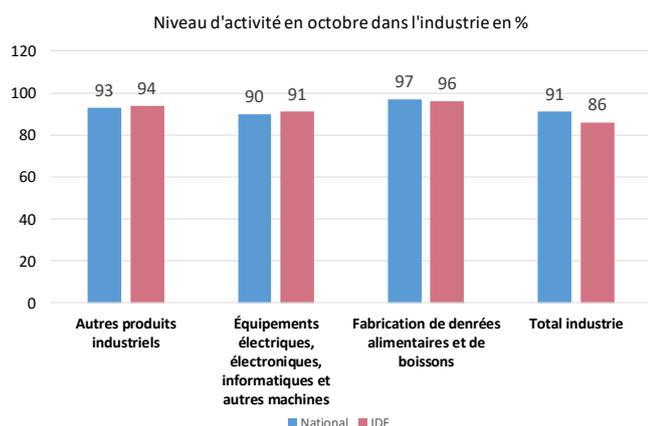


Enquêtes mensuelles – Octobre 2020

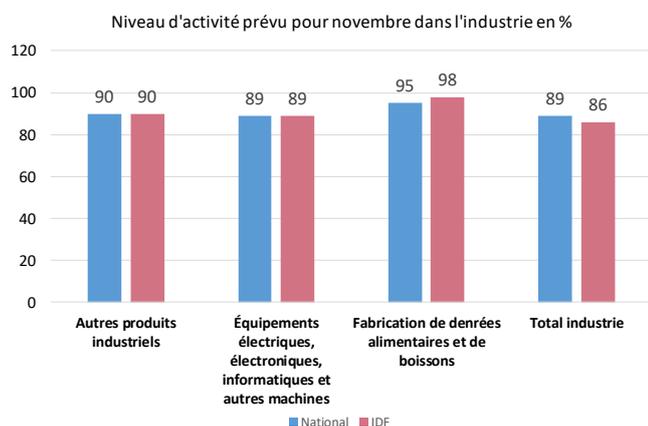
La stabilité a globalement prévalu en octobre pour une économie francilienne qui reste plus impactée comparativement à la moyenne nationale. À l'annonce d'une nouvelle phase de confinement, la majorité des chefs d'entreprise en manque de visibilité table néanmoins, à l'exception de quelques secteurs, sur un choc de moindre ampleur qu'au printemps.

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.

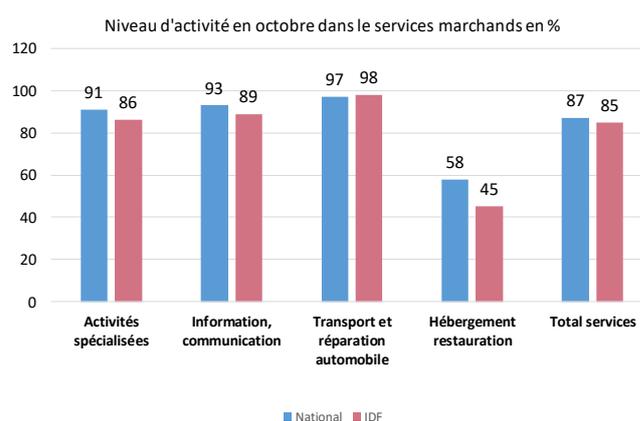
Industrie



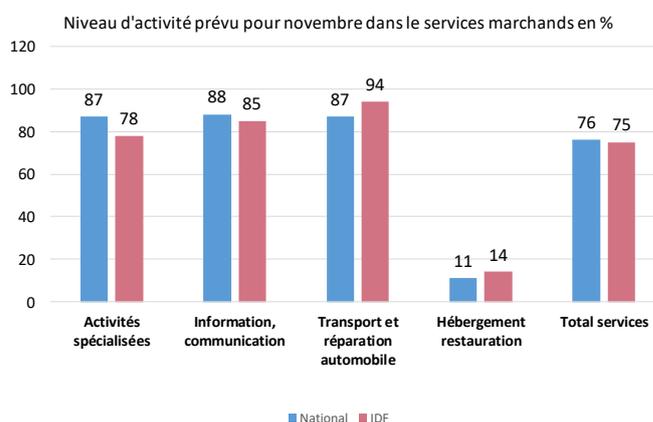
L'industrie francilienne, impactée notamment par le poids du secteur des matériels de transport particulièrement touché par la crise, continue de subir une perte d'activité plus marquée qu'au niveau national. Pour le mois de novembre, aucune détérioration notable n'est anticipée malgré les mesures de confinement. Cela étant, le degré d'incertitude des chefs d'entreprise est plus élevé que les mois précédents.



Services marchands

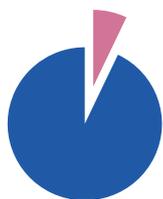


Dans les services marchands, le niveau d'activité s'est légèrement dégradé avec les premières mesures de couvre-feu prises le 17 octobre. Avec le second confinement en novembre, l'hébergement-restauration, au niveau d'activité déjà faible, va quasiment retrouver son niveau plancher du mois d'avril. À l'inverse, le secteur du transport reste dynamique. Les chefs d'entreprise sont plus nombreux à ne pas pouvoir se prononcer sur les estimations d'activité de novembre.



