

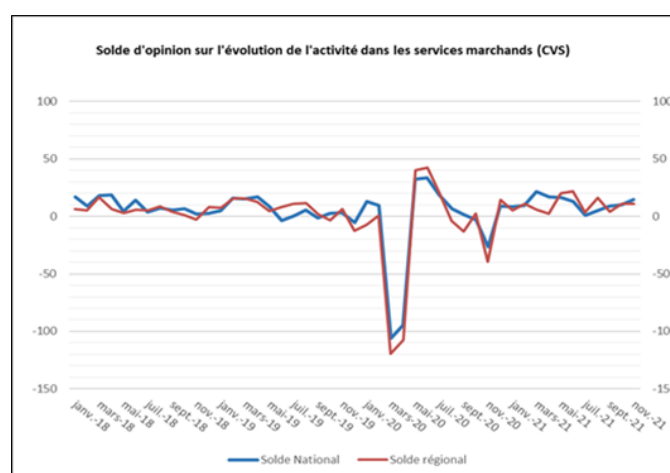
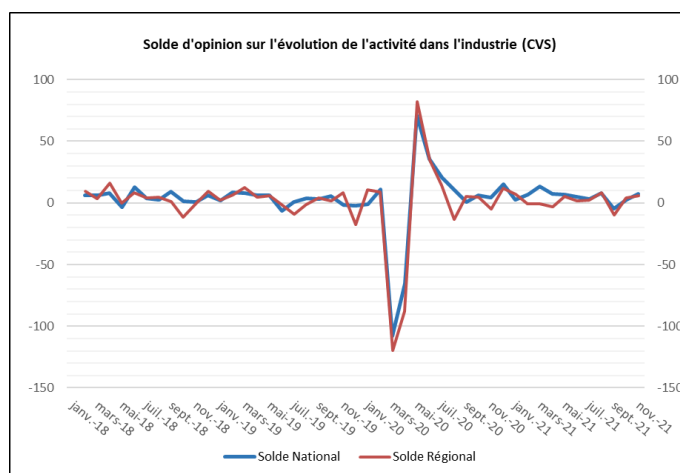
Novembre 2021

En Normandie, en novembre, la production dans l'industrie augmente légèrement, malgré des difficultés d'approvisionnement dont l'impact sur le niveau d'activité se fait avant tout sentir dans l'automobile. Les carnets de commandes demeurent bien garnis. Selon les chefs d'entreprise interrogés, les prix des matières premières continuent d'augmenter et sont partiellement répercutés sur ceux des produits finis.

Dans les services marchands, en dépit de difficultés de recrutement, l'activité s'inscrit globalement en progression.

Dans le bâtiment, le courant d'affaires se maintient. Les carnets offrent une grande visibilité. Les chefs d'entreprise mentionnent toujours des difficultés de recrutement et d'approvisionnement qui pèsent sur les prix des devis.

En décembre, selon les chefs d'entreprise interrogés, l'activité serait globalement bien orientée : elle continuerait de progresser dans l'industrie comme dans les services marchands et rebondirait légèrement dans le bâtiment.



Au plan national, l'enquête de conjoncture de la Banque de France a été menée auprès de 8 500 entreprises ou établissements entre le 26 novembre et le 3 décembre, soit après l'émergence d'une cinquième vague pandémique en France et l'apparition de premiers cas du variant Omicron en Europe.

En novembre, selon les entreprises interrogées, l'activité s'est accrue dans l'industrie et les services marchands couverts par l'enquête, et dans une moindre mesure dans le bâtiment. Au sein de l'industrie, la production est en hausse dans la plupart des secteurs.

Au sein des services, l'amélioration est sensible dans le travail temporaire, l'hébergement-restauration et la location d'automobiles et de matériel.

Les difficultés de recrutement augmentent légèrement en novembre, après leur repli d'octobre, et concernent environ la moitié des entreprises (51 %, après 49 % en octobre et 54 % en septembre). Les difficultés d'approvisionnement restent élevées dans l'industrie (57 % des entreprises, après 56 % en octobre) comme dans le bâtiment (56 % des entreprises, après 58 % en octobre). Ces difficultés continuent d'exercer une pression à la hausse sur les prix de production dans ces deux secteurs. Pour autant, leur impact sur l'activité continue de se faire sentir avant tout dans le secteur de l'automobile.

Pour le mois de décembre, en dépit du contexte sanitaire, les entreprises interrogées anticipent que l'activité poursuivrait sa progression dans l'industrie et les services et serait quasi stable dans le bâtiment. Après avoir retrouvé son niveau d'avant-crise durant le troisième trimestre, nous estimons que le PIB dépasserait ce dernier de ½ point de pourcentage en novembre et de ¾ de point de pourcentage en décembre. La hausse du PIB serait un peu inférieure à + ¾ % au quatrième trimestre 2021 par rapport au trimestre précédent.



