

Mai 2021

En mai, dans l'industrie, l'activité s'est, comme attendu, stabilisée. Dans le même temps, les carnets de commandes ont continué de s'étoffer et le taux d'utilisation des capacités de production a de nouveau progressé. Nombre de chefs d'entreprise évoquent des difficultés d'approvisionnement qui tendent à s'intensifier.

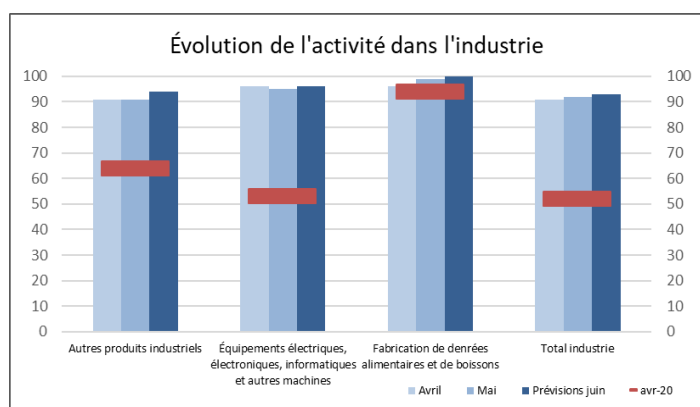
Dans les services, conformément aux anticipations du mois dernier, la situation s'est améliorée. L'hébergement s'est redressé, bénéficiant de l'allègement progressif des restrictions sanitaires, mais tout en restant à des niveaux d'activité bas.

Dans les services comme dans l'industrie des difficultés de recrutement sont aussi fréquemment évoquées.

Pour le mois de juin les chefs d'entreprise anticipent une stabilisation de la production industrielle. L'activité dans les services devrait encore croître, mais sur un rythme plus modéré.

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

Industrie



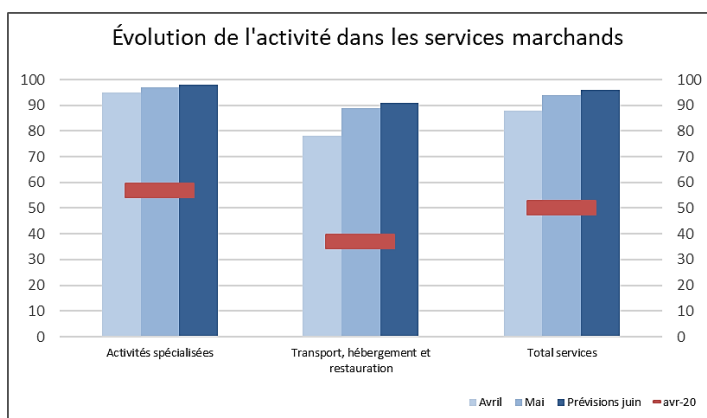
Les chefs d'entreprise ont été interrogés sur leurs pertes d'activité : il leur a été demandé d'estimer leur niveau d'activité par rapport à un niveau jugé normal.

En mai, le niveau d'activité constaté dans l'industrie s'établit légèrement au-dessus de 90% d'un niveau jugé normal.

Les chefs d'entreprise anticipent une légère amélioration le mois prochain.

Un retour à un niveau d'activité normal est attendu dans la fabrication de denrées alimentaires et boissons.

Services marchands



Dans les services marchands, le niveau d'activité observé en mai s'est assez sensiblement amélioré pour passer au-dessus des 90% du niveau jugé normal.

A la faveur de l'allègement des contraintes sanitaires, l'hébergement et la restauration enregistrent la progression la plus forte.

Selon les chefs d'entreprise, la tendance à un retour vers une activité jugée normale devrait se poursuivre au mois de juin.

Au plan national, dans le contexte de sortie progressive du confinement, et selon notre enquête de conjoncture menée entre le 27/05 et le 3/06 auprès de 8 500 entreprises ou établissements, l'activité progresse dans la plupart des secteurs de l'industrie et dans les services marchands. Les services de proximité tels que l'hébergement et la restauration commencent lentement à se redresser tout en restant à des niveaux d'activité bas. Dans le secteur du bâtiment, l'activité reste bien orientée. Au total, nous estimons à - 4 % la perte de PIB sur le mois de mai par rapport au niveau d'avant-crise, contre - 6 % en avril.

Nous renforçons ce mois-ci notre éclairage sur la question des approvisionnements : interrogées sur ce thème, près de la moitié des entreprises de l'industrie et du bâtiment indiquent des difficultés d'approvisionnement et celles-ci tendent à s'intensifier. Nombre d'entre elles évoquent aussi des difficultés de recrutement. Pour autant, à ce stade, cela n'empêche pas leurs propres perspectives d'activité de s'améliorer.

Pour le mois de juin, les chefs d'entreprise anticipent une légère progression de l'activité dans l'industrie et le bâtiment, tandis que les services progresseraient plus fortement. Dans ces conditions, la perte de PIB par rapport au niveau d'avant-crise serait de - 3 % en juin et la croissance du PIB serait d'environ 1/2 point au 2e trimestre 2021.



