BANQUE DE FRANCE
EUROSYSTÈME

La conjoncture en Haute-Normandie

Mars 2016

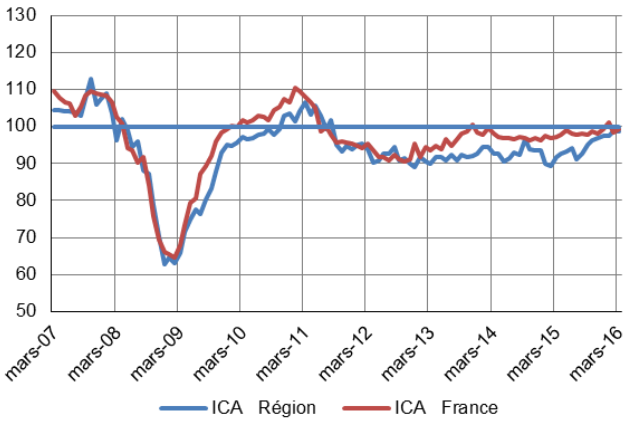
Le mois de mars est marqué par la progression de l'activité dans l'industrie et le BTP et par une légère amélioration dans les services marchands. À brève échéance, les prévisions confirment ces tendances sauf dans le BTP, où les professionnels sont plus réservés.

Enquêtes mensuelles

Indicateurs du Climat des Affaires

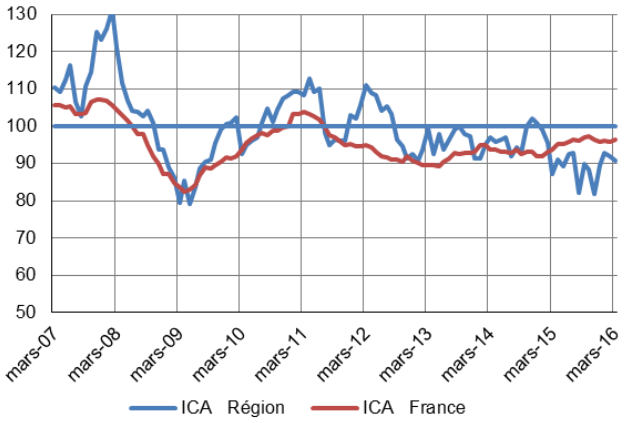
Un indicateur du climat des affaires permet une lecture rapide et simplifiée de la situation conjoncturelle. Il résume par une variable synthétique l'évolution des soldes d'opinion qui présentent des évolutions similaires dans le temps. En hausse, il traduit une amélioration du climat conjoncturel ;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

Industrie



L'indicateur du Climat des Affaires dans l'industrie se stabilise à 99, contre 92 en mars 2015. Au niveau national, il s'établit également à 99 en progression d'un point.

Services marchands



En Haute-Normandie, l'ICA des services marchands s'affiche à 91 contre 87 à un an d'intervalle. L'indicateur national est stable à 96.

Enquêtes trimestrielles

Bâtiment et Travaux Publics

Dans un contexte de demande inégale selon les branches, l'activité d'ensemble progresse de manière plus importante dans les Travaux Publics. Les prévisions des entrepreneurs restent cependant plutôt réservées à court terme.

Commerce de gros

L'activité générale se poursuit à la baisse, à un niveau toutefois moindre que le trimestre précédent. Les prévisions restent prudentes malgré des carnets jugés corrects.

