

Avril 2020

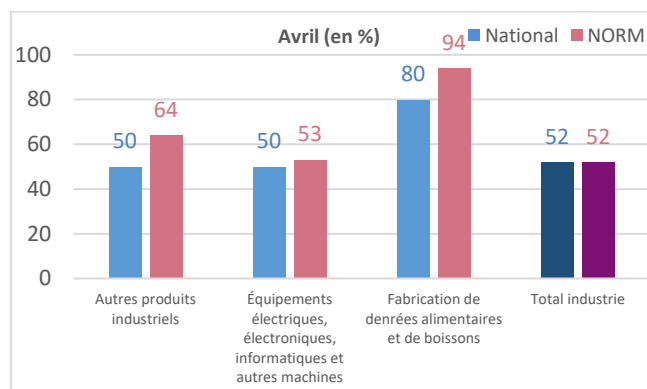
En avril, d'un mois sur l'autre, la contraction de l'activité est de nouveau marquée dans l'industrie comme dans les services marchands. Elle est, toutefois, globalement de moindre ampleur qu'en mars compte tenu du fait que l'ensemble du mois a été sous confinement.

Pour le mois de mai, dans un contexte de levée du confinement, les chefs d'entreprise tablent, globalement, sur une reprise partielle et progressive de l'activité qui restera, néanmoins, bien en deçà de son niveau habituel.

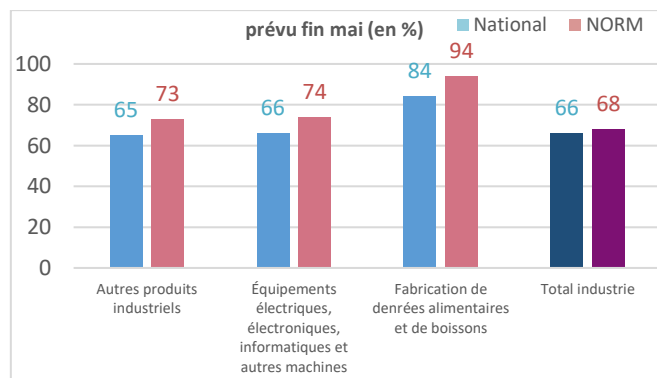
(Enquête réalisée du 29 avril au 6 mai 2020)

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

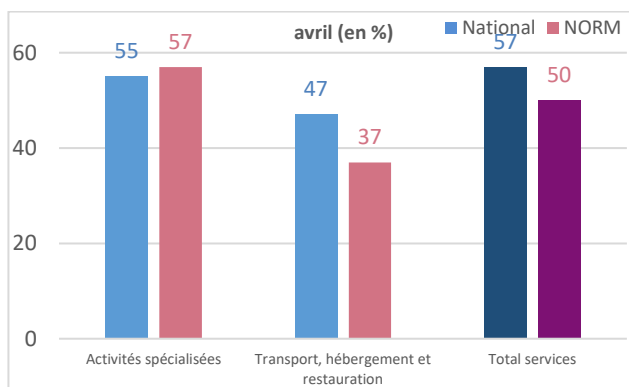
Industrie



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, la perte d'activité globale aurait été du même ordre qu'au niveau national. Les chefs d'entreprise anticipent une reprise partielle en mai.

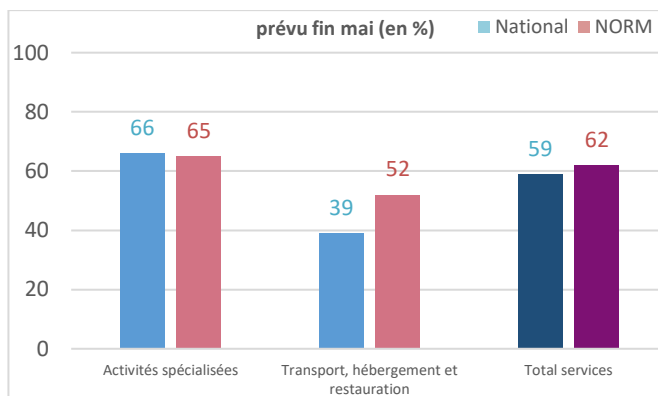


Services marchands



Dans les services, en revanche, la région apparaît plus sévèrement touchée, notamment en lien avec le poids du secteur de l'hébergement-restauration.

Les chefs d'entreprise anticipent une reprise limitée de l'activité en mai.



Au niveau national, selon les chefs d'entreprise interrogés, les pertes d'activité dans l'industrie et dans le bâtiment auraient été un peu moins importantes en avril que durant les premières semaines de confinement fin mars. Dans les services marchands, on observe une dichotomie entre ceux tournés vers les entreprises, qui demeurent moins affectés (à l'exception de l'intérim), et ceux davantage tournés vers les ménages, dont la perte d'activité reste quasiment aussi forte que fin mars. Alors qu'il y a un mois nous avions estimé à environ -32 % la perte de PIB sur une semaine-type de confinement en mars, notre nouvelle estimation pour une semaine-type de confinement en avril se situe autour de -27 % (ce chiffre repose sur les résultats nationaux de l'enquête mais également sur d'autres indicateurs, et couvre un champ plus large que celui de l'enquête, notamment des secteurs ayant mieux résisté à la crise tels que les services non marchands).

