

En Provence-Alpes-Côte d'Azur, les entreprises ont observé une progression d'ensemble de leur activité. Si les tensions des prix des matières premières sont toujours présentes, la situation géopolitique a constitué un nouveau point de vigilance.

À court terme, les dirigeants anticipent une tendance favorable dans les services et le bâtiment ; l'industrie observerait une stabilité.

## Jugement des dirigeants sur l'évolution de l'activité de leurs entreprises

Solde d'opinion sur l'évolution de l'activité dans l'industrie (CVS)



Solde d'opinion sur l'évolution de l'activité dans les services (CVS)



Sur le plan régional, l'activité industrielle est apparue plus dynamique.

À l'instar de la situation nationale, les services marchands se sont inscrits en progression.

Le mois de février a été marqué par le reflux de la cinquième vague pandémique due au variant Omicron et le déclenchement le 24 février de la guerre en Ukraine. Notre enquête de conjoncture a été menée auprès de 8500 entreprises ou établissements, entre le 24 février et le 3 mars.

Selon les chefs d'entreprise interrogés, l'activité a progressé plus qu'attendu en février dans l'industrie et le bâtiment. L'amélioration s'est poursuivie dans les services marchands couverts par l'enquête, bénéficiant du rebond des services aux particuliers (hébergement, restauration, location) qui avaient pâti en janvier d'un contexte sanitaire moins favorable.

Pour le mois de mars, les entreprises anticipent la continuité de la progression de l'activité dans les services, un peu plus modérément dans l'industrie et serait en léger repli dans le bâtiment. Ces anticipations sont toutefois à interpréter avec précaution, en raison des incertitudes provoquées par la guerre en Ukraine et concernant notamment les approvisionnements dans l'industrie. Dans les services, le repli de la cinquième vague pandémique joue en sens inverse et la remontée de l'incertitude est moindre.

Les difficultés de recrutement sont stables, à un niveau élevé et concernent environ la moitié des entreprises. Les difficultés d'approvisionnement évoluent peu dans l'industrie, mais diminuent plus sensiblement dans le bâtiment. En lien avec ces difficultés persistantes, le solde d'opinion sur les prix des matières premières demeure très élevé ; le solde sur l'évolution des prix des produits finis se replie un peu par rapport à son niveau de janvier, tout en restant très élevé.

Après avoir retrouvé son niveau d'avant-crise durant le troisième trimestre 2021, nous estimons que le PIB dépasserait ce dernier d'environ + 1¼ point en février, après + 1 point en janvier. Sur la base de notre enquête et des autres données disponibles, la croissance du PIB pour le premier trimestre 2022 s'établirait autour de + ½ % par rapport au trimestre précédent, sous réserve des conséquences de la guerre en Ukraine sur l'activité en mars, qui n'ont pu être que partiellement anticipées par les entreprises interrogées.



**9,1 %**

Poids des effectifs de l'industrie par rapport à la totalité des effectifs  
(source : effectifs salariés ACOSS-URSSAF 2020)

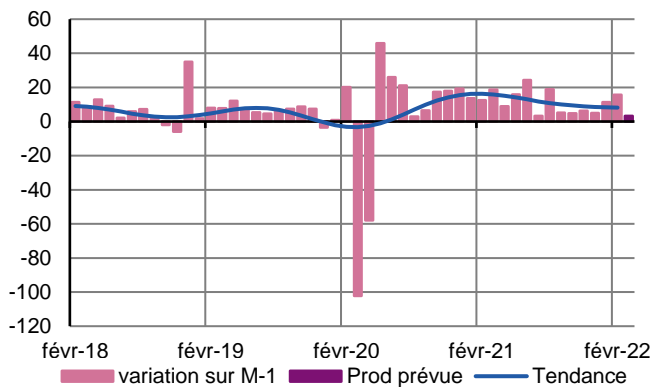
## Industrie

L'activité des entreprises industrielles est demeurée dynamique en février malgré une progression encore marquée des prix des matières premières.

