

BANQUE DE FRANCE

TENDANCES RÉGIONALES

SEPTEMBRE 2022

Période de collecte :

du mercredi 28 septembre 2022 au mercredi 5 octobre 2022

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

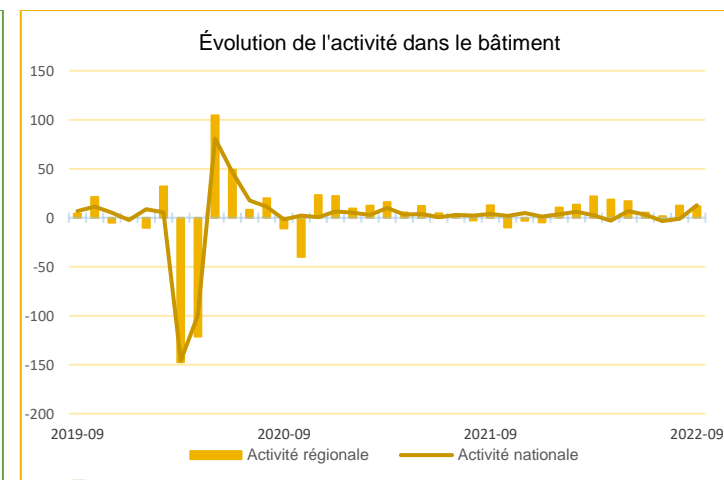
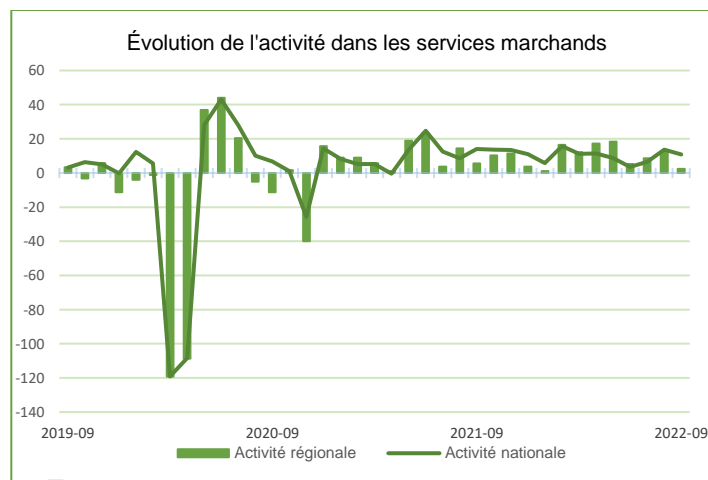
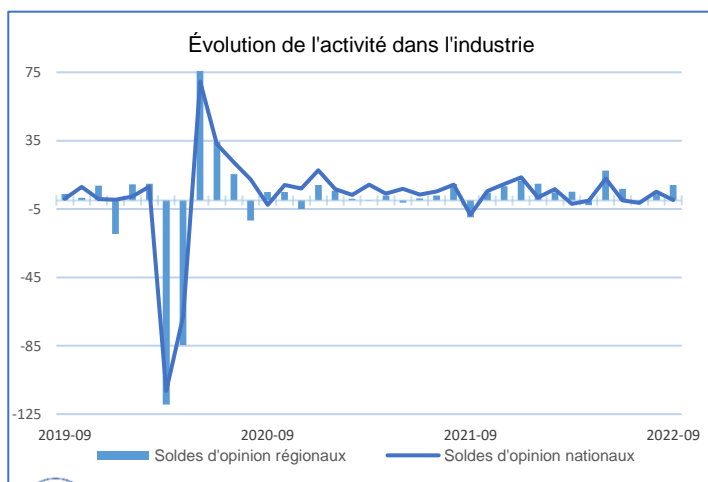
Dans un environnement économique marqué par la crise énergétique et les difficultés d'approvisionnement et de recrutement, l'activité continue à résister globalement, mais l'industrie est plus affectée que les autres secteurs. Selon les chefs d'entreprise participant à notre enquête (environ 8 500 entreprises ou établissements interrogés entre le 28 septembre et le 5 octobre), l'activité au mois de septembre est restée stable dans l'industrie alors qu'elle a progressé dans les services marchands couverts par l'enquête, comme dans le bâtiment. Pour octobre, les entreprises anticipent que l'activité évoluerait peu dans l'industrie et le bâtiment et augmenterait à nouveau dans les services marchands, mais plus légèrement que les mois précédents.

Les difficultés d'approvisionnement se replient de nouveau dans l'industrie (49 % des entreprises industrielles le mentionnent en septembre, après 51 % en août) et dans le bâtiment (40 %, après 43 %). Les prix des produits finis sont repartis à la hausse à la rentrée, avec en bonne partie un rattrapage saisonnier après l'été. Les difficultés de recrutement restent élevées (indiquées par 58 % des répondants, après 57 % en août).

Pour le mois de septembre, notre indicateur d'incertitude progresse de nouveau, et cette hausse est portée par la problématique énergétique (hausse des prix et disponibilité à court/moyen terme). La situation de trésorerie des entreprises industrielles continue de se dégrader alors qu'elle évolue peu dans les services.

Sur la base des résultats de l'enquête complétés par d'autres indicateurs, nous estimons que la progression du PIB au troisième trimestre 2022 s'établirait à environ + ¼ % par rapport au trimestre précédent, compte tenu d'une stabilité du PIB en septembre. Les premières indications suggèrent une légère hausse du PIB en octobre.

Situation régionale



Source Banque de France

Points Clefs

En Normandie, au mois de septembre, l'activité a progressé dans l'industrie et le bâtiment. Le courant d'affaires s'est stabilisé dans les services marchands et s'est infléchi dans les travaux publics.

Dans l'industrie, les secteurs de l'agroalimentaire et du travail du bois, papier et imprimerie affichent les plus fortes progressions d'activité, alors que le secteur de l'industrie chimique enregistre une baisse marquée de sa production.