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 %

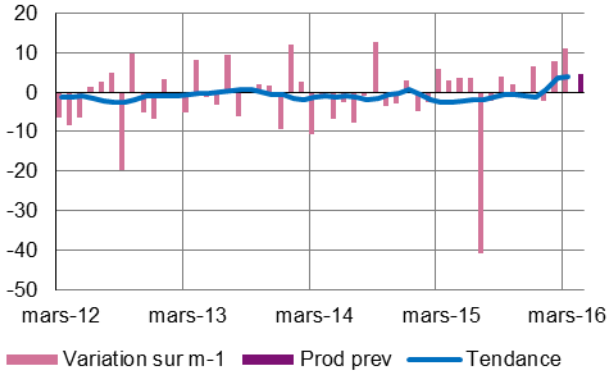
Poids des effectifs de l'industrie
par rapport à la totalité des effectifs
(source : ACOSS-URSSAF 12/2014)

Industrie

En mars, la production industrielle poursuit sa croissance, adossée à la progression de la demande, notamment à l'export. Toutefois, les carnets, jugés trop courts, tempèrent des prévisions d'activité qui restent toutefois orientées à la hausse pour les prochains mois.

Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



En données corrigées des variations saisonnières, la production poursuit sa bonne orientation débutée en février, confirmant ainsi les anticipations des professionnels.

La filière agroalimentaire, les branches du travail du bois/papier/imprimerie, la fabrication de matériel de transport, les équipements électriques/électroniques et les produits caoutchouc/plastique/autres sont les plus dynamiques.

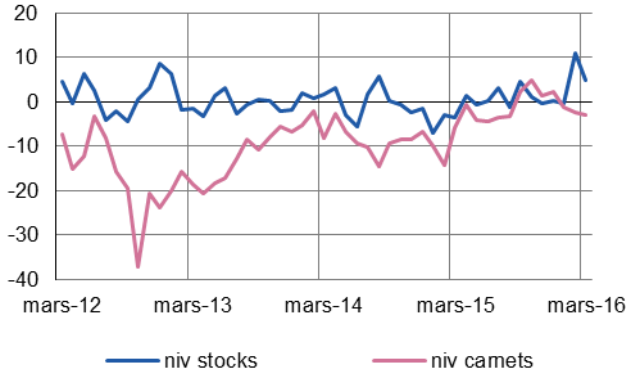
À l'inverse, l'industrie chimique, et la métallurgie/fabrication de produits métalliques sont en repli.

Si les prix des matières premières baissent de nouveau, les prix de vente sont également contenus pour garantir la compétitivité des biens sur le marché, principalement dans la métallurgie et les industries agroalimentaires.

À court terme, l'activité industrielle haut-normande devrait poursuivre sa croissance, soutenue par la fabrication de matériel de transport.

Situation des carnets et des stocks de produits finis

(en solde d'opinions CVS)



Globalement, les arrivées d'ordres suivent une évolution favorable notamment grâce à la bonne tenue de la demande internationale.

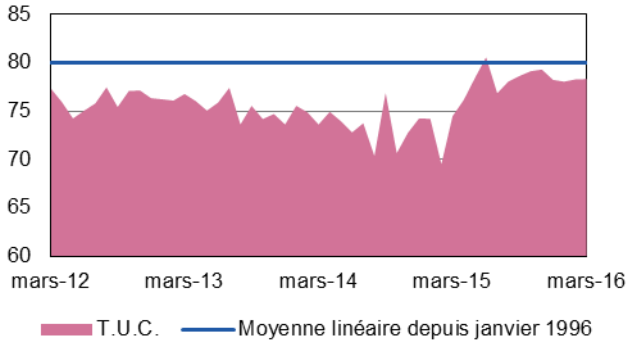
Elles sont cependant contrastées suivant les spécialités. Ainsi, la demande est dynamique pour la fabrication de matériel de transport, l'industrie agroalimentaire, les branches du bois/papier/imprimerie et les équipements électriques/électroniques, alors qu'elle est limitée pour les produits caoutchouc/plastique/autres, la métallurgie et l'industrie chimique.

Au total, l'appréciation portée sur l'état du carnet se dégrade légèrement, notamment dans la métallurgie et l'industrie chimique.

Les stocks de produits finis, encore supérieurs au niveau souhaité, s'allègent et cette tendance devrait se poursuivre le mois prochain.

Utilisation des capacités de production

(en pourcentage)



En mars, le taux d'utilisation des capacités de production se stabilise à 78,3 %, en augmentation de 4 points sur un an (74,5 %).