La situation géopolitique en Ukraine donne naissance à des incertitudes sur la tendance à venir. Toutefois, les dirigeants anticipent une stabilité d'activité pour le mois de mars.

### Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



Hormis dans les compartiments de la fabrication de machines, la chimie ou la plasturgie, l'industrie régionale a observé une évolution positive de sa production.

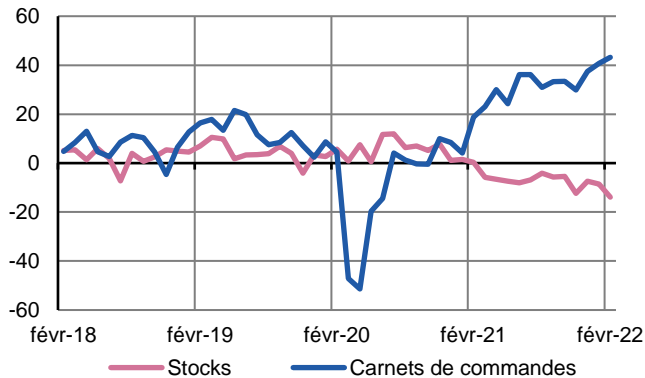
Les tensions sur les prix des matières premières sont toujours présentes avec des répercussions partielles sur les tarifs de vente.

Les effectifs sont demeurés stables.

À court terme, la situation devrait se maintenir.

### Situation des carnets et des stocks de produits finis

(en solde d'opinions CVS)

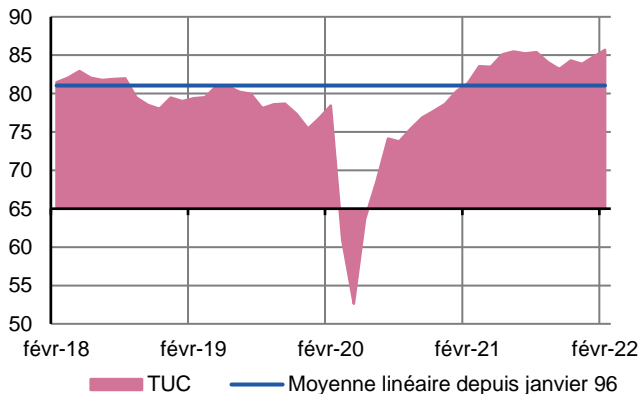


La demande intérieure s'est révélée favorable.

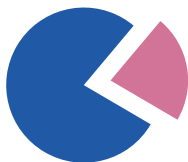
Si le niveau des carnets de commandes est toujours élevé, celui des stocks est jugé en deçà de la normale.

### Utilisation des capacités de production CVS

(en pourcentage)



Les capacités productives ont été très sollicitées (86%).



**22,3 %**

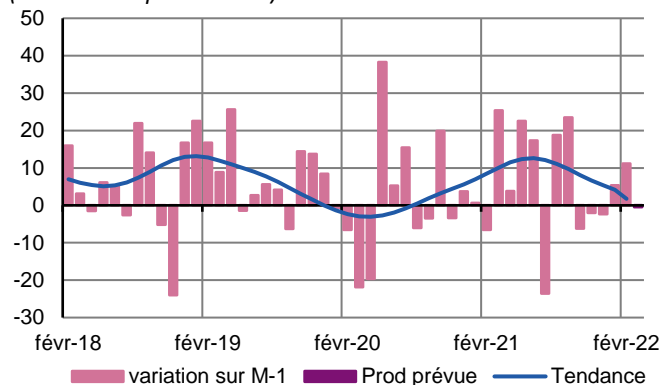
Poids des effectifs du sous-secteur dans la totalité de l'industrie  
(source : effectifs salariés ACOSS-URSSAF 2020)

## Fabrication de denrées alimentaires et de boissons

La demande s'est appréciée et les fabrications ont progressé.  
Les anticipations font état d'une stabilisation de l'activité dans les semaines à venir.

