

TENDANCES RÉGIONALES

JANVIER 2023

Période de collecte :

du vendredi 27 janvier 2023 au vendredi 3 février 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

Malgré la succession des chocs externes, l'activité économique continue mois après mois à faire preuve de résilience. Selon les chefs d'entreprise participant à notre enquête (environ 8 500 entreprises ou établissements interrogés entre le 27 janvier et le 3 février), l'activité a de nouveau progressé dans chacun des trois grands secteurs au mois de janvier, de façon plus prononcée qu'ils ne l'avaient anticipé le mois dernier. Pour février, les entreprises anticipent un ralentissement avec une légère progression dans les services, une stabilité dans l'industrie et un repli dans le bâtiment.

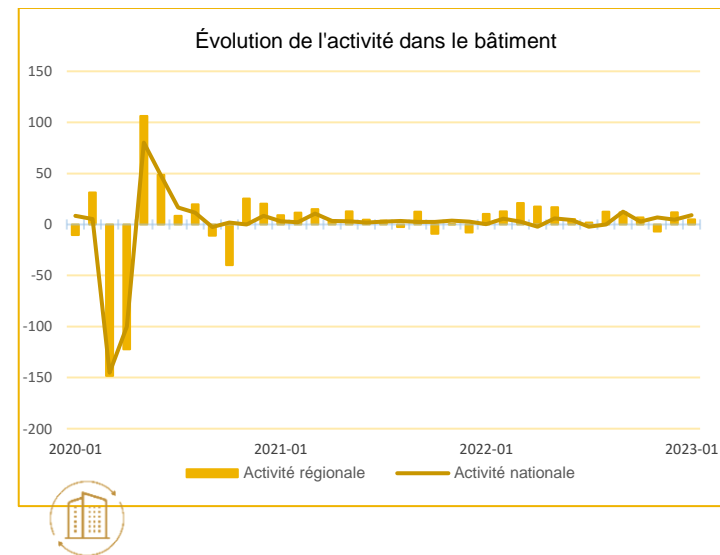
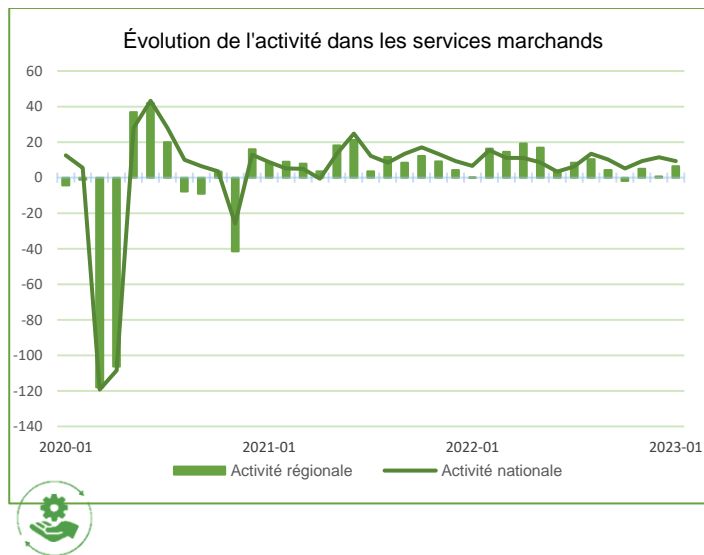
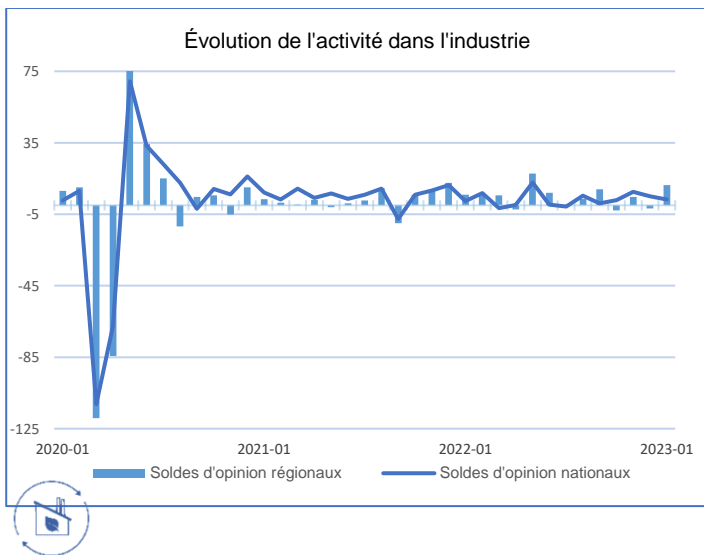
Les difficultés d'approvisionnement reculent assez nettement dans l'industrie (33 % des entreprises industrielles les mentionnent en janvier, après 40 % en décembre) et plus légèrement dans le bâtiment (31 %, après 33 %). Malgré de moindres tensions sur le prix des matières premières, on observe ce mois-ci une hausse des prix des produits finis un peu plus marquée, dans le contexte des révisions usuelles de tarifs de début d'année (avec toutefois dans l'industrie, contrairement, aux services, une moindre proportion d'entreprises ayant relevé leurs prix comparativement au début de l'an dernier) ; les perspectives pour février indiquent à cet égard des progressions de prix plus limitées. Les difficultés de recrutement s'atténuent pour le quatrième mois consécutif, tout en restant encore élevées (51 % des entreprises l'indiquent en janvier).

Notre indicateur d'incertitude se tasse légèrement en janvier, notamment dans l'industrie, à des niveaux qui demeurent très élevés. La situation de trésorerie est stable, à des niveaux encore dégradés, notamment dans l'industrie. L'érosion continue des carnets de commande depuis un an dans l'industrie pèse sur les perspectives de moyen terme.

