

BANQUE DE FRANCE

TENDANCES RÉGIONALES

AVRIL 2022

Période de collecte :

du mercredi 27 avril 2022 au mercredi 4 mai 2022

CONTEXTE NATIONAL	2
SITUATION RÉGIONALE	3
SYNTHÈSE DE L'INDUSTRIE	4
SYNTHÈSE DES SERVICES MARCHANDS	8
SYNTHÈSE DU SECTEUR BÂTIMENT – TRAVAUX PUBLICS	12
PUBLICATIONS DE LA BANQUE DE FRANCE	14
MENTIONS LÉGALES	15

Contexte National

La guerre en Ukraine et les mesures de confinement en Chine ont continué de marquer l'économie française en avril, avec à ce stade, une activité qui résiste et des effets plus prononcés sur les prix.

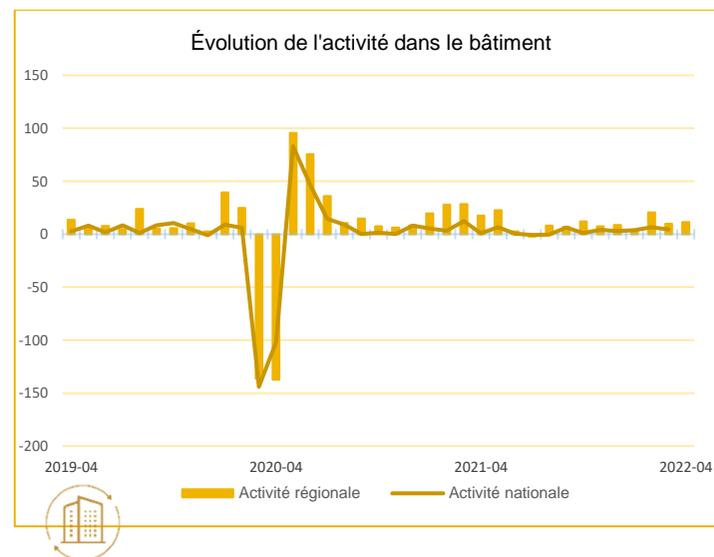
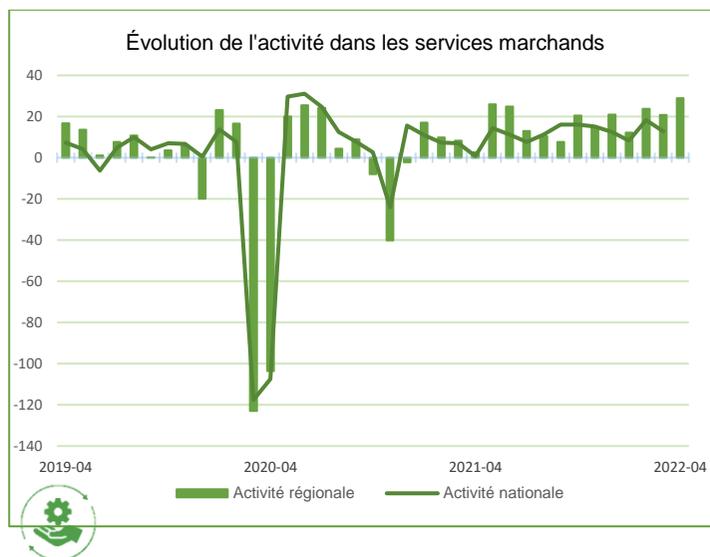
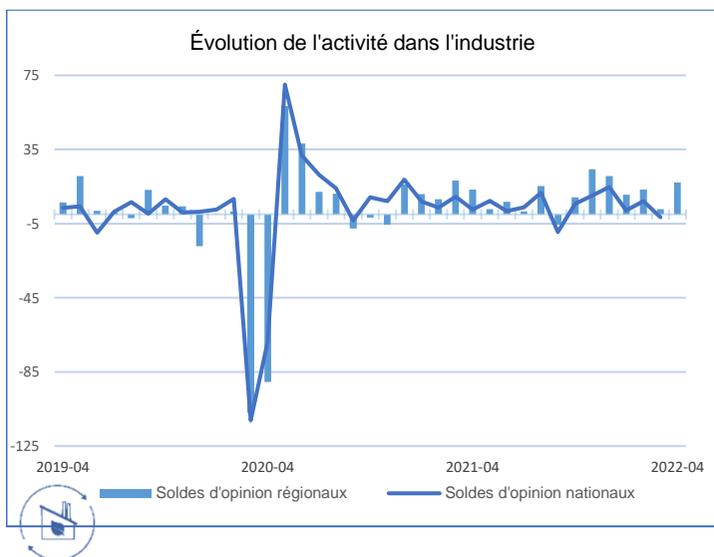
Ces chocs se font sentir de façon différente selon les secteurs. L'industrie et le bâtiment sont plus touchés par les problèmes d'approvisionnement et de hausse du prix des matières premières. Les services à la personne bénéficient quant à eux de la normalisation de la situation sanitaire et du retour de la clientèle étrangère. Selon les chefs d'entreprise participant à notre enquête de conjoncture (environ 8 500 entreprises ou établissements interrogés entre le 27 avril et le 4 mai), l'activité au mois d'avril est globalement stable dans l'industrie et s'est améliorée dans les services marchands couverts par l'enquête. Un léger repli est en revanche enregistré dans le bâtiment.

Pour le mois de mai, selon les chefs d'entreprise, l'activité progresserait dans les services marchands et plus légèrement dans l'industrie, tandis que la situation dans le bâtiment évoluerait peu. Ces perspectives restent toutefois entourées d'une incertitude significative, même si notre indicateur d'incertitude se replie par rapport au mois dernier.

Dans ce contexte, les difficultés d'approvisionnement augmentent de nouveau nettement dans l'industrie (65 % des entreprises, après 60 % en mars) et sont quasi stables dans le bâtiment (54% des entreprises, après 55 % en mars). Les difficultés de recrutement sont inchangées depuis décembre, mais concernent toujours un peu plus de la moitié des entreprises. En lien avec ces difficultés, les industriels déclarent augmenter de plus en plus fréquemment leurs prix de vente en réponse aux pressions persistantes sur les prix des matières premières.

Après son fort rebond du second semestre 2021, le PIB a marqué le pas lors du premier trimestre 2022, du fait des effets de la vague épidémique Omicron et des premières conséquences de la guerre en Ukraine. Il serait en légère progression en avril par rapport à mars grâce à la progression de l'activité dans le secteur des services marchands. Les premières indications suggèrent en outre que l'activité résisterait en mai. Sous réserve des évolutions à venir en juin, nous anticipons à ce stade une progression modérée du PIB au deuxième trimestre 2022, autour de + 0,2 % par rapport au trimestre précédent.

Situation régionale



Source Banque de France

Points Clefs

L'économie francilienne est restée dynamique dans son ensemble avec des résultats étroitement corrélés aux incertitudes préoccupant les chefs d'entreprise. Au-delà des conséquences résultant du conflit russo-ukrainien et de la dégradation de la situation sanitaire en Chine, la problématique commune à tous les secteurs est l'augmentation des prix des matières et des coûts de fonctionnement dont la répercussion s'amplifie. En dépit de carnets de commandes bien orientés, les prévisions sont pour la plupart prudentes eu égard au contexte aléatoire.

