

BANQUE DE FRANCE

TENDANCES RÉGIONALES

AVRIL 2023

Période de collecte :

du mercredi 26 avril 2023 au jeudi 4 mai 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

Selon les chefs d'entreprise participant à notre enquête (environ 8 500 entreprises ou établissements interrogés entre le 26 avril et le 4 mai), l'activité a progressé en avril dans l'industrie, les services et le bâtiment. Pour mai, les entreprises anticipent une stabilisation de l'activité dans les services et un repli dans l'industrie et le bâtiment. Ces anticipations pourraient cependant refléter au moins pour partie l'effet d'un volume de congés plus élevé qu'habituellement au cours de ce mois de mai.

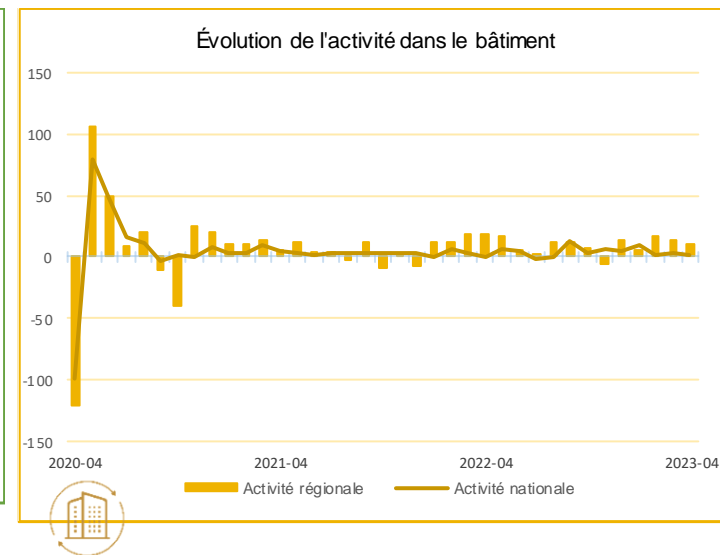
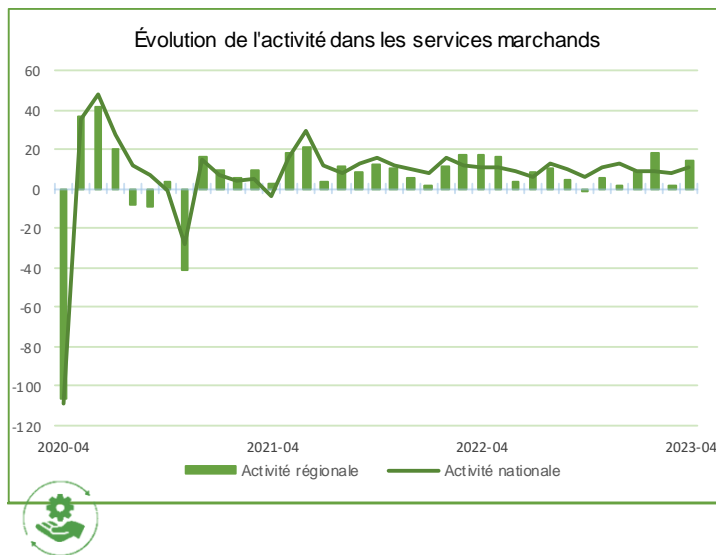
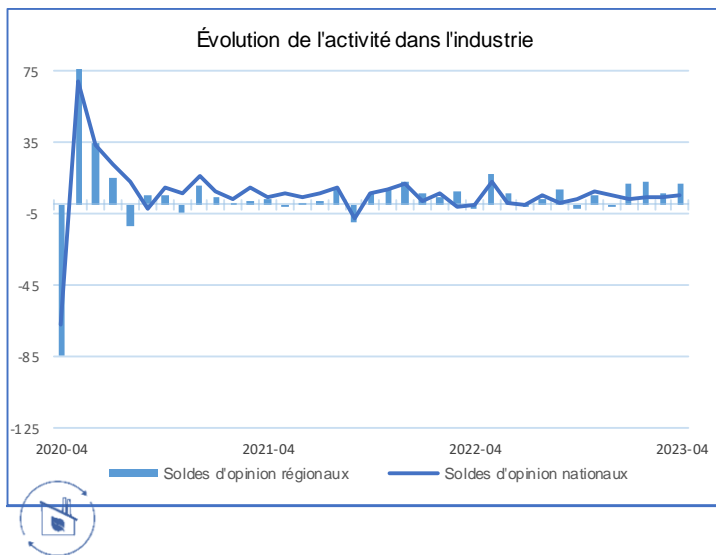
Les difficultés d'approvisionnement continuent à s'atténuer dans le bâtiment (17 % des entreprises les mentionnent en avril, après 19 % en mars) et dans l'industrie, où 28 % des chefs d'entreprise les mentionnent (après 30 % en mars). Surtout, pour la première fois depuis l'été 2020, les industriels jugent que les prix sont en baisse pour les matières premières et se stabilisent pour les produits finis. Les difficultés de recrutement reculent un peu mais concernent environ la moitié des entreprises (51 %).

Notre indicateur d'incertitude diminue légèrement dans les trois grands secteurs par rapport au mois précédent, il reste à des niveaux encore élevés par rapport à ceux qui prévalaient avant 2020. La situation de trésorerie évolue peu dans l'industrie et s'améliore dans les services.

Concernant les conséquences de la crise énergétique, l'opinion remontée par les chefs d'entreprise s'améliore significativement : 25 % d'entre eux indiquent un impact sur leur activité au cours des trois prochains mois (après 29 % en mars et 31 % en janvier).

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

Situation régionale



Source Banque de France

Points Clefs

En Normandie, l'activité du mois d'avril reste bien orientée dans les trois secteurs étudiés.

