

TENDANCES RÉGIONALES

NOVEMBRE 2022

Période de collecte :

du lundi 28 novembre 2022 au lundi 5 décembre 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

Malgré un environnement très incertain, marqué par une conjonction de chocs externes de grande ampleur, l'activité continue à résister globalement. Selon les chefs d'entreprise participant à notre enquête (environ 8 500 entreprises ou établissements interrogés entre le 28 novembre et le 5 décembre), l'activité au mois de novembre a progressé dans chacun des trois grands secteurs, de façon d'ailleurs plus prononcée qu'anticipé le mois dernier. Pour décembre, les entreprises anticipent une nouvelle progression dans les services, une stabilité de l'activité dans l'industrie et un repli dans le bâtiment ; les perspectives à moyen terme sont jugées plus incertaines.

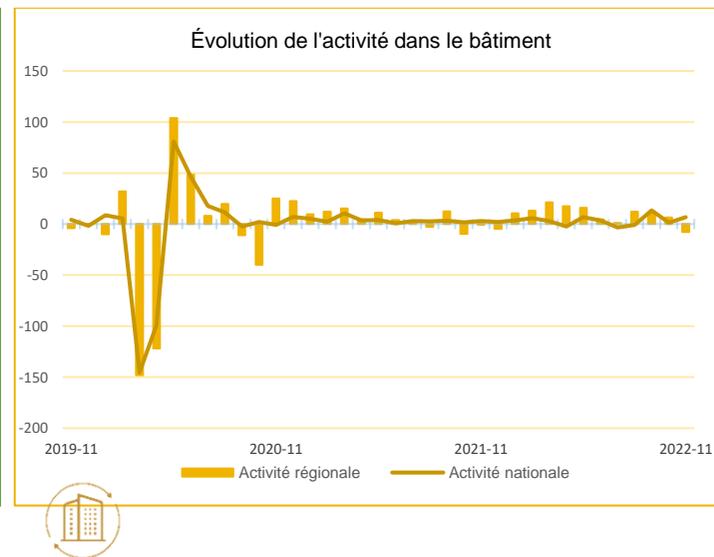
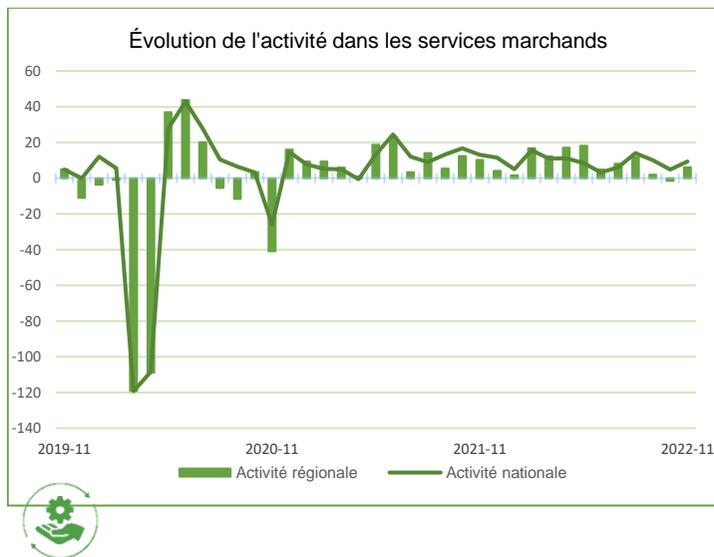
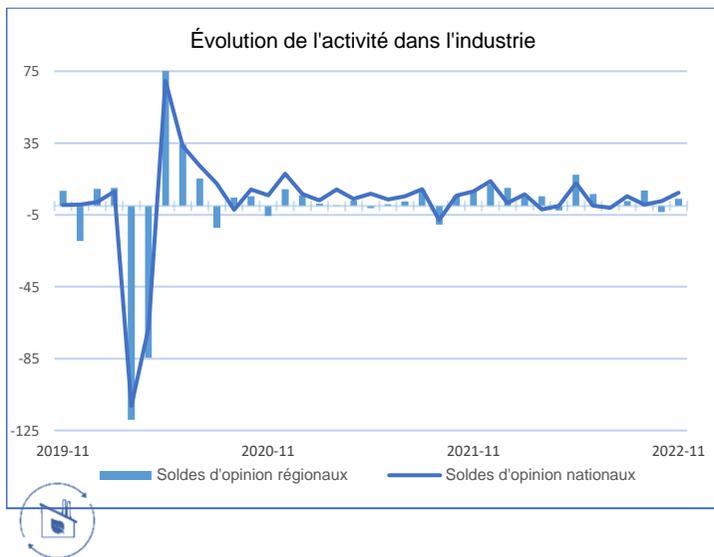
Les difficultés d'approvisionnement se replient de nouveau dans l'industrie (41 % des entreprises industrielles les mentionnent en novembre, après 43 % en octobre) et dans le bâtiment (36 %, après 41 %). La hausse des prix des produits finis se poursuit au même rythme soutenu. Les difficultés de recrutement s'atténuent légèrement (indiquées par 53 % des répondants, après 55 % en octobre).

Notre indicateur d'incertitude diminue légèrement dans les services, mais progresse dans le bâtiment et demeure à des niveaux toujours élevés dans l'industrie. La situation de trésorerie des entreprises se stabilise à un niveau jugé dégradé dans l'industrie, et légèrement au-dessous de sa moyenne dans les services.

Concernant les conséquences de la situation énergétique, 24 % des entreprises indiquent que leur activité- du mois passé a été affectée, dont 6 % fortement. Pour les trois prochains mois, 35 % des entreprises s'attendent à un impact (faible ou fort) sur leur activité (42 % dans l'industrie). S'agissant de l'impact sur leurs marges dans les trois prochains mois, il concerne deux entreprises sur trois dans le bâtiment et l'industrie manufacturière, et près d'une entreprise sur deux dans les services marchands.