Dans les services marchands, les difficultés de recrutement continuent de perturber l'activité.

La plupart des chefs d'entreprise se montrent inquiets de la hausse du coût de l'énergie et de sa répercussion sur les niveaux de production.

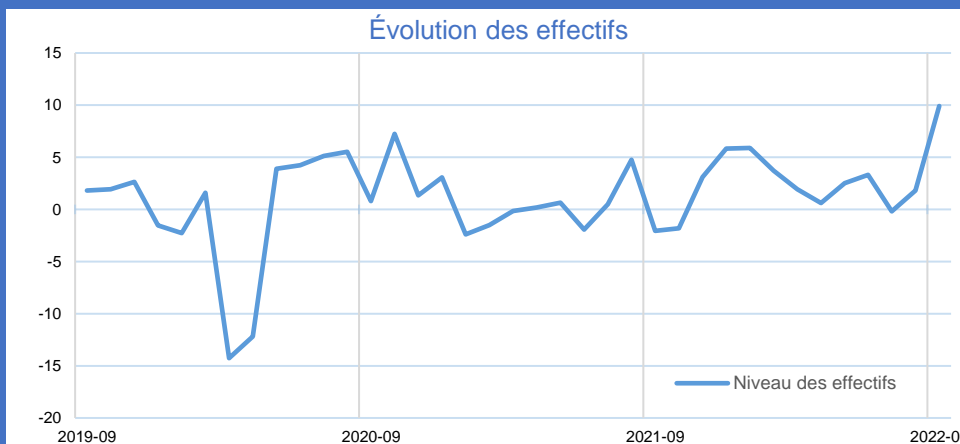
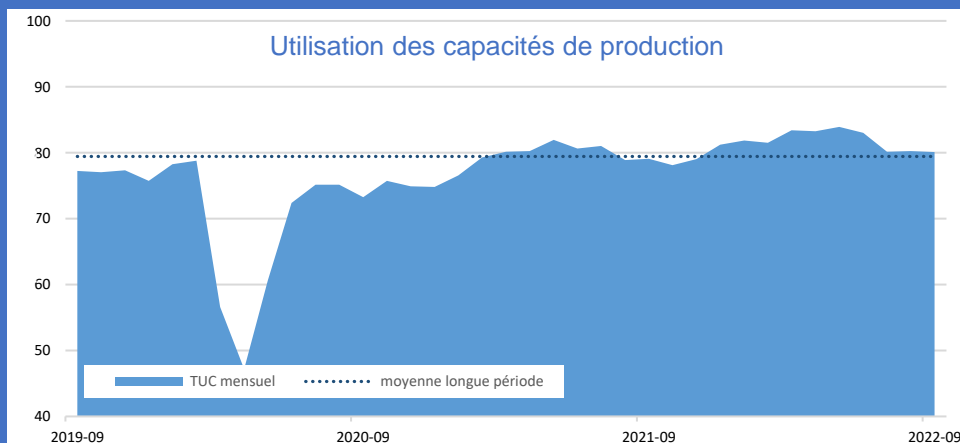
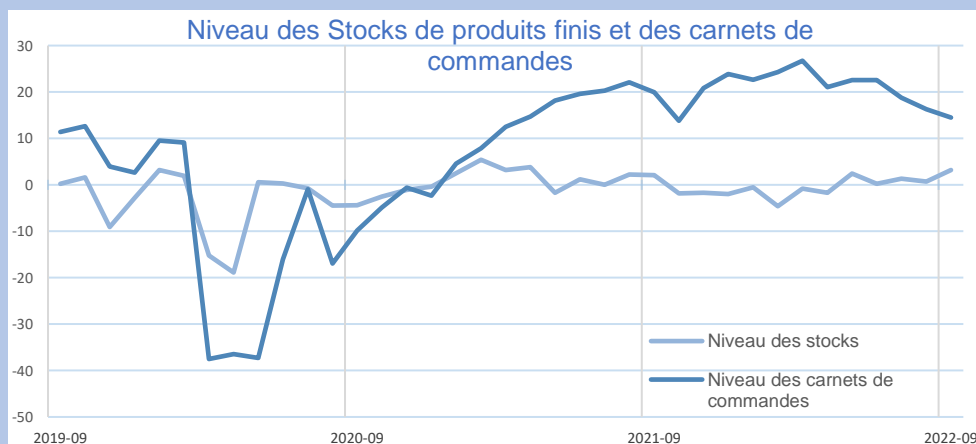
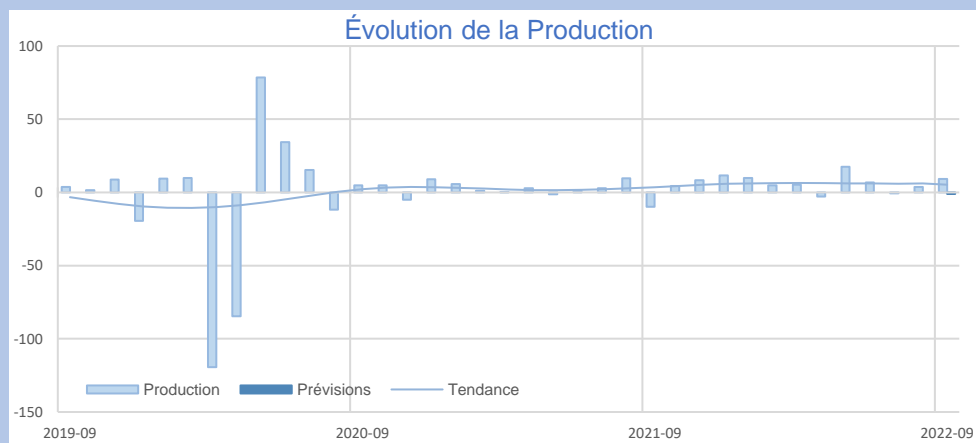
En octobre, l'activité se stabiliserait dans l'industrie et les travaux publics et se contracterait dans les services marchands. Dans le bâtiment elle resterait bien orientée.



