

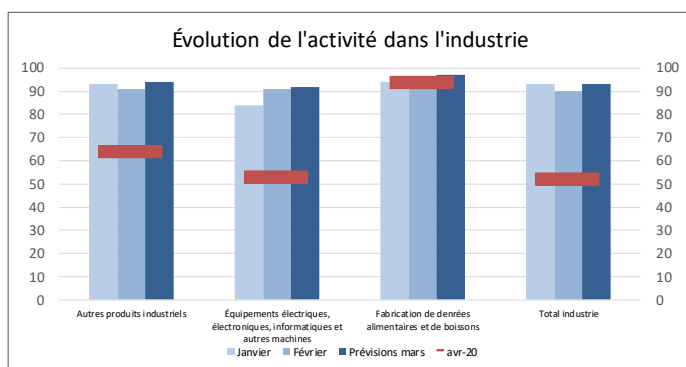
Février 2021

En février, la production industrielle s'est globalement maintenue. L'activité s'est améliorée dans le secteur bois, papier et imprimerie ainsi que dans celui des équipements électriques, électroniques et informatiques. Le taux d'utilisation des capacités de production a poursuivi sa progression, revenant au même niveau qu'avant le premier confinement. Selon les chefs d'entreprise, l'activité devrait modérément augmenter en mars.

En février, les services marchands, ont continué de progresser sur un rythme un peu plus soutenu que le mois dernier. L'hébergement a bénéficié d'un surcroît d'activité plus important que les autres secteurs, ce rebond est, toutefois, très loin de compenser l'impact cumulé de la crise. Les prévisions des chefs d'entreprise sont généralement empreintes d'incertitudes ; une baisse d'activité significative est attendue dans l'hébergement.

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

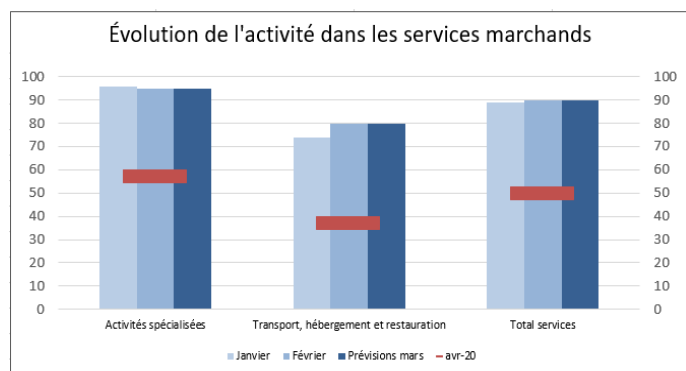
Industrie



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.

Globalement l'écart entre le niveau d'activité constaté et le niveau jugé normal s'est très légèrement détérioré en février. Il s'est toutefois amélioré dans les équipements électriques et électroniques et la fabrication de denrées alimentaires. Selon les chefs d'entreprise l'activité devrait légèrement augmenter en mars tout en restant en retrait du niveau jugé normal.

Services marchands



En février, dans les services marchands, le niveau d'activité s'est globalement stabilisé à environ 90% du niveau jugé normal.

Il demeure toutefois une forte hétérogénéité des situations et l'activité reste à un niveau très bas dans l'hébergement et la restauration.

Les chefs d'entreprise tablent sur une stabilité pour le mois de mars.

Le mois de février a été marqué par la poursuite du couvre-feu, fixé à 18h, et par la mise en place à partir du 26 février de mesures complémentaires dans les Alpes-Maritimes et dans l'agglomération de Dunkerque. Dans ce contexte, l'activité a légèrement progressé dans l'industrie, les services, en particulier les services aux entreprises, et dans le bâtiment, selon notre enquête mensuelle de conjoncture (EMC), menée entre le 24 février et le 3 mars auprès de 8 500 entreprises ou établissements. Au total, nous estimons à - 5 % la perte de PIB sur le mois de février par rapport au niveau d'avant-crise.

Pour le mois de mars, les chefs d'entreprise tablent sur une légère progression de l'activité dans l'industrie et le bâtiment et une stabilité dans les services. La perte de PIB par rapport au niveau d'avant-crise resterait proche de - 5 %. Sur l'ensemble du 1er trimestre, le PIB serait ainsi en légère croissance par rapport au trimestre précédent. Et l'acquis de croissance en moyenne annuelle à la fin du 1er trimestre serait proche de 4 %.



