

TENDANCES RÉGIONALES

SEPTEMBRE 2023

Période de collecte :

du mercredi 27 septembre 2023 au mercredi 4 octobre 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 27 septembre et le 4 octobre), l'activité a peu évolué en septembre dans l'industrie, et a progressé dans les services marchands et le second œuvre du bâtiment. Pour octobre, les chefs d'entreprise anticipent une progression de l'activité dans l'industrie et les services, et une stabilité dans le bâtiment. Les carnets de commande poursuivent leur érosion dans l'industrie et le bâtiment.

Les difficultés d'approvisionnement se stabilisent à de bas niveaux dans le bâtiment (9 % des entreprises les mentionnent en septembre, comme en août) et dans l'industrie (17 %, comme en août). Les industriels jugent que les prix sont de nouveau en nette baisse pour les matières premières et que ceux des produits finis se stabilisent. Dans les trois grands secteurs, la proportion d'entreprises ayant augmenté leurs prix le mois précédent reste faible, proche de ses niveaux pré-Covid. Dans l'industrie, 6 % des chefs d'entreprise ont baissé leurs prix en septembre, alors que 7 % les ont augmentés.

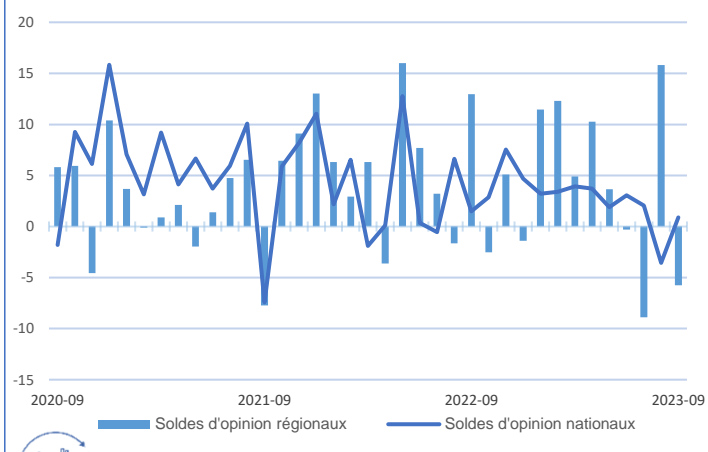
Les difficultés de recrutement reculent de nouveau en septembre mais restent encore élevées (48 %, après 50 % en août).

La situation de trésorerie reste jugée dégradée dans l'industrie et les services.

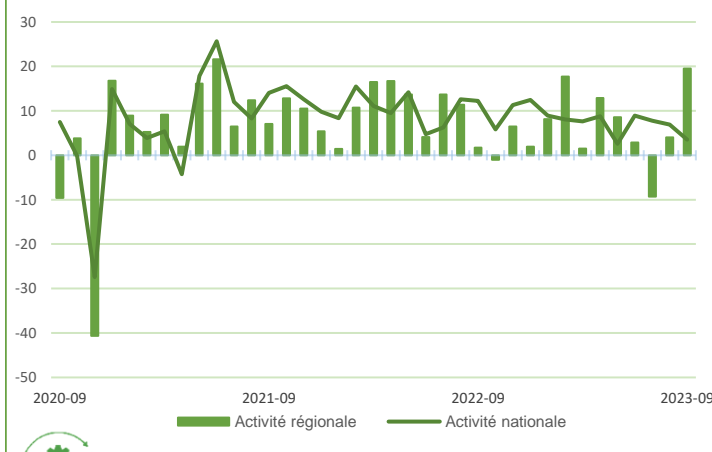
Sur la base des résultats de l'enquête, complétés par d'autres indicateurs, le PIB progresserait légèrement au troisième trimestre 2023 (+ 0,1 %) après la hausse surprise du deuxième trimestre (+ 0,5 %).

Situation régionale

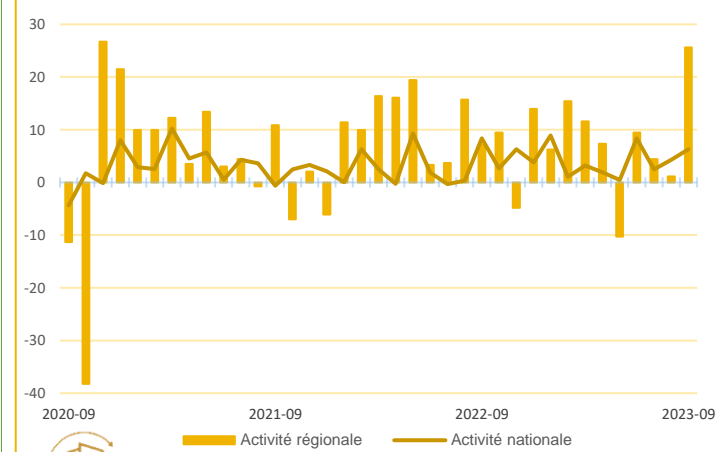
Évolution de l'activité dans l'industrie



Évolution de l'activité dans les services marchands



Évolution de l'activité dans le bâtiment



Source Banque de France

Points Clefs

En Normandie, l'activité de septembre est très bien orientée dans les services marchands, le bâtiment et les travaux publics, sur une dynamique plus forte qu'au niveau national. Elle est en recul dans l'industrie.

