

Août 2021

En août l'activité dans l'industrie et le bâtiment enregistre une progression modérée avec des commandes qui restent bien orientées.

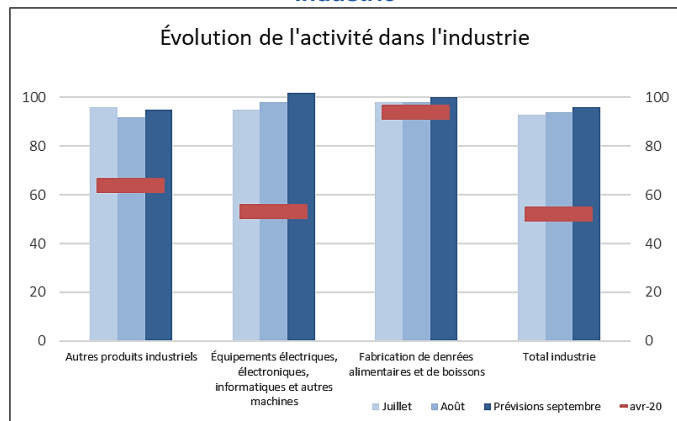
Dans ces deux secteurs, une part significative des entreprises interrogées indique toujours rencontrer des difficultés d'approvisionnement, couplées pour certaines avec des difficultés de recrutement.

Dans les services marchands, la croissance est, dans l'ensemble, soutenue, notamment dans l'hébergement, le secteur du transport routier n'enregistrant qu'un léger rebond.

En septembre, l'activité se maintiendrait globalement dans l'industrie. Elle se tasserait très légèrement dans les services marchands et le bâtiment.

Jugement des dirigeants sur le niveau d'activité de leurs entreprises (en pourcentage du niveau jugé « normal »)

Industrie

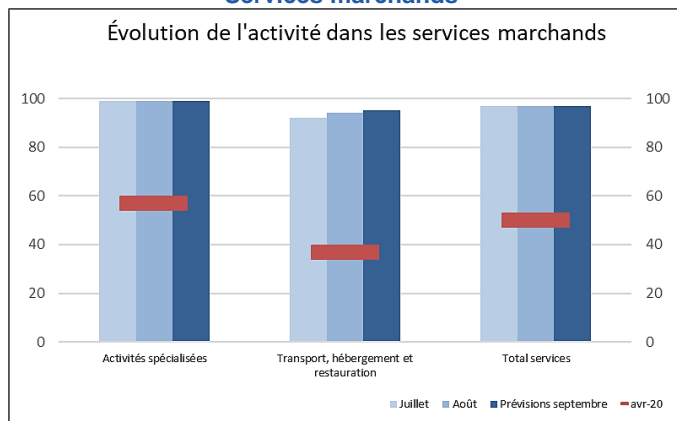


Les chefs d'entreprise ont été interrogés sur leurs pertes d'activité : il leur a été demandé d'estimer leur niveau d'activité par rapport à un niveau jugé normal.

En août, l'activité dans l'industrie continue, dans l'ensemble, de se rapprocher du niveau jugé normal. Certains secteurs (comme la fabrication de denrées alimentaires et de boissons ou les équipements électriques et électroniques) revenant autour de leur niveau d'avant crise, alors que d'autres restent en deçà (comme les autres produits industriels ou encore l'automobile).

L'amélioration globale devrait se poursuivre en septembre.

Services marchands



En août, dans les services marchands, l'activité est restée stable à un niveau relativement proche de la normale.

Selon les chefs d'entreprise, cette situation se maintiendrait en septembre.

Synthèse de l'enquête nationale

Au plan national, selon notre enquête de conjoncture, menée entre le 27 août et le 3 septembre auprès de 8 500 entreprises ou établissements, l'activité évolue peu en août dans l'industrie et les services marchands. Si l'hébergement poursuit son redressement, la restauration a connu un tassement. Dans le bâtiment, l'activité enregistre un léger repli, à un niveau restant proche de la normale. Au total, sur le mois d'août, nous estimons à -1 % la perte de PIB par rapport au niveau d'avant-crise, comme en juillet et après -2 % en juin.

En août, la proportion des entreprises indiquant des difficultés d'approvisionnement progresse légèrement dans l'industrie (à 51 %, après 49 % en juillet) et dans le bâtiment (à 61 %, après 60 % en juillet). La part des entreprises indiquant des difficultés de recrutement s'accroît de nouveau : au total, désormais la moitié des chefs d'entreprise interrogés déclarent des difficultés.

Pour le mois de septembre, les chefs d'entreprise anticipent globalement une progression de leur activité dans le bâtiment et dans une moindre mesure les services, et une quasi-stabilité dans l'industrie avec des commandes bien orientées.

Nous estimons que la perte de PIB par rapport au niveau d'avant-crise s'établirait à -½ point en septembre. La hausse du PIB au troisième trimestre approcherait +2,5 %.



