

TENDANCES RÉGIONALES

JUIN 2023

Période de collecte :

du mercredi 28 juin 2023 au mercredi 5 juillet 2023

La Banque de France exprime ses plus vifs remerciements aux entreprises et établissements de la région Normandie qui participent à cette enquête mensuelle sur l'évolution de la conjoncture économique dans les secteurs de l'industrie, des services marchands, du bâtiment et des travaux publics.

CONTEXTE NATIONAL	2
SITUATION RÉGIONALE	3
SYNTHÈSE DE L'INDUSTRIE	4
SYNTHÈSE DES SERVICES MARCHANDS	9
SYNTHÈSE DU SECTEUR BÂTIMENT – TRAVAUX PUBLICS	11
PUBLICATIONS DE LA BANQUE DE FRANCE	13
MENTIONS LÉGALES	14

Contexte National

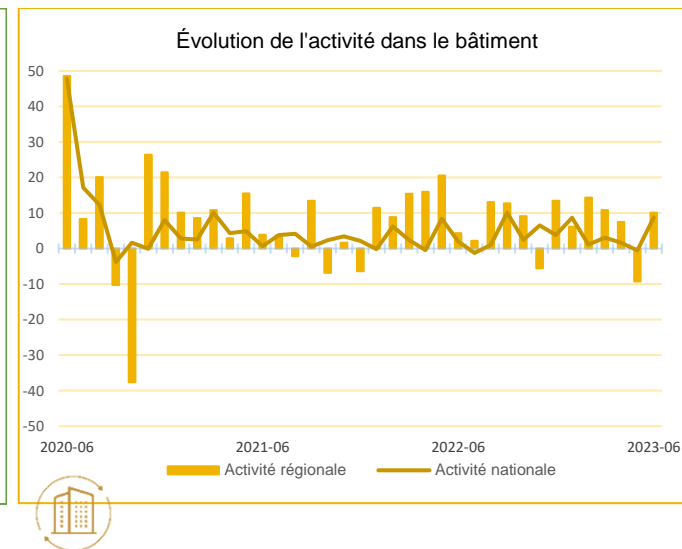
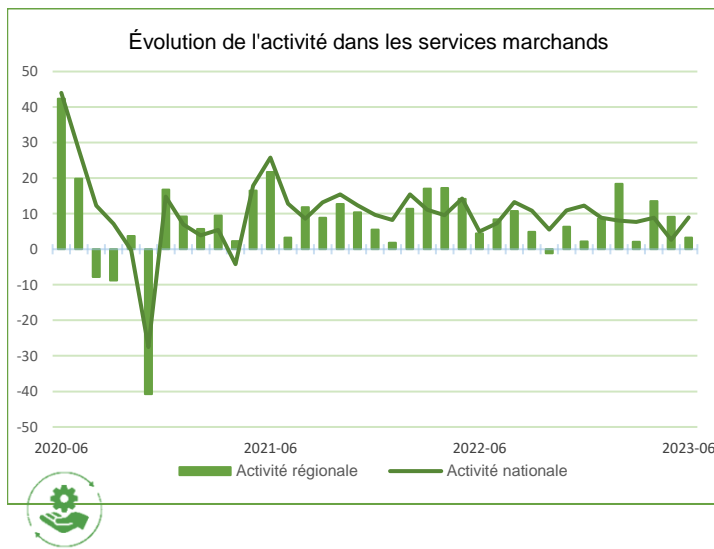
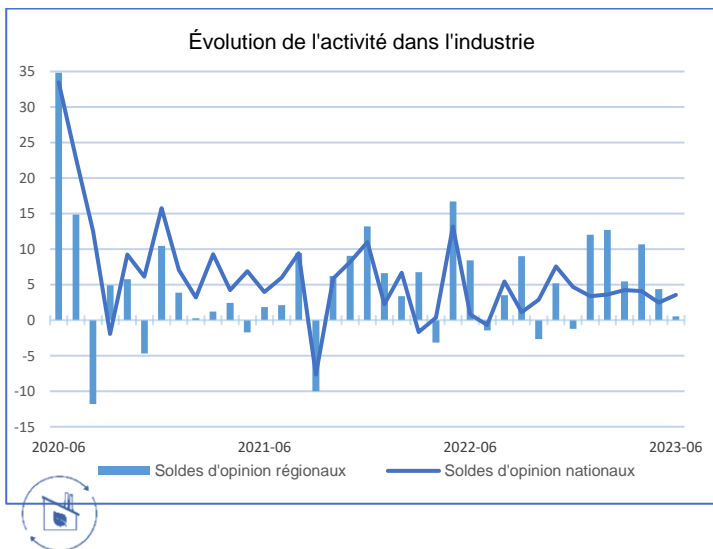
Selon les chefs d'entreprise participant à notre enquête (environ 8 500 entreprises ou établissements interrogés entre le 28 juin et le 5 juillet), l'activité a légèrement progressé en juin dans l'industrie, et plus nettement dans les services et le bâtiment, avec dans ces deux secteurs une évolution meilleure que prévu le mois dernier. Les anticipations pour le mois en cours semblent, comme souvent ex ante, plus contrastées : les chefs d'entreprise anticipent une stabilité dans l'industrie, une progression dans les services et un recul dans le bâtiment.

Les difficultés d'approvisionnement se stabilisent à des niveaux relativement bas dans le bâtiment (16 % des entreprises les mentionnent en juin, après 15 % en mai) et dans l'industrie (23 %, comme en mai). Pour le troisième mois consécutif, les industriels jugent que les prix sont en nette baisse pour les matières premières et qu'ils se stabilisent pour les produits finis. Les opinions sur les évolutions des prix des services et du bâtiment reviennent à leurs niveaux pré-Covid. Dans l'industrie, le processus de désinflation se confirme : seuls 8 % des chefs d'entreprise indiquent avoir augmenté leurs prix de vente en juin – ce qui représente un plus bas depuis début 2021 – et 6 % d'entre eux les ont baissés – un plus haut depuis près de trois ans. La proportion d'entreprises ayant baissé leurs prix est également en hausse dans le bâtiment. Les difficultés de recrutement évoluent peu et concernent la moitié des entreprises (50 %).