21 %

Poids des effectifs de l'industrie par rapport à la totalité des effectifs (source : ACOSS-URSSAF 12/2020)

Industrie

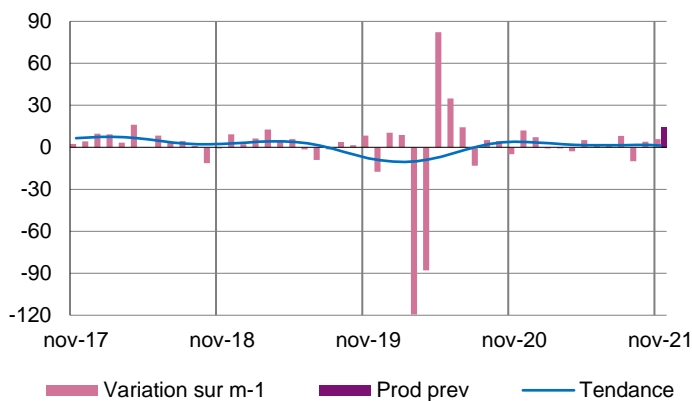
En novembre, la production industrielle progresse légèrement malgré des difficultés d'approvisionnement dont l'impact sur le niveau d'activité se fait avant tout sentir dans l'automobile.

Selon les chefs d'entreprise interrogés, les prix des matières premières continuent de croître à un rythme soutenu, cette augmentation ne se retrouve pas entièrement dans les prix de vente. Les carnets de commandes se confortent à un haut niveau.

Selon les chefs d'entreprise, la progression de l'activité se poursuivrait sur un rythme plus soutenu en décembre.

Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



En novembre, la production industrielle est globalement bien orientée dans le secteur du matériel de transport ainsi que celui des autres produits industriels, grâce notamment à une amélioration de l'activité dans l'automobile, où le taux d'utilisation des capacités de production reste, néanmoins, en dessous de sa moyenne de longue période.

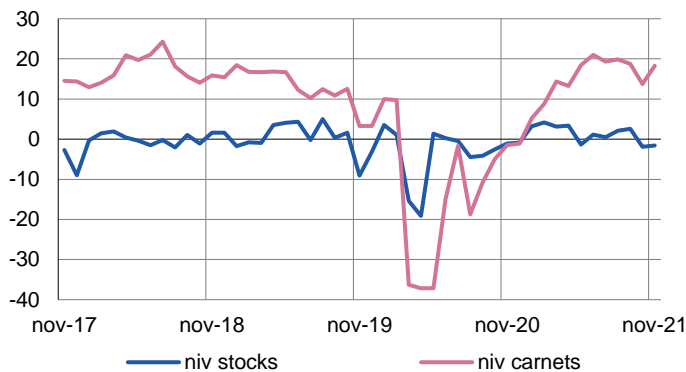
L'activité, en revanche, se stabilise dans la fabrication de denrées alimentaires et de boissons, les équipements électriques et électroniques et l'industrie chimique.

Elle se replie très nettement dans le secteur du bois et l'industrie du papier et imprimerie.

En décembre, selon les chefs d'entreprise, la production devrait continuer de croître mais sur un rythme plus soutenu.

Situation des carnets et des stocks de produits finis

(en solde d'opinions CVS)

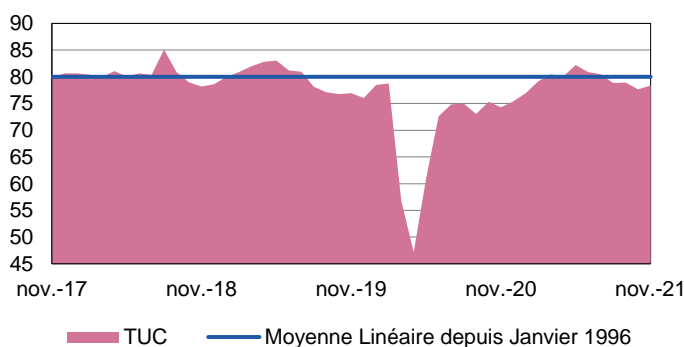


Les carnets de commandes se confortent et demeurent à un niveau jugé élevé.

Les stocks sont adaptés aux besoins.

Utilisation des capacités de production

(en pourcentage)



En novembre le taux d'utilisation des capacités de production se redresse à hauteur de 78% pour atteindre son niveau d'avant crise.

Toutefois, dans le secteur automobile le taux d'utilisation des capacités de production reste en dessous de sa moyenne de longue période.



18 %

Poids des effectifs du sous-secteur dans la totalité de l'industrie
(source : ACOSS-URSSAF 12/2020)

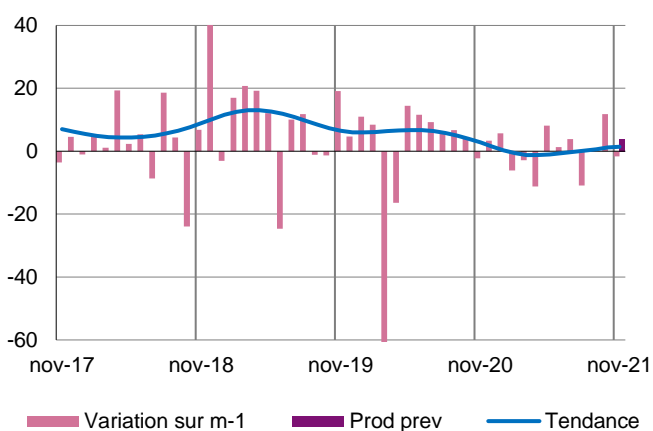
Fabrication de denrées alimentaires et de boissons

L'activité est très légèrement en deçà de celle d'octobre. Si la demande se stabilise sur le marché intérieur, celle en provenance des donneurs d'ordres étrangers recule particulièrement. Les stocks de produits finis sont jugés conformes aux niveaux désirés. Les prix des matières premières s'inscrivent en hausse.