Sur la base des résultats de l'enquête, complétés par d'autres indicateurs, nous estimons que le PIB serait en légère hausse en novembre et quasi stable en décembre. La progression du PIB pour le quatrième trimestre 2022 s'établirait ainsi autour de + 0,1 % par rapport au trimestre précédent, en cohérence avec notre projection à trois ans pour l'économie française.

Situation régionale



Source Banque de France

Points Clefs

En novembre, l'activité dans l'industrie et les services marchands se montre résiliente alors qu'elle fléchit dans le bâtiment.

Le secteur de l'agroalimentaire demeure sur une tendance favorable, l'activité se maintient dans la fabrication du matériel de transport et de l'équipement électrique et électronique. Dans le secteur du travail du bois, la production marque le pas. Dans l'industrie chimique, l'activité enregistre une reprise marquée après les difficultés de production d'octobre.

Dans les services marchands, l'activité résiste grâce au secteur du transport en dépit des difficultés de recrutement.

Dans le bâtiment, les carnets sont bien étoffés avec une visibilité qui tend à s'amenuiser.

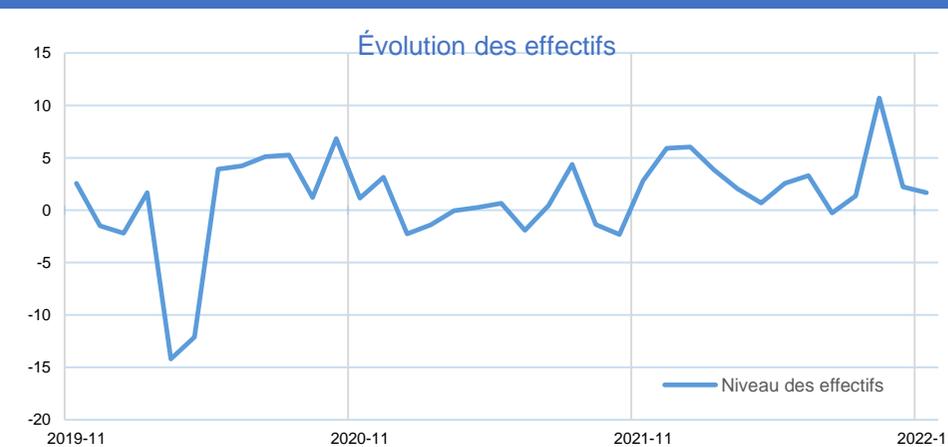
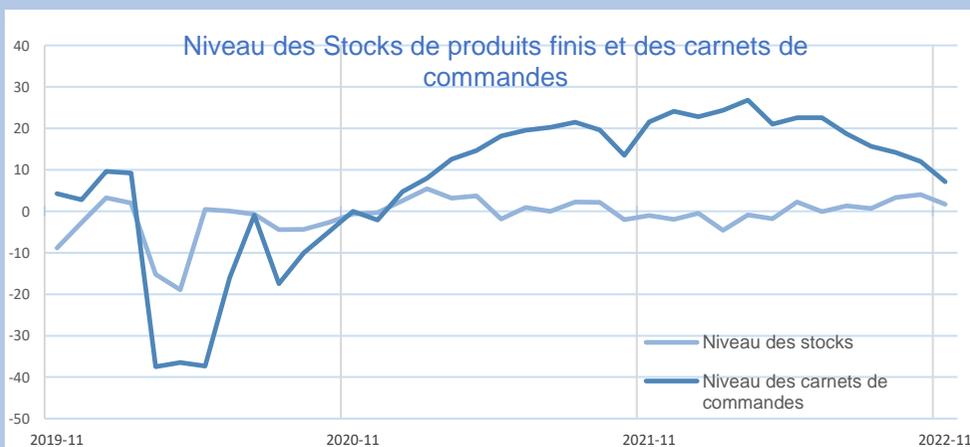
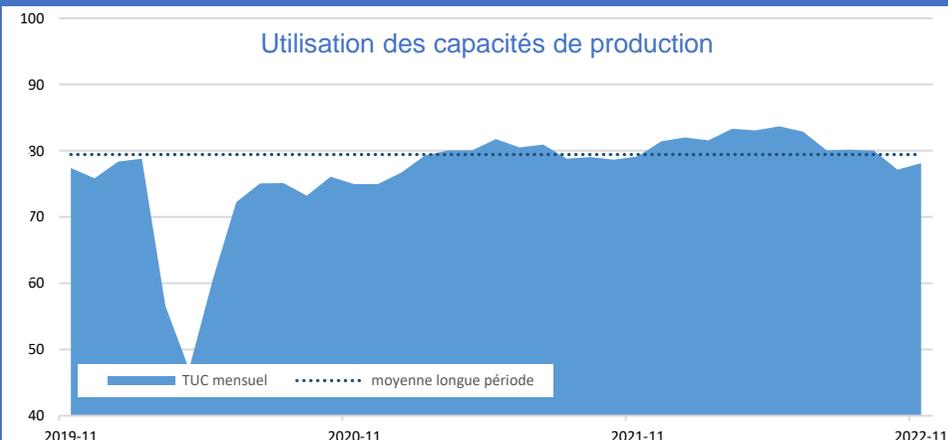
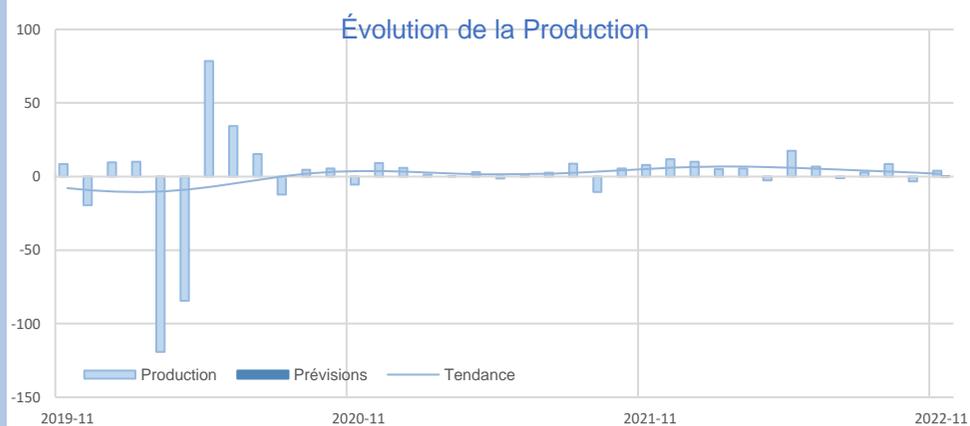
Les chefs d'entreprise anticipent, pour décembre, une stabilisation de leur activité dans l'industrie et les services marchands et une baisse dans le bâtiment.



