

Décembre 2018

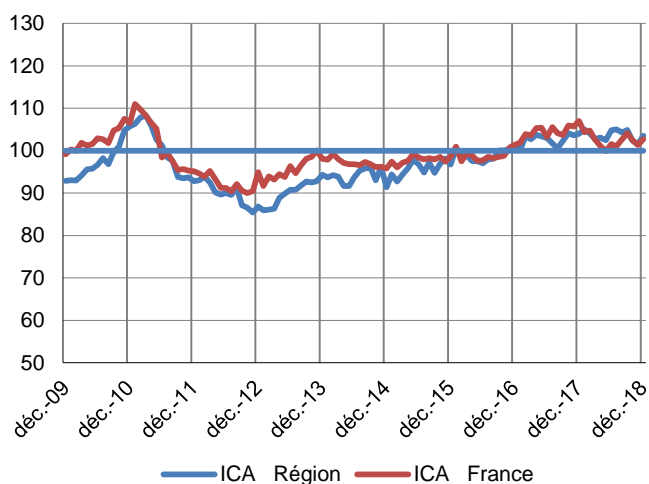
En décembre, la production industrielle augmente dans l'ensemble des secteurs sous revue, excepté dans les équipements électriques/électroniques et la chimie. Dans les services, l'activité s'inscrit également en hausse, sauf dans l'hébergement dont le courant d'affaires baisse de façon marquée. En janvier, selon les chefs d'entreprise interrogés, l'activité resterait globalement bien orientée.

## Enquêtes mensuelles

### Indicateurs du Climat des Affaires

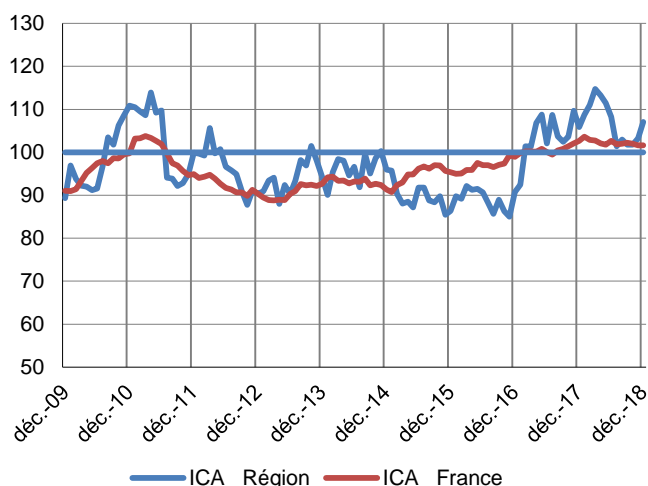
Un indicateur du climat des affaires permet une lecture rapide et simplifiée de la situation conjoncturelle. Il résume par une variable synthétique l'évolution des soldes d'opinion qui présentent des évolutions similaires dans le temps. En hausse, il traduit une amélioration du climat conjoncturel ; en baisse, sa dégradation ; 100 = moyenne de longue période.

#### Industrie



Au plan national, l'indicateur du climat des affaires dans l'industrie s'élève à 103. Il est de 104 en Normandie.

#### Services marchands



L'indicateur du climat des affaires dans les services marchands atteint 103 au niveau national et 107 au niveau régional.

## Enquêtes trimestrielles – 4<sup>e</sup> trimestre 2018

### Bâtiment et Travaux Publics

L'activité globale dans le secteur du bâtiment et des travaux publics a progressé au cours du 4<sup>e</sup> trimestre à la faveur de carnets de commandes correctement garnis. Les prévisions sont bien orientées pour le premier trimestre 2019.

### Dernières enquêtes et statistiques nationales de la Banque de France

Conjoncture Industrie, Services et Bâtiment – [cliquer ici](#)

Conjoncture Travaux publics – [cliquer ici](#)

Conjoncture commerce de détail – [cliquer ici](#)

Défaillances d'entreprises – [cliquer ici](#)

Accès des entreprises au crédit – [cliquer ici](#)

Crédits par taille d'entreprises – [cliquer ici](#)



**21 %**

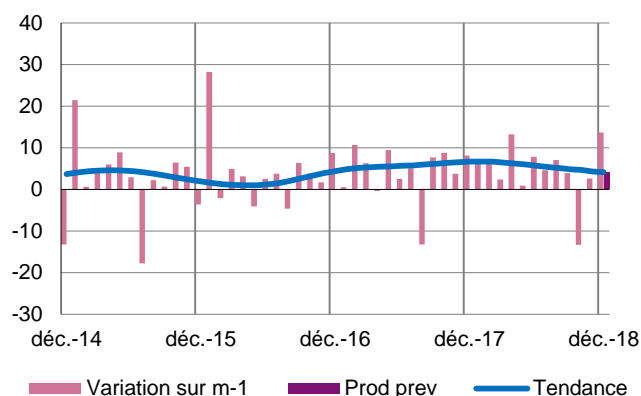
Poids des effectifs de l'industrie par rapport à la totalité des effectifs  
(source : ACOSS-URSSAF 12/2017)

## Industrie

La production industrielle progresse plus rapidement en décembre grâce à un regain de la demande qui alimente des carnets jugés correctement garnis. Seuls les secteurs des équipements électriques/électroniques et la chimie voient leur activité baisser. Selon les chefs d'entreprise l'activité continuerait de progresser le mois prochain mais à un rythme sensiblement moins soutenu.

