

TENDANCES RÉGIONALES

AOÛT 2022

Période de collecte :

du lundi 29 août 2022 au lundi 5 septembre 2022

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

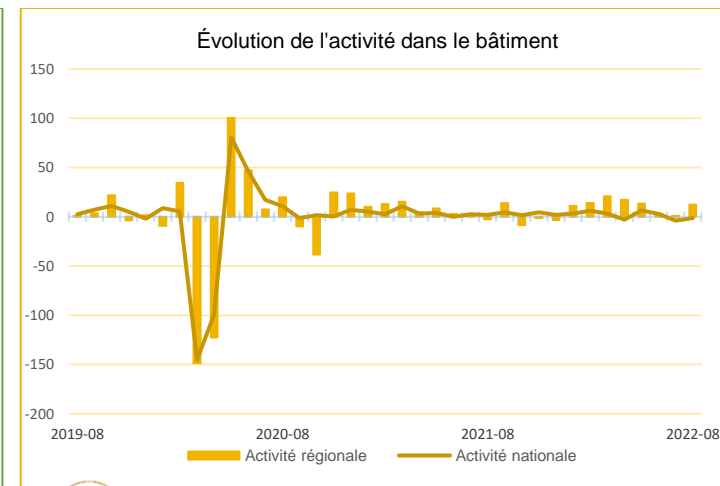
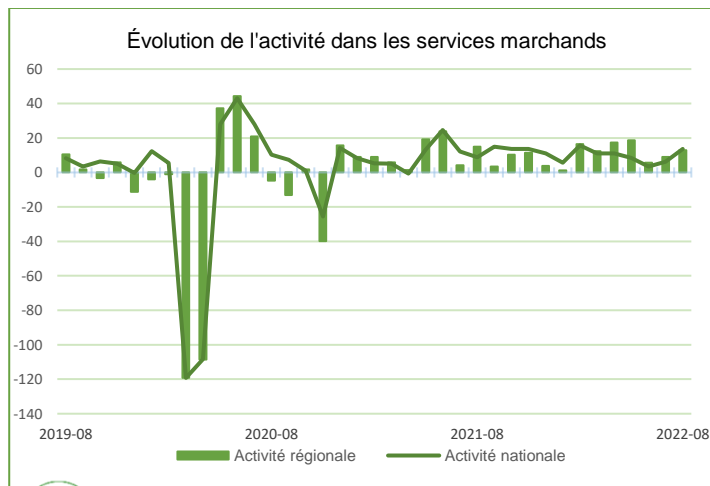
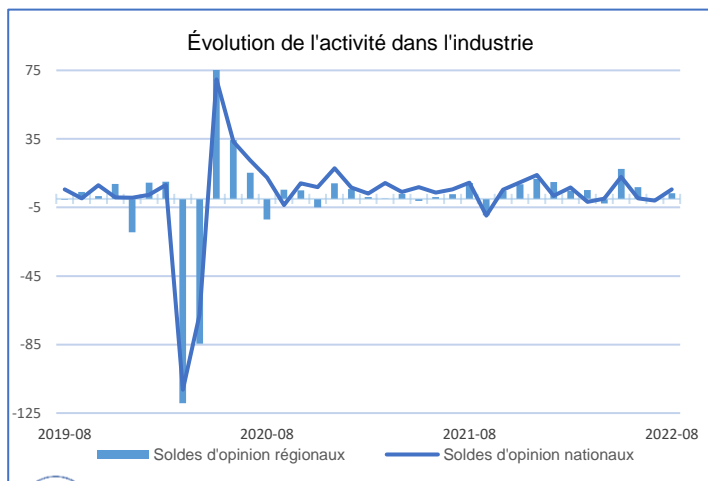
Dans un environnement économique toujours très difficile et incertain (crise énergétique, difficultés d'approvisionnement et de recrutement), l'activité continue globalement de résister. En effet, selon les chefs d'entreprise participant à notre enquête (environ 8 500 entreprises ou établissements interrogés entre le 29 août et le 5 septembre), l'activité au mois d'août a progressé, légèrement dans l'industrie et plus nettement dans les services marchands couverts par l'enquête ; elle est en revanche quasi stable dans le bâtiment.

Pour le quatrième mois consécutif, les difficultés d'approvisionnement se tassent, cette fois plus nettement ; elles restent néanmoins élevées dans l'industrie (51 % en août, après 57 % en juillet) et le bâtiment (43 %, après 48 %). La hausse des prix des produits finis ralentit. Les difficultés de recrutement s'établissent à un niveau encore élevé (57 %, après 58 %).

Pour le mois de septembre, notre indicateur d'incertitude repart à la hausse ; les chefs d'entreprise remontent leurs inquiétudes quant à la problématique énergétique (prix et disponibilité) et au comportement de consommation des ménages, en lien avec l'inflation. L'érosion des carnets de commandes dans le bâtiment et de certaines trésoreries constituent également des signaux de vigilance pour les prochains mois. Dans ce contexte, les chefs d'entreprise anticipent néanmoins une légère progression de l'activité en septembre.

Après un premier trimestre 2022 marqué par la vague épidémique Omicron et le début de la guerre en Ukraine, la croissance s'est montrée plus dynamique que prévu au deuxième trimestre, pour atteindre 0,5 % par rapport au trimestre précédent. Après avoir été stable en juillet, le PIB augmenterait en août puis en septembre. Dans un contexte toujours très incertain, nous estimons à ce stade que la progression du PIB pour le troisième trimestre 2022, par rapport au trimestre précédent, pourrait s'établir autour de + 0,3 %.

