

# TENDANCES RÉGIONALES

FÉVRIER 2023

Période de collecte :

du vendredi 24 février 2023 au vendredi 3 mars 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
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 le début de l'année 2023, l'activité continue de bien résister. Selon les chefs d'entreprise participant à notre enquête (environ 8500 entreprises ou établissements interrogés entre le 24 février et le 3 mars), l'activité a progressé en février dans l'industrie et les services ; elle a été à peu près stable dans le bâtiment. Pour mars, les entreprises anticipent une nouvelle progression dans l'industrie et les services, et une légère baisse de l'activité dans le bâtiment.

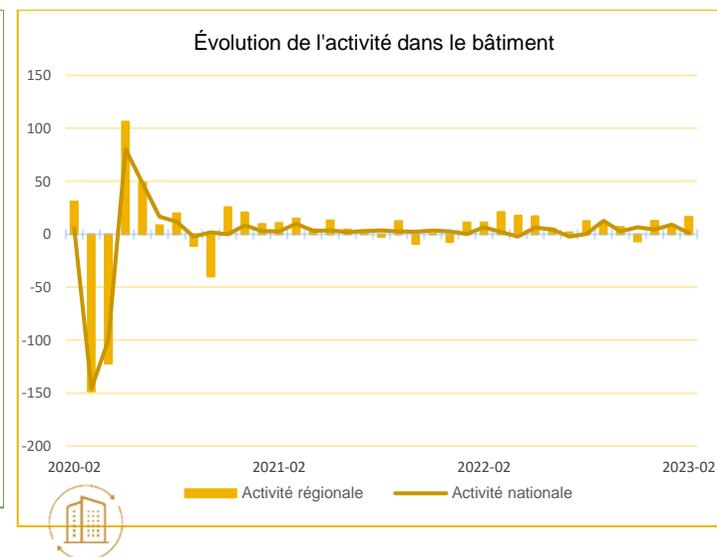
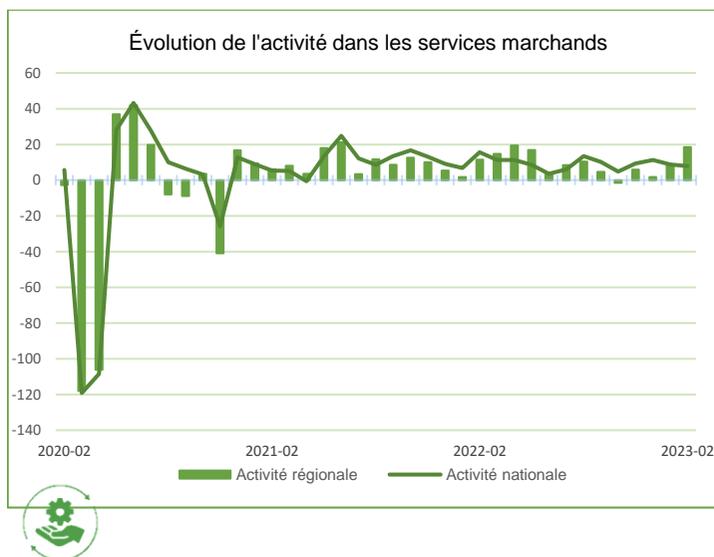
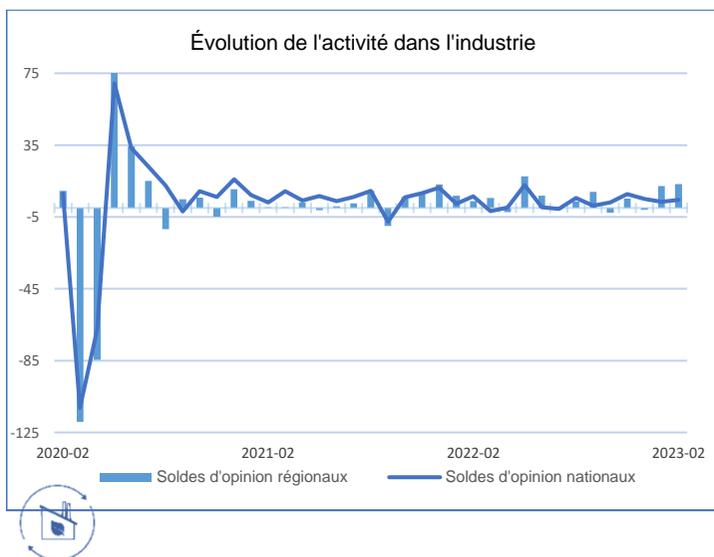
Si la détente sur les difficultés d'approvisionnement se poursuit de façon assez nette dans le bâtiment (24% des entreprises industrielles les mentionnent en février, après 31% en janvier), ces difficultés se stabilisent dans l'industrie, où 33% des chefs d'entreprise les mentionnent après la forte baisse observée en janvier. Le jugement sur le rythme de hausse des prix des matières premières baisse significativement en février et retrouve un niveau désormais proche de celui observé avant la crise Covid. Les chefs d'entreprise indiquent également – dans de moindres proportions – un ralentissement des prix des produits finis, sauf dans l'agro-alimentaire où la dynamique de prix reste élevée. Après quatre mois de baisse, les difficultés de recrutement se stabilisent et concernent environ la moitié des entreprises (52%, après 51% en janvier).

Notre indicateur d'incertitude demeure élevé dans l'industrie et le bâtiment. Dans l'industrie, la situation de trésorerie se redresse mais est jugée encore dégradée, et l'opinion sur le niveau des carnets de commande s'effrite légèrement.

