

Juillet 2017

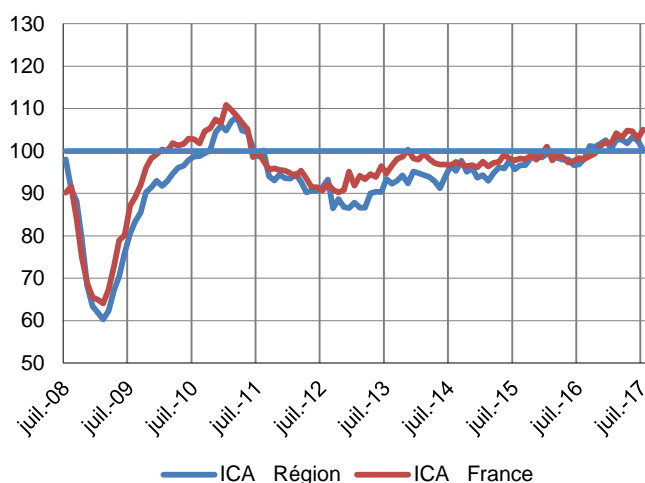
En juillet, la production industrielle s'est stabilisée après avoir progressé au cours des deux derniers mois. Selon les chefs d'entreprise, la stabilité devrait à nouveau prévaloir en août. Dans les services, le courant d'affaires a continué de progresser. La tendance haussière devrait se confirmer le mois prochain.

Enquêtes mensuelles

Indicateurs du Climat des Affaires

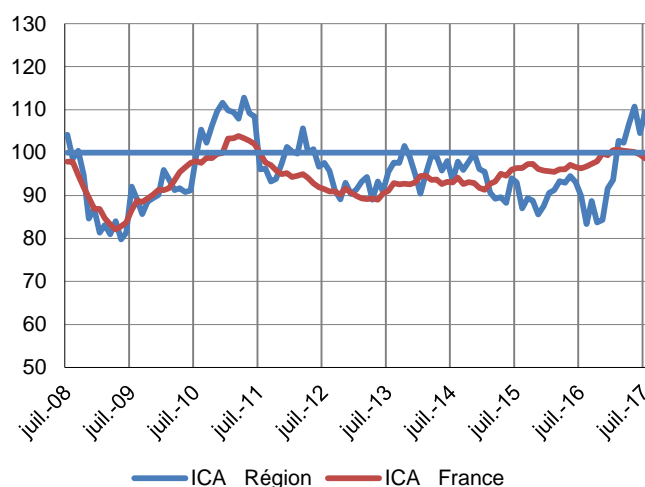
Un indicateur du climat des affaires permet une lecture rapide et simplifiée de la situation conjoncturelle. Il résume par une variable synthétique l'évolution des soldes d'opinion qui présentent des évolutions similaires dans le temps. En hausse, il traduit une amélioration du climat conjoncturel ;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

Industrie



L'ICA régional dans l'industrie s'établit à 100 après 102 en juin.
Au niveau national, l'indicateur atteint 105.

Services marchands



L'ICA régional dans les services marchands s'établit à 109 après 105 en juin.
L'indicateur au niveau national atteint 99.

Enquêtes trimestrielles

Bâtiment et Travaux Publics

Au deuxième trimestre, l'activité progresse dans le BTP, tant par rapport au début de l'année qu'en regard de 2016. Avec des carnets qui se renforcent, les perspectives d'activité sont toujours bien orientées.

Commerce de gros

L'activité s'affiche en retrait par rapport au premier trimestre. La baisse concerne particulièrement les produits agroalimentaires, alors que les produits industriels et intermédiaires enregistrent une légère progression par rapport au trimestre précédent. Les prévisions restent prudentes.

Dernières enquêtes et statistiques nationales de la Banque de France

Enquête mensuelle de conjoncture – [cliquer ici](#)

Défaillances d'entreprises – [cliquer ici](#)

Investissements, marges et situation de trésorerie dans l'industrie, le commerce de gros et les travaux publics – [cliquer ici](#)

Accès des entreprises au crédit – [cliquer ici](#)

Conjoncture commerce de détail – [cliquer ici](#)

Crédits par taille d'entreprises – [cliquer ici](#)

Enquête régionale

Les entreprises en Normandie
Bilan 2016, perspectives 2017 [Accéder à l'enquête](#)



22 %

Poids des effectifs de l'industrie par rapport à la totalité des effectifs
(source : ACOSS-URSSAF 12/2015)