Notre indicateur d'incertitude remonte sensiblement dans les services et le bâtiment. Dans l'industrie et le gros œuvre du bâtiment, les carnets de commande se stabilisent à des niveaux inférieurs à leur moyenne de long terme. La situation de trésorerie reste jugée dégradée dans l'industrie et dans les services.

Sur la base des résultats de l'enquête, complétés par d'autres indicateurs, nous estimons que la progression du PIB au deuxième trimestre 2023 serait de + 0,1 % par rapport au trimestre précédent.

Situation régionale



Source Banque de France

Points Clefs

En Normandie, l'activité de juin est bien orientée dans tous les secteurs, qu'il s'agisse de l'industrie, des services marchands ou du bâtiment. Toutefois, hormis pour le bâtiment, la dynamique est un peu plus faible qu'au niveau national.

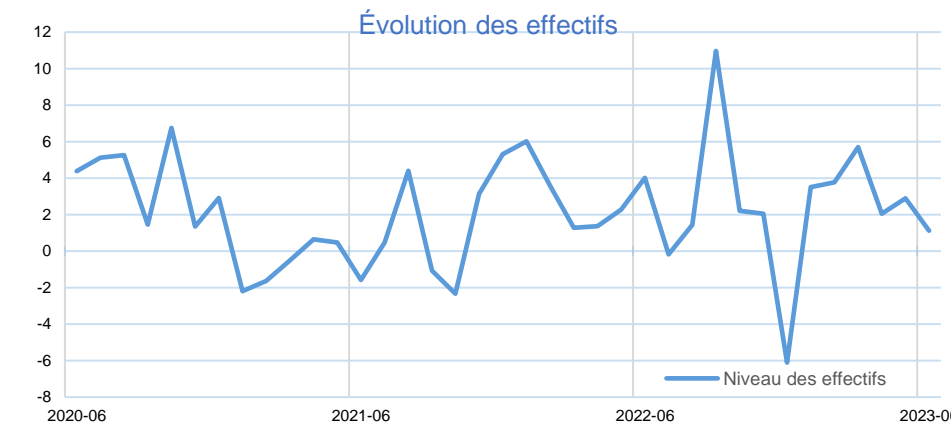
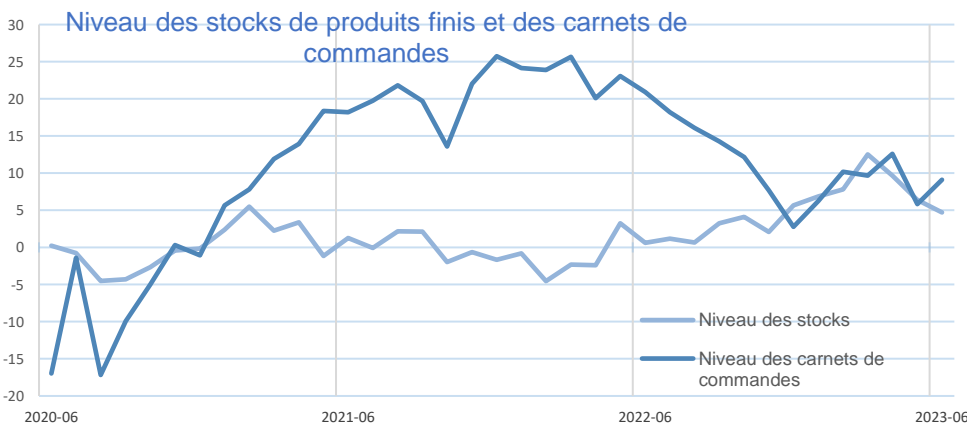
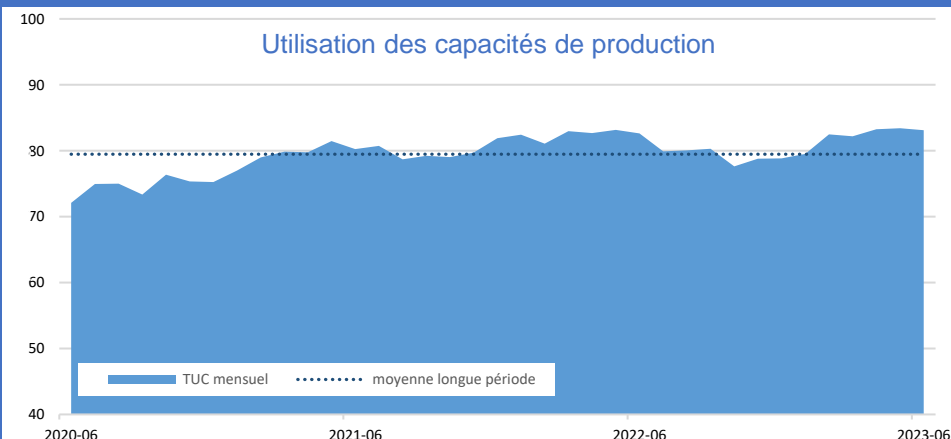
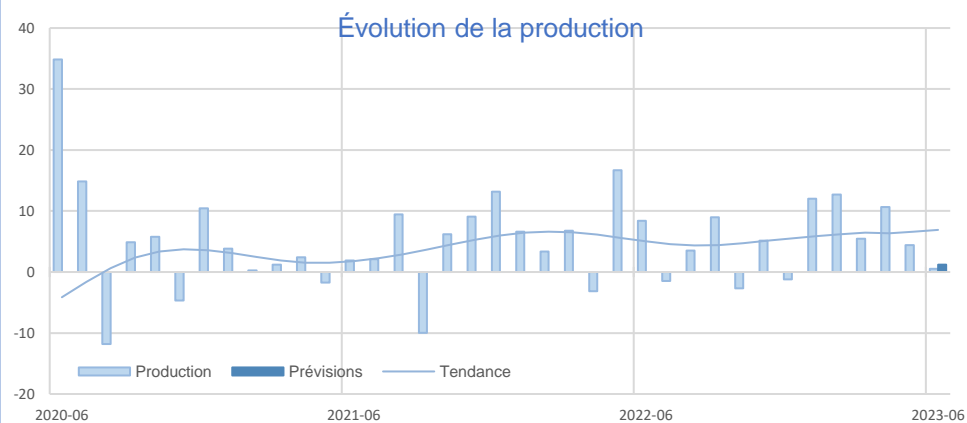
Dans l'industrie, cette évolution se traduit par une forte sollicitation des capacités de production, du fait d'une demande favorable dans la majorité des secteurs. Dans les services marchands, elle s'accompagne d'une nouvelle hausse des prix et d'une intensification des embauches, sauf pour le secteur de l'hébergement, dont les effectifs diminuent. S'agissant des carnets de commandes, leur niveau contraste selon les secteurs, celui observé dans l'automobile ou le bâtiment s'établissant à un niveau correct.

