

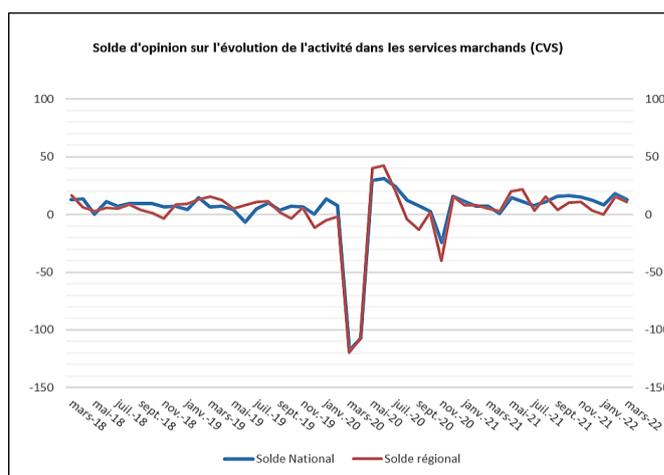
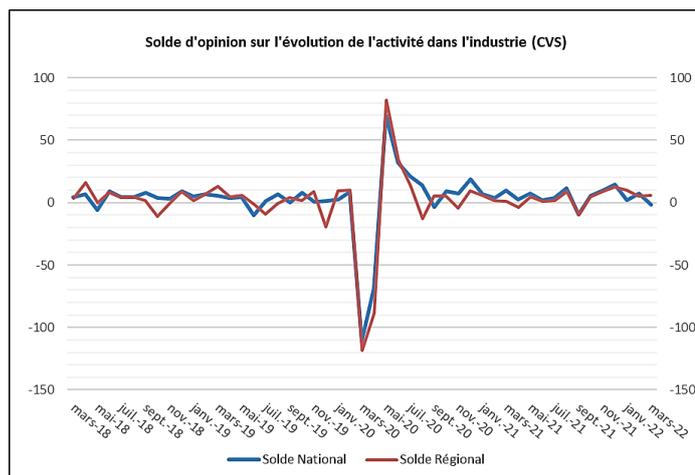
En Normandie, dans l'industrie, l'activité dans son ensemble s'inscrit en légère augmentation en mars. Elle progresse globalement dans la fabrication de denrées alimentaires et de boissons ainsi que dans les autres produits industriels. Les équipements électriques et électroniques tout comme les matériels de transport enregistrent, en revanche, un recul modéré, en lien avec les difficultés d'approvisionnement. Les carnets de commandes demeurent dans l'ensemble bien garnis.

Le niveau des carnets est aussi jugé satisfaisant dans le bâtiment où le mois de mars confirme, notamment dans le second œuvre, la bonne tenue de la reprise enregistrée depuis le début de l'année.

Selon les chefs d'entreprise interrogés, les prix des matières premières continuent de croître à un rythme soutenu, dans un contexte marqué par la guerre en Ukraine.

Dans les services marchands sous revue, l'amélioration du courant d'affaires se poursuit. La progression est particulièrement marquée dans l'hébergement, sous l'effet de la sortie de la crise sanitaire.

En avril, l'activité se stabiliserait dans l'industrie et le bâtiment, elle devrait continuer de progresser dans les services mais sur un rythme plus modéré. Ces perspectives sont, toutefois, entourées d'une forte incertitude en raison du conflit en Ukraine et des difficultés d'approvisionnement.



Au niveau national, le mois de mars a été marqué par la guerre en Ukraine dont les premières conséquences se font sentir sur l'économie française. En outre, face au regain de l'épidémie de Covid-19, la Chine a réinstauré des mesures de confinement dans certaines régions, ce qui a pu renforcer les difficultés d'approvisionnement.

Selon les chefs d'entreprise participant à notre enquête de conjoncture (environ 8 500 entreprises ou établissements interrogés entre le 29 mars et le 5 avril), l'activité au mois de mars s'inscrit en très léger repli dans l'industrie et évolue peu dans le bâtiment. L'amélioration s'est poursuivie dans les services marchands couverts par l'enquête, notamment les services aux particuliers (hébergement, restauration, location) en lien avec la sortie de la crise sanitaire.

Pour le mois d'avril, les anticipations, quasi étales dans l'industrie et le bâtiment, sont à considérer avec précaution en raison des fortes incertitudes mentionnées par les chefs d'entreprise, qui ont de réelles difficultés à se projeter et à mesurer toutes les conséquences de la guerre en Ukraine sur leur activité. Les entreprises anticipent que l'activité continuerait de progresser dans les services. Accentuées par la guerre en Ukraine ainsi que par les premières mesures de confinement en Chine, les difficultés d'approvisionnement repartent à la hausse dans l'industrie (60 % des entreprises, après 54 % en février) et dans le bâtiment (56 % des entreprises, après 46 % en février). Cette progression est particulièrement marquée dans le secteur agro-alimentaire. Les difficultés de recrutement sont stables et concernent environ la moitié des entreprises.

Après avoir retrouvé son niveau d'avant-crise durant le troisième trimestre 2021, plus tôt que la moyenne européenne, le PIB resterait en croissance en février et mars, mais plus modérée, du fait de l'environnement international. La croissance du PIB pour le premier trimestre 2022 s'établirait autour de ¼ de point par rapport au trimestre précédent.



**21 %**

Poids des effectifs de l'industrie par rapport à la totalité des effectifs  
(source : ACOSS-URSSAF 12/2020)

## Industrie

En Normandie, en mars, la production industrielle progresse modérément avec des disparités entre les secteurs.