Trois secteurs affichent un taux supérieur à la moyenne de longue période haut-normande (80 %) : l'industrie agroalimentaire (82,4 %), la fabrication de matériels de transport (82,1 %) et les équipements électriques/électroniques (80,6 %).

En revanche, le TUC reste en deçà de ce seuil dans le secteur des autres produits industriels (76,5 %) et dans l'industrie chimique (73 %).

9,5 %

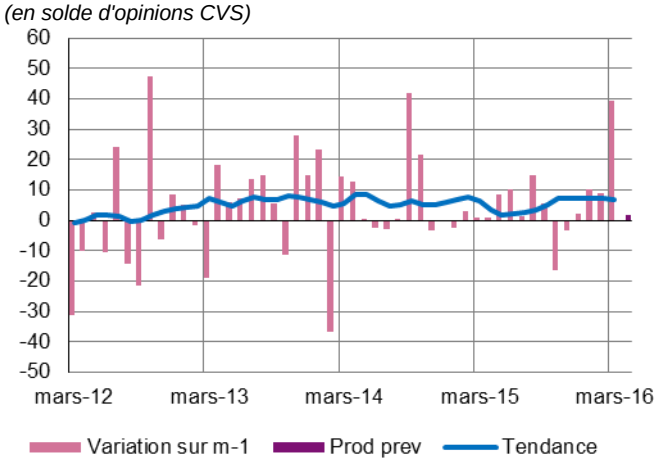
Poids des effectifs du sous-secteur dans la totalité de l'industrie
(source : ACOSS-URSSAF 12/2014)

Fabrication de denrées alimentaires et de boissons

La production se redresse nettement, grâce à un rebond de la demande intérieure et une bonne tenue des commandes extérieures. Les stocks de produits finis ont été réduits et se situent désormais à un niveau proche de la normale. L'orientation à la baisse des prix de vente se confirme, comme celle des approvisionnements. Les carnets de commandes, à peine suffisants, devraient permettre le maintien de la production à court terme.

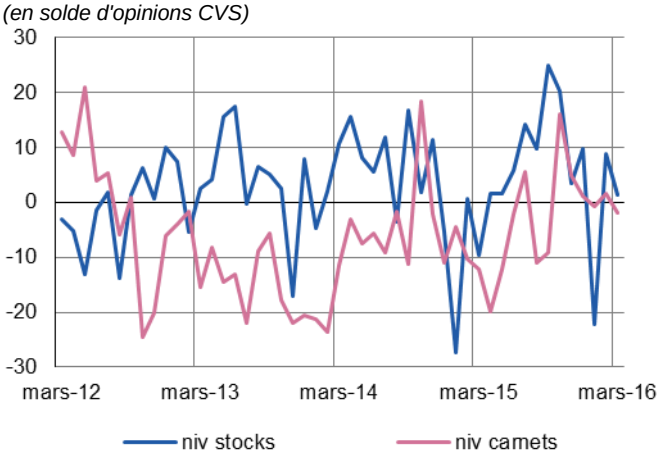
Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



Situation des carnets et des stocks de produits finis

(en solde d'opinions CVS)



14,9 %

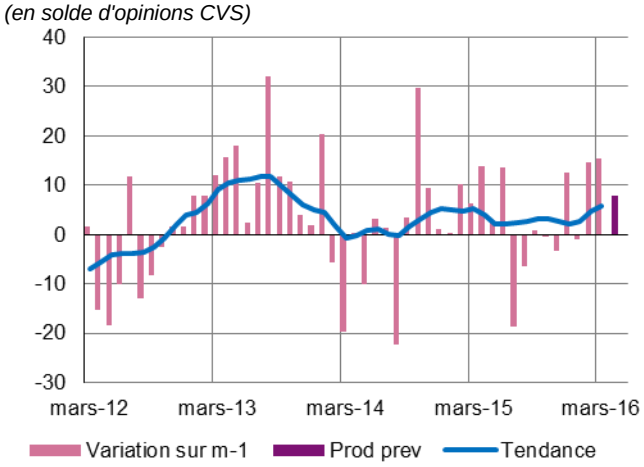
Poids des effectifs du sous-secteur dans la totalité de l'industrie
(source : ACOSS-URSSAF 12/2014)

