

Juin 2020

Dans l'industrie et les services, le rebond constaté en mai se confirme : il se poursuit à un rythme plus modéré dans l'industrie alors qu'il accélère légèrement dans les services où le niveau d'activité du secteur hébergement-restauration reste encore particulièrement bas.

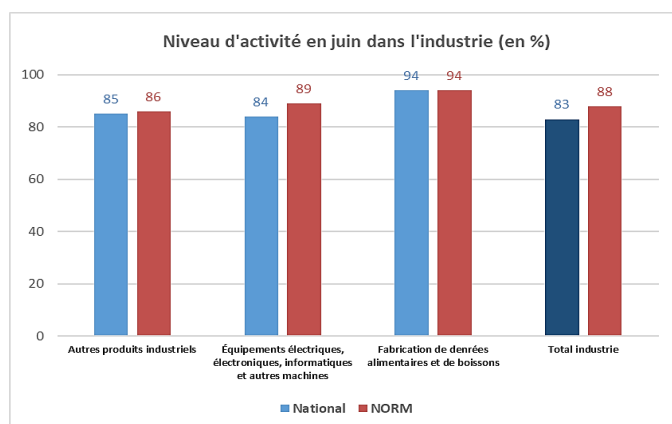
Cette progression globale ne comble pas le très fort recul de l'activité enregistré en mars et avril.

Pour le mois prochain les chefs d'entreprise envisagent, dans l'industrie comme dans les services, une poursuite de la reprise, mais sur un rythme plus modéré. L'activité restera toujours en deçà de son niveau habituel.

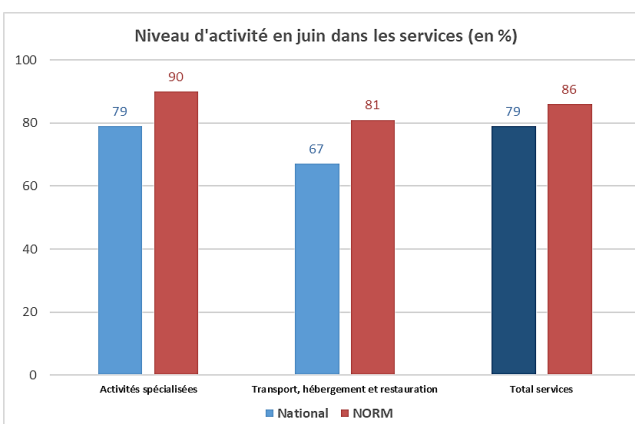
Dans le BTP, au cours du deuxième trimestre, la production s'est inscrite en fort recul. Pour le trimestre prochain, les chefs d'entreprise tablent sur un net rebond de l'activité dans le bâtiment et une reprise un peu plus modérée pour les travaux publics.

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

Industrie



Services marchands

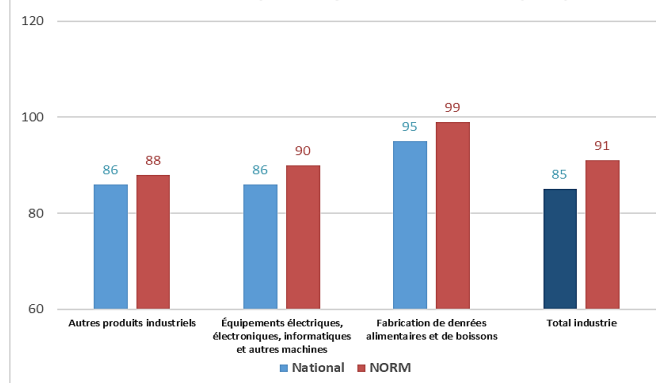


Les chefs d'entreprise ont été interrogés sur leurs pertes d'activité: il leur a été demandé d'estimer leur niveau d'activité par rapport à un niveau jugé normal. Dans l'industrie en Normandie, la perte d'activité globale aurait été un peu moindre qu'au niveau national. Le mouvement de reprise devrait se poursuivre en juillet à un rythme plus modéré.

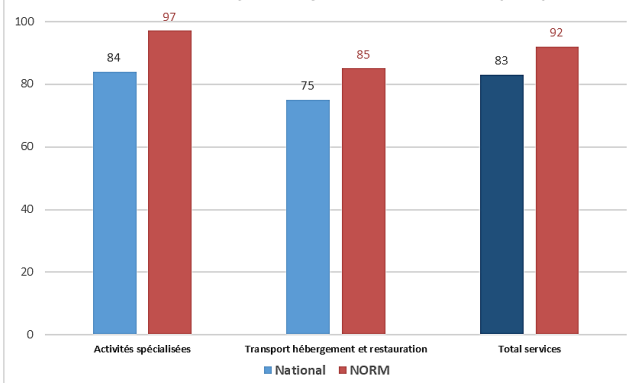
Dans les services, la perte d'activité est moindre qu'au plan national, mais le niveau d'activité reste encore en deçà de la normale.

