

TENDANCES RÉGIONALES

DÉCEMBRE 2022

Période de collecte :

du lundi 20 décembre 2022 au jeudi 6 janvier 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

Sur la fin d'année 2022, et malgré la succession des chocs externes, l'activité économique continue de faire preuve de résilience. Selon les chefs d'entreprise participant à notre enquête (environ 8 500 entreprises ou établissements interrogés entre le 20 décembre et le 5 janvier), l'activité a de nouveau progressé dans chacun des trois grands secteurs au mois de décembre, de façon d'ailleurs plus prononcée qu'ils l'avaient anticipé le mois dernier. Pour janvier, les entreprises anticipent encore une progression dans l'industrie et les services – néanmoins ralentie – et une quasi-stabilité dans le bâtiment.

Les difficultés d'approvisionnement reculent à nouveau dans l'industrie (40 % des entreprises industrielles les mentionnent en décembre, après 41 % en novembre et un pic à 64 % en avril) et surtout dans le bâtiment (33 %, après 36 % en novembre). On observe une légère modération de la hausse des prix des produits finis dans l'industrie, même si elle reste soutenue ; elle ne s'infléchit pas dans les services couverts par l'enquête et le bâtiment. Les difficultés de recrutement restent élevées : elles sont indiquées par 53 % des répondants, après 54 % en novembre.

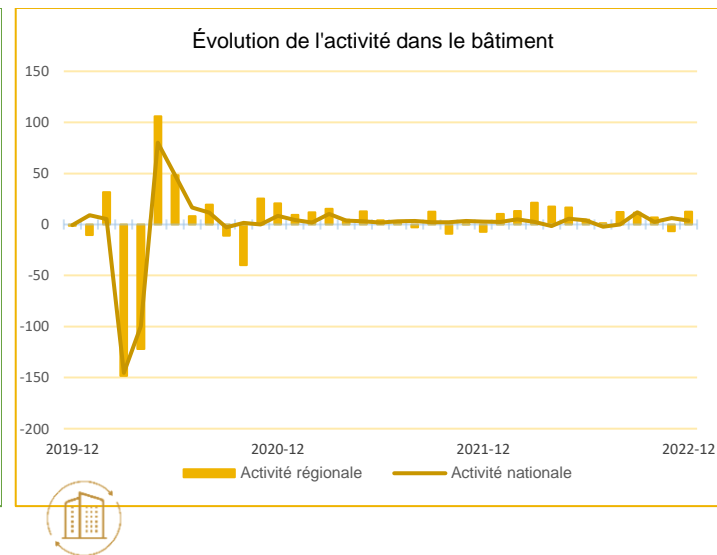
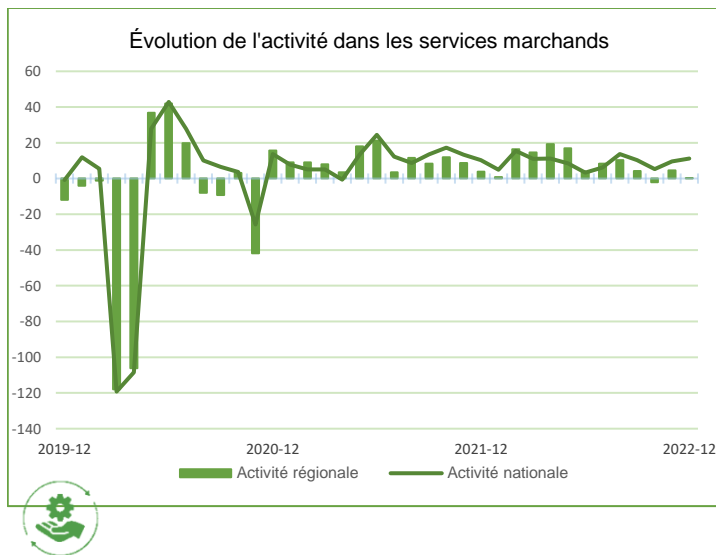
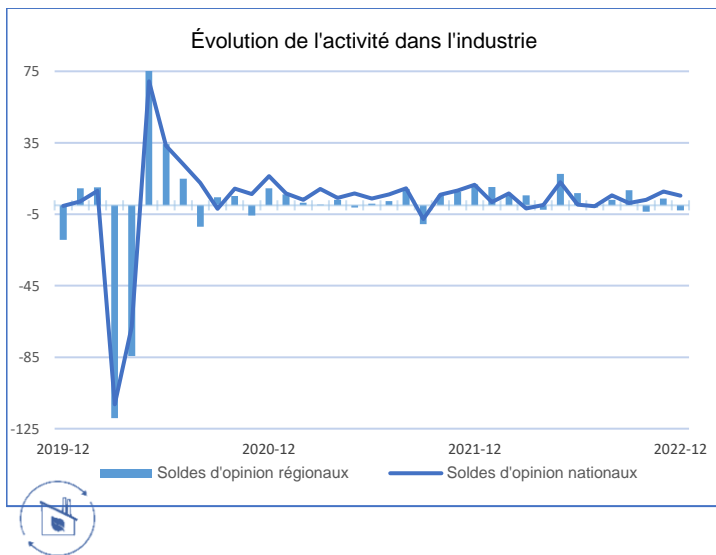
Notre indicateur d'incertitude se détend légèrement en décembre, à des niveaux qui demeurent encore très élevés. La situation de trésorerie des entreprises se stabilise, à un niveau toutefois relativement bas dans l'industrie. Dans l'industrie, l'opinion sur les carnets de commande continue de se replier tout en restant au-dessus de sa moyenne de long terme, alors que celle sur les stocks continue de monter significativement au-dessus de sa moyenne.

