

Janvier 2020

En janvier, la production industrielle rebondit dans la majorité des secteurs sous revue, à l'exception de la chimie, du bois/papier et de la métallurgie.

L'activité des services marchands s'est globalement contractée, malgré la progression enregistrée dans les transports et l'hébergement.

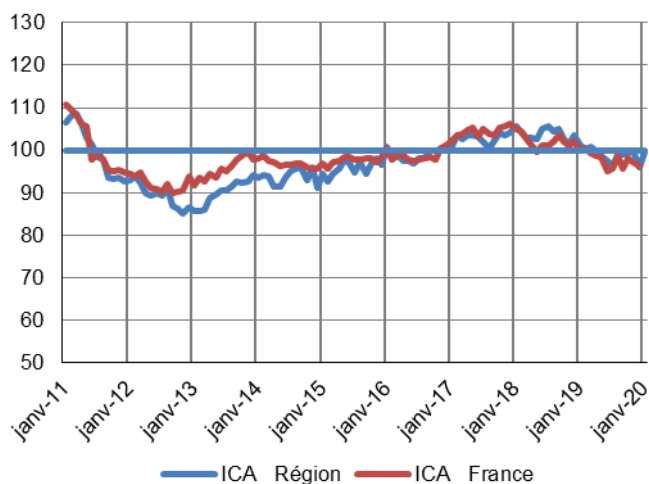
En février, selon les chefs d'entreprise, le courant d'affaires devrait décroître de nouveau dans les services. Dans l'industrie, en revanche, ils prévoient un accroissement de l'activité le mois prochain.

Enquêtes mensuelles

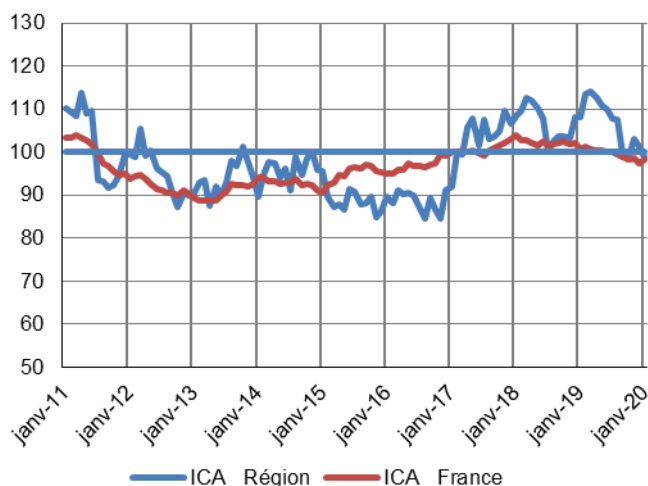
Indicateurs du Climat des Affaires

Un indicateur du climat des affaires permet une lecture rapide et simplifiée de la situation conjoncturelle. Il résume par une variable synthétique l'évolution des soldes d'opinion qui présentent des évolutions similaires dans le temps. En hausse, il traduit une amélioration du climat conjoncturel ; en baisse, sa dégradation ; 100 = moyenne de longue période.

Industrie



Services marchands



Au plan national, l'indicateur du climat des affaires dans l'industrie s'élève à 96 et à 100 au niveau régional.

L'indicateur du climat des affaires dans les services atteint 98 au niveau national et 99 au niveau régional.

Enquêtes trimestrielles – Quatrième trimestre 2019

Bâtiment et Travaux Publics

Au quatrième trimestre, l'activité s'inscrit en léger retrait dans le bâtiment et progresse modérément dans les travaux publics. La consistance des carnets demeure satisfaisante dans les deux secteurs.

Les professionnels tablent sur un début d'année dynamique pour le bâtiment et, dans une moindre mesure, pour les travaux publics.

Dernières enquêtes et statistiques nationales de la Banque de France

Conjoncture Industrie, Services et Bâtiment – [cliquer ici](#)
 Conjoncture Travaux publics – [cliquer ici](#)
 Conjoncture commerce de détail – [cliquer ici](#)

Défaillances d'entreprises – [cliquer ici](#)
 Accès des entreprises au crédit – [cliquer ici](#)
 Crédits par taille d'entreprises – [cliquer ici](#)



21 %

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

Industrie

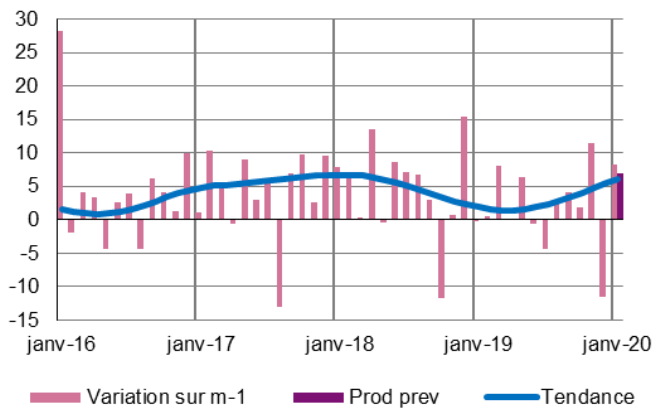
La production industrielle rebondit, hormis dans la chimie, le bois/papier et la métallurgie.

