

TENDANCES RÉGIONALES

MARS 2023

Période de collecte :

du mercredi 29 mars 2023 au mercredi 5 avril 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

Sur le premier trimestre 2023, l'activité s'est montrée résiliente. Selon les chefs d'entreprise participant à notre enquête (environ 8 500 entreprises ou établissements interrogés entre le 29 mars et le 5 avril), l'activité a progressé en mars dans l'industrie, les services et le bâtiment.

Pour avril, les entreprises anticipent une nouvelle progression dans l'industrie et les services, et un repli dans le bâtiment.

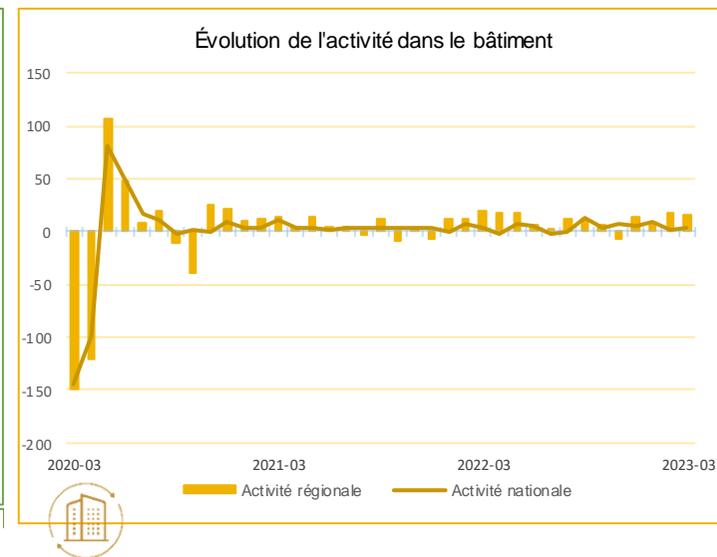
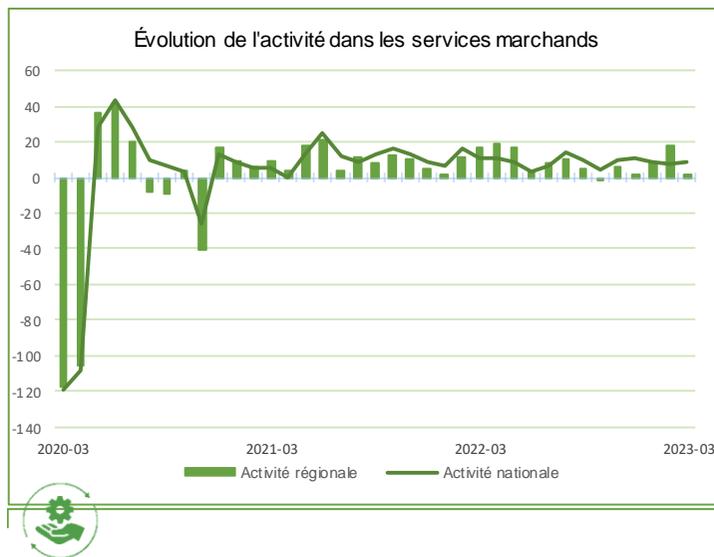
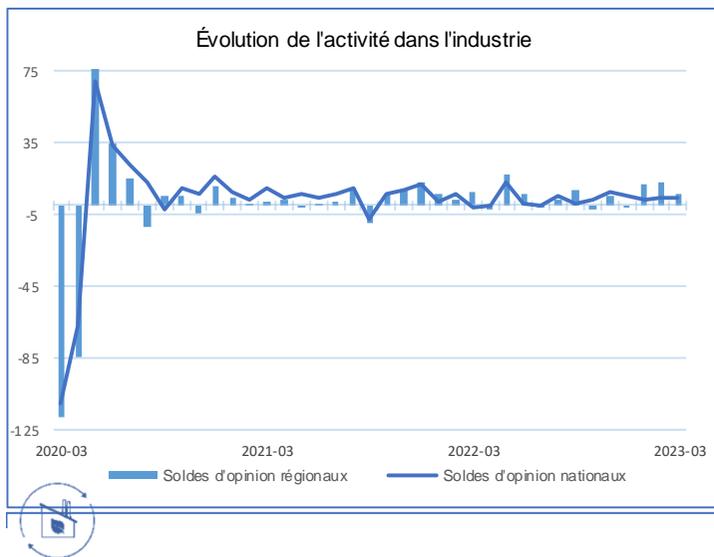
La détente sur les difficultés d'approvisionnement se poursuit dans le bâtiment (20 % des entreprises les mentionnent en mars, après 24 % en février) et dans l'industrie où 30 % des chefs d'entreprise les mentionnent (après 33 % en février). Les prix des matières premières sont jugés stables en mars. Les chefs d'entreprise indiquent également un ralentissement de leurs prix de vente des produits finis, sauf dans l'agro-alimentaire où la hausse des prix reste élevée. Les difficultés de recrutement restent stables et concernent environ la moitié des entreprises (52 %).

Notre indicateur d'incertitude est inchangé dans les trois grands secteurs par rapport au mois précédent, à des niveaux encore élevés par rapport à ceux qui prévalaient avant 2020. La situation de trésorerie se redresse pour le deuxième mois consécutif dans l'industrie tandis qu'elle se dégrade dans les services.