Concernant les conséquences de la situation énergétique, nous observons, au niveau de l'ensemble de la population des entreprises, une stabilité de la situation remontée par les chefs d'entreprise par rapport aux deux précédentes enquêtes. Un peu moins du quart des entreprises indiquent que leur activité du mois passé a été affectée, une proportion à peu près inchangée depuis octobre. Pour les trois prochains mois, près du tiers des entreprises s'attendent à un impact (faible ou fort) sur leur activité (40 % dans l'industrie).

S'agissant de l'impact sur leurs marges dans les trois prochains mois, il concerne un peu plus de la moitié des entreprises.

Sur la base des résultats de l'enquête, complétés par d'autres indicateurs, nous estimons que le PIB serait en légère hausse en décembre et quasi stable en janvier. La progression du PIB pour le quatrième trimestre 2022 s'établirait ainsi autour de + 0,1 % par rapport au trimestre précédent.

Situation régionale



Source Banque de France

Points Clefs

Comme anticipé le mois précédent, l'activité dans l'industrie en décembre, bien qu'en léger repli, résiste. Elle se stabilise dans les services marchands et progresse dans le bâtiment.

Alors que le secteur de l'agroalimentaire se maintient, l'activité se dégrade sensiblement dans les secteurs de la métallurgie et du caoutchouc.

Dans l'industrie chimique l'activité confirme le rebond de novembre.

Dans le bâtiment, les carnets de commandes sont encore bien étoffés.

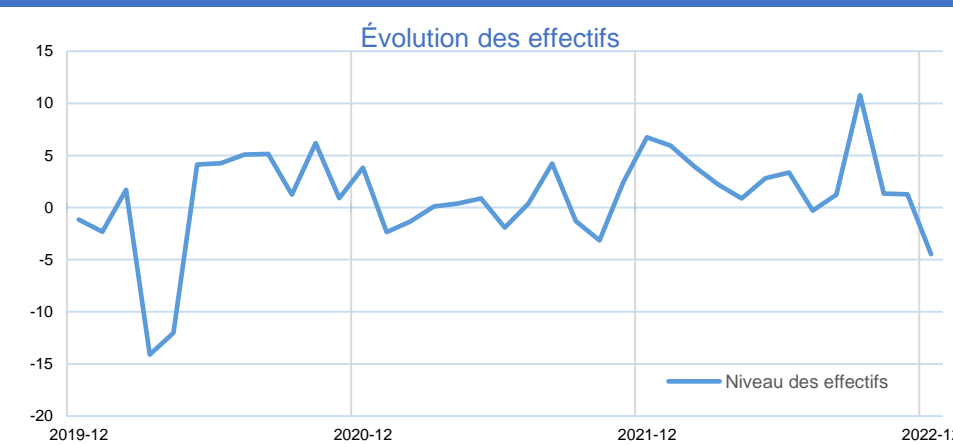
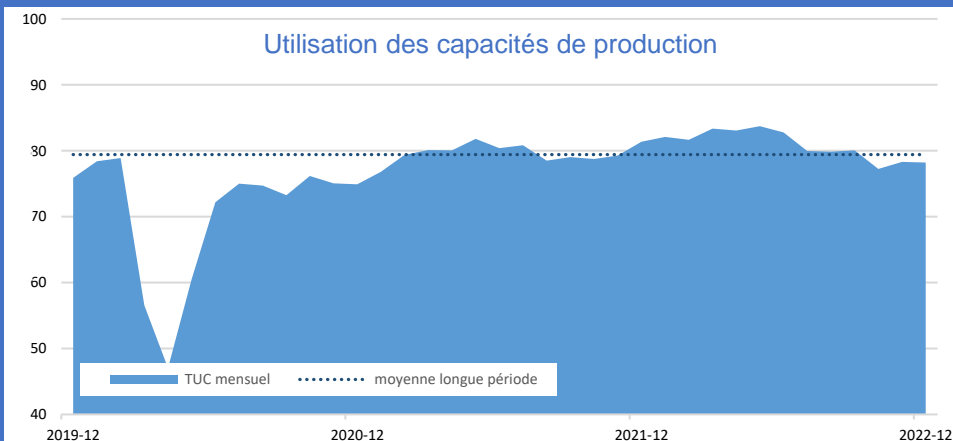
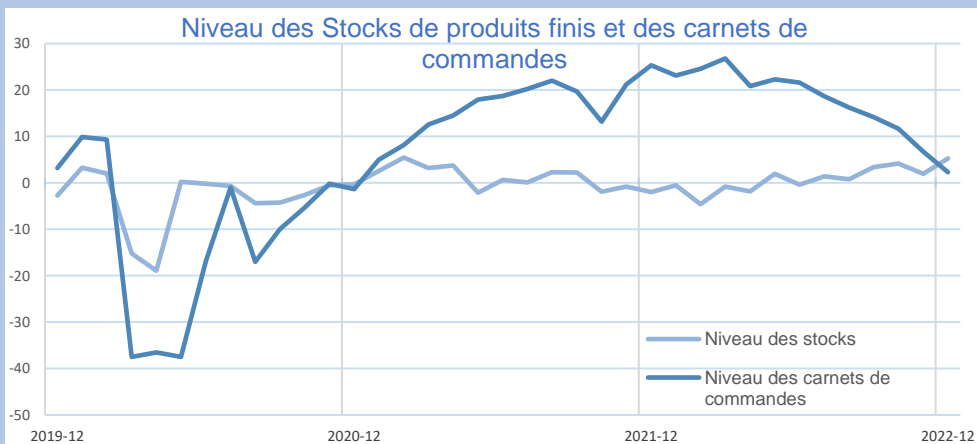
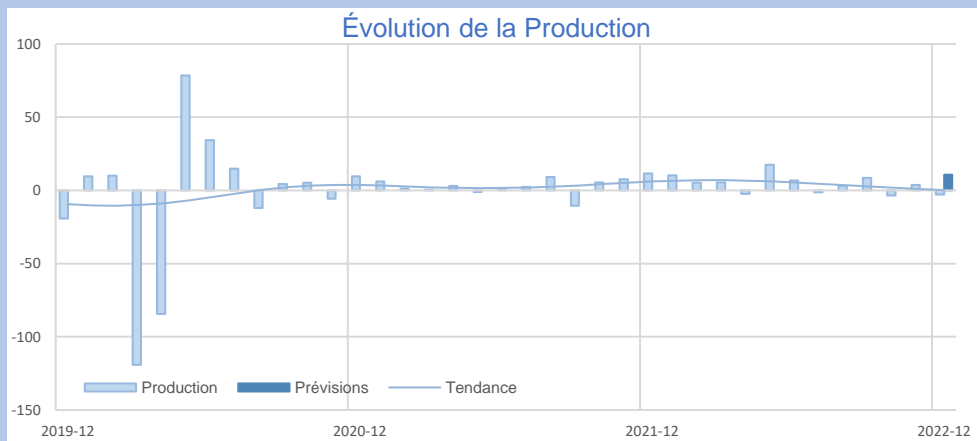
En janvier, les chefs d'entreprise prévoient une hausse de leur activité dans l'industrie, un ralentissement dans les services marchands et dans le bâtiment.



