

BANQUE DE FRANCE

TENDANCES RÉGIONALES

OCTOBRE 2022

Période de collecte :

du jeudi 27 octobre 2022 au vendredi 4 novembre 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 conjoncturel difficile, marqué par une succession de chocs, l'activité continue à résister globalement. Selon les chefs d'entreprise participant à notre enquête (environ 8 500 entreprises ou établissements interrogés entre le 27 octobre et le 4 novembre), l'activité au mois d'octobre a légèrement progressé dans l'industrie et les services, et a été à peu près stable dans le bâtiment. Pour novembre, les entreprises anticipent une poursuite de cette tendance.

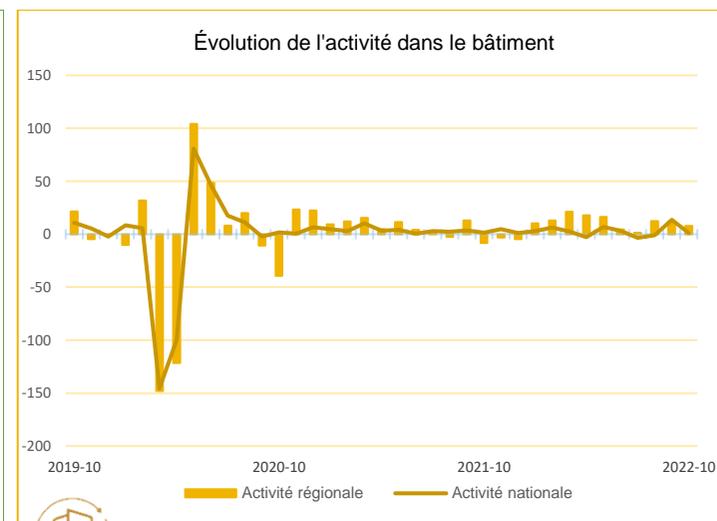
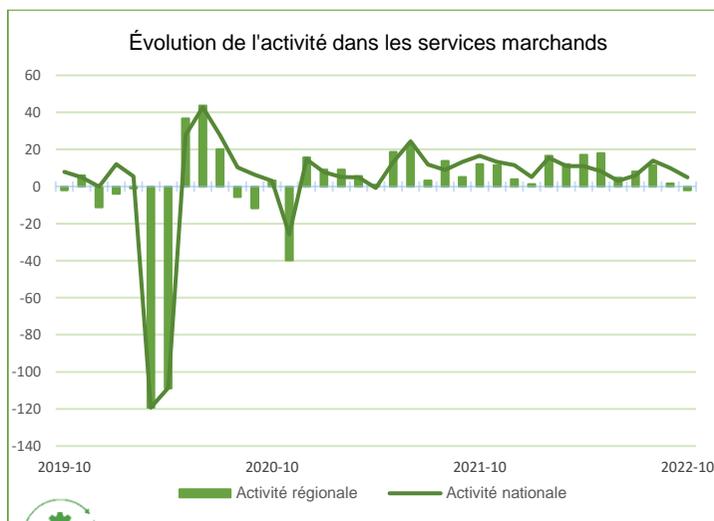
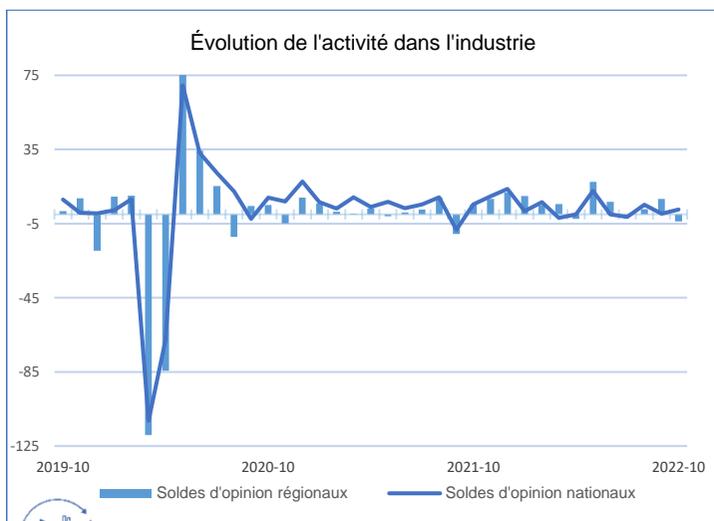
Les difficultés d'approvisionnement se replient de nouveau dans l'industrie (43 % des entreprises industrielles le mentionnent en octobre, après 48 % en septembre) et évoluent peu dans le bâtiment (41 %, après 40 %). On observe un ralentissement de la hausse des prix des produits finis. Les difficultés de recrutement s'atténuent légèrement (indiquées par 55 % des répondants, après 58 % en septembre).

Pour le mois d'octobre, notre indicateur d'incertitude progresse dans les services et demeure à des niveaux toujours élevés dans l'industrie et le bâtiment. La situation de trésorerie des entreprises se dégrade à nouveau dans l'industrie et à un moindre degré dans les services.

Interrogées pour la première fois sur les conséquences de la situation énergétique, 25 % des entreprises indiquent que leur activité du mois passé a été touchée, dont 7 % fortement. Pour les trois prochains mois, près de quatre entreprises sur dix s'attendent à un impact (faible ou fort) sur leur activité. 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.

En tenant compte par ailleurs des secteurs non (ou moins) bien couverts par l'enquête, comme l'énergie, le commerce et les transports, plus affectés par le blocage des raffineries et les pénuries de carburant en octobre, les premières indications suggèrent que la croissance du PIB serait très légèrement positive au quatrième trimestre.