Équipements électriques électroniques, informatiques et autres machines

Mars s'inscrit dans la continuité du mois précédent avec une nouvelle augmentation de la production. Globalement, la demande reste soutenue, essentiellement en provenance de l'étranger. Les prix des matières premières, ainsi que les prix de vente, restent orientés à la baisse. Malgré des carnets insuffisamment garnis, et des stocks toujours lourds, les anticipations d'activité demeurent positives.

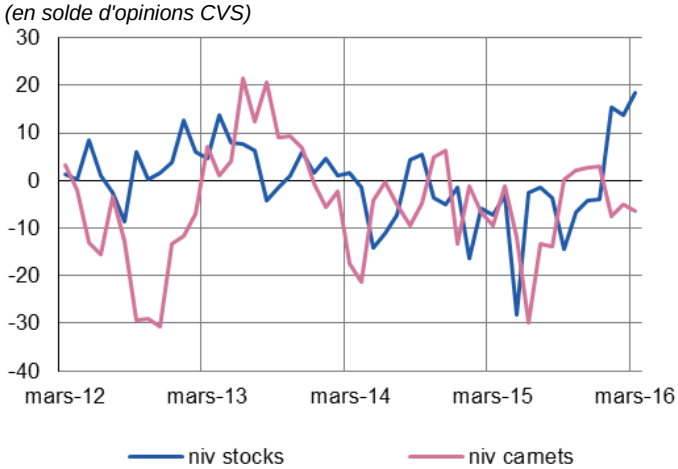
Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



Situation des carnets et des stocks de produits finis

(en solde d'opinions CVS)



12,7 %

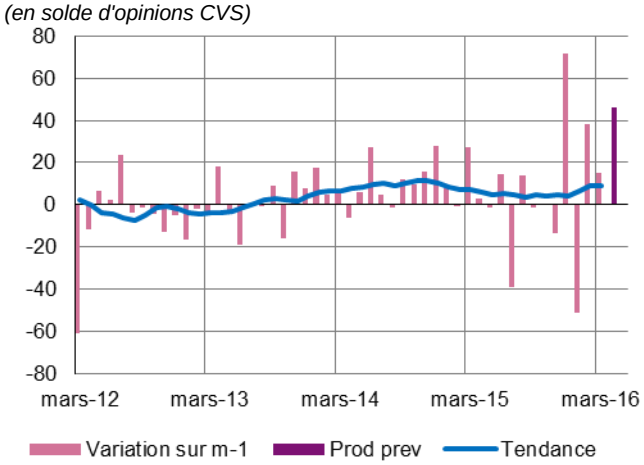
Poids des effectifs du sous-secteur dans la totalité de l'industrie
(source : ACOSS-URSSAF 12/2014)

Matériels de transport

Malgré des retards de livraisons des fournisseurs et des mouvements de grève, la production du secteur continue de s'accroître en raison d'une nette augmentation de la demande globale, encore plus marquée à l'export. Les stocks sont fortement mobilisés mais devraient retrouver leur point d'équilibre dès le mois prochain. Ce constat permet aux professionnels de prévoir un nouveau rebond d'activité à très court terme. La main d'œuvre s'étoffe et devrait encore être renforcée sous l'effet de carnets de commandes jugés très satisfaisants.