Dans la fabrication de denrées alimentaires et de boissons l'activité est globalement soutenue. Elle augmente aussi assez nettement dans le bois, papier, imprimerie ainsi que dans l'industrie chimique, la métallurgie et la fabrication de caoutchouc. Le matériel de transport et les équipements électriques et électroniques enregistrent, en revanche, un repli modéré.

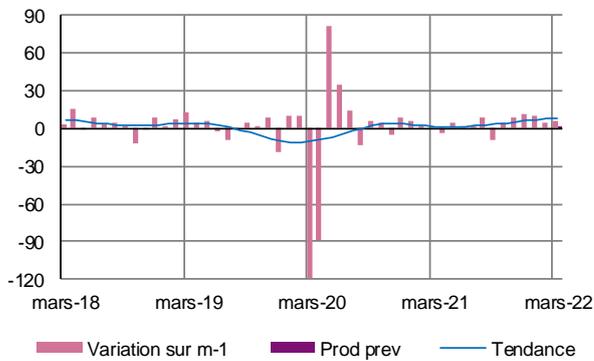
Les carnets de commandes demeurent bien garnis.

Selon les chefs d'entreprise interrogés, les prix des matières premières continuent de croître à un rythme soutenu, dans un contexte marqué par la guerre en Ukraine.

En avril, selon les industriels interrogés l'activité resterait stable malgré de nombreuses incertitudes sur les approvisionnements liées au conflit en Ukraine.

### Production passée et prévisions

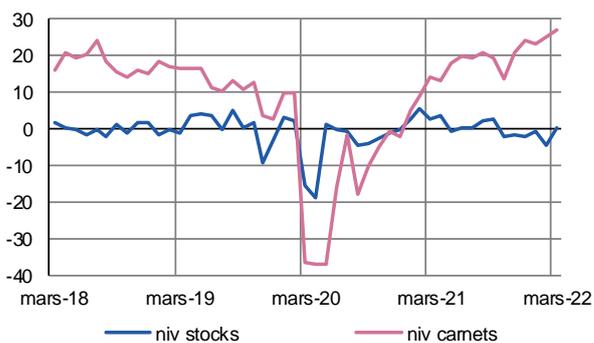
(en solde d'opinions CVS)



En mars, la production industrielle progresse globalement de façon modérée, mais avec des disparités entre les secteurs. L'activité en avril se stabiliserait.

### Situation des carnets et des stocks de produits finis

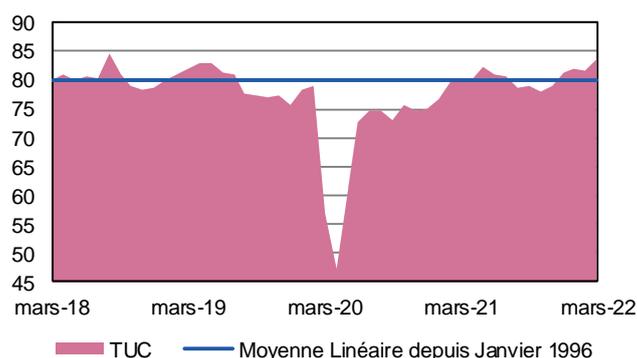
(en solde d'opinions CVS)



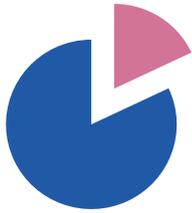
Les carnets de commandes continuent de se garnir et se maintiennent au-dessus de leur moyenne de longue période. Les stocks de produits finis sont jugés satisfaisants.

### Utilisation des capacités de production

(en pourcentage)



En mars, le taux d'utilisation des capacités de production progresse pour atteindre près de 84%.



18 %

Poids des effectifs du sous-secteur dans la totalité de l'industrie  
(source : ACOSS-URSSAF 12/2020)

## Fabrication de denrées alimentaires et de boissons

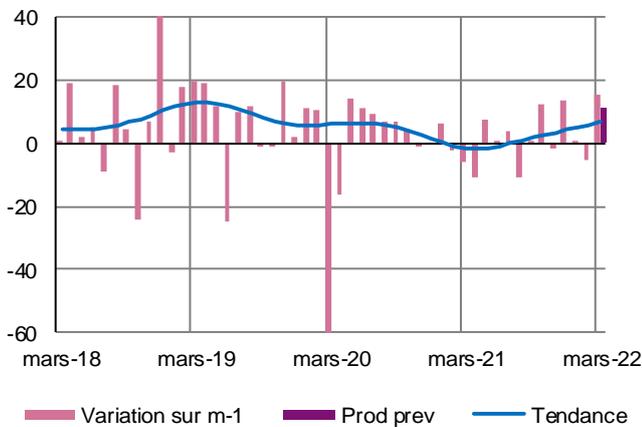
En mars, la production rebondit très nettement. La demande intérieure reste bien orientée alors que celle en provenance de l'étranger se ralentit.

Les professionnels évoquent davantage de difficultés d'approvisionnement auxquelles s'ajoutent des hausses de coûts significatives. Les prix des produits finis sont ainsi revalorisés.

Le niveau des stocks, qui se redressent, est jugé conforme aux attentes. Même si les carnets de commandes offrent progressivement une moindre visibilité, les industriels restent confiants pour le mois d'avril et l'activité devraient continuer de croître.

