BANQUE DE FRANCE
EUROSYSTÈME

La conjoncture en Haute-Normandie

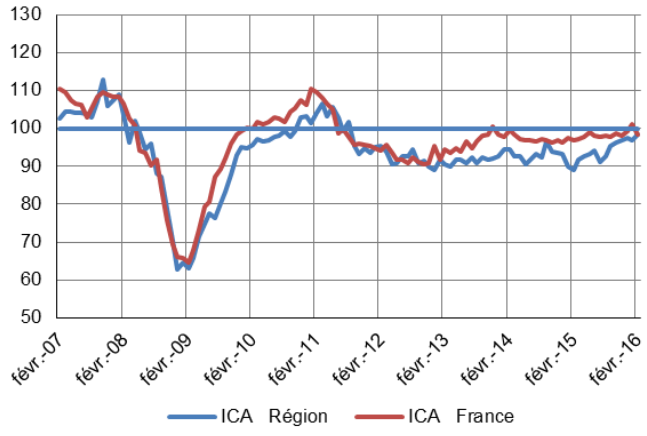
Enquêtes mensuelles – Février 2016

L'activité industrielle enregistre un rebond tandis que celle des services marchands accuse un repli. Les prévisions sont toutefois optimistes à brève échéance dans les deux secteurs. Seule l'industrie laisse espérer des embauches.

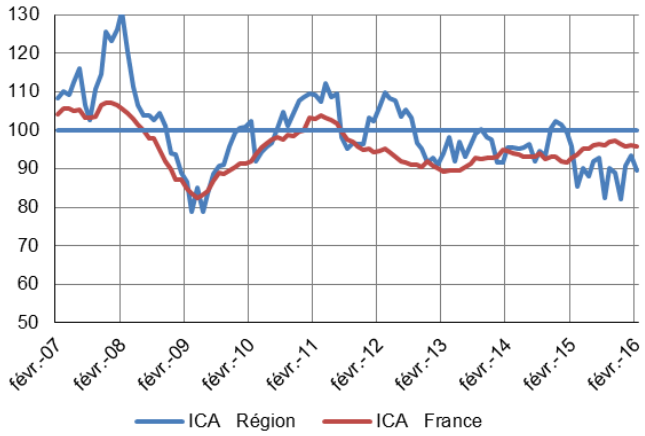
Indicateurs du Climat des Affaires

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



Services marchands



L'ICA régional se positionne à 99 contre 97 en janvier et 89 un an plus tôt. Il faut remonter à août 2011 pour noter un niveau équivalent (101).

Au national, il régresse d'un mois sur l'autre de 101 à 98.

L'indicateur Haut-Normand perd 5 points pour atteindre 89, sans retrouver son niveau de février 2015 établi à 96.

Sur la France, il reste stable à 96, et supérieur à un an d'intervalle (93).

Dernières enquêtes et statistiques de la Banque de France

Jusqu'au mois de juin 2016, les analyses conjoncturelles des directions régionales de la Banque de France couvrent le périmètre des anciennes régions. A compter de juillet, les enquêtes porteront sur la région Normandie

Régionales

Bâtiment et Travaux publics – Cette enquête trimestrielle est réalisée aux mois de janvier, avril, juillet et octobre.
Accéder à la dernière enquête.

Commerce de gros – Cette enquête trimestrielle est réalisée aux mois de janvier, avril, juillet et octobre.
Accéder à la dernière enquête.

Les entreprises en Région
Bilan 2015, perspectives 2016

Nationales

Enquête mensuelle de conjoncture – Cliquer ici

Travaux publics et commerce de gros – Cliquer ici

Commerce de détail – Cliquer ici

Information sur les entreprises :

- Défaillances d'entreprises – Cliquer ici
- Évolution des crédits aux entreprises – Cliquer ici
- Accès des entreprises au crédit – Cliquer ici
- Taux des crédits aux entreprises – Cliquer ici