Concernant les conséquences de la situation énergétique, l'opinion remontée par les chefs d'entreprise s'améliore légèrement : ils sont de moins en moins nombreux à indiquer un impact sur leur activité au cours des trois prochains mois (29%, après 31% en janvier et 35% en novembre), notamment dans l'industrie.

Sur la base des résultats de l'enquête, complétés par d'autres indicateurs, nous estimons que la progression du PIB au premier trimestre 2023 s'établirait ainsi autour de + 0,1% par rapport au trimestre précédent, ce qui est légèrement mieux qu'attendu dans nos dernières projections macroéconomiques, publiées en décembre.

## Situation régionale



Source Banque de France

### Points Clefs

En Normandie en février, l'activité résiste et progresse dans les trois secteurs étudiés plus qu'anticipé par les chefs d'entreprise le mois précédent.

Dans l'industrie, les secteurs de la transformation de la viande, du transport et, dans une moindre mesure, du lait affichent une augmentation de leur production. Le secteur du caoutchouc enregistre de meilleures performances quand l'activité dans la métallurgie, les secteurs du bois et de la chimie, se tasse.

Dans les services marchands comme dans le bâtiment les courants d'affaires sont orientés positivement.

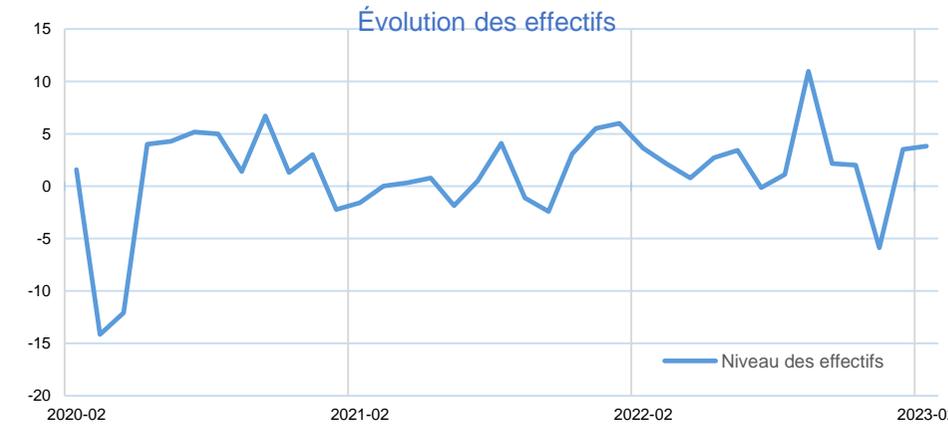
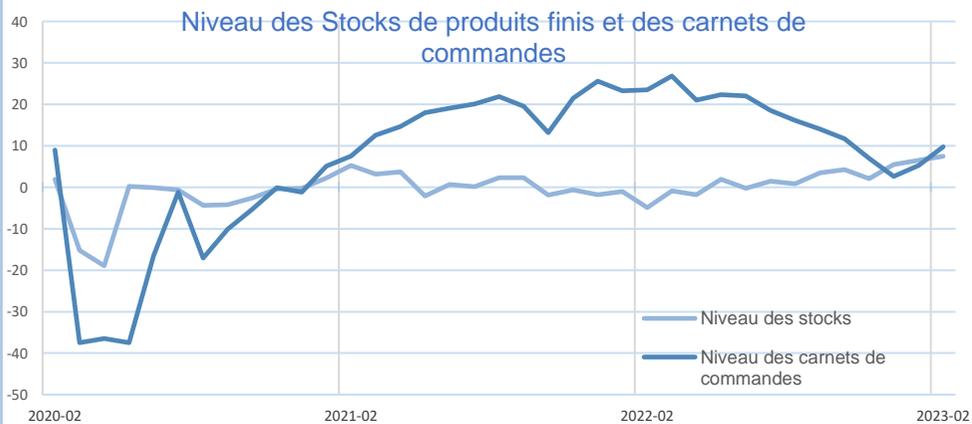
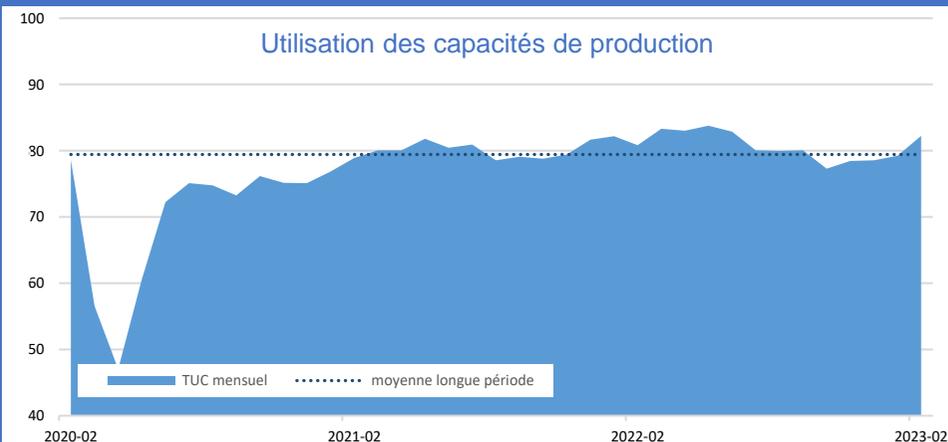
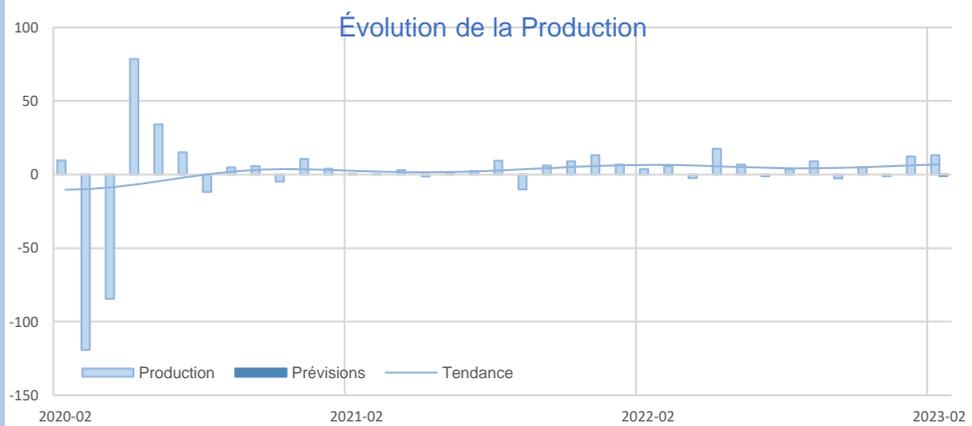
En mars, les chefs d'entreprise prévoient un ralentissement voire un tassement de leur activité.