Les carnets de commandes sont bien garnis et, selon les chefs d'entreprise, la production devrait rebondir en décembre.

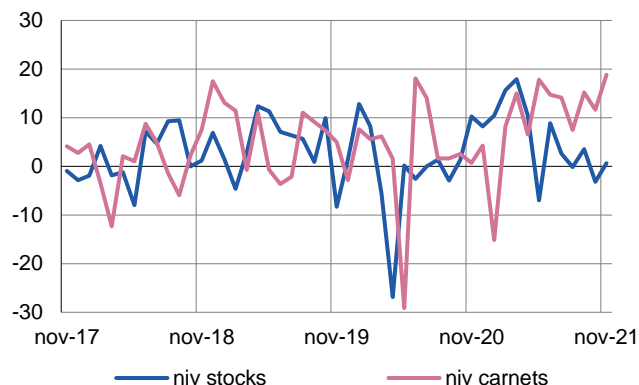
Production passée et prévisions

(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

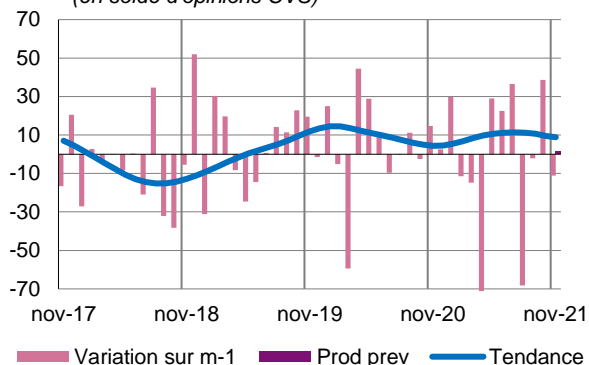
Après le fort rebond du mois d'octobre, l'activité fléchit. La consommation a ralenti.

Les cours de la viande sont orientés à la hausse et les prix de vente suivent cette tendance. Les stocks de produits finis se sont dégarnis et sont désormais jugés inférieurs à la normale.

Même si les carnets de commandes sont bien étoffés, les industriels sont prudents et s'attendent à un simple maintien du niveau d'activité pour cette fin d'année.

Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



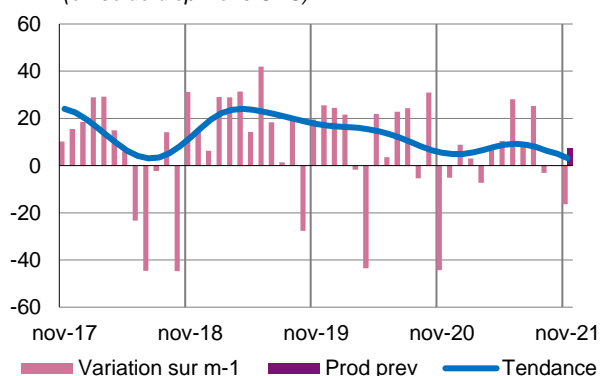
Fabrication de produits laitiers

Contre toute attente, la production s'inscrit en recul marqué, en lien avec une certaine atonie de la demande, sur le marché français comme étranger. Les prix des matières premières sont toujours extrêmement tendus ; selon les industriels, ces hausses ne sont que très partiellement répercutées sur les prix de vente des produits finis.

Les carnets de commandes offrent peu de visibilité. Selon les chefs d'entreprise, l'activité devrait rebondir dans 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 12/2020)

Équipements électriques électroniques, informatiques et autres machines

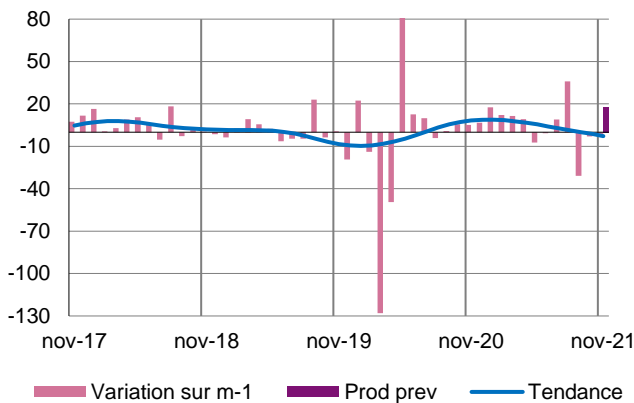
Dans le prolongement du mois d'octobre, l'activité se stabilise. Le secteur demeure fortement impacté par des difficultés d'approvisionnement en composants. Les carnets d'ordres peinent également à se renouveler et sont jugés moins étoffés, alors qu'ils avaient récemment atteint un plus haut. Le niveau des stocks s'améliore mais s'inscrit encore un peu en deçà de la normale.

