

Septembre 2018

En septembre, la production industrielle reste dynamique. La demande est favorablement orientée, avec des carnets jugés satisfaisants. Selon les chefs d'entreprise l'activité continuera d'augmenter à un rythme comparable en octobre.

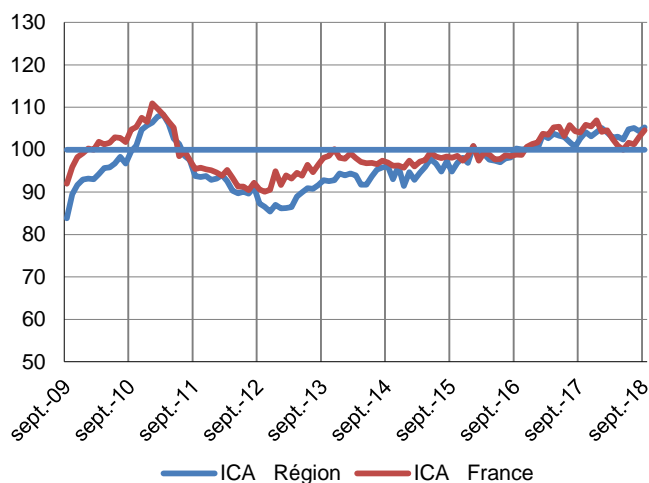
Dans les services, l'activité enregistre une légère baisse. Les chefs d'entreprises prévoient une progression en octobre.

Enquêtes mensuelles

Indicateurs du Climat des Affaires

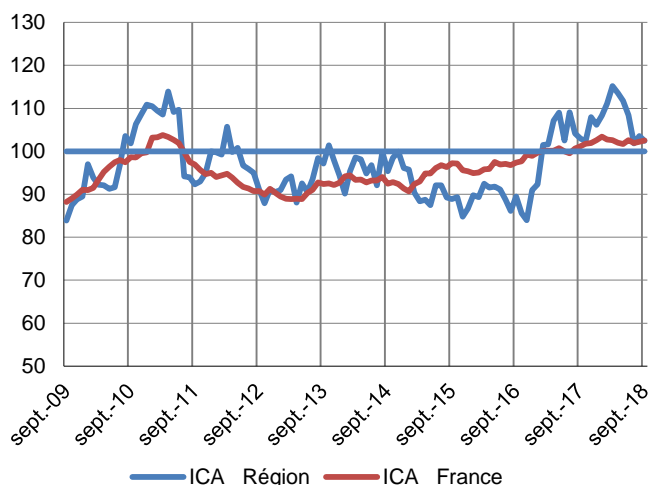
Un indicateur du climat des affaires permet une lecture rapide et simplifiée de la situation conjoncturelle. Il résume par une variable synthétique l'évolution des soldes d'opinion qui présentent des évolutions similaires dans le temps. En hausse, il traduit une amélioration du climat conjoncturel ;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

Industrie



Au plan national, l'indicateur du climat des affaires dans l'industrie s'élève à 105. Il est de même niveau en Normandie.

Services marchands



L'indicateur du climat des affaires dans les services marchands atteint 103 au niveau national et 102 au niveau régional.

Enquêtes trimestrielles – 3^e trimestre 2018

Bâtiment et Travaux Publics

L'activité dans le secteur du bâtiment et des travaux publics a progressé au cours du 3^e trimestre à la faveur de carnets de commandes correctement garnis. Les prévisions restent bien orientées pour le dernier trimestre.

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](#)

Enquête régionale

Les entreprises en Normandie : Bilan 2017, perspectives 2018 [Accéder à l'enquête](#)



21 %

Poids des effectifs de l'industrie par rapport à la totalité des effectifs
(source : ACOSS-URSSAF 12/2017)

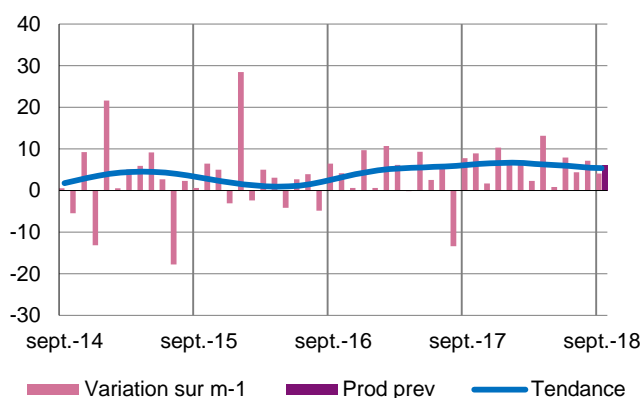
Industrie

En septembre, la production continue de s'inscrire dans une longue tendance haussière. La demande globale reste dynamique, tant en provenance du marché national que de l'étranger. Les carnets sont jugés très satisfaisants et les stocks bien adaptés au niveau d'activité.