21 %

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

Industrie

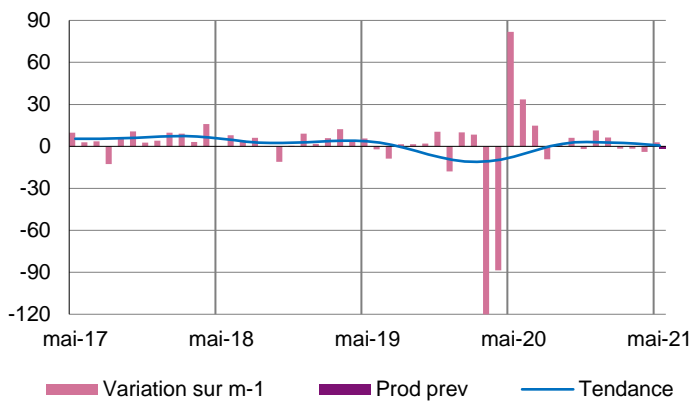
En mai, comme prévu le mois dernier, la production s'est quasi stabilisée.

Les carnets de commandes ont continué de s'étoffer et atteignent leur niveau d'avant le premier confinement. Le taux d'utilisation des capacités de production a aussi retrouvé son niveau de 2019. Nombre de chefs d'entreprise évoquent des difficultés d'approvisionnement qui tendent à s'intensifier.

En juin, les chefs d'entreprise anticipent, globalement, une stabilisation de la production.

Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



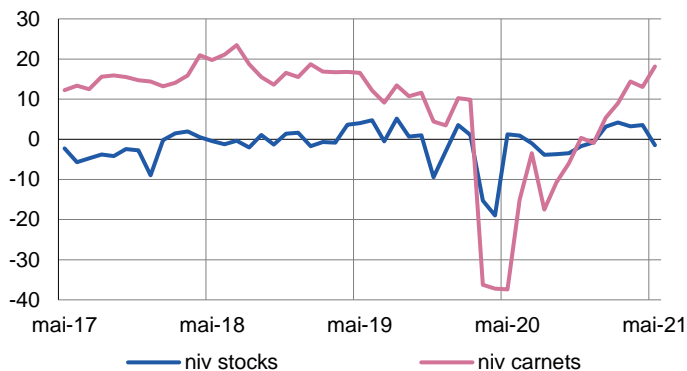
En mai la production industrielle s'est tassée avec des disparités entre les secteurs. Ainsi l'activité s'est redressée dans la « transformation, conservation et préparation de la viande », dans les « produits laitiers » et dans la branche « travail du bois, industrie du papier et imprimerie ».

Dans l'« automobile » et dans les « équipements électriques et électroniques », la production a, notamment, été freinée par les difficultés d'approvisionnement en matières premières. Elle a reculé sensiblement dans l'« industrie chimique ».

Pour le mois de juin, les chefs d'entreprise s'attendent à une stabilisation de la production.

Situation des carnets et des stocks de produits finis

(en solde d'opinions CVS)

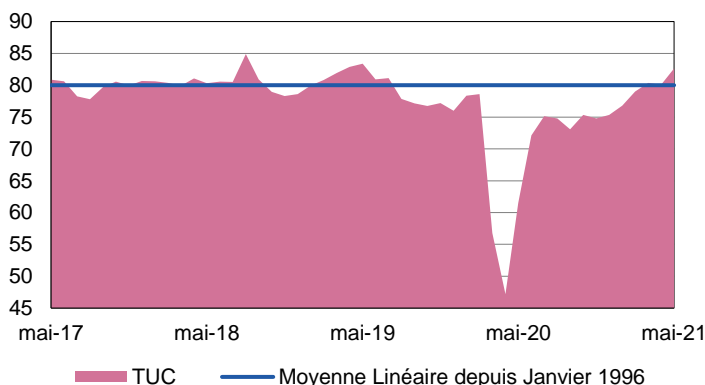


Les carnets de commandes continuent de se remplir et atteignent désormais le niveau de l'année 2019.

Les stocks de produits finis se sont infléchis mais restent proches de la normale.

Utilisation des capacités de production

(en pourcentage)



En mai, le taux d'utilisation des capacités de production progresse, atteignant 82% contre 80% le mois précédent. Il retrouve sa moyenne de l'année 2019.



18 %

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

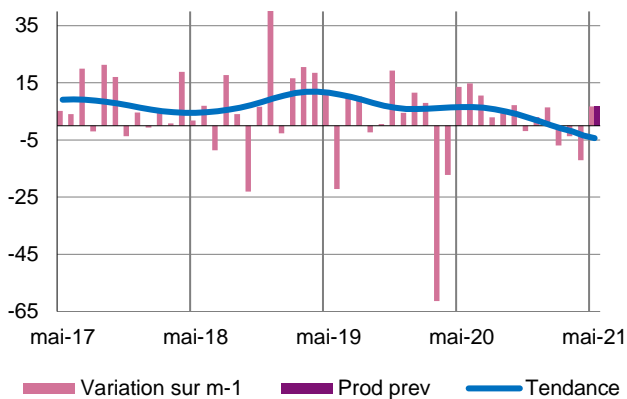
Fabrication de denrées alimentaires et de boissons

Après plusieurs mois en demi-teinte, l'activité rebondit, dynamisée par l'allègement des mesures de confinement et par la perspective des réouvertures généralisées. La demande est vigoureuse, principalement sur le marché intérieur. Certaines difficultés d'approvisionnement sont évoquées.

