

TENDANCES RÉGIONALES

JUILLET 2023

Période de collecte :

du vendredi 21 juillet 2023 au jeudi 3 août 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 21 juillet et le 3 août), l'activité a progressé en juillet dans l'industrie, les services et le bâtiment, et le ralentissement est moins accentué que prévu le mois dernier.

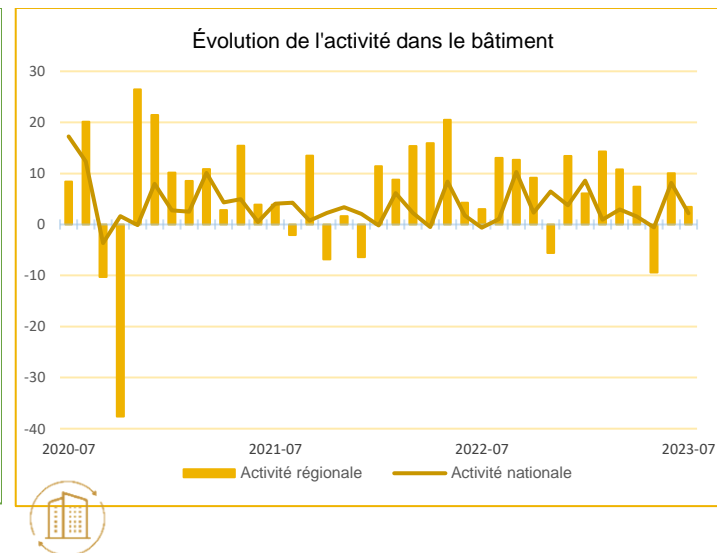
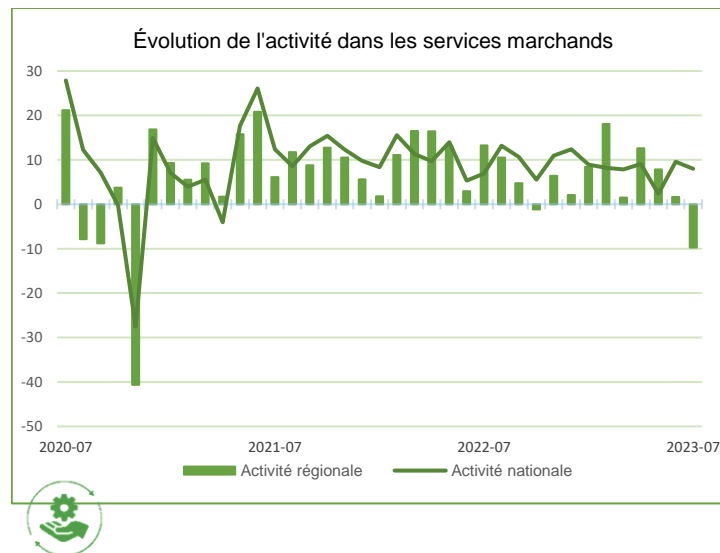
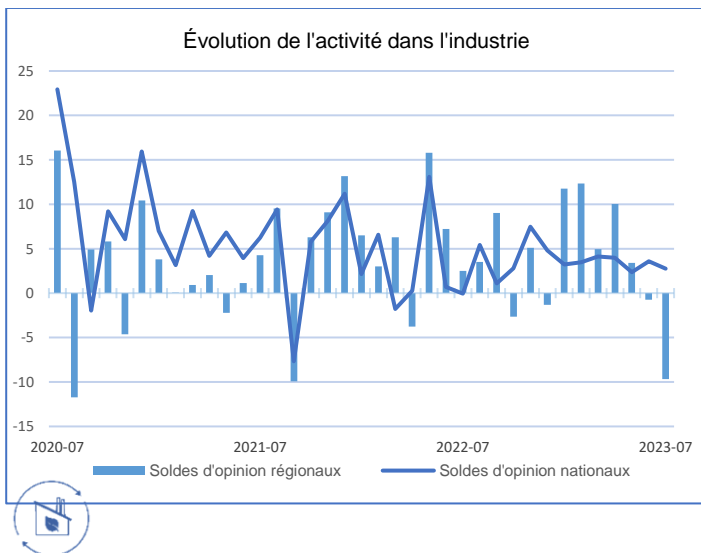
Les difficultés d'approvisionnement continuent de diminuer dans le bâtiment (12 % des entreprises les mentionnent en juillet, après 15 % en juin) et dans l'industrie (21 %, après 22 %). Pour le quatrième mois consécutif, les industriels jugent que les prix sont en nette baisse pour les matières premières, et se stabilisent pour les produits finis. Les opinions sur les évolutions des prix des services et du bâtiment reviennent à leurs niveaux pre-Covid. Dans l'industrie, seuls 9 % des chefs d'entreprise indiquent avoir augmenté leurs prix de vente en juillet et 6 % d'entre eux les ont baissés. Dans le bâtiment, la proportion d'entreprises ayant baissé leurs prix se maintient par rapport à juin. Les difficultés de recrutement progressent quelque peu et concernent la moitié des entreprises (52 %).

Notre indicateur d'incertitude recule dans l'industrie, les services et le bâtiment. Dans l'industrie et le bâtiment, les carnets de commande demeurent inférieurs à leur moyenne de long terme. La situation de trésorerie reste jugée dégradée dans l'industrie et dans les services.

Sur la base de l'acquis à fin juin, et des résultats de l'enquête, complétés par d'autres indicateurs, nous estimons que la progression du PIB au troisième trimestre 2023 serait légèrement positive par rapport au trimestre précédent.

