

Septembre 2020

En septembre, dans l'industrie, l'activité s'est légèrement repliée, restant proche de son niveau du mois d'août. Les capacités de production demeurent sous-utilisées, l'amélioration des carnets de commandes s'avérant insuffisante.

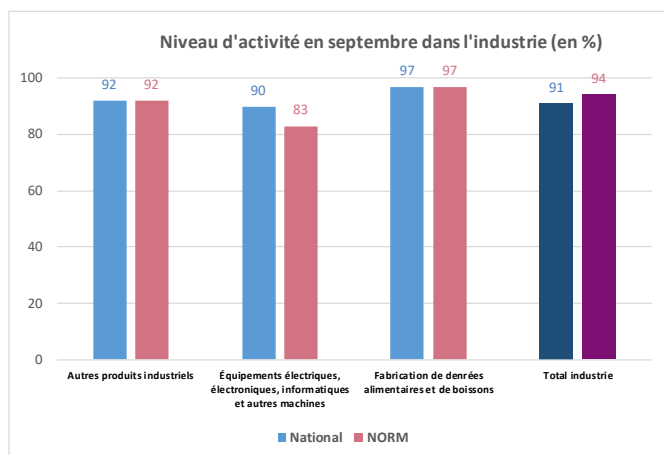
Dans les services, comme attendu il y a un mois, le courant d'affaires a reculé avec, notamment, un fort repli dans l'hébergement.

Selon les chefs d'entreprise, dans l'industrie comme dans les services, l'activité évoluerait peu en octobre. Dans l'ensemble elle resterait inférieure à son niveau d'avant crise avec toujours une grande hétérogénéité selon les secteurs.

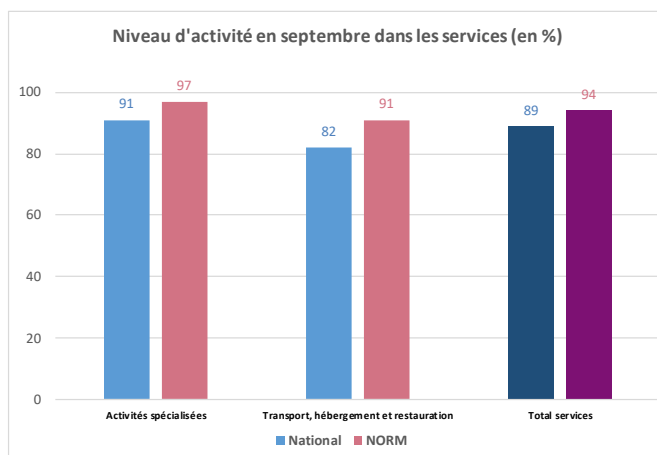
Au cours du troisième trimestre, le Bâtiment a enregistré un rebond marqué. Cette reprise a été nettement moins forte dans les Travaux Publics. Dans ce dernier secteur, les carnets de commandes sont jugés nettement insuffisants et les perspectives incertaines. Dans ce contexte les chefs d'entreprise anticipent un repli de l'activité au quatrième trimestre. Dans le Bâtiment, en revanche, une progression est attendue mais sur un rythme plus modéré qu'au trimestre précédent.

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

Industrie



Services marchands

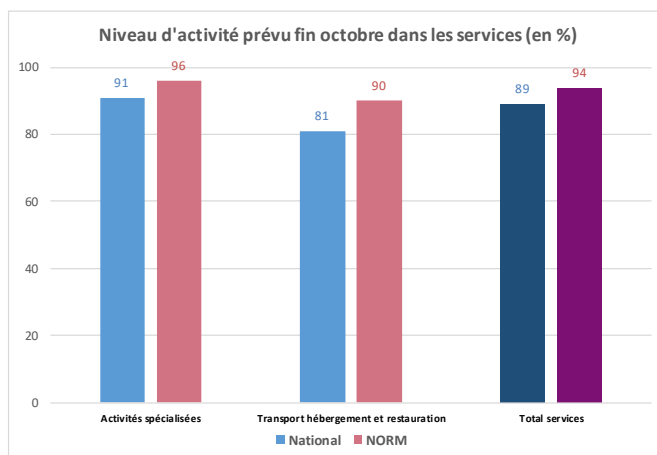
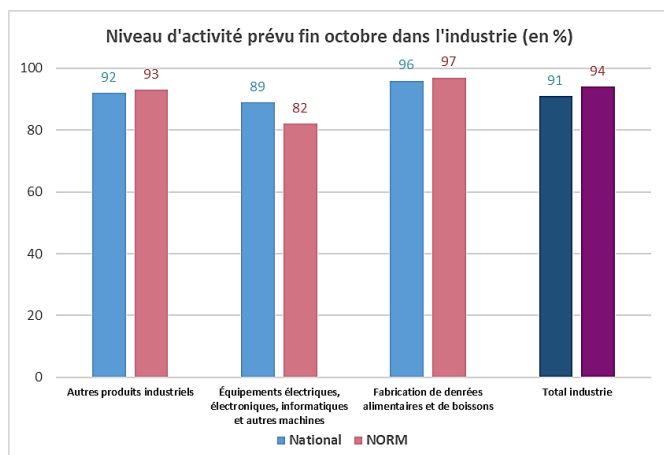


Les chefs d'entreprise ont été interrogés sur leurs pertes d'activité : il leur a été demandé d'estimer leur niveau d'activité par rapport à un niveau jugé normal.

