

TENDANCES RÉGIONALES

AOÛT 2023

Période de collecte :

du mardi 29 août 2023 au mardi 5 septembre 2023

La Banque de France exprime ses plus vifs remerciements aux entreprises et établissements de la région Normandie qui participent à cette enquête mensuelle sur l'évolution de la conjoncture économique dans les secteurs de l'industrie, des services marchands, du bâtiment et des travaux publics.

CONTEXTE NATIONAL	2
SITUATION RÉGIONALE	3
SYNTHÈSE DE L'INDUSTRIE	4
SYNTHÈSE DES SERVICES MARCHANDS	9
SYNTHÈSE DU SECTEUR BÂTIMENT – TRAVAUX PUBLICS	11
PUBLICATIONS DE LA BANQUE DE FRANCE	13
MENTIONS LÉGALES	14

Contexte National

Selon les chefs d'entreprise participant à notre enquête (environ 8 500 entreprises ou établissements interrogés entre le 29 août et le 5 septembre), l'activité a progressé en août dans les services et le bâtiment et s'est repliée dans l'industrie, sous l'effet notamment de fermetures estivales prolongées dans certains secteurs. Pour septembre, les chefs d'entreprise anticipent une progression de l'activité dans les trois grands secteurs, avec néanmoins un ralentissement dans les services. Dans l'industrie, la reprise de septembre serait alimentée par le report de productions non réalisées en août dans les secteurs de l'automobile et de l'aéronautique notamment. Au-delà, les carnets de commandes se dégradent à des niveaux en deçà de leurs moyennes de long terme.

Les difficultés d'approvisionnement continuent de diminuer dans le bâtiment (10 % des entreprises les mentionnent en août, après 13 % en juillet) et dans l'industrie (17 %, après 21 %). Pour le cinquième mois consécutif, les industriels jugent que les prix sont en nette baisse pour les matières premières et que ceux des produits finis se stabilisent.

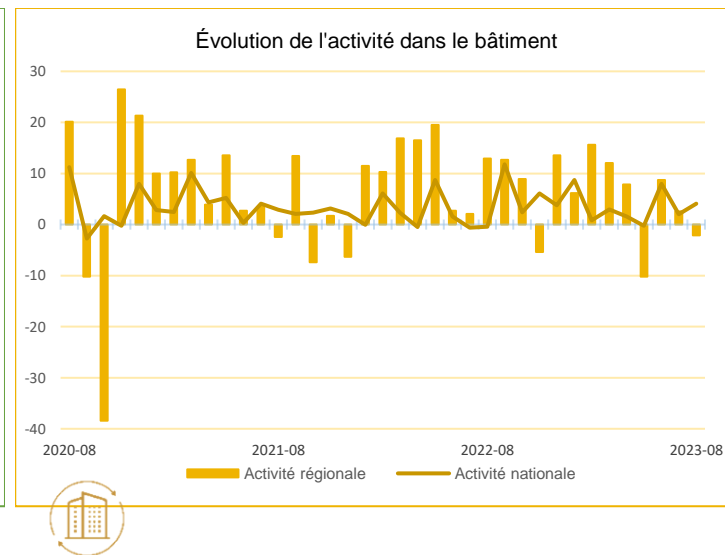
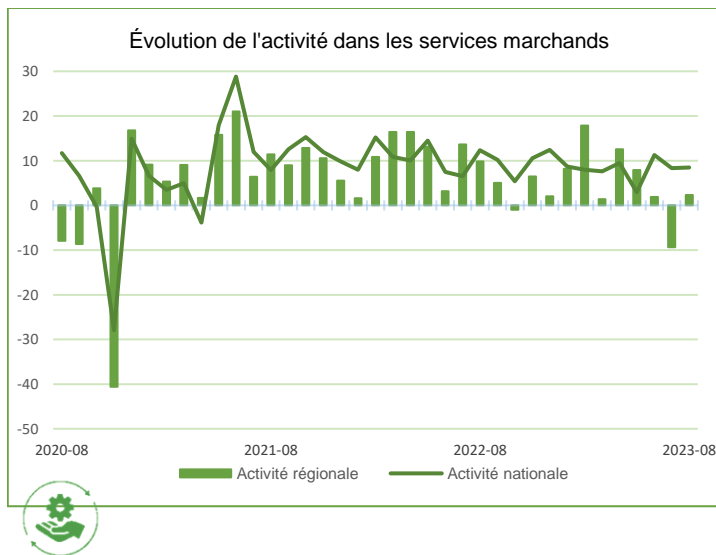
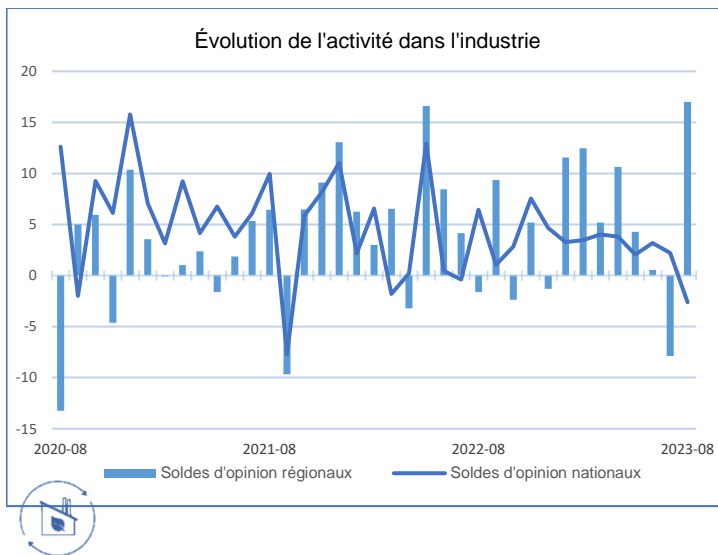
Dans les trois grands secteurs, la proportion d'entreprises ayant augmenté leurs prix le mois précédent continue de reculer et de se rapprocher de ses niveaux pré-Covid.

Les difficultés de recrutement reculent quelque peu mais concernent encore la moitié des entreprises (50 %, après 52 %).

Notre indicateur d'incertitude recule dans le bâtiment et demeure stable dans l'industrie et les services marchands. La situation de trésorerie reste jugée dégradée dans l'industrie et dans les services.