Notre enquête mensuelle de conjoncture (EMC), menée entre le 28 octobre et le 4 novembre auprès de 8 500 entreprises ou établissements (avec 90 % des réponses des chefs d'entreprise obtenues après le début du confinement) permet de fournir une première photographie de l'impact de ces mesures sur l'activité, à la fois au niveau sectoriel et au niveau agrégé. Cet impact est inégal selon les secteurs. Sur le mois d'octobre, l'activité a été peu affectée dans la plupart des secteurs, à l'exception notable de la restauration et, dans une moindre mesure, de l'hébergement. Les perspectives d'activité pour le mois de novembre sont orientées à la baisse, principalement dans les services, à l'exception de certains services aux entreprises. Au total, sur la base des réponses des entreprises, la perte d'activité en novembre serait plus différenciée et plus limitée que lors du premier confinement. Nous estimons ainsi que la perte de PIB pour une semaine-type d'activité (par rapport au niveau normal d'avant la pandémie) serait de - 12 % en novembre, contre - 4 % en octobre mais - 31% en avril.

Dans ce contexte, la Banque de France reste totalement mobilisée pour assurer la continuité de ses services.



7,1%

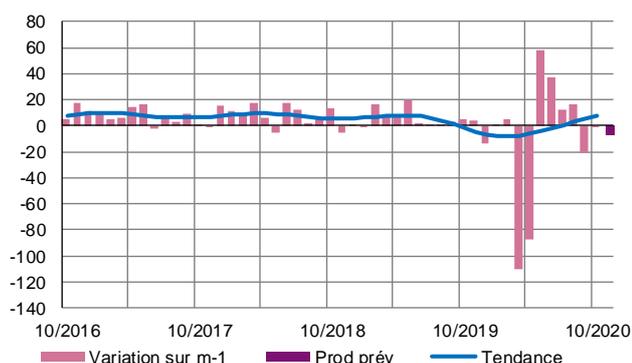
Poids des effectifs de l'industrie par rapport à la totalité des effectifs franciliens.
(source : Acoess-Urssaf 31/12/2019)

Industrie

Les industries franciliennes ont dans leur ensemble maintenu leurs niveaux d'activité en octobre. Les prévisions traduisent de la part des chefs d'entreprise des inquiétudes moindres comparées au confinement précédent.

Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)

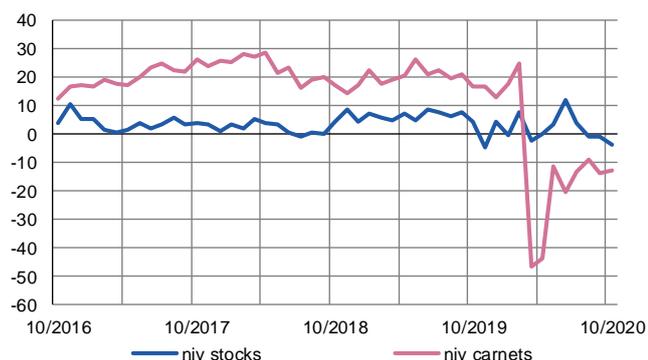


L'activité industrielle francilienne s'est globalement stabilisée au cours du mois d'octobre à un niveau d'activité en deçà de son niveau traditionnel pour la période -à 86%- , niveau qui reste en retrait par rapport au niveau national (91%). Une légère progression a été observée dans les équipements électriques, électroniques et autres machines, tandis que la métallurgie, le bois, papier, imprimerie et l'industrie de l'habillement ont enregistré une baisse.

Les prévisions sont orientées à la baisse, mais de façon limitée comparativement au premier confinement.

Situation des carnets et des stocks de produits finis

(en solde d'opinions CVS)

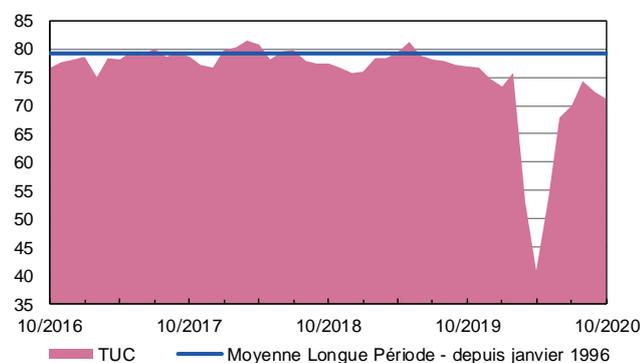


Les carnets de commandes restent dégarnis, notamment dans l'industrie de l'habillement, le bois, papier, imprimerie et la métallurgie.

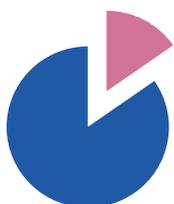
Les stocks de produits finis qui demeurent bas, sont globalement jugés conformes aux besoins.

Utilisation des capacités de production CVS

(en pourcentage)



Le taux d'utilisation de l'outil de production s'est de nouveau légèrement dégradé, à 71% en moyenne.



