

Novembre 2019

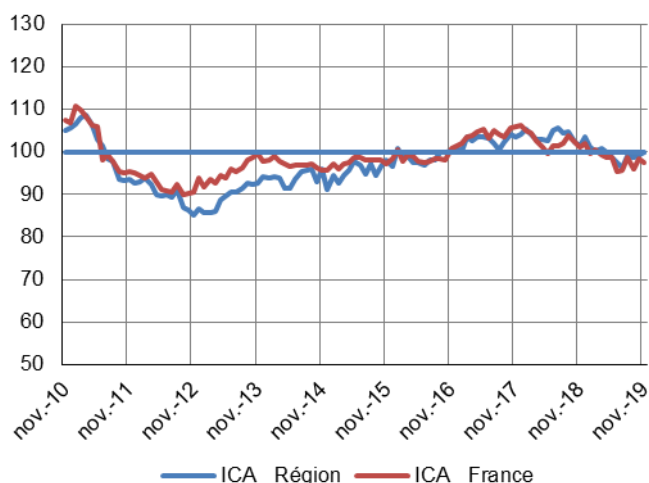
En novembre, l'activité a progressé plus vigoureusement que le mois précédent dans l'industrie comme dans les services marchands. Cette bonne performance se retrouve dans la quasi-totalité des branches sous revue. Les prévisions, en revanche, sont plus modérées pour décembre. Selon les chefs d'entreprise, la production industrielle devrait se stabiliser alors que l'activité dans les services poursuivrait sa croissance, mais à un rythme moins rapide.

## Enquêtes mensuelles

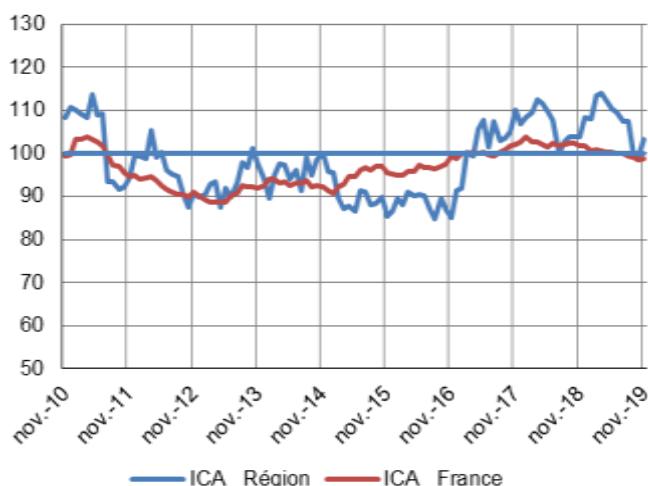
### Indicateurs du Climat des Affaires

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



L'indicateur du climat des affaires dans l'industrie s'élève à 97 au niveau national et 100 au niveau régional.

L'indicateur du climat des affaires dans les services atteint 99 au niveau national et 103 au niveau régional.

## Enquêtes trimestrielles – Troisième trimestre 2019

### Bâtiment et Travaux Publics

Au 3ème trimestre, l'activité globale du BTP, malgré la bonne tenue du « gros œuvre », n'a que légèrement progressé, en liaison avec le tassement enregistré dans le « second œuvre » et les « travaux publics ». Les carnets d'ordres sont généralement jugés satisfaisants. Les prévisions des chefs d'entreprise, différenciées selon les activités, sont globalement bien orientées pour le dernier trimestre 2019.

### Dernières enquêtes et statistiques nationales de la Banque de France

Conjoncture Industrie, Services et Bâtiment – [cliquer ici](#)

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

Conjoncture 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 2018, perspectives 2019 [Accéder à l'enquête](#)



**21 %**

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

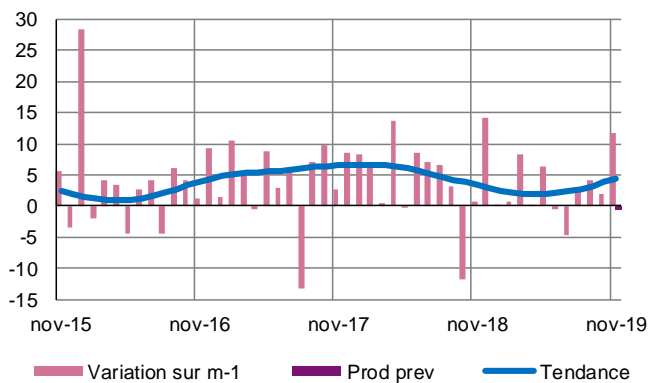
## Industrie

La production industrielle accélère au cours du mois de novembre, portée notamment par le dynamisme des industries agro-alimentaires et du secteur du bois, papier et imprimerie. Les effectifs affichent un solde positif. Les chefs d'entreprise jugent les carnets d'ordres adaptés, avec un taux de renouvellement satisfaisant. Le niveau des stocks est jugé plutôt bas, notamment dans le secteur des industries chimiques.

