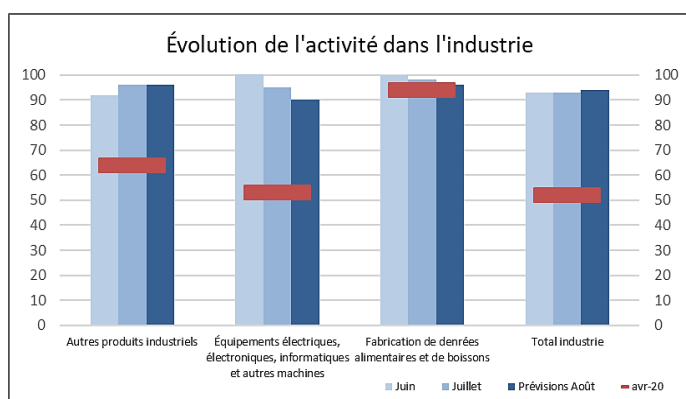


Juillet 2021

En juillet, l'activité est globalement stable dans l'industrie tout comme dans le bâtiment. L'opinion sur les carnets de commandes reste très favorable dans ces deux secteurs. Dans les services marchands, l'activité s'est maintenue dans l'ensemble, mais progresse sensiblement dans l'hébergement en liaison avec les décisions passées d'allègement des mesures sanitaires. Pour le mois prochain, les chefs d'entreprise anticipent un rebond modéré de l'activité dans l'industrie et dans le bâtiment, alors que dans les services, le courant d'affaires se maintiendrait globalement. Compte tenu de la saisonnalité marquée du mois d'août et de l'incertitude sanitaire les perspectives d'activité doivent cependant être interprétées avec précaution.

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

Industrie

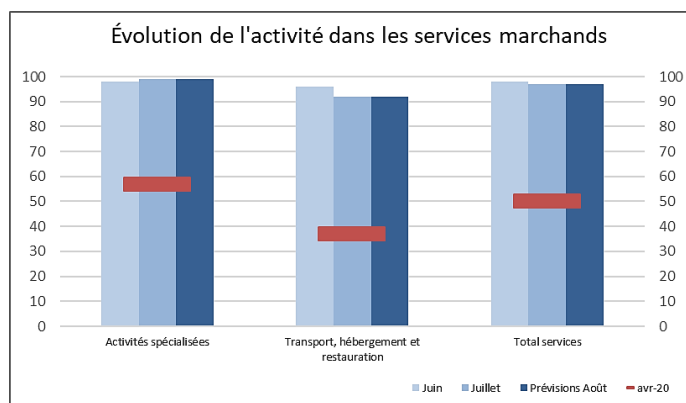


Les chefs d'entreprise ont été interrogés sur leurs pertes d'activité : il leur a été demandé d'estimer leur niveau d'activité par rapport à un niveau jugé normal.

En juillet, l'activité dans l'industrie s'est, selon les chefs d'entreprise interrogés, globalement maintenue à 90% d'un niveau jugé normal.

En dépit d'évolutions différenciées selon les activités, cette situation devrait, globalement, peu évoluer le mois prochain.

Services marchands



En juillet, dans les services marchands, l'activité s'est globalement stabilisée à un niveau très proche de la normale.

Dans l'ensemble, ce niveau d'activité devrait se maintenir en août.

Synthèse de l'enquête nationale

La fin du mois de juin avait été marquée par une poursuite de l'allègement des mesures sanitaires. En juillet, puis en août, face à la reprise de l'épidémie de Covid-19, de nouvelles mesures sanitaires ont cependant été instaurées.

Malgré ces nouvelles mesures, la reprise de l'activité se confirmerait en juillet selon notre enquête de conjoncture, menée entre le 22 juillet et le 4 août auprès de 8 500 entreprises ou établissements. L'activité serait globalement stable dans de nombreux secteurs de l'industrie, du bâtiment et des services marchands mais l'hôtellerie et la restauration, qui bénéficient des décisions passées d'allègement des mesures sanitaires, continuent de se redresser fortement. Au total, sur le mois de juillet, nous estimons entre -1 % et -1,5 % la perte de PIB par rapport au niveau d'avant-crise, soit une estimation un peu au-dessus de celle de notre précédent point de conjoncture.

Pour le mois d'août, les chefs d'entreprise anticipent globalement une stabilité de l'activité.



21 %

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

Industrie

En juillet, comme anticipé, l'activité dans l'industrie s'est maintenue. Le taux d'utilisation des capacités de production se stabilise autour de 80%, sa moyenne de 2019. L'opinion sur les carnets de commandes reste proche des meilleurs niveaux d'avant crise.