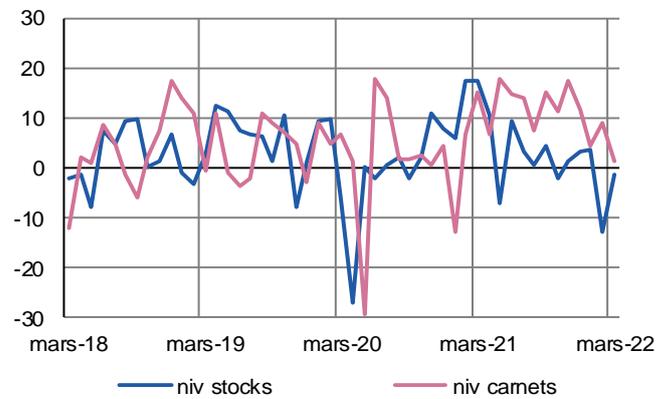
### Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



### Situation des carnets et des stocks de produits finis

(en solde d'opinions CVS)



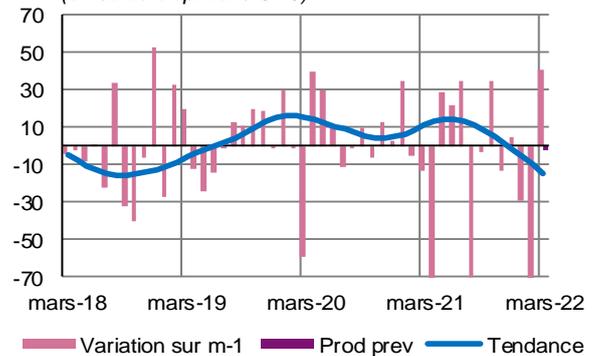
### Transformation et conservation de la viande et préparation à base de viande

Après le très net repli du mois précédent, la production s'est fortement renforcée en mars. Les chaînes de production retrouvent un rythme habituel grâce à une demande dynamique. Les industriels enregistrent des hausses de prix sur plusieurs postes de charges : matières premières, énergie, transport, maintenance des équipements. Les prix de vente sont ainsi révisés à la hausse pour préserver les marges.

Compte tenu d'une visibilité jugée inférieure aux attentes, l'activité des prochaines semaines devrait rester stable.

### Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



### Fabrication de produits laitiers

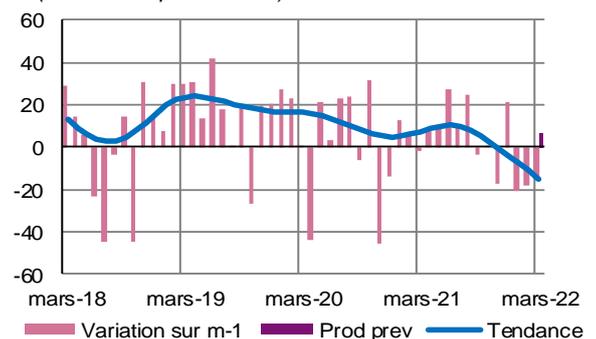
Pour le troisième mois consécutif, et dans un contexte de ralentissement de la demande, l'activité s'inscrit de nouveau en baisse.

La tension sur les prix est forte. Les hausses des prix des intrants entraînent une augmentation des coûts de production que les industriels sont contraints de répercuter sur les prix de vente.

Pour le mois prochain, les chefs d'entreprise interrogés s'attendent à un léger rebond de l'activité.

### Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)





**12 %**

Poids des effectifs du sous-secteur dans la totalité de l'industrie  
(source : ACOSS-URSSAF 12/2020)

## Équipements électriques électroniques, informatiques et autres machines

En mars, la production accuse une légère baisse compte tenu d'un ralentissement ponctuel de la demande.

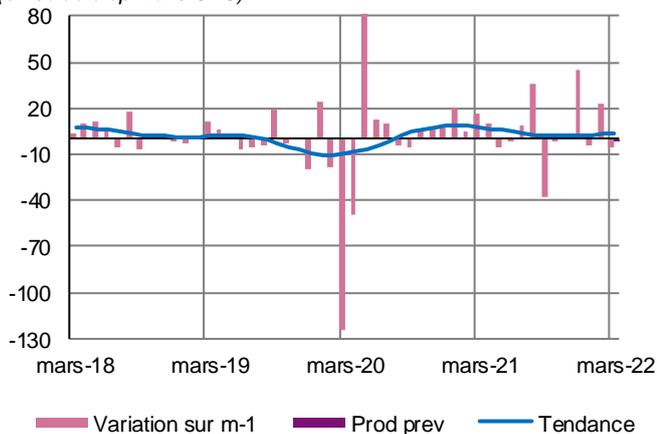
Les prix des matières premières continuent de croître et les industriels répercutent progressivement cette augmentation sur les prix de vente.

La production reste pénalisée par l'insuffisante disponibilité de certains composants électroniques alors même que les carnets de commandes se remplissent rapidement pour atteindre des niveaux jugés particulièrement élevés.

Dans ce contexte, l'activité du mois d'avril devrait se stabiliser.

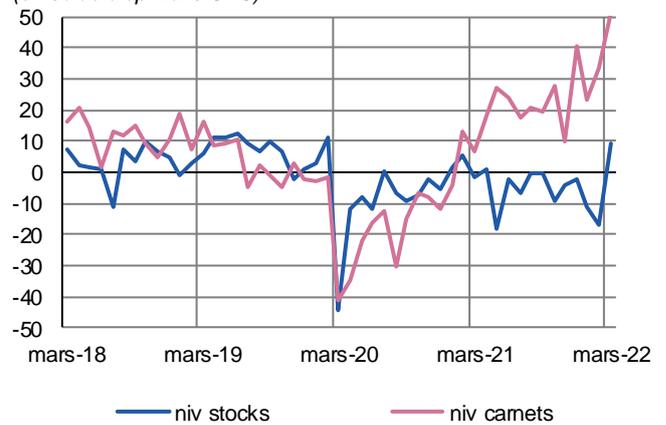
### Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



### Situation des carnets et des stocks de produits finis

(en solde d'opinions CVS)





**15 %**

Poids des effectifs du sous-secteur dans la totalité de l'industrie  
(source : ACOSS-URSSAF 12/2020)