Les professionnels interrogés estiment le niveau des carnets de commandes satisfaisant et s'attendent à une augmentation de l'activité dans les prochaines semaines.

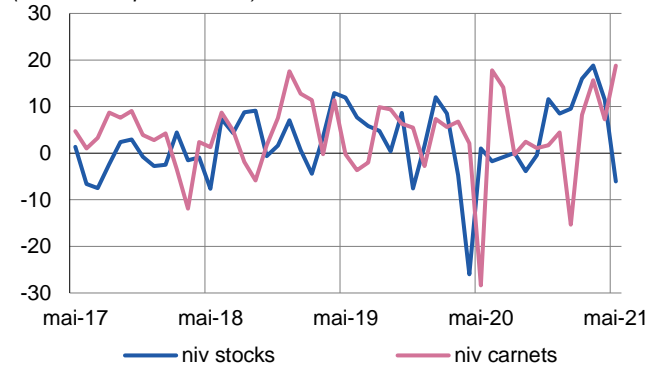
Production passée et prévisions

(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

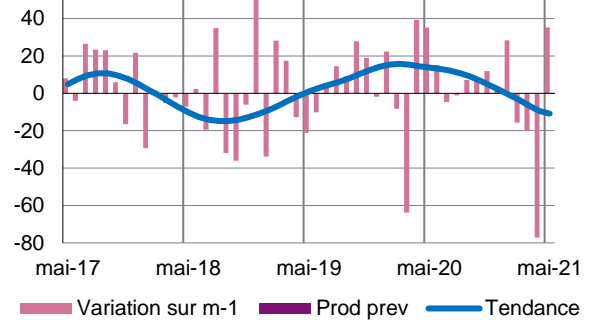
L'activité est repartie en nette hausse en mai, conséquence de la réouverture des terrasses et du redémarrage des professionnels de la restauration. Les cours de la viande continuent de s'apprécier. Néanmoins, les industriels ne peuvent répercuter la totalité de ces hausses sur les prix de vente.

Les entreprises interrogées soulignent des difficultés de recrutement.

Les carnets de commandes sont jugés bien garnis. La production devrait se stabiliser en juin.

Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



Fabrication de produits laitiers

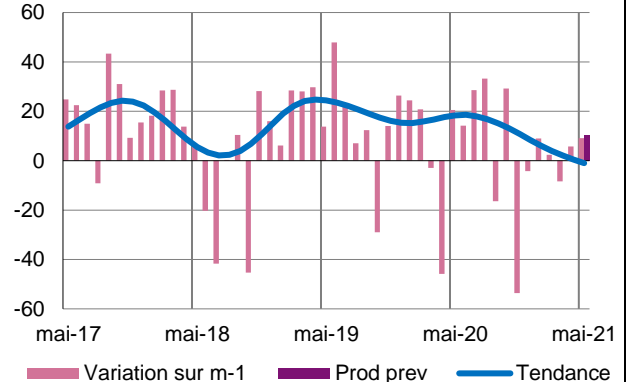
L'activité continue de croître, bénéficiant d'un courant d'affaires jugé satisfaisant, tant en provenance des clients français qu'étrangers. Les coûts de certains approvisionnements, notamment les emballages, connaissent une forte augmentation. Les prix des produits finis sont eux, seulement légèrement revalorisés.

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

Les carnets de commandes offrent une bonne visibilité. Une nouvelle augmentation de l'activité est attendue en juin, à la faveur de l'assouplissement des mesures sanitaires et de la réouverture des commerces de restauration hors foyer.

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

La production recule légèrement en mai.

La demande est bien orientée, mais le secteur fait face à des difficultés d'approvisionnement sur certains composants électroniques ou plastiques, qui impactent la production à des degrés divers. Cette problématique va de pair avec une hausse sensible des prix des matières premières, notamment sur les métaux. Ces incertitudes contraignent les entreprises à gérer rigoureusement leurs stocks.

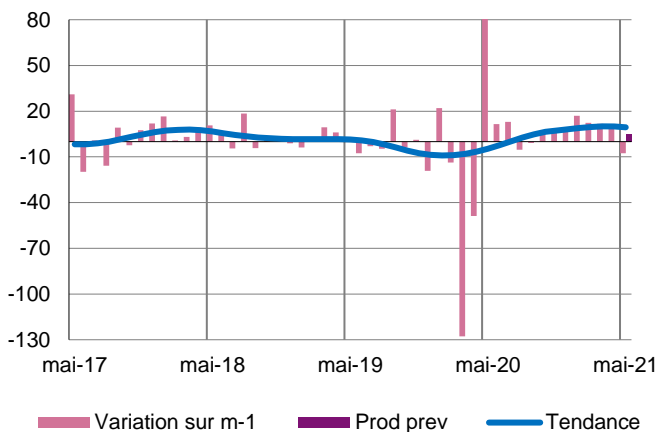
Le niveau des stocks de produits finis, quant à lui, s'amenuise encore.