Dans ce contexte, la Banque de France et ses équipes sont totalement mobilisées sur le soutien à l'économie, avec une attention particulière pour les entreprises. Les unités de son réseau ré-ouvrent progressivement.



21 %

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

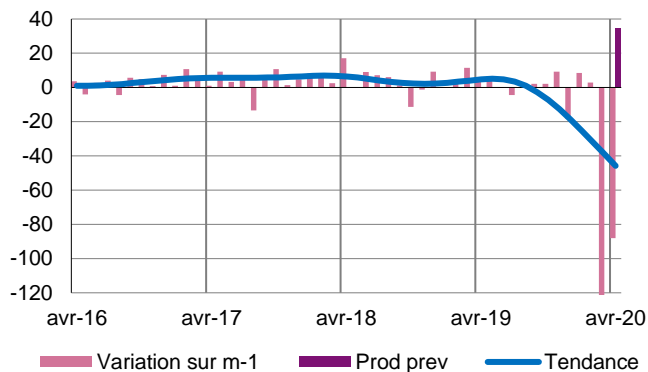
Industrie

En avril, la baisse de la production est à nouveau forte dans l'ensemble de l'industrie. Parmi les secteurs sous revue, les industries agro-alimentaires et la chimie restent, relativement, les moins touchées.

En dépit d'une visibilité insuffisante, les chefs d'entreprise anticipent une reprise partielle de l'activité avec la sortie du confinement.

Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)

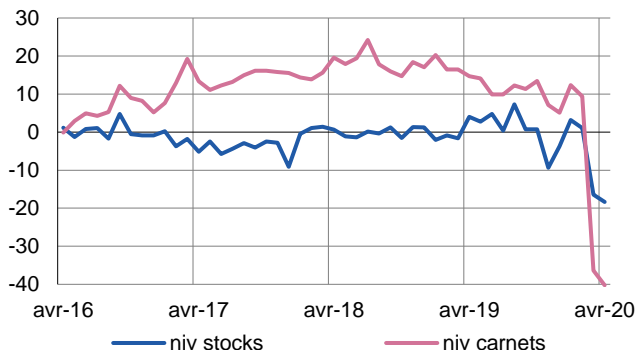


La crise sanitaire mondiale se répercute durement sur la production industrielle qui enregistre un net recul, moins marqué qu'en mars.

Les chefs d'entreprise ont peu de visibilité sur l'évolution de la production en mai qu'ils envisagent néanmoins en reprise partielle et progressive avec la sortie du confinement.

Situation des carnets et des stocks de produits finis

(en solde d'opinions CVS)



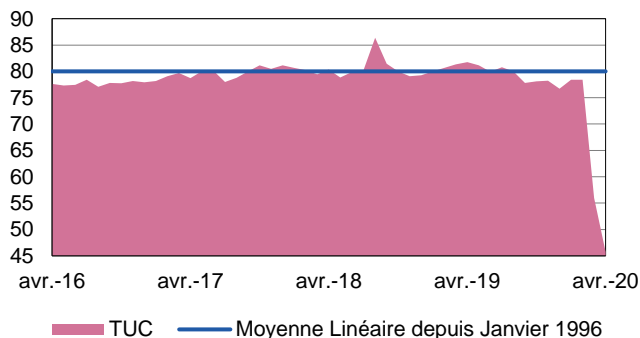
La demande adressée à l'économie régionale poursuit son recul tant dans sa composante nationale qu'internationale.

Au final, les carnets de commandes sont au plus bas.

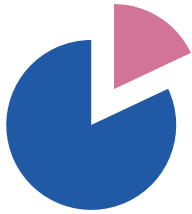
Les stocks sont globalement inférieurs aux attentes mais pourront permettre, à court terme, de répondre au niveau de reprise attendu de l'activité.

Utilisation des capacités de production

(en pourcentage)



Le taux d'utilisation des capacités de production baisse de 11 points pour s'établir à 46%, soit le plus bas niveau enregistré dans cette enquête.



