

BANQUE DE FRANCE

TENDANCES RÉGIONALES

OCTOBRE 2025

Période de collecte :

du mercredi 29 octobre 2025 au mercredi 05 novembre 2025

Une économie régionale résistante dans un environnement d'incertitudes persistantes

CONTEXTE NATIONAL	2
SITUATION RÉGIONALE	3
SYNTHÈSE DE L'INDUSTRIE	4
SYNTHÈSE DES SERVICES MARCHANDS	8
SYNTHÈSE DU SECTEUR BÂTIMENT – TRAVAUX PUBLICS	11
PUBLICATIONS DE LA BANQUE DE FRANCE	13
MENTIONS LÉGALES	14
MÉTHODOLOGIE	15

Contexte National

Selon les chefs d'entreprise qui participent à notre enquête (environ 8 500 entreprises ou établissements interrogés entre le 29 octobre et le 6 novembre), l'activité économique continue de progresser en octobre, portée par les services marchands, certaines branches industrielles et un rebond dans le secteur du bâtiment. La production industrielle progresse davantage qu'anticipé, soutenue par l'aéronautique, la chimie et les biens d'équipement, tandis que l'agroalimentaire et l'automobile enregistrent un recul. Les services marchands affichent une nette progression dans les services aux entreprises, la restauration et le travail temporaire.

En novembre, la croissance se poursuivrait dans l'industrie et les services, mais à un rythme plus modéré. Les carnets de commandes industriels restent dans l'ensemble peu fournis et l'incertitude élevée, alimentée par la situation politique.

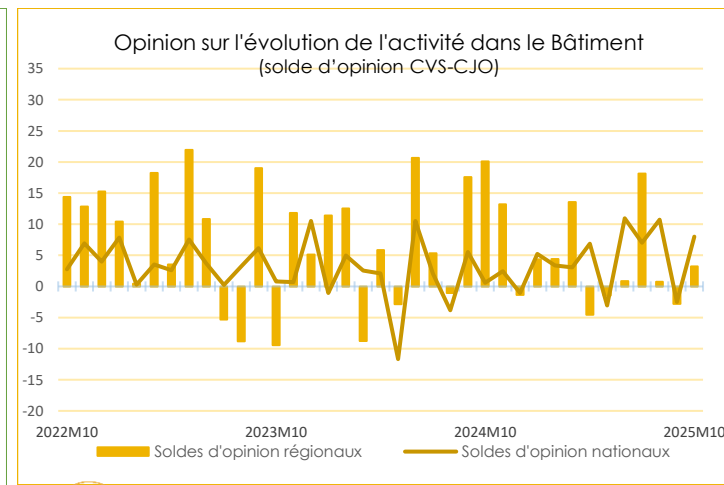
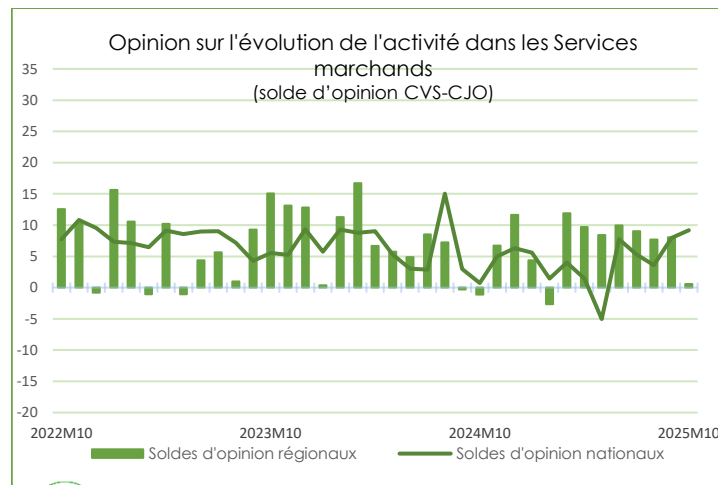
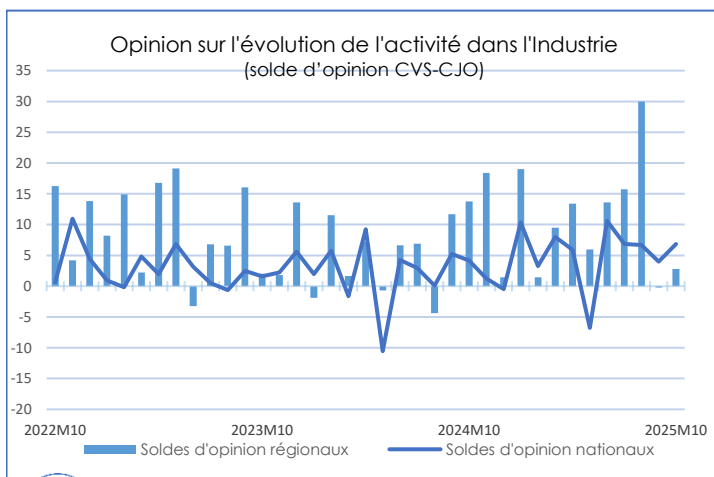
La trésorerie des entreprises est jugée globalement équilibrée, mais elle se détériore dans certains secteurs industriels.

Les difficultés d'approvisionnement dans l'industrie restent limitées (7 % des entreprises), hormis dans l'aéronautique et l'automobile. Les hausses de prix des intrants dans certains secteurs se diffusent partiellement, entraînant une légère remontée des prix de vente dans l'industrie. Les prix restent orientés à la baisse dans le bâtiment et suivent une évolution très modérée dans les services.

Les difficultés de recrutement demeurent stables (17 % des entreprises), avec un léger regain d'emploi, porté par les services et le recours à l'intérim.

Sur la base des résultats de l'enquête, complétés par d'autres indicateurs, nous estimons que le PIB progresserait légèrement au quatrième trimestre.

Situation régionale



Source Banque de France

Points Clefs

En octobre, l'activité économique reste globalement stable bien que marquée par des disparités sectorielles.

Dans l'industrie, les niveaux de production sont en légère hausse. À l'instar de la tendance nationale, la fabrication de matériel de transport est favorablement orientée tandis que l'industrie agro-alimentaire accuse un net repli. Dans l'ensemble, les prix à l'achat comme à la vente sont sans changement. Les effectifs, jugés adaptés, ne sont pas renforcés. Le mois de novembre devrait confirmer la tendance.

Dans les services marchands, secteur habituellement porteur dans la région, la demande marque le pas. Seuls le transport et l'hébergement affichent une évolution positive. Les prix évoluent peu dans un contexte globalement incertain. La tendance nationale affiche un meilleur dynamisme.