S'agissant de l'industrie, la production est dynamique dans les secteurs de l'agro-alimentaire, de la construction automobile, de la chimie et des produits en caoutchouc alors qu'elle se dégrade dans le secteur du bois, du papier et de l'imprimerie.

Si elle reste stable dans le bâtiment, l'activité dans les services marchands s'inscrit en hausse.

Les prix des matières premières semblent s'infléchir dans l'industrie, hors agroalimentaire.

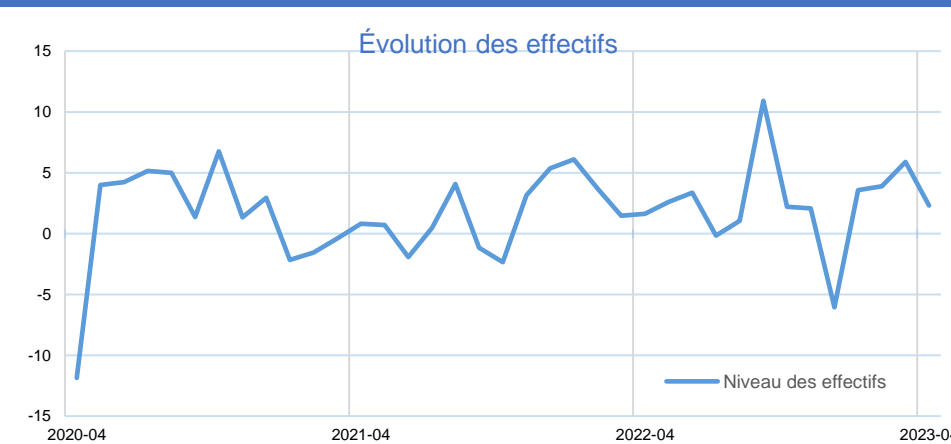
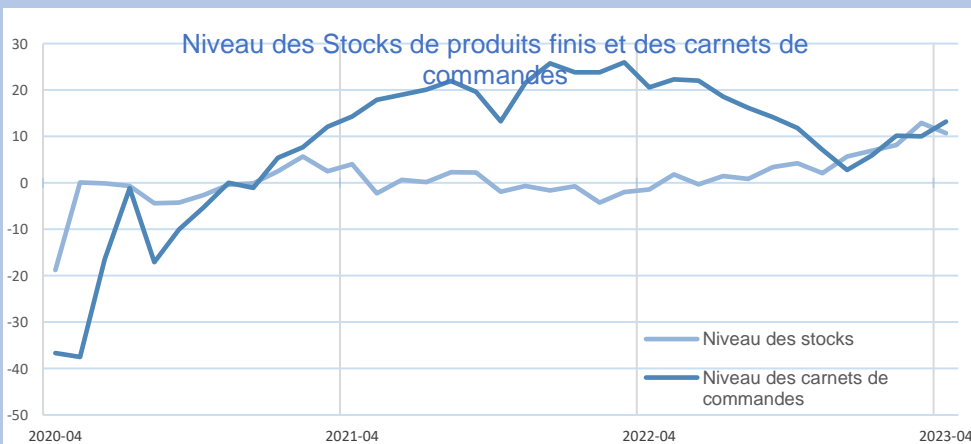
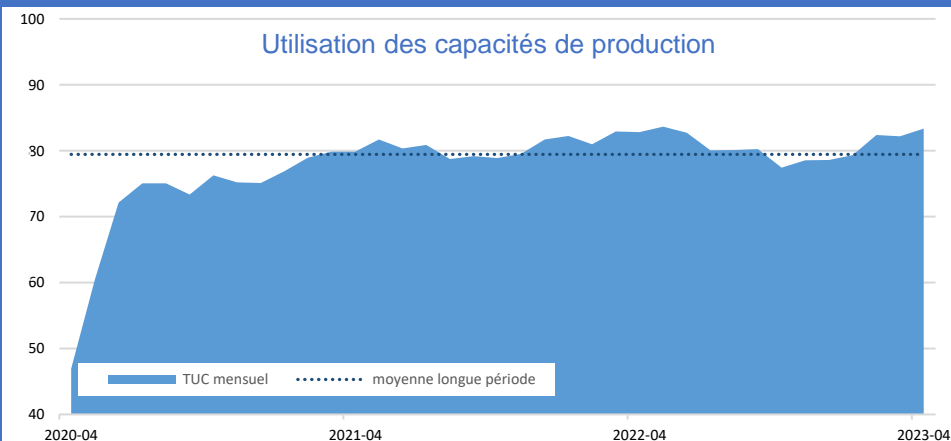
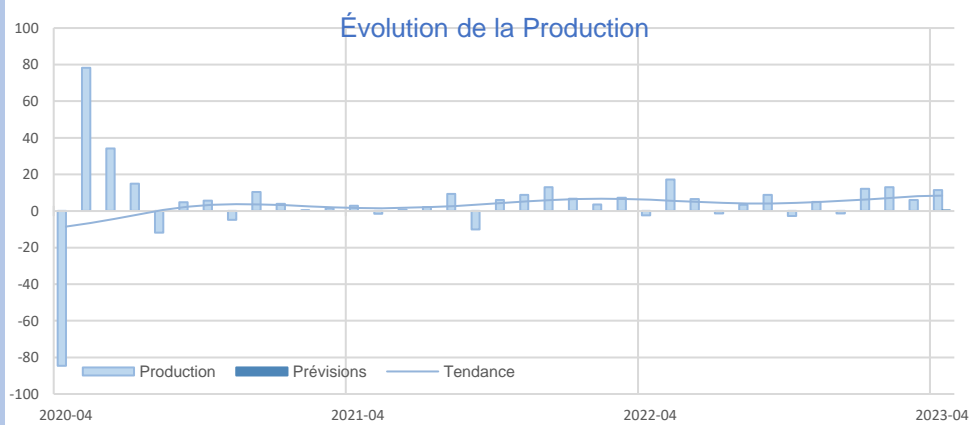
Des tensions sur les recrutements persistent dans l'ensemble des secteurs sous revue.

