

TENDANCES RÉGIONALES

JUILLET 2022

Période de collecte :

du jeudi 21 juillet 2022 au mercredi 3 août 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

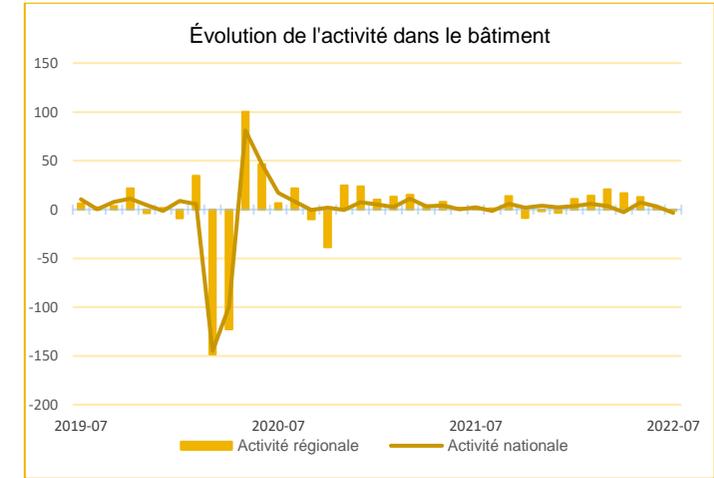
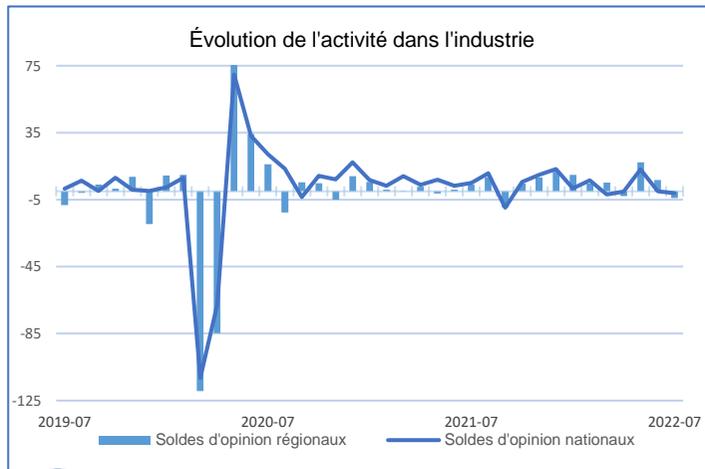
Dans un environnement économique toujours difficile (tensions sur les marchés des matières premières, difficultés d'approvisionnement et de recrutement), l'activité continue de résister. En effet, selon les chefs d'entreprise participant à notre enquête (environ 8 500 entreprises ou établissements interrogés entre le 21 juillet et le 3 août), l'activité au mois de juillet a été quasi-stable dans l'industrie, a progressé dans les services marchands couverts par l'enquête, notamment grâce à la vigueur des services à la personne, mais s'est contractée dans le bâtiment.

Pour le troisième mois consécutif, les difficultés d'approvisionnement se tassent légèrement mais restent élevées dans l'industrie (57% en juillet après 59% en juin) et le bâtiment (48% après 52%), et la part des chefs d'entreprise indiquant augmenter leurs prix de vente se replie en lien avec des tensions jugées moins fortes sur les prix des matières premières.

Pour le mois d'août, les chefs d'entreprises font état de perspectives plus défavorables dans l'industrie et le bâtiment, sans qu'on puisse en déduire une inflexion de tendance. Dans les services marchands, l'activité continuerait cependant à progresser. Alors que l'incertitude semble se réduire dans le bâtiment et les services, elle demeure à un niveau élevé pour l'industrie selon notre indicateur. Cette incertitude se situe essentiellement du côté de l'offre, les carnets de commande restants garnis.

Portée par une forte embellie des services marchands, la croissance du PIB s'est montrée plus dynamique que prévu au deuxième trimestre, pour atteindre 0,5 % par rapport au trimestre précédent. Après une hausse en mai et juin, le PIB se stabiliserait en juillet et les premiers signaux suggèrent que cette stabilisation se poursuivrait en août.

Situation régionale



Source Banque de France

Points Clefs

En juillet, en Normandie, l'activité dans l'industrie se stabilise. Les carnets de commandes offrent encore une belle visibilité.

Le courant d'affaires des services marchands est en augmentation à un rythme légèrement plus soutenu que le mois précédent.