Pour la période à venir, les opinions des chefs d'entreprise divergent selon le secteur : l'activité serait stable pour l'industrie et le bâtiment, en baisse pour les services marchands.



Synthèse de l'Industrie

En juin, la production dans l'industrie est stable. L'activité varie selon le secteur industriel : elle est orientée à la hausse dans l'agroalimentaire et l'automobile, à la baisse dans les équipements électriques-électroniques et l'industrie chimique. Les capacités de production sont très sollicitées, à un niveau supérieur à la moyenne de longue période, du fait d'une demande favorable dans la majorité des secteurs. Le niveau des commandes s'améliore et celui des stocks diminue. Les recrutements ralentissent. En juillet, l'activité industrielle serait globalement stable.



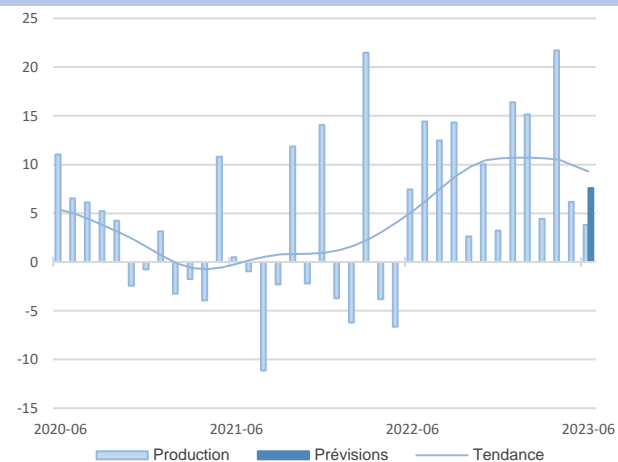
INDUSTRIE

INDUSTRIE

Source Banque de France – INDUSTRIE

18,7%

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



Agroalimentaire

L'activité continue d'augmenter en juin.

Bien que les carnets de commandes s'étoffent, leur niveau reste inférieur à celui attendu par les chefs d'entreprise.

Les effectifs sont stables mais devraient être en légère hausse en juillet.

Les prix des matières premières poursuivent leur baisse. Les produits finis, dont les stocks sont stables, à un niveau jugé correct, voient leurs prix augmenter.

Les dirigeants anticipent une production en hausse pour le mois prochain.

Matériel de transport

La croissance de la production, amorcée au printemps, se poursuit en juin.

Le niveau des commandes, en hausse, est jugé élevé par les dirigeants.

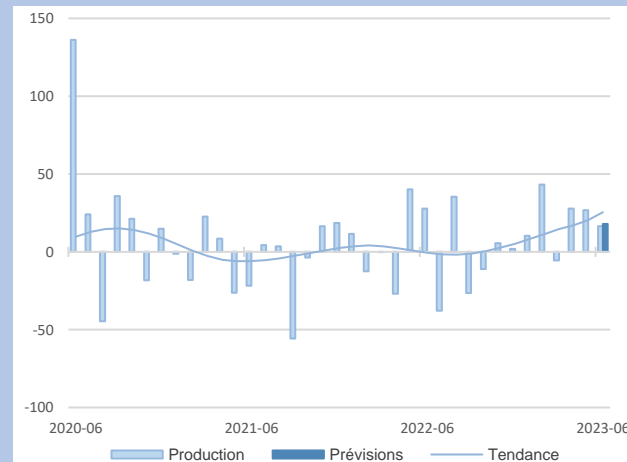
Les prix des produits finis sont stables, ceux des matières premières poursuivent leur baisse.

Le taux d'utilisation des capacités de production est stable.

Les chefs d'entreprise prévoient une activité en hausse pour le mois de juillet.

14,4%

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



GRANDS
SECTEURS

En juin, la production accuse un net recul.

Les carnets de commandes, stimulés par une progression de la demande sur les marchés domestiques et étrangers, s'établissent à un niveau jugé correct par les dirigeants.

Les stocks de produits finis, qui se replient fortement, sont jugés à un niveau bas.

Les difficultés d'approvisionnement tendent à s'atténuer, les prix des matières premières se stabilisent.

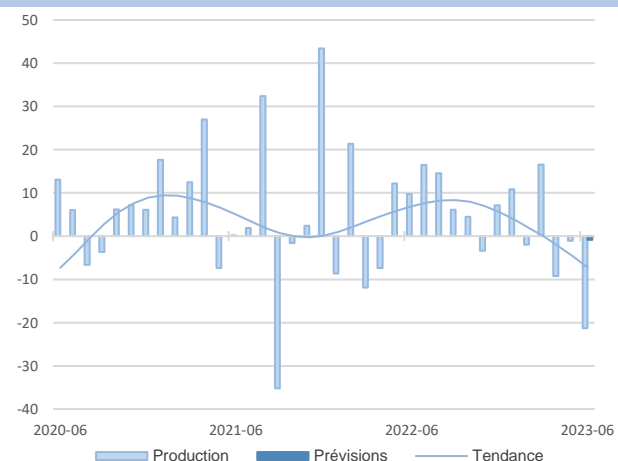
La production devrait rester atone en juillet.

La légère baisse de production du mois de juin devrait perdurer sur le mois de juillet.

Les carnets de commandes progressent, portés surtout par la demande domestique. Les effectifs entament une légère croissance qui devrait perdurer. Les prix des matières premières continuent de se replier, ceux des produits finis accentuent le fléchissement observé le mois dernier. Les stocks de produits finis sont en baisse mais restent à un niveau jugé confortable.