Concernant les conséquences de la situation énergétique, l'opinion remontée par les chefs d'entreprise évolue peu : si les entreprises sont un peu plus nombreuses à indiquer un impact en janvier (26 %, après 23 % en décembre), notamment dans l'industrie et les services, elles sont à l'inverse un peu moins nombreuses à prévoir un impact sur les trois prochains mois (31 %, contre 33 %). S'agissant de l'impact sur leurs marges dans les trois prochains mois, il concerne deux entreprises sur trois dans le bâtiment et l'industrie manufacturière, et près d'une entreprise sur deux dans les services marchands.

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

Situation régionale



Source Banque de France

Points Clefs

Tous secteurs confondus, en normandie, l'activité en janvier a été mieux orientée qu'anticipé fin décembre, avec un courant d'affaires très positif dans l'industrie.

Les secteurs laitiers et de la transformation de la viande enregistrent une très forte augmentation de la production. Cette progression est plus modérée dans l'industrie chimique et le secteur du bois. Le secteur du caoutchouc continue de marquer le pas. L'activité dans les autres secteurs de l'industrie progresse légèrement.

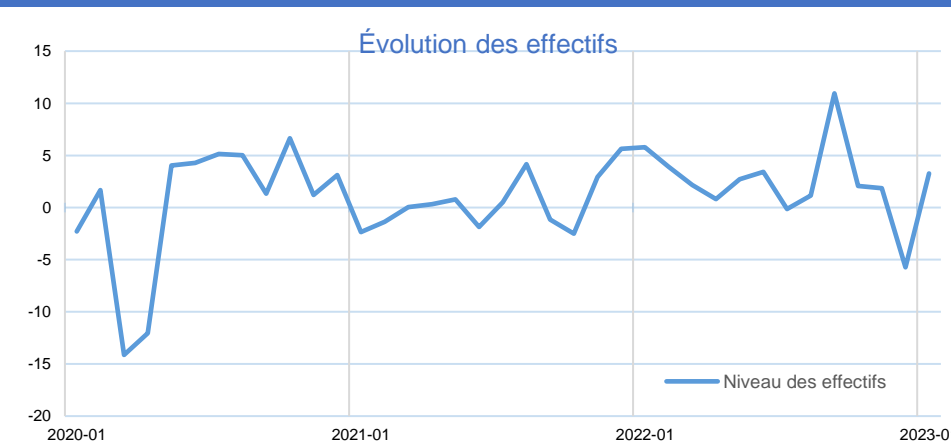
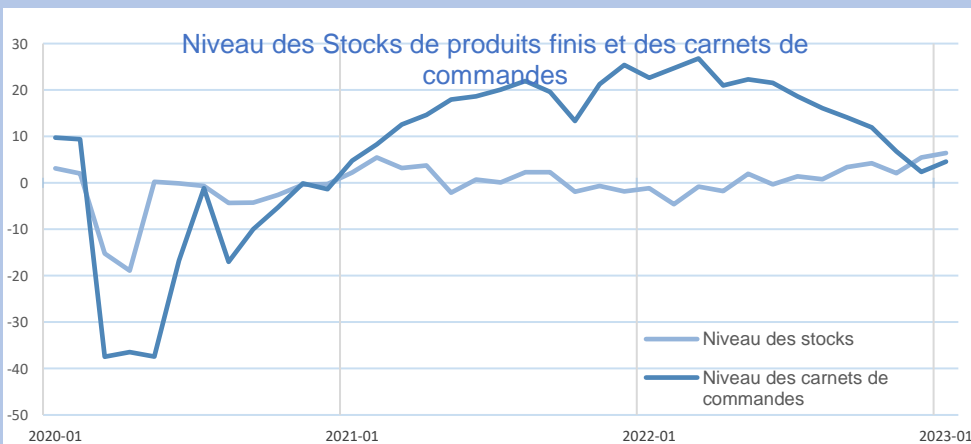
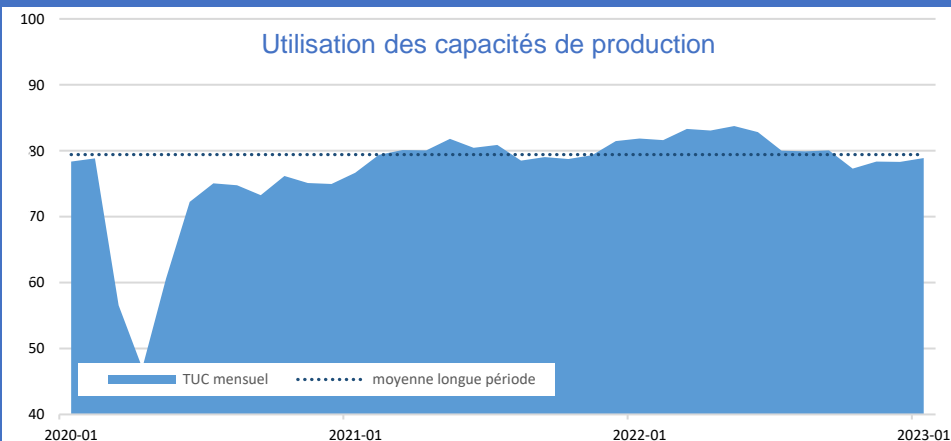
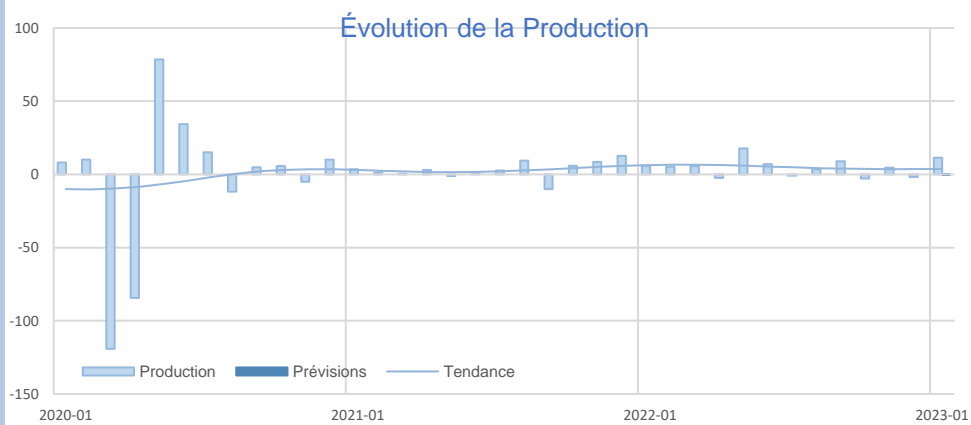
Les prix des produits finis sont en hausse significative afin de couvrir les coûts de l'énergie et de restaurer les marges.