La demande est globalement plus favorable que le mois précédent, tant sur le marché intérieur qu'en provenance des donneurs d'ordres étrangers.

Les chefs d'entreprise prévoient une croissance de l'activité au même rythme en février.

Production passée et prévisions

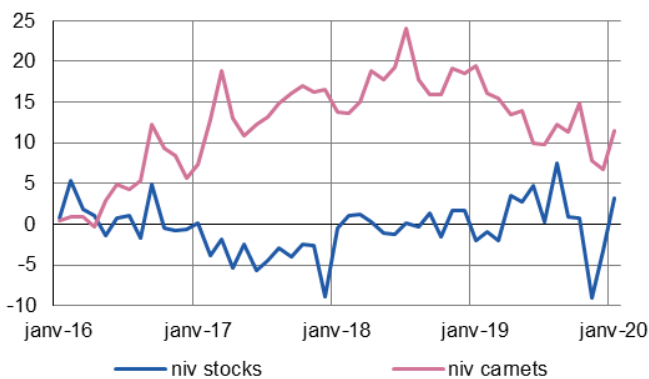
(en solde d'opinions CVS)



Après le repli observé en fin d'année, l'activité a rebondi en janvier. Les prévisions sont bien orientées pour les prochaines semaines.

Situation des carnets et des stocks de produits finis

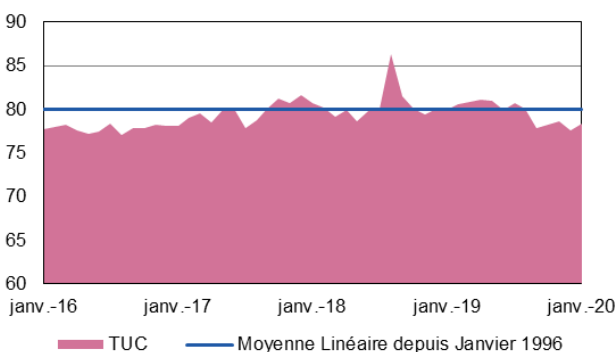
(en solde d'opinions CVS)



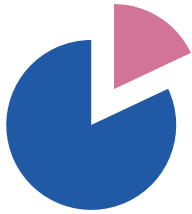
Le niveau des stocks et des carnets de commandes progresse. Ils sont estimés supérieurs aux attentes.

Utilisation des capacités de production

(en pourcentage)



Le taux d'utilisation des capacités de production s'établit à 78% en janvier 2020, en hausse d'un point par rapport au mois précédent.



18 %

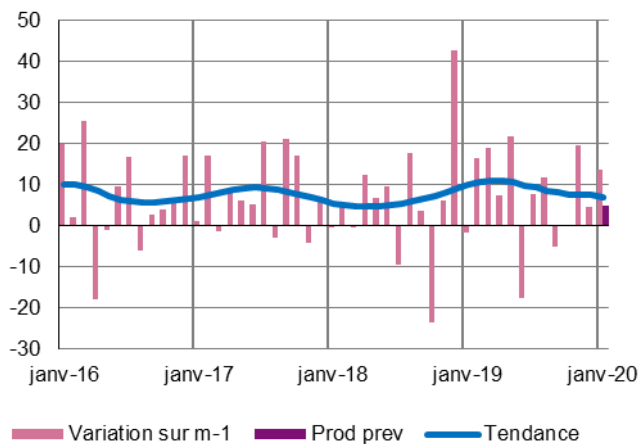
Poids des effectifs du sous-secteur dans la totalité de l'industrie
(source : ACOSS-URSSAF 12/2018)

Fabrication de denrées alimentaires et de boissons

La production a légèrement accéléré en liaison avec des commandes domestiques soutenues associées à une reprise sensible de la demande étrangère. Dans ce contexte favorable, le secteur cherche à recruter. Les carnets sont jugés bien garnis et les professionnels restent confiants pour le mois de février.