« Du fait d'une trop grande incertitude quant à la fiabilité de certaines données et de leur traitement statistique, les anticipations des chefs d'entreprise pour le mois d'août ne figurent pas dans le document ce mois-ci. »

Situation régionale



Source Banque de France

Points Clefs

A contrario de la tendance nationale, la production de juillet en Normandie est orientée à la baisse dans l'industrie et les services marchands. L'activité est en légère hausse dans le bâtiment.

Dans l'industrie, seuls les secteurs des matériels de transport et de l'agroalimentaire connaissent une dynamique positive. La tendance à la baisse dans les autres secteurs résulte en grande partie d'un effet saisonnier.

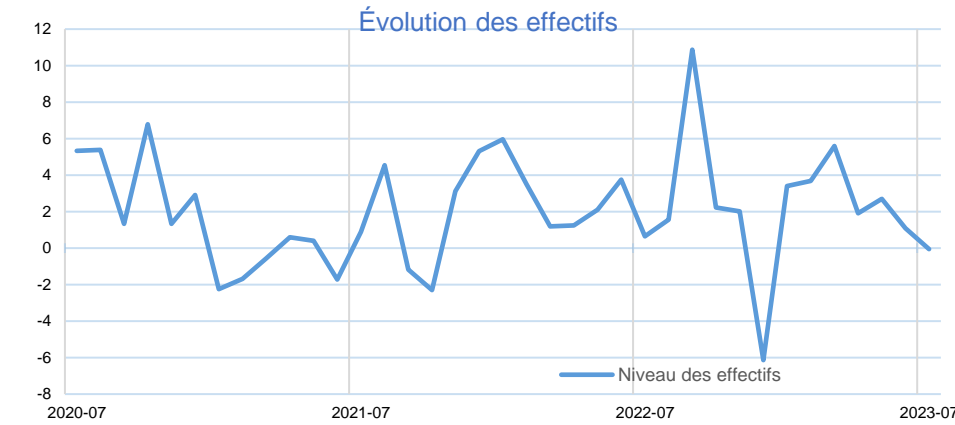
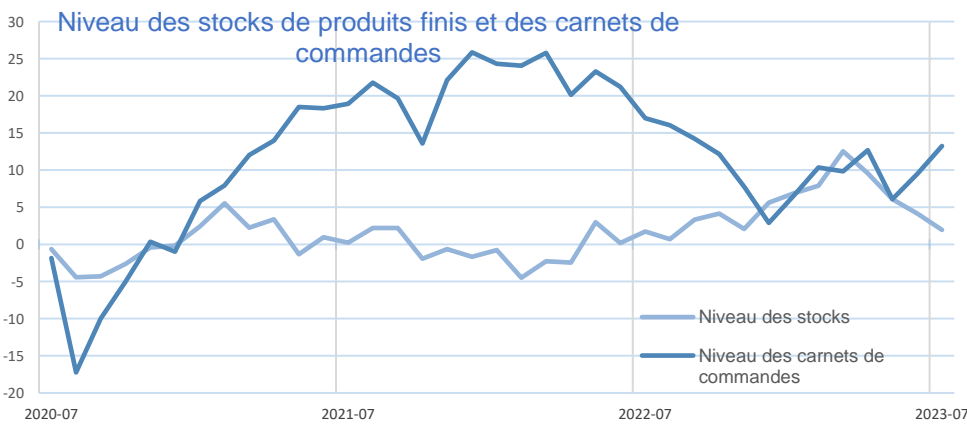
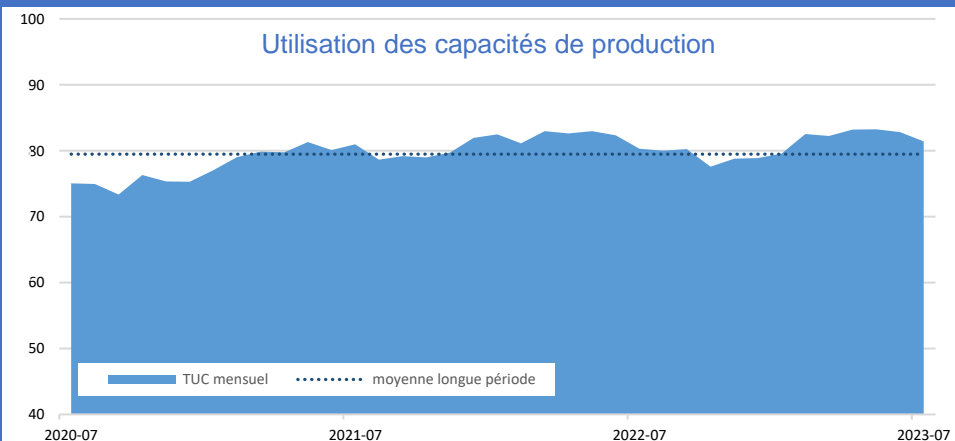
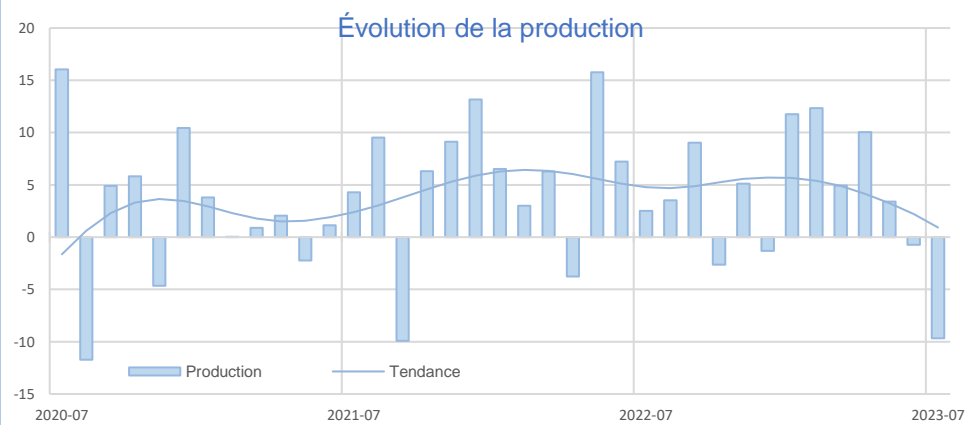
Dans les services marchands, l'activité est en baisse, particulièrement dans l'hébergement impacté par une météorologie régionale pluvieuse.

