

Août 2018

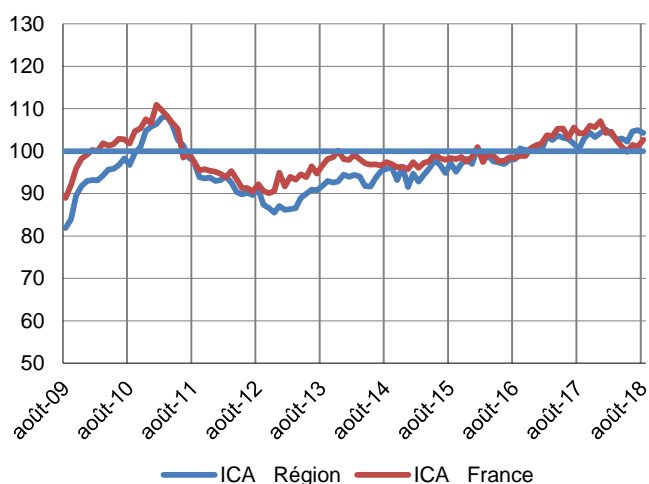
En août, la production industrielle poursuit sa progression. Dans les services marchands, le courant d'affaires se renforce également. Selon les chefs d'entreprise, l'activité resterait plutôt bien orientée en septembre.

## Enquêtes mensuelles

### Indicateurs du Climat des Affaires

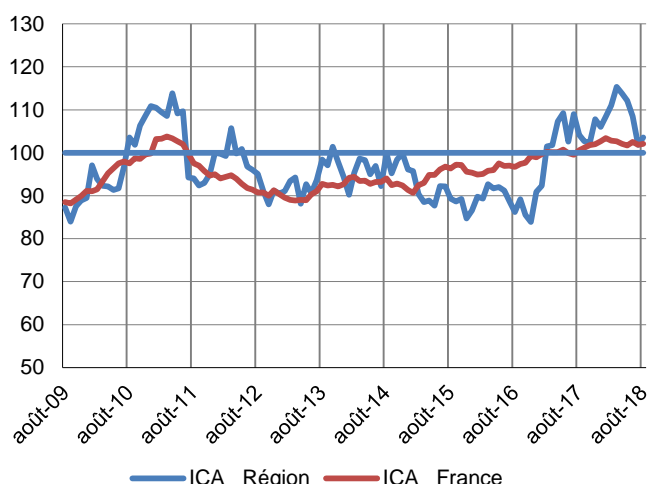
Un indicateur du climat des affaires permet une lecture rapide et simplifiée de la situation conjoncturelle. Il résume par une variable synthétique l'évolution des soldes d'opinion qui présentent des évolutions similaires dans le temps. En hausse, il traduit une amélioration du climat conjoncturel ;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

#### Industrie



Au niveau national, l'indicateur du climat des affaires dans l'industrie s'élève à 103. En Normandie, il atteint 104.

#### Services marchands



L'indicateur du climat des affaires dans les services atteint 102 au niveau national et 104 en Normandie.

## Enquêtes trimestrielles – T2 2018

### Bâtiment et Travaux Publics

Au deuxième trimestre, le BTP a repris de la vigueur tant par rapport au trimestre précédent que par rapport à l'année 2017. Une progression de l'activité est attendue pour le troisième trimestre.

### Dernières enquêtes et statistiques nationales de la Banque de France

Conjoncture Industrie, Services et Bâtiment – [cliquer ici](#)

Conjoncture Travaux publics – [cliquer ici](#)

Conjoncture commerce de détail – [cliquer ici](#)

Défaillances d'entreprises – [cliquer ici](#)

Accès des entreprises au crédit – [cliquer ici](#)

Crédits par taille d'entreprises – [cliquer ici](#)

### Enquête régionale

Les entreprises en Normandie : Bilan 2017, perspectives 2018 [Accéder à l'enquête](#)



**21 %**

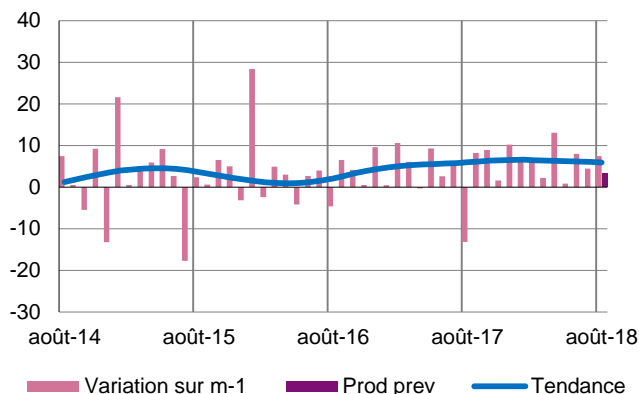
Poids des effectifs de l'industrie par rapport à la totalité des effectifs  
(source : ACOSS-URSSAF 12/2017)

## Industrie

Conformément aux prévisions, la production s'inscrit de nouveau en hausse, à la faveur d'une demande toujours dynamique, qui alimente des carnets déjà jugés bien garnis. Selon les chefs d'entreprises l'activité augmenterait plus modérément le mois prochain.