Concernant les conséquences de la situation énergétique, l'opinion remontée par les chefs d'entreprise se stabilise, 29 % d'entre eux indiquent un impact sur leur activité au cours des trois prochains mois (après 29 % en février et 33 % en décembre) ; dans l'industrie, cette proportion continue de décroître (32 %, contre 40 % en décembre).

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 autour de + 0,2 % par rapport au trimestre précédent. Cette révision en hausse s'explique par des évolutions favorables des indices de production industrielle pour février et de production dans les services pour janvier, publiés par l'Insee.

Situation régionale



Source Banque de France

Points Clefs

En normandie, en mars, malgré des disparités, l'activité progresse dans les trois secteurs étudiés.

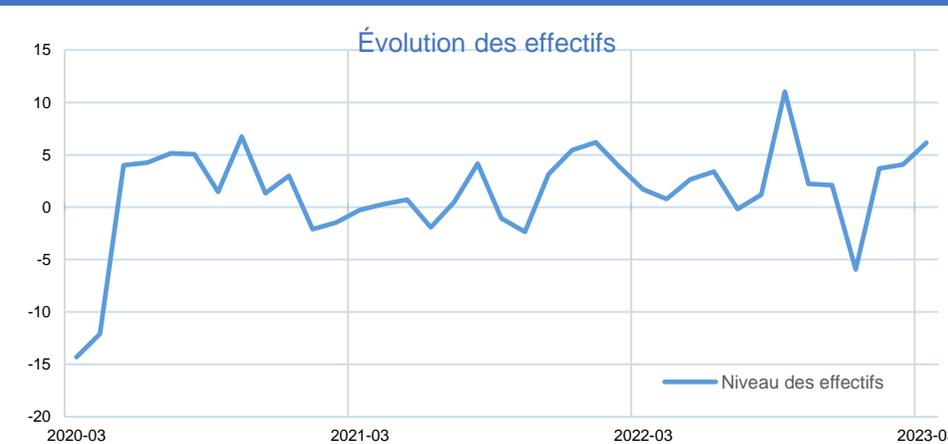
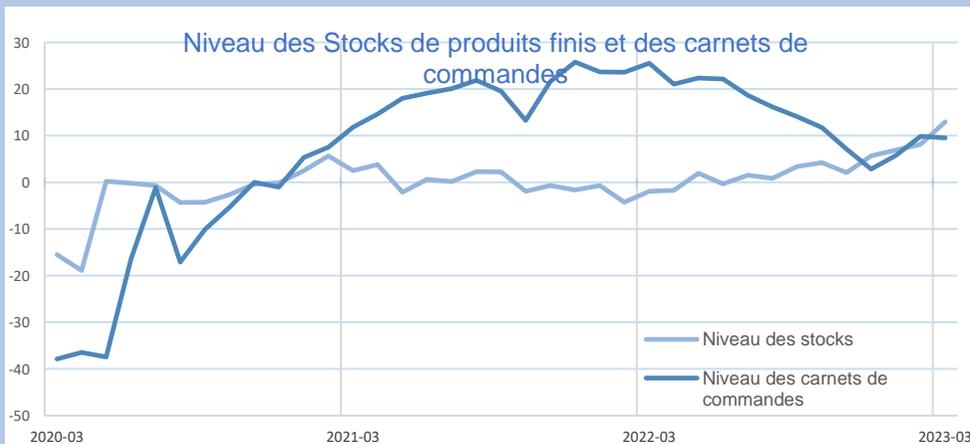
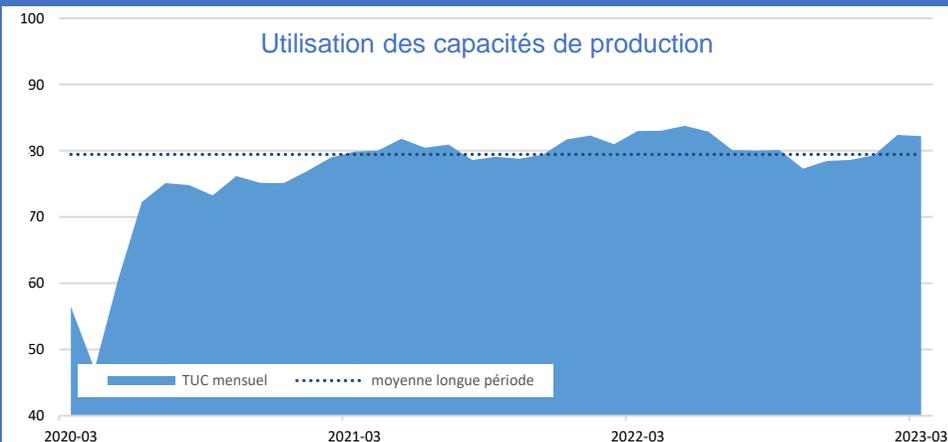
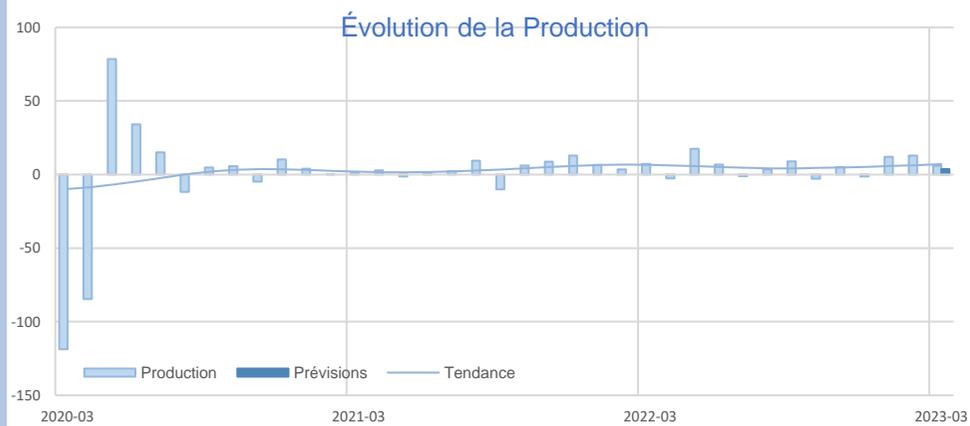
S'agissant de l'industrie, la production dans les secteurs de l'agro-alimentaire, des équipements électriques et électroniques, du bois et des produits en caoutchouc continue de progresser alors que, du fait des perturbations sociales, elle se dégrade dans l'industrie chimique ainsi que, dans une moindre mesure, dans le transport. Dans cet environnement, l'activité dans les services marchands et les travaux publics ralentit quand elle progresse globalement dans le secteur du bâtiment.

