

Novembre 2020

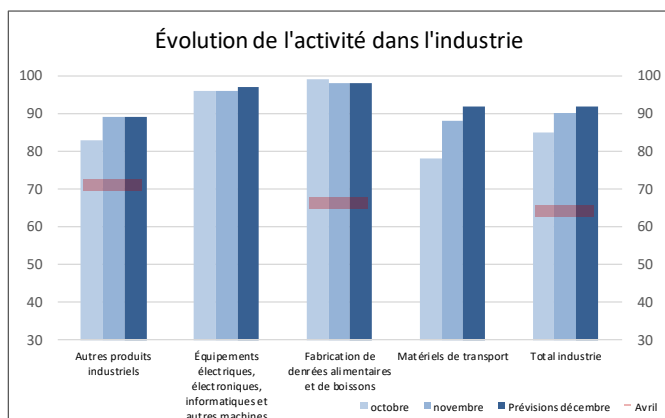
Alors que l'activité industrielle progresse, le niveau des transactions dans les services marque le pas suite aux nouvelles mesures de confinement.

À court terme, une amélioration est anticipée par les professionnels dans ces deux composantes.

## Évolution du jugement des dirigeants sur le niveau d'activité de leurs entreprises (en pourcentage du niveau jugé « normal »)

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.

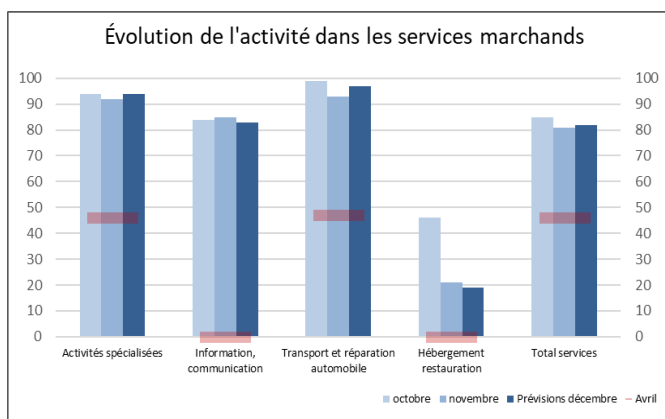
### Industrie



En novembre, le niveau d'activité enregistré dans l'industrie se situe à 10 points en-dessous de la normale.

Les perspectives pour le mois de décembre évoluent graduellement.

### Services marchands



Dans les services marchands, la région enregistre en novembre une baisse de 4 points avec un niveau d'activité qui se situe à 19 points en dessous de la normale. Cette tendance est largement portée par les activités touristiques.

Les perspectives en décembre évoluent peu.

Le mois de novembre a été marqué par l'instauration d'un confinement sur l'ensemble du territoire (mis en place dès le 30 octobre). Notre enquête mensuelle de conjoncture (EMC), menée entre le 26 novembre et le 3 décembre auprès de 8 500 entreprises ou établissements (hors commerces) permet de fournir une photographie de l'impact de ces mesures sur l'activité, à la fois au niveau sectoriel et au niveau agrégé. Comme prévu le mois dernier, cet impact est globalement beaucoup moins marqué que celui du premier confinement tout en étant inégal selon les secteurs. Sur le mois de novembre, l'activité a été relativement peu affectée dans l'industrie et le bâtiment tandis que les services ont enregistré un repli marqué, en particulier dans l'hébergement, la restauration et les services à la personne.

Pour le mois de décembre, avec un assouplissement par étapes des contraintes sanitaires à partir du 28 novembre, les chefs d'entreprise tablent sur une stabilité de l'activité dans l'industrie et le bâtiment et une certaine amélioration dans les services. Au total, la perte de PIB est estimée à - 11 % en novembre et à - 8 % en décembre.

Notre estimation de la contraction du PIB est de - 4 % au 4e trimestre 2020 (par rapport au trimestre précédent).