Les chefs d'entreprise anticipent également une poursuite de la reprise mais moins marquée avec des incertitudes dans le secteur de l'hébergement-restauration.

Niveau d'activité prévu fin juillet dans l'industrie (en %)



Niveau d'activité prévu fin juillet dans les services (en %)



Au plan national, selon les chefs d'entreprise interrogés, après le fort rebond enregistré au mois de mai, on assiste au mois de juin à une nouvelle progression de l'activité économique. Avec la poursuite du déconfinement, l'activité continue de se redresser aussi bien dans l'industrie que dans les services ou le bâtiment, mais l'hébergement et la restauration présentent encore des niveaux d'activité particulièrement bas. Dans l'ensemble de l'économie, l'activité reste à un niveau inférieur à celui d'avant crise mais la vitesse de la reprise est un peu plus rapide que prévu le mois dernier par les entreprises interrogées. De ce fait, après une perte de PIB de - 17 % sur une semaine-type d'activité fin mai par rapport au niveau d'avant crise, notre estimation pour une semaine-type d'activité en juin se situe autour de - 9 %. Ceci nous conduit à prévoir une contraction du PIB au 2e trimestre 2020 autour de - 14 % (par rapport au trimestre précédent).

Dans ce contexte, la Banque de France et ses équipes sont totalement mobilisées sur le soutien à l'économie, aménage sa cotation et invite les entreprises à communiquer. Les unités de son réseau sont toutes opérationnelles.



21 %

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

Industrie

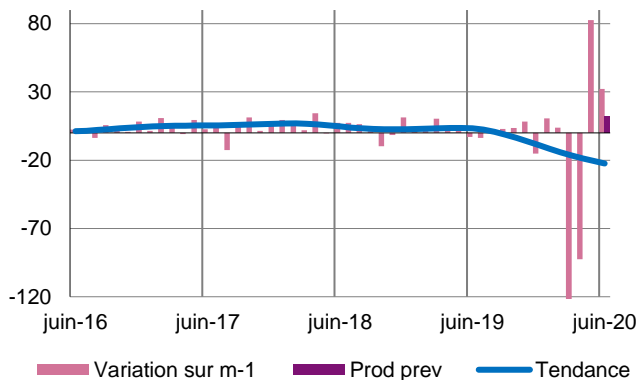
La reprise constatée en mai s'est poursuivie en juin mais à un rythme plus modéré. Ces deux derniers mois ne comblent pas l'importante perte d'activité enregistrée en mars et avril.

Les carnets de commandes se reconstituent progressivement mais restent bien en deçà de la normale avec des disparités selon les branches.

Les chefs d'entreprise anticipent une croissance plus modérée de l'activité pour juillet.

Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



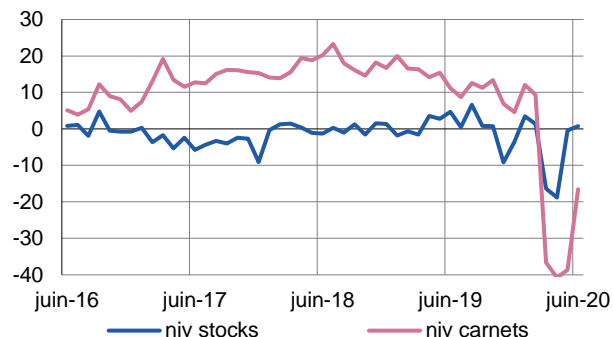
Après un mois de mai marqué par une très forte reprise, le rythme de croissance reste soutenu mais se ralentit en juin.

Ces deux derniers mois ne compensent pas, toutefois, le recul de la production enregistré pendant le confinement.

Les chefs d'entreprise anticipent une nouvelle hausse de l'activité, plus modérée, en juillet.

Situation des carnets et des stocks de produits finis

(en solde d'opinions CVS)

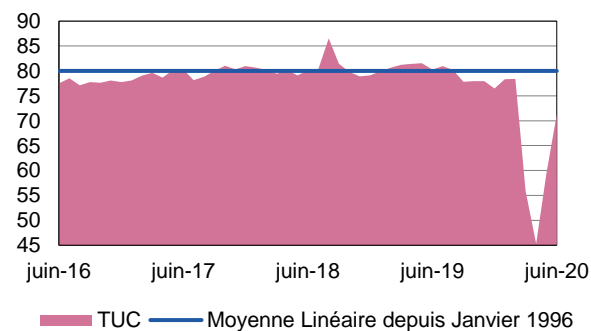


Les carnets de commandes s'améliorent mais restent en deçà des niveaux habituels. Ils sont sujets à des réajustements de dernières minutes.

Les stocks se sont reconstitués et sont désormais jugés conformes aux attentes.

Utilisation des capacités de production

(en pourcentage)



Le taux d'utilisation des capacités de production continue de progresser pour atteindre 71% contre 59% le mois précédent. Il reste encore nettement inférieur au niveau habituel.