En février, les chefs d'entreprise anticipent un maintien de leur activité dans un contexte incertain.



Synthèse de l'Industrie

En janvier la production dans l'industrie est en croissance, les effectifs repartent à la hausse et les carnets de commandes s'étoffent. Le taux d'utilisation des capacités de production se stabilise. Dans un contexte incertain, les chefs d'entreprise envisagent le maintien du niveau de production pour février.



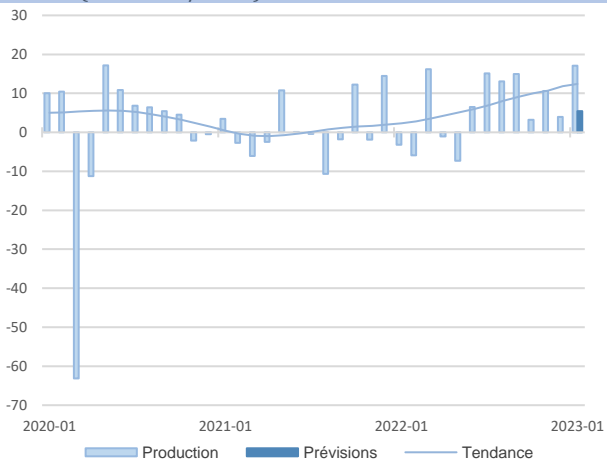
INDUSTRIE

INDUSTRIE

Source Banque de France – INDUSTRIE

18,7%
Part des effectifs dans ceux de l'Industrie
(ACOSS 12/2021)

Agroalimentaire



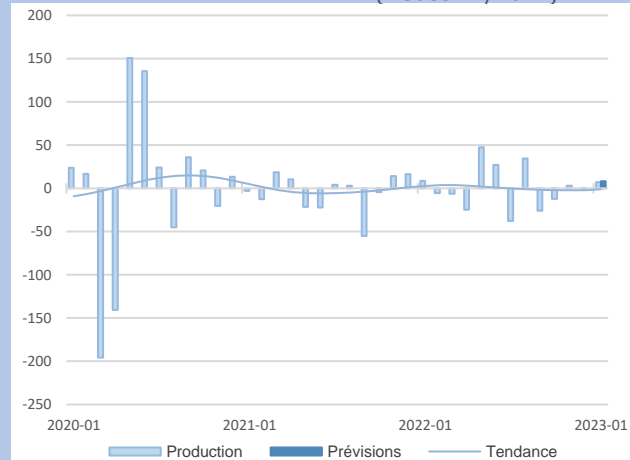
Grâce à une demande bien orientée, le secteur connaît une franche amélioration de l'activité en janvier.

Ce regain d'activité se traduit par des besoins importants en effectifs, que les industriels peinent encore à combler.

Les carnets de commandes sont encore jugés bien garnis même si les chefs d'entreprise interrogés sont plus incertains pour les prochaines semaines.

Matériel de transport

14,4%
Part des effectifs dans ceux de l'Industrie
(ACOSS 12/2021)



Comme anticipé, l'activité s'est inscrite en légère progression.

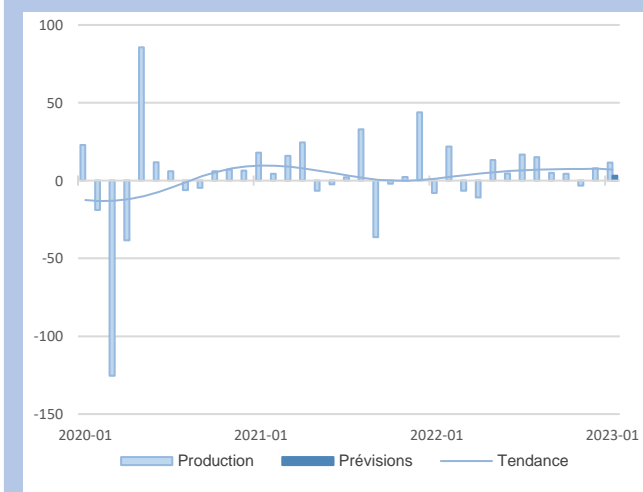
Les carnets de commandes, qui reflètent une moindre demande du marché intérieur, restent tout juste conformes aux attentes.

Les prix des matières diminuent pour la première fois. Les prix des produits finis continuent d'être ajustés à la hausse.

En février, les chefs d'entreprise anticipent une activité de nouveau bien orientée.