**9,2 %**

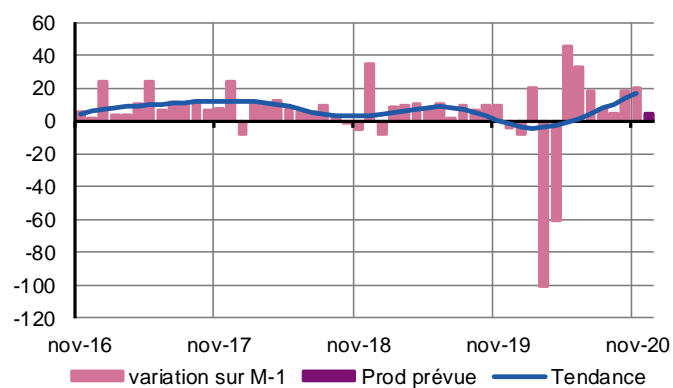
Poids des effectifs de l'industrie par rapport à la totalité des effectifs (source : effectifs salariés ACOSS-URSSAF 2018)

## Industrie

Soutenue par une demande favorablement orientée, la production industrielle progresse. À court terme, les anticipations sont plus nuancées avec une faible évolution de l'activité.

### Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



La production industrielle est en hausse en Provence-Alpes-Côte d'Azur.

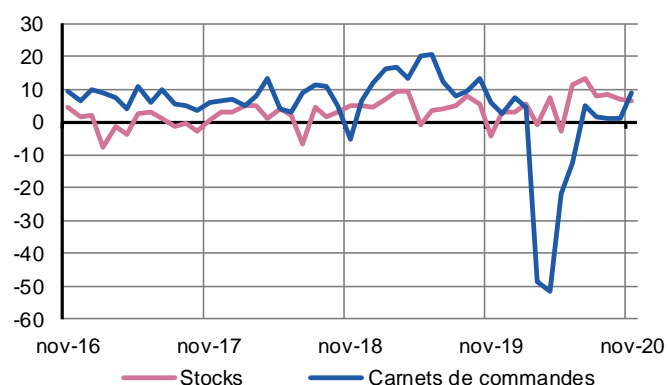
Si dans l'industrie agroalimentaire et la fabrication de matériels de transport une relative stabilité de la production prévaut, une nette hausse est observée dans les autres secteurs. Cette tendance est principalement observée dans la fabrication de composants électroniques, dans la chimie, et dans la métallurgie à la faveur de la fin des arrêts techniques.

Les prix et les effectifs évoluent dans d'étroites limites.

À court terme, les professionnels anticipent une évolution mesurée de l'activité.

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

(en solde d'opinions CVS)



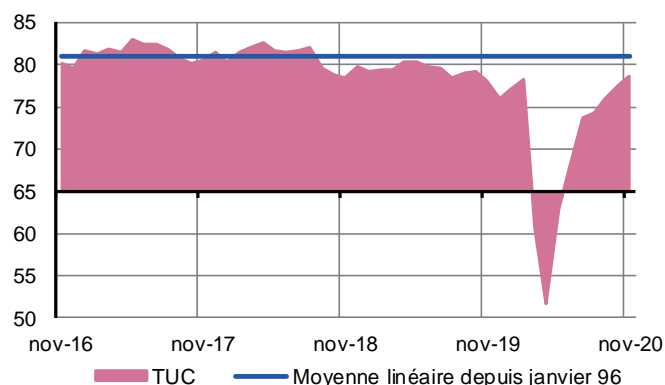
La demande adressée à l'économie régionale se renforce aussi bien dans sa composante nationale qu'internationale.

Au final, le carnet de commandes progresse et se situe au-delà de son seuil d'équilibre.

Les stocks sont stables et adaptés à l'activité.

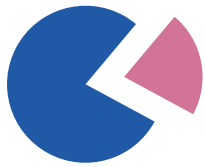
### Utilisation des capacités de production CVS

(en pourcentage)



Le taux d'utilisation des capacités de production est en hausse de 1 point à 79 %, soit un niveau qui se rapproche de sa moyenne de longue période (82 %).

Cet indicateur a progressé de 27 points depuis son point bas atteint à fin avril 2020.