L'industrie, globalement en progression, a enregistré des évolutions contrastées selon l'impact plus ou moins fort des approvisionnements, l'automobile restant l'industrie la plus pénalisée, la métallurgie et le secteur des produits en caoutchouc et plastique dans une moindre mesure.

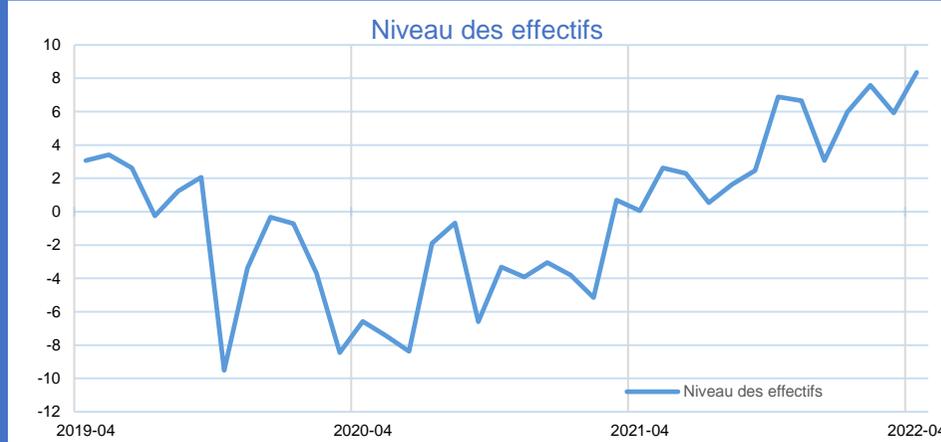
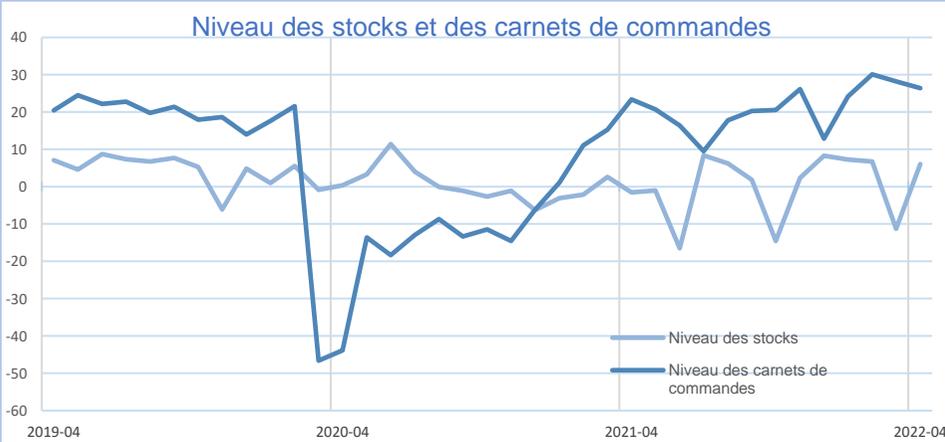
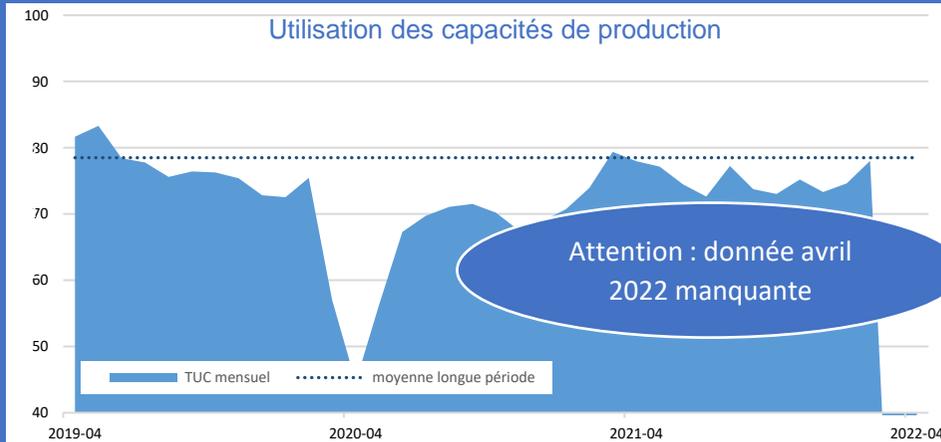
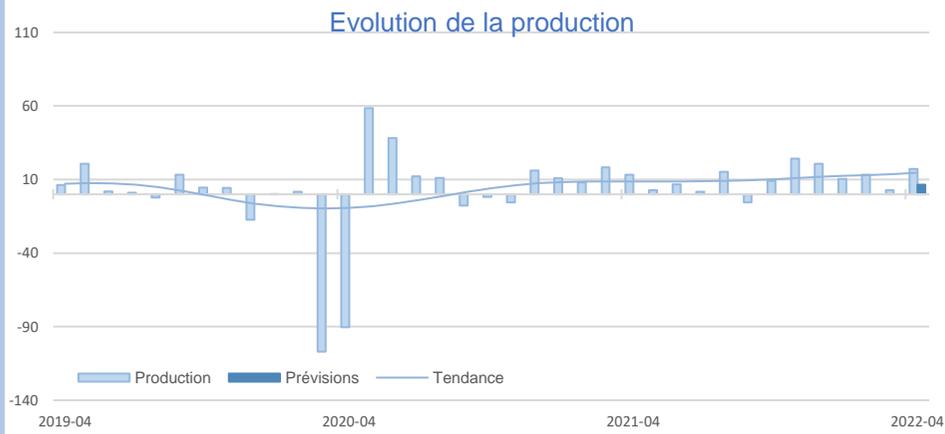
Les services marchands ont continué de bénéficier d'une bonne dynamique en dépit des difficultés à recruter, l'hôtellerie-restauration enregistrant la plus forte progression. Cette tendance devrait se poursuivre à court terme selon les dirigeants d'entreprise.

La construction est restée également à la hausse malgré des aléas plus prégnants (intrants, prix des devis, coûts, recrutements).



Synthèse de l'Industrie

L'industrie francilienne a connu un mois d'avril actif quoique contrasté, le secteur de l'automobile demeurant pour sa part en grandes difficultés. Les vives tensions sur les approvisionnements perdurent, la situation sanitaire chinoise venant s'ajouter aux conséquences du conflit russo-ukrainien. Les prix sont sous très forte pression avec des répercussions plus marquées sur les produits finis. Les prévisions pour mai sont empreintes de prudence.