Selon les industriels, l'activité continuera de progresser à un rythme au moins égal en octobre.

Production passée et prévisions

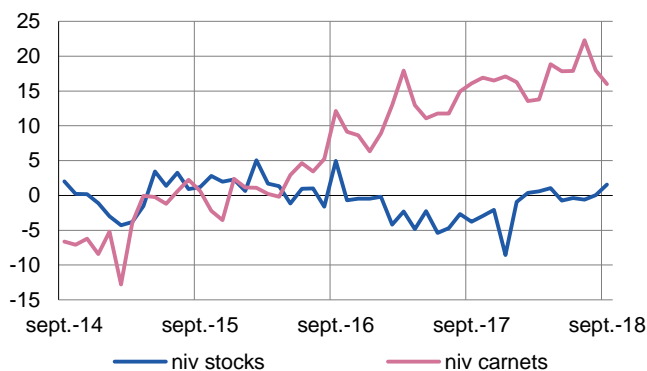
(en solde d'opinions CVS)



L'activité industrielle continue de progresser, poursuivant une tendance à la hausse qui devrait se confirmer le mois prochain.

Situation des carnets et des stocks de produits finis

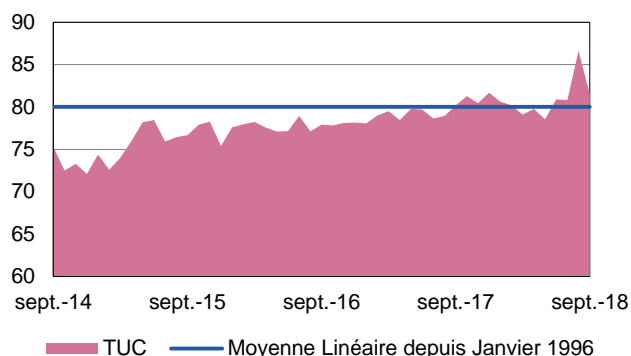
(en solde d'opinions CVS)



En dépit d'une baisse ponctuelle, les carnets de commandes offrent, selon les chefs d'entreprise, une bonne visibilité sur l'activité à venir.

Utilisation des capacités de production

(en pourcentage)



Le taux d'utilisation des capacités de production s'établit à 82%, soit 2 points au-dessus de la moyenne de long terme.



18 %

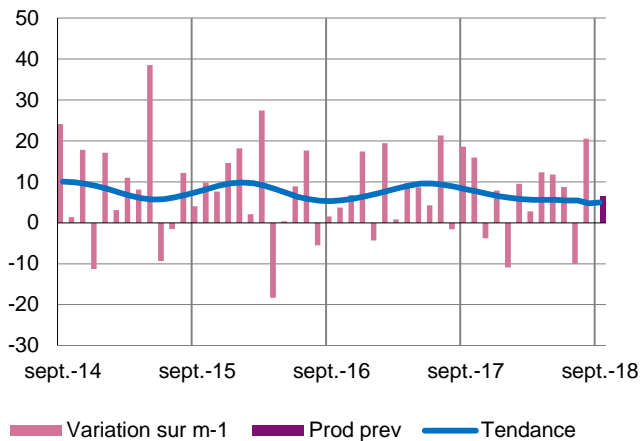
Poids des effectifs du sous-secteur dans la totalité de l'industrie
(source : ACOSS-URSSAF 12/2017)

Fabrication de denrées alimentaires et de boissons

Après un mois d'août en forte progression, la production se stabilise en septembre. L'appréciation portée par les industriels sur les carnets de commandes est réservée. En octobre, l'activité devrait continuer de progresser mais à un rythme moins soutenu.

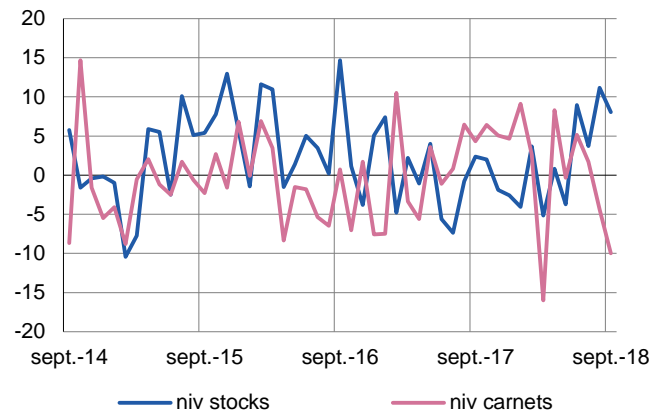
Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