15,3%

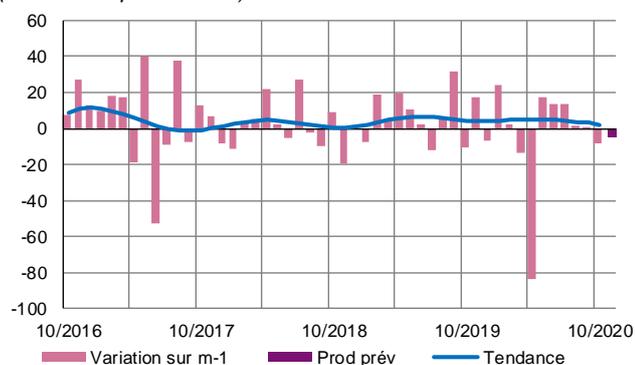
Poids des effectifs du sous-secteur dans l'industrie.

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

Fabrication de denrées alimentaires et de boissons

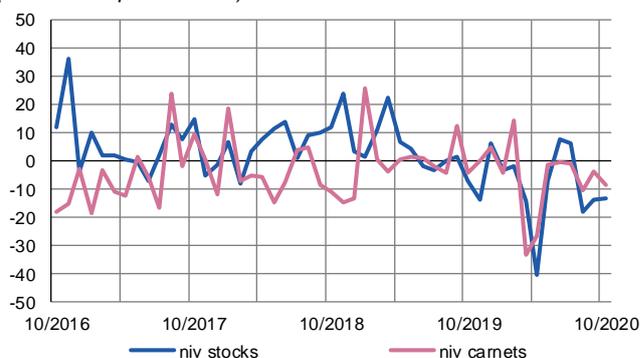
Production passée et prévisions

(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.

Au cours du mois d'octobre, la production a légèrement diminué, conséquence de la constitution de stocks réalisée le mois précédent par la grande distribution, principal client ces derniers mois.

Les autres donneurs d'ordres sont restés peu actifs :

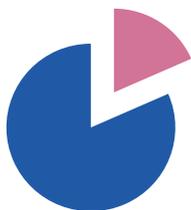
- La restauration traditionnelle, déjà en difficulté en l'absence de la clientèle étrangère, a subi les mesures de couvre-feu mises en œuvre dès le 17 octobre.

- La restauration collective n'a pas connu de reprise avec le recours persistant au télétravail.

Le niveau d'activité par rapport à un mois normal s'est maintenu à haut niveau, à 96 %. Il est resté le mieux orienté du tissu industriel francilien.

Les stocks de produits finis paraissent en principe toujours insuffisants pour faire face aux besoins traditionnels de la fin d'année.

Conséquence du reconfinement, les dirigeants d'entreprise adoptent une position de prudence même si globalement ils entrevoient le mois de novembre avec une certaine confiance. En effet, le niveau d'activité par rapport à un mois de novembre normal resterait à un niveau assez proche de 100%, bien plus favorable que celui enregistré lors du confinement du mois d'avril (75%).



18,4%

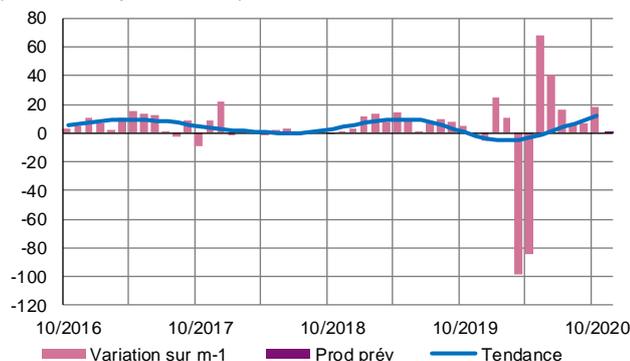
Poids des effectifs du sous-secteur dans l'industrie.

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

Équipements électriques, électroniques, informatiques et autres machines

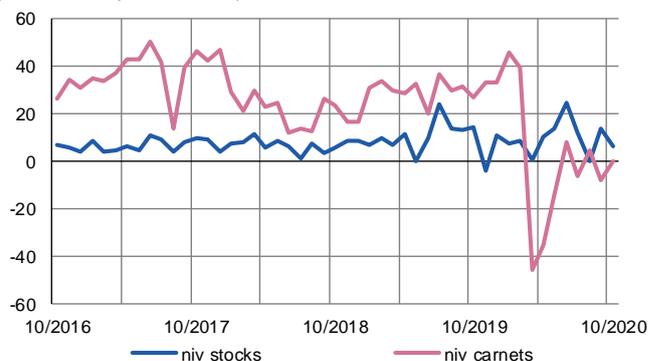
Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



Situation des carnets et des stocks de produits finis

(en solde d'opinions CVS)



L'activité dans la **fabrication d'équipements électriques, électroniques, informatiques et autres machines** a enregistré au cours du mois d'octobre un certain regain, porté par la demande domestique principalement. La croissance a été particulièrement vive dans la branche des produits informatiques et d'une ampleur moindre pour les équipements électriques, la production dans la branche des machines et équipements s'étant pour sa part stabilisée, après avoir connu le mois dernier un rattrapage des retards accumulés les mois précédents.

Les capacités de production ont été fortement sollicitées et les stocks de produits finis sont jugés encore un peu lourds pour la période.

Dans l'ensemble, le niveau d'activité du mois a gagné deux points en octobre, à 91% d'un mois qualifié de normal. Néanmoins en novembre, ce niveau devrait revenir à celui enregistré en septembre.

Ainsi, la tendance favorable des derniers mois ne devrait pas s'infléchir avec le reconfinement. Les dirigeants apparaissent plus confiants avec des prises d'ordre de l'étranger qui commencent à se manifester.