## Matériels de transport

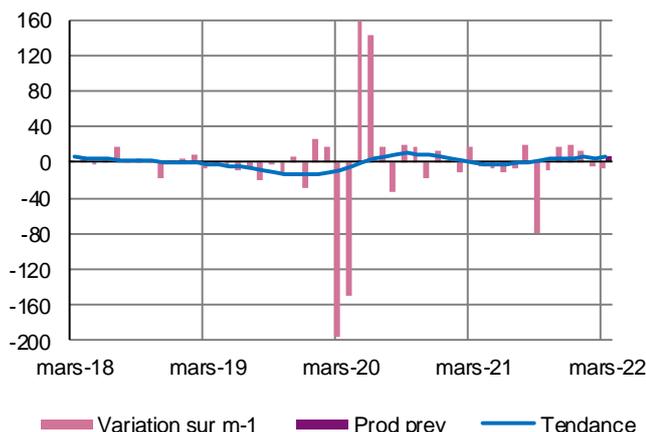
En mars, l'activité recule légèrement en raison notamment des difficultés d'approvisionnement en composants et matières premières. Les carnets se confortent au cours du mois à un niveau jugé globalement satisfaisant mais en deçà des niveaux moyens de longue période. Les stocks sont alimentés au-delà de leur niveau habituel en prévision de ruptures d'approvisionnement en semi-conducteurs.

Les prix des matières premières continuent d'augmenter. Leur augmentation est partiellement répercutée sur les prix des produits finis.

En avril, la production pourrait augmenter très faiblement.

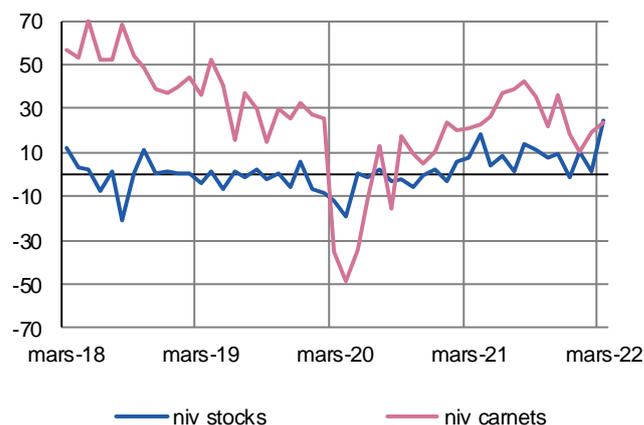
### Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



### Situation des carnets et des stocks de produits finis

(en solde d'opinions CVS)



### Industrie automobile

En mars, la production se stabilise. Elle demeure pénalisée par les difficultés d'approvisionnement en composants.

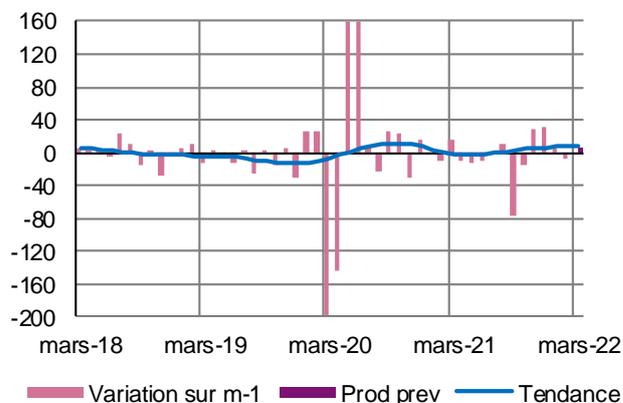
Les augmentations de prix des matières premières continuent à être répercutées en partie sur les prix des produits finis.

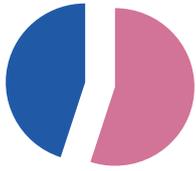
La hausse du coût de l'énergie et des transports impacte les marges.

En avril, la production devrait très modérément progresser.

### Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)





**55 %**

Poids des effectifs du sous-secteur dans la totalité de l'industrie  
(source : ACOSS-URSSAF 12/2020)

## Autres produits industriels

Textiles, habillement, cuir et chaussure – Industrie chimique – Produits en caoutchouc, plastique et autres produits non métalliques – Métallurgie et produits métalliques – Bois, papier et imprimerie

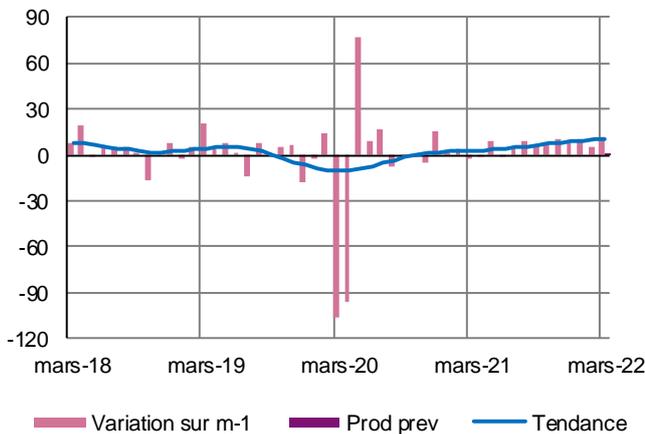
En mars, la production progresse assez nettement. Les carnets de commandes se remplissent et sont jugés très étoffés.

La hausse du coût des matières premières est répercutée globalement sur les prix des produits finis dont les stocks sont jugés trop bas.

Selon les industriels interrogés, l'activité devrait se stabiliser le mois prochain.