### Production passée et prévisions

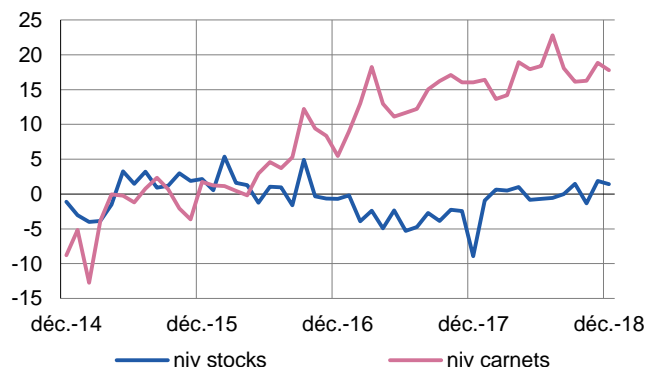
(en solde d'opinions CVS)



La production augmente de façon marquée en décembre. La tendance prévue pour janvier est également haussière.

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

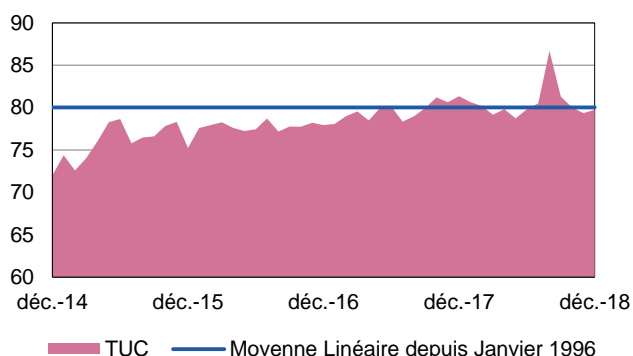
(en solde d'opinions CVS)



Les carnets restent bien garnis. Les stocks sont plutôt adaptés au niveau d'activité.

### Utilisation des capacités de production

(en pourcentage)



Le taux d'utilisation des capacités de production s'établit à 80% qui correspond à la moyenne de long terme.



**18 %**

Poids des effectifs du sous-secteur dans la totalité de l'industrie  
(source : ACOSS-URSSAF 12/2017)

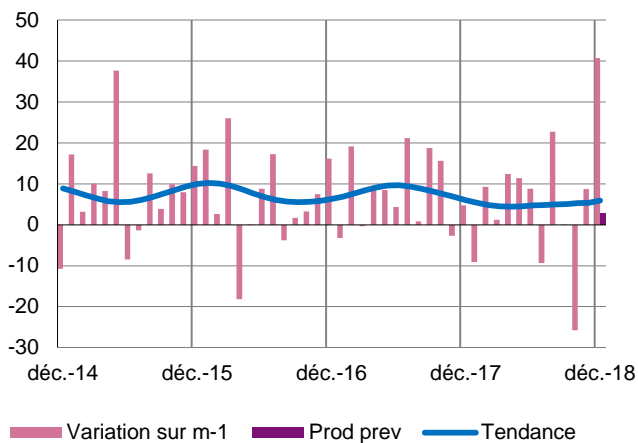
## Fabrication de denrées alimentaires et de boissons

La production augmente fortement en décembre. Les marchés sont porteurs, tant en France qu'à l'étranger. Les carnets de commandes sont bien garnis.

Selon les chefs d'entreprise, l'activité ralentirait en janvier.

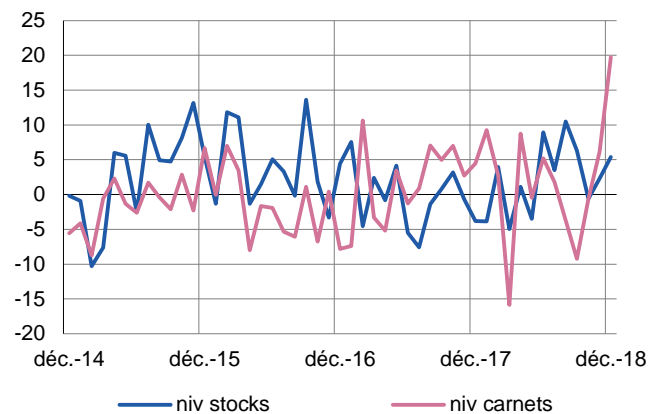
### Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