Dans le bâtiment, le mois de juillet est plus favorablement orienté que l'an passé et le niveau des carnets de commandes reste confortable selon les chefs d'entreprise.



Synthèse de l'Industrie

En juillet, l'activité dans l'industrie est en diminution, la plus forte enregistrée depuis septembre 2021. Seuls les secteurs des matériels de transport et de l'agroalimentaire tirent leur épingle du jeu, particulièrement la fabrication de produits laitiers. La demande est en léger retrait mais les carnets de commandes sont jugés à un niveau correct par les dirigeants. Les stocks se maintiennent. Les prix des matières premières poursuivent leur baisse et ceux des produits finis sont stables. Les effectifs sont constants.



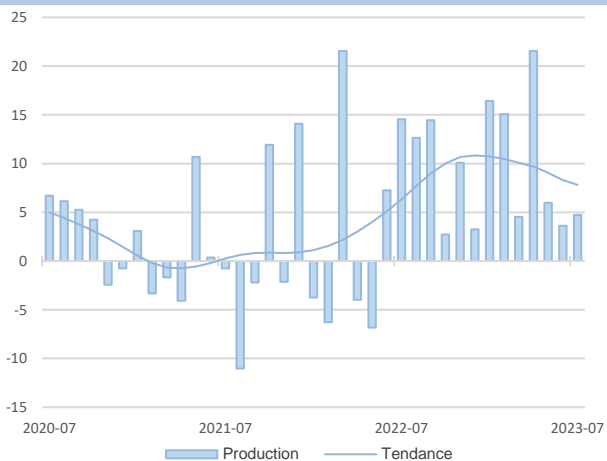
INDUSTRIE

INDUSTRIE

Source Banque de France – INDUSTRIE

18,7%

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



Agroalimentaire

En juillet, la hausse de l'activité se poursuit, à un niveau équivalent à ceux de mai et de juin.

La demande se maintient, portée par le marché étranger. Toutefois, le niveau des carnets de commandes est inférieur aux attentes des dirigeants.

Les stocks se reconstituent et finissent par atteindre un niveau jugé élevé.

La baisse du coût des matières premières se confirme. Les prix des produits finis restent stables.

Matériel de transport

L'activité continue d'augmenter en juillet.

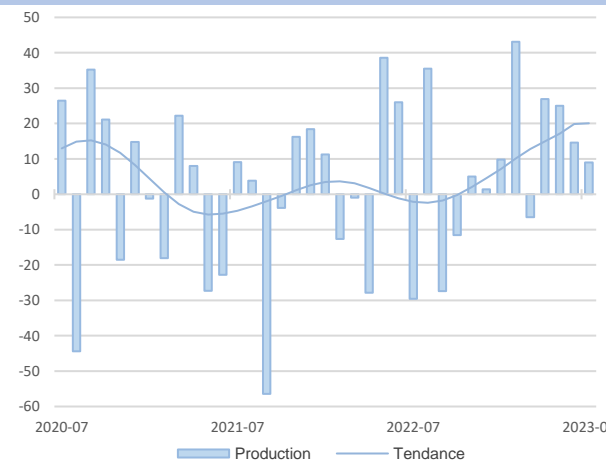
La demande globale est en légère baisse du fait d'une demande intérieure en recul. Le niveau des carnets de commandes est cependant considéré comme correct par les chefs d'entreprise, porté par le secteur de l'aéronautique et de nouvelles commandes en provenance de l'étranger.

Les stocks de produits finis sont stables, tout comme les prix.

Les effectifs sont constants.

14,4%

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



GRANDS SECTEURS

Le recul de la production se poursuit en juillet, mais moins fortement qu'en juin.

La demande, en progression sur les marchés domestiques et étrangers, se reflète dans le niveau des commandes jugé élevé par les dirigeants.

Les prix des matières premières baissent légèrement.

La production stockée est stable.

La production est en baisse en juillet.

Les commandes diminuent mais le niveau des carnets de commande est considéré comme correct.

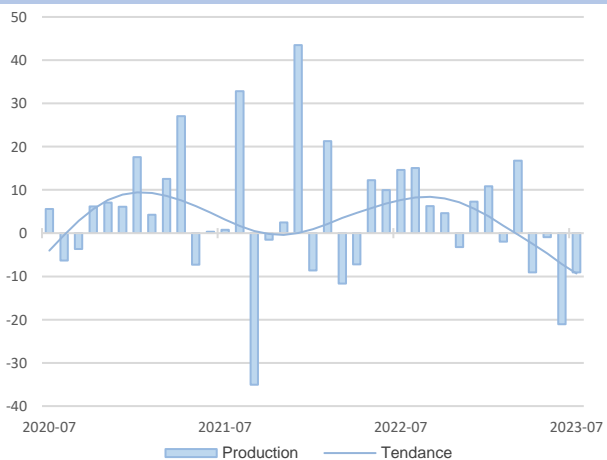
Les effectifs sont stables.

Le repli des prix des matières premières et des produits finis se poursuit.

Les stocks de production sont en recul mais à un niveau attendu, en lien avec les prévisions de baisse d'activité en août.