Comme les mois précédents, les chefs d'entreprise anticipent pour avril un tassement de la production dans l'industrie et le bâtiment mais une amélioration du courant d'affaires dans les services marchands et les travaux publics.



Synthèse de l'Industrie

En mars, la production dans l'industrie a continué de croître en dépit des mouvements sociaux. Le taux d'utilisation des capacités de production et les carnets de commandes se sont stabilisés. Les effectifs ont augmenté.



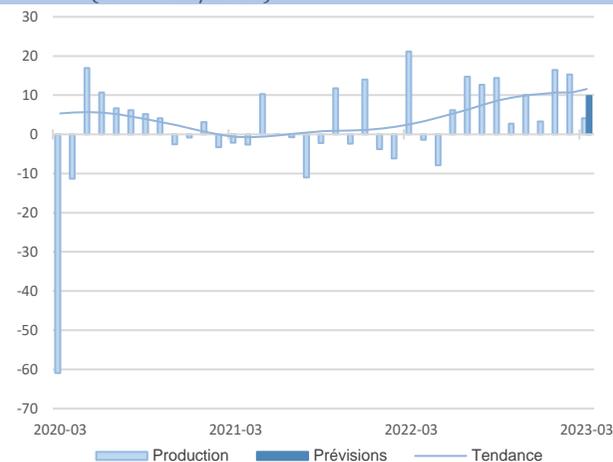
INDUSTRIE

INDUSTRIE

Source Banque de France – INDUSTRIE

18,7%

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



Agroalimentaire

En mars, l'activité a continué de croître mais à un rythme moindre.

Les hausses des prix des matières premières et de l'énergie ont continué d'être répercutées sur les prix des produits finis permettant de maintenir les marges.

Les carnets de commandes sont moins bien garnis en raison d'une demande en baisse en provenance du marché intérieur.

En avril la production progresserait à un rythme plus soutenu.

Matériel de transport

L'activité s'est infléchie en mars à la suite des perturbations sociales.

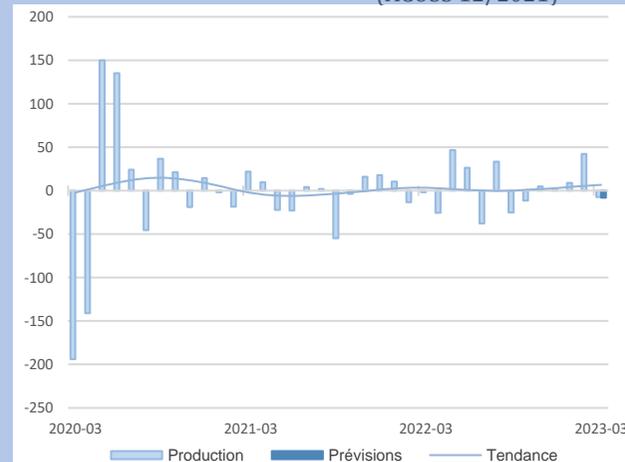
Les carnets de commandes demeurent bien garnis en raison d'une demande soutenue en provenance du marché intérieur.

Les prix des matières premières sont désormais orientés à la baisse quand ceux des produits finis progressent légèrement.

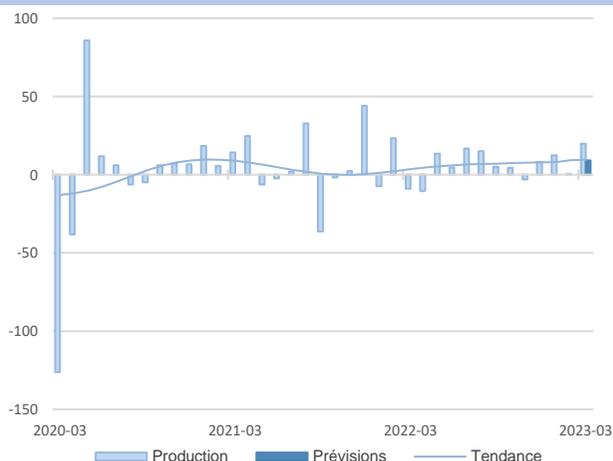
En avril l'activité s'inscrirait de nouveau en retrait compte tenu du contexte social.