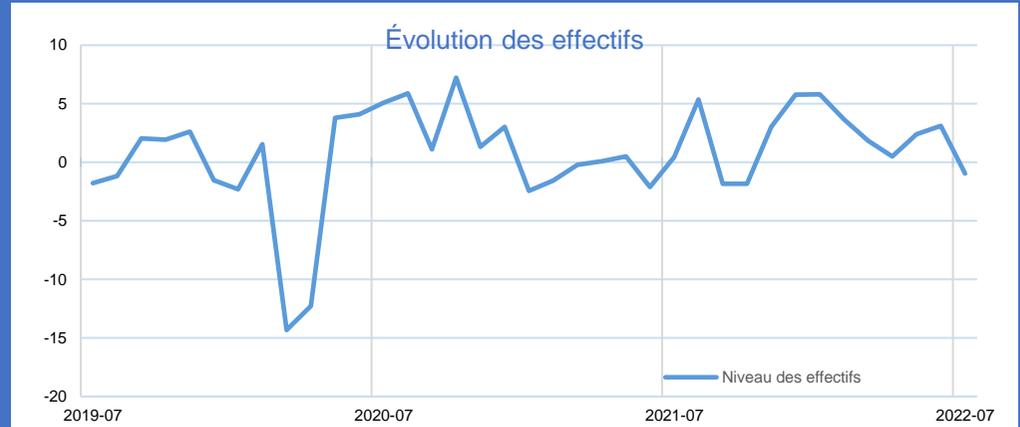
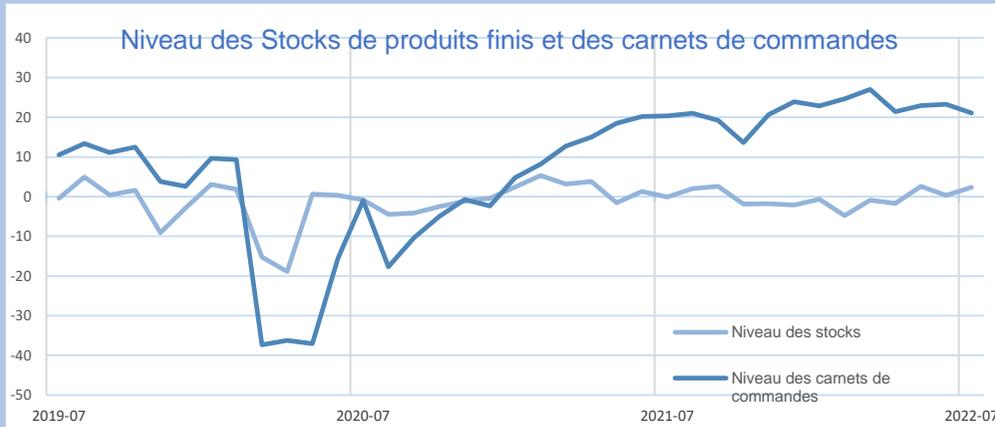
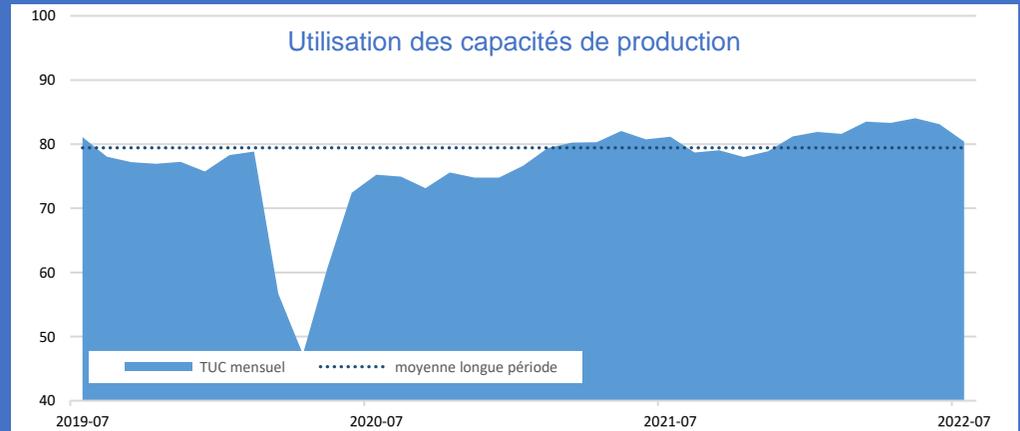
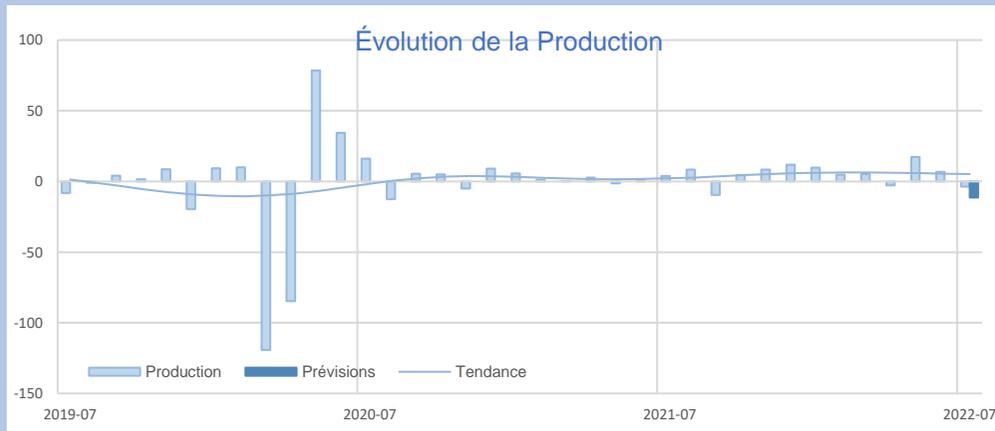
Dans la construction, l'activité du secteur du bâtiment se stabilise alors que l'activité rebondit au deuxième trimestre dans les travaux publics. Les difficultés d'approvisionnement en matières premières s'amenuisent tandis que celles liées au recrutement persistent, de façon plus marquées, dans les services marchands et dans certains secteurs de l'industrie.

Selon les chefs d'entreprise interrogés, l'activité dans l'industrie et le bâtiment se contracterait en août. Elle se stabiliserait dans les services marchands.