Situation régionale



Source Banque de France

Points Clefs

En octobre, l'activité dans l'industrie et les services marchands est en légère baisse alors qu'elle progresse à un rythme moins soutenu que le mois précédent dans le bâtiment.

Les secteurs de l'agroalimentaire et des équipements électriques et électroniques demeurent sur une tendance favorable tandis que dans le matériel de transport et des autres produits industriels, la production s'est repliée. L'activité dans l'industrie chimique s'inscrit en net recul en raison de perturbations diverses sur les sites de production.

Dans les services marchands, l'activité reste pénalisée par les difficultés de recrutement. L'hébergement enregistre des annulations liées aux pénuries de carburant.

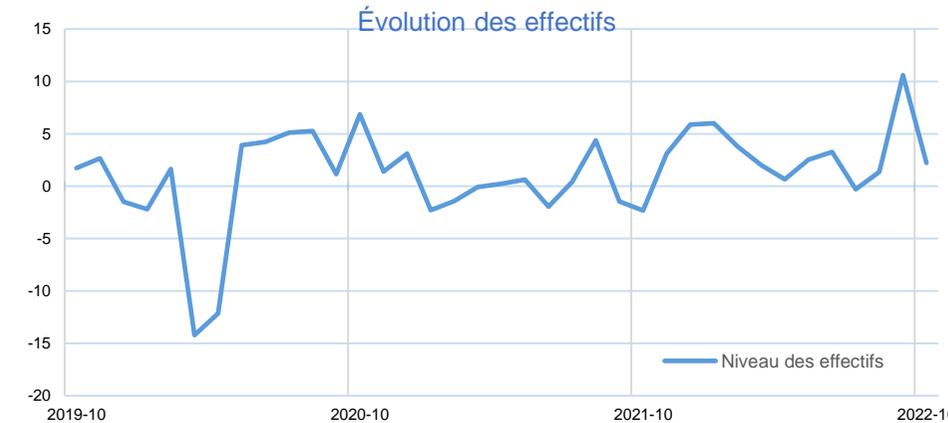
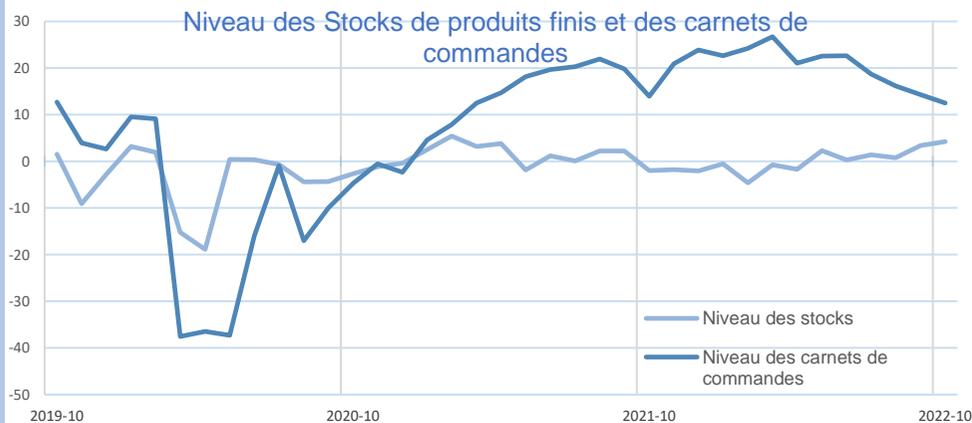
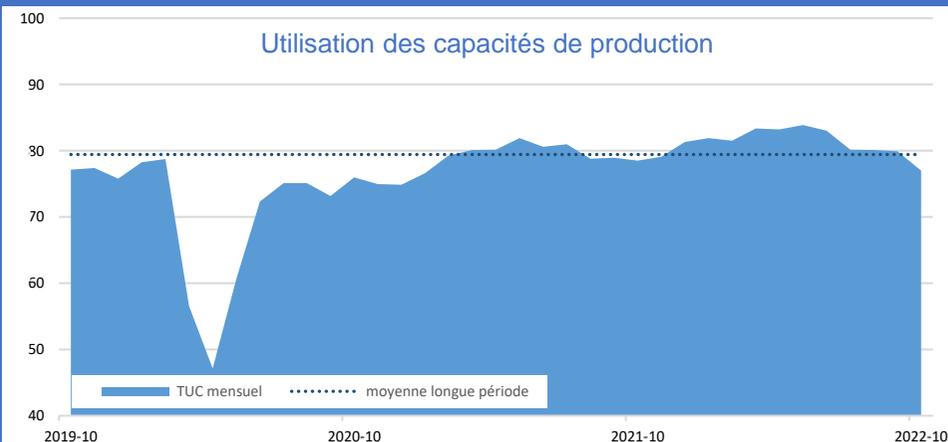
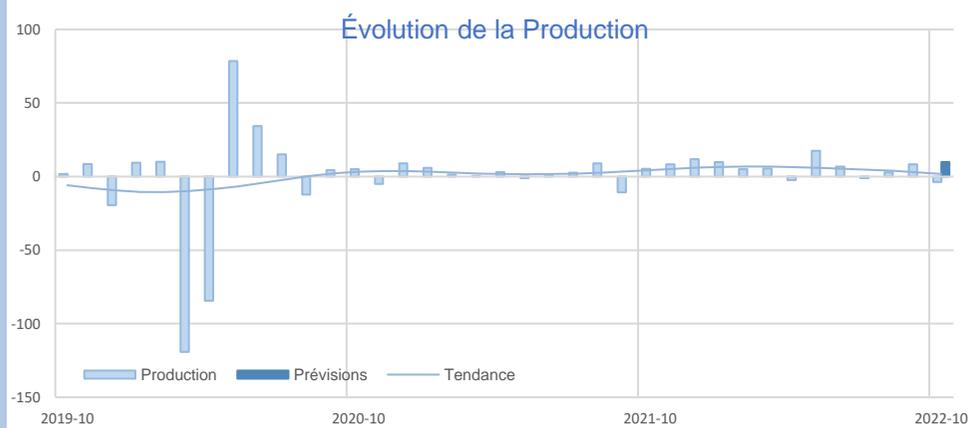
Les chefs d'entreprise sont attentifs aux conséquences de la hausse du coût de l'énergie sur leurs conditions de production et leurs marges. Pour novembre, ils anticipent une croissance de l'activité dans l'industrie et les services marchands et un tassement dans le bâtiment.