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 %

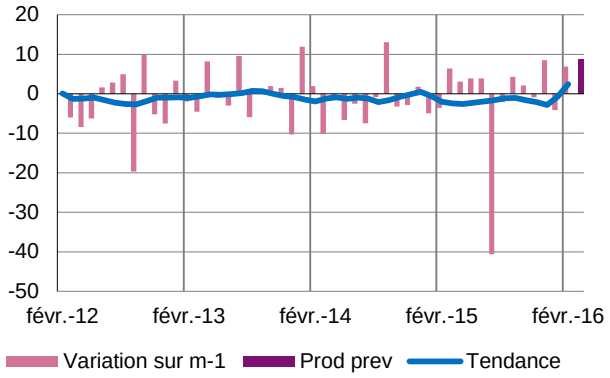
Poids des effectifs de l'industrie
par rapport à la totalité des effectifs
(source : ACOSS-URSSAF 12/2014)

Industrie

Comme attendu par les chefs d'entreprises, la production industrielle régionale enregistre une progression dans son ensemble. La demande à l'export s'anime tandis que le marché domestique est stable. Les prix de vente sont toujours contraints pour demeurer concurrentiels. Les carnets sont jugés corrects et une nouvelle amélioration de l'activité est prévue à court terme avec des retombées positives sur les effectifs employés.

Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



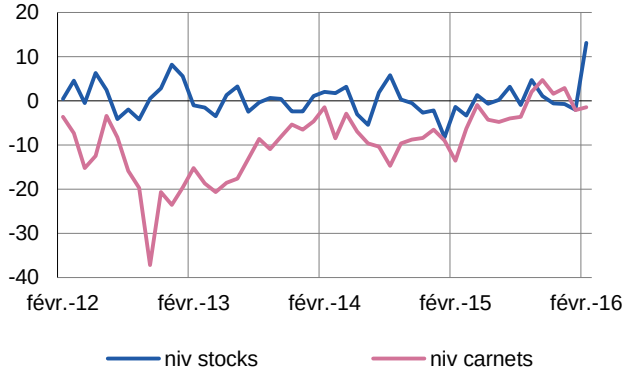
Après le ralentissement en janvier, le mois de février enregistre une progression de l'activité dans son ensemble, améliorant ainsi la situation de l'emploi dans la région.

Les volumes fabriqués s'établissent en hausse sensible dans la fabrication de matériels de transport et le secteur des équipements électriques, électroniques, autres machines. À noter le recul marqué de la métallurgie, et dans une moindre mesure par la branche du bois, papier et imprimerie. Les industries agroalimentaires et la chimie quant à elles, affichent une quasi-stagnation.

Au global, une nouvelle progression est attendue dans les grands secteurs de l'industrie haut-normande, et plus sensiblement dans la fabrication de matériels de transport, l'industrie agroalimentaire, le secteur des équipements électriques, électroniques et la chimie. Seule la branche des produits caoutchouc, plastique et autres table sur une dégradation.

Situation des carnets et des stocks de produits finis

(en solde d'opinions CVS)



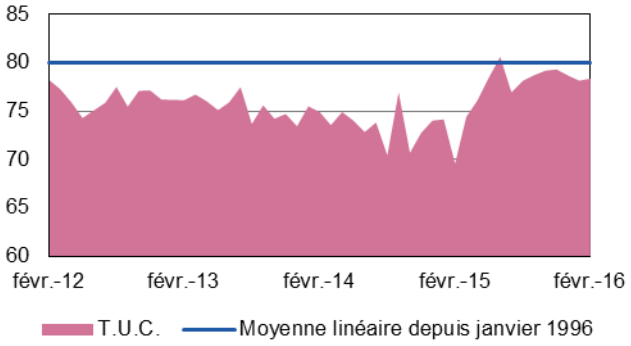
Le jugement porté sur l'état des carnets se maintient à un niveau juste satisfaisant. Cette appréciation est partagée par les responsables des unités de l'agroalimentaire, les équipements électriques, électroniques, autres machines, et les produits caoutchouc, plastiques et autres.