Synthèse de l'Industrie

En novembre, la production dans l'industrie a été favorablement orientée mais les carnets de commandes offrent une visibilité moindre. Le taux d'utilisation des capacités de production retrouve quasiment sa moyenne de longue période après un mois d'octobre marqué par des perturbations.

La production se stabiliserait en décembre.



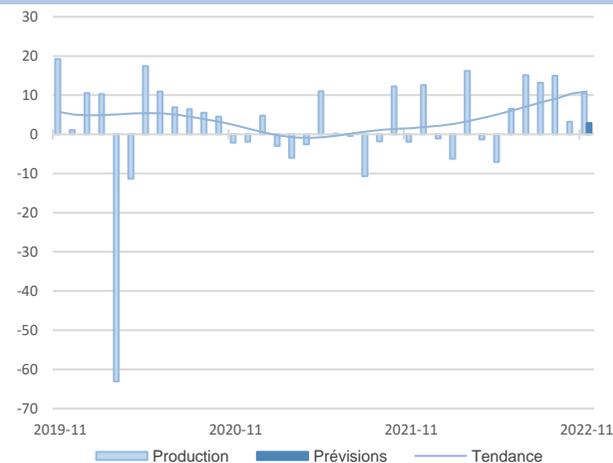
INDUSTRIE

INDUSTRIE

Source Banque de France – INDUSTRIE

18,7%

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



Agroalimentaire

L'activité s'est accrue en novembre, confirmant la tendance favorable de ces derniers mois. La demande est vigoureuse, principalement sur le marché français.

Les prix des matières premières subissent des hausses significatives, partiellement répercutées sur ceux des prix des produits finis.

Les carnets de commandes se stabilisent. Ainsi, la production devrait légèrement décélérer le mois prochain.

Matériel de transport

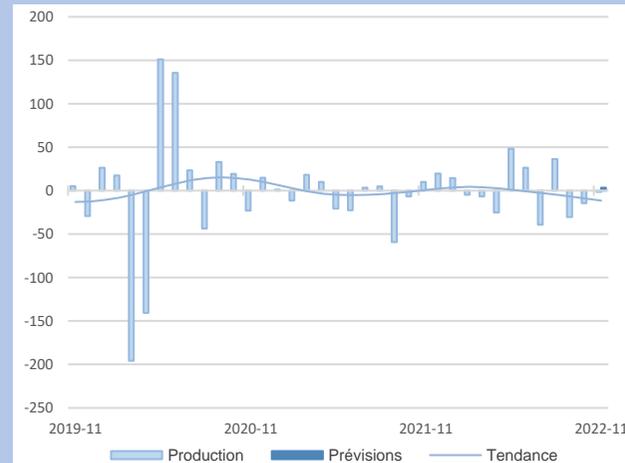
En novembre l'activité s'est stabilisée après deux mois de repli marqués. La demande surtout en provenance du marché intérieur reste orientée à la baisse.

Les carnets de commandes peinent à se remplir. Les coûts des matières premières repartent à la hausse sans répercussion sur les prix des produits finis.

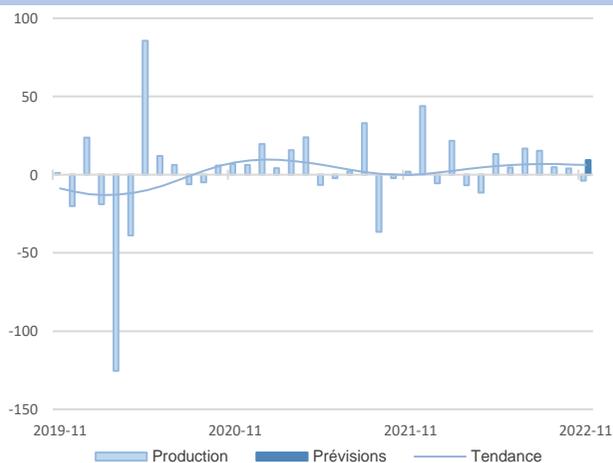
La production en décembre se stabiliserait.

14,4%

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



GRANDS SECTEURS



La production s'est légèrement infléchi dans un contexte de difficultés d'approvisionnement en matières premières.

La demande en provenance du marché intérieur s'améliore tandis que celle en provenance de l'étranger se dégrade. Les carnets de commandes demeurent bien garnis.

Les hausses de coût des matières premières ralentissent tout en restant élevées et répercutées partiellement sur les prix des produits finis.

