

Décembre 2021

En Normandie, en décembre, l'activité dans l'industrie accélère, notamment dans l'automobile, le bois, papier et imprimerie ainsi que dans les produits laitiers et les équipements électriques.

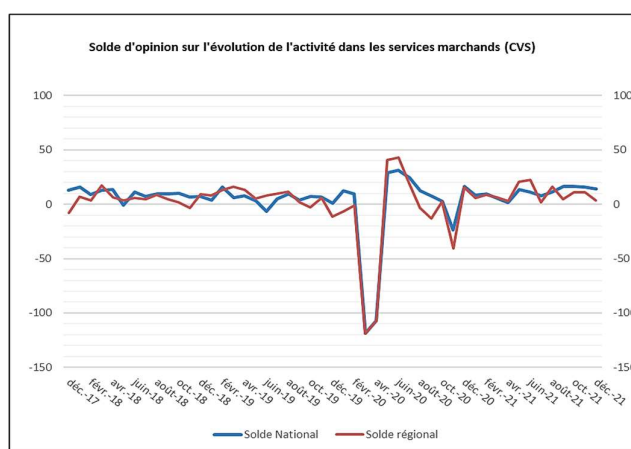
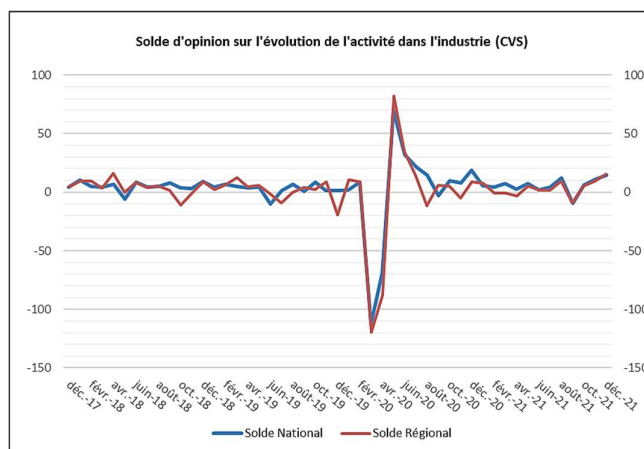
Dans les services marchands couverts par l'enquête, la croissance s'est poursuivie mais à un rythme moins soutenu que sur les mois précédents.

Dans le bâtiment, l'activité se maintient et les carnets de commandes restent bien garnis.

Dans les travaux publics, au dernier trimestre 2021, l'activité se stabilise.

Les chefs d'entreprise mentionnent toujours des difficultés de recrutement auxquelles s'ajoutent, principalement dans l'industrie et le bâtiment, des difficultés d'approvisionnement.

En Janvier, selon les chefs d'entreprise interrogés, l'activité industrielle se maintiendrait au même niveau. Dans les services, notamment l'hébergement, particulièrement sensible à l'incertitude liée au contexte sanitaire, l'activité serait en légère baisse. Elle se maintiendrait dans le bâtiment et les travaux publics.



Au plan national, selon les chefs d'entreprise interrogés l'activité a progressé en décembre dans l'industrie et les services marchands couverts par l'enquête et, de façon plus modérée, dans le bâtiment. Pour le mois de janvier, les entreprises interrogées anticipent que l'activité progresserait très légèrement dans l'industrie (sauf dans les secteurs touchés par les difficultés d'approvisionnement en composants) et serait stable dans le bâtiment ; dans les services certains secteurs prévoient un repli marqué lié au contexte sanitaire (hébergement-restauration, événementiel, etc.) tandis que les services aux entreprises resteraient bien orientés.

Les difficultés de recrutement concernent environ la moitié des entreprises (52 %, après 51 % en novembre). Celles d'approvisionnement s'affichent en baisse légère dans l'industrie (53 % des entreprises, après 56 %) et plus marquée dans le bâtiment (48 % des entreprises, après 58 %). L'opinion des chefs d'entreprise sur l'évolution de leurs prix se stabilise, à un niveau qui reste élevé ; pour le mois de janvier (mois traditionnel de révision des prix pour beaucoup), la proportion de chefs d'entreprise anticipant une hausse de prix est, sensiblement au-dessus des années précédentes. *In fine*, les éléments relatifs aux prix communiqués par les chefs d'entreprise sont en cohérence avec nos dernières prévisions d'inflation (12/2021).