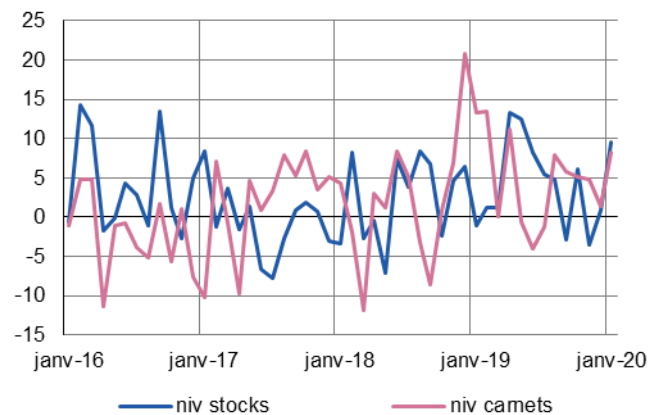
Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



Situation des carnets et des stocks de produits finis

(en solde d'opinions CVS)



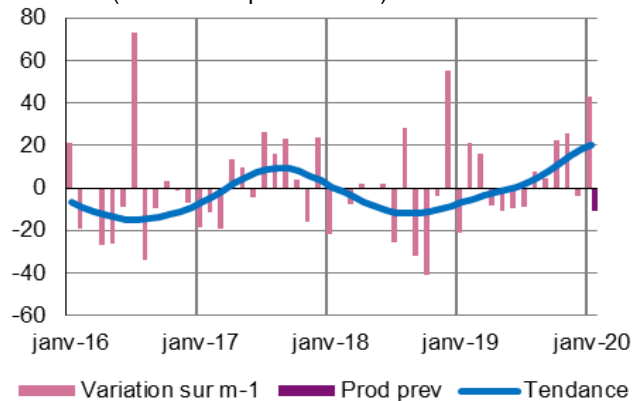
Transformation et conservation de la viande et préparation à base de viande

Le secteur enregistre un regain d'activité significatif en ce début d'année. Les cadences de production se sont intensifiées pour répondre à une demande en forte progression. Les cours des matières premières se stabilisent tandis que les prix de vente se renchérissent. Les carnets de commandes sont conformes aux attentes.

Les industriels prévoient un ralentissement modéré dans les prochaines semaines.

Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



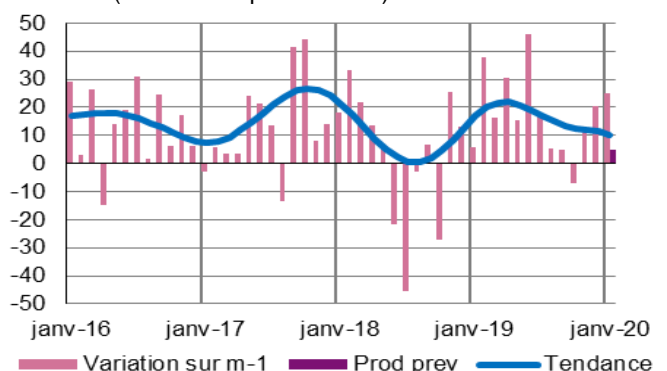
Fabrication de produits laitiers

Comme le mois dernier, l'activité est restée bien orientée en janvier. La demande globale, tant interne qu'externe demeure favorable. Les prix des matières premières fluctuent à la hausse alors que ceux des produits finis connaissent une certaine stabilisation. Les stocks de produits finis sont jugés inférieurs à la normale.

Les carnets de commandes sont considérés comme tout juste suffisants ce qui devrait ralentir l'activité en février.

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)

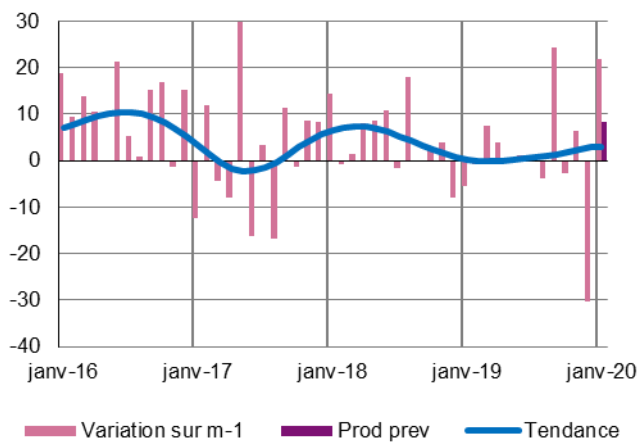
Équipements électriques électroniques, informatiques et autres machines

L'activité connaît un net accroissement en janvier compte tenu d'une demande assez consistante, principalement sur le marché intérieur. Les prix des matières premières comme ceux des produits finis ont tendance à se contracter. Les carnets demeurent légèrement en deçà des attentes.

En février, l'activité devrait continuer de progresser mais sur un rythme moins élevé.