Synthèse de l'Industrie

Dans l'industrie, la production en octobre s'est légèrement contractée. Les carnets de commandes continuent de fléchir. Le taux d'utilisation des capacités de production est passé en deçà de sa moyenne de longue période en raison essentiellement de perturbations sur certains sites de production.

En novembre, la production serait mieux orientée.



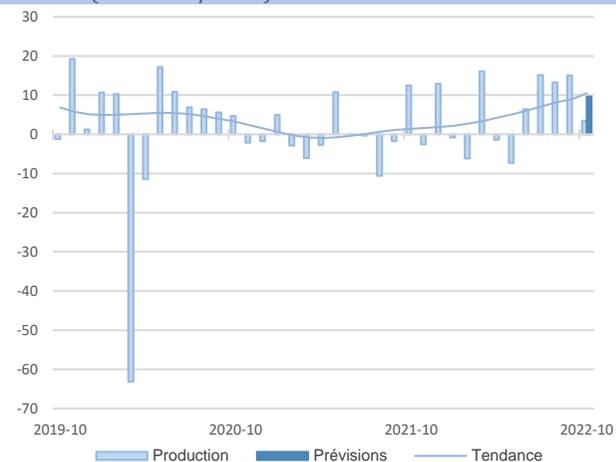
INDUSTRIE

INDUSTRIE

Source Banque de France – INDUSTRIE

18,7%

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



Agroalimentaire

La production s'est inscrite en progression plus mesurée que les mois précédents, en lien avec un certain ralentissement de la demande.

Les prix des matières premières comme les prix de vente continuent de se renchérir.

Les carnets de commandes offrent une bonne visibilité.

Une augmentation de l'activité est attendue dans les prochaines semaines.

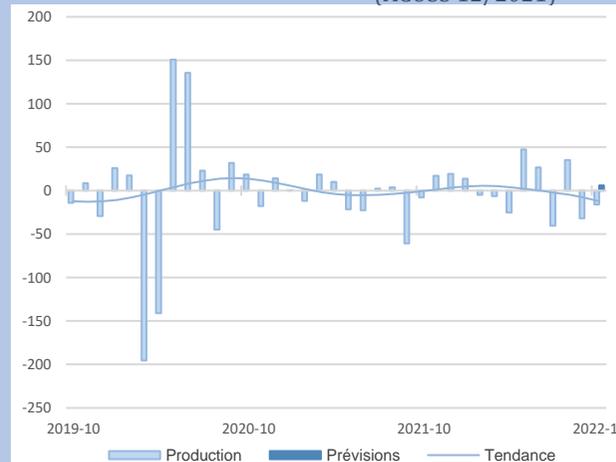
Matériel de transport

En octobre, l'activité s'est repliée mais dans une moindre amplitude que le mois précédent. La demande en provenance des marchés intérieurs et étrangers est en baisse moins marquée. Les carnets de commandes demeurent bien garnis. Les prix des matières premières et des produits finis restent inchangés. L'augmentation des coûts de l'énergie constitue une source d'inquiétude chez les industriels pour les trois prochains mois.

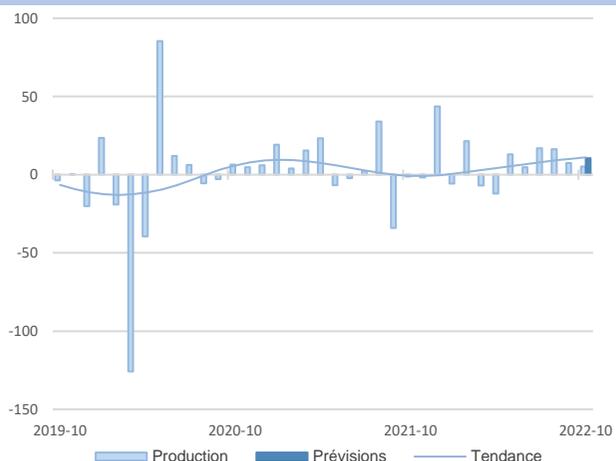
La production serait mieux orientée le mois prochain.

14,4%

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



GRANDS SECTEURS



Comme anticipé la production progresse de nouveau en octobre en dépit des difficultés d'approvisionnement en composants.

La demande est mieux orientée en provenance de l'étranger tandis qu'elle s'effrite en provenance du marché intérieur. Les carnets de commandes restent bien garnis.

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

En novembre, l'activité continuerait à progresser.