### Production passée et prévisions

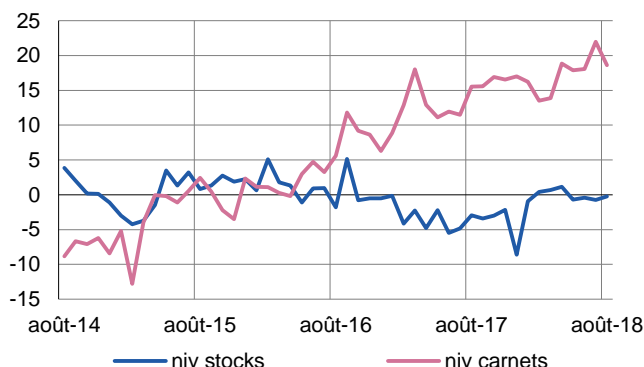
(en solde d'opinions CVS)



La production s'inscrit dans une tendance haussière qui devrait se poursuivre en septembre.

### Situation des carnets et des stocks de produits finis

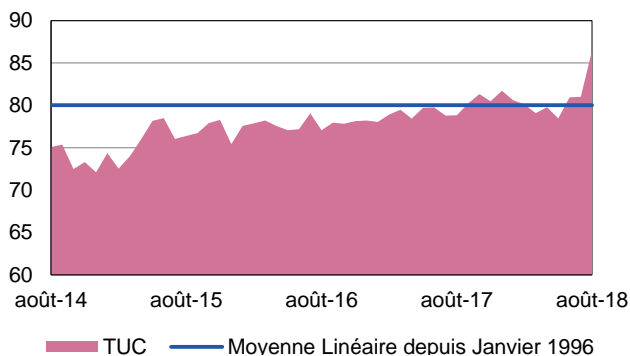
(en solde d'opinions CVS)



Les appréciations portées sur les carnets de commandes sont très positives. Les stocks sont jugés adaptés au niveau d'activité.

### Utilisation des capacités de production

(en pourcentage)



Le taux d'utilisation des capacités de production atteint 86% : les traditionnelles fermetures de sites du mois d'août ont été moins nombreuses ou sont intervenues sur des périodes plus courtes.



**18 %**

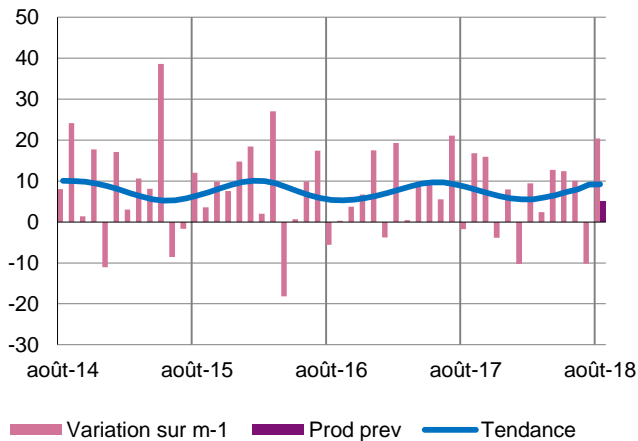
Poids des effectifs du sous-secteur dans la totalité de l'industrie  
(source : ACOSS-URSSAF 12/2017)

## Fabrication de denrées alimentaires et de boissons

L'activité s'est accélérée grâce à une demande porteuse. Les prévisions de production sont prudentes pour le mois de septembre.

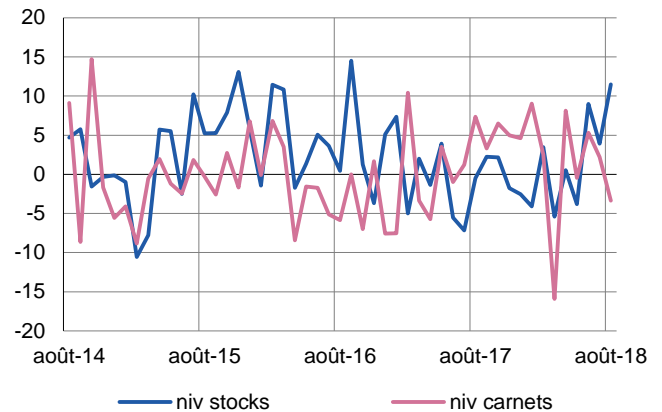
### Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



### Situation des carnets et des stocks de produits finis

(en solde d'opinions CVS)