Les prix des matières premières se renchérissent de nouveau. Les prix de vente s'accroissent également mais dans une moindre mesure.

Les chefs d'entreprise prévoient un très net regain d'activité pour le mois de décembre.

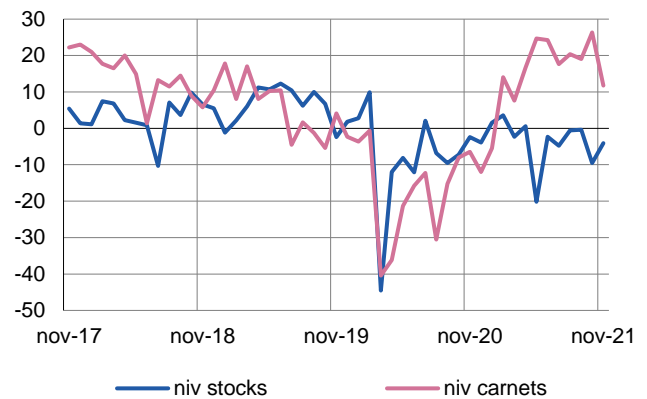
Production passée et prévisions

(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 12/2020)

Matériels de transport

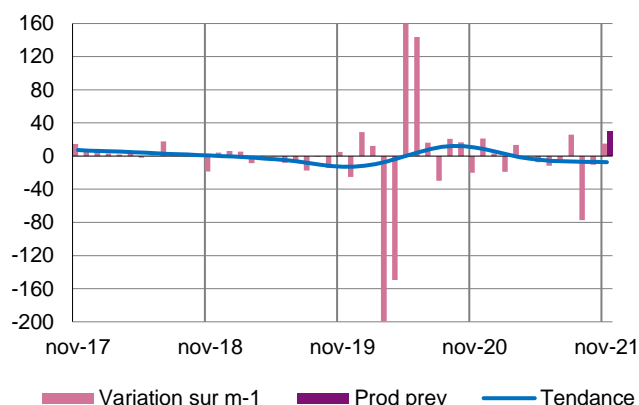
En novembre, comme anticipé, la production a été mieux orientée, après deux mois consécutifs de baisse. Cette progression a été en partie tirée par une augmentation de la production automobile.

Les carnets de commandes se sont étoffés en liaison avec une demande interne soutenue.

En décembre, selon les chefs d'entreprise interrogés, l'activité resterait bien orientée.

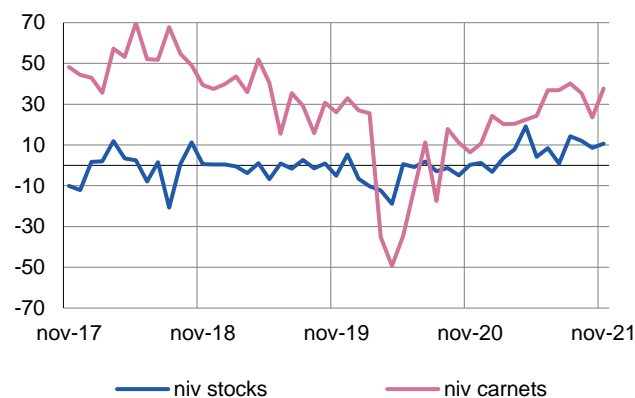
Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



Situation des carnets et des stocks de produits finis

(en solde d'opinions CVS)



Industrie automobile

En novembre, comme anticipé, la production enregistre un rebond.

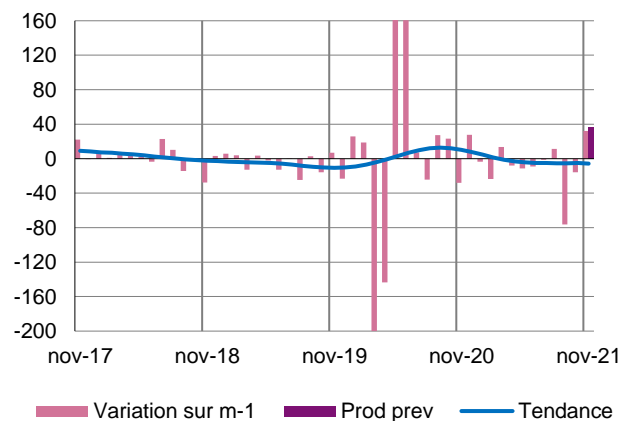
Les carnets de commandes se sont confortés tirés par un marché intérieur dynamique.

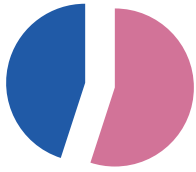
Les difficultés d'approvisionnement, notamment en composants ou dans le transport, perdurent néanmoins, et les capacités de production ne sont pas pleinement utilisées.

La production devrait à nouveau progresser en décembre.