GRANDS SECTEURS

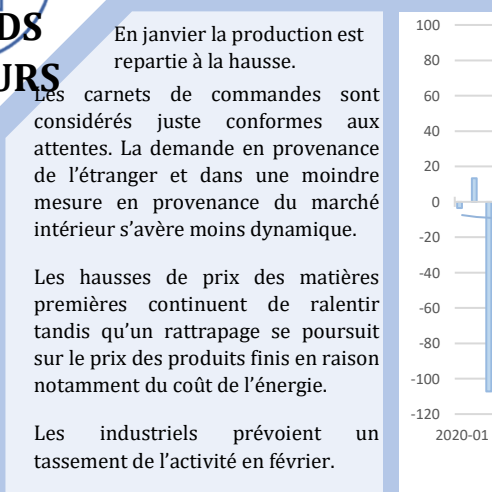


Dans la continuité du mois précédent, l'activité s'améliore en janvier à la faveur d'une demande plus dynamique.

Les approvisionnements, en composants électroniques notamment, demeurent complexes pour certaines unités de production. Toutefois, la constitution de stocks de précaution permet d'éviter les ruptures de production.

Les coûts des matières premières et les prix de vente continuent de croître.

En février, l'activité devrait faiblement progresser.



En janvier la production est repartie à la hausse.

Les carnets de commandes sont considérés juste conformes aux attentes. La demande en provenance de l'étranger et dans une moindre mesure en provenance du marché intérieur s'avère moins dynamique.

Les hausses de prix des matières premières continuent de ralentir tandis qu'un rattrapage se poursuit sur le prix des produits finis en raison notamment du coût de l'énergie.

Les industriels prévoient un tassement de l'activité en février.

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

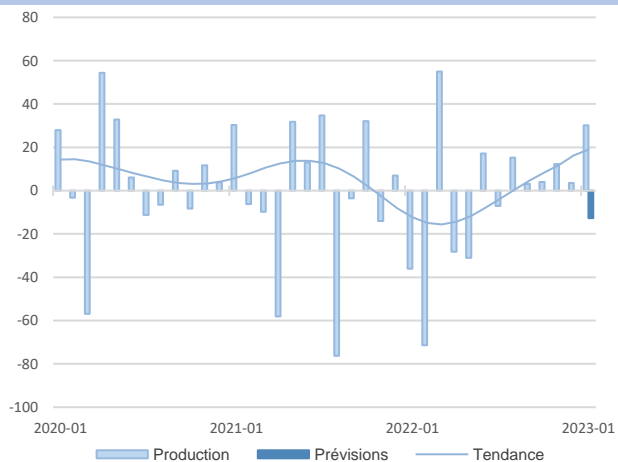
Equipements électriques et électroniques

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



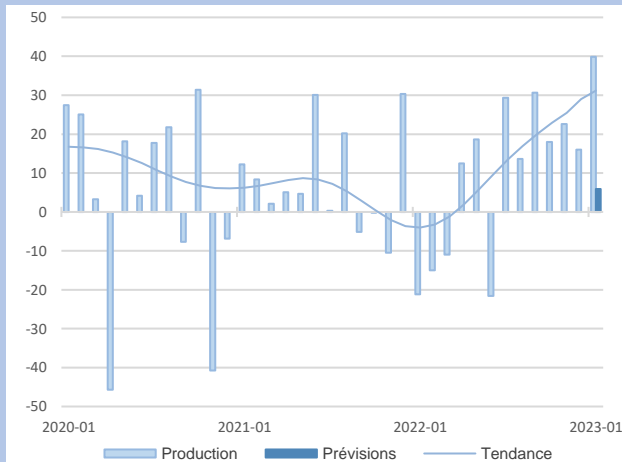
Après la stabilisation du mois dernier, la demande se redresse, les cadences de production s'accroissent et l'activité observe un rebond.

Les prix des matières premières et ceux des produits finis restent orientés à la hausse.

Les carnets de commandes sont inférieurs aux attentes. Ainsi, les industriels prévoient un repli de l'activité le mois prochain.

Produits laitiers

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



L'activité du mois de janvier est restée bien orientée, dans des proportions supérieures aux attentes. La demande est dynamique sur le marché intérieur mais plus encore en provenance des donneurs d'ordres étrangers.

Dans ce contexte, les équipes ont été renforcées et le seront encore dans les prochaines semaines.

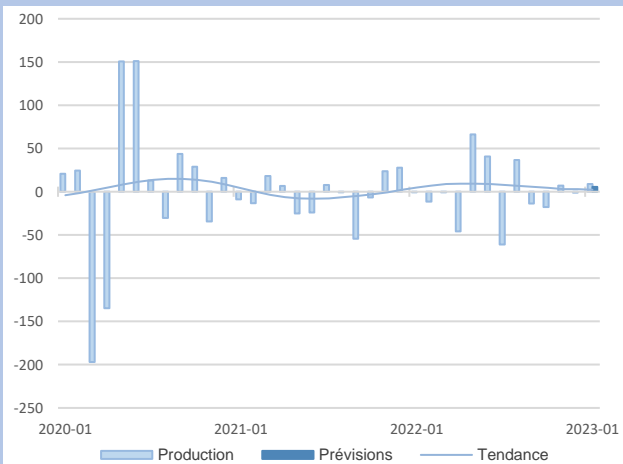
Les perspectives demeurent favorables pour février.



Agroalimentaire

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

Automobile



En janvier la production est en hausse en dépit de difficultés persistantes d’approvisionnement en composants.

La demande en provenance du marché intérieur et bien plus encore en provenance de l’étranger s’est contractée. Les carnets de commandes se sont dégarnis.

Les coûts des matières premières ont diminué. Les prix des produits finis ont continué de croître sous l’effet de la hausse des prix de l’énergie.