20,4%

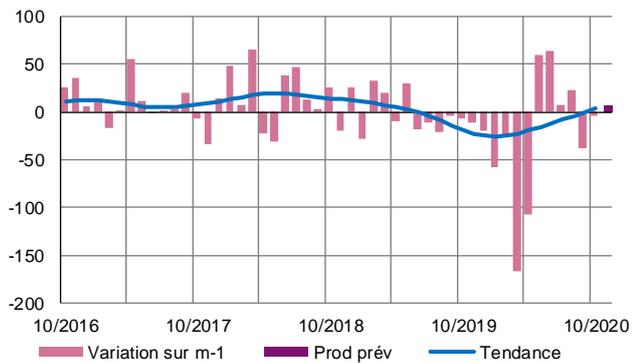
Poids des effectifs du sous-secteur dans l'industrie.
(source : Acoess-Urssaf 31/12/2019)

Matériels de transport

Le secteur du matériel des transports a bénéficié d'une éclaircie en octobre. La bascule dans un nouveau confinement rend les prévisions disparates pour les mois à venir.

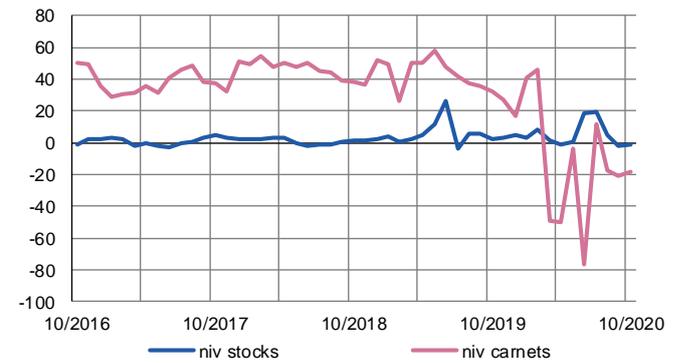
Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



Situation des carnets et des stocks de produits finis

(en solde d'opinions CVS)



Industrie automobile

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

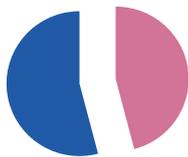
Hors restructurations, l'activité paraît mieux orientée, avec des carnets qui commencent quelque peu à se reconstituer.

Néanmoins, avec le reconfinement, la fermeture des concessionnaires pourrait impacter l'activité des prochains mois.

Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)





45,9%

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

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

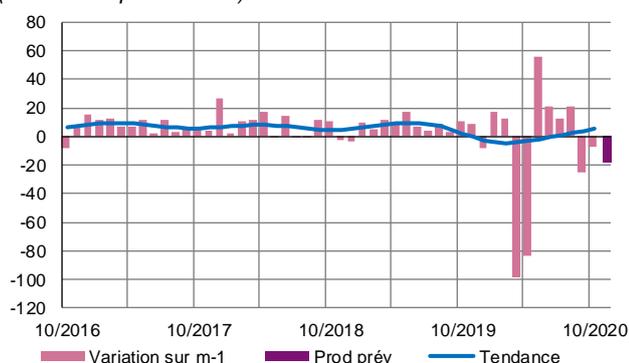
Autres produits industriels

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

La situation reste globalement fragile dans ce compartiment multiple où la chimie et les produits caoutchouc-plastique bénéficient des meilleures trajectoires. Les anticipations des chefs d'entreprise témoignent de leur indécision suite au nouveau confinement.

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

Après un fort recul le mois précédent, la production dans le secteur du **textile, habillement, cuir, chaussures** a de nouveau baissé en octobre mais dans une moindre mesure. L'activité est restée éloignée de son niveau normal en raison de la faiblesse persistante de la demande, notamment étrangère.

Le taux d'utilisation des capacités de production a de nouveau diminué, se situant à près de 20 points en dessous de sa moyenne de longue période.

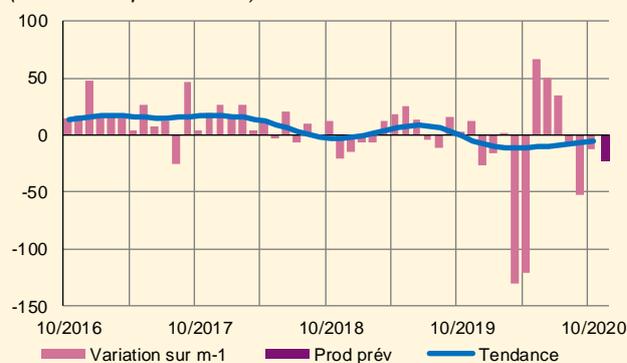
Les stocks de produits finis sont restés proches du seuil d'équilibre.

Les carnets de commandes, déjà insuffisants, continuent de se réduire.

Les professionnels sont réservés pour le mois à venir.

Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



Bois, papier, imprimerie

L'activité du **secteur bois, papier, imprimerie** a légèrement diminué en octobre, dans des proportions comparables au mois précédent. La demande à l'international a manqué de dynamisme.