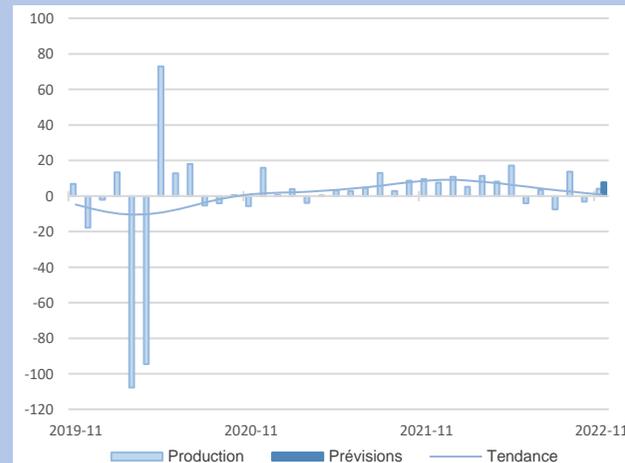
En décembre l'activité serait mieux orientée.

Comme anticipé la production de novembre est en progression.

La demande en provenance de l'étranger et du marché intérieur reste orientée à la baisse. L'état du carnet de commandes est jugé insuffisant.

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

La production en décembre serait de nouveau bien orientée.



12,3%

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

Equipements électriques et électroniques

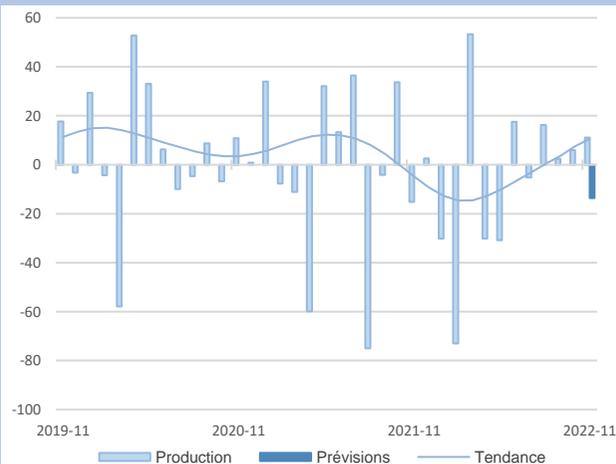
Autres produits industriels

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



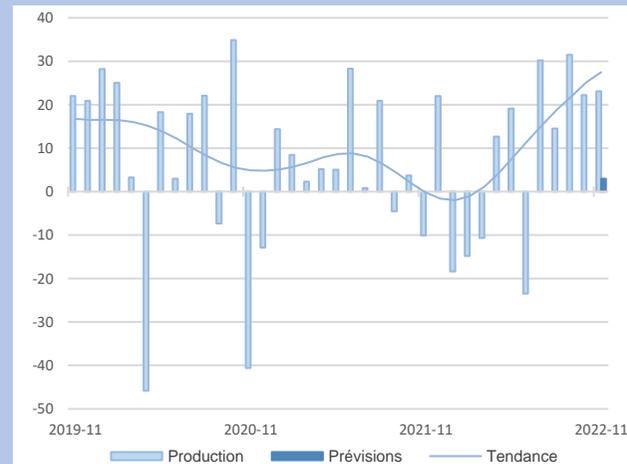
La production a continué de croître en novembre, répondant à une amélioration de la demande.

Les prix des matières premières continuent de se renchérir entrainant une revalorisation des prix de vente.

Les industriels estiment que les carnets de commandes restent insuffisamment garnis et prévoient un repli de l'activité en décembre.

Produits laitiers

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



L'activité s'inscrit de nouveau en hausse. La demande reste soutenue grâce notamment à la croissance du marché des marques distributeurs.

Les prix des matières premières connaissent de nouvelles hausses. Les prix de vente sont adaptés progressivement.

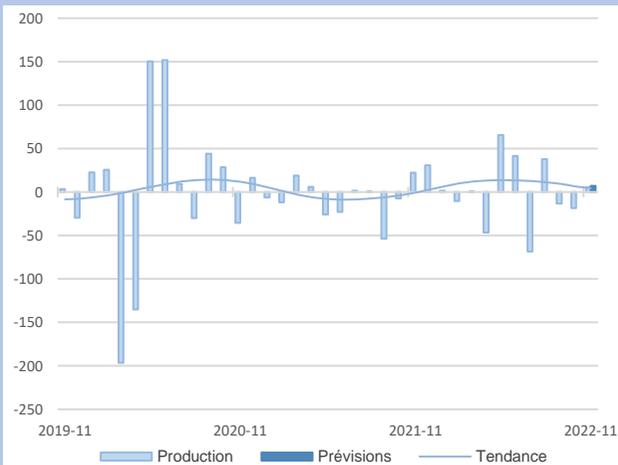
Malgré la bonne visibilité des carnets, les chefs d'entreprise s'attendent à un tassement de l'activité en fin d'année.



Agroalimentaire

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

Automobile



Comme anticipé, la production en novembre est repartie modérément à la hausse dans un contexte d'approvisionnements en composants toujours perturbés.

La demande demeure insuffisante en provenance des marchés intérieurs et de l'étranger, néanmoins les carnets de commandes sont encore jugés bien étoffés.

Les coûts des matières premières progressent légèrement sans être totalement répercutés.

