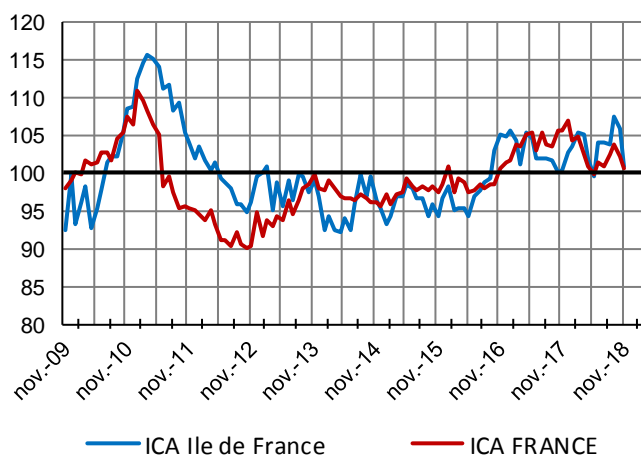


Contrairement aux prévisions formulées lors de la dernière enquête, le mois de novembre est marqué par une légère baisse de la production industrielle, notamment dans les IAA et le secteur automobile, et par une décélération de la croissance dans les services marchands.

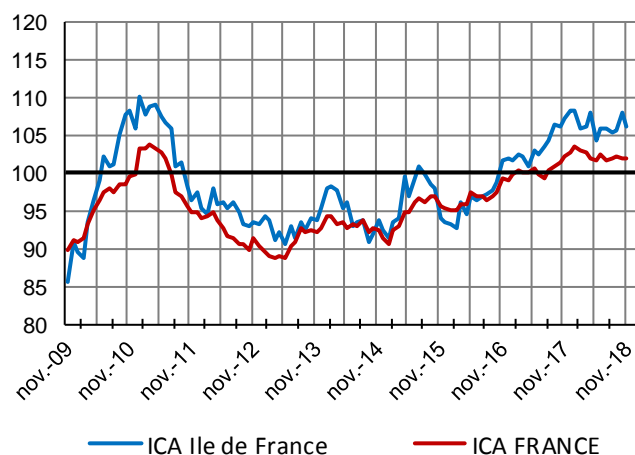
Enquêtes mensuelles Indicateurs du Climat des Affaires

Un indicateur du climat des affaires permet une lecture rapide et synthétique de la situation conjoncturelle. Il résume le mouvement d'ensemble des soldes d'opinion. En hausse, il traduit une amélioration du climat conjoncturel ; en baisse, une dégradation ; 100 = moyenne de longue période. L'historique des données étant moins ancien au niveau régional qu'au national, les analyses statistiques en composantes principales aboutissent mécaniquement à des niveaux différents – mais à des tendances comparables – des ICA entre les deux périmètres géographiques (régional et national).

Industrie



Services marchands



L'indicateur du climat des affaires de l'industrie francilienne redescend à l'indice 101.

Dans le secteur des services marchands, l'indicateur de climat des affaires diminue légèrement pour s'inscrire à l'indice 106.

Dernières enquêtes et statistiques nationales de la Banque de France

Enquête mensuelle de conjoncture – [Cliquer ici](#)

Investissements, marges et situation de trésorerie dans l'industrie, le commerce de gros et les travaux publics – [Cliquer ici](#)

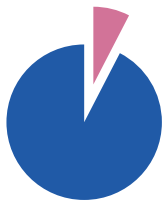
Commerce de détail – [Cliquer ici](#)

Information sur les entreprises :

Défaillances d'entreprises – [Cliquer ici](#)

Accès des entreprises au crédit – [Cliquer ici](#)

Crédits par taille d'entreprises – [Cliquer ici](#)



7,6%

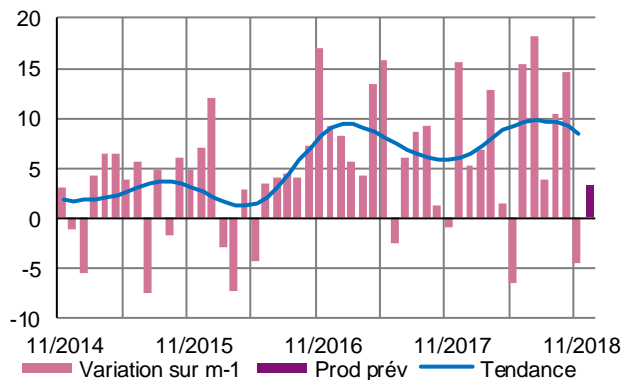
Poids des effectifs de l'industrie par rapport à la totalité des effectifs franciliens.
(source : Acoess-Urssaf 31/12/2017)

Industrie

Contrairement aux prévisions avancées lors de la dernière enquête prévoyant la poursuite de la croissance, un léger ralentissement des cadences de fabrication est constaté après les excellentes performances des derniers mois.

Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



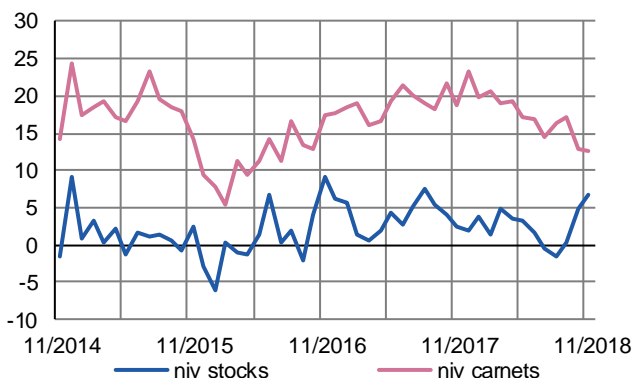
L'activité industrielle francilienne s'est tassée, après un très bon mois d'octobre. Les industries automobile et agroalimentaire sont particulièrement touchées par cette diminution des cadences.