Après avoir retrouvé son niveau d'avant-crise durant le troisième trimestre, nous estimons que le PIB dépasserait ce niveau de 3/4 point en décembre. La hausse du PIB serait d'environ + 0,6 % au quatrième trimestre par rapport au trimestre précédent et cela confirme notre prévision d'une croissance de 6,7 % en moyenne annuelle en 2021.



21 %

Poids des effectifs de l'industrie par rapport à la totalité des effectifs (source : ACOSS-URSSAF 12/2020)

Industrie

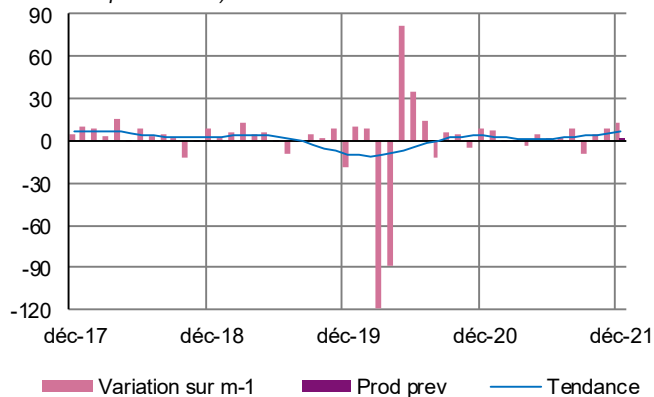
En décembre, le rythme de progression de la production industrielle accélère. L'ensemble des secteurs sous revue progresse, notamment l'automobile, le travail du bois, l'industrie du papier et imprimerie, la fabrication de produits laitiers ainsi que les équipements électriques, électroniques et informatiques.

Les carnets de commandes continuent de se maintenir à un haut niveau.

D'après les industriels, l'activité serait stable en janvier.

Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)

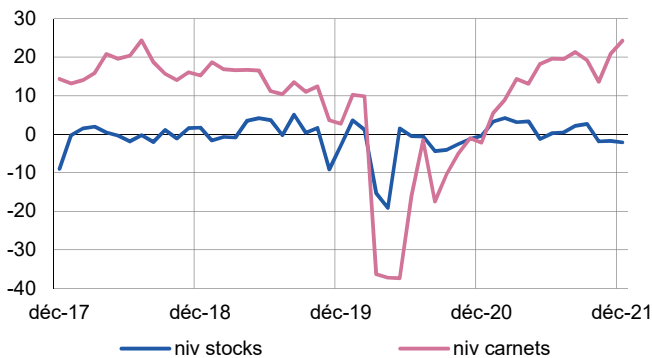


En décembre, la production industrielle est restée bien orientée à la faveur d'une activité soutenue dans la quasi-totalité des secteurs sous revue.

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

Situation des carnets et des stocks de produits finis

(en solde d'opinions CVS)

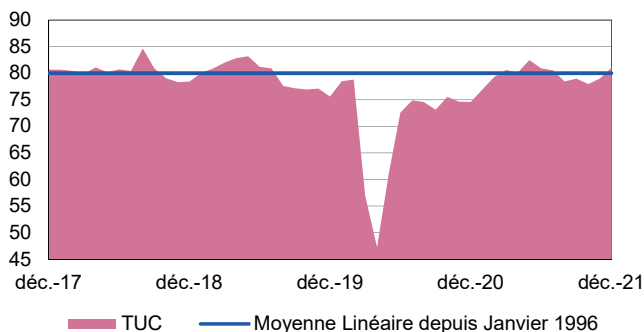


Les carnets de commandes déjà bien étoffés se garnissent davantage.

Les stocks sont encore jugés corrects.