Synthèse de l'Industrie

En décembre, la production dans l'industrie baisse légèrement. Pour la première fois depuis un an, les effectifs sont en repli.

Bien que les carnets de commandes offrent moins de visibilité et en dépit des incertitudes liées à la crise énergétique, les chefs d'entreprise anticipent une hausse de la production en janvier.



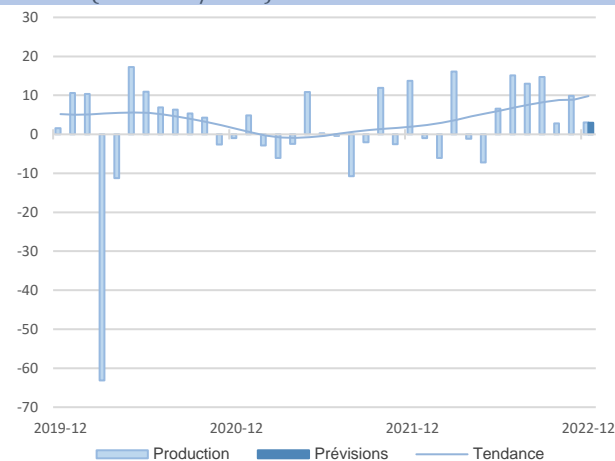
INDUSTRIE

INDUSTRIE

Source Banque de France – INDUSTRIE

18,7%

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



Agroalimentaire

Les commandes sont bien orientées, principalement sur le marché français, entraînant une progression de l'activité en décembre.

Les effectifs sont en baisse en fin d'année, alors que certaines unités de production sont toujours à la recherche de main d'œuvre.

Les prix des matières premières sont de nouveau en hausse, et répercutés partiellement sur les prix de vente.

Les industriels anticipent un maintien des niveaux d'activité pour janvier.

Matériel de transport

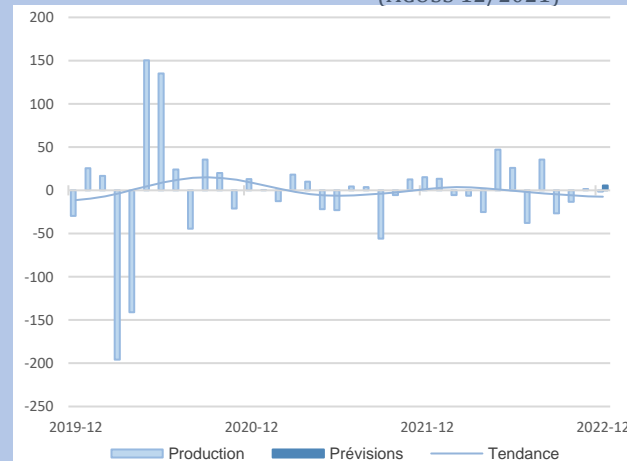
En décembre, l'activité s'infléchit. Les hausses de coût des matières premières sont répercutées quasi intégralement sur les prix des produits finis.

La demande est mieux orientée, en particuliers sur le marché intérieur.

Les chefs d'entreprise prévoient une reprise modérée de l'activité pour le mois prochain.

14,4%

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



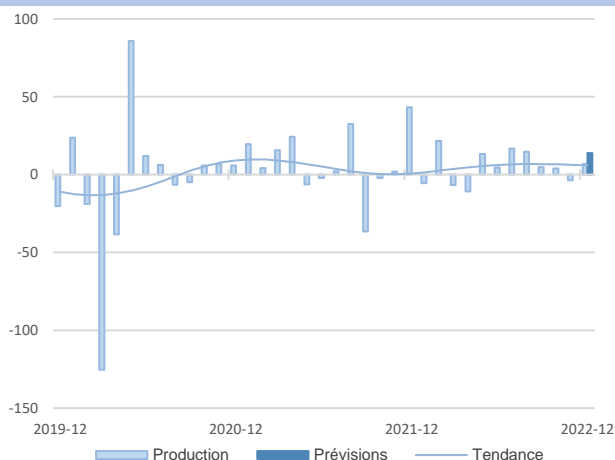
GRANDS SECTEURS

La production s'est infléchie en décembre.

