

En septembre la production industrielle, dans son ensemble, a modérément reculé. Les carnets de commandes sont toujours globalement bien remplis. Des difficultés d'approvisionnement sont assez largement évoquées, elles affectent tout particulièrement les secteurs de l'automobile et des équipements électriques et électroniques où l'activité se replie sensiblement.

Dans les services marchands le courant d'affaires s'est globalement maintenu. L'activité dans l'hébergement a, toutefois, continué de progresser.

Dans le bâtiment la croissance a modérément accéléré. La demande est dynamique et les carnets de commandes sont jugés bien garnis. De nombreux chefs d'entreprise évoquent des difficultés d'approvisionnement et de recrutement.

Pour le mois d'octobre, dans l'industrie et les services, comme dans le bâtiment, les chefs d'entreprise anticipent une stabilisation de l'activité.

L'activité des travaux publics a, comme prévu, reculé au troisième trimestre. Selon les chefs d'entreprise, elle devrait se stabiliser à son niveau actuel sur les derniers mois de l'année.

Au plan national, en septembre, selon l'enquête de conjoncture de la Banque de France menée entre le 28 septembre et le 5 octobre auprès de 8 500 entreprises ou établissements, l'activité s'est légèrement repliée dans l'industrie, mais a progressé dans le bâtiment et les services marchands.

Le fléchissement constaté dans l'industrie est particulièrement marqué dans le secteur automobile. Au sein des services, l'activité de la restauration s'améliore sensiblement.

Au total, sur le mois de septembre, nous estimons à $- \frac{1}{2}$ point la perte de PIB par rapport au niveau d'avant-crise, après $- 1$ % en août.

Les difficultés d'approvisionnement se sont de nouveau accrues en septembre : elles ont pénalisé l'activité de 56 % des entreprises de l'industrie et de 62 % des entreprises du bâtiment interrogées, contre respectivement 51 % et 61 % en août. La part des entreprises indiquant des difficultés de recrutement atteint 53 %, après 50 % en août.

La hausse du PIB au troisième trimestre serait d'environ 2,3 %.

Pour le mois d'octobre, les chefs d'entreprise anticipent une amélioration de l'activité dans l'industrie et les services et une stabilisation dans le bâtiment.

Nous estimons que l'activité se situerait en octobre presque à 100 % du niveau d'avant-crise.



21 %

Poids des effectifs de l'industrie par rapport à la totalité des effectifs (source : ACOSS-URSSAF 12/2019)

Industrie

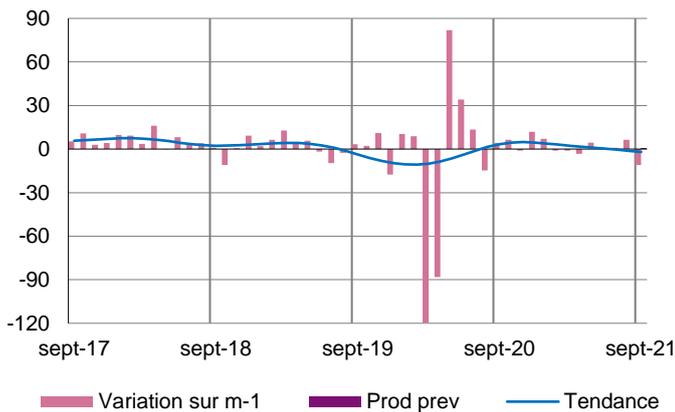
En septembre l'activité globale dans l'industrie s'est inscrite en retrait modéré, dans une période marquée par des tensions, sur l'approvisionnement en matières premières et en composants, qui touchent tout particulièrement les secteurs automobile et électronique.

Les carnets de commandes sont toujours jugés bien remplis.

Pour le mois de septembre, les chefs d'entreprise prévoient une stabilité de l'activité.

Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



En septembre, la production industrielle s'est globalement repliée.

L'activité est restée bien orientée dans le travail du bois et du papier, la plasturgie et la chimie.

La production s'est, en revanche, nettement repliée dans l'industrie automobile et les équipements électriques et électroniques. Ces secteurs sont particulièrement impactés par les tensions sur les matières premières et les composants.

Pour le mois d'octobre, les chefs d'entreprise anticipent une stabilisation de l'activité.

Situation des carnets et des stocks de produits finis

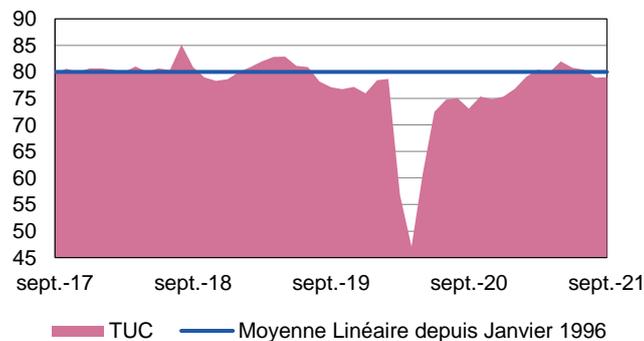
(en solde d'opinions CVS)



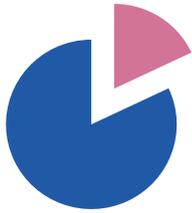
Les carnets de commandes sont toujours jugés bien remplis et le niveau des stocks adapté aux besoins.