21 %

Poids des effectifs de l'industrie par rapport à la totalité des effectifs (source : ACOSS-URSSAF 12/2019)

Industrie

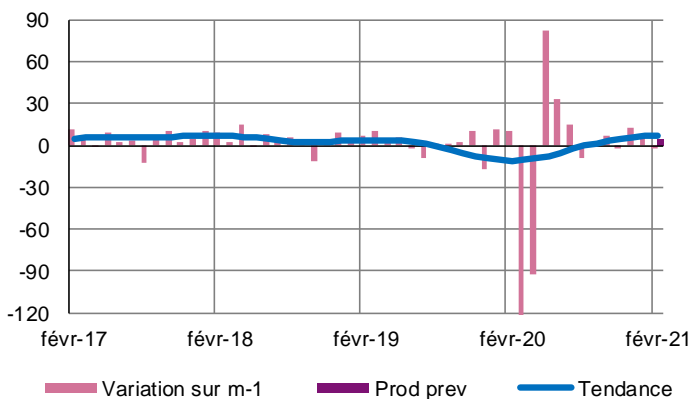
En février, la production industrielle s'est globalement maintenue, le rattrapage progressif observé les mois précédents marquant le pas. Le taux d'utilisation des capacités de production poursuit sa progression, revenant au même niveau qu'avant le premier confinement, tout en restant en dessous de sa moyenne de longue période.

Les carnets de commandes sont jugés solides.

Selon les chefs d'entreprise l'activité devrait modérément progresser au cours du mois de mars.

Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)

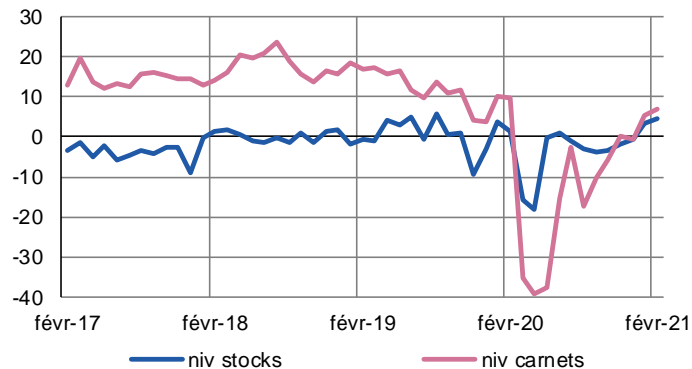


En février, la production industrielle s'est globalement stabilisée, malgré un ralentissement notable dans le secteur de la transformation, conservation et préparation de la viande. L'activité est soutenue par l'industrie des produits de caoutchouc plastiques, le secteur bois, papier et imprimerie ainsi que celui des équipements électriques, électroniques, informatiques.

Pour le mois de mars, les chefs d'entreprise anticipent un léger accroissement du courant d'affaires.

Situation des carnets et des stocks de produits finis

(en solde d'opinions CVS)

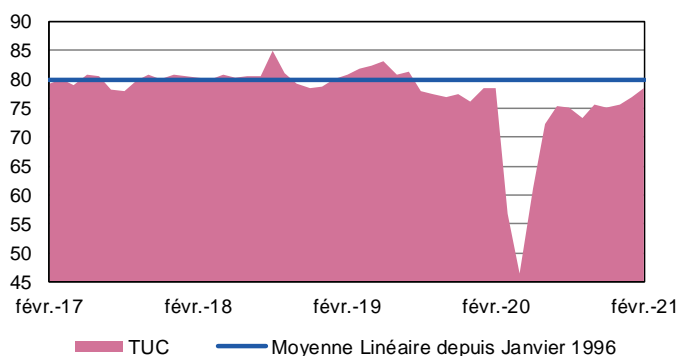


Les carnets de commandes poursuivent leur remontée et se rapprochent de leur niveau d'avant le premier confinement.

Les stocks de produits finis sont stables et jugés conformes à la normale.

Utilisation des capacités de production

(en pourcentage)



Le taux d'utilisation des capacités de production s'établit à 78% en hausse de 2 points par rapport au mois dernier. Il retrouve son niveau d'avant crise.



18 %

Poids des effectifs du sous-secteur dans la totalité de l'industrie
(source : ACOSS-URSSAF 12/2019)

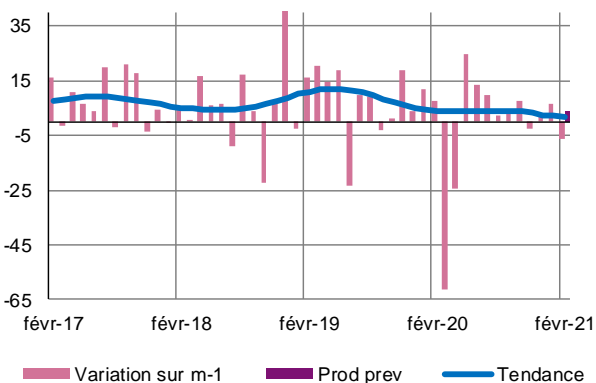
Fabrication de denrées alimentaires et de boissons

En février, la production est globalement en repli sous l'impact du net recul enregistré dans la transformation de la viande. Dans l'ensemble, toutefois, la demande reste bien orientée, avec un marché étranger plus actif que le marché intérieur.

Les stocks de produits finis s'alourdissent significativement. Dans le même temps, les carnets de commandes sont jugés consistants et permettent aux chefs d'entreprise de tableer sur une hausse modérée de l'activité pour le mois prochain.