INDUSTRIE

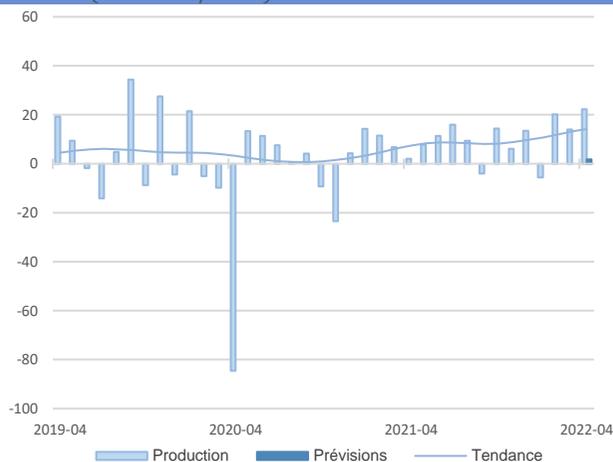
INDUSTRIE

Source Banque de France – INDUSTRIE

15,9%

Part des effectifs dans ceux de l'industrie
(ACOSS 12/2020)

Industrie agro-alimentaire



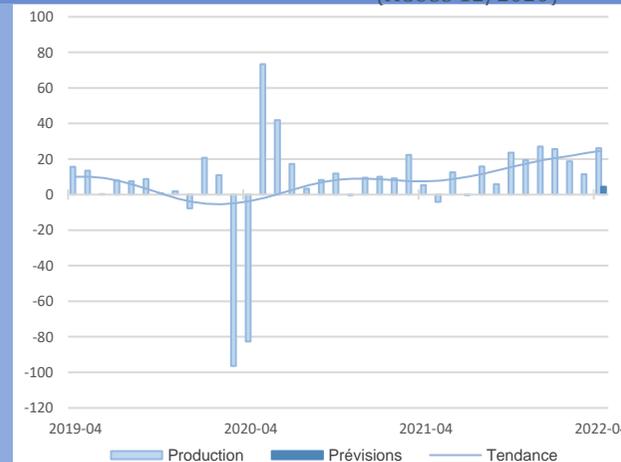
En avril, la croissance de la production s'est intensifiée, au-delà des prévisions établies le mois dernier par les dirigeants. Le renchérissement des matières premières (denrées alimentaires, emballages, etc.) s'est poursuivi à un rythme élevé, avec une répercussion partielle sur les prix des produits finis. L'opinion sur les carnets de commandes reste favorable.

La production et les livraisons ont poursuivi leur progression en avril. Les prévisions restent toutefois prudentes à court terme.

Equipements électriques et électroniques, autres machines

18,4%

Part des effectifs dans ceux de l'industrie
(ACOSS 12/2020)

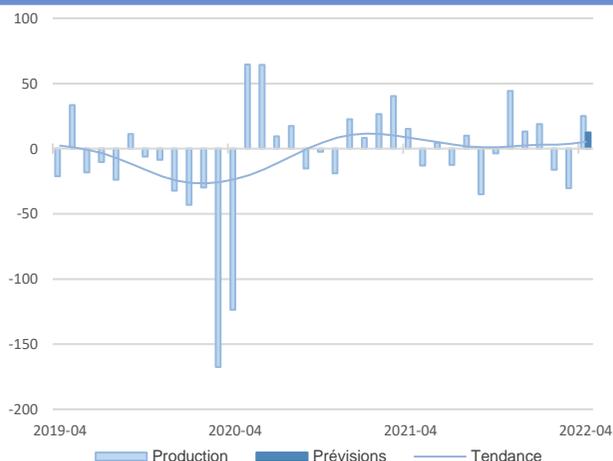


Comme anticipé, l'activité a poursuivi sa croissance à un rythme soutenu en avril. Cette tendance a été observée dans l'ensemble des compartiments. Les difficultés d'approvisionnement en composants se poursuivent néanmoins, accentuées notamment par les mesures de confinement en Chine. L'opinion sur les carnets de commandes s'améliore mais les chefs d'entreprise font preuve d'un optimisme mesuré à court terme dans le contexte actuel.

En avril, le secteur est resté dynamique. La tendance devrait rester favorable.



INDUSTRIE

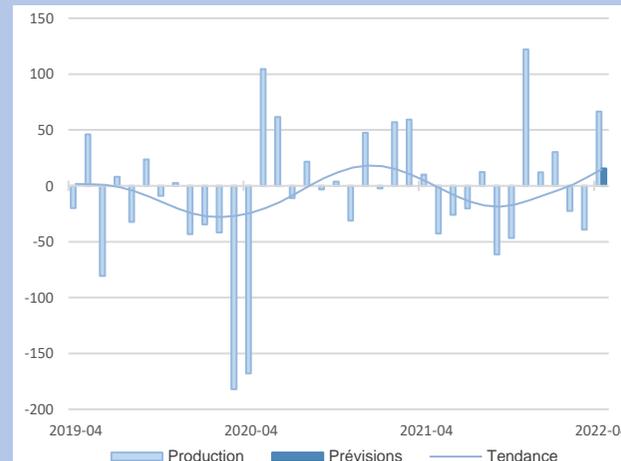


Après deux mois de net repli, la production a connu un rebond en avril.

Conformément aux prévisions, la production est repartie à la hausse. Le secteur reste toutefois l'un des plus durement touchés par les problématiques d'approvisionnement et le renchérissement des matières premières (titane, aluminium, acier, plastique notamment). L'opinion sur les carnets de commandes a tendance à se dégrader. Les professionnels restent néanmoins optimistes pour les semaines à venir.

La production s'est améliorée en avril mais reste à un niveau très bas.

Les prises de commandes se sont appréciées après un mois de mars difficile. Pour autant, le secteur continue d'être fortement pénalisé par la pénurie de semi-conducteurs à l'origine de nouvelles fermetures temporaires d'usines. La hausse des prix des matières premières est vive et continue de se renforcer. Les stocks de produits finis sont lourds. Les carnets de commandes sont peu garnis mais les professionnels tablent sur une légère progression de l'activité dans les prochaines semaines.



20,5%

Part des effectifs dans ceux de l'industrie
(ACOSS 12/2020)

Matériels de transport

dont Industrie automobile

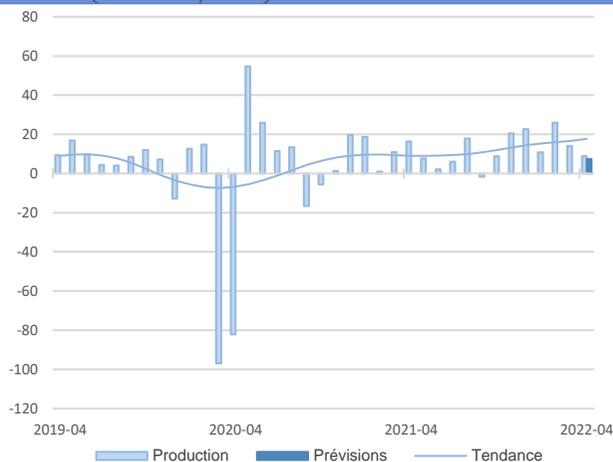
53,7%

Part des effectifs dans ceux du matériel de transport
(ACOSS 12/2020)

45,3%

Part des effectifs dans ceux de l'industrie
(ACOSS 12/2020)

Autres produits industriels



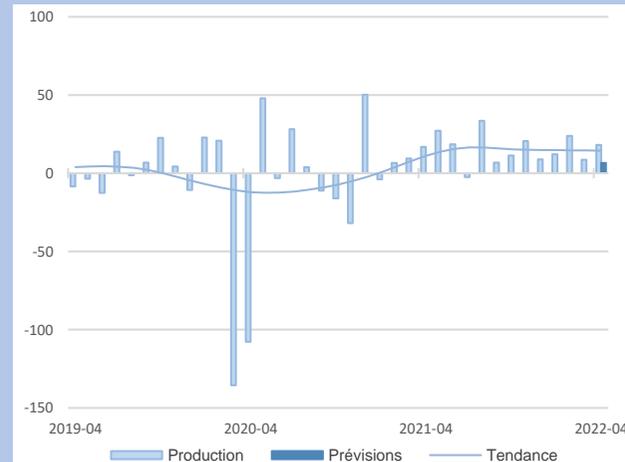
Conformément aux anticipations des chefs d'entreprise, le rythme de croissance de la production a ralenti. Les tensions sur les prix des matières premières se sont à nouveau intensifiées avec une répercussion sur les prix des produits finis plus aisée. Les carnets de commandes restent correctement garnis. Les semaines à venir ne devraient pas donner lieu à changement selon les dirigeants interrogés.