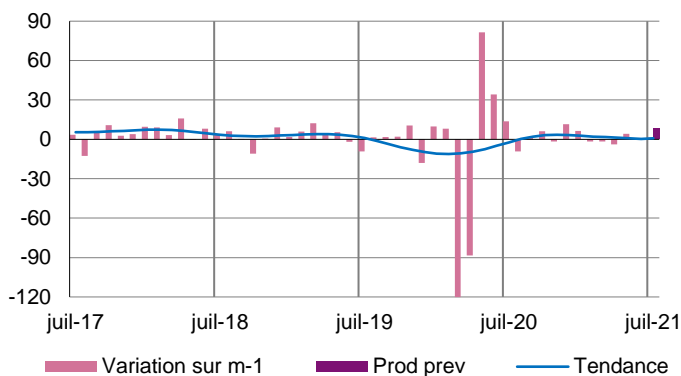
Une proportion significative des entreprises interrogées indiquent toujours rencontrer des difficultés d'approvisionnement, couplées pour certaines avec des difficultés de recrutement.

Les hausses des prix des matières premières ne sont répercutées qu'en partie sur les prix des produits finis.

Pour le mois d'août, les chefs d'entreprise anticipent un regain modéré de l'activité.

Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



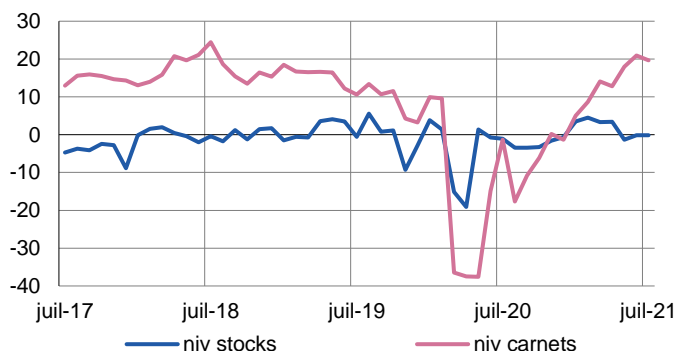
En juillet, la production industrielle s'est globalement maintenue avec des disparités selon les secteurs.

L'activité est restée soutenue dans la « transformation conservation et préparation de la viande », la « fabrication de produits laitiers », et dans « le travail du bois/papier ». Elle a repris sensiblement dans « l'industrie chimique ». Elle est restée stable dans l'industrie des « produits en caoutchouc ». Enfin, l'activité a reculé dans l'industrie « automobile » et la « métallurgie ».

Pour le mois d'août en Normandie, les chefs d'entreprise anticipent globalement un rebond modéré de l'activité.

Situation des carnets et des stocks de produits finis

(en solde d'opinions CVS)

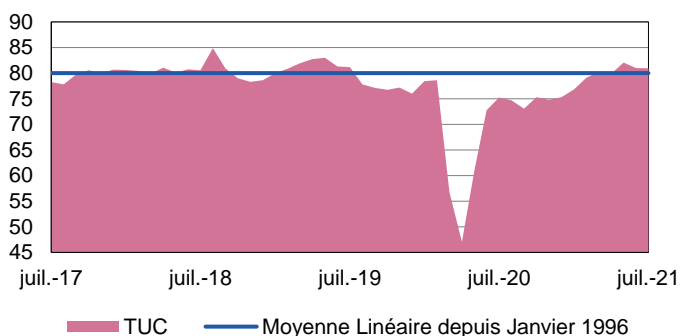


L'opinion sur les carnets de commandes se situe toujours aux meilleurs niveaux observés depuis 4 ans.

Les stocks sont jugés adaptés aux besoins des industriels.

Utilisation des capacités de production

(en pourcentage)



En juillet, le taux d'utilisation des capacités de production s'est stabilisé à 81% se maintenant ainsi dans sa moyenne de 2019.



18 %

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

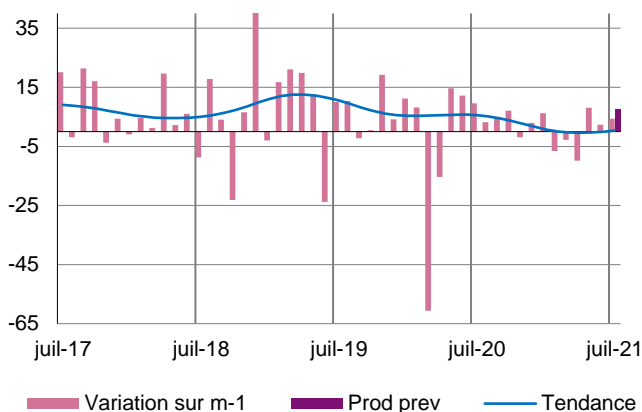
Fabrication de denrées alimentaires et de boissons

Comme prévu le mois dernier, l'activité s'est légèrement redressée en juillet. La demande globale, tant interne qu'étrangère, s'est accrue. Les prix des matières premières continuent de s'apprécier mais la répercussion de ces hausses sur les prix de vente n'est que partielle.

Les stocks apparaissent maîtrisés. Les carnets de commandes sont jugés bien étoffés à un niveau élevé. Les chefs d'entreprise tablent sur une nouvelle hausse de la production en août.