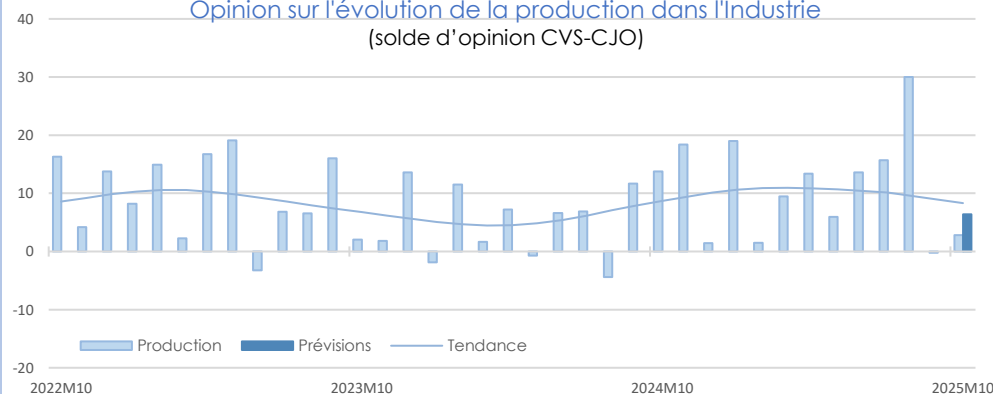
L'activité dans le secteur du bâtiment s'améliore, en raison de nombreux chantiers dans le domaine de la rénovation. Le second œuvre reste en difficulté. Pour autant, les recrutements sont reportés et l'intérim sert de variable d'ajustement. Les prix des devis diminuent. L'incertitude élevée continuerait de contraindre la reprise en novembre.



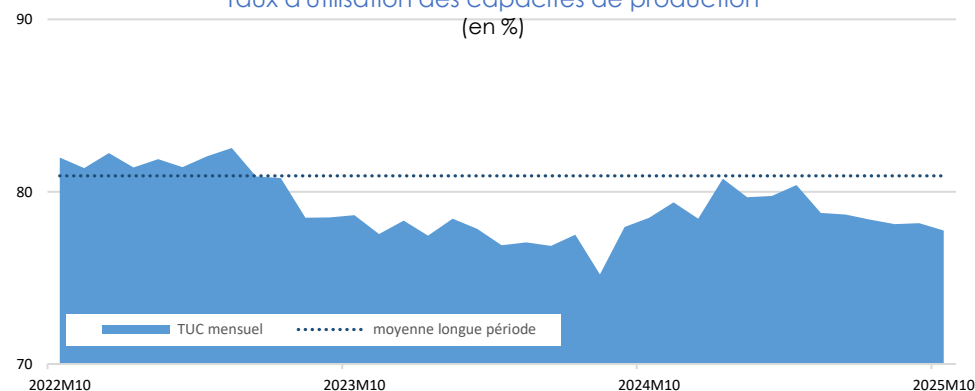
Synthèse de l'Industrie

La production industrielle progresse légèrement en octobre soutenue par quelques filières exportatrices et la normalisation des approvisionnements. Des disparités sectorielles s'observent néanmoins. L'agroalimentaire est en net repli tandis que la fabrication de matériels de transport est en hausse. L'état des carnets de commandes reflète les mêmes tendances. Le taux d'utilisation des capacités de production est stable à 78 %, en dessous de sa moyenne de longue période. Les effectifs n'évoluent pas ce mois-ci. La hausse des prix se stabilise, tant à l'achat qu'à la vente. Pour le mois de novembre, les industriels anticipent une légère progression de leurs courants d'affaires.

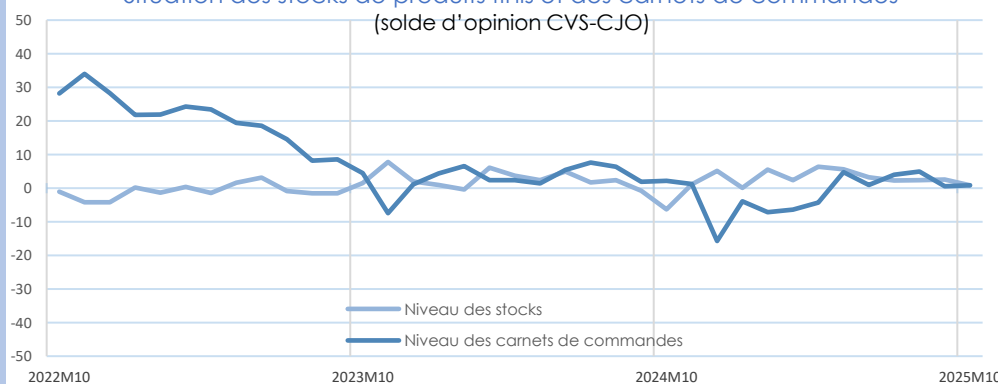
Opinion sur l'évolution de la production dans l'Industrie
(solde d'opinion CVS-CJO)



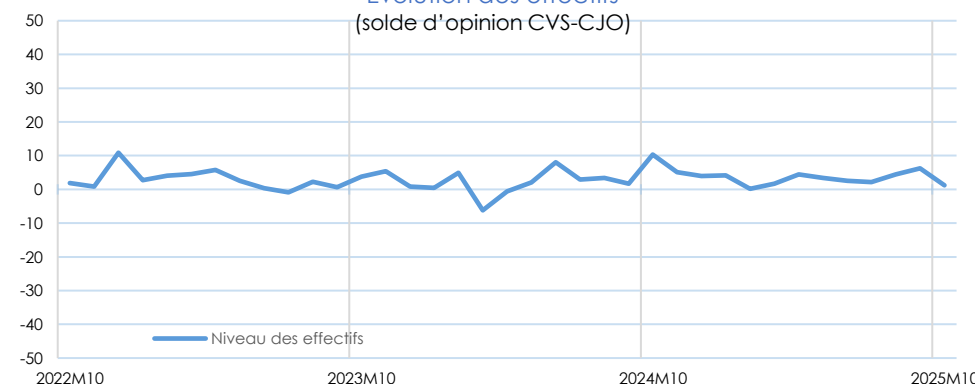
Taux d'utilisation des capacités de production
(en %)



Situation des stocks de produits finis et des carnets de commandes
(solde d'opinion CVS-CJO)



Evolution des effectifs
(solde d'opinion CVS-CJO)

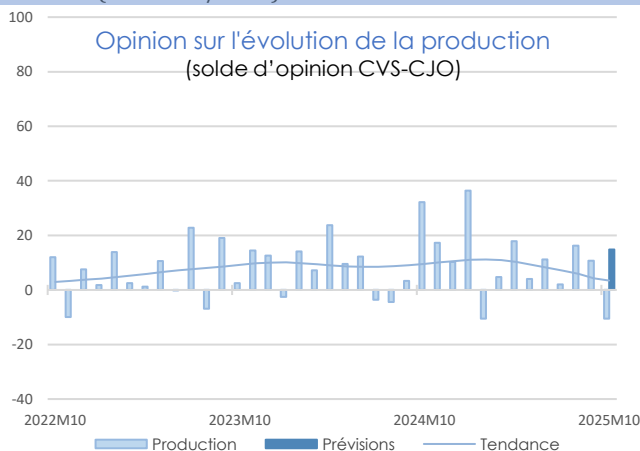


Source Banque de France – INDUSTRIE

12,5%

Part des effectifs dans ceux de l'industrie
(ACOSS 12/2024)

Opinion sur l'évolution de la production
(solde d'opinion CVS-CJO)



Fabrication de denrées alimentaires et de boissons

Après plusieurs mois de croissance, l'activité recule nettement, en lien avec un ralentissement des commandes, notamment dans la grande distribution. Les prix des matières premières, en particulier ceux de la viande et des œufs, augmentent de manière sensible, et sont partiellement répercutés sur les prix de vente. Les effectifs demeurent stables. Les stocks sont jugés normaux. Une reprise d'activité est anticipée en novembre.