En mai, dans l'industrie, les chefs d'entreprise anticipent un courant d'affaires dans la continuité du mois précédent et un léger tassement dans le bâtiment et les services marchands.



Synthèse de l'Industrie

L'activité s'est inscrite en hausse. Les commandes se renforcent. Les prix des matières premières et des produits finis se stabilisent, en dehors de l'agroalimentaire. Des difficultés de recrutement et de logistique sont relevées, ce qui ne freine pas la progression de l'utilisation des capacités de production, qui se situent au-dessus de la moyenne de longue période. En mai, l'activité et la demande devraient rester stables.



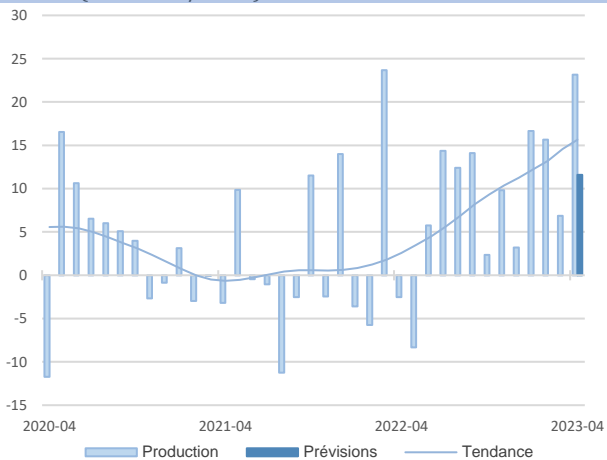
INDUSTRIE

INDUSTRIE

Source Banque de France – INDUSTRIE

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

Agroalimentaire

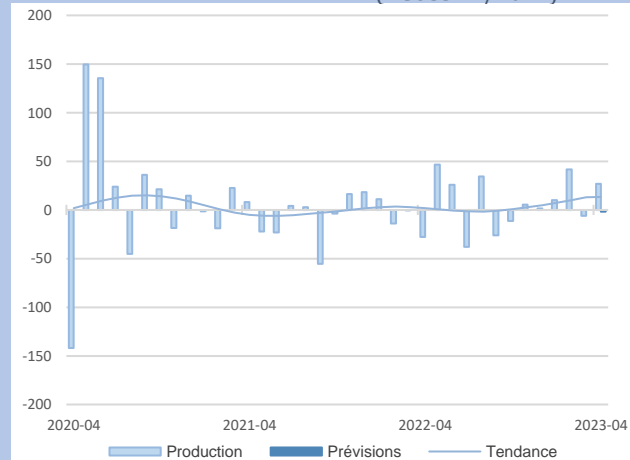


La production reste globalement bien orientée en avril. Les carnets de commandes semblent un peu faibles malgré une reprise de la demande saisonnière. Les effectifs progressent. Les prix des matières premières augmentent et sont répercutés dans leur intégralité sur les prix des produits finis. Les stocks de produits finis se réduisent.

Les prévisions des chefs d'entreprises restent optimistes à moyen terme.

Matériel de transport

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

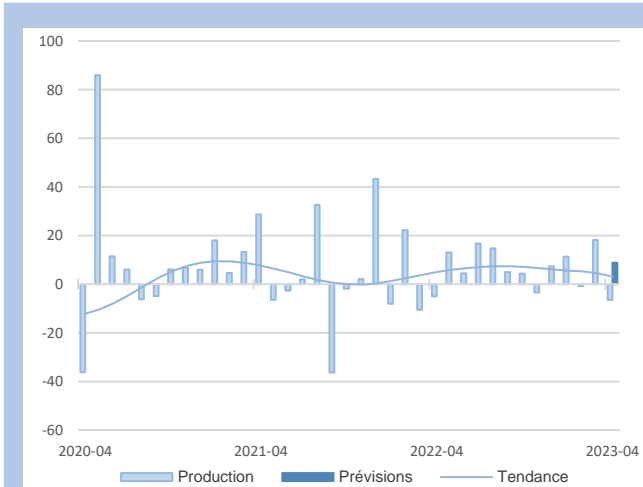


L'activité est répartie en avril, malgré des difficultés logistiques en amont ou en aval qui perturbent les productions. Les carnets de commandes demeurent globalement bien garnis en raison d'une demande soutenue. Les prix des matières premières sont plutôt orientés à la baisse comme ceux des produits finis. Les effectifs sont en hausse.

L'activité devrait être stable pour le prochain mois.



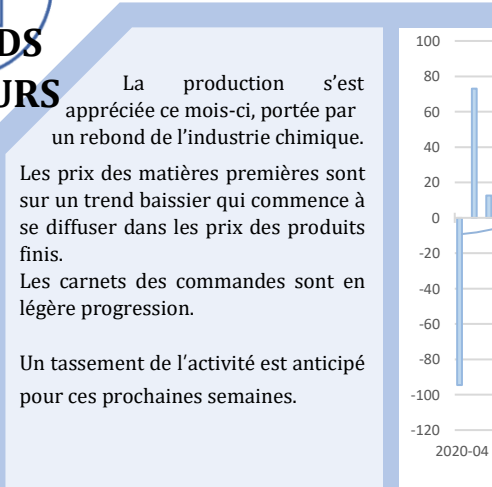
GRANDS SECTEURS



Comme attendu, en avril, la production baisse, perturbée par des problèmes d'approvisionnement.