La production a légèrement progressé en avril. Les perspectives pour mai sont à la stabilité.

dont Travail du bois, industrie du papier et imprimerie

8,3%

Part des effectifs dans ceux des autres produits industriels (ACOSS 12/2020)



L'activité a progressé au-delà des anticipations des chefs d'entreprise. Les difficultés d'approvisionnement (bois, papier, carton) restent prégnantes et les prix des matières premières ont continué d'augmenter fortement, avec une répercussion plus vive sur les prix des produits finis que le mois précédent.

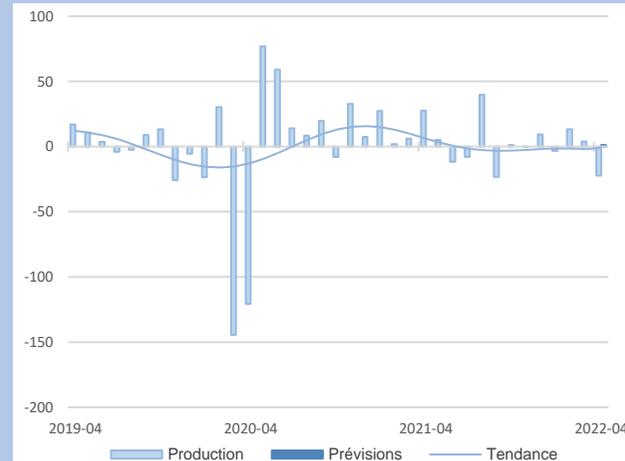
Avec des carnets de commandes toujours étoffés, les industriels anticipent une légère progression de l'activité à court terme.



INDUSTRIE

Dans un contexte toujours tendu, aucune reprise n'est attendue à court terme par les chefs d'entreprise.

Le secteur a enregistré un net repli d'activité en avril, impacté en partie par les difficultés rencontrées par les donneurs d'ordres de l'industrie des matériels de transport. Le renchérissement des matières premières (caoutchouc, plastiques, polymères, métaux, etc.) ainsi que les difficultés d'approvisionnement persistent. En conséquence, les prix des produits finis ont été de nouveau révisés à la hausse.

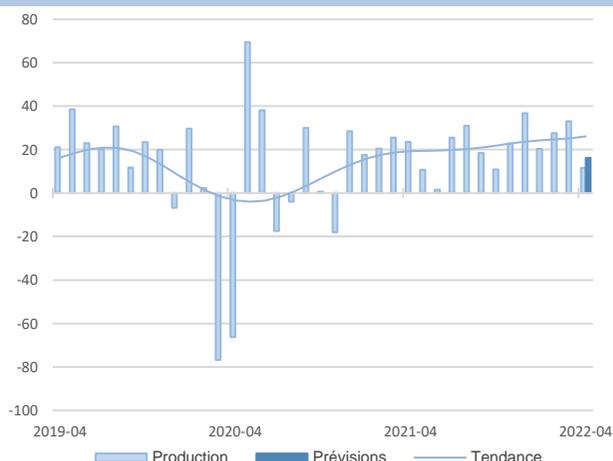


dont Produits en caoutchouc, plastique et autres

16,8%

Part des effectifs dans ceux des autres produits industriels (ACOSS 12/2020)

dont Industrie chimique



La demande qui reste solide laisse augurer une poursuite de la croissance du secteur.

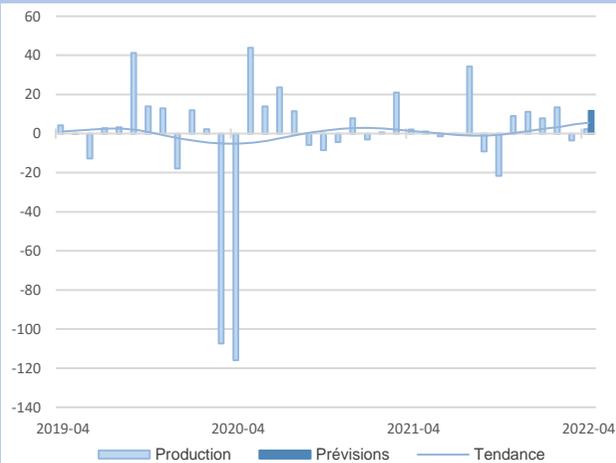
La trajectoire favorable de la production s'est confirmée en avril avec toutefois un ralentissement du rythme de croissance. Les prix des matières premières sont toujours dans une dynamique haussière marquée. Le pétrole et le gaz, entrant dans le processus de fabrication de certains composants chimiques, tirent les prix vers le haut. La répercussion sur les prix des produits finis s'est ainsi amplifiée. L'état des carnets de commandes reste favorable.

11,5%

Part des effectifs dans ceux des autres produits industriels (ACOSS 12/2020)

14,9%
Part des effectifs dans ceux des autres produits industriels (ACOSS 12/2020)

dont Métallurgie et produits métalliques



L'activité n'a pas évolué en avril. Le secteur fait toujours face à des difficultés d'approvisionnement très marquées notamment sur les métaux provenant des zones russo-ukrainienne et asiatiques (acier, titane, aluminium, nickel). Cette problématique a été accentuée par les mesures de confinement en Chine. Avec des carnets de commandes corrects, les industriels restent optimistes dans leurs prévisions.

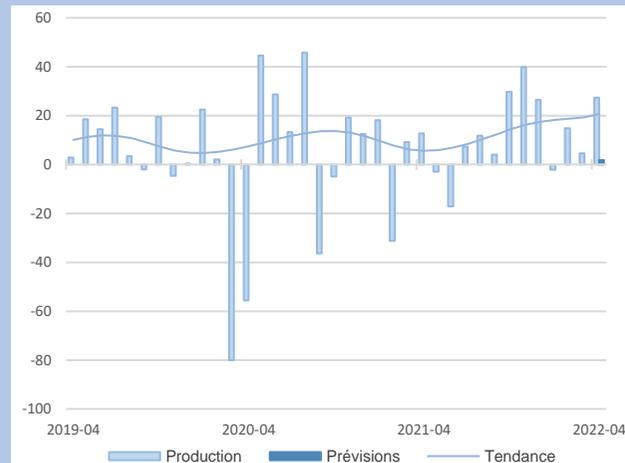
Les difficultés d'approvisionnement ont de nouveau pesé sur l'activité du secteur.

dont Autres industries manufacturières

Après une stabilisation le mois dernier, l'activité est repartie à la hausse en avril. Comme dans les autres secteurs industriels, les prix des matières premières se sont à nouveau appréciés, avec une répercussion partielle sur les prix des produits finis. Les carnets de commandes restent bien garnis pour la période.