Utilisation des capacités de production

(en pourcentage)



En décembre le taux d'utilisation des capacités de production continue de se redresser pour atteindre 81% et rejoindre sa moyenne de longue période.



18 %

Poids des effectifs du sous-secteur dans la totalité de l'industrie
(source : ACOSS-URSSAF 12/2020)

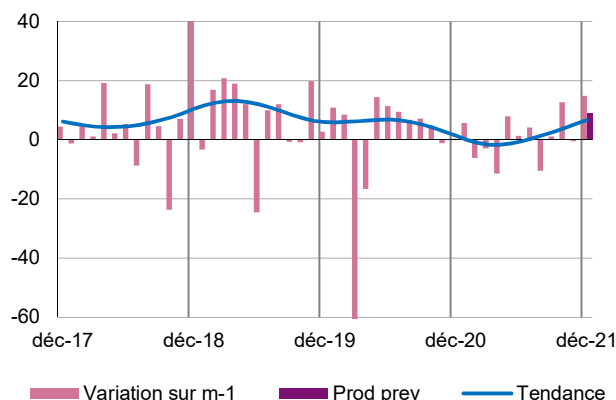
Fabrication de denrées alimentaires et de boissons

En décembre, après un mois de novembre éte, l'activité progresse à un rythme très soutenu. La demande se renforce en France comme de la part des clients étrangers. Les prix des matières premières sont revus à la hausse.

Les carnets de commandes restent bien garnis et les prévisions pour le mois de janvier sont bien orientées.

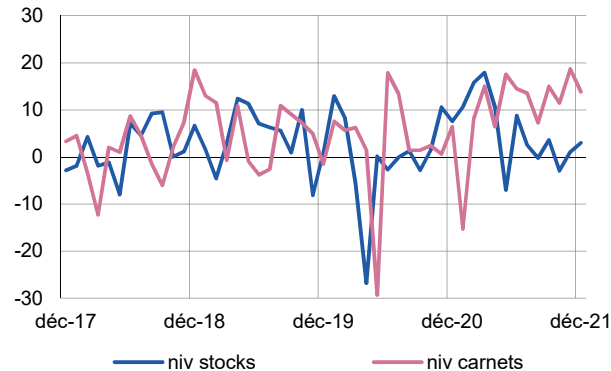
Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



Situation des carnets et des stocks de produits finis

(en solde d'opinions CVS)



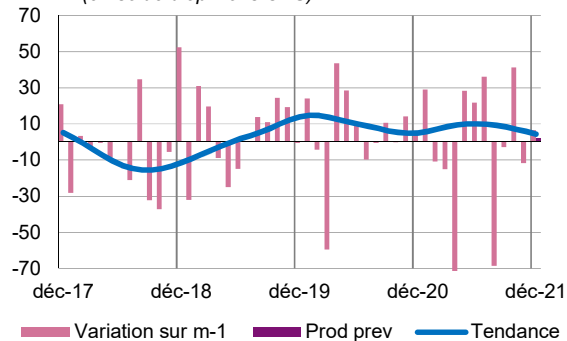
Transformation et conservation de la viande et préparation à base de viande

Après le repli du mois dernier, l'activité rebondit légèrement, à la faveur d'un sursaut de la demande. Les cours des matières premières s'apprécient encore, notamment sur l'énergie et les emballages, sans que la répercussion sur les prix de vente ne soit toujours possible.

Selon les chefs d'entreprise, les carnets de commandes sont bien moins garnis qu'espérés. Ainsi, la production devrait marquer le pas en janvier.

Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



Fabrication de produits laitiers

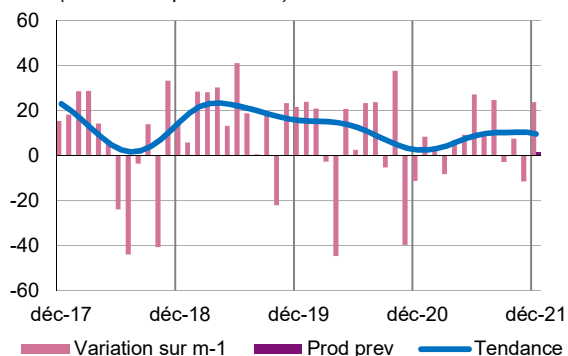
En décembre, l'activité accélère fortement.