Les carnets de commandes sont bien remplis. Toutefois, les industriels envisagent désormais des reports de production en liaison avec les difficultés d'approvisionnement.

Ainsi, selon eux, l'activité du mois de juin ne devrait que faiblement progresser.

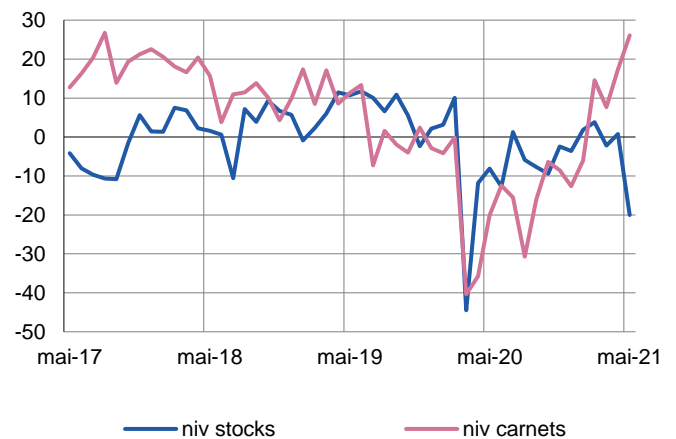
Production passée et prévisions

(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 mai l'activité s'est légèrement infléchi, marquée par des difficultés importantes d'approvisionnement en matières premières.

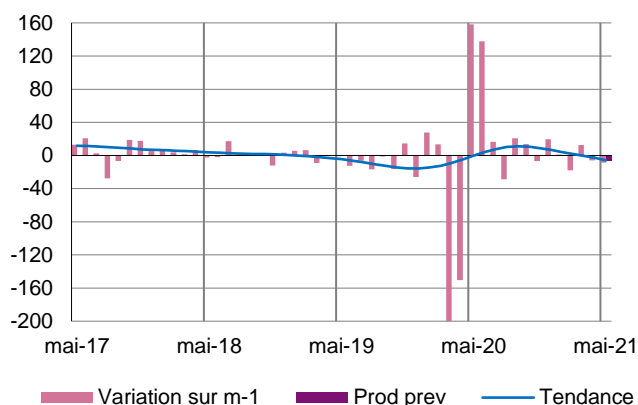
Les commandes continuent de diminuer en provenance de l'étranger et sur le marché intérieur.

Les stocks sont en baisse marquée mais demeurent à leur niveau de longue période.

Les chefs d'entreprise anticipent un léger repli de l'activité en juin.

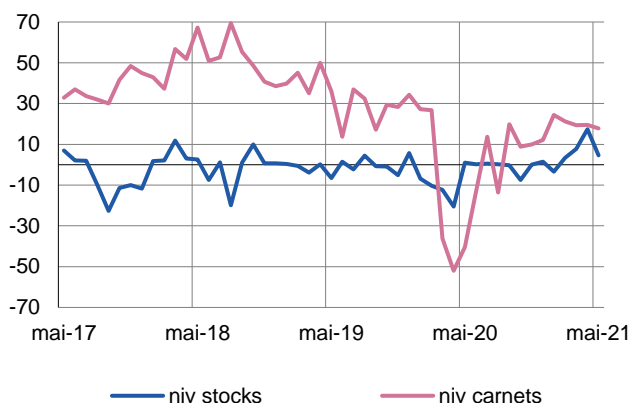
Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



Situation des carnets et des stocks de produits finis

(en solde d'opinions CVS)



Industrie automobile

En mai, l'activité a légèrement reculé. La production tout comme le mois précédent a été freinée par des ruptures d'approvisionnement (châssis, composants électroniques...) et des difficultés de transport liées à la reprise de l'activité.

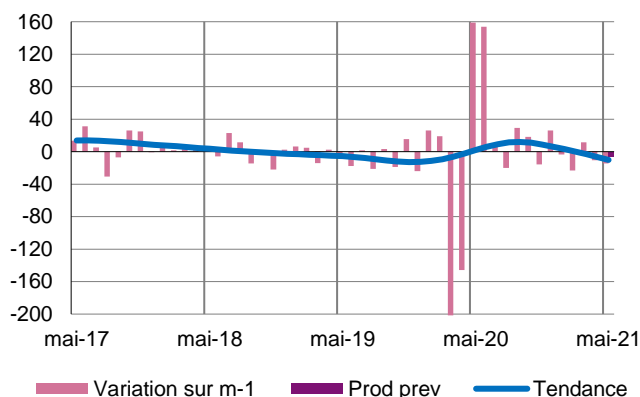
Les surcoûts d'approvisionnement (notamment résine, métaux et transport) sont partiellement répercutés.

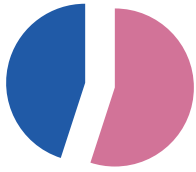
Les constructeurs font face aux pénuries d'approvisionnement et sont contraints de ralentir leur production, ce qui impacte les entrées de commandes des entreprises sous-traitantes.

Les chefs d'entreprise anticipent au mieux une stabilisation de la production pour le mois prochain.