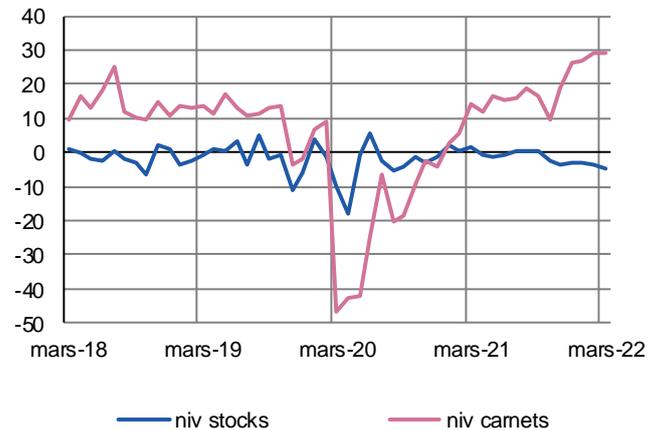
### Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



### Situation des carnets et des stocks de produits finis

(en solde d'opinions CVS)



### Travail du bois, industrie du papier et imprimerie

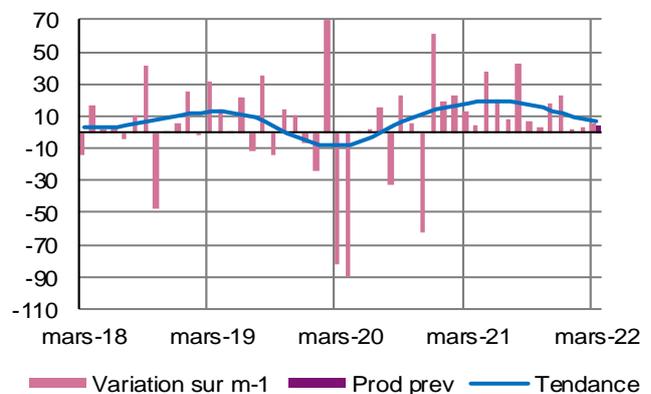
Comme anticipé, la production a progressé légèrement. Les carnets de commandes sont bien remplis à la faveur d'une demande intérieure soutenue et d'une reprise de la demande étrangère.

Les prix des matières premières (colorants, papiers et cartons) continuent d'augmenter et d'être répercutés en grande partie sur les prix des produits finis. En revanche, selon les chefs d'entreprise interrogés, la hausse continue du coût de l'énergie ne peut être répercutée en totalité.

En avril, la production pourrait croître légèrement.

### Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



### Produits en caoutchouc, plastique et autres

En mars, la production a progressé sensiblement à la faveur d'une demande étrangère soutenue et d'une reprise sur le marché intérieur.

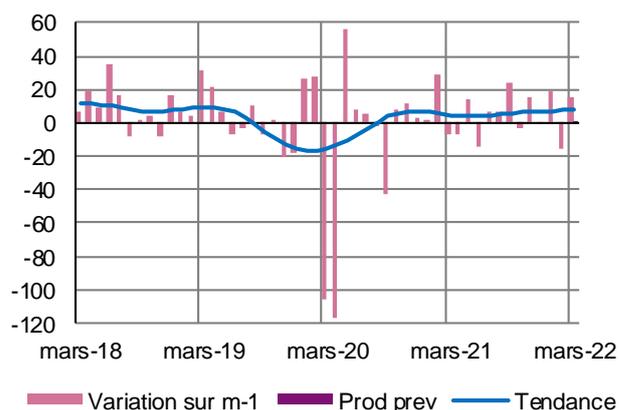
Les hausses importantes de prix des matières premières sont répercutées en grande partie sur les produits finis.

Les hausses du coût de l'énergie sont pour l'instant peu répercutées dans leur ensemble.

Les difficultés d'approvisionnement (titane, résines, acier...) s'amplifient en raison de la guerre en Ukraine. Elles font craindre des hausses de prix importantes ainsi que de possibles ruptures de livraison.

En avril, la production se stabiliserait.

Production passée et prévisions  
(en solde d'opinions CVS)



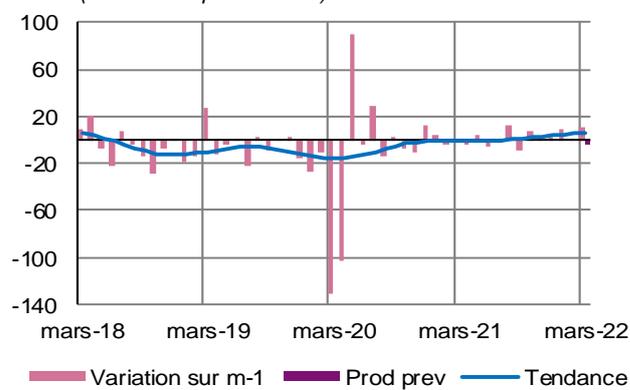
### Métallurgie et fabrication de produits métalliques

En mars, l'activité s'est inscrite en progression.

La hausse extrêmement marquée des prix des matières premières (aluminium, acier, palladium...), amplifiée à la fois par des stocks de précaution liés au délai d'approvisionnement et par le conflit en Ukraine, est répercutée sur les prix des produits finis.

Selon les industriels interrogés, la production pourrait marquer le pas en avril.

Production passée et prévisions  
(en solde d'opinions CVS)



### Industrie chimique

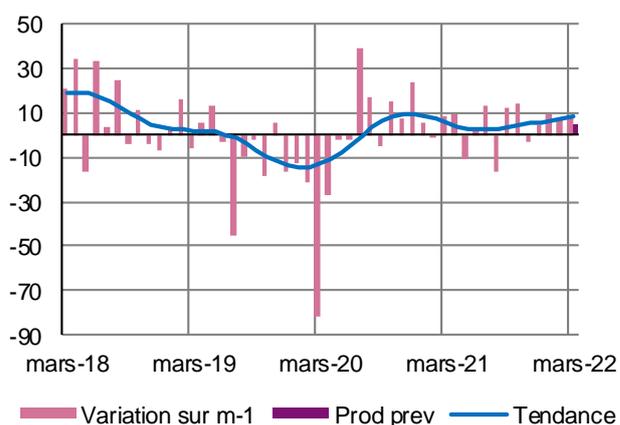
En mars la production poursuit sa croissance.