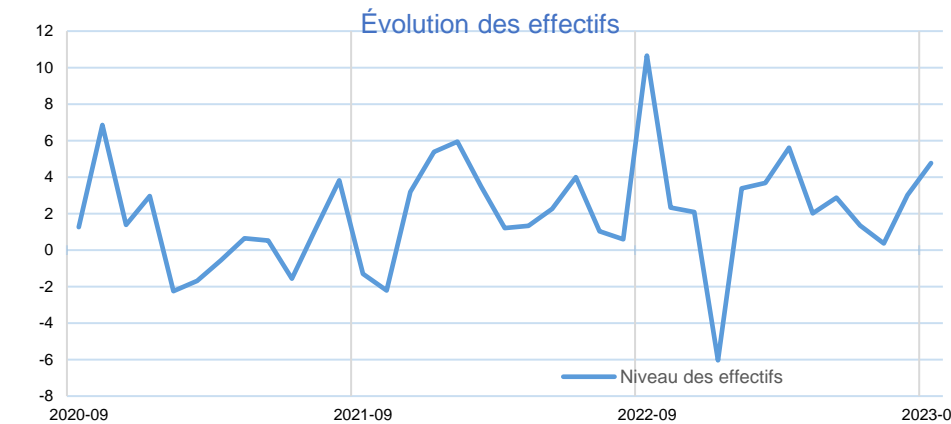
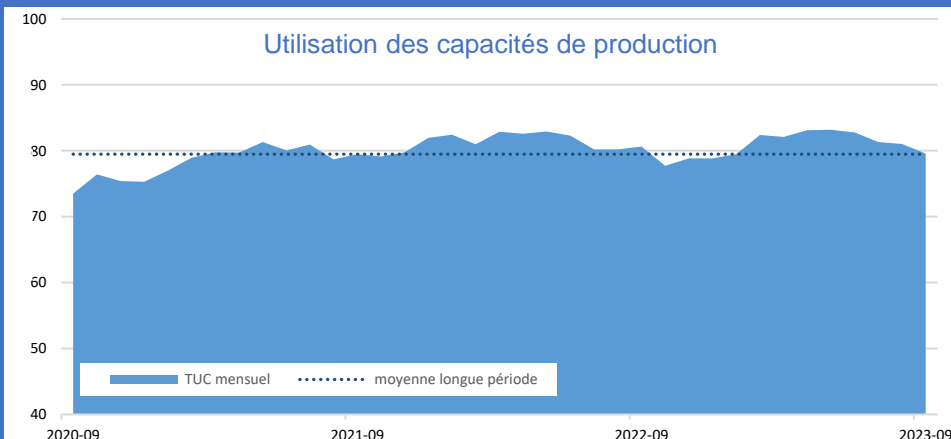
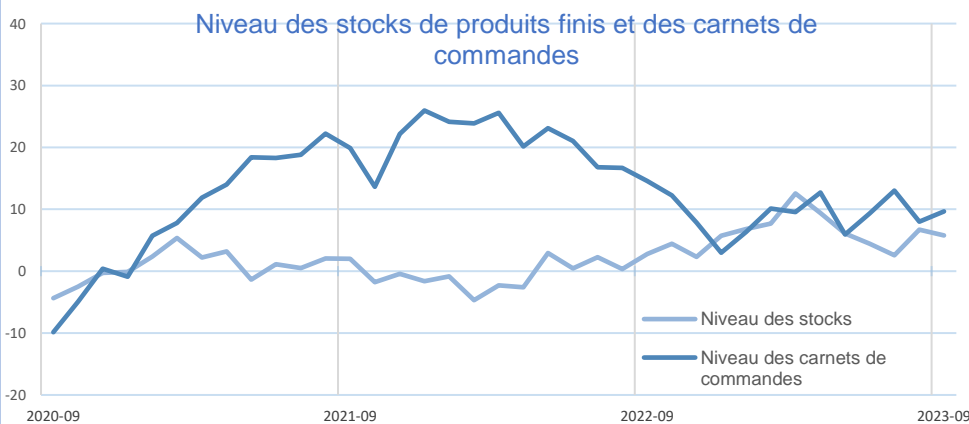
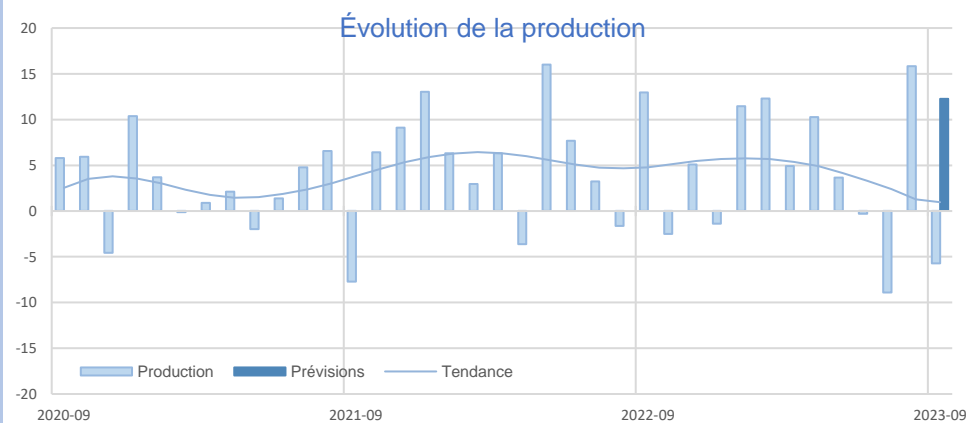
Dans les services marchands, l'activité est soutenue par une demande en hausse. Dans le second œuvre du bâtiment et dans les travaux publics, les carnets de commandes sont jugés à un niveau élevé par les dirigeants.

En octobre, les chefs d'entreprises anticipent une hausse de l'activité dans l'industrie et dans le bâtiment, celle des services marchands devrait être stable. Dans les travaux publics, l'activité du quatrième trimestre devrait diminuer.



Synthèse de l'Industrie

En septembre, l'activité dans l'industrie est en recul, principalement marqué dans la fabrication des produits laitiers, la chimie et les produits en caoutchouc qui avaient connu une forte hausse en août a contrario de la tendance nationale. La production est en hausse dans le secteur de l'automobile et la filière bois, et stable dans les équipements électriques et électroniques ainsi que dans la métallurgie. Les carnets de commandes diminuent légèrement mais leur niveau est jugé correct par les dirigeants. Les effectifs poursuivent leur progression. La production industrielle devrait être bien orientée en octobre.