**21,8 %**

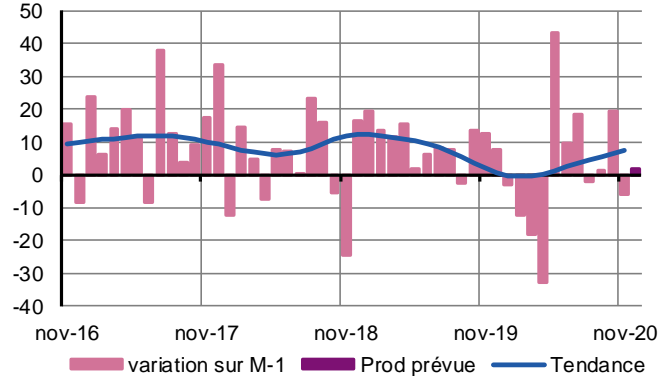
Poids des effectifs du sous-secteur dans la totalité de l'industrie  
(source : effectifs salariés ACOSS-URSSAF 2018)

## Fabrication de denrées alimentaires et de boissons

En ligne avec les attentes, les volumes de production se sont globalement érodés. Aucun changement significatif n'est attendu dans les prochaines semaines.

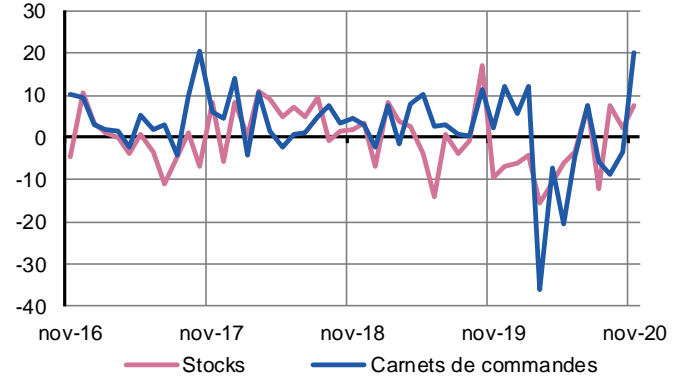
### Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



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

(en solde d'opinions CVS)



La demande est apparue inégale et le rythme des fabrications s'est inscrit en léger retrait.

Si un net ralentissement a été observé dans la fabrication de produits de boulangerie-pâtisserie, pâtes, des progrès plus ou moins significatifs ont été enregistrés dans les autres compartiments : transformation et conservation de la viande, des fruits et légumes, fabrication des boissons et des autres produits alimentaires. Enfin, la stabilité a prévalu dans la filière du travail des grains.

Les prix d'achat sont orientés à la hausse sans répercussion immédiate sur les tarifs de vente.

Les effectifs ont peu évolué.

Les stocks sont majoritairement conformes.

Les prévisions font état d'une stabilisation de l'activité à court terme.



**13,4 %**

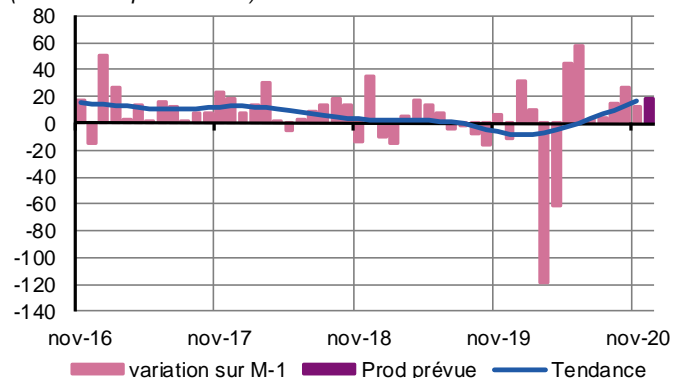
Poids des effectifs du sous-secteur dans la totalité de l'industrie  
(source : effectifs salariés ACOSS-URSSAF 2018)

## Équipements électriques, électroniques, informatiques et autres machines

La production a enregistré une nouvelle hausse. Cette tendance favorable perdurerait à court terme.

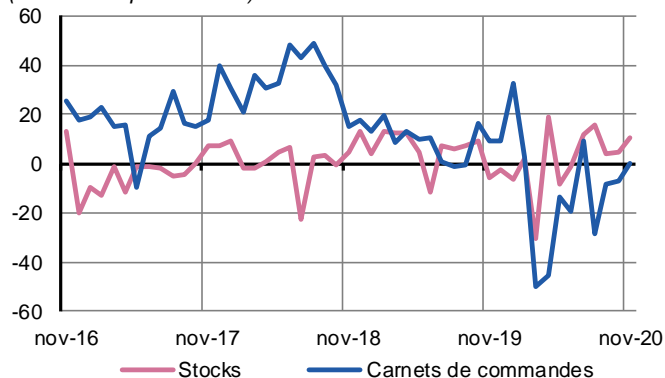
### Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



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

(en solde d'opinions CVS)



La demande s'est appréciée, notamment sur le marché intérieur, et les fabrications ont à nouveau progressé.