Les chefs d'entreprise anticipent une stabilisation de l'activité en décembre.

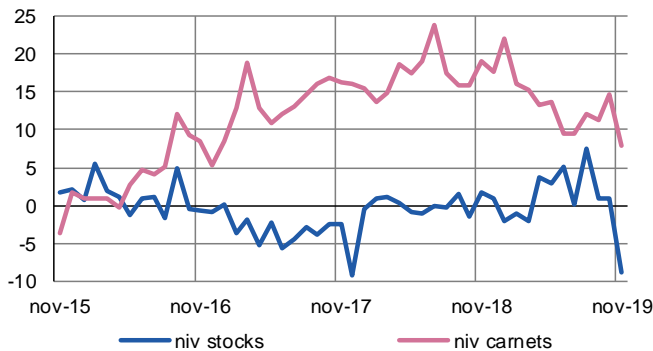
### Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



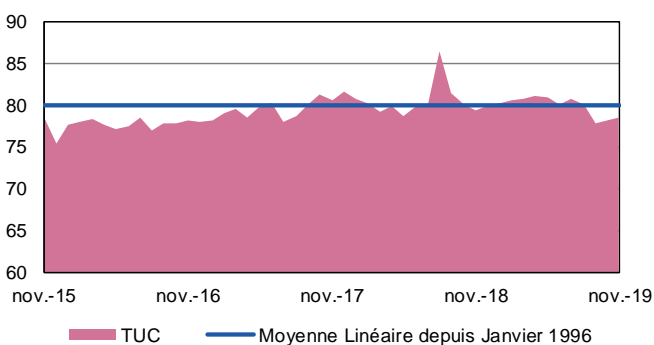
### Situation des carnets et des stocks de produits finis

(en solde d'opinions CVS)



### Utilisation des capacités de production

(en pourcentage)





**18 %**

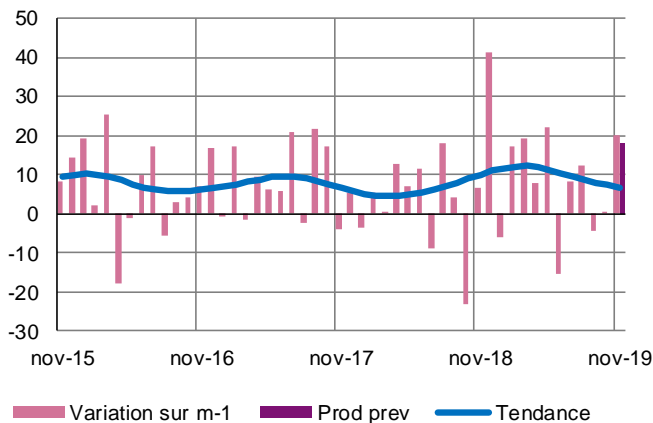
Poids des effectifs du sous-secteur dans la totalité de l'industrie  
(source : ACOSS-URSSAF 12/2018)

## Fabrication de denrées alimentaires et de boissons

L'activité connaît un net rebond par rapport à octobre. La demande s'intensifie et reste porteuse tant sur le marché domestique qu'à l'exportation. Les stocks de matières premières et de produits finis sont estimés inférieurs au niveau désiré. Les carnets de commandes sont jugés satisfaisants et, selon les chefs d'entreprise, la production devrait continuer de progresser à un rythme comparable en décembre.

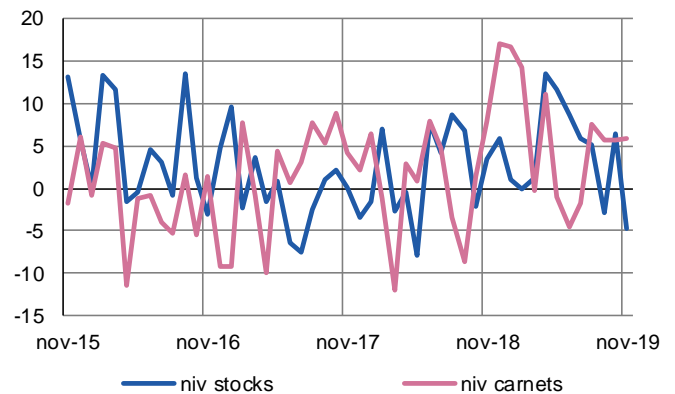
### Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



### Situation des carnets et des stocks de produits finis

(en solde d'opinions CVS)