Industrie

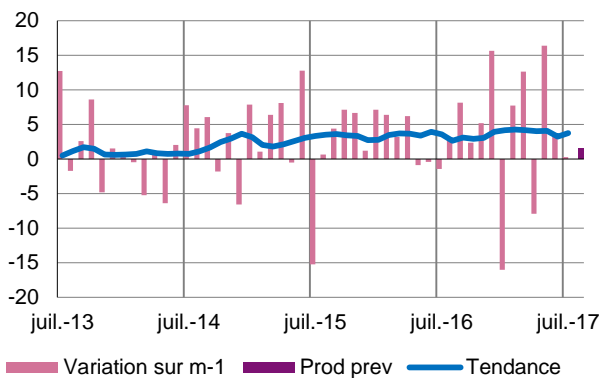
Après deux mois de progression, la production industrielle se stabilise. La situation s'avère toutefois variable selon les secteurs.

Les commandes domestiques marquent le pas, tandis que la demande liée aux marchés à l'export augmente. Les carnets restent jugés plutôt satisfaisants.

Selon les chefs d'entreprise l'activité devrait rester stable à court terme.

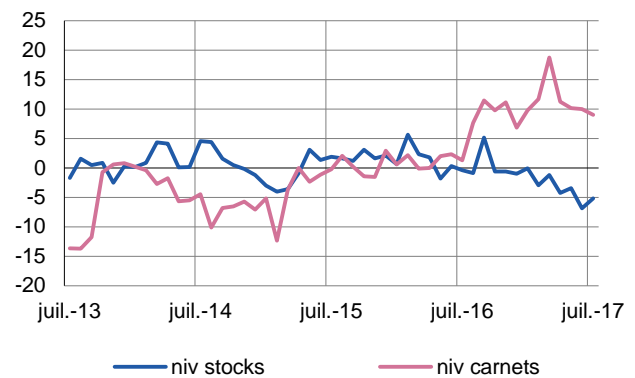
Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



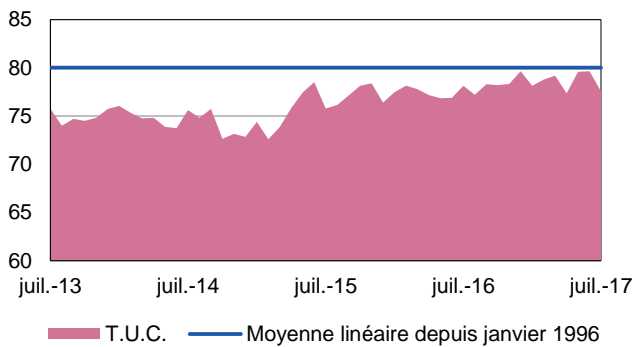
Situation des carnets et des stocks de produits finis

(en solde d'opinions CVS)



Utilisation des capacités de production

(en pourcentage)



En léger recul, le taux d'utilisation des capacités de production atteint 78%.



18 %

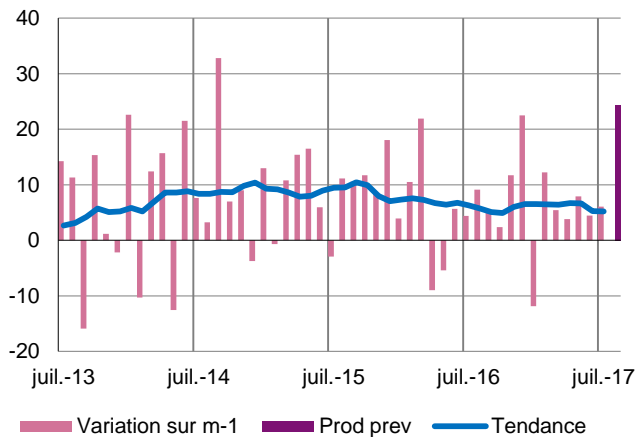
Poids des effectifs du sous-secteur dans la totalité de l'industrie
(source : ACOSS-URSSAF 12/2015)

Fabrication de denrées alimentaires et de boissons

L'activité a progressé en juillet, malgré une baisse des commandes qui explique des carnets jugés un peu faibles et une réduction des stocks. Malgré tout, une augmentation de la production est attendue pour le mois prochain.