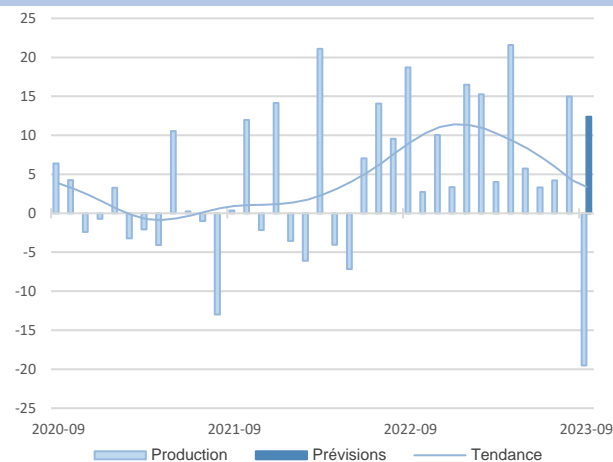
INDUSTRIE

INDUSTRIE

Source Banque de France – INDUSTRIE

18,7 %

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



Agroalimentaire

L'activité dans l'industrie agro-alimentaire marque un net recul en septembre.

Les carnets de commandes sont en baisse, sur le marché intérieur comme extérieur. Leur niveau est plus faible qu'attendu par les dirigeants.

Les effectifs sont relativement stables.

Les stocks de produits finis sont jugés élevés et les prix du même niveau que le mois précédent.

Selon les chefs d'entreprise, la production devrait se redresser en octobre.

Matériel de transport

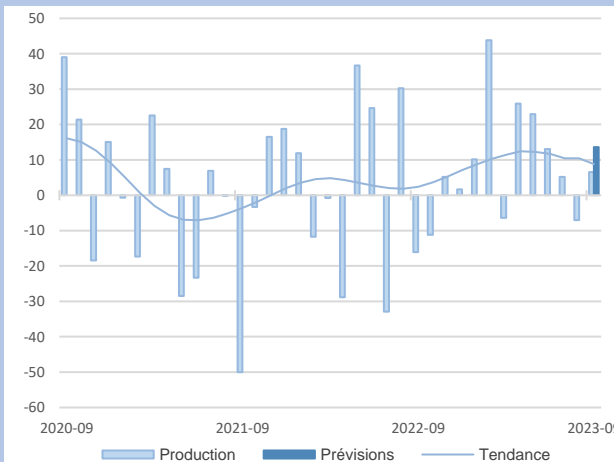
En septembre, la production est orientée à la hausse, portée par l'industrie automobile.

La demande globale est positive, la dynamique sur le marché étranger compensant la baisse de la demande intérieure. Les carnets de commandes sont jugés à un niveau correct. Les prix des matières premières sont en légère hausse. Les stocks de produits finis, en baisse, sont aux niveaux attendus par les chefs d'entreprise.

La hausse de la production devrait se poursuivre en octobre.

14,4 %

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



GRANDS
SECTEURS

En septembre, l'activité est stable par rapport au mois précédent.

Les commandes sont en hausse, portées par le dynamisme de la demande étrangère. Les carnets sont jugés à un niveau élevé par les dirigeants.

Les prix des matières premières augmentent. Ceux des produits finis restent stables. Les stocks sont en hausse mais encore jugés à un niveau faible.

La croissance des effectifs devrait se poursuivre le mois prochain.

Les chefs d'entreprise anticipent une progression de la production pour octobre.

Dans les autres produits industriels, la production a reculé en septembre, marquée par de forts replis dans les sous-secteurs de la chimie et des produits en caoutchouc-plastique.

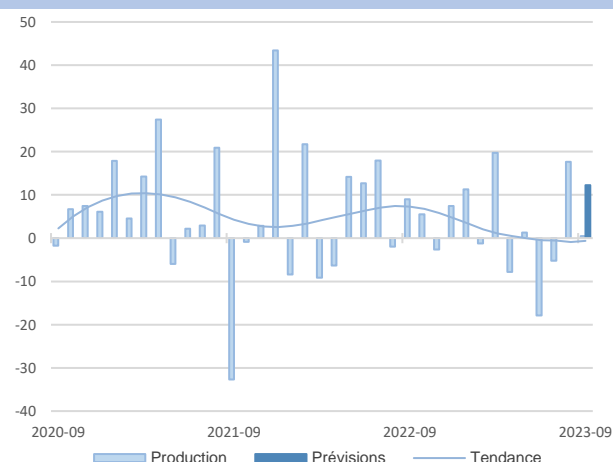
La demande est jugée calme pour la saison, mais les carnets de commande se maintiennent. Les prix sont légèrement orientés à la baisse, tant pour les matières premières que pour les produits finis.

La production devrait repartir à la hausse au mois d'octobre.

Autres produits industriels

12,3 %

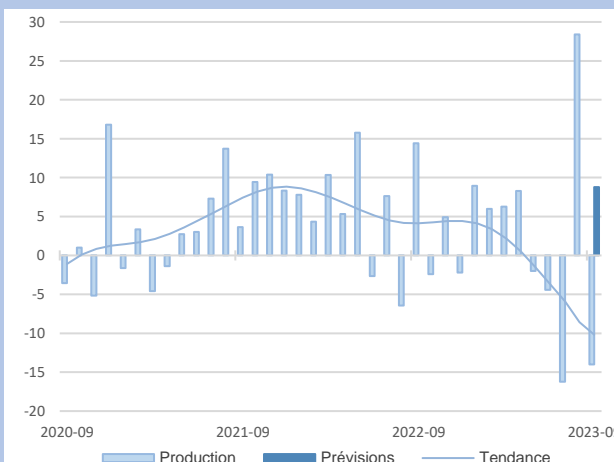
Part des effectifs dans ceux de l'Industrie
(ACOSS 12/2021)



Équipements électriques et électroniques

54,6 %

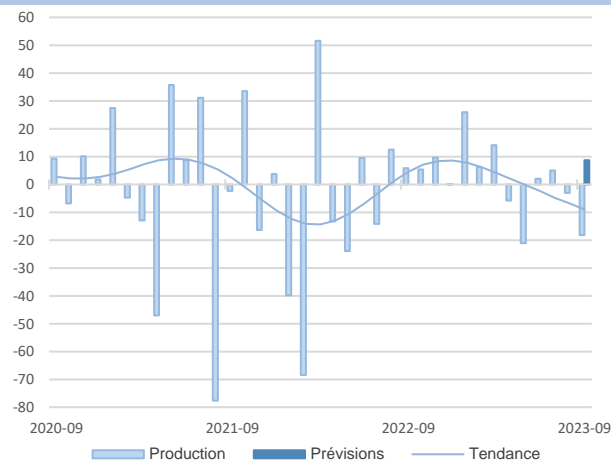
Part des effectifs dans ceux de l'Industrie
(ACOSS 12/2021)



13,7 %

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

Transformation de la viande



La baisse de la production engagée en août se poursuit en septembre.

