

Août 2020

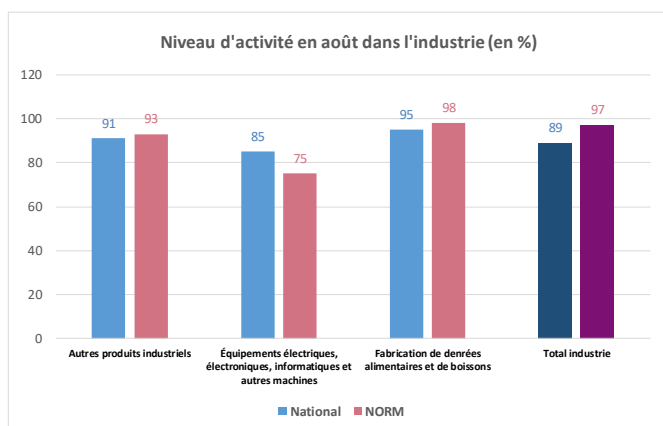
Après trois mois de rattrapage, l'activité de l'économie Normande se stabilise globalement en août à un niveau qui reste inférieur à la normale.

Dans l'industrie, la production recule légèrement. La situation reste, toutefois, différenciée selon les secteurs. Compte tenu du contexte sanitaire, la demande, principalement intérieure, est jugée plutôt bien orientée et, selon les chefs d'entreprise, l'activité progresserait très légèrement en septembre.

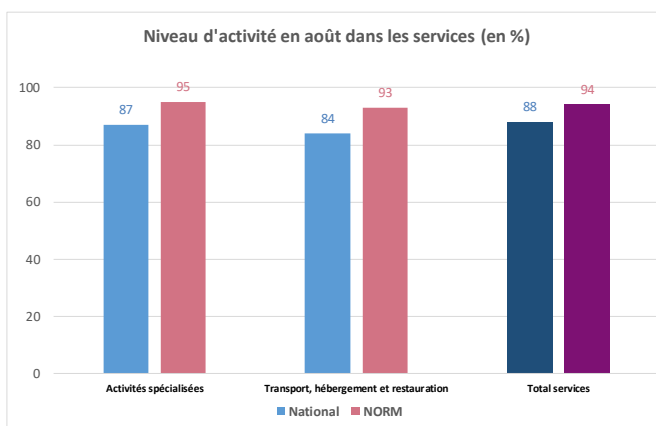
Dans les services, après trois mois de reprise, le courant d'affaires a, globalement, cessé de progresser. Toutefois, l'hébergement et les transports ont continué de se redresser mais à une allure nettement moins soutenue que le mois précédent. Les chefs d'entreprise manquent de visibilité, notamment dans l'hôtellerie, et l'activité s'inscrirait globalement en recul le mois prochain.

Jugement des dirigeants sur le niveau d'activité de leurs entreprises (en pourcentage du niveau jugé « normal »)

Industrie



Services marchands



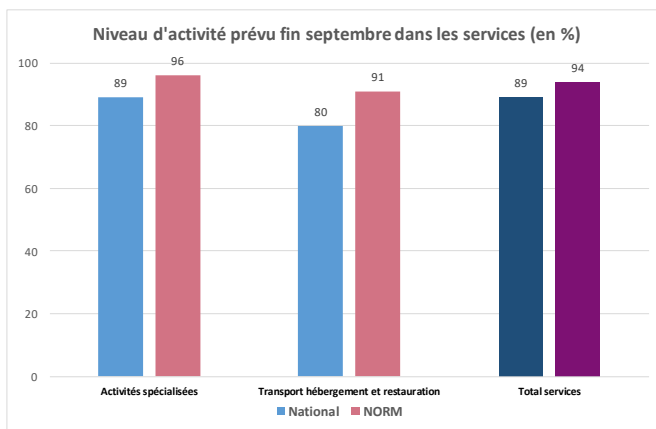
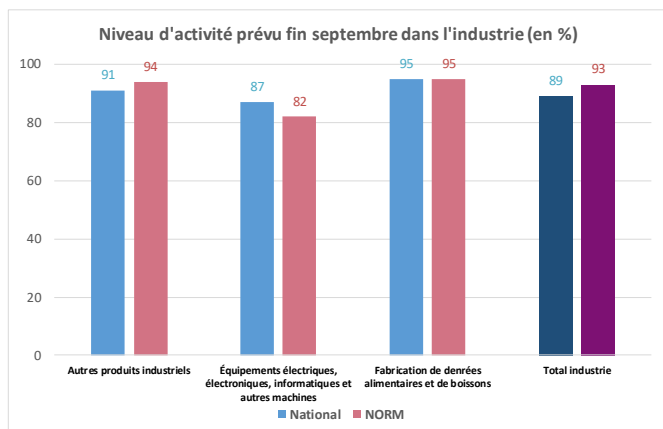
Les chefs d'entreprise ont été interrogés sur leurs pertes d'activité: il leur a été demandé d'estimer, pour août et le mois prochain, leur niveau d'activité par rapport à un niveau jugé normal pour ces mois de référence.