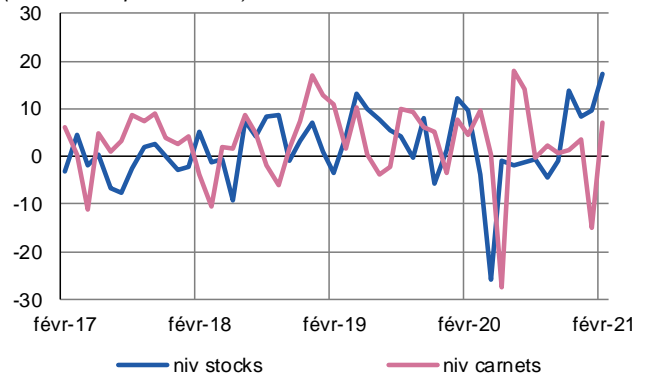
Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



Situation des carnets et des stocks de produits finis

(en solde d'opinions CVS)



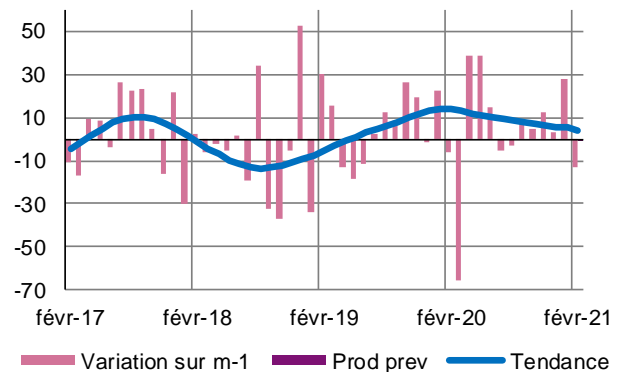
Transformation et conservation de la viande et préparation à base de viande

L'activité recule nettement. La demande a diminué de façon marquée, le secteur étant fortement impacté par les fermetures administratives des restaurants et par un moindre intérêt des consommateurs finaux. Les prix des matières premières et des produits finis s'inscrivent dans une tendance baissière.

Les industriels s'attendent à une stabilité pour les prochaines semaines.

Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



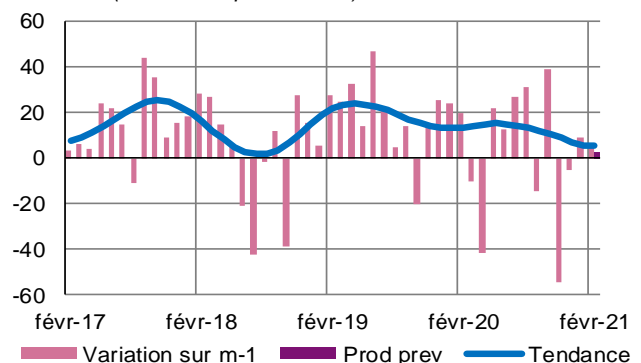
Fabrication de produits laitiers

La production progresse mais sur un rythme plus modéré qu'en janvier. Les chaînes de fabrication sont de plus en plus sollicitées. La demande reste dynamique sur le marché intérieur, alors qu'elle est plus hésitante en provenance de l'étranger. Globalement, les carnets offrent une visibilité plutôt inférieure aux attentes. Les prix des matières premières se renchérissent et les prix de vente sont légèrement revalorisés.

Selon les chefs d'entreprise l'activité se stabiliserait quasiment en mars.

Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)





12 %

Poids des effectifs du sous-secteur dans la totalité de l'industrie
(source : ACOSS-URSSAF 12/2019)

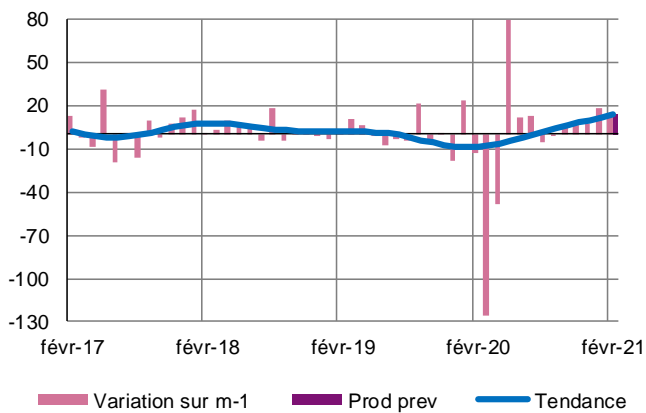
Équipements électriques électroniques, informatiques et autres machines

En février, la production s'est inscrite en hausse, poursuivant une dynamique à l'œuvre depuis septembre dernier. La demande est vigoureuse, principalement en provenance des donneurs d'ordres français. Quelques tensions sont observées sur l'approvisionnement en matières premières qui ne sont que partiellement répercutées sur les prix de vente des produits finis. Les carnets sont jugés correctement garnis.

Selon les chefs d'entreprise l'activité continuerait de progresser au même rythme en mars.