Synthèse de l'Industrie

En juillet la production se stabilise. Les carnets de commandes se contractent mais demeurent à un niveau supérieur à leur moyenne de longue période. Les stocks sont jugés à leur bon niveau. Le taux d'utilisation des capacités de production diminue mais demeure à son niveau moyen d'avant la crise sanitaire. Dans un contexte d'incertitudes multiples, les chefs d'entreprise anticipent une baisse d'activité en août.



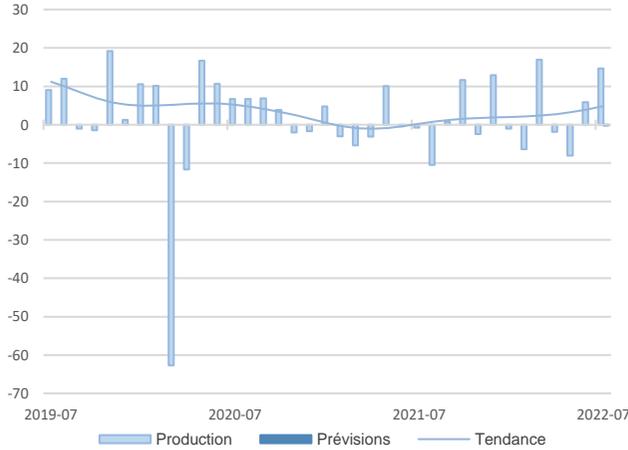
INDUSTRIE

INDUSTRIE

Source Banque de France – INDUSTRIE

18,3%
Part des effectifs dans ceux de l'Industrie
(ACOSS 12/2020)

Agroalimentaire



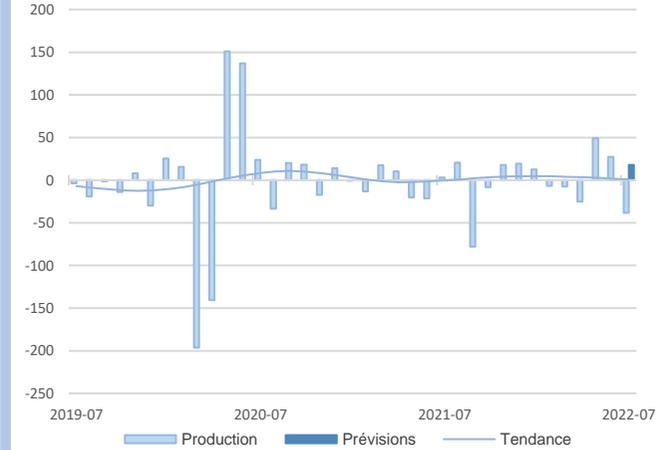
Comme anticipé, l'activité en juillet progresse significativement soutenue par un marché intérieur dynamique.

Les hausses de prix des matières premières continuent à être répercutées en partie sur les prix des produits finis.

En août l'activité se stabiliserait.

Matériel de transport

14,8%
Part des effectifs dans ceux de l'Industrie
(ACOSS 12/2020)

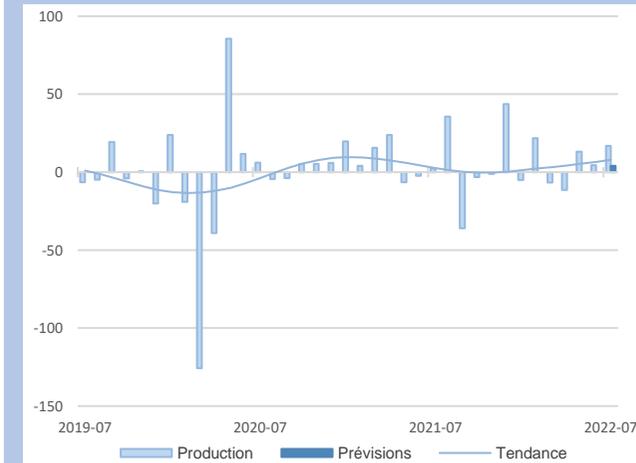


L'activité en juillet s'est sensiblement contractée. Les carnets de commandes se sont réduits en raison d'une moindre demande de l'étranger et bien plus encore du marché intérieur.

Les prix des matières premières ne progressent plus alors que ceux des produits finis se sont encore inscrits à la hausse.



GRANDS SECTEURS



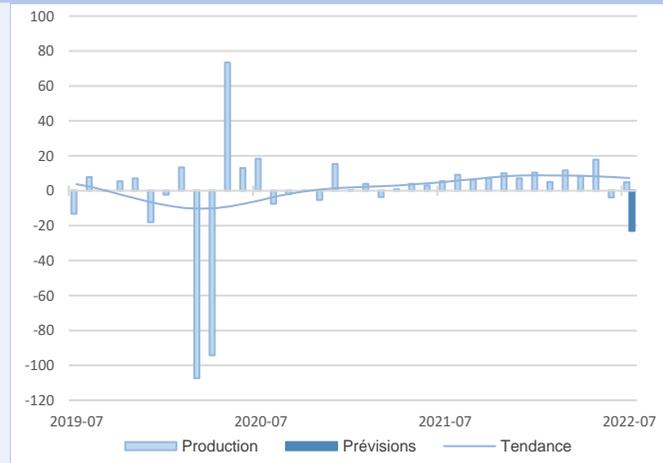
En juillet l'activité reste contrastée mais au global elle progresse en dépit des difficultés d'approvisionnement en composants.

Les prix des matières premières continuent d'augmenter. L'évolution du taux de change euro/dollar sur les achats commence à pénaliser certaines entreprises. Les prix des produits finis sont ajustés en conséquence.

L'activité se stabiliserait en août.