Sur la base des résultats de l'enquête, complétés par d'autres indicateurs, nous estimons que le PIB continuerait de progresser au troisième trimestre 2023, mais sur un rythme sensiblement plus modéré (compris entre + 0,1 % et + 0,2 % en variation trimestrielle, après + 0,5 % au trimestre précédent).

Situation régionale



Source Banque de France

Points Clefs

En Normandie, le mois d'août marque la reprise de l'activité, plus significative dans l'industrie que dans les services marchands. L'activité dans le bâtiment est en léger recul.

Dans l'industrie, la reprise, a contrario de la tendance nationale, concerne l'ensemble des grands secteurs d'activité (agroalimentaire, équipements électriques et fabrication d'autres produits industriels) hormis notamment la fabrication de matériels de transport qui accuse un léger recul par rapport au mois dernier.

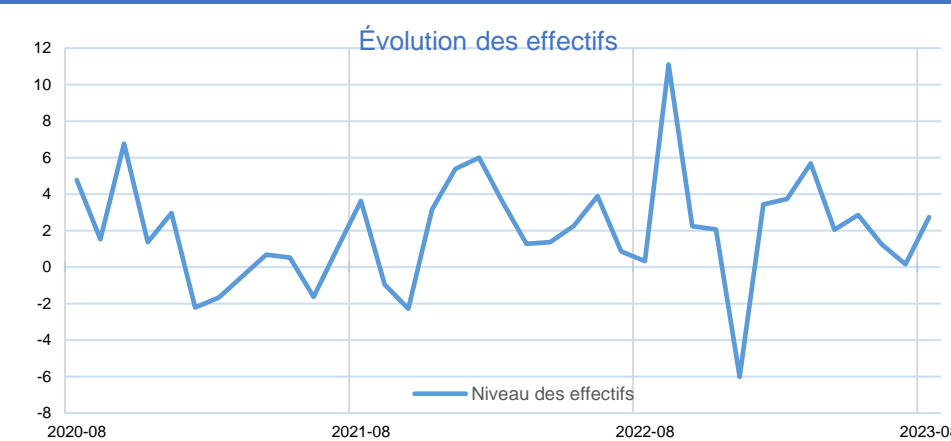
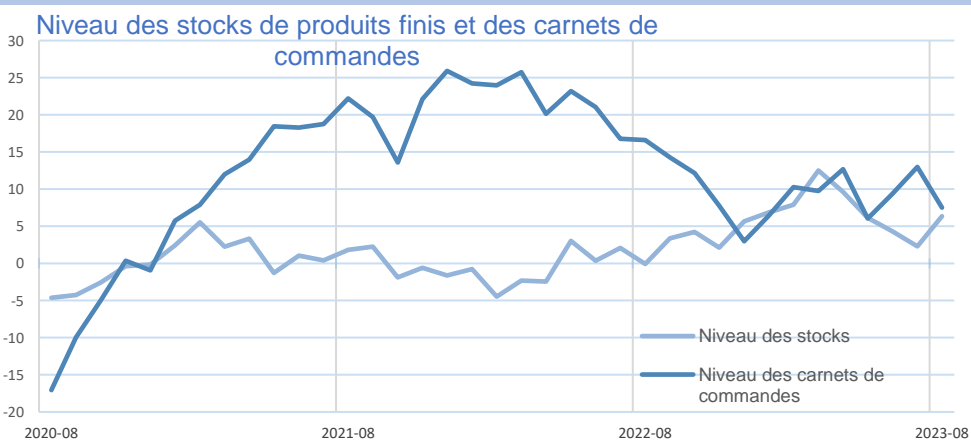
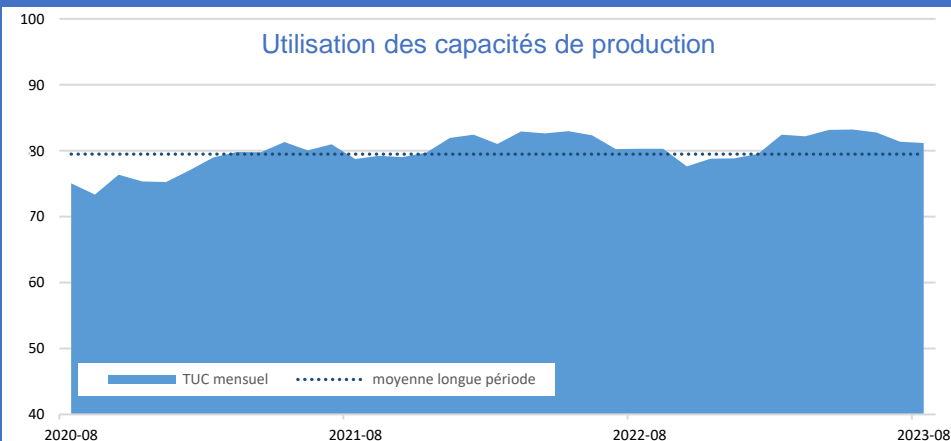
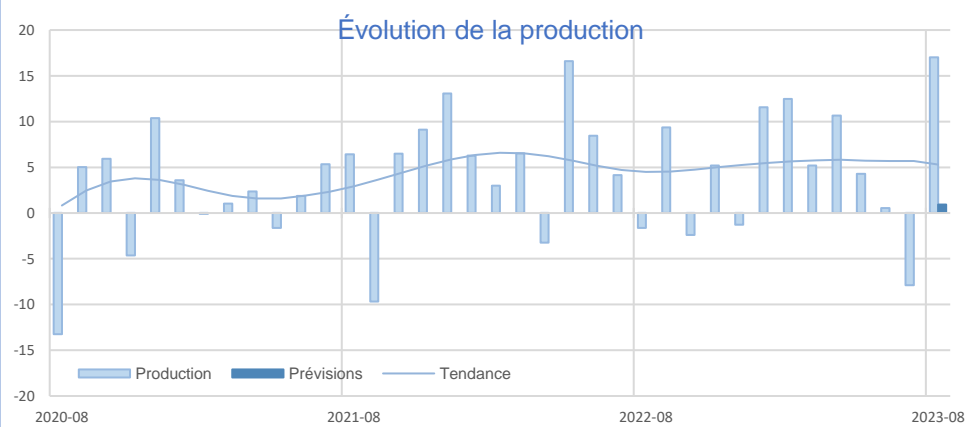
Dans les services marchands, la reprise est portée par les services relatifs aux bâtiments et aménagements paysagers et par le transport. L'hébergement est de nouveau pénalisé par une météo maussade durant la période sous revue.