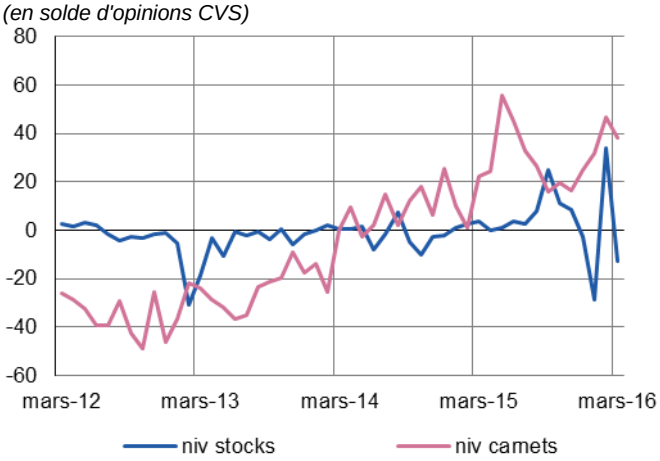
Production passée et prévisions

(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)

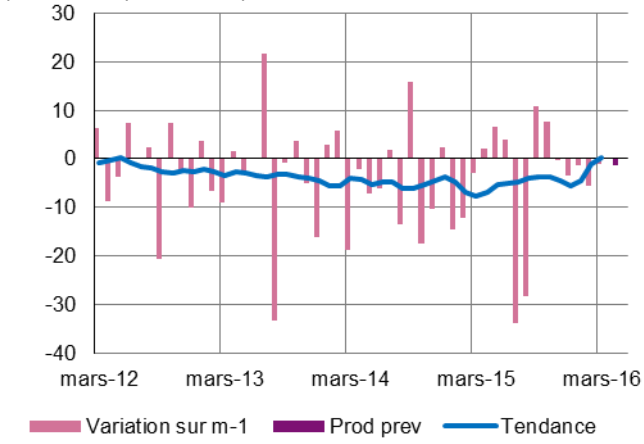
Autres produits industriels

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

Face à l'atonie de la demande, la production a peu évolué d'un mois sur l'autre. Les coûts d'approvisionnement reculent de nouveau, tandis que les prix de vente poursuivent leur contraction pour maintenir la compétitivité des produits. Les carnets sont toujours jugés insuffisants pour laisser entrevoir une amélioration à court terme. Toutefois l'emploi ne devrait pas être affecté.

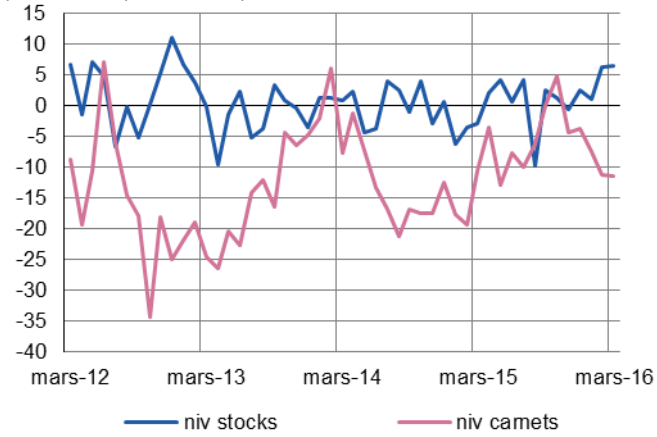
Production passée et prévisions

(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 branche enregistre un rebond de son volume d'activité, tiré par une nette progression de la demande étrangère. Les portefeuilles d'ordres s'améliorent également, revenant ainsi à un niveau jugé correct.

Les prix des matières premières augmentent légèrement et sont répercutés sur les prix de vente pour gagner en rentabilité. Les stocks sont moins lourds et devraient se maintenir au point d'équilibre.

Dans ce contexte, la profession prévoit une nouvelle évolution favorable de la production, accompagnée de recrutements.

Métallurgie et fabrication de produits métalliques

Les rythmes de production ralentissent une nouvelle fois mais dans une moindre mesure qu'en février. La demande, toujours insuffisante, continue à se contracter, surtout sur le marché intérieur.

Les prix, tant d'achat de matières que de vente, poursuivent leur contraction.

Les chefs d'entreprise jugent les carnets largement insuffisants pour laisser espérer une amélioration de l'activité sur la prochaine période, ce qui pourrait avoir un impact défavorable sur l'emploi.