La production en juillet a légèrement progressé.

Compte tenu des difficultés d'approvisionnement et de recrutement qui perdurent, les perspectives pour août seraient moins bien orientées.



12,3%
Part des effectifs dans ceux de l'Industrie
(ACOSS 12/2020)

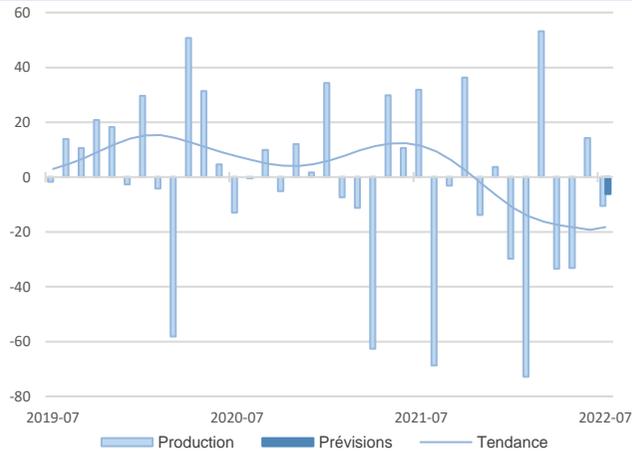
Equipements électriques et électroniques

Autres produits industriels

54,6%
Part des effectifs dans ceux de l'Industrie
(ACOSS 12/2020)

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

Transformation de la viande



En juillet la production s'est infléchie dans un contexte de recrutements et d'approvisionnements difficiles.

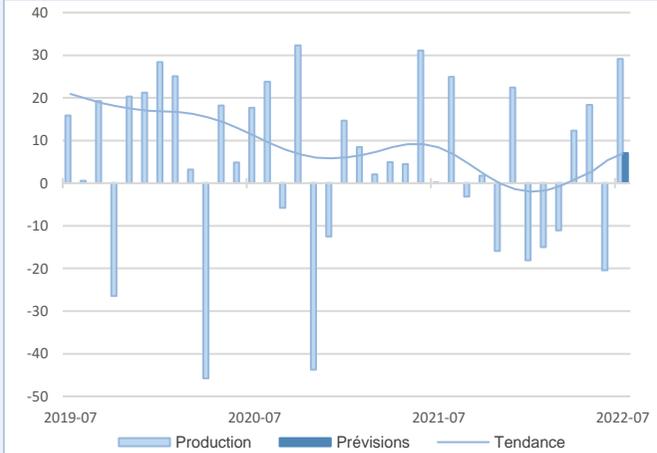
Les carnets de commandes sont toujours jugés insuffisamment garnis.

Les prix des matières premières continuent de progresser et d'être répercutés sur les prix des produits finis.

La production continuerait à marquer le pas en août.

Produits laitiers

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



Comme anticipé, la production en juillet a connu un fort rebond.

Les commandes en provenance du marché intérieur ont connu un vif regain.

Les hausses conséquentes du prix des matières premières (emballages) et de l'énergie ont été répercutées sur les prix des produits finis.

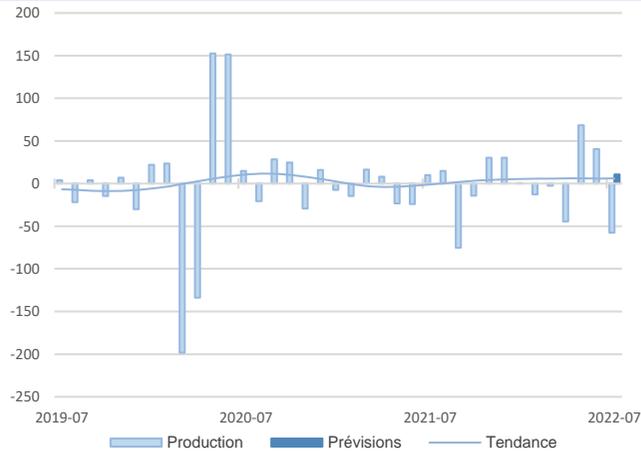
Les prévisions sur août seraient encore favorablement orientées.



Agroalimentaire

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

Automobile



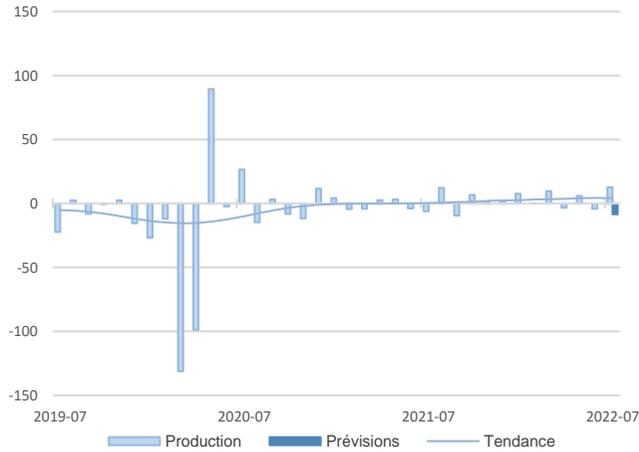
En juillet, la production s'est contractée en raison notamment de difficultés d'approvisionnement en composants couplées à des problèmes de recrutement.

Les commandes en provenance de l'étranger et du marché intérieur se sont réduites. Les prix des matières premières commenceraient à se stabiliser ainsi que les prix des produits finis.