Dans l'industrie, en Normandie, ce niveau d'activité s'inscrit au-dessus du niveau national. Des disparités par secteurs sont observables, notamment dans la fabrication d'équipements électriques et électroniques. Selon les industriels, ce niveau reculerait en septembre tout en restant au-dessus du national qui lui se stabiliserait.

Dans les services, malgré la reprise des derniers mois, l'activité reste globalement à un niveau inférieur à la normale, mais se situe au-dessus du niveau national.

Dans l'ensemble des services, la plupart des professionnels manquent de visibilité. Ce sentiment est particulièrement marqué dans l'hôtellerie.

Globalement, par rapport à la normale, l'activité devrait se maintenir au même niveau en septembre.



Selon les chefs d'entreprise interrogés, l'activité continue de se redresser **en août**, dans l'**industrie** comme dans les **services** et le **bâtiment**, à un rythme modéré, mais un peu plus soutenu qu'anticipé le mois précédent. L'activité demeure dans l'ensemble significativement en deçà de son niveau d'avant-crise, mais avec une forte hétérogénéité entre les secteurs. Les perspectives **pour le mois de septembre** font ressortir une relative stabilité de l'activité. Le scénario d'une reprise « en aile d'oiseau » est confirmé, avec une première phase de rebond marquée de l'activité à la faveur du déconfinement, suivie d'une deuxième phase de reprise plus lente.

Selon les projections de la Banque de France, le PIB en France se contracterait de 8,7 % en 2020.

Dans ce contexte, la Banque de France et ses équipes sont totalement mobilisées sur le soutien à l'économie, aménagement sa cotation et invite les entreprises à communiquer. Les unités de son réseau sont toutes opérationnelles.



21 %

Poids des effectifs de l'industrie par rapport à la totalité des effectifs
(source : ACOSS-URSSAF 12/2018)

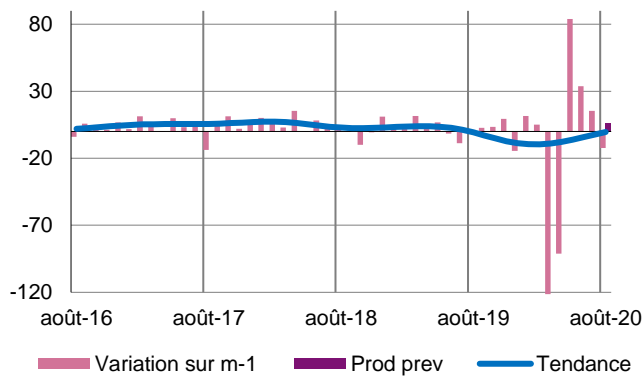
Industrie

En août, la production globale se contracte légèrement, avec des disparités selon les secteurs. Compte tenu du contexte sanitaire la demande est jugée plutôt bien orientée, principalement sur le marché intérieur. Les stocks de produits finis se stabilisent. Les carnets de commandes sont jugés trop faibles, les professionnels manquant globalement de visibilité à moyen terme.

Une progression très modérée est attendue en septembre.

Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)

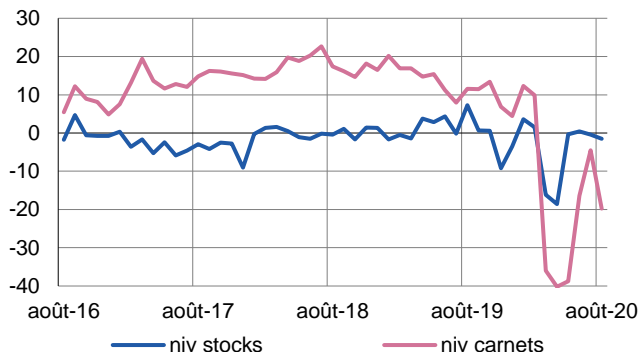


La production industrielle se contracte légèrement en août.

Les professionnels du secteur anticipent une reprise de l'activité en septembre à un rythme très modéré.

Situation des carnets et des stocks de produits finis

(en solde d'opinions CVS)

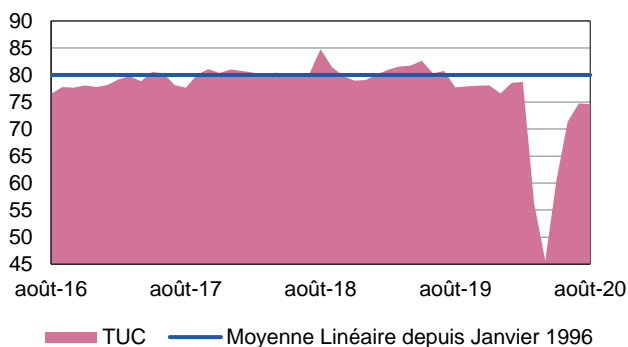


Les carnets de commandes reculent et restent à des niveaux particulièrement bas.