12,3%

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

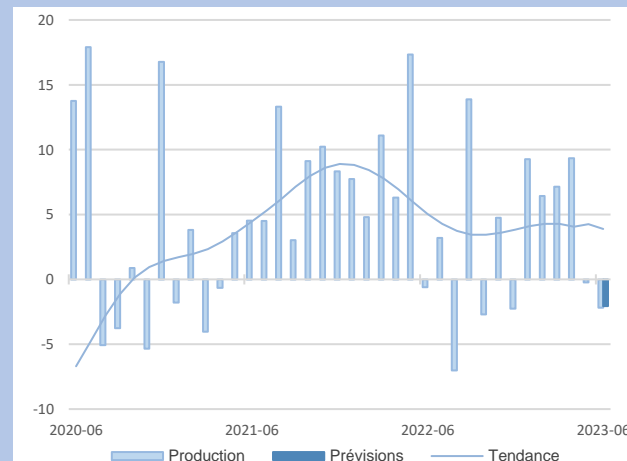


Équipements électriques et électroniques

Autres produits industriels

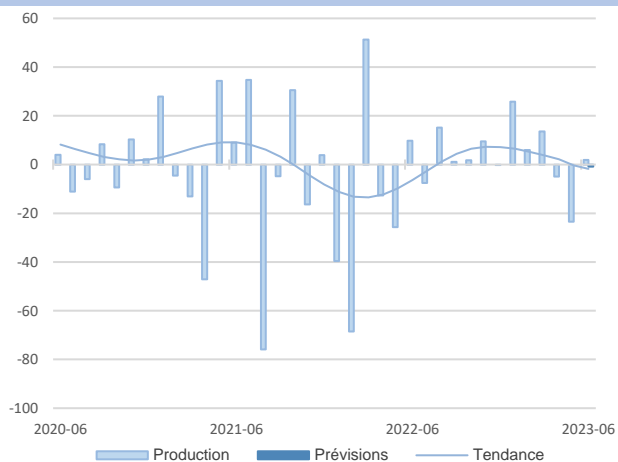
54,6%

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



13,7%
Part des effectifs dans ceux de l'agroalimentaire (ACOSS 12/2021)

Transformation de la viande



Contrairement aux prévisions, et après deux mois de contraction, la production progresse légèrement en juin. La demande s'améliore mais reste inférieure au niveau attendu sous l'effet, d'une part, d'une moindre consommation en steak haché, d'autre part, de la concurrence des autres pays européens. La diminution des effectifs se poursuit et devrait s'accroître. En raison de la baisse des coûts des matières premières, les prix des produits finis continuent de fléchir.

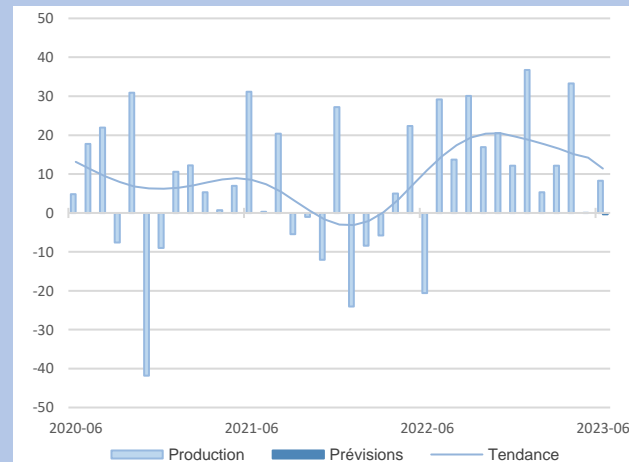
Les chefs d'entreprise anticipent une production stable pour le mois prochain.

Produits laitiers

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

Après avoir marqué le pas en mai, la production s'oriente de nouveau à la hausse. Les capacités de production sont fortement sollicitées, en lien avec la progression de la demande, jugée à un niveau correct. Alors que les prix des matières premières poursuivent leur baisse mais que perdurent des craintes sur les coûts de l'énergie, les prix des produits finis restent stables. Les difficultés de recrutement persistent.

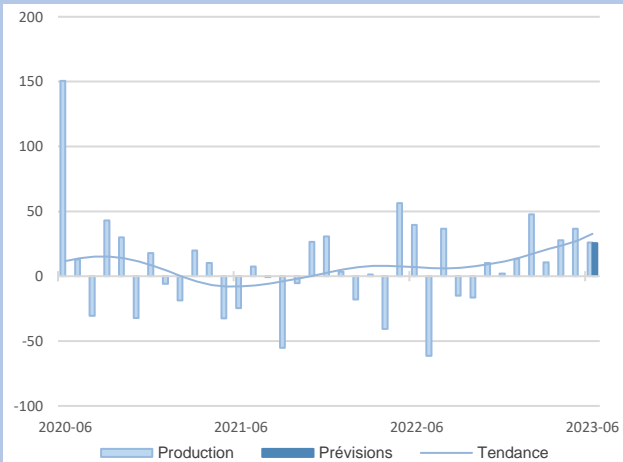
Les dirigeants anticipent une production identique à celle de juin et une hausse des effectifs.



Agroalimentaire

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

Automobile



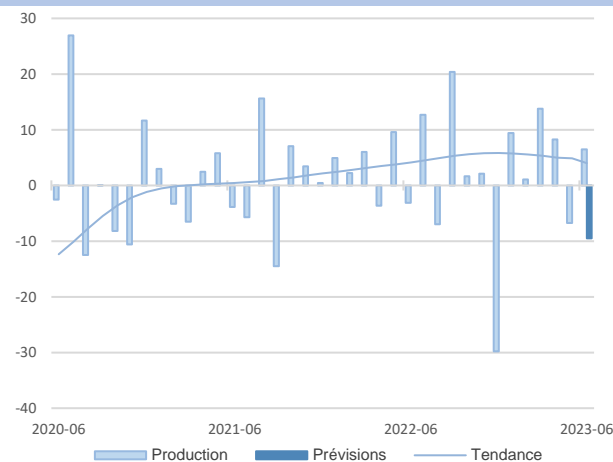
En juin, l'activité continue d'être soutenue. Portés par une demande intérieure forte, les carnets de commandes s'étoffent, pour atteindre un niveau jugé élevé. Les difficultés d'approvisionnement se résorbent, celles sur les recrutements tendent à persister. Les stocks de produits finis se tassent mais restent à un niveau correct selon les dirigeants et les prix sont stables. Les prix des matières premières amorcent une légère baisse. Les chefs d'entreprise prévoient une hausse de la production et des effectifs en juillet.