18 %

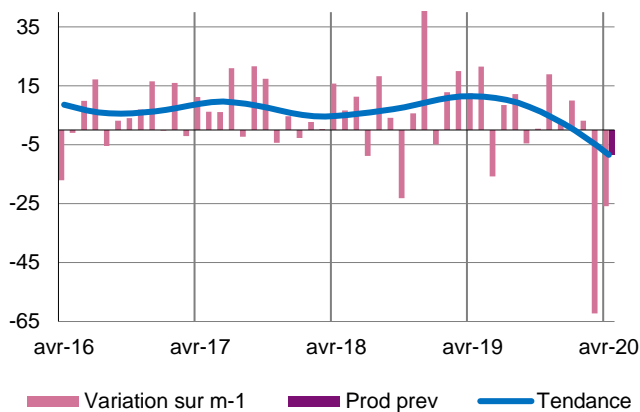
Poids des effectifs du sous-secteur dans la totalité de l'industrie
(source : ACOSS-URSSAF 12/2018)

Fabrication de denrées alimentaires et de boissons

Le repli de la production est d'une moindre ampleur par rapport au mois dernier, il est aussi inférieur à celui constaté pour l'ensemble de l'industrie. Les carnets de commandes sont jugés corrects. Les stocks ont fortement baissé et sont dorénavant inférieurs à la normale. Les chefs d'entreprise prévoient une légère baisse d'activité au cours des prochaines semaines.

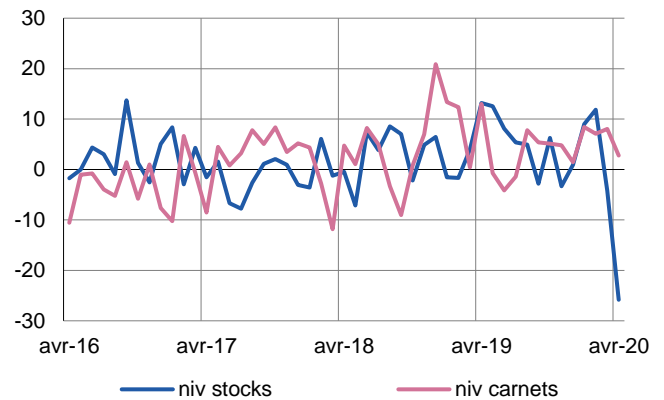
Production passée et prévisions

(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

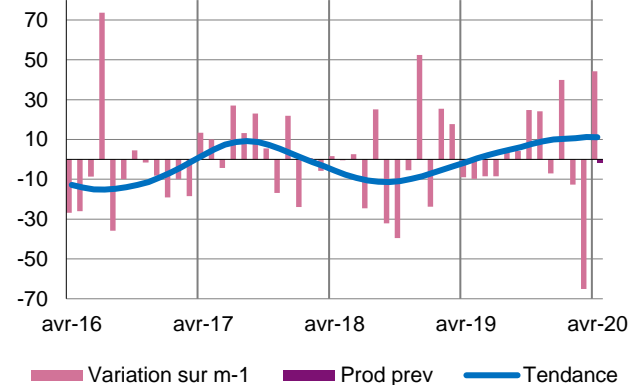
La production a enregistré une croissance qui ne compense pas la perte du mois dernier. A la faveur d'une demande dynamique, notamment en provenance des grandes et moyennes surfaces, les carnets se sont bien reconstitués.

Les stocks ont permis d'assurer les livraisons et sont désormais jugés particulièrement faibles.

Les prévisions s'orientent vers une stabilisation de l'activité.

Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



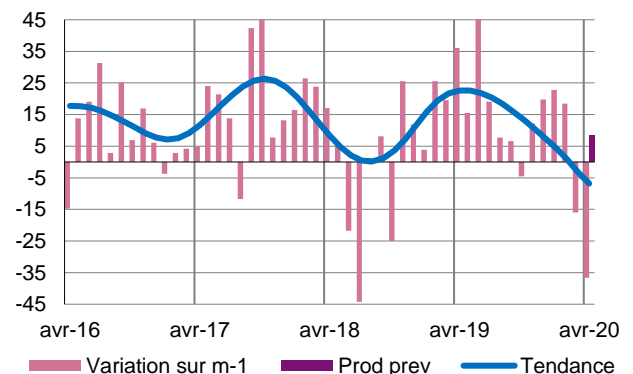
Fabrication de produits laitiers

Les niveaux de fabrication sont satisfaisants sur certains sites de production. Toutefois, le secteur enregistre, globalement, une baisse un peu plus marquée que le mois dernier. Les stocks sont jugés légèrement inférieurs aux attentes.

Les carnets de commandes sont correctement garnis et permettent d'escompter un léger accroissement d'activité au cours des prochaines semaines.

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

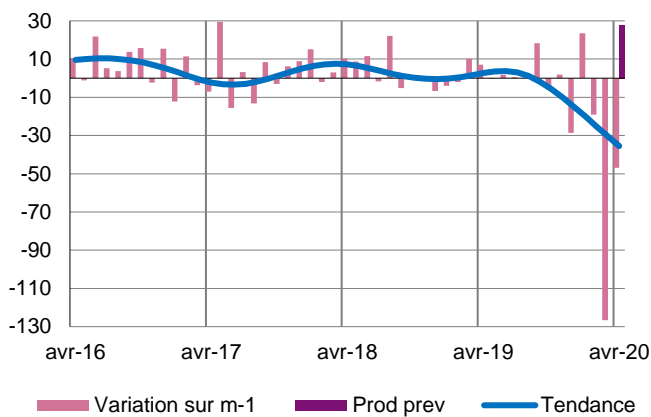
La production s'est à nouveau contractée mais de façon moins marquée que le mois dernier.