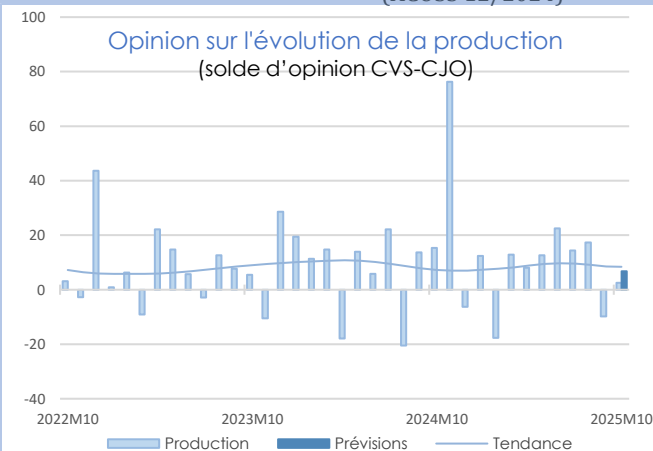
Équipements électriques, électroniques, informatiques et autres machines

L'activité du segment enregistre une légère progression après la baisse observée en septembre dernier. Toutefois, les dernières commandes ne suffisent pas à garnir les carnets qui sont jugés dégradés. Les entrées d'ordres se renforcent, soutenues par un regain de dynamisme à l'export. Les prix des matières sont en baisse tandis que ceux des produits finis augmentent. Les effectifs sont stables. Une légère hausse de la production est anticipée à court terme.

15%

Part des effectifs dans ceux de l'industrie
(ACOSS 12/2024)

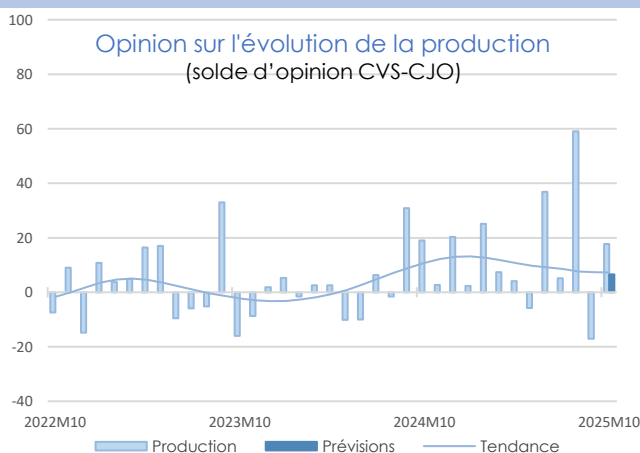
Opinion sur l'évolution de la production
(solde d'opinion CVS-CJO)



INDUSTRIE

GRANDS SECTEURS

Opinion sur l'évolution de la production
(solde d'opinion CVS-CJO)



L'activité du segment rebondit en octobre. Les cadences de production ont été soutenues par une demande étrangère dynamique, notamment dans le secteur de la défense. L'état des carnets de commandes est satisfaisant. Les prix de vente et ceux des matières premières se maintiennent. Les effectifs sont stables et les stocks de produits finis sont estimés excédentaires. L'activité devrait croître de nouveau le mois prochain.

18,4%

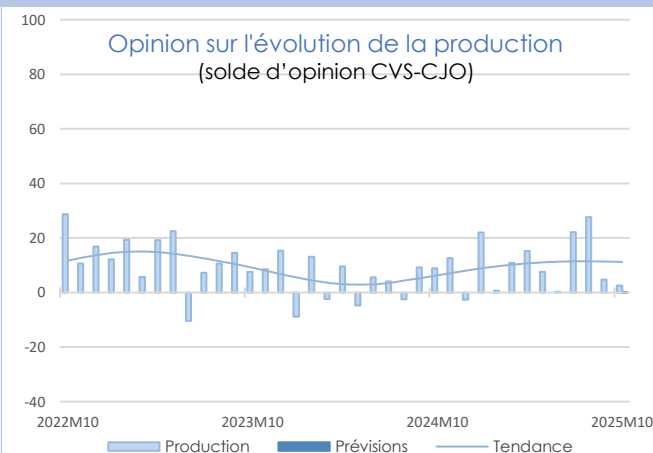
Part des effectifs dans ceux de l'industrie
(ACOSS 12/2024)

Fabrication de matériels de transport

La production demeure relativement stable en octobre. Les commandes, en hausse sont principalement orientées vers l'export. L'état des carnets de commandes est conforme aux attentes. Le coût des matières et les prix des produits finis n'évoluent pas. Les effectifs restent constants. Les prévisions font état d'une stabilité de l'activité en novembre.

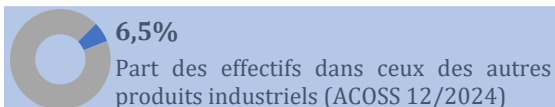
Autres produits industriels

Opinion sur l'évolution de la production
(solde d'opinion CVS-CJO)

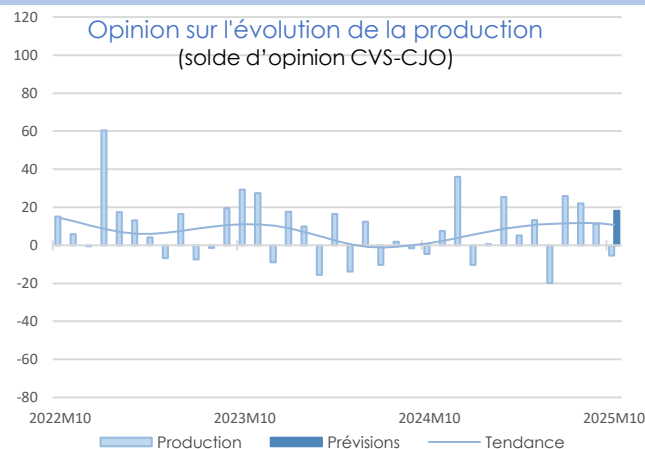


54,1%

Part des effectifs dans ceux de l'industrie
(ACOSS 12/2024)

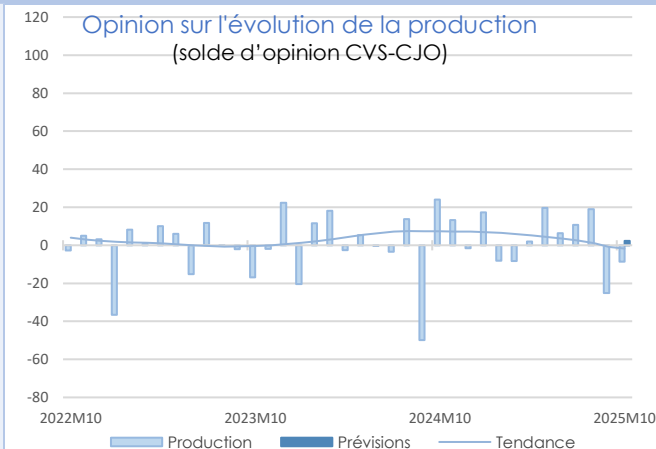


Travail du bois, industrie du papier et imprimerie



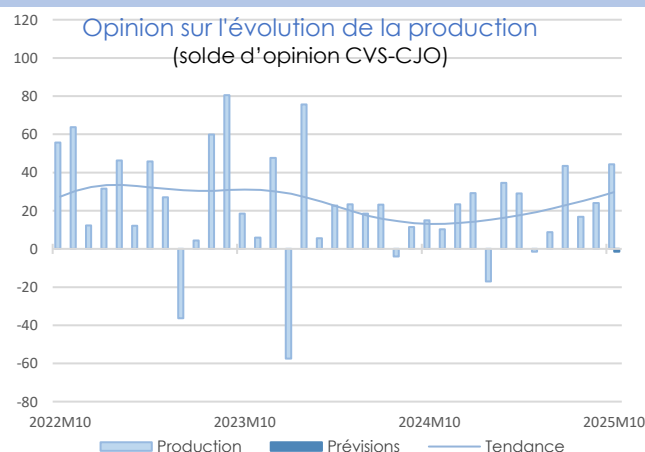
L'activité se contracte en octobre malgré un niveau de commandes soutenu par la demande intérieure. La hausse du cours du bois a été répercutée sur les prix des produits finis. Les effectifs sont inchangés. Les prévisions s'orientent vers une reprise de l'activité.

