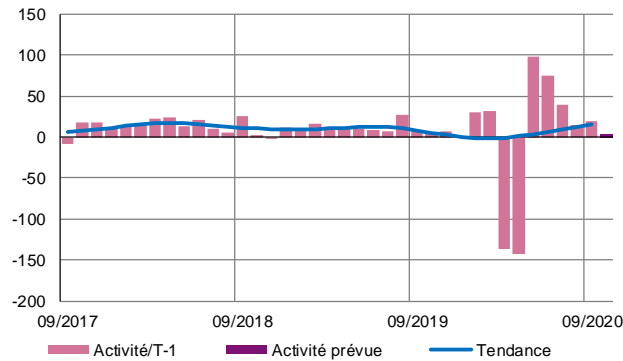


5,1%

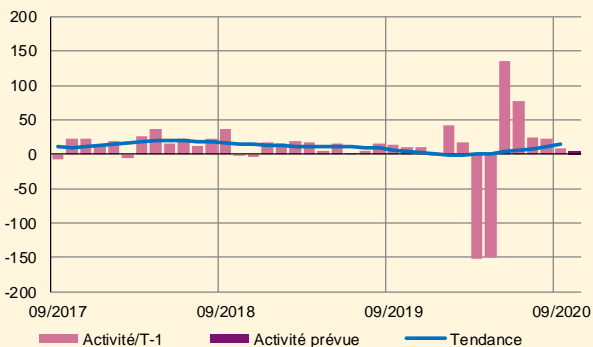
Poids des effectifs du bâtiment et des travaux publics par rapport à la totalité des effectifs franciliens.
(source : Acooss-Urssaf 31/12/2019)

Bâtiment

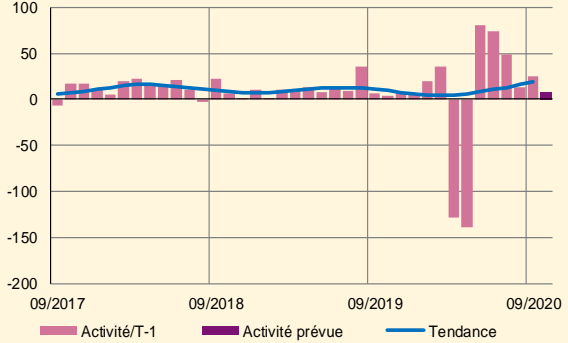
Évolution globale Activité passée et prévisions (en solde d'opinions CVS)



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)



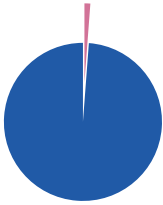
Dans le **bâtiment**, l'activité a progressé en septembre au même rythme que le mois précédent, avec une nette reprise dans le second œuvre.

Le secteur du bâtiment est moins impacté par la crise, à la faveur des nombreux chantiers en cours.

Ainsi, depuis le mois de juin, les chefs d'entreprise jugent que le niveau d'activité est revenu à un niveau proche de la normale dans le gros œuvre comme dans le second œuvre avec un taux qui oscille autour des 100%.

Pour faire face aux travaux, les embauches se poursuivent avec parfois des difficultés pour trouver les profils recherchés et le recours aux intérimaires ou à la sous-traitance s'intensifie.

Les carnets sont bien orientés, même si certains dirigeants signalent quelques reports ou décalages. Ainsi, globalement, l'optimisme prévaut.



1,2%

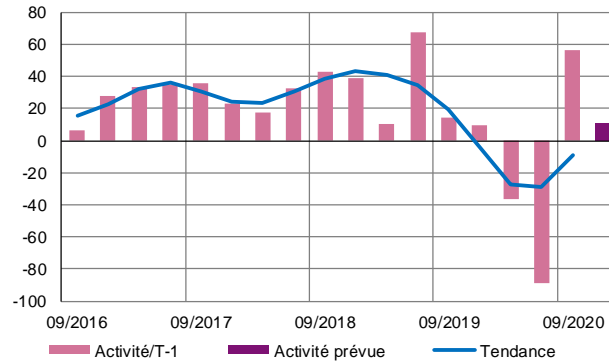
Poids des effectifs des travaux publics par rapport à la totalité des effectifs franciliens.
(source : Acoess-Urssaf 31/12/2019)

Travaux publics (Enquête trimestrielle)

3^e trimestre 2020

Évolution globale Activité passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



L'activité des **travaux publics** a été vigoureuse depuis le mois de juin, en raison du rattrapage des travaux qui fait suite à la fermeture des chantiers pendant les premières semaines de confinement.

Comparativement à la même période de l'an dernier, le niveau apparaît plus faible néanmoins.

Les prix des devis sont tirés à la baisse avec une certaine pression concurrentielle, même si les dirigeants font état de coûts supplémentaires liés à la mise en place des dispositifs de protection sanitaire.

Le niveau des carnets de commandes se dégrade, certains projets sont reportés ou gelés.

Les prévisions pour la fin de l'année font état de la poursuite de la croissance, à un rythme plus modéré toutefois.

<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>Matériels de transport</u>	5
<u>Industrie automobile</u>	5
<u>Autres produits industriels</u>	6
<u>Textiles, habillement, cuir, chaussures</u>	6
<u>Bois, papier, imprimerie</u>	7
<u>Chimie</u>	7
<u>Pharmacie</u>	7
<u>Produits en caoutchouc, plastique et autres</u>	8
<u>Métallurgie et produits métalliques</u>	8
<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 et Travaux Publics (Enquête trimestrielle)</u>	13

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

* * *

▪ **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