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

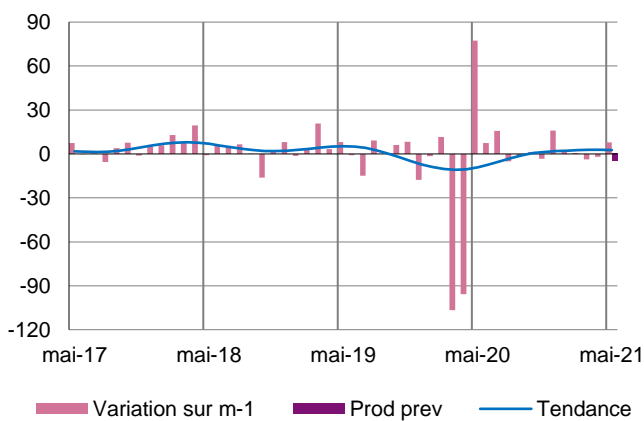
En mai, l'activité a enregistré une légère croissance. Les carnets de commandes se sont reconstitués et atteignent leur niveau de longue période.

Les stocks s'infléchissent à la baisse dans un contexte de fortes difficultés d'approvisionnement en matières premières.

Selon les chefs d'entreprise, l'activité pourrait enregistrer un léger recul en juin.

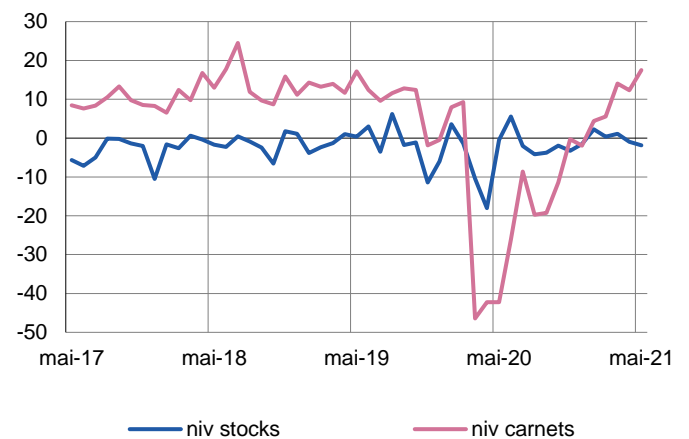
Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



Situation des carnets et des stocks de produits finis

(en solde d'opinions CVS)



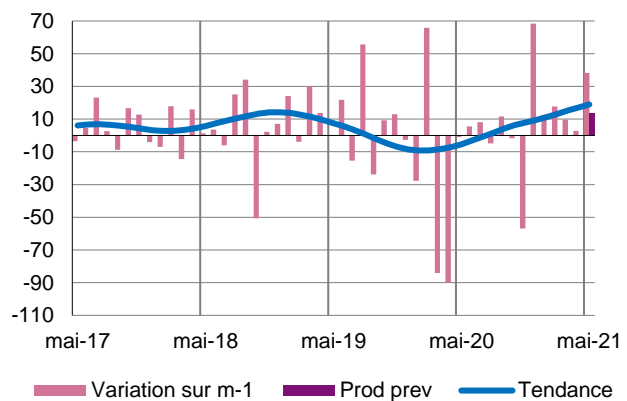
Travail du bois, industrie du papier et imprimerie

En mai, l'activité est repartie en très forte hausse. Les carnets de commandes se sont remplis, alimentés par une demande, intérieure et extérieure, très soutenue. Les chefs d'entreprise font part de difficultés d'approvisionnement (bois) et de transport (pénuries de containers notamment). Les hausses des coûts d'approvisionnement (transports, colles, encres, vernis et produits chimiques) sont répercutées partiellement sur les prix de vente. En conséquence, les marges se sont réduites.

Les perspectives d'activité restent, néanmoins, bien orientées pour le mois de juin.

Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



Produits en caoutchouc, plastique et autres

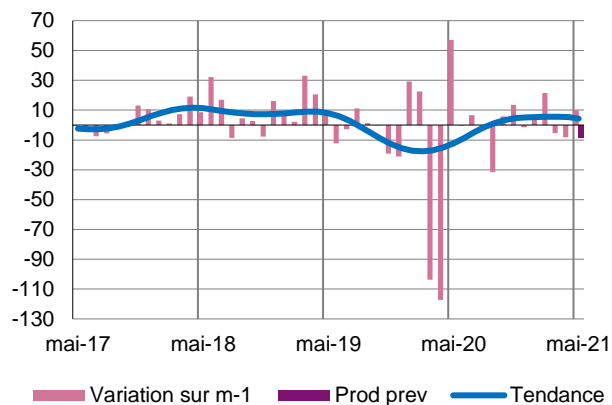
En mai, la production a augmenté de façon modérée.

Les prix des matières premières restent haussiers (notamment plastique et polyéthylène). Ces hausses sont partiellement répercutées.

Les délais d'approvisionnement s'allongent et ralentissent l'activité dans certaines unités de production.

Les chefs d'entreprise anticipent un recul de la production pour le mois prochain.