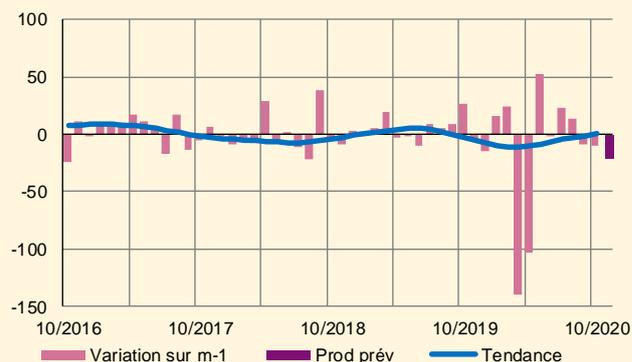
L'outil productif a été légèrement plus sollicité mais son taux d'utilisation est resté à un niveau bas. Des entreprises ont toujours recours au chômage partiel.

Les stocks de produits finis sont en deçà du niveau jugé normal.

Les carnets de commandes sont peu étoffés. Avec des entrées d'ordres qui font défaut, les industriels n'envisagent toujours pas de reprise le mois prochain.

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 sanitaire.

Après le net rebond de la rentrée, l'activité du secteur a très légèrement fléchi en octobre.

Pour faire face à cette activité, les capacités de productions avaient été fortement sollicitées en septembre ; elles l'ont moins été ces dernières semaines en restant néanmoins à un niveau satisfaisant.

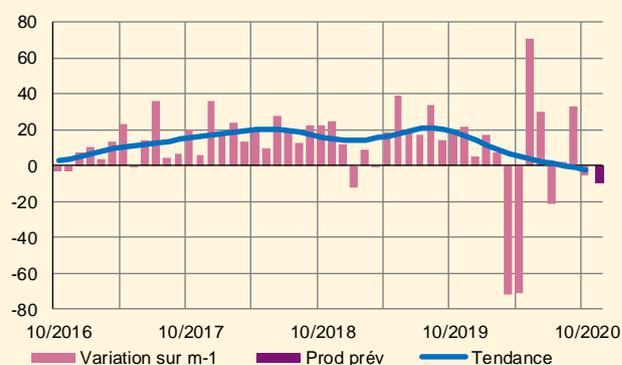
Les stocks de produits finis ont fléchi et se situent désormais en dessous du niveau attendu.

Le flux d'ordres a légèrement ralenti mais les carnets de commandes demeurent bien remplis.

Les prévisions restent prudentes pour les prochaines semaines, avec une légère baisse du niveau d'activité par rapport à un mois de novembre normal.

Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



Produits en caoutchouc, plastique et autres

Après le rebond significatif enregistré en mai-juin, suivi d'une relative stabilisation à partir de juillet, la production et les livraisons des **produits en caoutchouc, plastique et autres** ont été en léger retrait en octobre, en raison d'un tassement de la demande globale.

Le taux d'utilisation de l'outil productif s'est réduit.

Les stocks de produits finis se sont étoffés mais apparaissent toujours légèrement en deçà des besoins du secteur.

Les entrées d'ordres se sont modérément ralenties. Néanmoins les carnets de commandes sont jugés globalement satisfaisants et les perspectives d'activité sont mieux orientées que le mois précédent.

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 industriels le plus durement affecté par la crise sanitaire.

Après une reprise insuffisante à la suite du déconfinement, la baisse d'activité apparue en septembre s'est prolongée en octobre, pénalisée par une demande globale faible.

Le taux d'utilisation des capacités de production a peu évolué et le secteur a toujours recours au chômage partiel.

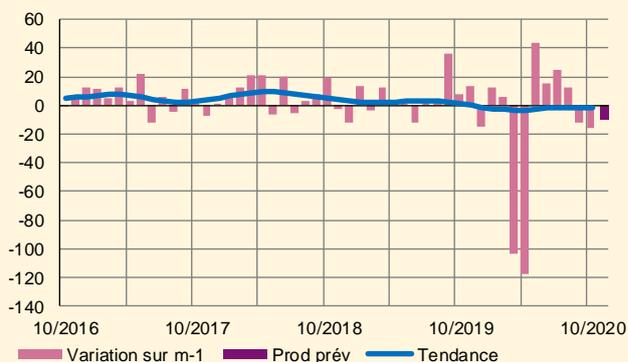
Les stocks de produits finis se sont stabilisés et restent désormais ajustés à la demande.

Les carnets de commandes demeurent très peu fournis.

En novembre, les industriels prévoient une nouvelle baisse de l'activité qui pourrait être de moindre ampleur que celle enregistrée en octobre.

Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



Autres industries manufacturières, réparation et installation de machines

Après une belle reprise affichée depuis mai, le **secteur des autres industries manufacturières, réparation et installation de machines** a stoppé en octobre la chute de son activité subie le mois précédent.

L'utilisation de l'outil productif est restée stable.

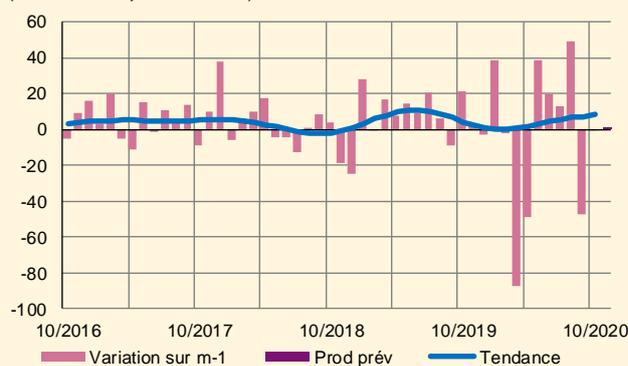
Les prix des matières premières ont continué de progresser mais cette hausse a été peu répercutée sur ceux des produits finis.