Dans le bâtiment, la contraction de l'activité est un peu plus marquée dans le gros œuvre que dans le second œuvre.



Synthèse de l'Industrie

En août, l'activité dans l'industrie est en nette hausse par rapport au mois dernier. Toutefois, des disparités s'observent au sein des secteurs : la production dans la filière bois poursuit sa baisse et celle dans l'industrie automobile, la métallurgie et la filière viande marque un léger recul. La demande provenant de l'étranger est en hausse et les carnets de commandes sont à un niveau un peu plus élevé qu'attendu par les dirigeants. Les effectifs sont en hausse. La production industrielle devrait être stable en septembre.



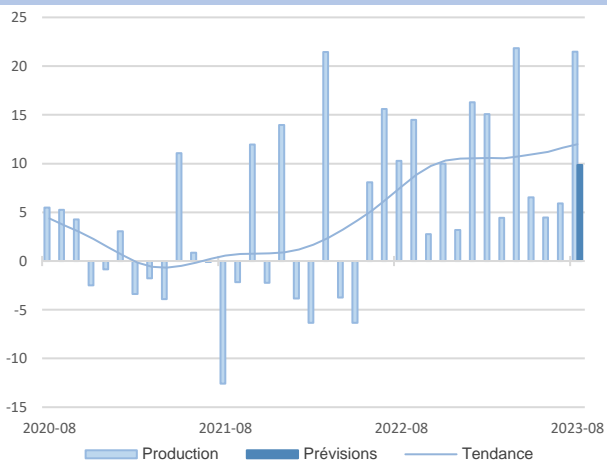
INDUSTRIE

INDUSTRIE

Source Banque de France – INDUSTRIE

18,7%

Part des effectifs dans ceux de l'Industrie
(ACOSS 12/2021)



Agroalimentaire

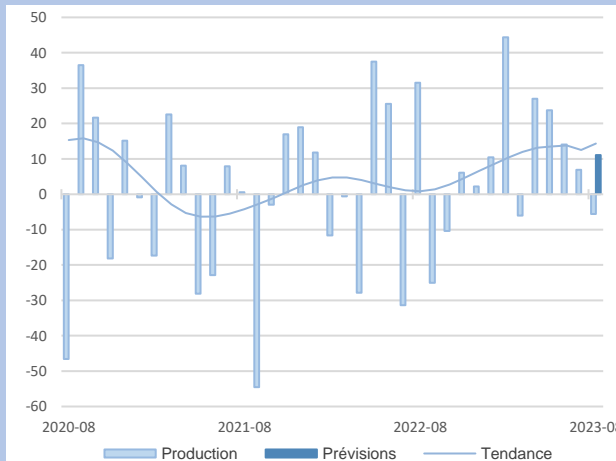
La hausse de l'activité dans l'agroalimentaire se renforce en août, portée essentiellement par la production laitière. Le dynamisme des marchés étrangers peine à compenser le repli du marché intérieur, la demande globale restant ainsi stable. Les carnets de commandes sont jugés à un niveau faible. La baisse des prix des matières premières se confirme. Les stocks de produits finis, en hausse, sont jugés satisfaisants. Selon les dirigeants, la bonne orientation de l'activité devrait se poursuivre en septembre.

Matériels de transport

L'activité est en léger recul en août et la demande globale est stable. Les carnets de commandes sont toutefois jugés à un niveau correct. Les prix des matières premières, comme ceux des produits finis, sont stables. Les chefs d'entreprise anticipent une hausse de l'activité le mois prochain. Les effectifs devraient également augmenter.

14,4%

Part des effectifs dans ceux de l'Industrie
(ACOSS 12/2021)



**GRANDS
SECTEURS**

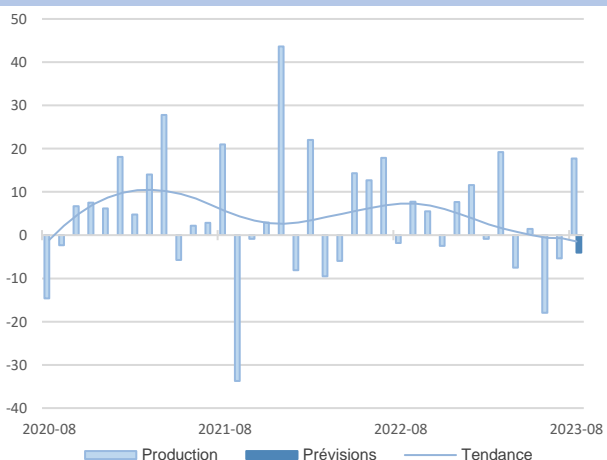
En août, la production est en progression. La demande reste soutenue, que ce soit sur le marché intérieur ou en provenance de l'étranger. Les carnets de commandes se stabilisent à un niveau jugé satisfaisant. Les prix des matières premières et des produits finis restent constants. Les stocks de produits finis sont en hausse et à un niveau comme attendu par les dirigeants. En septembre, l'activité se dégraderait légèrement.

La fabrication des autres produits industriels connaît un fort rebond en août, porté par l'industrie chimique et les produits en caoutchouc, plastique et verre. Les carnets de commandes conservent un niveau jugé satisfaisant, soutenus par une demande à nouveau en progression. Les prix des matières premières sont stables. Ceux des produits finis se tendent légèrement. Les industriels prévoient une contraction très modérée de l'activité au mois de septembre.