Les carnets de commandes, soutenus par la demande intérieure, sont toujours à un niveau jugé satisfaisant. Les prix des matières premières se stabilisent. Les tensions sur les effectifs demeurent, des postes restant non pourvus.

Les prévisions de production sont bien orientées.



La production s'est appréciée ce mois-ci, portée par un rebond de l'industrie chimique.

Les prix des matières premières sont sur un trend baissier qui commence à se diffuser dans les prix des produits finis. Les carnets des commandes sont en légère progression.

Un tassement de l'activité est anticipé pour ces prochaines semaines.

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

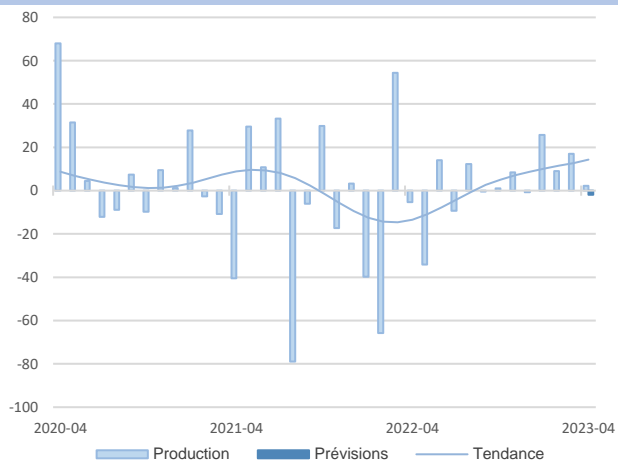
Équipements électriques et électroniques

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 moyenne est stable, avec des variations importantes suivant les gammes. Les carnets de commandes sont jugés très faibles, sans signe visible de reprise. La part grandissante des importations tire les prix des matières premières à la baisse. Ceux des produits finis continuent d'augmenter légèrement.

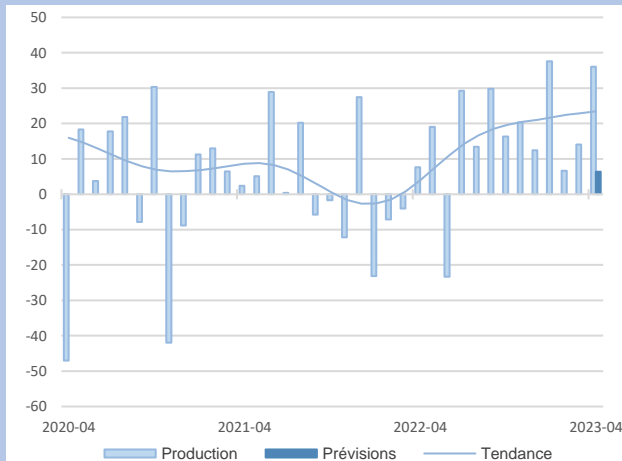
Les chefs d'entreprise prévoient une baisse de la production pour le mois prochain.

Produits laitiers

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

La production en avril s'est inscrite en forte progression. La demande reste élevée et les carnets de commandes sont bien garnis. On note une baisse du prix des matières premières, hors énergie. Les prix des produits finis continuent de progresser. Les effectifs sont en augmentation et des tensions sur les recrutements subsistent. L'outil de production est très sollicité.

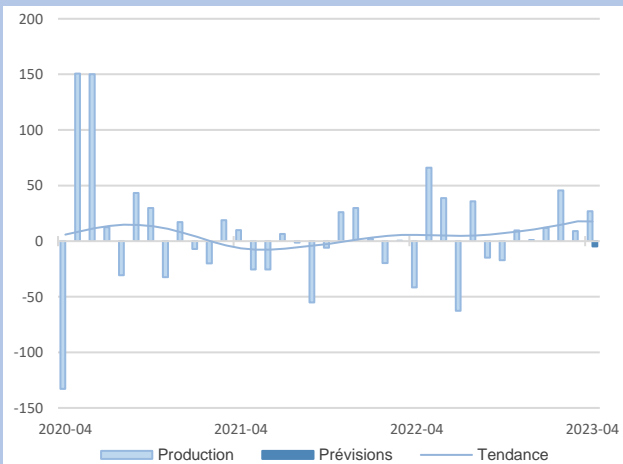
Les perspectives sont bonnes avec des prévisions de production bien orientées.



Agroalimentaire

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

Automobile



Les entreprises enregistrent une hausse de l'activité en avril, avec des cadences de production journalière relevées.

Les carnets de commandes offrent une bonne visibilité. Les stocks de produits finis progressent du fait de problèmes essentiellement dans la chaîne logistique.

Les recrutements restent difficiles.

Le rythme de production devrait se ralentir.



Matériel de transport

24,8%

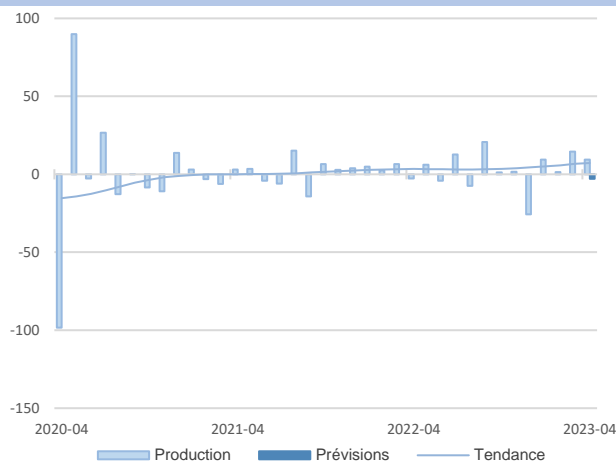
Part des effectifs dans autres produits industriels (ACOSS 12/2021)

Métallurgie

Comme observé depuis le début de l'année, l'activité est toujours en progression. Les carnets de commandes sont jugés plutôt bons, mais avec des évolutions fluctuantes et une visibilité faible.

