BANQUE DE FRANCE
EUROSYSTÈME

La conjoncture en Haute-Normandie

Décembre 2015

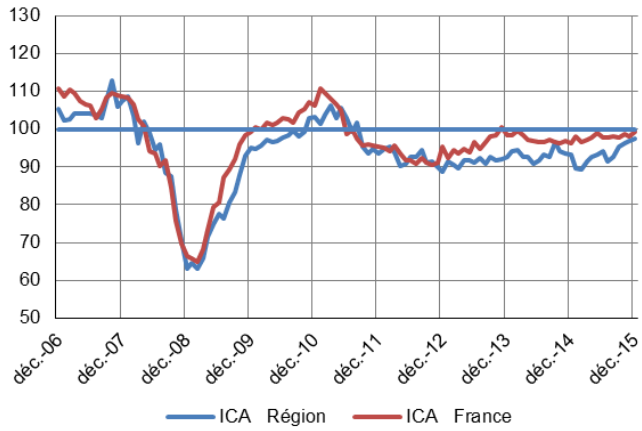
En décembre, la conjoncture demeure décevante dans les services marchands tandis que l'activité industrielle régionale enregistre une nouvelle progression. Dans ce contexte, les prévisions des chefs d'entreprises restent positives mais prudentes. À court terme, les effectifs devraient d'ailleurs bénéficier de cette amélioration mesurée.

Enquêtes mensuelles

Indicateurs du Climat des Affaires

Un indicateur du climat des affaires permet une lecture rapide et simplifiée de la situation conjoncturelle. Il résume par une variable synthétique l'évolution des soldes d'opinion qui présentent des évolutions similaires dans le temps. En hausse, il traduit une amélioration du climat conjoncturel ; en baisse, sa dégradation ; 100 = moyenne de longue période.

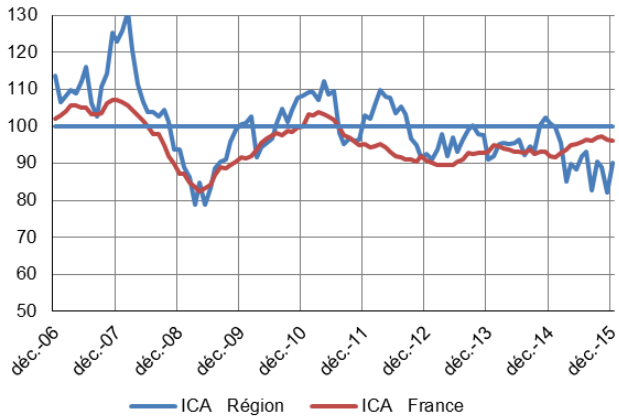
Industrie



L'ICA régional continue sa progression débutée en août pour atteindre 97. Pour mémoire, en décembre 2014, il était inférieur de 4 points, soit 93.

Au niveau national, l'ICA s'établit à 99, soit 3 points de plus qu'en décembre 2014.

Services marchands



L'indicateur haut-normand affiche une évolution positive de 8 points pour atteindre 90. A un an d'intervalle, l'ICA s'élevait à 100.

Sur la France, l'indice est à 96, comme le mois dernier mais en augmentation de 4 points par rapport à 2014.

Enquêtes trimestrielles

Bâtiment et Travaux Publics

L'activité du bâtiment progresse encore tout en demeurant à un niveau assez faible et celle des travaux publics s'améliore enfin. Cette tendance devrait se poursuivre au premier trimestre 2016 sauf pour le gros œuvre, et dans une moindre mesure pour le secteur des travaux publics.

Commerce de gros

Les ventes réalisées et les commandes reçues sont en baisse. L'état des carnets laisse cependant espérer un redressement à brève échéance.

Dernières enquêtes et statistiques nationales de la Banque de France

Enquête mensuelle de conjoncture – Cliquer ici

Travaux publics et commerce de gros – Cliquer ici

Indicateurs conjoncturels – Cliquer ici

Défaillances d'entreprises – Cliquer ici

Évolution des crédits aux entreprises – Cliquer ici

Taux des crédit aux entreprises – Cliquer ici

Enquête régionale

Les entreprises en Région
Bilan 2014, perspectives 2015

Tous les graphiques de ce document sont réalisés à partir des données collectées par la Banque de France. Reproduction autorisée en citant la source.