21 %

Poids des effectifs de l'industrie par rapport à la totalité des effectifs (source : ACOSS-URSSAF 12/2019)

Industrie

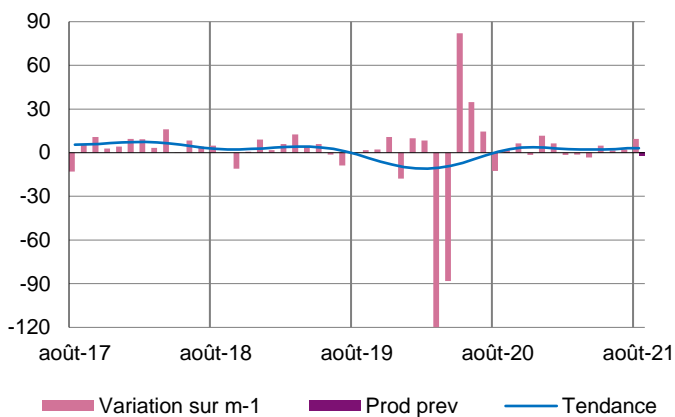
En août l'activité dans l'industrie a connu un regain modéré. Les carnets de commandes demeurent toutefois à leurs meilleurs niveaux.

Une majorité des entreprises interrogées rencontrent toujours des difficultés d'approvisionnement sans pour autant signaler une aggravation de la situation. Les hausses de prix des matières premières continuent à être répercutées en partie sur les prix des produits finis. Les difficultés de recrutement sont plus ou moins marquées selon les secteurs.

Pour le mois de septembre, les chefs d'entreprise prévoient une stabilité de l'activité.

Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



En août, la production industrielle a enregistré un léger rebond.

L'activité est restée très soutenue dans la « fabrication de produits laitiers », les « équipements électroniques et électriques » et le « travail du bois/papier ».

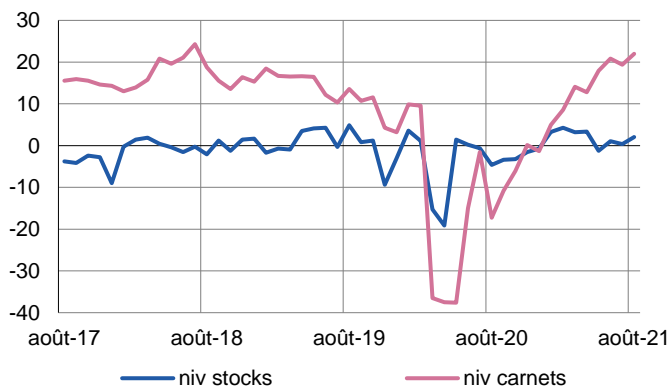
La production a repris sur un rythme modéré dans « l'industrie automobile » et la « métallurgie ».

En revanche, elle a marqué brutalement le pas dans la « transformation, conservation et préparation de la viande » et elle s'est nettement infléchie dans l'industrie chimique après le rebond de juillet.

Pour le mois de septembre, les chefs d'entreprise anticipent avec prudence une stabilisation de l'activité.

Situation des carnets et des stocks de produits finis

(en solde d'opinions CVS)

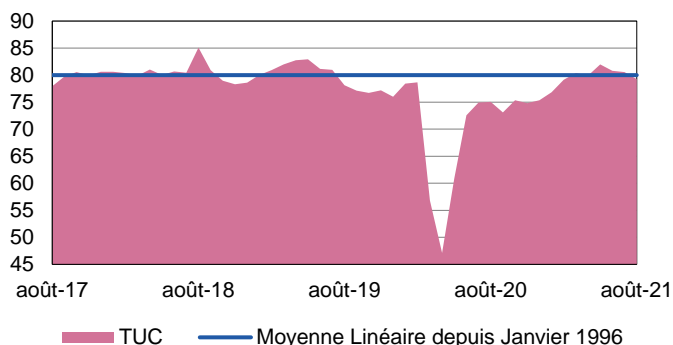


Les carnets de commandes sont à leurs meilleurs niveaux.

Le niveau des stocks est jugé adapté aux besoins.

Utilisation des capacités de production

(en pourcentage)



En août, le taux d'utilisation des capacités de production s'est maintenu à sa moyenne de longue période.



18 %

Poids des effectifs du sous-secteur dans la totalité de l'industrie
(source : ACOSS-URSSAF 12/2019)

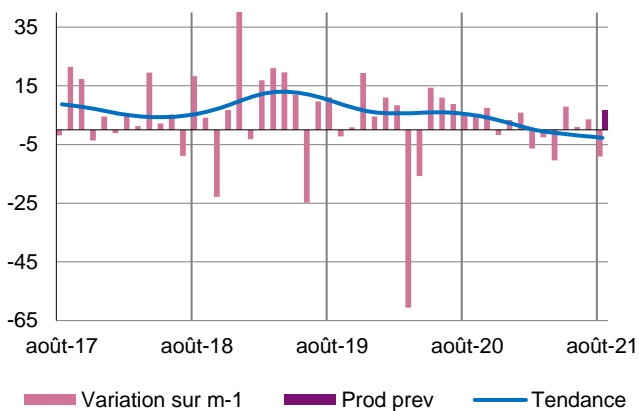
Fabrication de denrées alimentaires et de boissons

En août, l'activité enregistre un recul. La demande demeure bien orientée en provenance des donneurs d'ordres étrangers alors qu'un certain ralentissement est observé sur le marché français. Les prix des matières premières sont assez volatils mais restent globalement sur une tendance haussière. Les industriels ont allégé leurs stocks de produits finis.

Les carnets de commandes sont confortablement garnis et devraient permettre un rebond de la production en septembre.