Les carnets de commandes sont jugés décevants.

Les hausses de coût des matières premières ralentissent. Elles sont répercutées en partie sur les prix des produits finis.

En janvier, l'activité progresserait.



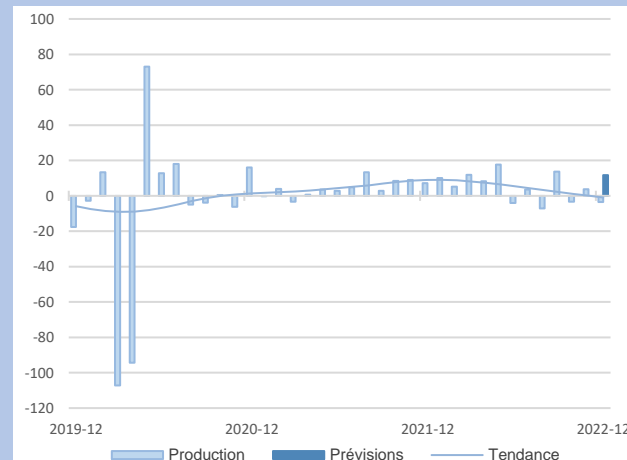
Après un mois de novembre décevant, l'activité repart modérément.

La demande est mieux orientée.

Les difficultés de recrutement persistent, tout comme celles affectant les approvisionnements.

Les prix des matières premières et ceux des produits finis sont en hausse.

Pour janvier, une amélioration de l'activité est attendue.



12,3%

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

Equipements électriques et électroniques

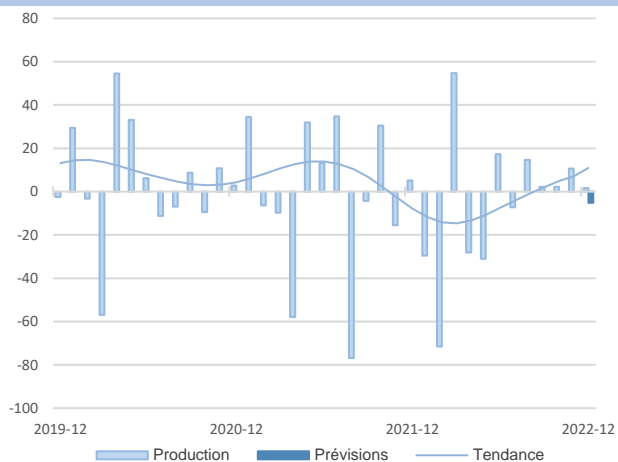
Autres produits industriels

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



En décembre, l'activité se stabilise compte tenu d'une demande atone.

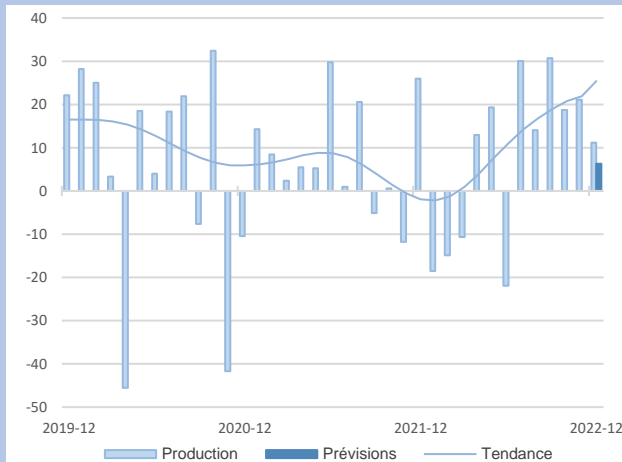
Les hausses de prix des matières premières deviennent difficiles à répercuter sur les prix de vente.

Selon les professionnels interrogés, la visibilité demeure restreinte.

L'activité se contracterait en janvier.

Produits laitiers

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



Comme depuis plusieurs mois, les cadences de production sont soutenues et l'activité reste bien orientée.

Si la demande sur le marché intérieur demeure dynamique, celle en provenance des donneurs d'ordres étrangers est beaucoup plus hésitante. Les prix des matières premières poursuivent leur ascension; la répercussion sur les prix de vente devient difficile à défendre.

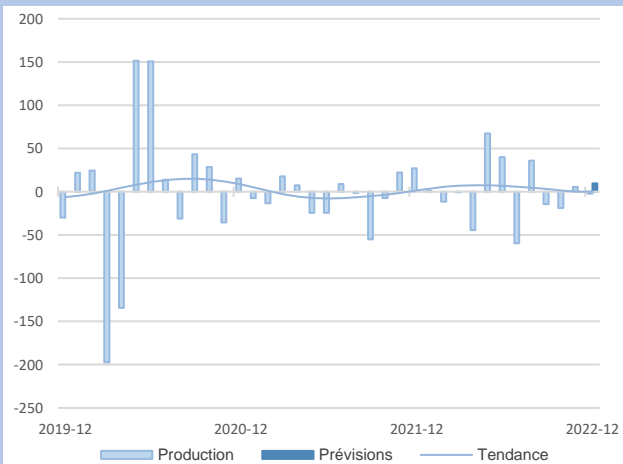
Avec des carnets de commandes bien étoffés, la production devrait progresser en janvier.



Agroalimentaire

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

Automobile



La production en décembre, toujours contrainte par les difficultés d'approvisionnement en composants et en châssis, s'est légèrement contractée.

Les carnets de commandes sont toujours jugés bien garnis.

Les coûts des matières premières se sont stabilisés.