Situation des carnets et des stocks de produits finis

(en solde d'opinions CVS)

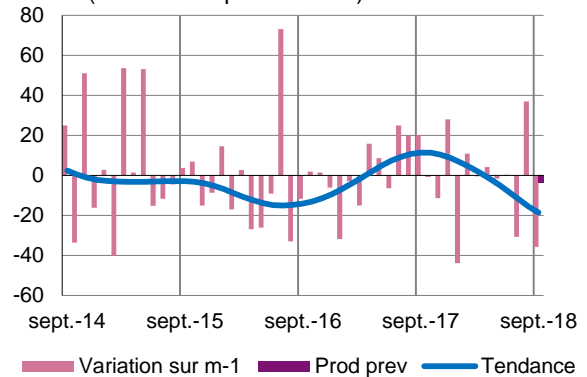


Transformation et conservation de la viande et préparation à base de viande

La production s'affiche en baisse très sensible, dans le contexte d'une demande insuffisante et de carnets jugés en-deçà des attentes. Il n'est pas prévu de rebond de l'activité à court terme.

Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)

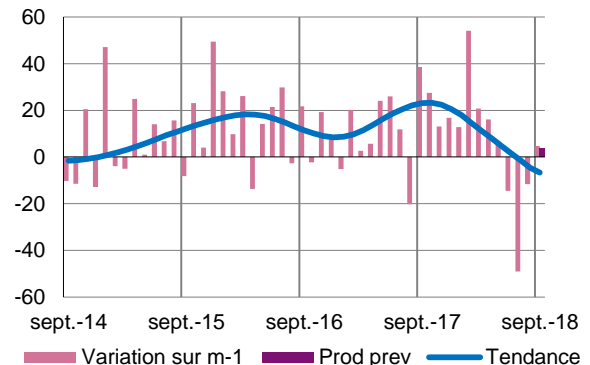


Fabrication de produits laitiers

Après plusieurs mois de baisse, l'activité progresse très légèrement en septembre. Les carnets sont jugés insuffisamment garnis et, selon les chefs d'entreprise, la production ne progressera, à nouveau, que très faiblement en octobre.

Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)





13 %

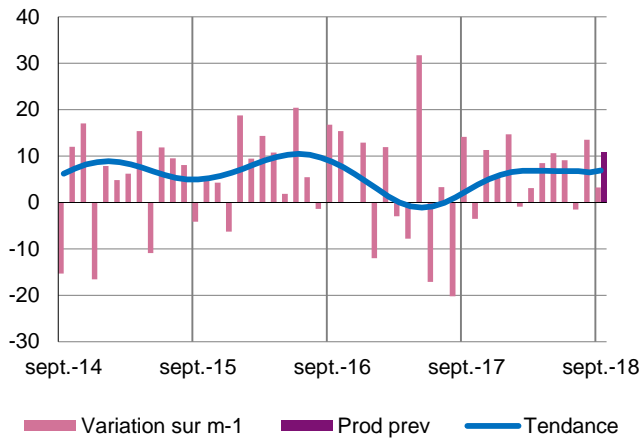
Poids des effectifs du sous-secteur dans la totalité de l'industrie
(source : ACOSS-URSSAF 12/2017)

Équipements électriques électroniques, informatiques et autres machines

La production progresse, mais moins fortement qu'en août, La demande se renforce, alimentant des carnets jugés satisfaisants. Les prix des matières premières se renchérissent, sans répercussion sur les prix de vente qui restent stables. Les chefs d'entreprise prévoient une accélération du rythme de progression de l'activité en octobre

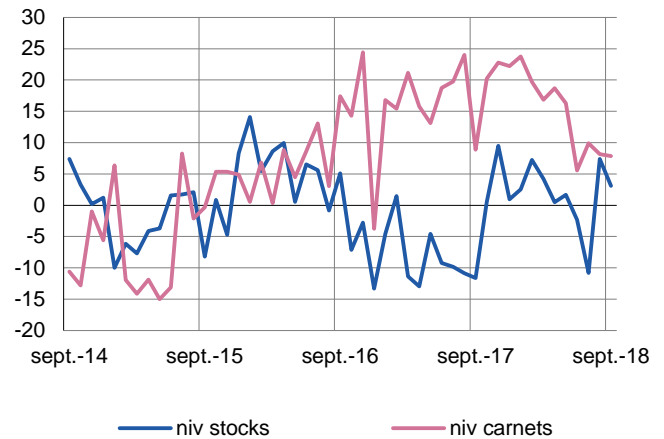
Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