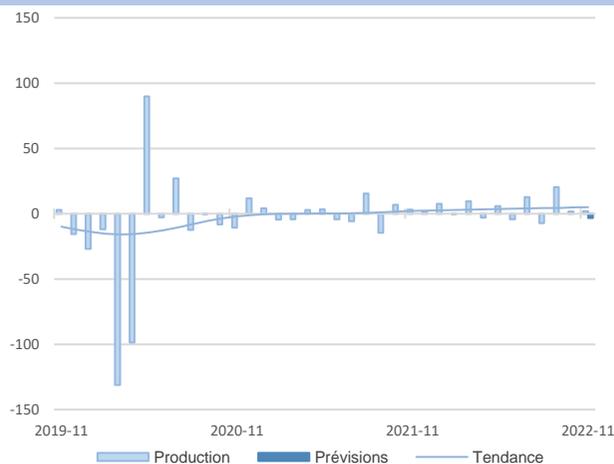
En décembre la production resterait bien orientée.



Matériel de transport

24,8%

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



Métallurgie

En novembre l'activité s'est maintenue.

Le carnet de commandes est jugé insuffisamment garni en raison d'une moindre demande du marché intérieur.

Les hausses de coûts des matières premières ont été répercutées sur les prix des produits finis.

Les industriels anticipent une baisse de la production le mois prochain.

Produits en caoutchouc, plastique et autres

La production s'est inscrite de nouveau en retrait.

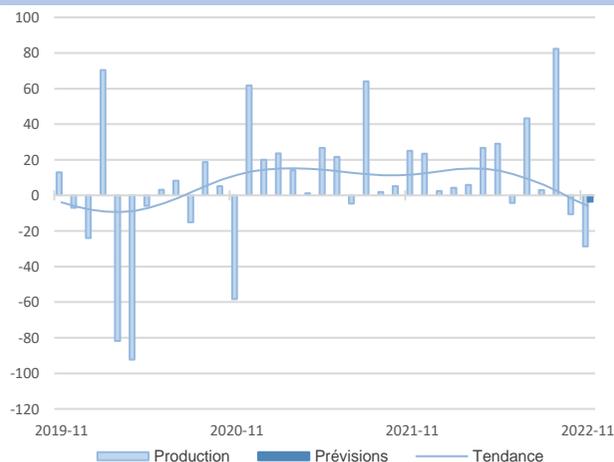
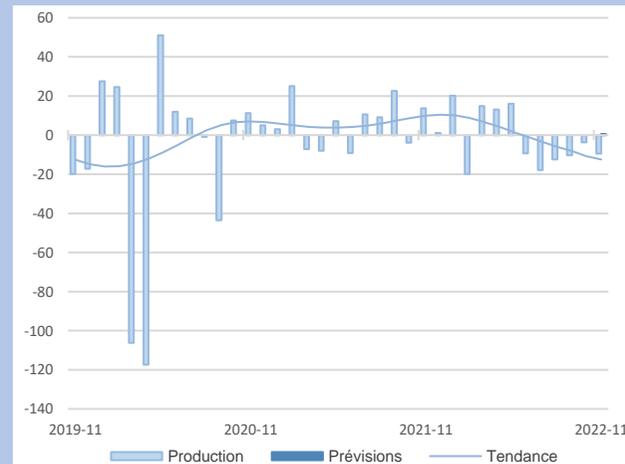
La hausse des coûts des matières premières ralentie. Elle reste répercutée en totalité sur le prix des produits finis.

La demande notamment en provenance du marché intérieur et bien plus encore de l'étranger est faible. Les carnets de commandes restent inférieurs aux attentes.

En décembre, l'activité se stabiliserait.

21%

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



L'activité s'inscrit de nouveau en retrait sur le mois de novembre notamment en raison de lignes de production perturbées par le coût de l'énergie.

La demande en provenance du marché intérieur et de l'étranger continue de se contracter.

Les carnets de commandes atteignent un niveau jugé désormais insuffisant.

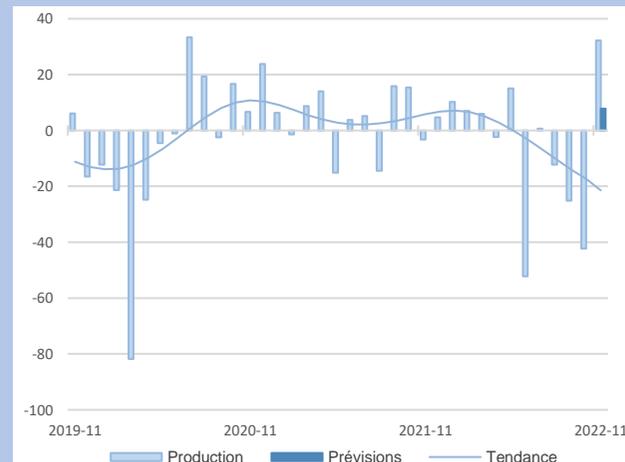
En décembre, la production continuerait à décroître.

Après une période de maintenance technique et de mouvements sociaux, l'activité enregistre en novembre un rebond marqué.

Les hausses de coûts des matières premières sont répercutées quasi intégralement sur les prix des produits finis.

Les carnets de commandes offrent moins de visibilité qu'en octobre.

Les industriels prévoient une progression de l'activité en décembre.