Produits non métalliques



Pour le deuxième mois consécutif, les cadences de production et les prises d'ordres reculent. L'absence de relance dans le BTP et le retard pris dans la transition énergétique pèsent sur l'activité. Les carnets de commandes sont jugés en dessous des attentes. Pour autant les effectifs se maintiennent. L'activité devrait peu évoluer sur les semaines à venir.

AUTRES PRODUITS

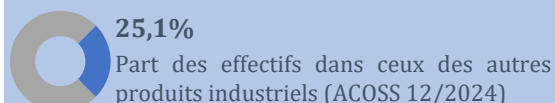


L'activité demeure dynamique, soutenue par une demande émanant du Moyen-Orient et de l'Asie. Les prix des matières premières (notamment le dioxyde de titane) diminuent tandis que les prix des produits finis sont en hausse. Des recrutements s'opèrent en octobre. L'activité évoluerait peu à court terme.

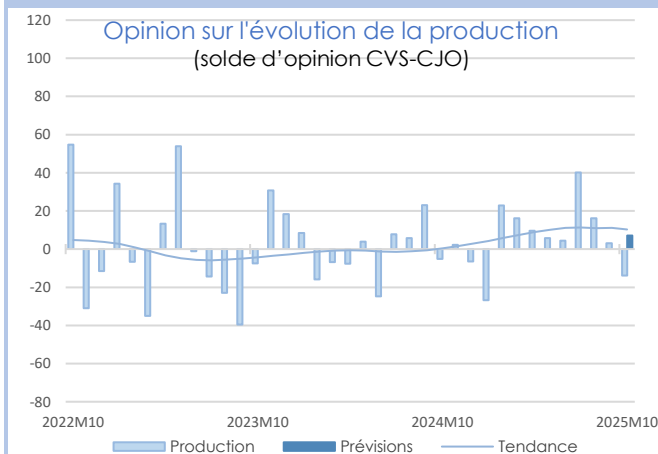
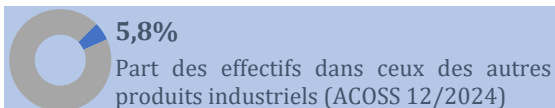
INDUSTRIELS



Pour en savoir plus : vous pouvez cliquer sur l'image pour accéder directement à l'enquête annuelle Bilan et Perspectives 2024-2025.



Industrie chimique



Métallurgie et fabrication de produits métalliques

Après plusieurs mois de progression, l'activité se replie en raison d'arrêts techniques et d'opérations de maintenance. Le niveau des prises d'ordres enregistre une hausse, notamment à l'export.

Les prix des matières premières repartent à la hausse mais sans effet sur les prix de vente.

Les stocks sont à l'équilibre et le niveau du carnet de commandes se situe au-dessus de la normale.

L'activité devrait repartir à la hausse dans les semaines à venir.

AUTRES PRODUITS

Autres industries manufacturières, réparation/installation machines

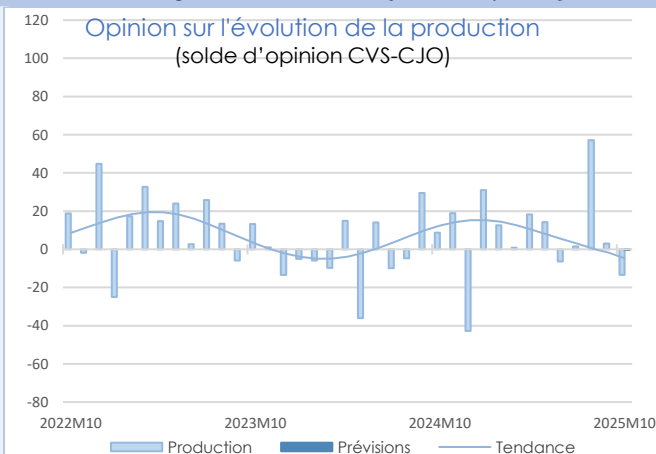
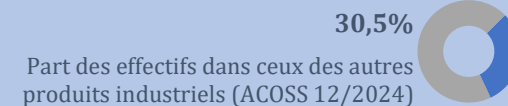
L'activité industrielle enregistre un repli marqué lié à la contraction de la demande globale.

Les prix des intrants sont stables alors que ceux des produits finis baissent.

Les effectifs se réduisent en raison d'un moindre recours à l'intérim.

Malgré des carnets de commandes jugés un peu bas, la production devrait se maintenir au même niveau en novembre.

INDUSTRIELS



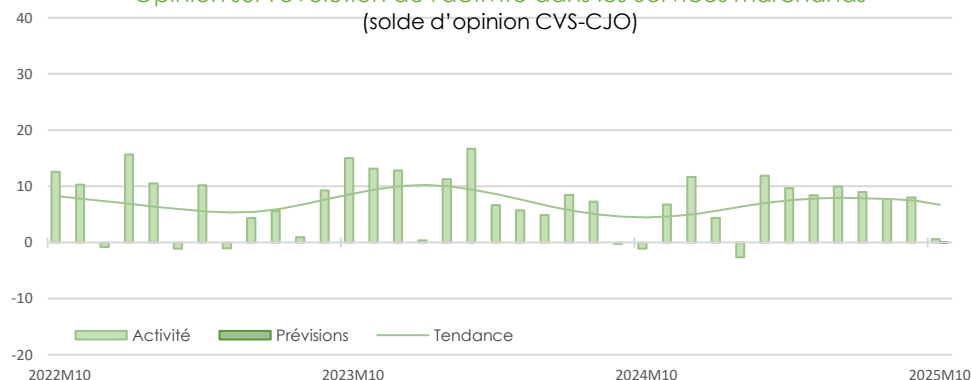


Synthèse des services marchands

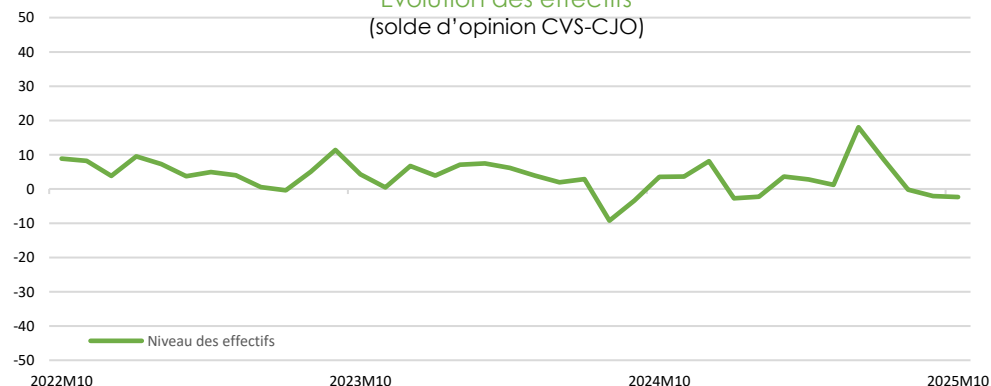
Comme cela était anticipé le mois passé, l'activité reste stable au mois d'octobre contrastant avec un meilleur dynamisme affiché par la tendance nationale. Les évolutions diffèrent selon les segments. Si le transport et l'hébergement poursuivent leur progression, à l'inverse, les activités de nettoyage industriel, pénalisées par le climat actuel d'incertitude, affichent une dynamique opposée. Dans ce contexte, les effectifs demeurent stables. En outre, les prix demeurent inchangés et l'état des trésoreries s'améliore. L'activité évoluerait peu en novembre.