Situation des carnets et des stocks de produits finis

(en solde d'opinions CVS)





14 %

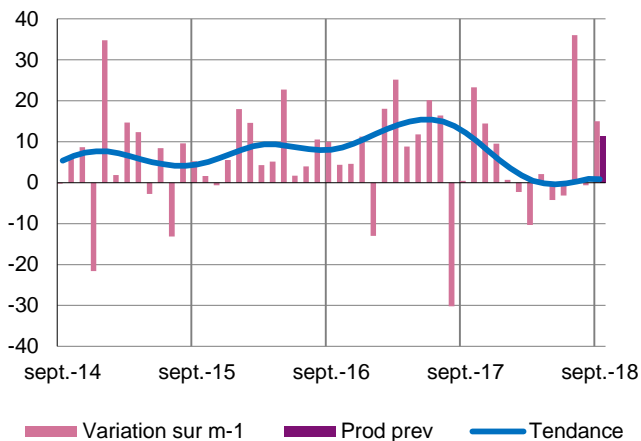
Poids des effectifs du sous-secteur dans la totalité de l'industrie
(source : ACOSS-URSSAF 12/2017)

Matériels de transport

Après la stabilisation de la production en août, le mois de septembre affiche un franc rebond. Les carnets restent jugés très satisfaisants, alimentés par une demande dynamique. Les effectifs ont été renforcés. Les volumes de production sont encore attendus en progression en octobre.

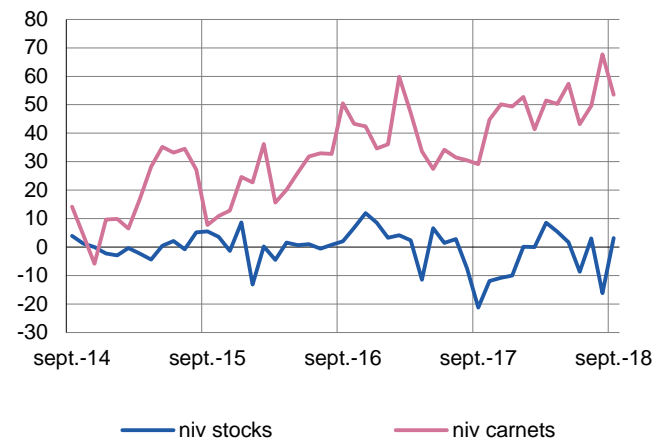
Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



Situation des carnets et des stocks de produits finis

(en solde d'opinions CVS)

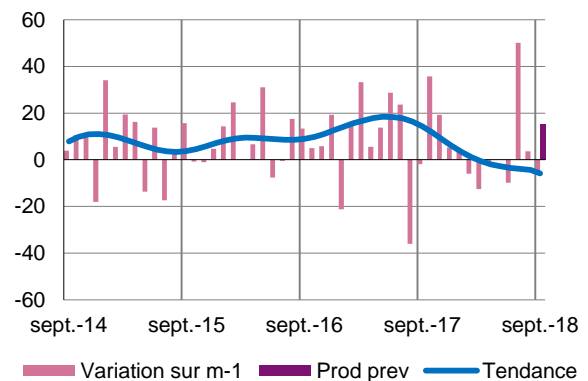


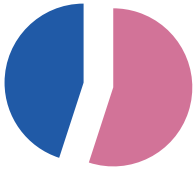
Industrie automobile

La production du secteur automobile recule légèrement. Les plans de charge demeurent soutenus, avec une demande toujours dynamique. Une hausse de l'activité avec une reconstitution des stocks est prévue pour les prochaines semaines.

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 12/2017)

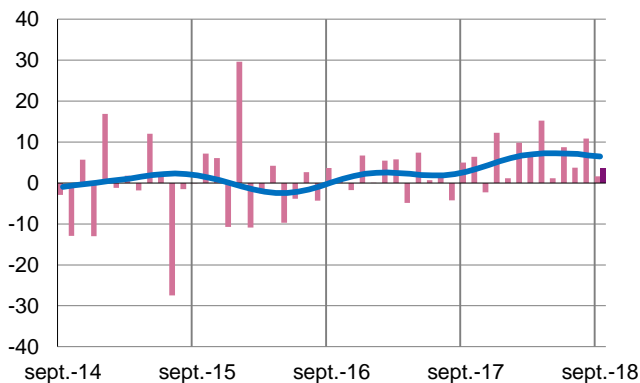
Autres produits industriels

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 globale progresse légèrement. Toutefois, parmi les secteurs sous revue, la situation est contrastée. Le « bois-papier-imprimerie » affiche une augmentation sensible tandis que la hausse est très modérée pour le « caoutchouc-plastique ». La « chimie » s'inscrit en léger retrait, alors que le recul est nettement plus marqué dans la « métallurgie ». En octobre, l'activité progresserait à un rythme modéré sauf pour le « caoutchouc-plastique » qui s'inscrirait en baisse.