Dans l'industrie, en Normandie, il s'inscrit au-dessus du niveau national. Des disparités par secteurs sont observables, notamment dans la fabrication d'équipements électriques et électroniques. Selon les industriels, ce niveau d'activité se maintiendrait en octobre, tout en restant au-dessus du national qui se stabiliserait également.

Dans les services, l'activité demeure en deçà de la normale même si elle reste au-dessus du niveau national.

La plupart des professionnels manquent toujours de visibilité. Ce sentiment est toujours particulièrement marqué dans l'hôtellerie. Globalement, par rapport à la normale, l'activité devrait, dans l'ensemble, se maintenir au même niveau en octobre.



Au niveau national, selon les chefs d'entreprise interrogés, l'activité est, comme attendu il y a un mois, stable **en septembre dans l'industrie comme dans les services et le bâtiment**. Elle demeure dans l'ensemble inférieure à son niveau d'avant crise, mais avec toujours une forte hétérogénéité entre les secteurs. Les perspectives **pour le mois d'octobre** font également ressortir une relative stabilité de l'activité dans l'industrie, les services et le bâtiment. Dans ce contexte, la Banque de France et ses équipes sont totalement mobilisées sur le **soutien à l'économie**, et elle [aménage sa cotation et invite les entreprises à communiquer](#). Les unités de son réseau sont toutes opérationnelles.



21 %

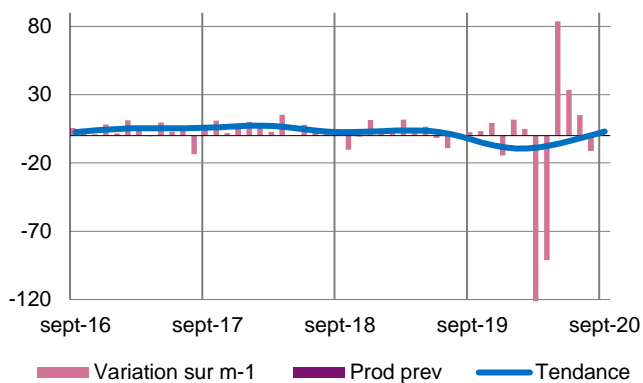
Poids des effectifs de l'industrie par rapport à la totalité des effectifs
(source : ACOSS-URSSAF 12/2018)

Industrie

En septembre, la production s'est inscrite en repli modéré.
Les carnets de commandes, bien que jugés encore insuffisants, se sont reconstitués en partie.
Les capacités de production sont toujours sous-utilisées.
Les perspectives pour le mois d'octobre sont globalement stables.

Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)

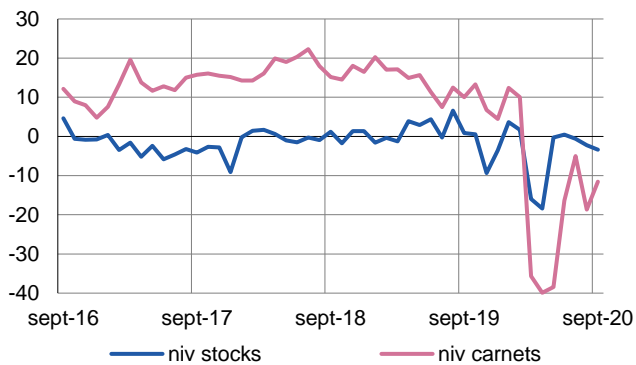


La production enregistre un repli modéré.

Les chefs d'entreprise anticipent une stabilisation de l'activité pour octobre.

Situation des carnets et des stocks de produits finis

(en solde d'opinions CVS)

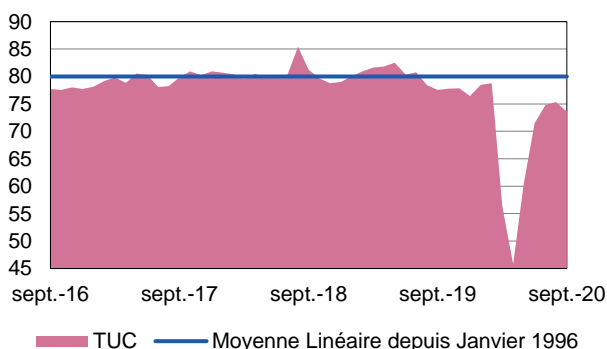


Le niveau des carnets de commandes, bien qu'en amélioration, demeure particulièrement bas.

Les stocks se situent en deçà de la normale.