18 %

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

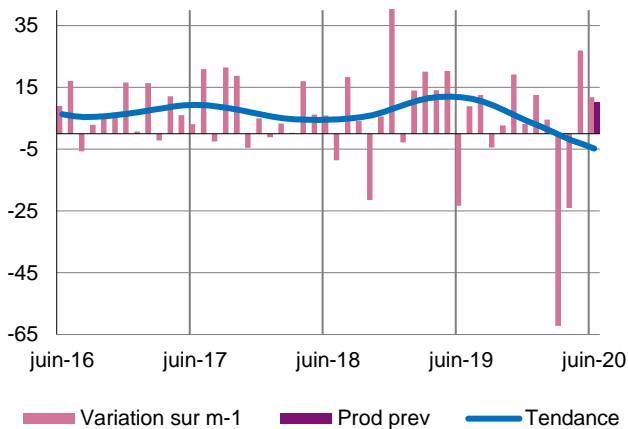
Fabrication de denrées alimentaires et de boissons

La majorité des sites fonctionnent désormais quasi normalement. Globalement, l'activité est bien orientée, à la faveur d'une demande qui ne faiblit pas, notamment en provenance des donneurs d'ordres étrangers. Les carnets de commandes se regarnissent nettement.

Les industriels tablent sur une nouvelle hausse de la production dans les prochaines semaines.

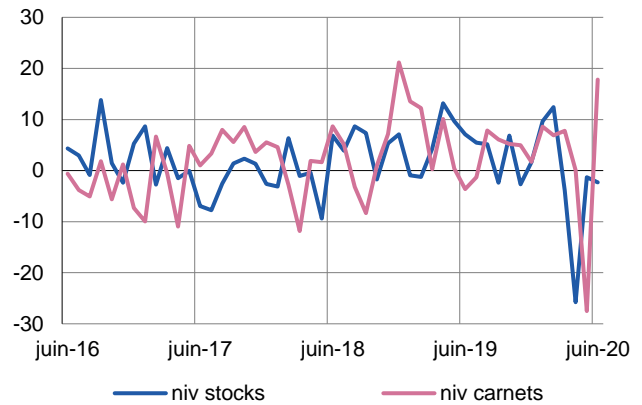
Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



Situation des carnets et des stocks de produits finis

(en solde d'opinions CVS)



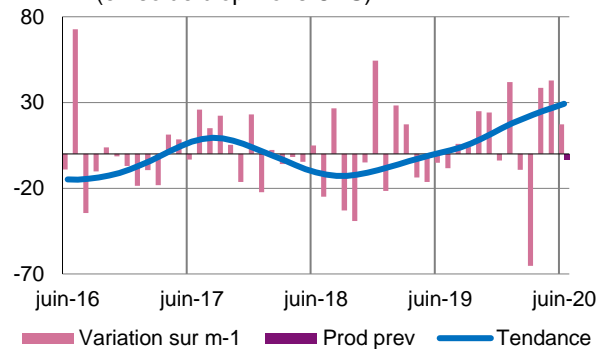
Transformation et conservation de la viande et préparation à base de viande

L'activité s'inscrit en hausse pour le troisième mois consécutif, mais sur un rythme plus tempéré qu'en mai.

Malgré des carnets de commandes qui offrent une visibilité convenable, les professionnels du secteur restent prudents dans leurs prévisions pour les prochaines semaines.

Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



Fabrication de produits laitiers

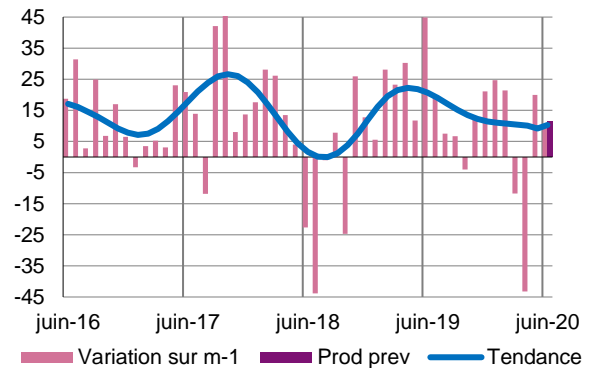
L'activité progresse mais de manière plus modérée qu'en mai.

Les carnets de commandes restent encore inférieurs au niveau souhaité.

Pour juillet, les industriels anticipent une nouvelle augmentation de la production.

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

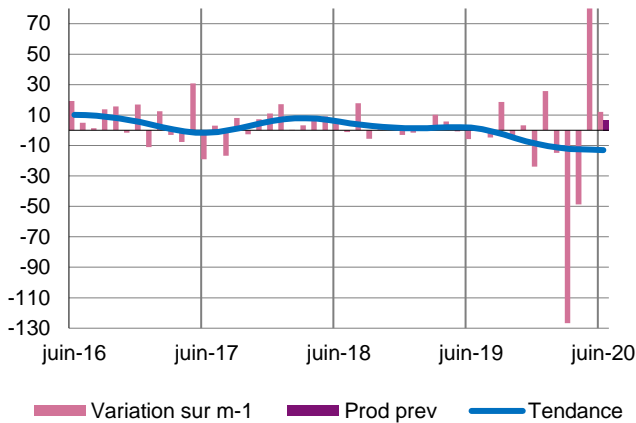
Après le fort rebond observé en mai, la production progresse nettement moins vite en juin. La demande, française comme étrangère, demeure bien orientée.