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

(en solde d'opinions CVS)



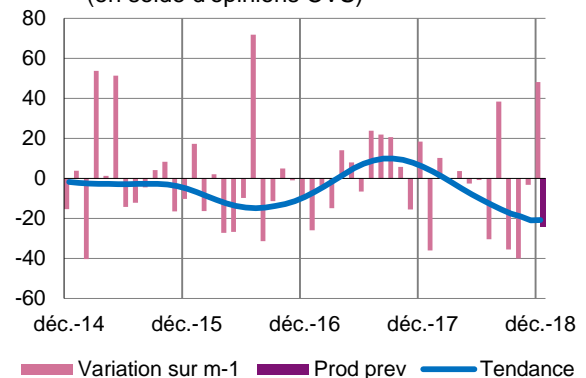
### Transformation et conservation de la viande et préparation à base de viande

Le secteur observe un net regain d'activité en décembre, meilleur que prévu, grâce à une demande soutenue. Les prix des matières premières se sont renchérissés, comme ceux des produits finis mais dans une moindre mesure. Les stocks sont excédentaires en cette période et les industriels se chargeront de les abaisser durant les prochaines semaines.

La production devrait baisser en janvier.

### Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



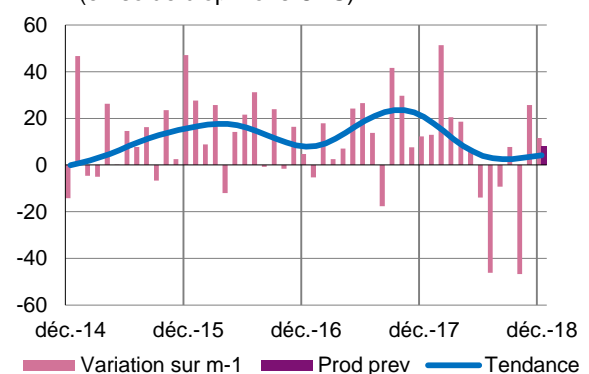
### Fabrication de produits laitiers

La production reste bien orientée mais à un rythme moins élevé que celui observé en novembre. Ces niveaux de fabrication reflètent une demande favorable, en particulier en provenance des donneurs d'ordres français. Les prix des matières premières et des produits finis sont stables. Les carnets sont jugés inférieurs à la normale.

Selon les chefs d'entreprise, l'activité ralentirait en janvier.

### Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)





**13 %**

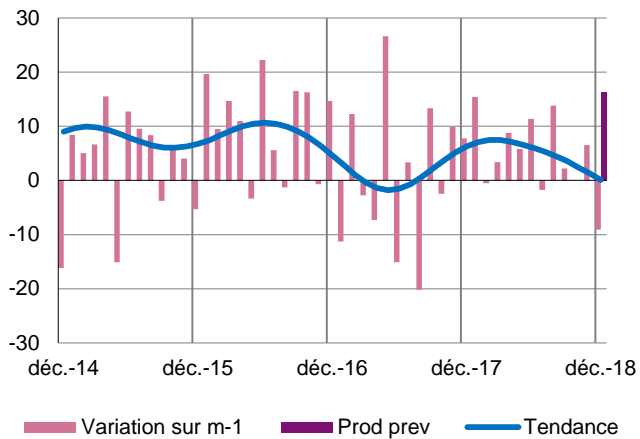
Poids des effectifs du sous-secteur dans la totalité de l'industrie  
(source : ACOSS-URSSAF 12/2017)

## Équipements électriques électroniques, informatiques et autres machines

En décembre, les volumes produits se sont contractés, en liaison avec une demande plus hésitante. Les chefs d'entreprises prévoient une nette accélération de l'activité en début d'année.

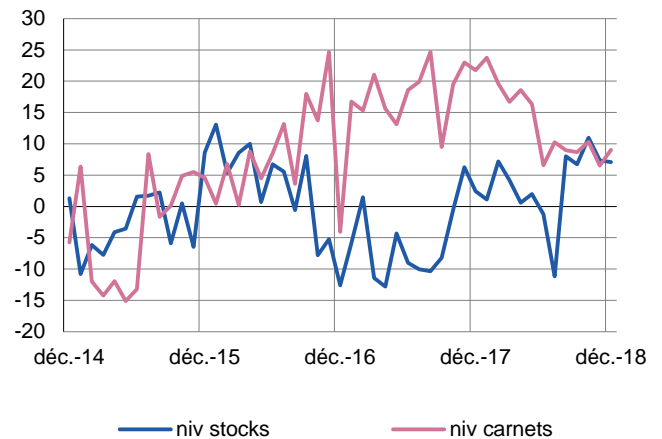
### Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