La demande augmente légèrement mais les carnets de commandes sont encore jugés à un niveau très faible par les dirigeants, le secteur restant touché par l'inflation et la baisse de la consommation. Les prix des matières premières sont en hausse. Les stocks de produits finis sont à un niveau élevé.

La légère baisse des effectifs observée en septembre devrait se poursuivre le mois prochain.

L'activité devrait être bien orientée en octobre, selon les dirigeants.

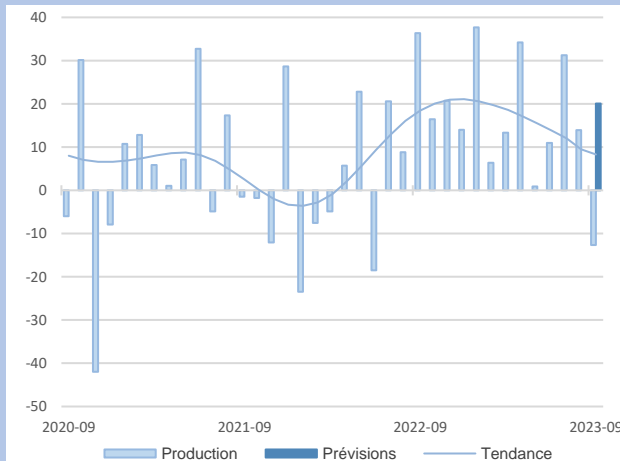
Produits laitiers

Après plusieurs mois consécutifs de hausse, la production marque un recul en septembre. Les capacités de production sont toujours fortement sollicitées.

La demande est dynamique, particulièrement sur le marché étranger (Chine). Les carnets de commandes sont au niveau attendu par les chefs d'entreprise.

Les effectifs sont en hausse. Les prix sont stables.

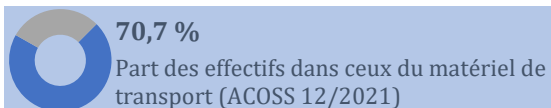
En octobre, l'activité progresserait de nouveau selon les dirigeants.



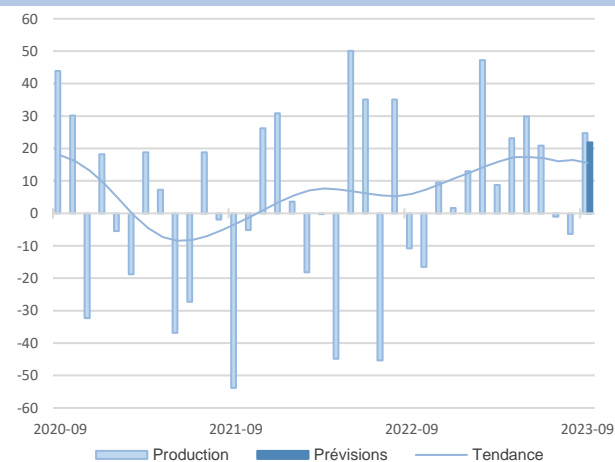
11,3 %

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





Automobile



La production automobile est en nette hausse en septembre.

Bien que la demande se contracte, particulièrement sur le marché domestique, les carnets de commandes sont encore jugés à un niveau élevé par les entreprises. Les stocks de produits finis sont au niveau attendu par les dirigeants. La hausse des effectifs observée ce mois devrait se poursuivre en octobre.

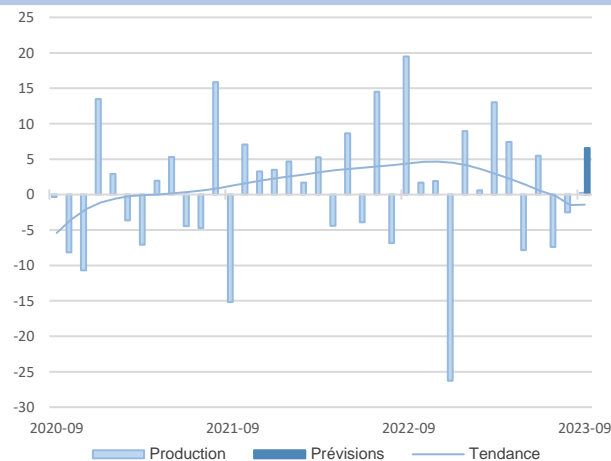
Les chefs d'entreprise prévoient une progression de l'activité en octobre, au même rythme que celle de septembre.



Matériel de transport

24,8 %

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



Métallurgie

Les chefs d'entreprise constatent une stabilité de la production pour le mois de septembre dans l'industrie métallurgique.

Les carnets de commandes fléchissent légèrement, la demande du marché intérieur étant en recul. Les prix des matières premières baissent de nouveau. Ceux des produits finis amorcent un repli. Les effectifs sont en retrait mais leur progression reprendrait le mois prochain.

Pour octobre, la production devrait s'orienter à la hausse.

Produits en caoutchouc, plastique et autres

L'activité du mois de septembre marque un recul prononcé, après un mois d'août atypique.

La demande est hésitante, marquée par une baisse des commandes domestiques. Les carnets de commandes sont jugés à des niveaux moyens.