## Synthèse de l'Industrie

En février, la production dans l'industrie est de nouveau en croissance. Le taux d'utilisation des capacités de production poursuit sa consolidation pour dépasser sa moyenne de longue période. Les effectifs se stabilisent.

Les carnets de commandes se regarnissent donnant plus de visibilité aux chefs d'entreprise qui demeurent néanmoins prudents sur l'activité de mars.



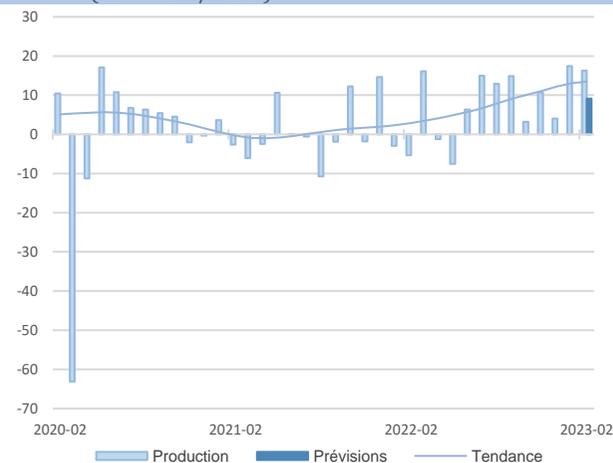
INDUSTRIE

INDUSTRIE

Source Banque de France – INDUSTRIE

18,7%

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



### Agroalimentaire

En février l'activité continue à être très soutenue.

Les carnets de commandes sont bien garnis.

Les effectifs sont stables.

Les prix des matières premières sont en léger repli tandis que ceux des produits finis poursuivent leur progression à un rythme moins élevé.

La production devrait légèrement décélérer le mois prochain.

### Matériel de transport

L'activité en février s'est inscrite en très forte progression.

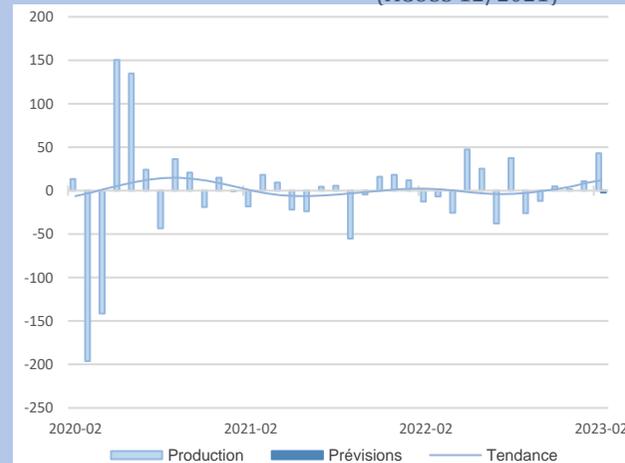
Les carnets de commandes se sont reconstitués à la faveur d'une reprise de la demande en provenance du marché intérieur.

Les coûts des matières premières se sont orientés légèrement à la hausse en partie répercutée sur les prix des produits finis.

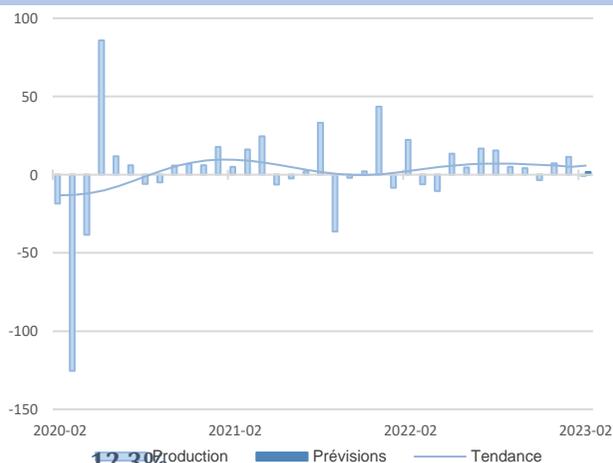
En mars la production devrait se stabiliser.