Synthèse de l'Industrie

Dans l'industrie, la production en septembre a poursuivi sa croissance. Les carnets de commandes, bien que restants à des niveaux élevés, se contractent. Le taux d'utilisation des capacités de production s'inscrit sur sa moyenne de longue période. En dépit de difficultés de recrutements, les effectifs continuent d'augmenter.

En octobre la production devrait se stabiliser.



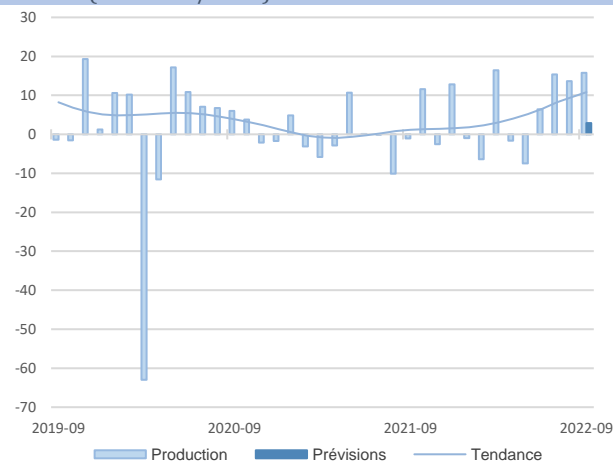
Source Banque de France – INDUSTRIE

INDUSTRIE

INDUSTRIE

18,3%

Part des effectifs dans ceux de l'Industrie
(ACOSS 12/2020)



Agroalimentaire

Comme anticipé par les chefs d'entreprise le mois dernier, l'activité progresse pour le quatrième mois consécutif.

La demande reste vigoureuse, principalement sur le marché intérieur.

Les prix des matières premières continuent de progresser. La répercussion sur les prix de vente reste partielle.

La production devrait continuer de croître, plus modérément, le mois prochain.

Matériel de transport

La production en septembre s'est sensiblement contractée.

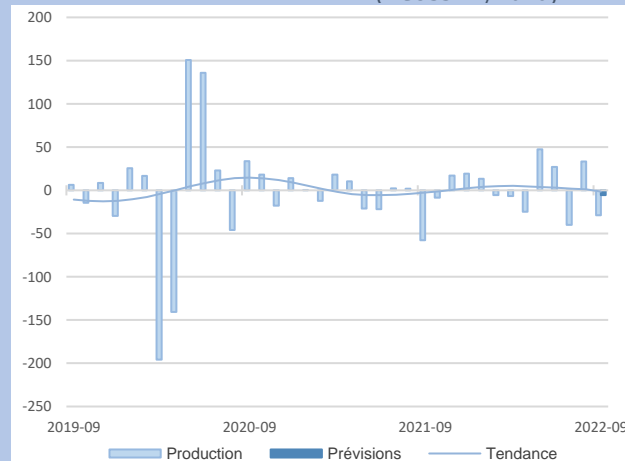
La demande tant en provenance du marché intérieur que de l'étranger s'est infléchie. Les carnets de commandes demeurent cependant bien garnis.

Les prix des matières premières poursuivent leur stabilisation.

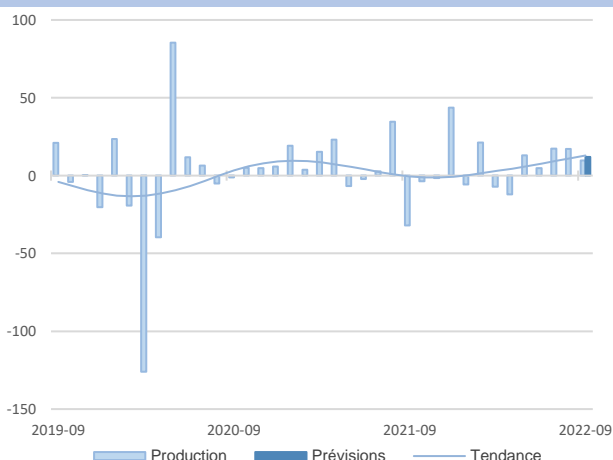
Pour octobre, l'incertitude demeure.

14,8%

Part des effectifs dans ceux de l'Industrie
(ACOSS 12/2020)



GRANDS
SECTEURS



La production progresse de nouveau, mais reste très perturbée par d'importantes difficultés d'approvisionnement en composants électroniques.

Les prix des matières premières sont toujours tirés à la hausse.

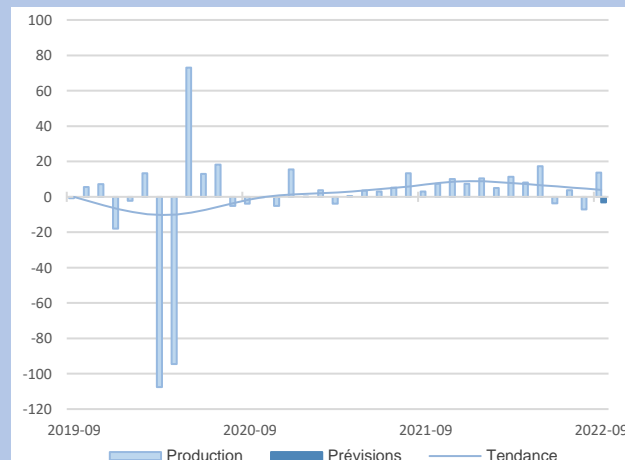
Les carnets de commandes sont jugés très bien garnis. Une nouvelle hausse de l'activité est ainsi anticipée dans les prochaines semaines.