14,4%

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



GRANDS SECTEURS



En mars, la production est en progression. Les carnets de commandes se stabilisent à un niveau jugé satisfaisant.

La demande en provenance de l'étranger s'essouffle alors que sur le marché intérieur, elle est mieux orientée. Les prix des matières premières repartent légèrement à la hausse tandis que ceux des produits finis continuent de ralentir.

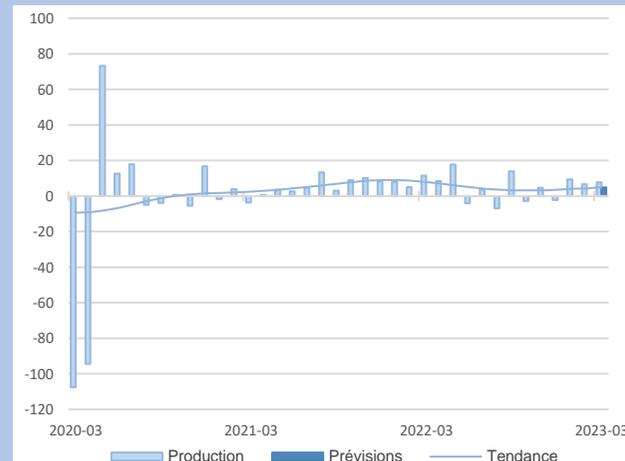
En avril, l'activité devrait légèrement ralentir.

La production a continué de progresser.

Les carnets de commandes se maintiennent en raison d'une demande en provenance du marché intérieur plus soutenue.

Les prix des matières premières continuent d'être orientés à la baisse tandis que les prix des produits finis augmentent afin de prendre en compte les hausses des coûts de l'énergie.

En avril, la production resterait bien orientée.



12,3%

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

Équipements électriques et électroniques

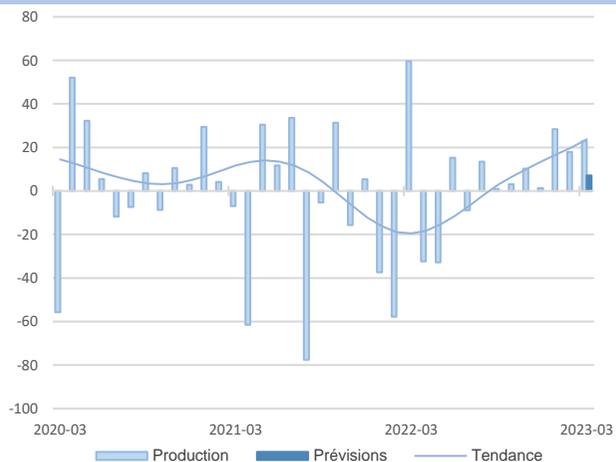
Autres produits industriels

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



Pour le troisième mois consécutif la production est en progression.

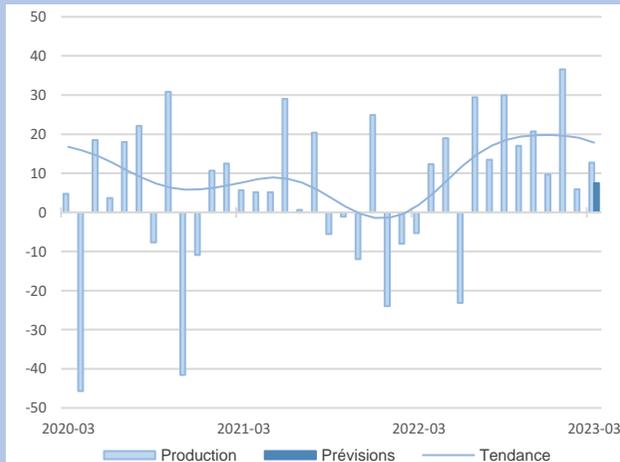
Les prix des produits finis ont été négociés à la hausse afin de tenir compte du prix de l'énergie.

Les carnets de commandes sont toujours jugés insuffisamment garnis.

En avril la production continuerait de croître.

Produits laitiers

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



Comme anticipé, la production en avril s'est inscrite en progression.

Les carnets de commandes sont jugés très bien garnis en raison d'une demande soutenue en provenance du marché intérieur et bien plus encore de l'étranger.

Les hausses de coût des matières premières et de l'énergie sont répercutées sur les prix des produits finis à la faveur des négociations tarifaires avec la grande distribution.

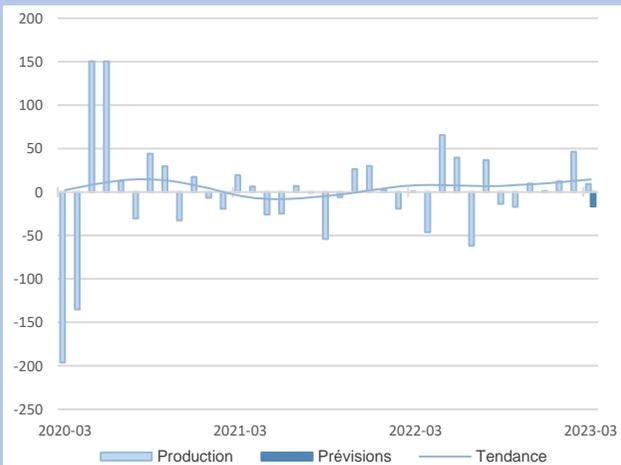
La production en avril serait de nouveau bien orientée.