12,3%

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

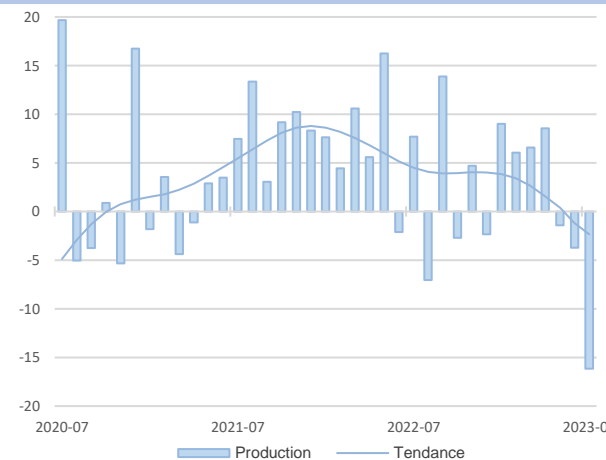


Équipements électriques et électroniques

Autres produits industriels

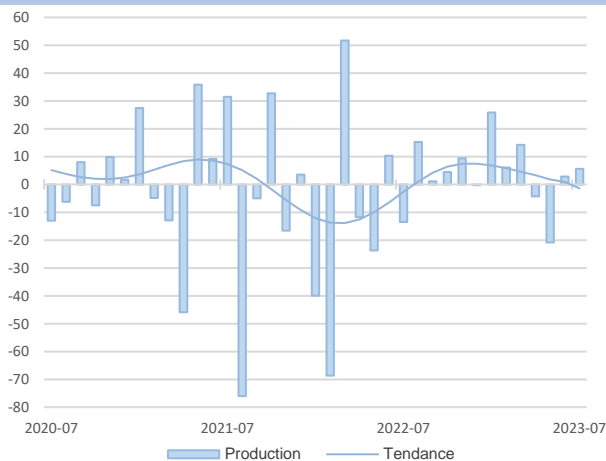
54,6%

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



La hausse de la production observée en juin se poursuit en juillet.

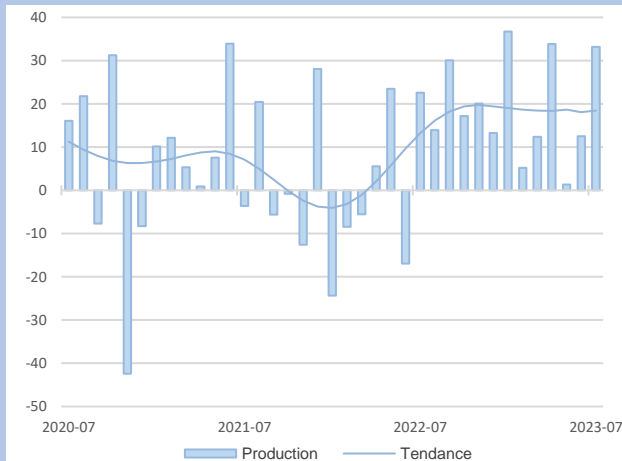
La demande est en légère progression mais les carnets de commandes sont toujours jugés à un niveau très bas par les chefs d'entreprise.

Les prix des produits finis se stabilisent et les stocks sont considérés à un niveau élevé.

Les effectifs se contractent.

Produits laitiers

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



En juillet, l'activité est en forte hausse, portée par une demande soutenue en provenance du marché intérieur, notamment dans la restauration hors foyer, comme de l'étranger.

Le niveau des carnets de commandes est jugé correct par les dirigeants.

Les prix des produits finis restent stables alors que ceux des matières premières poursuivent leur baisse, hormis le lait.

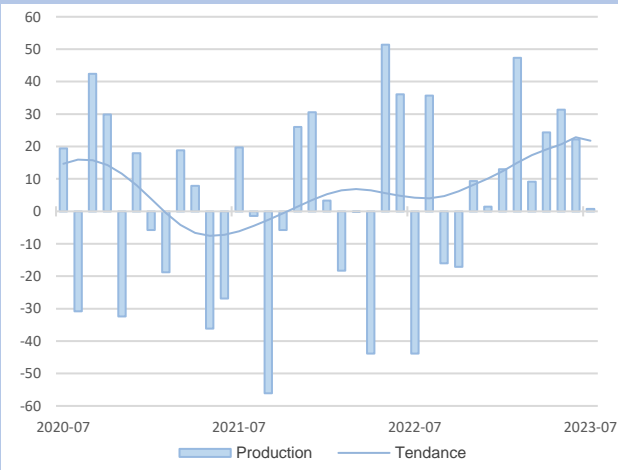
Les effectifs sont stables.



Agroalimentaire

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

Automobile



En juillet, l'activité est stable.

Malgré une demande en légère baisse, en provenance du marché intérieur comme de l'étranger, le niveau des carnets de commandes est jugé élevé par les professionnels de l'automobile.

La légère baisse des prix des matières premières amorcée le mois dernier se poursuit.

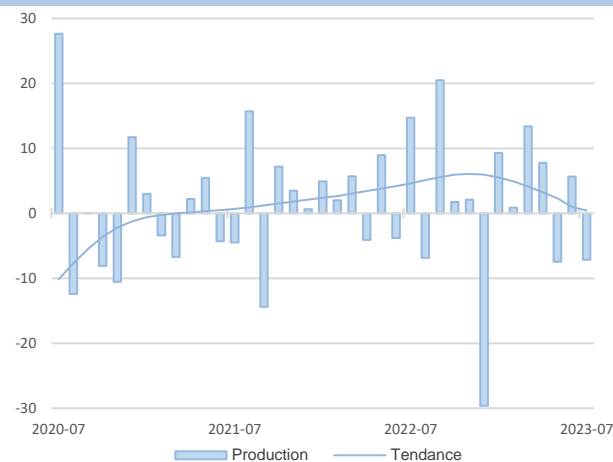
Les stocks de produits finis sont considérés au niveau attendu compte tenu de la période.