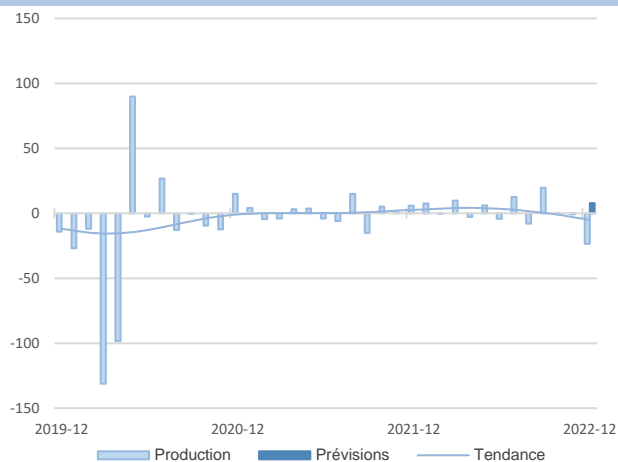
En janvier, les prévisions sont favorablement orientées.



Matériel de transport

24,8%

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



Métallurgie

En décembre, la production s'est contractée plus qu'anticipé en raison notamment de perturbations sociales, de problèmes techniques ou d'absentéisme.

Les carnets de commandes demeurent insuffisamment garnis en dépit d'une reprise de la demande en provenance du marché intérieur.

Les augmentations de prix des matières premières sont répercutées sur ceux des produits finis.

La production repartirait à la hausse le mois prochain selon les industriels.

Produits en caoutchouc, plastique et autres

En décembre la baisse de la production s'est poursuivie.

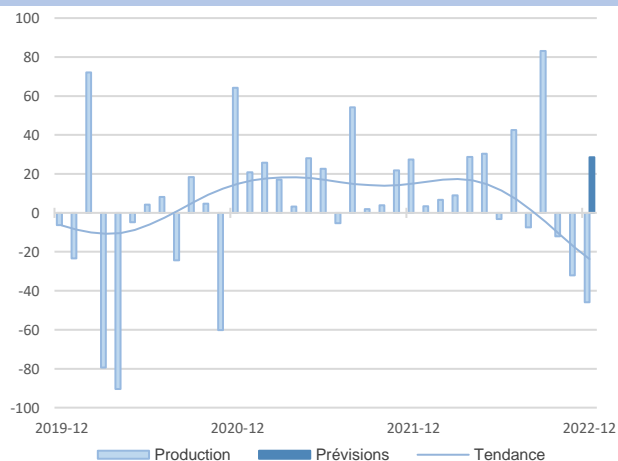
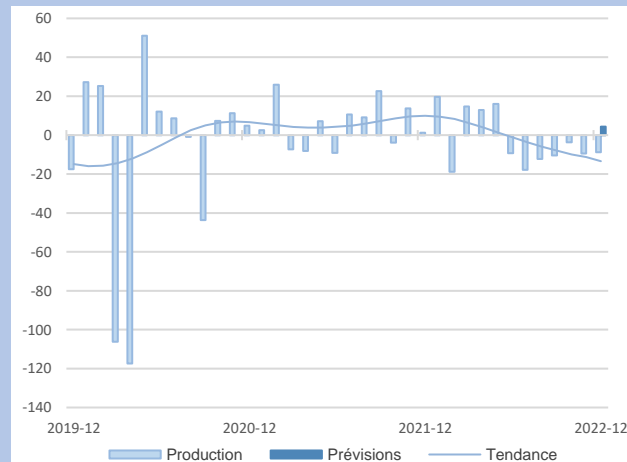
La hausse des coûts des matières premières continue de ralentir. Elle est systématiquement répercutée sur les prix des produits finis.

La demande en provenance du marché intérieur et de l'étranger continue de se contracter. Les carnets de commandes sont en conséquence jugés trop faibles.

En janvier, les industriels anticipent une production mieux orientée.

21%

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



Pour le troisième mois consécutif, l'activité en décembre s'est inscrite de nouveau en retrait marqué.

Les prix des produits finis ont continué de progresser légèrement.

Les carnets de commandes laissent peu de visibilité en raison d'une demande insuffisante sur les marchés tant internes qu'externes.

Un rebond est attendu pour le mois prochain.

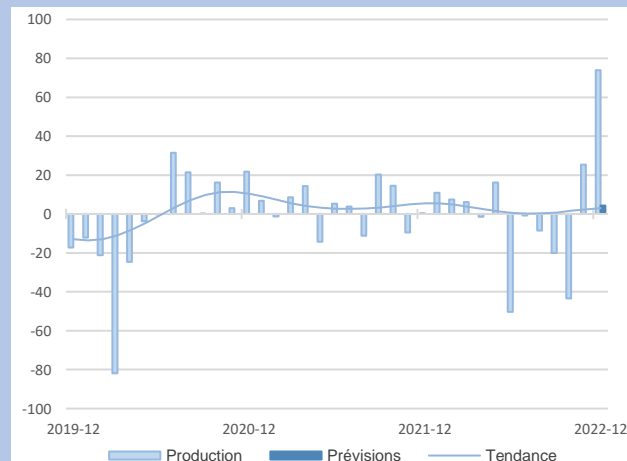
En décembre, la production enregistre un fort rebond,

Les hausses de coût des matières sont répercutées en partie sur les prix des produits finis.

La demande est repartie à la hausse sur tous les marchés.

En conséquence, les carnets de commandes offrent une meilleure visibilité mais restent en deçà des attentes.

L'activité progresserait de nouveau le mois prochain.