Utilisation des capacités de production

(en pourcentage)



Le taux d'utilisation des capacités de production se tasse à 73% en septembre contre 75% en août.



18 %

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

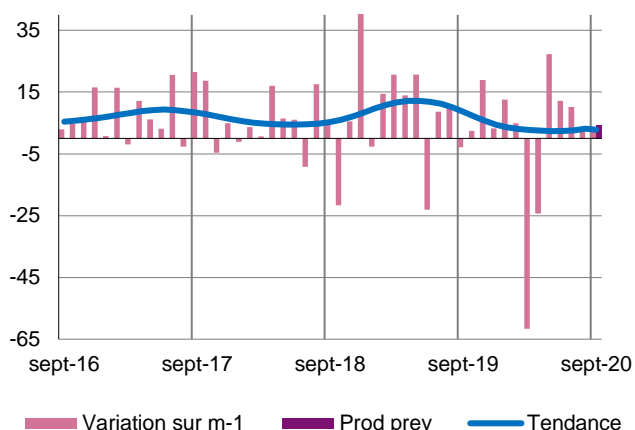
Fabrication de denrées alimentaires et de boissons

Comme en août, l'activité n'a que légèrement progressé, en raison d'entrées d'ordres jugées moins fournies.

Pour le mois prochain, dans un contexte sanitaire incertain, les industriels tablent à nouveau sur une augmentation modérée de la production.

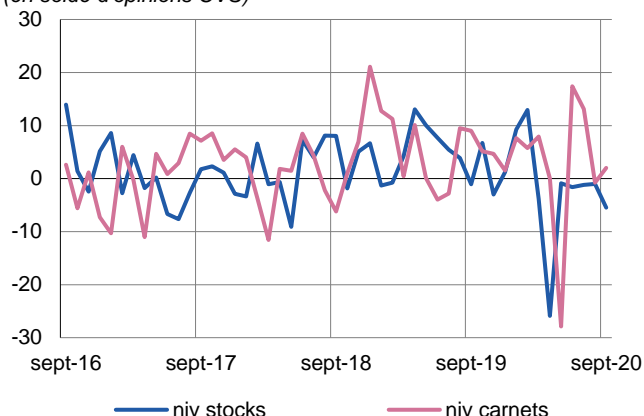
Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



Situation des carnets et des stocks de produits finis

(en solde d'opinions CVS)



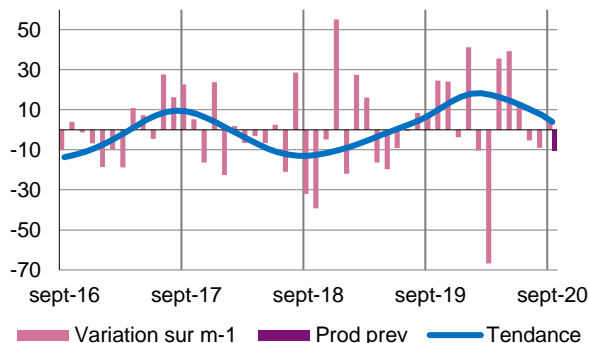
Transformation et conservation de la viande et préparation à base de viande

L'activité progresse de façon très modérée compte tenu d'un surcroît de demande observé en septembre.

Selon les professionnels interrogés, les carnets de commandes seraient bien étoffés. Pourtant, les perspectives pour octobre sont prudentes, notamment en raison d'incertitudes sur certains débouchés comme la restauration.

Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



Fabrication de produits laitiers

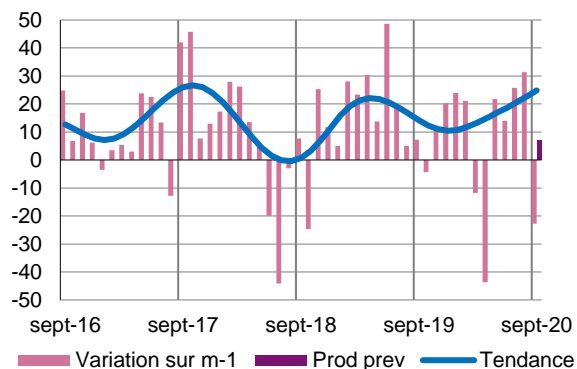
Après plusieurs mois de hausse, l'activité s'inscrit en net repli sur septembre, en lien avec un tassement de la demande française comme étrangère.

Les prix des matières premières et des produits finis se stabilisent.

Les chefs d'entreprise anticipent un rebond de la production en octobre.