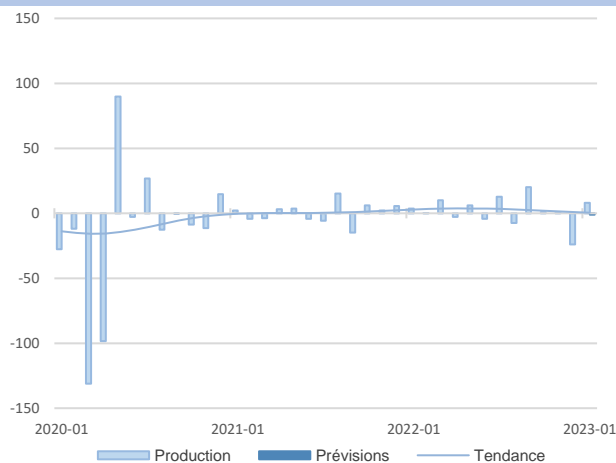
En février, l’activité resterait favorablement orientée.



Matériel de transport

24,8%

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



Métallurgie

En janvier la production est repartie à la hausse.

Les carnets de commandes sont cependant toujours jugés insuffisamment garnis.

Les prix des matières premières ont continué de croître. Les prix des produits finis progressent encore plus sensiblement pour compenser notamment les hausses du coût de l'énergie.

Les industriels anticipent un tassement de l'activité en février.

Produits en caoutchouc, plastique et autres

En janvier la production poursuit son repli.

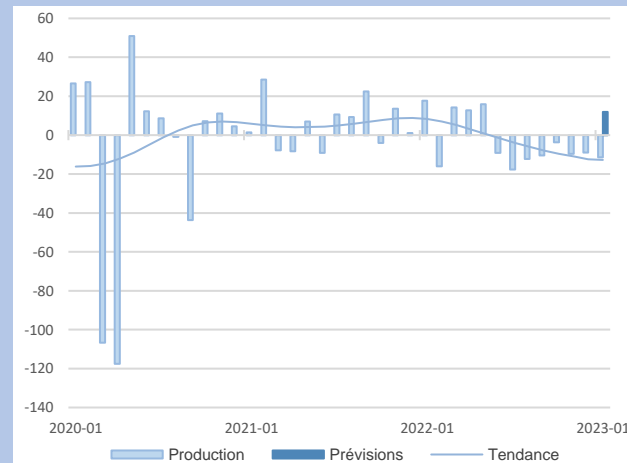
La demande est insuffisante sur le marché intérieur et bien plus encore en provenance de l'étranger.

Les prix des matières premières se sont stabilisés. Les prix des produits finis sont en nette hausse afin de répercuter les prix de l'énergie.

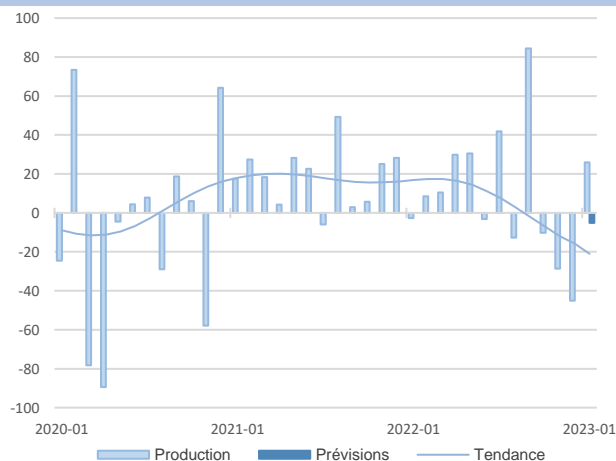
En février, les chefs d'entreprise s'attendent à une reprise de l'activité.

21%

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



API



L'activité en janvier enregistre un fort rebond.

La demande en provenance du marché intérieur est plus dynamique.

Les carnets de commandes sont encore jugés faibles.

Les hausses des coûts des matières premières et de l'énergie sont répercutées sur les prix des produits finis.

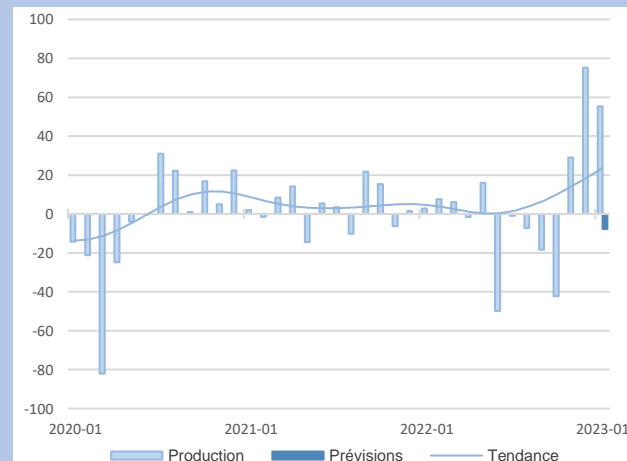
Les chefs d'entreprise anticipent un ralentissement de la production pour février.

En janvier la production s'inscrit de nouveau en hausse sensible.

Les carnets de commandes se sont reconstitués à la faveur d'une demande soutenue en provenance du marché intérieur et de l'étranger.

Les prix des produits finis sont en nette hausse en raison de la répercussion des prix des matières premières et de l'énergie.

En février, selon les industriels, la production se contracterait.