L'activité en septembre s'est inscrite en progression marquée, comme anticipé.

Les difficultés d'approvisionnement perdurent. Les prix des matières premières sont repartis à la hausse. A celles-ci s'ajoutent celles des prix de l'énergie, répercutées en partie sur les prix des produits finis.

Les carnets de commandes sont jugés tout juste à la normale.

En octobre, la production serait en léger repli.



Autres produits industriels

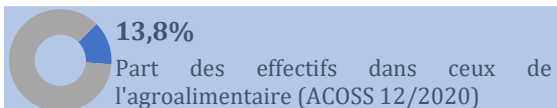
12,3%

Part des effectifs dans ceux de l'Industrie
(ACOSS 12/2020)

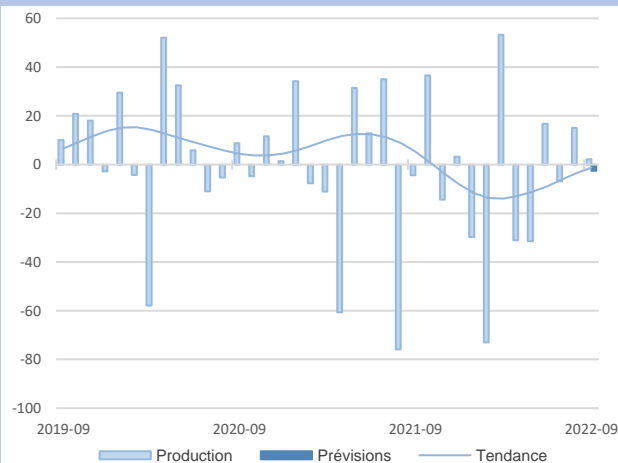
Equipements électriques et électroniques

54,6%

Part des effectifs dans ceux de l'Industrie
(ACOSS 12/2020)



Transformation de la viande



L'activité n'a que très faiblement progressé en septembre, en lien avec une demande plus hésitante.

Les cours de la viande restent orientés à la hausse. La répercussion sur les prix de vente n'est que partielle.

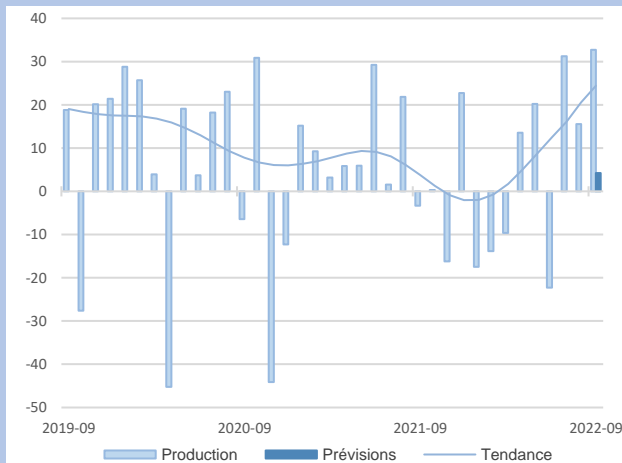
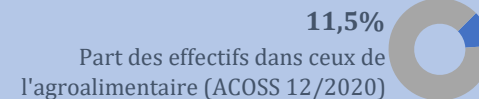
Les carnets de commandes n'offrent qu'une visibilité limitée, ce pourquoi les chefs d'entreprise s'attendent à un tassement de la production en octobre.

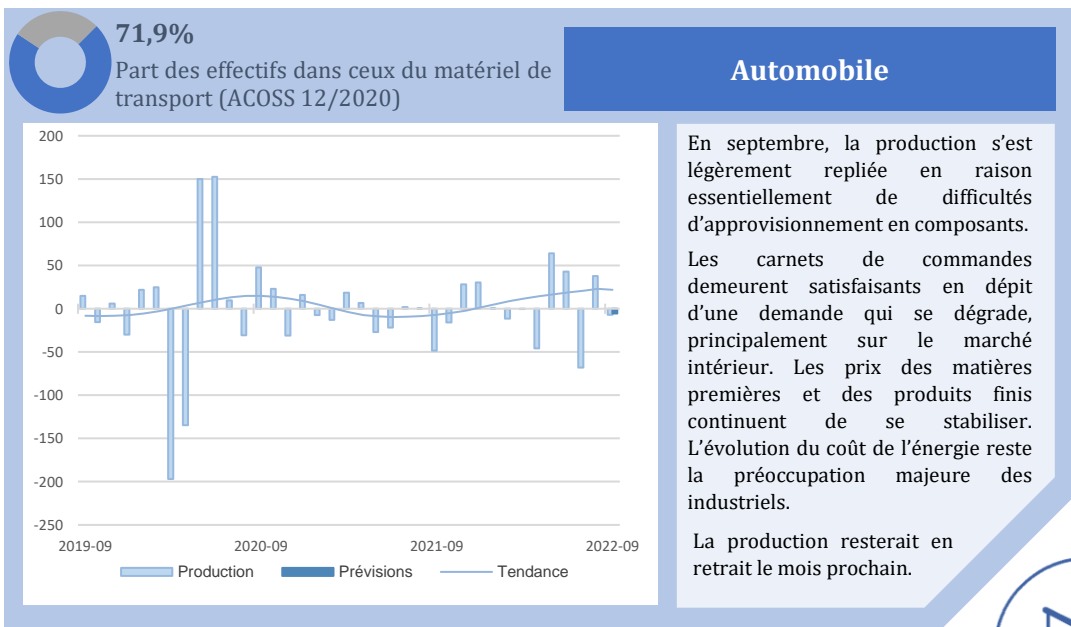
Produits laitiers

Comme attendu, les cadences de fabrication se sont encore intensifiées, à la faveur d'une demande française soutenue. La demande étrangère reste atone.

Les coûts de production (matières premières, énergie, emballages) et les prix de vente restent sous pression.

