

Septembre 2019

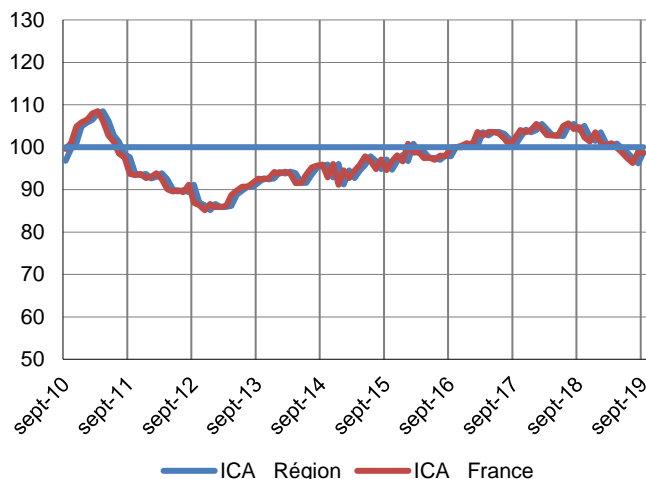
En septembre la production industrielle enregistre une progression modérée qui devrait, selon les chefs d'entreprise, se poursuivre en octobre.

Dans les services marchands, l'activité est en léger recul. Elle devrait se stabiliser à son niveau actuel le mois prochain.

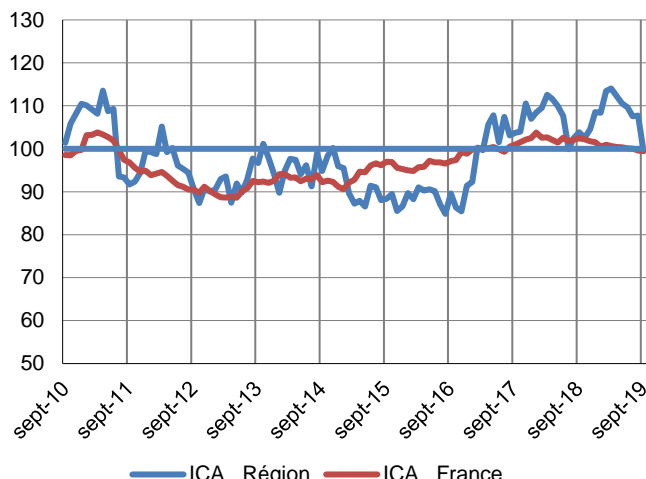
## Enquêtes mensuelles Indicateurs du Climat des Affaires

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 99 comme en Normandie.

L'indicateur du climat des affaires dans les services atteint 99 au niveau national et 100 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)

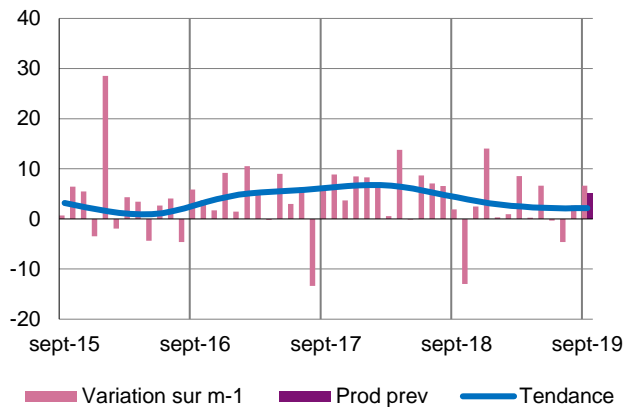
## Industrie

En septembre, la production connaît une progression modérée. Les enregistrements d'ordres tant nationaux qu'étrangers viennent conforter des carnets de commandes jugés globalement corrects. Les stocks apparaissent adaptés. Certaines tensions sont signalées sur les tarifs des produits finis.

Selon les chefs d'entreprise, l'activité devrait continuer de croître à un rythme comparable le mois prochain.

### Production passée et prévisions

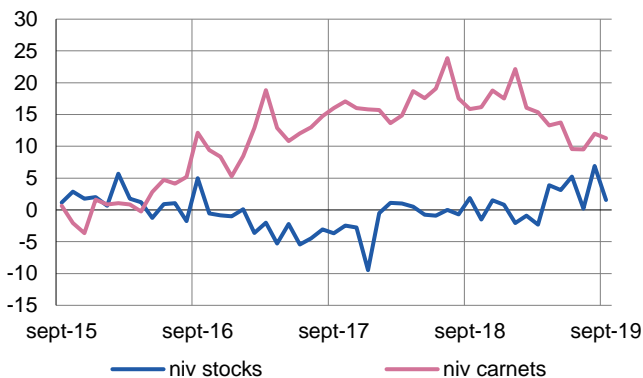
(en solde d'opinions CVS)



On constate un confortement de la tendance à une progression modérée de l'activité.