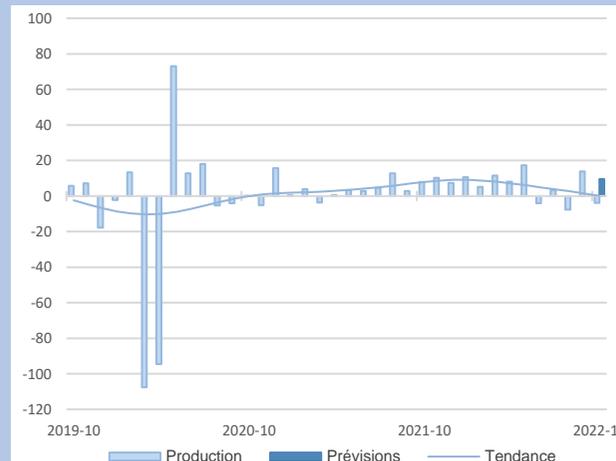
Comme prévu, la production est en léger repli sur le mois d'octobre.

La demande en provenance des marchés étrangers et de l'intérieur est jugée insuffisante.

Les hausses de prix des matières premières sont quasi intégralement répercutées sur les prix des produits finis.

Les carnets de commandes sont conformes à l'attendu.

En novembre, la production serait favorablement orientée.



12,3%

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

Equipements électriques et électroniques

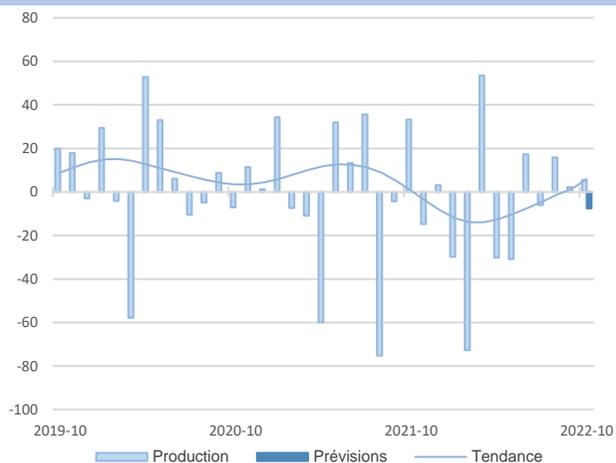
Autres produits industriels

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



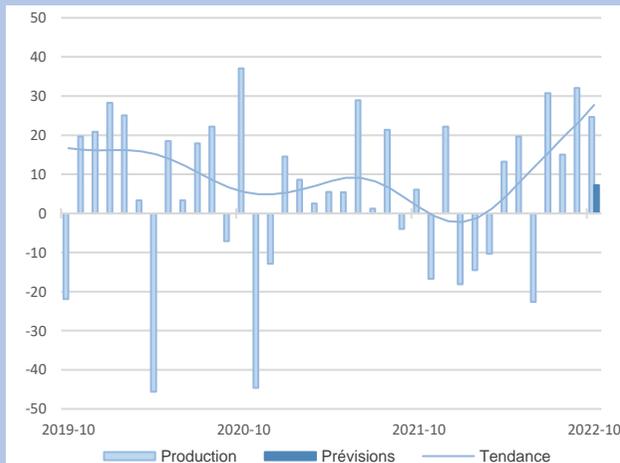
La production repart légèrement à la hausse en octobre, même si la demande reste en demi-teinte.

Les cours de la viande continuent de s'apprécier. Les industriels répercutent ces hausses sur les prix de vente.

Les carnets de commandes sont jugés inférieurs aux attentes. Dans ce contexte, la situation ne devrait guère s'améliorer en novembre.

Produits laitiers

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



L'activité industrielle continue de croître, bénéficiant d'un courant d'affaires jugé satisfaisant, principalement en provenance des clients français.

Les difficultés de recrutement persistent.

Les coûts de production restent orientés à la hausse, et sont partiellement répercutés sur les prix des produits finis.

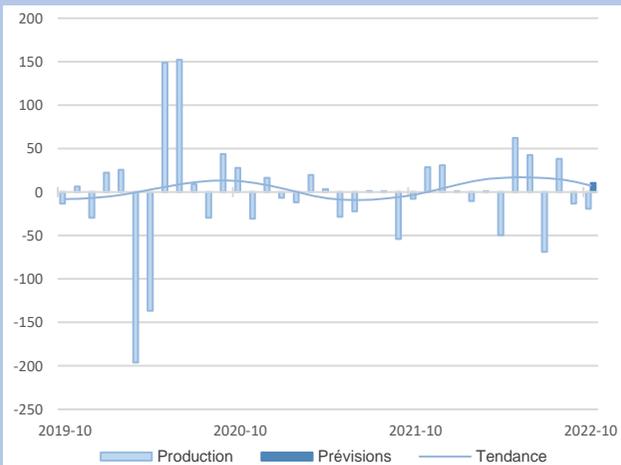
Même si la visibilité est jugée légèrement insuffisante, les industriels s'attendent à une activité encore bien orientée le mois prochain.



Agroalimentaire

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

Automobile



La production en octobre s'est contractée en raison principalement du manque de composants. Les commandes en provenance de l'étranger baissent. Les carnets de commandes restent cependant bien garnis.

Les coûts des matières premières progressent très légèrement sans être répercutés sur le prix des produits finis. Les chefs d'entreprise restent inquiets sur l'impact de l'évolution du coût de l'énergie sur leur activité et leurs marges en 2023.

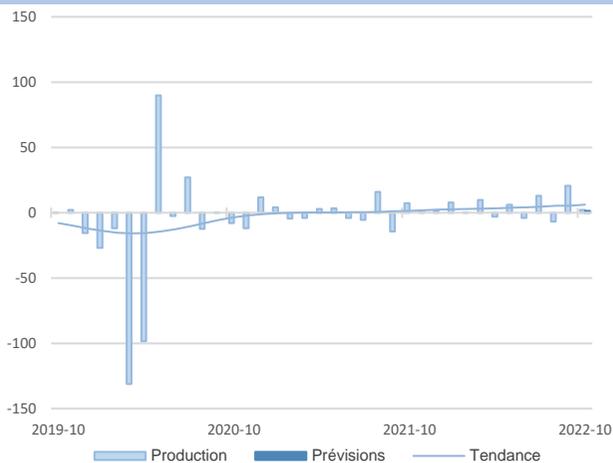
En novembre, un rebond modéré de l'activité est attendu.