Matériel de transport

24,8%

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



Métallurgie

L'activité, en hausse, est considérée comme intense.

Les carnets de commande restent garnis malgré des prises de commandes en baisse, plus marquée pour celles venant de l'étranger.

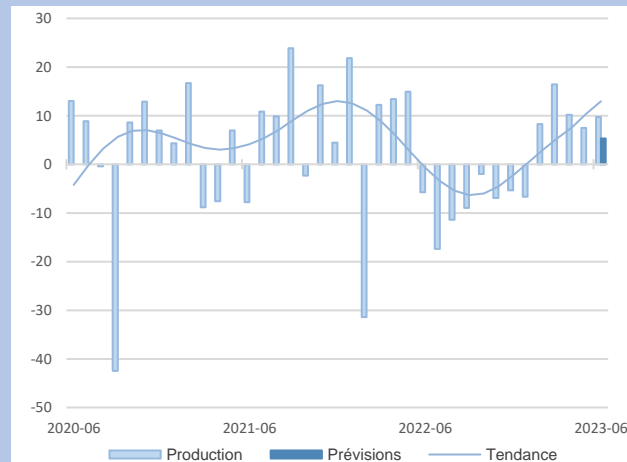
Les prix des matières premières reculent plus fortement que ceux des produits finis. Les effectifs sont en croissance.

Selon les dirigeants, la production devrait refluer en juillet.

Produits en caoutchouc, plastique et autres

21,0%

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



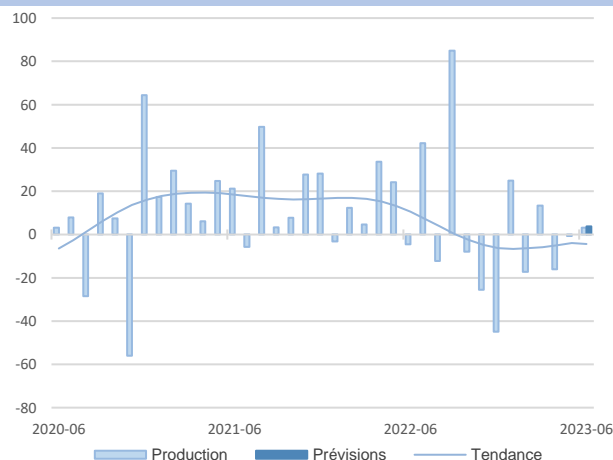
La production continue de s'accroître. Les carnets de commandes, encore jugés un peu faibles, s'étoffent grâce à une demande interne et externe soutenue.

Les effectifs sont en progression. Le fléchissement du prix des matières premières, qui se poursuit, se reflète dans les prix des produits finis, en baisse.

Les chefs d'entreprises prévoient une hausse de la production et des effectifs pour le mois de juillet.



API



La production est en légère augmentation en juin.

Les carnets de commandes se stabilisent du fait d'une reprise de la demande intérieure, la demande étrangère restant en berne.

Les effectifs continuent de se replier. Les prix des matières premières et ceux des produits finis poursuivent leur baisse. Les stocks, dont le niveau est jugé correct, augmentent.

Les chefs d'entreprise anticipent une hausse de la production en juillet, dans les mêmes proportions qu'en juin.

En juin, la production baisse plus fortement que prévu par les dirigeants le mois dernier, sous l'effet d'un fort ralentissement de la demande sur certains produits et des problèmes techniques.

Les carnets de commandes comme les stocks de produits finis sont à un niveau jugé bas.

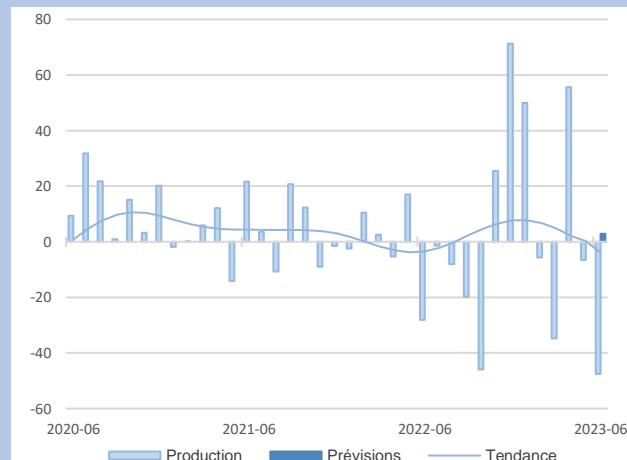
Les chefs d'entreprises anticipent une légère reprise de l'activité en juillet.