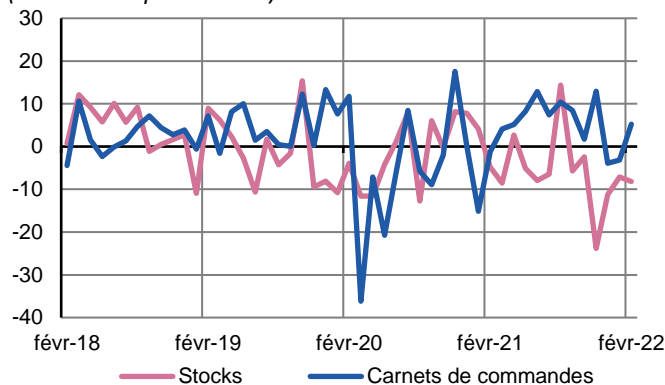
### Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



### Situation des carnets et des stocks de produits finis

(en solde d'opinions CVS)



Les volumes de production se sont globalement accrus.

Hormis la stabilité observée dans la filière du travail des grains, une hausse plus ou moins significative a été enregistrée dans les autres compartiments du secteur : transformation et conservation de la viande, des fruits et légumes, fabrication des produits de boulangerie-pâtisserie, pâtes, des boissons et des autres produits alimentaires.

L'augmentation des prix d'achat s'est poursuivie avec une répercussion partielle sur les tarifs de vente.

Les effectifs se sont maintenus.

Les stocks sont demeurés faibles.

L'activité évoluerait peu dans les prochaines semaines.



**12,9 %**

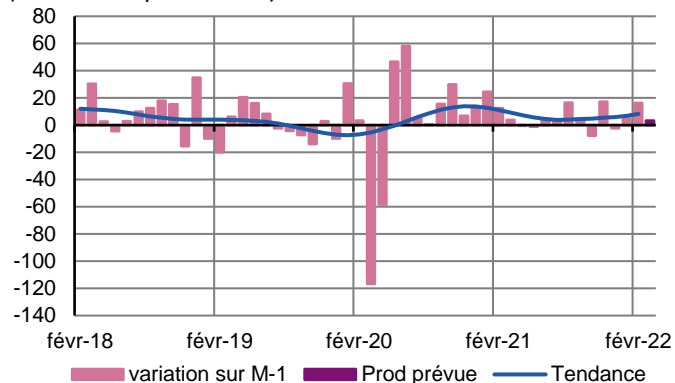
Poids des effectifs du sous-secteur dans la totalité de l'industrie  
(source : effectifs salariés ACOSS-URSSAF 2020)

## Équipements électriques, électroniques, informatiques et autres machines

En ligne avec les attentes, la production a évolué favorablement.  
Aucun changement significatif n'est attendu prochainement.

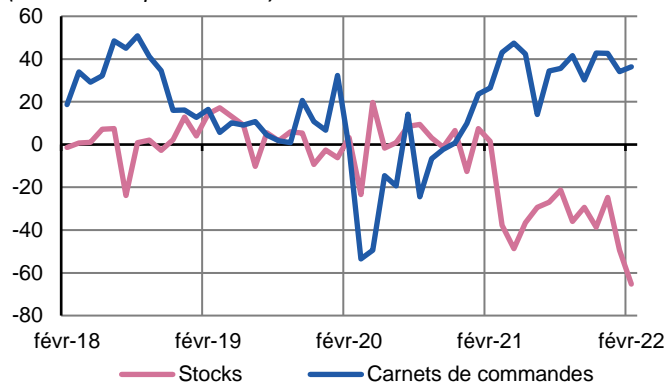
### Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



### Situation des carnets et des stocks de produits finis

(en solde d'opinions CVS)



À la faveur d'une accélération de la demande globale, les fabrications ont augmenté.