Utilisation des capacités de production

(en pourcentage)



En septembre, le taux d'utilisation des capacités de production s'est stabilisé à 79%.



18 %

Poids des effectifs du sous-secteur dans la totalité de l'industrie
(source : ACOSS-URSSAF 12/2019)

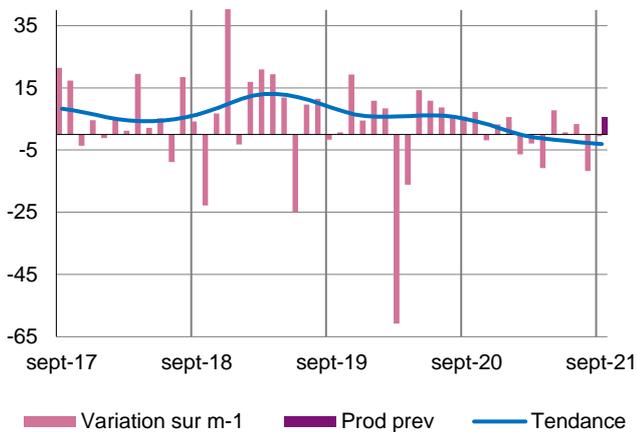
Fabrication de denrées alimentaires et de boissons

La production s'est globalement stabilisée en septembre. La demande demeure bien orientée. Les prix des matières premières sont revus à la hausse, que ce soit sur l'alimentaire, l'emballage ou l'énergie.

Les entreprises estiment les carnets de commandes consistants et envisagent un regain d'activité en octobre.

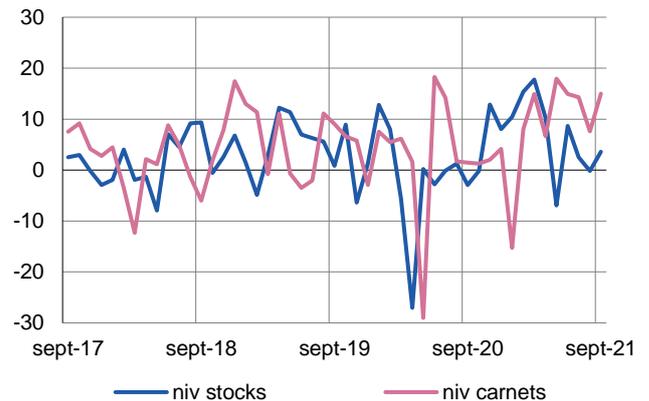
Production passée et prévisions

(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 « trou d'air » du mois d'août, l'activité se stabilise en septembre. Le secteur connaît une certaine atonie de la demande ; les habitudes des consommateurs finaux ont été perturbées depuis la crise sanitaire.

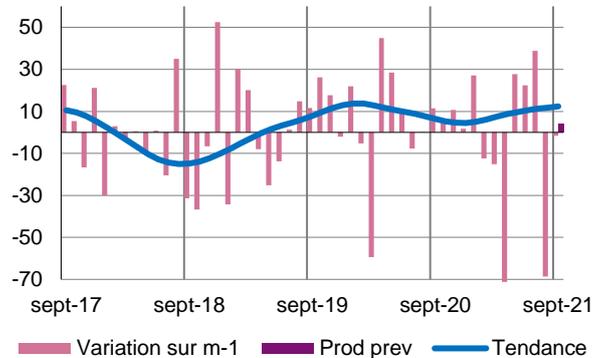
Les prix des matières premières sont globalement tirés à la hausse et la répercussion sur les prix de vente se fait progressivement.

Certaines unités de production peinent à trouver du personnel alors que les besoins en main d'œuvre sont bien présents.

Les carnets de commandes se regarnissent et les industriels s'attendent à une légère reprise pour le mois d'octobre.

Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



Fabrication de produits laitiers

La production se stabilise après plusieurs mois de croissance soutenue. La demande est plus hésitante sur le marché intérieur et en retrait en provenance de l'étranger.

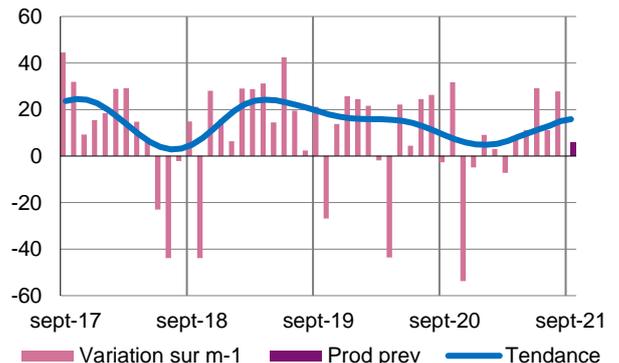
La tension sur les prix des matières premières est toujours perceptible. Les prix de vente évoluent peu quant à eux.