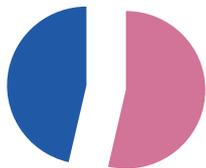
Les stocks de produits finis sont à un niveau jugé normal.

Même si les carnets de commandes sont jugés corrects, les chefs d'entreprise restent prudents pour les semaines à venir.

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)

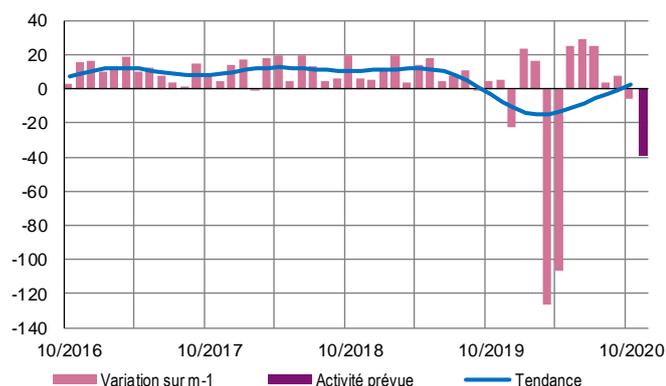
Services marchands non financiers

Les évolutions contrastées relevées depuis plusieurs mois au sein des services marchands franciliens, en léger reflux en octobre, devraient se creuser suite à la mise en application des nouvelles mesures sanitaires. Les chefs d'entreprise tablent sur un impact moins fort que lors du confinement précédent à l'exception notable de l'hôtellerie-restauration.

Évolution globale

Activité passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



L'**activité** dans les services marchands s'est dans l'ensemble légèrement tassée, avec de fortes disparités selon les secteurs. Les transporteurs routiers ainsi que les agences d'intérimaires, l'ingénierie technique et les activités informatiques ont été particulièrement sollicités tandis que, à l'inverse, l'hôtellerie-restauration a été à nouveau affectée par le couvre-feu sanitaire mis en place le 17 octobre.

Les **chefs d'entreprise** se montrent extrêmement prudents voire pessimistes suite aux annonces d'un retour au confinement à partir du 30 octobre. Le secteur de l'hôtellerie-restauration annonce déjà un arrêt quasi-total de son activité. Les services administratifs et les transporteurs routiers anticipent également de fortes chutes de la demande. L'impact devrait cependant être moindre que celui constaté au premier confinement du printemps 2020 hormis dans les secteurs directement liés au tourisme.

Transports routiers de marchandises

L'activité de **transports de marchandises**, l'un des secteurs les mieux orientés des services marchands franciliens, déjà à un niveau proche de la normale, a connu une nouvelle progression.

Les préparatifs de reconfinement ont en effet apporté un courant d'affaires supplémentaire, compensant la perte liée au couvre-feu mis en place le 17 octobre.

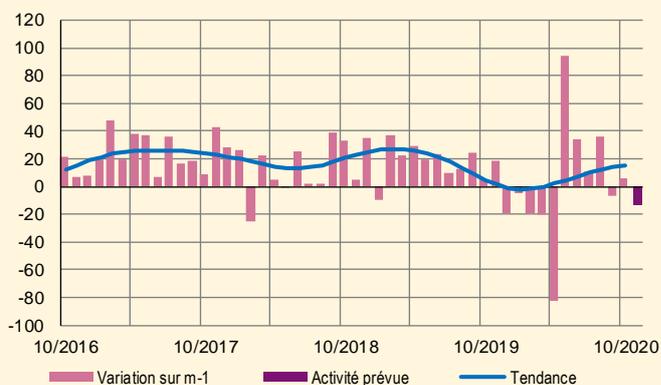
Des embauches ont été nécessaires pour faire face à des sollicitations en hausse.

Les chefs d'entreprise sont cependant mesurés quant à l'activité des semaines à venir. Les pertes d'activités liées au reconfinement devraient être moins lourdes que celles anticipées au niveau national.

Le niveau d'activité par rapport à un mois de novembre normal se situerait à 94%, en baisse de 4 points par rapport à octobre, contre une baisse de 10 points au niveau national.

Activité passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



Hôtellerie-restauration

L'hôtellerie francilienne demeure un des secteurs les plus touchés par les conséquences de la crise sanitaire, souffrant de l'absence des touristes étrangers et de la clientèle d'affaires avec l'annulation des salons professionnels. La mise en place du couvre-feu à partir du 17 octobre a entraîné une nouvelle dégradation de l'activité du secteur. En novembre, le retour au confinement marque l'arrêt de l'activité pour une durée indéterminée.

Les activités de restaurations traditionnelle et collective, déjà fortement impactées par les mesures de protections sanitaires mises en place, devraient se retrouver à un niveau extrêmement faible jusqu'à la fin du nouveau confinement.

La restauration rapide, dont les ventes avaient repris aux trois quarts de leur niveau normal, devrait subir une chute qui pourrait être plus importante qu'envisagée initialement, suite aux nouvelles mesures restreignant les livraisons nocturnes.