Production passée et prévisions

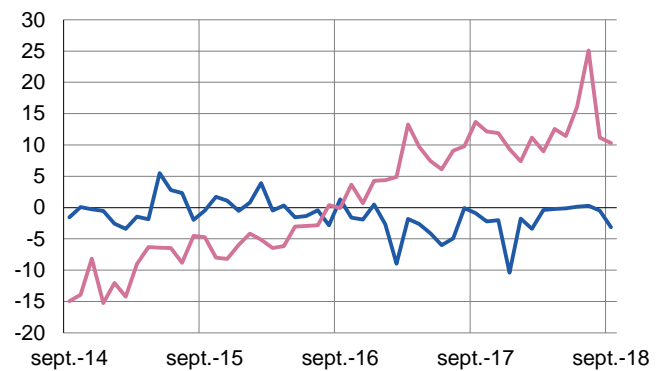
(en solde d'opinions CVS)



Variation sur m-1 Prod prev Tendance

Situation des carnets et des stocks de produits finis

(en solde d'opinions CVS)



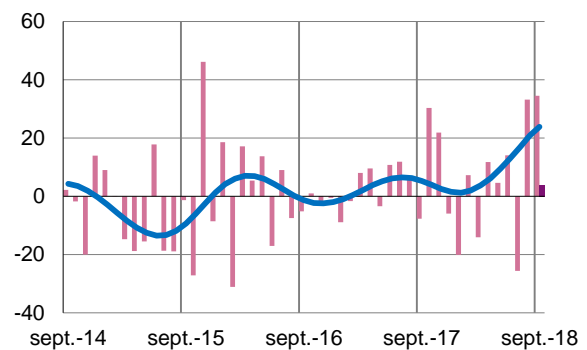
niv stocks niv carnets

Travail du bois, industrie du papier et imprimerie

La production s'accroît sensiblement grâce à une demande très dynamique. Les coûts d'approvisionnements augmentent tandis que les prix de vente restent stables. Les chefs d'entreprise anticipent une légère hausse des volumes produits et de leurs stocks.

Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)

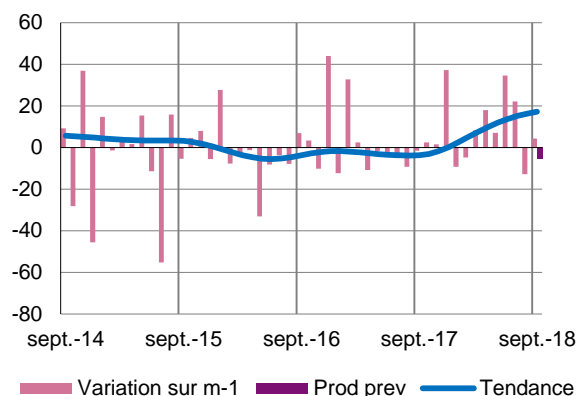


Variation sur m-1 Prod prev Tendance

Produits en caoutchouc, plastique et autres

Après le recul du mois précédent, la production s'accroît faiblement en septembre. La vigueur de la demande intérieure compense la baisse de la demande étrangère. Les prix des matières premières et les prix de vente se renchérissent. Selon les chefs d'entreprises, l'activité devrait légèrement reculer en octobre.

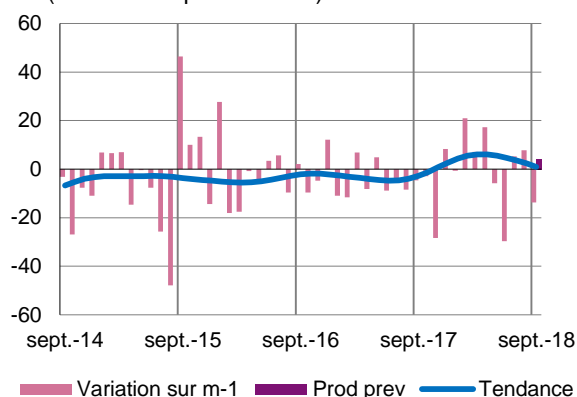
Production passée et prévisions
(en solde d'opinions CVS)



Métallurgie et fabrication de produits métalliques

La production se replie sous l'effet d'une demande globale mal orientée et de carnets jugés tout juste satisfaisants. Les stocks ont diminué pour assurer les livraisons aux clients. Le volume de production ne devrait se renforcer que très modérément dans les prochaines semaines.