Les prix sont demeurés orientés à la hausse tant à l'achat qu'à la vente.

Les effectifs se sont maintenus.

La situation des stocks s'est à nouveau dégradée.

Les prévisions font état d'une stabilisation de l'activité le mois prochain.



**13,9 %**

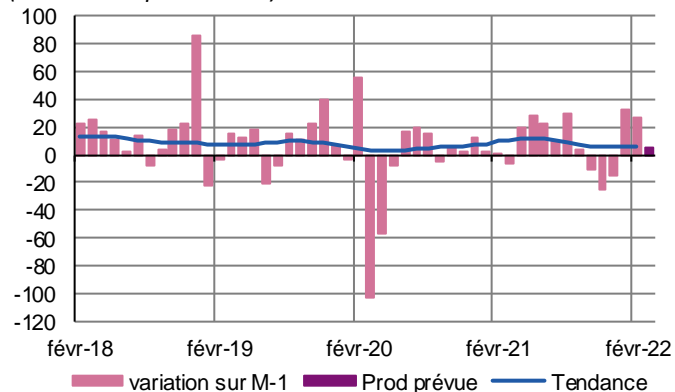
Poids des effectifs du sous-secteur dans la totalité de l'industrie  
(source : effectifs salariés ACOSS-URSSAF 2020)

## Matériels de transport

La production est demeurée soutenue.  
Les prévisions tablent sur une faible progression de l'activité à brève échéance.

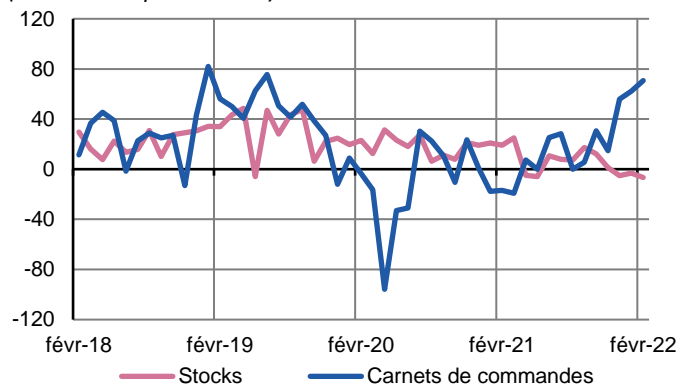
### Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



### Situation des carnets et des stocks de produits finis

(en solde d'opinions CVS)



Le rythme des fabrications a enregistré une nouvelle augmentation.

La tendance haussière des prix d'achat s'est poursuivie.

Les effectifs n'ont pas varié.

Les stocks sont jugés à l'équilibre.

L'activité devrait peu évoluer en mars.



**50,9 %**

Poids des effectifs du sous-secteur  
dans la totalité de l'industrie  
(source : effectifs salariés ACOSS-URSSAF 2020)

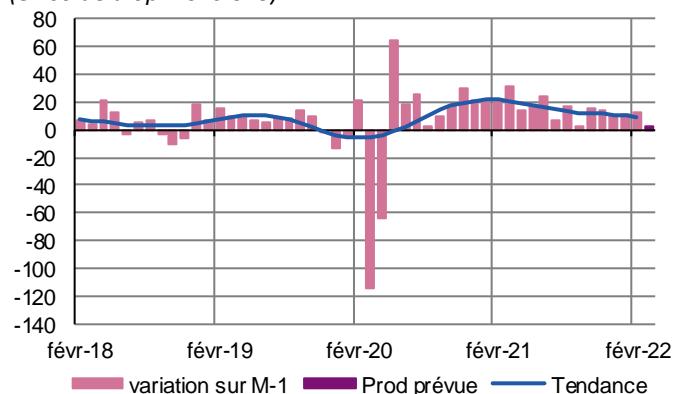
## Autres produits industriels

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

La production s'est inscrite globalement en hausse.  
Les carnets de commandes restent bien orientés.  
Les prix ont à nouveau augmenté de manière plus marquée à l'achat qu'à la vente.  
Aucune évolution significative n'est attendue dans les prochaines semaines.