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 12/2020)

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

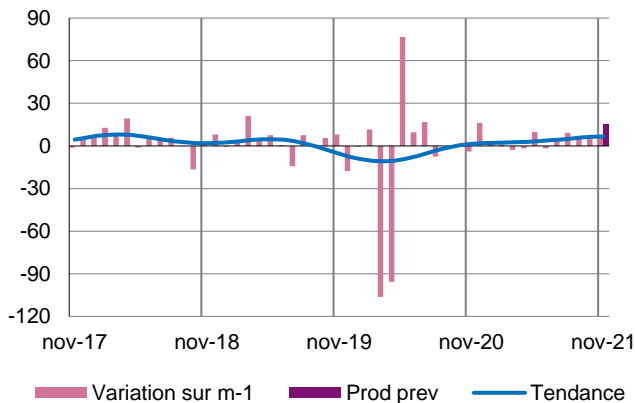
En novembre, la production a progressé sur un rythme modéré. Elle reste perturbée par les difficultés d'approvisionnement.

Les carnets de commandes, jugés satisfaisants, sont mieux orientés et les stocks s'infléchissent légèrement, à un niveau jugé encore correct.

En décembre, le rythme de production devrait s'accélérer.

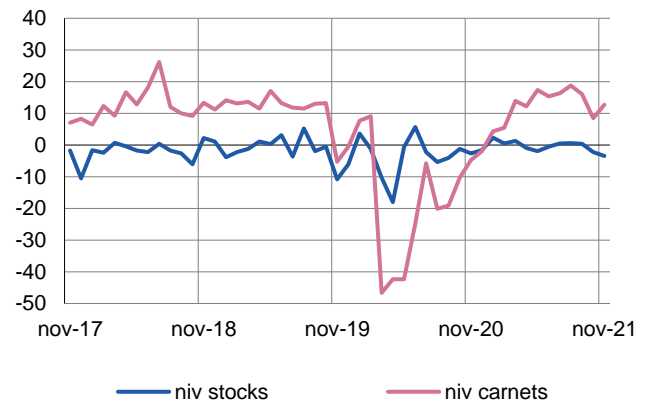
Production passée et prévisions

(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 novembre, l'activité s'est sensiblement infléchi. Elle a été perturbée par les difficultés d'approvisionnement et les hausses tarifaires.

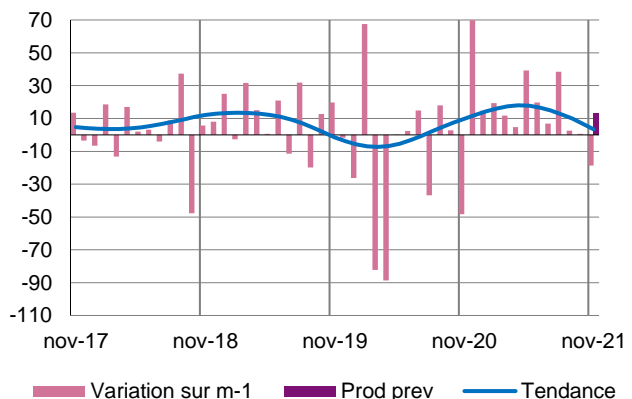
Les carnets de commandes se sont dégradés en raison d'une demande étrangère en retrait et en dépit d'un marché intérieur qui se maintient.

Les hausses des prix des matières premières (colle et produits chimiques) ou du transport continuent à être diversement répercutées.

Les chefs d'entreprise anticipent un net rebond de l'activité pour le mois prochain.

Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



Produits en caoutchouc, plastique et autres

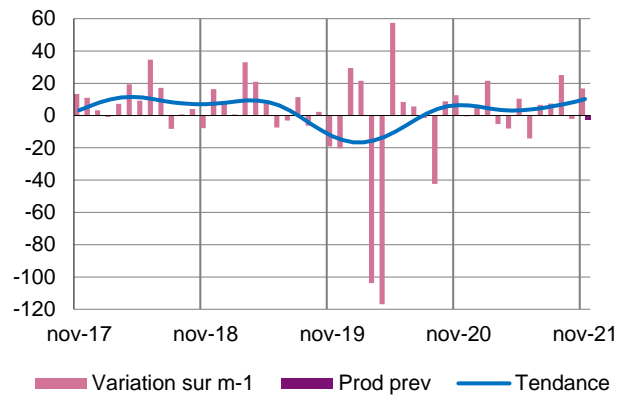
En novembre l'activité a progressé sur un rythme nettement plus soutenu qu'attendu.

Selon les chefs d'entreprise interrogés, l'activité demeure cependant perturbée par des hausses de prix des matières premières (aluminium, plastiques, cartons, colorants), partiellement répercutées sur les prix des produits finis, et par des difficultés de recrutement.

Les carnets de commandes se sont regarnis tant en provenance de l'étranger que du marché intérieur.

La production devrait se stabiliser en décembre.

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



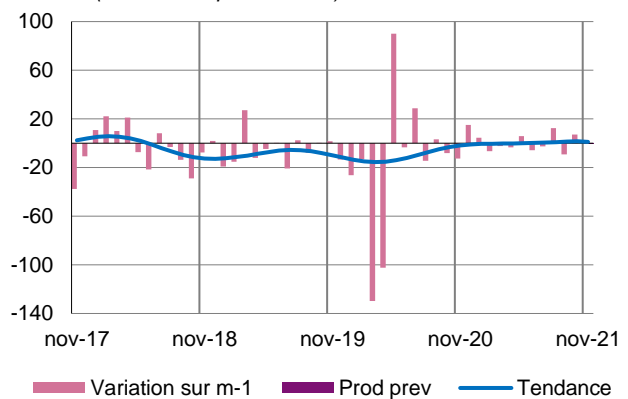
Métallurgie et fabrication de produits métalliques

En novembre, l'activité s'est maintenue en dépit des difficultés d'approvisionnement en matières premières.