Matériel de transport

24,8%
Part des effectifs dans autres produits industriels (ACOSS 12/2021)

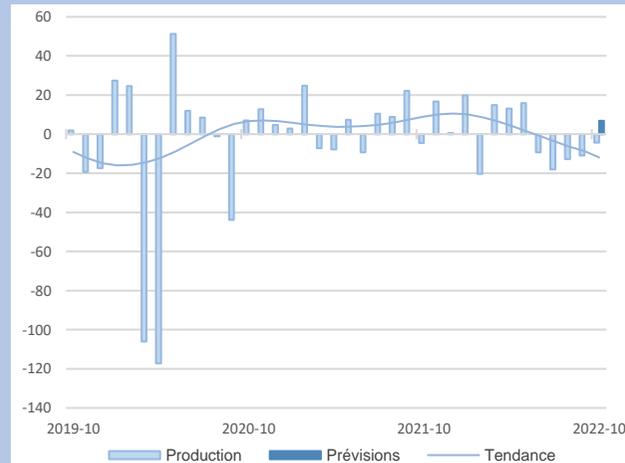
Métallurgie



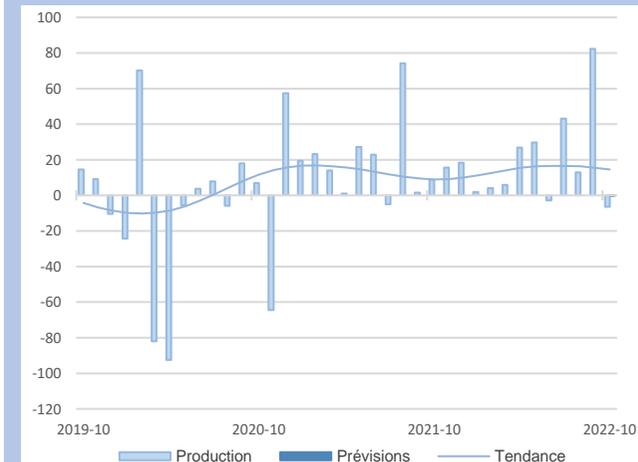
En octobre, la production se stabilise. Des difficultés de recrutement peuvent avoir des répercussions sur l'activité. Une stabilisation des prix des matières premières est observée. Les carnets de commandes se regarnissent progressivement dans un contexte de reprise de la demande en provenance du marché intérieur. Les industriels anticipent un maintien de la production pour novembre tout en s'inquiétant d'une dégradation de leurs marges liée à la hausse des coûts de l'énergie.

Produits en caoutchouc, plastique et autres

21%
Part des effectifs dans autres produits industriels (ACOSS 12/2021)

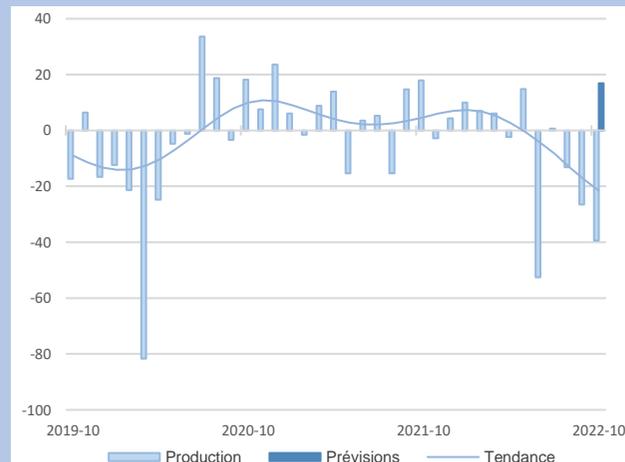


L'activité s'est inscrite en retrait pour le cinquième mois consécutif dans un contexte de tensions sur les approvisionnements. Les hausses des prix des matières premières continuent d'être répercutées en partie sur les prix des produits finis. Les carnets de commandes sont jugés insuffisants en raison de l'attrition de la demande intérieure et davantage de l'étranger. En novembre, les industriels anticipent un rebond de l'activité.



La production en octobre s'est légèrement infléchie. La demande en provenance du marché intérieur continue de se contracter. Les carnets de commandes demeurent encore bien garnis. Les hausses de prix des matières premières ralentissent et sont répercutées sur les prix des produits finis. La production se stabiliserait en novembre.

En octobre, l'activité est de nouveau en retrait accentué en raison de perturbations sur les sites de production. Les prix des matières premières se stabilisent désormais. Les carnets de commandes sont insuffisamment garnis en raison d'une faible demande en provenance du marché intérieur et de l'étranger. Un rebond de l'activité pour le mois prochain est attendu, notamment en raison du redémarrage de sites de production.