Les carnets se regarnissent progressivement tout en restant assez largement inférieurs aux attentes. Le niveau des stocks évolue de manière comparable.

Les chefs d'entreprise envisagent une augmentation de l'activité beaucoup plus mesurée en juillet.

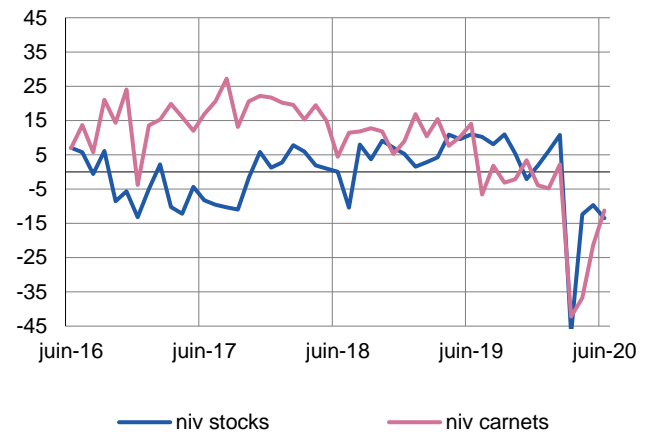
Production passée et prévisions

(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

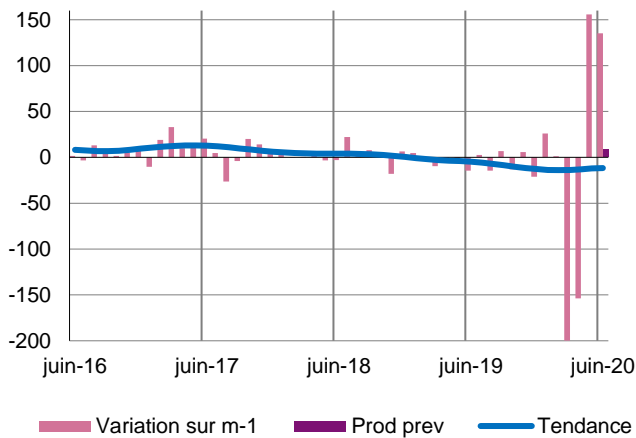
L'activité s'inscrit pour le deuxième mois consécutif en très nette reprise sans toutefois compenser les reculs enregistrés en avril et mai.

Les carnets de commandes se remplissent de nouveau mais demeurent en-deçà des niveaux habituels. Les stocks sont jugés conformes aux attentes.

Selon les chefs d'entreprise la production devrait quasiment se stabiliser en juillet.

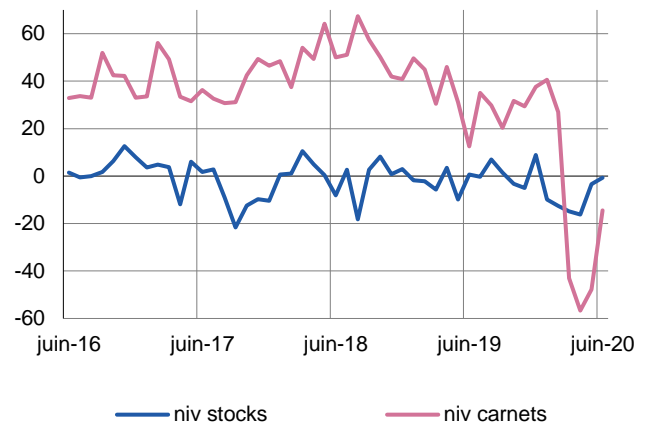
Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



Situation des carnets et des stocks de produits finis

(en solde d'opinions CVS)



Industrie automobile

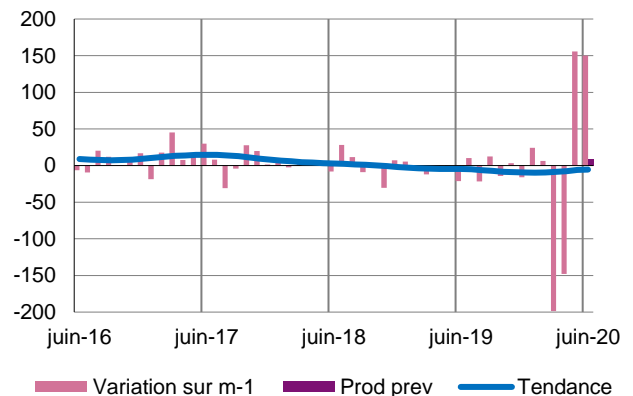
La production a de nouveau fortement progressé en juin.