SERVICES MARCHANDS

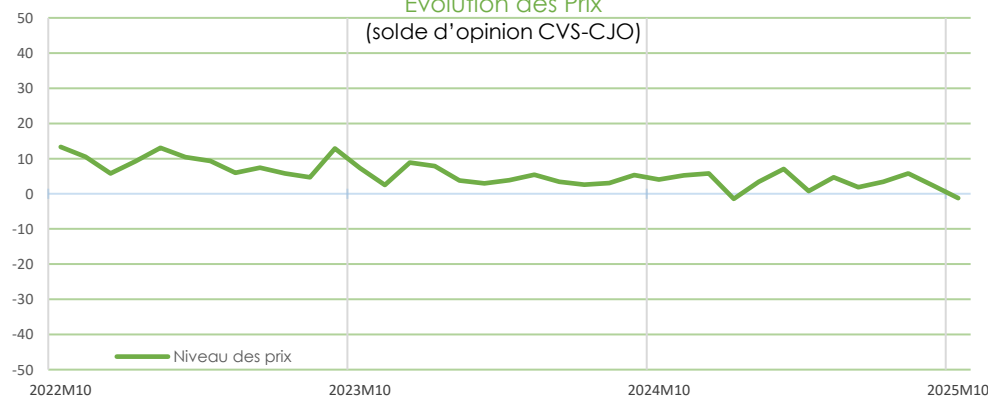
Opinion sur l'évolution de l'activité dans les Services marchands
(solde d'opinion CVS-CJO)



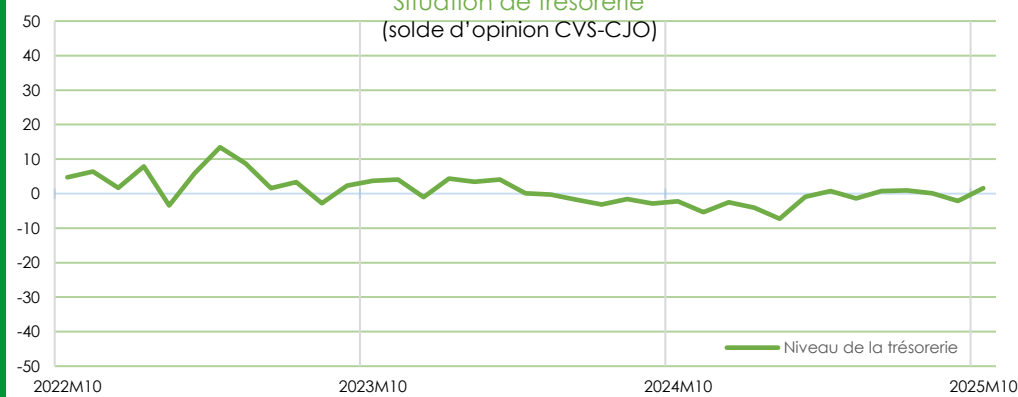
Évolution des effectifs
(solde d'opinion CVS-CJO)



Évolution des Prix
(solde d'opinion CVS-CJO)



Situation de trésorerie
(solde d'opinion CVS-CJO)



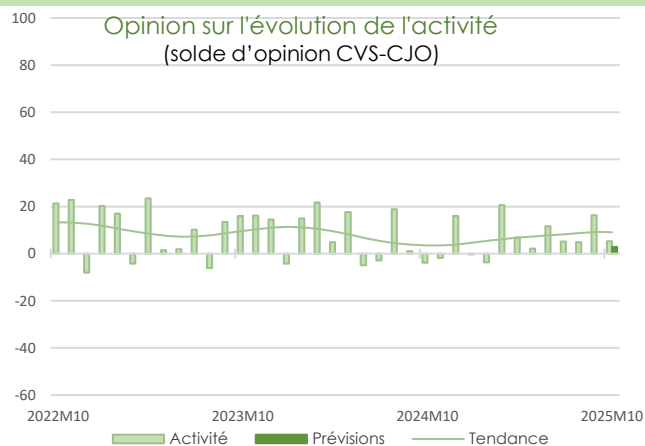
Source Banque de France – SERVICES

47,9%

Part des effectifs dans ceux des services marchands (ACOSS 12/2024)

Réparation automobile, Transports, Hébergement et restauration

Opinion sur l'évolution de l'activité (solde d'opinion CVS-CJO)



L'activité progresse, portée par les transports et l'hébergement. Les prix se stabilisent et les trésoreries sont conformes aux attentes, hormis dans le segment de la réparation. Les volumes d'affaires devraient continuer d'augmenter en novembre.

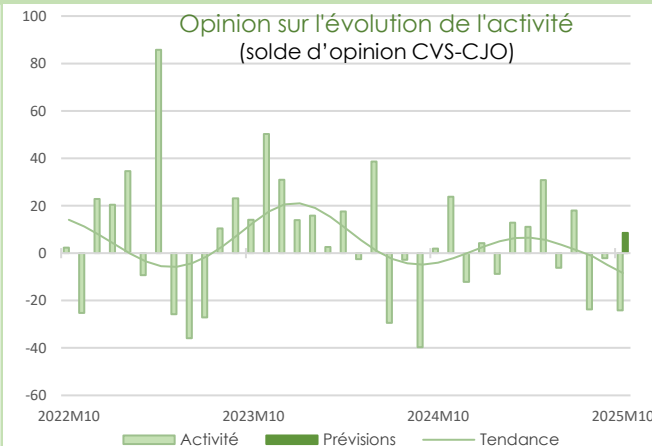
dont Réparation automobile

L'activité ralentit sensiblement, la demande se concentrant sur les opérations saisonnières et les véhicules sous garantie. Les difficultés de recrutement restent fortes. Les effectifs sont tout de même renforcés en anticipation d'une reprise prévue le mois prochain. Les tensions de trésorerie s'accroissent, en lien avec l'allongement des délais de règlement. Les prix poursuivent leur hausse.