Les carnets de commandes restent très largement inférieurs à la normale.

Les industriels tablent avec prudence sur une reprise modérée et progressive de la production en mai.

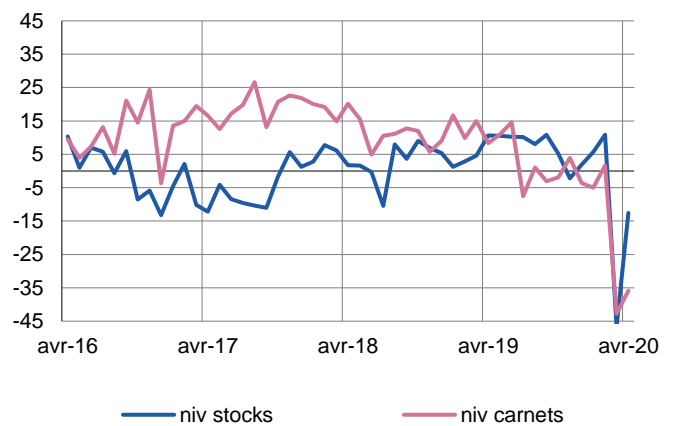
Production passée et prévisions

(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

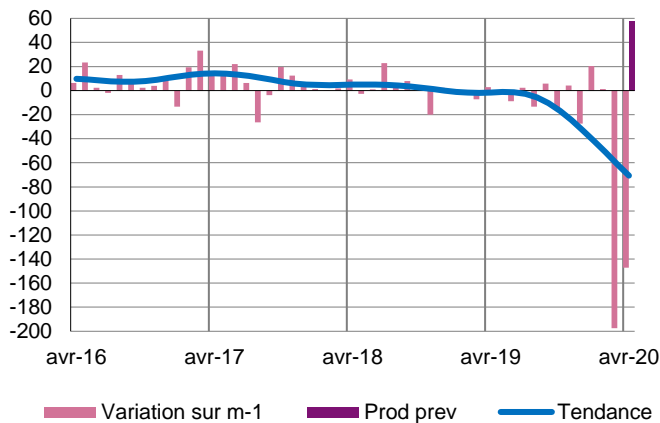
La production recule de nouveau fortement.

La situation des carnets se dégrade encore tandis que le niveau des stocks est jugé bas.

Une reprise partielle de l'activité est attendue pour le mois prochain.

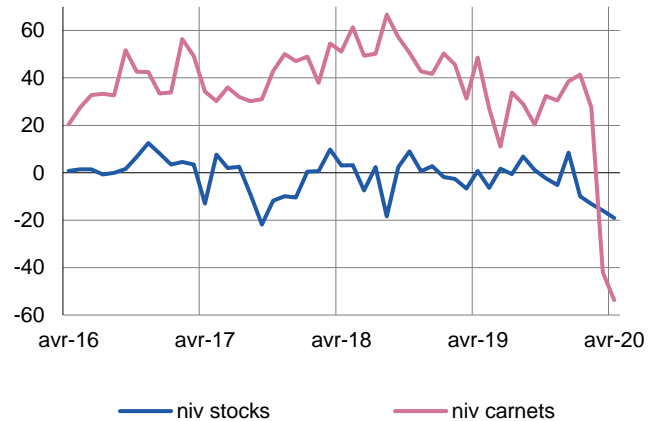
Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



Situation des carnets et des stocks de produits finis

(en solde d'opinions CVS)



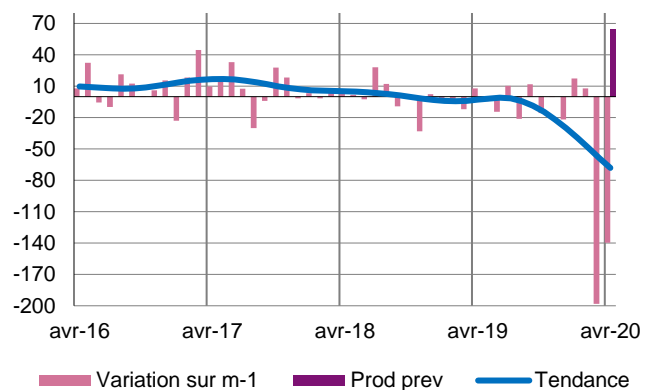
Industrie automobile

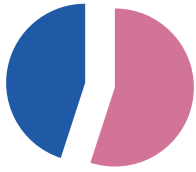
Le repli de la production, un peu moins marqué qu'en mars, demeure toutefois très important dans l'industrie automobile qui reste un des secteurs les plus affectés.

Pour mai, les chefs d'entreprise sont prudents sur le rythme de reprise de l'activité qui restera à des niveaux encore très éloignés de la normale.