Les carnets de commandes se sont raffermis en provenance du marché intérieur alors que la demande étrangère se fait plus rare.

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

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



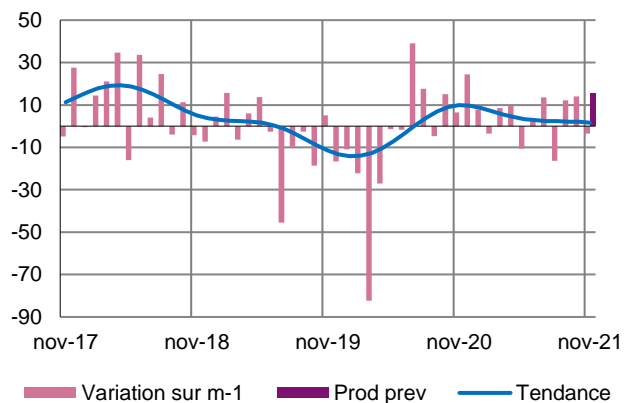
Industrie chimique

En novembre, la production s'est brusquement ralentie en raison notamment de nouvelles difficultés d'approvisionnement et de transport mais aussi d'arrêts techniques ponctuels de chaînes de production.

Les carnets de commandes se regarnissent.

En décembre, les industriels prévoient une nette augmentation 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 12/2020)

Services marchands

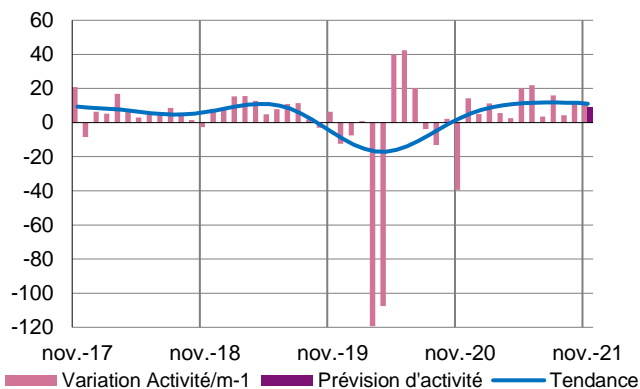
L'activité dans les services marchands progresse, à des rythmes différents, dans chacun des secteurs sous revue.

Selon les chefs d'entreprise interrogés, les difficultés de recrutement ralentissent le développement de l'activité en particulier dans le nettoyage et le transport. Des problèmes d'approvisionnement en véhicules sont aussi évoqués par les entreprises du secteur des transports routiers. Les prix s'accroissent assez rapidement.

En décembre l'activité continuerait de croître, globalement, au même rythme.

Évolution globale

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



Globalement, le secteur des services marchands affiche un accroissement continu de son activité.

Dans l'hôtellerie, après quatre mois de redressement, le courant d'affaires continue de progresser, mais moins rapidement qu'en octobre.

Le transport affiche une légère reprise, inversant la tendance des deux mois précédents. Le secteur du nettoyage maintient son rythme de croissance.

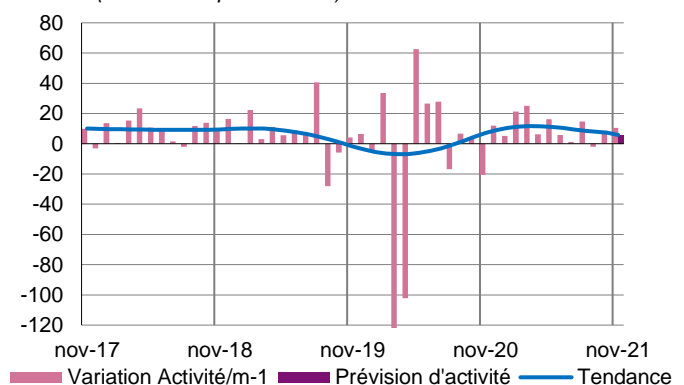
Services relatifs aux bâtiments et aménagement paysager (nettoyage)

En novembre, le courant d'affaires progresse à un rythme similaire à celui d'octobre. L'activité reste contrainte par les difficultés persistantes de recrutement.

Les professionnels anticipent une hausse modérée de l'activité pour le mois de décembre.