Néanmoins, les carnets des branches bois, papier et imprimerie, de la métallurgie et l'industrie chimique, sont jugés très dégradés. En revanche, les plans de charge de la fabrication de matériels de transport offrent une bien meilleure visibilité.

Les stocks, encore un peu lourds en raison d'une progression limitée de la demande intérieure, devraient retrouver des niveaux plus conformes notamment pour satisfaire le marché international.

Utilisation des capacités de production

(en pourcentage)



Le taux d'utilisation des capacités de production régional s'affiche à 78,4 %, en légère progression sur un mois (78,2 %) et en nette augmentation sur un an (69,6 %).

Il s'établit légèrement au-delà de la moyenne linéaire haut-normande dans les secteurs de l'agroalimentaire (83,8 %), les équipements électriques, électroniques et autres machines (81,9 %), la fabrication de matériels de transport (81,4 %) et le travail du bois, papier, imprimerie (80,6 %).

À l'inverse, le taux est inférieur dans la métallurgie (72,7 %), l'industrie chimique (74,3 %), les produits caoutchouc, plastique et autres (74,6 %).

9,5 %

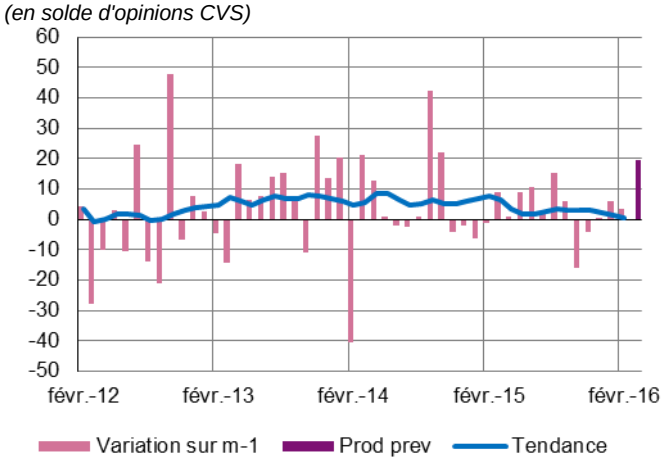
Poids des effectifs du sous-secteur dans la totalité de l'industrie
(source : ACOSS-URSSAF 12/2014)

Fabrication de denrées alimentaires et de boissons

L'activité marque le pas en février avec des mises en fabrication quasiment stables d'un mois sur l'autre. Globalement, les entrées de commandes se maintiennent, essentiellement grâce à la bonne tenue de la demande étrangère. L'orientation à la baisse du prix des matières premières se confirme, et permet enfin une répercussion sur les prix de vente. Malgré la reconstitution des stocks et des carnets jugés conformes à la normale, les perspectives de production s'orientent à la hausse et pourraient profiter à l'emploi.

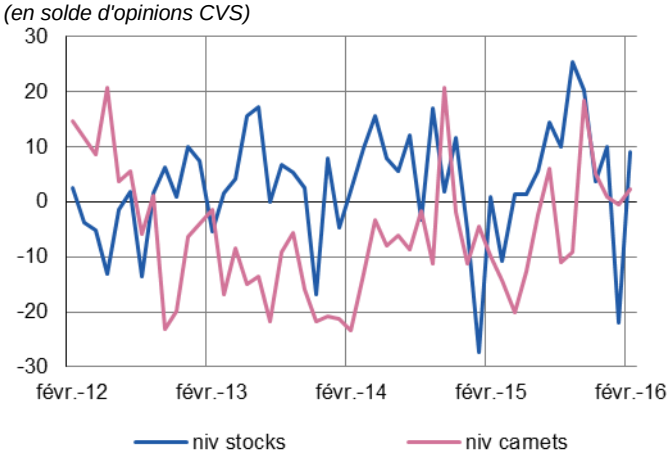
Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



Situation des carnets et des stocks de produits finis

(en solde d'opinions CVS)