20,2 %

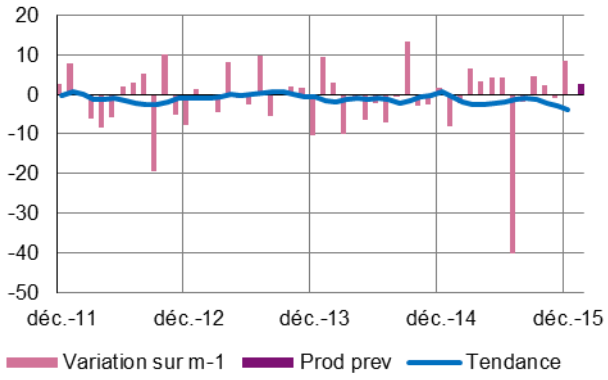
Poids des effectifs de l'industrie
par rapport à la totalité des effectifs
(source : ACOSS-URSSAF 12/2014)

Industrie

La production industrielle régionale s'inscrit en progression en décembre grâce à la bonne tenue de la demande globale. Les carnets, correctement garnis, laissent entrevoir la poursuite de cette tendance favorable à court terme avec des réembauches programmées et, donc un impact positif sur l'emploi.

Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



La production industrielle affiche une progression en décembre avec toutefois des évolutions divergentes selon les secteurs et les branches.

Les industries de fabrication de matériel de transport, des produits en caoutchouc/plastique/verre, le travail du bois/papier et imprimerie, ainsi que l'industrie chimique et la fabrication d'équipements électriques/électroniques ont travaillé à un rythme soutenu.

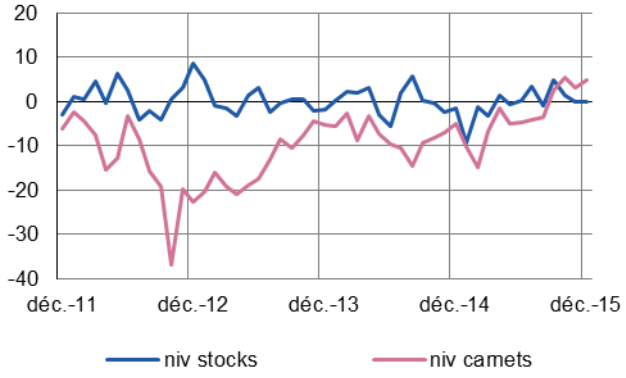
Tandis que l'activité se maintenait dans la fabrication d'autres produits industriels, les volumes fabriqués fléchissaient dans les industries agricoles et alimentaires et la métallurgie.

Les estimations des dirigeants d'entreprises laissent entrevoir de nouveau une augmentation de la production : les prévisions les plus optimistes concernent les industries agricoles et alimentaires, la métallurgie et fabrication de produits métalliques et l'industrie du bois/papier/imprimerie.

À l'inverse, le secteur de fabrication de matériel de transport et l'industrie du caoutchouc/plastique/verre anticipent un ralentissement de leur activité.

Situation des carnets et des stocks de produits finis

(en solde d'opinions CVS)



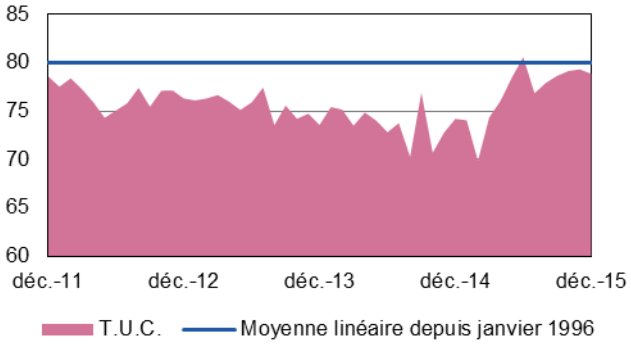
La demande globale progresse légèrement, portée par l'international, alors qu'elle s'érode sur le marché domestique. Cette tendance est principalement observée dans les secteurs de la fabrication d'équipements électriques et électroniques et dans la filière du bois/papier/imprimerie.

Au final, le niveau des carnets de commandes est en progression et l'appréciation d'ensemble est jugée plus fournie. Les plans de charge des branches de la fabrication de matériel de transport, de l'industrie du bois/papier/imprimerie et la production d'équipements électriques et électroniques sont les plus correctement garnis.