Produits en caoutchouc, plastique et autres

La tendance favorable constatée en début d'année se poursuit malgré un sensible recul de la demande en provenance de l'étranger.

L'outil de production est ainsi plus fortement sollicité, permettant également la reconstitution des stocks. Cette tendance favorable permet d'étoffer les effectifs.

Toutefois, les responsables demeurent prudents et leurs prévisions font état d'un ralentissement de l'activité à court terme.

Industrie chimique

La production recule de nouveau notamment en raison de la baisse des commandes export.

Les prix des approvisionnements progressent peu mais les prix de vente, enfin revus à la hausse, tendent à faire augmenter des marges dégagées. Les stocks, quant à eux, restent supérieurs aux besoins immédiats.

Les carnets sont encore jugés très insuffisants ce qui contraint les industriels à faire des prévisions d'activité en baisse, sans répercussion toutefois sur les effectifs.

36,1%

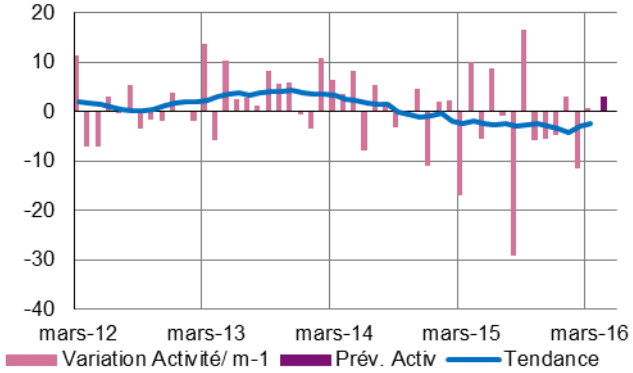
Poids des effectifs des services marchands par rapport à la totalité des effectifs
(source : ACOSS-URSSAF 12/2014)

Services marchands

Recouvrant des évolutions diversifiées selon les spécialités, le volume d'affaires s'améliore très faiblement d'un mois sur l'autre. Une légère progression est attendue à court terme.

Évolution globale

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



L'activité globale a peu évolué d'un mois sur l'autre.

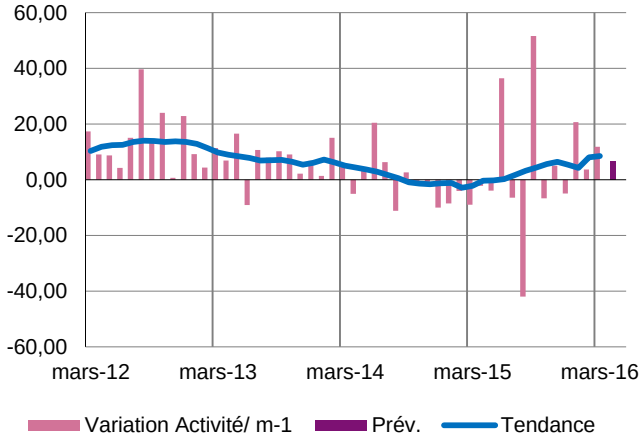
La baisse enregistrée dans les services administratifs et de soutien et l'hébergement, est compensée par la hausse dans les transports, les activités informatiques, services d'information, ainsi que les activités juridiques, comptables, et d'analyse technique.

Les prix se maintiennent et les trésoreries se reconstituent.

Grâce à une demande bien orientée sur les semaines à venir, les prévisions formulées par les chefs d'entreprises sont légèrement positives.

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

Le bon niveau d'activité observé ces derniers mois perdure avec un nombre de prestations réalisées en hausse, dans un contexte de stabilité des prix.

La demande reste bien orientée et une reconduction de cette tendance favorable est attendue, permettant de maintenir les emplois.

Activités des services administratifs et de soutien

Activités liées à l'emploi

Après l'embellie constatée depuis le début de l'année, la demande évolue moins favorablement et le marché de l'intérim se contracte.