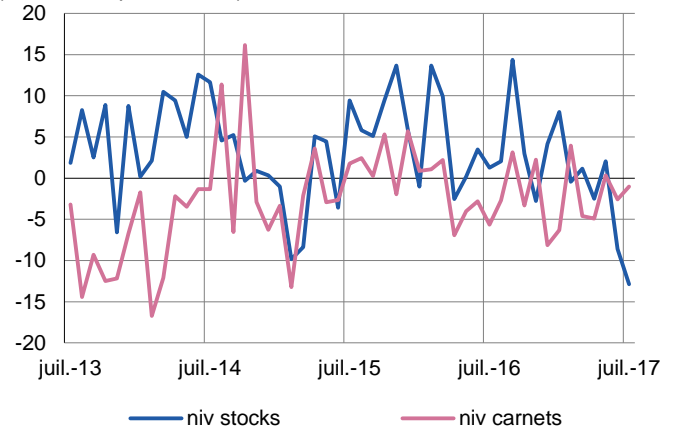
Production passée et prévisions

(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 juin, l'activité s'est repliée, sous l'effet d'une demande en recul. Les coûts d'approvisionnement baissent, sans répercussion sur les prix de vente. Les perspectives sont malgré tout bien orientées.

Fabrication de produits laitiers

Après deux mois soutenus, la production de juillet se stabilise. Les commandes restent globalement porteuses particulièrement en provenance de l'étranger, entraînant un léger déstockage qui devrait s'accroître le mois prochain.

Les prix sont de nouveau revus à la hausse pour compenser l'augmentation des matières premières observée le mois précédent.

Les chefs d'entreprise font état d'anticipations plutôt positives à court terme.



13 %

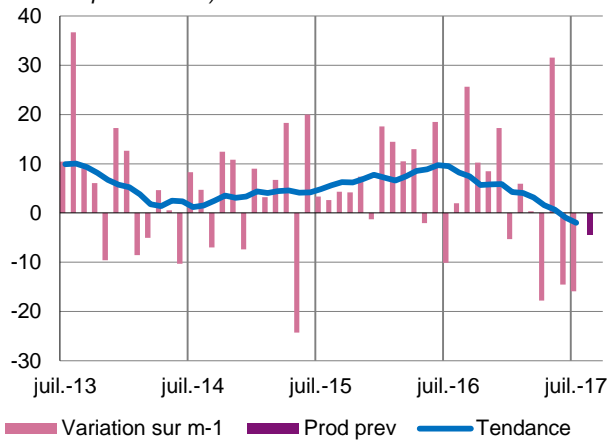
Poids des effectifs du sous-secteur dans la totalité de l'industrie
(source : ACOSS-URSSAF 12/2015)

Équipements électriques électroniques, informatiques et autres machines

Comme en juin, la production se replie, en liaison avec le recul de la demande interne, alors que la demande étrangère reste stable. Le niveau des carnets apparaît néanmoins encore satisfaisant. Le volume des stocks de produits finis est jugé bas. La tendance à la baisse de la production devrait perdurer en août, en lien, notamment, avec des fermetures estivales prévues.

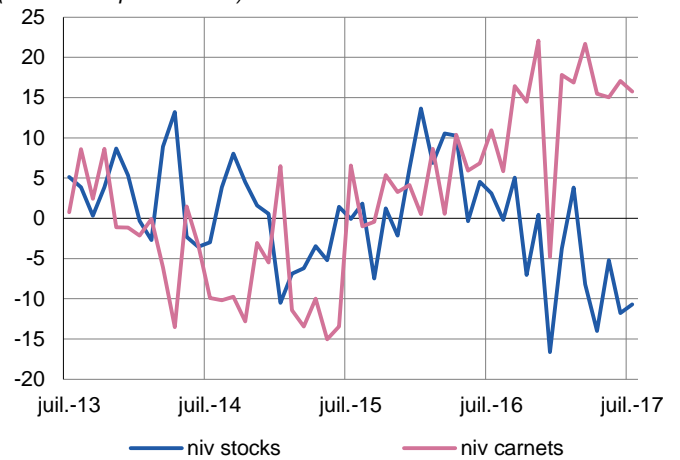
Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



Situation des carnets et des stocks de produits finis

(en solde d'opinions CVS)