12,3%

Part des effectifs dans ceux de l'Industrie
(ACOSS 12/2021)

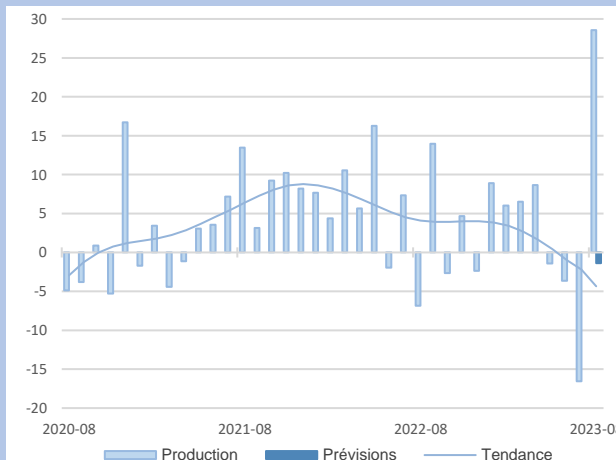
Équipements électriques et électroniques



Autres produits industriels

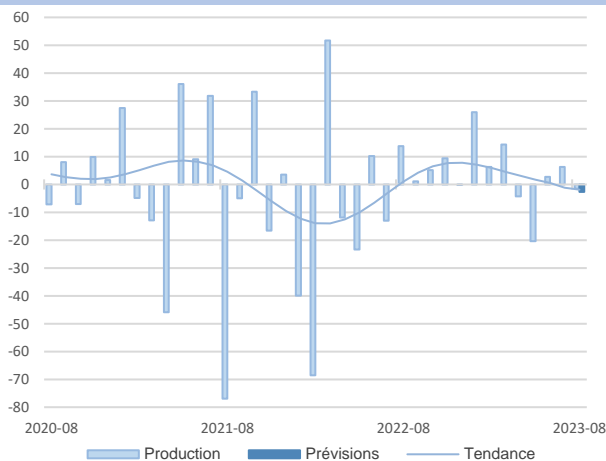
54,6%

Part des effectifs dans ceux de l'Industrie
(ACOSS 12/2021)



13,7%
Part des effectifs dans ceux de l'agroalimentaire (ACOSS 12/2021)

Transformation de la viande



Sous l'effet d'une demande atone, la production est en léger repli en août.

Les carnets de commandes sont toujours à un niveau jugé bas et offrent peu de visibilité.

Les prix des matières premières poursuivent lentement leur baisse. Ceux des produits finis, dont les stocks sont importants, restent stables.

Les effectifs sont en retrait.

Selon les chefs d'entreprise, le tassement de l'activité devrait se poursuivre en septembre.

Produits laitiers

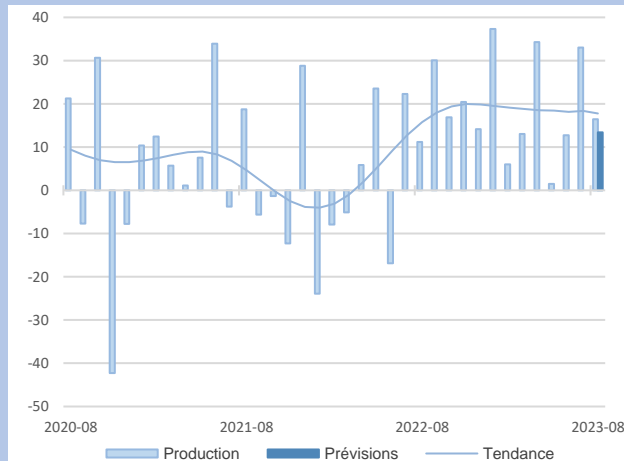
11,3%
Part des effectifs dans ceux de l'agroalimentaire (ACOSS 12/2021)

La production laitière continue d'être bien orientée en août grâce à une demande qui reste soutenue. Les effectifs sont en nette hausse. Ainsi, les capacités de production (équipements, main-d'œuvre) sont fortement sollicitées.

Le niveau des carnets de commandes est toujours jugé correct.

Les prix des matières premières continuent de se contracter.

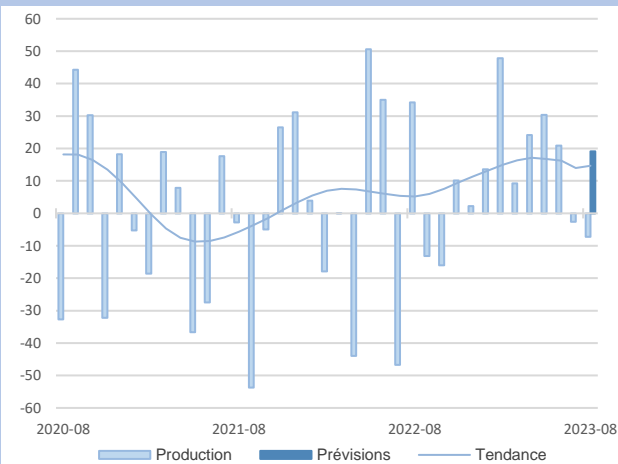
Selon les dirigeants, la bonne tenue de l'activité devrait se poursuivre le mois prochain. Les effectifs devraient continuer à se renforcer.



Agroalimentaire

70,7%
Part des effectifs dans ceux du matériel de transport (ACOSS 12/2021)

Automobile



En août, l'activité dans l'automobile se contracte légèrement.

Les commandes, portées par le marché extérieur, augmentent et le niveau des carnets est jugé correct par les professionnels.

Les stocks sont en baisse, à un niveau attendu.

Les prix se stabilisent, pour les matières premières comme pour les produits finis.

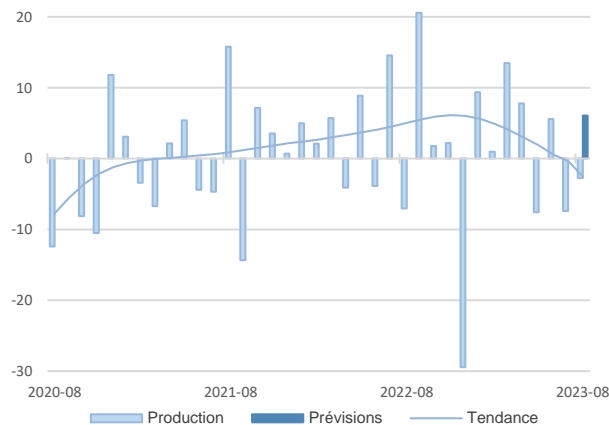
Les chefs d'entreprise prévoient une reprise de l'activité en septembre et une hausse des effectifs.



Matériels de transport

24,8%

Part des effectifs dans autres produits industriels (ACOSS 12/2021)



Métallurgie

En août, la production est en légère baisse.

Les carnets sont étoffés malgré un recul des commandes et une visibilité plus réduite.