Les stocks se stabilisent et devraient se consolider à la rentrée.

Utilisation des capacités de production

(en pourcentage)



Les capacités de production restent sous-utilisées, au même niveau qu'en juillet. Le fort rattrapage observé sur le trimestre précédent se poursuit à un rythme modéré.



18 %

Poids des effectifs du sous-secteur dans la totalité de l'industrie
(source : ACOSS-URSSAF 12/2018)

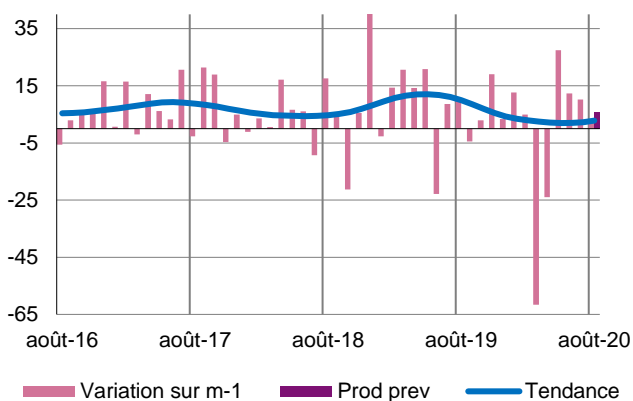
Fabrication de denrées alimentaires et de boissons

En août, la production marque le pas, avec de nettes disparités selon les branches sous revue. Les stocks de produits finis se stabilisent. Les carnets de commandes sont jugés à peine satisfaisants.

L'activité croîtrait très faiblement en septembre.

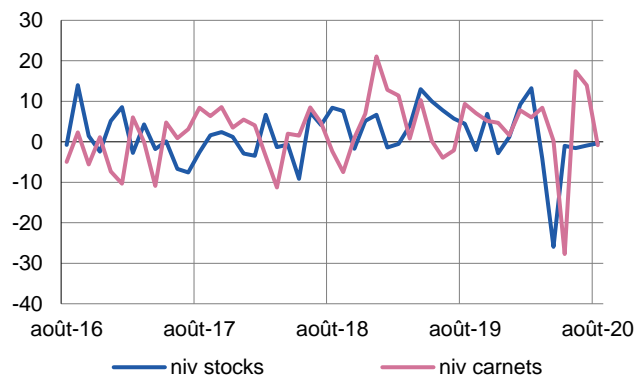
Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



Situation des carnets et des stocks de produits finis

(en solde d'opinions CVS)



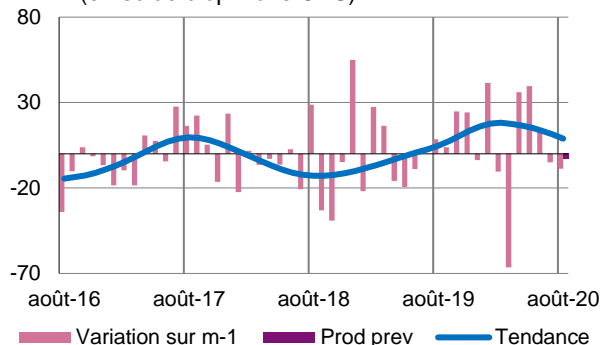
Transformation et conservation de la viande et préparation à base de viande

Comme en juillet, l'activité est en léger repli et la demande reste atone.

La situation des carnets de commandes est incertaine et les professionnels du secteur ne prévoient pas de retournement de la tendance pour les prochaines semaines.

Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



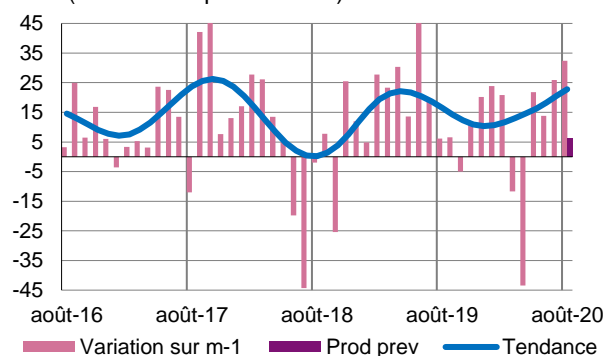
Fabrication de produits laitiers

Pour le quatrième mois consécutif, l'activité s'est de nouveau inscrite en hausse. Les rythmes de production sont soutenus pour satisfaire une demande toujours très bien orientée. Les effectifs ont été renforcés pour pallier les prises de congés annuels.

Selon les chefs d'entreprise, les carnets de commandes offrent une visibilité restreinte et une progression modérée est attendue au cours du mois prochain.

Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)





13 %

Poids des effectifs du sous-secteur dans la totalité de l'industrie
(source : ACOSS-URSSAF 12/2018)

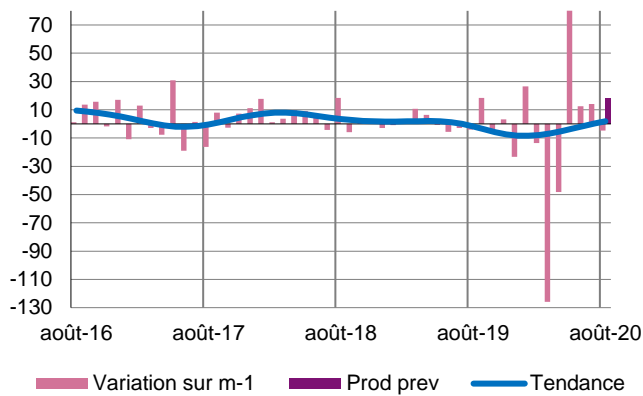
Équipements électriques électroniques, informatiques et autres machines

En août, l'activité a légèrement reculé. Le niveau des carnets se dégrade et est jugé très insatisfaisant compte tenu du retard pris, notamment, pendant le confinement.

Toutefois, selon les chefs d'entreprise la demande resterait globalement bien orientée et les industriels tablent sur une reprise de la production en septembre.

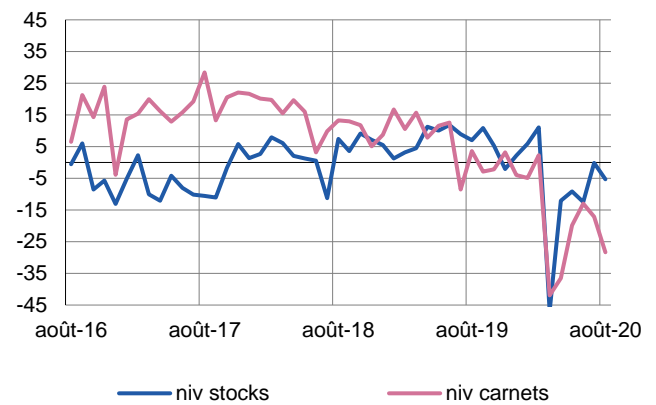
Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



Situation des carnets et des stocks de produits finis

(en solde d'opinions CVS)





14 %

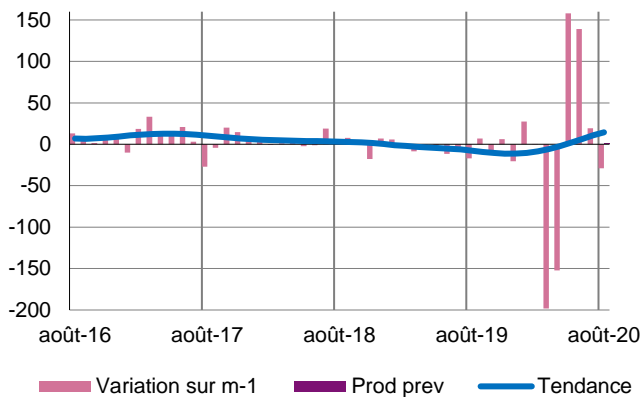
Poids des effectifs du sous-secteur dans la totalité de l'industrie
(source : ACOSS-URSSAF 12/2018)

Matériels de transport

Le secteur enregistre un ralentissement d'activité modéré. Dans un environnement incertain, manquant de visibilité à moyen terme, les commandes nationales comme provenant de l'étranger restent atones. Les industriels du secteur prévoient un léger accroissement de la production en septembre.

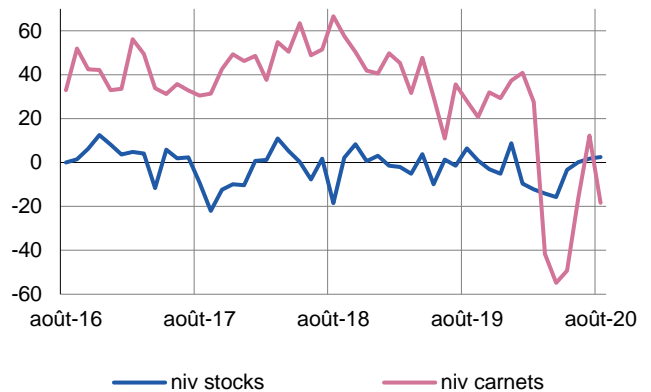
Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



Situation des carnets et des stocks de produits finis

(en solde d'opinions CVS)



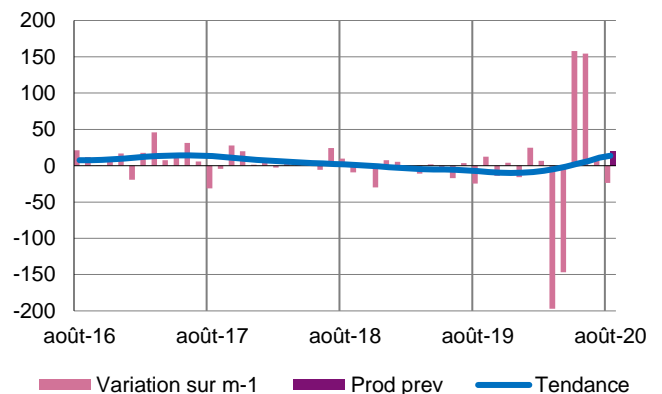
Industrie automobile

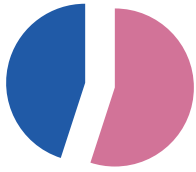
Après deux mois de fort rebond, la production s'est quasiment stabilisée sur juillet et août.