14,9 %

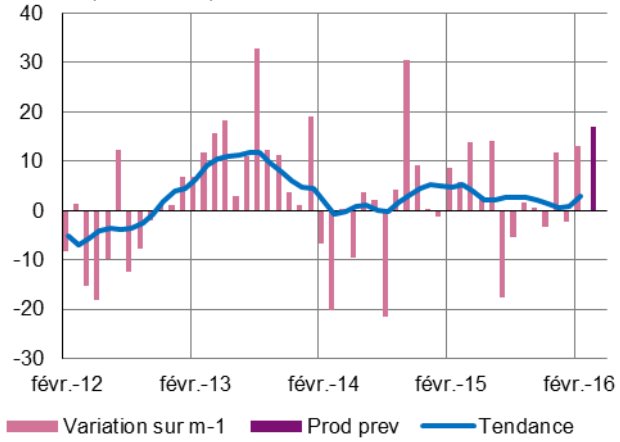
Poids des effectifs du sous-secteur dans la totalité de l'industrie
(source : ACOSS-URSSAF 12/2014)

Équipements électriques électroniques, informatiques et autres machines

Après le léger repli observé en janvier, la production a nettement progressé, stimulée par un courant d'affaires favorable, notamment en provenance de l'étranger. Les prix des matières premières, comme ceux des produits finis, se maintiennent. Les stocks restent lourds, mais les carnets se rapprochent des niveaux souhaités, et les anticipations d'activité sont favorablement orientées.

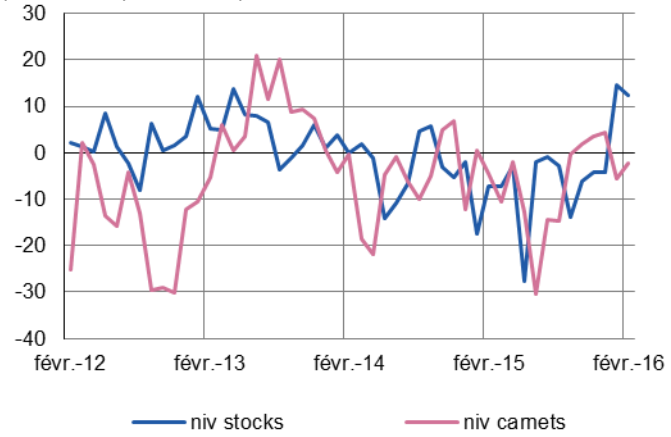
Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



Situation des carnets et des stocks de produits finis

(en solde d'opinions CVS)



12,7 %

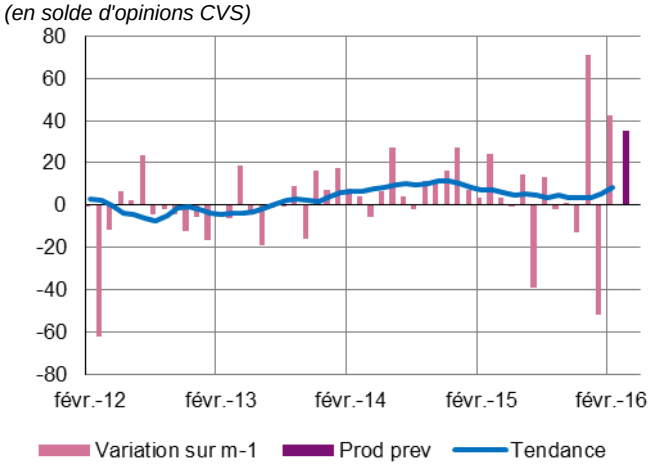
Poids des effectifs du sous-secteur dans la totalité de l'industrie
(source : ACOSS-URSSAF 12/2014)

Matériels de transport

Comme prévu le mois dernier, la production du secteur a nettement augmenté sous l'effet d'une vive hausse des commandes françaises et étrangères. Ainsi, les carnets sont particulièrement étoffés et nécessitent des ajustements à la hausse du personnel intérimaire. Pour autant, les stocks apparaissent supérieurs à leur niveau d'équilibre mais devraient s'alléger compte tenu des belles perspectives d'activité anticipées à très court terme, profitant également à l'emploi.