Les prix n'ont pas évolué dans l'ensemble.

Les prévisions font état d'une quasi stabilisation de l'activité.

Situation des carnets et des stocks de produits finis

(en solde d'opinions CVS)

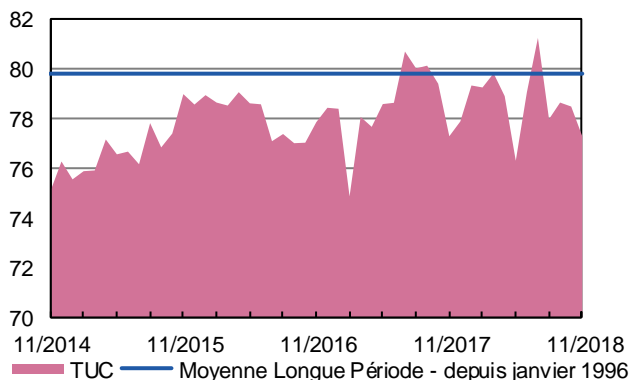


Les carnets de commandes restent à bon niveau.

Les stocks s'alourdissent.

Utilisation des capacités de production CVS

(en pourcentage)



Le taux d'utilisation de l'outil de production diminue, à 77% de ses capacités.



14,6%

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

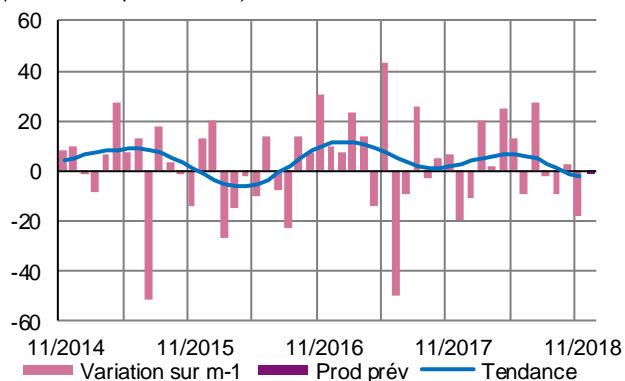
(source : Acoess-Urssaf 31/12/2017)

Fabrication de denrées alimentaires et de boissons

Contrairement aux prévisions, repli significatif de la production en novembre.

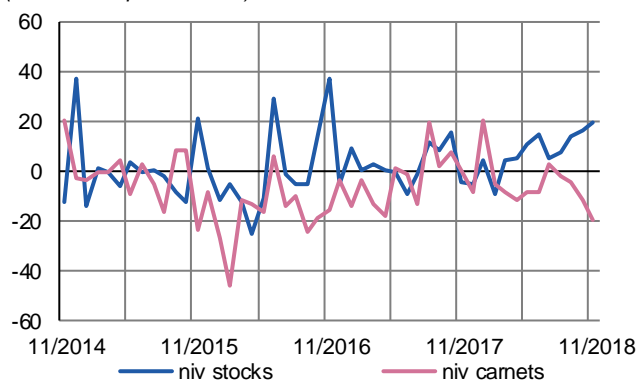
Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



Situation des carnets et des stocks de produits finis

(en solde d'opinions CVS)



Dans l'industrie agroalimentaire, après la stabilité constatée le mois dernier, et contrairement aux prévisions, la production s'est affichée en repli significatif en novembre, sous l'effet des perturbations liées aux blocages routiers et de dépôts.

La hausse du prix des matières premières a été répercutée sur le prix des produits finis.

Avec des stocks qui s'alourdissent et des carnets de commandes qui s'étiolent à nouveau, aucune évolution favorable n'est attendue à court terme dans un climat social tendu.



18,4%

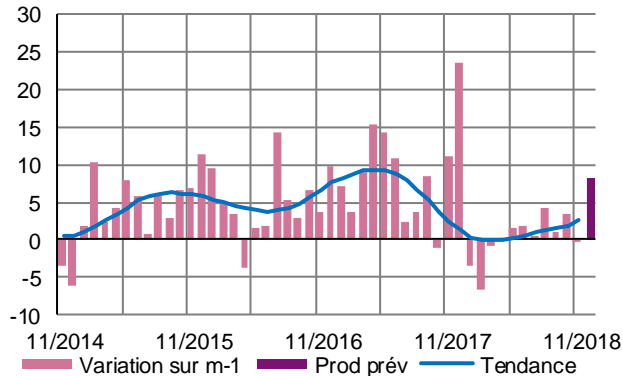
Poids des effectifs du sous-secteur dans l'industrie.
(source : Acooss-Urssaf 31/12/2017)

Équipements électriques, électroniques, informatiques et autres machines

Une activité globalement stable. Les perspectives demeurent favorables à brève échéance.

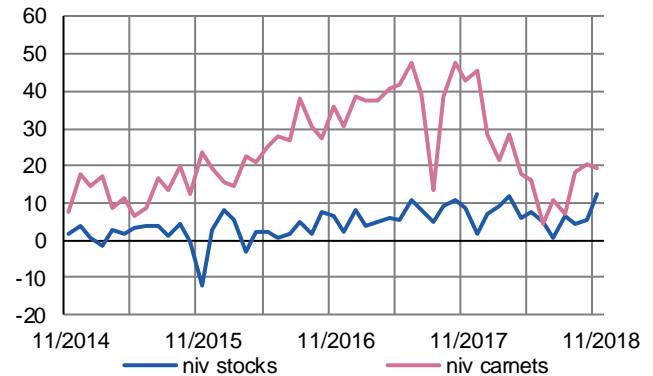
Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



Situation des carnets et des stocks de produits finis

(en solde d'opinions CVS)



Produits informatiques, électroniques et optiques

La production s'est légèrement repliée avec une baisse des livraisons.