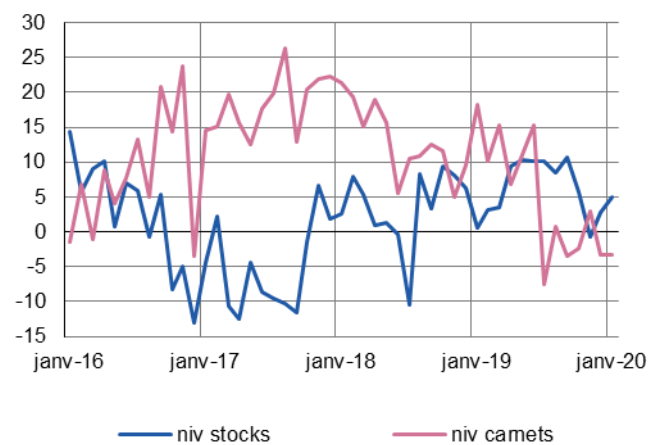
Production passée et prévisions

(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

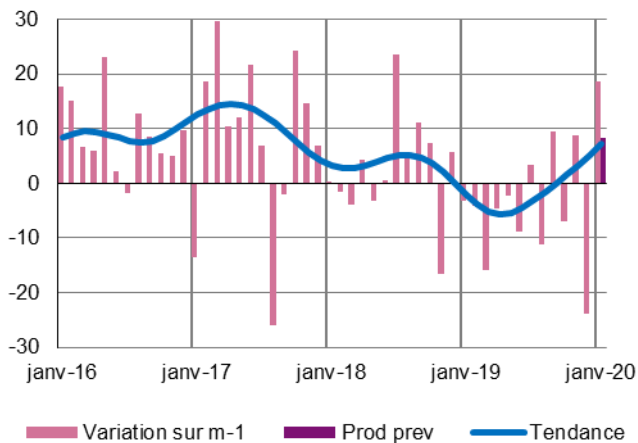
Après le recul de décembre, l'activité rebondit significativement en janvier. La demande est satisfaisante sur le marché intérieur.

Malgré sa progression, le niveau des stocks de produits finis n'est toujours pas jugé satisfaisant. Les carnets de commandes sont jugés bien garnis.

Selon les prévisions des chefs d'entreprise, l'activité continuerait de progresser en février, mais sur un rythme plus modéré.

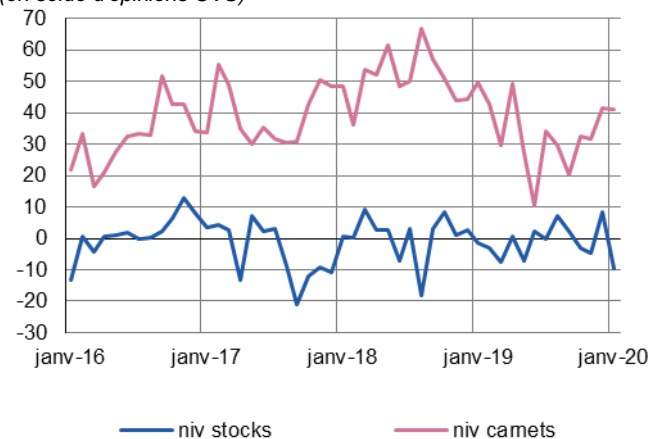
Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



Situation des carnets et des stocks de produits finis

(en solde d'opinions CVS)



Industrie automobile

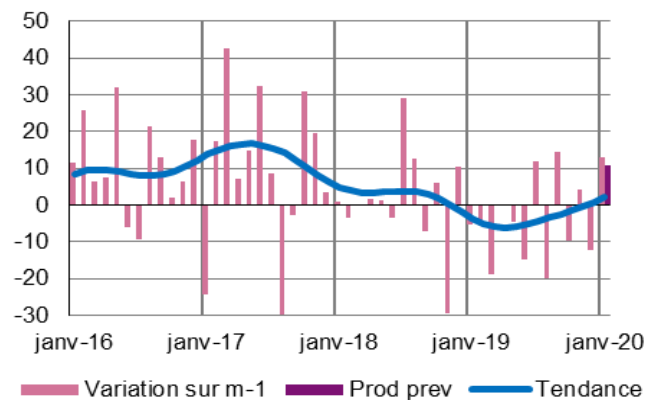
Après le fléchissement de fin d'année, le mois de janvier enregistre un regain d'activité. Néanmoins, la demande est toujours hésitante.

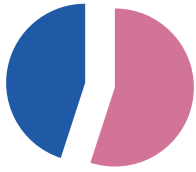
Les stocks de produits finis se sont légèrement confortés mais restent encore en deçà des attentes des industriels.

Selon les industriels, l'activité du secteur progresserait au même rythme le mois prochain.