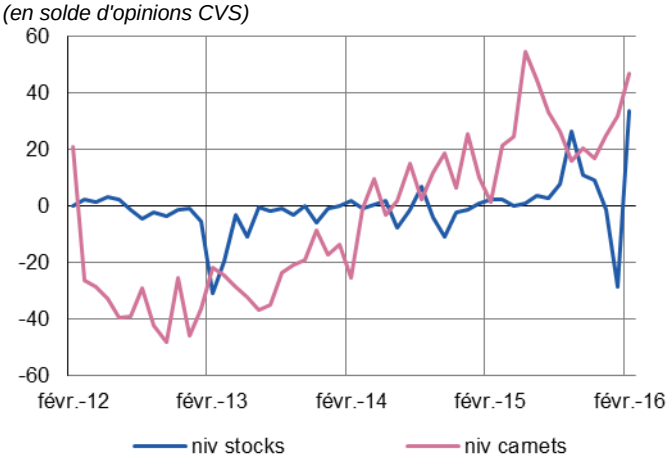
Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



Situation des carnets et des stocks de produits finis

(en solde d'opinions CVS)



63,0 %

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

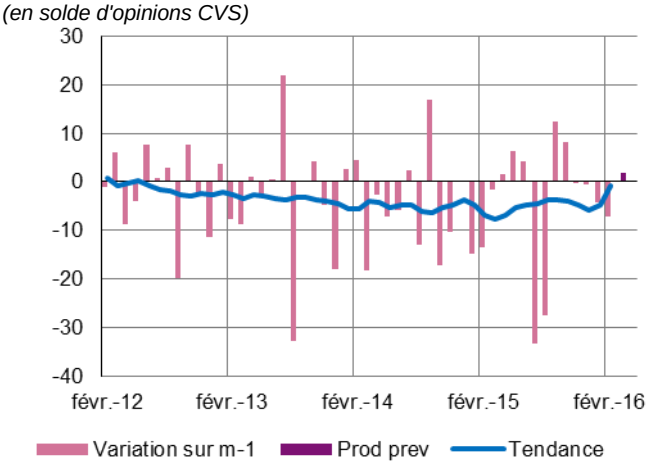
Autres produits industriels

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

L'activité globale du secteur s'affiche de nouveau en retrait, à l'exception de la fabrication de produits en caoutchouc, plastique et verre. Les stocks s'alourdissent notamment en raison du recul des commandes du marché intérieur. Le jugement porté sur le carnet global se détériore encore, particulièrement dans la métallurgie et dans les industries du bois, papier et imprimerie. Dans ce contexte, les prévisions font état d'une stabilité de la production et de l'emploi.

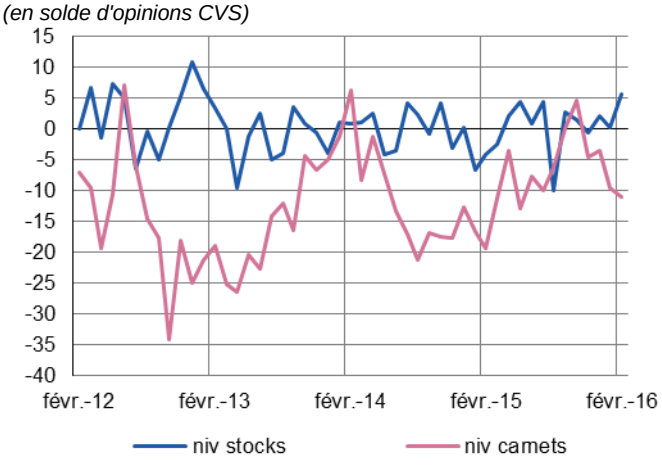
Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



Situation des carnets et des stocks de produits finis

(en solde d'opinions CVS)



Travail du bois, industrie du papier et imprimerie

L'activité de la branche s'est de nouveau contractée. Les plans de charge sont jugés très insuffisants, notamment en raison d'une diminution de la demande étrangère et d'un marché national atone.

Les stocks apparaissent le plus souvent supérieurs au point d'équilibre tandis que les prix se stabilisent et que les effectifs se dégradent encore.