Les stocks ont été mobilisés pour faire face à des fermetures de sites pendant les congés de fin d'année. Cependant, ils sont stables principalement dans les secteurs de la fabrication de matériels de transport et des autres produits industriels.

Utilisation des capacités de production

(en pourcentage)



Succédant à plusieurs mois de progression, le taux d'utilisation des capacités de production affiche un léger repli à 78.8 %, tout en restant bien supérieur à celui de décembre 2014 (74.2 %).

De nombreux secteurs affichent un taux au-dessus de la moyenne linéaire haut-normande de 80 %. Ce ratio est nettement supérieur dans les branches de l'industrie Bois/Papier/imprimerie (86.9 %) et l'industrie chimique (83.8 %).

À l'inverse, la filière produits en caoutchouc/plastique/verre (77.1 %) et la métallurgie et fabrication de produits métalliques, dont le taux perd 3 points pour s'établir à 65.3 %, affichent des taux en diminution.

9,5 %

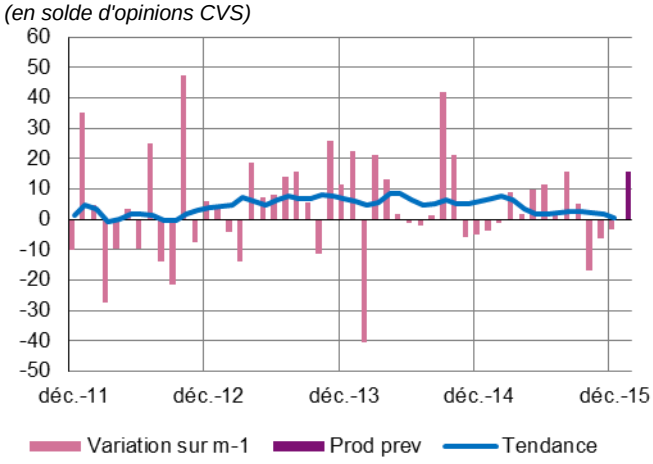
Poids des effectifs du sous-secteur dans la totalité de l'industrie
(source : ACOSS-URSSAF 12/2014)

Fabrication de denrées alimentaires et de boissons

La production s'inscrit en baisse moins marquée d'un mois sur l'autre. La demande évolue peu, même si un rebond des exportations est à noter. En cette fin d'année, les stocks de produits finis sont reconstitués. Des revalorisations modérées sont observées sur les prix de vente alors que les prix des matières premières se stabilisent. Malgré leur contraction, les carnets restent légèrement supérieurs à la normale et l'activité devrait progresser dans les prochaines semaines et profiter à l'emploi.

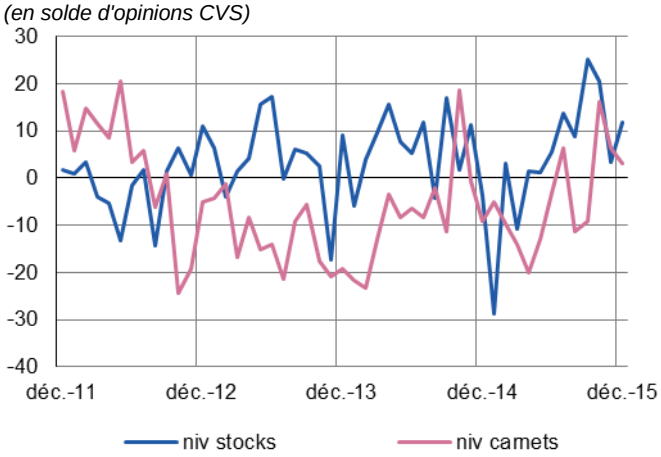
Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



Situation des carnets et des stocks de produits finis

(en solde d'opinions CVS)