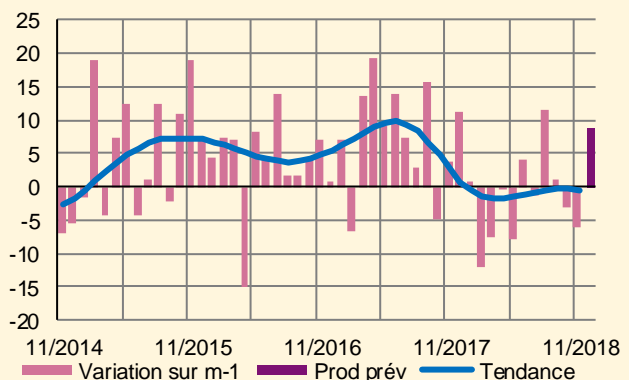
Les prix n'ont pas évolué.

Les stocks sont jugés excédentaires.

Le bon niveau des carnets de commandes amène les industriels à envisager un léger regain d'activité pour le mois prochain.

Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



Équipements électriques

L'activité a peu évolué ce mois-ci, malgré une demande moins importante.

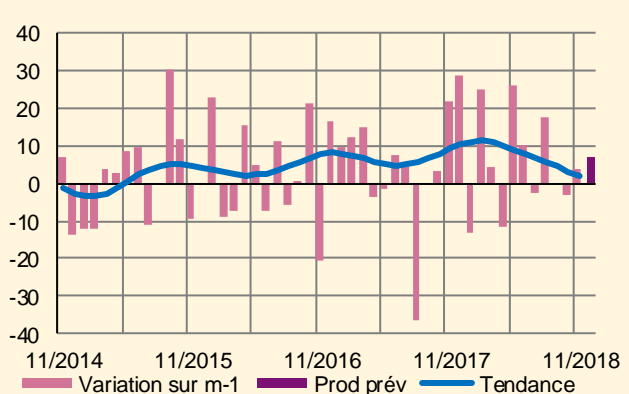
Les prix se sont stabilisés.

Les stocks se rapprochent de l'équilibre.

Malgré des carnets de commandes dont le niveau est inférieur à la normale, les prévisions de production demeurent optimistes à court terme.

Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



Machines et équipements

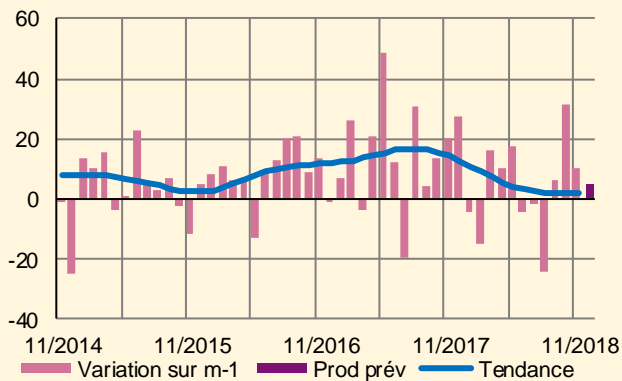
Soutenue plus particulièrement par la demande intérieure, la progression d'activité s'est poursuivie ce mois-ci, toutefois de manière moins marquée qu'en octobre.

Les prix sont restés stables.

Des stocks à l'équilibre et des carnets de commandes bien garnis permettent aux professionnels de rester confiants pour la prochaine période.

Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)





20,6%

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

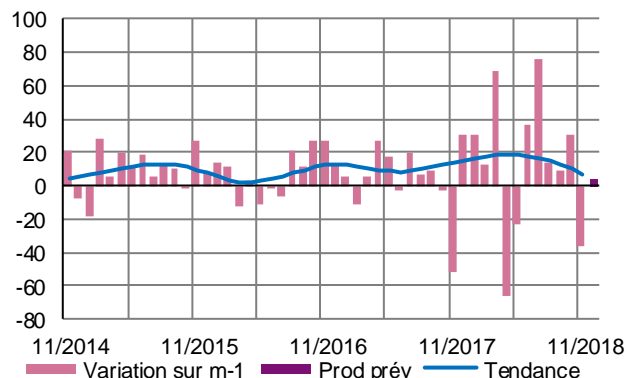
(source : Acoess-Urssaf 31/12/2017)

Matériels de transport

Ralentissement significatif des rythmes de production lié au secteur automobile. En raison de la bonne tenue du secteur aéronautique, les perspectives font état d'une reprise très modérée de l'activité.

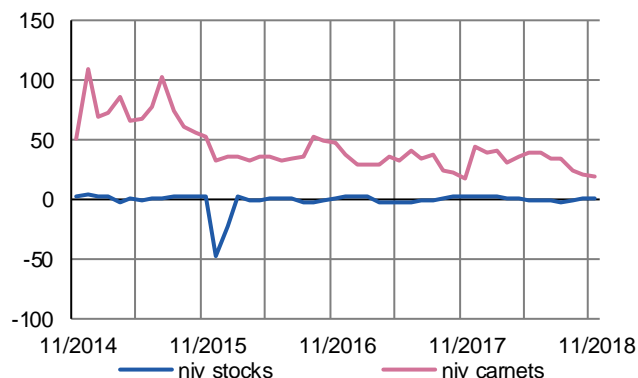
Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



Situation des carnets et des stocks de produits finis

(en solde d'opinions CVS)



Industrie automobile

La production a connu un recul important et ponctuel en novembre.

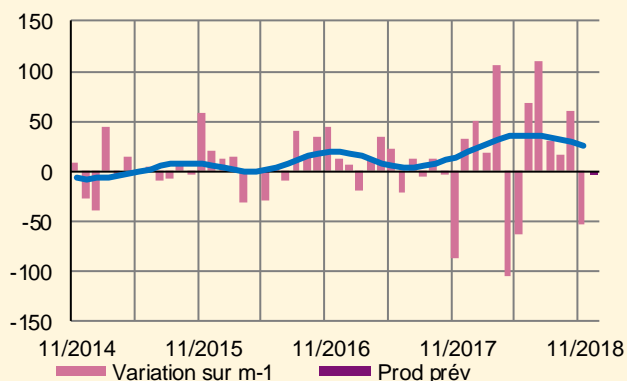
Les prix sont restés stables.