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

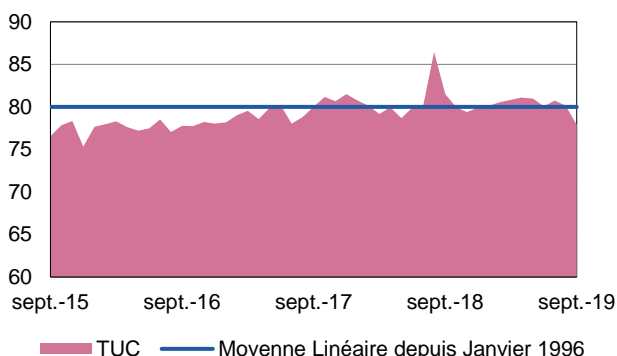
(en solde d'opinions CVS)



Les carnets de commandes sont qualifiés de corrects, tandis que le niveau des stocks est jugé adapté.

### Utilisation des capacités de production

(en pourcentage)



Le taux d'utilisation des capacités de production s'établit à 78% légèrement en dessous de sa moyenne de longue période.



**18 %**

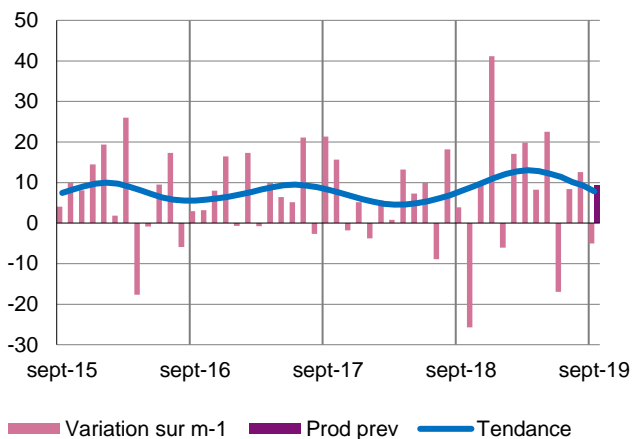
Poids des effectifs du sous-secteur dans la totalité de l'industrie  
(source : ACOSS-URSSAF 12/2018)

## Fabrication de denrées alimentaires et de boissons

Après un bon mois d'août, la production a légèrement reculé en septembre, en liaison avec une demande moins vigoureuse. Les stocks sont jugés d'un faible niveau. Les carnets, quant à eux, offrent une visibilité encourageante. Ainsi, une augmentation de l'activité est attendue dans les prochaines semaines.

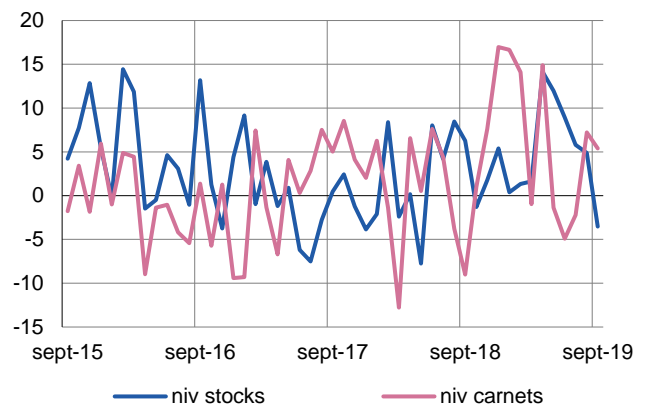
### Production passée et prévisions

(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

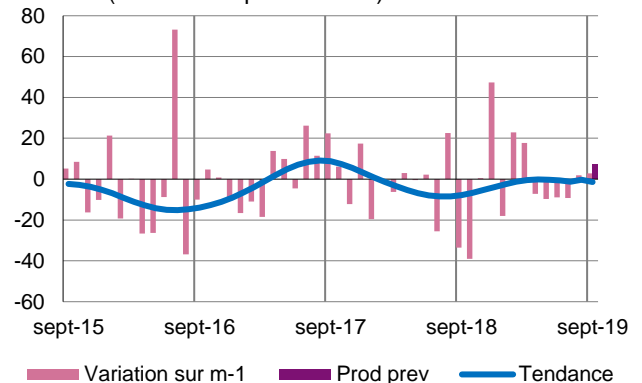
La production se stabilise en septembre, le secteur faisant face à une certaine atonie de la demande.