Une grande partie des industriels signalent toujours des difficultés de recrutement.

Les carnets de commandes sont bien étoffés et un rebond de l'activité est attendu lors des prochaines semaines.

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 12/2019)

Équipements électriques électroniques, informatiques et autres machines

L'activité s'est assez fortement contractée, la production ayant notamment été perturbée par des retards d'approvisionnement, voire des ruptures de certains composants électriques ou électroniques.

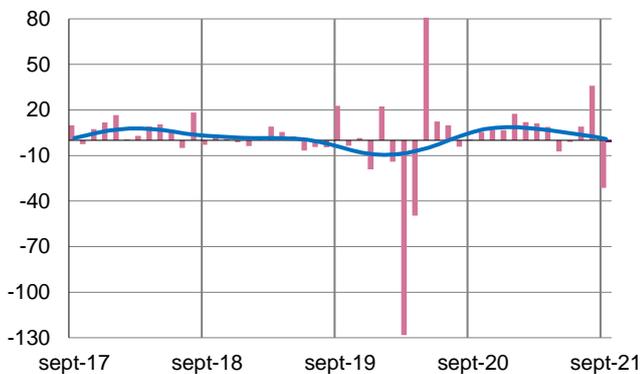
La hausse des prix des matières premières se poursuit dans des proportions importantes. Elle est partiellement répercutée sur les prix de vente.

Les carnets de commandes sont jugés très bien étoffés.

Néanmoins, les chefs d'entreprise n'anticipent qu'un simple maintien de l'activité pour octobre.

Production passée et prévisions

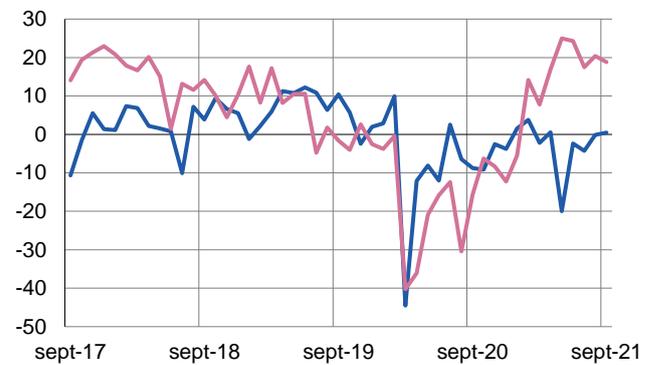
(en solde d'opinions CVS)



Variation sur m-1 Prod prev Tendence

Situation des carnets et des stocks de produits finis

(en solde d'opinions CVS)



niv stocks niv carnets



15 %

Poids des effectifs du sous-secteur dans la totalité de l'industrie
(source : ACOSS-URSSAF 12/2019)

Matériels de transport

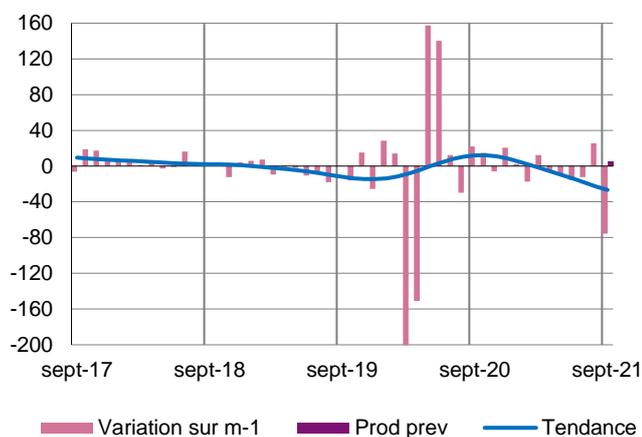
En septembre, le poids de l'automobile, dont la production est pénalisée par de fortes difficultés d'approvisionnement, a fortement pesé sur l'activité globale du secteur « matériels de transport ».

Les carnets de commandes sont toujours jugés satisfaisants. Le niveau des stocks est parfois estimé un peu trop lourd.

Les perspectives pour octobre restent incertaines par manque de visibilité sur un retour à la normale des conditions d'approvisionnements.