14,9 %

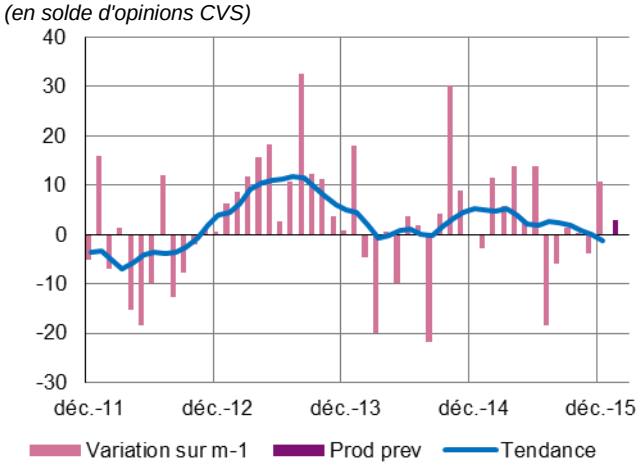
Poids des effectifs du sous-secteur dans la totalité de l'industrie
(source : ACOSS-URSSAF 12/2014)

Équipements électriques électroniques, informatiques et autres machines

Les rythmes de production ont augmenté en décembre. Globalement néanmoins, la demande recule : la baisse constatée sur le marché domestique n'est pas compensée par les entrées d'ordres en provenance de l'étranger. Le coût des approvisionnements s'oriente à la hausse tandis que ceux des produits finis sont stables. Le jugement porté sur les carnets reste bon et le maintien de l'activité contribuera à la reconstitution des stocks.

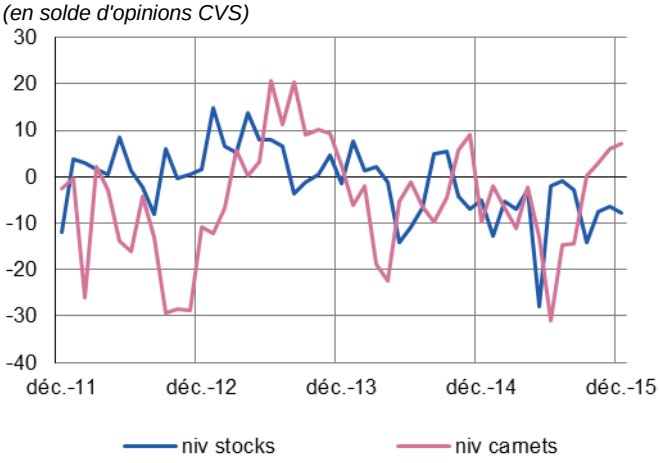
Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



Situation des carnets et des stocks de produits finis

(en solde d'opinions CVS)



12,7 %

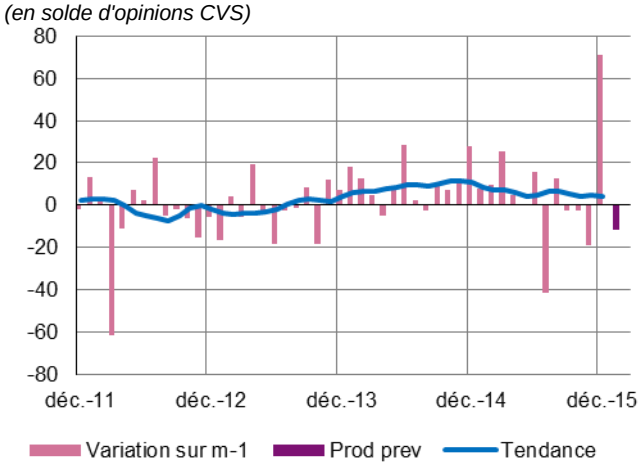
Poids des effectifs du sous-secteur dans la totalité de l'industrie
(source : ACOSS-URSSAF 12/2014)

Matériels de transport

Après plusieurs mois moins dynamiques, la production augmente de manière significative. L'accroissement des entrées d'ordres, notamment sur le marché intérieur, permet de renforcer des carnets de commandes déjà bien garnis les mois précédents. Après le rebond de décembre, les volumes de fabrication devraient se contracter sans impact négatif sur les effectifs. Les stocks allégés devraient être reconstitués pour répondre aux nécessités dès le mois prochain.