Les cours de la viande continuent de s'apprécier. Les industriels répercutent ces hausses sur les prix de vente.

Les carnets de commandes sont jugés inférieurs aux attentes. Toutefois, la situation devrait s'améliorer en octobre.

### Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



### Fabrication de produits laitiers

L'activité industrielle continue de croître mais sur un rythme modéré. Elle bénéficie d'un courant d'affaires jugé satisfaisant, tant en provenance des clients français qu'étrangers.

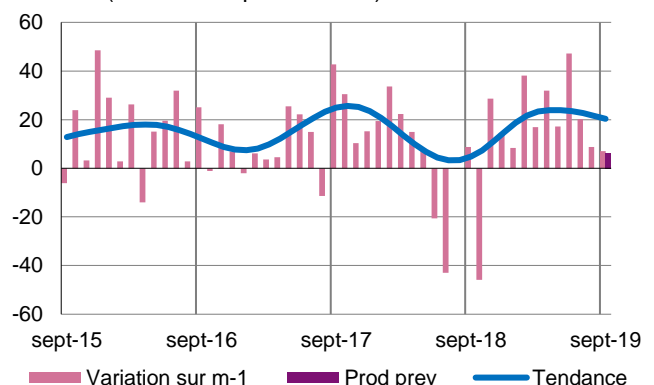
En dépit des difficultés rencontrées pour embaucher, les effectifs ont été renforcés et continueront de l'être dans les prochaines semaines.

Les prix des matières premières se stabilisent et ceux des produits finis sont légèrement revus à la baisse.

La visibilité est jugée insuffisante et, selon les industriels, la production devrait continuer de croître sur le 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)

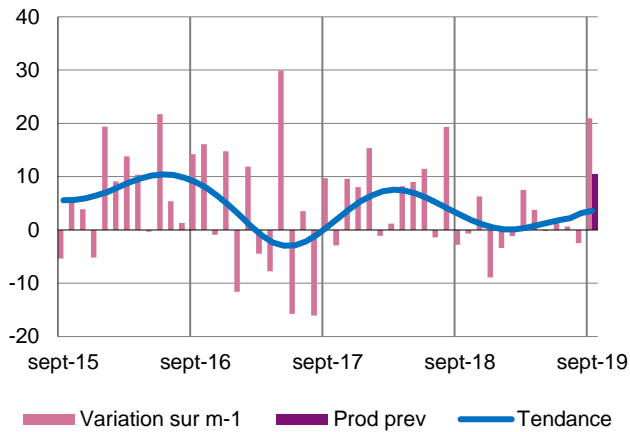
## Équipements électriques électroniques, informatiques et autres machines

Le secteur connaît une nette amélioration de son activité. La demande étrangère continue de progresser alors qu'elle s'affiche en retrait sur le marché français. Les stocks sont élevés tandis que le niveau des carnets de commandes est inférieur aux attentes.

L'activité devrait, néanmoins, rester bien orientée le mois prochain.

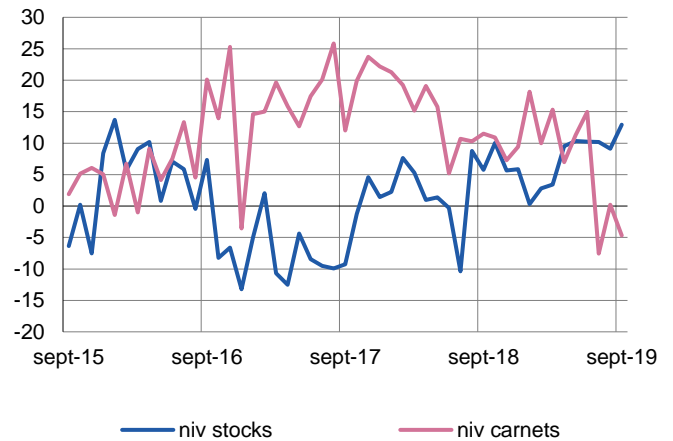
### Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



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

(en solde d'opinions CVS)