14 %

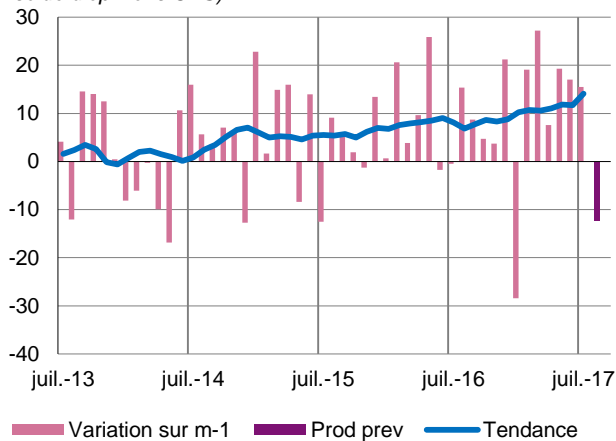
Poids des effectifs du sous-secteur dans la totalité de l'industrie
(source : ACOSS-URSSAF 12/2015)

Matériels de transport

La hausse de la production se confirme en dépit d'une certaine stabilité de la demande. Les carnets sont jugés satisfaisants et les stocks de produits finis semblent à un niveau optimal bien gérés. Un recul de la production est anticipé en août du fait de la période estivale.

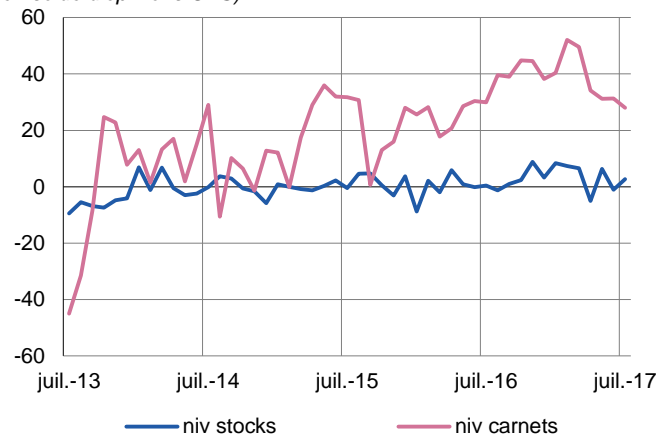
Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



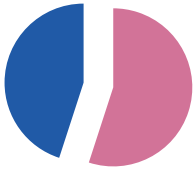
Situation des carnets et des stocks de produits finis

(en solde d'opinions CVS)



Industrie automobile

La production a augmenté en juillet. La demande du marché intérieur demeure stable tandis que la demande à l'export s'avère plus dynamique. Le carnet est jugé très satisfaisant. La production et les stocks sont attendus plutôt en baisse en août.



55 %

Poids des effectifs du sous-secteur dans la totalité de l'industrie
(source : ACOSS-URSSAF 12/2015)

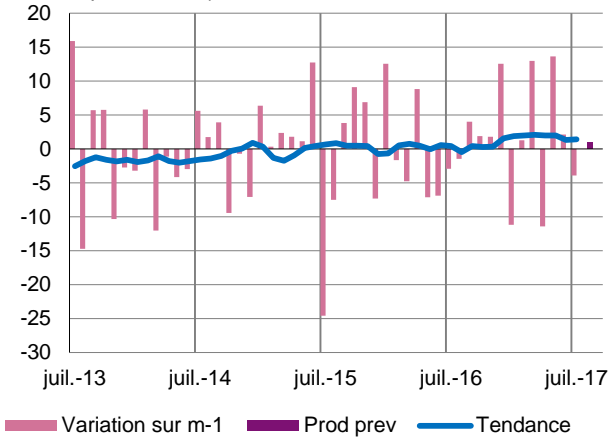
Autres produits industriels

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

La production a reculé, sous l'effet d'une demande moins dynamique que précédemment. L'ensemble des branches sous revue s'inscrit dans cette tendance baissière. Les carnets sont jugés satisfaisants et les stocks, en revanche, plutôt bas. En août, la production devrait demeurer stable, en lien avec les fermetures estivales planifiées.

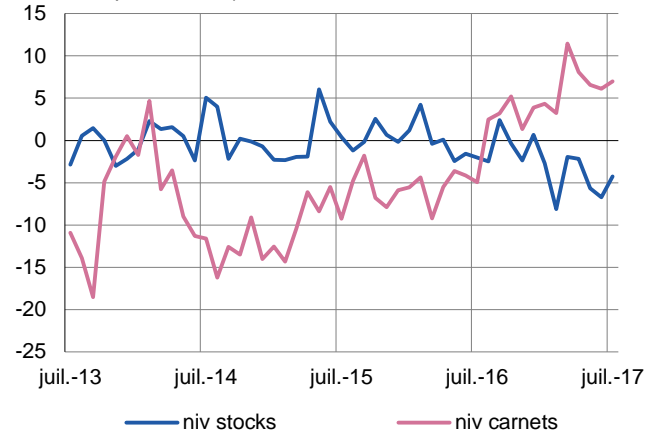
Production passée et prévisions

(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 a légèrement reculé en juillet. La demande augmente faiblement, alimentant un carnet jugé satisfaisant. Les prix de vente répercutent bien le renchérissement des matières premières. Les stocks de produits finis apparaissent bas.