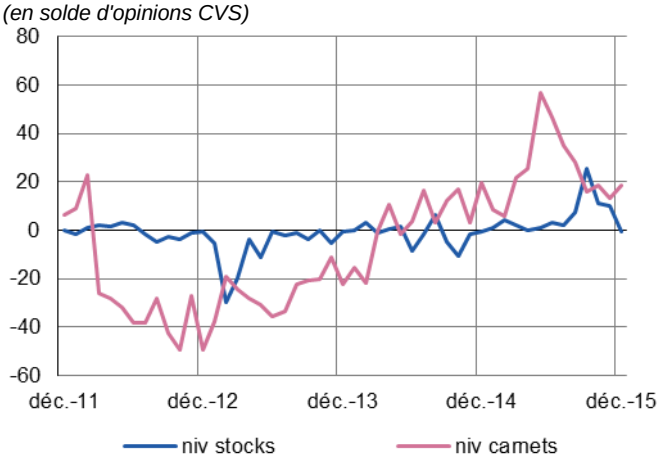
Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



Situation des carnets et des stocks de produits finis

(en solde d'opinions CVS)



63,0 %

Poids des effectifs du sous-secteur dans la totalité de l'industrie
(source : ACOSS-URSSAF 12/2014)

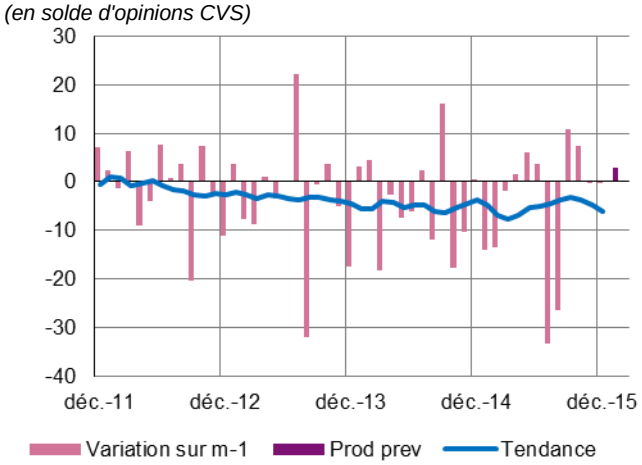
Autres produits industriels

Textiles, habillement, cuir et chaussure – Industrie chimique – Produits en caoutchouc, plastique et autres produits non métalliques – Métallurgie et produits métalliques – Bois, papier et imprimerie

Pour le deuxième mois consécutif, l'activité est stable. Le plus souvent, la production et la demande globale sont en légère augmentation à l'exception de la branche de la métallurgie et fabrication de produits métalliques. Les prix des matières premières se contractent sauf pour les industries du bois, papier et imprimerie. Le plan de charge est jugé proche de la normale et les prévisions d'activité tablent sur un léger mieux pour janvier. Les effectifs devraient donc bénéficier de cette tendance alors qu'ils s'étaient tassés notamment en raison de fermetures et d'arrêts techniques dans plusieurs branches.

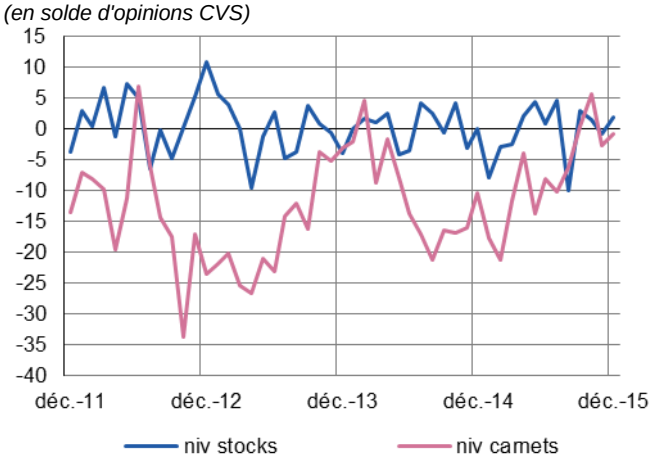
Production passée et prévisions

(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 progresse encore mais dans une moindre mesure qu'en novembre en raison de fermetures programmées en fin de mois.

Les stocks sont mobilisés pour assurer la continuité des livraisons notamment à l'export.

Dans un secteur concurrentiel, les prix des produits finis varient peu tout en restant sur une tendance légèrement haussière ; ceux des matières premières poursuivent leur augmentation plus marquée, réduisant ainsi les marges dégagées.

Les carnets demeurent satisfaisants et l'activité pourrait s'accélérer dans les prochains mois, sans toutefois avoir d'effet positif sur l'emploi.