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



Métallurgie et fabrication de produits métalliques

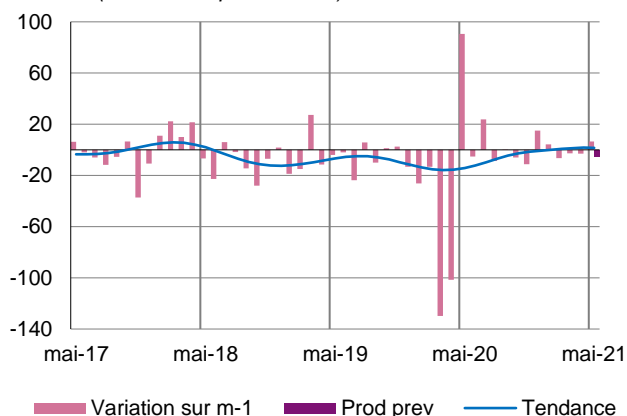
En mai, l'activité a progressé modérément après plusieurs mois de légers reculs.

Elle demeure néanmoins pénalisée par des ruptures d'approvisionnement et des délais de livraison qui s'allongent.

Les prix des matières premières augmentent fortement (acier). Ces hausses sont partiellement répercutées.

Les chefs d'entreprise s'attendent à un tassement de la production le mois prochain.

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



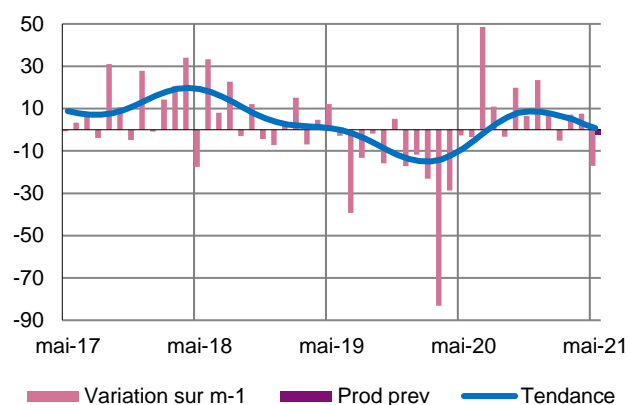
Industrie chimique

En mai, la production a sensiblement reculé.

Les entreprises rencontrent des difficultés d'approvisionnement pour les matières premières (polymères, plastiques et additifs) et pour les emballages (bois, acier et inox).

Pour le mois de juin, les chefs d'entreprise prévoient un tassement de l'activité.

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 12/2019)

Services marchands

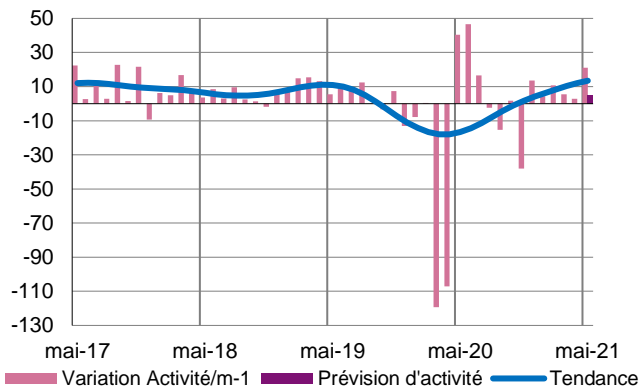
L'activité a rebondi à la suite de la levée progressive des restrictions sanitaires.

L'hébergement, tout particulièrement touché ces derniers mois, s'est nettement redressé et a bénéficié du mouvement général de reprise, mais en restant à des niveaux d'activité bas.

En juin, les chefs d'entreprise anticipent un accroissement modéré de l'activité.

Évolution globale

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



En mai dans les services marchands, l'ensemble des activités sous revue a profité d'un regain d'activité.

Le secteur du nettoyage a été dynamique tout comme le secteur du transport. L'hébergement a connu une très nette reprise, mais tout en restant à des niveaux d'activité bas.

Pour le mois de juin, la croissance devrait se poursuivre mais à un rythme nettement moins soutenu.

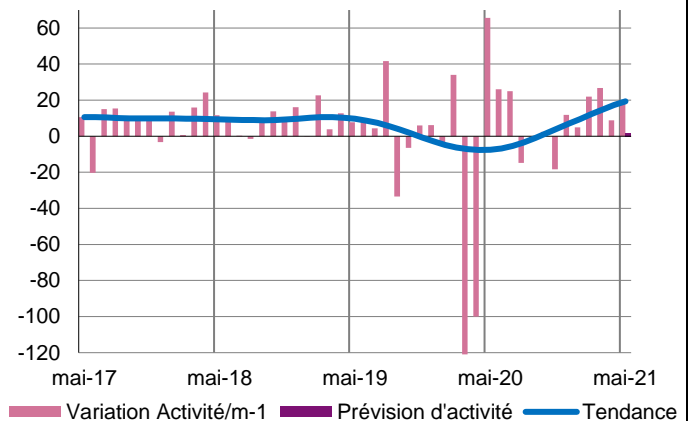
Services relatifs aux bâtiments et aménagement paysager (nettoyage)

En mai, le nombre de prestations s'est encore accru.

Les chefs d'entreprise font part de difficultés de recrutement.

Pour juin, ils prévoient une stabilisation de l'activité à son niveau actuel.