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

(en solde d'opinions CVS)





**14 %**

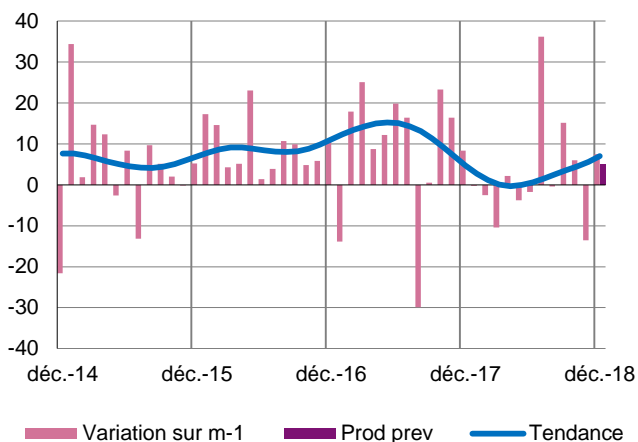
Poids des effectifs du sous-secteur dans la totalité de l'industrie  
(source : ACOSS-URSSAF 12/2017)

## Matériels de transport

Après la baisse du mois de novembre, la production progresse modérément en décembre. Les carnets sont jugés consistants. Selon les chefs d'entreprise, l'activité devrait progresser au même rythme en janvier.

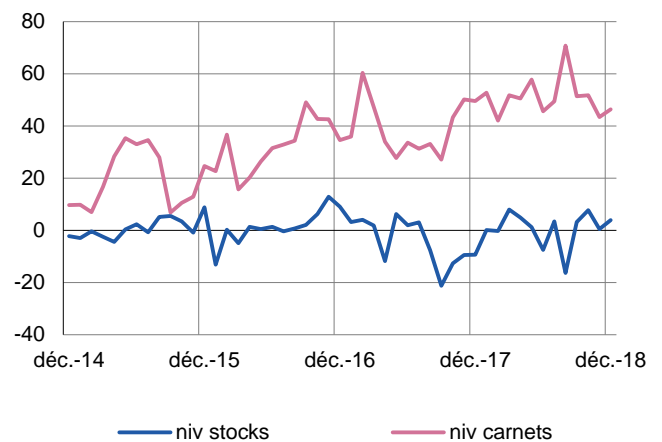
### Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



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

(en solde d'opinions CVS)

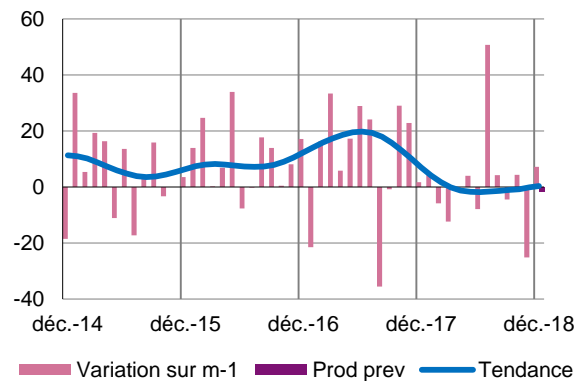


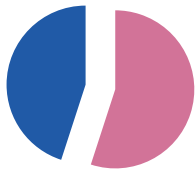
### Industrie automobile

Conformément aux prévisions, après un recul sensible le mois dernier, l'activité rebondit en décembre. La visibilité sur les carnets est satisfaisante. Une très légère baisse est attendue pour janvier.

### Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)





**55 %**

Poids des effectifs du sous-secteur dans la totalité de l'industrie  
(source : ACOSS-URSSAF 12/2017)

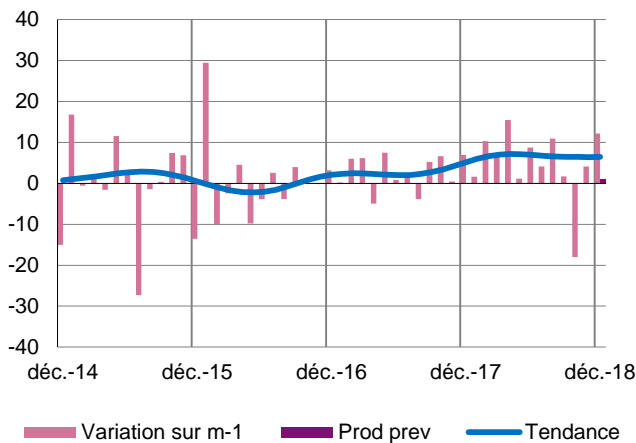
## Autres produits industriels

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

L'activité globale progresse et la demande se renforce, garnissant des carnets jugés satisfaisants. Cette tendance se constate dans l'ensemble des segments, sauf pour la chimie qui accuse une baisse. Les chefs d'entreprise prévoient une stabilité de l'activité en janvier.