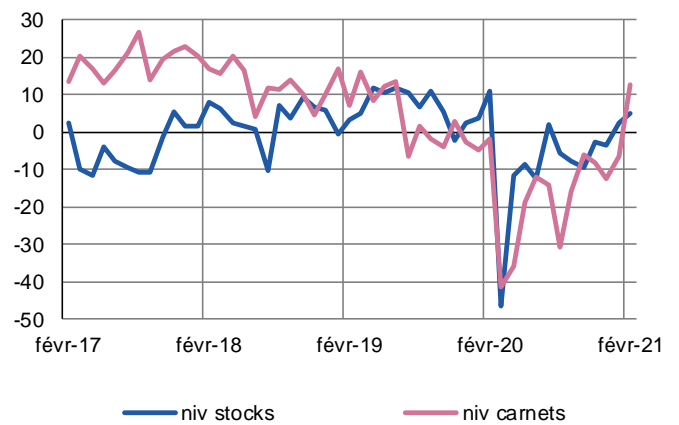
Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



Situation des carnets et des stocks de produits finis

(en solde d'opinions CVS)





15 %

Poids des effectifs du sous-secteur dans la totalité de l'industrie
(source : ACOSS-URSSAF 12/2019)

Matériels de transport

En février l'activité est en repli.

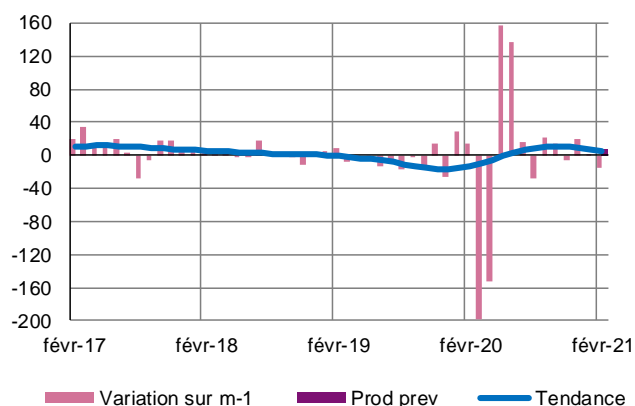
Dans le même temps la reconstitution des carnets de commandes a marqué une pause.

Les stocks sont conformes à la normale.

Les chefs d'entreprise anticipent un léger rebond de l'activité en mars.

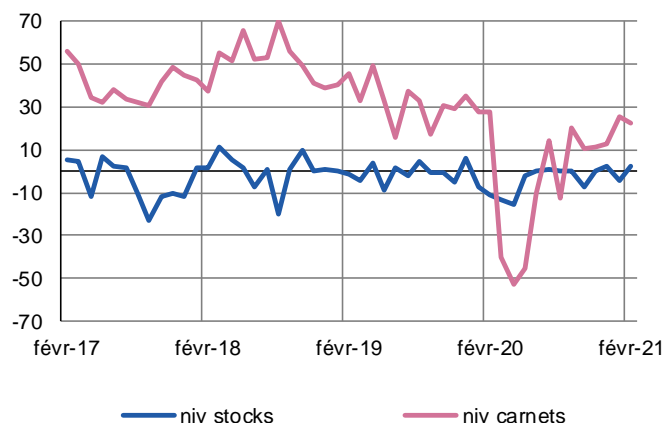
Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



Situation des carnets et des stocks de produits finis

(en solde d'opinions CVS)



Industrie automobile

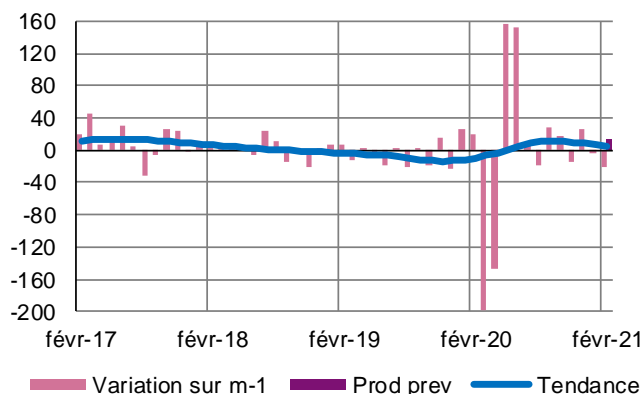
Sur février, en raison notamment de difficultés d'approvisionnement en composants électroniques, la production s'est inscrite en assez net recul.

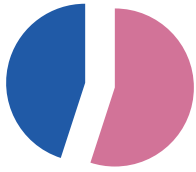
Les carnets de commandes se regarnissent progressivement mais ils sont toujours jugés insuffisants en provenance de l'étranger.

Les chefs d'entreprise anticipent un rebond modéré pour le mois prochain.