Les industriels restent prudents et prévoient une reprise modérée du mouvement de rattrapage en septembre.

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 12/2018)

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

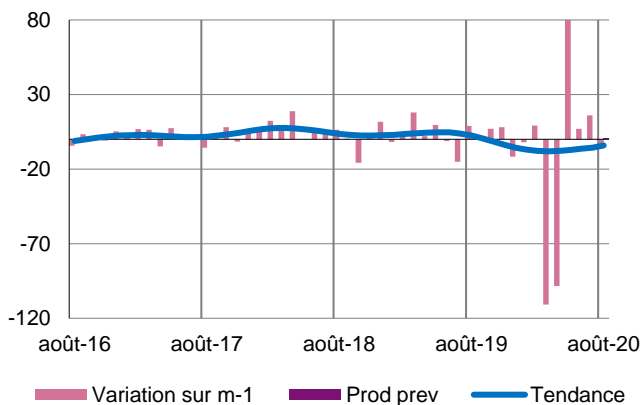
L'activité a globalement marqué le pas en août. Les pertes enregistrées pendant le confinement sont loin d'être rattrapées.

Les carnets de commandes ne se sont toujours pas reconstitués.

Les chefs d'entreprise n'anticipent pas de reprise pour septembre.

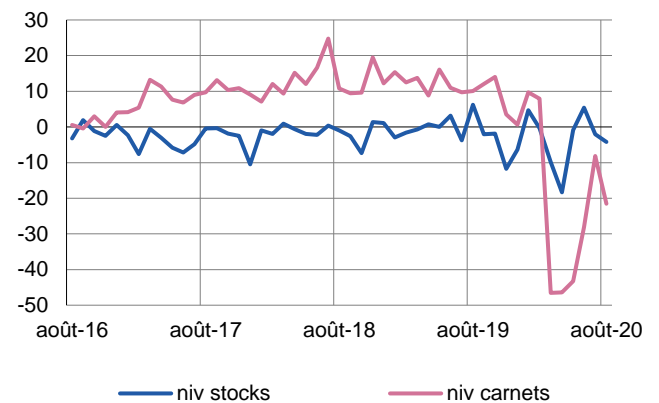
Production passée et prévisions

(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

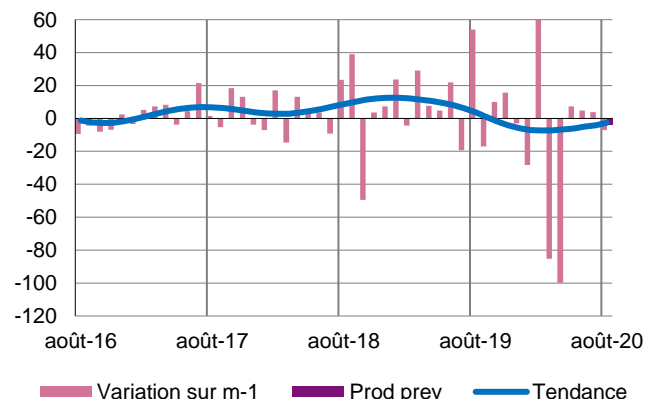
L'activité s'est inscrite en retrait après trois mois de reprise lente. Les carnets de commandes sont toujours jugés très insuffisants.

Dans l'imprimerie, les chefs d'entreprise continuent à recourir au chômage partiel.

Aucun retournement de tendance n'est attendu pour septembre.

Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



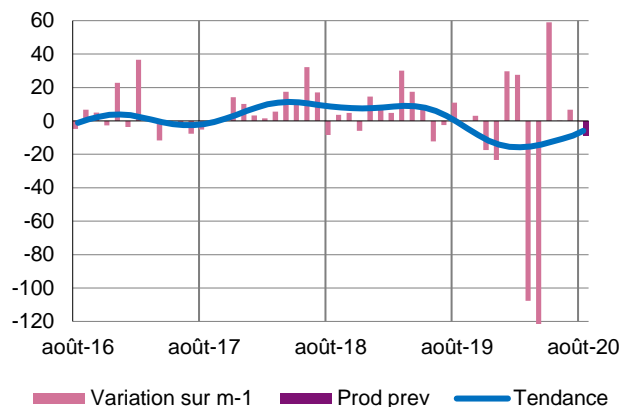
Produits en caoutchouc, plastique et autres

La production s'est stabilisée.

La situation des carnets de commandes est toujours jugée préoccupante.

Les chefs d'entreprise anticipent une dégradation modérée de l'activité pour septembre.