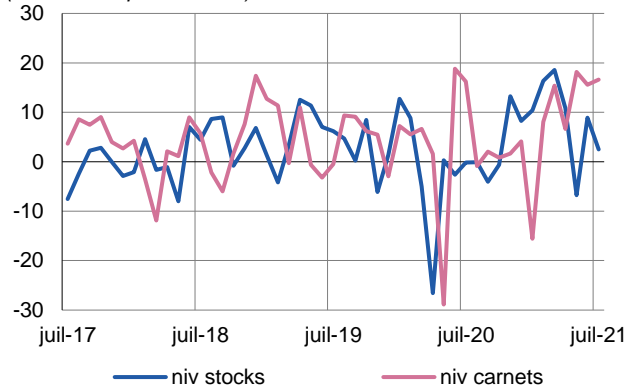
Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



Situation des carnets et des stocks de produits finis

(en solde d'opinions CVS)



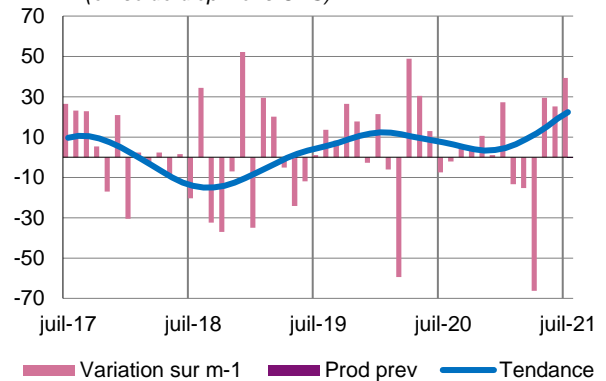
Transformation et conservation de la viande et préparation à base de viande

Pour le troisième mois consécutif, l'activité connaît de nouveau une montée en charge significative, à la faveur d'une demande soutenue, notamment en provenance de la restauration hors foyer. Le secteur fait face à des besoins en main d'œuvre mais rencontre des difficultés de recrutement, même en intérim.

Les plans de charge sont jugés convenables et l'activité des prochaines semaines devrait se stabiliser à son niveau actuel.

Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



Fabrication de produits laitiers

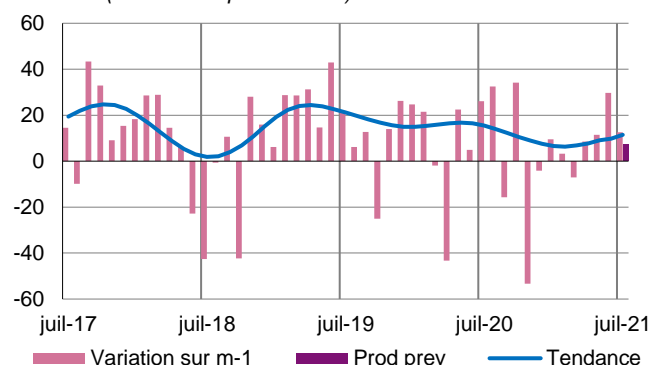
L'activité a continué de croître en juillet mais sur un rythme moins soutenu qu'en juin. Les capacités de production sont largement sollicitées pour répondre à une demande toujours dynamique.

Des hausses de prix significatives sont constatées sur les emballages et sur le coût des transports, tandis que les prix de vente des produits finis se stabilisent.

La bonne orientation des carnets de commandes laisse présager une nouvelle augmentation de la production au cours des 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

Après s'être stabilisée en juin, la production rebondit légèrement.

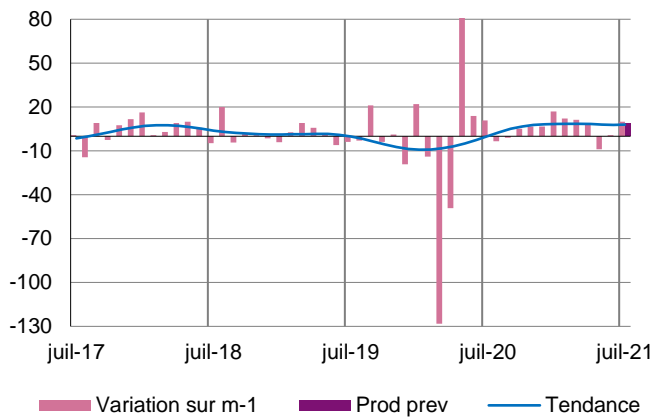
Les prix des matières premières continuent d'augmenter amenant les entreprises à constituer des stocks stratégiques sur certains composants. Ces hausses sont partiellement répercutées sur les prix des produits finis.

Dans ce contexte, les stocks de produits finis s'amenuisent en juillet.

Malgré un fléchissement, les carnets sont jugés bien étoffés et l'activité devrait de nouveau progresser sur un rythme modéré en août.

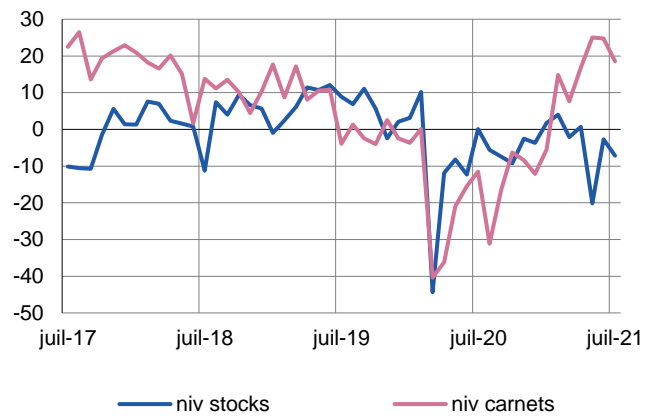
Production passée et prévisions

(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 juillet, l'activité dans les matériels de transport s'est infléchi.