Évolution de l'activité et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



Transports routiers de fret et par conduites

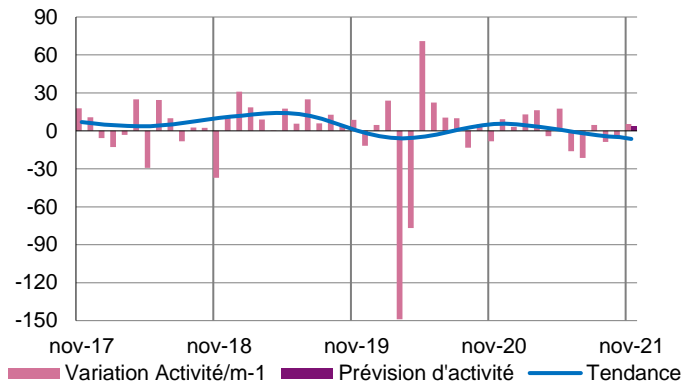
Le volume des prestations s'est légèrement accru alors que la demande est tonique.

Certaines entreprises ont pu revaloriser leurs tarifs afin de compenser la hausse du carburant.

De nombreux transporteurs interrogés peinent à recruter et à fidéliser la main d'œuvre. Par ailleurs, les délais de livraison rendent difficile le renouvellement des parcs.

Dans ce contexte, les prévisions s'orientent vers un très modeste essor de l'activité le mois prochain.

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



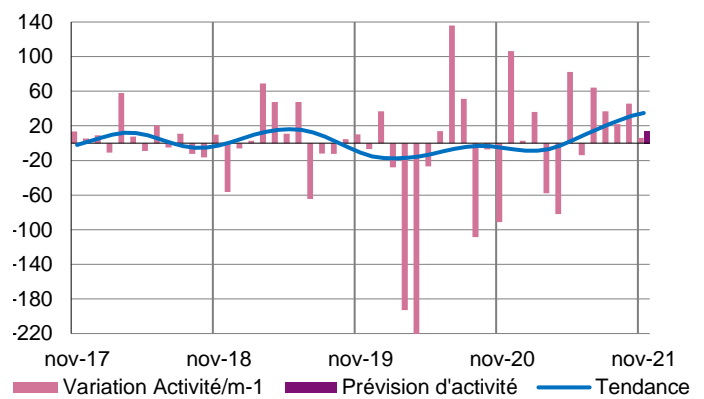
Hébergement

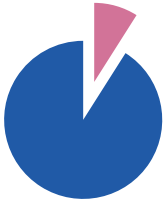
Globalement, l'hébergement a renoué avec un rythme de croissance plus modéré après l'amélioration sensible observée depuis juillet. La demande est assez dynamique.

Certains hôteliers ont pu réviser à la hausse le prix moyen de la nuitée.

Le mois de décembre devrait se situer globalement dans la continuité de novembre en terme d'activité et de demande.

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 12/2020)

Bâtiment Novembre 2021

Après une baisse très modérée en octobre, l'activité se stabilise en novembre.

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

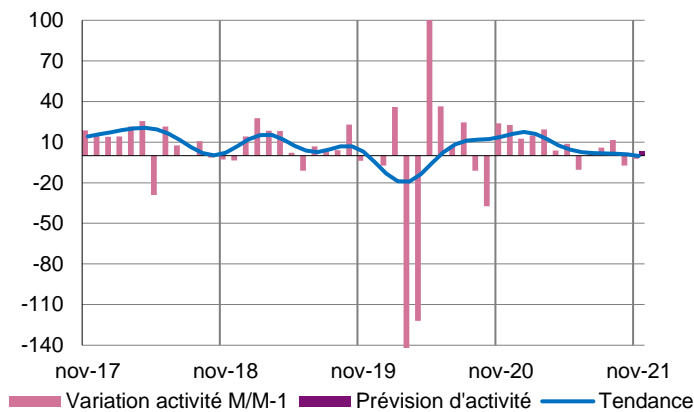
Les chefs d'entreprise interrogés indiquent, en grande majorité, des difficultés d'approvisionnement et de recrutement, ainsi que des hausses tarifaires. Ils misent sur l'anticipation afin de garantir les devis et se prémunir des retards et de la fluctuation des prix.

Pour décembre, les chefs d'entreprise interrogés anticipent une légère amélioration de l'activité.

Évolution globale

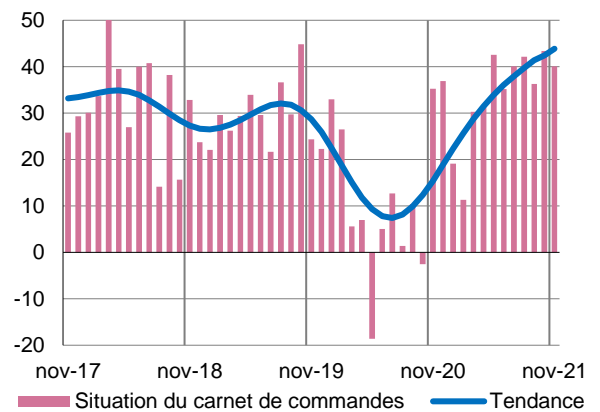
Activité passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



Situation actuelle de l'état du carnet de commandes

(en solde d'opinions CVS)