Le niveau des stocks demeure à l'équilibre.

Les carnets de commandes particulièrement bas amènent les chefs d'entreprises à la prudence pour les prochaines semaines, dans un contexte de fermetures de sites lors des congés de fin d'année.

Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



Aéronautique

Le rythme de production a légèrement ralenti ce mois-ci.

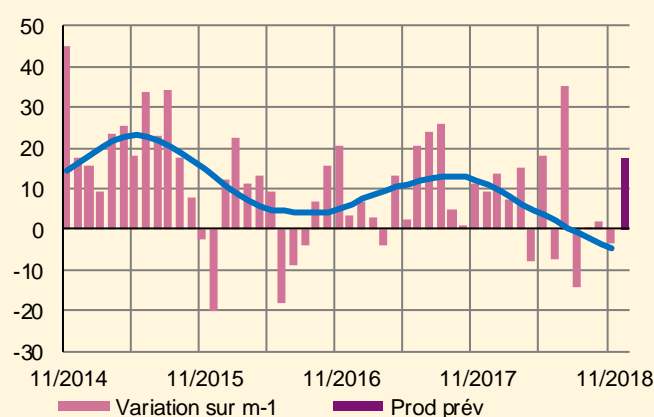
Cependant, l'outil productif est resté hautement sollicité.

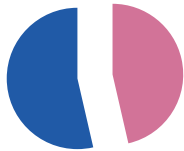
Les prix n'ont pas varié.

Avec des carnets de commandes toujours bien garnis, les cadences de fabrication devraient se poursuivre à un niveau élevé.

Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)





46,4%

Poids des effectifs du sous-secteur dans l'industrie.
(source : Acoess-Urssaf 31/12/2017)

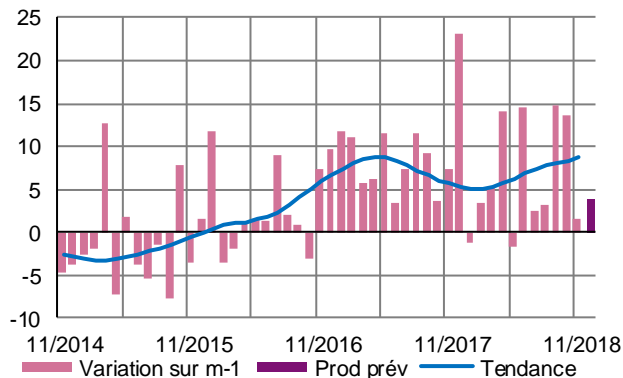
Autres produits industriels

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

Stabilisation de la production qui devrait se poursuivre à brève échéance.

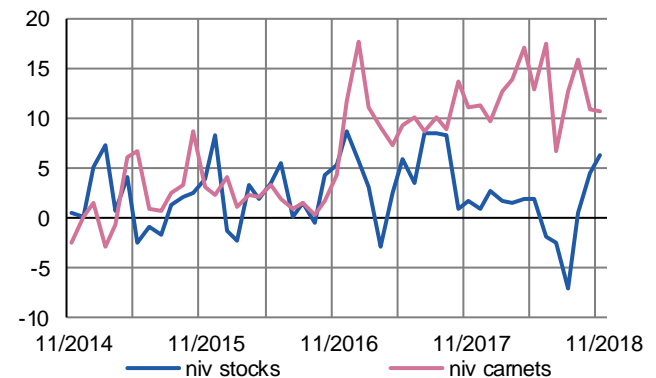
Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



Situation des carnets et des stocks de produits finis

(en solde d'opinions CVS)



Textiles, habillement, cuir, chaussures

La production a accusé un recul notable lié notamment au sensible repli de la demande domestique.

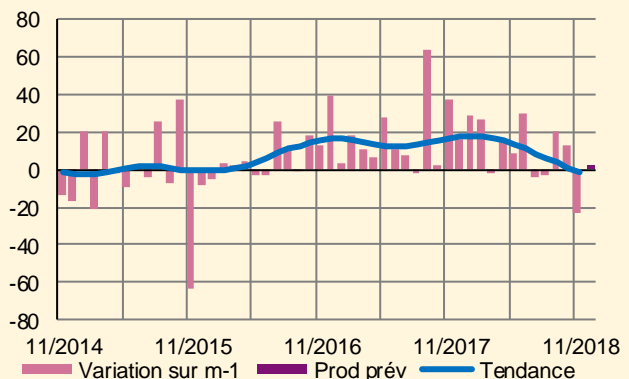
Dans la continuité de la tendance récente, le fléchissement des prix des produits finis s'est poursuivi bien que les prix des matières premières aient quelque peu progressé.

L'état des carnets de commandes laisse entrevoir une stagnation de la production à brève échéance.

Des recrutements sont malgré tout à nouveau envisagés.

Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



Bois, papier, imprimerie

La production n'a pas évolué en novembre.

Les prises de commandes domestiques ont permis de compenser la significative chute des prises de commandes étrangères.