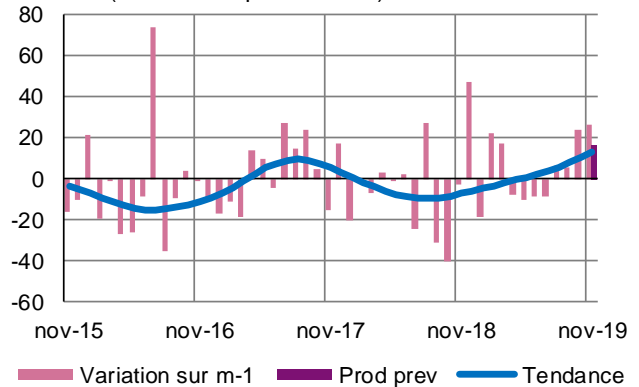
### Transformation et conservation de la viande et préparation à base de viande

Les niveaux de fabrication s'accroissent de nouveau sur un rythme comparable à celui du mois dernier. La consommation est en hausse et la demande toujours soutenue. Les cours des matières premières demeurent haussiers et les prix de vente suivent cette tendance. Les stocks de produits finis se sont dégarnis et sont jugés inférieurs à la normale. Les industriels s'attacheront à les renforcer en décembre.

Même si les carnets semblent légèrement décevants, les professionnels restent confiants pour cette fin d'année.

### Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



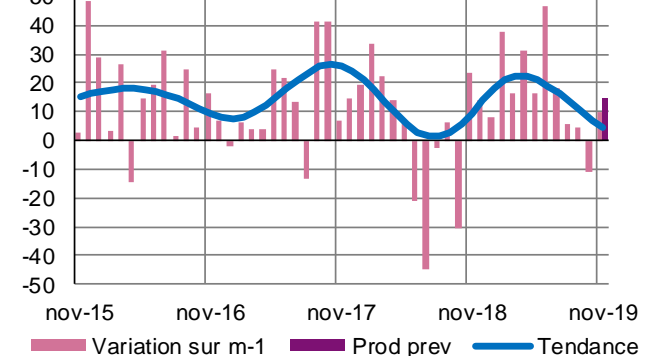
### Fabrication de produits laitiers

Après un mois d'octobre en recul, la production repart à la hausse. Ce mouvement se conjugue à une franche amélioration de la demande tant sur le marché intérieur qu'en provenance de l'étranger. Les stocks de produits finis diminuent et devraient être reconstitués dans les prochaines semaines. Des embauches sont prévues dans le secteur.

En dépit d'une visibilité plutôt inférieure aux attentes, la production devrait augmenter au même rythme le 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)

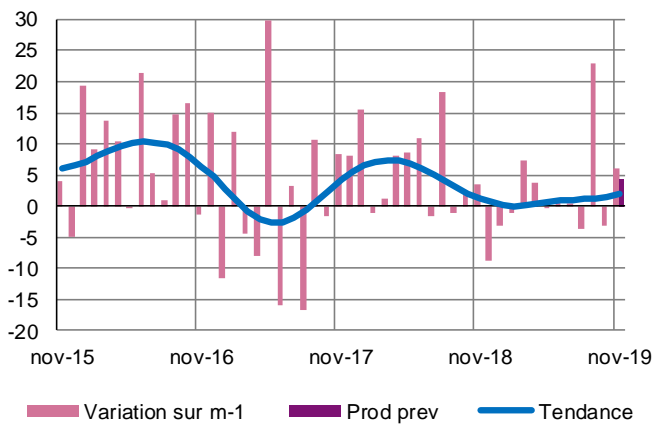
## Équipements électriques électroniques, informatiques et autres machines

Après un mois d'octobre en demi-teinte, l'activité enregistre un rebond modéré. Les commandes s'améliorent que ce soit en provenance des donneurs d'ordres français ou étrangers. Les prix des matières premières fléchissent alors que ceux des produits finis se stabilisent.

Les carnets de commandes s'étoffent très progressivement et les chefs d'entreprise prévoient une nouvelle progression des mises en fabrication pour décembre.

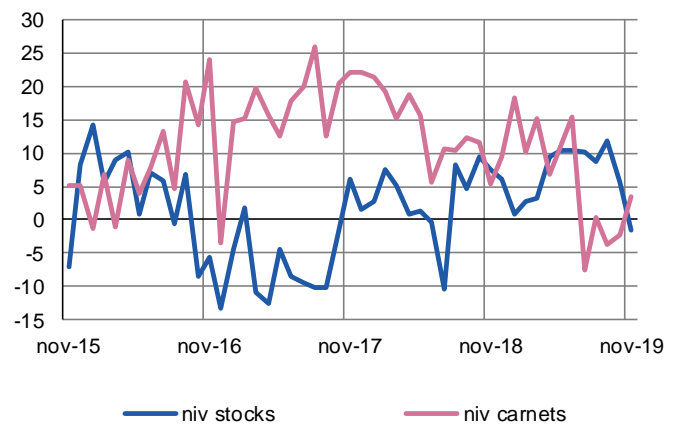
### Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