Les carnets de commandes se raccourcissent. Pour le mois prochain, une progression bien plus modérée de l'activité est attendue.





25%

Part des effectifs dans autres produits industriels (ACOSS 12/2020)

**Métallurgie**

Comme anticipé, la production dans le secteur de la métallurgie enregistre un fort rebond malgré les difficultés de recrutement.

Les prix des matières premières sont repartis à la hausse, répercutés en partie sur les prix des produits finis.

Les carnets de commandes sont stables dans un contexte de reprise de la demande étrangère et d'une moindre demande du marché intérieur.

Les industriels anticipent une stabilisation de l'activité en octobre.

Produits en caoutchouc, plastique et autres

En septembre, l'activité s'est inscrite de nouveau en retrait.

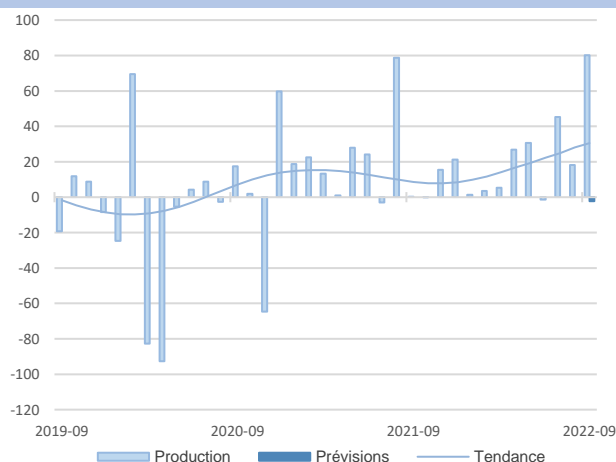
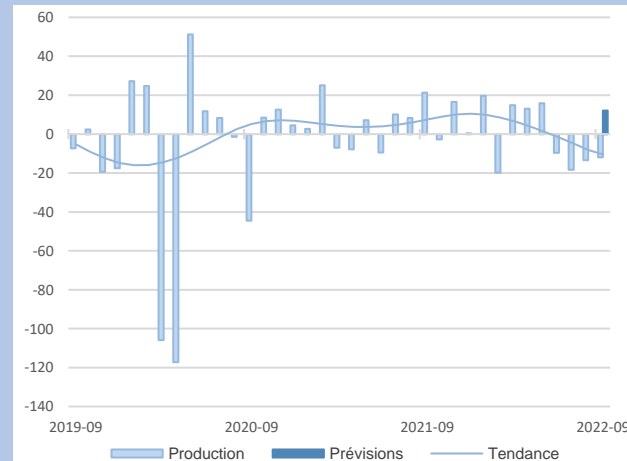
Les prix des matières premières continuent d'être sensiblement orientés à la hausse, de même que les prix des produits finis qui augmentent partiellement.

Les niveaux des carnets de commandes sont jugés insuffisants en raison d'une moindre demande en provenance de l'étranger.

Les industriels anticipent une reprise de l'activité en octobre en dépit d'incertitudes sur l'impact des hausses du coût de l'énergie.

20,7%

Part des effectifs dans autres produits industriels (ACOSS 12/2020)



10,2%

Part des effectifs dans autres produits industriels (ACOSS 12/2020)

Travail du bois, industrie du papier et imprimerie

La production en septembre a été très bien orientée en raison d'une demande soutenue en provenance du marché intérieur.

Les carnets de commandes sont jugés bien garnis.

Les hausses de prix des matières premières sont répercutées désormais en totalité sur les prix des produits finis.

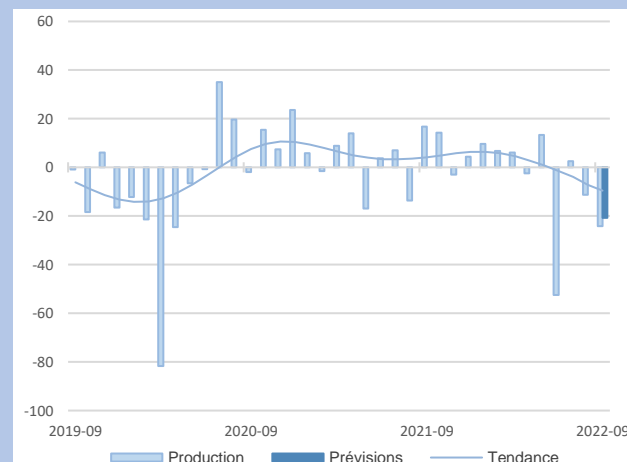
La production se stabiliserait en octobre.

En septembre, la production s'est encore sensiblement infléchi.

Les prix des matières premières restent orientés à la hausse. Les prix des produits finis augmentent en conséquence partiellement.

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

Le mois prochain, les industriels anticipent un nouveau repli de la production.