Les effectifs sont dans une phase de progression qui devrait perdurer. Les prix des produits finis sont en hausse modérée.

Les stocks se réduisent mais sont au niveau attendu par les chefs d'entreprise.

Selon ces derniers, la production devrait rebondir en septembre.

Produits en caoutchouc, plastique et autres

La production est très dynamique pour un mois d'août.

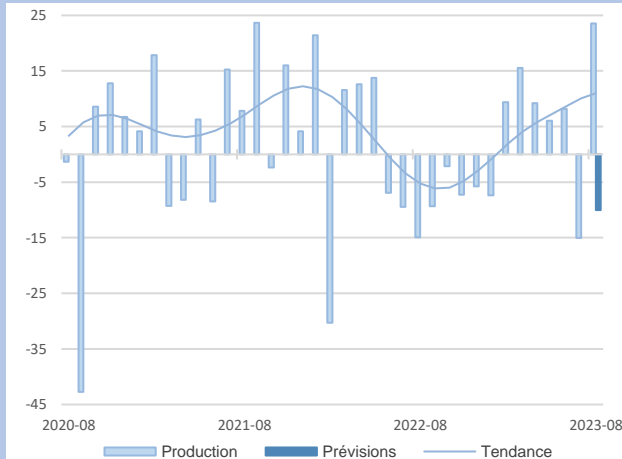
Les carnets de commandes sont jugés faibles par les chefs d'entreprise, avec une demande qui manque de vigueur.

Les prix des matières premières sont stables. Les stocks de produits finis, en baisse, sont à un niveau jugé correct. L'activité devrait ralentir le mois prochain.

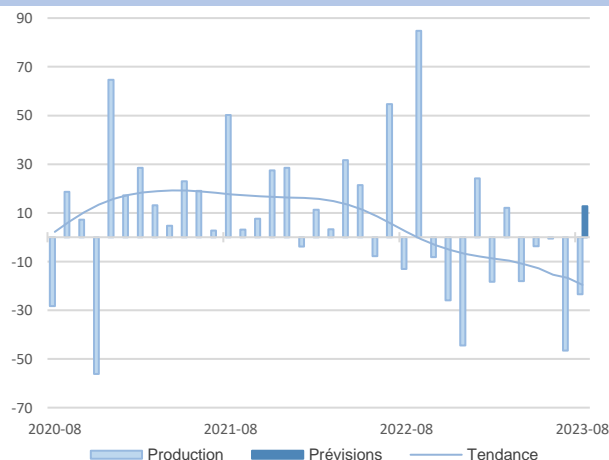
Malgré les difficultés de recrutement, les entreprises prévoient d'embaucher.

21,0%

Part des effectifs dans autres produits industriels (ACOSS 12/2021)



API



La forte baisse de l'activité se poursuit en août.

La demande recule légèrement, en raison de la forte baisse sur le marché intérieur. Les carnets de commandes sont à un niveau jugé faible avec des perspectives moroses.

Les prix des produits finis sont constants. Ceux des matières premières sont dans une phase de stabilisation.

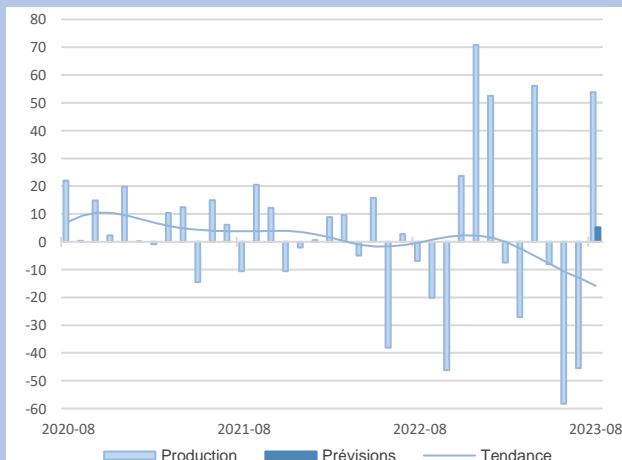
Un rebond de la production est attendu, mais moins fort qu'en septembre de l'année précédente.

L'activité est en forte hausse en août, due à quelques sites en reprise suite à des arrêts

techniques ou en anticipation de production pour faire face à des remontées de prix des matières premières.

Les commandes repartent à la hausse, mais les carnets restent à un niveau jugé bas.

Les perspectives de production sont jugées bonnes pour le mois de septembre, avec un repli attendu par certains au cours de l'hiver.



Industrie chimique

9,9%

Part des effectifs dans autres produits industriels (ACOSS 12/2021)