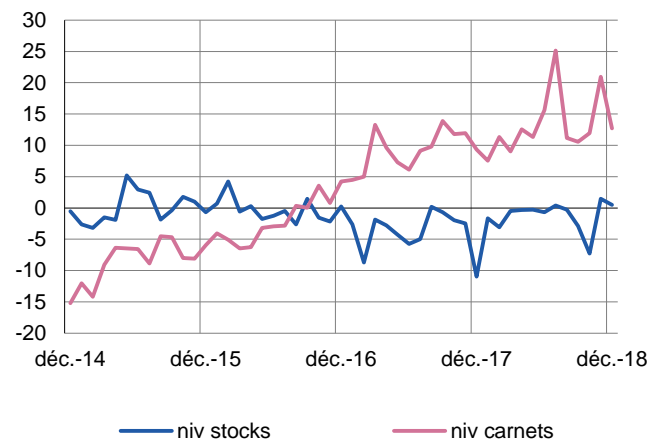
### Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



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

(en solde d'opinions CVS)



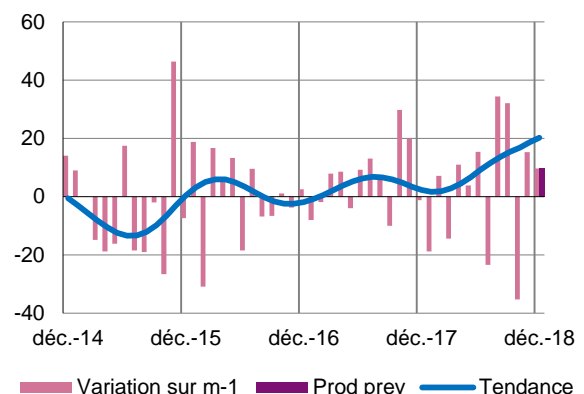
### Travail du bois, industrie du papier et imprimerie

Pour le deuxième mois consécutif, la production augmente grâce à une demande qui se renforce et à une bonne visibilité sur les carnets. Les coûts d'approvisionnement s'érodent tandis que les prix de vente progressent légèrement.

Une tendance similaire est prévue pour janvier.

### Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)

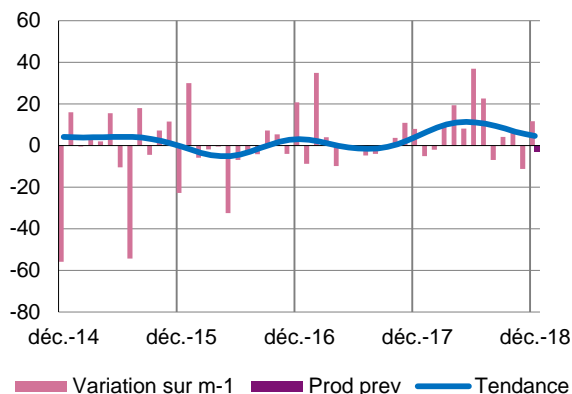


### Produits en caoutchouc, plastique et autres

Après un mois de novembre marqué par un recul de l'activité, la production a progressé en décembre. La demande s'est renforcée et les carnets ont gagné en consistance. Les coûts des matières premières ont évolué à la baisse. Les prix de vente sont restés stables.

Les chefs d'entreprise font état d'une prévision baissière pour janvier.

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

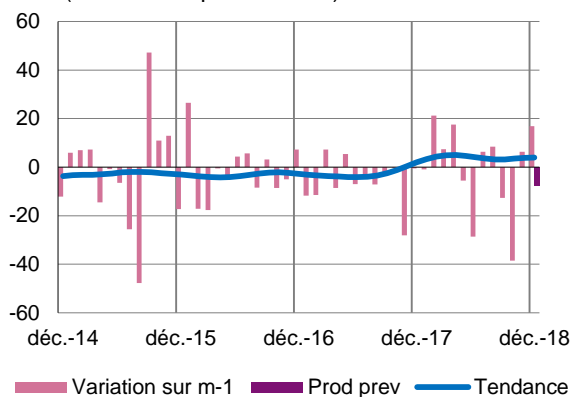


### Métallurgie et fabrication de produits métalliques

L'activité a accéléré grâce à la vigueur de la demande. Les carnets sont néanmoins jugés inférieurs aux attentes. Les coûts d'approvisionnement sont stables tandis que les prix de vente augmentent.

Les prévisions ne sont pas favorablement orientées pour janvier.