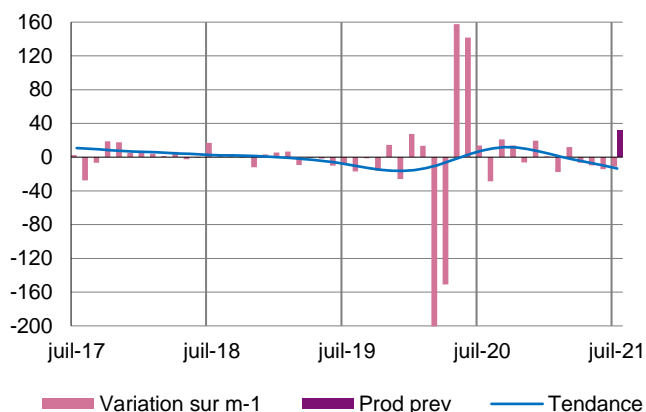
Les chefs d'entreprise continuent de signaler des difficultés d'approvisionnement et de transport alors que la hausse des prix des matières premières se poursuit et devrait être partiellement répercutée à l'automne.

Les stocks demeurent à leur niveau de longue période et les carnets de commandes sont confortés.

Les chefs d'entreprise anticipent un rebond de l'activité en août.

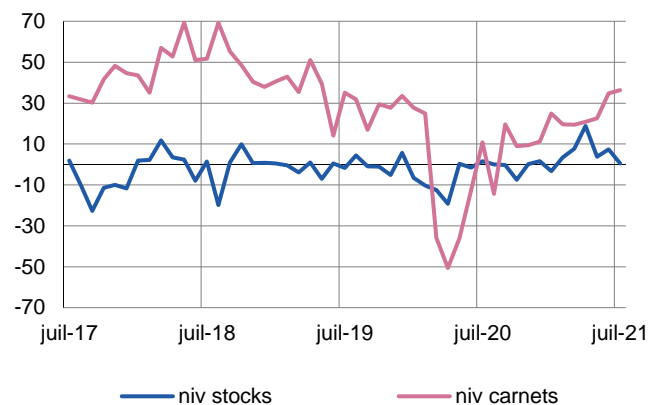
Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



Situation des carnets et des stocks de produits finis

(en solde d'opinions CVS)



Industrie automobile

En juillet, l'activité s'est quasi stabilisée. Elle reste pénalisée par des difficultés d'approvisionnement (composants électroniques, châssis, plastique) et de transport terrestre ou maritime.

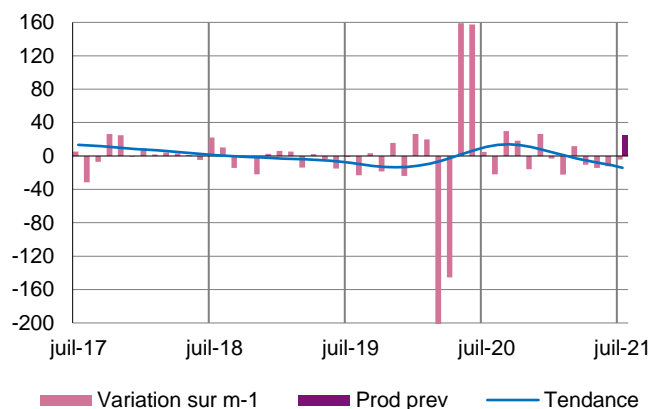
Les carnets de commandes continuent de s'étoffer tant en provenance de l'étranger que du marché intérieur.

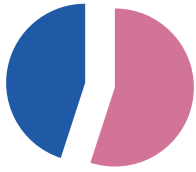
Les prix des matières premières continuent d'augmenter (métaux et résines notamment). Les marges s'en trouvent réduites. Les prix des produits finis devraient être ajustés à l'automne.

Les chefs d'entreprise anticipent un rebond de la production pour les mois prochains.

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

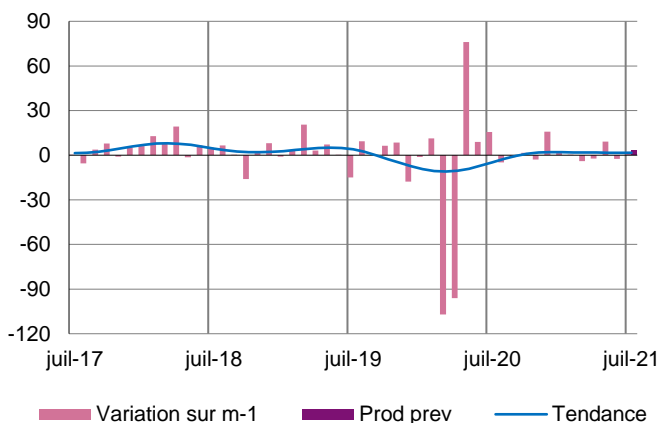
En juillet, l'activité s'est globalement stabilisée.