3,4%

Part des effectifs dans ceux des services marchands (ACOSS 12/2024)

Opinion sur l'évolution de l'activité (solde d'opinion CVS-CJO)

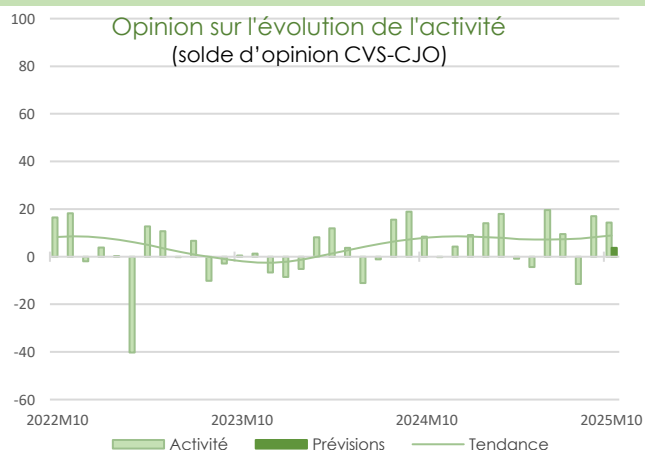


SERVICES

MARCHANDS



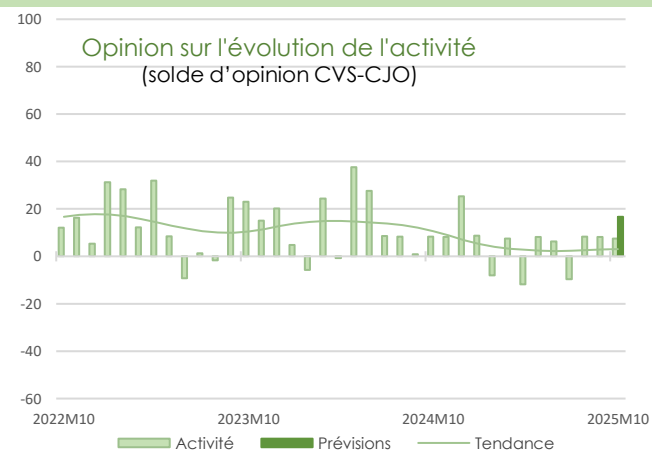
Opinion sur l'évolution de l'activité (solde d'opinion CVS-CJO)



L'activité et la demande progressent nettement. Le segment des transports reste toujours bien orienté. L'approche des fêtes de fin d'année génère plus d'activité qu'à l'ordinaire. En outre, de nouveaux contrats se concluent avec des industriels. L'entreposage marque une pause avant les opérations commerciales de fin d'année. Les prix se stabilisent. Les perspectives d'activité demeurent favorables, accompagnées d'une hausse des effectifs.

Comme anticipé, le taux d'occupation continue de s'améliorer en octobre, porté par la clientèle professionnelle et quelques événements sportifs. Les prix demeurent stables. Les équipes ne sont pas renforcées. Une nette progression est attendue en novembre.

Opinion sur l'évolution de l'activité (solde d'opinion CVS-CJO)



14,6%

Part des effectifs dans ceux des services marchands (ACOSS 12/2024)

dont Transports et entreposage

dont Hébergement

7,6%

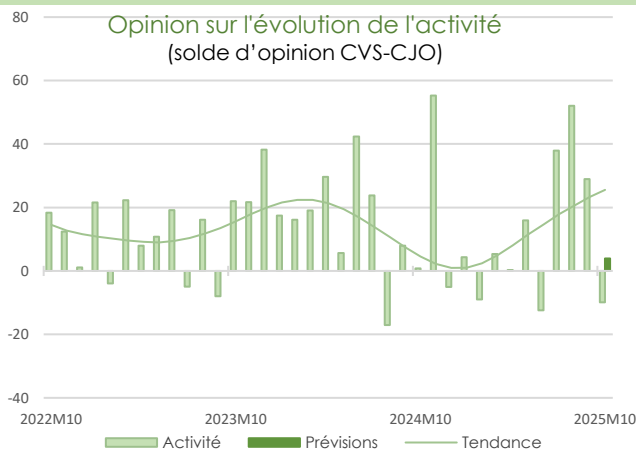
Part des effectifs dans ceux des services marchands (ACOSS 12/2024)

12,5%

Part des effectifs dans ceux des services marchands (ACOSS 12/2024)

Information et communication

Opinion sur l'évolution de l'activité (solde d'opinion CVS-CJO)



Après trois mois de forte croissance, le segment marque la marque un repli en octobre. Pour autant, les chefs d'entreprises font état de bons carnets de commandes, laissant entrevoir une reprise au mois de novembre. Les réorganisations se poursuivent au sein de la filière et entraînent, à nouveau, une baisse des effectifs. Les prix des prestations se stabilisent et les trésoreries sont considérées correctes.

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

Activités spécialisées scientifiques et techniques, services administratifs et de soutien

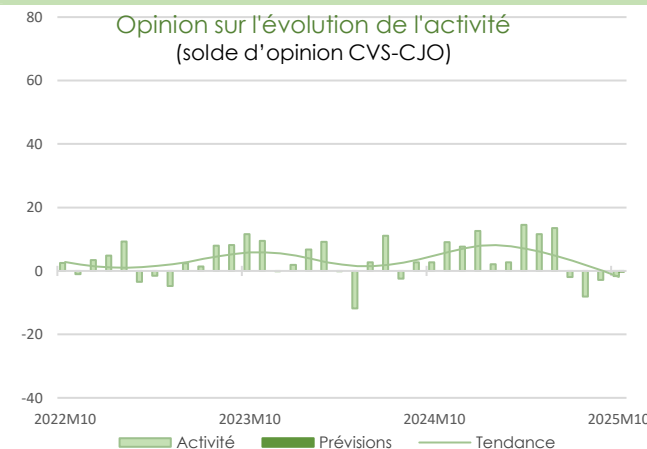
35,9%

Part des effectifs dans ceux des services marchands (ACOSS 12/2024)

L'activité varie peu en octobre. Seuls le travail temporaire et l'ingénierie sont en hausse. Cette tendance devrait se confirmer en novembre. Les effectifs sont stables, à l'exception de l'ingénierie, où une importante progression est observée.

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

Opinion sur l'évolution de l'activité (solde d'opinion CVS-CJO)

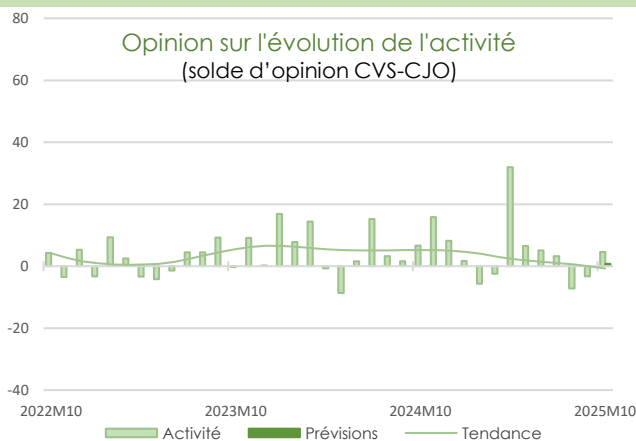


SERVICES



MARCHANDS

Opinion sur l'évolution de l'activité (solde d'opinion CVS-CJO)