Travail du bois, industrie du papier et imprimerie

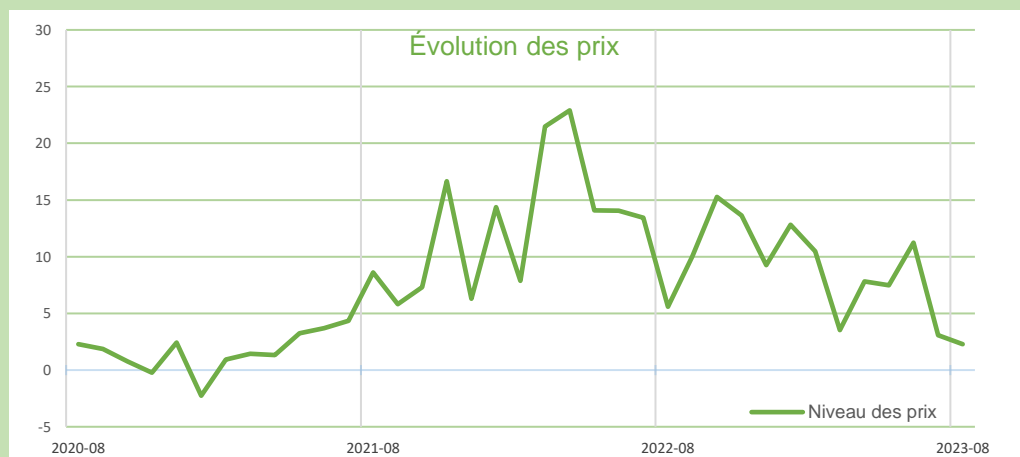
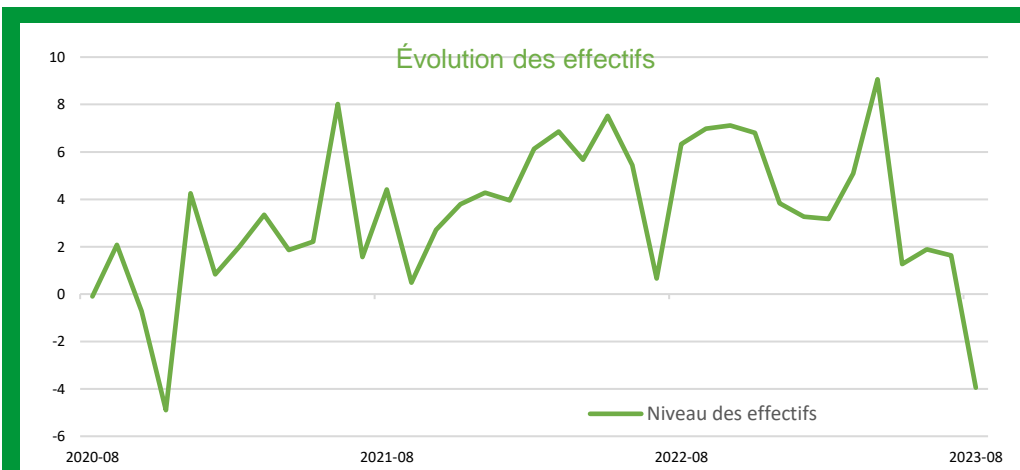
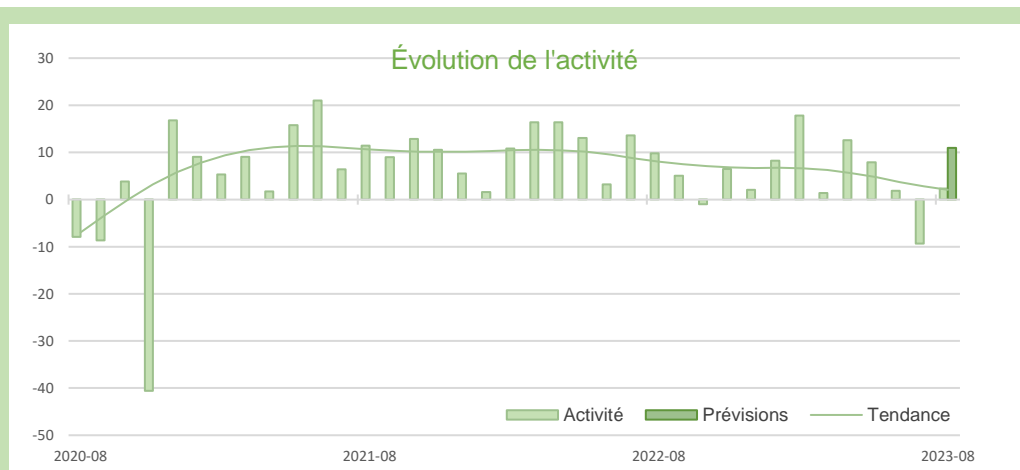
11,8%

Part des effectifs dans autres produits industriels (ACOSS 12/2021)



Synthèse des services marchands

L'activité entame une reprise en août. Les difficultés de recrutement semblent s'atténuer, en particulier dans le transport. Les effectifs devraient augmenter en septembre. Les tarifs progressent faiblement, à un rythme légèrement inférieur à celui du mois dernier. En septembre, les chefs d'entreprise prévoient un rebond de la demande et de l'activité.



Source Banque de France – SERVICES

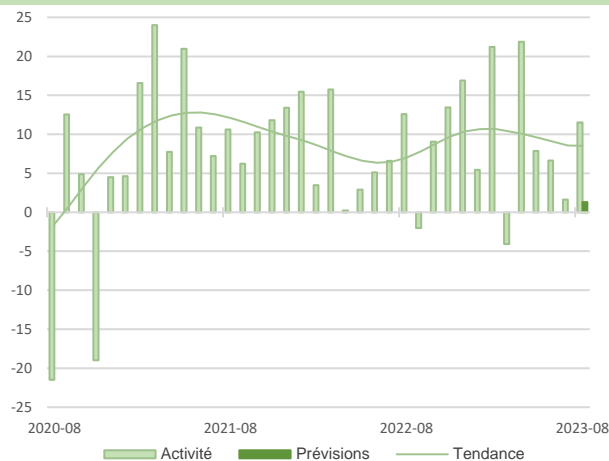
SERVICES MARCHANDS

SERVICES MARCHANDS

19,1%

Part des effectifs dans ceux des services marchands (ACOSS 12/2021)

Services bâtiments aménagements paysagers nettoyage



Après un mois de juillet atone, l'activité repart à la hausse en août, la demande ayant rebondi. Toutefois, elle a été limitée par des effectifs incomplets sur certains sites.

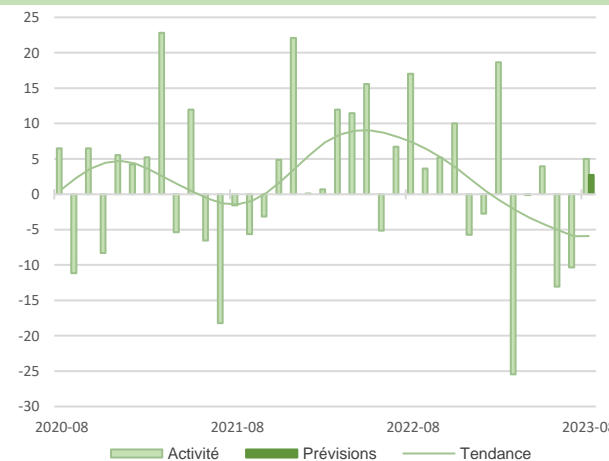
Les prix sont relativement stables et la situation de trésorerie est jugée légèrement en dessous du niveau attendu par les dirigeants.

Une stabilisation de la demande et de l'activité est anticipée par les chefs d'entreprise dans les prochaines semaines.