9,9%
Part des effectifs dans autres produits industriels (ACOSS 12/2021)

Travail du bois, industrie du papier et imprimerie

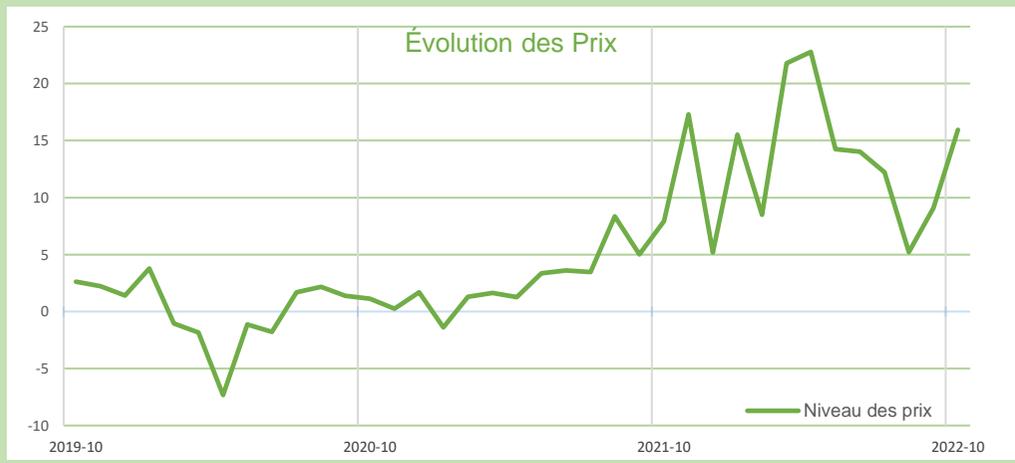
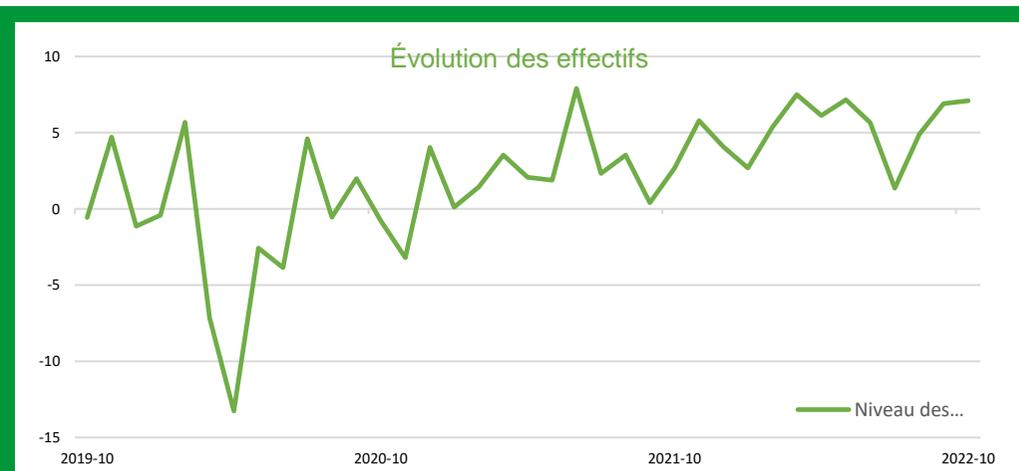
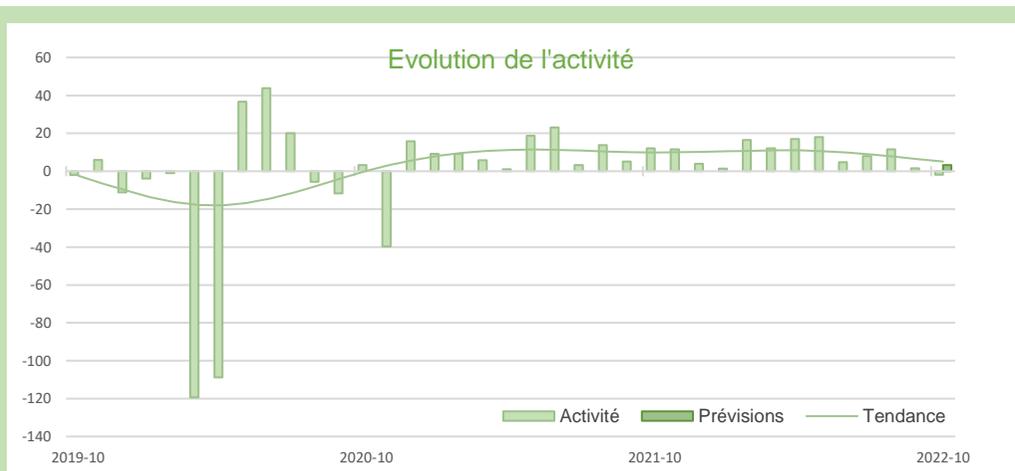
Industrie chimique

11,8%
Part des effectifs dans autres produits industriels (ACOSS 12/2021)



Synthèse des services marchands

L'activité est en légère baisse. Les effectifs sont jugés trop tendus en particulier dans le transport et le nettoyage. L'augmentation des prix s'accélère afin de répercuter la hausse des coûts de l'énergie. En novembre, l'activité se stabiliserait.