Situation régionale



Source Banque de France

Points Clefs

En Normandie, au mois d'août, l'activité, tous secteurs confondus, s'inscrit en progression. Dans l'industrie, le rebond est particulièrement marqué dans les secteurs de l'agroalimentaire, des matériels de transports et des équipements électriques et électroniques. A contrario, l'activité se replie dans la chimie, la plasturgie et la métallurgie. Dans les services marchands, le courant d'affaires progresse favorablement sans retrouver son niveau d'avant crise. Dans le bâtiment, la bonne tenue du second œuvre permet au secteur d'enregistrer une hausse d'activité significative.

Les prix des matières premières restent orientés à la hausse, répercutés pour une part croissante sur les prix des produits finis.

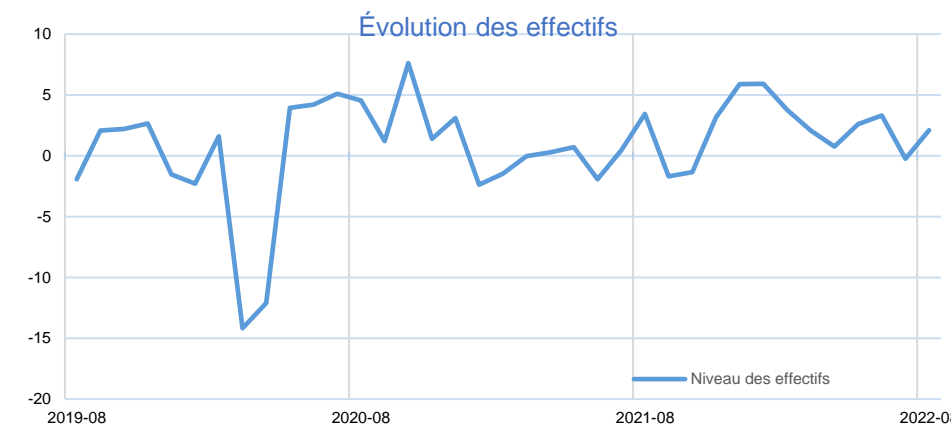
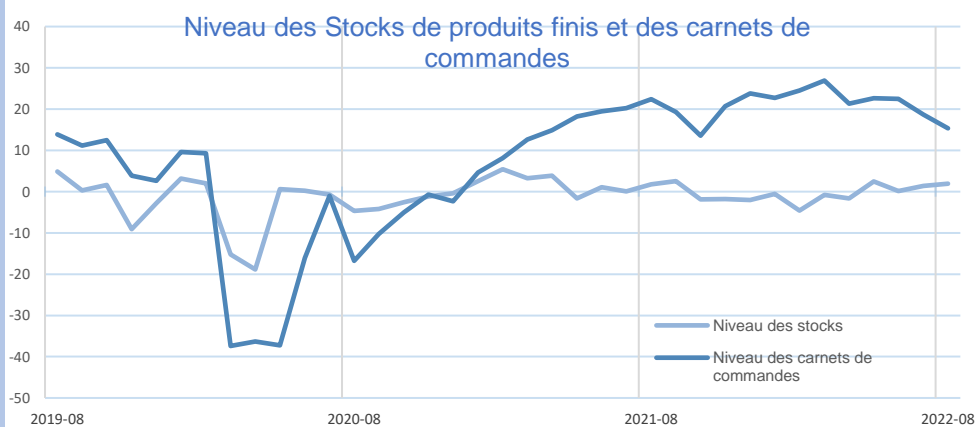
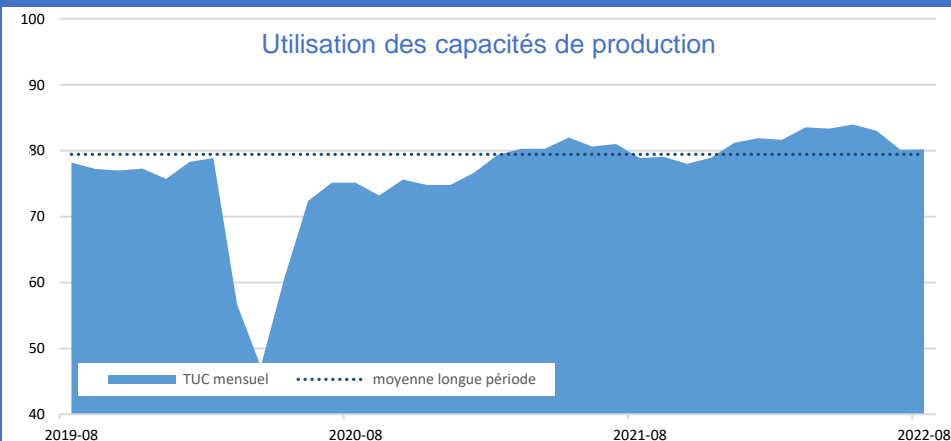
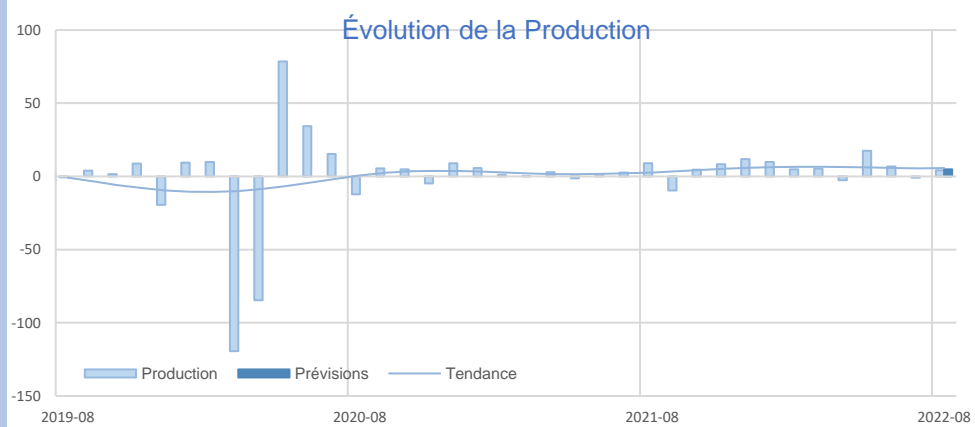
Les difficultés de recrutement sont mentionnées dans tous les secteurs par les chefs d'entreprise.