### Situation des carnets et des stocks de produits finis

(en solde d'opinions CVS)





14 %

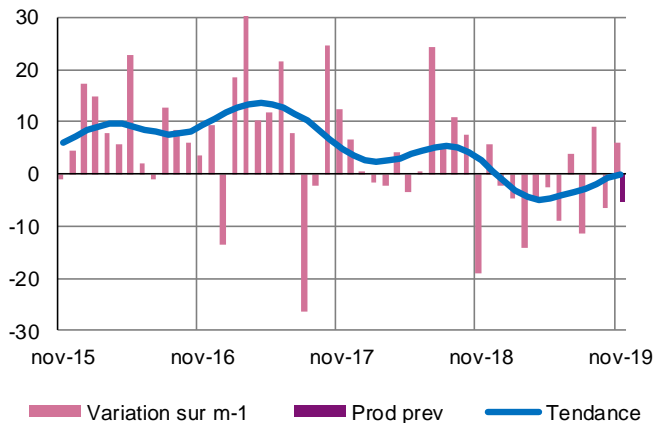
Poids des effectifs du sous-secteur dans la totalité de l'industrie  
(source : ACOSS-URSSAF 12/2018)

## Matériels de transport

L'activité progresse modérément en novembre, cette progression s'accompagne d'un resserrement des entrées de commandes, qui, pour le moment, n'a pas d'incidence notable sur des carnets d'ordres toujours jugés satisfaisants. Les chefs d'entreprise confirment des tensions à la baisse sur les tarifs. Ils anticipent un recul de l'activité en décembre.

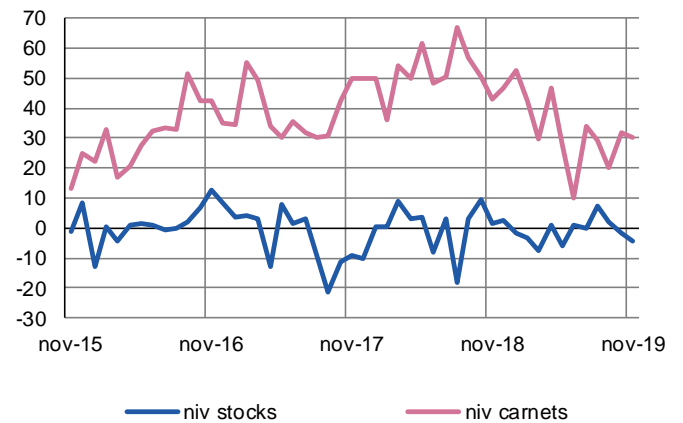
### Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



### Situation des carnets et des stocks de produits finis

(en solde d'opinions CVS)



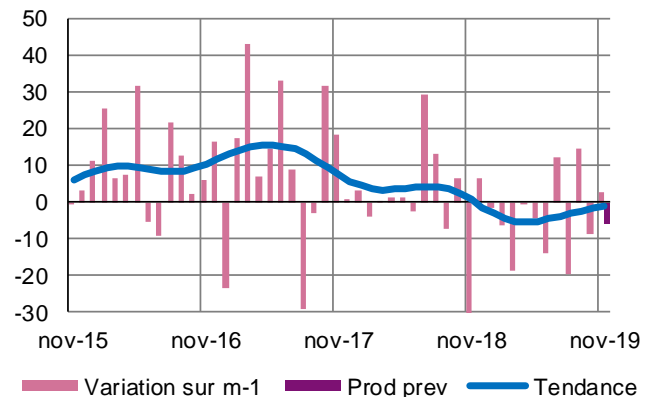
### Industrie automobile

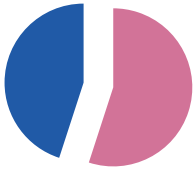
En novembre, la production se stabilise. Dans le même temps, les prises d'ordres restent insuffisantes pour regarnir des carnets jugés trop peu étoffés. Les effectifs continuent de se réduire. Les prix de vente sont toujours orientés à la baisse. Les stocks, globalement en diminution, sont jugés tout juste conformes à la situation.

Les chefs d'entreprise prévoient un recul modéré de l'activité en décembre.