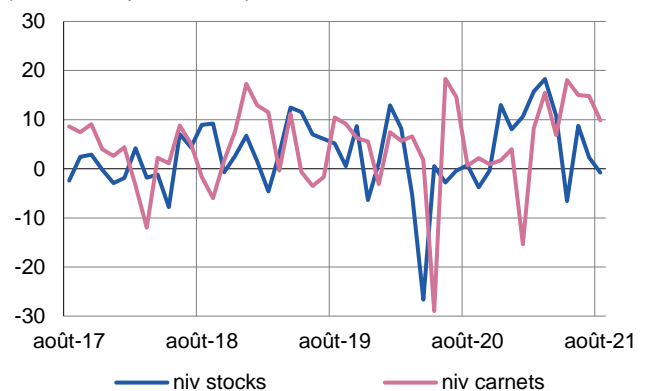
Production passée et prévisions

(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

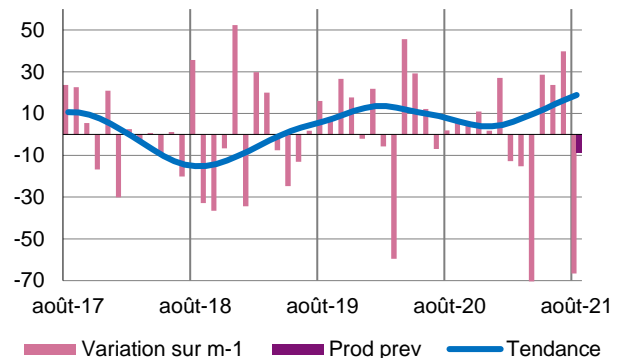
Après 3 mois consécutifs d'activité soutenue, la production du mois d'août recule très significativement. La demande est moins bien orientée et les industriels ont préféré déstocker sur cette période.

Les cours de la viande varient à la hausse, n'échappant pas à la tendance observée dans les autres secteurs d'activité. Les prix de vente sont modérément revalorisés.

Les professionnels estiment que les carnets restent insuffisamment garnis et prévoient un tassement de l'activité en septembre.

Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



Fabrication de produits laitiers

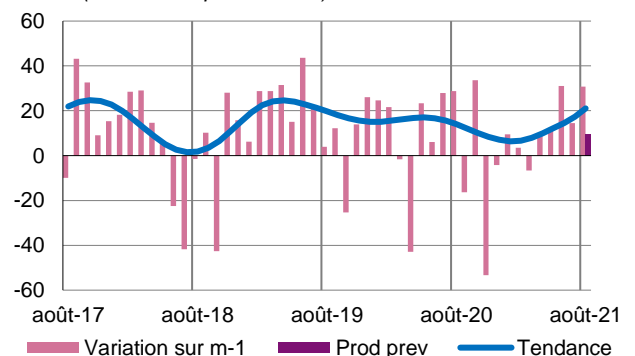
L'activité s'est accrue en août, confirmant la tendance favorable de ces derniers mois. La demande est vigoureuse, tant en provenance du marché intérieur que de l'étranger. Les prix des matières premières connaissent des hausses significatives (ingrédients, emballages, énergie). La répercussion sur les prix de vente est limitée.

Le secteur continue de recruter. La recherche de profils spécifiques est ressentie comme problématique.

Les carnets de commandes se stabilisent à un bon niveau. Les prévisions restent bien orientées pour les prochaines semaines.

Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)





12 %

Poids des effectifs du sous-secteur dans la totalité de l'industrie
(source : ACOSS-URSSAF 12/2019)

Équipements électriques électroniques, informatiques et autres machines

Le secteur connaît une forte progression de son activité en août en lien avec une demande dynamique tant en provenance des donneurs d'ordres français qu'étrangers. Ce bon courant d'affaires a nécessité un recours supplémentaire à la main d'œuvre.

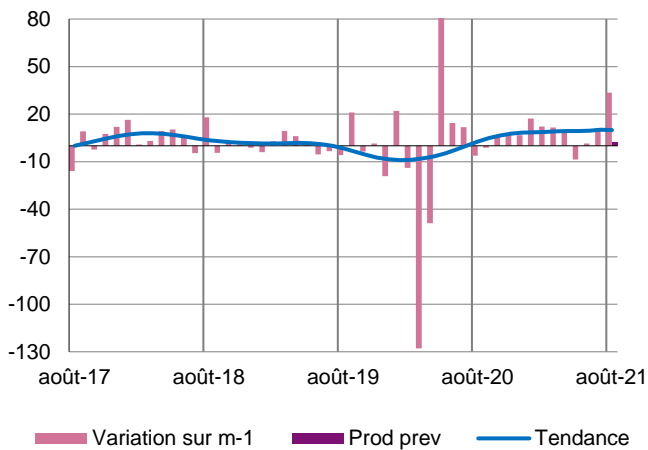
Les prix des matières premières continuent de s'apprécier et ces hausses sont progressivement répercutées sur les prix de vente.

Le niveau des stocks est jugé satisfaisant et les industriels estiment que les carnets de commandes sont bien garnis.

Toutefois, compte tenu des difficultés d'approvisionnement persistantes et de délais de livraisons qui restent plus élevés qu'à la normale, les industriels concernés estiment que l'activité pourrait marquer le pas en septembre.