Agroalimentaire

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

Automobile



Comme anticipé, la production progresse légèrement en mars en dépit des mouvements sociaux et de difficultés d'approvisionnement.

Les carnets de commandes restent bien garnis en raison d'une demande en provenance du marché intérieur dynamique. Les prix des matières premières diminuent pour le deuxième mois consécutif quand les prix des produits finis se stabilisent.

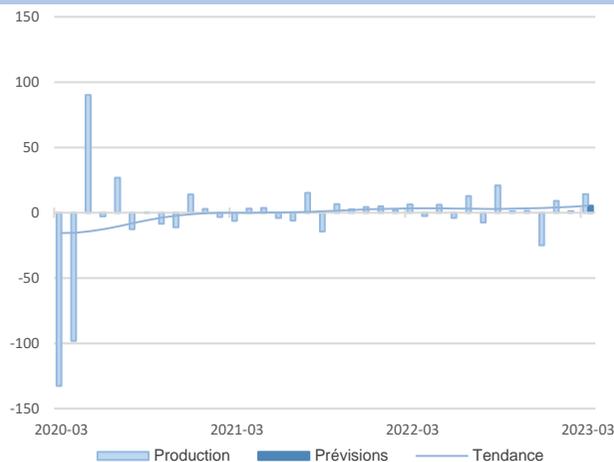
En avril la production se dégraderait en raison notamment de difficultés d'approvisionnement.



Matériel de transport

24,8%

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



Métallurgie

En mars l'activité enregistre un rebond.

Les carnets de commandes sont toujours jugés insuffisamment garnis en dépit d'une demande plus soutenue en provenance du marché intérieur.

Les prix des matières premières baissent tandis que les prix des produits finis augmentent afin de répercuter les hausses de coût de l'énergie et de la masse salariale.

En avril, la production augmenterait légèrement.

Produits en caoutchouc, plastique et autres

La production a continué de progresser en mars. Le secteur souffre toujours de difficulté de recrutement.

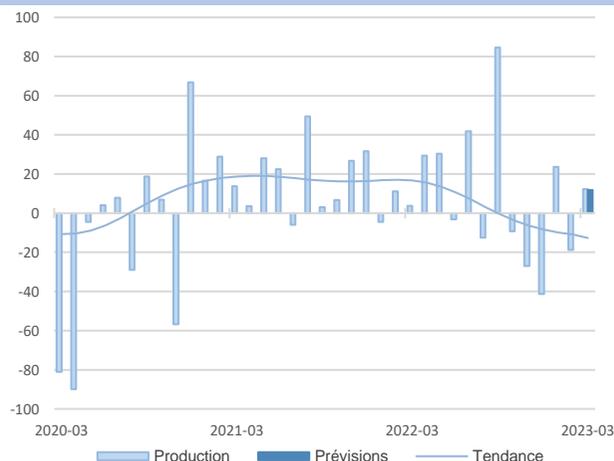
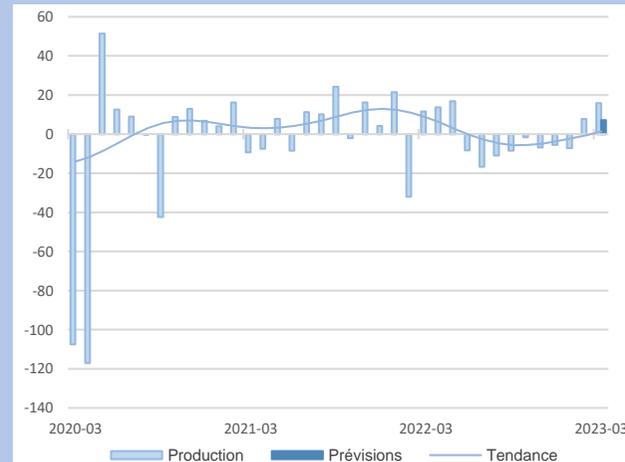
Les carnets de commandes se regarnissent.

Les prix des intrants baissent. Les prix des produits finis augmentent afin de préserver les marges.

L'activité en avril serait de nouveau bien orientée.

21%

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



Après un mois de février en net recul, l'activité a repris en mars.

Les carnets de commandes sont jugés insuffisamment garnis en raison d'une moindre demande en provenance des marchés étrangers.

Les prix des matières premières ont continué de baisser.

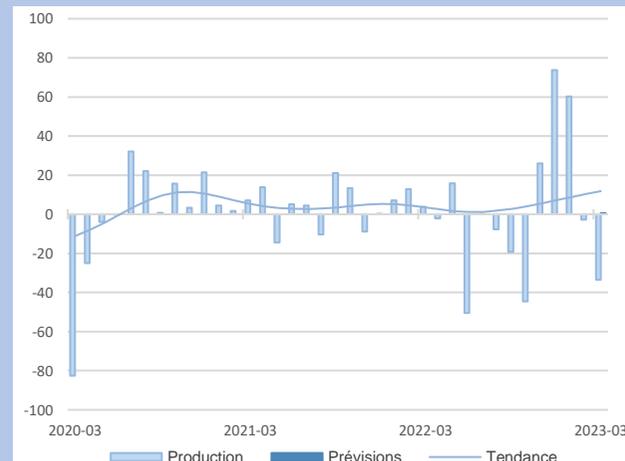
La production en avril resterait bien orientée.

La production s'est contractée plus qu'anticipé en avril en raison notamment des perturbations sociales.

Les carnets de commandes sont jugés faibles.