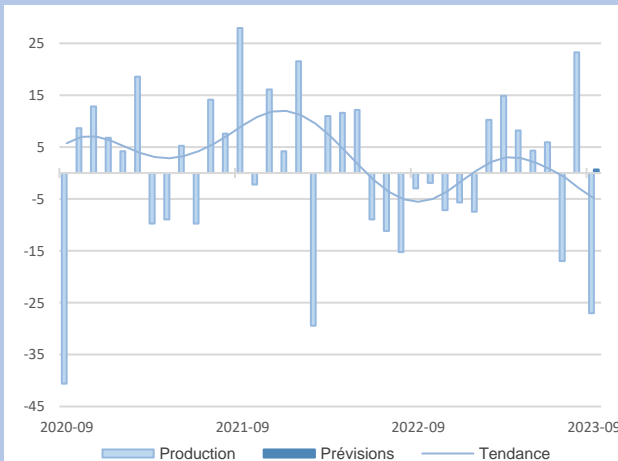
Les prix, tant des matières premières que des produits finis, sont stables.

Les stocks de produit finis se sont légèrement reconstitués.

La production devrait se stabiliser dans les prochaines semaines.

21,0 %

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



API

Dans l'industrie du bois, du papier et de l'imprimerie, la production a connu un rebond en septembre.

Les carnets de commandes peinent à se renouveler, avec une baisse importante de la demande étrangère.

Les effectifs sont en diminution.

Les prix des matières premières et des produits finis marquent un fléchissement important.

Les entrepreneurs prévoient une progression de la production pour octobre, ainsi qu'une hausse des effectifs.

La production du mois de septembre marque un recul prononcé, après le rebond du mois d'août.

Au-delà des carnets de commandes jugés faibles, des incidents techniques ont touché plusieurs sites. Dans un marché jugé morose, les commandes s'amenuisent.

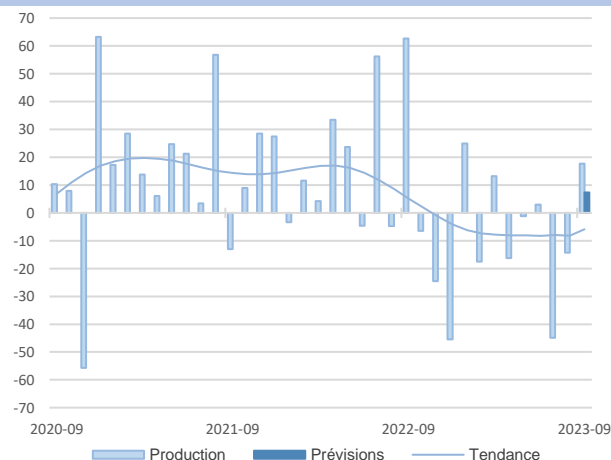
Les prix des produits finis repartent à la hausse et ceux de l'énergie pèsent sur les marges.

La production devrait connaître un léger rebond dans les semaines à venir.

Industrie chimique

9,9 %

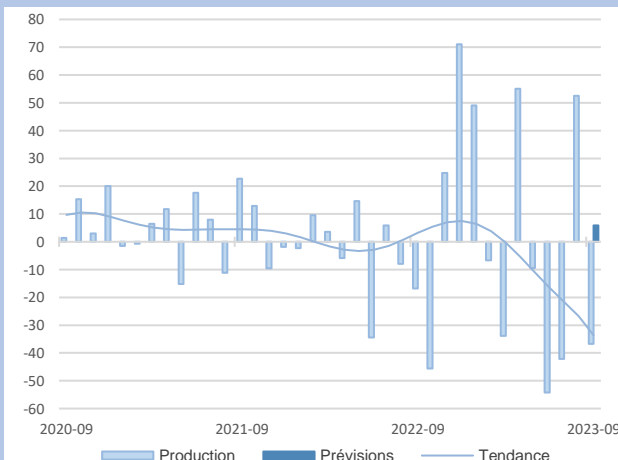
Part des effectifs dans autres produits industriels (ACOSS 12/2021)