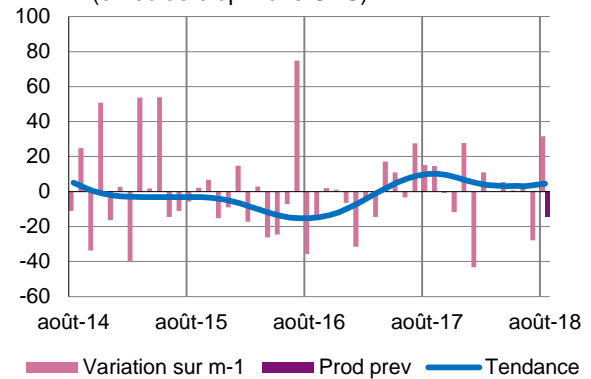


### Transformation et conservation de la viande et préparation à base de viande

Grâce à un rebond des commandes intérieures la production a progressé mais pas aussi fortement qu'attendu. Si le courant d'affaires est plus favorable qu'en juillet, la demande étrangère reste faible. Les prix des matières premières, comme ceux des produits finis, accusent une légère baisse. Les carnets de commandes sont moins bien garnis qu'escompté et les chefs d'entreprise prévoient une baisse de l'activité le mois prochain.

### Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)

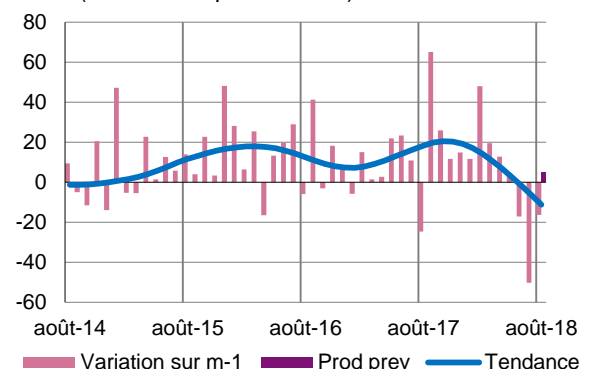


### Fabrication de produits laitiers

Les niveaux de production se sont repliés. La demande reste peu animée principalement en raison de la mauvaise tenue de sa composante étrangère. Dans ces conditions, les effectifs ont été resserrés. Les coûts des matières premières et les prix de vente s'érodent légèrement. Les stocks sont jugés élevés pour la période. Les carnets sont peu consistants et les perspectives sont prudentes.

### Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)





**13 %**

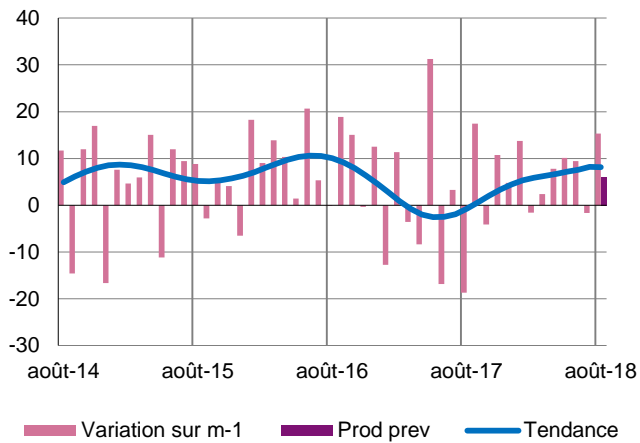
Poids des effectifs du sous-secteur dans la totalité de l'industrie  
(source : ACOSS-URSSAF 12/2017)

## Équipements électriques électroniques, informatiques et autres machines

Grâce à une demande, française et étrangère, bien orientée le secteur enregistre une montée en charge de l'activité qui s'est accompagnée de recrutements. Selon les chefs d'entreprise, la croissance de la production sera plus modérée en septembre.

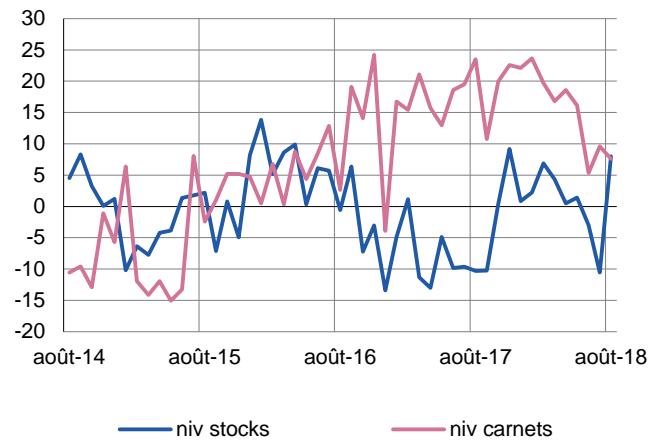
### Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