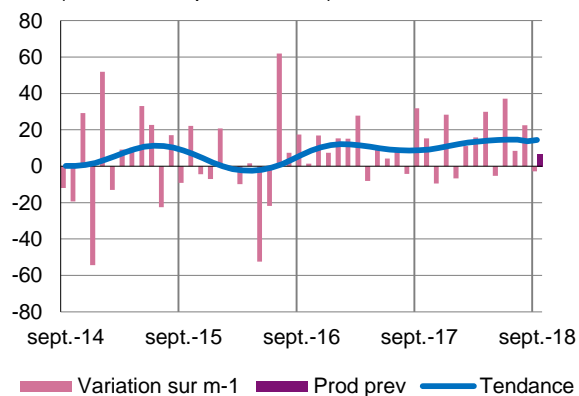
Production passée et prévisions
(en solde d'opinions CVS)



Industrie chimique

La production baisse très légèrement. La demande tant en provenance du marché intérieur que de l'étranger n'est pas favorablement orientée. Les carnets sont jugés inférieurs aux attentes. L'augmentation des prix de vente ne compense pas la hausse plus importante encore des coûts d'approvisionnement. La production devrait légèrement se renforcer à court terme, notamment pour reconstituer des stocks jugés insuffisants.

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





34 %

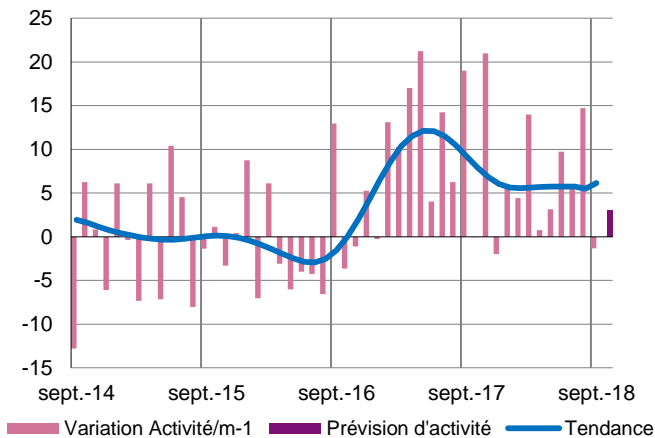
Poids des effectifs des services marchands par rapport à la totalité des effectifs
(source : ACOSS-URSSAF 12/2017)

Services marchands

L'activité dans les services marchands enregistre une légère baisse après plusieurs mois de hausse continue. Le secteur de l'hébergement fait état d'un mois peu favorable. Un rebond est attendu en octobre.

Évolution globale

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

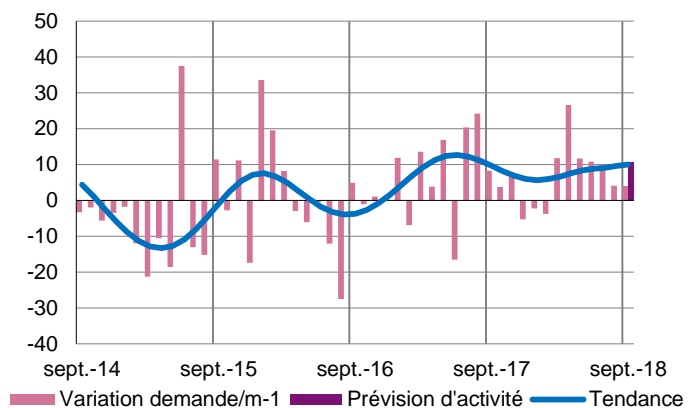


Après huit mois de hausse continue, l'activité marque le pas en septembre. Un redressement est anticipé pour les prochaines semaines.

Services relatifs aux bâtiments et aménagement paysager

L'activité du secteur s'inscrit dans une tendance haussière. La demande est solide et les prix ont été revalorisés. Les perspectives sont bien orientées.

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

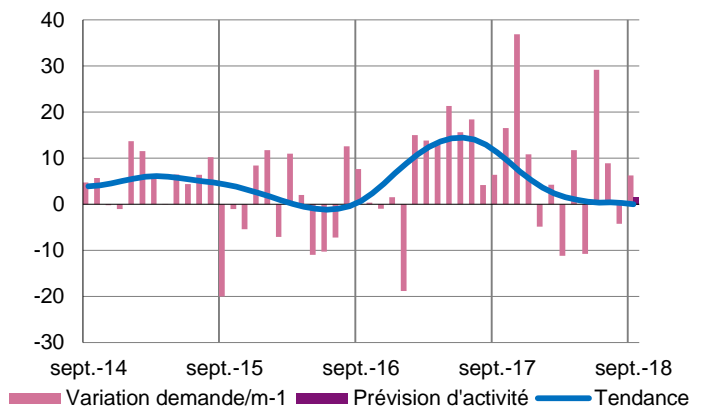


Transports routiers de fret et par conduites

La demande est bien orientée. Des difficultés de recrutement sont toujours signalées par les chefs d'entreprise.