Matériel de transport

24,8%

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



Métallurgie

Comme anticipé par les professionnels de la métallurgie, la production a reflué en juillet.

Les carnets de commandes sont considérés comme corrects par les dirigeants, malgré une demande en baisse, particulièrement celle en provenance de l'étranger.

Les effectifs sont en légère progression.

Le repli des prix des matières premières continue de se répercuter sur ceux des produits finis.

Produits en caoutchouc, plastique et autres

L'activité affiche un recul en juillet.

La demande, sur les marchés domestiques et étrangers, est en baisse.

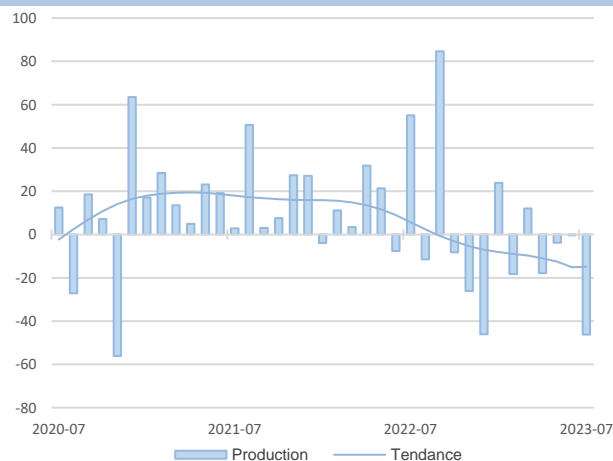
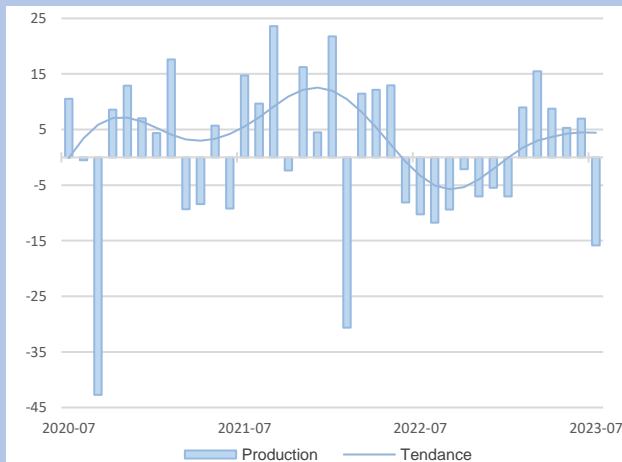
Le niveau des carnets de commandes est considéré comme faible par les dirigeants.

Les prix des matières premières reculent plus fortement que ceux des produits finis.

Les stocks se réduisent.

21,0%

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



La production affiche un net recul en juillet, équivalent à celui enregistré fin 2022.

La demande, interne comme externe, s'affaiblit fortement et le niveau des carnets de commandes est jugé faible par les chefs d'entreprise.

Les stocks de produits finis diminuent et sont à un niveau un peu plus faible qu'attendu pour la période estivale.

Les prix des matières premières se stabilisent tandis que ceux des produits finis poursuivent leur baisse.

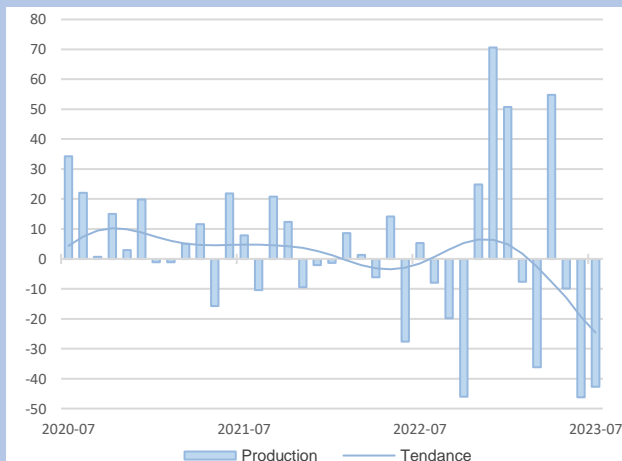
La production poursuit sa baisse en juillet.

La demande fléchit, particulièrement sur le marché intérieur.

Les chefs d'entreprise estiment que le niveau des carnets de commandes est bas.

Les effectifs reculent. Les prix des matières premières poursuivent leur baisse, ceux des produits finis se stabilisent.

L'utilisation des capacités de production est en baisse, en lien avec la fermeture de certains sites pendant la période estivale.