En septembre, l'activité resterait orientée avec la même dynamique de croissance dans l'industrie et les services tandis qu'elle se stabiliserait dans le bâtiment. Les acteurs des travaux publics anticipent une légère contraction du niveau d'activité au troisième trimestre.



Synthèse de l'Industrie

Selon les industriels, la production est en légère croissance en août. Les carnets de commandes restent à des niveaux élevés, tirés par la demande, en hausse aussi bien sur le marché intérieur qu'étranger. Les prix des matières premières et des produits finis progressent. Le taux d'utilisation des capacités de production est stable, sur sa moyenne de longue période. En septembre, la production devrait croître à un rythme similaire.



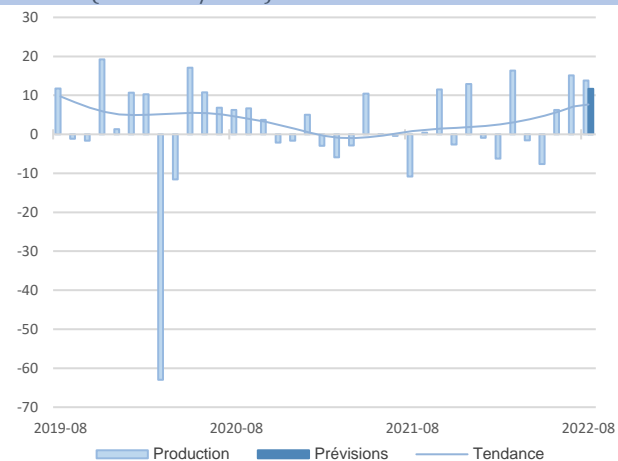
INDUSTRIE

INDUSTRIE

Source Banque de France – INDUSTRIE

18,3%

Part des effectifs dans ceux de l'Industrie (ACOSS 12/2020)



Agroalimentaire

En août, l'activité poursuit sa progression. La demande demeure soutenue, aussi bien en provenance des donneurs d'ordre français qu'étrangers.

Les industriels restent confrontés à des difficultés d'approvisionnement et de recrutement.

Les carnets de commandes sont jugés conformes aux attentes. Ainsi, les entreprises interrogées prévoient une nouvelle hausse de l'activité le mois prochain.

Matériel de transport

En août, l'activité est en progression soutenue en raison d'un net rebond des commandes étrangères et intérieures.

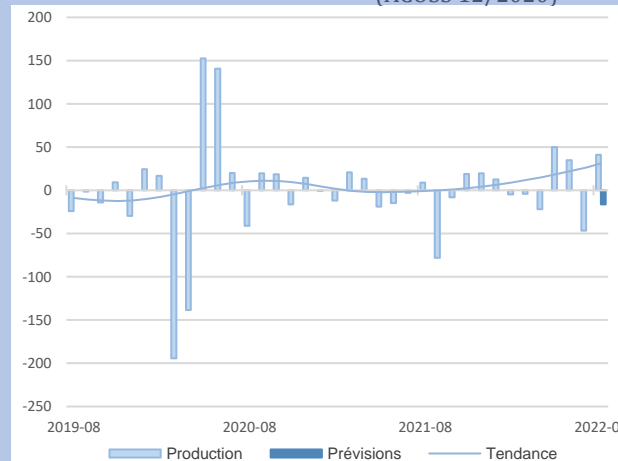
Les carnets de commandes restent bien garnis.

La stabilisation des prix des matières premières se confirme et les prix des produits finis cessent d'augmenter.

Les chefs d'entreprise prévoient une diminution modérée du courant d'affaires en septembre.

14,8%

Part des effectifs dans ceux de l'Industrie (ACOSS 12/2020)



GRANDS SECTEURS

En août, l'activité demeure bien orientée, à l'instar du mois précédent.

La demande française et internationale est très dynamique. Les difficultés d'approvisionnement (allongement des délais, pénurie dans certains matériaux) et les revalorisations des prix pèsent significativement sur le climat des affaires.

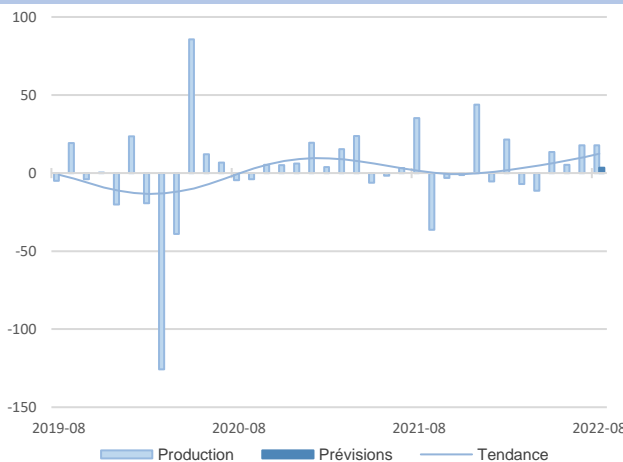
Dans ce contexte, et en dépit de carnets de commandes jugés correctement garnis, les industriels anticipent une stabilisation de l'activité en septembre.