14,4%

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



## GRANDS SECTEURS



12,3%

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

### Equipements électriques et électroniques

La production s'est stabilisée en février.

La demande est mieux orientée en provenance de l'étranger que sur le marché intérieur. Les carnets de commandes sont bien étoffés.

La progression des prix des matières premières et ceux des produits finis ralentit.

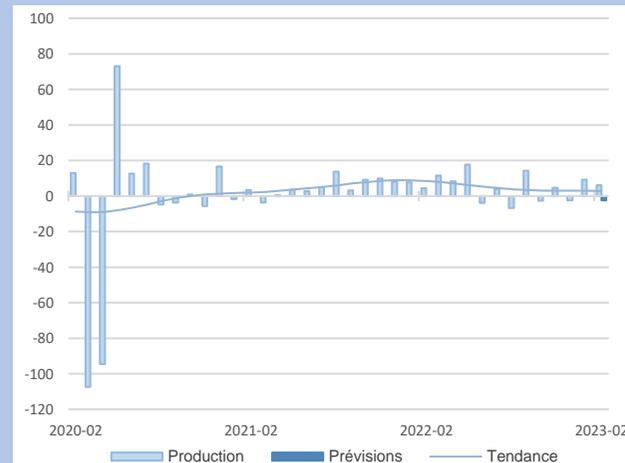
En mars, l'activité devrait s'inscrire en légère progression.

En février la production reste bien orientée à un rythme cependant moins soutenu que le mois dernier.

Les carnets de commandes s'étoffent tout en étant considérés comme insuffisamment garnis.

Les prix des matières premières baissent tandis que les prix des produits finis continuent à augmenter afin de répercuter en partie la hausse des coûts de l'énergie.

Les perspectives seraient moins bonnes en mars.

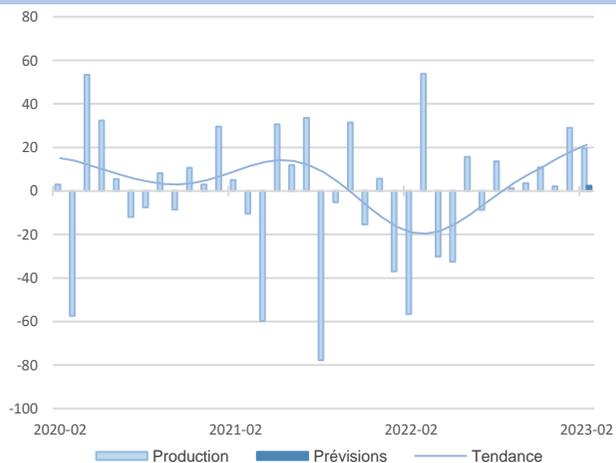


### Autres produits industriels

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



Dans le prolongement du rebond marqué du mois dernier, l'activité reste très soutenue en février.

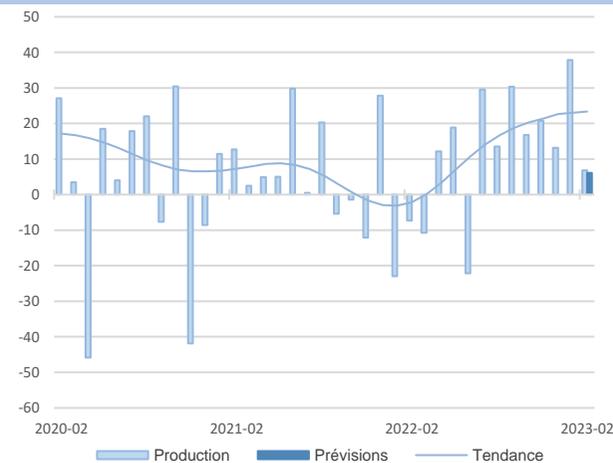
Les prix des matières premières et des produits finis sont en léger repli.

Les carnets de commandes sont insuffisamment garnis.

Les industriels prévoient une stabilisation de l'activité en mars.

### Produits laitiers

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



En février, l'activité a décéléré après une production très soutenue en janvier.

Les carnets de commandes continuent à être bien garnis surtout sur le marché étranger.

Les prix des matières premières augmentent ainsi que ceux des produits finis.

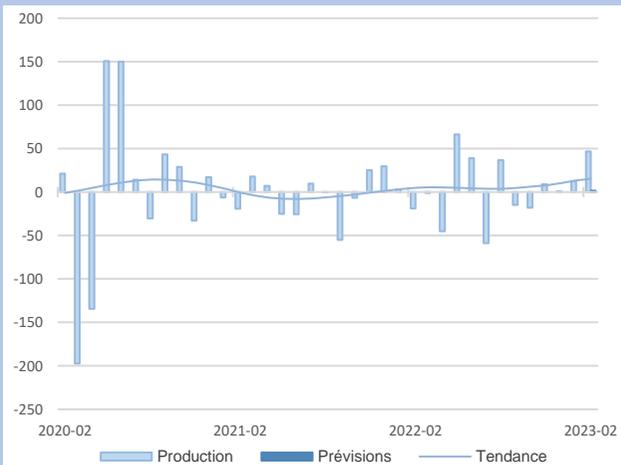
Selon les chefs d'entreprise interrogés, la production continuerait à progresser le mois prochain.



**Agroalimentaire**

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

### Automobile



En février, la production s'est inscrite en très forte progression bien plus qu'anticipée.

Les prix des matières sont encore orientés à la baisse tandis que les prix des produits finis se stabilisent.