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

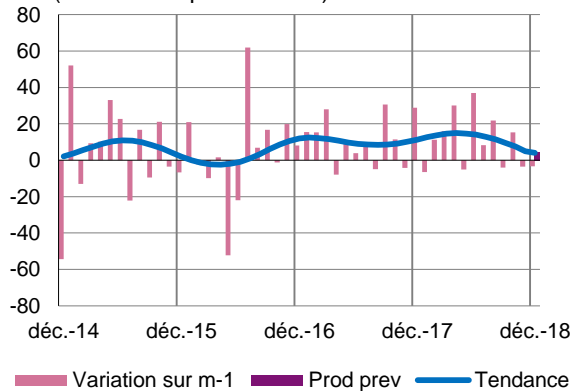


### Industrie chimique

En décembre, l'activité s'inscrit, pour le deuxième mois consécutif, en légère baisse, malgré une demande qui s'est légèrement renforcée. Les prix des matières premières a diminué tandis que les prix de vente ont augmenté.

Pour le mois prochain, les chefs d'entreprise prévoient une très légère hausse de la production.

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





**34 %**

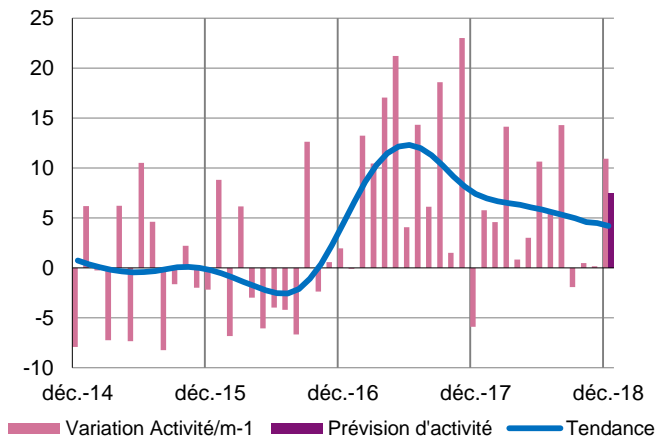
Poids des effectifs des services marchands par rapport à la totalité des effectifs  
(source : ACOSS-URSSAF 12/2017)

## Services marchands

L'activité s'est inscrite globalement en hausse, sauf pour l'hébergement qui enregistre une baisse marquée. En janvier, selon les professionnels interrogés, l'activité continuerait à progresser.

### Évolution globale

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

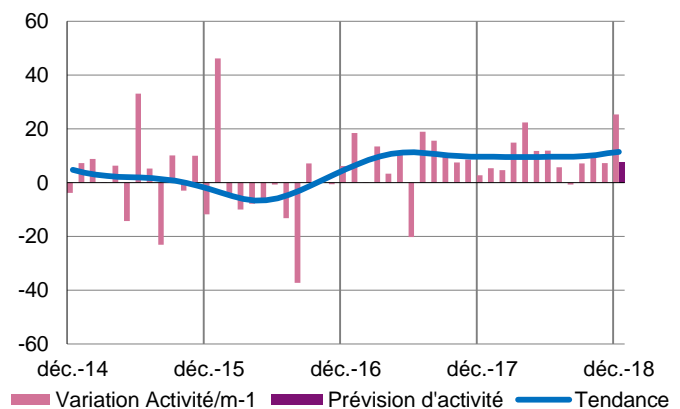


Les services ont globalement enregistré un rebond au cours du mois de décembre. L'activité du nettoyage reste bien orientée. Les volumes transportés progressent tandis que l'hôtellerie accuse un recul.

### Services relatifs aux bâtiments et aménagement paysager

L'activité s'est nettement accrue. En dépit d'un climat jugé parfois morose, les chefs d'entreprises anticipent un mois de janvier en progression mais sur un rythme plus modéré.

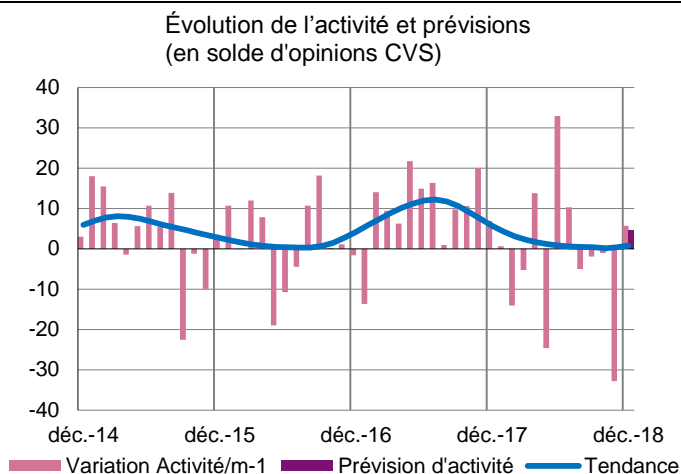
### Évolution de l'activité et prévisions (en solde d'opinions CVS)