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

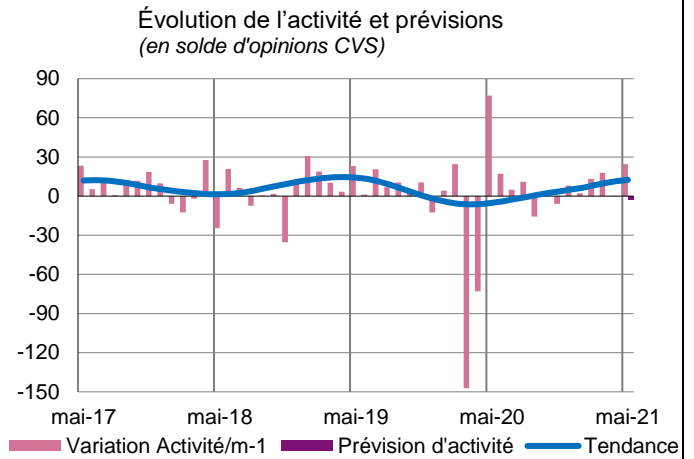


Transports routiers de fret et par conduites

En mai, le secteur enregistre un vif rebond. Les niveaux d'activité sont jugés désormais proches de ceux observés avant la pandémie. Dans ce contexte de reprise, les chefs d'entreprise signalent des difficultés de recrutement.

Les prix ont été révisés légèrement à la hausse.

L'activité devrait se maintenir au niveau actuel le mois prochain.

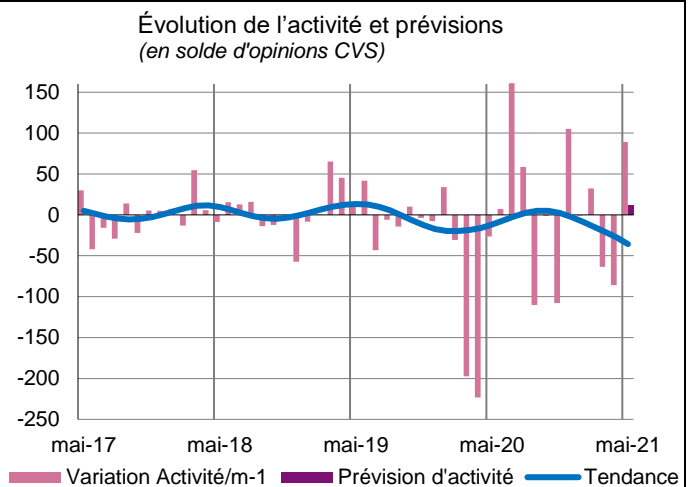


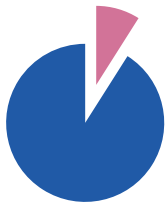
Hébergement

Avec l'allègement des mesures sanitaires, le secteur a bénéficié d'une nette amélioration des taux d'occupation.

Toutefois, les situations restent contrastées en fonction des établissements et dans certains cas les niveaux d'activité sont encore très bas.

Les hôteliers restent prudents et anticipent pour juin un maintien de l'activité à son niveau actuel.





9 %

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

Bâtiment et Travaux Publics (Enquête trimestrielle – T1 2021)

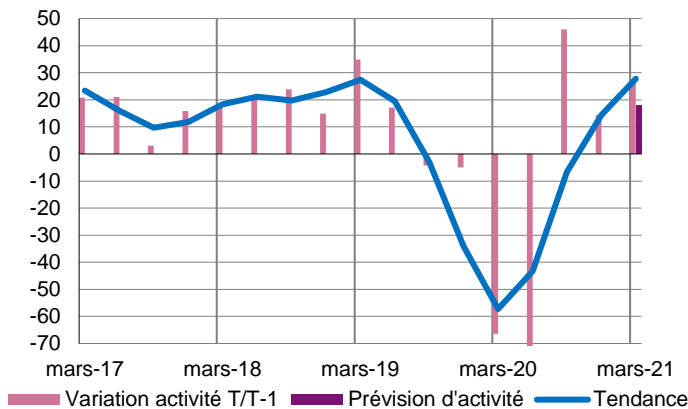
Au premier trimestre, l'activité est restée dynamique dans le bâtiment. La croissance devrait se poursuivre à un rythme un peu moins soutenu au cours des trois prochains mois.

Dans les travaux publics, en revanche, l'activité s'est à nouveau infléchi. Pour autant, les chefs d'entreprise tablent sur une reprise marquée des affaires pour le deuxième trimestre.