### 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)

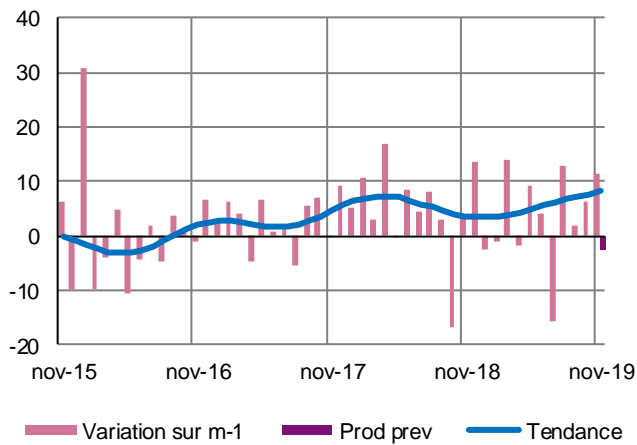
## Autres produits industriels

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

Le rythme de progression de l'activité accélère par rapport à octobre. Selon les chefs d'entreprise, la production devrait reculer très légèrement en décembre.

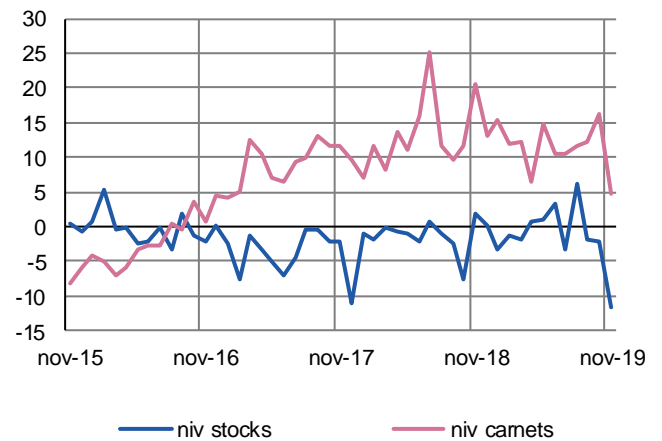
### Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



### Situation des carnets et des stocks de produits finis

(en solde d'opinions CVS)



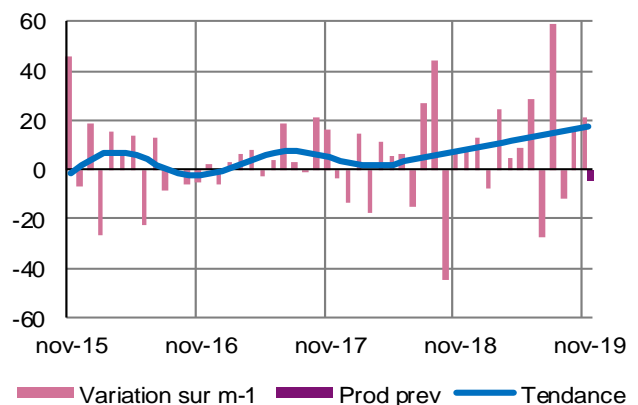
### Travail du bois, industrie du papier et imprimerie

Le mois sous revue enregistre une progression significative de l'activité. Les entrées de commandes sont en hausse mais les carnets sont encore appréciés comme insuffisamment garnis. De fortes tensions à la baisse persistent sur les tarifs aussi bien des approvisionnements que des produits finis.

Selon les chefs d'entreprise, la production devrait s'inscrire en très léger retrait en décembre.

### Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)

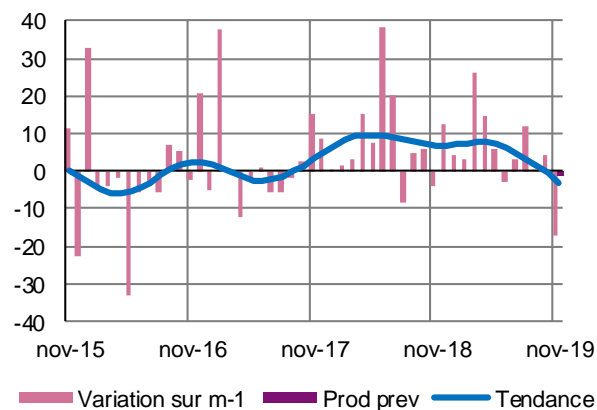


### Produits en caoutchouc, plastique et autres

La production s'inscrit en recul marqué. Les enregistrements d'ordres nouveaux sont également en baisse. Les carnets de commandes sont toutefois encore jugés convenables. Les stocks sont considérés comme légèrement inférieurs à la normale.

Selon les chefs d'entreprise, l'activité devrait au mieux se stabiliser le mois prochain.

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

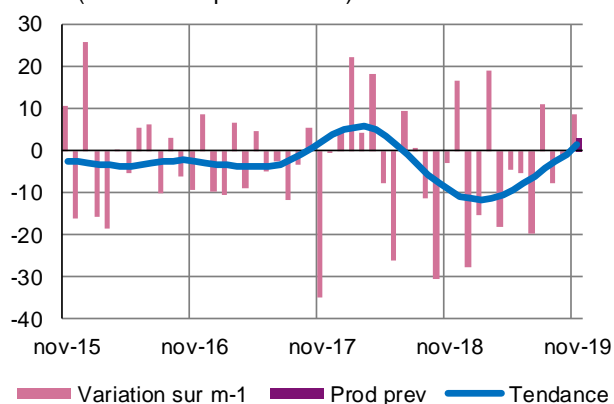


### Métallurgie et fabrication de produits métalliques

La production augmente modérément au cours du mois sous revue, cependant le renouvellement des carnets d'ordres n'est pas assuré. Les stocks de produits finis sont jugés trop faibles.