Industrie chimique

9,9%

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

Travail du bois, industrie du papier et imprimerie

11,8%

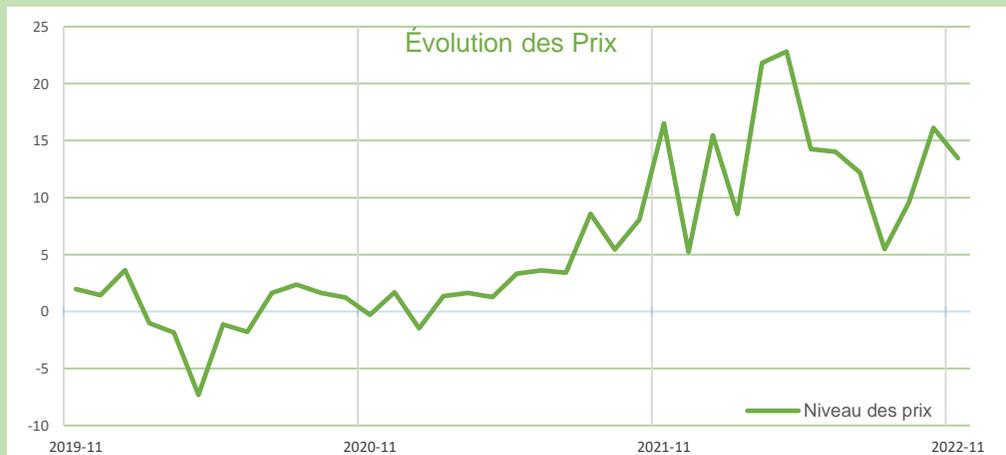
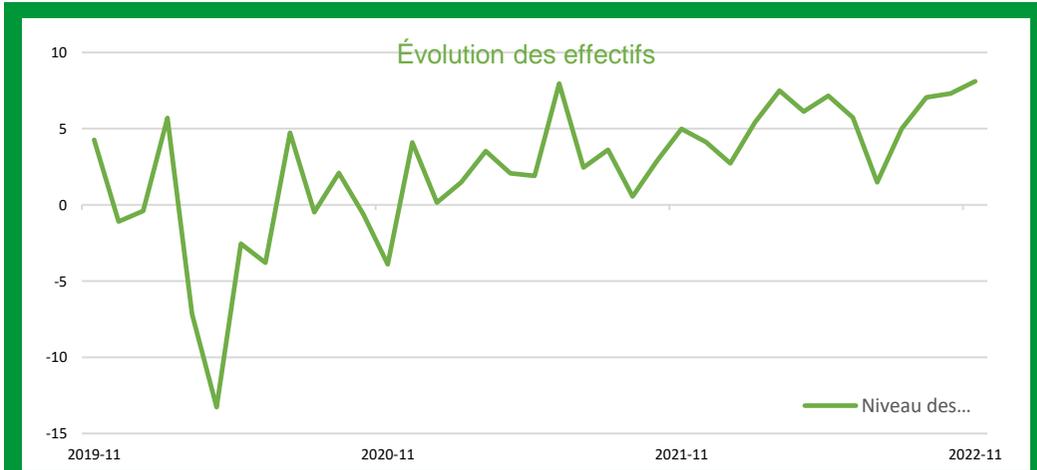
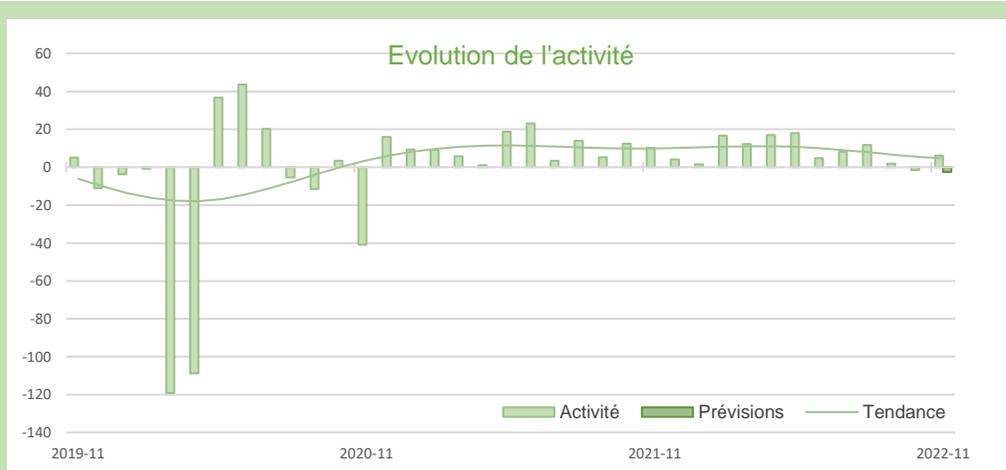
Part des effectifs dans autres produits industriels (ACOSS 12/2021)



Synthèse des services marchands

En novembre, l'activité s'accroît malgré la pénurie de main d'œuvre qui affecte encore les secteurs du transport et du nettoyage.

En décembre le courant d'affaires se maintiendrait.

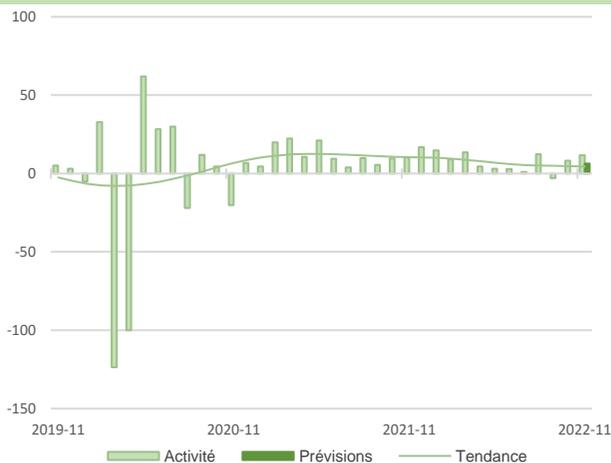


Source Banque de France – SERVICES

19,1%

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

Services bâtiments aménagements paysagers nettoyage



L'activité s'est renforcée, en dépit des difficultés de recrutement.