### Situation des carnets et des stocks de produits finis

(en solde d'opinions CVS)





**14 %**

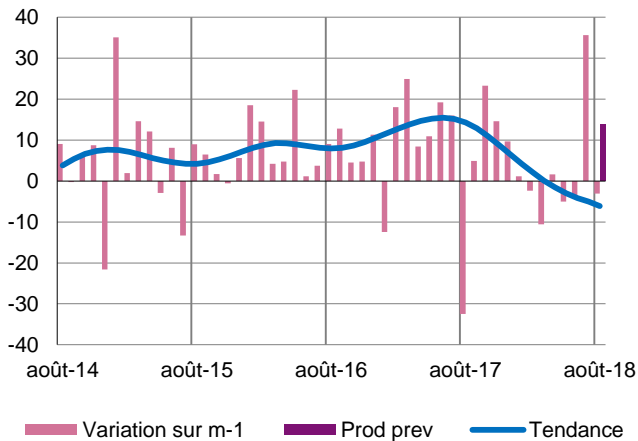
Poids des effectifs du sous-secteur dans la totalité de l'industrie  
(source : ACOSS-URSSAF 12/2017)

## Matériels de transport

La production se stabilise à un haut niveau avec des carnets très satisfaisants. Les prévisions d'activité sont favorables pour septembre.

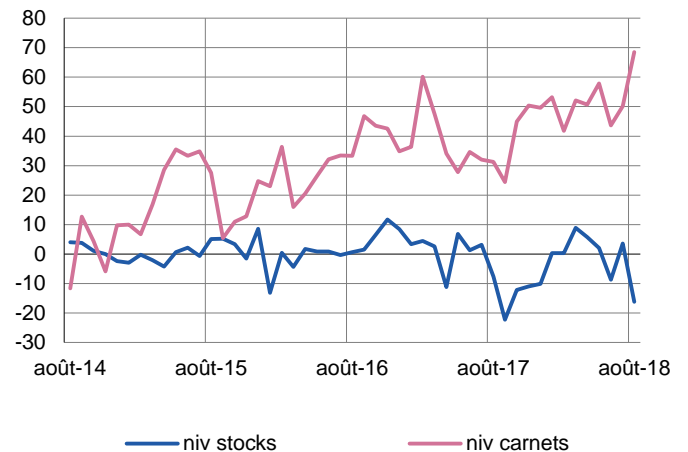
### Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



### Situation des carnets et des stocks de produits finis

(en solde d'opinions CVS)

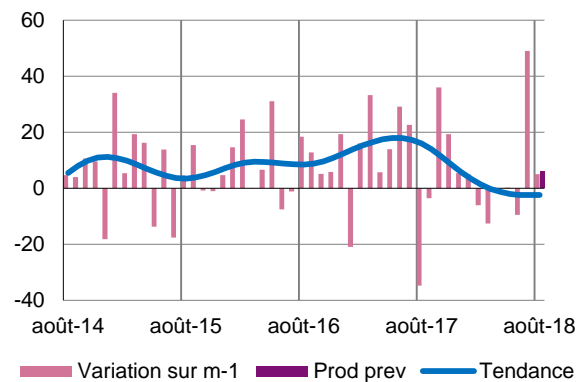


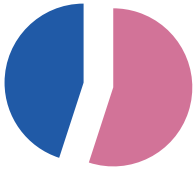
### Industrie automobile

Après un très bon mois de juillet la production du secteur automobile s'est stabilisée à un haut niveau. Les plans de charge sont très élevés. Les chefs d'entreprise prévoient une poursuite de la croissance au même rythme.

### 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 12/2017)

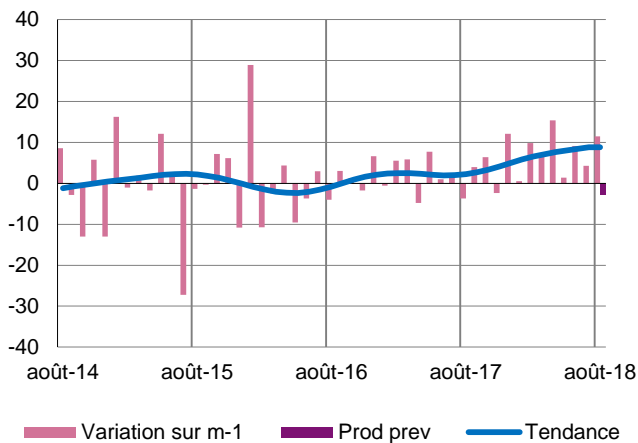
## Autres produits industriels

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

La production progresse dans toutes les branches étudiées, excepté celle des produits en caoutchouc, plastique et autres produits non métalliques. Avec des carnets qui s'allègent tout en restant jugés corrects, les chefs d'entreprise anticipent un léger recul de l'activité en septembre.