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

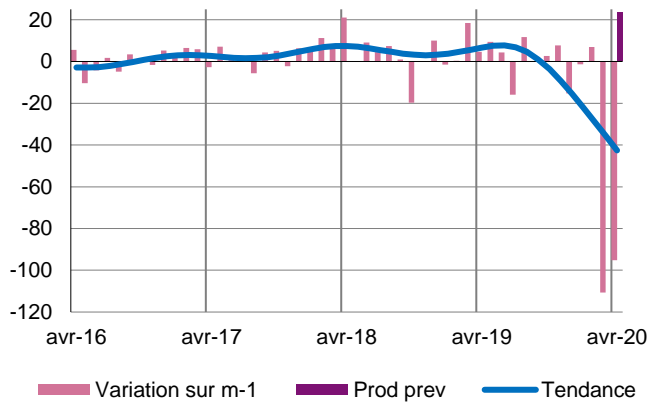
La production baisse à nouveau fortement.

Le niveau des carnets de commandes reste très inférieur à la normale. Les stocks poursuivent leur diminution.

Les chefs d'entreprise envisagent un redémarrage, limité dans son ampleur, en mai.

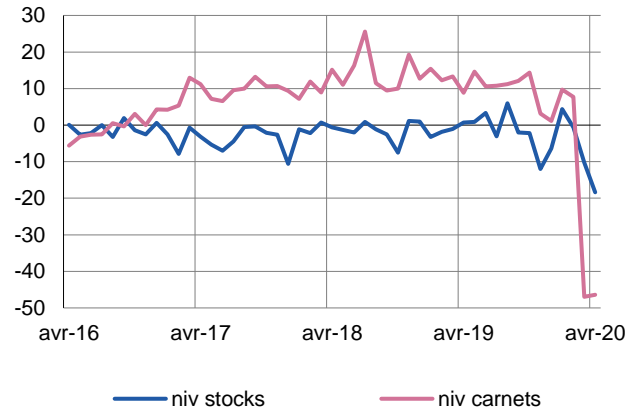
Production passée et prévisions

(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

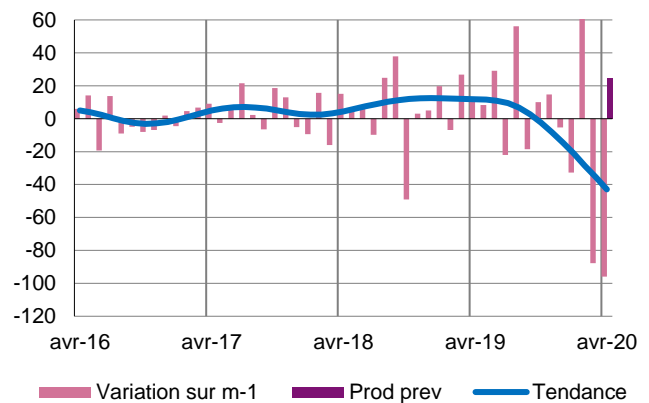
La production s'est à nouveau contractée en avril.

La demande, nationale comme étrangère, poursuit sa baisse. Les stocks de produits finis continuent également de décroître.

Selon les entreprises interrogées, une reprise modérée accompagnera le mouvement de sortie du confinement.

Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



Produits en caoutchouc, plastique et autres

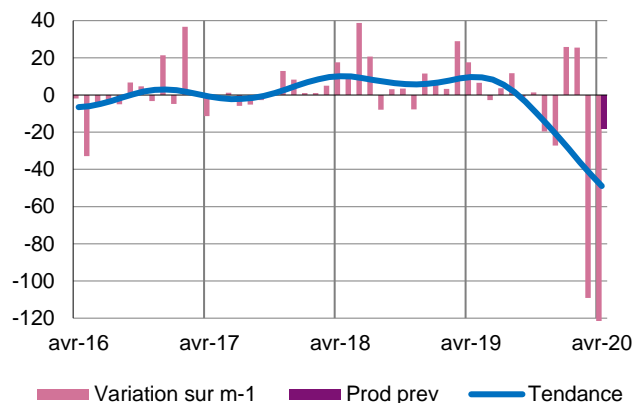
Pour le deuxième mois consécutif, la production enregistre une très forte baisse.

Les carnets de commandes continuent de reculer.

Les stocks de produits finis sont jugés inférieurs à la normale.

Les perspectives d'activité restent majoritairement défavorables pour les prochaines semaines.

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



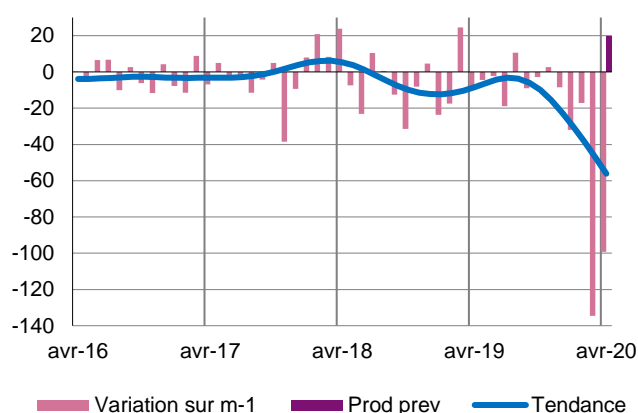
Métallurgie et fabrication de produits métalliques

La forte diminution de la production a été de moindre ampleur qu'en mars en liaison avec une légère reprise de l'activité fin avril.