**14 %**

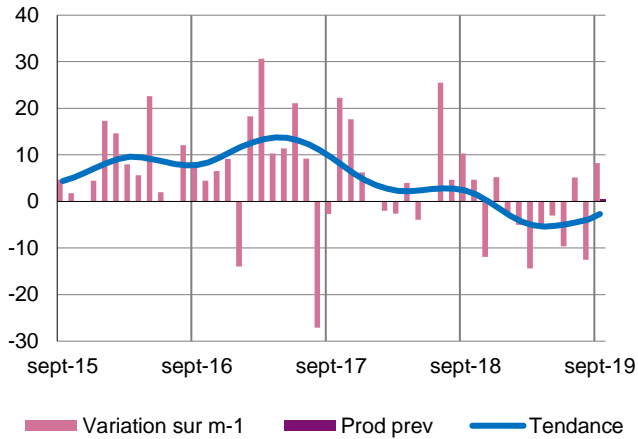
Poids des effectifs du sous-secteur dans la totalité de l'industrie  
(source : ACOSS-URSSAF 12/2018)

## Matériels de transport

Le secteur enregistre un redressement de l'activité. Selon les chefs d'entreprise, les carnets de commandes sont encore insuffisants et la production devrait se stabiliser en octobre.

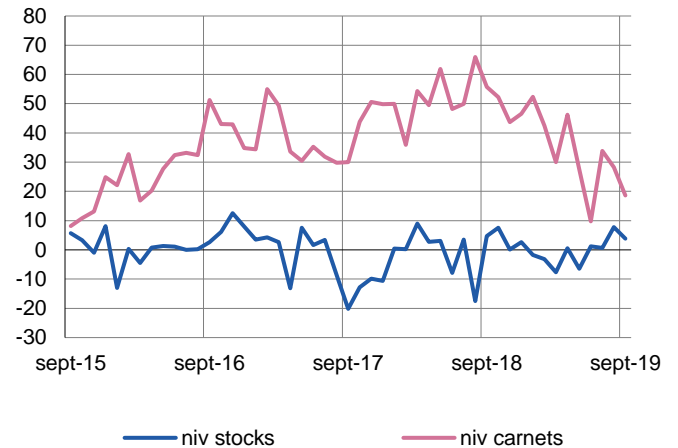
### Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



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

(en solde d'opinions CVS)



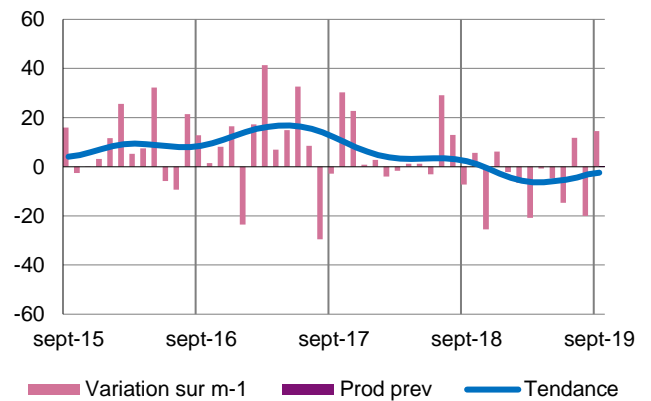
### Industrie automobile

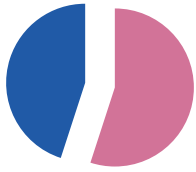
Le secteur connaît une hausse modérée de la production en septembre. En revanche, les entrées de commandes, aussi bien des donneurs d'ordres français qu'étrangers, sont insuffisantes pour conforter des carnets jugés trop peu étoffés.

Les perspectives pour la période à venir sont très prudentes et tablent sur un simple maintien de l'activité.

### 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

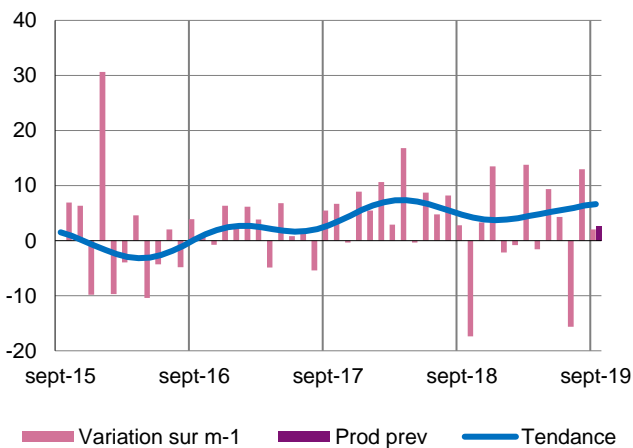
Appréciée au niveau global, l'activité se consolide, avec des évolutions peu différenciées selon les branches.