Les prix et les effectifs ont peu varié dans l'ensemble.

Les stocks apparaissent adaptés à l'activité dans la plupart des cas.

Les prévisions sont généralement optimistes pour les prochaines semaines.



**13,7 %**

Poids des effectifs du sous-secteur  
dans la totalité de l'industrie  
(source : effectifs salariés ACOSS-URSSAF 2018)

## Matériels de transport

La sollicitation des rythmes de production est apparue en léger retrait.  
L'activité se stabiliserait dans les prochaines semaines.

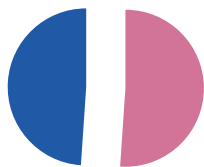
En dépit d'une accélération de la demande externe, la production s'est contractée.

Certains prix d'achat ont sensiblement augmenté.

Les effectifs ont peu fluctué dans l'ensemble.

Les stocks sont jugés élevés par rapport à la normale.

L'activité évoluerait peu à brève échéance.



**51,1 %**

Poids des effectifs du sous-secteur dans la totalité de l'industrie  
(source : effectifs salariés ACOSS-URSSAF 2018)

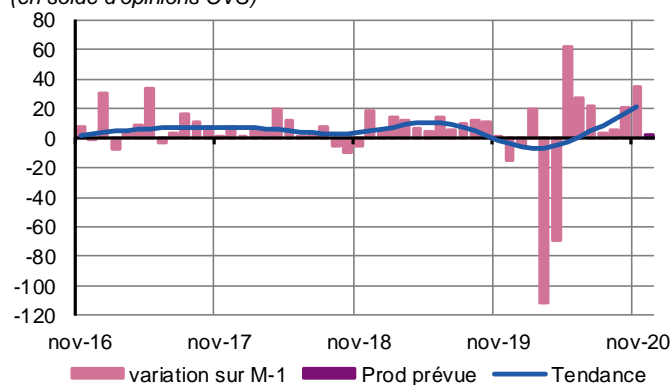
## Autres produits industriels

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

Sous l'effet d'un renforcement de la demande et de la résorption d'incidents techniques, la production s'est inscrite en hausse. Aucune évolution significative en termes d'activité n'est attendue dans les prochaines semaines.

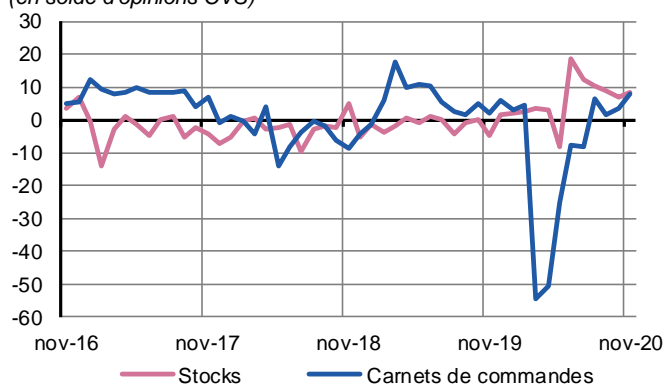
### Production passée et prévisions

(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

Les fabrications ont enregistré une progression sensible.  
Les prix de vente ont été revalorisés.  
Les effectifs ont faiblement varié.  
Les stocks demeurent adaptés aux besoins.  
L'activité se stabiliserait à court terme.

#### Industrie chimique

L'augmentation de la demande, notamment sur le marché domestique, et la résorption d'aléas techniques ont induit une nette accélération des cadences de production.  
Les prix de vente ont été révisés en légère hausse.  
Les effectifs ont été renforcés.  
Les stocks avoisinent leur seuil d'équilibre.  
Cette tendance favorable se poursuivrait dans les prochaines semaines.

#### Produits en caoutchouc, plastique et autres

Soutenue par une reprise de la demande extérieure, la production est demeurée bien orientée.  
Les prix et les effectifs ont globalement progressé.  
Les stocks demeurent élevés.  
Les prévisions font état d'un ralentissement de l'activité à brève échéance.