Les stocks sont jugés peu consistants.

L'activité enregistrerait une faible reprise en mai.

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



Industrie chimique

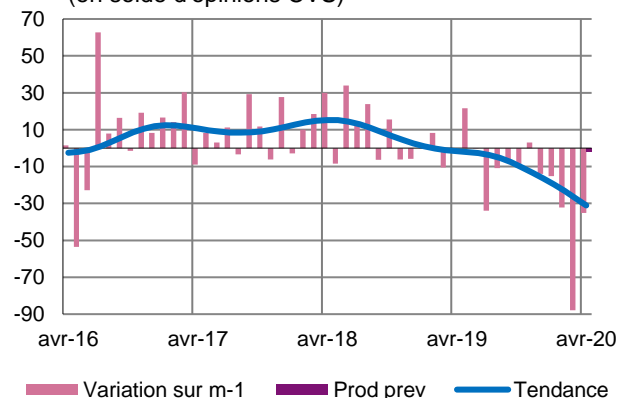
La production se contracte mais de façon moins marquée qu'en mars.

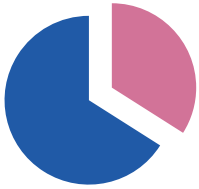
Plusieurs sites liés aux activités de raffinage fonctionnent quasi-normalement alors que la production de produits pharmaceutique et d'hygiène fait logiquement face à une forte demande.

Les stocks se réduisent et devraient continuer à baisser.

Les professionnels anticipent une stabilisation de l'activité en mai.

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)

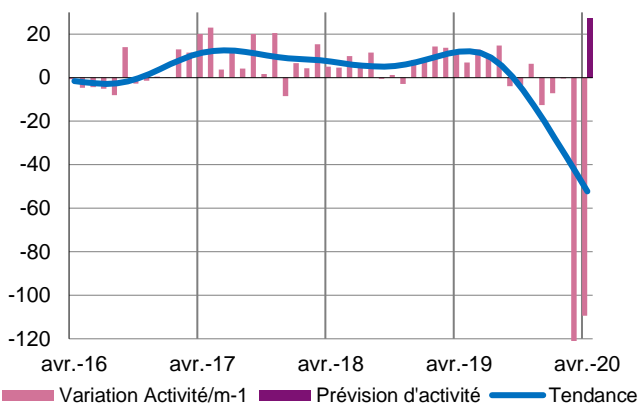
Services marchands

Dans les services marchands, la baisse de l'activité est de nouveau très marquée.

Selon les chefs d'entreprise, dans un contexte empreint d'incertitudes, un rebond très mesuré devrait intervenir en mai, qui ne concernerait cependant pas l'hébergement.

Évolution globale

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



Tous les secteurs enregistrent un fort recul qui est globalement moins marqué qu'en mars.

Ce n'est pas le cas pour l'hébergement où la baisse s'est amplifiée.

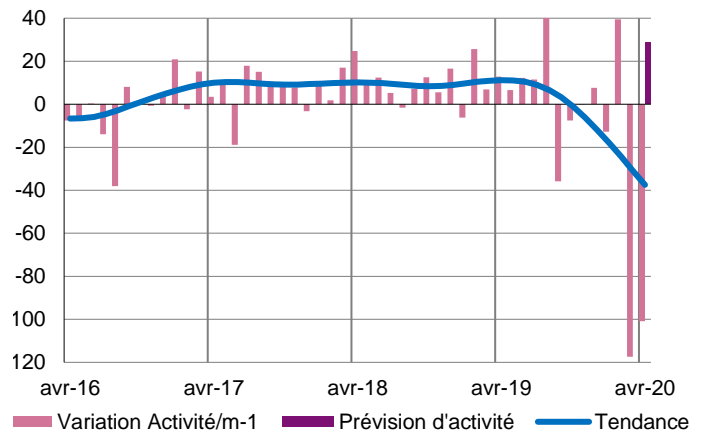
À l'exception de ce secteur, une inversion de la tendance baissière est globalement prévue pour mai.

Services relatifs aux bâtiments et aménagement paysager (nettoyage)

Le nombre de prestations a très nettement chuté en lien avec un recul très marqué de la demande.

Les chefs d'entreprise tablent sur un accroissement de l'activité au cours des prochaines semaines.