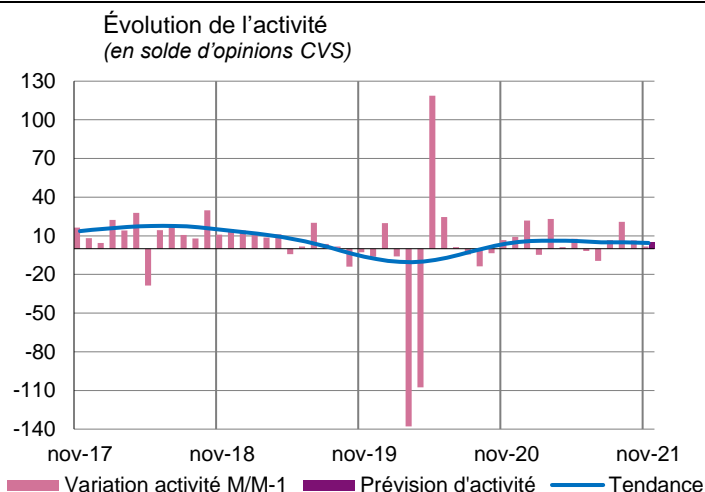
Gros œuvre

En novembre, l'activité confirme sa très légère progression.

Les carnets de commandes sont bien garnis et offrent une belle visibilité.

Des difficultés d'approvisionnement et de recrutement sont toujours évoquées, ainsi que les hausses tarifaires.

Selon les chefs d'entreprise, en décembre l'activité devrait à nouveau légèrement progresser.

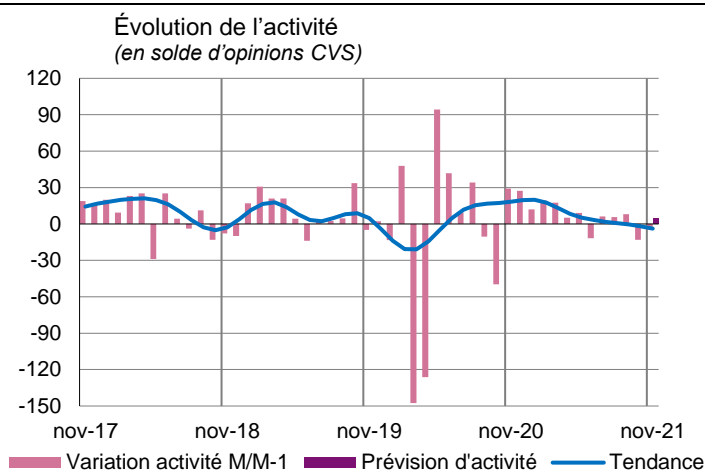


Second œuvre

Au mois de novembre l'activité s'est quasiment maintenue à son niveau d'octobre.

Les carnets de commandes restent bien étoffés malgré les incertitudes liées à l'instabilité des prix.

Les chefs d'entreprise se disent confiants et malgré des difficultés d'approvisionnement prévoient un mois de décembre en légère progression.





9 %

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

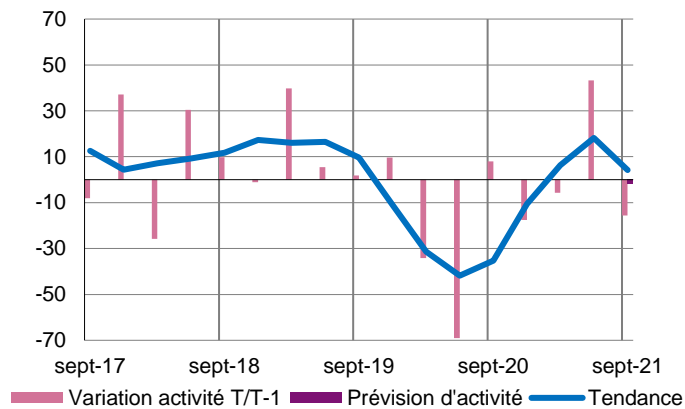
Travaux Publics

Enquête trimestrielle – T3 2021

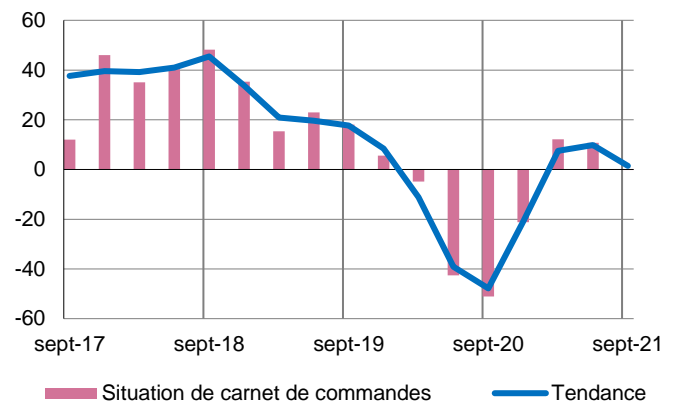
Comme anticipé, l'activité au cours de ce troisième trimestre s'est assez nettement infléchie. Selon les chefs d'entreprise, elle se stabiliserait sur la fin de l'année.

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)



Comme anticipé, l'activité a reculé au troisième trimestre.

Les carnets de commandes sont toujours jugés trop peu étoffés.

Les hausses de prix des matières premières sont difficilement répercutées dans leur intégralité sur les devis.

Les chefs d'entreprise anticipent au mieux une stabilisation de l'activité sur le dernier trimestre 2021.

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

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