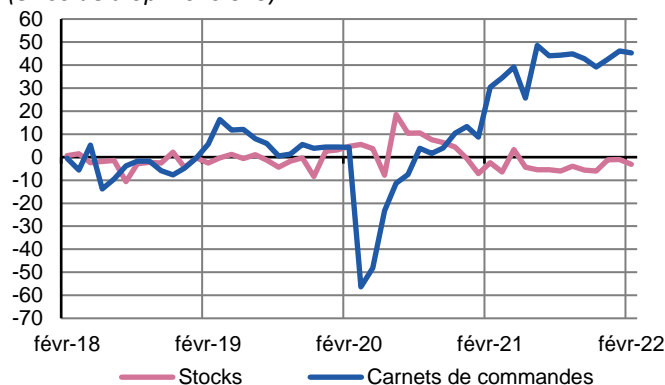
### Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



### Situation des carnets et des stocks de produits finis

(en solde d'opinions CVS)



#### Travail du bois, industrie du papier et imprimerie

Sous l'effet d'une accélération de la demande domestique, les fabrications ont progressé.  
Les effectifs ont faiblement fluctué.  
Les stocks avoisinent leur seuil d'équilibre.  
L'activité évoluerait peu le mois prochain.

#### Industrie chimique

Le tassement de la demande a induit une baisse des volumes de production.  
Les effectifs se sont légèrement contractés.  
Les stocks sont jugés un peu bas.  
La tendance est à la stabilité pour les semaines à venir.

#### Produits en caoutchouc, plastique et autres

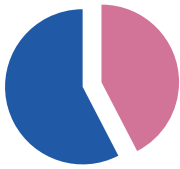
La demande s'est dépréciée et la production a fléchi.  
Les effectifs ont peu varié dans l'ensemble.  
Les stocks apparaissent proches de leur seuil d'équilibre.  
Les professionnels anticipent un nouveau ralentissement de l'activité en mars.

#### Métallurgie et fabrication de produits métalliques

La demande est restée ferme et le rythme des fabrications a progressé.  
Les effectifs ont été renforcés.  
Les stocks sont jugés peu élevés.  
L'activité se stabiliserait à brève échéance.

#### Autres industries manufacturières, réparation et installation de machines

La production est demeurée favorablement orientée.  
Des recrutements sont intervenus.  
Les stocks sont jugés équilibrés.  
Aucun changement significatif n'interviendrait dans les prochaines semaines.



**42,4 %**

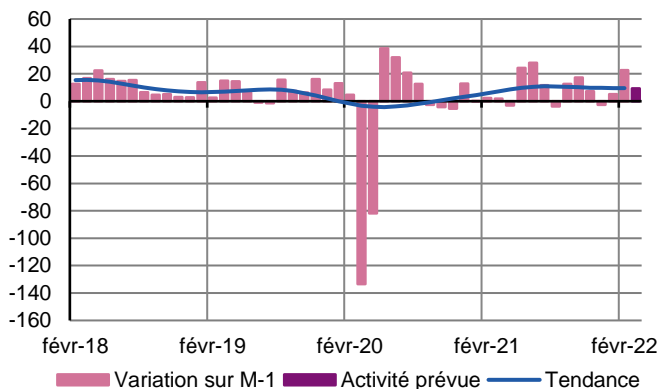
Poids des effectifs des services marchands par rapport à la totalité des effectifs  
(source : effectifs salariés ACOSS-URSSAF 2020)

## Services marchands

Dans un contexte de demande soutenue, les services marchands de la région ont enregistré une hausse de leur courant d'affaires en février.  
Une progression plus ou moins significative est attendue pour le mois de mars.