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)

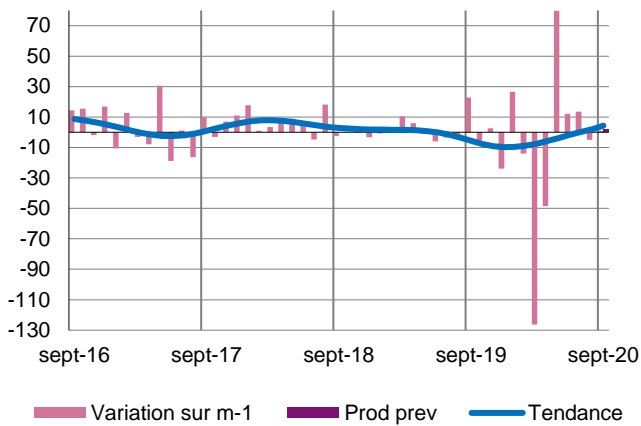
Équipements électriques électroniques, informatiques et autres machines

Malgré des commandes bien orientées, principalement sur le marché intérieur, l'activité s'est globalement stabilisée en septembre. Le courant d'affaires demeure impacté par la crise sanitaire et le niveau de production est toujours significativement inférieur à celui de l'avant crise.

Compte tenu de carnets jugés dégradés et d'une visibilité faible, les chefs d'entreprise tablent sur une quasi stabilité de l'activité en octobre.

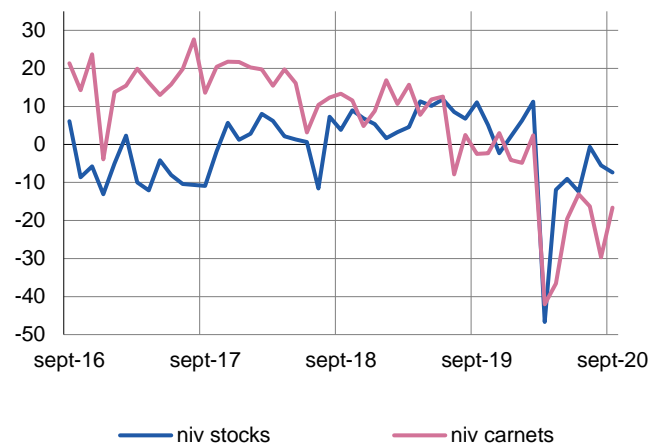
Production passée et prévisions

(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

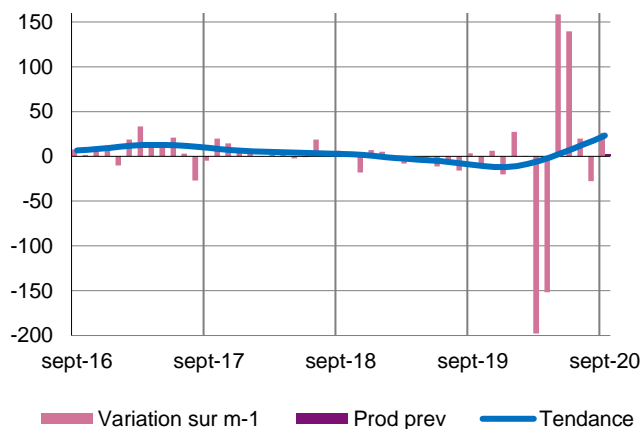
L'activité s'est inscrite en progression sur le mois de septembre.

Les carnets de commandes se sont regarnis à la faveur d'une reprise de la demande étrangère. Les stocks sont jugés normaux.

Selon les chefs d'entreprise, l'activité devrait se maintenir en octobre.

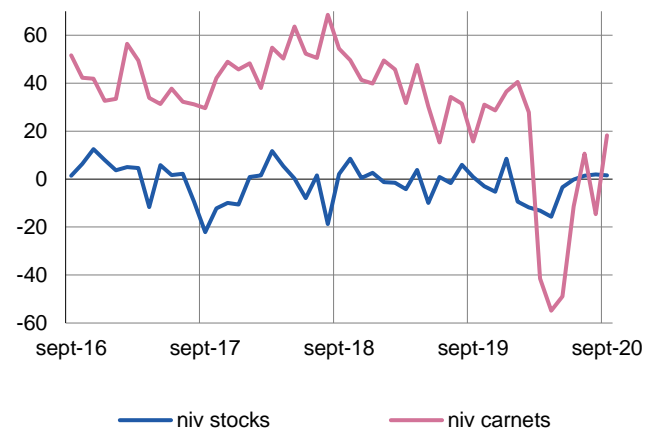
Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



Situation des carnets et des stocks de produits finis

(en solde d'opinions CVS)



Industrie automobile

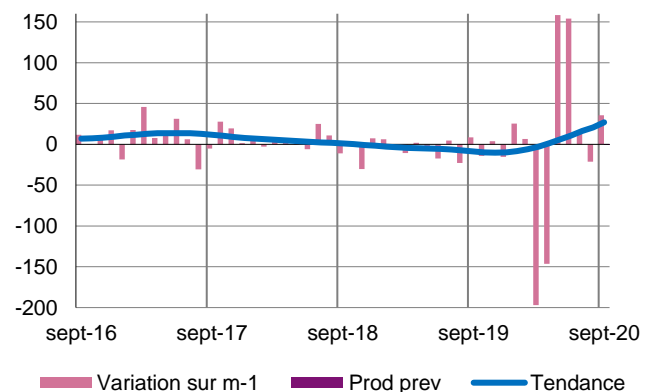
L'activité s'est inscrite en progression.