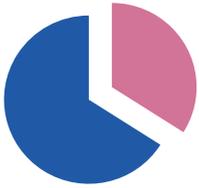
La demande, surtout en provenance de l'étranger, est en progression de sorte que le niveau des stocks a baissé.

Les prix des matières premières (polymères) continuent d'augmenter. Ces hausses sont partiellement répercutées sur le prix des produits finis. Les augmentations du prix de l'énergie, si elles sont déjà partiellement appliquées, le seront davantage lors des renouvellements de contrat.

En avril, la production continuerait de croître mais sur un rythme moins soutenu.

Production passée et prévisions  
(en solde d'opinions CVS)





**34 %**

Poids des effectifs des services marchands par rapport à la totalité des effectifs  
(source : ACOSS-URSSAF 12/2020)

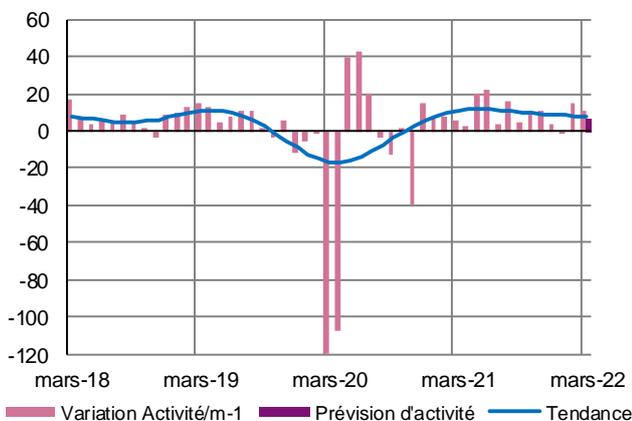
## Services marchands

La croissance des services marchands sous revue s'est poursuivie. La levée des restrictions sanitaires a favorisé, en particulier, la fréquentation des établissements hôteliers. Les tensions sur les prix se sont très nettement accentuées, plus particulièrement dans le transport routier en lien avec la forte hausse du prix du carburant.

En avril, dans un contexte général incertain et alors que la demande se renforcerait, le courant d'affaires devrait continuer de croître mais avec un rythme plus modéré.

### Évolution globale

Activité passée et prévisions  
(en solde d'opinions CVS)



Dans l'ensemble, l'activité s'est renforcée dans les services marchands. Le rebond a été très sensible dans l'hôtellerie tandis que le transport marque le pas.

En avril, une décélération du rythme de la croissance est anticipée dans les secteurs sous revue, à l'exception de l'activité de transport qui est attendue en repli.

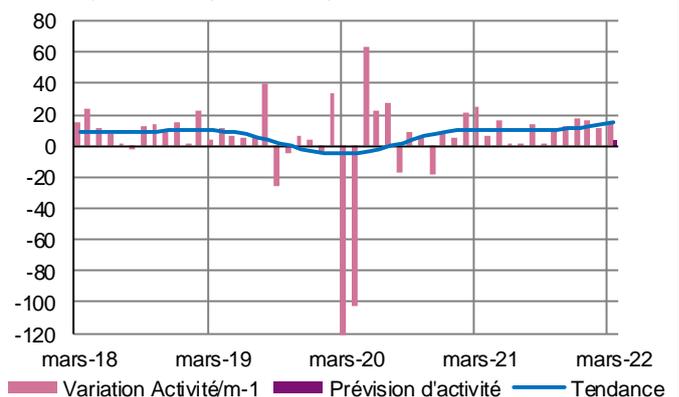
### Services relatifs aux bâtiments et aménagement paysager (nettoyage)

Globalement, l'activité continue de croître. Des hausses de tarifs ont été pratiquées. Certaines entreprises se heurtent toujours à des difficultés de recrutements qui freinent leur développement.

Pour avril, les professionnels prévoient avec prudence le maintien de l'activité et de la demande.

### Évolution de l'activité et prévisions

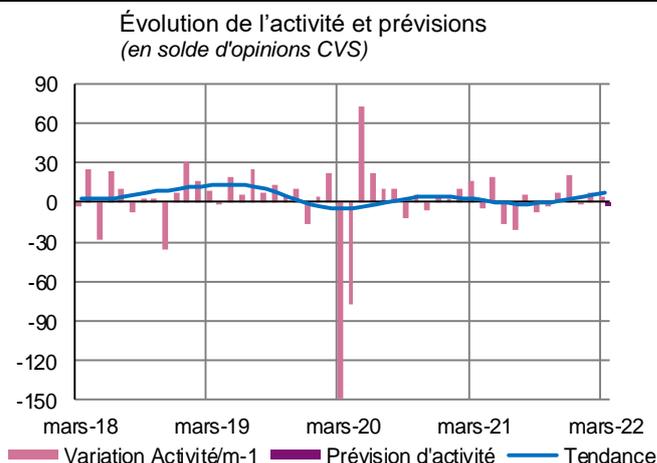
(en solde d'opinions CVS)



### Transports routiers de fret et par conduites

Au total, l'activité a faiblement progressé au cours du mois sous revue. Le manque de chauffeurs reste un sujet de préoccupation dans ce secteur. Les entreprises ont augmenté leurs tarifs afin de répercuter au moins partiellement l'envolée du prix du carburant et aussi parfois la hausse des autres coûts.