Malgré une faible visibilité, les professionnels restent confiants et escomptent une meilleure orientation de la production pour maintenir le niveau de l'emploi.

Métallurgie et fabrication de produits métalliques

Une fois encore, la branche enregistre une baisse des volumes produits. Le marché intérieur se tasse, entraînant un alourdissement des stocks, tandis que l'évolution est plus favorable à l'export.

Alors que les coûts d'approvisionnement poursuivent leur contraction, les prix de vente diminuent également pour garantir la compétitivité des entreprises, surtout sur le marché mondial.

Peu de changements sont attendus dans les prochains mois, et les perspectives tablent sur un statu quo tant du point de vue du volume d'activité que de la situation de l'emploi.

Produits en caoutchouc, plastique et autres

La tendance haussière de janvier se confirme en février grâce au maintien des entrées d'ordres en provenance de l'étranger. Les marges restent tendues dans un contexte d'appels d'offres fortement concurrentiels.

Les plans de charge se rapprochent de la normale favorisant ainsi la situation de l'emploi de la branche.

Quelques annonces de fermetures pour maintenance influencent les prévisions des professionnels qui anticipent un ralentissement de la production et une diminution des stocks pour satisfaire la demande.

Industrie chimique

En février, la production de la branche s'établit en léger retrait, réduisant ainsi l'utilisation des outils. La demande, tant nationale qu'à l'export, marque une pause, expliquée pour certains compartiments, par la faiblesse des commandes de la filière pétrolière.

Tandis que la main d'œuvre reste stable, les stocks sont mobilisés pour satisfaire les livraisons programmées. Les coûts d'approvisionnement et les prix de vente poursuivent leur contraction.

La consistance des carnets demeure toujours insuffisante. Pour autant, les perspectives des chefs d'entreprises se veulent optimistes, accompagnées d'embauches notamment en intérim.

36,1 %

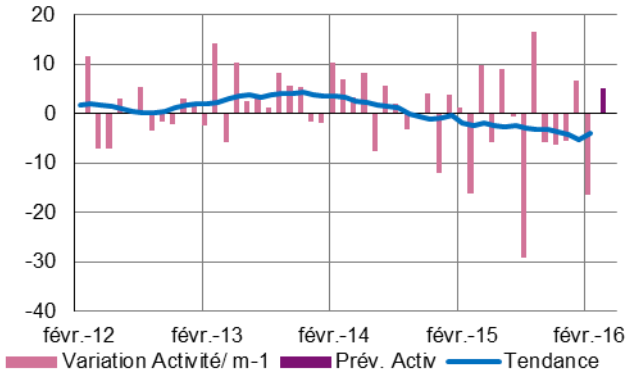
Poids des effectifs des services marchands par rapport à la totalité des effectifs
(source : ACOSS-URSSAF 12/2014)

Services marchands

L'activité dans les services marchands s'inscrit en repli, avec des variations contrastées selon les secteurs. Les perspectives pour mars s'annoncent plus favorables.

Évolution globale

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



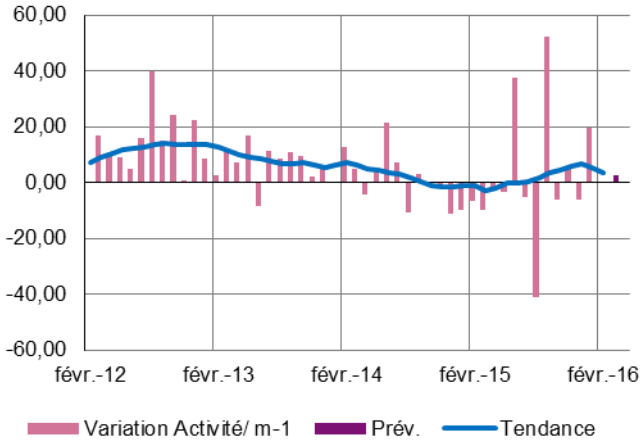
Globalement, un ralentissement du courant d'affaires est observé. Seules les activités juridiques, comptables et de gestion, d'architecture, ingénierie et analyse technique, ainsi que celles liées à l'emploi, sont épargnées.