Le niveau d'activité est en recul, seul le secteur du travail du bois reste en croissance en août.

Les carnets de commandes se reconstituent, à la faveur de la hausse de la demande étrangère.

Le coût des matières premières reste orienté à la hausse, celle-ci étant en général, mais partiellement, reflétée sur le prix des produits finis.

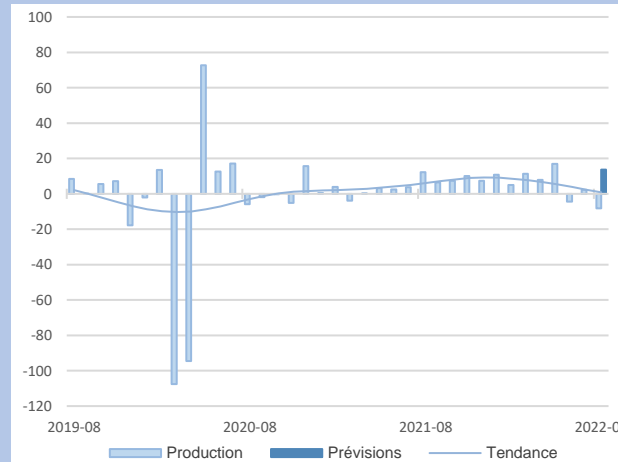
Les chefs d'entreprise anticipent une reprise de l'activité en septembre.



12,3%

Part des effectifs dans ceux de l'Industrie (ACOSS 12/2020)

Équipements électriques et électroniques



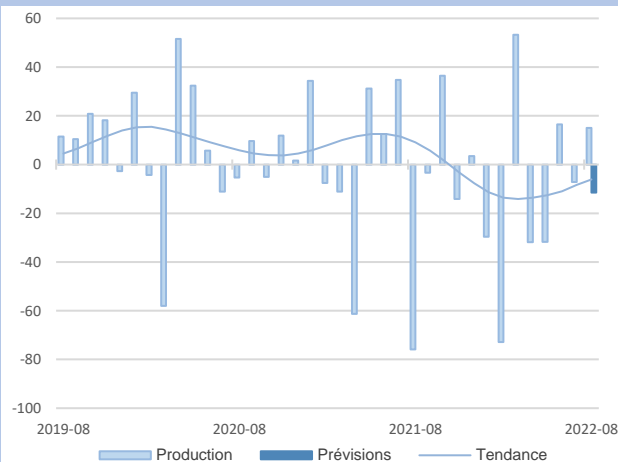
54,6%

Part des effectifs dans ceux de l'Industrie (ACOSS 12/2020)

Autres produits industriels

13,8%
Part des effectifs dans ceux de l'agroalimentaire (ACOSS 12/2020)

Transformation de la viande



Selon les chefs d'entreprise, l'activité du mois d'août a été meilleure qu'anticipée.

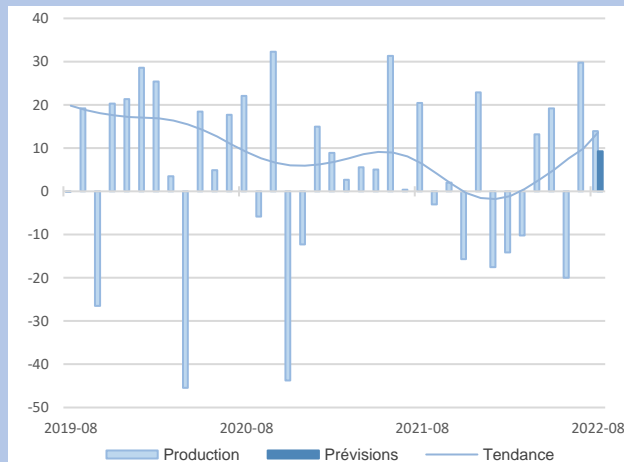
Les industriels sont perturbés par une demande irrégulière de la part des consommateurs finaux.

Les cours de la viande sont restés stables en août, les prix de vente ont quant à eux continué de progresser.

Pour le mois de septembre, les chefs d'entreprise interrogés anticipent un repli de la production.

Produits laitiers

11,5%
Part des effectifs dans ceux de l'agroalimentaire (ACOSS 12/2020)



Comme attendu, la production continue de croître en août, en lien avec une demande toujours bien orientée, principalement sur le marché intérieur.

Les prix des matières premières comme ceux des prix de vente poursuivent leur progression.

Les entreprises rencontrent toujours des difficultés de recrutement.

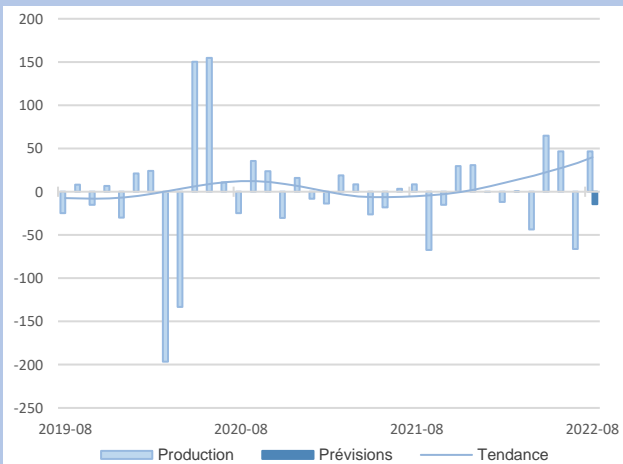
En septembre, l'activité progresserait de nouveau.