Industrie chimique

9,9%

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

Travail du bois, industrie du papier et imprimerie

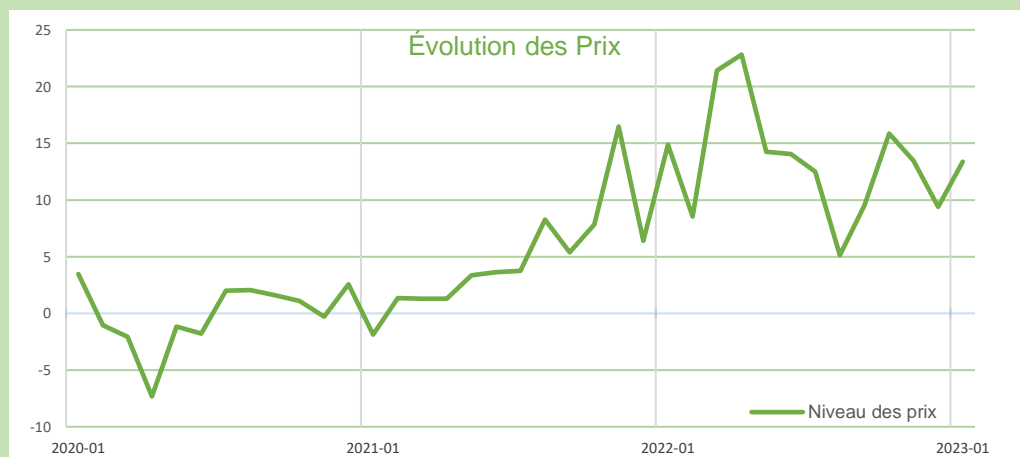
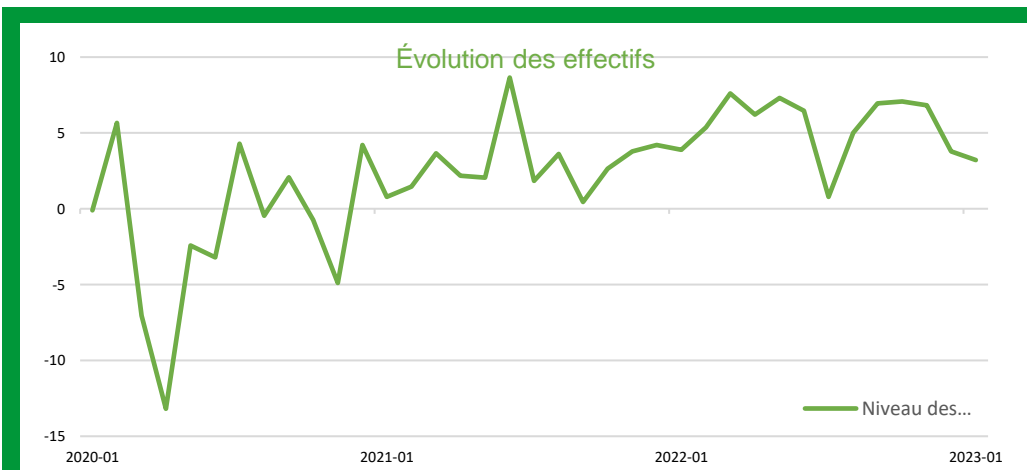
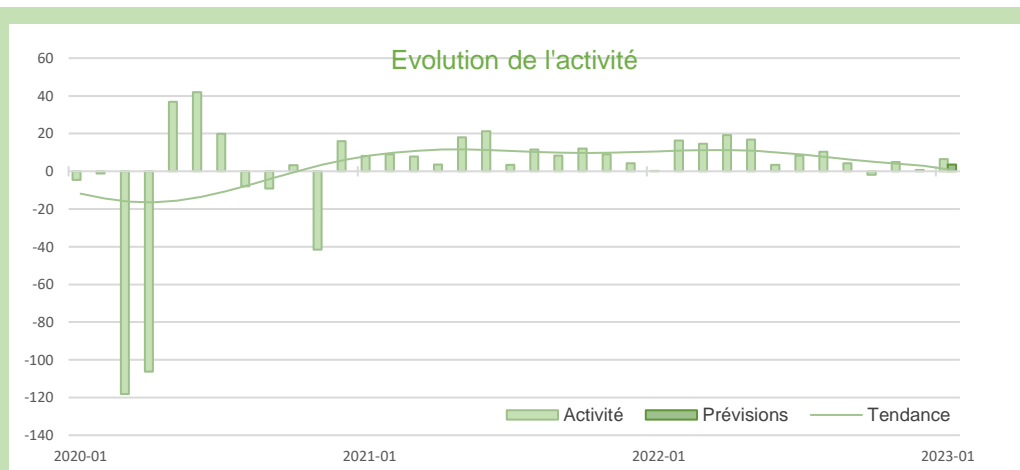
11,8%

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



Synthèse des services marchands

Les services marchands enregistrent une croissance significative. Les difficultés de recrutement semblent globalement s'atténuer. Les prix continuent leur progression. Une stabilisation du courant d'affaires est anticipée dans les prochaines semaines.



Source Banque de France – SERVICES

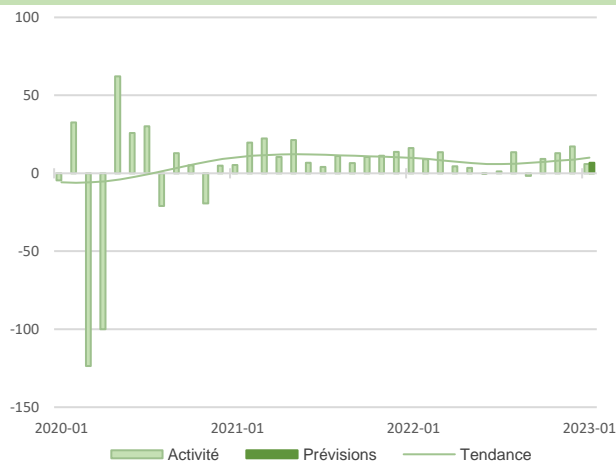
SERVICES MARCHANDS

SERVICES MARCHANDS

19,1%

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

Services bâtiments aménagements paysagers nettoyage



Le secteur du nettoyage enregistre une légère hausse de l'activité et de la demande.