Si la stabilité prévaut pour les produits en « caoutchouc et plastique », les sous-secteurs « industries du bois, papier, imprimerie », « métallurgie » et « industries chimiques » s'inscrivent dans une tendance légèrement baissière.

Selon les chefs d'entreprise, ce ralentissement du rythme de croissance global du secteur devrait se confirmer pour le prochain mois.

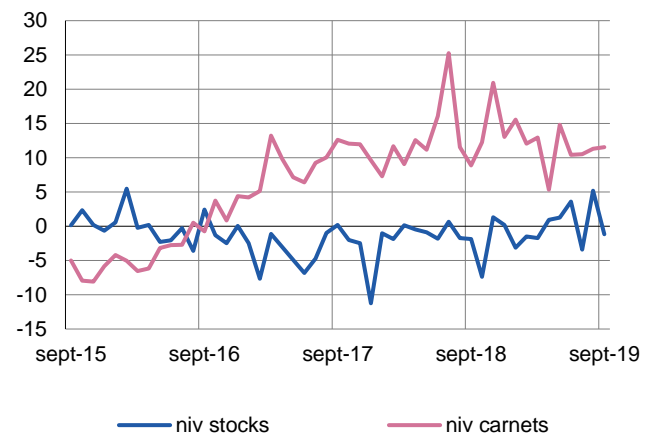
### Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



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

(en solde d'opinions CVS)



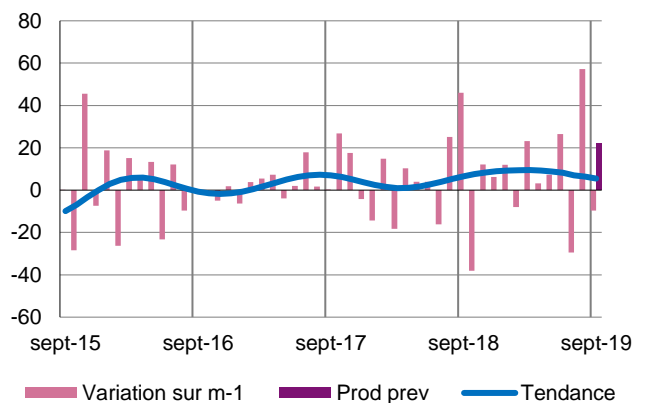
### Travail du bois, industrie du papier et imprimerie

Sur le mois de septembre, l'activité s'inscrit en légère baisse, en net contraste avec la période précédente. Les carnets de commandes sont jugés insuffisamment bien remplis, avec des enregistrements en repli, tant au niveau du marché intérieur que de l'export. Les prix de vente, ainsi que le coût des approvisionnements sont orientés à la baisse.

Selon les chefs d'entreprise, l'activité devrait rebondir en octobre.

### Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)

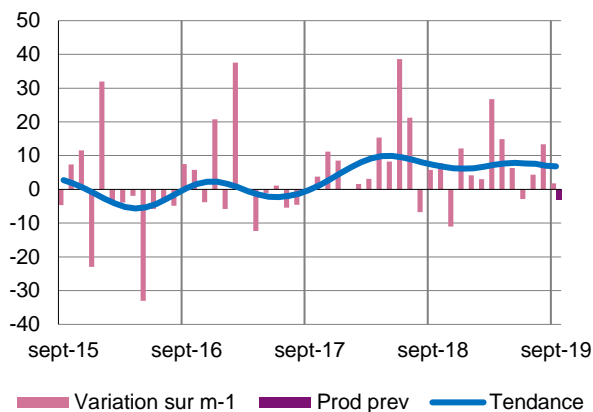


## Produits en caoutchouc, plastique et autres

La production se stabilise au niveau du mois précédent. Les carnets de commandes sont estimés satisfaisants avec un bon flux de prises d'ordres tant en provenance du marché intérieur que pour l'export.

Les perspectives sont assez mesurées.

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



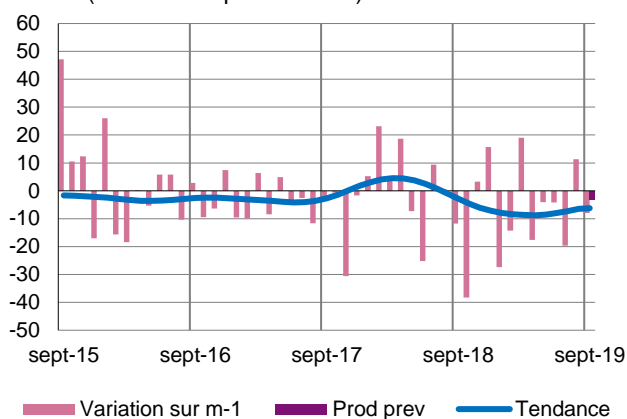
## Métallurgie et fabrication de produits métalliques

Le courant d'affaires est actuellement peu porteur avec notamment des entrées de commandes en retrait, qui ne parviennent pas à redresser des carnets d'ordres jugés insuffisants.