Matériel de transport

25%
Part des effectifs dans autres produits industriels (ACOSS 12/2020)



Métallurgie

En juillet, la production a progressé en dépit de difficultés persistantes d'approvisionnement en matières premières.

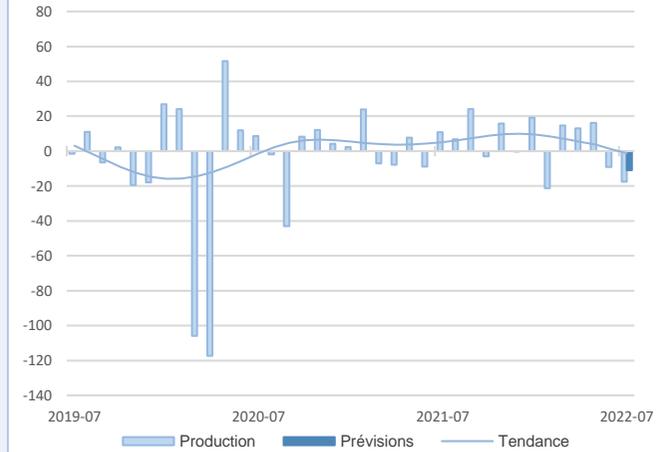
Les carnets de commandes sont jugés inférieurs à la normale en dépit d'une demande en provenance de l'étranger plus soutenue.

Les prix des matières premières se stabilisent ce qui n'est pas encore le cas des prix des produits finis qui sont orientés à la hausse.

En août l'activité s'infléchirait.

Produits en caoutchouc, plastique et autres

20,7%
Part des effectifs dans autres produits industriels (ACOSS 12/2020)

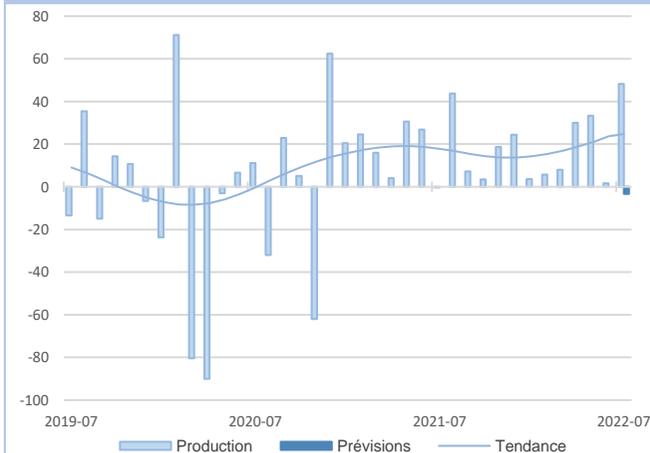
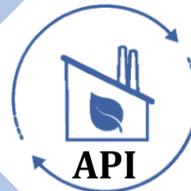


La production en juillet s'est de nouveau contractée. Elle reste perturbée par des difficultés d'approvisionnement et par une moindre demande du marché intérieur et étranger.

Les prix des matières premières sont orientés à la hausse et demeurent répercutés sur les prix des produits finis.

Les carnets de commandes sont jugés insuffisants.

La production en août ne devrait pas progresser.



L'activité en juillet s'est inscrite en progression à la faveur d'une demande soutenue en provenance notamment du secteur du bâtiment.

Les prix des matières premières toujours orientés à la hausse sont répercutés en partie sur les prix des produits finis.

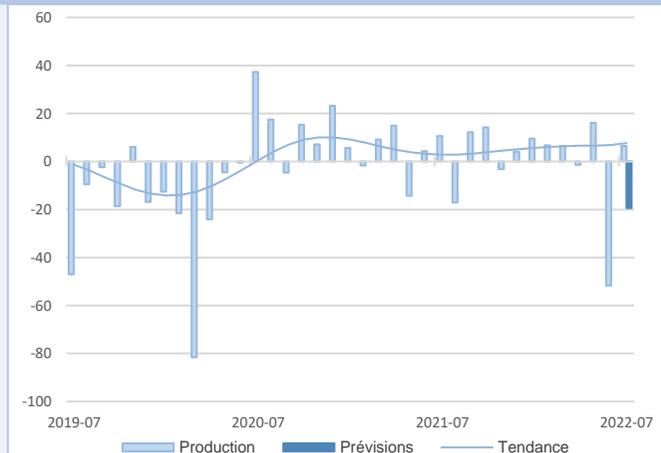
La production se stabiliserait en août.

Comme anticipé, la production en juillet a été mieux orientée.

Les carnets de commandes sont jugés insuffisamment garnis.

Les hausses de prix des matières premières et de l'énergie continuent à être répercutées sur les prix des produits finis. Les chefs d'entreprise interrogés sont attentifs sur les conditions d'approvisionnement en gaz et en électricité cet hiver.

Les anticipations de production pour le mois d'août sont orientées à la baisse.