Les prix des matières premières sont en augmentation tout comme les prix des produits finis.

Compte tenu du contexte social, l'activité pour le mois d'avril demeure incertaine.



Industrie chimique

9,9%

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

Travail du bois, industrie du papier et imprimerie

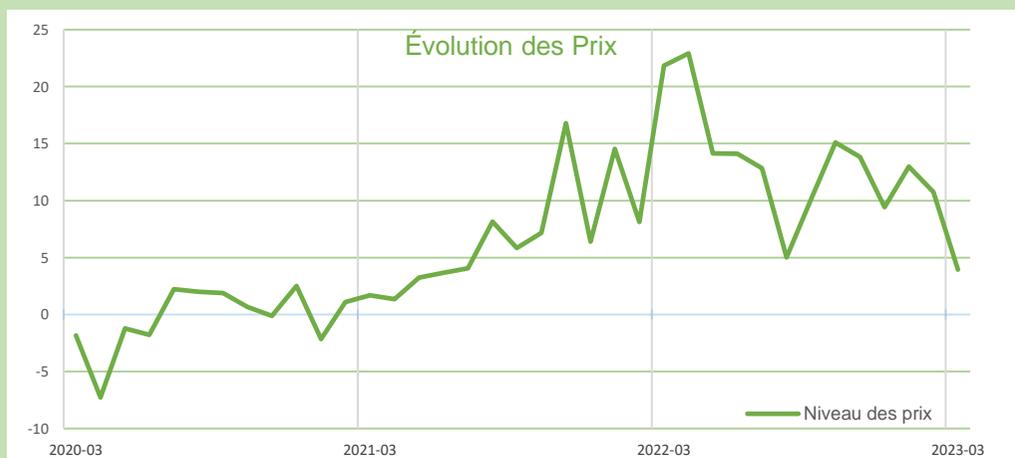
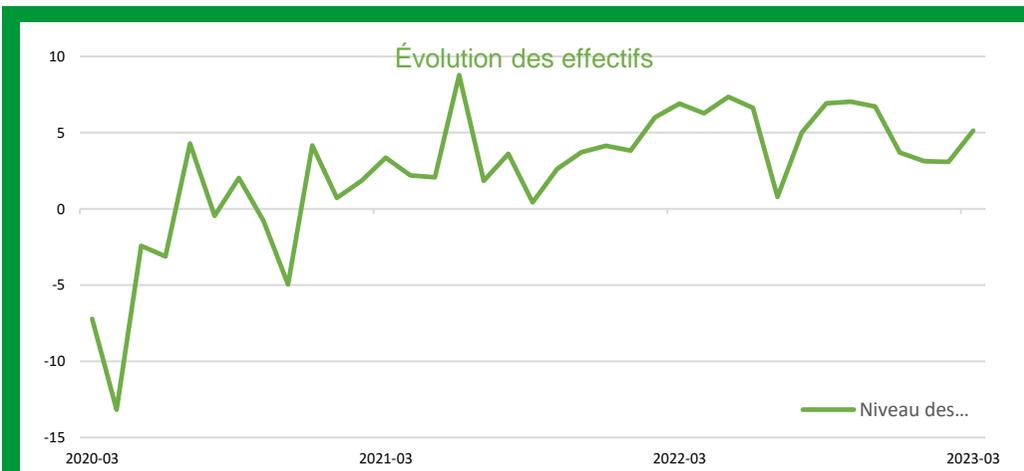
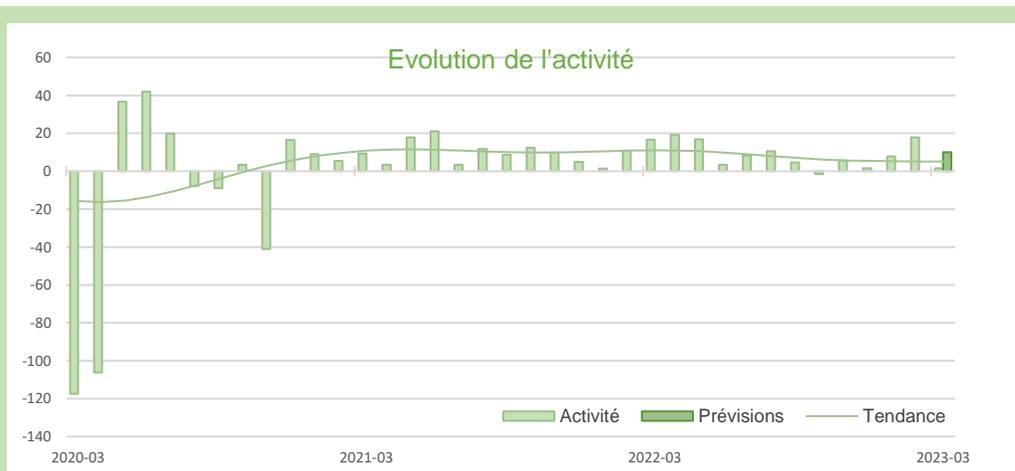
11,8%

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



Synthèse des services marchands

Globalement, l'activité s'est stabilisée dans un contexte social perturbé. Les tarifs progressent à un rythme moins soutenu. Les professionnels anticipent, avec prudence, une amélioration du courant d'affaires dans les prochaines semaines.