Les prix de ventes restent étales, tandis que des hausses modérées des approvisionnements sont constatées.

Un léger repli de la production est attendu en octobre.

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



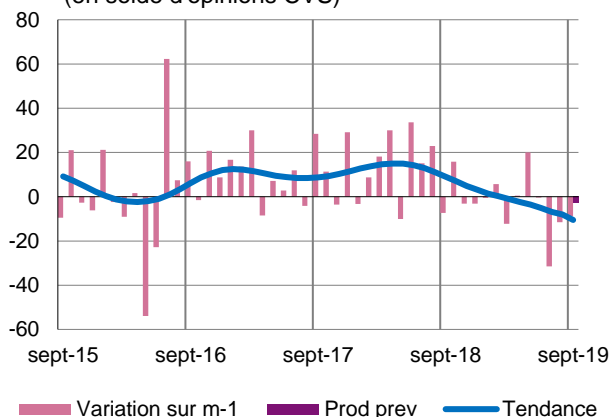
## Industrie chimique

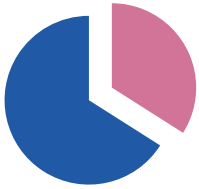
La production recule pour le troisième mois consécutif.

Les carnets sont toutefois jugés corrects, avec notamment un bon courant d'enregistrements d'ordres tant intérieurs qu'en provenance de l'étranger.

Selon les prévisions des chefs d'entreprise, l'activité devrait encore s'inscrire en léger retrait le mois prochain

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





**34 %**

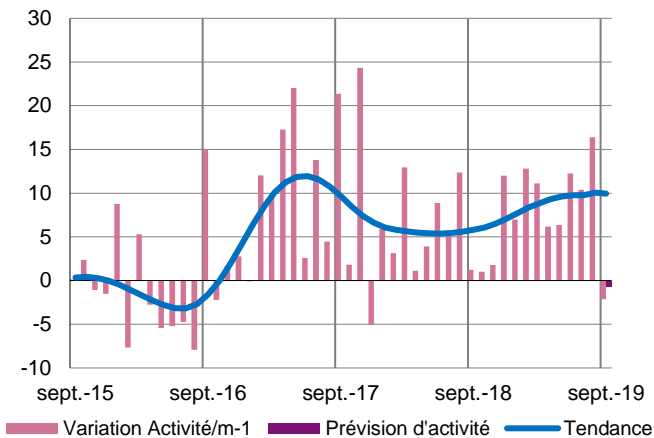
Poids des effectifs des services marchands par rapport à la totalité des effectifs  
(source : ACOSS-URSSAF 12/2018)

## Services marchands

Après plusieurs mois de progression ininterrompue, l'activité dans les services marque le pas en septembre. Selon les chefs d'entreprise, le courant d'affaires resterait stable en octobre.

### Évolution globale

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



Si les transports routiers demeurent sur une tendance haussière, l'hôtellerie et le nettoyage reculent.

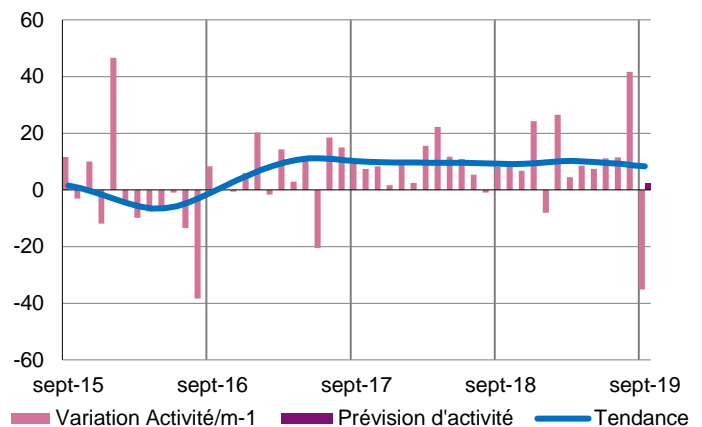
Globalement, aucun retournement de tendance n'est attendu dans les prochaines semaines.