10,2%
Part des effectifs dans autres produits industriels (ACOSS 12/2020)

Travail du bois, industrie du papier et imprimerie

Industrie chimique

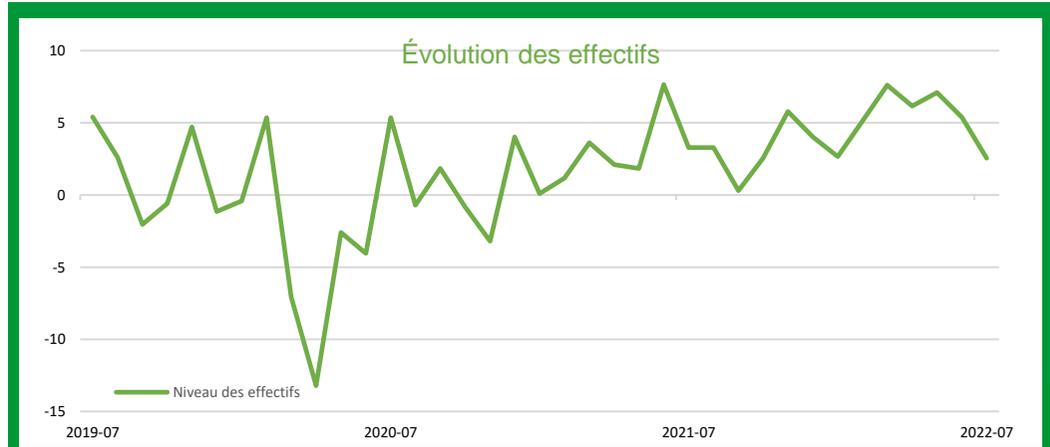
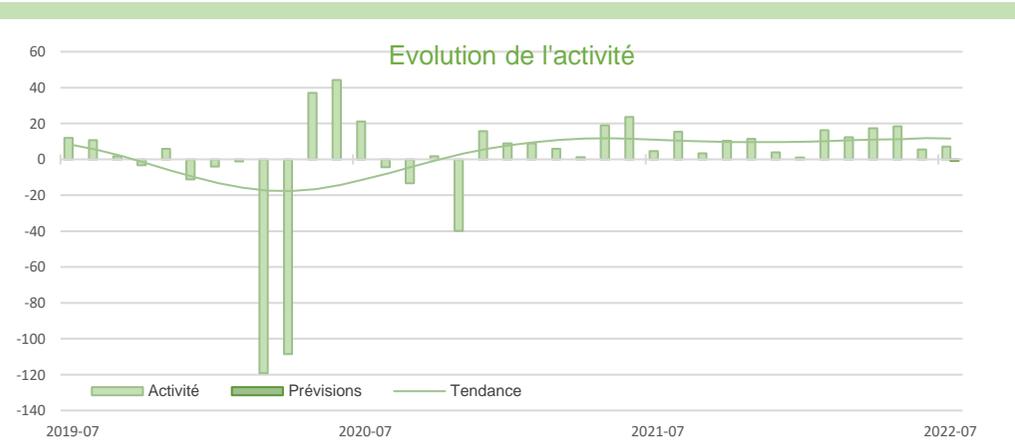
11,8%
Part des effectifs dans autres produits industriels (ACOSS 12/2020)



Synthèse des services marchands

L'activité des services marchands poursuit sa progression en juillet. La pénurie de main d'œuvre persiste en particulier dans le transport routier et le nettoyage.

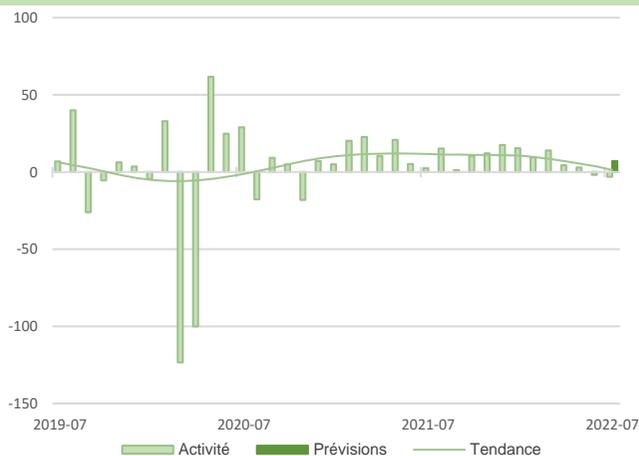
Les chefs d'entreprise prévoient de nouvelles hausses des tarifs. L'activité évoluerait peu en août.



Source Banque de France – SERVICES

20,7%
Part des effectifs dans ceux des services marchands (ACOSS 12/2020)

Services bâtiments aménagements paysagers nettoyage



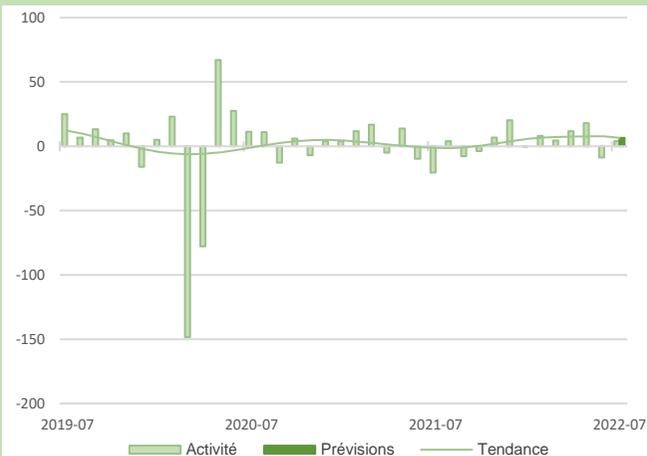
Globalement, l'activité enregistre une consolidation. Des entreprises ont revu parfois sensiblement à la hausse leurs tarifs.

L'insuffisance persistante des effectifs pénalise la concrétisation de nouveaux travaux.

Pour août, les entreprises anticipent seulement un léger rebond.