SERVICES MARCHANDS

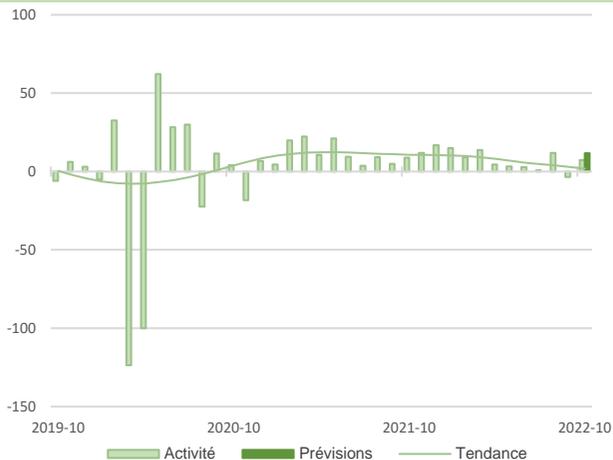
SERVICES MARCHANDS

Source Banque de France – SERVICES

19,1%

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

Services bâtiments aménagements paysagers nettoyage



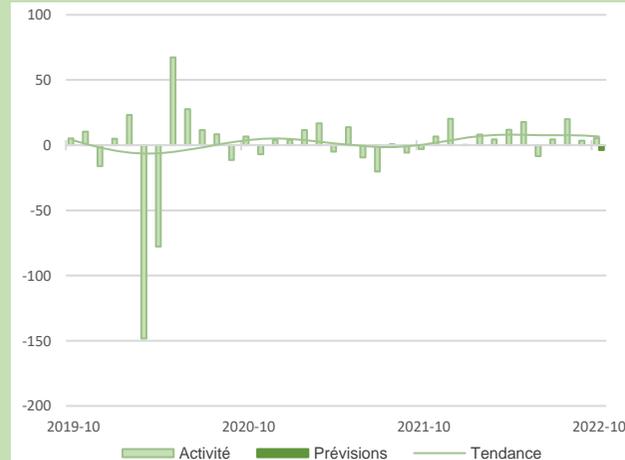
Le secteur du nettoyage a enregistré un accroissement modéré de son activité en raison d'un déficit d'effectifs désormais jugé structurel sur certains sites.

Les prix repartent fortement à la hausse.

Selon les professionnels, la demande est forte et l'activité progresserait en novembre.

Transports routiers de fret et par conduite

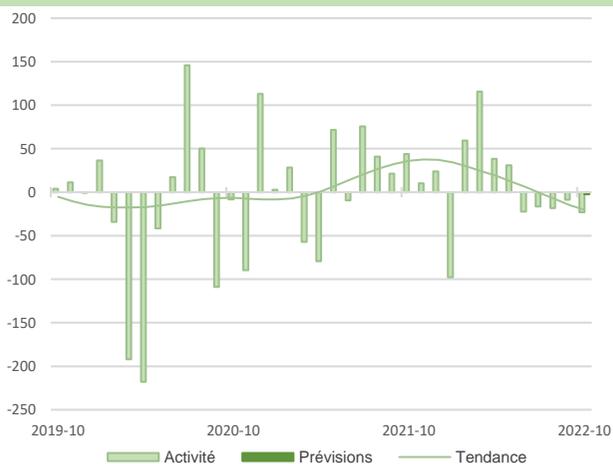
Part des effectifs dans ceux des services marchands (ACOSS 12/2020)



L'activité a été bien orientée. Le manque de chauffeurs ne permet pas toujours de répondre favorablement à la demande.

Si, sur la période écoulée, les tarifs ont été révisés à la hausse pour tenir compte du prix des carburants, les professionnels doutent de leurs capacités à pouvoir le faire au cours des prochains mois.

En novembre, l'activité se stabiliserait.



L'activité s'est sensiblement infléchie. Certains hôtels ont enregistré une baisse des réservations notamment en raison des pénuries d'essence tandis que d'autres ont bénéficié d'une fréquentation supérieure en raison d'évènements locaux.

Les tarifs ont été actualisés afin de répercuter les hausses des prix de l'énergie ou des consommables.

Le mois prochain, les hôteliers anticipent un maintien de l'activité et de la demande.

5,3%

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

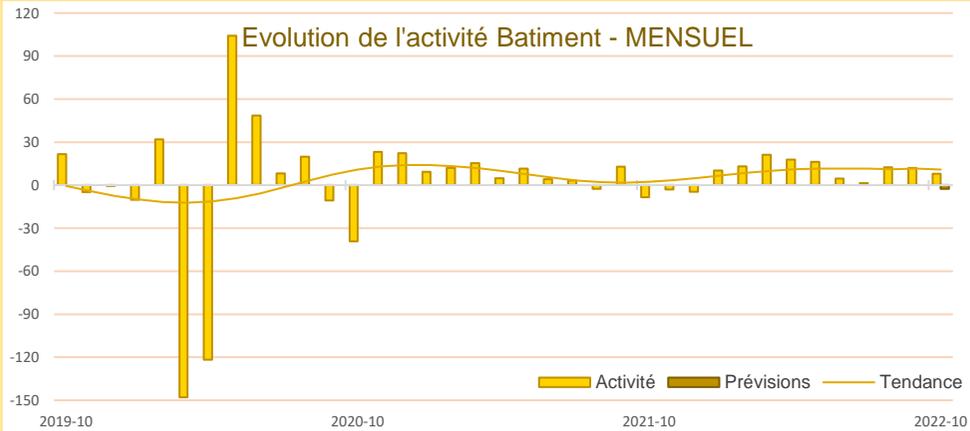
Hébergement



Synthèse du secteur Bâtiment – Travaux Publics

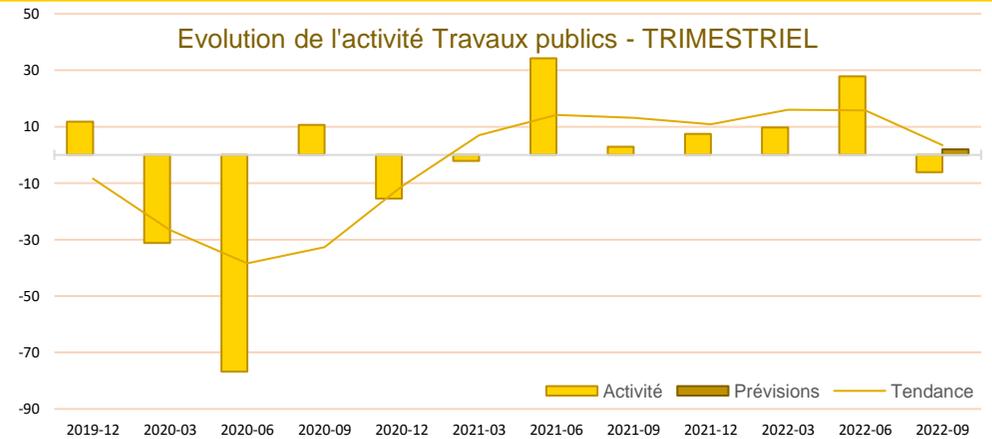
Dans le bâtiment, l'activité maintient sa progression. Les carnets de commandes sont estimés bien fournis avec une bonne visibilité. L'activité subirait un très léger tassement en novembre.