9,9%

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

Travail du bois, industrie du papier et imprimerie

Industrie chimique

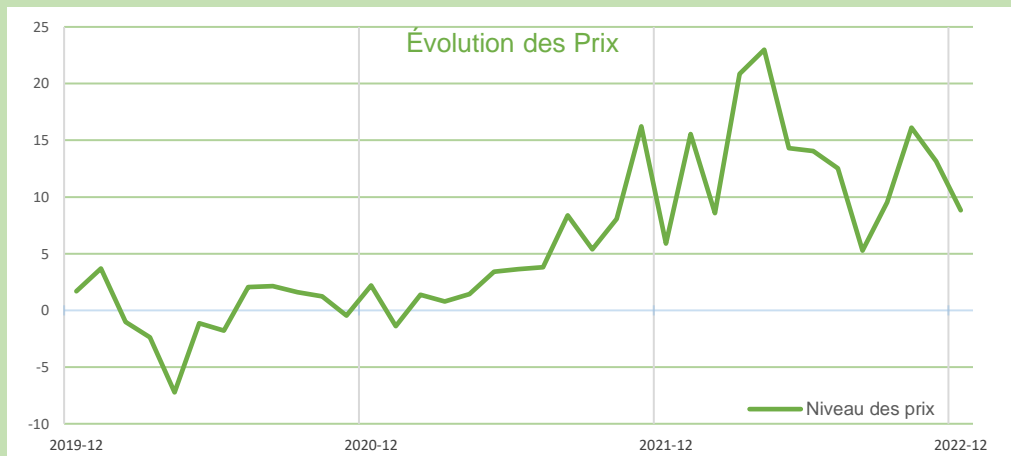
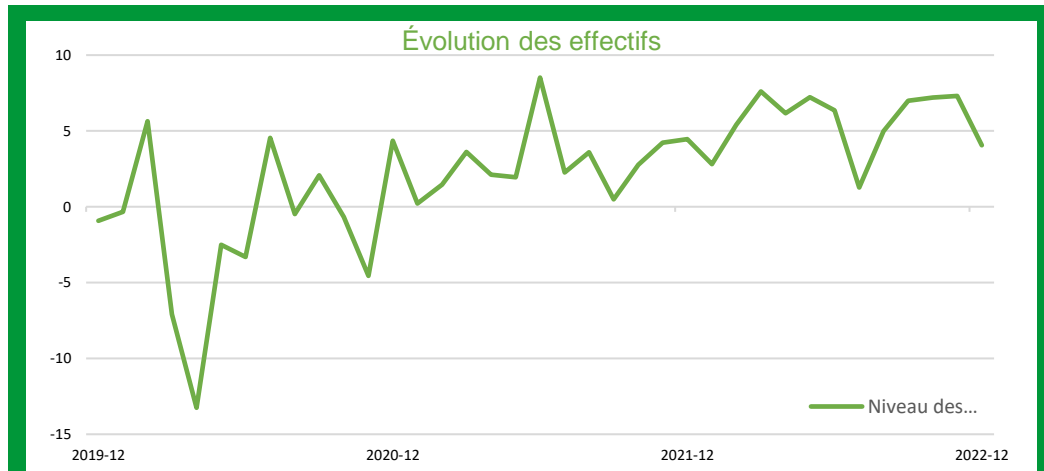
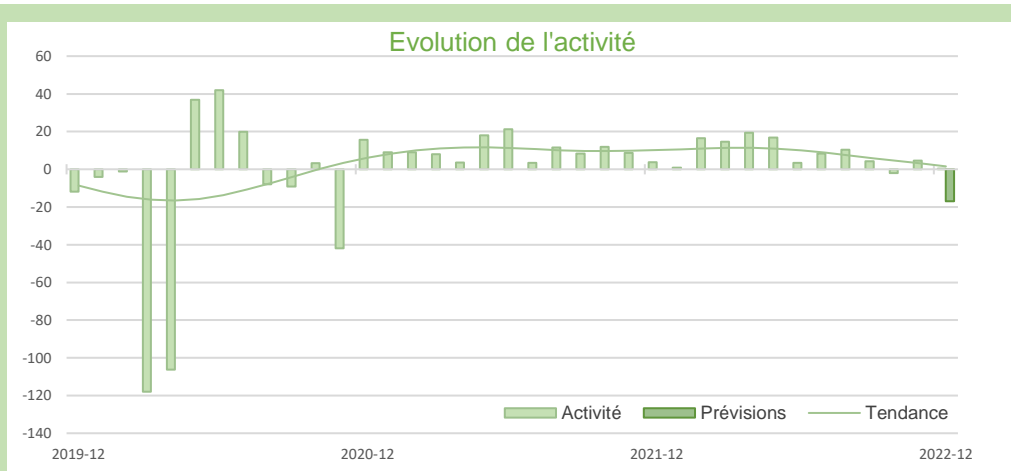
11,8%

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



Synthèse des services marchands

L'activité s'est stabilisée en décembre. La visibilité étant jugée faible, les chefs d'entreprise interrogés anticipent une dégradation de l'activité en janvier.