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

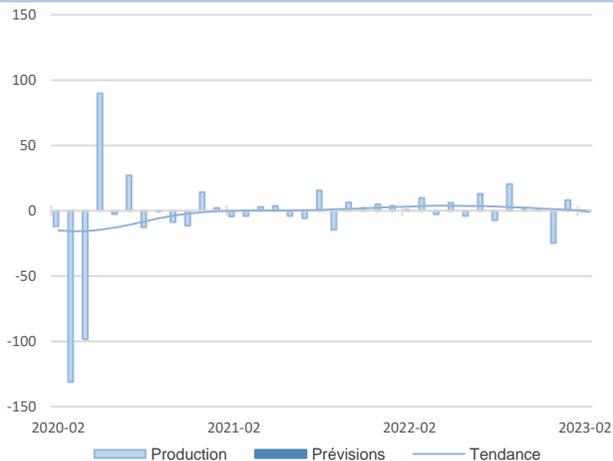
La production progresserait légèrement en mars selon les chefs d'entreprise.



**Matériel de transport**

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

### Métallurgie



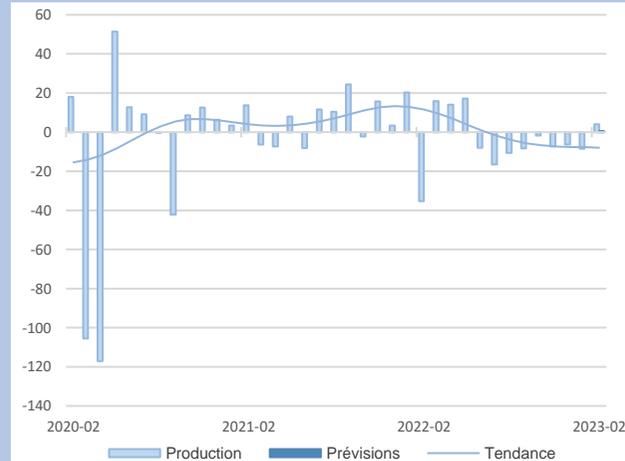
Comme anticipé l'activité s'est tassée en février. Les carnets de commandes sont toujours jugés insuffisants en dépit d'une demande plus soutenue en provenance de l'étranger comme du marché intérieur.

Les prix des matières premières continuent d'augmenter à un rythme moindre. Les prix des produits finis restent orientés à la hausse afin de compenser en partie la progression des coûts salariaux et de l'énergie.

La production en mars se stabiliserait.

### Produits en caoutchouc, plastique et autres

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

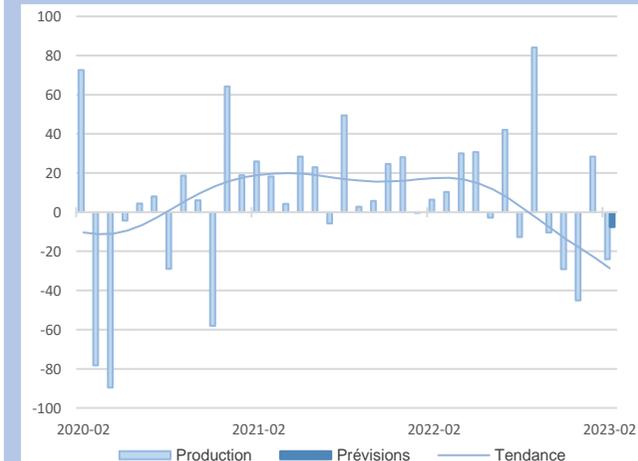


Après plusieurs mois de repli de la production, l'activité est repartie à la hausse en février.

L'état du carnet de commandes est toujours jugé faible.

Les prix des matières premières sont orientés à la baisse. Les prix des produits finis se stabilisent.

En mars le volume d'affaires ne devrait pas progresser.



La production s'est nettement contractée en février.

Les carnets de commandes sont très insuffisants en raison d'une demande atone en provenance de l'étranger et en baisse sur le marché intérieur.

Les prix des matières premières se sont nettement infléchis alors que les prix des produits finis se sont maintenus.

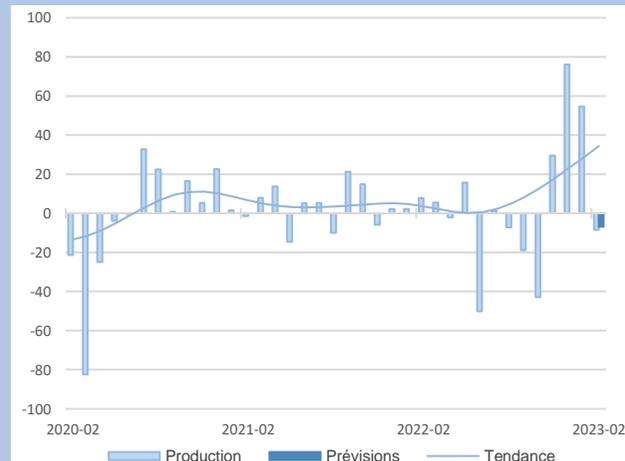
En mars l'activité ne devrait pas redémarrer.

Comme anticipé, l'activité s'est contractée en février.

La visibilité des carnets de commandes s'est réduite en raison d'une moindre demande en provenance de l'étranger et du marché intérieur.

Les prix des matières premières ont baissé tout comme ceux des produits finis.