Industrie chimique

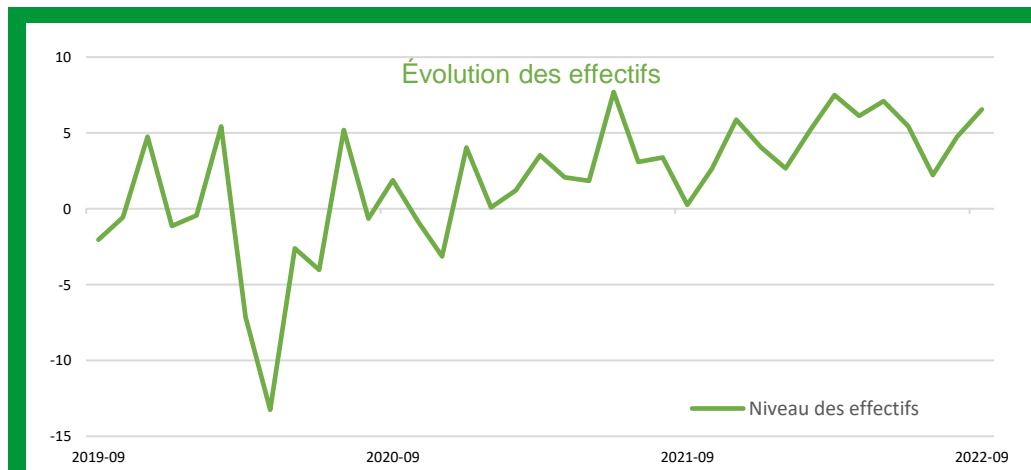
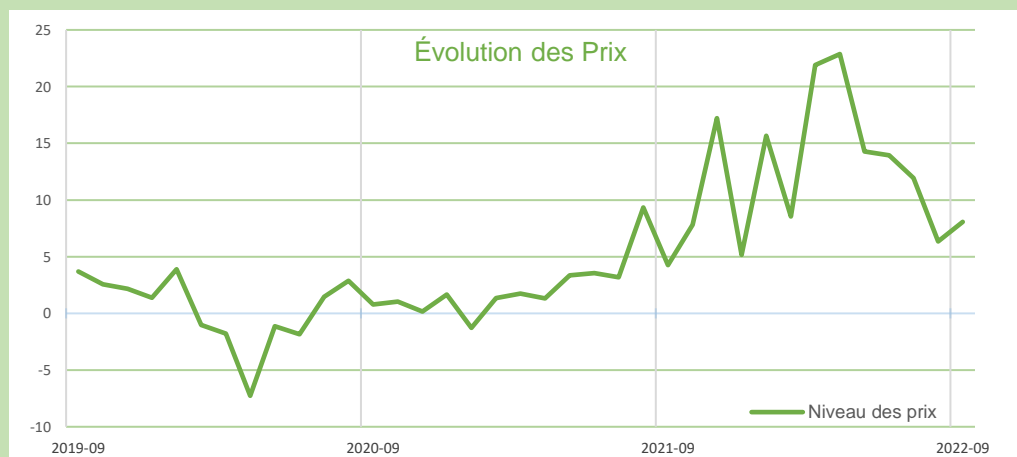
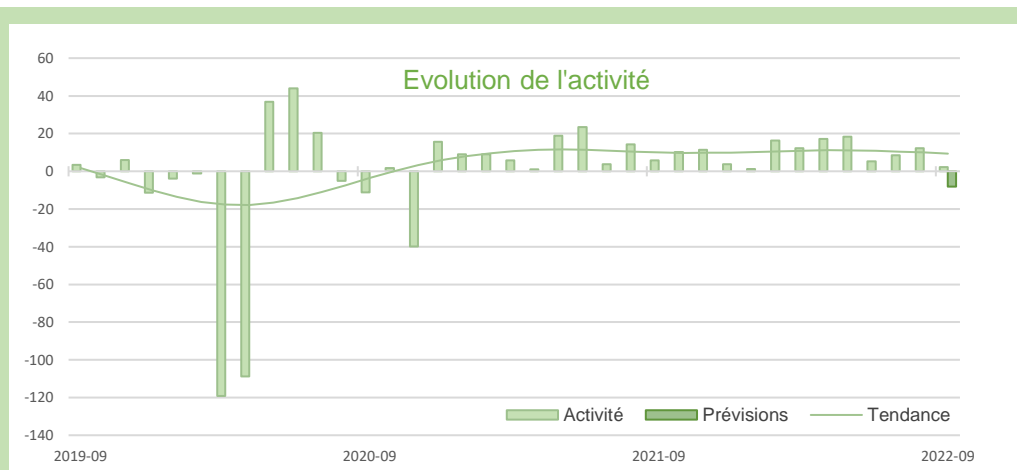
11,8%

Part des effectifs dans autres produits industriels (ACOSS 12/2020)



Synthèse des services marchands

Dans les services marchands, l'activité s'est stabilisée. Des difficultés récurrentes de recrutement sont relevées plus particulièrement dans le transport et le nettoyage. Selon les chefs d'entreprise, dans un contexte marqué par l'incertitude, une contraction de l'activité est attendue dans les prochaines semaines.



SERVICES MARCHANDS

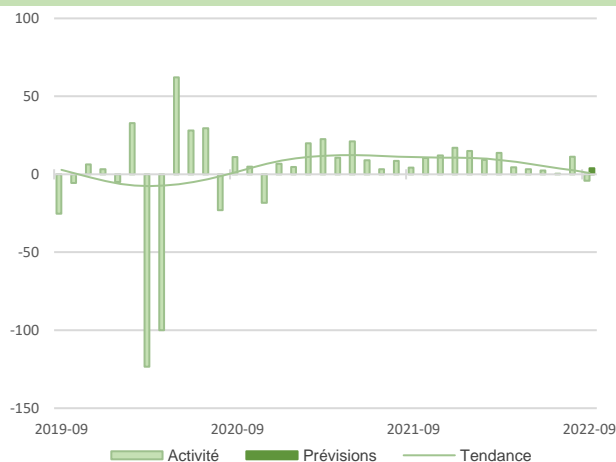
SERVICES MARCHANDS

Source Banque de France – SERVICES

20,7%

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

Services bâtiments aménagements paysagers nettoyage



L'activité n'a pas progressé en raison notamment d'un manque de personnel qui pénalise la majorité des entreprises interrogées.

Pour octobre, une consolidation des niveaux d'activité est anticipée.

Certains professionnels font état d'inquiétudes notamment sur l'impact potentiel des coûts de l'énergie.

Transports routiers de fret et par conduite

L'activité est restée quasi-éte.