### Services relatifs aux bâtiments et aménagement paysager

Après un très bon mois d'août, l'activité recule significativement en septembre.

Le mois prochain, les professionnels envisagent une stabilisation malgré le manque de vigueur de la demande.

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



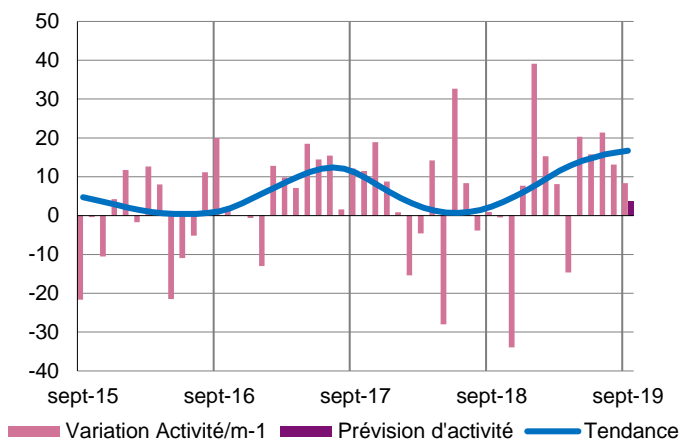


## Transports routiers de fret et par conduites

La demande est restée soutenue et l'activité a progressé à un rythme légèrement moins rapide que le mois dernier.

Pour octobre, les professionnels prévoient une faible croissance du courant d'affaires.

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

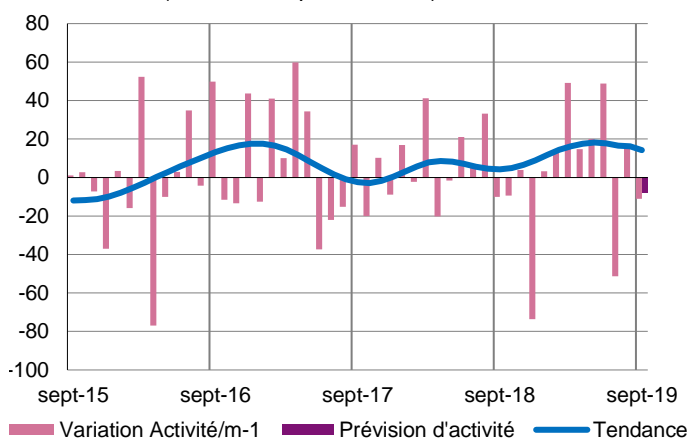


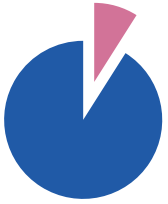
## Hébergement

L'activité recule légèrement en septembre.

Selon les hôteliers, elle devrait continuer de baisser sur un rythme comparable le mois prochain.

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 – 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 ».

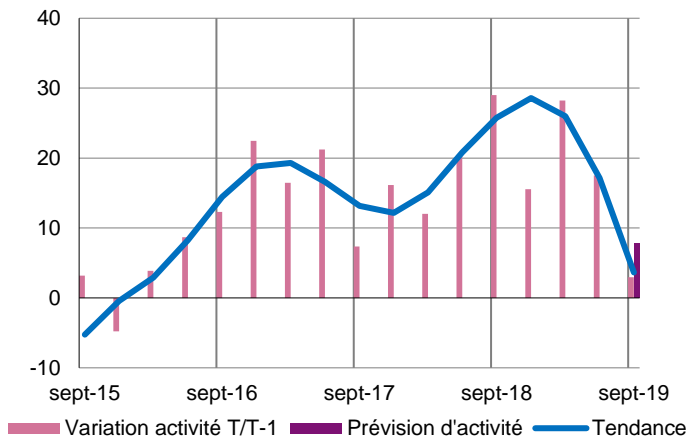
Les carnets d'ordres sont généralement jugés satisfaisants.