Transports routiers de fret et par conduite

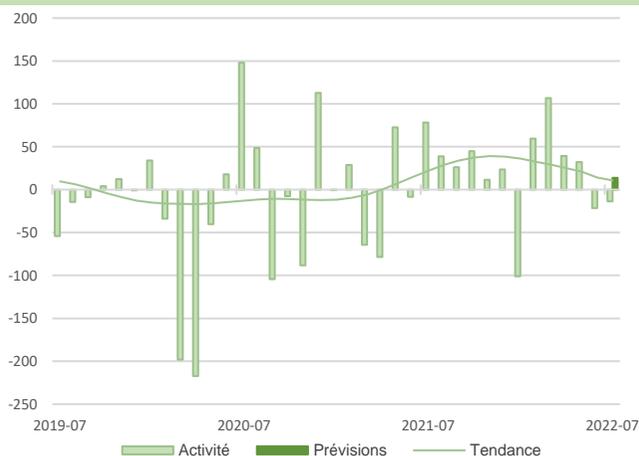
20,1%
Part des effectifs dans ceux des services marchands (ACOSS 12/2020)



Le courant d'affaires reprend sa progression.

Les prix ont été à nouveau revalorisés afin de prendre en compte l'augmentation des charges dont celles liées au prix du carburant.

Le mois prochain, les professionnels s'attendent à une poursuite de l'activité.



En juillet, l'activité a confirmé sa tendance atone mais certains sites ont enregistré de bons taux d'occupation grâce aux réservations de touristes français et étrangers.

Le prix moyen de la nuitée poursuit sa progression.

Les hôteliers prévoient une hausse de la fréquentation en août.

5%
Part des effectifs dans ceux des services marchands (ACOSS 12/2020)

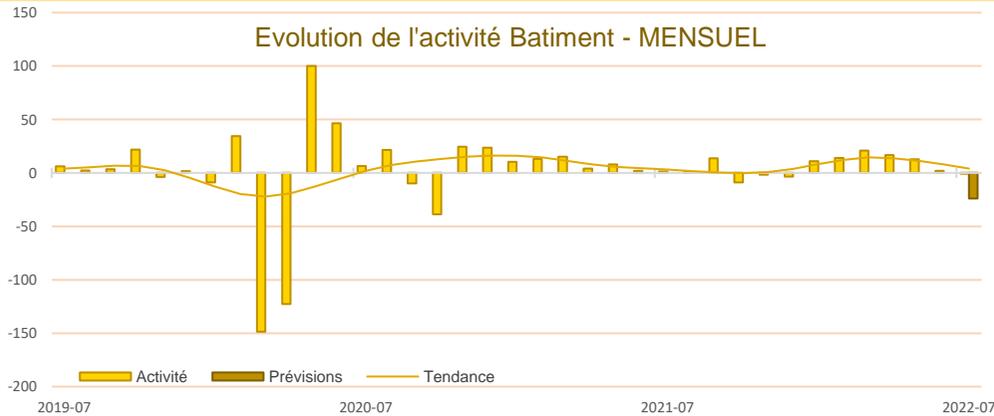
Hébergement



Synthèse du secteur Bâtiment – Travaux Publics

L'activité se stabilise dans le secteur du bâtiment. Les carnets de commandes sont bien orientés jusqu'à la fin de l'année. Les chefs d'entreprise anticipent une baisse de l'activité en août.

Dans les travaux publics, l'activité a nettement rebondi au deuxième trimestre. Une baisse du courant d'affaires est, néanmoins, attendue par les chefs d'entreprise au troisième trimestre.



En juillet dans le bâtiment, l'activité est stable, et les carnets de commandes sont bien remplis pour les 6 mois à venir.

Le secteur rencontre toujours des difficultés d'approvisionnement et de hausse des prix des matières premières.

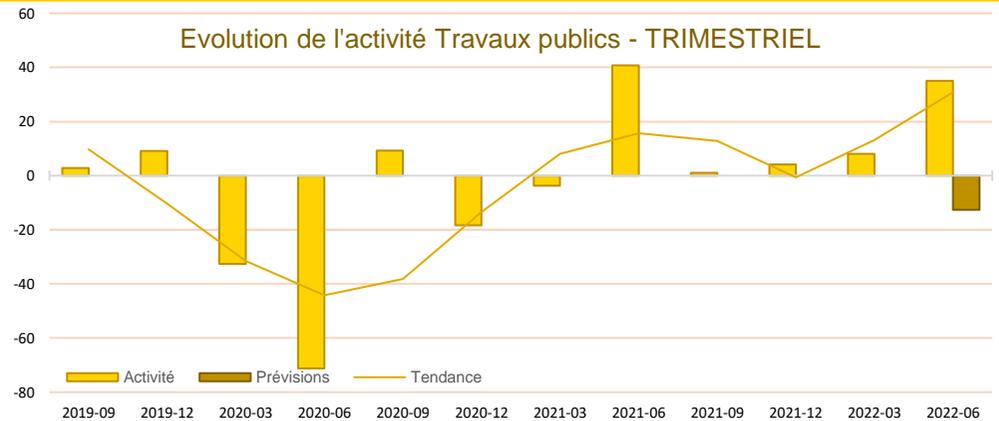
Certains chefs d'entreprise soulignent une légère amélioration des conditions de recrutement.

Selon les professionnels, le courant d'affaires se replierait le mois prochain.

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.