9,9%

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

Travail du bois, industrie du papier et imprimerie

Industrie chimique

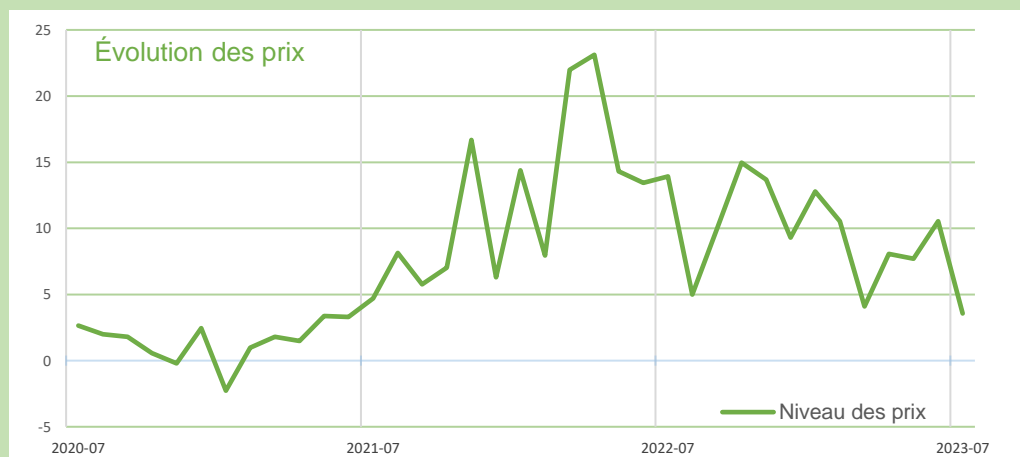
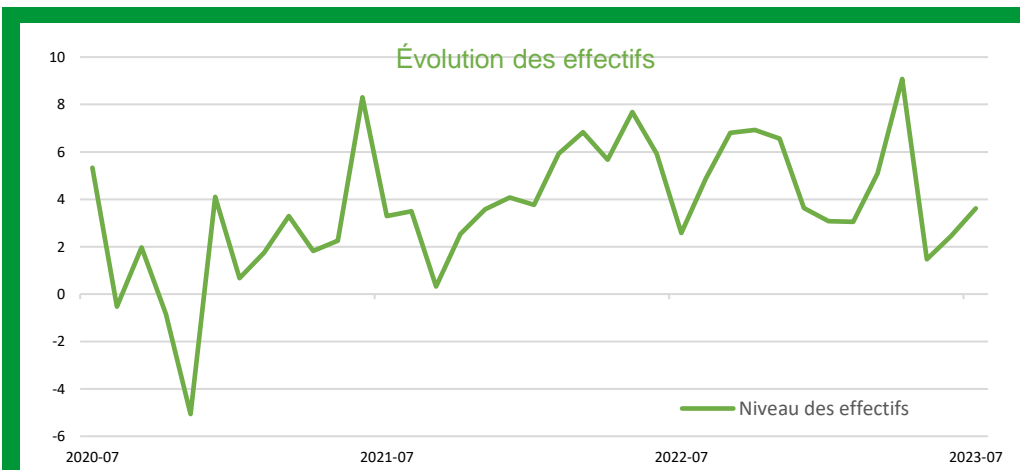
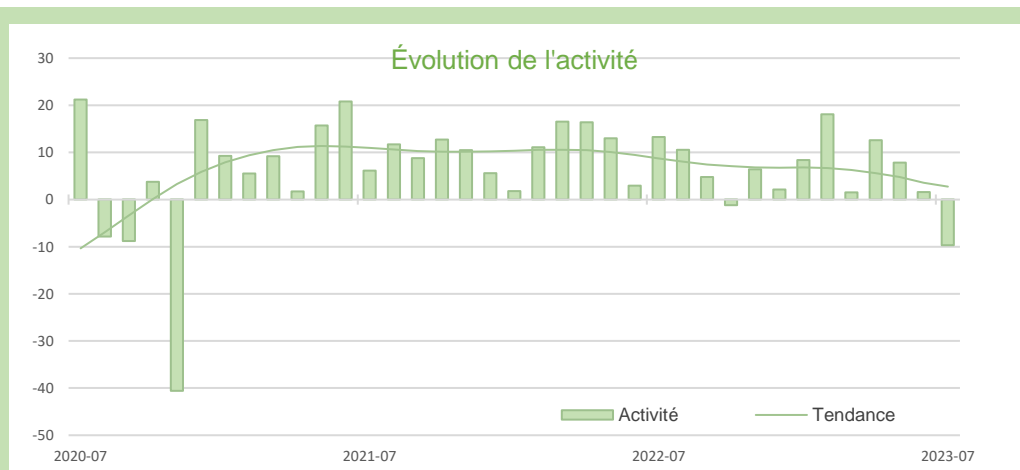
11,8%

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



Synthèse des services marchands

Comme anticipé, l'activité s'affiche en retrait, contrairement à la tendance nationale. Les déficits en personnel persistent sur certains sites des secteurs du nettoyage et du transport. Les prix des prestations restent en hausse mais décèlent.



Source Banque de France – SERVICES

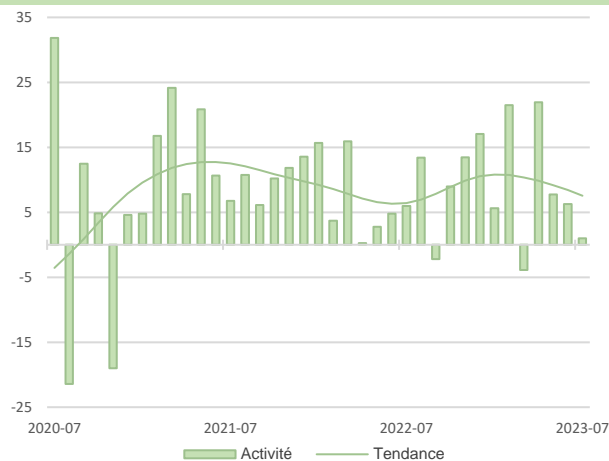
SERVICES MARCHANDS

SERVICES MARCHANDS

19,1%

Part des effectifs dans ceux des services marchands (ACOSS 12/2020)

Services bâtiments aménagements paysagers nettoyage



En juillet, l'activité se stabilise.