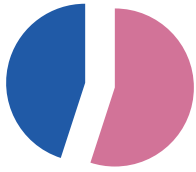
Les carnets de commandes se reconstituent progressivement.

L'activité devrait se maintenir à son niveau actuel en juillet.

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

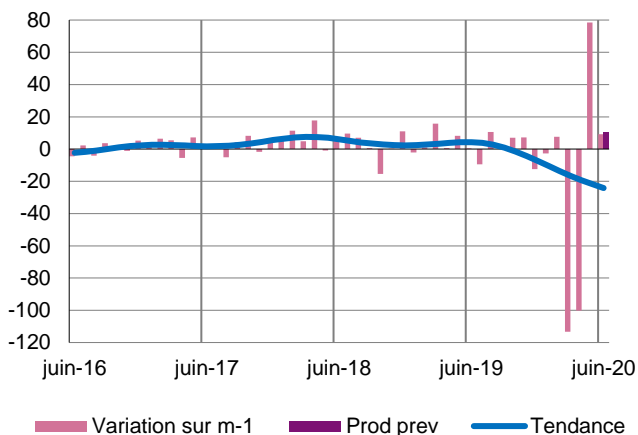
Après le rebond enregistré en mai, l'activité s'inscrit en légère progression au mois de juin. Ces deux derniers mois n'ont cependant pas compensé les pertes précédentes.

Les carnets de commandes se regarnissent mais restent très inférieurs aux niveaux habituels. Les stocks se sont reconstitués pour la période estivale.

Selon les chefs d'entreprise, en juillet, l'activité progresserait au même rythme qu'au mois de juin.

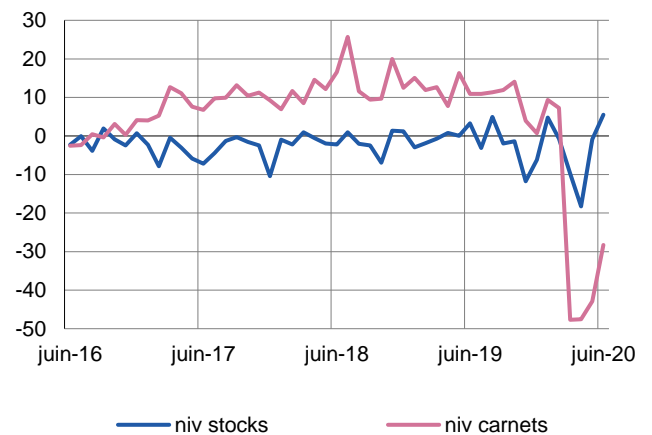
Production passée et prévisions

(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

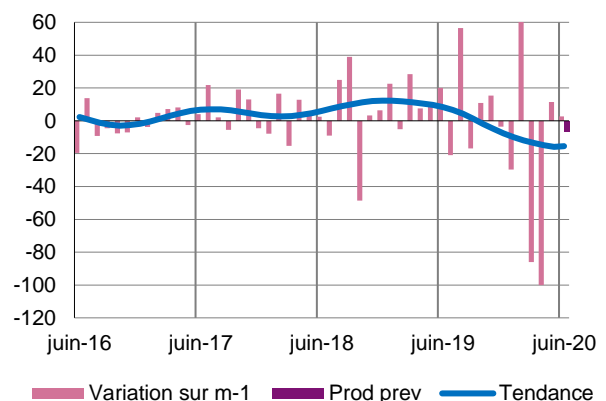
La production s'est stabilisée à un niveau très en-deçà de la normale, le léger rattrapage étant sans proportion avec les pertes enregistrées en mars et avril.

Les perspectives sont très prudentes, les chefs d'entreprises prévoyant même un léger repli en juillet.

Une diminution des effectifs est envisagée.

Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



Produits en caoutchouc, plastique et autres

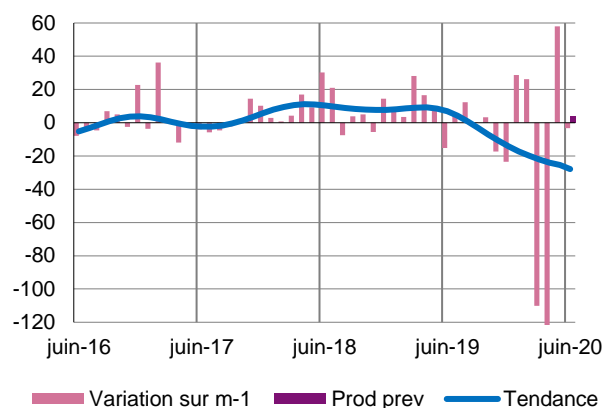
Après la reprise enregistrée en mai, l'activité s'est stabilisée.

Les carnets de commandes sont jugés insuffisants.

Les contrats d'intérim n'ont pas été reconduits.

Pour juillet, les chefs d'entreprise tablent à nouveau sur une quasi stabilité de la production.