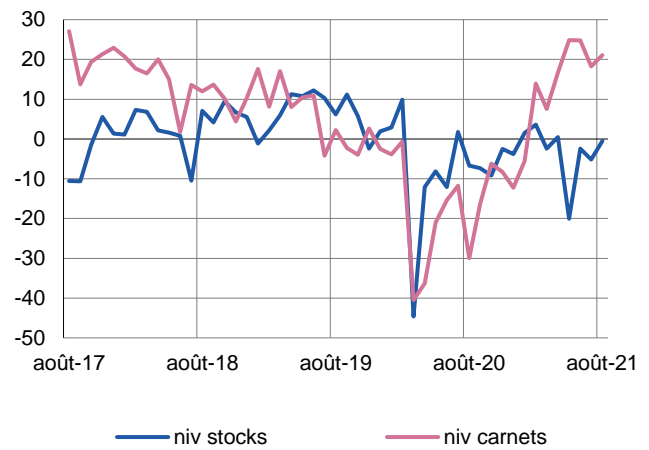
Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



Situation des carnets et des stocks de produits finis

(en solde d'opinions CVS)





15 %

Poids des effectifs du sous-secteur dans la totalité de l'industrie
(source : ACOSS-URSSAF 12/2019)

Matériels de transport

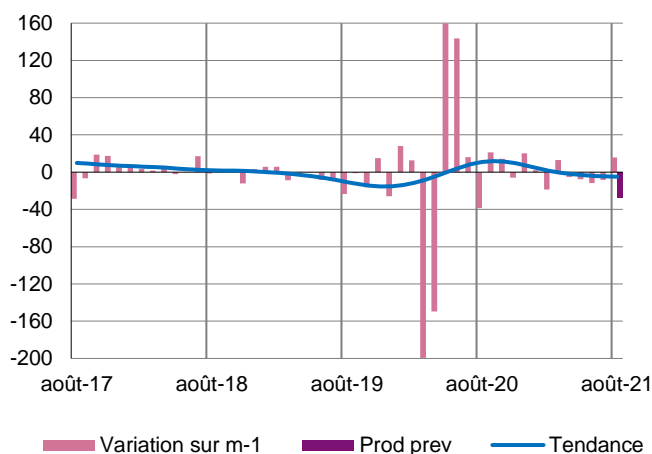
En août, l'activité a enregistré un léger rebond après plusieurs mois sans croissance. Elle reste perturbée par des difficultés d'approvisionnement. La hausse des prix des matières premières commence à être répercutée sur les prix des produits finis.

Les carnets de commandes continuent de s'étoffer et sont à leur niveau de longue période.

L'activité de septembre est incertaine en raison des pénuries constatées sur les matières premières.

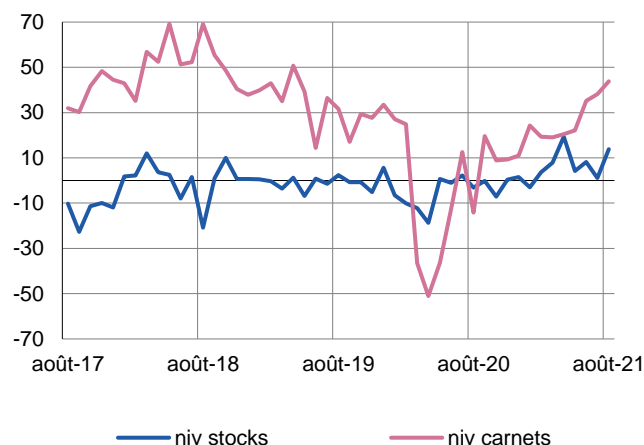
Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



Situation des carnets et des stocks de produits finis

(en solde d'opinions CVS)



Industrie automobile

En août, la production s'est stabilisée. Elle demeure toujours fortement pénalisée par les ruptures d'approvisionnement (composants électroniques).

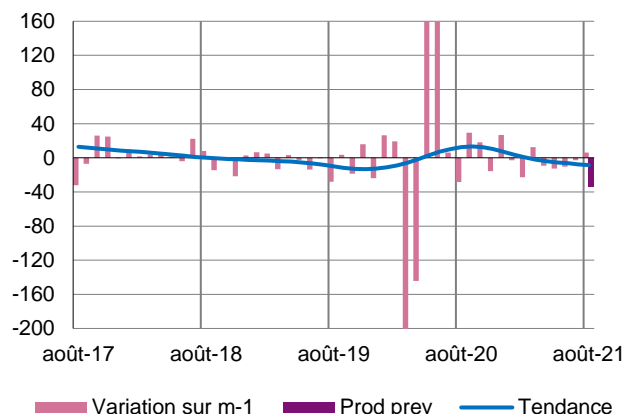
Les carnets de commandes se sont infléchis.

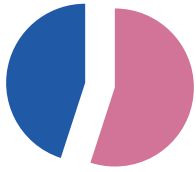
Les coûts des matières premières continuent d'augmenter (métaux notamment). Les prix des produits finis sont progressivement ajustés à la hausse.

Les perspectives pour septembre sont incertaines et plutôt orientées à la baisse en lien avec les pénuries de matières premières susceptibles de ralentir voire d'arrêter les chaînes de production.

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 12/2019)

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

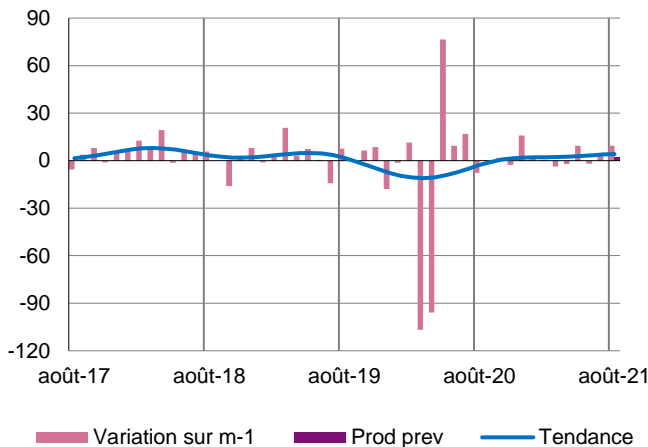
En août, l'activité se redresse légèrement avec cependant de fortes disparités entre les unités de production. Les carnets de commandes approchent des niveaux les plus hauts de longue période.