Les carnets de commandes se maintiennent à leur niveau de longue période. Les stocks sont toujours jugés adaptés aux besoins.

Selon les chefs d'entreprise l'activité se maintiendrait en août.

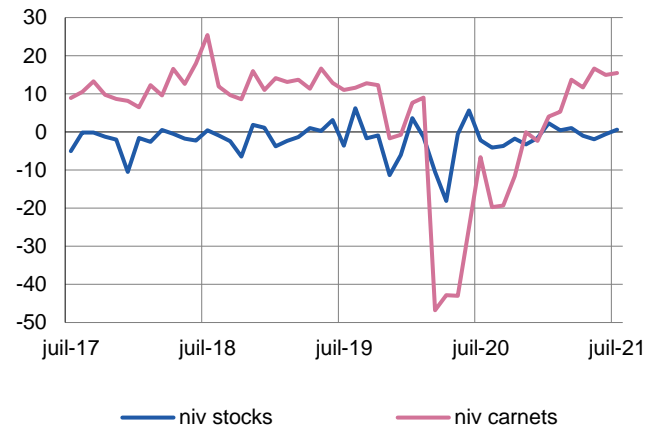
Production passée et prévisions

(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 juillet, comme anticipé, l'activité a continué de progresser sur un rythme moins soutenu. Les carnets de commandes se sont légèrement infléchis surtout en provenance de l'étranger.

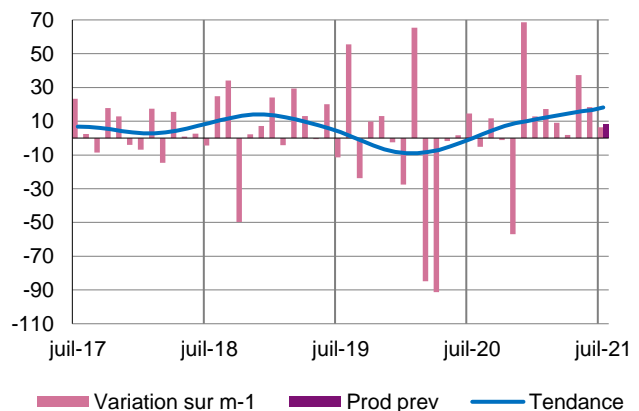
Les approvisionnements sont toujours difficiles dans le bois (résineux), les cartons et le papier.

Les chefs d'entreprise indiquent toujours des tensions sur le prix d'achat de certains produits (encres, colles et papiers). Ces hausses seraient partiellement répercutées à la rentrée de septembre.

En août, l'activité continuerait de progresser au même rythme qu'en juillet.

Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



Produits en caoutchouc, plastique et autres

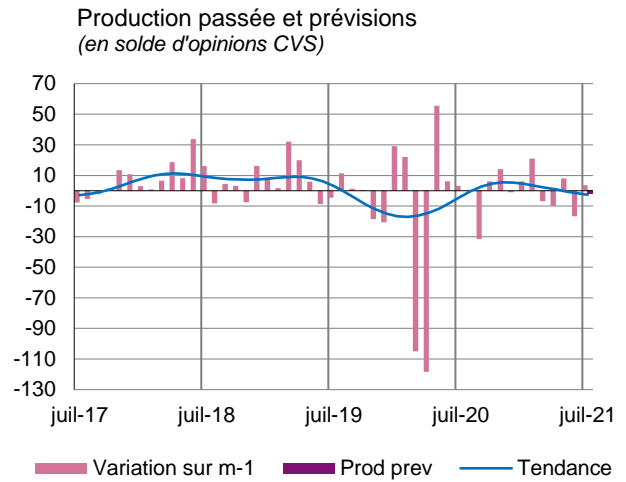
En juillet, la production s'accroît très légèrement.

Les prix des matières premières qui avaient beaucoup augmenté semblent se stabiliser à un haut niveau.

Des tensions sur les approvisionnements sont, cependant, toujours signalées.

Les carnets de commandes se sont regarnis à la faveur d'une reprise de la demande en provenance tant de l'étranger que du marché intérieur.

L'activité se stabiliserait le mois prochain.



Métallurgie et fabrication de produits métalliques

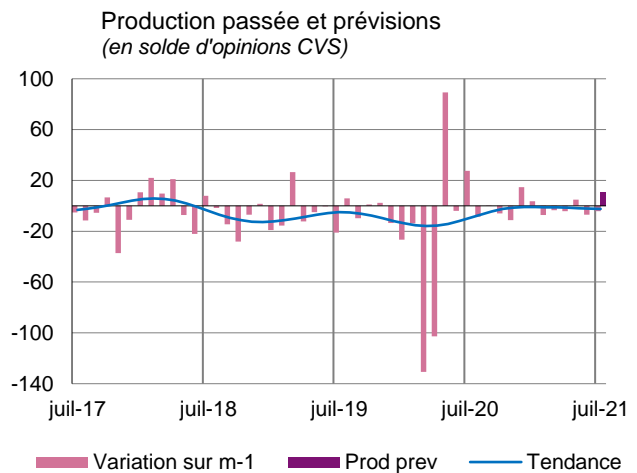
La production de juillet s'est de nouveau tassée.