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 12/2019)

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

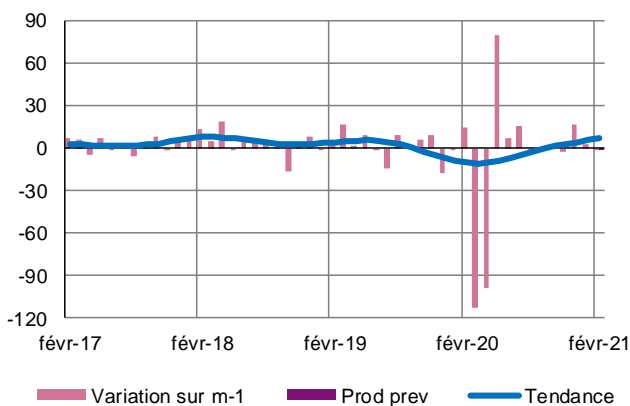
En février, la production s'est stabilisée.

Les carnets de commandes, qui se sont reconstitués progressivement, tout comme les stocks, sont désormais à un niveau jugé conforme à la normale.

Selon les chefs d'entreprise, l'activité serait globalement stable en mars.

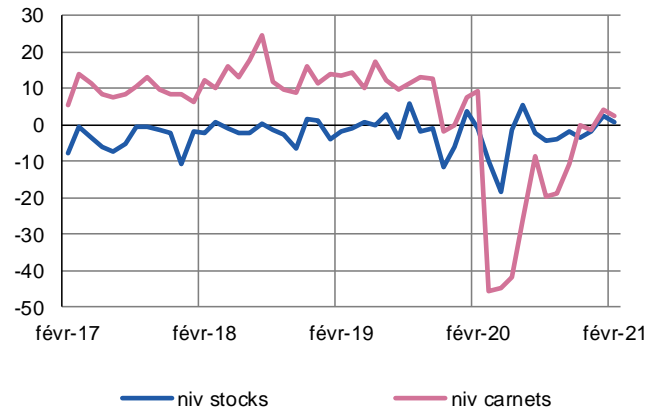
Production passée et prévisions

(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

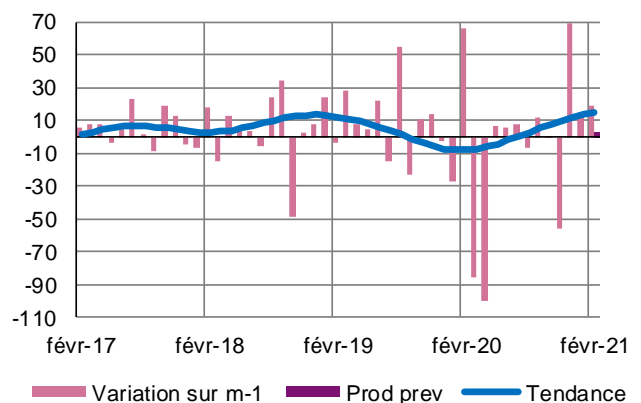
La production a progressé à un rythme un peu plus soutenu que le mois précédent.

Les carnets de commandes sont encore jugés insuffisants.

Les chefs d'entreprise anticipent une stabilisation de l'activité pour le mois prochain.

Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



Produits en caoutchouc, plastique et autres

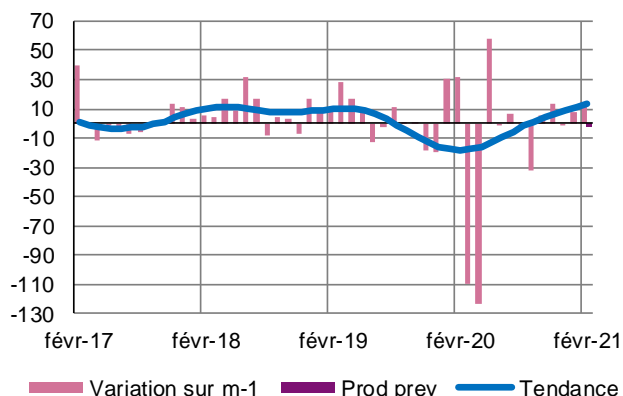
La production a augmenté.

Les carnets de commandes se reconstituent progressivement mais sont encore jugés insuffisants.

Les prix des matières premières et les délais d'approvisionnement continuent d'augmenter sensiblement. Il n'est pas envisagé de répercussions significatives sur les prix des produits finis.

Les chefs d'entreprise tablent sur une stabilisation de l'activité le mois prochain.

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



Métallurgie et fabrication de produits métalliques

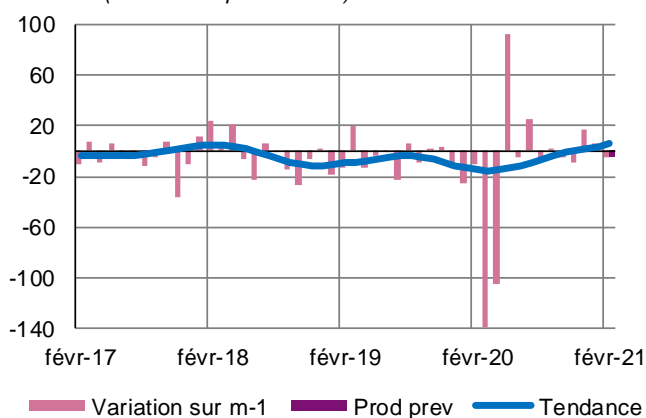
En février, la production s'est quasi stabilisée.