La hausse des prix des matières premières reste un sujet de préoccupation chez les industriels, d'autant que les prix des produits finis ne peuvent pas toujours être revalorisés. Des difficultés de recrutements sont également signalées.

Les carnets de commandes ne sont pas jugés suffisamment garnis et la production devrait se stabiliser à son niveau actuel en janvier.

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 12/2020)

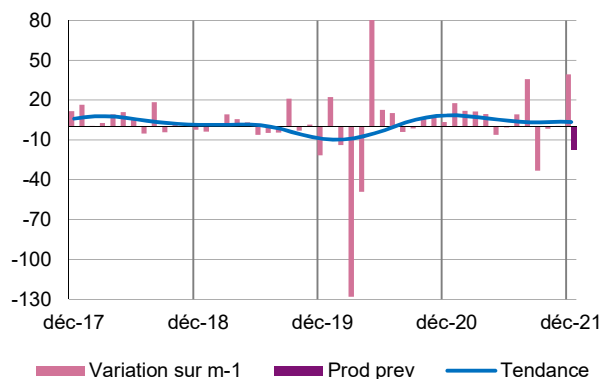
Équipements électriques électroniques, informatiques et autres machines

Après plusieurs mois de stabilité, l'activité s'accroît nettement en décembre. Les industriels observent également un fort regain de la demande, tant sur le marché intérieur qu'étranger. Les prix des matières premières restent sous tension. Quand c'est possible, les prix de vente des produits finis sont revus à la hausse pour ne pas entamer les marges.

Si les professionnels interrogés font état d'une très légère amélioration des conditions d'approvisionnement, les difficultés demeurent toutefois persistantes pour nombre d'unités de production et certains composants restent en pénurie. Dans ces conditions, l'activité des prochaines semaines devrait se replier assez nettement, malgré des carnets qui se remplissent.

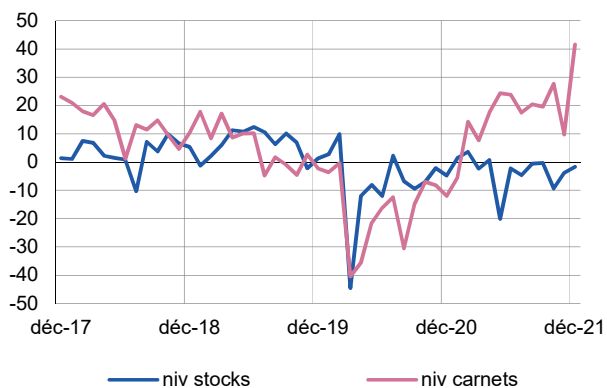
Production passée et prévisions

(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 12/2020)

Matériels de transport

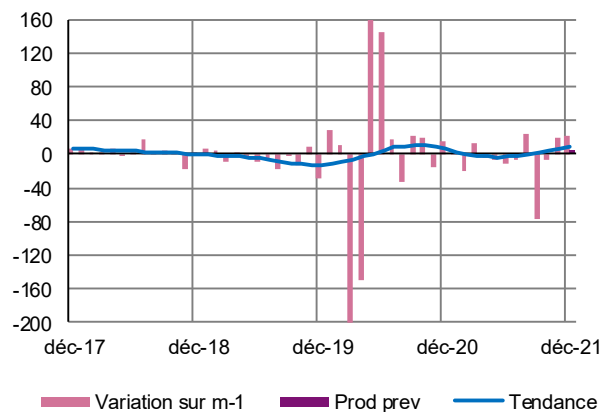
En décembre, comme anticipé, l'activité a progressé.

Les carnets de commandes se regarnissent à la faveur d'un marché intérieur dynamique et la reprise d'une demande étrangère.

En janvier la production se stabiliserait.