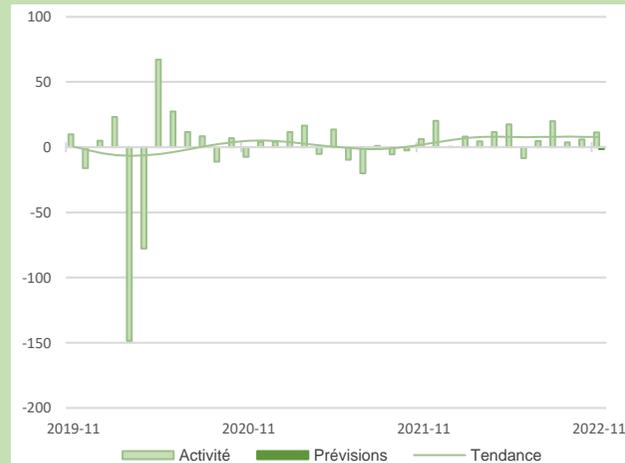
Les entreprises ont revalorisé une nouvelle fois leurs tarifs afin de répercuter les hausses des salaires.

En décembre, l'activité devrait progresser à un rythme plus modéré.

Transports routiers de fret et par conduite

19,1%

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

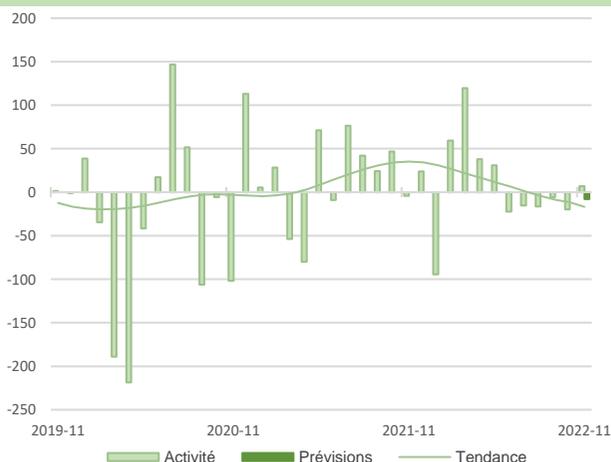


En novembre, l'activité progresse.

Toutefois, des effectifs sont jugés tendus sur certains sites.

Les prix ont été révisés afin de prendre en compte la hausse du prix du carburant.

Les chefs d'entreprise anticipent une stabilisation des niveaux d'activité dans les prochaines semaines.



En novembre, une légère hausse de la fréquentation a été constatée.

Les prix sont restés stables.

En décembre les hôteliers prévoient un retrait de l'activité.

5,3%

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

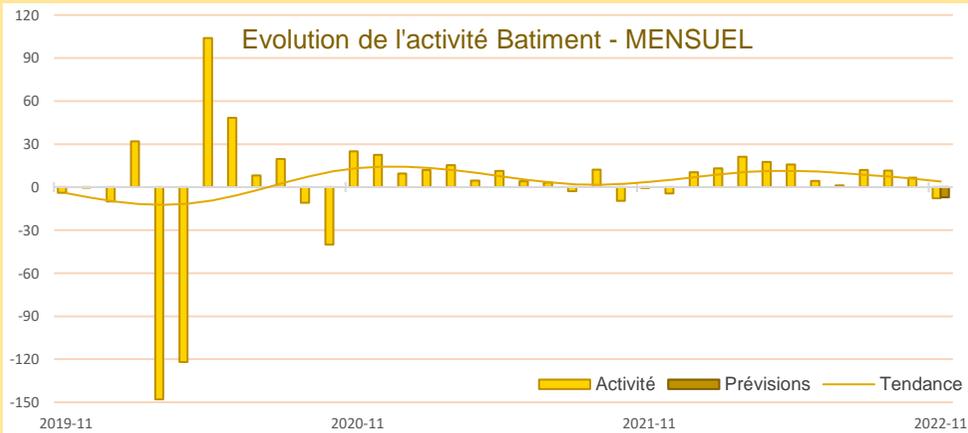
Hébergement



Synthèse du secteur Bâtiment – Travaux Publics

En novembre, dans le bâtiment en raison de conditions météorologiques défavorables, l'activité a fléchi. Les carnets de commandes sont estimés encore bien étoffés mais avec une visibilité qui tend à s'amenuiser. En décembre, l'activité s'inscrirait de nouveau en retrait.

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 novembre, conformément aux prévisions des dirigeants d'entreprise, l'activité a ralenti.

Les clients se montrent prudents, la demande s'essouffle légèrement. Les carnets de commandes sont encore jugés à un niveau satisfaisant.

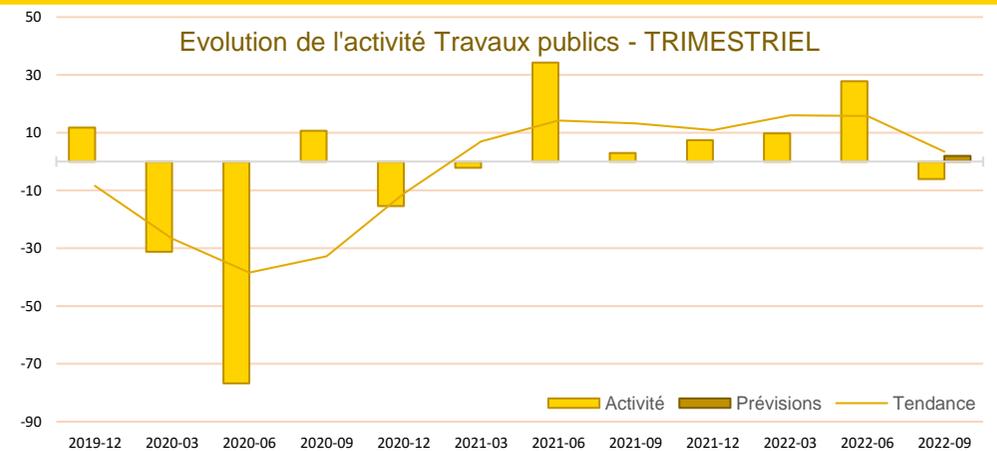
Limitées par de larges anticipations, les difficultés de recrutement et d'approvisionnement subsistent.