Les carnets de commandes sont jugés en deçà de la normale.

Les prix des matières premières (acier et aluminium) sont en hausse significative et répercutés pour partie sur le prix des produits finis.

Les chefs d'entreprise envisagent un maintien de l'activité sur mars.

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



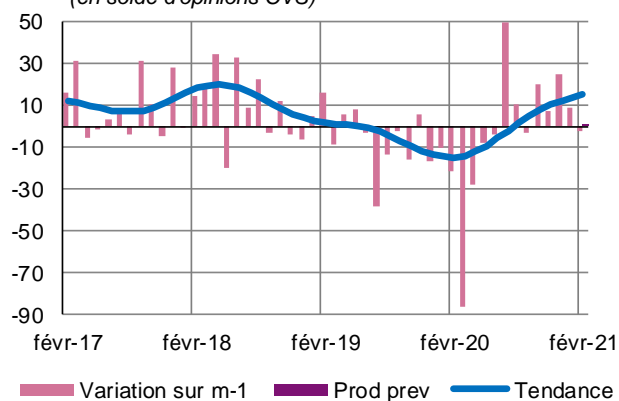
Industrie chimique

Sur février, l'activité s'est stabilisée.

La hausse significative des prix des matières premières n'a pas globalement été répercutée sur le prix des produits finis.

Selon les chefs d'entreprise la production devrait peu évoluer au mois de mars.

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 12/2019)

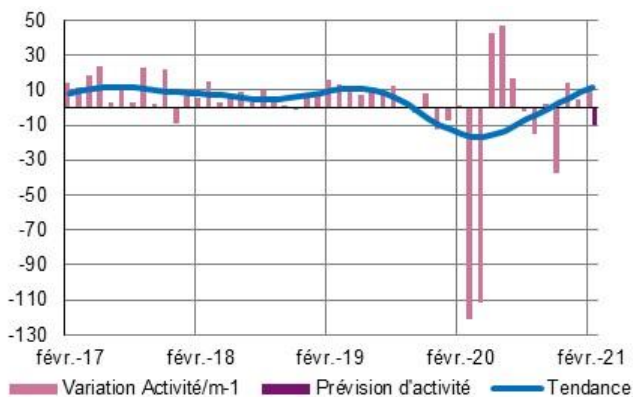
Services marchands

Globalement, le rythme de croissance des activités sous revue a été plus soutenu que le mois dernier. L'hébergement a bénéficié d'un rebond plus important que les autres secteurs, qui est très loin de compenser les effets cumulés de la crise.

Dans l'ensemble, les prévisions demeurent très incertaines au regard du contexte sanitaire. L'hébergement devrait reculer fortement en mars.

Évolution globale

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



En février, tous les secteurs sous revue ont bénéficié, à des degrés divers, d'un regain de dynamisme. Les prévisions globales sont orientées à la baisse en liaison avec le repli attendu de l'hébergement.

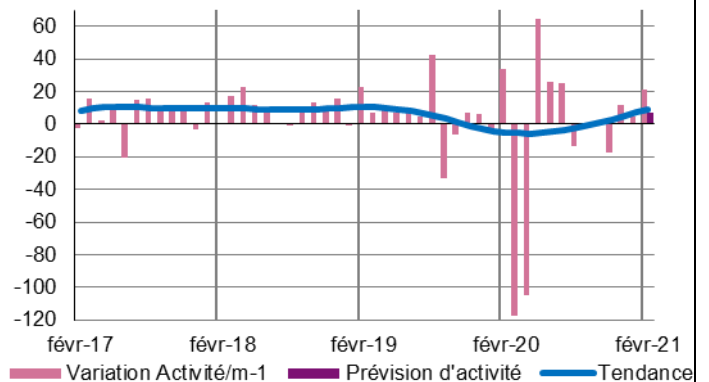
Services relatifs aux bâtiments et aménagement paysager (nettoyage)

En février, le rythme de croissance s'est accéléré. Les entreprises interrogées affichent toujours des niveaux d'activité proches de la normale. Pour autant, les professionnels n'ont, en général, pas été en mesure d'augmenter les prix, ce secteur étant très concurrentiel.

Dans les prochaines semaines, le courant d'affaires pourrait continuer de croître mais sur un rythme plus faible.

Évolution de l'activité et prévisions

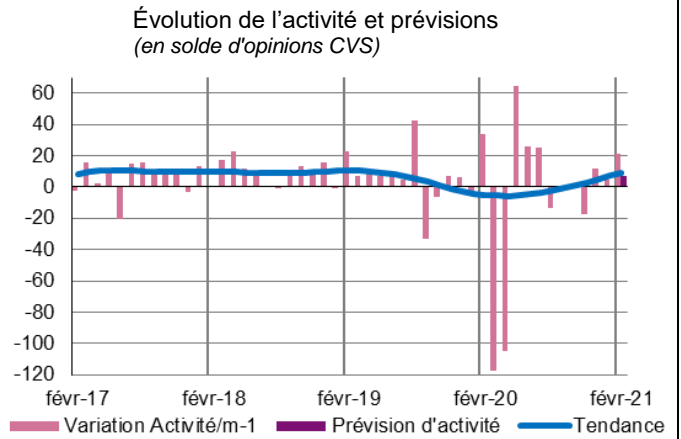
(en solde d'opinions CVS)



Transports routiers de fret et par conduites

Après un mois de janvier atone, une reprise nette des volumes transportés a été enregistrée. Des chefs d'entreprise ont révisé à la hausse leurs tarifs notamment pour prendre en compte la hausse du prix du gasoil.