Les commandes en provenance de l'étranger se sont infléchies.

L'activité demeure toujours limitée par la pénurie de petits composants (serrures, pièces de motorisation...).

La hausse du prix des approvisionnements (palettes, lubrifiants par exemple) et du transport maritime est répercutée sur les prix des produits finis.

Les perspectives sont mieux orientées pour le mois d'août.



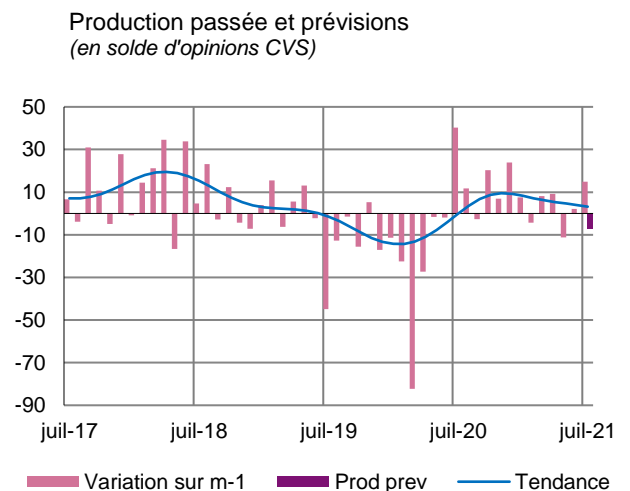
Industrie chimique

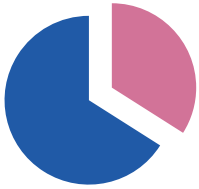
Comme anticipé, la production a connu un fort rebond sur le mois de juillet.

Les difficultés, d'approvisionnement en matières premières ainsi que dans le transport, persistent. Les hausses de prix sont répercutées sur le prix des produits finis.

Les recrutements sont toujours difficiles.

Les chefs d'entreprise anticipent un recul de l'activité le mois prochain.





34 %

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

Services marchands

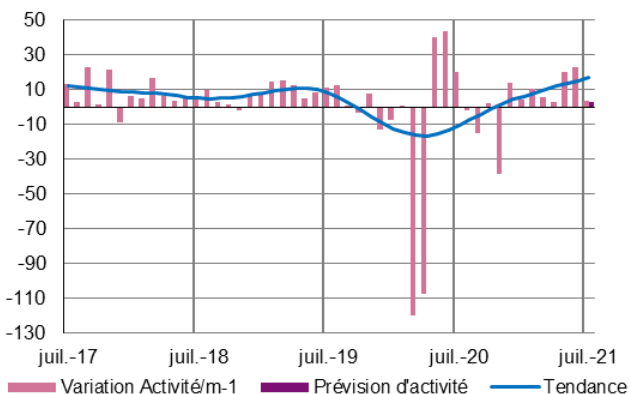
Dans les services marchands l'activité a peu évolué en juillet, mais progresse nettement dans l'hébergement qui bénéficie des décisions passées d'allègement des mesures sanitaires.

Une proportion significative des entreprises interrogées signalent rencontrer des difficultés de recrutement.

Globalement, les chefs d'entreprise s'attendent à une quasi stabilité de l'activité au cours des prochaines semaines. L'hébergement pourrait poursuivre son redressement mais à un rythme nettement plus modéré. Toutefois, dans le contexte des nouvelles mesures, les prévisions restent empreintes d'incertitude.

Évolution globale

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



L'activité dans le transport est en baisse un peu plus marquée.

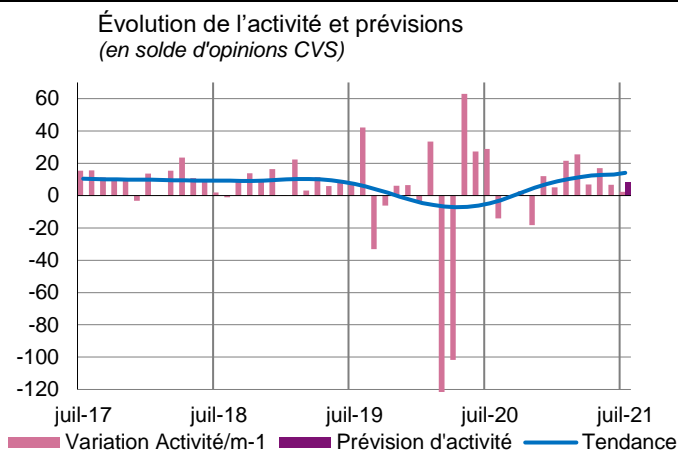
L'hébergement connaît un fort rebond alors que le nettoyage évolue peu.