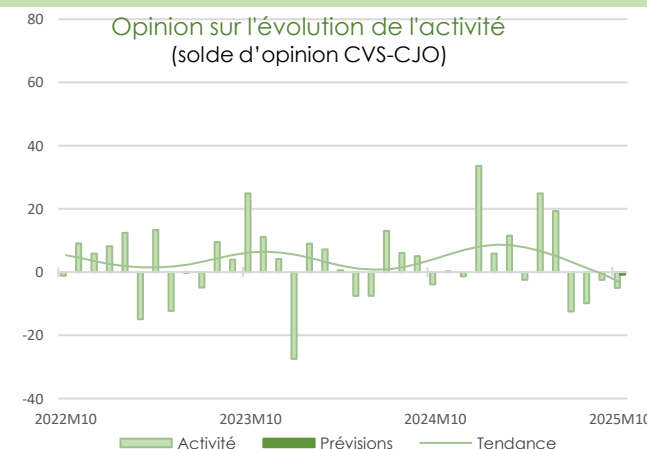
L'activité repart en légère hausse, tirée par l'ingénierie, soutenue par le lancement de grands chantiers et une demande privée importante. La demande publique, quant à elle, est atone. En revanche, les cabinets comptables sont toujours directement impactés par le manque de nouveaux dossiers. Ils anticipent, en outre, une baisse de chiffres d'affaires importante en perspective de la généralisation de la facturation électronique à compter de septembre 2026 avec un impact sur les effectifs. L'activité évoluerait peu en novembre.

dont Activités juridiques, comptables, de gestion, d'architecture, d'ingénierie, de contrôle et d'analyses techniques

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

L'activité se contracte, notamment dans le nettoyage. L'incertitude domine et les missions de plus en plus courtes ne suffisent plus à soutenir les volumes d'affaires. En dépit d'un contexte tout aussi incertain, le travail temporaire progresse. Les prévisions d'activité demeurent stables, tant dans l'intérim que dans le nettoyage, sans perspective de recrutement.

Opinion sur l'évolution de l'activité (solde d'opinion CVS-CJO)



dont Services administratifs et de soutien

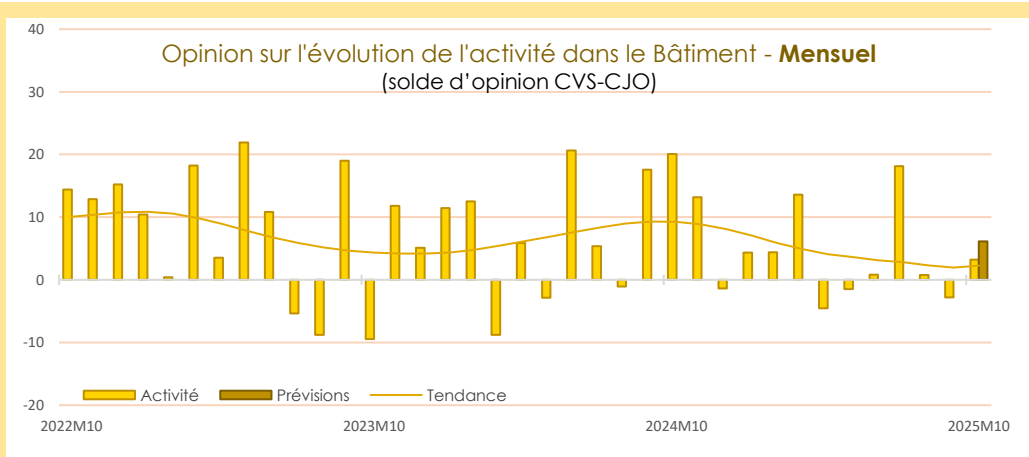
Part des effectifs dans ceux des services marchands (ACOSS 12/2024)

14,9%



Synthèse du secteur Bâtiment – Travaux Publics

Les professionnels du BTP continuent de communiquer majoritairement sur une activité inférieure à celle de 2024. Ils évoquent des projets de moindre ampleur et des budgets restreints. Le secteur du logement privé est en difficulté et les commandes publiques sont ralenties. Les élections municipales à venir et l'instabilité politique provoquent un positionnement attentiste. Des entreprises du secteur de la construction annoncent aussi reporter leurs investissements. Toutefois, l'orientation globalement favorable, observée en octobre, augure une très légère reprise sur la fin d'année dans le bâtiment.



Pour le secteur du **bâtiment**, l'activité progresse en octobre 2025 en ligne avec l'évolution observée au plan national. Cette tendance positive est tirée par le gros œuvre alors que la situation est toujours délicate pour le second œuvre avec une activité en repli depuis septembre.

Les recrutements sont reportés, les entreprises privilégiant l'intérim ou la sous-traitance. Dans un environnement très concurrentiel, les prix des devis sont durement négociés et subissent une pression à la baisse.

Les tensions sur les recrutements de profils spécialisés persistent (chefs de chantiers, conducteurs d'engins).

Des reports de règlement a maxima sont régulièrement constatés.

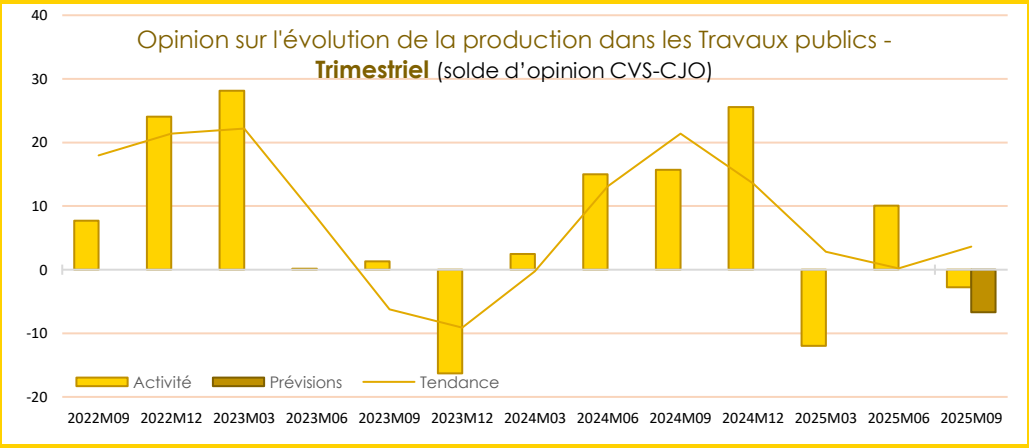
Les dirigeants anticipent tout de même un bon mois de novembre (dynamisme dans l'hôtellerie de luxe, projets spéciaux dans la dépollution, travaux traditionnels de fin d'année).

3ème trimestre 2025 :

Les mises en chantier dans le secteur des **travaux publics** enregistrent une baisse au cours de la période considérée. Cette évolution contraste avec les prévisions de juin, plus favorables.

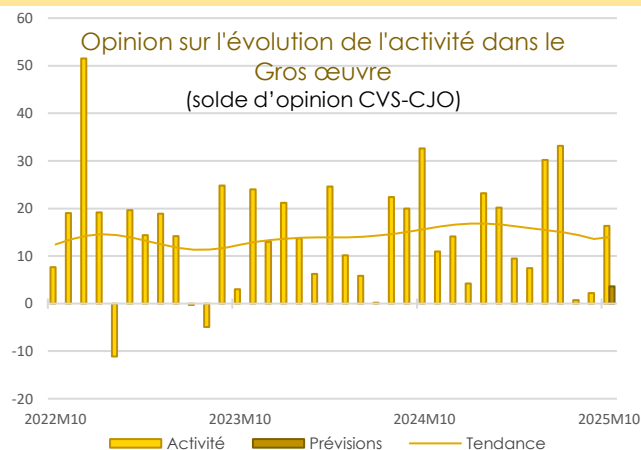
Les reports d'investissements des donneurs d'ordres semblent s'être opérés plus tôt que prévu, pénalisant l'activité. En parallèle, les entreprises doivent faire face à une concurrence accrue. Chaque chantier est durement négocié. Cette situation accentue la pression à la baisse sur les prix, qui diminuent significativement pour le deuxième trimestre consécutif. Cette tendance devrait se prolonger jusqu'à la fin de l'année.