Agroalimentaire

71,9%
Part des effectifs dans ceux du matériel de transport (ACOSS 12/2020)

Automobile



En août, l'activité enregistre un rebond suite à une reprise des demandes sur le marché intérieur et étranger.

Les carnets de commandes restent bien orientés.

Les prix des matières premières et des produits finis auraient tendance à se stabiliser. L'augmentation des coûts de l'énergie est une préoccupation croissante des chefs d'entreprise.

Dans ce contexte incertain, la production se replierait en septembre.



Matériel de transport

25%

Part des effectifs dans autres produits industriels (ACOSS 12/2020)



Métallurgie

Dans le secteur de la métallurgie, le niveau d'activité est en repli en août.

Les carnets de commandes sont globalement stables, malgré une baisse de la demande étrangères. Les stocks de produits finis sont jugés plutôt élevés.

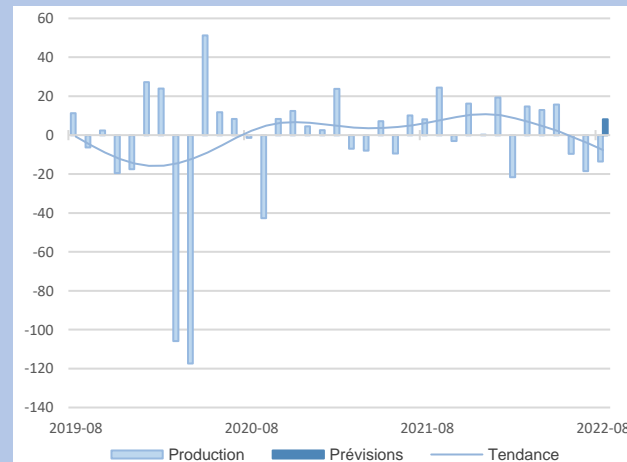
Le prix des matières premières s'est infléchi, après plusieurs mois de fortes hausses.

Les entreprises interrogées anticipent un rebond de la production en septembre.

Produits en caoutchouc, plastique et autres

20,7%

Part des effectifs dans autres produits industriels (ACOSS 12/2020)



Les chefs d'entreprise notent une baisse d'activité plus modérée que le mois précédent.

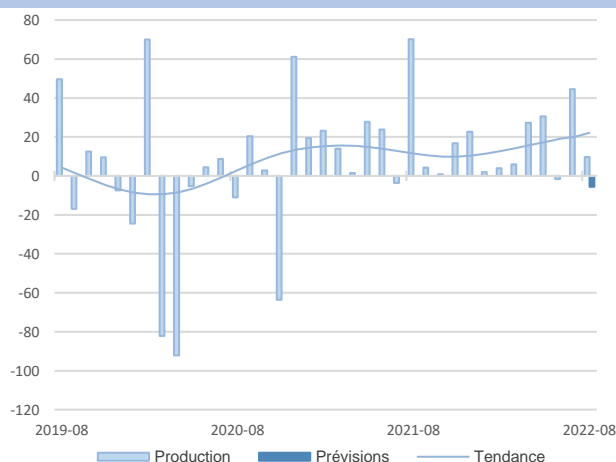
Les carnets de commandes se reconstituent, la demande étant dynamique sur le marché intérieur et étranger.

Le coût des matières premières reste orienté à la hausse, reflété sur les prix de vente.

Une reprise de l'activité est attendue en septembre.



API



Le niveau d'activité reste en croissance en août, à un niveau plus modéré qu'en juillet.

Les carnets de commandes sont jugés bien garnis.

Le prix des matières premières est toujours orienté en forte hausse, répercuté sur ceux des produits finis.

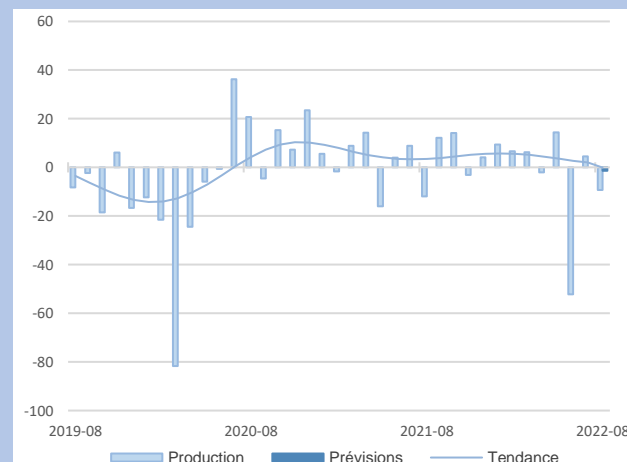
En août, l'activité se contracterait légèrement.

Dans le secteur de la chimie, le niveau de production s'est réduit en août.

Les carnets de commandes sont stables, dans un contexte atone.

Les matières premières affichent toujours des prix en nette hausse, partiellement repercutés sur les prix des produits finis.

Les industriels anticipent une stabilisation du niveau d'activité en septembre.