Dans les travaux publics, le courant d'affaires au cours du troisième trimestre s'est infléchi. Selon les chefs d'entreprise, il se stabiliserait sur la fin de l'année.



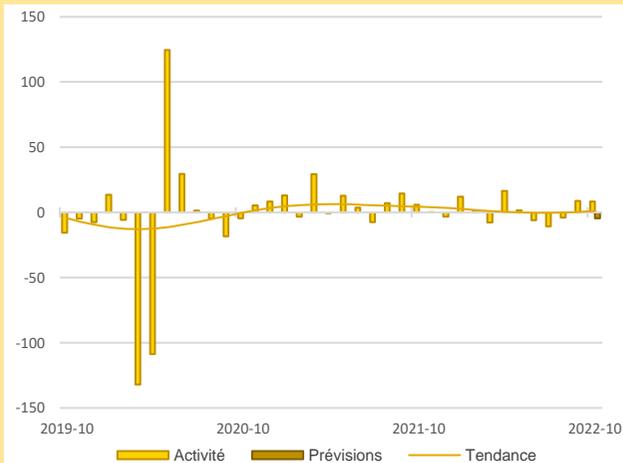
En octobre, l'activité progresse au même rythme que les deux mois précédents.
La demande est toujours dynamique, et les carnets de commandes, bien garnis, offrent de la visibilité.
Les difficultés de recrutement et d'approvisionnement sont désormais contenues par de larges anticipations.
Les chefs d'entreprise anticipent une stabilisation de l'activité pour le mois de novembre.

Après un deuxième trimestre dynamique, l'activité dans les travaux publics s'est repliée sur la période sous revue.
Les carnets de commandes sont estimés bien fournis. Les hausses des prix des matières premières sont plus facilement répercutées sur les nouveaux devis.
Sur la fin de l'année, les prévisions d'activité des chefs d'entreprise sont stables dans un contexte incertain.



Source Banque de France – CONSTRUCTION

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



Activité - Gros œuvre

En octobre, l'activité maintient sa bonne orientation. Toutefois, les chefs d'entreprise indiquent toujours des tensions liées à l'approvisionnement et au recrutement.

La réactualisation systématique des prix complique la conclusion des contrats. Les appels d'offres publics sont peu nombreux et seule la demande émanant des particuliers se maintient.

Une légère baisse de l'activité est attendue pour le mois de novembre.



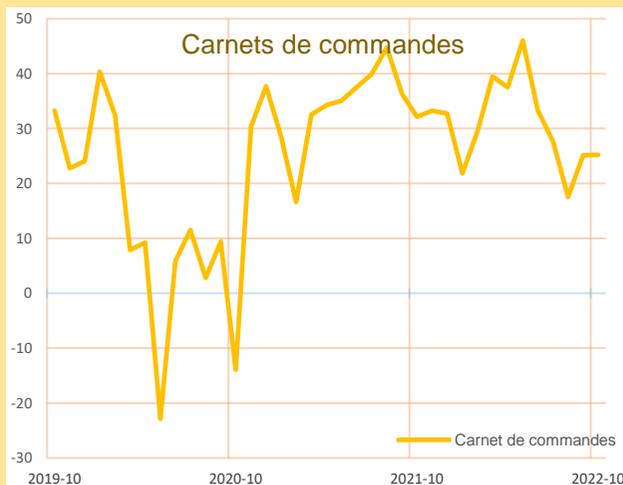
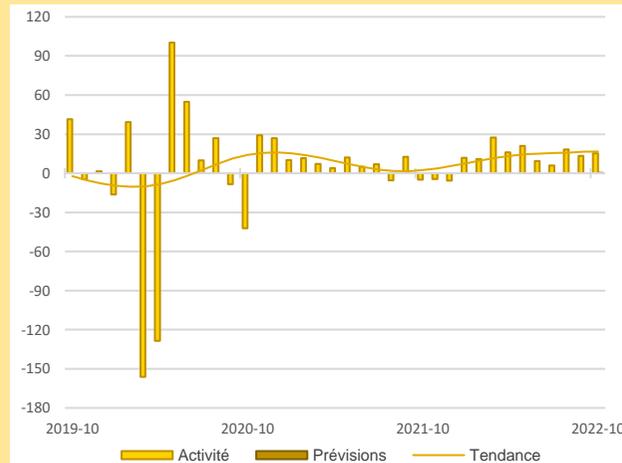
Activité - Second œuvre

L'activité en octobre progresse à un niveau quasi identique à celui de septembre.

Les difficultés d'approvisionnement et de recrutement persistent.

Un tassement de l'activité est anticipé pour le mois de novembre.

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



Carnets de commandes - Bâtiment

Selon les professionnels interrogés, les carnets de commandes se stabilisent à un niveau jugé encore très confortable, offrant une visibilité satisfaisante.

Les chefs d'entreprise indiquent une constante réactualisation des prix.

Certains précisent avoir fixé une limite à la hausse dans les contrats afin de rassurer les clients.



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...*