Les prix des matières premières sont en baisse, au contraire des contrats énergie souvent renégociés à la hausse.

L'activité devrait se tasser légèrement le mois prochain.



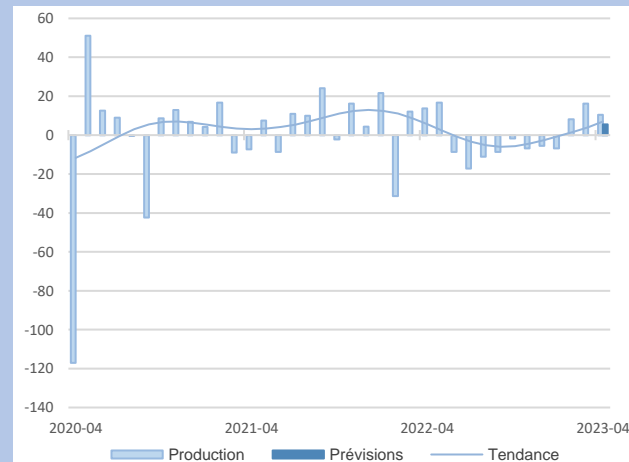
Produits en caoutchouc, plastique et autres

La production reste bien orientée, avec de fortes variations suivant les secteurs des clients.

Les carnets de commandes sont bons avec une belle visibilité. Les effectifs sont stables.

Les prix des matières premières baissent alors que ceux des produits finis ralentissent. Les stocks des produits finis augmentent.

La tendance du courant d'affaires devrait rester à la hausse.



21%

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

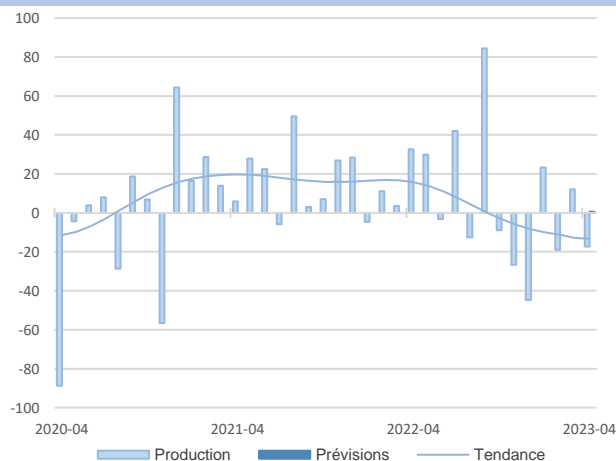


API

Le niveau d'activité s'est détérioré en avril.

La visibilité sur les carnets de commandes s'est réduite. Les délais contraints pouvant peser sur la réalisation de contrats conduisent à augmenter les stocks de produits finis ou semi-finis. Les prix des matières premières et des produits finis sont en baisse.

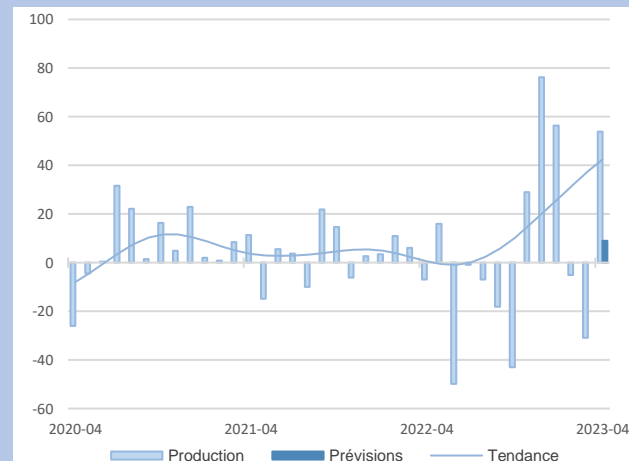
L'activité se stabilise en mai et un rebond est attendu avant l'été.



La production a marqué un fort rebond par rapport aux mois derniers, ceux-ci ayant été perturbés par les mouvements sociaux et des arrêts de production. Les carnets de commandes sont jugés insuffisants dans un marché aux perspectives moroses.

Des problèmes d'approvisionnement nécessitent un stock de matières premières important.

La production devrait rester favorablement orientée jusqu'à l'été.