Industrie chimique

10,2%

Part des effectifs dans autres produits industriels (ACOSS 12/2020)

Travail du bois, industrie du papier et imprimerie

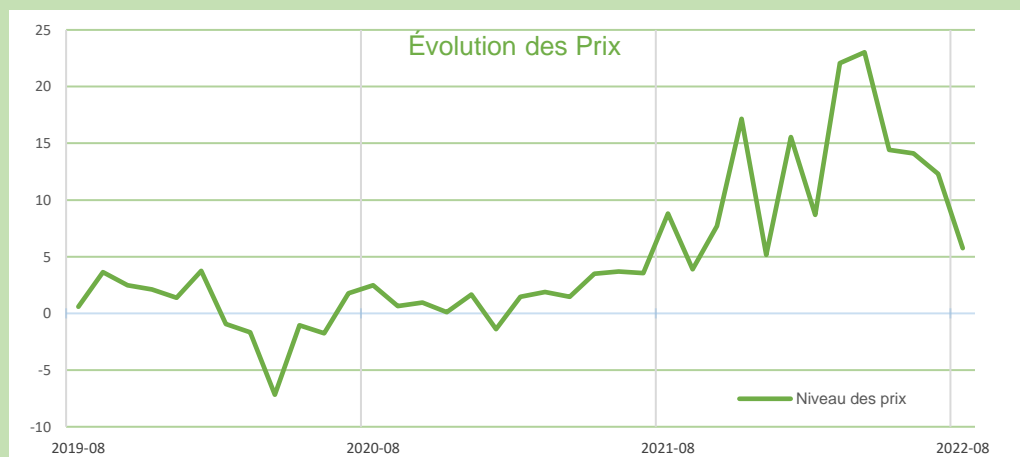
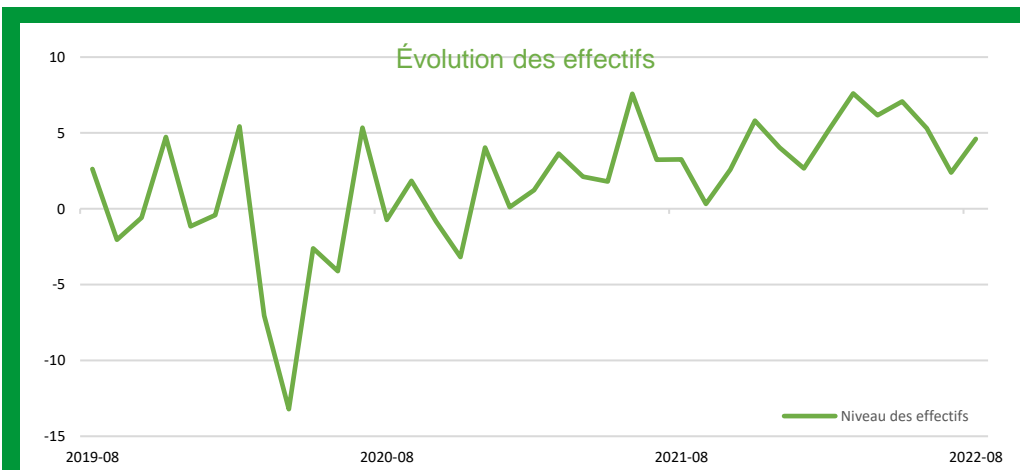
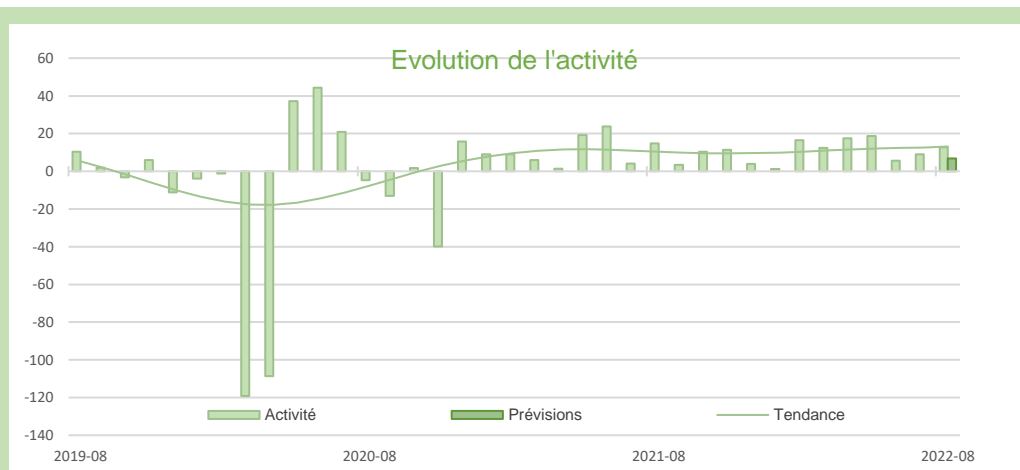
11,8%

Part des effectifs dans autres produits industriels (ACOSS 12/2020)



Synthèse des services marchands

L'activité continue à progresser en août, à un rythme un peu supérieur à celui observé le mois précédent. Les prix tendent à croître plus modérément. Les effectifs demeurent insuffisants, les entreprises étant confrontées à des difficultés de recrutement persistantes notamment dans le transport et le nettoyage. Une croissance plus modérée est anticipée pour le mois de septembre.

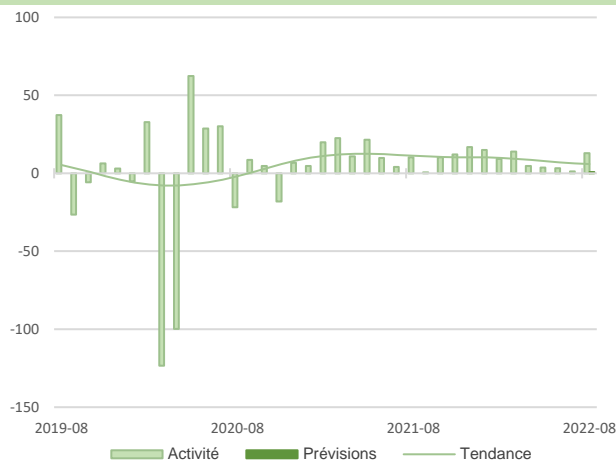


Source Banque de France – SERVICES

20,7%

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

Services bâtiments, aménagements paysagers, nettoyage



L'activité progresse. Les effectifs ont été confortés par des embauches saisonnières mais demeurent inférieurs aux besoins. Des hausses tarifaires significatives ont été appliquées à nouveau afin de compenser en partie l'augmentation des coûts.