### Évolution globale

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



Dans l'ensemble, l'activité des services marchands s'est montrée dynamique sur la période.

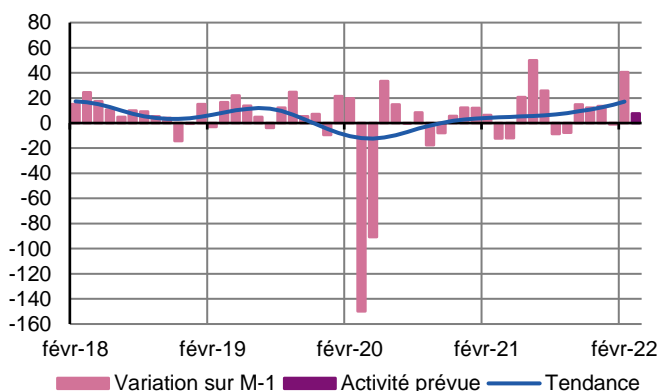
Si le secteur des activités de services administratifs et de soutien est demeuré quasi stable, les autres filières ont affiché une progression de leur volume d'affaires.

Les prix et les effectifs ont légèrement augmenté.

Les prévisions demeurent favorablement orientées pour la période à venir.

### Réparation automobile, Transports, Hébergement et restauration

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



#### Réparation automobile

L'activité s'est nettement accrue en février.

Les prix comme les effectifs se sont inscrits en hausse.

Les professionnels tablent sur le maintien de cette situation dans les prochaines semaines.

#### Transports et entreposage

Sous l'effet d'une forte demande, le volume des transactions est demeuré sur un trend haussier.

Les prix sont restés inchangés.

En dépit des difficultés de recrutement, les effectifs ont été confortés.

Les chefs d'entreprise anticipent une nouvelle amélioration à brève échéance.

#### Hébergement

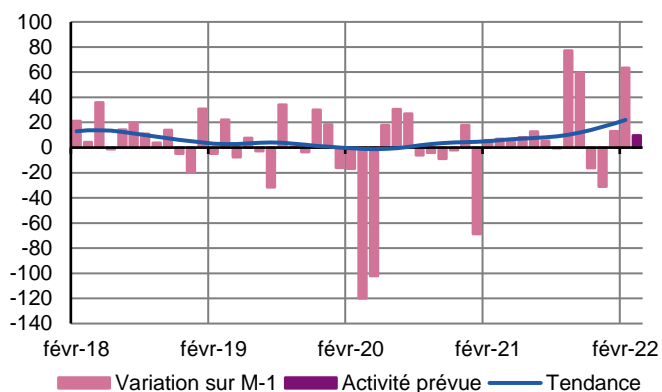
Pour les établissements ouverts, le taux d'occupation a connu une augmentation conséquente.

Les prix et les effectifs ont été confortés.

Dans un contexte sanitaire de moins en moins contraint, la fréquentation hôtelière devrait à nouveau légèrement progresser en mars.

## Information et communication

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



*Ce secteur inclut les filières de l'édition et des activités informatiques.*

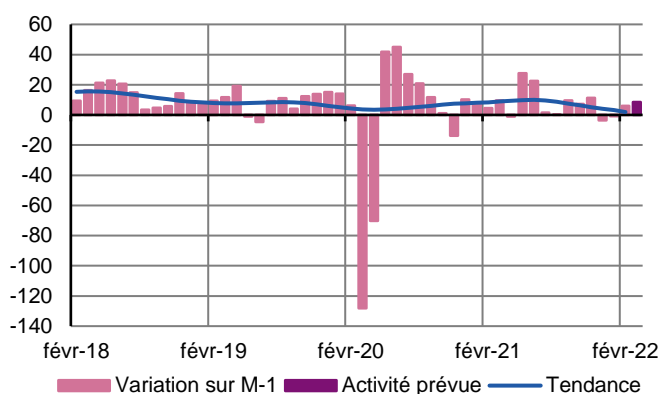
Le volume des transactions s'est sensiblement développé notamment dans le secteur des activités informatiques et des services d'information.