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



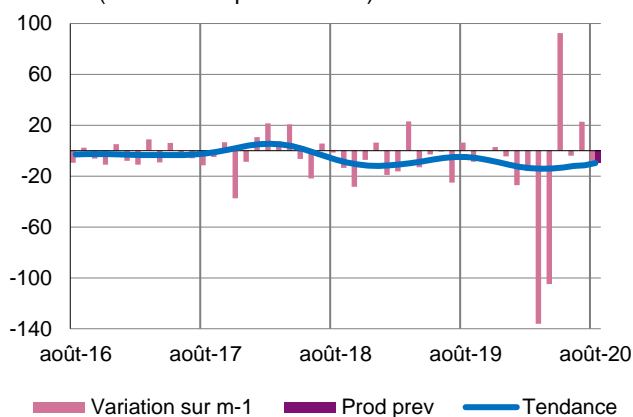
Métallurgie et fabrication de produits métalliques

L'activité s'est inscrite en légère baisse.

Les carnets de commandes sont jugés peu garnis.

Les chefs d'entreprise n'anticipent pas de reprise pour septembre.

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



Industrie chimique

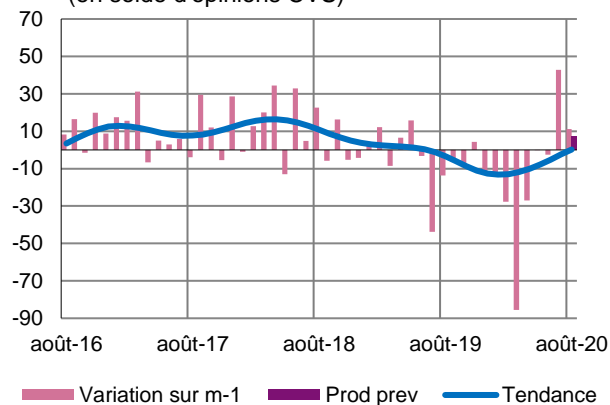
La production a continué de croître, à un rythme cependant plus modéré que le mois dernier.

Les carnets de commandes restent bas et jugés insuffisants.

Quelques tensions sont perçues sur les prix des matières premières.

Les chefs d'entreprise prévoient une légère croissance de l'activité pour septembre.

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





34 %

Poids des effectifs des services marchands par rapport à la totalité des effectifs
(source : ACOSS-URSSAF 12/2018)

Services marchands

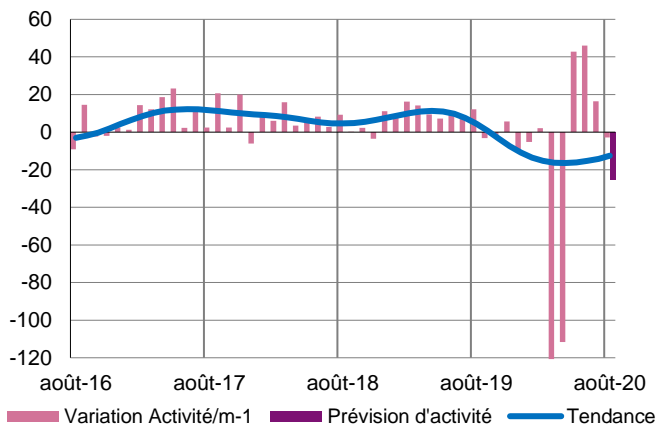
Après trois mois de rattrapage faisant suite au déconfinement, la progression des services marchands a marqué une pause en août.

Dans l'ensemble des services, la plupart des professionnels manquent de visibilité. Ce sentiment est particulièrement marqué dans l'hôtellerie.

Globalement, les chefs d'entreprise s'attendent à une baisse marquée de l'activité en septembre.

Évolution globale

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



En août, l'hôtellerie et le transport continuent de progresser alors que le nettoyage enregistre une baisse de son activité.

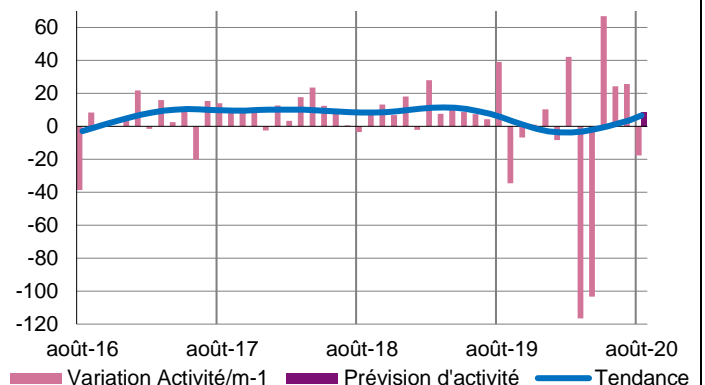
Le mois prochain, la tendance devrait s'inverser dans ces trois secteurs.

Services relatifs aux bâtiments et aménagement paysager (nettoyage)

Le nombre de prestations a diminué au cours du mois sous revue.

Les prévisions sont mieux orientées pour septembre.