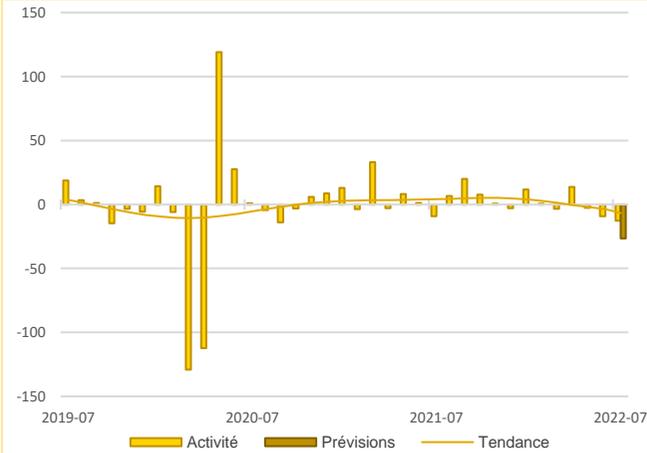
Toutefois la hausse des prix des matériaux, qui n'est pas toujours répercutée en totalité sur les devis, et les difficultés de recrutement, conduisent les chefs d'entreprise à anticiper un ralentissement de l'activité au 3ème trimestre.



Source Banque de France – CONSTRUCTION

20,3%
Part des effectifs dans ceux du BTP (ACOSS 12/2020)

Activité - Gros œuvre



L'activité du mois de juillet est de nouveau en retrait.

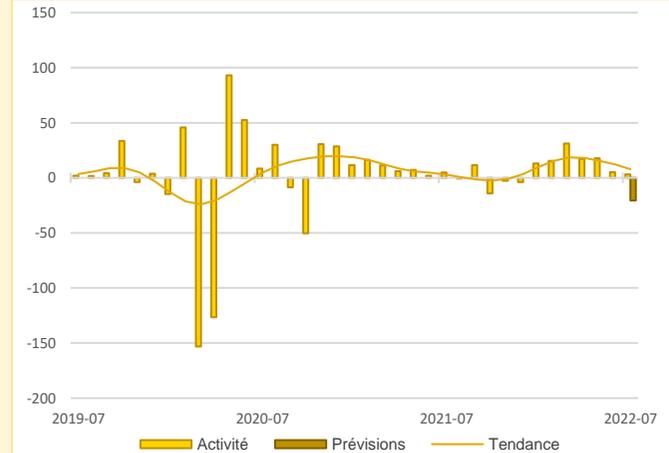
Les difficultés d'approvisionnement et les hausses de prix des matières premières persistent.

Les recrutements ne seraient plus un frein.

En août, les chefs d'entreprise prévoient une baisse de l'activité.

Activité - Second œuvre

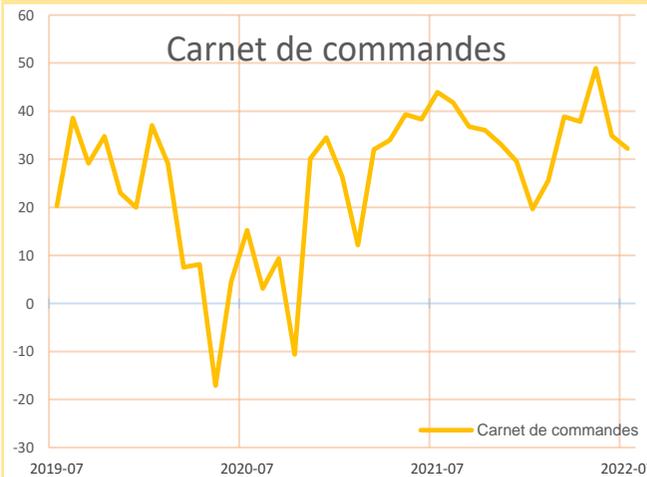
61,5%
Part des effectifs dans ceux du BTP (ACOSS 12/2020)



En juillet, l'activité se maintient. Les chefs d'entreprise confirment que les délais d'approvisionnement et les difficultés de recrutement ont tendance à diminuer.

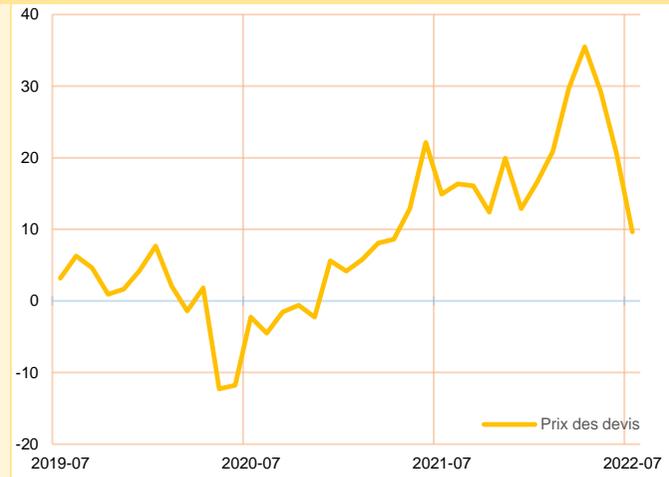
La hausse des prix des matières premières est en partie répercutée sur les devis pour maintenir les marges. Les carnets de commandes sont correctement remplis jusqu'à fin 2022.

Les professionnels anticipent une activité en repli le mois prochain.



Selon les chefs d'entreprise, les carnets de commandes sont encore bien garnis et présentent toujours une grande visibilité.

Carnets de commandes - Bâtiment



Comme au mois de juin, l'augmentation du coût des matières premières se poursuit.

Le prix des devis poursuit sa hausse mais à un rythme moindre.

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...*