En décembre, la production devrait progresser, mais à un rythme beaucoup moins rapide.

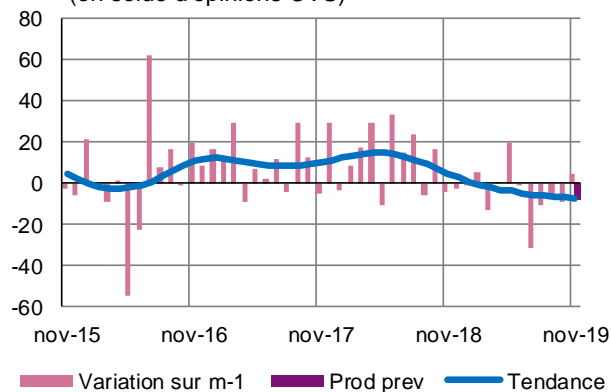
Production passée et prévisions  
(en solde d'opinions CVS)



### Industrie chimique

Après plusieurs mois de recul, l'activité a très faiblement progressé en novembre. Les entrées de commandes se contractent et ne permettent pas de redresser un carnet d'ordres considéré comme trop faible. Les stocks de produits finis sont jugés nettement insuffisants. La production devrait baisser légèrement le mois prochain.

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





**34 %**

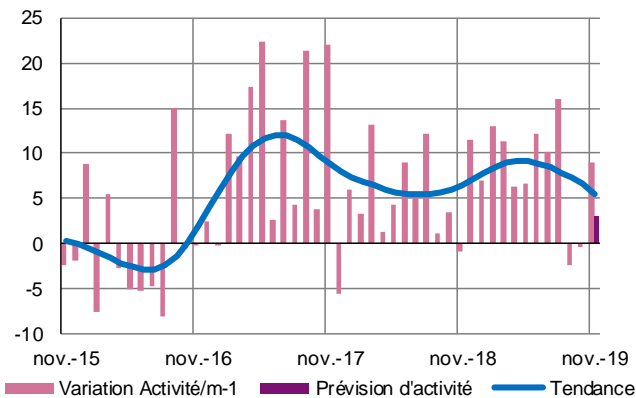
Poids des effectifs des services marchands par rapport à la totalité des effectifs  
(source : ACOSS-URSSAF 12/2018)

## Services marchands

Après deux mois en retrait, l'activité dans les services est globalement en rebond. À court terme, la demande devrait à nouveau s'apprécier. Pour décembre, les chefs d'entreprise prévoient un accroissement de l'activité mais sur un rythme moins rapide.

### Évolution globale

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



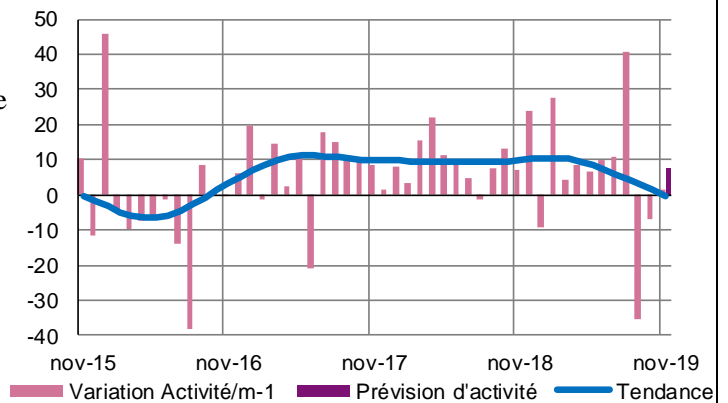
Le nettoyage enregistre une quasi-stabilisation. L'activité dans les deux autres secteurs est en progression. Cette progression reste très modérée dans l'hébergement, elle est un peu plus vigoureuse dans les transports.

### Services relatifs aux bâtiments et aménagement paysager

L'activité est quasiment stable d'un mois sur l'autre.

En fin d'année, les professionnels tablent sur une augmentation du nombre de prestations.