Travail du bois, industrie du papier et imprimerie

11,8 %

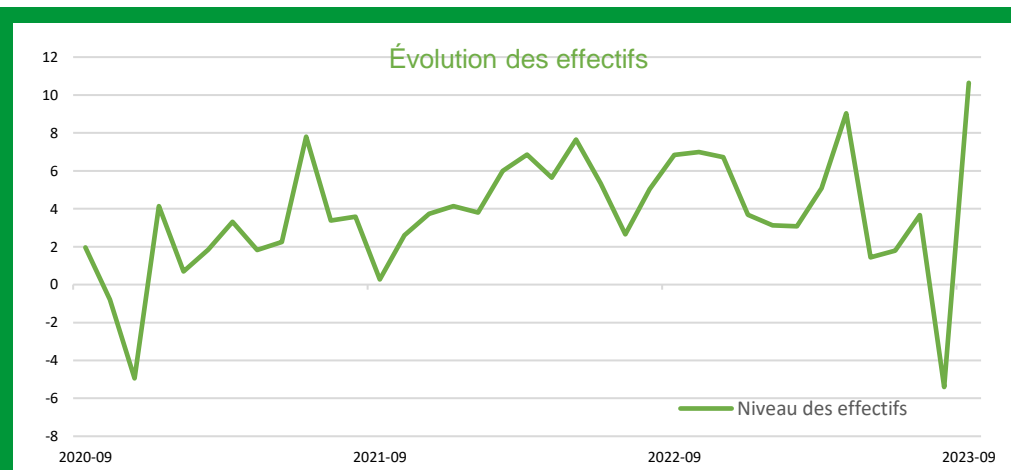
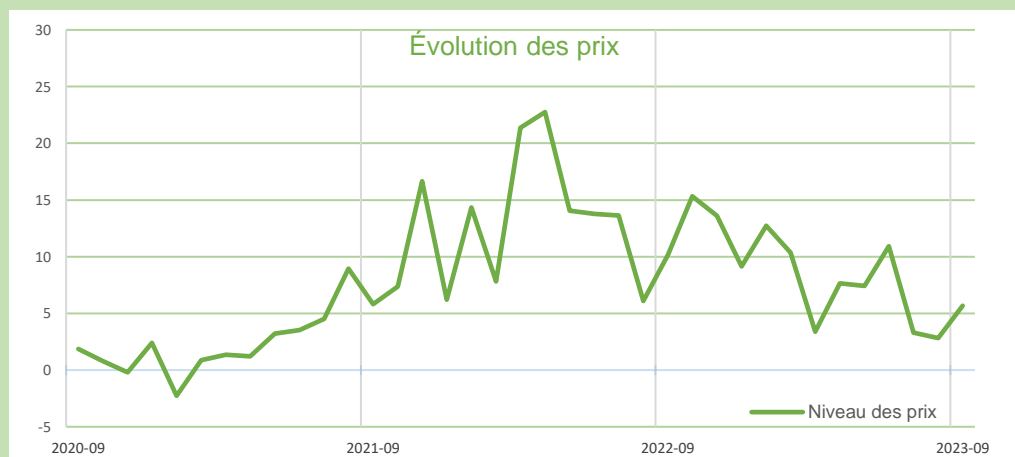
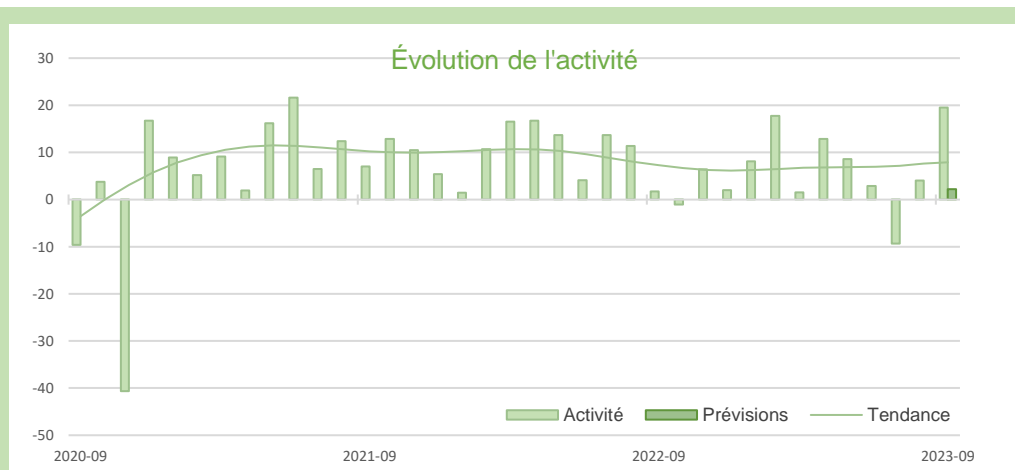
Part des effectifs dans autres produits industriels (ACOSS 12/2021)





Synthèse des services marchands

En septembre, l'activité s'est intensifiée à la faveur d'une demande bien orientée. Les entreprises ont accru leurs effectifs. Le secteur du nettoyage reste particulièrement pénalisé par des difficultés de recrutement qui perdurent. Les tarifs progressent sur une allure un peu plus vive. Octobre devrait être marqué par une hausse de la demande et de l'activité, à un rythme plus faible qu'en septembre.



SERVICES MARCHANDS

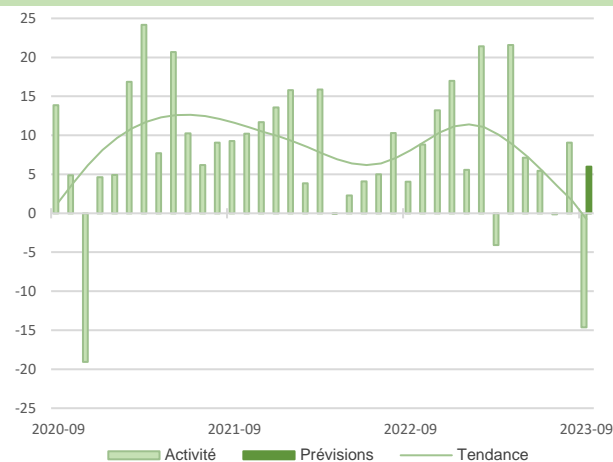
SERVICES MARCHANDS

Source Banque de France – SERVICES

19,1 %

Part des effectifs dans ceux des services marchands (ACOSS 12/2021)

Services bâtiments, aménagements paysagers, nettoyage



Le secteur accuse une nette baisse de l'activité en septembre, en dépit du léger renforcement de la demande.

Les difficultés de recrutement récurrentes restent significatives dans certaines entreprises.

Les prix poursuivent une lente progression.

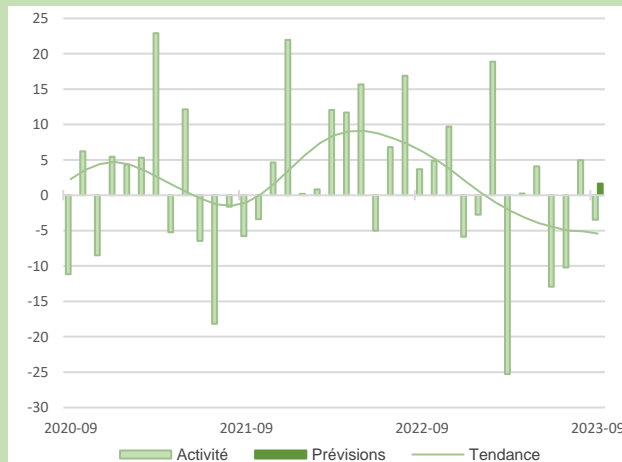
Dans les prochaines semaines, un rebond modéré de la demande et de l'activité est anticipé.