Les prix ont été majorés et les effectifs ont été renforcés.

Les perspectives demeurent favorablement orientées pour les semaines à venir.

## Activités spécialisées, scientifiques et techniques, services administratifs et de soutien

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



*Outre les filières commentées ci-dessous, ce secteur inclut la filière « publicité et études de marché »*

Dans l'ensemble, l'activité a peu évolué. Une amélioration des courants d'affaires est escomptée le mois prochain.

### Activités juridiques, Comptables, Gestion, Architecture, Ingénierie, Analyse technique

Le niveau des facturations s'est accru de façon significative en février tant dans le secteur des activités juridiques, comptables et de conseil que dans l'ingénierie. Les prix se sont appréciés.

Les effectifs se sont particulièrement étoffés dans le domaine du conseil aux entreprises.

Le volume des courants d'affaires devrait évoluer favorablement à brève échéance.

### Activités de services administratifs et de soutien

*Ce secteur inclut la location automobile, le travail temporaire et le nettoyage.*

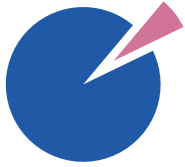
Globalement, l'activité s'est maintenue avec toutefois une légère amélioration dans la filière de l'emploi.

Les prix ont augmenté.

Le niveau des effectifs s'est faiblement érodé.

Les prévisions tablent sur une évolution limitée à court terme.





**6,7 %**

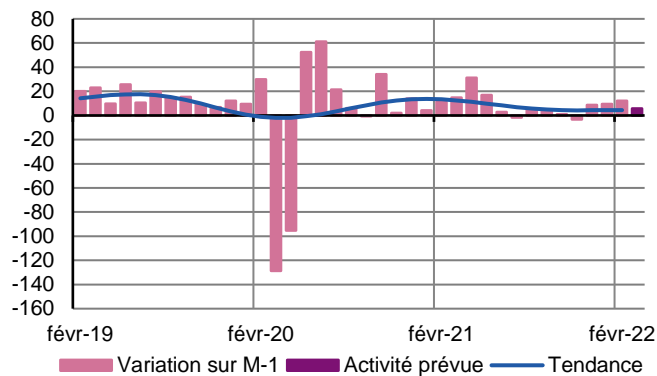
Poids des effectifs du bâtiment  
par rapport à la totalité des effectifs  
(source : effectifs salariés ACOSS-URSSAF 2020)

## Bâtiment

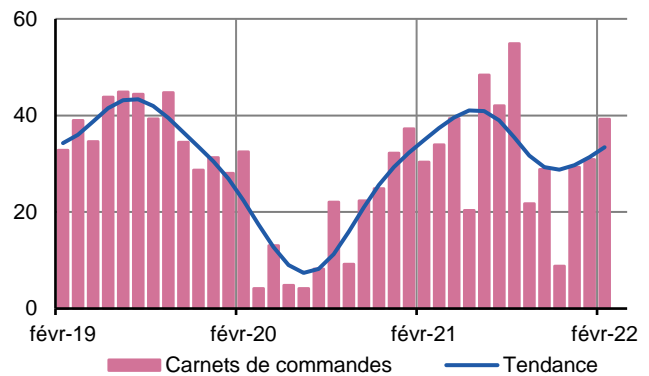
L'activité des entreprises du bâtiment est restée favorablement orientée.  
Aucun changement significatif n'est attendu prochainement.