Industrie chimique

9,9%

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

Travail du bois, industrie du papier et imprimerie

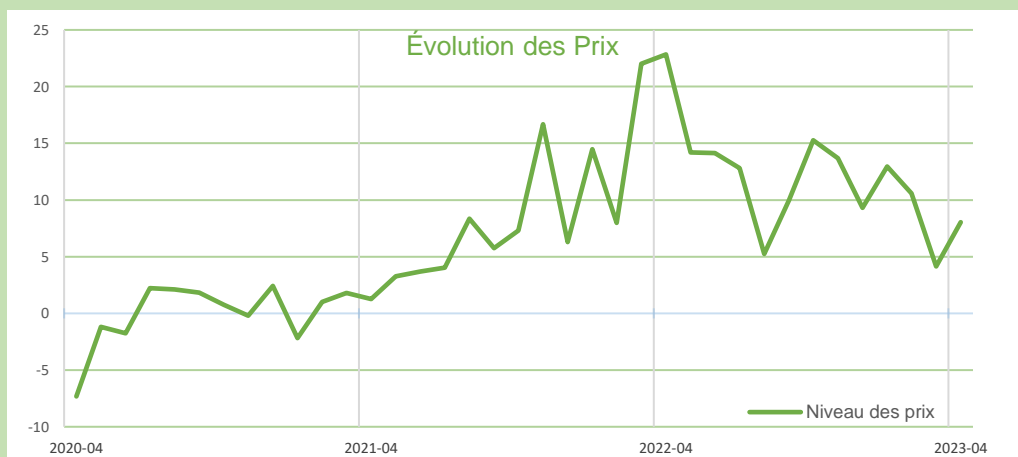
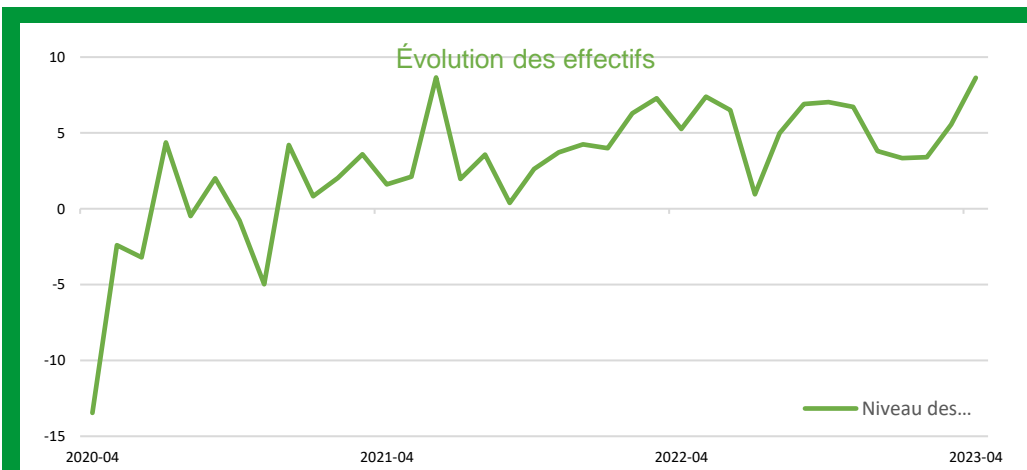
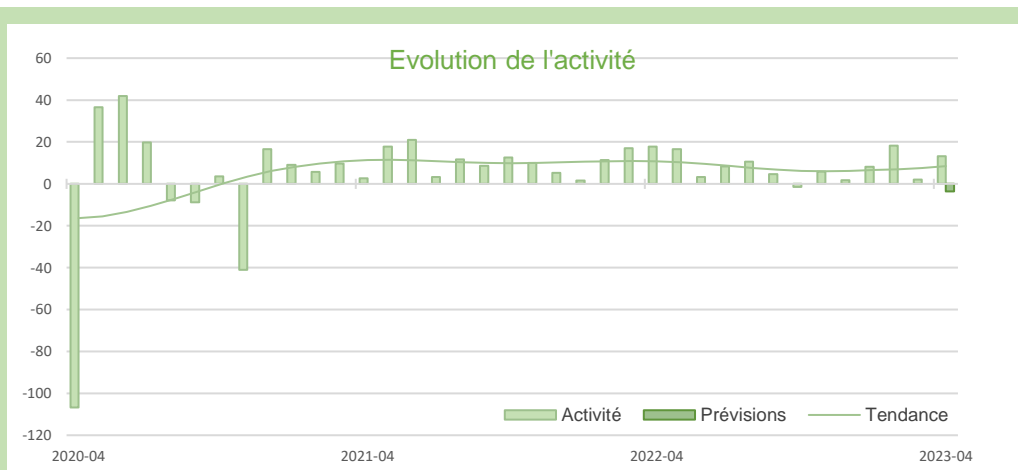
11,8%

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



Synthèse des services marchands

L'activité s'est inscrite en hausse même si elle est restée pénalisée par des difficultés de recrutement, en particulier dans le secteur du nettoyage et du transport routier. En mai, la demande et l'activité devraient ralentir.



Source Banque de France – SERVICES

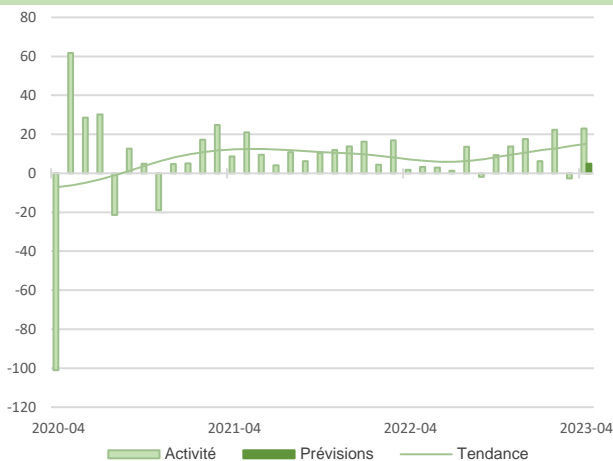
SERVICES MARCHANDS

SERVICES MARCHANDS

19,1%

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

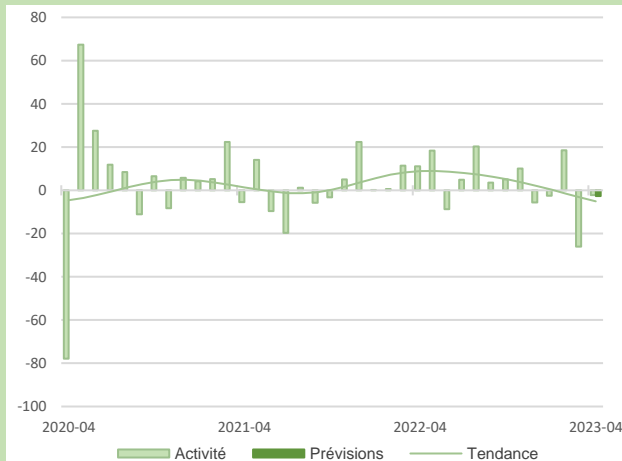
Services bâtiments aménagements paysagers nettoyage



En avril, grâce à une demande dynamique, l'activité a enregistré un rebond qui a été limité par une main d'œuvre jugée insuffisante selon certains chefs d'entreprise. Les prix des prestations ont été révisés à la hausse.