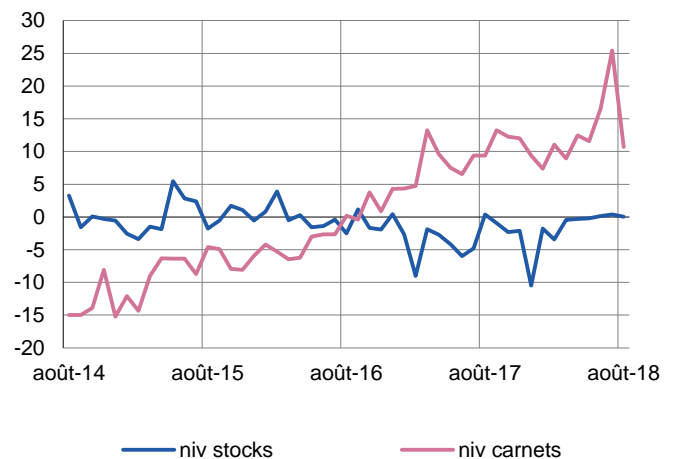
### Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



### Situation des carnets et des stocks de produits finis

(en solde d'opinions CVS)

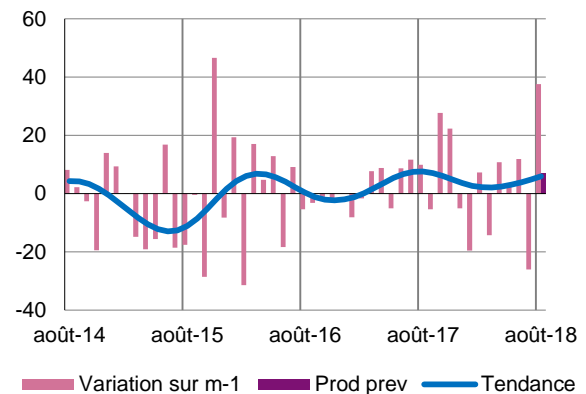


### Travail du bois, industrie du papier et imprimerie

L'activité augmente après un mois de juillet défavorable. En dépit d'entrées de commandes fermes en août, l'appréciation portée sur les carnets est réservée. Les prévisions sont néanmoins plutôt optimistes pour septembre.

### Production passée et prévisions

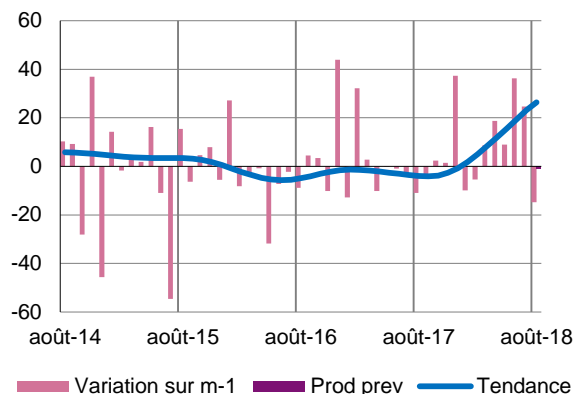
(en solde d'opinions CVS)



### Produits en caoutchouc, plastique et autres

Les mises en fabrication diminuent. Les carnets sont néanmoins jugés satisfaisants à la faveur de flux de commandes en hausse. Les coûts des matières premières et les prix de vente se renchérissent. L'activité ne devrait guère progresser en septembre

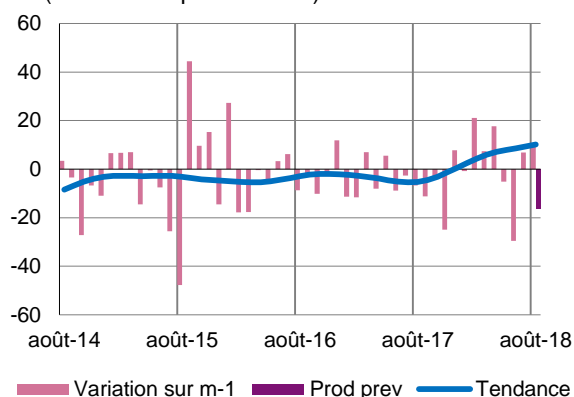
Production passée et prévisions  
(en solde d'opinions CVS)



### Métallurgie et fabrication de produits métalliques

La production se renforce modérément en août en dépit d'entrées d'ordres qui se replient. Le niveau des carnets est jugé tout juste satisfaisant. Les coûts d'approvisionnement et les prix de vente se stabilisent. Selon les chefs d'entreprises le mois de septembre s'inscrira en recul.