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

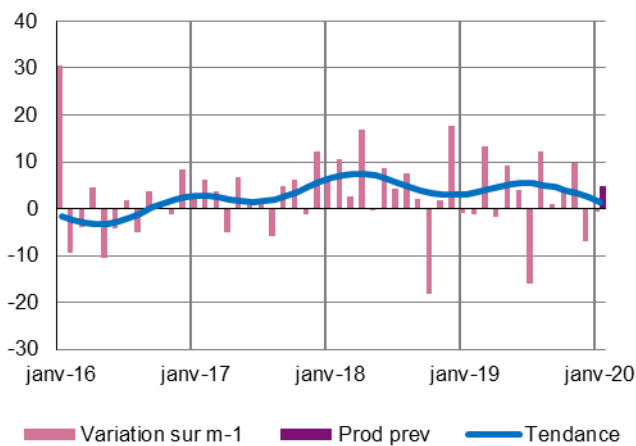
Textiles, habillement, cuir et chaussure – Industrie chimique – Produits en caoutchouc, plastique et autres produits non métalliques – Métallurgie et produits métalliques – Bois, papier et imprimerie

Globalement, le secteur enregistre une consolidation des niveaux d'activités. Une progression des flux de commandes a permis de conforter les carnets.

Une progression modérée de la production est attendue en février.

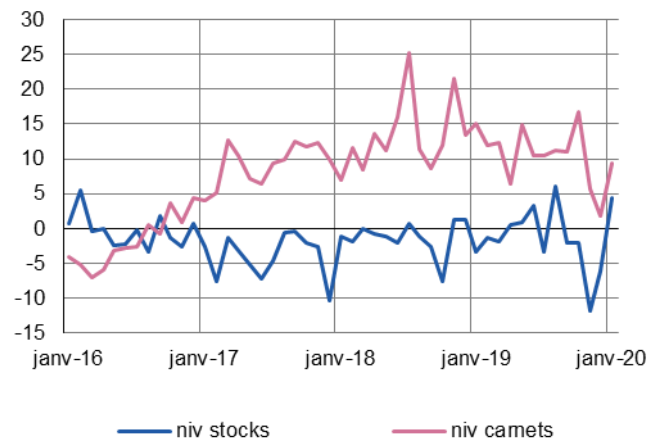
Production passée et prévisions

(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

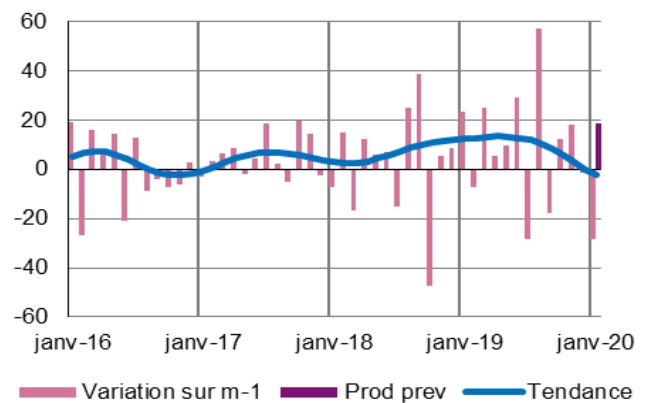
La production recule nettement. La demande a fortement fléchi, notamment sur le marché français. Les carnets de commandes sont donc désormais jugés bien inférieurs aux attentes.

Les prix des produits finis et des matières premières ont été tirés à la baisse.

Les industriels prévoient un rebond modéré de l'activité le mois prochain.

Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



Produits en caoutchouc, plastique et autres

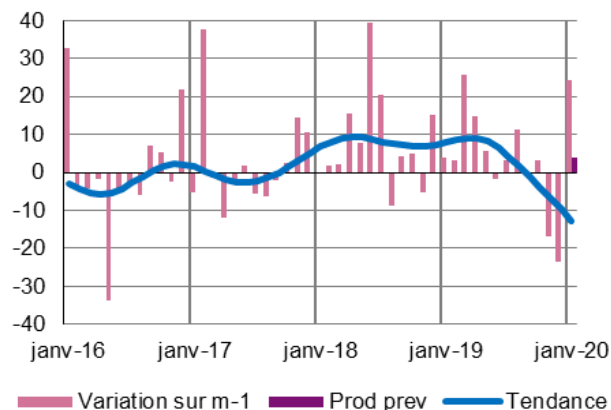
Après deux mois en net recul, l'activité a enregistré un rebond à la faveur d'un regain de dynamisme des commandes.

La visibilité des carnets s'est améliorée.

Les prix des produits finis ont augmenté pour tenir compte d'une augmentation des cours des matières premières.

Selon les chefs d'entreprise, la production devrait très modérément progresser le mois prochain.