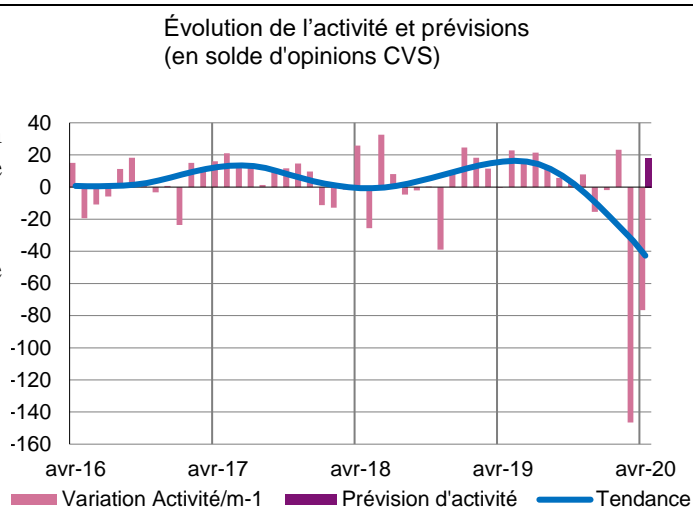
Évolution de l'activité et prévisions
(en solde d'opinions CVS)



Transports routiers de fret et par conduites

L'activité au mois d'avril s'est inscrite globalement en très forte baisse mais d'une moindre ampleur que le mois dernier.

Les professionnels prévoient avec prudence une légère progression en mai.

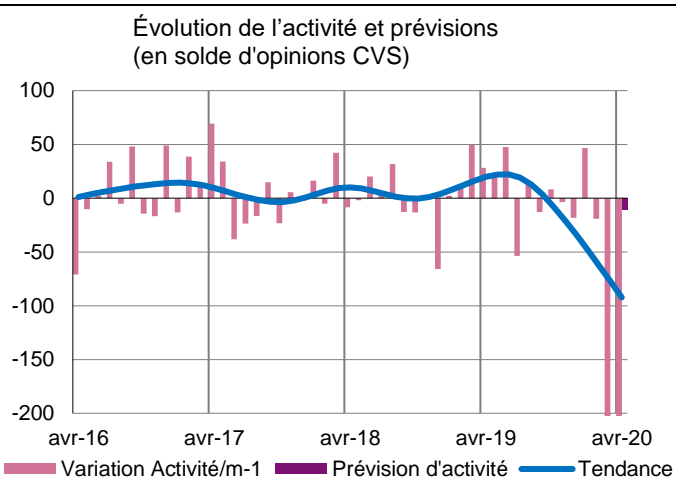


Hébergement

La quasi-totalité des hôtels interrogés a été fermée pendant tout le mois d'avril. Les taux d'occupation se sont donc effondrés. Les effectifs ont été ajustés à la baisse.

Les prévisions sont très réservées pour le mois prochain.

Les professionnels s'attendent globalement à un mois de mai médiocre en dépit du dé-confinement de la population.





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 – T1 2020)

Dans le bâtiment comme dans les travaux publics l'activité est très souvent à l'arrêt depuis l'annonce du confinement. Dans ce contexte, la production s'est fortement repliée en fin de période dans toutes les composantes.

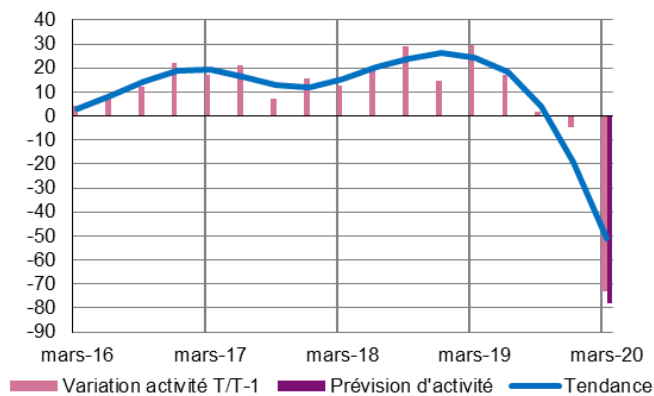
Les carnets de commandes marquent le pas.

Selon les chefs d'entreprise, l'activité baisserait encore fortement au prochain trimestre.

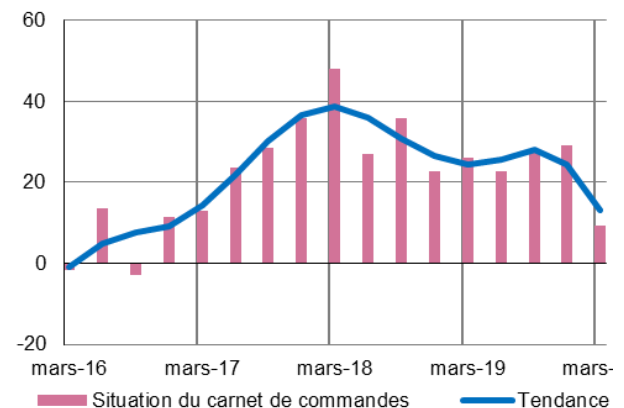
BÂTIMENT :

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)