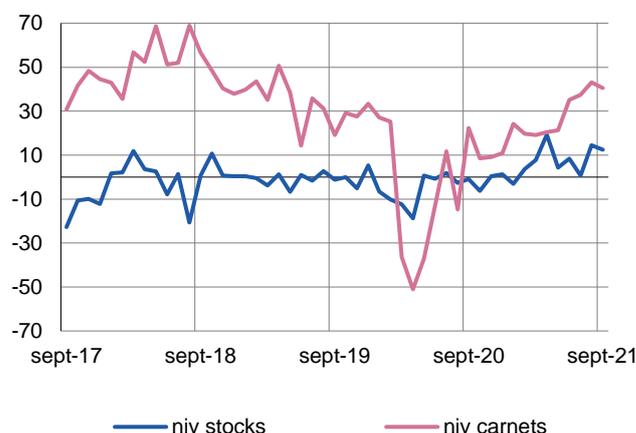
Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



Situation des carnets et des stocks de produits finis

(en solde d'opinions CVS)



Industrie automobile

En septembre, avec une ampleur plus importante qu'anticipée, la production s'est fortement repliée en liaison avec la pénurie de plusieurs pièces ou composants (composants électroniques, calculateurs, pédaliers, etc...).

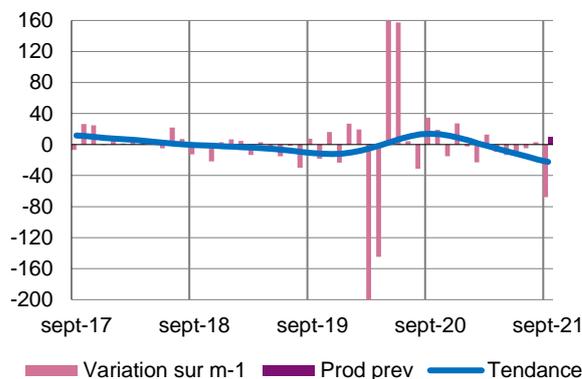
Les prix des matières premières continuent d'augmenter et sont répercutés désormais sur les prix des produits finis.

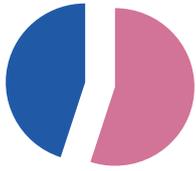
Les carnets de commandes demeurent malgré tout bien garnis.

Pour octobre, les chefs d'entreprise n'envisagent pas d'amélioration sensible et anticipent une quasi stabilisation de l'activité.

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 12/2019)

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

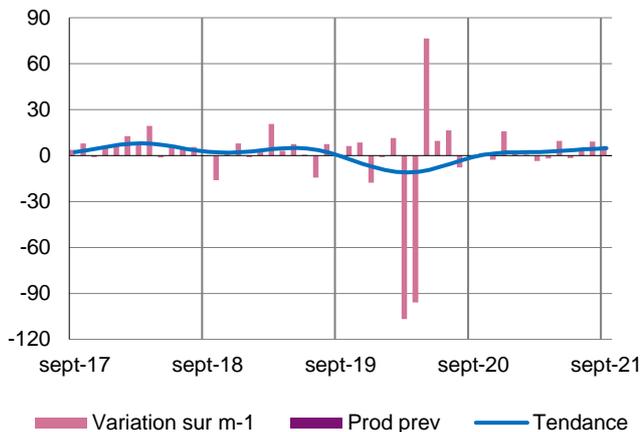
En septembre, la production a très légèrement progressé. Elle reste contrainte par les difficultés d'approvisionnement en matières premières.

Les carnets de commandes sont globalement bien étoffés. Le niveau des stocks est jugé satisfaisant.

Les chefs d'entreprise anticipent un maintien de la production en octobre.

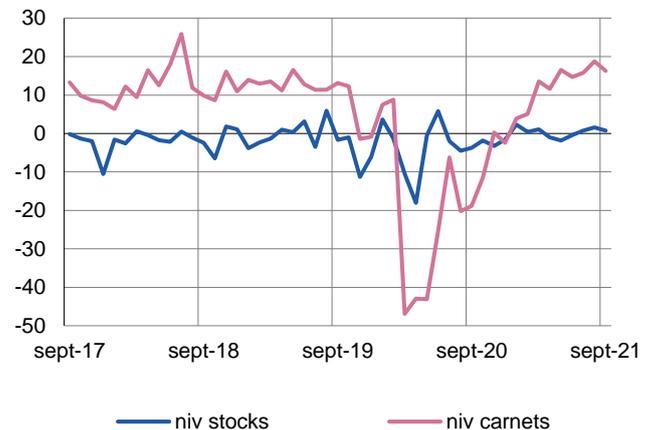
Production passée et prévisions

(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

L'activité en septembre a continué de progresser mais à un rythme sensiblement moins soutenu que le mois précédent.