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



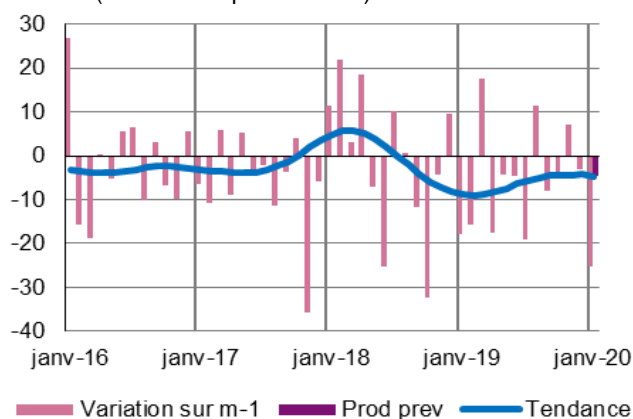
Métallurgie et fabrication de produits métalliques

La production diminue sensiblement en lien avec une baisse marquée des prises d'ordres. Les carnets de commande sont toujours jugés insuffisamment garnis. Les stocks de produits finis ont baissé et paraissent désormais d'un niveau convenable.

Les tarifs se stabilisent tout juste alors que les cours des matières premières fluctuent à la baisse.

À court terme, les entreprises interrogées tablent sur une légère baisse de la production.

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

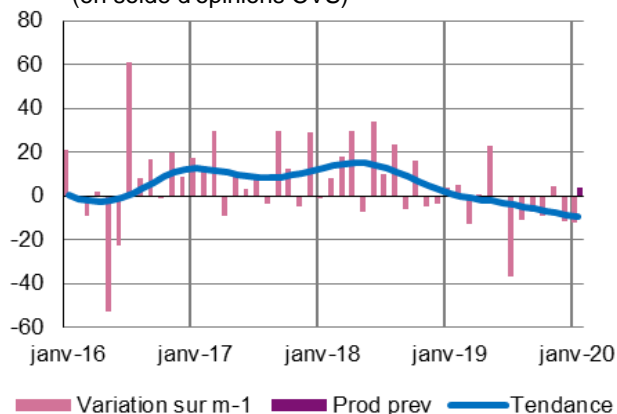


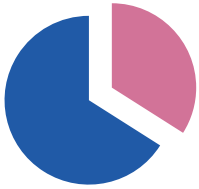
Industrie chimique

Les mises en fabrication baissent. Les prix des matières premières se sont stabilisés tandis que les prix des produits finis ont été revalorisés. La demande se renforce quelque peu.

Une très faible progression de l'activité est anticipée pour les prochaines semaines.

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)

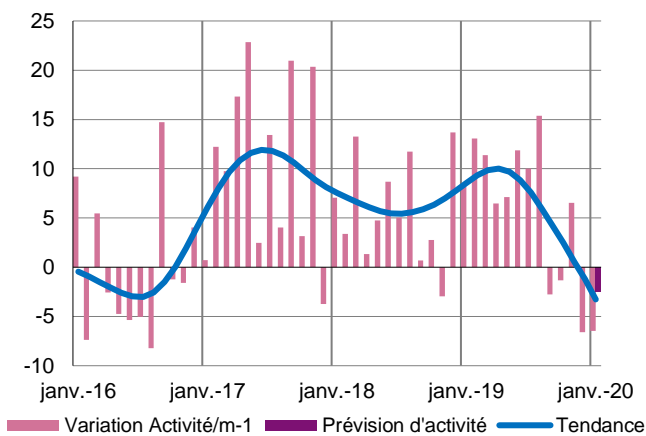
Services marchands

En janvier, l'activité dans les services marchands se contracte globalement, elle progresse, toutefois, dans les transports et l'hébergement.

Les chefs d'entreprise ne prévoient pas de retournement de tendance dans les semaines à venir.

Évolution globale

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



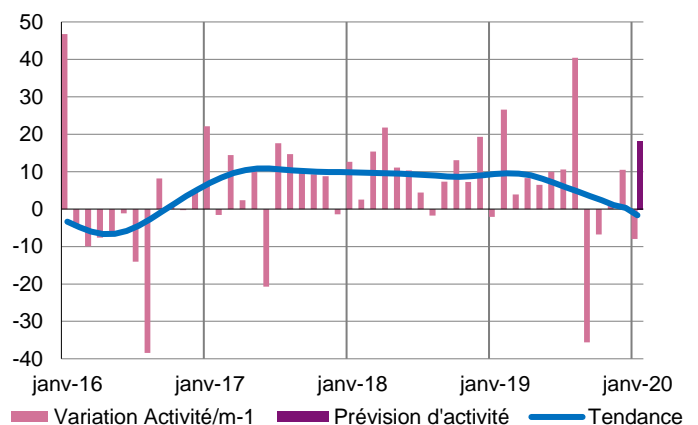
La situation des secteurs interrogés est contrastée. Dans l'ensemble des services, la situation reste défavorable.

Services relatifs aux bâtiments et aménagement paysager (nettoyage)

Le nombre de prestations se contracte. Toutefois, les prix ont été revus à la hausse.

A la faveur d'une demande plus dynamique, les professionnels tablent sur une croissance des volumes d'affaires le mois prochain.