En septembre, les professionnels prévoient un maintien de l'activité et de la demande.

Transports routiers de fret et par conduite

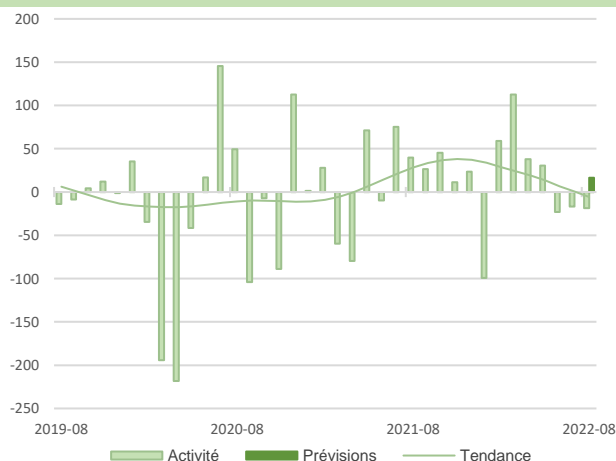
20,1%

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



Le secteur enregistre une croissance sensible, limitée chez certains acteurs par le déficit de chauffeurs.

Le mois prochain, l'activité devrait se stabiliser.



Le secteur est marqué par une forte hétérogénéité. Malgré le retour progressif de la clientèle étrangère, l'activité s'inscrit toutefois encore en repli.

Le prix moyen des nuitées est en baisse, et le taux d'occupation progresse. Néanmoins, la fréquentation demeure inférieure à celle d'avant crise.

Les hôteliers font état de difficultés de recrutement.

Les perspectives sont encourageantes pour le mois de septembre.

5%

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

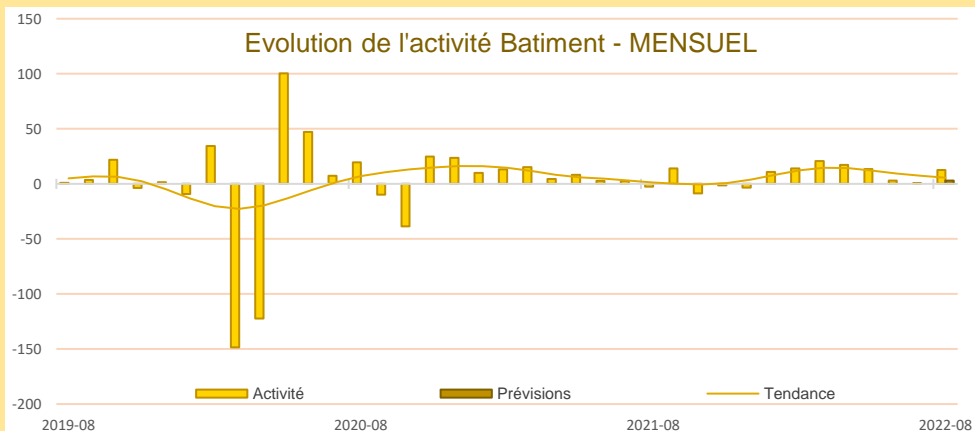
Hébergement



Synthèse du secteur Bâtiment – Travaux Publics

En août, dans le secteur du bâtiment, l'activité amorce sa reprise notamment tirée par les activités de second œuvre. Les carnets de commandes se maintiennent à un niveau jugé confortable. L'activité devrait se stabiliser en septembre.

Dans les travaux publics, l'activité a nettement rebondi au deuxième trimestre. Néanmoins, une légère baisse du courant d'affaire est attendue par les chefs d'entreprise au troisième trimestre.



En août 2022, l'activité repart à la hausse. Les chefs d'entreprises évoquent une meilleure tenue de l'activité qu'à l'été 2021.

La demande reste soutenue et les carnets de commandes demeurent bien orientés, offrant une visibilité à minima jusqu'à la fin de l'année.

Les difficultés liées au recrutement et à l'approvisionnement persistent, mais leur impact est limité notamment par des besoins qui sont désormais largement anticipés par les entreprises.

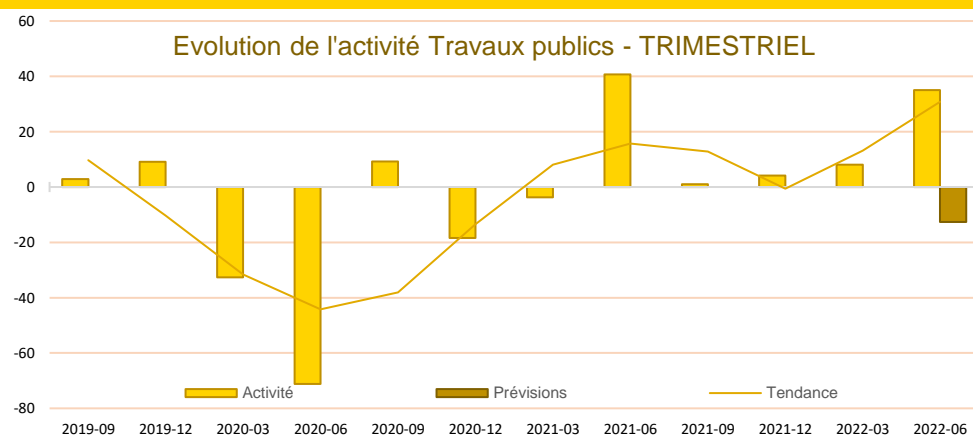
Des inquiétudes apparaissent sur la hausse des taux et de l'énergie.