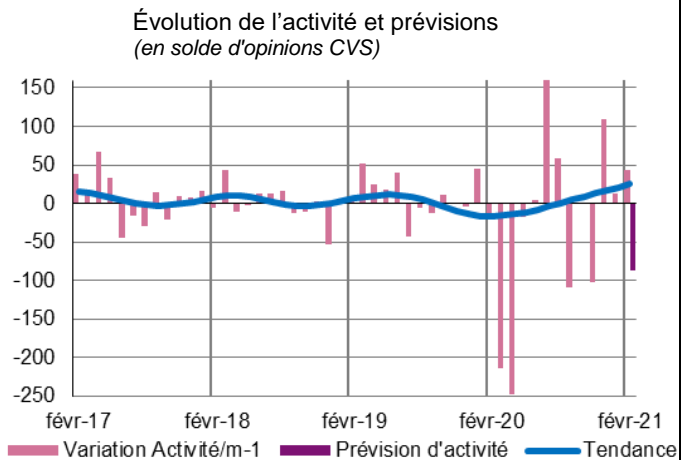
Selon les chefs d'entreprise, l'activité continuerait de progresser en mars mais plus modérément.



Hébergement

Globalement, les taux d'occupation se sont améliorés. Les vacances scolaires ont notamment favorisé une hausse de la fréquentation.

Les chefs d'entreprise ont peu de visibilité sur le mois de mars, qu'ils envisagent globalement en très net repli.





9 %

Poids des effectifs du bâtiment et des travaux publics par rapport à la totalité des effectifs
(source : ACOSS-URSSAF 12/2019)

Bâtiment et Travaux Publics (Enquête trimestrielle – T4 2020)

Dans le Bâtiment, la croissance de l'activité s'est ralentie. Les carnets de commandes sont de nouveau jugés satisfaisants et ont retrouvé leur niveau d'avant le premier confinement. Selon les professionnels, le rythme de la croissance devrait s'accélérer au prochain trimestre.

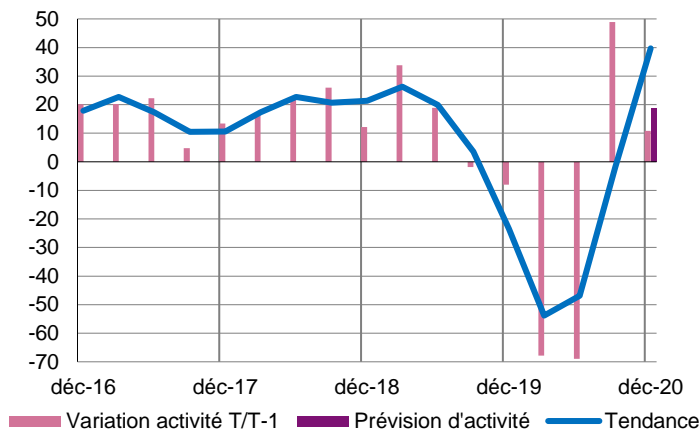
Dans les Travaux Publics, après le léger rebond du troisième trimestre, l'activité s'est de nouveau assez fortement infléchi. Les chefs d'entreprise anticipent une dégradation nettement plus marquée pour les premiers mois de l'année.

BÂTIMENT :

Évolution globale

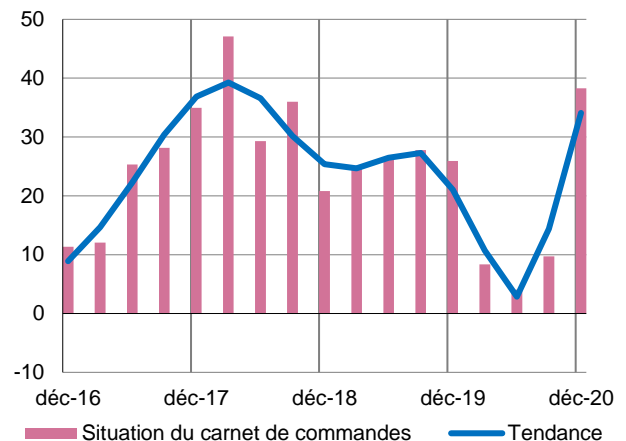
Activité passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



Situation actuelle de l'état du carnet de commandes

(en solde d'opinions CVS)