Les prix se stabilisent et les trésoreries, bien que négatives, enregistrent une légère amélioration.

Malgré une dégradation de la demande, les prévisions des chefs d'entreprises sont positives à brève échéance

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 continuent de progresser, dans une moindre mesure que précédemment.

Les prix sont en légère baisse mais les trésoreries sont jugées satisfaisantes.

La bonne tenue de l'activité devrait se poursuivre.

Activités des services administratifs et de soutien

Activités liées à l'emploi

Sous l'impulsion d'une demande restant bien orientée, le nombre de missions d'intérim effectuées en février progresse, à un rythme toutefois moins soutenu qu'en janvier.

Malgré le maintien de la baisse des prix, les trésoreries s'améliorent.

Une stabilité du volume d'affaires est envisagée à court terme.

Services relatifs aux bâtiments et aménagement paysager

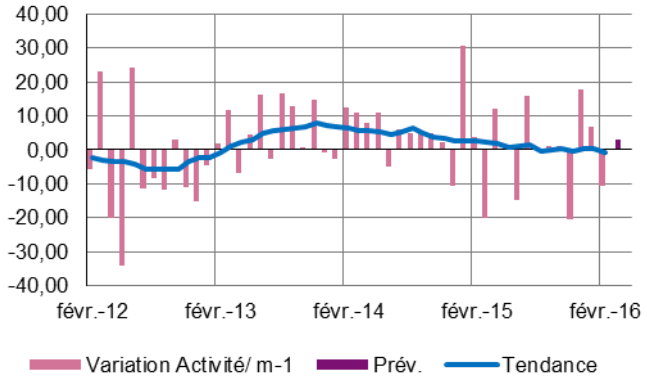
La décélération de la demande entraîne un tassement notable du niveau d'activité, accompagné d'une diminution de personnels.

Toutefois, les trésoreries se redressent sous l'effet des revalorisations tarifaires.

Les prévisions redeviennent positives pour la prochaine échéance.

Transports, hébergement et restauration

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



Transports routiers de fret et par conduites

Un nouveau recul des volumes transportés est enregistré pour le deuxième mois consécutif depuis le début de l'année.

Des réductions tarifaires sont pratiquées et les trésoreries continuent de se dégrader.

Les entrées d'ordres, en baisse sensible, laissent présager un repli de l'activité dans les prochaines semaines.

Hébergement

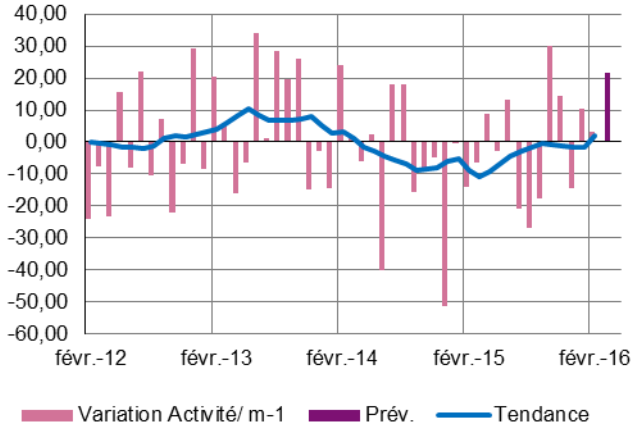
La demande continue de se contracter, entraînant une nouvelle baisse du taux d'occupation.

Les prix, bien que revus à la hausse, n'ont qu'un faible impact sur les trésoreries.

À brève échéance, les professionnels s'avèrent pessimistes en termes d'activité.

Information et communication

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



Activités informatiques et services d'information

Après le léger rebond observé en janvier, le courant d'affaires se contracte.

Les prix sont stables, les trésoreries s'améliorent quelque peu mais restent encore trop étroites.

Toutefois, les entrées d'ordres restent positives, et permettent de tabler sur une prochaine amélioration.