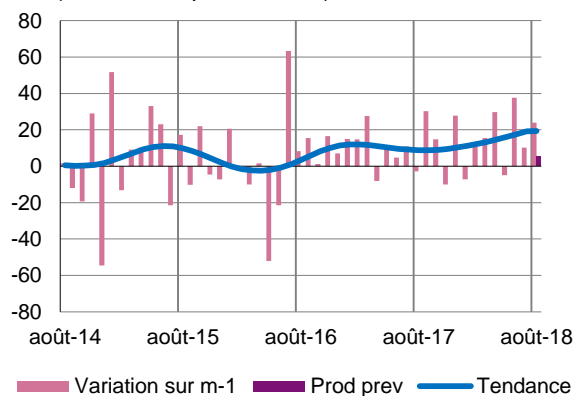
Production passée et prévisions  
(en solde d'opinions CVS)



### Industrie chimique

Les mises en production accélèrent, avec des commandes qui se renforcent sensiblement, tant à l'export qu'en provenance du marché national. Les prix de vente et les coûts des matières premières s'apprécient. Selon les chefs d'entreprise, l'activité devrait progresser légèrement en septembre.

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





**34 %**

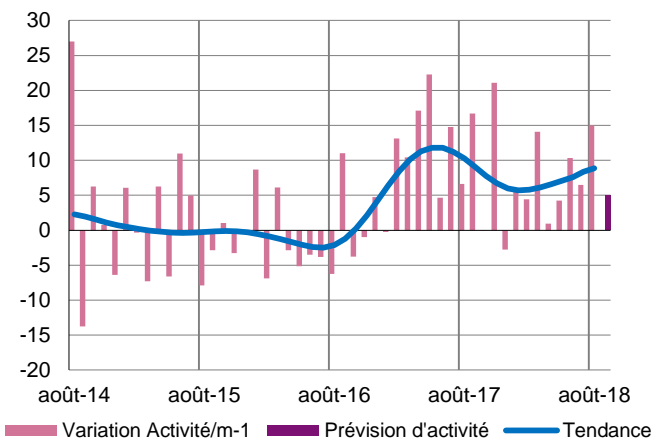
Poids des effectifs des services marchands par rapport à la totalité des effectifs  
(source : ACOSS-URSSAF 12/2017)

## Services marchands

L'activité s'est renforcée en août dans les services marchands. Les chefs d'entreprise prévoient une poursuite de la croissance, mais sur un rythme plus modéré, en septembre.

### Évolution globale

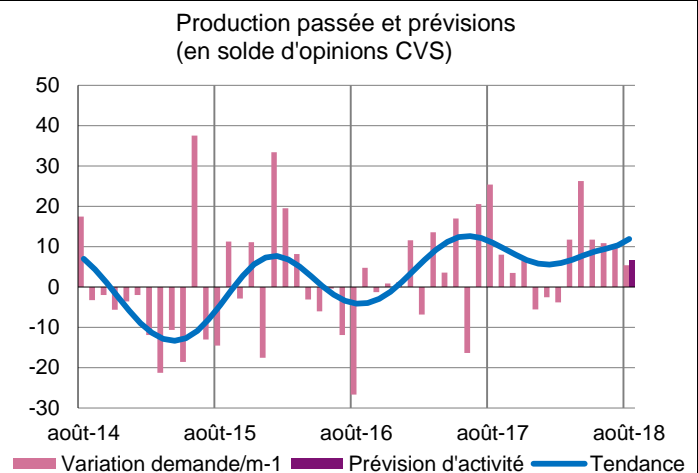
Activité passée et prévisions  
(en solde d'opinions CVS)



Le secteur de l'hôtellerie s'est distingué par son dynamisme tandis que le « transport routier » et « les services relatifs aux bâtiments et aménagement paysager » ont enregistré une baisse.

### Services relatifs aux bâtiments et aménagement paysager

L'activité a progressé au mois d'août. Dans les prochaines semaines, la croissance devrait se maintenir au même rythme, grâce au démarrage de nouveaux chantiers.

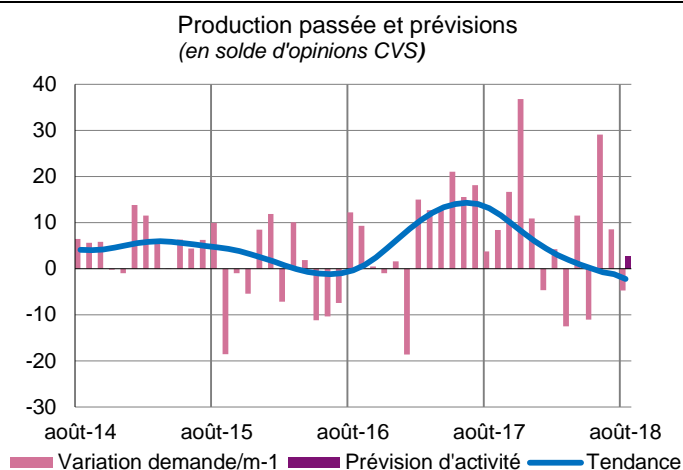




### Transports routiers de fret et par conduites

L'activité s'inscrit en légère baisse. Les difficultés récurrentes de recrutement freinent toujours le développement.