#### Métallurgie et fabrication de produits métalliques

La production s'est nettement renforcée.  
Une nouvelle augmentation des prix d'achat est intervenue, alors que les tarifs de vente sont apparus stables dans la plupart des cas.  
Les effectifs n'ont pas évolué.  
Les stocks sont jugés proches du niveau requis.  
L'activité évoluerait peu à court terme.

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

La demande est demeurée ferme et la production a augmenté.  
Les prix de vente ont été revus à la hausse.  
Les recrutements se sont poursuivis.  
Les stocks sont jugés adaptés.  
L'activité progresserait plus modérément dans les prochaines semaines.



**43,1 %**

Poids des effectifs des services marchands par rapport à la totalité des effectifs  
(source : effectifs salariés ACOSS-URSSAF 2018)

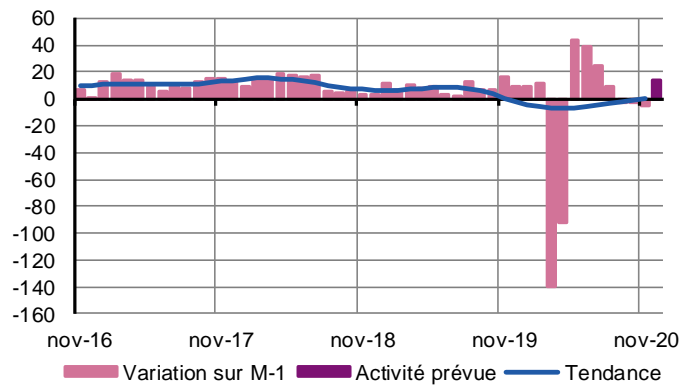
## Services marchands

La demande et l'activité, en baisse, demeurent contraintes par les nouvelles mesures de confinement.

À court terme, une orientation plus favorable est anticipée.

### Évolution globale

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



Comme prévu en novembre, le niveau des transactions s'érode en Provence-Alpes-Côte d'Azur.

Hormis dans les filières du transport et dans une moindre mesure dans l'hébergement où l'activité progresse, les autres secteurs sont en baisse.

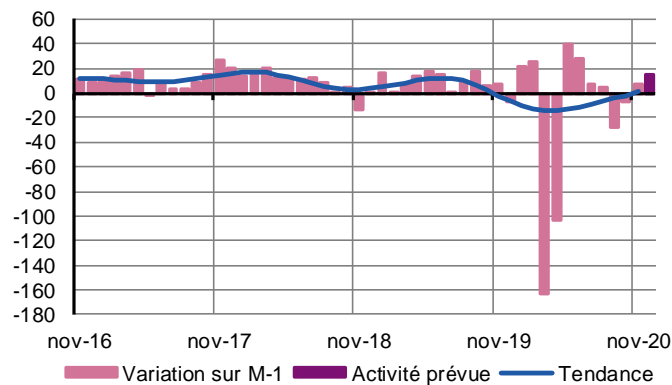
Les prix n'enregistrent pas d'évolution.

Les effectifs affichent une baisse mesurée.

Dans un contexte où les mesures sanitaires devraient s'alléger, les professionnels anticipent, à court terme, un rebond du niveau des transactions et ce dans la plupart des filières.

### Réparation automobile, Transports, Hébergement et restauration

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



#### Réparation automobile

L'activité a accusé un repli sensible sur la période.

Les prix et les effectifs sont restés stables.

Dans la perspective d'un assouplissement des contraintes, les chefs d'entreprise tablent sur un accroissement significatif du volume des transactions.

#### Transports et entreposage

Les courants d'affaires ont progressé de façon significative en novembre.

Les prix ont peu varié et les effectifs se sont étoffés.

À court terme, l'activité devrait évoluer favorablement.

#### Hébergement

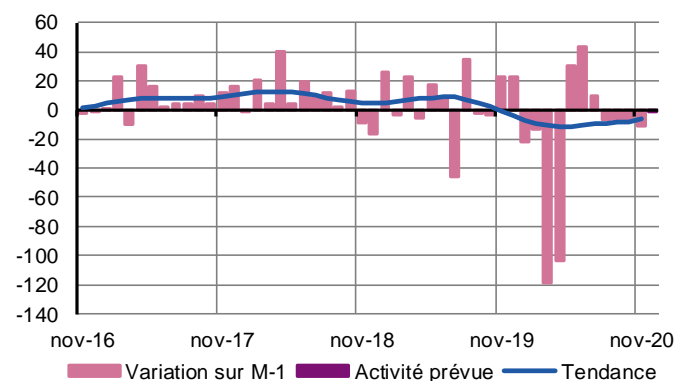
Les taux d'occupation ont faiblement progressé.