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

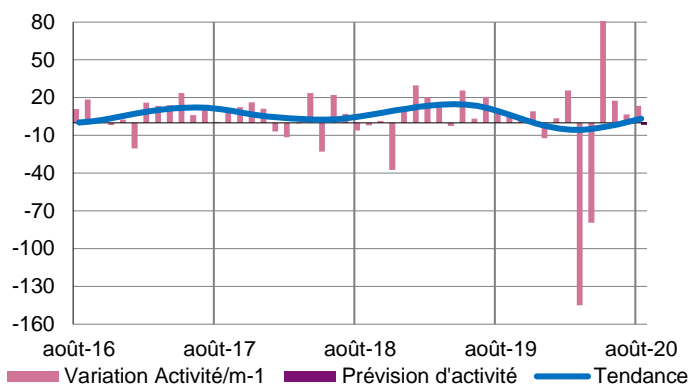


Transports routiers de fret et par conduites

Le secteur a de nouveau progressé de façon modérée en août, à la faveur d'une demande jugée relativement solide.

La visibilité est en général limitée. Les chefs d'entreprise restent réservés sur leurs perspectives d'activité et tablent sur une stabilisation en septembre.

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



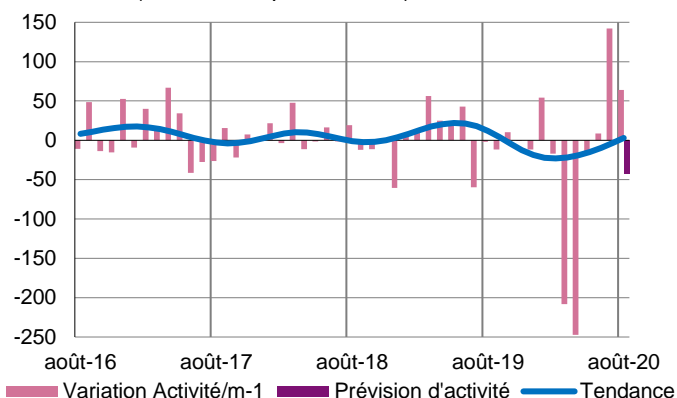
Hébergement

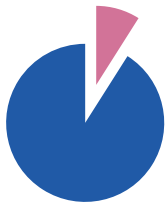
Au mois d'août, l'amélioration de la fréquentation s'est poursuivie sur un rythme de croissance soutenu mais plus modéré qu'en juillet.

La majorité des hôtels interrogés ont enregistré peu de réservations pour septembre. La demande de la clientèle professionnelle est, notamment, plus faible à la suite de l'annulation de congrès ou de salons.

Les professionnels craignent une chute des taux d'occupation en septembre et n'envisagent pas d'amélioration pour les prochains mois.

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 12/2018)

Bâtiment et Travaux Publics (Enquête trimestrielle – T2 2020)

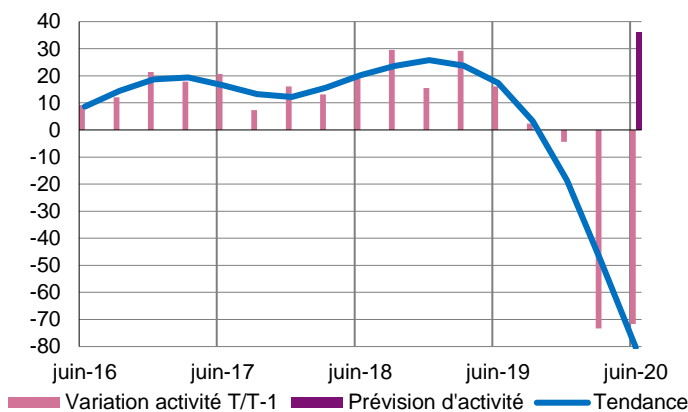
Dans le bâtiment et les travaux publics, la forte baisse enregistrée au premier trimestre s'est poursuivie au cours des trois derniers mois.

En fin de période, un regain de l'activité a pu être observé et, selon les chefs d'entreprise, elle rebondirait au prochain trimestre sans pour autant combler le recul enregistré sur les six premiers mois.

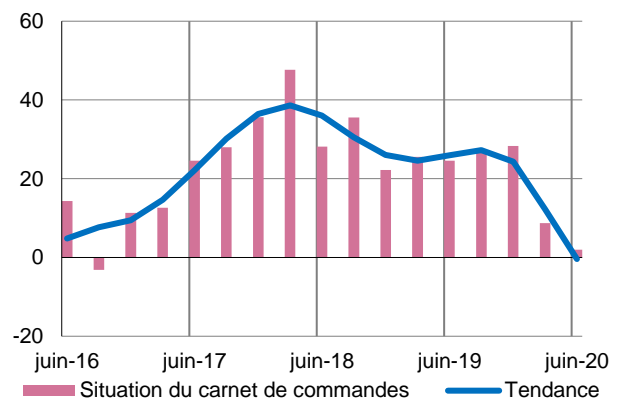
BÂTIMENT :