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



Métallurgie et fabrication de produits métalliques

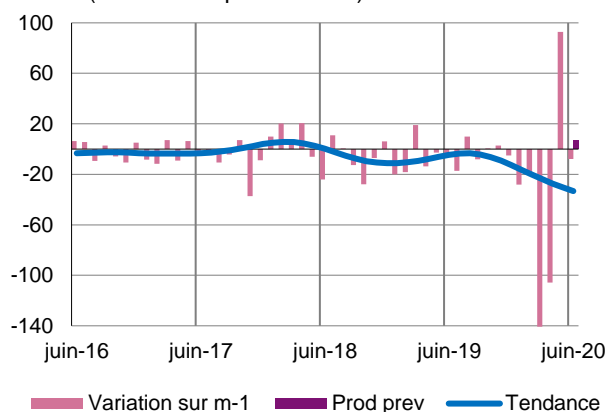
Après le fort rebond constaté en mai, l'activité est en très léger retrait.

Les carnets de commandes sont encore jugés faibles.

Les effectifs sont en baisse.

Selon les chefs d'entreprise, la production devrait faiblement progresser en juillet.

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



Industrie chimique

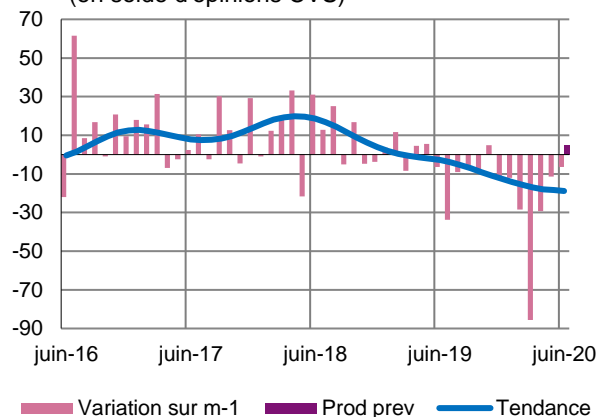
L'activité s'inscrit de nouveau en retrait.

Les carnets de commandes sont toujours en-deçà de la normale.

Les stocks se sont réduits, ils devraient se reconstituer le mois prochain.

Les chefs d'entreprise anticipent une très légère croissance de la production sur juillet.

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

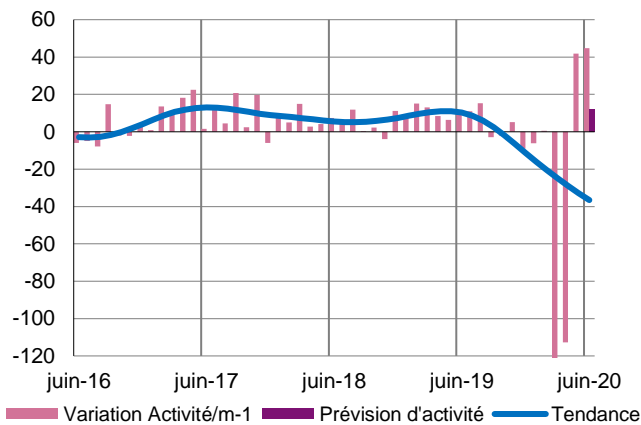
Globalement, l'activité progresse à nouveau dans les services marchands. Ce regain du courant d'affaires ne compense pas les reculs des mois de mars et avril.

Les prévisions demeurent bien orientées pour le mois à venir, le rythme de la croissance ralentissant néanmoins.

Dans l'hébergement, où le niveau d'activité reste encore particulièrement bas, les chefs d'entreprise ne prévoient qu'une légère amélioration en juillet.

Évolution globale

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



Le mois de juin confirme une reprise globale de l'activité.

Mais les situations restent différentes selon les secteurs sous revue.

Les chefs d'entreprise envisagent, globalement, une poursuite de la croissance en juillet quoique sur un rythme plus modéré que le mois précédent.

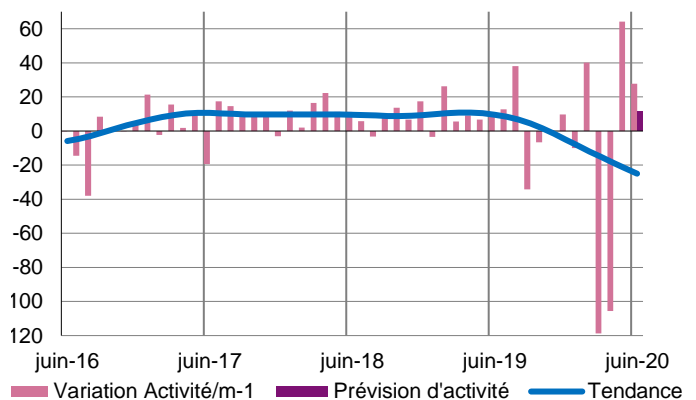
Services relatifs aux bâtiments et aménagement paysager (nettoyage)

En juin la croissance s'est poursuivie, sur un rythme moins soutenu que le mois dernier.

Dans le contexte d'une réouverture progressive des sites, les prestations habituelles ont été complétées par des demandes de nettoyage supplémentaires liées aux mesures de protection sanitaire.