Les prix et les effectifs ont évolué dans d'étroites limites.

Avec l'allègement des mesures de confinement, la fréquentation hôtelière devrait s'accroître le mois prochain.

## Information et communication

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



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

L'activité s'est à nouveau contractée ce mois-ci.

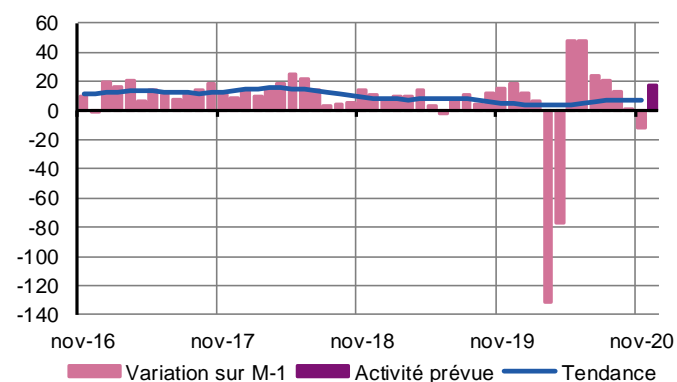
Dans le secteur de l'information, les effectifs ont enregistré un net recul sous l'effet de plans sociaux.

Les prix sont demeurés stables.

La situation devrait peu évoluer dans les prochaines semaines.

## 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 »

Le volume des courants d'affaires s'est tassé dans tous les secteurs. Un rebond de l'activité est attendu à court terme dans l'ensemble des filières.

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

Dans un contexte très contraint, le niveau des transactions a nettement diminué.

Les prix ont peu varié.

Les effectifs ont diminué.

Les facturations devraient progresser sensiblement au mois de décembre.

## Activités de services administratifs et de soutien

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

Hormis le retrait observé dans les secteurs de la location et, dans une moindre mesure, de l'intérim, l'activité s'est maintenue dans les autres filières.

Les prix et les effectifs sont demeurés stables.

Les professionnels anticipent une reprise des courants d'affaires à brève échéance.



# Bâtiment et Travaux Publics

## Enquête trimestrielle – 3<sup>ème</sup> trimestre 2020

En ligne avec les attentes, l'activité du bâtiment et des travaux publics s'est nettement redressée au cours du troisième trimestre 2020.

Si les prévisions apparaissent favorables dans le bâtiment jusqu'à la fin de l'année, elles sont en revanche plus incertaines concernant les travaux publics.

### Bâtiment

#### Gros œuvre

Ce trimestre est marqué par une forte reprise de l'activité sans toutefois retrouver le niveau de celui de l'année dernière à la même période.

Les prix ont légèrement augmenté.

Avec l'ouverture de nouveaux chantiers, le niveau des effectifs a augmenté.

Conformément aux attentes, les carnets de commandes se sont étoffés et les perspectives d'activité sont rassurantes pour le prochain trimestre.

#### Second œuvre

Après 2 trimestres de forte baisse d'activité, les travaux de second œuvre ont très fortement progressé ce trimestre.

Les prix sont demeurés stables face à la pression de la concurrence.

Le niveau des effectifs a peu évolué mais il devrait s'étoffer dans les prochains mois.

Globalement, les plans de charge sont satisfaisants et devraient permettre le maintien d'un bon niveau d'activité à court terme.

### Travaux publics

L'activité de la filière a nettement progressé.

La reprise amorcée en fin du trimestre précédent s'est poursuivie sur un rythme relativement soutenu.

Pour autant, le retard pris pendant la période du confinement n'a pas été rattrapé dans la plupart des cas.

Dans un contexte d'affaiblissement de la demande publique, la pression concurrentielle déjà forte s'est intensifiée. De ce fait, les prix se sont sensiblement pliés induisant un impact négatif sur les marges.

La situation de l'emploi a généralement peu évolué.

Les professionnels restent généralement prudents concernant les perspectives d'activité pour le dernier trimestre.

## 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** : Bernard BENITEZ  
**Directrice de la publication** : Jeannine ROGHE, Directrice Régionale