Transports routiers de fret et par conduite

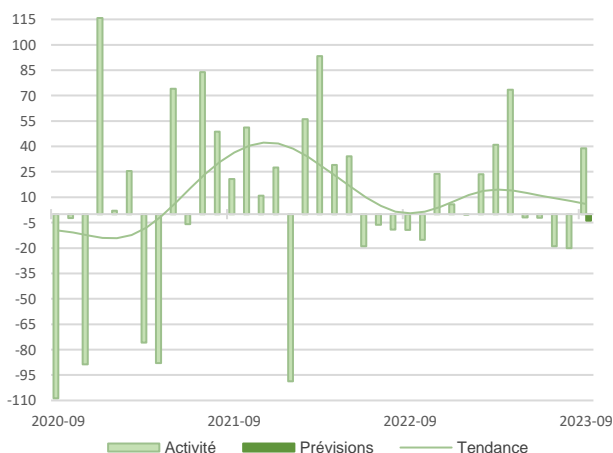
En septembre, l'activité marque légèrement le pas.

Les tarifs ont été revalorisés ce mois-ci comme ils le sont régulièrement afin de tenir compte de l'augmentation du prix du gazole conformément aux pratiques de la profession.

Les chefs d'entreprises prévoient en octobre une stabilisation des volumes même s'ils anticipent une demande plus dynamique.



19,1 %
Part des effectifs dans ceux des services marchands (ACOSS 12/2021)



La fréquentation du mois de septembre a nettement rebondi grâce d'une part à une météo favorable au tourisme et d'autre part à la reprise des séminaires.

Les emplois saisonniers ont quitté progressivement les établissements en septembre.

En octobre, la demande et l'activité devrait très légèrement se replier.

5,3 %

Part des effectifs dans ceux des services marchands (ACOSS 12/2021)

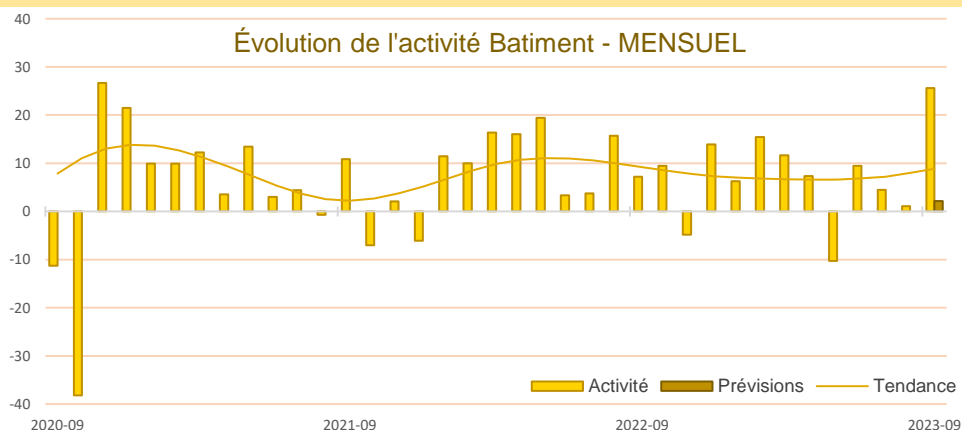
Hébergement



Synthèse du secteur Bâtiment – Travaux Publics

Dans le secteur du bâtiment, l'activité enregistre une reprise avec un niveau jamais atteint depuis novembre 2020. Les carnets de commandes offrent encore de belles perspectives même s'ils s'amenuisent dans le secteur du gros œuvre. Une progression moins marquée de l'activité est attendue pour le mois d'octobre.

Dans les travaux publics, si l'activité est en hausse au troisième trimestre, les chefs d'entreprise anticipent une légère baisse du courant d'affaire au trimestre prochain.



Dans le bâtiment, avec la rentrée, l'activité en septembre a connu une nette progression, plus marquée que l'an passé à la même période.

Les carnets de commandes se maintiennent à un niveau jugé très convenable.

Les prix continuent de croître, mais à un rythme très inférieur à celui de la fin de l'année 2022.

Les tensions liées au recrutement sont toujours existantes mais se réduisent alors que celles liées à l'approvisionnement ne sont plus d'actualité.

L'activité, comme les effectifs, devraient être stables en octobre.

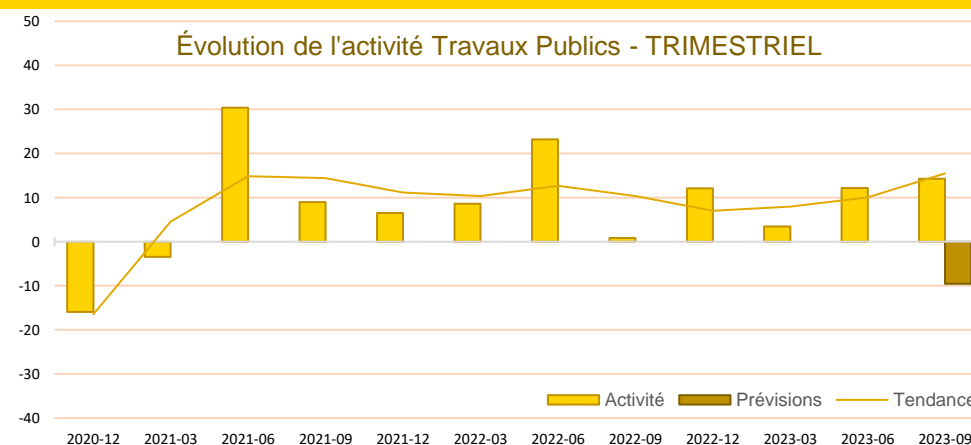
Dans les travaux publics, l'activité est en progression au 3^e trimestre, à un niveau équivalent à celle du 2^e trimestre et plus dynamique qu'à la même période en 2021 et 2022. Elle est soutenue pour une grande partie par les commandes du secteur public.

Les carnets de commandes sont estimés biens garnis par les dirigeants et permettent d'avoir une visibilité sur plusieurs mois.

Les prix des devis connaissent à nouveau une progression, qui devrait continuer sur le prochain trimestre.

Les effectifs ont marqué un recul certain, mais devraient à nouveau croître au cours du prochain trimestre.