Les perspectives sont bien orientées à court terme.

Métallurgie et fabrication de produits métalliques

L'activité s'inscrit en léger recul du fait de la baisse des prises de commandes et de carnets qui ne sont pas jugés suffisamment consistants. Les prix des matières premières sont stables. Les prix de vente augmentent.

La baisse de production devrait se poursuivre en août.

Industrie chimique

L'activité a diminué, en dépit de prises de commandes dynamiques alimentant un carnet jugé satisfaisant. La hausse du prix des matières premières n'est pas pleinement répercutée sur les prix de vente.

Les chefs d'entreprises sont optimistes quant aux prévisions de production.

Produits en caoutchouc, plastique et autres

La production diminue en juillet malgré la hausse de la demande, en particulier venant du marché intérieur. Les prix de vente sont stables en dépit de la baisse des coûts des matières premières.

Les perspectives de production sont bien orientées à court terme.



34 %

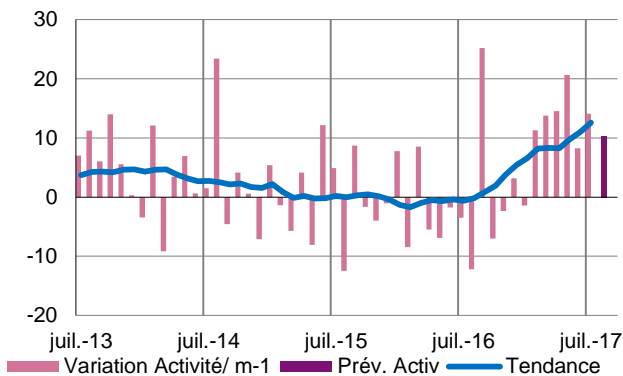
Poids des effectifs des services marchands par rapport à la totalité des effectifs
(source : ACOSS-URSSAF 12/2015)

Services marchands

En juillet, l'activité et la demande sont globalement en progression, en dépit d'une deuxième quinzaine plutôt en recul pour le secteur de l'hébergement. Les perspectives sont bien orientées à court terme, excepté pour l'hébergement.

Évolution globale

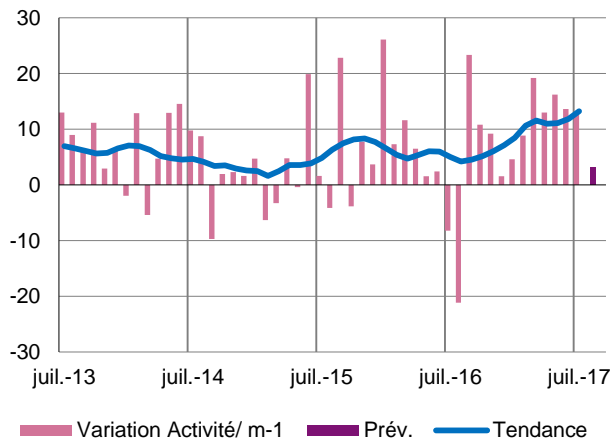
Activité passée et prévisions
(en solde d'opinions CVS)



La tendance haussière du volume d'affaires se confirme.

Activités spécialisées, scientifiques et techniques, services administratifs et soutien

Évolution de la demande et prévisions
(en solde d'opinions CVS)



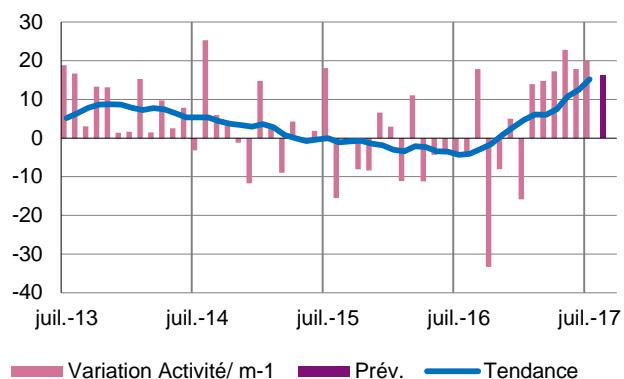
Services relatifs aux bâtiments et aménagement paysager

La demande a fortement progressé, après le trou d'air de juin. L'activité est attendue en hausse en août.