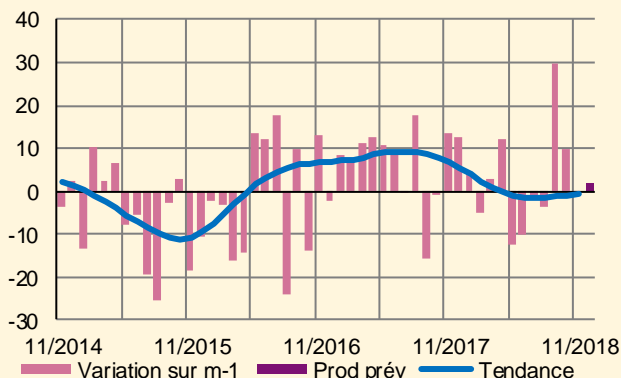
Les matières premières ont connu un net renchérissement qui n'a toutefois pas impacté le prix des produits finis.

Le niveau des stocks correspond au besoin.

Pas d'évolution attendue en termes de production pour le mois à venir.

Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



Chimie

Compte tenu d'une demande toujours aussi soutenue, la hausse de la production s'est poursuivie.

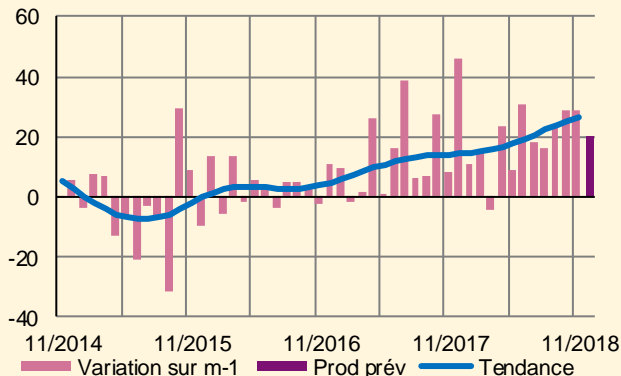
Le taux d'utilisation de l'outil productif s'est ainsi hissé au-delà de sa moyenne de longue période.

Les stocks sont adaptés au niveau de l'activité.

Les prévisions pour les prochaines semaines demeurent très favorables.

Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



Pharmacie

La bonne tenue de la demande entretient depuis plusieurs mois la croissance de la production.

Le taux d'utilisation de l'outil productif se maintient ainsi au-delà de sa moyenne de longue période.

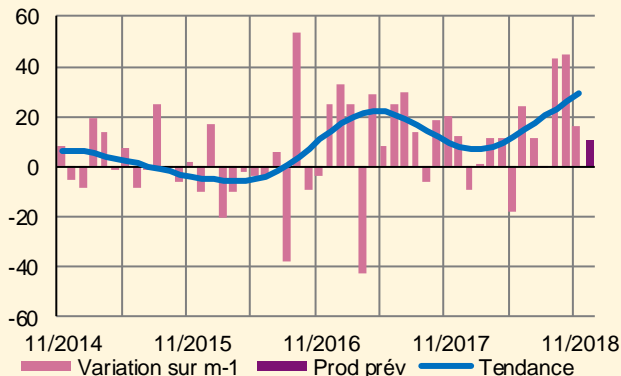
Les prix n'ont pas connu d'évolution significative.

Les stocks sont lourds.

Avec des carnets de commandes garnis, les prévisions d'activité restent bien orientées.

Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



Produits en caoutchouc, plastique et autres

Comme attendu, la production s'est inscrite très légèrement en hausse.

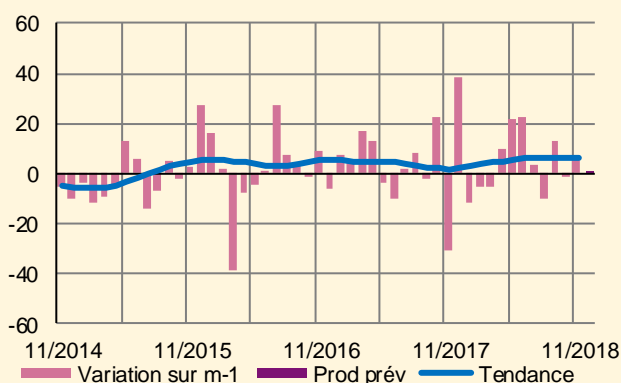
La demande ayant pourtant peu évolué, les stocks se retrouvent excédentaires.

Comme lors des derniers mois, les matières premières ont vu leur prix s'élever. Cette hausse a été en partie répercutée sur les prix des produits finis.

L'appréciation portée sur les carnets de commandes est satisfaisante, néanmoins les professionnels n'envisagent pas de variation de la production à court terme.

Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



Métallurgie et produits métalliques

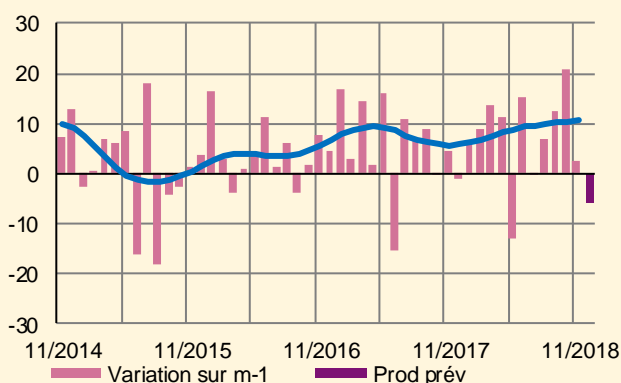
Stagnation de la production en novembre liée en partie à l'atonie de la demande.

Les prix, tant des matières premières que des produits finis, ont peu varié.

La faiblesse des carnets de commandes annonce un léger recul d'activité.

Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



Autres industries manufacturières, réparation et installation de machines

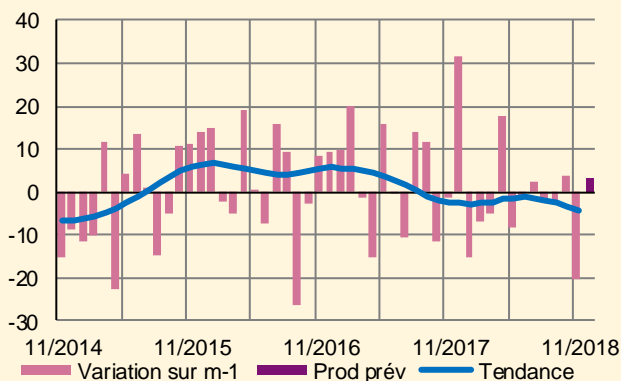
Le repli marqué de la production résulte d'un affaiblissement significatif de la demande, notamment dans sa composante étrangère.