Métallurgie et fabrication de produits métalliques

L'activité globale recule une nouvelle fois sensiblement en raison de la mauvaise orientation des commandes notamment sur le marché extérieur.

Les moyens de production sont sous-utilisés et les effectifs sont revus à la baisse.

Dans ce contexte morose, les carnets sont toujours jugés insuffisants et les stocks, actuellement supérieurs aux besoins, devraient être ponctionnés pour revenir à un niveau plus conforme.

Cependant, les professionnels escomptent une reprise au premier trimestre 2016.

Produits en caoutchouc, plastique et autres

La branche enregistre un rebond de la production comme annoncé en novembre. L'exportation est apparue à nouveau comme la composante la plus dynamique de la demande même si le marché intérieur affiche aussi une orientation à la hausse.

Les prix de vente poursuivent leur contraction alors que ceux des matières premières marquent une pause. Les stocks ont dégonflé en cette fin d'année et devraient rapidement retrouver un volume conforme.

Les carnets d'ordres toujours proches de la normale se resserrent et les prévisions prudentes font état d'un ralentissement d'activité avec une répercussion sur le travail temporaire.

Industrie chimique

Après le léger repli de novembre, l'activité repart à la hausse grâce à la demande intérieure.

Les stocks apparaissent toutefois inférieurs à leur niveau d'équilibre et les carnets de commande sont encore jugés courts par les professionnels.

Du fait de l'augmentation du prix des matières premières, les revalorisations tarifaires se poursuivent mais dans une moindre mesure.

L'emploi s'est contracté en raison des fermetures de site en fin d'année mais l'activité devrait continuer sa progression à un rythme toutefois inférieur, impactant positivement les effectifs employés.

36,1%

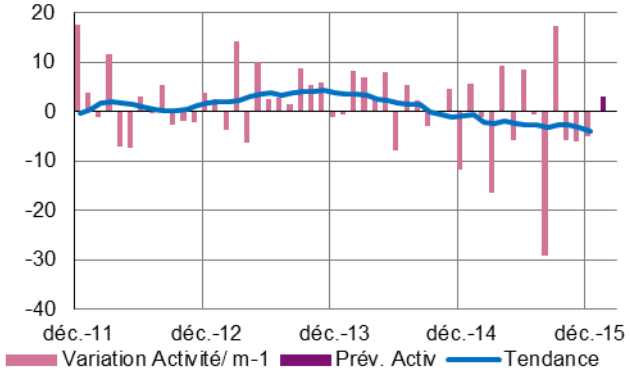
Poids des effectifs des services marchands par rapport à la totalité des effectifs
(source : ACOSS-URSSAF 12/2014)

Services marchands

Globalement, la tendance baissière de l'activité se poursuit, avec toutefois des évolutions contrastées selon les secteurs. Les perspectives à court terme s'annoncent un peu plus favorables.

Évolution globale

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



Comme précédemment, l'activité enregistre un recul d'ensemble en raison des mauvais résultats observés notamment dans l'informatique et les services d'information, les services administratifs et de soutien, et surtout le travail temporaire.

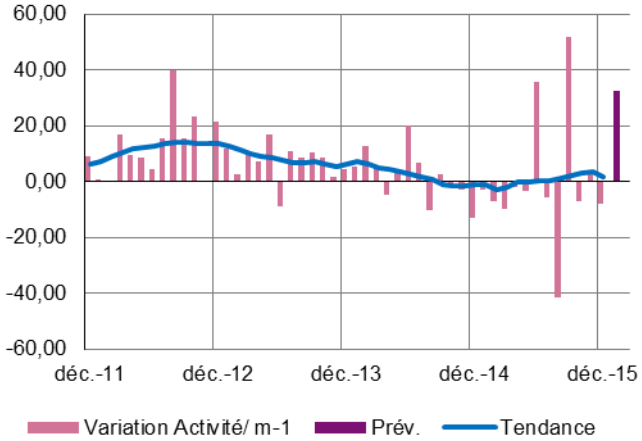
Toutefois, il convient de noter une bonne activité des transports routiers et des activités juridiques, comptables et de gestion.

Les prix se maintiennent et les trésoreries sont jugées correctes, un peu plus étoffées que le mois précédent.

Bien que la demande fléchisse légèrement, un regain de l'activité est attendu.