L'activité devrait faiblement progresser en octobre.

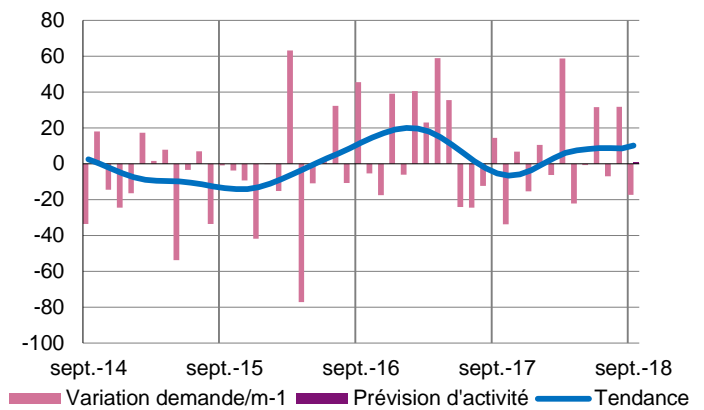
Évolution de la demande et prévisions
(en solde d'opinions CVS)



Hébergement

L'activité s'est inscrite en recul en raison d'une faible demande. Les prix ont été revus à la baisse. Pour les semaines à venir, les professionnels tablent sur une stabilisation des taux d'occupation.

Évolution de la demande 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 12/2017)

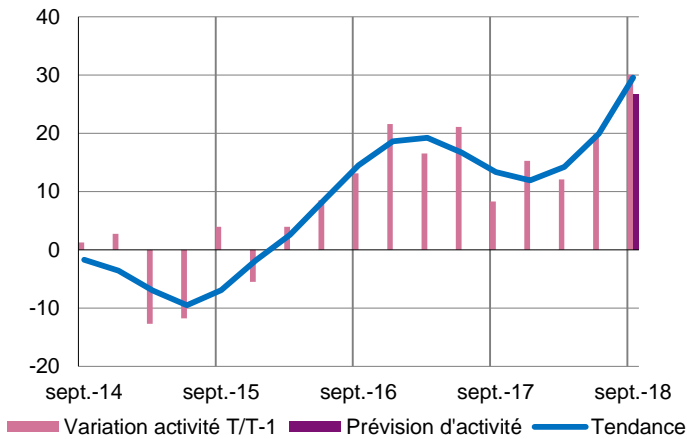
Bâtiment et Travaux Publics (Enquête trimestrielle – T3 2018)

L'activité dans le bâtiment et les travaux publics a progressé à un rythme soutenu au cours du 3e trimestre. Selon les chefs d'entreprise, elle continuera d'augmenter à un rythme élevé au dernier trimestre de l'année 2018.

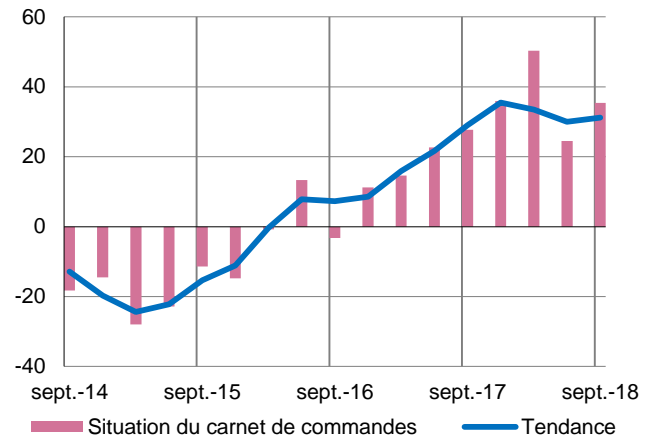
BÂTIMENT :