Les chefs d'entreprise prévoient le maintien de l'activité en septembre.

Comme anticipé le trimestre dernier, l'activité dans les travaux publics a fortement rebondi au deuxième trimestre.

Les carnets de commandes sont jugés plus étoffés.

Toutefois la hausse des prix des matériaux, qui n'est pas toujours répercutée en totalité sur les devis, et les difficultés de recrutement, conduisent les chefs d'entreprise à anticiper un ralentissement de l'activité au troisième trimestre.



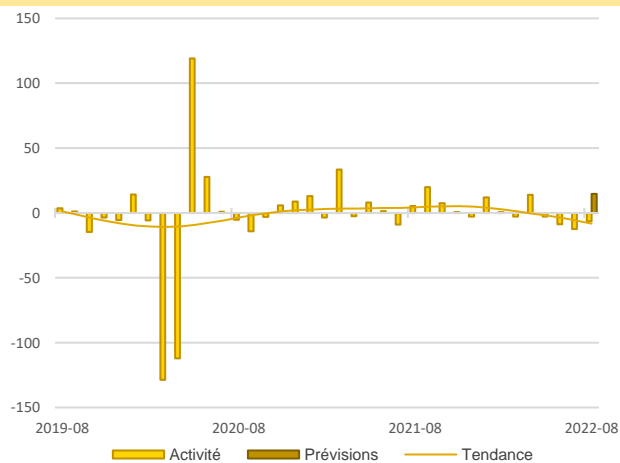
Source Banque de France – CONSTRUCTION

CONSTRUCTION

CONSTRUCTION

20,3%

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



Activité - Gros œuvre

L'activité au mois d'août 2022 a légèrement fléchi, en recul plus modéré que les mois précédents.

Les chefs d'entreprise indiquent toujours la présence de difficultés d'approvisionnement et de recrutement. Les prix se stabilisent.

Le mois de septembre devrait connaître une reprise marquée de l'activité. Les hausses du coût de l'énergie et des taux d'intérêt attendues préoccupent les chefs d'entreprises.

Activité - Second œuvre

En août, l'activité continue sa progression.

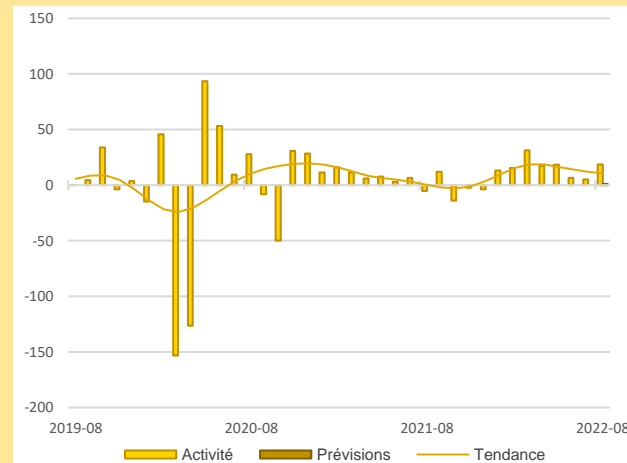
L'anticipation d'achats et le recours aux heures supplémentaires permettent d'atténuer l'impact des tensions sur l'approvisionnement et le recrutement.

La hausse des prix et ses répercussions restent au cœur des préoccupations des chefs d'entreprise.

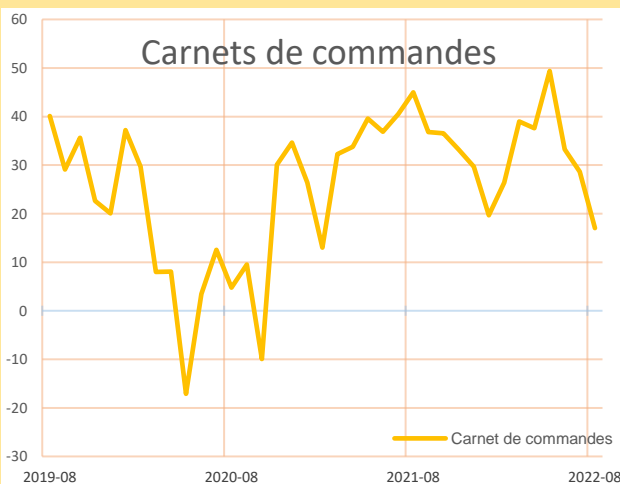
Pour le mois de septembre, les dirigeants d'entreprise prévoient une stabilisation de l'activité.

61,5%

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



Carnets de commandes



Les carnets de commandes restent à un niveau jugé confortable. Ils permettent d'envisager une pleine activité jusqu'à début 2023 grâce à une demande qui reste soutenue.

Le coût des matières premières s'inscrit globalement en hausse. Les entreprises répercutent ces augmentations sur les devis chaque fois que cela est possible.



Carnets de commandes - Bâtiment

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
 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 Principaux indicateurs économiques et financiers
 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
Service des Affaires Régionales**

32 rue Jean Lecanuet CS 50896 - 76005 ROUEN CEDEX

 **02.35.52.78.45**

 normandie.conjoncture@banque-france.fr

Rédacteur en chef

Renaud DAVENIERE, Directeur des Affaires 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...*