### Évolution globale

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



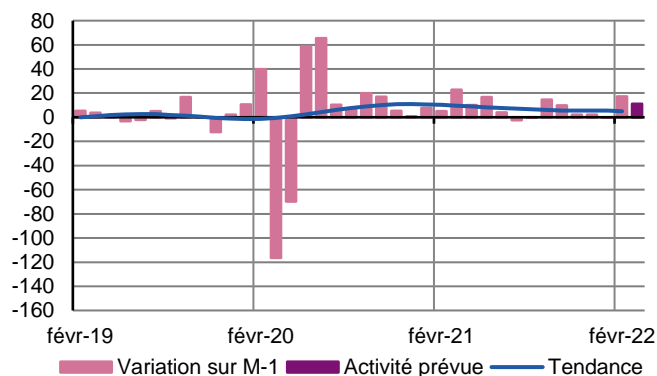
Carnets de commande  
(en solde d'opinions CVS)



Porté par la branche du Gros Œuvre, le courant d'affaires est apparu globalement en hausse.  
Les tensions sur les prix sont restées vives.  
La situation de l'emploi a peu évolué.  
Les carnets de commandes se sont étoffés.  
Les prévisions font état d'une quasi-stabilité de l'activité dans les prochaines semaines.

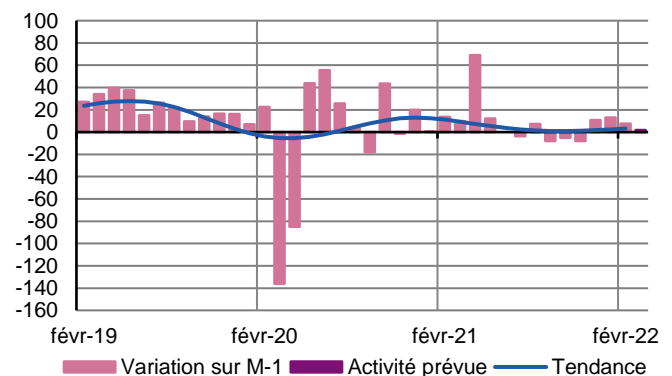
### Gros Œuvre

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



### Second Œuvre

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



La sollicitation de l'outil de production s'est accrue.  
Sous l'effet du renchérissement continu de certains matériaux, les prix des devis sont demeurés orientés à la hausse.  
Les effectifs ont peu fluctué dans l'ensemble.  
Les carnets de commandes se sont sensiblement renforcés.  
La tendance apparaît relativement favorable pour le mois prochain.

Le volume des courants d'affaires s'est légèrement apprécié.  
Les prix ont enregistré une hausse marquée.  
Le niveau des effectifs s'est stabilisé.  
Les carnets de commandes sont demeurés consistants.  
Aucune évolution significative n'est attendue pour le mois de mars.

# Travaux Publics

## Enquête trimestrielle – 4<sup>ème</sup> trimestre 2021

Pour le 2<sup>ème</sup> trimestre consécutif, l'activité des travaux publics enregistre une baisse. Pour la période à venir, cette situation devrait évoluer à la hausse.

L'activité de la filière s'est à nouveau repliée au cours du dernier trimestre 2021.

La demande en provenance des collectivités publiques est restée globalement limitée. De ce fait, certains carnets de commandes n'offrent pas une visibilité suffisante à long terme.

La pression concurrentielle est restée vive et les fortes tensions sur les prix d'achat se sont poursuivies induisant un impact négatif sur les marges.

Les effectifs permanents se sont maintenus.

La tendance est à l'amélioration pour les tout prochains mois.

### Contactez-nous

**Banque de France**  
**Région Provence-Alpes-Côte d'Azur**  
**Succursale de Marseille**  
Place Estrangin Pastré  
CS 90003  
13254 Marseille Cedex 6

☎ : 04 91 04 10 10 - ✉ : [0512-EMC-ut@banque-france.fr](mailto:0512-EMC-ut@banque-france.fr)

**Rédacteur en chef** : Eric SELLA  
**Directeur de la publication** : Jean-Christophe EHRHARDT, Directeur Régional