La demande restant bien orientée en général, la croissance devrait se poursuivre, mais sur un rythme plus modéré, dans les prochaines semaines.

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

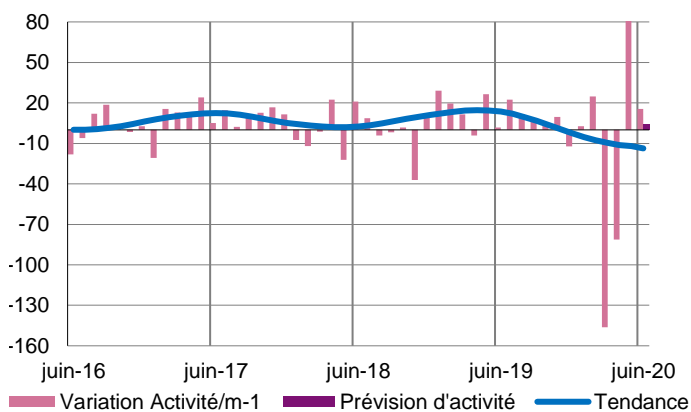


Transports routiers de fret et par conduites

Les volumes transportés enregistrent une croissance, moins soutenue qu'en mai, la situation s'améliorant très graduellement dans certaines entreprises.

La visibilité reste en général faible. Une consolidation des niveaux d'activité est attendue le mois prochain.

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



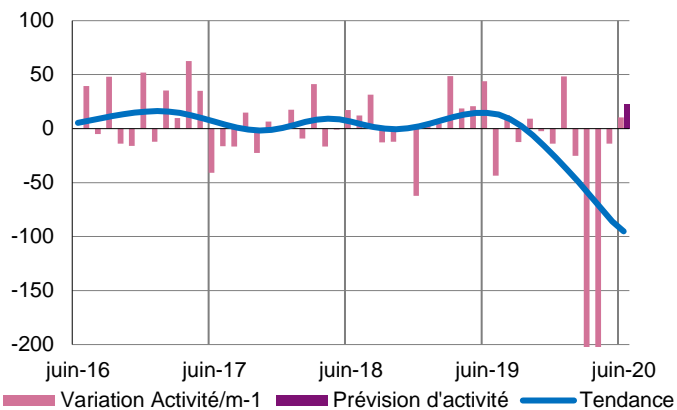
Hébergement

Les taux d'occupation, jugés insuffisants, ont assez peu progressé en juin. Les hôteliers ont dû réviser à la baisse leurs tarifs.

Les réservations interviennent fréquemment en dernière minute. La clientèle étrangère est peu présente.

Dans ce contexte particulièrement difficile, les chefs d'entreprise interrogés tablent sur une progression encore très modérée de l'activité 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 – T2 2020)

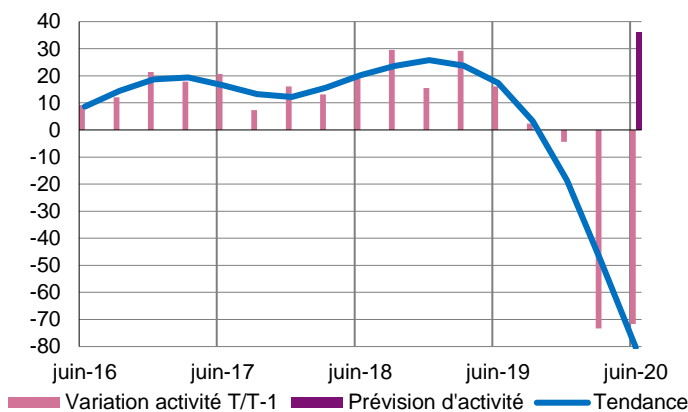
Dans le bâtiment et les travaux publics, la forte baisse enregistrée au premier trimestre s'est poursuivie au cours des trois derniers mois.

En fin de période, un regain de l'activité a pu être observé et, selon les chefs d'entreprise, elle rebondirait au prochain trimestre sans pour autant combler le recul enregistré sur les six premiers mois.

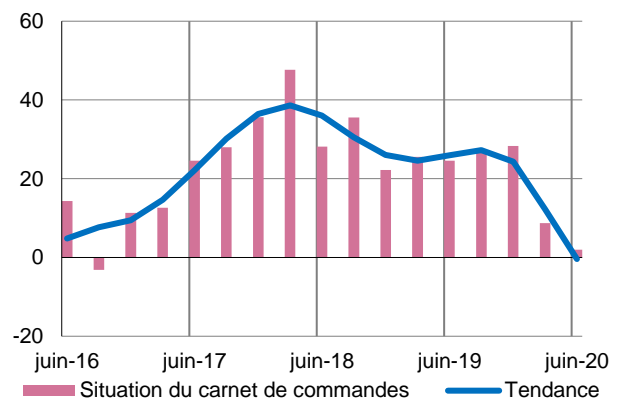
BÂTIMENT :

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)