Source Banque de France – SERVICES

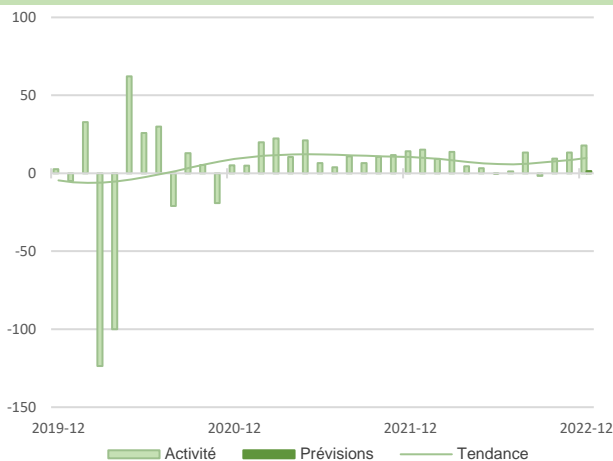
SERVICES MARCHANDS

SERVICES MARCHANDS

19,1%

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

Services bâtiments aménagements paysagers nettoyage



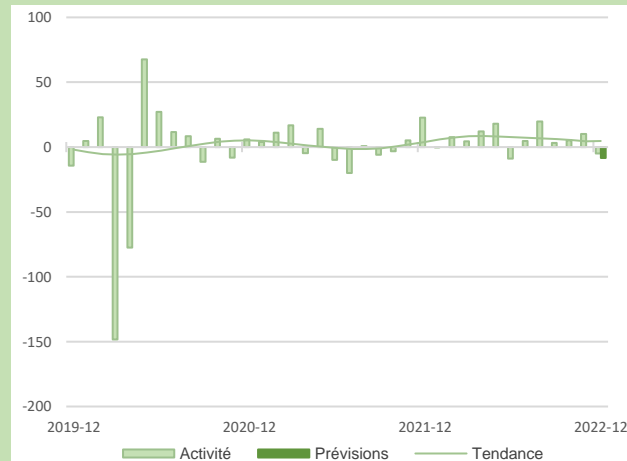
L'activité progresse à nouveau malgré des difficultés de recrutement significatives qui perdurent dans certaines entreprises.

Un ralentissement des hausses de tarifs est constaté.

Dans un contexte empreint d'une grande incertitude, les chefs d'entreprise anticipent un maintien de l'activité.

Transports routiers de fret et par conduite

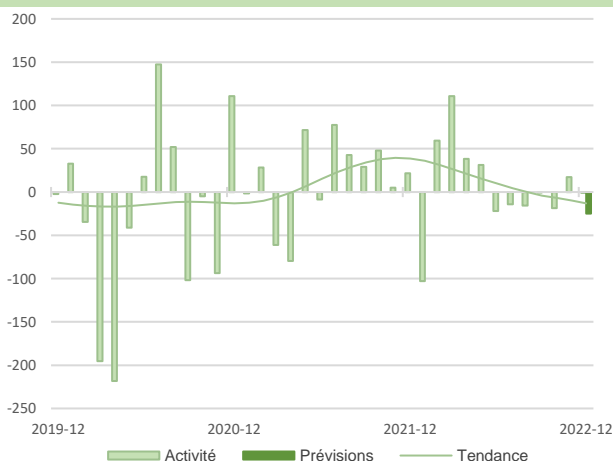
19,1%
Part des effectifs dans ceux des services marchands (ACOSS 12/2020)



L'activité diminue.

Le recrutement demeure un sujet important de préoccupation.

Le mois prochain, un nouveau repli est envisagé compte tenu notamment d'une demande peu dynamique.



La fréquentation a peu varié en décembre.

En cette période de début d'année habituellement calme, l'activité devrait reculer dans des proportions toutefois plus importantes que l'an passé.

5,3%

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

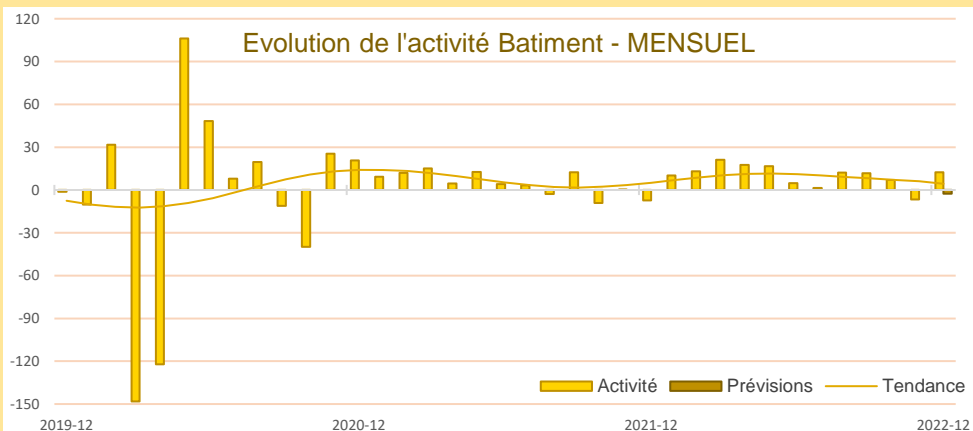
Hébergement



Synthèse du secteur Bâtiment – Travaux Publics

En décembre, l'activité du secteur du bâtiment a progressé. Les carnets de commandes demeurent étoffés mais leur visibilité se réduit. En janvier, l'activité marquerait un très léger repli.

Dans les travaux publics, l'activité est marquée par une reprise. Pour autant, un ralentissement du courant d'affaires est prévu par les chefs d'entreprise au 1er trimestre 2023.



En décembre, l'activité a progressé.

Les carnets de commandes sont encore jugés à un niveau satisfaisant mais continuent de se contracter, les projets des clients étant différés.