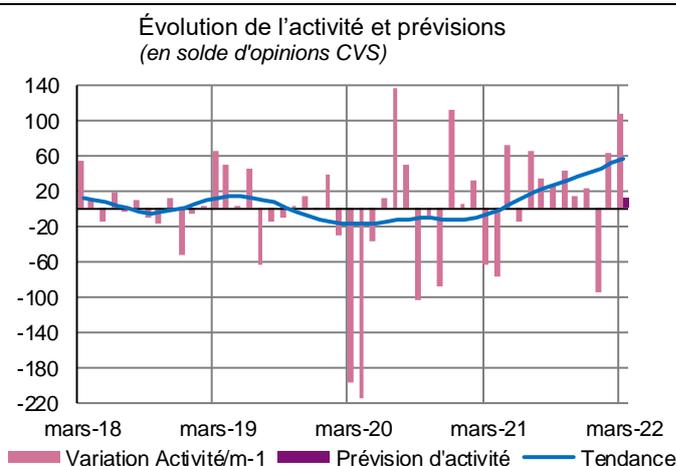
Le mois prochain, dans un contexte de faible visibilité, un léger recul est anticipé.

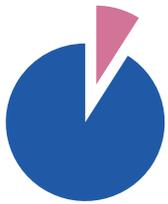


### Hébergement

Sous l'effet de la sortie de crise sanitaire et de la levée des restrictions mais aussi de conditions climatiques favorables, les taux d'occupation se sont, dans l'ensemble, nettement améliorés. Les hôtels ont aussi pu bénéficier du retour de la clientèle étrangère.

Dans les semaines à venir, l'ouverture de la période des vacances scolaires devrait soutenir une activité qui, malgré un environnement jugé incertain, pourrait progresser légèrement.





9 %

Poids des effectifs du bâtiment et des travaux publics par rapport à la totalité des effectifs  
(source : ACOSS-URSSAF 12/2020)

## Bâtiment

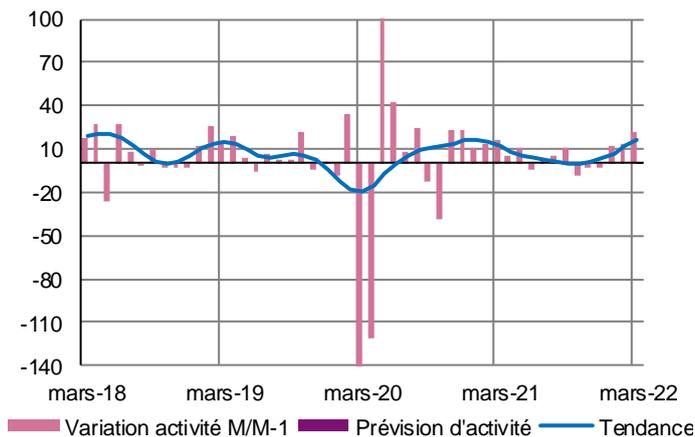
En mars, dans le bâtiment, la progression de l'activité confirme la reprise, principalement tirée par le second œuvre, constatée depuis le début de l'année. Les carnets de commandes sont jugés très confortables, offrant toujours une visibilité importante.

Les difficultés liées aux recrutements et aux approvisionnements perdurent mais sont, dans la mesure du possible, anticipées pour limiter leurs impacts. Les prix des matières premières continuent de croître à un rythme soutenu, dans un contexte marqué par la guerre en Ukraine.

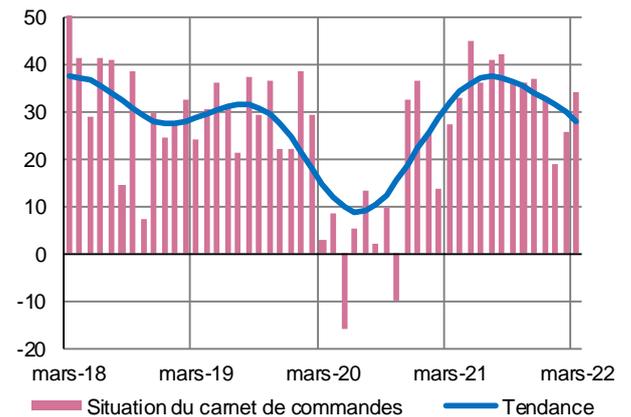
Pour le mois d'avril, les chefs d'entreprise interrogés prévoient le maintien de l'activité à son niveau de mars dans le second œuvre et un nouveau tassement dans le gros œuvre.

### Évolution globale

**Activité passée et prévisions**  
(en solde d'opinions CVS)



**Situation actuelle de l'état du carnet de commandes**  
(en solde d'opinions CVS)



## Gros œuvre

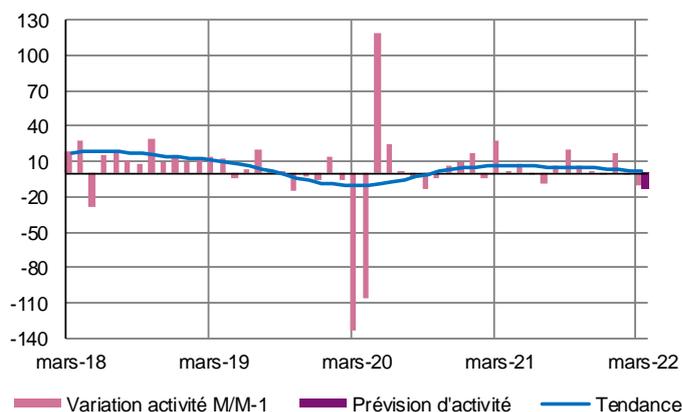
Comme annoncé, l'activité a fléchi en mars.