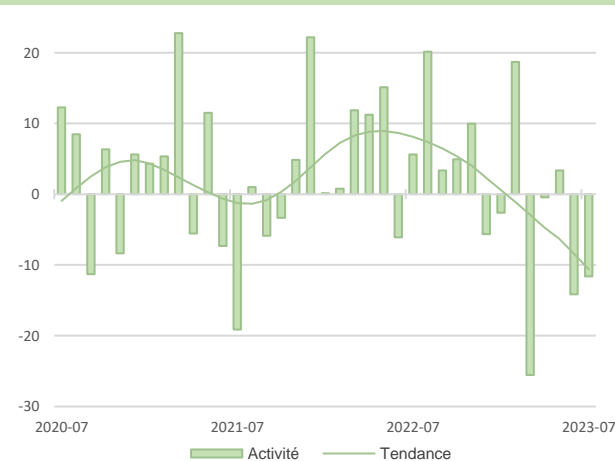
L'insuffisance des effectifs conduit certaines entreprises interrogées à refuser des contrats et à retarder la finalisation des chantiers.

Du personnel temporaire a été recruté afin de remplacer les salariés en congés.

19,1%

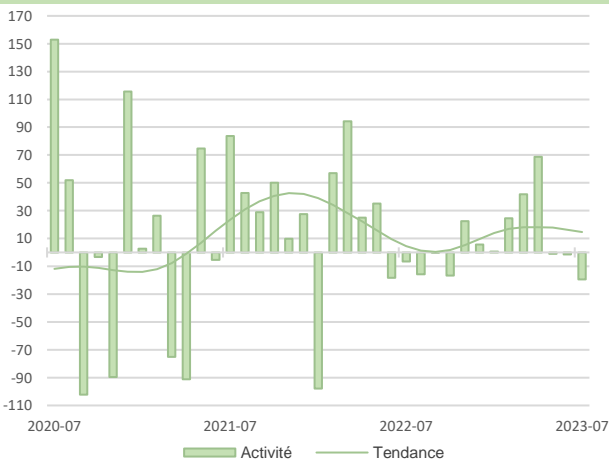
Part des effectifs dans ceux des services marchands (ACOSS 12/2020)

Transports routiers de fret et par conduite



Le recul de l'activité observé en juin se poursuit en juillet.

Les effectifs tendent à rester globalement stables en dépit de quelques renforts saisonniers, dans certains cas insuffisants pour répondre à la demande.



Après un mois de juin favorisé par l'organisation d'évènements importants en région et une bonne météo, une baisse des taux d'occupation a été enregistrée en juillet. La météo a été maussade et la demande a accusé un fort recul.

Les prix ont été révisés à la baisse.

5,3%

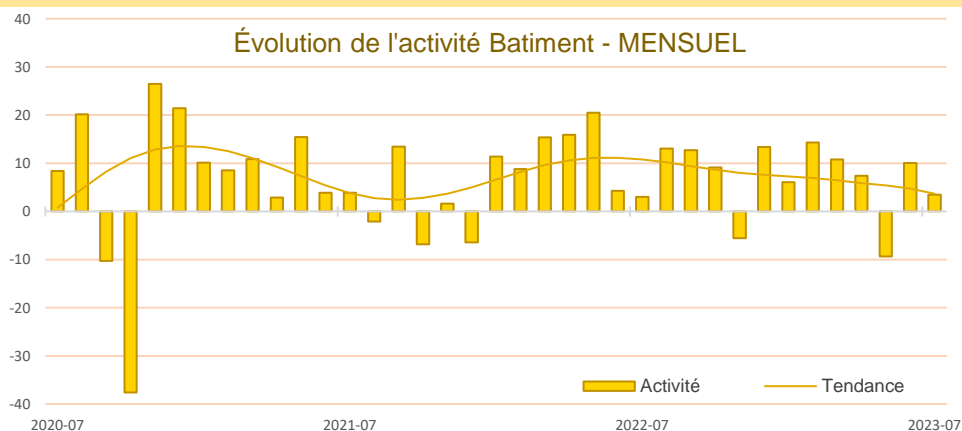
Part des effectifs dans ceux des services marchands (ACOSS 12/2020)

Hébergement



Synthèse du secteur Bâtiment – Travaux Publics

Le niveau d'activité dans le bâtiment, plus favorable que l'an passé, se maintient en juillet. Les carnets de commandes restent à un niveau confortable. Dans les travaux publics, la belle progression du deuxième trimestre devrait se poursuivre dans les mêmes proportions au cours des trois prochains mois.



L'activité se maintient en juillet, plus particulièrement dans le gros œuvre.

Les carnets de commandes, d'un niveau jugé bon, offrent une très bonne visibilité.

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

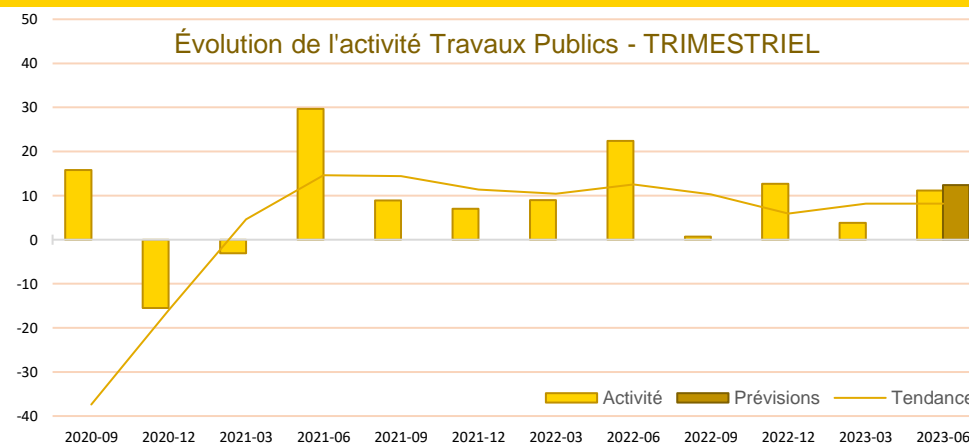
La tendance à la baisse du prix des matières premières se confirme alors que le prix des devis enregistre une très légère hausse liée aux répercussions décalées.