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

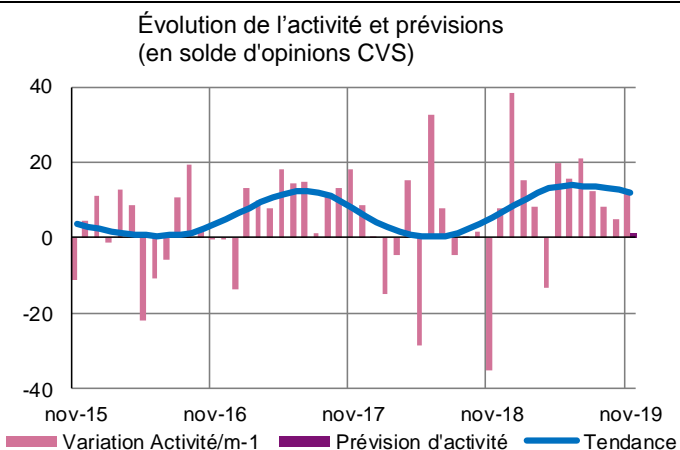




### Transports routiers de fret et par conduites

A la faveur d'une demande plus soutenue, les volumes transportés s'accroissent à un rythme un peu plus vigoureux que le mois dernier. Les prix ont été révisés à la hausse.

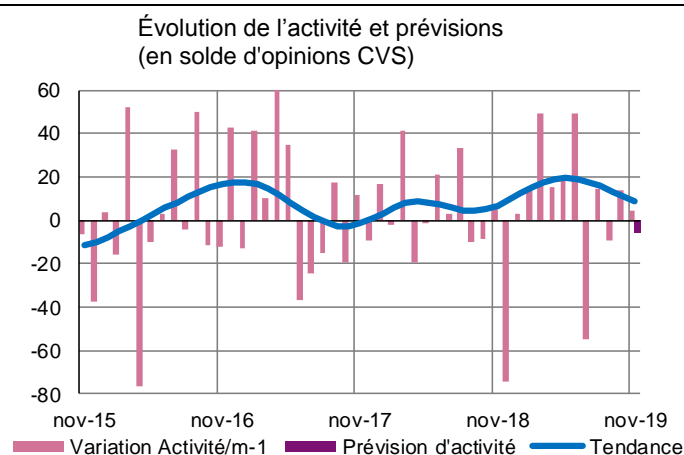
Les entreprises interrogées anticipent une consolidation de l'activité en décembre malgré l'intensification de la demande.



### Hébergement

Le rythme de progression de l'activité décélère tout comme celui de la demande.

Dans les prochaines semaines, les hôteliers prévoient une légère baisse des réservations et de la fréquentation.





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 – T3 2019)

Au cours du 3<sup>ème</sup> trimestre, l'activité globale du BTP, malgré la bonne tenue du « gros œuvre », n'a que légèrement progressé, en liaison avec le tassement enregistré dans le « second œuvre » et les « travaux publics ».

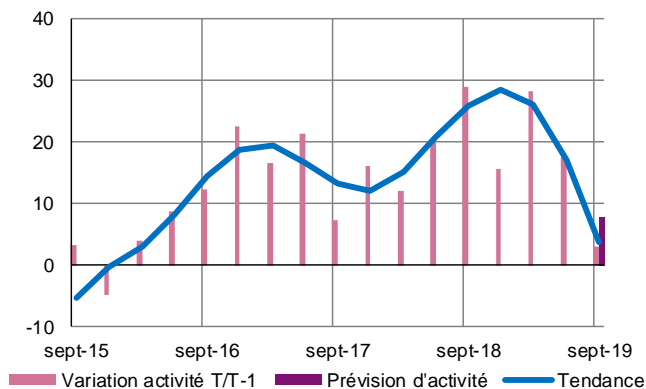
Les carnets d'ordres sont généralement jugés satisfaisants.

Les prévisions des chefs d'entreprise, différenciées selon les secteurs, sont globalement bien orientées pour le dernier trimestre 2019.

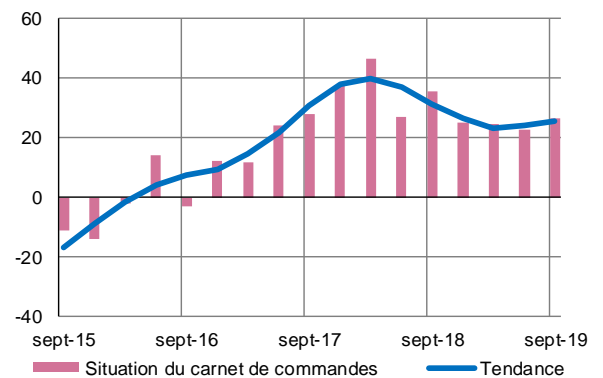
### BÂTIMENT :