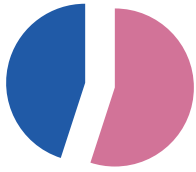
Les carnets de commandes se regarnissent tout en étant encore jugés insuffisants.

Les chefs d'entreprise anticipent une stabilisation de la production pour octobre.

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

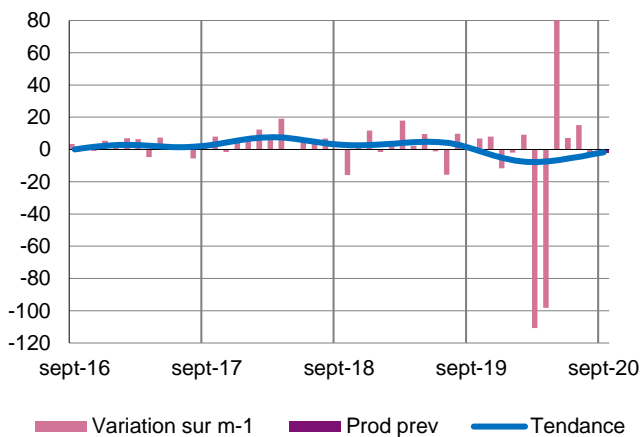
L'activité s'est stabilisée en septembre.

Les carnets de commandes se maintiennent à un niveau jugé encore très insuffisant.

Les chefs d'entreprise n'anticipent pas de reprise pour octobre.

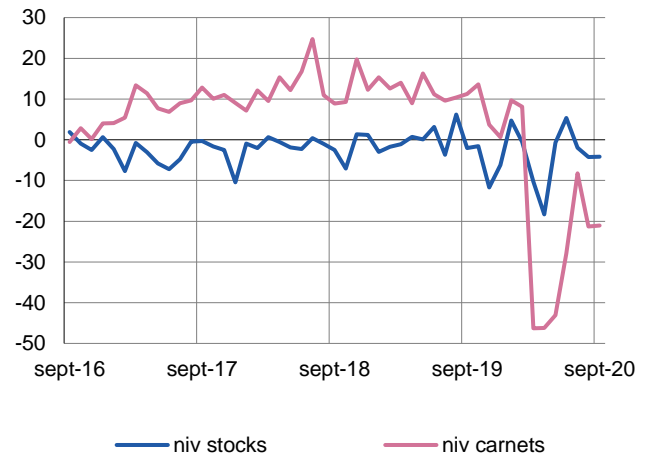
Production passée et prévisions

(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

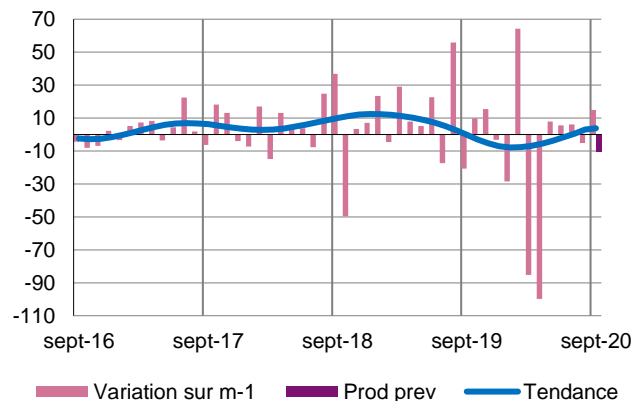
Contrairement à ce qui était attendu, l'activité, tirée par la demande étrangère, s'est inscrite en progression marquée sur le mois de septembre.

Les capacités de production sont toujours sous utilisées.

Les chefs d'entreprise ont peu de visibilité sur octobre qu'ils anticipent en retrait après le rebond de septembre.

Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



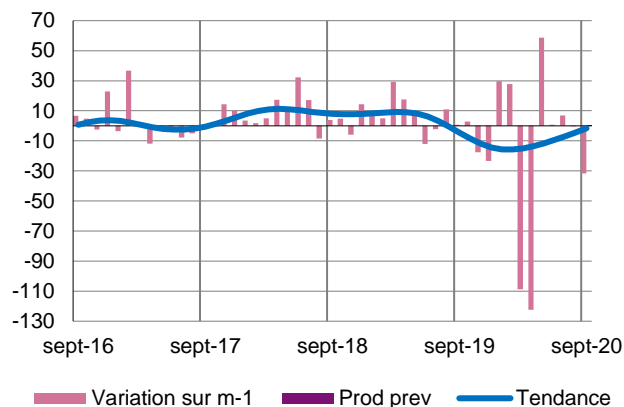
Produits en caoutchouc, plastique et autres

Le secteur, très exposé aux performances de l'aéronautique, enregistre une nette baisse d'activité.

Les carnets de commandes restent en deçà de la normale.

Les chefs d'entreprise prévoient une stabilisation de l'activité en octobre.