Les chefs d'entreprise anticipent une nouvelle contraction de la production pour 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

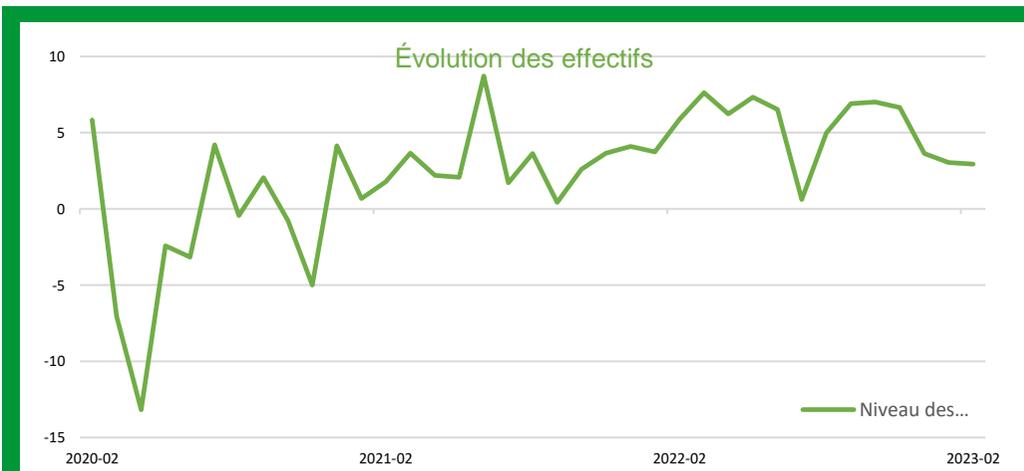
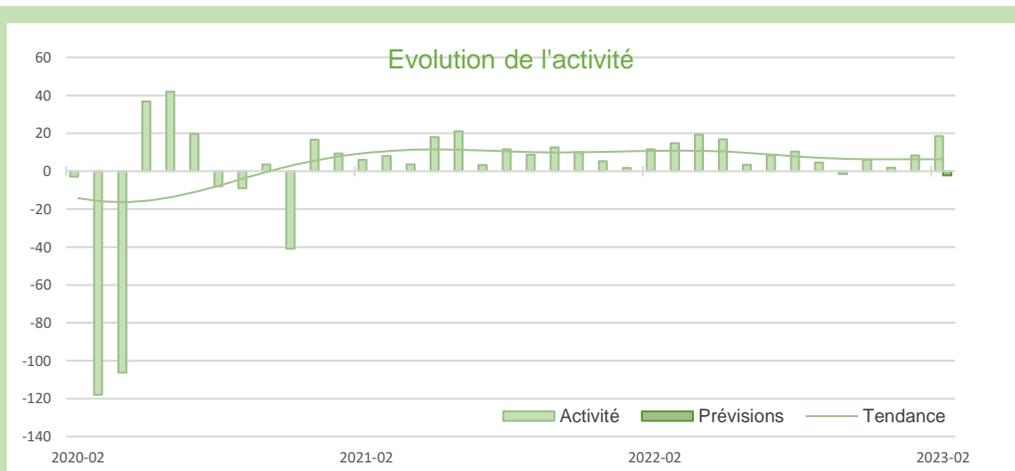
**11,8%**  
Part des effectifs dans autres produits industriels (ACOSS 12/2021)



## Synthèse des services marchands

En février, l'activité des services marchands enregistre une croissance significative qui favorise les recrutements.

Les prix continuent de progresser. Les chefs d'entreprise anticipent globalement une légère contraction de leur activité pour le mois prochain.



SERVICES MARCHANDS

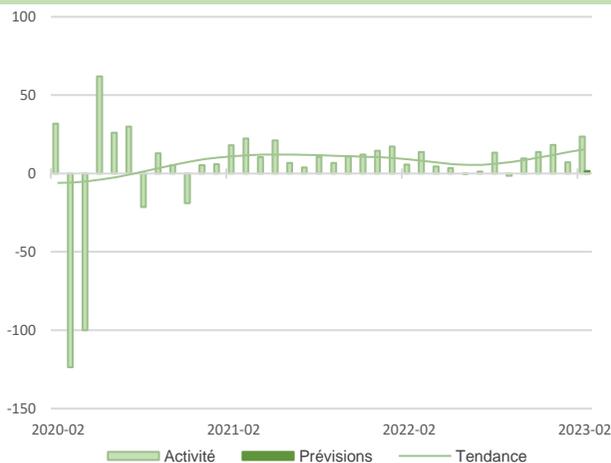
SERVICES MARCHANDS

Source Banque de France – SERVICES

19,1%

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

### Services bâtiments aménagements paysagers nettoyage



Plus qu'anticipé, l'activité du secteur du nettoyage en février a été soutenue.

Les prix ont été fortement révisés à la hausse lors du renouvellement des contrats.

En mars les chefs d'entreprise anticipent une stabilisation de l'activité.

### Transports routiers de fret et par conduite

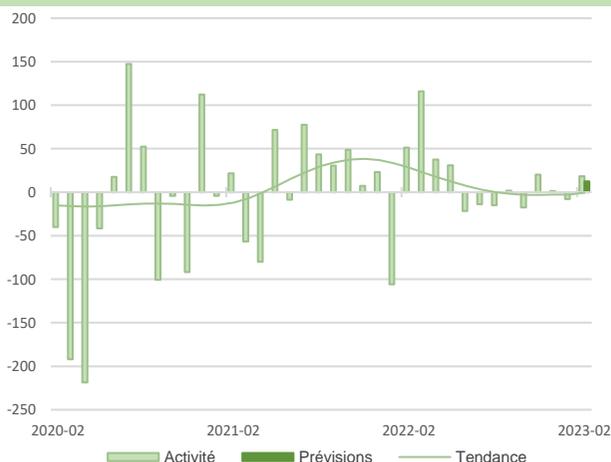
19,1%  
Part des effectifs dans ceux des services marchands (ACOSS 12/2020)



En février l'activité a été soutenue.