La production a connu une nette progression en avril mais la prudence reste de mise à court terme.

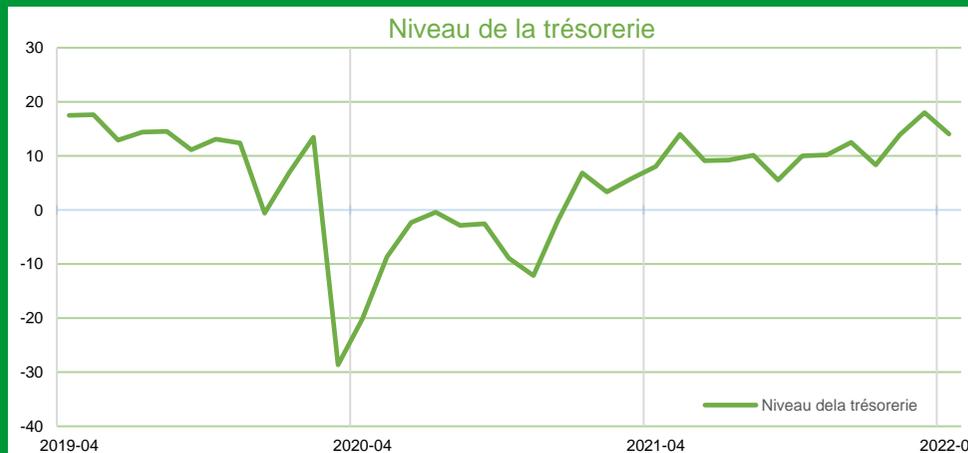
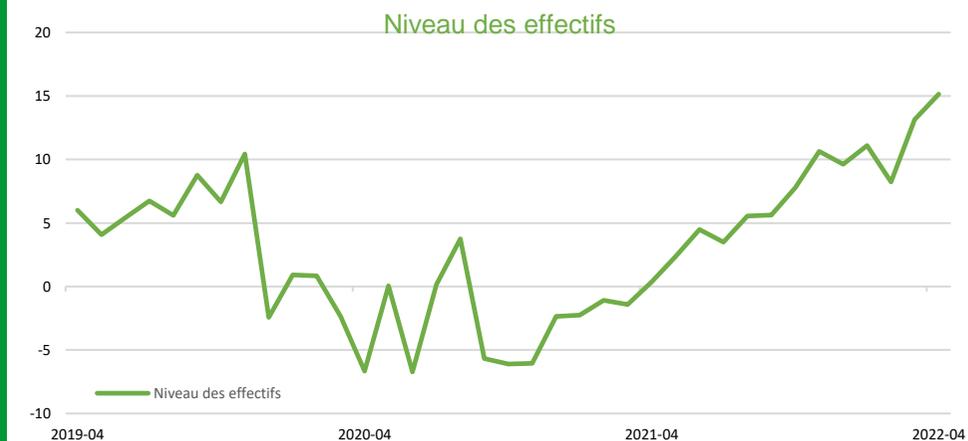
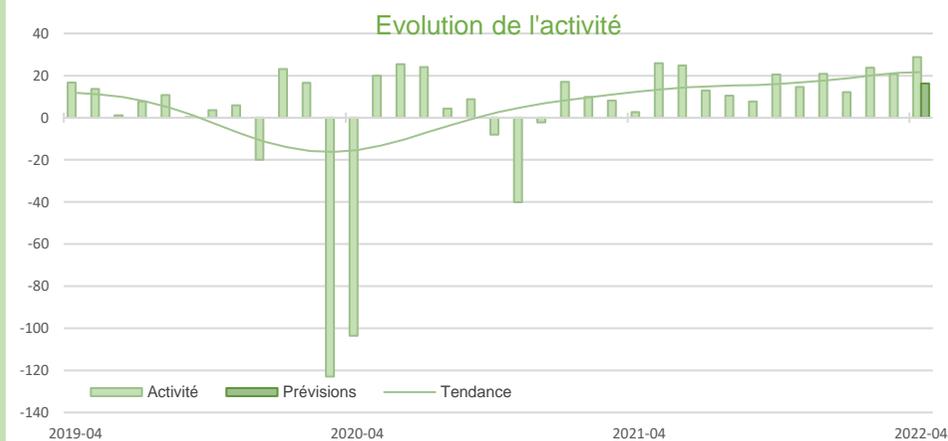
27,6%
Part des effectifs dans ceux des autres produits industriels (ACOSS 12/2020)





Synthèse des services marchands

La demande pour les services marchands en avril a été soutenue, voire très dynamique pour le secteur de l'hôtellerie-restauration. Les difficultés de recrutements, particulièrement marquées dans les transports routiers de marchandises, et la hausse généralisée des coûts qui va se poursuivre, pèsent sur l'offre de services. Les prévisions des chefs d'entreprise à court terme restent globalement bien orientées.



SERVICES MARCHANDS

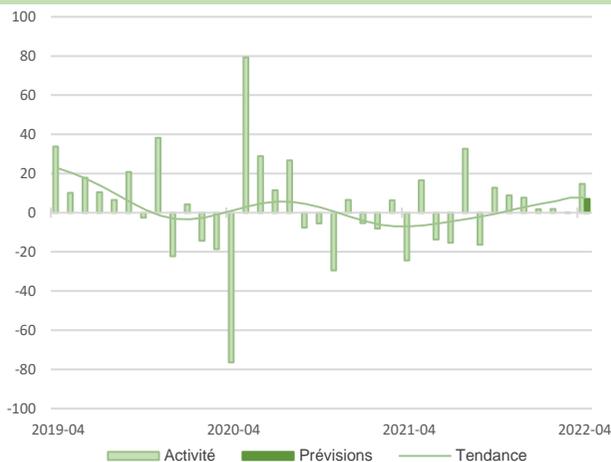
SERVICES MARCHANDS

Source Banque de France – SERVICES

5,5%

Part des effectifs dans ceux des services marchands (ACOSS 12/2020)

Transports routiers de fret et par conduites



Le raffermissement de la demande constaté en avril ne devrait pas se prolonger à court terme. Les difficultés pour recruter des chauffeurs restent prégnantes et les professionnels s'inquiètent des hausses très significatives des coûts de fonctionnement qu'ils peinent à répercuter complètement auprès des donneurs d'ordres. Leurs prévisions sont ainsi réservées.

Après la stabilisation des mois derniers, l'activité s'est inscrite en hausse en avril.

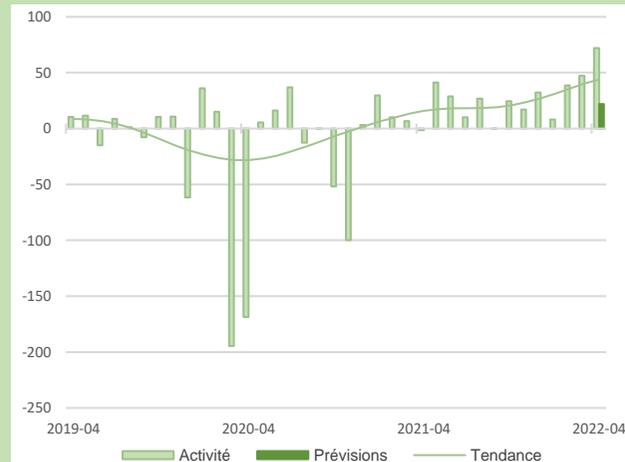
Hébergement et restauration

L'activité a enregistré une nette progression en avril, la plus marquée depuis le début de l'année. L'ensemble des segments ont bénéficié d'une fréquentation touristique française et étrangère en forte hausse et d'une présence plus affirmée de la clientèle d'affaires et de congrès. La demande devrait rester bien orientée sur un proche horizon.