L'activité ne devrait pas significativement varier au cours des prochains mois.

Services relatifs aux bâtiments et aménagement paysager

Le repli de l'activité enregistré précédemment se confirme, et s'accompagne de diminution de personnels.

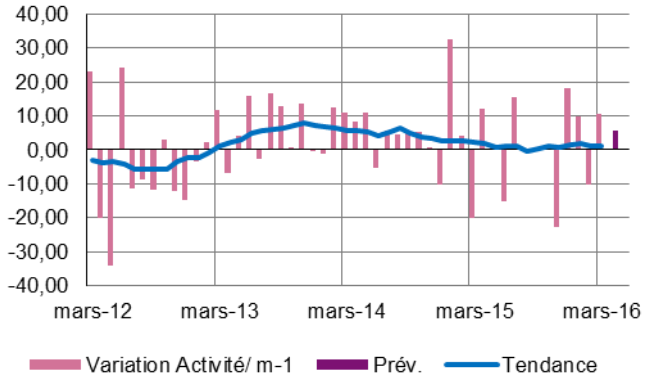
Les trésoreries continuent de se renforcer grâce à de nouvelles hausses tarifaires.

L'orientation négative du courant d'affaires pourrait se poursuivre à court terme, mais dans une moindre mesure.

Transports, hébergement et restauration

Évolution de la demande et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



Transports routiers de fret et par conduites

La demande se redresse nettement, entraînant une augmentation notable des volumes transportés.

De nouvelles réductions tarifaires ont été appliquées en mars et les trésoreries continuent de se dégrader.

Dans cette spécialité, un léger tassement de l'activité est attendu.

Hébergement

Les taux de fréquentation et de réservation sont toujours orientés à la baisse.

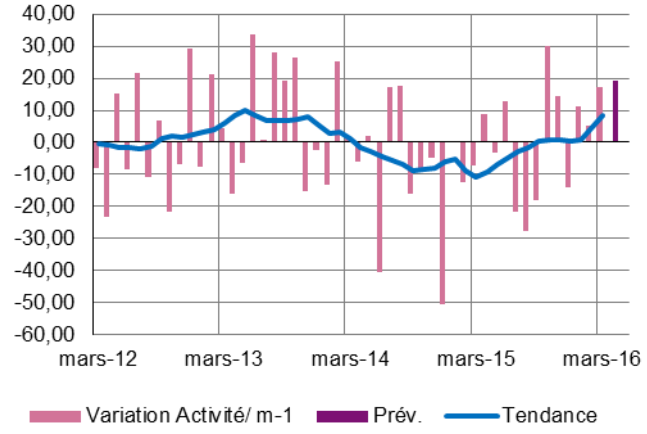
Des hausses de prix continuent d'être enregistrées, mais à un rythme moins soutenu.

Les professionnels de la branche n'entrevoient pas d'amélioration significative en avril.

Information et communication

Évolution de la demande et prévisions

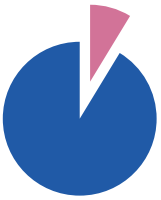
(en solde d'opinions CVS)



Activités informatiques et services d'information

Le bon niveau d'activité observé ces derniers mois perdure, avec un nombre de prestations réalisées de nouveau en hausse, dans un contexte de stabilité des prix.

La demande reste bien orientée et une reconduction de cette tendance favorable est attendue, permettant le maintien des emplois.



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

Au premier trimestre 2016, le secteur enregistre une nouvelle progression du volume global des travaux réalisés, plus marquée qu'en fin d'année 2015.

Les professionnels jugent les carnets convenablement garnis, une nouvelle fois tirés par le second œuvre. Les prix pratiqués restent sur une tendance baissière dans un contexte fortement concurrentiel, y compris par des entreprises extérieures à la région.

Ainsi, les prévisions pour les prochains mois font état d'une stabilisation des prix et du nombre de chantiers, avec une contraction des effectifs et le recours à l'activité partielle.