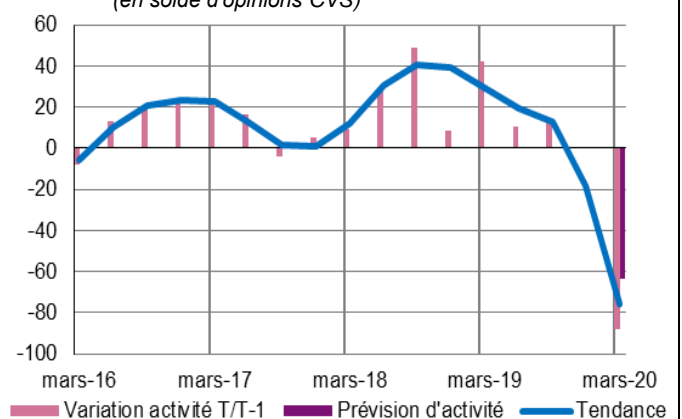
Gros œuvre

Alors que le début d'année était encourageant, la plupart des chantiers sont à l'arrêt.

Les effectifs se sont contractés.

Pour les prochains mois, les chefs d'entreprise prévoient une poursuite de la dégradation de l'activité.

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

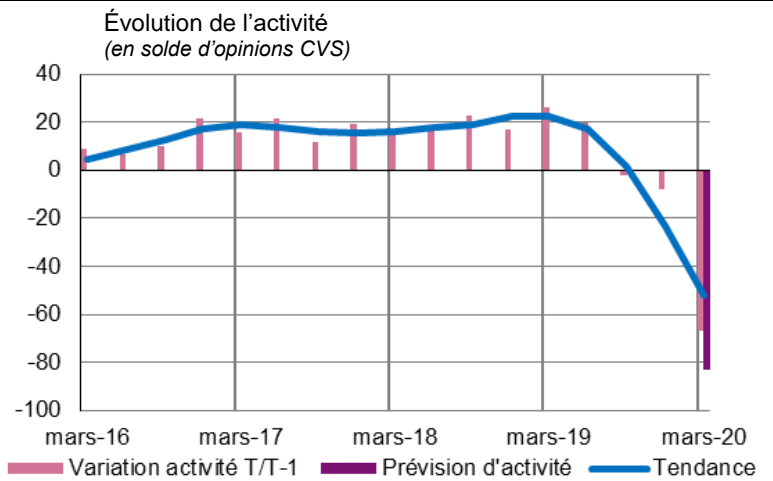


Second œuvre

Malgré une activité globalement soutenue sur les deux premiers mois du trimestre, l'arrêt brutal depuis la mi-mars a fortement pénalisé le secteur.

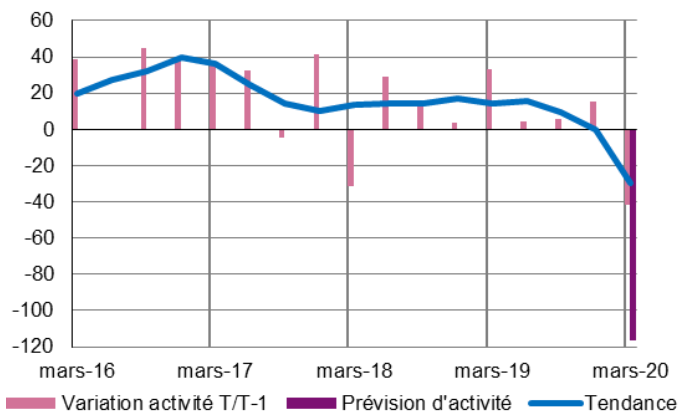
Les effectifs baissent avec la réduction des contrats intérimaires.

Selon les chefs d'entreprise, l'activité pourrait reculer plus fortement au prochain trimestre.

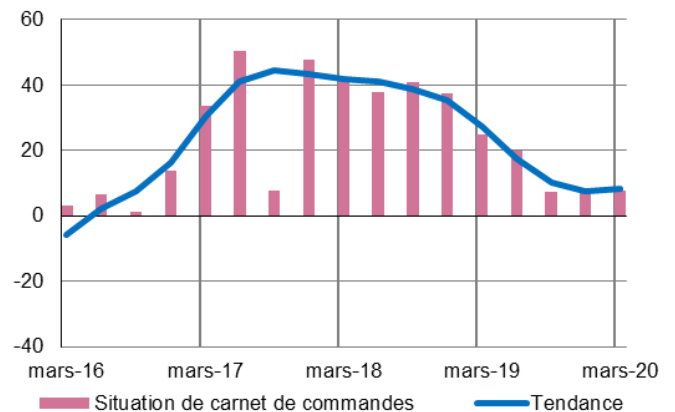


TRAVAUX PUBLICS :

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



Situation actuelle de l'état du carnet de commandes (en solde d'opinions CVS)



La bonne orientation de l'activité observée en début de période s'est brutalement dégradée depuis la mise en place du confinement.

Selon les chefs d'entreprise, l'activité plongerait au prochain trimestre avec un repli de grande ampleur.

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