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)



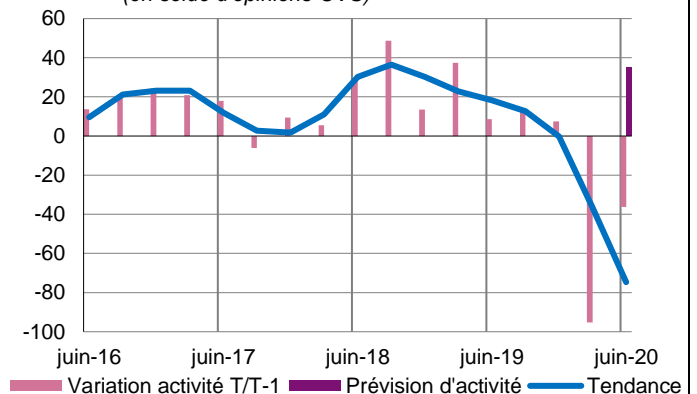
Gros œuvre

L'activité s'est encore dégradée au deuxième trimestre.

Les effectifs se sont contractés.

Les chefs d'entreprise prévoient une assez nette reprise sur le prochain trimestre. Dans ce contexte le recours à des intérimaires durant la période estivale est envisagé.

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

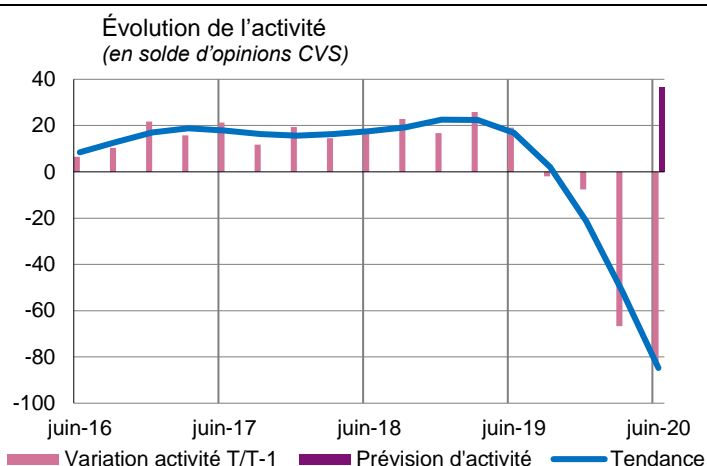


Second œuvre

La forte baisse d'activité intervenue au cours du premier trimestre s'est accentuée, avec la crise, sur le second trimestre.

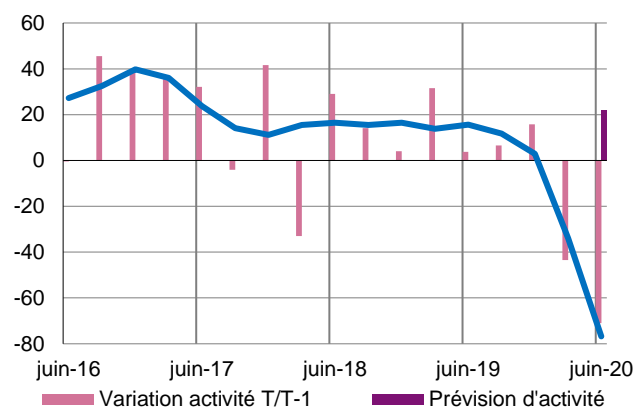
Les effectifs se sont contractés.

Une reprise est attendue pour le trimestre à venir mais d'une ampleur bien moins marquée que les baisses enregistrées sur le premier et le deuxième trimestre.

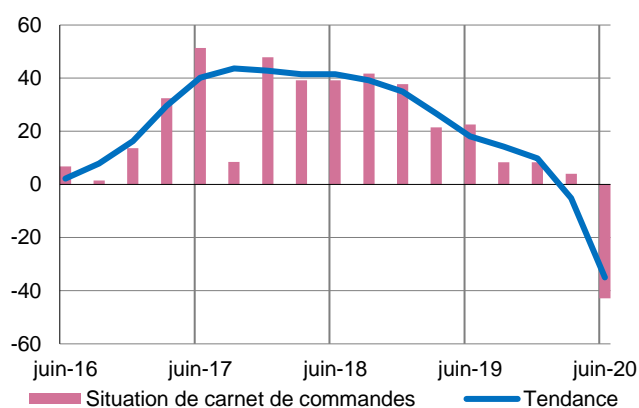


TRAVAUX PUBLICS :

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



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



Au cours du deuxième trimestre, l'activité s'est très fortement repliée.

Les prix sont en baisse pour restaurer des carnets de commandes qui se sont fortement dégradés.

Les effectifs sont en recul et les contrats d'intérim n'ont pas été renouvelés.

Avec la reprise des chantiers, les chefs d'entreprise estiment que l'activité devrait enregistrer un rebond mais il devrait être limité compte-tenu de la période estivale.

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

Télécopie : 02.35.52.78.94

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