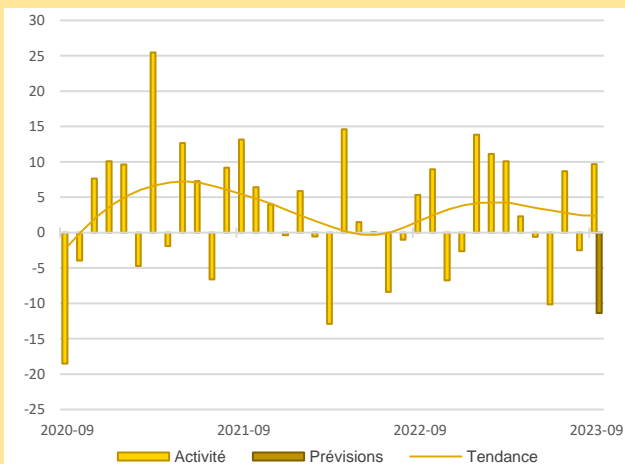
Sur la fin de l'année, les chefs d'entreprise anticipent une baisse de l'activité.



Source Banque de France – CONSTRUCTION

20,5 %

Part des effectifs dans ceux du BTP
(ACOSS 12/2021)



Activité - Gros œuvre

Conformément aux prévisions des dirigeants, après le recul en août, l'activité reprend mécaniquement.

Les chefs d'entreprise ne font plus état de tensions liées à l'approvisionnement. Seules les difficultés de recrutement perdurent.

En lien avec la baisse des permis de construire, une diminution de l'activité est anticipée pour le mois d'octobre.

Activité - Second œuvre

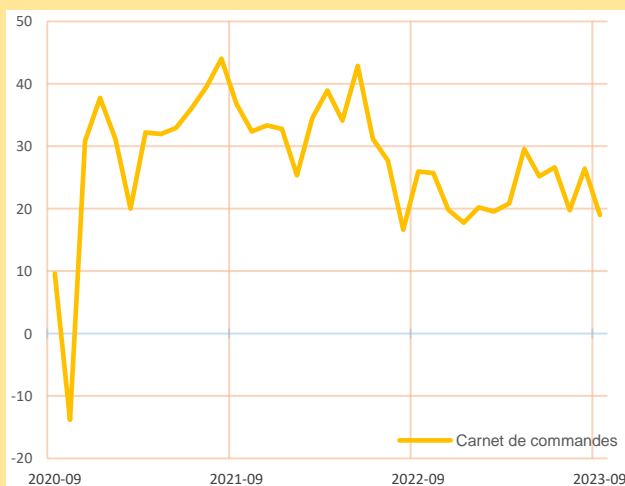
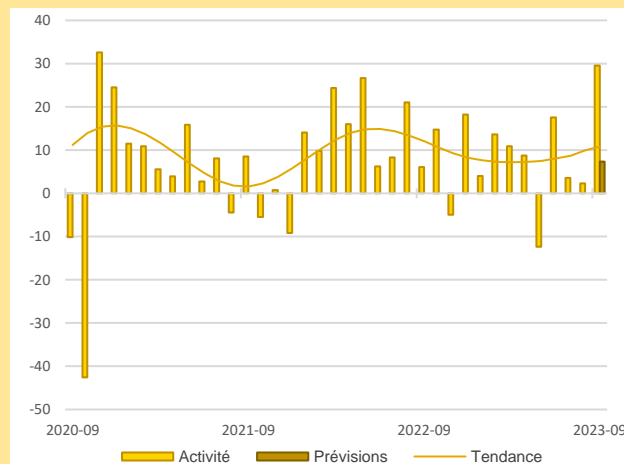
Après avoir marqué le pas en août, l'activité inscrit une belle progression en septembre.

Comme dans le gros œuvre, les tensions liées au recrutement persistent mais tendent à se résorber, alors que les difficultés d'approvisionnement se sont dissipées.

En octobre, l'activité progresserait mais de manière moins prononcée.

61,0 %

Part des effectifs dans ceux du BTP
(ACOSS 12/2021)



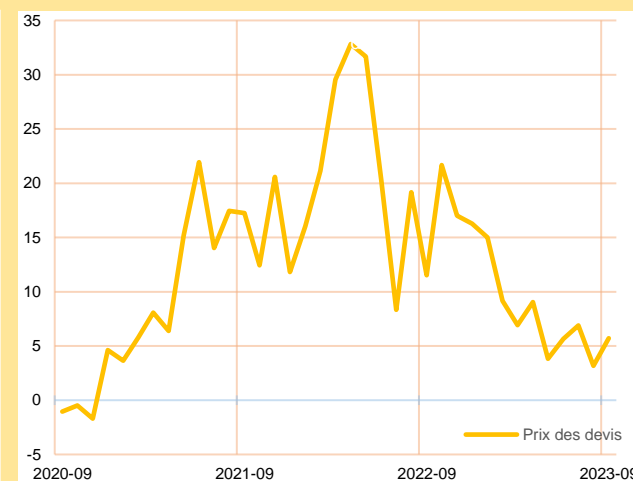
Dans le gros œuvre, les carnets de commandes continuent de s'effriter et leur niveau est en deçà de ce qui est attendu par les chefs d'entreprise.

Dans le secteur du second œuvre, les carnets sont jugés très bien garnis par les professionnels.

Carnets de commandes - Bâtiment

Dans le gros œuvre, les prix des devis se stabilisent en septembre. Ils restent toutefois supérieurs aux prix pratiqués en septembre 2022.

Dans le second œuvre, ils inscrivent une hausse modérée.



Prix des devis - Bâtiment





Publications de la Banque de France

Catégorie	Titre
 Crédit	Crédits aux particuliers Accès des entreprises au crédit Financement des entreprises Taux d'endettement des ANF – Comparaisons internationales Crédits dans les régions françaises
 Épargne	Taux de rémunération des dépôts bancaires Performance des OPC - France Épargne des ménages Monnaie et concours à l'économie
 Chiffres clés France et étranger	Défaillances d'entreprises
 Conjoncture	Tendances régionales en Normandie Conjoncture économique en France et par secteur d'activité 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...*