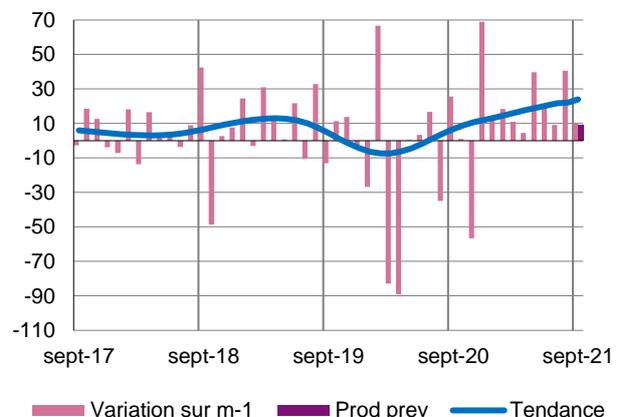
Les carnets de commandes sont stables, alimentés essentiellement par le marché intérieur.

Les hausses de prix des matières premières (acier, colles, produits chimiques, bois et papiers) sont répercutées autant que possible sur les prix des produits finis.

Selon les chefs d'entreprise, en octobre l'activité continuerait de progresser au même rythme qu'en septembre.

Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



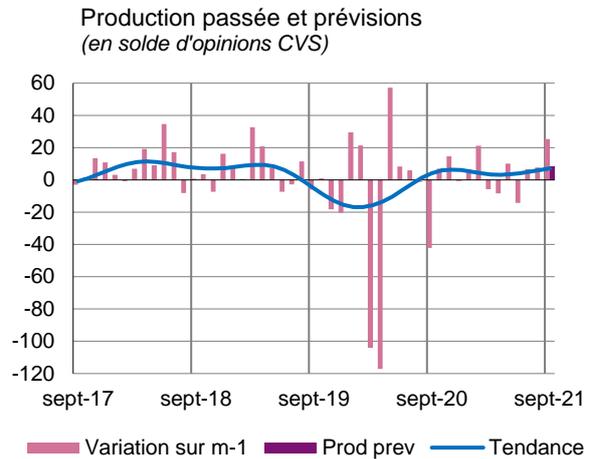
Produits en caoutchouc, plastique et autres

En septembre, la production a été bien plus soutenue qu'anticipé.

Les tensions sur les approvisionnements s'intensifient sur certaines matières premières (silicone par exemple).

Les prix restent haussiers sur la résine et le plastique mais semblent se stabiliser sur le polyéthylène après plusieurs hausses ininterrompues. Ces hausses sont partiellement répercutées sur les prix des produits finis.

Les perspectives restent plutôt bien orientées pour le mois prochain.



Métallurgie et fabrication de produits métalliques

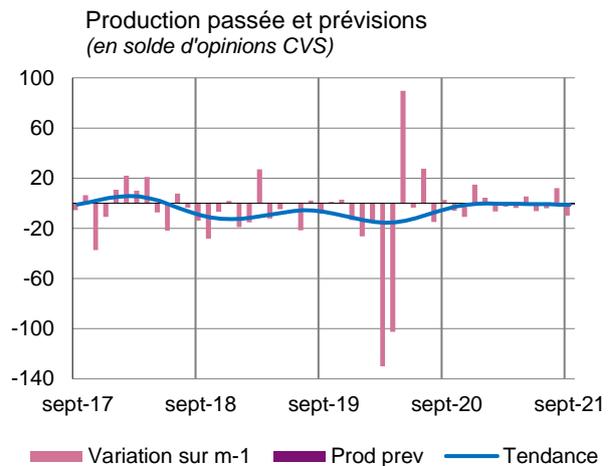
La production s'est infléchie en septembre.

Elle reste sous la contrainte des délais d'approvisionnement en matières premières (acier, aluminium et inox).

Les carnets de commandes se sont dégradés tant sur le marché intérieur qu'avec l'étranger.

Les prix des matières premières sont toujours élevés.

Les perspectives pour le mois prochain sont stables.

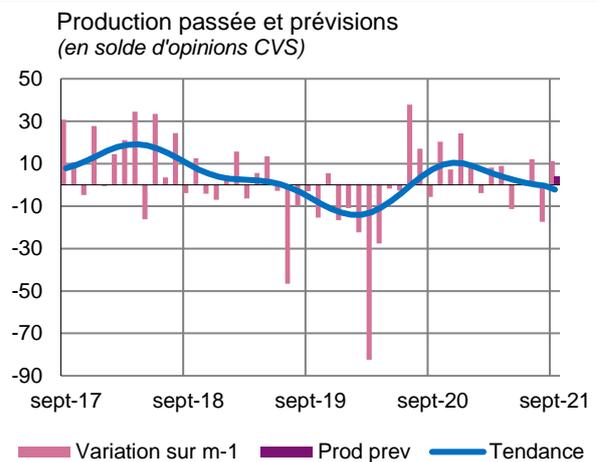


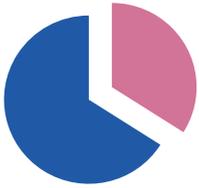
Industrie chimique

Comme anticipé, la production augmente en septembre même si elle reste contrainte par les difficultés d'approvisionnement en matières premières (acide nitrique, acier, inox et bois par exemple).