Les stocks sont stables et jugés adaptés aux besoins.

D'après les prévisions des industriels, l'activité se maintiendrait en septembre.

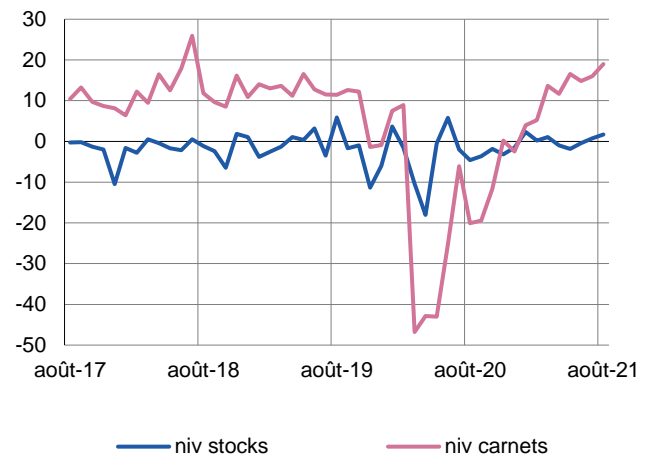
Production passée et prévisions

(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

En août, l'activité a progressé à un rythme bien supérieur à celui enregistré ces derniers mois.

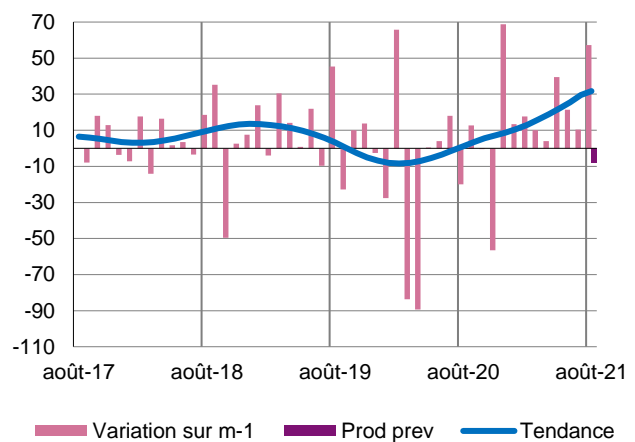
Les carnets de commandes se sont regarnis à la faveur d'une demande, française comme étrangère, particulièrement soutenue.

Les difficultés d'approvisionnement (cartons, papiers, palettes) et les hausses du prix des matières premières (encres, colles et papiers) ont conduit à une hausse partielle des prix des produits finis et à des reports de livraison.

En septembre, l'activité ne devrait guère évoluer.

Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)

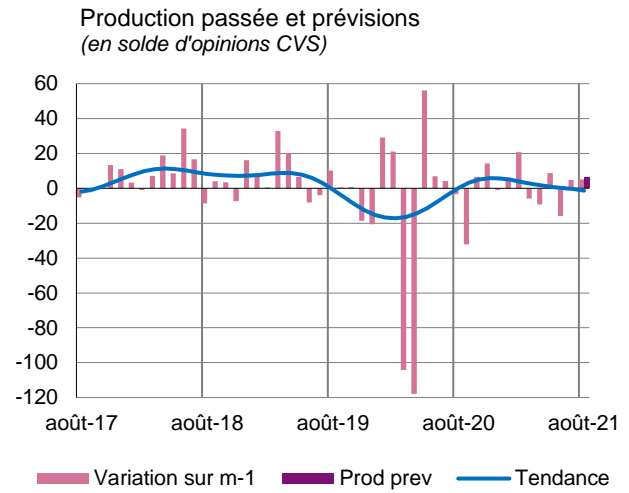


Produits en caoutchouc, plastique et autres

En août, la production s'est accrue modérément, au même rythme que le mois précédent.

Les tensions sur les approvisionnements perdurent.
Les prix des matières premières demeurent à un niveau élevé.
Des difficultés de recrutement sont toujours ressenties.

Les perspectives sont bien orientées pour le mois prochain.



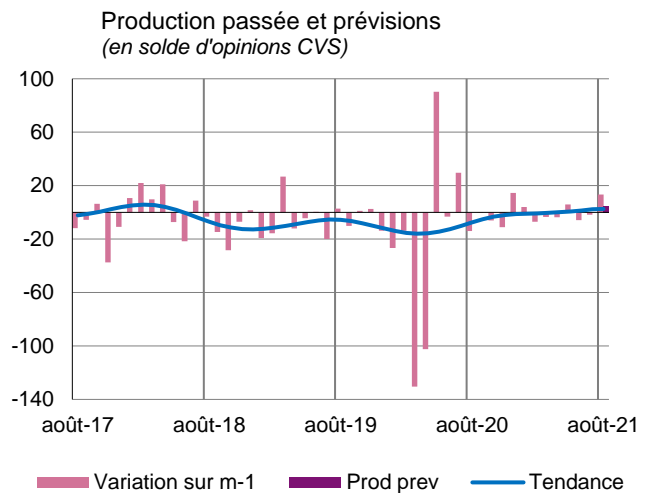
Métallurgie et fabrication de produits métalliques

En août, la production s'accroît sensiblement après une année plutôt atone.