Les effectifs diminuent donc après deux trimestres de hausse. Les carnets de commande sont en deçà des attentes, et les chefs d'entreprise expriment une inquiétude croissante face à l'absence de visibilité. À fin 2025, les prévisions d'activité sont orientées à la baisse. Les échéances électorales à venir freinent les décisions publiques, limitant davantage les perspectives pour 2026.



26,8%

Part des effectifs dans ceux du BTP (ACOSS 12/2024)



Gros œuvre

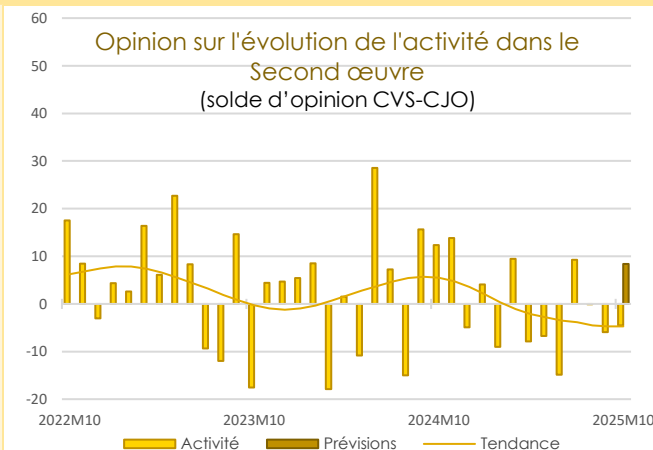
L'activité du gros œuvre s'est accrue en octobre, soutenue par des chantiers de rénovation-réhabilitation et des constructions de surfaces logistiques. Des taux d'intérêts plus favorables suscitent un regain d'intérêt des primo-accédants dans l'ancien. Mais le neuf à destination des particuliers est restreint à quelques logements sociaux. Les effectifs sont peu modifiés grâce au recours à la sous-traitance. Les dirigeants prévoient une tendance favorable pour l'activité mais ne projettent pas de renforcer les équipes.

Second œuvre

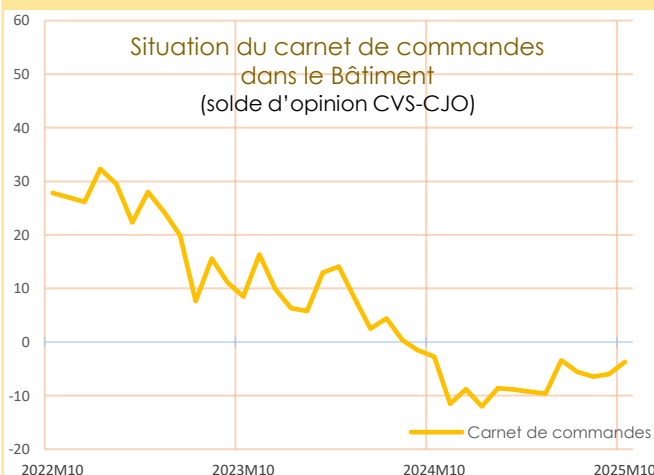
L'activité recule à nouveau, les chantiers étant différés dans un contexte d'incertitude. Les marchés publics et privés restent atones. Les demandes concernent davantage la rénovation que la construction neuve. Les effectifs sont réduits car les dirigeants ne remplacent pas systématiquement les départs. En revanche, une reprise de l'activité est attendue en novembre par les entreprises qui communiquent sur le bon potentiel de marché dans la logistique et l'informatique. La fin de l'année est aussi une période de réfection des locaux des collectivités locales.

49,7%

Part des effectifs dans ceux du BTP (ACOSS 12/2024)

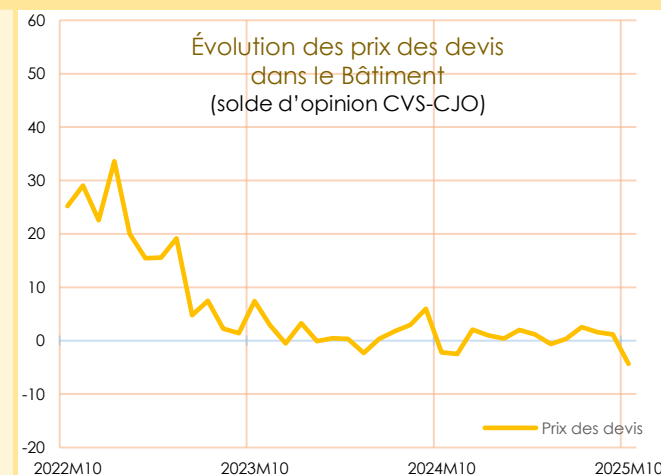


BÂTIMENT



Les carnets offrent peu de visibilité et demeurent jugés insuffisants même si une légère amélioration est constatée dans le second œuvre. L'instabilité politique retarde la concrétisation des projets.

Carnets de commandes



Les prix des devis diminuent dans le gros et le second œuvre sous l'effet d'une concurrence accrue. Certaines entreprises consentent des remises afin de stimuler les commandes. En outre, la hausse de certaines matières premières, comme le béton induit par l'éco-tax, n'est pas systématiquement répercutée, au détriment des marges. Des groupements d'achats sont mobilisés pour limiter l'impact sur la rentabilité.

Prix des devis



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
 Conjoncture	Tendances régionales en Provence - Alpes - Côte d'Azur 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**

Place Estrangin-Pastré CS 90003 - 13254 MARSEILLE CEDEX 06



0512-emc-ut@banque-france.fr

Rédacteur en chef

Béatrice DENUNCQ, responsable des activités économiques régionales

Directeur de la publication

Denis LAURETOU, directeur régional

Méthodologie

Enquête réalisée auprès d'environ 500 entreprises et établissements de la région Provence-Alpes-Côte d'Azur sur l'évolution de la conjoncture économique dans les secteurs de l'industrie, des services marchands, du bâtiment et des travaux publics.

Solde d'opinion :

- *Le solde d'opinion est la somme des opinions positives et négatives données par les chefs d'entreprise, pondérées par l'effectif de l'entreprise et redressées par la valeur ajoutée de chaque secteur*
- *Il reflète au niveau agrégé les réponses données par les chefs d'entreprise suivant une échelle de notation à sept graduations (trois degrés d'opinion autour de la normale). Sa valeur est comprise entre - 200 et + 200.*

*Les **séries** sont révisées mensuellement et prennent en compte les données brutes corrigées des variations saisonnières et des jours ouvrables.*

*La **tendance** est une moyenne statistique calculée sur plusieurs mois glissants.*

*Les **effectifs ACOSS** sont les effectifs recensés par l'URSSAF et correspondent « au nombre de salariés inscrits au dernier jour de la période » renseigné dans la Déclaration Sociale Nominative (DSN) hormis certains salariés comme les intérimaires, les apprentis, les stagiaires...*