Ces hausses de prix des matières premières sont partiellement répercutées sur le prix des produits finis. Les carnets de commandes se reconstituent progressivement.

La production augmenterait très légèrement en octobre.





34 %

Poids des effectifs des services marchands par rapport à la totalité des effectifs
(source : ACOSS-URSSAF 12/2019)

Services marchands

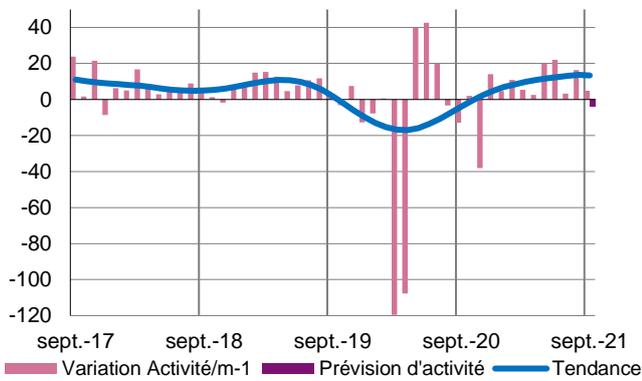
En septembre, dans les services marchands, la progression de l'activité décélère globalement. L'hébergement poursuit toutefois sa croissance.

Des problèmes d'approvisionnement sont évoqués dans les transports alors que, dans l'ensemble des secteurs sous revue, un nombre significatif de chefs d'entreprise mentionnent des difficultés de recrutement.

L'activité devrait se stabiliser en octobre.

Évolution globale

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



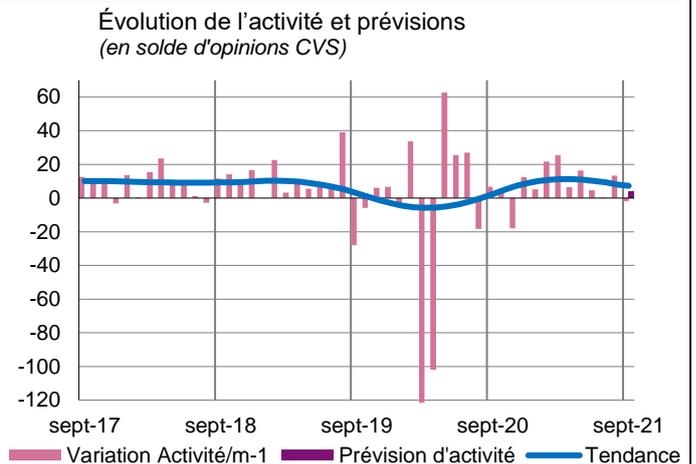
L'activité est restée dynamique dans l'hébergement. A l'inverse, le nettoyage et le transport ont marqué le pas.

Les prévisions sont plutôt prudentes dans l'ensemble.

Services relatifs aux bâtiments et aménagement paysager (nettoyage)

Le nombre de prestations s'est quasi stabilisé. Des difficultés récurrentes de recrutement pénalisent l'activité de certaines entreprises interrogées.

Pour octobre, les chefs d'entreprise anticipent une croissance modérée.



Transports routiers de fret et par conduites

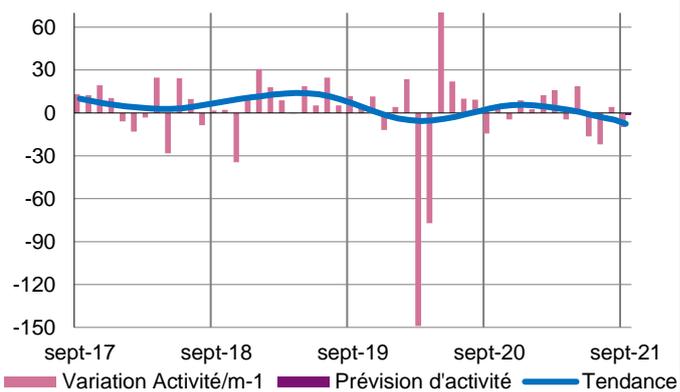
L'activité a légèrement baissé en septembre.

Des transporteurs font état de difficultés d'approvisionnement et/ou de recrutement qui pénalisent leur développement.

La revalorisation du prix du gasoil est prise en compte dans les tarifs proposés.

Le mois prochain, l'activité devrait se maintenir.