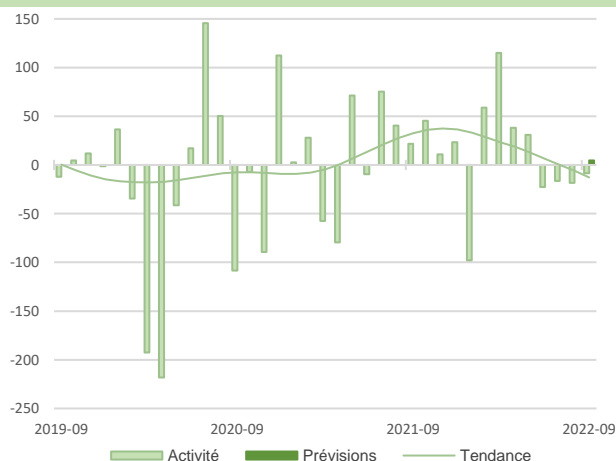
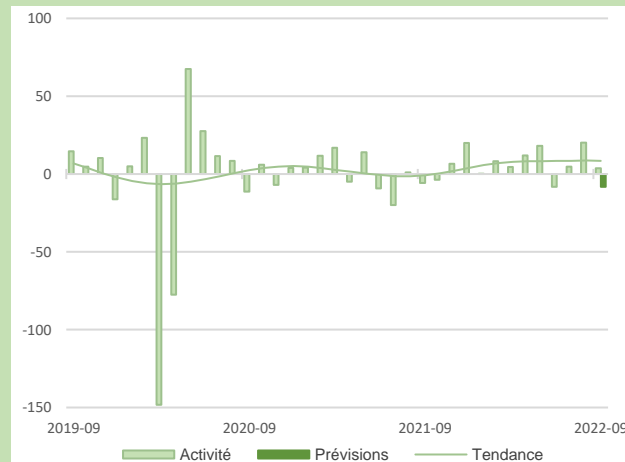
Le niveau des effectifs demeure insuffisant pour faire face à la demande.

Par ailleurs, les chefs d'entreprise évoquent toujours les pénuries de matières premières qui pénalisent diversement leur clientèle.

Le mois prochain, l'activité devrait se replier.

20,1%

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



Les taux d'occupation ont légèrement diminué par rapport à août malgré le retour de touristes étrangers et l'organisation d'événementiels en région.

Les responsables des établissements anticipent un mois d'octobre en légère progression.

5%

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

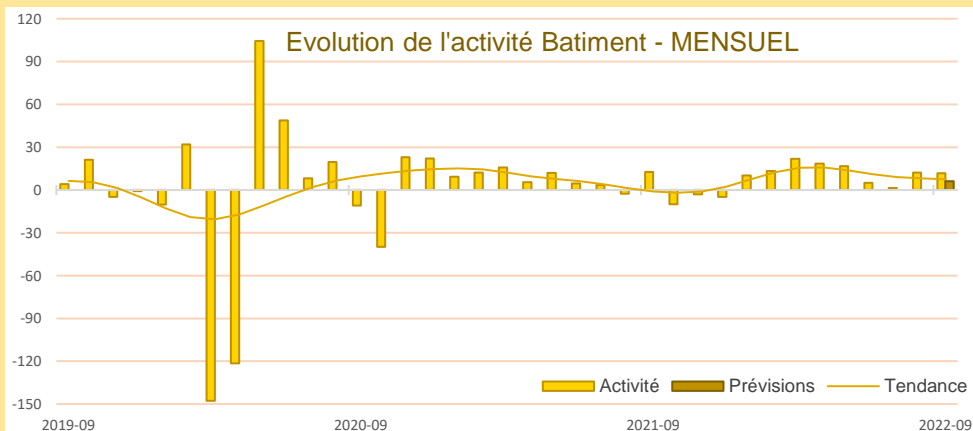
Hébergement



Synthèse du secteur Bâtiment – Travaux Publics

Dans le bâtiment, l'activité progresse. Les carnets de commandes sont bien garnis avec une bonne visibilité. L'activité resterait en conséquence bien orientée pour le mois d'octobre.

Dans les travaux publics, le courant d'affaires au cours du troisième trimestre s'est infléchi. Selon les chefs d'entreprise, il se stabiliserait sur la fin de l'année.



En septembre, l'activité confirme sa reprise.

La demande reste soutenue et les carnets de commandes sont jugés à un niveau très confortable.

Les chefs d'entreprise évoquent toujours des tensions persistantes liées au recrutement et à l'approvisionnement, mais les effets de ces dernières sont limités par des actions d'anticipation.

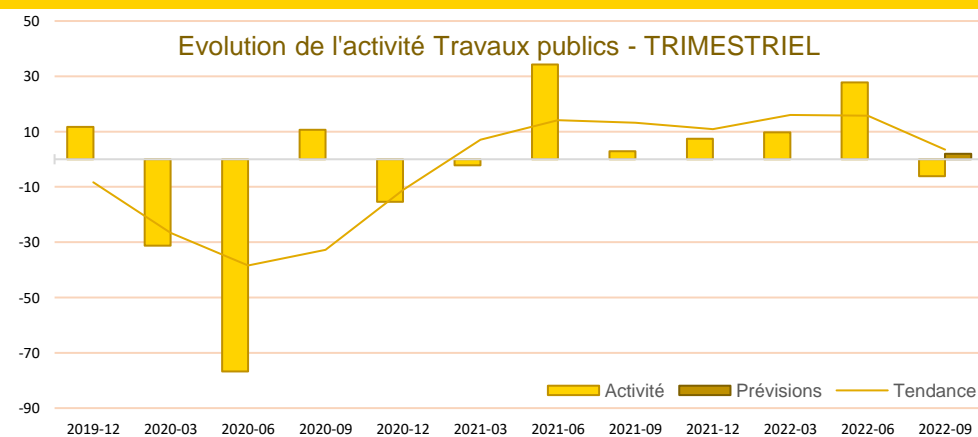
Le contexte économique et énergétique reste au cœur des préoccupations.