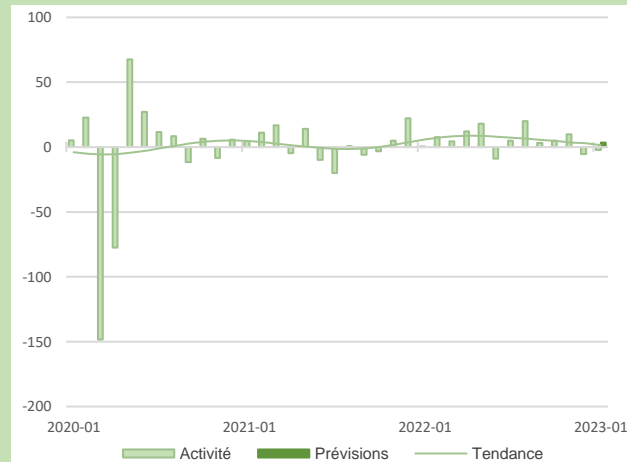
Les entreprises peinent à répercuter les hausses des taux horaires sur les devis.

L'activité resterait bien orientée en février.

19,1%

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

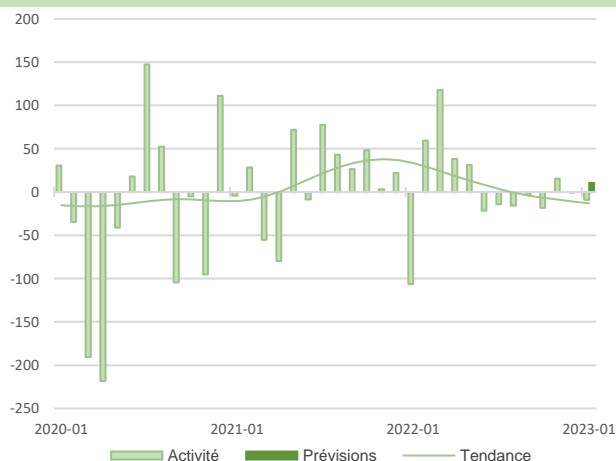
Transports routiers de fret et par conduite



L'activité s'est contractée.

Les entreprises ont répercuté les coûts de l'énergie dans leurs tarifs. Aussi, les marges devraient être faiblement impactées.

L'activité se stabiliserait le mois prochain.



En janvier la fréquentation s'inscrit de nouveau en baisse.

Les chefs d'entreprise anticipent un rebond de l'activité en février à l'approche des vacances, d'évènements professionnels ou festifs.

5,3%

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

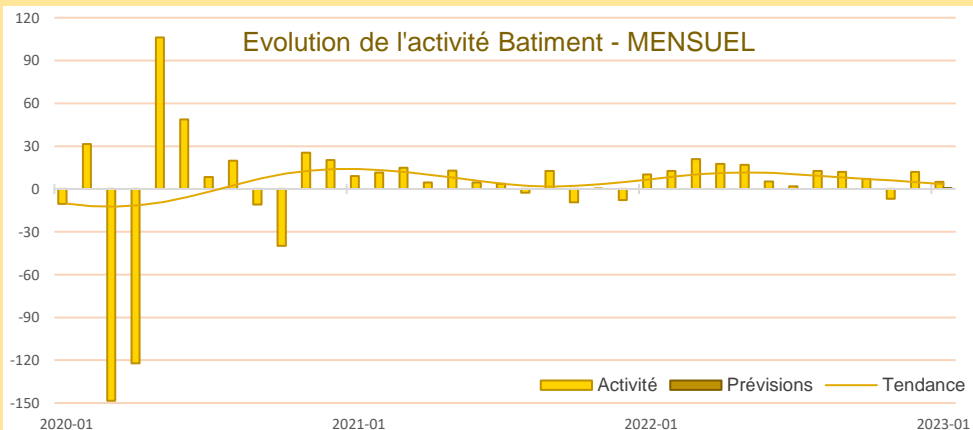
Hébergement



Synthèse du secteur Bâtiment – Travaux Publics

En janvier, l'activité du secteur du bâtiment progresse légèrement. Les carnets de commandes sont à un niveau jugé confortable. En février, l'activité se stabiliserait.

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



L'activité du mois de janvier a légèrement fléchi.

Les clients décalent leurs projets en raison de la hausse des coûts.

Les carnets de commandes se maintiennent à un niveau encore jugé satisfaisant.

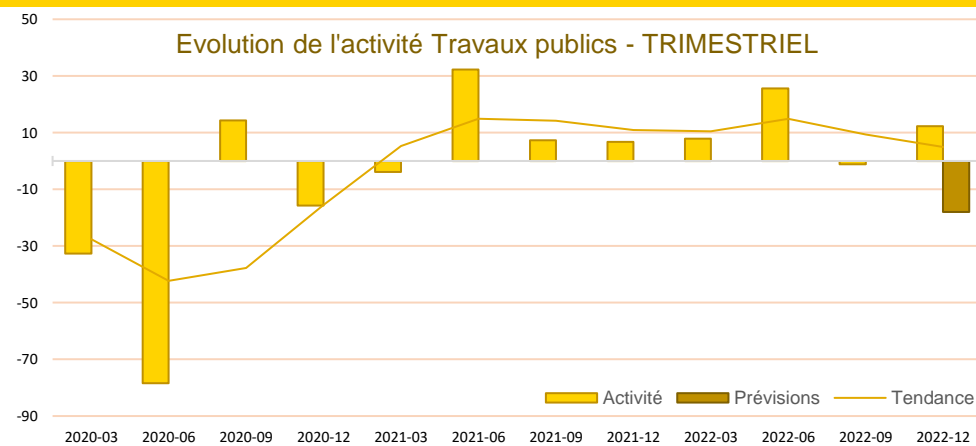
Les difficultés de recrutement et d'approvisionnement subsistent mais tendent à s'amenuiser, tandis que la crainte d'une hausse des prix demeure un sujet de préoccupation important (surtout celle concernant l'énergie).

Les chefs d'entreprise anticipent un tassement de l'activité en février.

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.