Source Banque de France – SERVICES

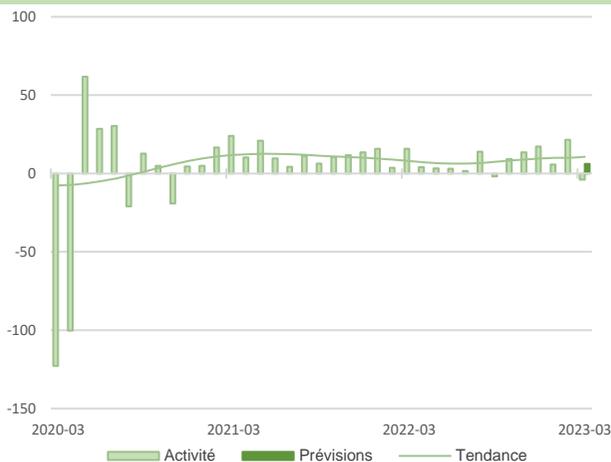
SERVICES MARCHANDS

SERVICES MARCHANDS

19,1%

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

Services bâtiments aménagements paysagers nettoyage



Le nombre de prestations baisse par rapport au mois de février.

Certains chefs d'entreprise continuent à faire état d'un effectif insuffisant pour pouvoir répondre à la demande. Les prix se stabilisent.

En avril, l'activité et la demande devraient légèrement s'accroître.

Transports routiers de fret et par conduite

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

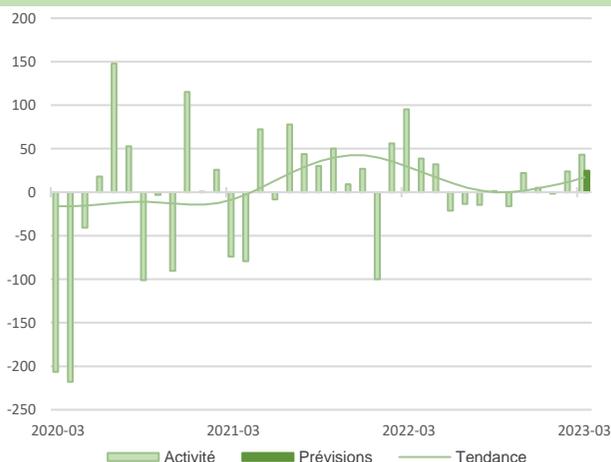
19,1%



Globalement, l'activité s'est contractée notamment sous l'impact des mouvements sociaux plus particulièrement dans les zones portuaires.

Des entreprises ont pratiqué des baisses de tarifs.

Les chefs d'entreprises prévoient, dans un contexte de visibilité réduite, une stabilisation des volumes transportés en avril.



En dépit des mouvements sociaux, la fréquentation s'est globalement accrue grâce à l'organisation de séminaires.

En avril le secteur devrait enregistrer une croissance plus modérée.

5,3%

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

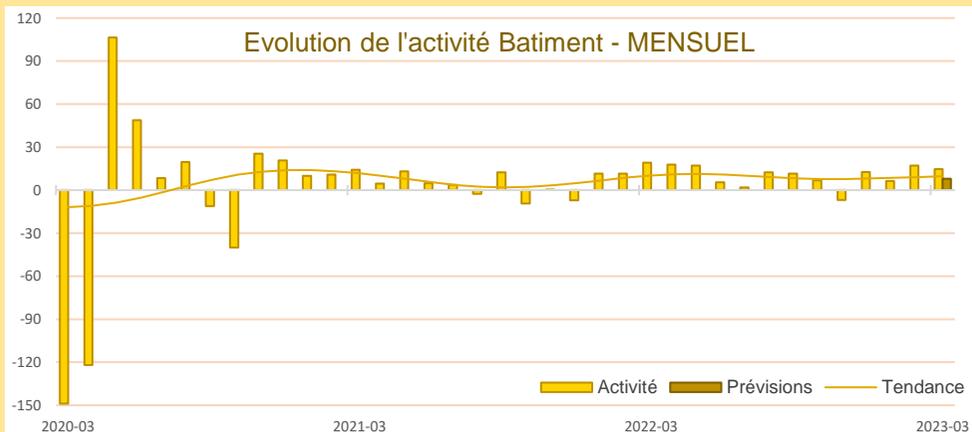
Hébergement



Synthèse du secteur Bâtiment – Travaux Publics

En mars, l'activité dans le bâtiment progresse. Les carnets de commandes se maintiennent à un niveau satisfaisant et l'activité ralentirait le mois prochain.

Dans les travaux publics, après avoir décéléré au premier trimestre, l'activité s'inscrirait en progression au cours des trois prochains mois.



L'activité confirme sa reprise en se maintenant à un niveau similaire à février.

Dans un marché marqué par la hausse des taux d'intérêt et une incertitude sur l'évolution des prix, la concrétisation des projets ralentie.