Services relatifs aux bâtiments et aménagement paysager (nettoyage)

En juillet, l'activité se maintient globalement.

Elle reste pénalisée notamment par des difficultés de recrutement.

Les chefs d'entreprise anticipent une croissance modérée pour le mois prochain.

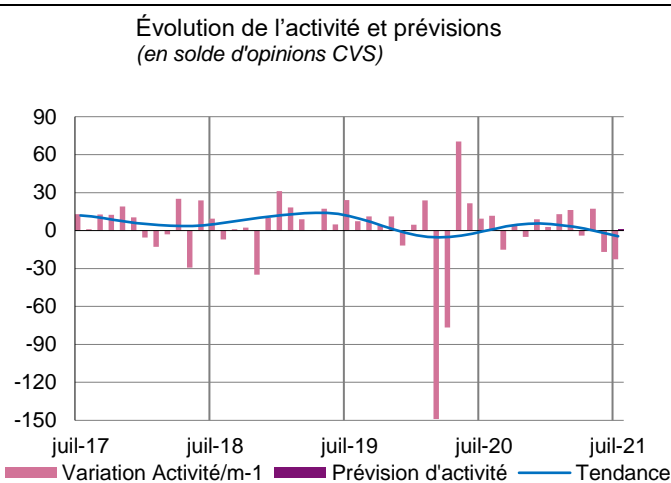


Transports routiers de fret et par conduites

A l'instar de la demande, les volumes transportés ont nettement fléchi.

Les difficultés de recrutement de chauffeurs sont jugées préoccupantes dans certaines entreprises.

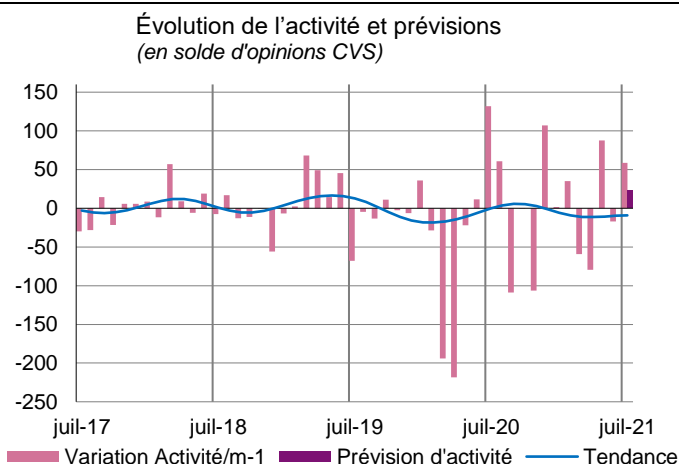
En août, l'activité devrait très peu évoluer.



Hébergement

En juillet, comme anticipé, la fréquentation a connu une nette amélioration avec des situations qui restent cependant différenciées.

Dans le contexte des nouvelles mesures sanitaires les prévisions sont incertaines. Les hôteliers s'attendent, néanmoins, à ce que le redressement de l'activité se poursuive à un rythme plus modéré.





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 – juillet 2021

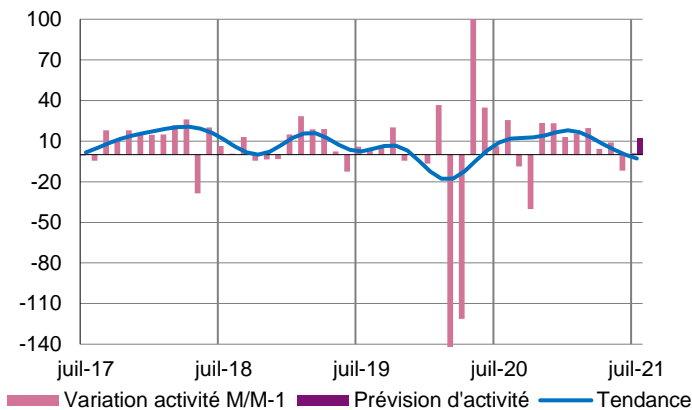
En juillet, l'activité dans le bâtiment s'est stabilisée après le ralentissement de juin.

Une proportion significative des entreprises interrogées indiquent toujours rencontrer des difficultés d'approvisionnement et de recrutement.

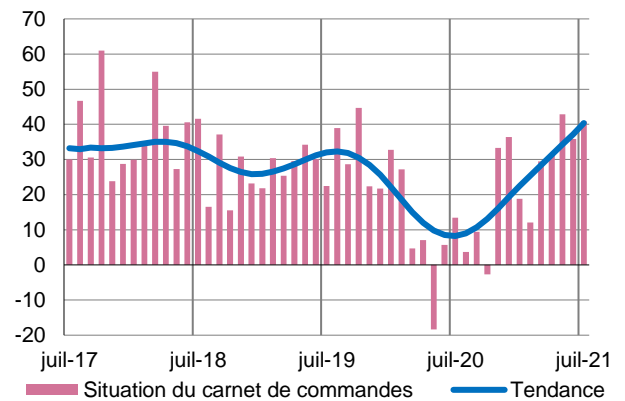
Les carnets de commandes sont jugés bien étoffés. Selon les chefs d'entreprise l'activité rebondirait en août.