Activités spécialisées, scientifiques et techniques, services administratifs et soutien

Évolution de la demande et prévisions
(en solde d'opinions CVS)



Activités juridiques, comptables, de gestion, d'architecture, d'ingénierie, et d'analyse technique

L'activité et la demande sont en belle progression.

Les prix sont stables et les trésoreries positives.

Une reconduction de ce climat favorable est attendue avec des effets positifs sur l'emploi.

Activités des services administratifs et de soutien

Activités liées à l'emploi

Une baisse du nombre de missions est enregistrée dans un contexte de stabilité des prix.

Les trésoreries se redressent.

Les prévisions pour les semaines à venir sont justes suffisantes.

Services relatifs aux bâtiments et aménagement paysager

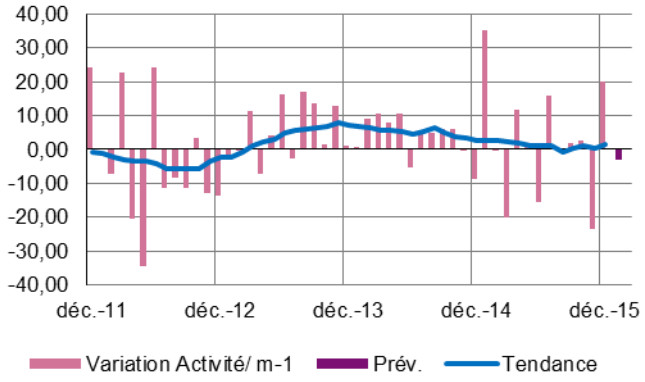
La nette diminution des entrées de commandes a un impact négatif sur l'activité.

Les trésoreries s'améliorent mais les prix ont peu évolué.

La prochaine période s'annonce plus active.

Transports, hébergement et restauration

Évolution de la demande et prévisions
(en solde d'opinions CVS)



Transports routiers de fret et par conduites

L'évolution de la demande a entraîné une augmentation des volumes transportés.

Les prix reculent et les trésoreries déjà étroites se contractent à nouveau.

Les professionnels anticipent une quasi-stagnation de l'activité dans les semaines à venir.

Hébergement

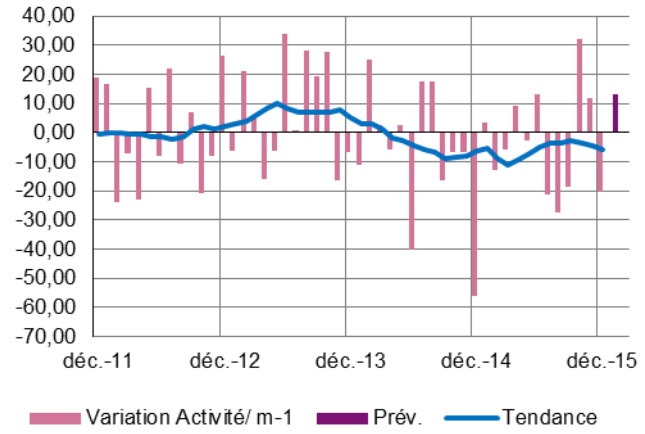
Les taux d'occupation sont en repli, mais à un niveau moindre que précédemment.

Les tarifs ont été réévalués, ce qui permet aux trésoreries de se rapprocher de l'équilibre.

La prudence est de mise pour la prochaine période.

Information et communication

Évolution de la demande et prévisions
(en solde d'opinions CVS)

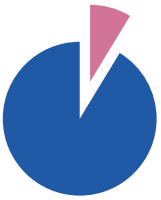


Activités informatiques et services d'information

Sous l'effet d'un repli de la demande, le volume des prestations a chuté.

Les prix ont peu évolué, une nouvelle détérioration des trésoreries est enregistrée.

Pour autant, les prévisions formulées par les responsables d'entreprises sont positives.



8,7%

Poids des effectifs du bâtiment et des travaux publics par rapport à la totalité des effectifs
(source : ACOSS-URSSAF 12/2014)

Bâtiment et Travaux Publics

Bâtiment

Comme le trimestre précédent, l'activité globale du secteur progresse mais plus modérément au cours des trois mois écoulés, même si, finalement, le volume global annuel n'atteint pas celui à fin décembre 2014.

Grâce aux concessions tarifaires pratiquées, les carnets, tirés par le second œuvre, retrouvent un niveau jugé conforme à la normale, offrant une meilleure visibilité à la profession.