Une consolidation des niveaux d'activité est anticipée en mai, en lien avec des recrutements plus nombreux.

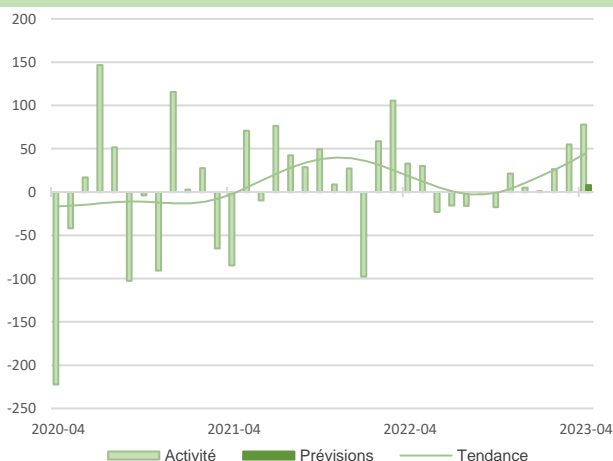
Transports routiers de fret et par conduite



Dans un contexte globalement morose, l'activité peine à se stabiliser. Des difficultés de recrutement persistent.

En mai, l'activité devrait se maintenir au niveau actuel.

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



Durant la période de congés scolaires, la fréquentation touristique dans l'hôtellerie s'est améliorée, confortée par une progression de la clientèle d'affaires.

Les tarifs des nuitées ont été révisés à la hausse, permettant un renforcement de la trésorerie. En mai, les hôteliers prévoient une hausse bien plus limitée de la demande et de l'activité.

5,3%

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

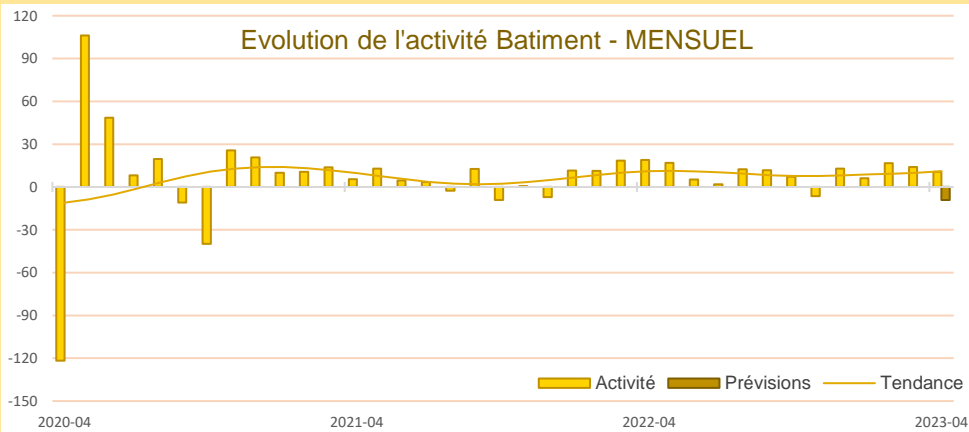
Hébergement



Synthèse du secteur Bâtiment – Travaux Publics

En avril, l'activité du bâtiment reste stable comparée au mois de mars. Les carnets de commandes sont bien garnis. Les chefs d'entreprise anticipent un léger repli sur mai.

Dans les travaux publics, après avoir décéléré au premier trimestre, l'activité s'inscrirait en progression au cours du deuxième trimestre.



En avril, l'activité se maintient.

Les carnets de commandes sont jugés à un niveau satisfaisant et progressent favorablement.

Les difficultés de recrutement et la hausse des prix des devis restent des sujets récurrents de préoccupation.

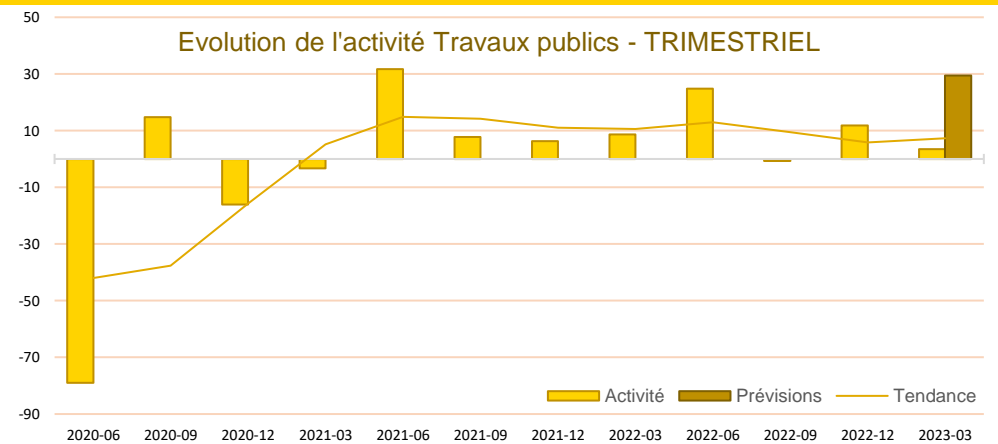
Selon les chefs d'entreprise, le courant d'affaires se tasserait en mai.

Après le rebond du dernier trimestre 2022, l'activité se tasse sur les 3 premiers mois de l'année.

Les carnets de commandes s'effritent mais sont encore jugés à un niveau satisfaisant.

Le prix des devis se stabilise et la tendance à la baisse se dessine.

Les chefs d'entreprise tablent sur une progression de l'activité au second trimestre.