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



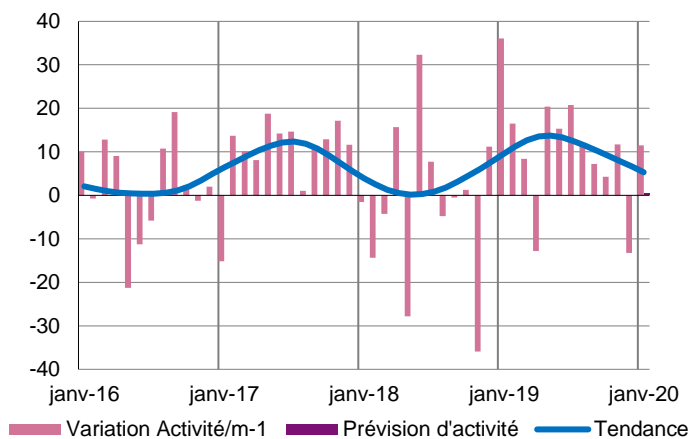
Transports routiers de fret et par conduites

Après un mois de décembre morose, le redressement est modéré dans un contexte marqué par des mouvements sociaux dans les ports.

Les tarifs restent quasiment stables.

Selon les chefs d'entreprise, qui restent prudents dans leur prévision, l'activité devrait se stabiliser en février.

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

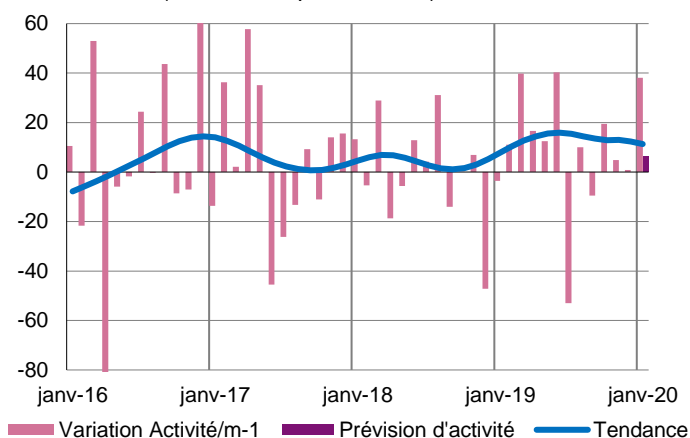


Hébergement

Courant janvier, l'activité des hôtels interrogés s'inscrit globalement en hausse.

Le rythme de progression de l'activité devrait fortement décélérer en février.

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 – T4 2019)

Au quatrième trimestre, l'activité s'inscrit en léger retrait dans le bâtiment et progresse modérément dans les travaux publics.

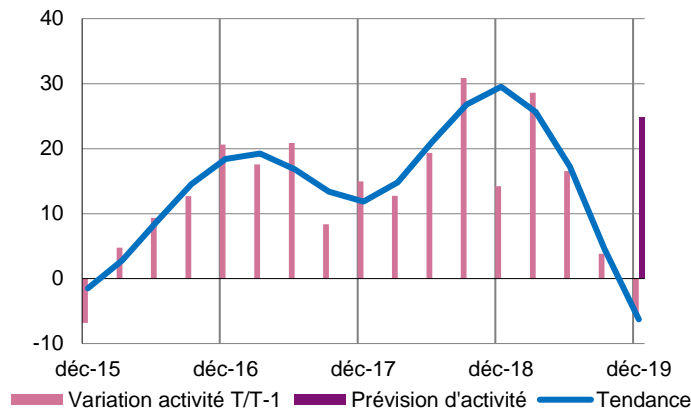
La consistance des carnets demeure satisfaisante dans les deux secteurs.

Les professionnels tablent sur un début d'année dynamique pour le bâtiment et, dans une moindre mesure, pour les travaux publics.

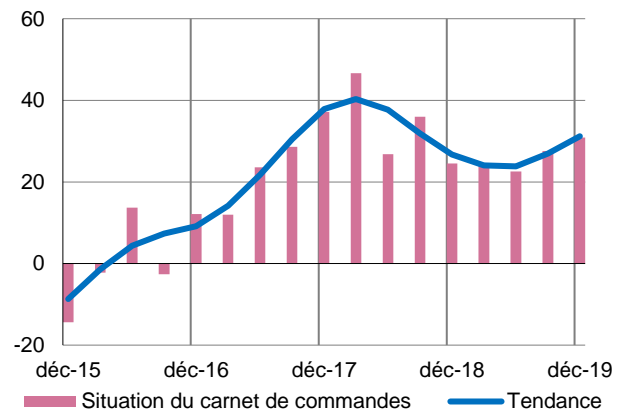
BÂTIMENT :

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)