### Transports routiers de fret et par conduites

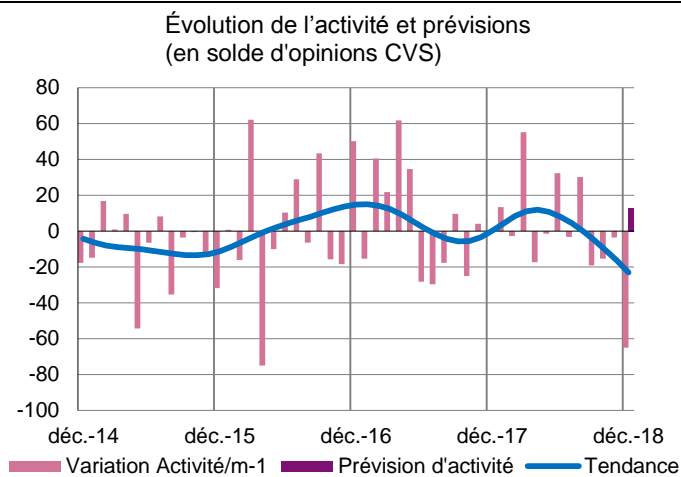
Les mouvements actuels ont fortement impacté l'activité en novembre. En décembre, les chefs d'entreprises enregistrent une amélioration qui devrait, selon eux, se confirmer en janvier.



### Hébergement

Les taux d'occupation se sont fortement repliés en raison d'une baisse de la fréquentation qui a été affectée par les mouvements actuels.

Les chefs d'entreprise prévoient une accélération modérée de l'activité en janvier.





9 %

Poids des effectifs du bâtiment et des travaux publics par rapport à la totalité des effectifs  
(source : ACOSS-URSSAF 12/2017)

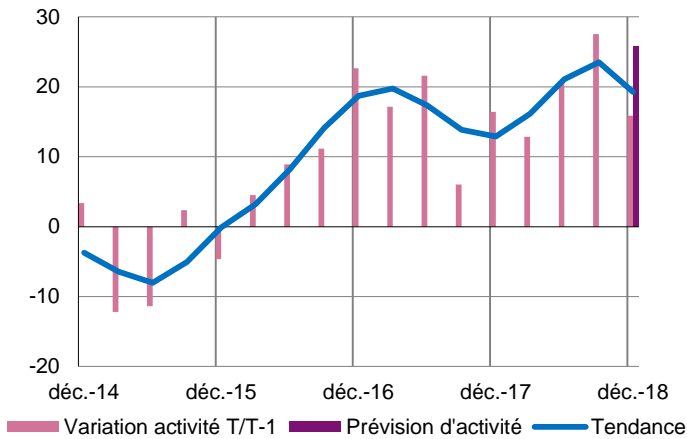
## Bâtiment et Travaux Publics (Enquête trimestrielle – T4 2018)

L'activité dans le bâtiment et les travaux publics a continué de progresser au cours du 4<sup>e</sup> trimestre. Selon les chefs d'entreprise, elle continuera à croître, à un rythme soutenu, au premier trimestre de l'année 2019.

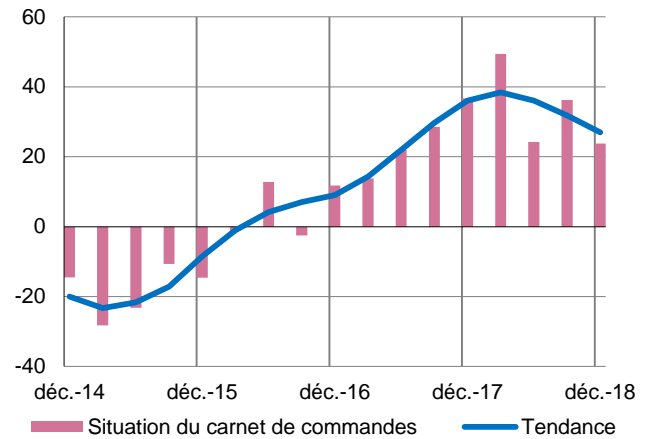
### BÂTIMENT :

#### Évolution globale

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



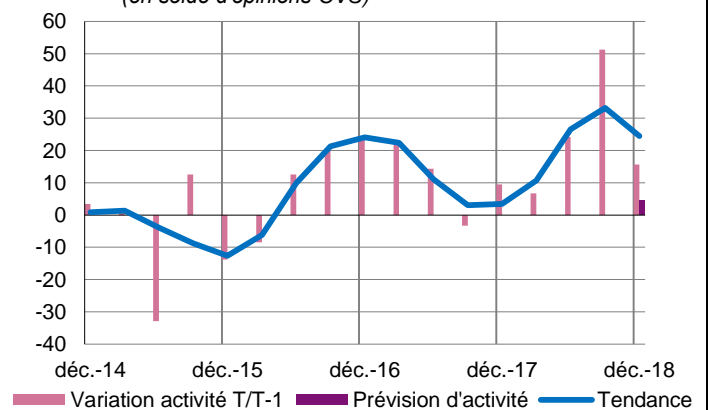
**Situation actuelle de l'état du carnet de commandes**  
(en solde d'opinions CVS)