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

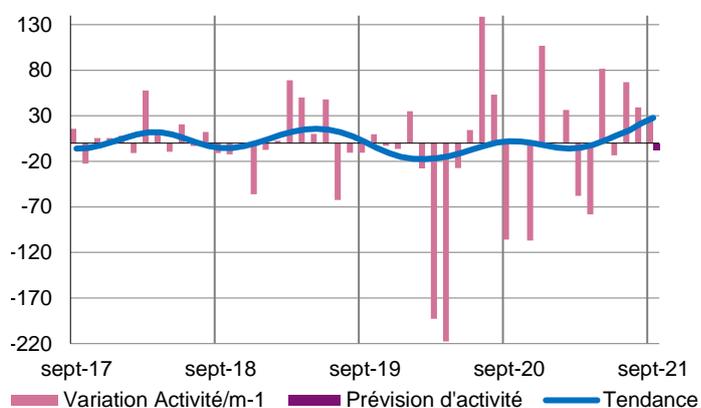


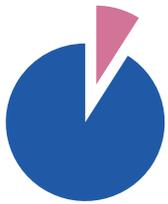
Hébergement

En septembre, les taux d'occupation ont continué à progresser à la faveur d'une demande alimentée par des touristes, majoritairement français, et le retour des professionnels.

Selon les chefs d'entreprise, l'activité devrait se stabiliser le mois prochain.

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





9 %

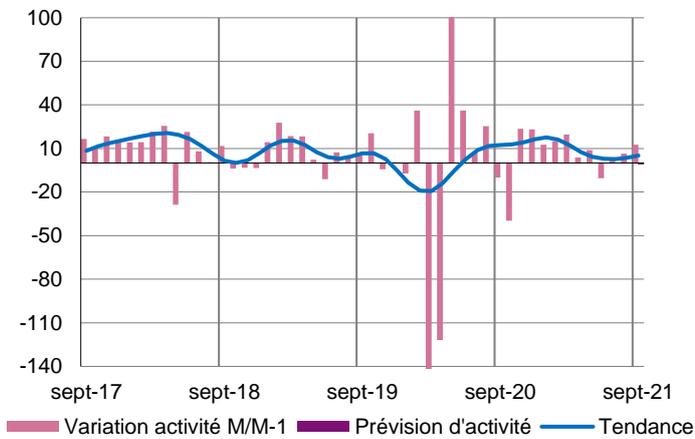
Poids des effectifs du bâtiment et des travaux publics par rapport à la totalité des effectifs
(source : ACOSS-URSSAF 12/2019)

Bâtiment Septembre 2021

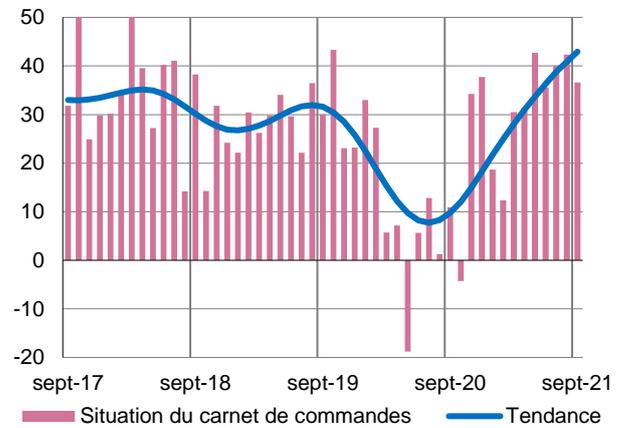
Après l'amélioration modérée du mois d'août, le secteur connaît une montée en charge de l'activité. La demande est dynamique et les carnets de commandes restent très bien garnis. Une nouvelle hausse du prix des devis est signalée. Selon les entrepreneurs interrogés l'activité devrait se stabiliser en octobre.

Évolution globale

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

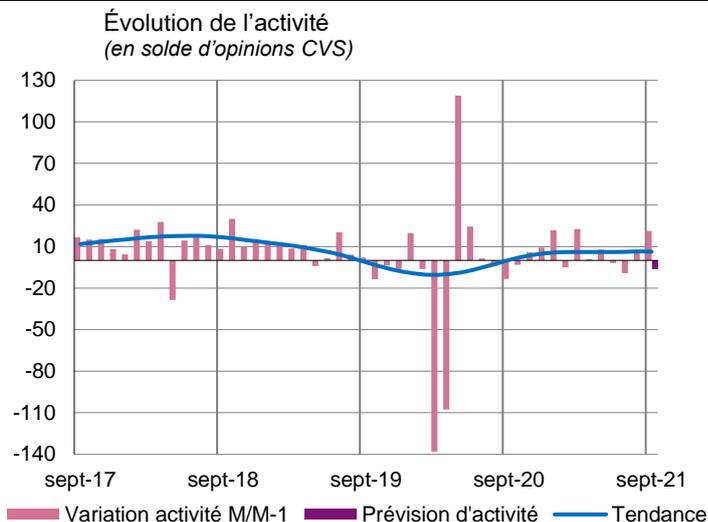


Situation actuelle de l'état du carnet de commandes
(en solde d'opinions CVS)