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



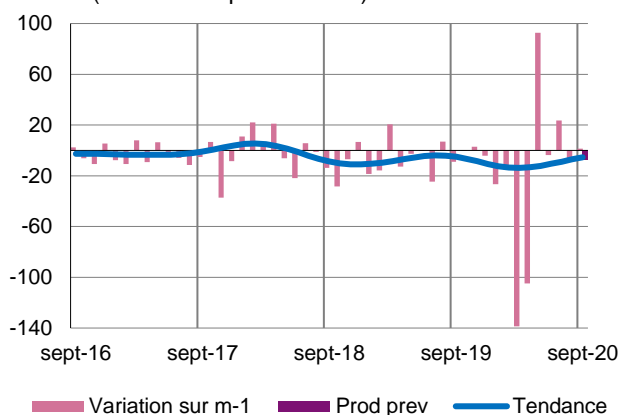
Métallurgie et fabrication de produits métalliques

L'activité a enregistré une baisse modérée.

Les entreprises ont eu de nouveau recours au chômage partiel.

Les chefs d'entreprise n'envisagent pas de reprise de la production à court terme.

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



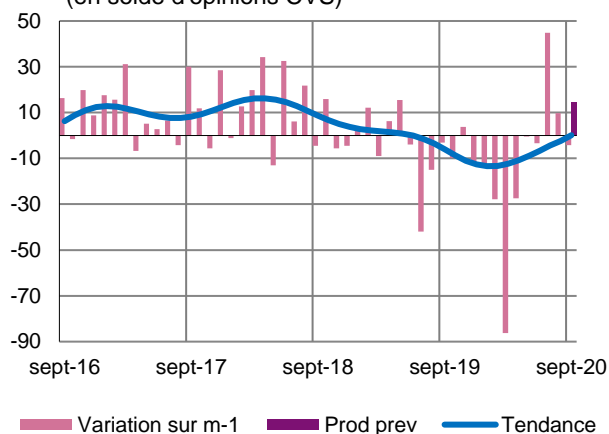
Industrie chimique

L'activité s'est inscrite en léger recul sur le mois de septembre.

Les carnets de commandes sont toujours jugés insuffisants en raison d'une demande étrangère en retrait marqué.

Les chefs d'entreprise tablent sur un rebond de la production en octobre.

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)

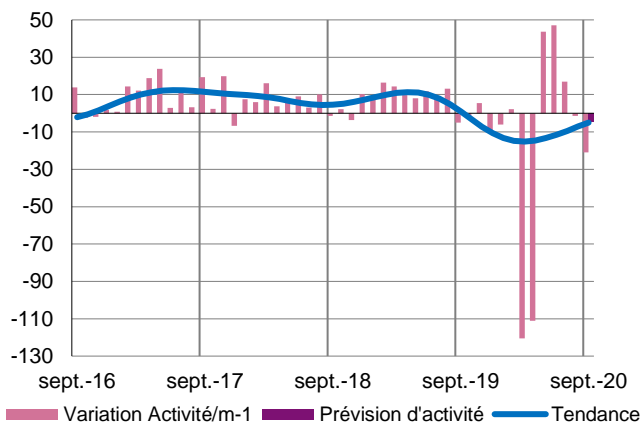
Services marchands

Après s'être stabilisée en août, l'activité a globalement reculé en septembre. L'hébergement est le secteur qui a subi le repli le plus important.

En octobre, selon les prévisions des chefs d'entreprise, l'activité se maintiendrait, dans l'ensemble, au niveau de septembre. Les situations restent cependant contrastées selon les secteurs.

Évolution globale

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



En septembre, les secteurs sous revue ont enregistré un retournement de tendance à l'exception du nettoyage qui a bénéficié d'une légère amélioration.

Le mois prochain, les chefs d'entreprise tablent sur une quasi stabilité de l'activité.

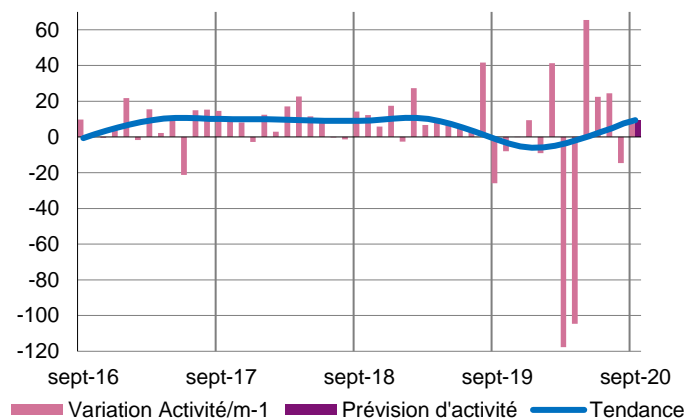
Services relatifs aux bâtiments et aménagement paysager (nettoyage)

L'activité a progressé en septembre.

Dans l'ensemble, les chefs d'entreprise jugent que leur niveau d'activité tend à se rapprocher d'un mois de septembre normal.

Ils anticipent un renforcement de la demande en octobre qui devrait permettre à la croissance de se poursuivre au même rythme.