La demande intérieure est mieux orientée.

L'activité demeure contrainte par la pénurie de matières premières (aluminium et inox).

Les perspectives sont stables pour le mois de septembre.



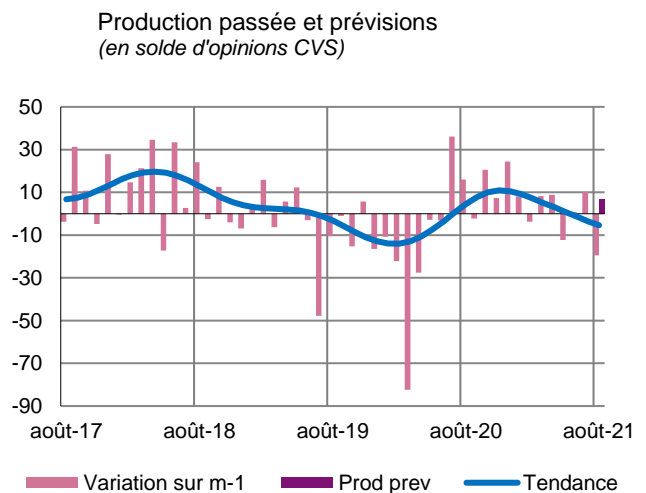
Industrie chimique

En août, la baisse d'activité a été bien plus marquée qu'anticipé.

La demande faiblit, surtout en provenance de l'étranger.

Des difficultés d'approvisionnement en matières premières ainsi que dans le transport sont toujours perçues mais ne s'amplifient pas.

Selon les chefs d'entreprise l'activité serait mieux orientée en septembre.





34 %

Poids des effectifs des services marchands par rapport à la totalité des effectifs
(source : ACOSS-URSSAF 12/2019)

Services marchands

Dans les services marchands l'activité a été globalement soutenue en août.

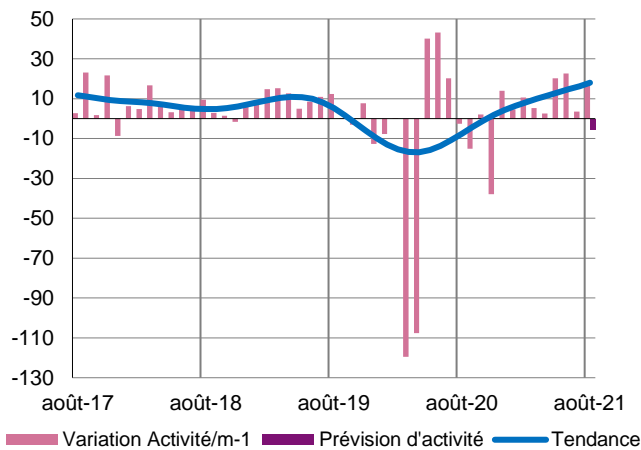
Des difficultés de recrutement sont toujours évoquées, notamment dans le transport routier et les services aux bâtiments (nettoyage).

Les prévisions restent incertaines pour les prochaines semaines surtout dans l'hébergement.

En septembre, selon les chefs d'entreprise, l'activité connaîtrait, dans l'ensemble, un léger tassement.

Évolution globale

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



L'activité a été soutenue dans l'hébergement et le nettoyage.

Le transport routier enregistre une reprise modérée de l'activité.

Selon les chefs d'entreprise, en septembre l'activité connaîtrait, dans l'ensemble, un léger tassement.

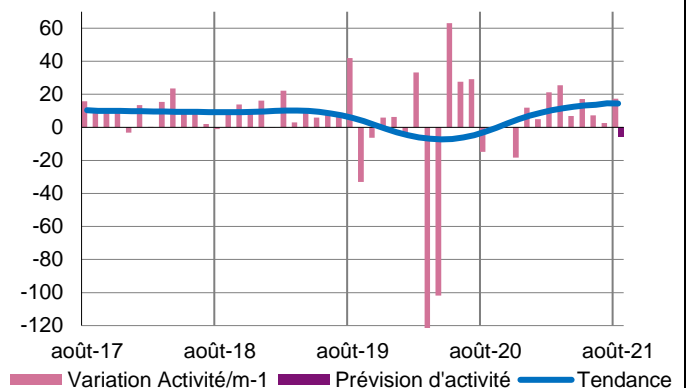
Services relatifs aux bâtiments et aménagement paysager (nettoyage)

En août, l'activité enregistre un net rebond, progressant à un rythme plus important qu'anticipé.

Les chefs d'entreprise font toujours part de leurs difficultés à recruter.

Ils se montrent attentistes sur l'évolution de l'activité au cours du mois de septembre.