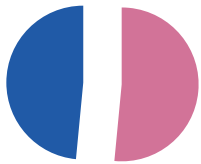
Les stocks se sont alourdis.

En dépit de carnets de commandes fournis, les industriels restent prudents.

Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)





51,5%

Poids des effectifs des services marchands non financiers par rapport à la totalité des effectifs franciliens.
(source : Acoff-Urssaf 31/12/2017)

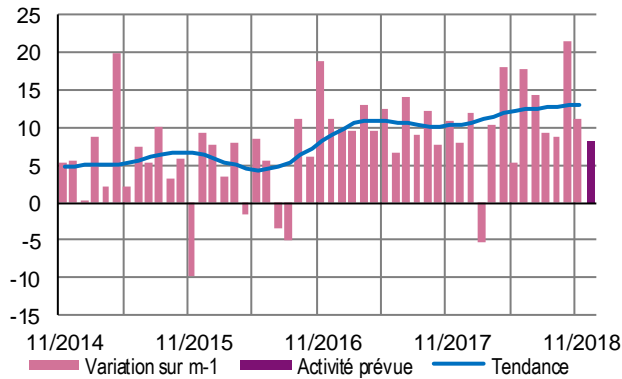
Services marchands non financiers

Décélération de la croissance de l'activité dans les services franciliens avec le maintien de perspectives favorables.

Évolution globale

Activité passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



L'activité a continué de progresser mais à un rythme moins soutenu dans un contexte social mouvementé.

Les prix ont peu évolué.

Les perspectives restent favorables pour la fin de l'année.

Transports routiers de marchandises

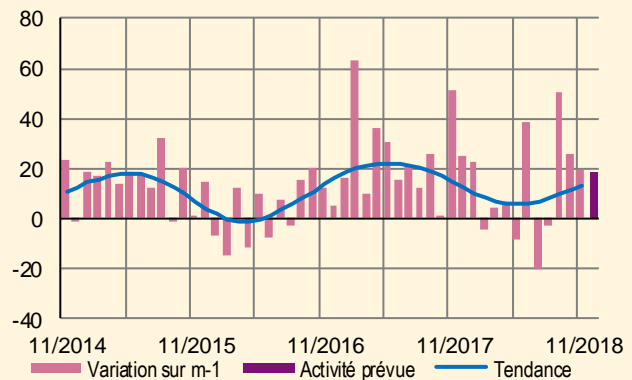
L'activité s'est renforcée, les mouvements sociaux n'ayant que faiblement gêné les livraisons franciliennes.

Les prix sont en hausse en parallèle avec celui du carburant.

Les perspectives sont excellentes et les entreprises cherchent toujours à recruter.

Activité passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



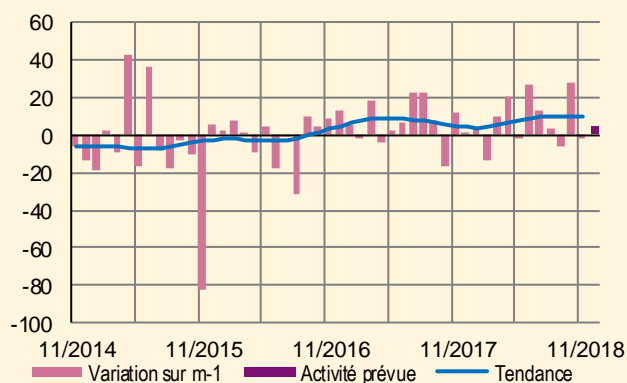
Hôtellerie-restauration

Contrairement aux prévisions qui faisaient état d'une progression de l'activité, celle-ci est restée globalement stable avec un retrait dans la fréquentation des restaurants lié aux manifestations.

Les professionnels restent prudents pour les prochaines semaines en fonction de l'évolution de la situation sociale.

Activité passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



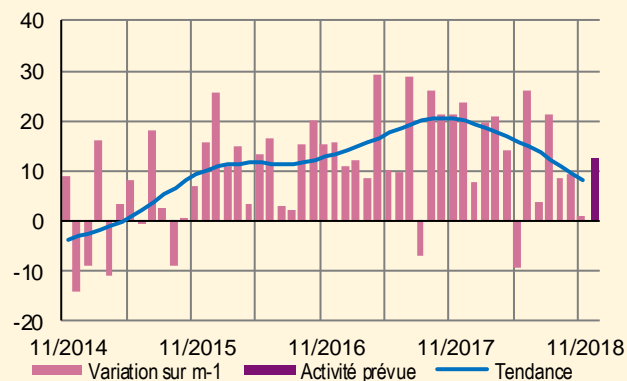
Ingénierie informatique

Les volumes de facturations se sont stabilisés à bon niveau.

Une reprise est attendue pour le mois prochain et le secteur recrute.

Activité passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



Édition

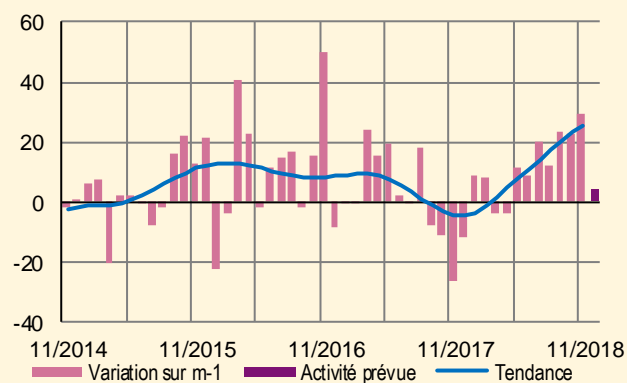
Les affaires se sont fortement intensifiées en novembre grâce au dynamisme de la demande.