Industrie chimique

9,9%

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

Travail du bois, industrie du papier et imprimerie



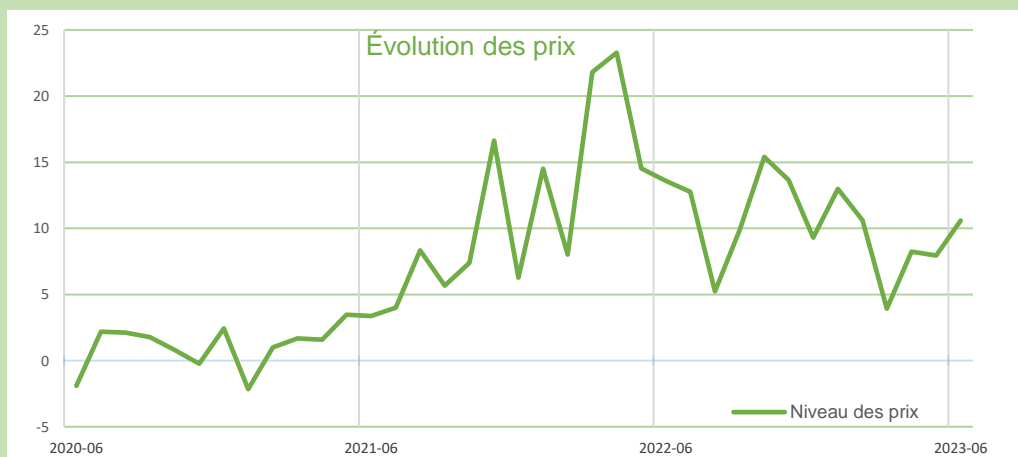
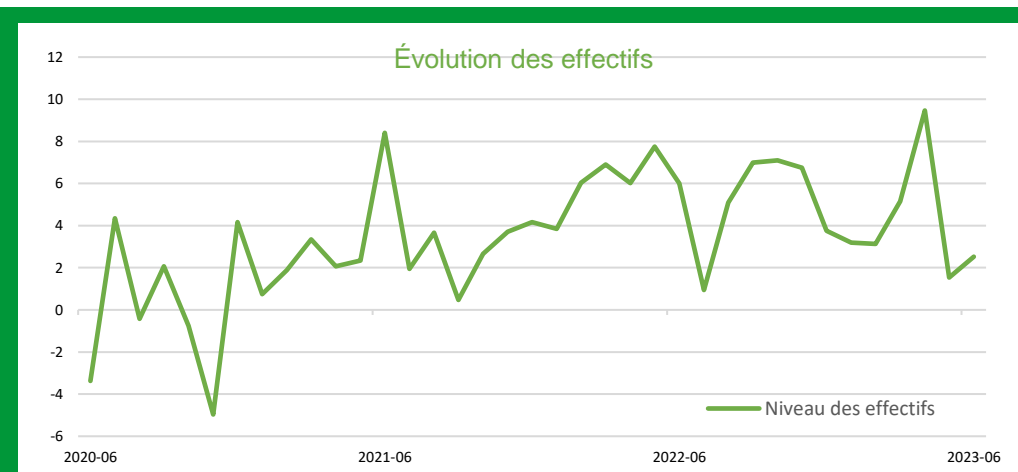
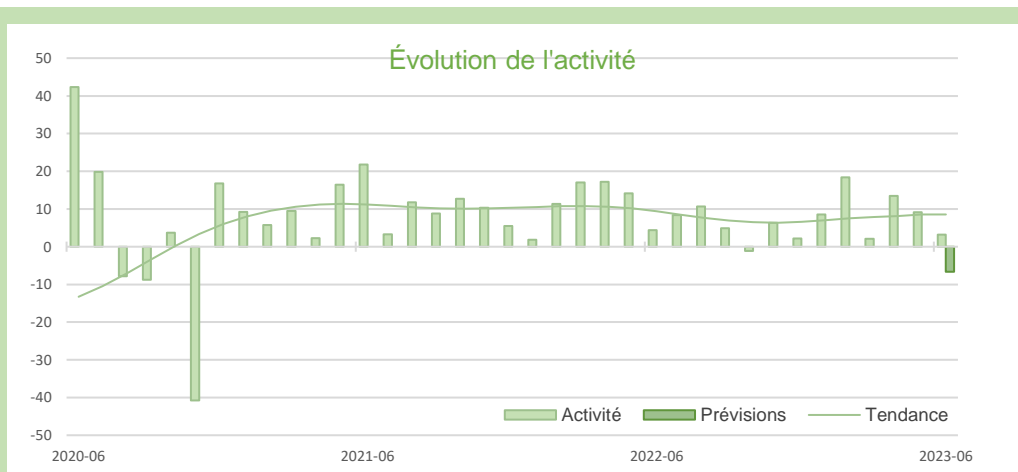
11,8%

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



Synthèse des services marchands

Contrairement aux prévisions du mois dernier, l'activité dans les services marchands reste bien orientée en juin. Les prix continuent d'augmenter ainsi que les effectifs. La demande, moins favorable qu'en mai, se tasserait en juillet. Les chefs d'entreprise anticipent une baisse de l'activité pour le mois prochain.

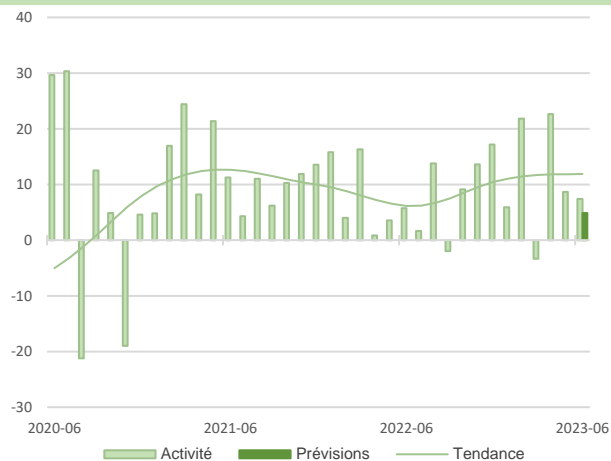


Source Banque de France – SERVICES

19,1%

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

Services bâtiments aménagements paysagers nettoyage



L'activité poursuit sa croissance en juin, portée par une demande favorable.

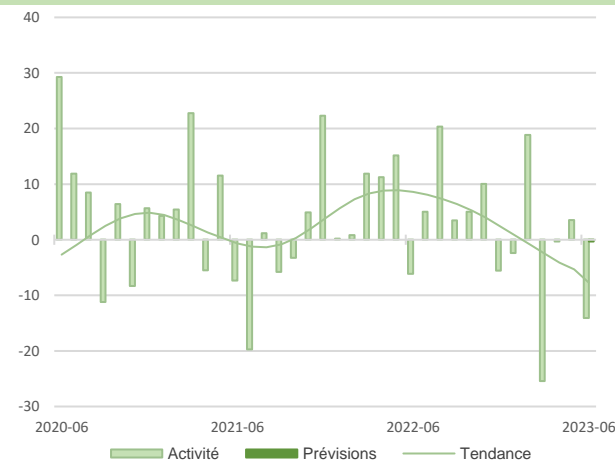
Les effectifs augmentent, bien que les difficultés de recrutement perdurent et limitent ainsi le développement de l'activité.