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

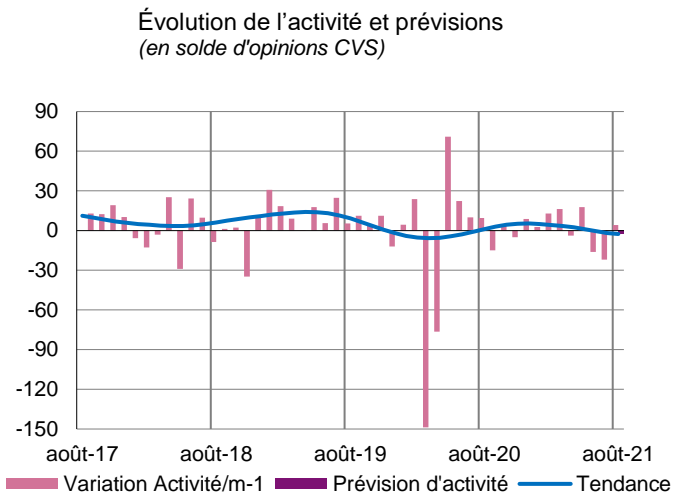


Transports routiers de fret et par conduites

Après deux mois de volumes transportés en baisse, l'activité marque une légère reprise en août.

Elle resterait freinée par les difficultés de recrutement.

En septembre, l'activité se stabiliserait.

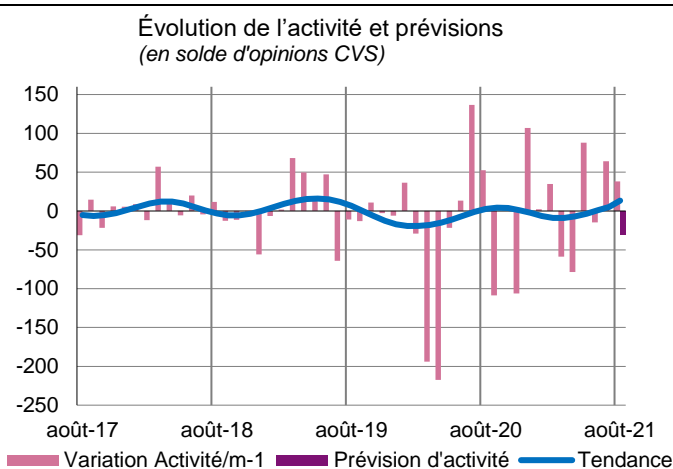


Hébergement

En août le redressement de l'activité s'est poursuivi, comme prévu, à un rythme soutenu mais plus modéré que sur juillet.

La demande a été forte en raison de la saison touristique et de la reprise des activités professionnelles.

Dans leurs prévisions pour septembre, les chefs d'entreprise demeurent prudents. Le recours accru aux réunions à distance fait craindre de moindres réservations de groupes et la clientèle internationale n'est pas attendue avant l'an prochain.





9 %

Poids des effectifs du bâtiment et des travaux publics par rapport à la totalité des effectifs
(source : ACOSS-URSSAF 12/2019)

Bâtiment

Enquête mensuelle – août 2021

Après le tassement du mois de juillet, le climat des affaires s'améliore modérément.

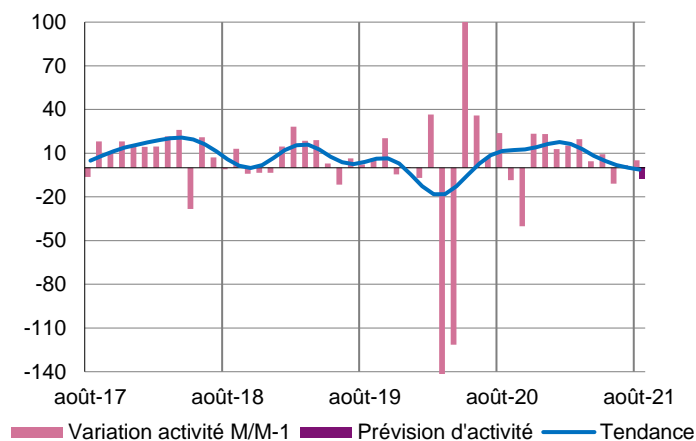
La demande est bien orientée et les carnets de commandes offrent une grande visibilité.

La problématique de l'approvisionnement en matériaux, couplée à la hausse des prix, reste au cœur des préoccupations des chefs d'entreprise. Les prix des devis sont majorés en conséquence.

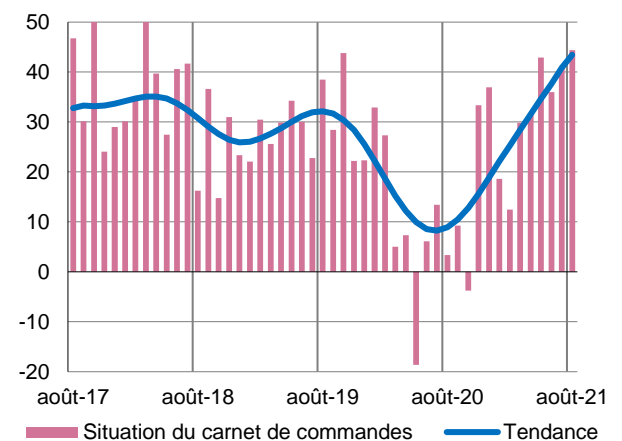
Selon les chefs d'entreprise, l'activité se tasserait légèrement en septembre.