La croissance marquée de l'activité a dépassé les anticipations formulées le mois précédent par les professionnels.

20,8%

Part des effectifs dans ceux des services marchands (ACOSS 12/2020)



L'orientation favorable des indicateurs s'est confirmée en avril et devrait se poursuivre à court terme.

La demande soutenue pour les services informatiques s'inscrit dans la tendance de fonds engagée depuis le début de 2021. La progression de l'activité aurait toutefois pu être supérieure mais elle reste freinée par les difficultés persistantes à l'embauche. Le secteur devrait rester porteur dans les prochaines semaines.

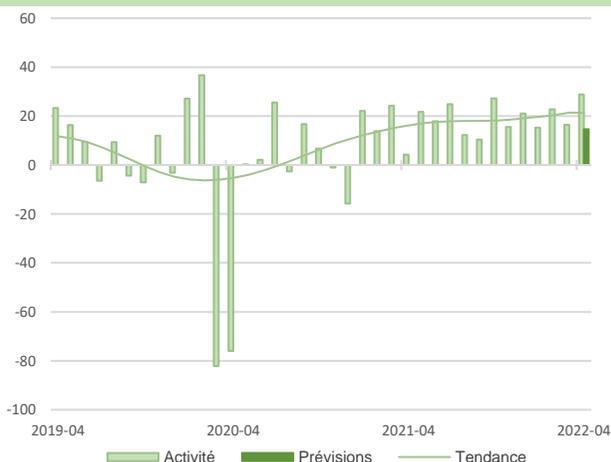
En avril, l'activité s'est appréciée de manière plus vive que le mois précédent.

L'orientation favorable de la demande a été conforme à l'attendu. Les hausses des prix ont été plus marquées que celles constatées les mois derniers. Les professionnels se montrent confiants sur l'évolution à court terme des indicateurs.

17,9%

Part des effectifs dans ceux des services marchands (ACOSS 12/2020)

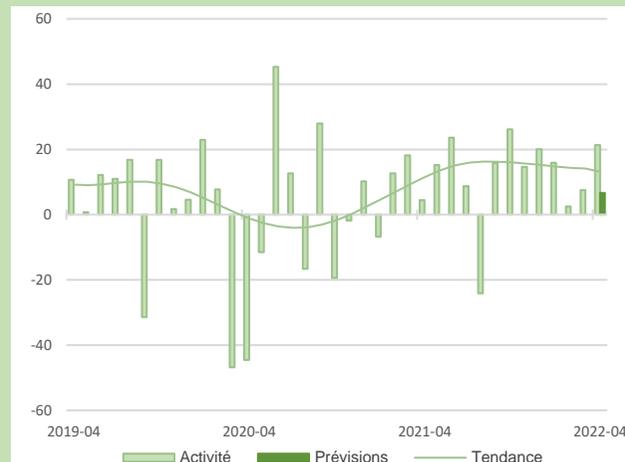
Activités informatiques et services d'information



Édition

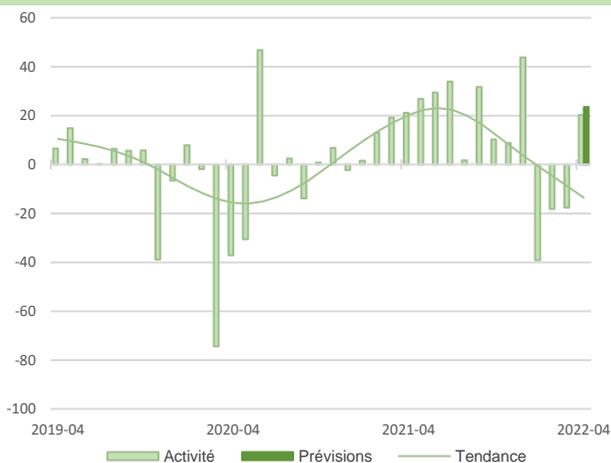
6,3%

Part des effectifs dans ceux des services marchands (ACOSS 12/2020)



5,7%
Part des effectifs dans ceux des services marchands (ACOSS 12/2020)

Activités juridiques et comptables



La demande s'est appréciée en avril, évolution qui contraste avec le net recul constaté les mois précédents. La progression des indicateurs devrait se poursuivre à court terme.

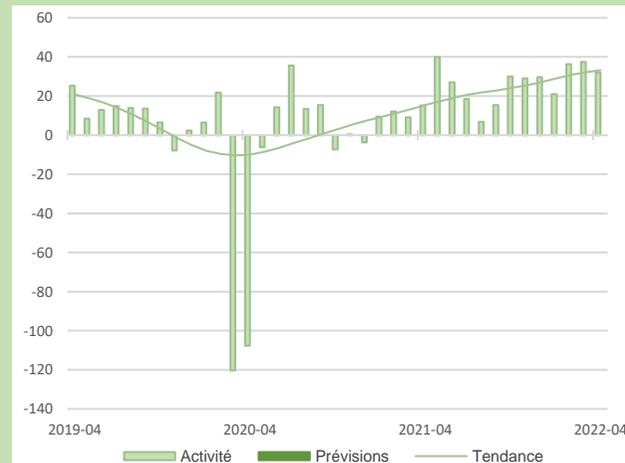
Après le fort repli des derniers mois, l'activité s'est redressée en avril. Une nouvelle progression est attendue dans les prochaines semaines.

Conseil pour les affaires et la gestion

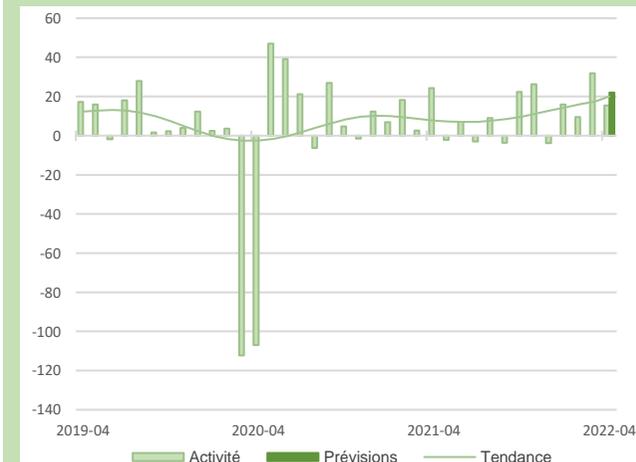
La demande est restée soutenue. Les professionnels n'anticipent pas une inflexion de cette tendance favorable à court terme et poursuivent le renforcement de leurs équipes.

L'activité est restée très favorablement orientée en avril, dans la continuité des mois précédents.