Transports, hébergement et restauration

Évolution de la demande et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



Transports routiers de fret

Porté par une demande toujours en progression, l'activité a augmenté en juillet. Les tarifs sont restés stables.

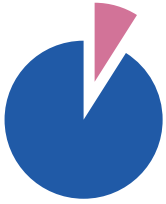
Les effectifs ont été renforcés, notamment par des embauches d'intérimaires et de CDD pour remplacer le personnel en congés. Les chefs d'entreprises interrogés aimeraient renforcer leurs effectifs au cours des prochaines semaines, tout en signalant des difficultés de recrutement de chauffeurs.

En août, les prévisions d'activité sont globalement positives malgré les fermetures estivales de certains clients.

Hébergement

L'activité en juillet a reculé, sous l'effet d'une demande globale décevante au cours de la deuxième quinzaine.

Les professionnels du secteur sont réservés pour le mois d'août.



9 %

Poids des effectifs du bâtiment et des travaux publics par rapport à la totalité des effectifs
(source : ACOSS-URSSAF 12/2015)

Bâtiment et Travaux Publics (Enquête trimestrielle – T2 2017)

Bâtiment

L'activité progresse à la fois par rapport au premier trimestre et par rapport à la même période de 2016.

Les prix des devis augmentent.

Les prévisions sont bien orientées pour le troisième trimestre.

Gros œuvre

Dans ce segment, le courant d'affaires progresse également sur les deux périodes de référence.

Néanmoins, les carnets sont jugés tout juste satisfaisants.

Second œuvre

Les réalisations dans le second œuvre continuent de progresser par rapport au premier trimestre de cette année et au deuxième trimestre de 2016.

Les carnets apparaissent satisfaisants.

Travaux publics

Le secteur poursuit sa hausse, à la fois par rapport au premier trimestre et par rapport à la même période de l'an dernier.

Les carnets sont jugés bien garnis.

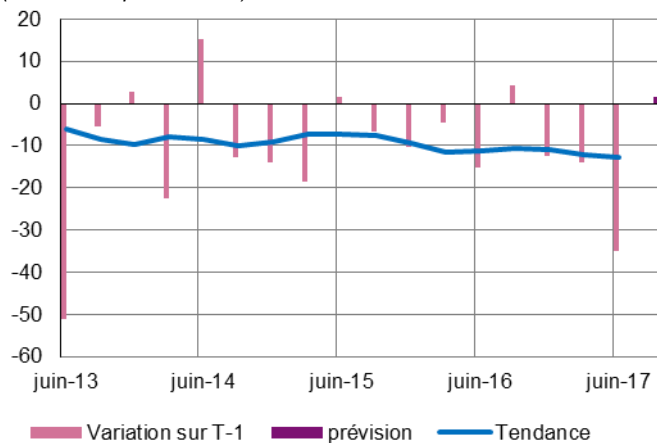
Les prévisions pour le prochain trimestre sont favorables bien que prudentes.

Commerce de gros (Enquête trimestrielle – T2 2017)

Au deuxième trimestre, l'activité globale s'affiche en retrait pour le volume des achats comme pour celui des ventes. Les prévisions restent prudentes pour le troisième trimestre.

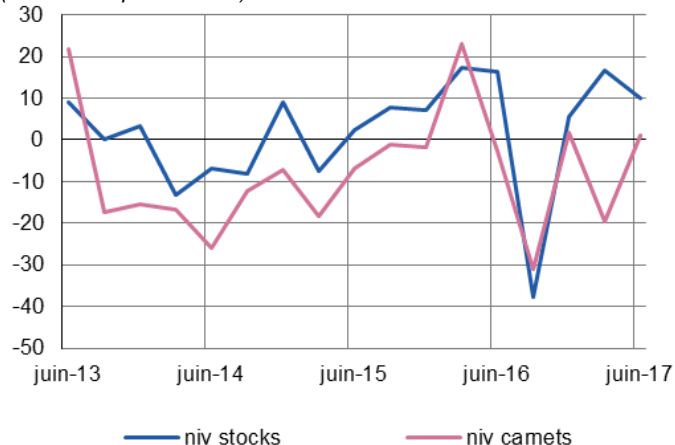
Activité passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



Situation des carnets et des stocks de produits finis

(en solde d'opinions CVS)



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**
Yvan DUBRAVICA

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