Évolution globale

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

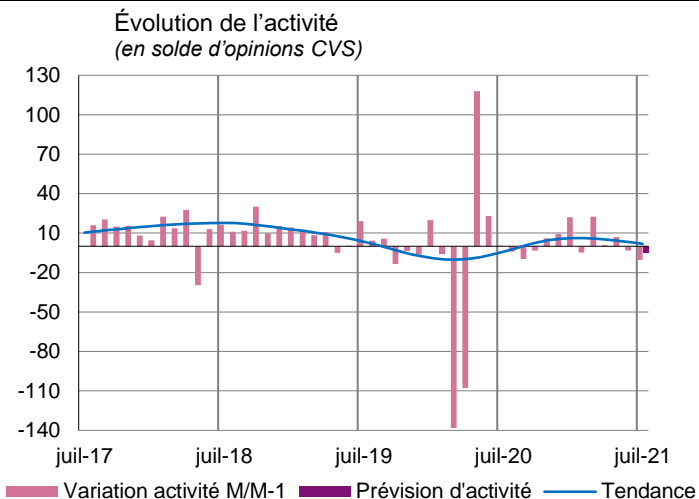


Situation actuelle de l'état du carnet de commandes (en solde d'opinions CVS)



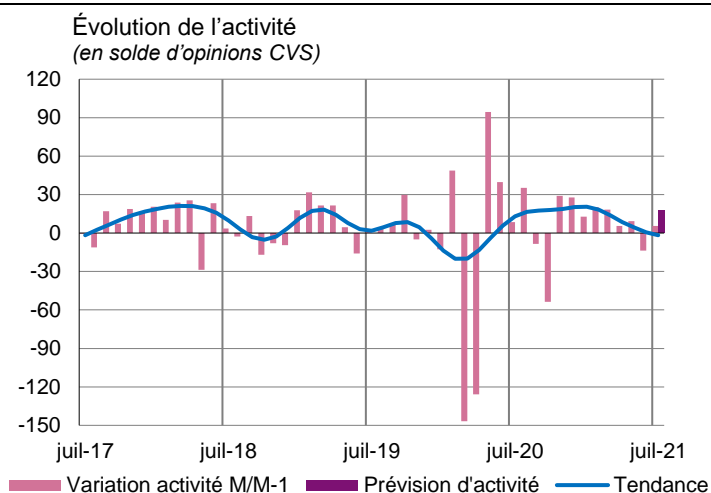
Gros œuvre

Dans le gros œuvre, l'activité a marqué le pas en juillet. Elle ne devrait guère évoluer en août.



Second œuvre

Le mois de juillet marque une reprise modérée de l'activité qui, selon les chefs d'entreprise, devrait se renforcer en août.





9 %

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

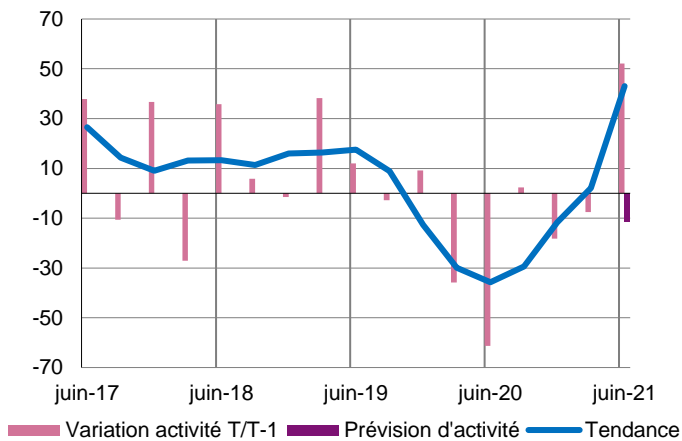
Travaux Publics

Enquête trimestrielle – T2 2021

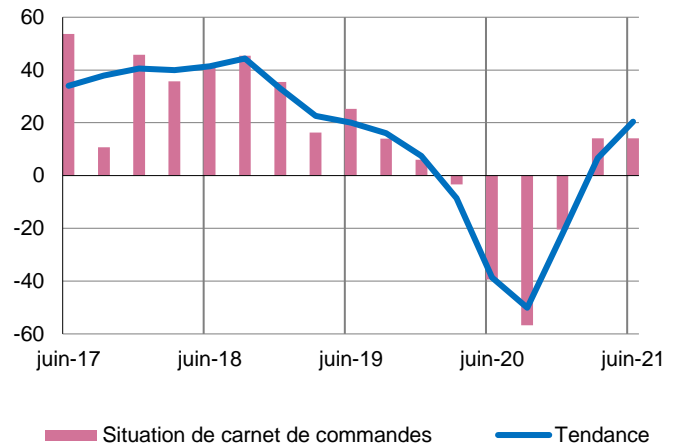
Comme anticipé, les travaux publics ont fortement rebondi au cours du deuxième trimestre. Selon les chefs d'entreprise l'activité devrait ralentir au cours des trois prochains mois.

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