Les situations de trésorerie se dégradent légèrement, malgré une augmentation des prix.

Les chefs d'entreprise prévoient une hausse de l'activité pour juillet, soutenue par la demande.

Transports routiers de fret et par conduite

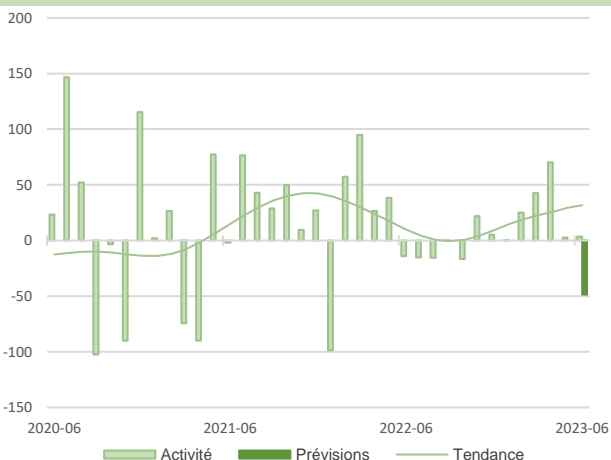
Part des effectifs dans ceux des services marchands (ACOSS 12/2020)



L'activité accuse un recul en juin, en lien avec une demande en baisse.

Les prix des prestations restent stables. Les effectifs sont en hausse, les difficultés de recrutement des chauffeurs s'étant quelque peu atténuées. Les trésoreries se maintiennent.

Les chefs d'entreprise anticipent une stabilité de l'activité et de la demande pour juillet.



La météo favorable et les événements locaux tels que l'Armada de Rouen, les commémorations du Débarquement et plusieurs festivals, ont soutenu la fréquentation hôtelière en juin.

Les effectifs sont en baisse. Les prix sont stables.

En juillet, les chefs d'entreprise anticipent une baisse de la demande et de l'activité après un mois de juin dynamique.

5,3%

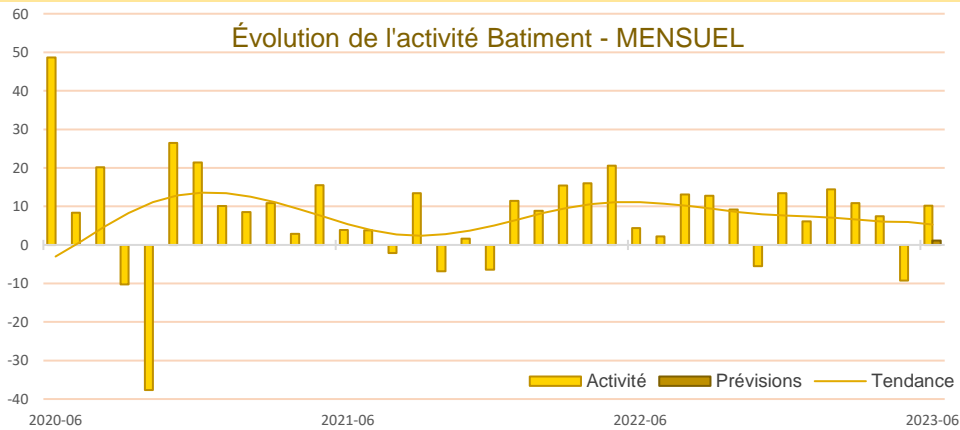
Part des effectifs dans ceux des services marchands (ACOSS 12/2020)

Hébergement



Synthèse du secteur Bâtiment – Travaux Publics

Après un léger repli le mois dernier, l'activité dans le bâtiment rebondit en juin. Les carnets de commandes se maintiennent à un niveau jugé confortable. Un léger tassement de l'activité est attendu pour juillet. Dans les travaux publics, la belle progression du deuxième trimestre devrait se poursuivre dans les mêmes proportions au cours des trois prochains mois.



Dans le bâtiment, l'activité progresse en juin, contrastant avec des prévisions plus pessimistes des dirigeants d'entreprise.

Le niveau des carnets de commandes se maintient à un niveau jugé bon, offrant une visibilité qui va au-delà de 2023.

Les difficultés de recrutement perdurent tandis que celles liées à l'approvisionnement continuent de se réduire. Le prix des matières premières confirme sa tendance à la baisse.

L'inquiétude d'une baisse de la demande en lien avec la hausse des taux d'intérêts subsiste.

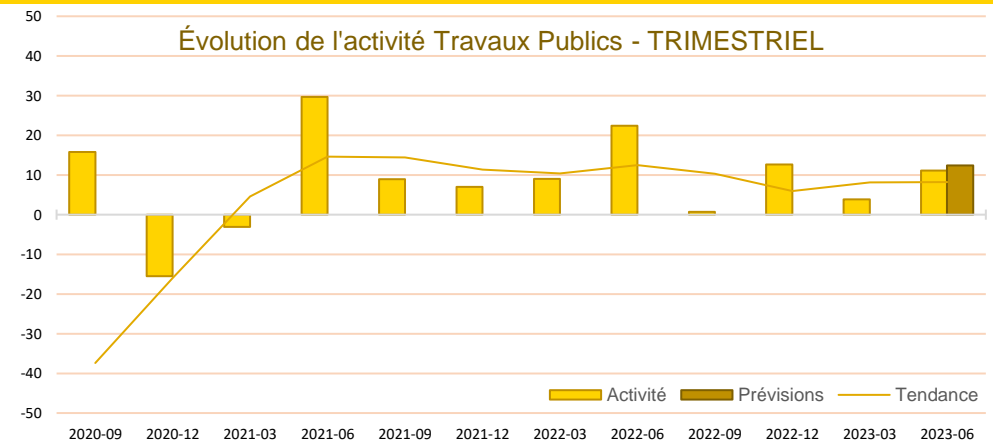
En juillet, l'activité devrait très légèrement se comprimer en raison de la période estivale.

Dans les travaux publics, après une décélération au premier trimestre, l'activité s'inscrit en progression sur le deuxième trimestre.

Les carnets de commandes continuent de s'effriter, mais de manière plus modérée que le trimestre précédent.

Le prix des devis, après une hausse significative sur le premier trimestre, se stabilise.