11,1%
Part des effectifs dans ceux des services marchands (ACOSS 12/2020)



SERVICES MARCHANDS

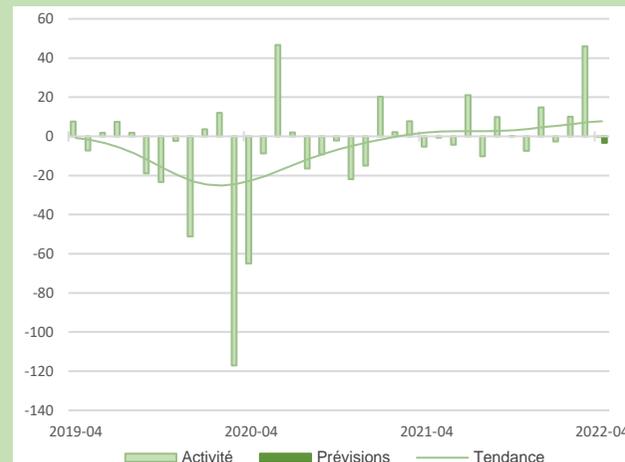


La croissance des indicateurs d'activité a été à la hauteur des prévisions formulées en mars.

La demande est restée bien orientée. Pour accompagner la progression d'activité, les professionnels ont poursuivi le renforcement de leurs équipes. De nouvelles hausses de prix ont été appliquées. Les prévisions sont optimistes sur un horizon proche.

L'activité a marqué le pas en avril, contrastant avec le dynamisme des autres secteurs des services marchands.

Après la forte progression enregistrée en mars, l'évolution des indicateurs a été plus mitigée en avril. Contrairement au mois dernier, l'activité comme la demande se sont contractées en avril, tendance qui devrait se prolonger à court terme selon les professionnels.



8,4%
Part des effectifs dans ceux des services marchands (ACOSS 12/2020)

Ingénierie technique

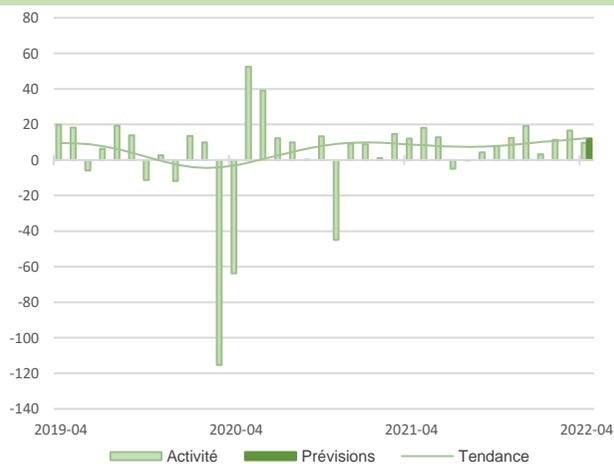
Publicité et études de marché

2,9%
Part des effectifs dans ceux des services marchands (ACOSS 12/2020)

16,4%

Part des effectifs dans ceux des services marchands (ACOSS 12/2020)

Services administratifs et de soutien



La très légère progression des indicateurs a contrasté avec celle plus soutenue des derniers mois particulièrement dans le secteur des agences de travail temporaire. Dans ce dernier, cette évolution a tenu en partie à la difficulté de répondre aux besoins de secteurs comme la restauration ainsi qu'à une orientation plus contrastée de la demande.

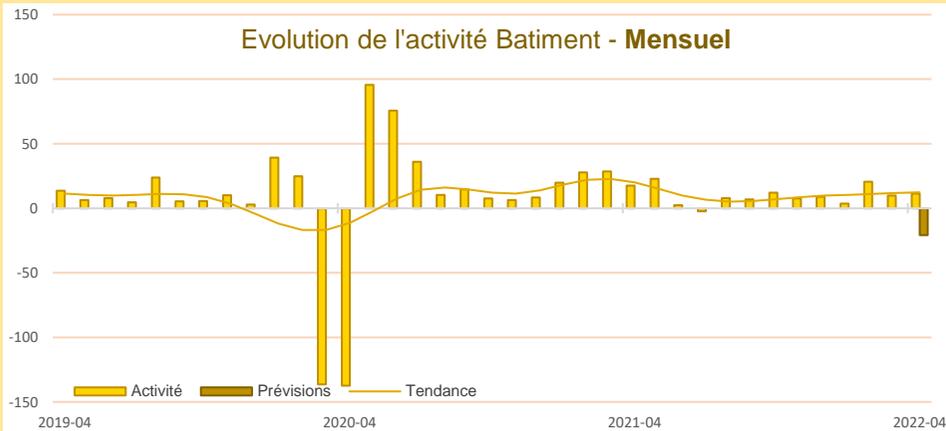
La croissance de l'activité a connu une évolution plus modérée que les mois antérieurs.





Synthèse du secteur Bâtiment – Travaux Publics

Le bâtiment a connu en avril une nouvelle progression, les travaux publics un rebond sensible sur le premier trimestre, en dépit d'aléas qui se font de plus en plus ressentir. Les carnets de commandes demeurent néanmoins bien garnis. Les tensions grandissantes sur les prix des devis témoignent des difficultés d'approvisionnement et des hausses de coûts plus marquées. Les chefs d'entreprise du second oeuvre se montrent beaucoup plus réservés dans leurs prévisions.



En avril, l'activité a enregistré une progression d'envergure similaire à celle du mois de mars et légèrement supérieure à celle anticipée par les dirigeants.

Les entreprises restent toutefois confrontées à des difficultés d'approvisionnement avec des retards de livraisons accentués ces dernières semaines par les mesures de confinement en Chine.

Les inquiétudes des professionnels portent également sur les prix des matières premières et des matériaux qui ont atteint des niveaux historiquement hauts, particulièrement ceux nécessitant du gaz pour leur production (tuiles, briques, carrelages) et ceux dont la production se concentre dans les régions à risque (Russie, Ukraine, Chine) ou dépendent de fournitures issues de ces zones : acier, bois (chêne en particulier), béton, matériaux avec composants électroniques (chaudières, pompes à chaleur, radiateurs, etc.).

Dans ce contexte auquel s'ajoutent des difficultés de recrutement persistantes, les chefs d'entreprise envisagent un recul de l'activité en mai.

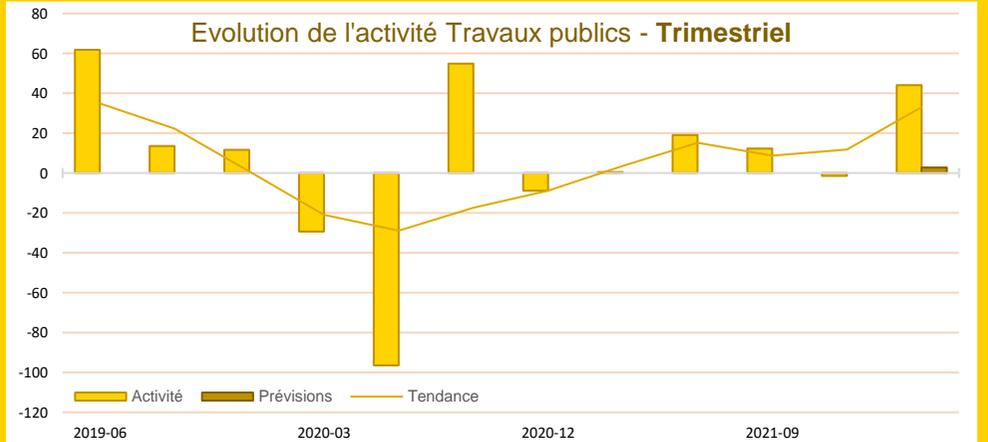
Conformément aux prévisions, l'activité dans le secteur des travaux publics a marqué un net rebond au premier trimestre 2022 par rapport au trimestre précédent.