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.

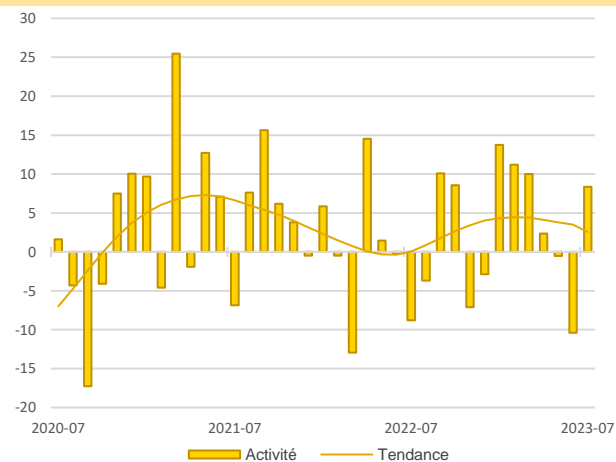
Selon les chefs d'entreprise, l'activité sur les trois prochains mois devrait connaître une évolution similaire à celle du deuxième trimestre.



Source Banque de France – CONSTRUCTION

20,5%

Part des effectifs dans ceux du BTP (ACOSS 12/2020)



Activité - Gros œuvre

Contrairement aux prévisions, l'activité est en hausse en juillet.

Les tensions concernant les recrutements et l'approvisionnement continuent de se dissiper.

Le niveau des carnets de commandes est jugé un peu faible par les chefs d'entreprise.

Le prix des devis augmente légèrement.

Activité - Second œuvre

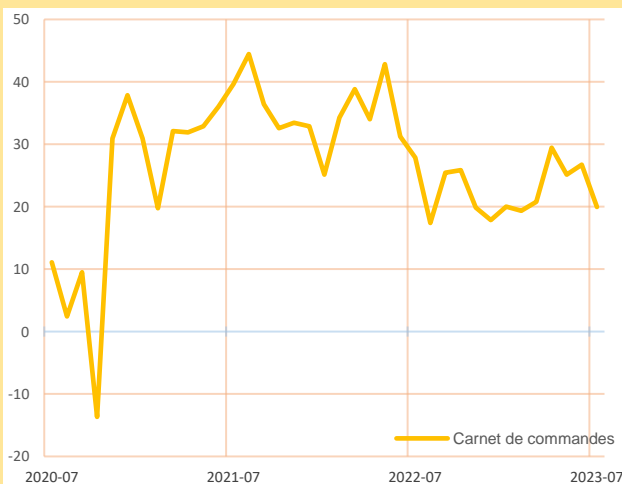
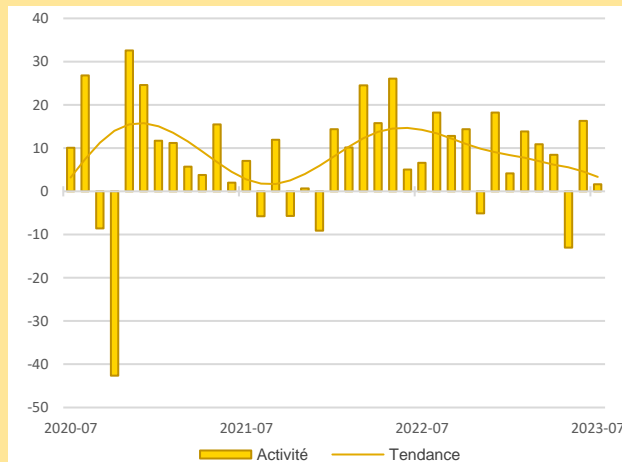
L'activité se tasse en juillet, en lien avec les congés d'été.

Les difficultés de recrutement persistent alors que celles liées à l'approvisionnement continuent de se résorber.

Les dirigeants estiment que les carnets de commandes sont à un bon niveau et le prix des devis augmente légèrement.

61,0%

Part des effectifs dans ceux du BTP (ACOSS 12/2020)

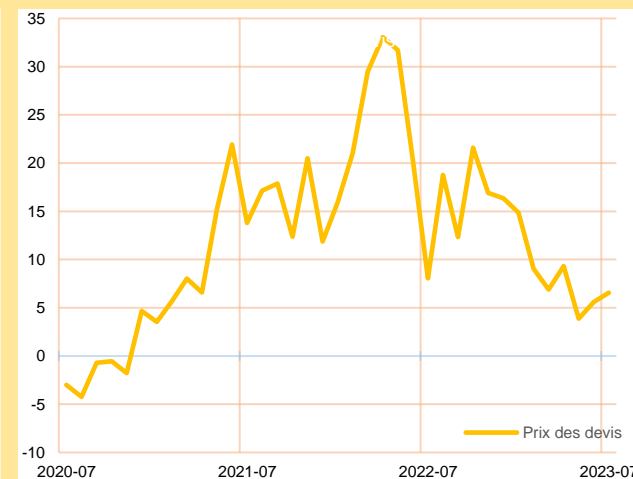


Carnets de commandes - Bâtiment

Dans le second œuvre, les carnets de commandes, bien qu'en légère baisse par rapport aux mois précédents, restent à un niveau jugé élevé par les dirigeants. Les professionnels du gros œuvre quant à eux jugent les carnets un peu faibles.

Dans le neuf, les permis de construire sont à la baisse, en lien avec la hausse des coûts de construction et des conditions d'accès au crédit.

La légère hausse du prix des devis se poursuit en juillet, dans le second comme le gros œuvre.



Prix des devis - Bâtiment





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...*