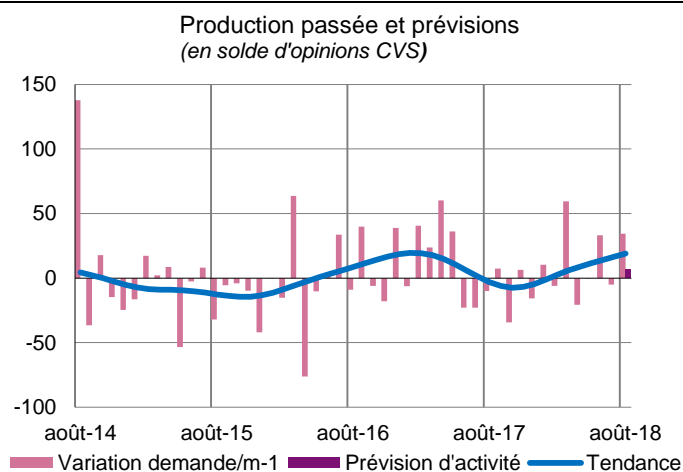
Pour septembre, les professionnels tablent sur une légère amélioration du courant d'affaires.



### Hébergement

Le mois d'août a été marqué par des taux d'occupation très satisfaisants. Les prix ont été significativement revalorisés.

En septembre, l'activité devrait encore progresser mais à un rythme nettement plus modéré.





9 %

Poids des effectifs du bâtiment et des travaux publics par rapport à la totalité des effectifs  
(source : ACOSS-URSSAF 12/2017)

## Bâtiment et Travaux Publics (Enquête trimestrielle – T2 2018)

Au deuxième trimestre, le bâtiment a repris de la vigueur, dans le gros œuvre comme dans le second œuvre.

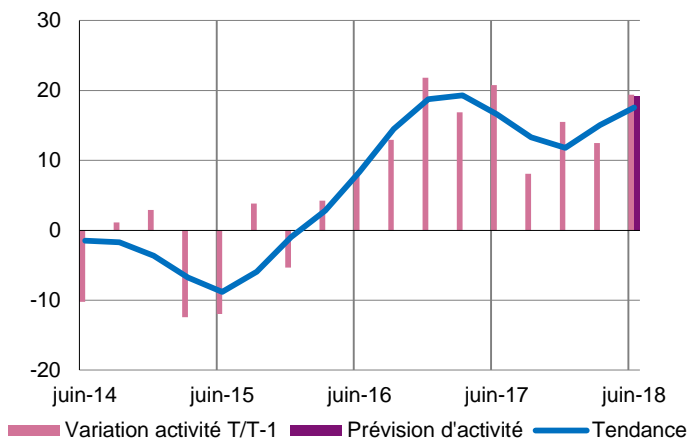
Les carnets de commande se sont maintenus à un haut niveau et les prix des devis ont été revalorisés.

Les prévisions sont bien orientées pour le prochain trimestre.

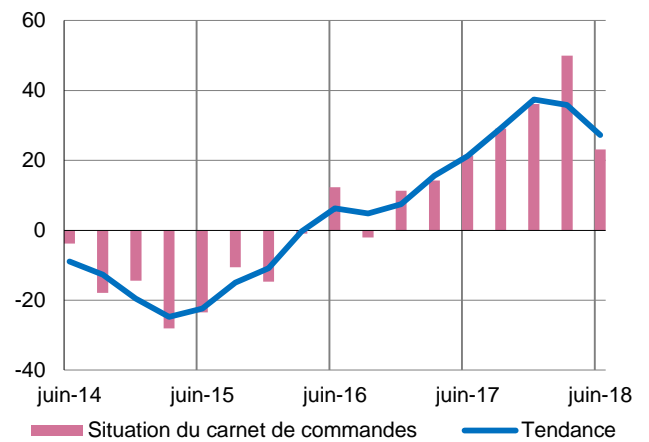
### BÂTIMENT :

#### 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)

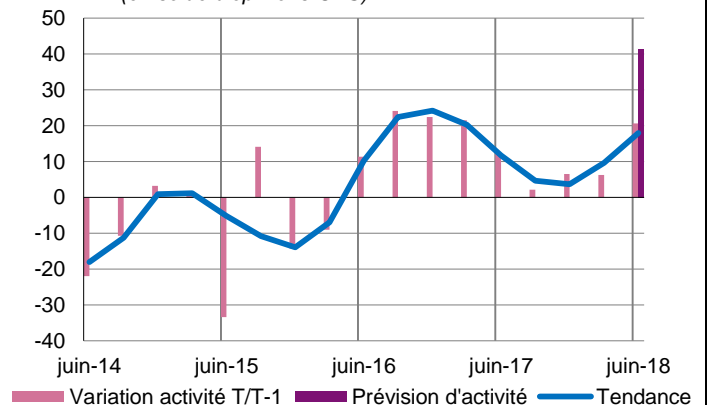


#### Gros œuvre

L'activité s'est appréciée au deuxième trimestre. La progression est très sensible sur un an. Les carnets de commandes sont bien étoffés.