Les prix continuent d'être ajustés à la hausse pour tenir compte des hausses des coûts de l'énergie.

L'activité en mars se contracterait.



Comme anticipé, l'activité enregistre en février un rebond avec une demande soutenue de la clientèle d'affaires et de loisirs.

Les augmentations de prix ralentissent après plusieurs mois d'ajustement à la hausse.

En mars, l'activité resterait bien orientée en raison de l'organisation de séminaires.

5,3%

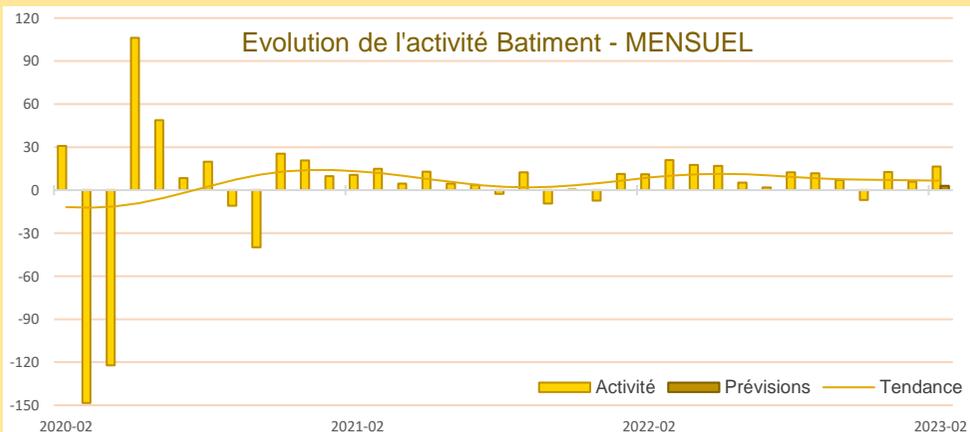
Part des effectifs dans ceux des services marchands (ACOSS 12/2020)

### Hébergement



## Synthèse du secteur Bâtiment – Travaux Publics

En février, l'activité s'inscrit en progression. Les carnets de commandes se stabilisent à un niveau jugé confortable. En mars, la progression de l'activité ralentirait. 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.



L'activité en février reprend.

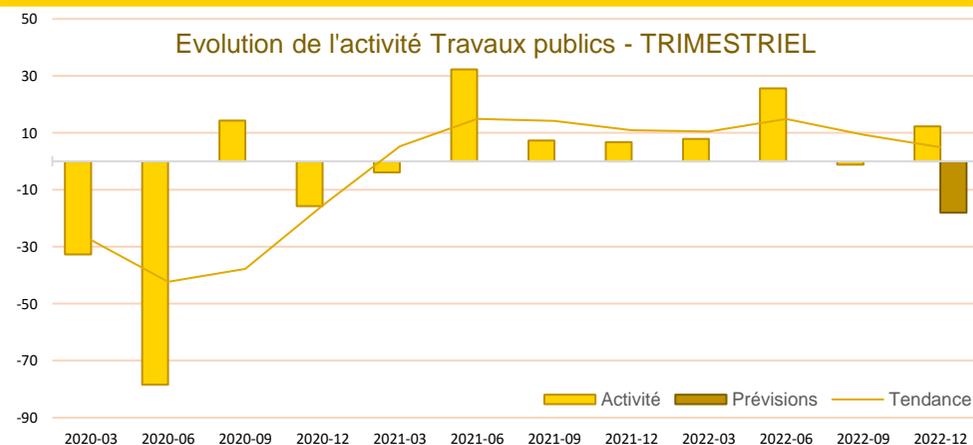
Dans un contexte de hausse des prix, les clients sont de plus en plus prudents pour concrétiser leur projet immobilier.

Les carnets de commandes se maintiennent à un bon niveau.

Les difficultés de recrutement et d'approvisionnement perdurent mais tendent à se réduire, alors que la hausse des prix de l'énergie est un sujet de préoccupation pour les mois à venir.

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

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.