Au global, le secteur de l'**hôtellerie-restauration** prévoit en novembre un niveau d'activité très faible, à 14%, légèrement supérieur à celui enregistré en avril.

Activité passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



Ingénierie informatique

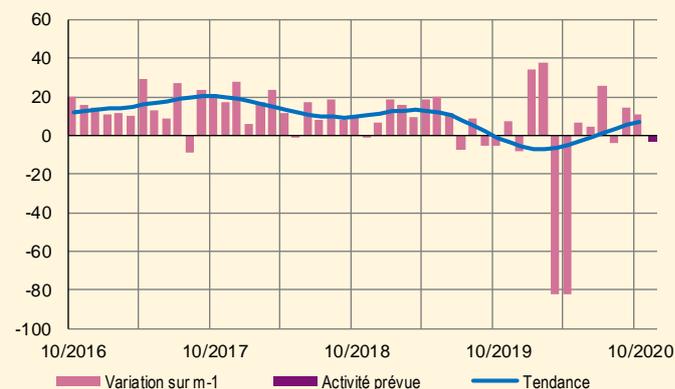
L'activité dans l'**ingénierie informatique** a de nouveau progressé, évolution autorisée par la généralisation de l'usage du télétravail.

Les perspectives sont cependant réservées compte tenu de l'attentisme des clients à la suite du reconfinement.

Les effectifs seront ajustés en conséquence.

Activité passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



Édition

Le secteur de l'**édition**, confronté à une évolution erratique depuis le confinement du printemps, a enregistré une nouvelle baisse en octobre. Le couvre-feu puis le retour au confinement sanitaire, conduisant à la fermeture des librairies suivi de l'arrêt des ventes de biens dit « non essentiels » dans les autres commerces, ont entraîné une chute de la demande.

Les perspectives, dans ce contexte, sont extrêmement réservées.

Activité passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



Activités juridiques et comptables

Les **activités juridiques et comptables**, adaptées au travail à distance, ont été moins impactées par le confinement au printemps que l'ensemble des services marchands.

Avec le rebond post-confinement, elles ont retrouvé leurs niveaux d'activité habituels et, depuis ce rebond, le courant d'affaires reste stable.

Cette stabilité doit prévaloir pour le mois de novembre.

Des inquiétudes sur le long terme commencent cependant à naître dans l'hypothèse de défaillances de clients.

Activité passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



Conseil pour les affaires et la gestion

Comme annoncé, l'activité de **conseil pour les affaires et la gestion** s'est stabilisée ces dernières semaines.

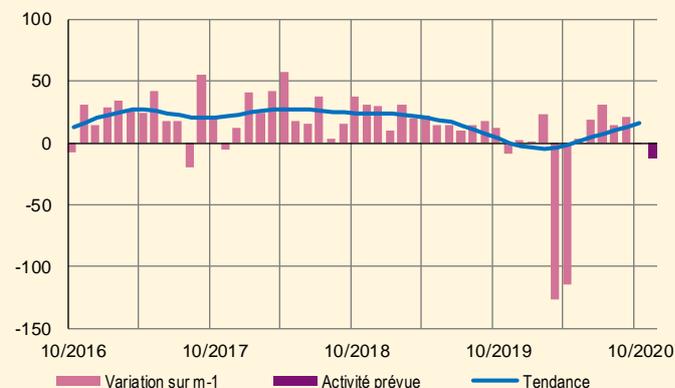
Le secteur où la pression concurrentielle est sensible, a de nouveau baissé ses prix.

La mise en place du nouveau confinement ne devrait pas impacter directement l'exercice de l'activité avec le recours massif au télétravail.

Les perspectives restent cependant réservées, en anticipation de potentielles difficultés de la clientèle à poursuivre sur les mêmes niveaux d'activité.

Activité passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



Ingénierie technique

Les volumes d'affaires dans l'**ingénierie technique** se sont de nouveau intensifiés au cours du mois sous revue.

L'impact du nouveau confinement devrait être marginal, bien loin de ce qu'avait connu ce secteur en mars-avril. Les chefs d'entreprise se montrent confiants tablant sur une consolidation de l'activité.

Activité passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



Agences et conseils en publicité

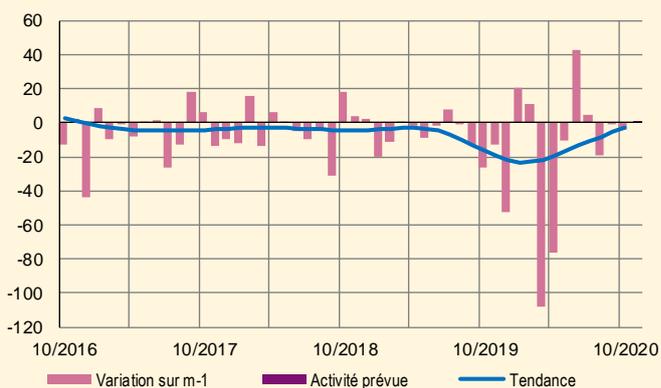
Le secteur des **agences et conseils en publicité** qui n'avait toujours pas retrouvé son niveau jugé normal après le déconfinement, a subi une légère baisse.

Dans ce contexte, les entreprises ont recours au chômage partiel voire procèdent à des réductions d'effectifs.