Gros œuvre

Contrairement au trimestre précédent, l'activité s'inscrit en net repli. Selon les chefs d'entreprises, les carnets s'effritent encore et les mises en chantier tardent à démarrer.

Pour autant, les anticipations de courant d'affaires sont moins pessimistes que les mois passés mais toujours insuffisantes pour entrevoir une amélioration.

Second œuvre

Comme escompté par les entrepreneurs, la production a, de nouveau, sérieusement progressé d'un trimestre sur l'autre. Cette progression est même plus marquée sur 12 mois glissants.

L'appréciation portée sur les carnets s'améliore encore, laissant entrevoir une légère augmentation du niveau d'activité pour la période à venir.

Travaux publics

Le secteur affiche une nouvelle progression de son volume d'activité, plus importante encore qu'au trimestre précédent. À un an d'intervalle, l'amélioration se confirme également.

Les prix poursuivent leur orientation à la baisse du fait notamment d'une concurrence soutenue. En conséquence, les marges se contractent.

Les effectifs sont en diminution, les départs naturels n'étant pas remplacés. Cette érosion devrait se poursuivre dans une moindre mesure pour la prochaine période.

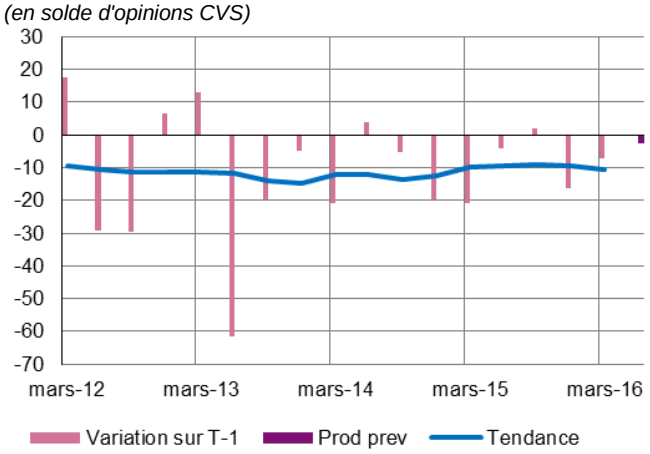
Les carnets, toujours estimés insuffisants, ne permettent pas d'anticiper le maintien de l'amélioration du niveau d'activité à court terme, les mises en chantier tardant à démarrer.

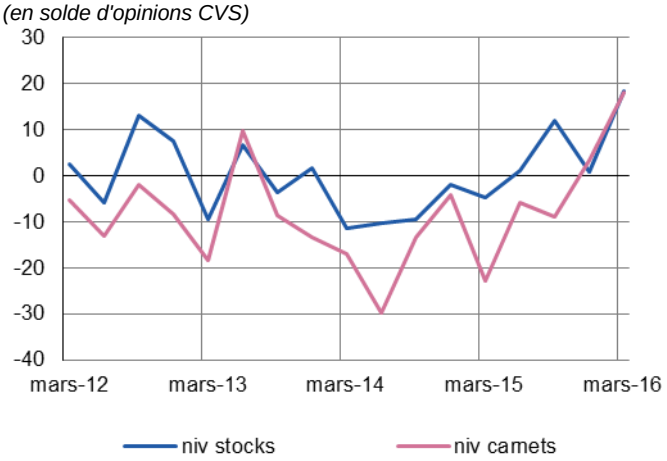
Commerce de gros

La tendance baissière constatée précédemment, tant au niveau des ventes que des achats, se confirme, conduisant les responsables de sites à réduire leurs effectifs. Des concessions tarifaires sont accordées, favorisées par les baisses enregistrées sur les coûts facturés mais les stocks s'alourdissent. Malgré un bon niveau des carnets de commandes, les anticipations d'activité pour le prochain trimestre restent prudentes.

Activité passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



Situation des carnets et des stocks de produits finis

(en solde d'opinions CVS)