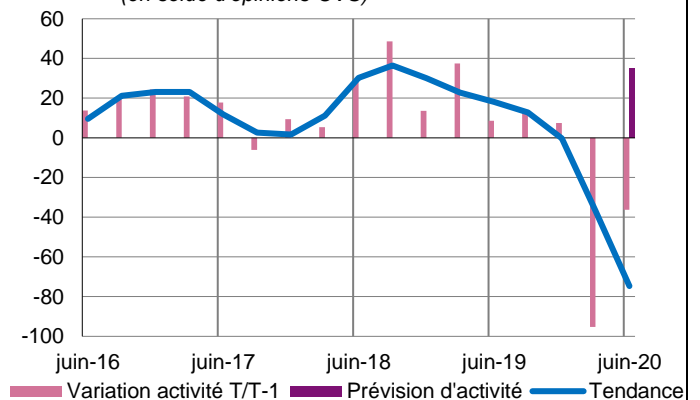
Gros œuvre

L'activité s'est encore dégradée au deuxième trimestre.

Les effectifs se sont contractés.

Les chefs d'entreprise prévoient une assez nette reprise sur le prochain trimestre. Dans ce contexte le recours à des intérimaires durant la période estivale est envisagé.

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

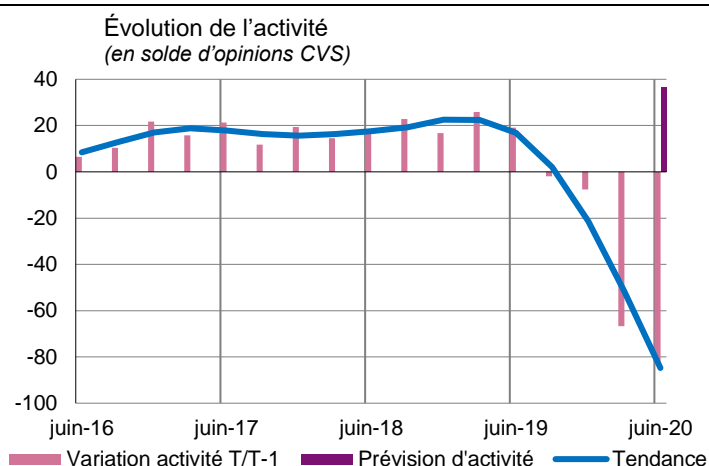


Second œuvre

La forte baisse d'activité intervenue au cours du premier trimestre s'est accentuée, avec la crise, sur le second trimestre.

Les effectifs se sont contractés.

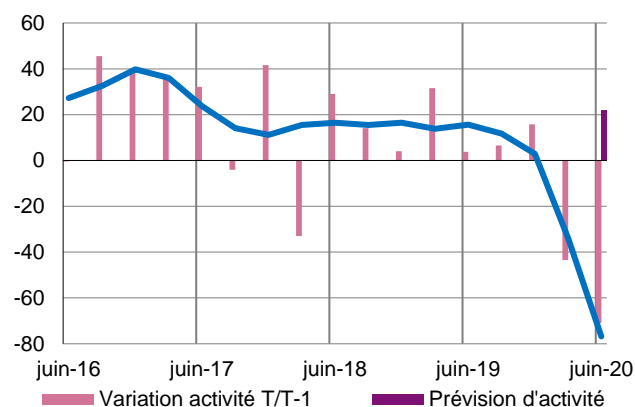
Une reprise est attendue pour le trimestre à venir mais d'une ampleur bien moins marquée que les baisses enregistrées sur le premier et le deuxième trimestre.



TRAVAUX PUBLICS :

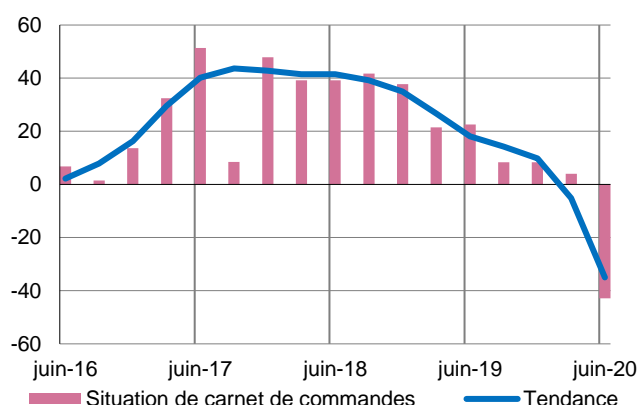
Activité passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



Situation actuelle de l'état du carnet de commandes

(en solde d'opinions CVS)



Au cours du deuxième trimestre, l'activité s'est très fortement repliée.

Les prix sont en baisse pour restaurer des carnets de commandes qui se sont fortement dégradés.

Les effectifs sont en recul et les contrats d'intérim n'ont pas été renouvelés.

Avec la reprise des chantiers, les chefs d'entreprise estiment que l'activité devrait enregistrer un rebond mais il devrait être limité compte-tenu de la période estivale.

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