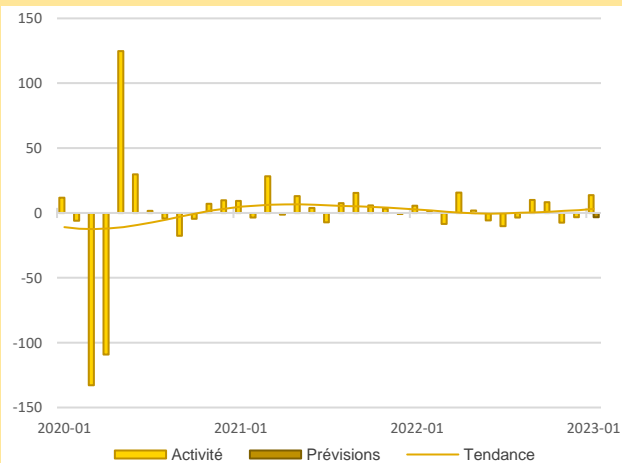


Source Banque de France – CONSTRUCTION

CONSTRUCTION

CONSTRUCTION

20,5%
Part des effectifs dans ceux du BTP (ACOSS
12/2020)



Activité - Gros œuvre

En janvier, l'activité s'inscrit en progression à la faveur de moindres intempéries.

La pénurie de personnel persiste mais tend vers une légère amélioration alors que la problématique de la hausse des prix est toujours d'actualité.

L'activité en février se tasserait légèrement.

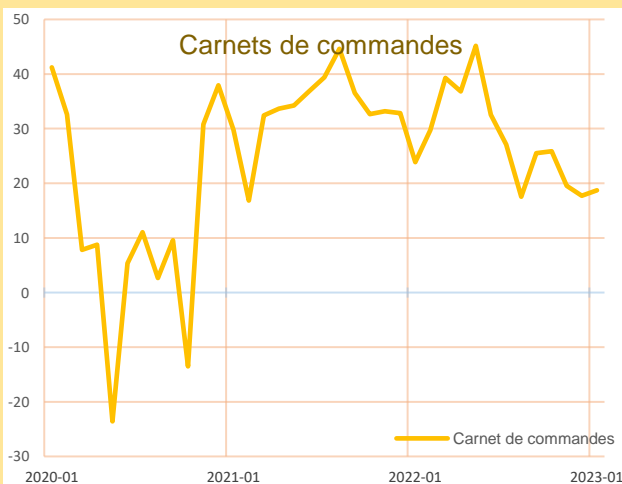
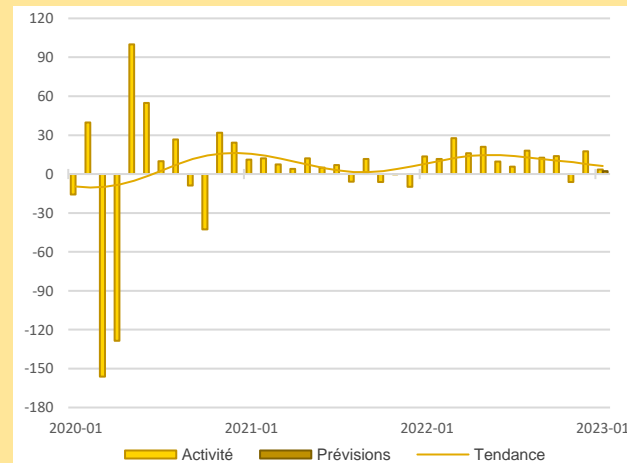
Activité - Second œuvre

En janvier, l'activité se contracte modérément.

Des difficultés de recrutement et d'approvisionnement subsistent mais sont moins prégnantes que les mois précédents.

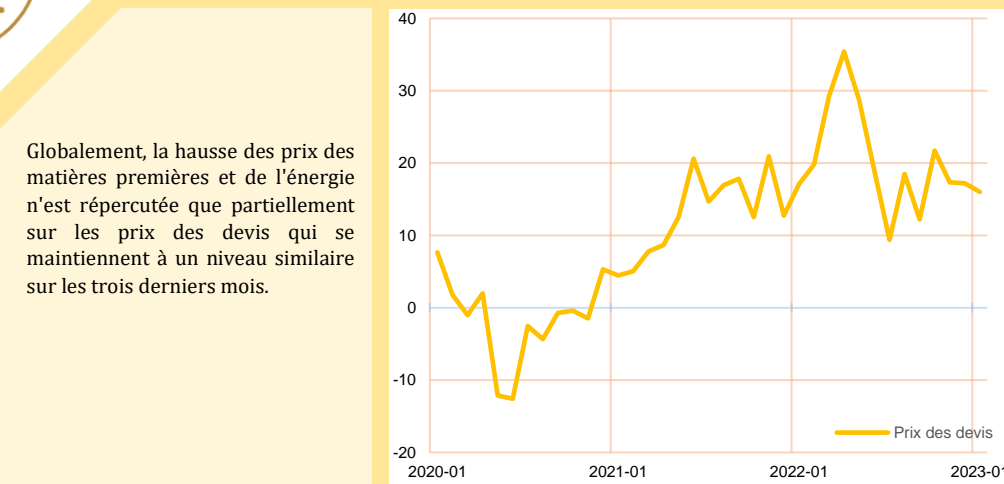
L'activité en février devrait se maintenir.

61%
Part des effectifs dans ceux du BTP (ACOSS
12/2020)



Alors que dans le secteur du gros œuvre la visibilité sur les carnets de commande continue de se réduire, dans le second œuvre, ils se maintiennent au même niveau que le mois de janvier avec de bonnes perspectives sur 2023.

Carnets de commandes - Bâtiment



Globalement, la hausse des prix des matières premières et de l'énergie n'est répercutée que partiellement sur les prix des devis qui se maintiennent à un niveau similaire sur les trois derniers mois.

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...*