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

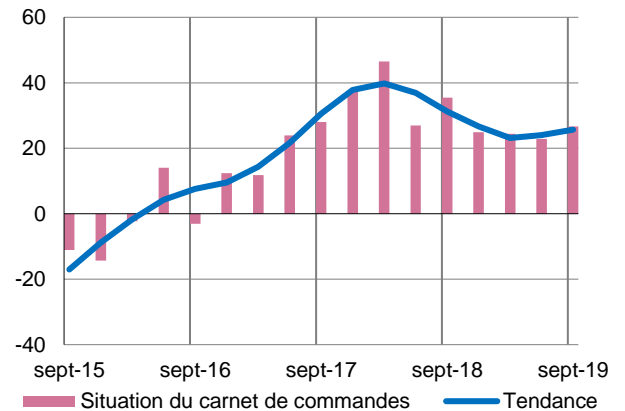
### BÂTIMENT :

#### 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)

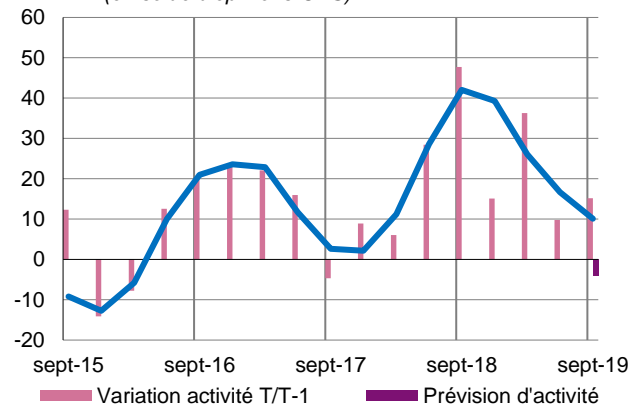


#### Gros œuvre

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.

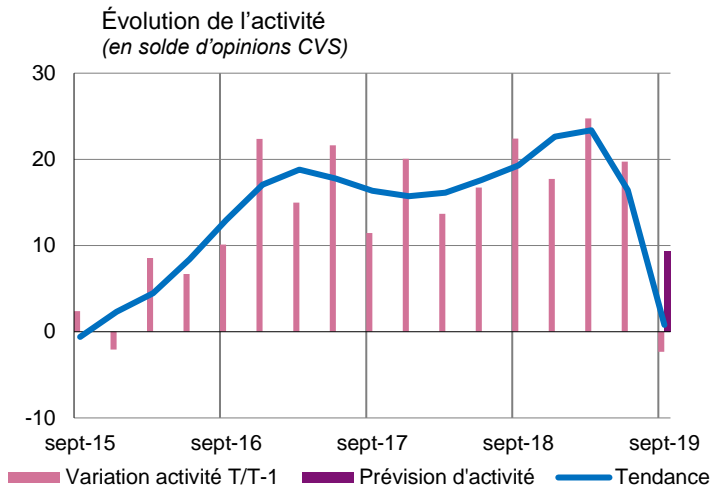
##### Évolution de l'activité (en solde d'opinions CVS)



## Second œuvre

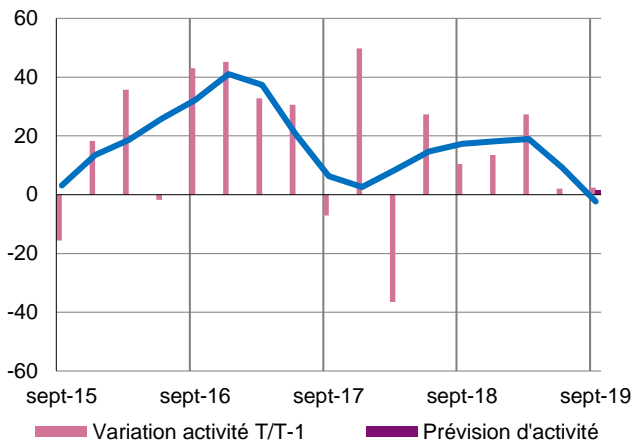
Après une période de progression ininterrompue, l'activité du secteur s'est stabilisée au 3ème trimestre.

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

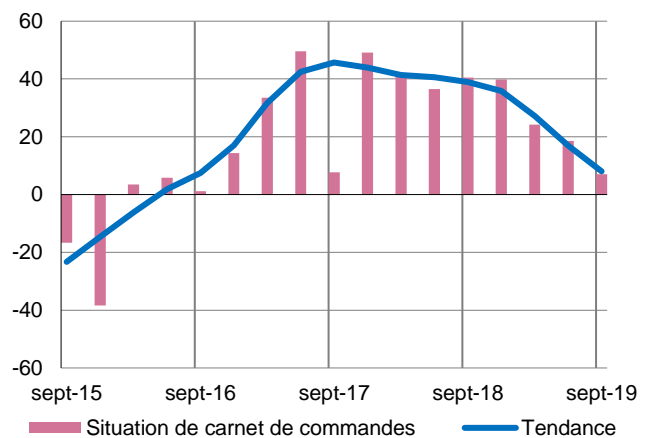


## TRAVAUX PUBLICS :

### 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