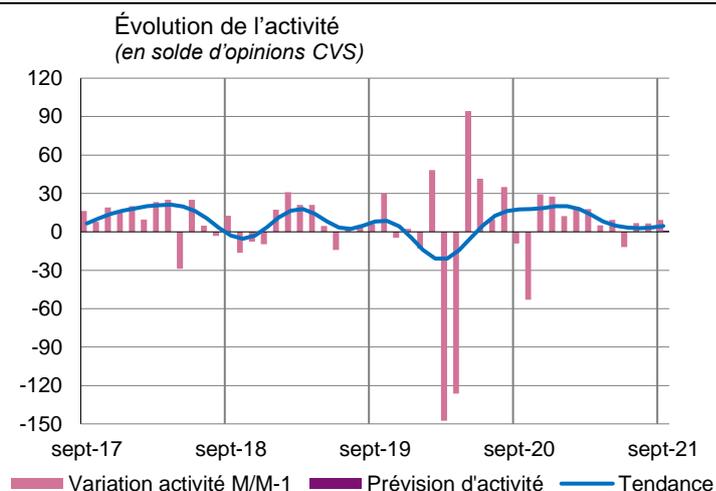
Gros œuvre

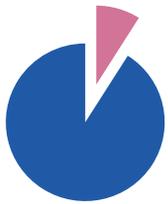
L'activité connaît une forte accélération en septembre. Les carnets de commandes sont jugés confortables. La progression du prix des devis se poursuit afin de limiter l'impact de la hausse des matières premières et des difficultés d'approvisionnement. L'anticipation de ces difficultés a permis aux entreprises de moins solliciter leur trésorerie ce mois-ci. Selon les chefs d'entreprise interrogés, des difficultés de recrutement demeurent dans le secteur. L'activité pourrait connaître un très léger ralentissement sur octobre.



Second œuvre

L'activité progresse légèrement en septembre comme observé depuis juillet. La demande reste soutenue et des carnets de commandes bien remplis offrent de la visibilité. Toutefois, les difficultés liées au recrutement ne permettent pas de répondre à tous les appels d'offres. Les prix des devis maintiennent leur orientation à la hausse pour pallier les difficultés toujours perceptibles sur les approvisionnements. Les chefs d'entreprise restent prudents et prévoient un mois d'octobre étale.





9 %

Poids des effectifs du bâtiment et des travaux publics par rapport à la totalité des effectifs
(source : ACOSS-URSSAF 12/2019)

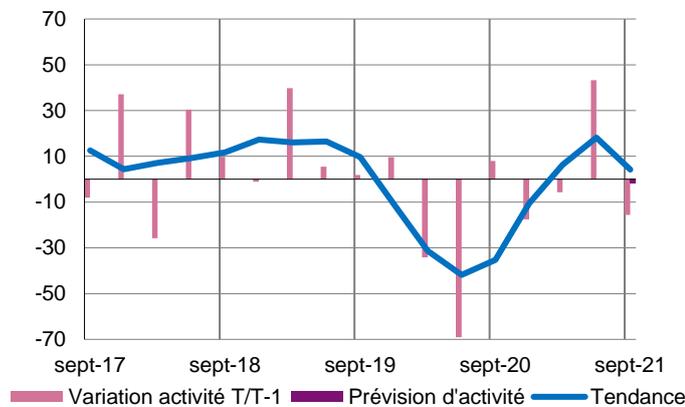
Travaux Publics

Enquête trimestrielle – T3 2021

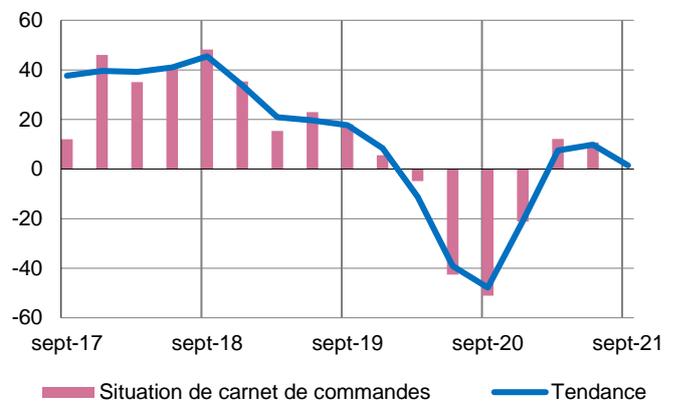
Comme anticipé, l'activité au cours de ce troisième trimestre s'est assez nettement infléchie. Selon les chefs d'entreprise, elle se stabiliserait sur la fin de l'année.

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)



Comme anticipé, l'activité a reculé au troisième trimestre.

Les carnets de commandes sont toujours jugés trop peu étoffés.

Les hausses de prix des matières premières sont difficilement répercutées dans leur intégralité sur les devis.

Les chefs d'entreprise anticipent au mieux une stabilisation de l'activité sur le dernier trimestre.

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

* * * * *

- **Le rédacteur en chef**
Renaud DAVENIERE
Directeur des affaires régionales

- **Le directeur de la publication**
Marc LANTÉRI
Directeur Régional