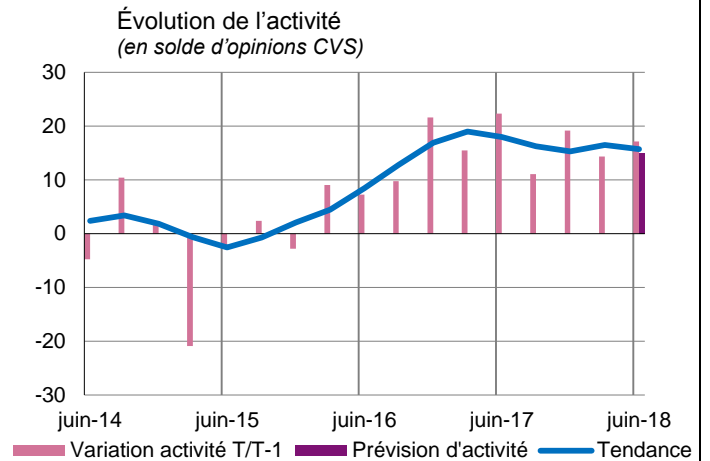
Les chefs d'entreprises anticipent une hausse d'activité au troisième trimestre.

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



## Second œuvre

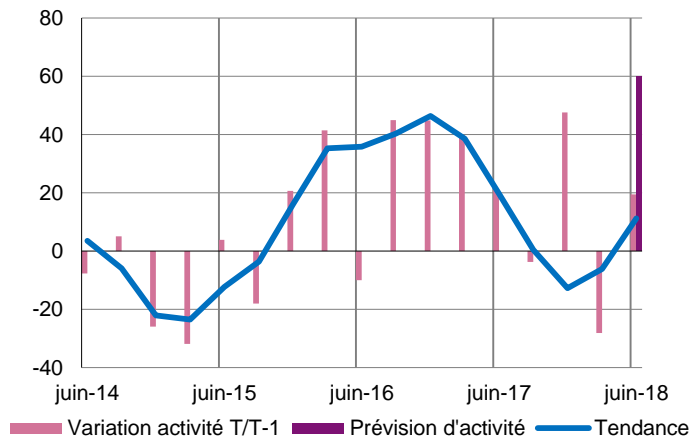
Les performances ont été positives. Les carnets offrent une bonne visibilité. Le prochain trimestre devrait être également dynamique.



## TRAVAUX PUBLICS :

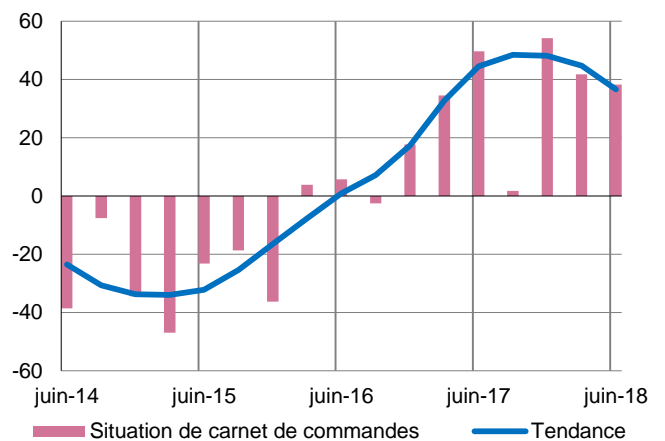
### Activité passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



### Situation actuelle de l'état du carnet de commandes

(en solde d'opinions CVS)



Après un premier trimestre marqué par les intempéries, le courant d'affaires s'est amélioré. Le progrès est encore plus net à un an d'intervalle. Les carnets sont appréciés positivement. Les entreprises envisagent de poursuivre le renfort des effectifs entamé au cours du trimestre.

La profession table sur un nouvel accroissement de l'activité au cours des prochains mois.

## 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 : [REG28-CONJONCTURE-UT@banque-france.fr](mailto:REG28-CONJONCTURE-UT@banque-france.fr)

\* \* \* \* \*

- **Le rédacteur en chef**  
Yvan DUBRAVICA
  
- **Le directeur de la publication**  
Marc LANTÉRI  
Directeur Régional