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

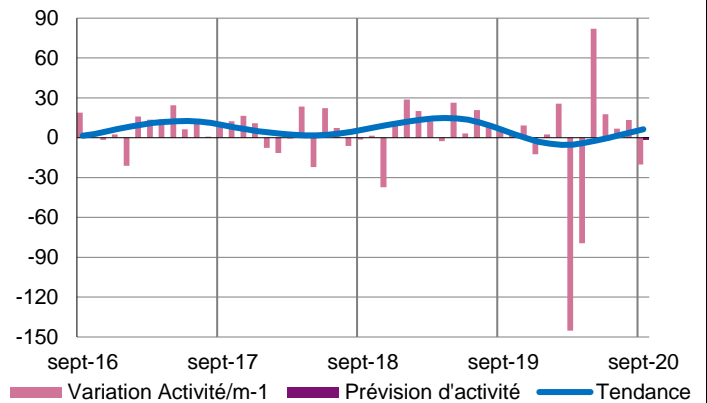


Transports routiers de fret et par conduites

Après quatre mois de progression plus ou moins rapide, les volumes transportés sont en repli en septembre.

Une stabilisation de l'activité est attendue en octobre.

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



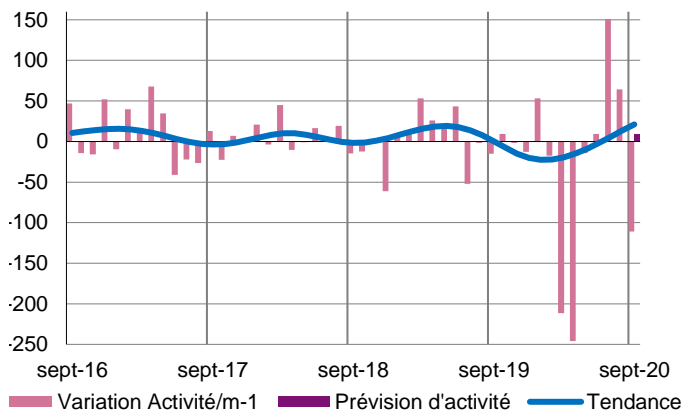
Hébergement

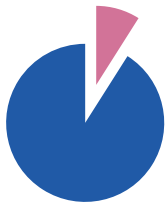
En septembre, avec la chute de la demande, l'activité se replie brutalement.

Les prix ont été adaptés à la baisse. Malgré le retour de la clientèle professionnelle, les taux d'occupation restent insuffisants, en liaison avec la très faible présence de touristes étrangers. Les réservations de dernière minute restent nombreuses.

Dans ce contexte très incertain, les hôteliers sont réservés pour le mois d'octobre et tablent sur une stabilisation de l'activité à son niveau actuel.

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 – T3 2020)

Dans le BTP, après plusieurs trimestres de repli, l'activité s'est redressée au cours de la période sous revue, sur un rythme, toutefois, nettement plus rapide dans le Bâtiment que dans les Travaux Publics.

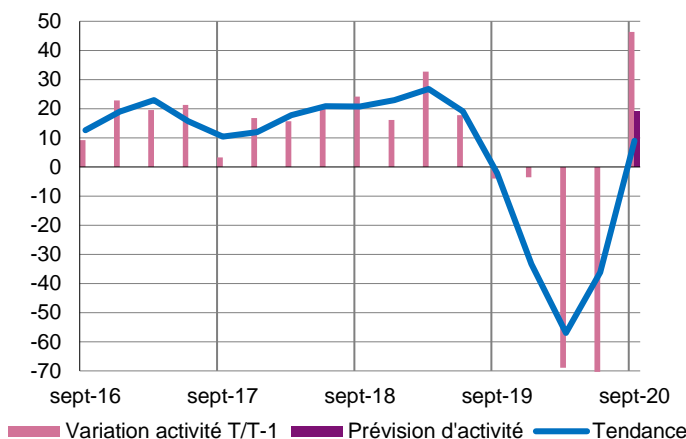
Selon les chefs d'entreprise du Bâtiment, le courant d'affaires devrait continuer de progresser lors du prochain trimestre.

Dans les Travaux Publics, en revanche, les entreprises interrogées anticipent une baisse significative de leur activité au cours des trois derniers mois de l'année.