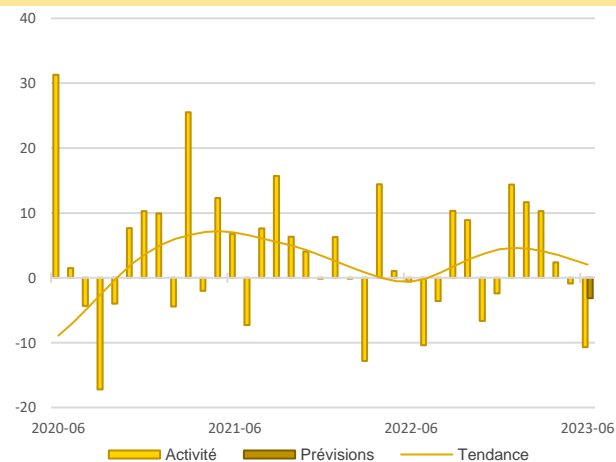
Selon les chefs d'entreprise, l'activité sur les trois prochains mois devrait connaître une évolution similaire à celle du deuxième trimestre.



Source Banque de France – CONSTRUCTION

20,5%

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



Activité - Gros œuvre

En juin, l'activité est de nouveau en retrait.

Selon les dirigeants d'entreprise, les difficultés d'obtention des prêts bancaires aux particuliers et l'attentisme accru des clients potentiels expliquent en partie ce recul.

Les difficultés liées au recrutement persistent. La baisse des prix des matières premières se poursuit.

Un nouveau repli de l'activité est envisagé pour le mois de juillet.

Activité - Second œuvre

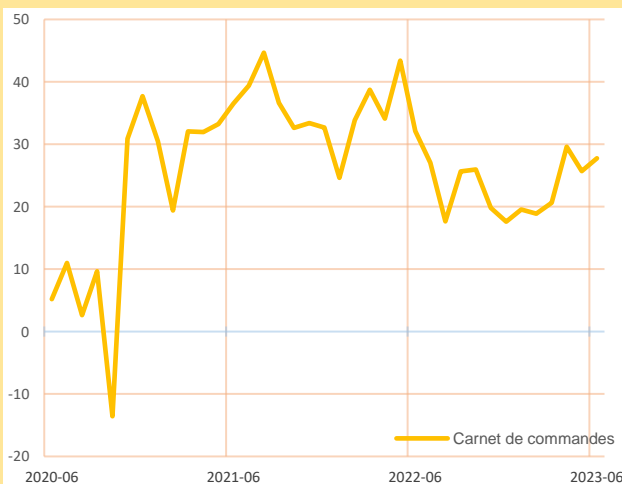
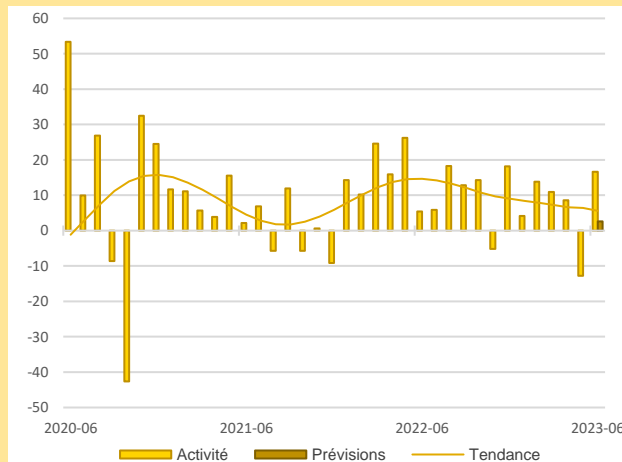
Comme anticipé, l'activité reprend en juin. Les difficultés de recrutement restent un sujet de préoccupation et oblige à un recours accru à la sous-traitance.

Les difficultés liées à l'approvisionnement se sont dissipées. Il est fait état d'une baisse des prix des matières premières, non répercutée pour le moment sur le prix des devis qui reste en légère hausse.

Les chefs d'entreprise anticipent un tassement de l'activité en juillet lié aux congés d'été.

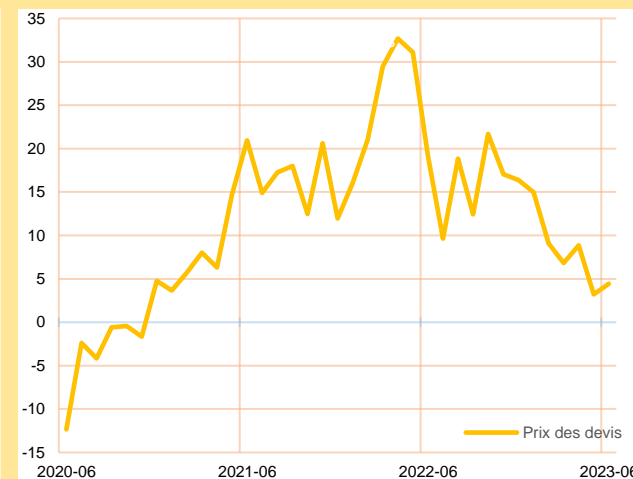
61,0%

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



Carnets de commandes - Bâtiment

En juin, les carnets de commandes conservent un niveau jugé très correct par les chefs d'entreprise, portés par le second œuvre.



Prix des devis - Bâtiment

Le prix des devis est en légère hausse en juin par rapport au mois précédent.

Dans le secteur du gros œuvre, les prix sont stables alors que, dans le second œuvre, ils tendent à remonter.





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
 Épargne	Taux de rémunération des dépôts bancaires Performance des OPC - France Épargne des ménages Évolutions monétaires France
 Chiffres clés France et étranger	Défaillances d'entreprises
 Conjoncture	Tendances régionales en Normandie Conjoncture Industrie, services et bâtiment Enquête sur le commerce de détail
 Balance des paiements	Balance des paiements de la France

**Banque de France
Département Entreprises et Études Régionales**

32 rue Jean Lecanuet CS 50896 - 76005 ROUEN CEDEX

 **02.35.52.78.18**

 normandie.conjoncture@banque-france.fr

Rédacteur en chef

Philippe SELWA, Chef du département Entreprises et Études 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...*