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

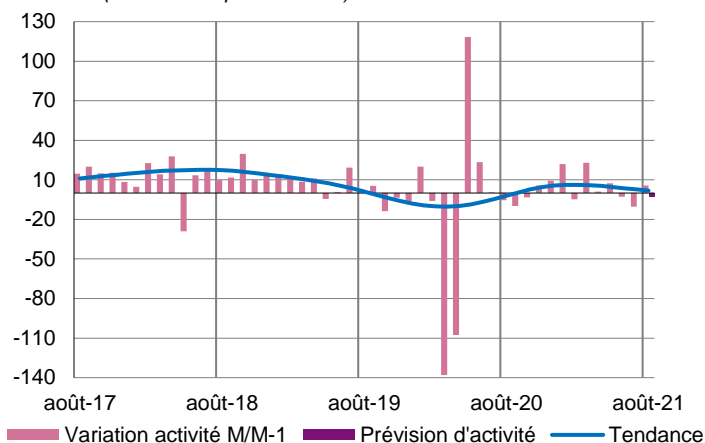
Après le tassement de juillet, l'activité a très légèrement progressé en août. Les chefs d'entreprise estiment que les carnets de commandes sont bien remplis.

Les prix des devis continuent d'augmenter compte tenu de la raréfaction des matières premières. En parallèle, les délais d'approvisionnement continuent de s'allonger nécessitant de l'anticipation. Ces conditions de marché sollicitent la trésorerie des entreprises.

Les difficultés de recrutement perdurent pour de nombreuses entreprises.

Les chefs d'entreprise s'attendent à un mois de septembre en très léger repli.

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



Second œuvre

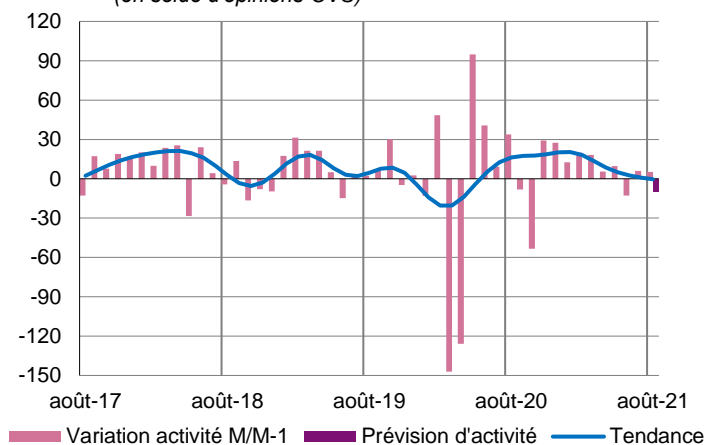
L'activité du mois d'août a progressé très légèrement au même rythme qu'en juillet.

La demande est soutenue et les chefs d'entreprise interrogés considèrent que leurs carnets de commandes sont très bien garnis.

Des anticipations de commandes sont nécessaires pour pallier les indisponibilités éventuelles de marchandises dont les prix ne cessent de s'accroître. Dans ce contexte, l'augmentation des prix des devis se confirme.

L'activité pourrait légèrement se ralentir lors des prochaines semaines.

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





9 %

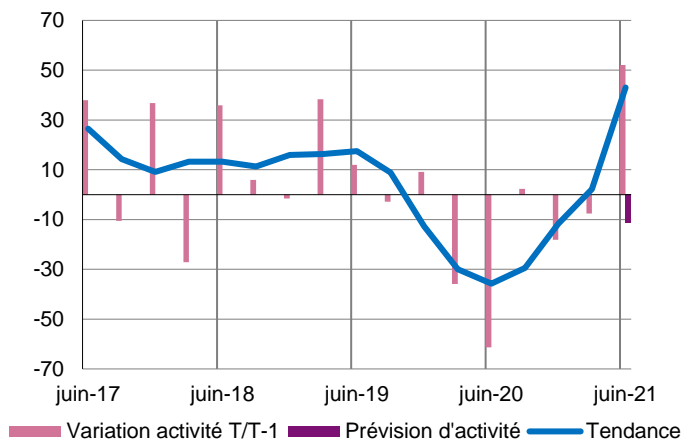
Poids des effectifs du bâtiment et des travaux publics par rapport à la totalité des effectifs
(source : ACOSS-URSSAF 12/2019)

Travaux Publics Enquête trimestrielle – T2 2021

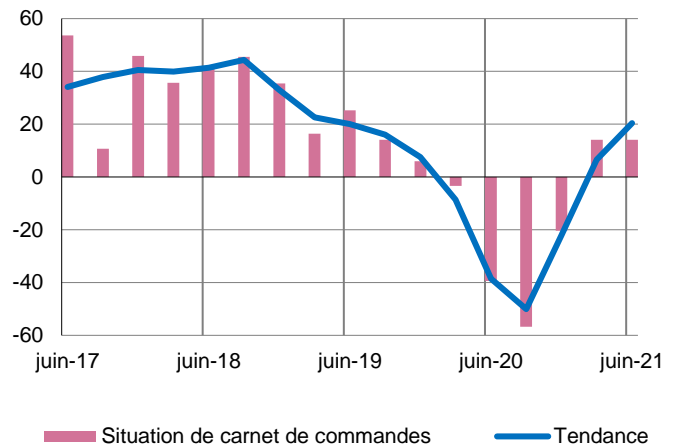
Comme anticipé, les travaux publics ont fortement rebondi au cours du deuxième trimestre. Selon les chefs d'entreprise l'activité devrait ralentir au cours des trois prochains mois.

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)



Comme anticipé, le deuxième trimestre marque un fort rebond de l'activité.

Les carnets de commandes se reconstituent mais ne sont pas toujours jugés satisfaisants.

Les chefs d'entreprise anticipent un ralentissement de l'activité au troisième 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 : normandie.conjoncture@banque-france.fr

* * * * *

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

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