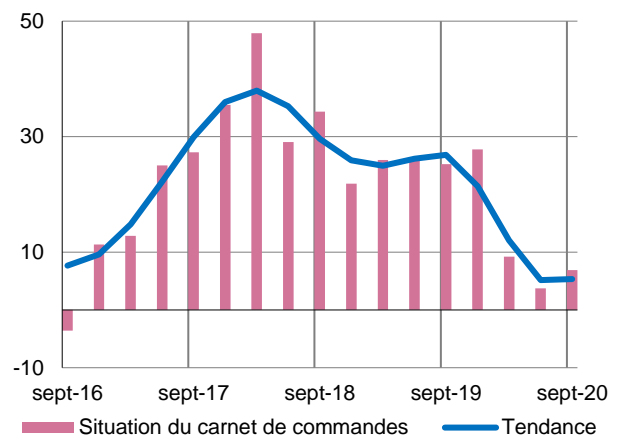
BÂTIMENT :

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)

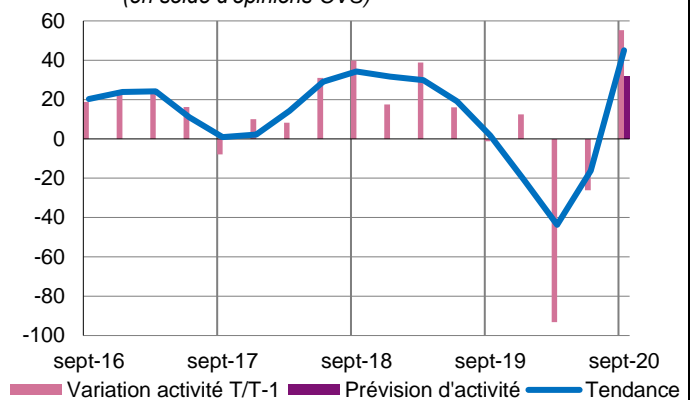


Gros œuvre

Après deux trimestres en forte baisse, l'activité s'est inscrite en progression marquée.

Les chefs d'entreprise anticipent une nouvelle progression pour le dernier trimestre.

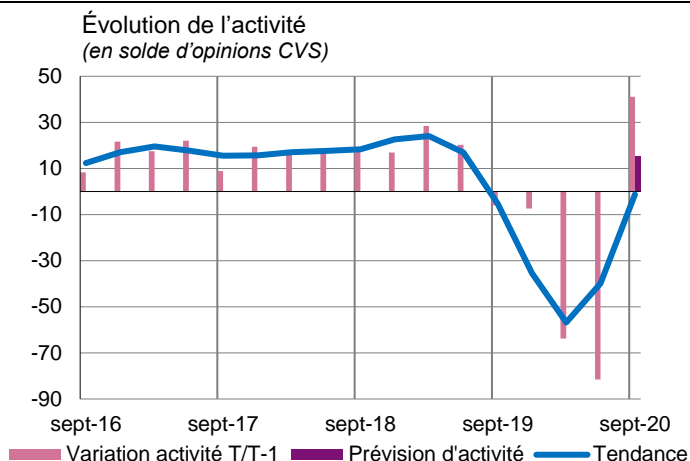
Évolution de l'activité (en solde d'opinions CVS)



Second œuvre

Après plusieurs trimestres de baisse sensible, l'activité s'est inscrite en nette progression.

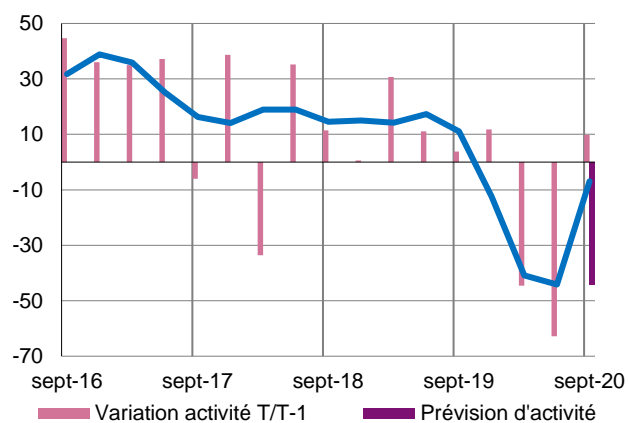
Les perspectives sont globalement bien orientées.



TRAVAUX PUBLICS :

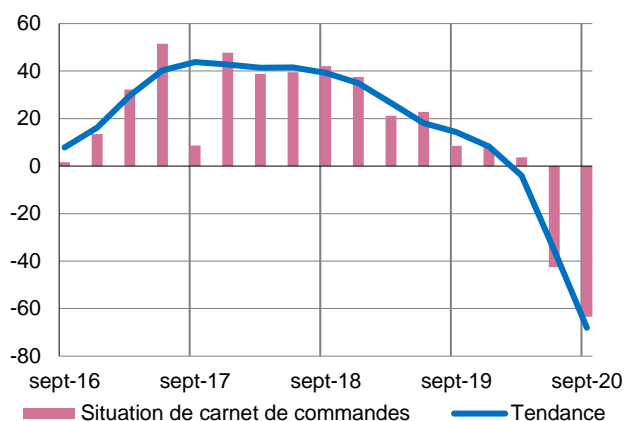
Activité passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



Situation actuelle de l'état du carnet de commandes

(en solde d'opinions CVS)



Après deux trimestres de recul marqué, l'activité s'est inscrite en progression modérée.

Le niveau des carnets de commandes, très en deçà de la normale, se dégrade encore fortement.

Les chefs d'entreprise anticipent un net repli de l'activité sur le dernier 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