L'opinion sur les carnets de commandes s'est significativement améliorée.

Avec le renchérissement des matières premières, les professionnels font état d'une hausse significative de leurs coûts de production, hausse qu'ils ont toutefois encore du mal à répercuter sur leurs devis.

Les effectifs ont progressé mais le secteur signale toujours des difficultés pour recruter certains profils qualifiés.

Compte tenu de la période électorale et des incertitudes portant sur les approvisionnements, les chefs d'entreprise se montrent prudents dans leurs prévisions, tablant sur une stabilisation de l'activité pour les prochains mois.

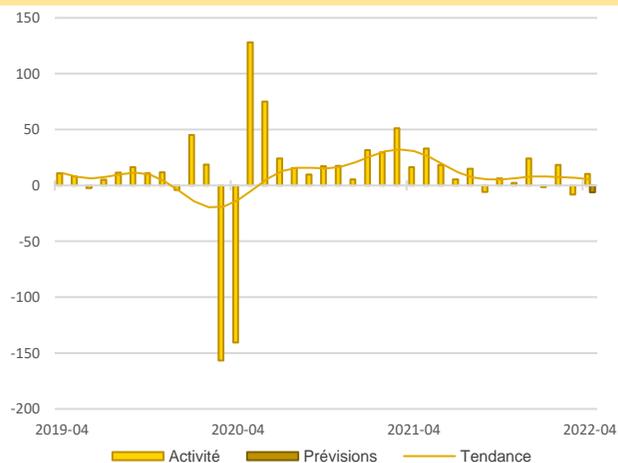


TRAVAUX PUBLICS

BÂTIMENT

27,9%

Part des effectifs dans ceux du BTP (ACOSS 12/2020)



Gros œuvre

Après le repli enregistré le mois dernier, l'activité est repartie à la hausse en avril. Les recrutements se sont poursuivis pour accompagner cette progression du volume des travaux. Compte tenu des tensions inflationnistes, les prix des devis ont poursuivi leur accroissement. L'opinion sur les carnets de commandes s'est détériorée mais reste favorable.

L'activité s'est inscrite en progression en avril. Les chefs d'entreprise restent toutefois préoccupés pour les semaines à venir.

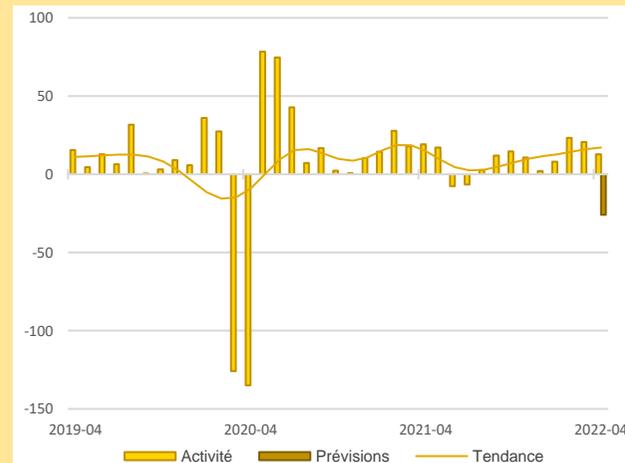
Second œuvre

En avril, le second œuvre a connu une croissance d'activité moins marquée que le mois précédent. Les professionnels font notamment état d'un attentisme de la clientèle de particuliers dans le contexte de la hausse des prix. L'opinion sur les carnets de commandes restent favorables.

L'affaiblissement de la croissance nourrit le pessimisme des chefs d'entreprise concernant l'évolution de l'activité à court terme.

53,1%

Part des effectifs dans ceux du BTP (ACOSS 12/2020)



Prix des devis



Le contexte inflationniste se répercute sur les prix des devis.

Les prix des devis ont continué d'augmenter durant ce mois d'avril notamment dans le gros œuvre. Aux tensions sur les prix des matières premières et des matériaux s'ajoutent des coûts de transport et de logistique en hausse du fait des prix du carburant (flottes de véhicules, engins de chantier, etc.).

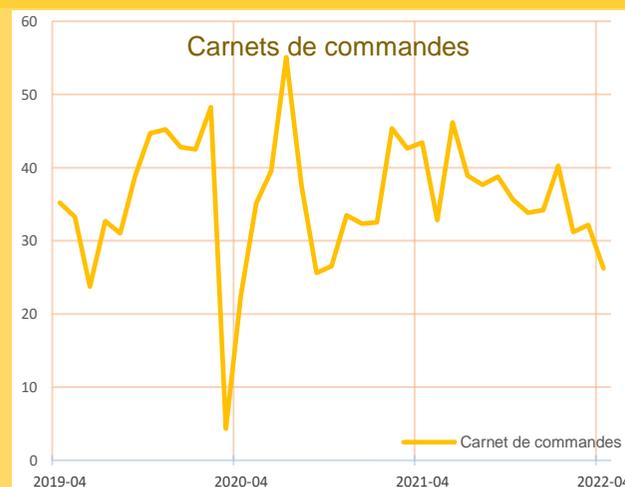
Prix des devis - Bâtiment

Les carnets de commandes demeurent étoffés.

En avril, l'opinion sur les carnets de commandes s'est quelque peu détériorée mais reste favorable, en particulier dans le secteur du gros œuvre avec au global une bonne visibilité sur les travaux à venir signalée par les professionnels.

Carnets de commandes - Bâtiment

Carnets de commandes





Publications de la Banque de France

Catégorie	Titre
 Crédit	Crédits aux particuliers Accès des entreprises au crédit Crédits par taille d'entreprises Financement des SNF Taux d'endettement des ANF – Comparaisons internationales Crédits aux sociétés non financières
 Epargne	Taux de rémunération des dépôts bancaires Performance des OPC - France Épargne des ménages Évolutions monétaires France
 Chiffres clés France et étranger	Défaillances d'entreprises Principaux indicateurs économiques et financiers
 Conjoncture	Tendances régionales en Île de France Conjoncture Industrie, services et bâtiment Enquête sur le commerce de détail
 Balance des paiements	Balance des paiements de la France



**Banque de France
Service des Affaires Régionales**

Tour EQHO - 2 avenue GAMBETTA - CS 20069 - 92066 PARIS LA DEFENSE CEDEX

☎ **01.46.41.15.03**

✉ 0975-emc-ut@banque-france.fr

Rédacteur en chef

François SAVARY, Directeur des Affaires Régionales

Directeur de la publication

Jean-Pascal PREVET, Directeur Régional

Ont contribué à la rédaction

Jérôme BON - Xavier CAMBIER - Pierre-Yves FONTAINE - Léa GOSSELIN - Anne-Charlotte LEFEBVRE - Victor TOGHRAI