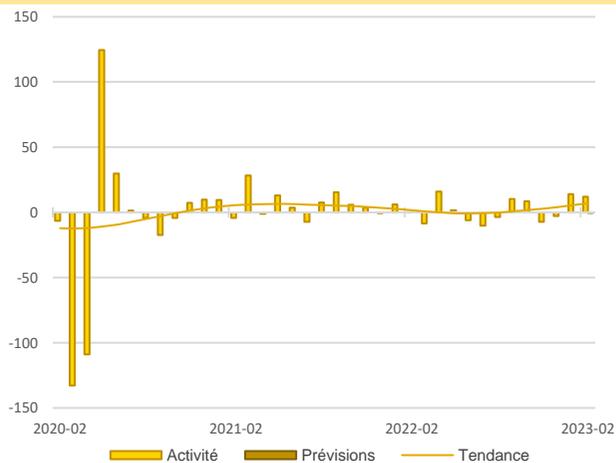
Source Banque de France – CONSTRUCTION

CONSTRUCTION

CONSTRUCTION

20,5%

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



### Activité - Gros œuvre

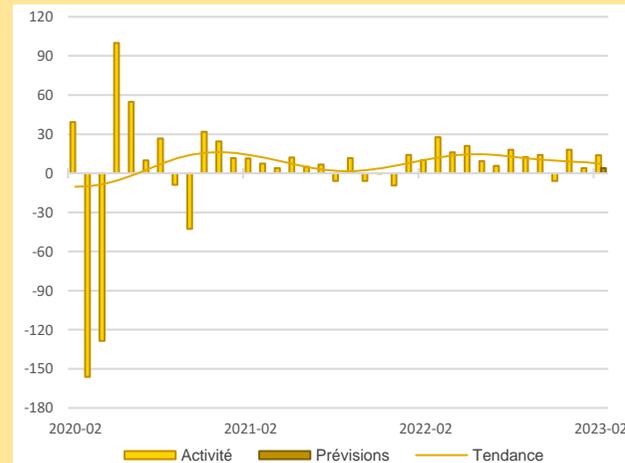
L'activité reste soutenue et bien orientée.

Même si elles persistent, les difficultés liées à l'approvisionnement et au recrutement se résorbent progressivement. Les prix continuent d'augmenter.

Les chefs d'entreprise anticipent une stabilisation de l'activité en mars.

61%

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



### Activité - Second œuvre

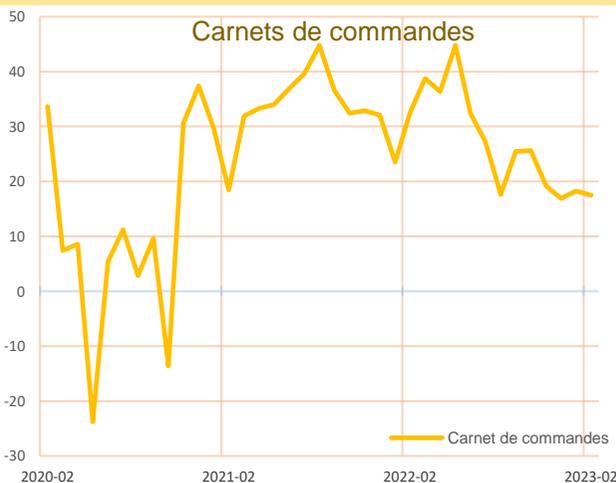
En février, l'activité s'inscrit en progression. Les chefs d'entreprise font toujours état de difficultés de recrutement et d'approvisionnement.

Il n'est pas constaté encore de réel impact direct lié à la crise énergétique, mais des inquiétudes sont exprimées pour les mois à venir.

Selon les chefs d'entreprise en mars, l'activité serait en léger retrait.



### Carnets de commandes



Dans le secteur du gros œuvre, les carnets de commandes se reconstituent peu à peu.

Dans le second œuvre, ils se maintiennent à un niveau similaire au mois de janvier avec une bonne visibilité sur 2023.

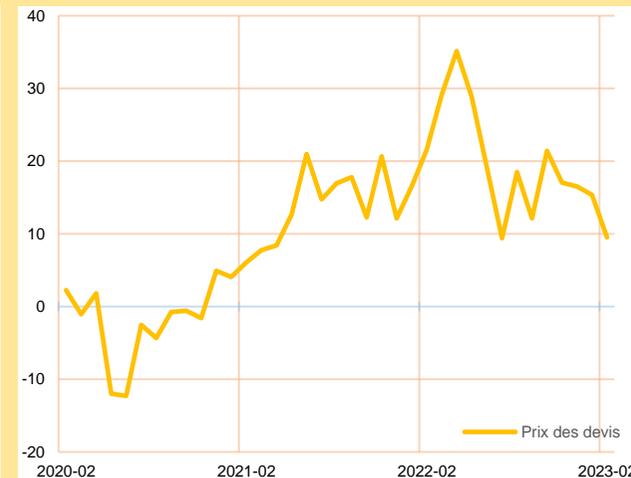
Globalement, le niveau des carnets de commandes est confortable et offre encore une belle visibilité sur 2023.

### Carnets de commandes - Bâtiment

Dans le secteur du gros œuvre, la hausse des prix des matières premières et de l'énergie continue sa progression alors qu'elle semble marquer le pas dans le secteur du second œuvre.

Ces hausses de coûts se répercutent en partie sur les prix des devis.

### Prix des devis - Bâtiment





Publications de la Banque de France

Catégorie	Titre
 Crédit	<a href="#">Crédits aux particuliers</a> <a href="#">Accès des entreprises au crédit</a> <a href="#">Crédits par taille d'entreprises</a> <a href="#">Financement des SNF</a> <a href="#">Taux d'endettement des ANF – Comparaisons internationales</a> <a href="#">Crédits aux sociétés non financières</a>
 Epargne	<a href="#">Taux de rémunération des dépôts bancaires</a> <a href="#">Performance des OPC - France</a> <a href="#">Épargne des ménages</a> <a href="#">Évolutions monétaires France</a>
 Chiffres clés France et étranger	<a href="#">Défaillances d'entreprises</a>
 Conjoncture	<a href="#">Tendances régionales en Normandie</a> <a href="#">Conjoncture Industrie, services et bâtiment</a> <a href="#">Enquête sur le commerce de détail</a>
 Balance des paiements	<a href="#">Balance des paiements de la France</a>



**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](mailto: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...*