Les dirigeants demeurent prudents pour les semaines à venir, en prévision d'une réduction des campagnes publicitaires relatives aux fêtes de fin d'année. Ainsi, par rapport à un mois de novembre traditionnel, le niveau d'activité devrait baisser.

Activité passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



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

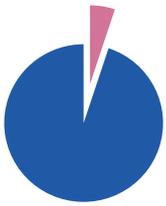
La demande en **travail temporaire** a été particulièrement vive ces dernières semaines, notamment de la part des secteurs du transport routier et de la grande distribution. Les perspectives sont relativement bien orientées, les principaux secteurs clients restant demandeurs de main d'œuvre.

L'activité dans le **nettoyage** s'est accrue. Les perspectives dans le contexte du retour au confinement sont moroses, avec la crainte d'une forte chute de la demande entrepreneuriale. Le niveau d'activité pourrait enregistrer une forte baisse et se situer aux deux tiers d'un niveau normal.

Activité passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)





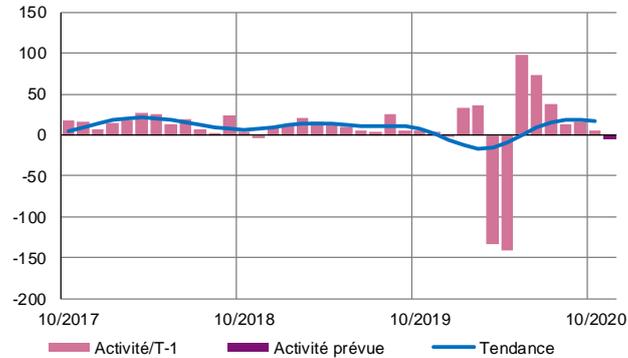
5,1%

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

Bâtiment

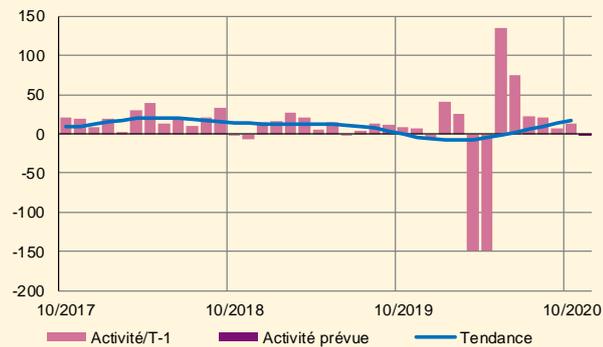
Évolution globale Activité passée et prévisions

(En solde d'opinions CVS)



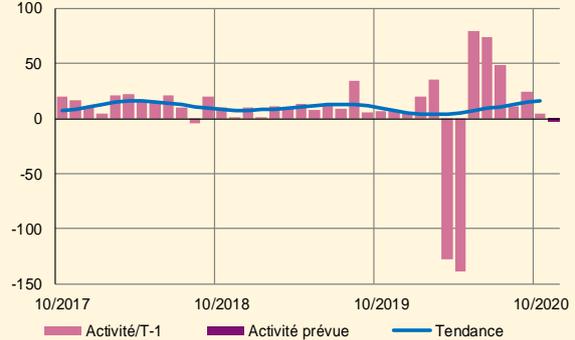
Gros œuvre Évolution globale Activité passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



Second œuvre Évolution globale Activité passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)

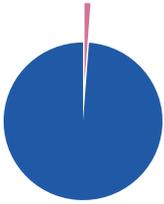


L'activité du secteur du **bâtiment**, qui a quasiment retrouvé son rythme normal dès le mois de juin, s'est maintenue au cours du mois d'octobre.

Les carnets de commandes sont particulièrement bien garnis dans le gros œuvre, secteur qui envisage sereinement le nouveau confinement, tablant sur la stabilité de ses chantiers pour les semaines à venir.

Les entreprises du second œuvre restent plus prudentes et appréhendent à la marge un léger tassement d'activité.

Au global, l'activité pour le mois de novembre devrait rester stable, à 95% de son niveau normal, similaire au niveau national. Les entreprises du secteur du bâtiment recueillent les fruits d'organisations désormais éprouvées avec la mise en place des mesures de protection sanitaire depuis plusieurs mois.



1,2%

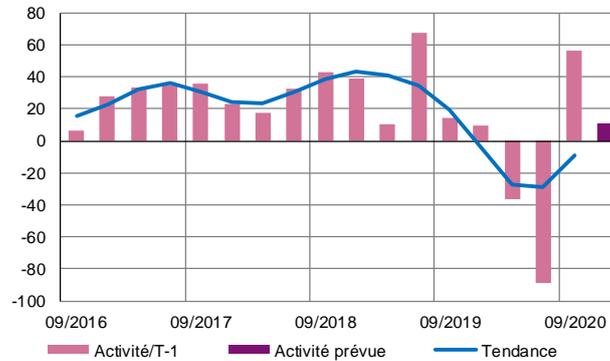
Poids des effectifs des travaux publics par rapport à la totalité des effectifs franciliens.
(source : Acoff-Urssaf 31/12/2019)

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>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>Produits en caoutchouc, plastique et autres</u>	7
<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</u>	13
<u>Travaux Publics (Enquête trimestrielle)</u>	14

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