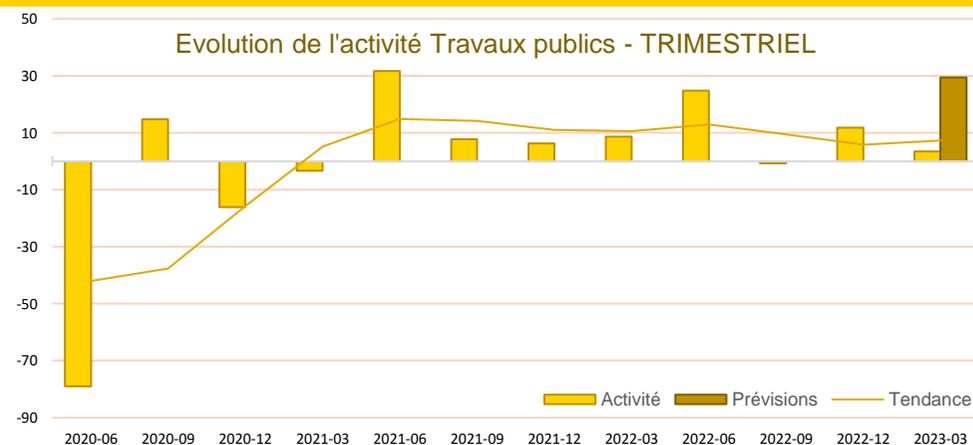
Le niveau des carnets de commandes se stabilise et offre encore une bonne visibilité.

Les difficultés de recrutement et d'approvisionnement demeurent présentes, mais s'amenuisent.

Les hausses des prix de l'énergie restent un sujet de préoccupation.

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

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 prochain trimestre.



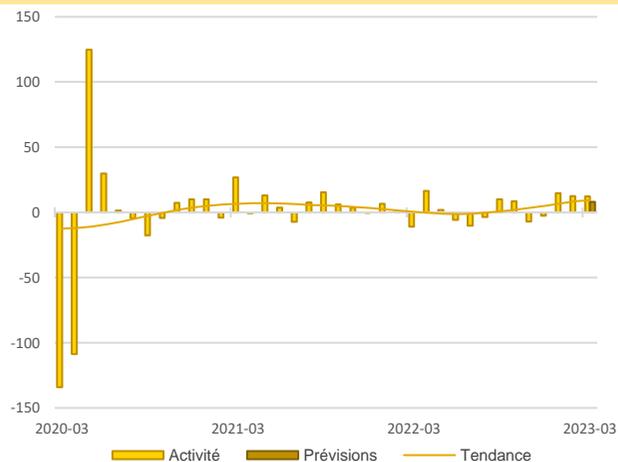
Source Banque de France – CONSTRUCTION

CONSTRUCTION

CONSTRUCTION

20,5%

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



Activité - Gros œuvre

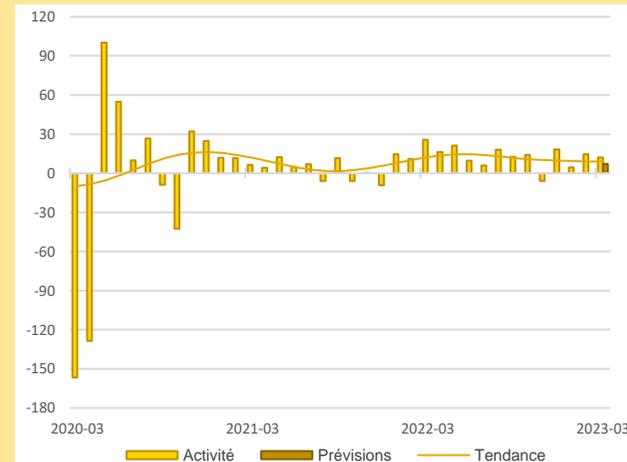
L'activité se maintient au même niveau qu'en février.

Les difficultés liées à l'approvisionnement et au recrutement continuent de se résorber progressivement. Les prix de vente sont orientés à la baisse.

Les chefs d'entreprise anticipent pour le mois d'avril le maintien de l'activité à un niveau similaire aux mois passés.

61%

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



Activité - Second œuvre

En mars, l'activité se stabilise. Le secteur rencontre moins de difficultés d'approvisionnement et de recrutement.

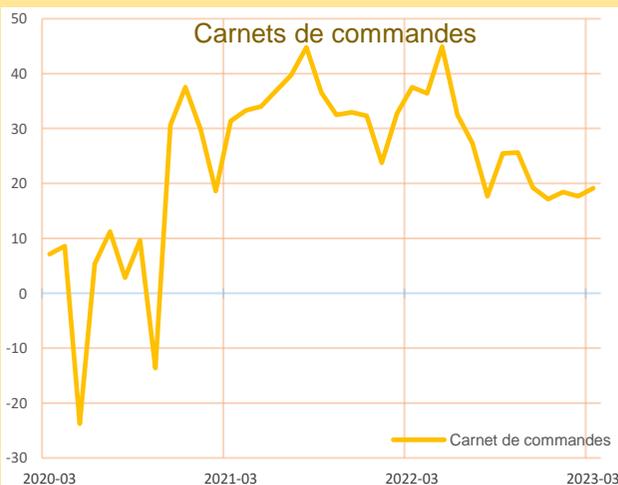
Les prix des devis se stabilisent.

Les inquiétudes relatives à la crise énergétique demeurent pour les mois à venir.

Selon les chefs d'entreprise, en avril, l'activité resterait bien orientée.



Carnets de commandes



Dans le secteur du gros œuvre, le niveau des carnets de commandes continue de remonter progressivement offrant de belles perspectives tandis que dans le second œuvre, les carnets s'étiolent légèrement.

Globalement, les carnets de commandes se stabilisent à un niveau jugé satisfaisant.

Carnets de commandes - Bâtiment

Dans le secteur du gros œuvre, les prix entament une légère baisse, qui est moins marquée dans le secteur du second œuvre.

Les prix des devis continuent d'augmenter mais à un rythme moins soutenu.

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
Département Entreprises et Etudes 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 de cabinet

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...*