Transports routiers de fret et par conduite

19,1%

Part des effectifs dans ceux des services marchands (ACOSS 12/2021)



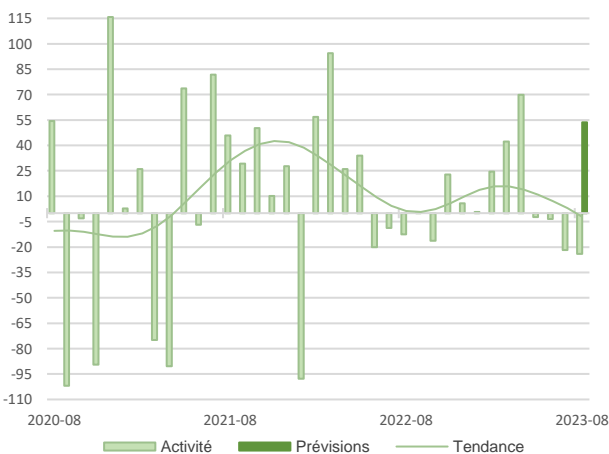
Dans un contexte de demande peu dynamique, un léger regain d'activité a été enregistré en août.

Les entreprises relèvent moins souvent des difficultés à étoffer ou renouveler leurs équipes.

Dans ce secteur très concurrentiel, des entreprises sont parvenues à augmenter leurs tarifs.

En septembre, les chefs d'entreprise escomptent un maintien de l'activité au niveau actuel.

Les effectifs devraient être renforcés.



Selon des entreprises interrogées, la fréquentation s'est inscrite globalement en baisse, notamment en raison d'une météo incertaine.

Les hôteliers tablent sur un accroissement de la demande et de l'activité en septembre.

C'est un mois favorable à l'organisation d'événements qui marque aussi le retour de la clientèle des professionnels.

Les effectifs devraient augmenter.

5,3%

Part des effectifs dans ceux des services marchands (ACOSS 12/2021)

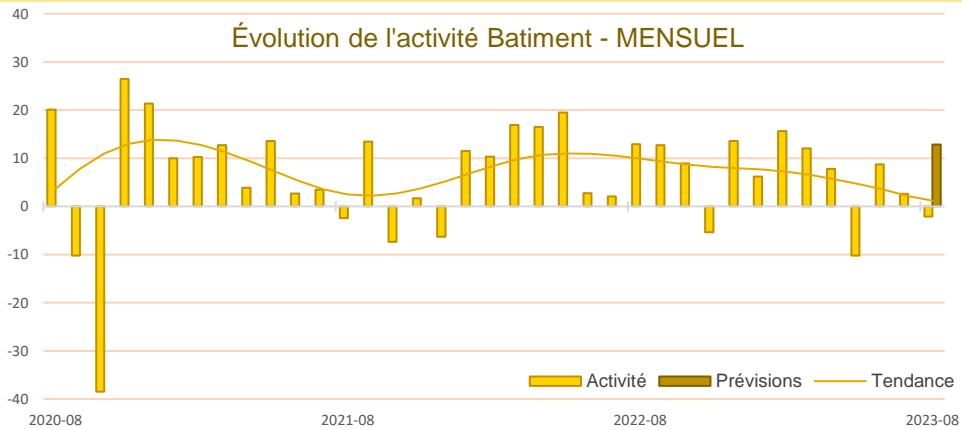
Hébergement



Synthèse du secteur Bâtiment – Travaux Publics

Dans le secteur du bâtiment, l'activité se contracte légèrement en août, de manière plus marquée dans le gros œuvre que dans le second œuvre. Les carnets de commandes sont jugés bien garnis. Les dirigeants prévoient une nette reprise de l'activité pour le mois de septembre.

Dans les travaux publics, la belle progression du deuxième trimestre devrait se poursuivre dans les mêmes proportions sur le troisième trimestre.



L'activité subit un léger tassement en cette période estivale.

Les carnets de commandes se reconstituent progressivement et atteignent un niveau jugé très correct.

Les tensions liées au recrutement et à l'approvisionnement se sont fortement réduites.

La tendance à la baisse du prix des matières premières se confirme selon les dirigeants. Les prix des devis augmentent mais à un rythme moindre par rapport au mois dernier.

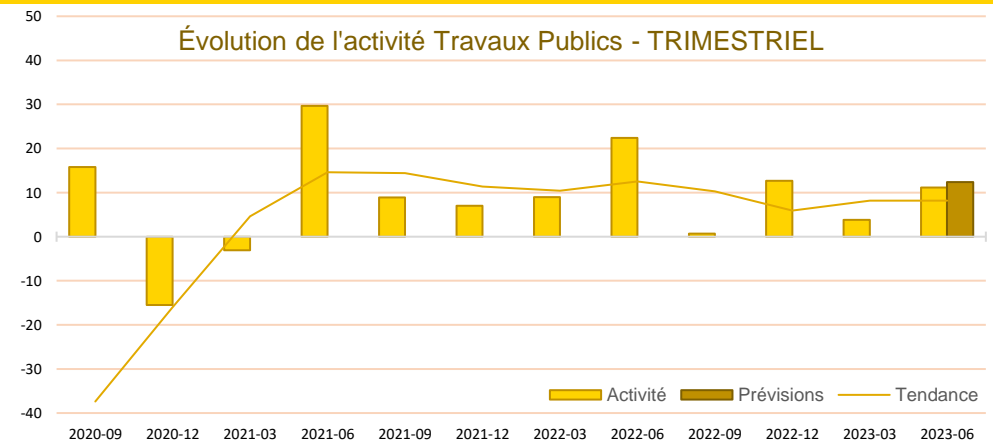
Une hausse sensible de l'activité est attendue en septembre par les professionnels du bâtiment.

Dans les travaux publics, après une décélération au premier trimestre, l'activité s'inscrit en progression sur le deuxième trimestre.

Les carnets de commandes continuent de s'effriter, mais de manière plus modérée que le trimestre précédent.

Le prix des devis, après une hausse significative sur le premier trimestre, se stabilise.