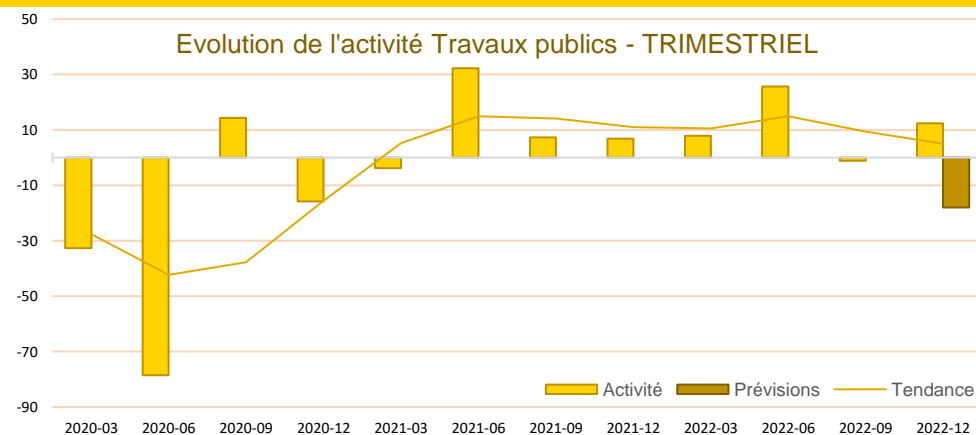
Les difficultés de recrutement et d'approvisionnement se réduisent. La hausse des prix de l'énergie est un sujet de préoccupation.

Les chefs d'entreprise prévoient en janvier une activité en léger retrait.

Après un repli au 3ème trimestre, l'activité dans les travaux publics a rebondi ces 3 derniers mois.

Les carnets de commandes sont jugés étoffés. La répercussion de la hausse des prix des matériaux sur les devis se généralise.

Les chefs d'entreprise anticipent une baisse sensible de l'activité au prochain trimestre.



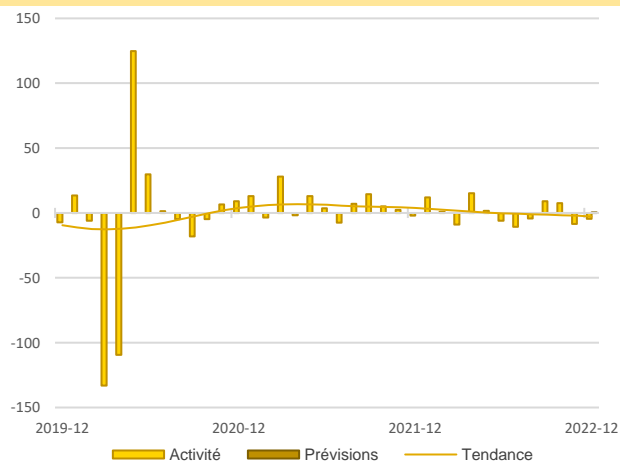
Source Banque de France – CONSTRUCTION

CONSTRUCTION

CONSTRUCTION

20,5%

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



Activité - Gros œuvre

L'activité reste en retrait en raison notamment des conditions météorologiques défavorables. La pénurie de personnel persiste mais tend à se résorber.

La demande publique demeure toujours en deçà des attentes.

Selon les chefs d'entreprise interrogés, l'activité se stabiliserait en janvier.

Activité - Second œuvre

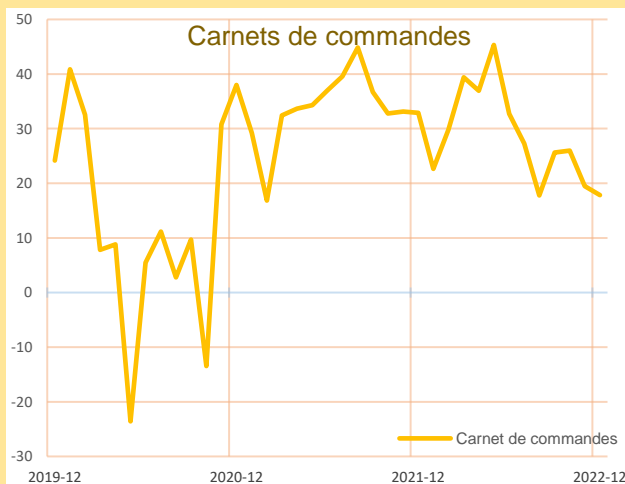
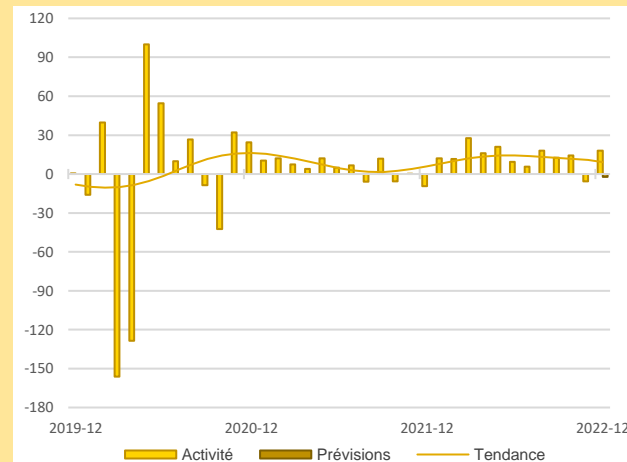
En décembre, une nette reprise de l'activité est observée après le léger repli de novembre. Des difficultés de recrutement et d'approvisionnement subsistent mais sont moins prégnantes que les mois précédents.

Les chefs d'entreprise observent une concurrence accrue sur les marchés publics.

L'activité en janvier, habituellement plus calme, devrait très légèrement se comprimer.

61%

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



Carnets de commandes - Bâtiment

Dans le secteur du gros œuvre, les carnets de commandes continuent de se dégrader.

Dans le second œuvre, les carnets de commandes se maintiennent au même niveau que le mois de novembre, avec une bonne visibilité sur 2023.

Globalement, le niveau reste confortable mais il atteint le seuil le plus bas relevé depuis un an.

Les hausses des prix des matières premières et de l'énergie ne sont que partiellement répercutées sur les devis qui se stabilisent en décembre.



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
 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...*