Pour autant, la situation de l'emploi ne s'est pas améliorée, mais les professionnels avancent prudemment que des embauches pourraient intervenir au cours du trimestre prochain.

Gros œuvre

Comme escompté au trimestre dernier, le courant d'affaires progresse encore. Pour autant, la dégradation apparait, au total, bien nette sur un an.

Les professionnels estiment les carnets très insuffisants ce qui n'offre qu'une visibilité partielle et incertaine des mises en chantier pour l'année à venir.

Second œuvre

Une nouvelle fois, le volume des travaux réalisés est en légère augmentation. Cette tendance n'est cependant pas suffisante pour rattraper le différentiel d'activité par rapport à 2014.

Les entrepreneurs jugent les carnets de commande bien mieux garnis qu'au trimestre précédent et l'activité devrait enregistrer une amélioration dans les tout premiers mois de 2016.

Travaux publics

Contrairement au trimestre passé, les entreprises de travaux Publics voient leur activité augmenter notamment en raison d'un temps clément. Toutefois, le retard de chiffre d'affaires enregistré depuis le début de l'année ne sera pas rattrapé.

Les prix pratiqués sont revus à la baisse pour pouvoir gagner en compétitivité lors des appels d'offres, cette tendance devant se maintenir pour le premier trimestre 2016 dans une moindre mesure.

Les effectifs sont stables, le recours aux congés étant préféré à l'utilisation du chômage technique, mais ils devraient se réduire en raison de départs naturels de type retraite.

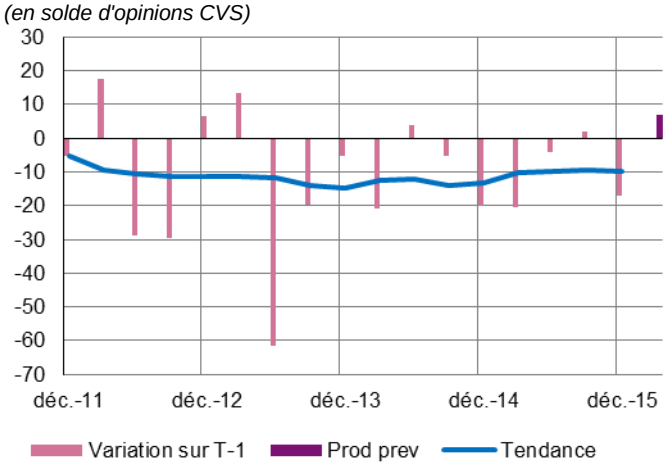
Enfin, les carnets sont toujours estimés très bas ce qui ne permet pas de visibilité de reprise à court terme.

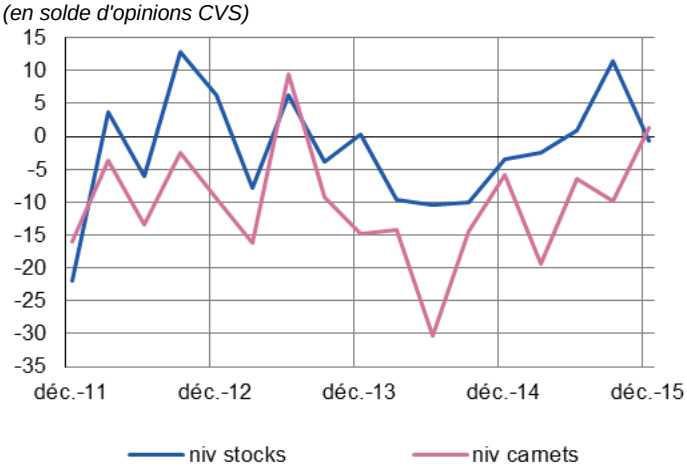
Commerce de gros

Après la pause observée le trimestre précédent, l'activité s'inscrit de nouveau en repli. Les entreprises du secteur enregistrent une diminution de leurs ventes. Parallèlement, et dans une plus forte proportion, la réduction des achats leur a permis de réduire les stocks, proches de la normale. Les carnets, même s'ils atteignent juste le niveau souhaité, devraient permettre une reprise de l'activité.

Activité passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



Situation des carnets et des stocks de produits finis

(en solde d'opinions CVS)