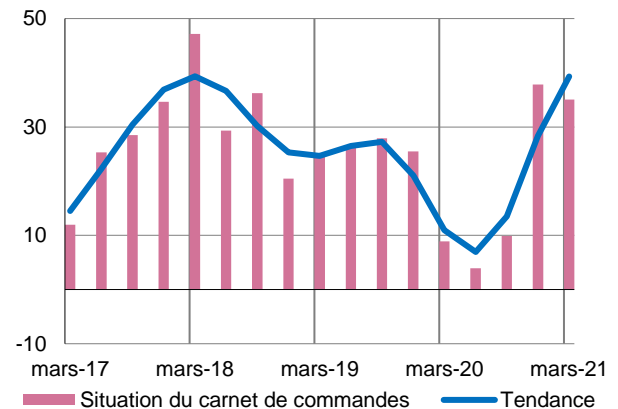
BÂTIMENT :

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)

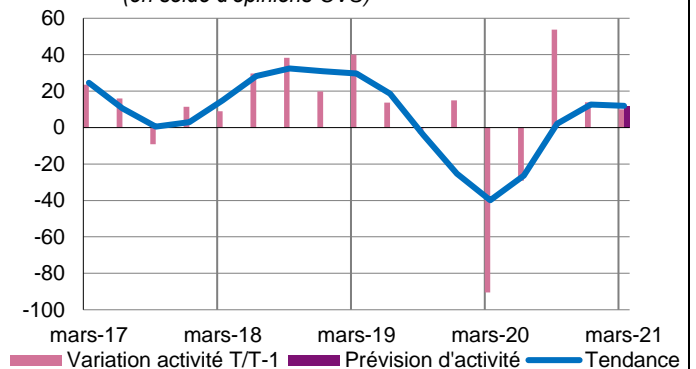


Gros œuvre

Au premier trimestre, l'activité s'est maintenue sur le même rythme qu'au trimestre précédent.

Les chefs d'entreprise anticipent un même rythme de croissance au deuxième trimestre.

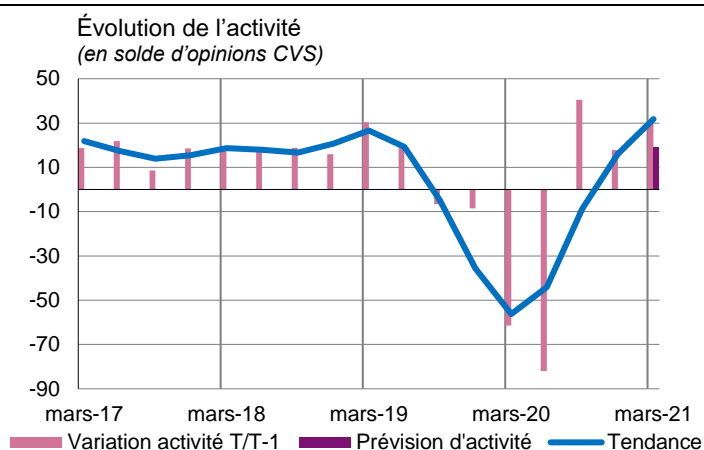
Évolution de l'activité (en solde d'opinions CVS)



Second œuvre

L'activité du premier trimestre s'est inscrite en progression à un rythme bien supérieur au trimestre précédent.

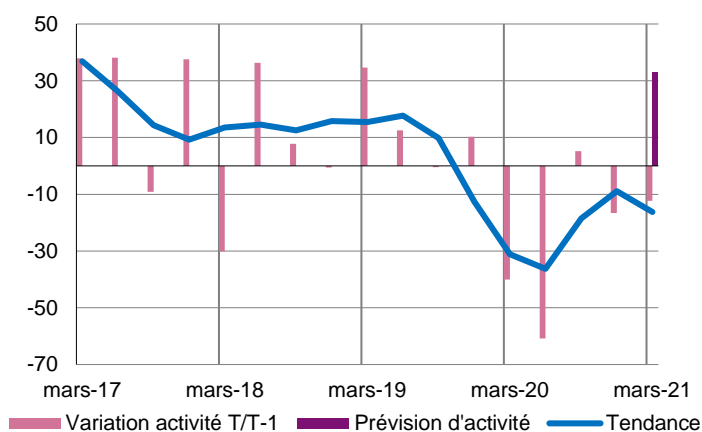
Selon les chefs d'entreprise la croissance devrait rester dynamique au deuxième trimestre.



TRAVAUX PUBLICS :

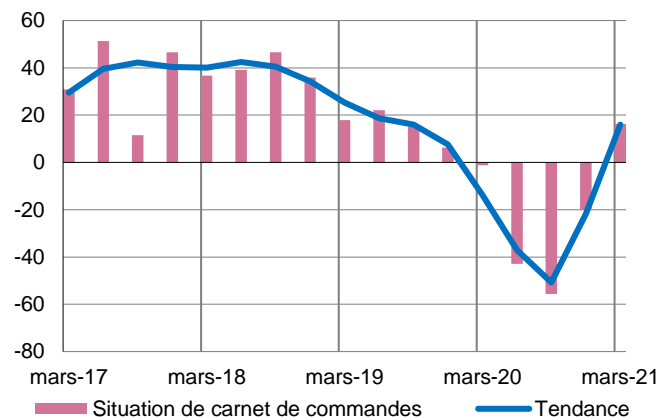
Activité passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



Situation actuelle de l'état du carnet de commandes

(en solde d'opinions CVS)



Après une année marquée par un repli constant de l'activité, le premier trimestre de l'année se caractérise encore par un recul comparable à celui enregistré le trimestre précédent.

Les carnets de commandes se reconstituent progressivement mais restent très en dessous de la normale.

Les chefs d'entreprise anticipent un rebond de l'activité pour le deuxième 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