Évolution globale

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



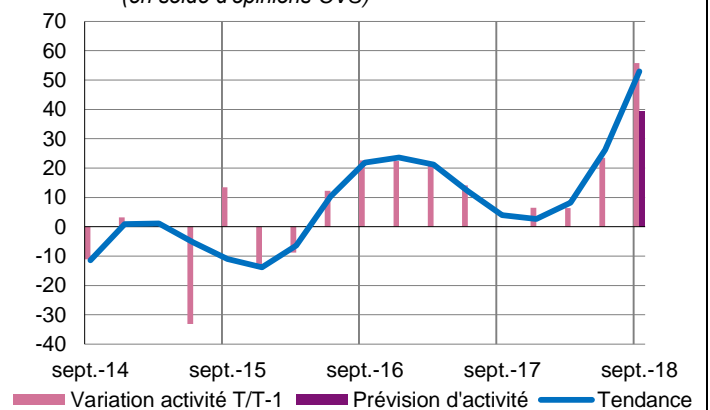
Situation actuelle de l'état du carnet de commandes
(en solde d'opinions CVS)



Gros œuvre

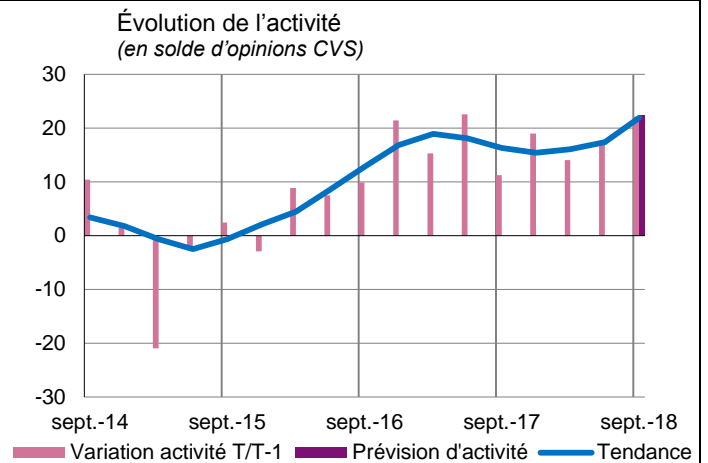
L'activité a évolué nettement à la hausse, tant par rapport au précédent trimestre que par rapport à l'an dernier. Les carnets sont jugés satisfaisants et les prévisions sont très bien orientées.

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



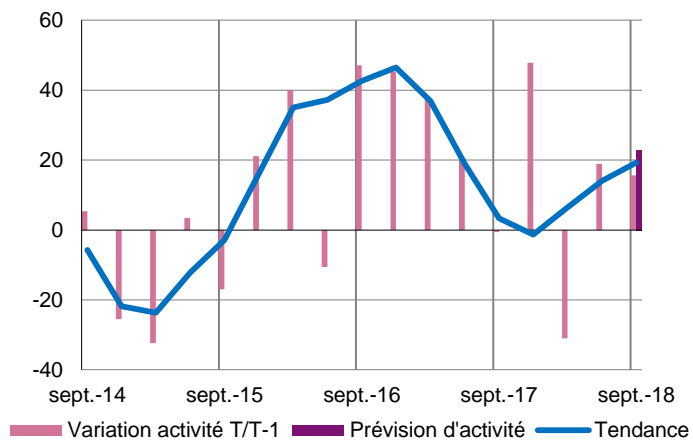
Second œuvre

Quoique moins forte que pour le gros œuvre, la progression d'activité du second œuvre a été très favorable tant par rapport au deuxième trimestre que par rapport à l'an passé. Les carnets offrent une visibilité satisfaisante, le courant d'affaires devrait progresser à un rythme égal au dernier trimestre.

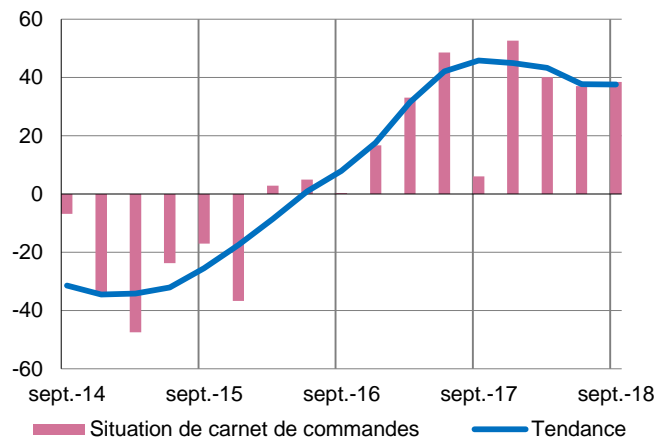


TRAVAUX PUBLICS :

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



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



Le secteur des travaux publics affiche une franche progression par rapport au précédent trimestre et par rapport à l'an dernier. Les prix des devis ont augmenté et devraient encore s'apprécier dans les mois à venir. Les chefs d'entreprise prévoient une accélération de l'activité au dernier trimestre.

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