Les prix ont baissé.

Une stabilisation est attendue après plusieurs mois de forte activité.

Activité passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)

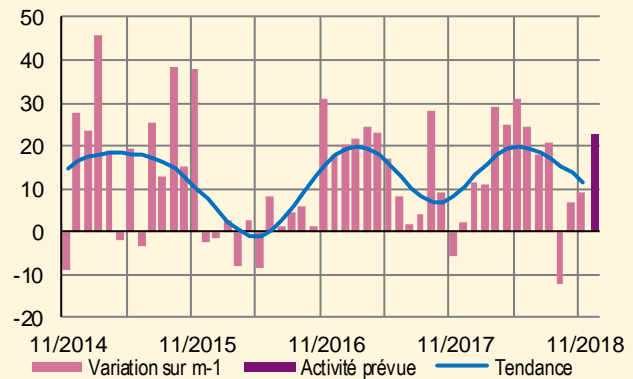


Activités juridiques et comptables

Le secteur a progressé avec une hausse de la demande.
Les prix sont restés stables.
Les entreprises sont confiantes pour les prochains mois.

Activité passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)

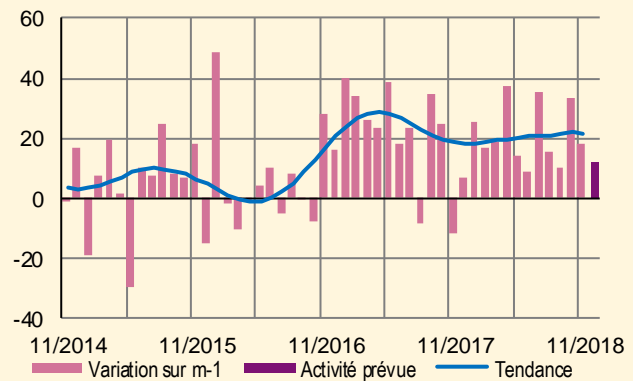


Conseil pour les affaires et la gestion

Le secteur a de nouveau accru ses volumes d'activité.
Les prix sont en hausse.
Cette bonne tendance devant se maintenir, des embauches sont nécessaires.

Activité passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)

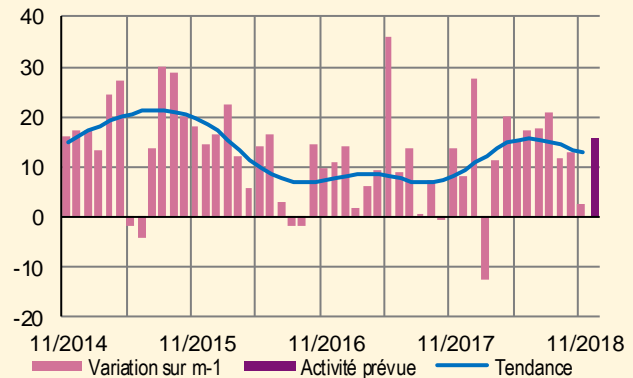


Ingénierie technique

L'activité s'est stabilisée après plusieurs mois de croissance.
Avec une demande soutenue, les perspectives sont bonnes pour décembre.

Activité passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)

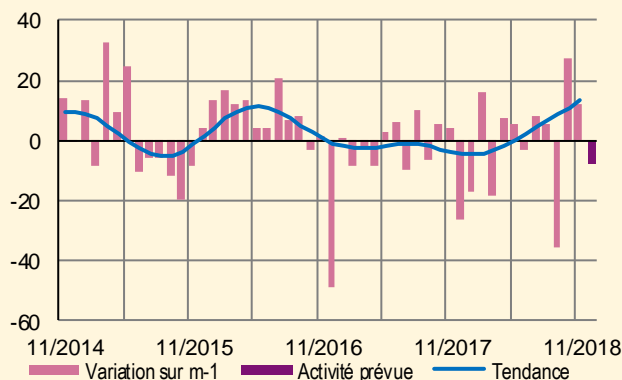


Agences et conseils en publicité

L'activité du secteur s'est consolidée ces dernières semaines. Les professionnels sont cependant prudents concernant les perspectives à court terme.

Activité passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



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

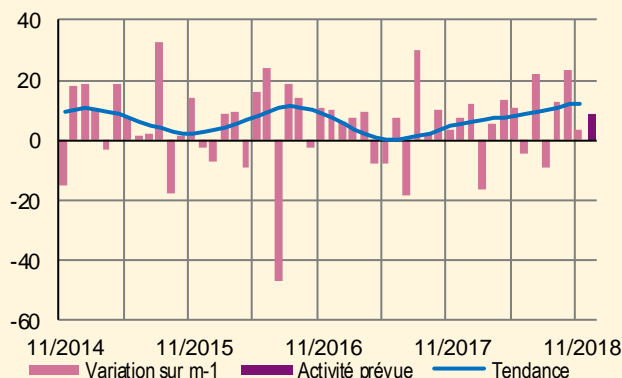
Les facturations des locations automobiles se sont, ce mois-ci encore, intensifiées. Les prix sont en hausse. Les entreprises attendent une stabilisation de l'activité en décembre.

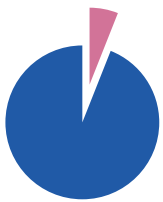
Les agences d'intérim sont restées au même niveau d'activité avec néanmoins un regain attendu pour le mois prochain.