Les prévisions des chefs d'entreprise restent favorables pour le mois d'octobre.

Après un deuxième trimestre dynamique, l'activité dans les travaux publics s'est repliée sur la période sous revue.

Les carnets de commandes sont estimés bien fournis. Les hausses des prix des matières premières sont plus facilement répercutées sur les nouveaux devis.

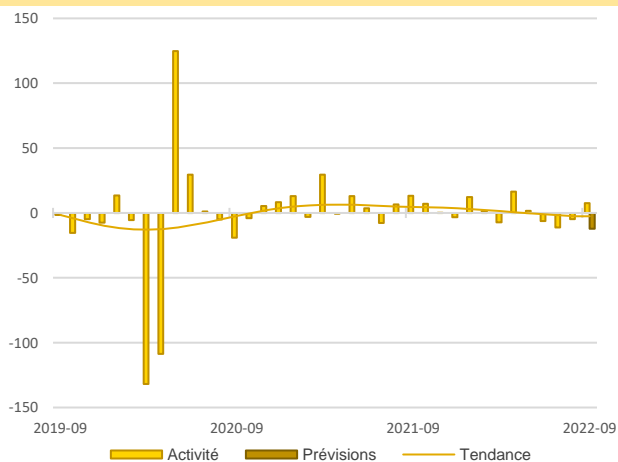
Sur la fin de l'année, les prévisions d'activité des chefs d'entreprise sont stables dans un contexte incertain.



Source Banque de France – CONSTRUCTION

20,3%

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



Activité - Gros œuvre

En septembre, avec la rentrée, l'activité a bien redémarré.

Les chefs d'entreprise évoquent toujours des difficultés de recrutement. Cependant, les hausses de salaire permettent de fidéliser le personnel. Ils indiquent également la volonté de maintenir leurs tarifs pour rester compétitifs, mais restent inquiets concernant les prochaines hausses annoncées.

Un repli de l'activité est attendu pour le mois d'octobre.

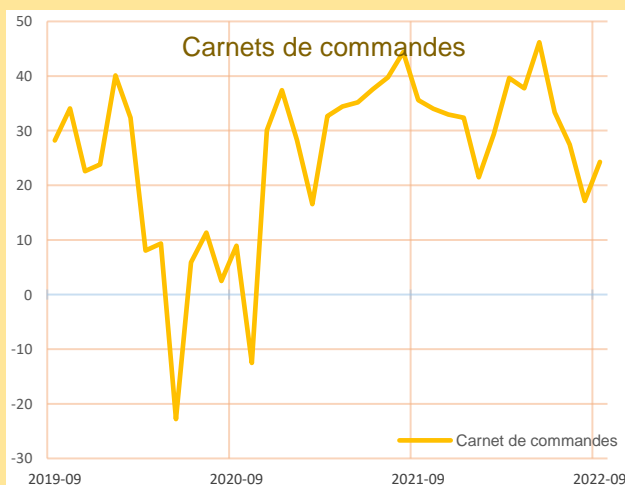
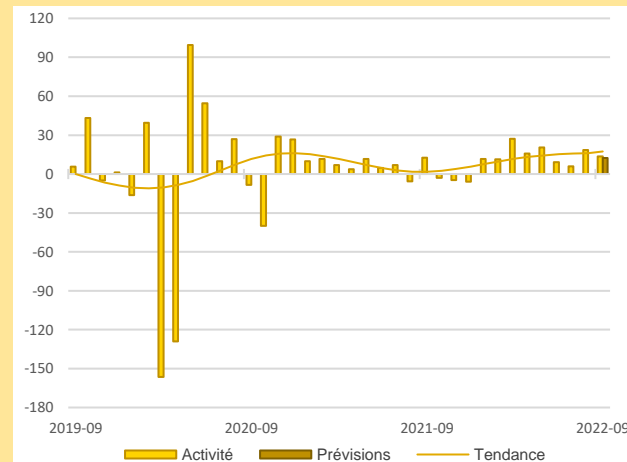
Activité - Second œuvre

En septembre, l'activité se maintient à un niveau identique à celui du mois d'août malgré les tensions sur l'approvisionnement et le recrutement qui demeurent. Des achats anticipés et des heures supplémentaires pallient ces difficultés. Les prix des matières premières se sont stabilisés, toutefois les hausses tarifaires sont maintenues pour conforter les trésoreries.

L'activité du mois d'octobre progresserait au même niveau que septembre.

61,5%

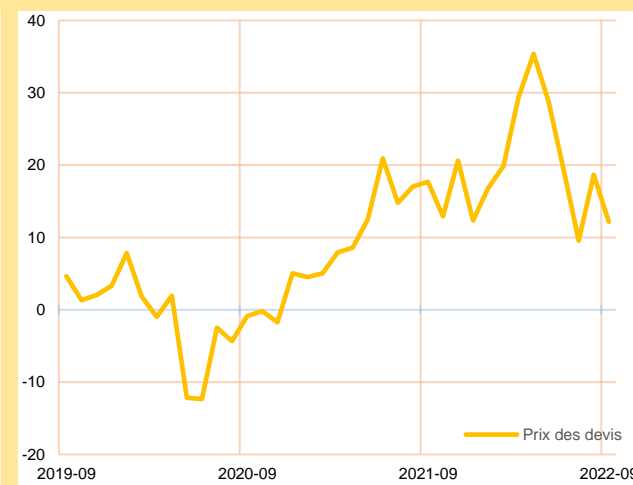
Part des effectifs dans ceux du BTP (ACOSS 12/2020)



Selon les dirigeants d'entreprise interrogés, les carnets de commandes sont très bien remplis, offrant une bonne visibilité.

Carnets de commandes - Bâtiment

Après de fortes hausses constatées les mois précédents, l'évolution des prix des devis serait moindre sur la période à venir.



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
Service des Affaires 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 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...*