Les carnets de commandes se maintiennent à un bon niveau et offrent encore une visibilité satisfaisante.

Les chefs d'entreprise mentionnent toujours de fortes tensions liées aux recrutements et aux approvisionnements et montrent une certaine inquiétude face à une augmentation des prix qui perdure.

Les chefs d'entreprise anticipent un nouveau repli sur avril.

Évolution de l'activité  
(en solde d'opinions CVS)



## Second œuvre

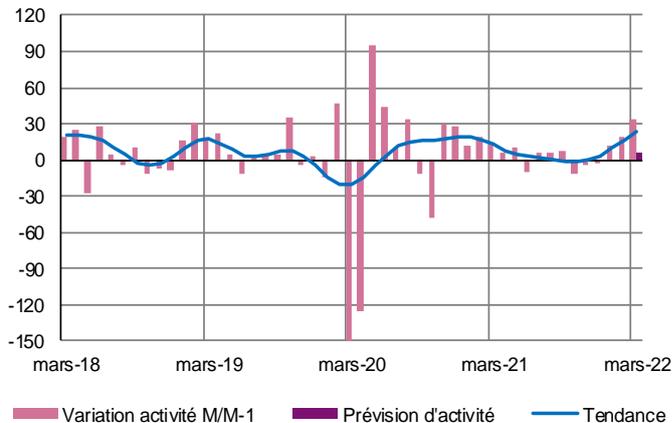
En mars, l'activité continue sa progression sur un rythme plus soutenu que les deux mois précédents.

Les carnets de commandes sont jugés très bien garnis et présentent une grande visibilité.

Selon les chefs d'entreprise interrogés, les tensions sur l'approvisionnement persistent alors que les difficultés de recrutements s'atténuent. La question des hausses tarifaires reste au cœur des préoccupations.

Après trois mois consécutifs de croissance l'activité se stabiliserait en avril.

Évolution de l'activité  
(en solde d'opinions CVS)





9 %

Poids des effectifs du bâtiment et des travaux publics par rapport à la totalité des effectifs

(source : ACOSS-URSSAF 12/2020)

## Travaux Publics Enquête trimestrielle – T1 2022

Au premier trimestre, comme anticipé par les chefs d'entreprise, l'activité n'a progressé que faiblement. Les carnets de commandes se sont allégés.

Compte tenu de la hausse du coût des matériaux, les marges sont resserrées pour les chantiers en cours. Dans ce contexte, les prix des devis sont régulièrement revus à la hausse et les contrats déjà conclus sont renégociés lorsque cela est possible.

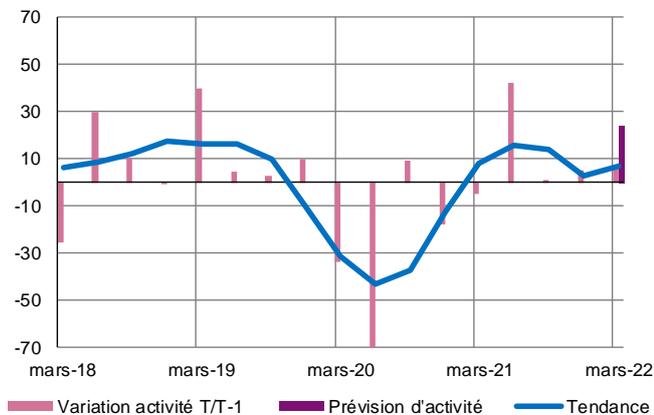
Le secteur, pour faire face à son besoin en main d'œuvre, rencontre toujours des difficultés à recruter.

Pour le deuxième trimestre, les chefs d'entreprise s'attendent à une activité nettement plus soutenue.

### TRAVAUX PUBLICS :

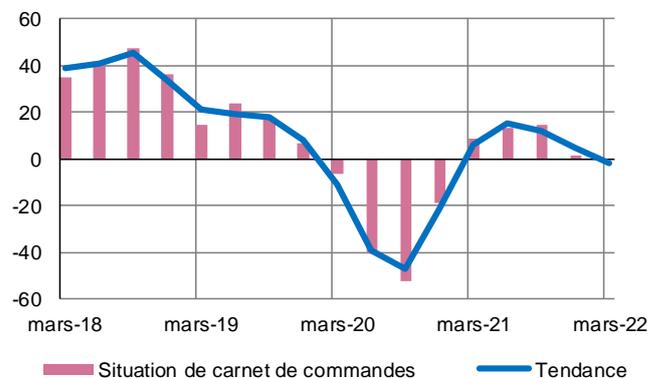
#### Activité passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



#### Situation actuelle de l'état du carnet de commandes

(en solde d'opinions CVS)



Le secteur des travaux publics progresse toujours sur un rythme modéré. Les prix des devis ont augmenté et devraient encore s'apprécier dans les mois à venir compte tenu de l'envolée des prix constatées sur les matières premières et le coût des transports.

Les difficultés de recrutement, en personnel permanent ou intérimaire, perdurent.

Les chefs d'entreprise prévoient une nette amélioration de l'activité au deuxième trimestre 2022.

## Contactez-nous

**Banque de France**  
**Succursale de Rouen**  
Service des Affaires Régionales  
32 rue Jean Lecanuet  
CS 50896  
76 005 ROUEN CEDEX

**Téléphone : 02.35.52.78.45**

Renseignements d'ordre général :  
Courriel : [normandie.conjoncture@banque-france.fr](mailto:normandie.conjoncture@banque-france.fr)

\* \* \* \* \*

- **Le rédacteur en chef**  
Renaud DAVENIERE  
Directeur des affaires régionales
  
- **Le directeur de la publication**  
Marc LANTÉRI  
Directeur Régional