Le secteur du nettoyage a peu évolué après un mois d'octobre très actif. Pas d'évolutions significatives attendues à court terme.

Activité passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)





6,0%

Poids des effectifs du bâtiment et des travaux publics par rapport à la totalité des effectifs franciliens.

(source : Acoess-Urssaf 31/12/2017)

Bâtiment et Travaux Publics (Enquête trimestrielle)

3^{ème} trimestre 2018

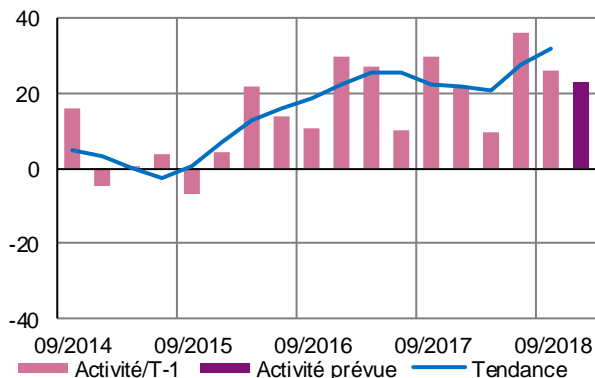
Confirmation du dynamisme du secteur, avec des recrutements.

Bâtiment

Évolution globale

Activité passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)

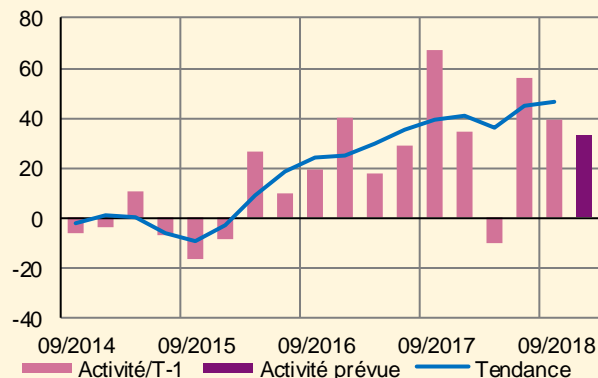


Gros œuvre

Le secteur s'est encore affermi au troisième trimestre. Grâce à des carnets de commandes à très haut niveau, l'activité devrait encore s'intensifier en fin d'année, avec de nouveaux recrutements.

Activité passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



Second œuvre

L'activité du second-œuvre s'est intensifiée ces derniers mois. Les prix des devis sont relativement stables. Les carnets de commandes sont bien garnis, permettant d'anticiper une nouvelle hausse des volumes d'affaires.

Activité passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



Travaux publics

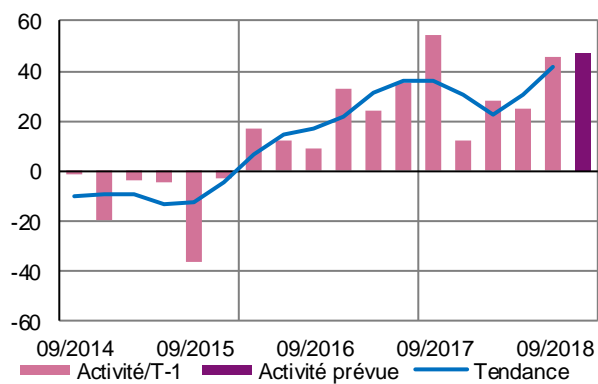
Évolution globale

Activité passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)

Les chantiers publics ont fortement augmenté ces derniers mois avec les projets d'aménagements franciliens.

Les mois à venir devraient connaître la même tendance.



| | |
|--|-----------|
| <u>Vue d'ensemble</u> | 1 |
| <u>Dernières enquêtes et statistiques nationales de la Banque de France</u> | 1 |
| <u>Industrie</u> | 2 |
| <u>Fabrication de denrées alimentaires et de boissons</u> | 3 |
| <u>Équipements électriques, électroniques, informatiques et autres machines</u> | 4 |
| <u>Produits informatiques, électroniques et optiques</u> | 4 |
| <u>Équipements électriques</u> | 4 |
| <u>Machines et équipements</u> | 5 |
| <u>Matériels de transport</u> | 6 |
| <u>Industrie automobile</u> | 6 |
| <u>Aéronautique</u> | 6 |
| <u>Autres produits industriels</u> | 7 |
| <u>Textiles, habillement, cuir, chaussures</u> | 7 |
| <u>Bois, papier, imprimerie</u> | 8 |
| <u>Chimie</u> | 8 |
| <u>Pharmacie</u> | 8 |
| <u>Produits en caoutchouc, plastique et autres</u> | 9 |
| <u>Métallurgie et produits métalliques</u> | 9 |
| <u>Autres industries manufacturières, réparation et installation de machines</u> | 9 |
| <u>Services marchands non financiers</u> | 10 |
| <u>Transports routiers de marchandises</u> | 10 |
| <u>Hôtellerie-restauration</u> | 11 |
| <u>Ingénierie informatique</u> | 11 |
| <u>Édition</u> | 11 |
| <u>Activités juridiques et comptables</u> | 12 |
| <u>Conseil pour les affaires et la gestion</u> | 12 |
| <u>Ingénierie technique</u> | 12 |
| <u>Agences et conseils en publicité</u> | 13 |
| <u>Activités de services administratifs et de soutien (nettoyage, travail temporaire, location automobile)</u> | 13 |
| <u>Bâtiment et Travaux Publics (Enquête trimestrielle)</u> | 14 |
| <u>Bâtiment</u> | 14 |
| <u>Travaux publics</u> | 15 |

Contactez-nous

Banque de France
Direction des Affaires Régionales d’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**

Patrick JABY
Directeur des Affaires régionales Ile-de-France

▪ **Le directeur de la publication**

Jean-Pascal PREVET
Directeur Régional Ile-de-France