#### 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)

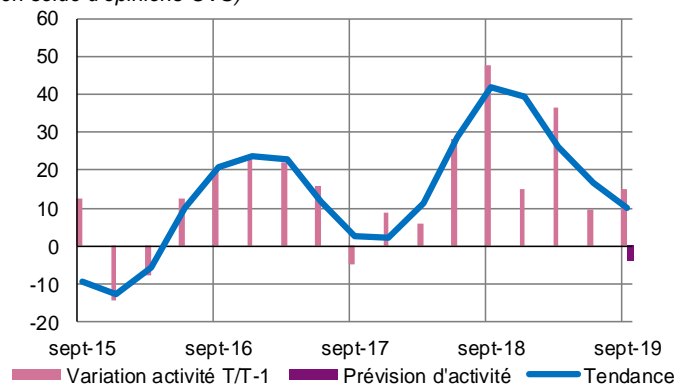


#### Gros œuvre

La croissance de l'activité a été soutenue au cours du trimestre sous revue. Les carnets de commandes se sont confortés.

Selon les chefs d'entreprise, le courant d'affaires devrait légèrement reculer au dernier trimestre.

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

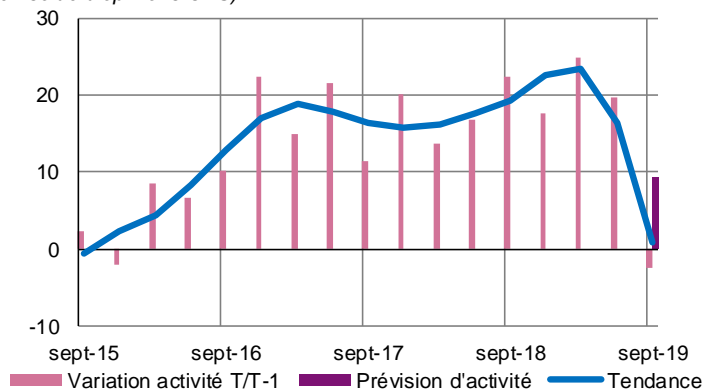


## Second œuvre

Après une période de progression ininterrompue, l'activité du secteur s'est stabilisée au 3ème trimestre.

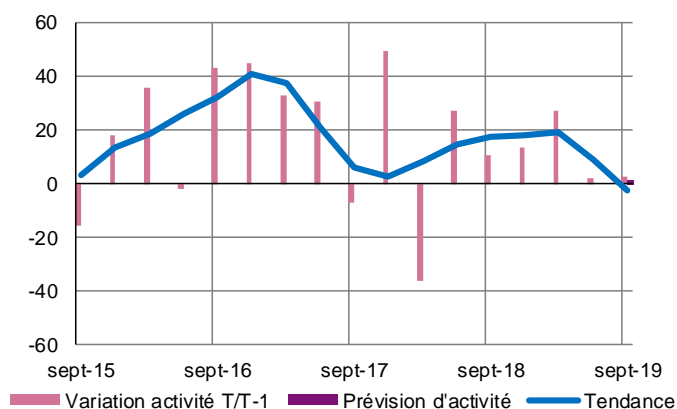
Selon les chefs d'entreprise, les carnets de commandes sont confortables et les perspectives bien orientées pour la fin d'année.

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

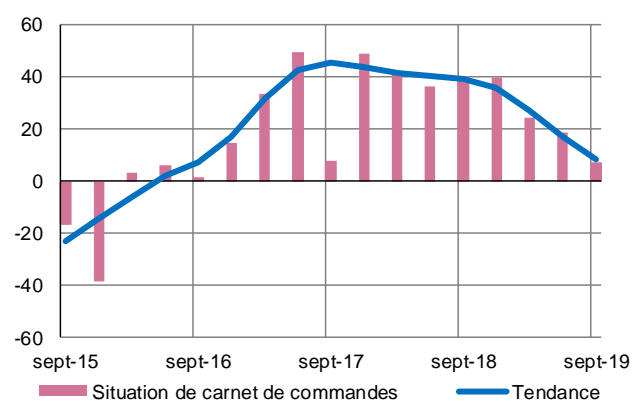


## TRAVAUX PUBLICS :

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



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



L'activité se stabilise pour le deuxième trimestre consécutif. Alors que les carnets d'ordres s'effritent, les chefs d'entreprise prévoient, pour la fin d'année, un simple maintien du volume d'affaires et expriment quelques inquiétudes sur l'évolution des prix pratiqués et donc sur les marges.

## Contactez-nous

**Banque de France**  
**Succursale de Rouen**  
Service des Affaires Régionales  
32 rue Jean Lecanuet  
CS 50896  
76 005 ROUEN CEDEX

**Téléphone : 02.35.52.78.18**

**Télécopie : 02.35.52.78.94**

Renseignements d'ordre général :

Courriel : [REG28-CONJONCTURE-UT@banque-france.fr](mailto:REG28-CONJONCTURE-UT@banque-france.fr)

\* \* \* \* \*

▪ **Le rédacteur en chef**  
Eric PLAISANT

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