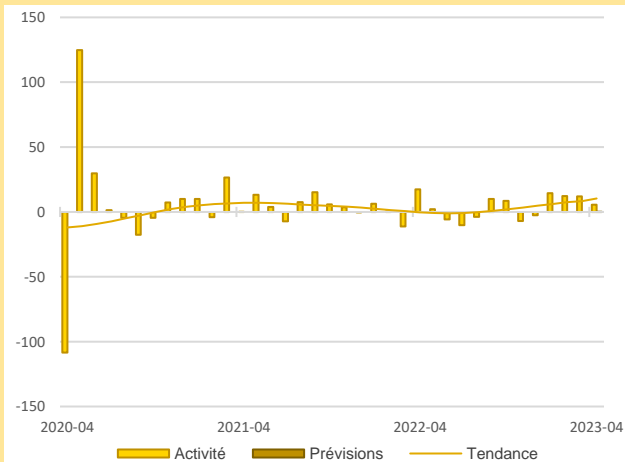


CONSTRUCTION

CONSTRUCTION

Source Banque de France – CONSTRUCTION

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



Activité - Gros œuvre

L'activité reste soutenue mais a légèrement fléchi.

Les tensions sur les recrutements se stabilisent. Les prix des devis augmentent sensiblement en avril.

En mai, les chefs d'entreprise prévoient un ralentissement très modéré de l'activité.

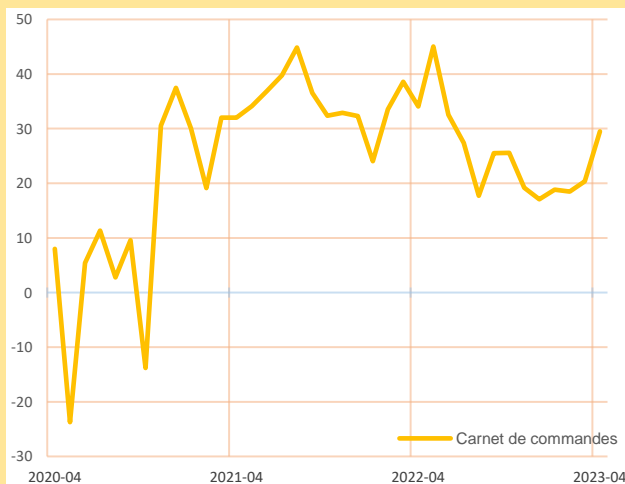
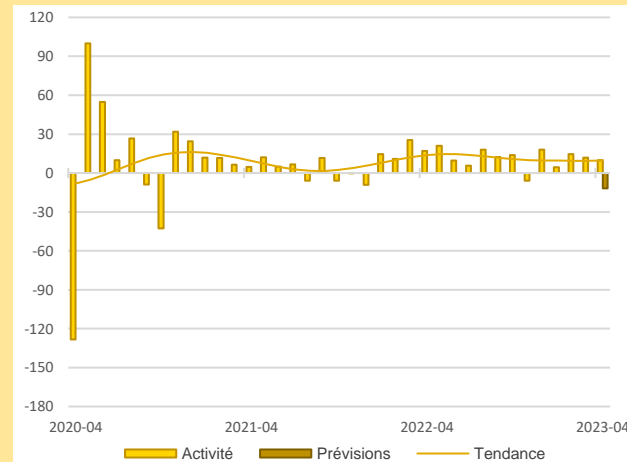
Activité - Second œuvre

Le courant d'affaires reste bien orienté par rapport au mois dernier.

Les prix des devis progressent modérément. Les difficultés de recrutement persistent en avril.

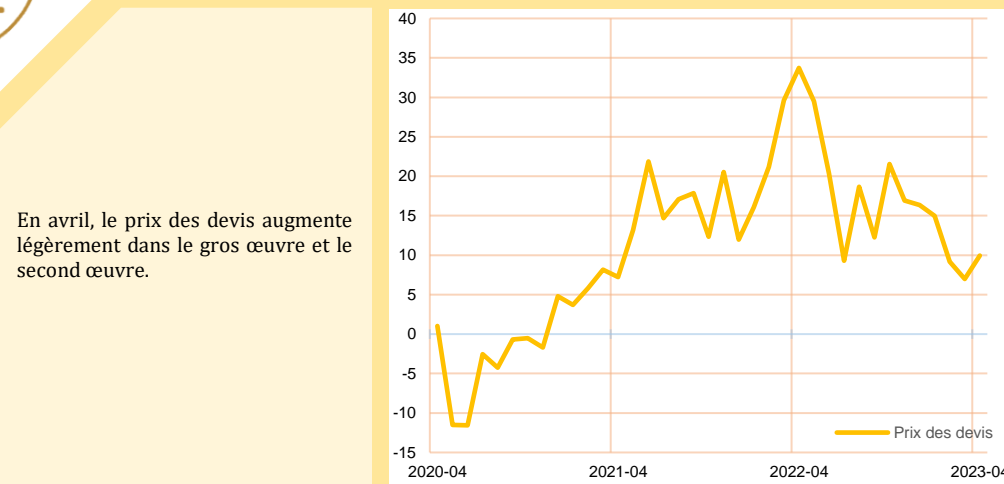
Selon les chefs d'entreprise interrogés, l'activité se contracterait en mai.

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



Carnets de commandes - Bâtiment

Dans le secteur du gros œuvre et du second œuvre, les carnets de commandes continuent de progresser en avril et offrent encore une belle visibilité.



Prix des devis - Bâtiment

En avril, le prix des devis augmente légèrement dans le gros œuvre et le second œuvre.





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
Département Entreprises et Études Régionales**

32 rue Jean Lecanuet CS 50896 - 76005 ROUEN CEDEX

 **02.35.52.78.18**

 normandie.conjoncture@banque-france.fr

Rédacteur en chef

Philippe SELWA, Chef du département Entreprises et Études 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...*