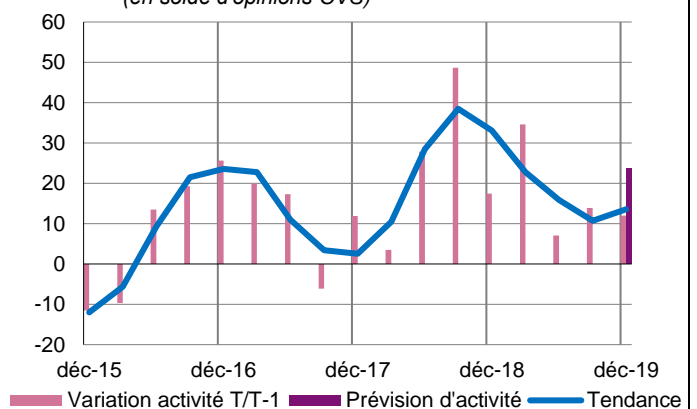


Gros œuvre

L'activité s'accroît au dernier trimestre. Les carnets de commandes sont confortables.

Les prévisions sont bien orientées pour le début de l'année.

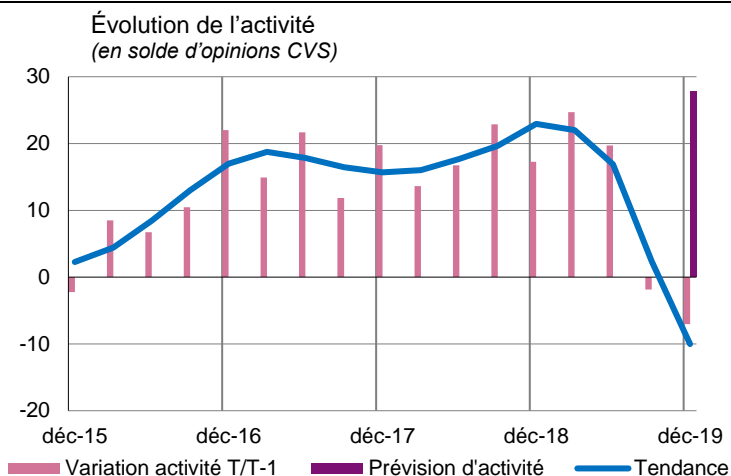
Évolution de l'activité (en solde d'opinions CVS)



Second œuvre

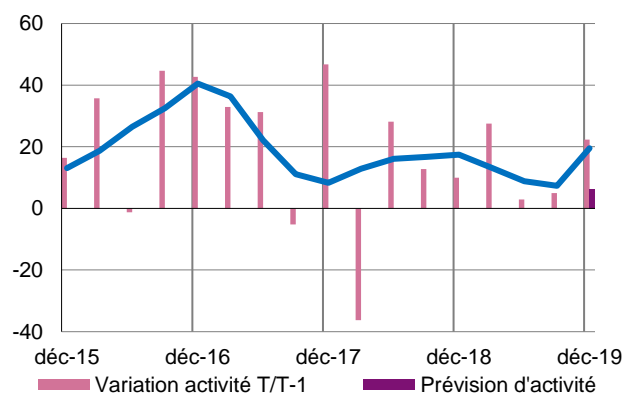
Le courant d'affaires a modérément reculé par rapport au 3^{ème} trimestre 2019.

Toutefois, les carnets sont bien étoffés et, selon les chefs d'entreprise, la croissance rebondirait au premier trimestre 2020.

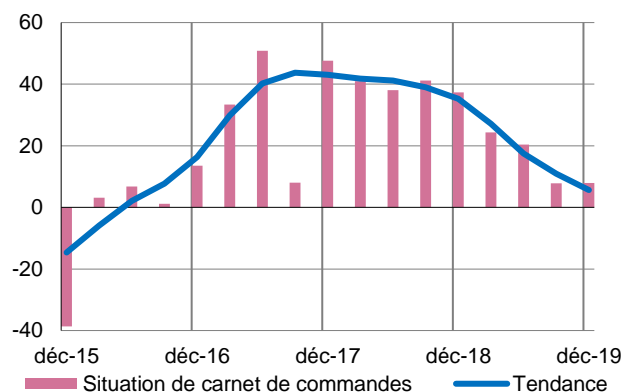


TRAVAUX PUBLICS :

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



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



Le secteur connaît un regain d'activité. Des embauches ont eu lieu pour répondre à la demande. Les prix des devis sont tirés à la baisse pour le deuxième trimestre consécutif.

Les carnets de commandes sont jugés bien garnis par les professionnels du secteur, permettant ainsi d'envisager une nouvelle progression au 1^{er} trimestre 2020 mais sur un rythme plus modéré.

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 : REG28-CONJONCTURE-UT@banque-france.fr

* * * * *

- **Le rédacteur en chef**
Renaud DAVENIERE
Directeur des affaires régionales

- **Le directeur de la publication**
Marc LANTÉRI
Directeur Régional