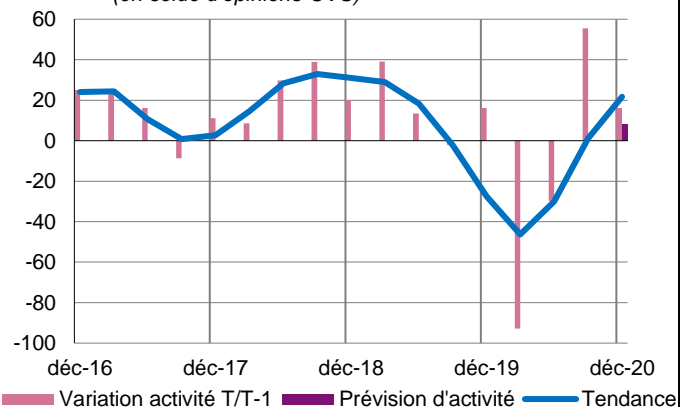
Gros œuvre

Au quatrième trimestre, le rythme de progression de l'activité s'est ralenti par rapport au trimestre précédent.

Les chefs d'entreprise anticipent une augmentation de l'activité sur le premier trimestre de l'année mais d'une ampleur de nouveau plus modérée.

Évolution de l'activité

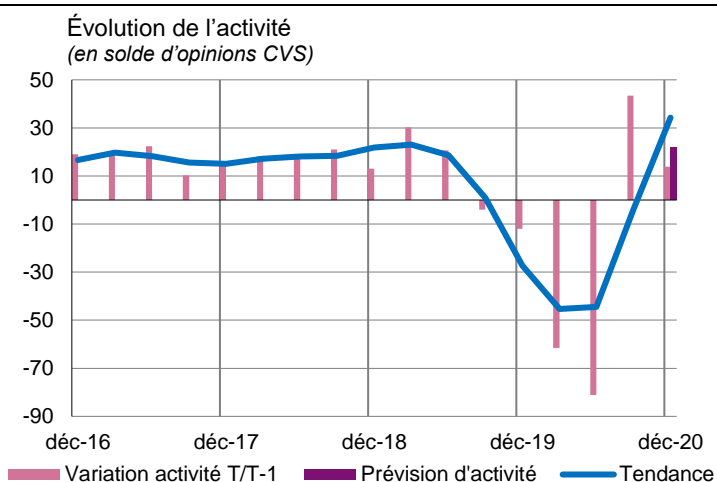
(en solde d'opinions CVS)



Second œuvre

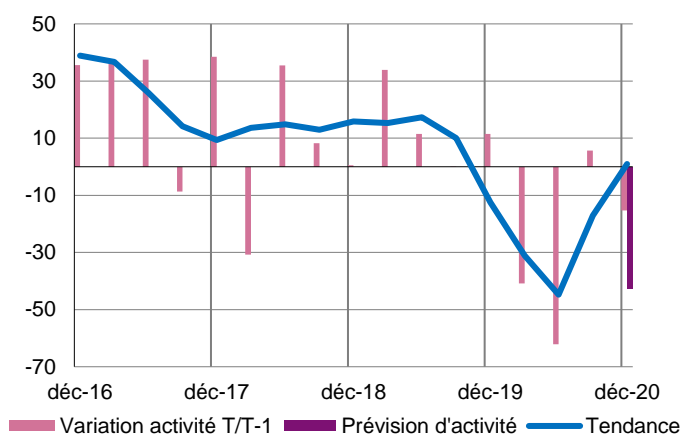
L'activité s'est inscrite en progression mais sur rythme plus modéré.

Selon les chefs d'entreprise, l'augmentation de l'activité devrait se poursuivre au premier trimestre 2021.

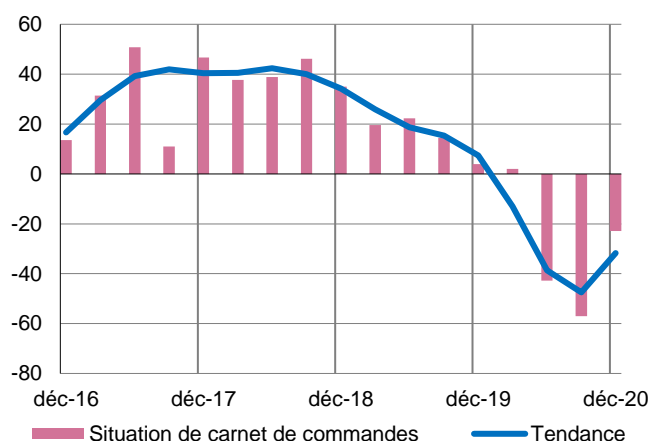


TRAVAUX PUBLICS :

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 léger rebond de l'activité, le dernier trimestre a enregistré un repli d'une ampleur, toutefois, moins marquée qu'au cours des deux premiers trimestres de l'année.

Les carnets de commandes restent très en deçà de la normale.

Les chefs d'entreprise anticipent une forte accentuation du repli de l'activité, d'une ampleur comparable à celle enregistrée au premier trimestre 2020.

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