#### Gros œuvre

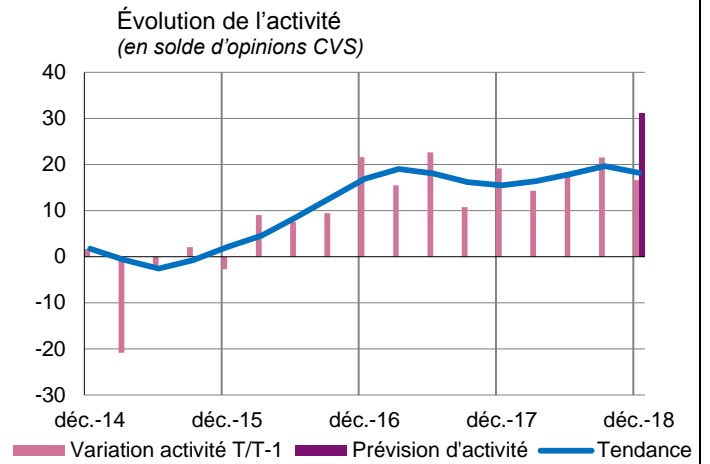
L'activité a progressé mais plus modérément qu'au trimestre précédent. Les carnets sont jugés inférieurs aux attentes. Les chefs d'entreprise prévoient une nouvelle décélération pour le prochain trimestre.

**Évolution de l'activité**  
(en solde d'opinions CVS)



## Second œuvre

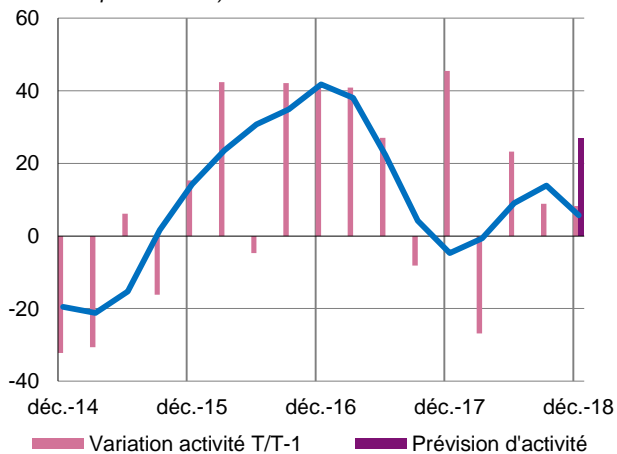
Le second œuvre continue de progresser. Les carnets offrent une bonne visibilité. Le courant d'affaires devrait progresser à un rythme plus élevé au prochain trimestre.



## TRAVAUX PUBLICS :

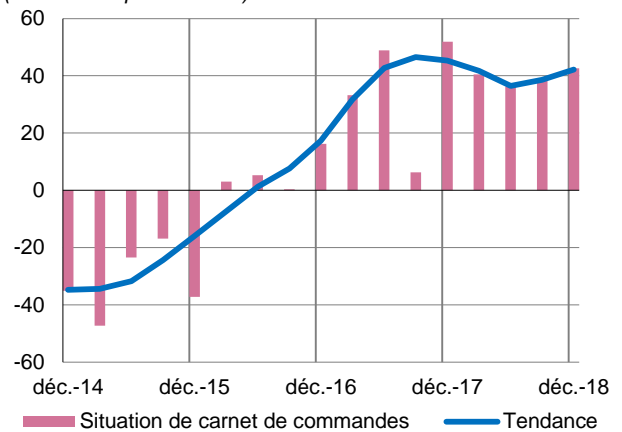
### Activité passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



### Situation actuelle de l'état du carnet de commandes

(en solde d'opinions CVS)



Le secteur des travaux publics continue de progresser, mais à un rythme moins rapide qu'au trimestre dernier. Les prix des devis ont augmenté et devraient encore s'apprécier dans les mois à venir. Les chefs d'entreprise prévoient une accélération au premier trimestre 2019.

## Contactez-nous

**Banque de France  
Succursale de Rouen**

Service des Affaires Régionales  
32 rue Jean Lecanuet  
CS 50896  
76 005 ROUEN CEDEX

**Téléphone : 02.35.52.78.45**

**Télécopie : 02.35.52.78.94**

Renseignements d'ordre général :

Courriel : [REG28-CONJONCTURE-UT@banque-france.fr](mailto:REG28-CONJONCTURE-UT@banque-france.fr)

\* \* \* \* \*

▪ **Le rédacteur en chef**

Yvan DUBRAVICA  
Responsable Service des Affaires Régionales

▪ **Le directeur de la publication**

Marc LANTÉRI  
Directeur Régional