Les chefs d'entreprises prévoient en décembre une activité similaire au mois de novembre.

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.

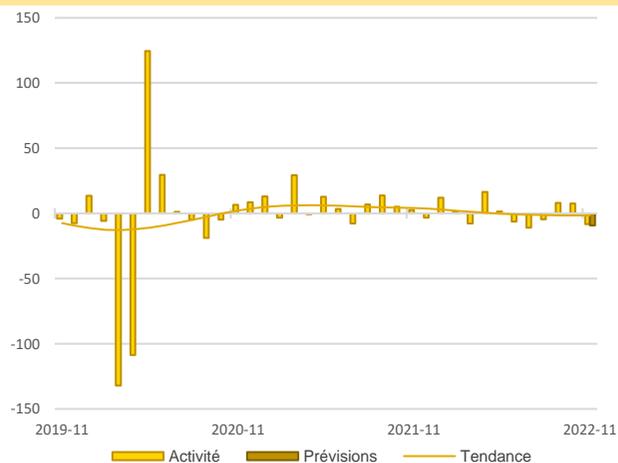
Sur la fin de l'année, les prévisions d'activité des chefs d'entreprise sont stables dans un contexte incertain.



Source Banque de France – CONSTRUCTION

20,5%

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



Activité - Gros œuvre

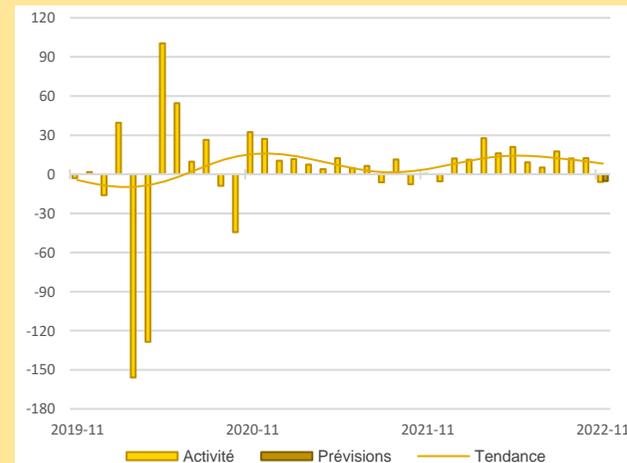
Comme anticipé par les chefs d'entreprise interrogés, l'activité du mois de novembre a légèrement fléchi.

Les tensions sur le recrutement et les approvisionnements persistent. Contrairement à la demande privée qui se maintient, la demande publique reste globalement en retrait et voit certains projets de construction purement annulés.

En décembre l'activité serait de nouveau orientée à la baisse.

61%

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

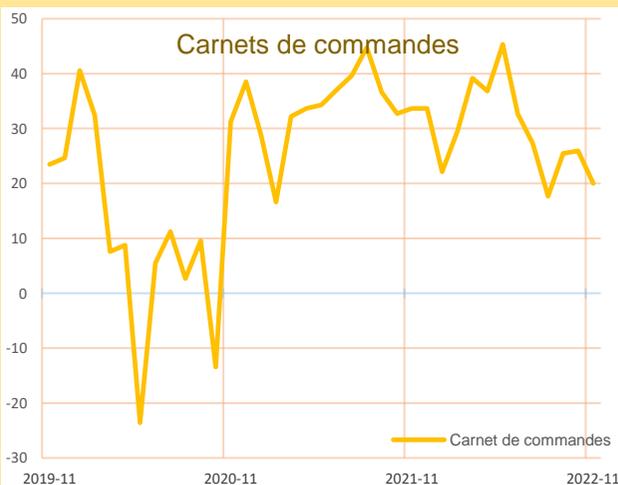


Activité - Second œuvre

En novembre, l'activité s'est repliée de manière modérée.

La pénurie de main d'œuvre qualifiée s'amplifie. Les difficultés d'approvisionnement, mieux anticipées, impactent moins l'activité.

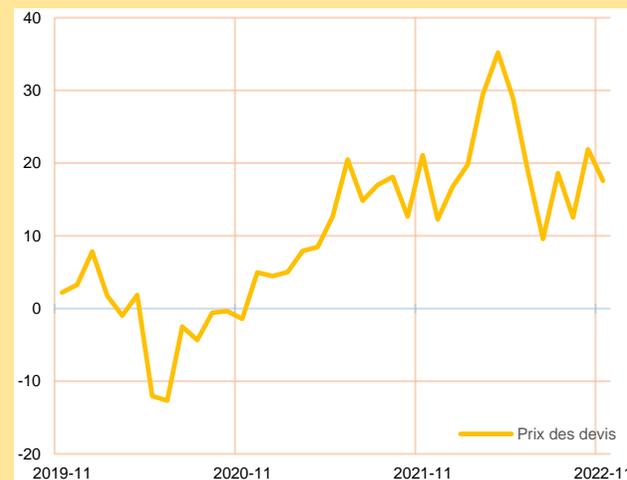
Le mois de décembre devrait encore afficher un léger recul de l'activité.



Carnets de commandes - Bâtiment

Dans le secteur du gros œuvre, les carnets de commandes s'effritent très légèrement.

Dans le second œuvre, les carnets de commandes se maintiennent à un bon niveau similaire au mois d'octobre.



Prix des devis - Bâtiment

Les hausses des prix des matières premières et de l'énergie ne sont que très partiellement répercutées sur les devis.



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...*