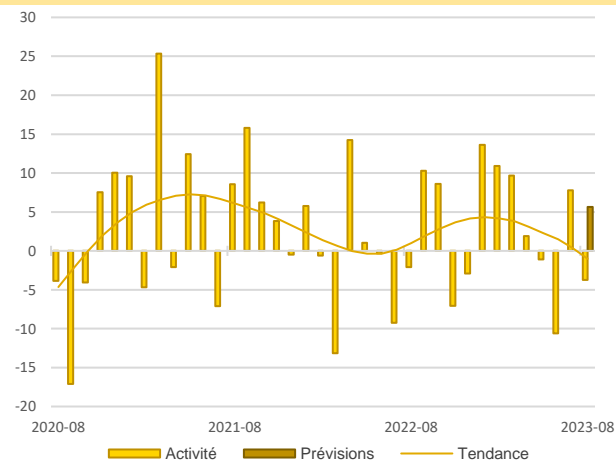
Selon les chefs d'entreprise, l'activité du troisième trimestre devrait connaître une évolution similaire à celle du deuxième trimestre.



Source Banque de France – CONSTRUCTION

20,5%

Part des effectifs dans ceux du BTP (ACOSS 12/2021)



Activité - Gros œuvre

L'activité recule en août, en lien avec la période estivale.

Les tensions sur l'approvisionnement et le recrutement se sont apaisées.

Selon les chefs d'entreprise, une reprise de l'activité est attendue pour le mois de septembre.

Activité - Second œuvre

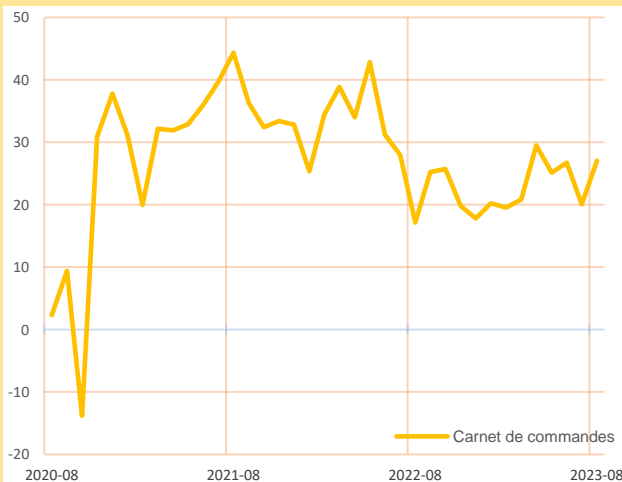
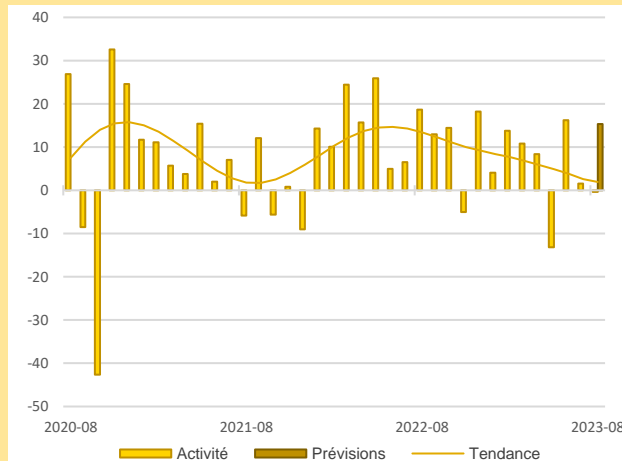
L'activité marque le pas en août et se maintient à un niveau similaire à juillet.

Les difficultés de recrutement et d'approvisionnement continuent de se résorber.

Un redémarrage de l'activité est anticipé par les dirigeants en septembre.

61,0%

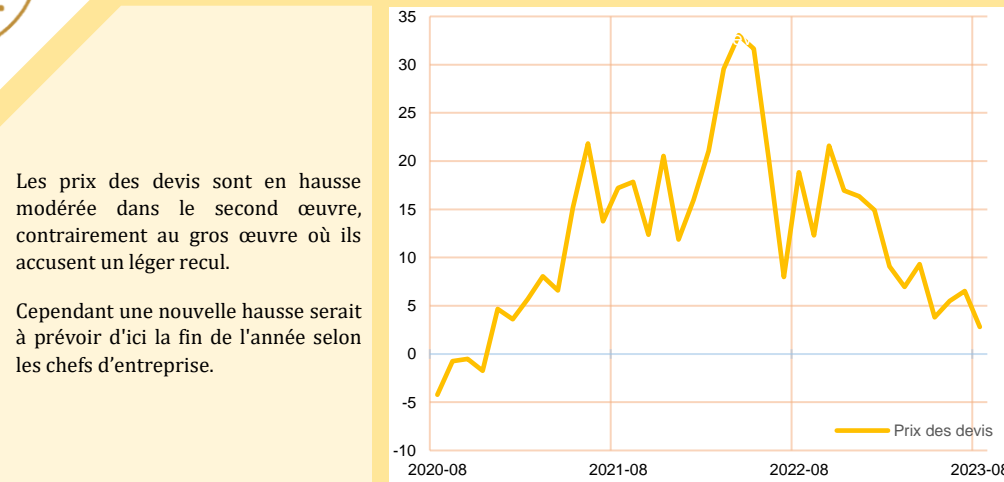
Part des effectifs dans ceux du BTP (ACOSS 12/2021)



Carnets de commandes - Bâtiment

Dans le secteur du gros œuvre, le niveau des carnets de commandes se fragilise mais assure encore une bonne visibilité jusqu'à début 2024.

En revanche, dans le second œuvre les carnets continuent de se reconstituer progressivement, pour atteindre un niveau jugé confortable, offrant ainsi de belles perspectives.



Prix des devis - Bâtiment

Les prix des devis sont en hausse modérée dans le second œuvre, contrairement au gros œuvre où ils accusent un léger recul.

Cependant une nouvelle hausse serait à prévoir d'ici la fin de l'année selon les chefs d'entreprise.





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
 Épargne	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 Normandie Conjoncture Industrie, services et bâtiment Enquête sur le commerce de détail
 Balance des paiements	Balance des paiements de la France

**Banque de France
Département Entreprises et Études Régionales**

32 rue Jean Lecanuet CS 50896 - 76005 ROUEN CEDEX

 **02.35.52.78.18**

 normandie.conjoncture@banque-france.fr

Rédacteur en chef

Philippe SELWA, Chef du département Entreprises et Études Régionales

Directeur de la publication

Eric VILLENEUVE, Directeur Régional

Méthodologie

Enquête réalisée auprès d'environ 500 entreprises et établissements de la région Normandie 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 ou l'effectif 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...*