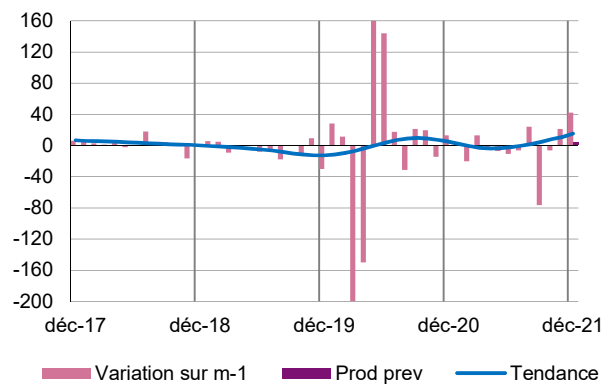
Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



Situation des carnets et des stocks de produits finis

(en solde d'opinions CVS)



Industrie automobile

En décembre, comme anticipé, la production s'est inscrite, pour le deuxième mois consécutif, en progression.

Le taux d'utilisation des capacités de production demeure, néanmoins, en deçà de sa moyenne de longue période.

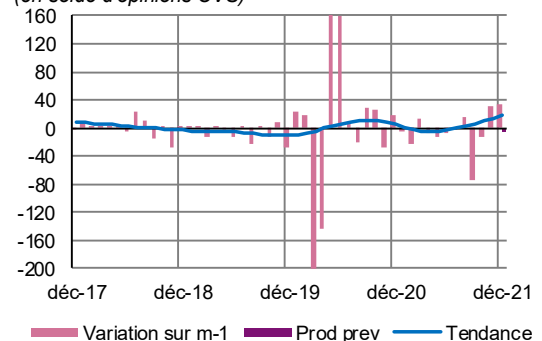
Les carnets de commandes se regarnissent à la faveur d'une forte demande intérieure et, dans une moindre mesure, de la demande en provenance de l'étranger.

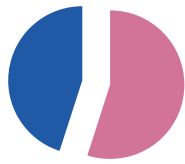
Les difficultés d'approvisionnement (composants) perdurent avec une répercussion partielle mais régulière des hausses de prix des matières premières sur les prix des produits finis.

En janvier l'activité se stabiliserait.

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 12/2020)

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

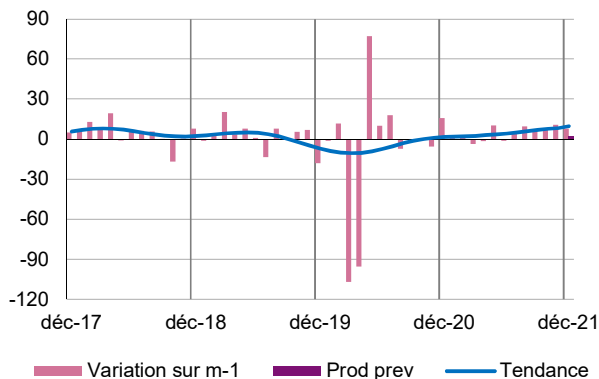
En décembre, la production a modérément progressé, comme chaque mois depuis mai 2021, cela en dépit de difficultés d'approvisionnement qui persistent.

Les carnets de commandes sont toujours très bien garnis et les stocks sont encore jugés corrects.

La production devrait se stabiliser en janvier.

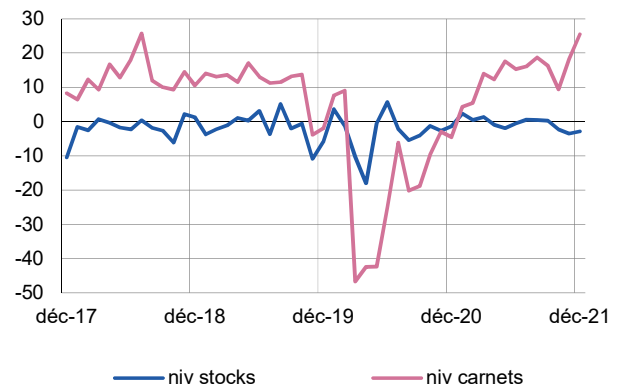
Production passée et prévisions

(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

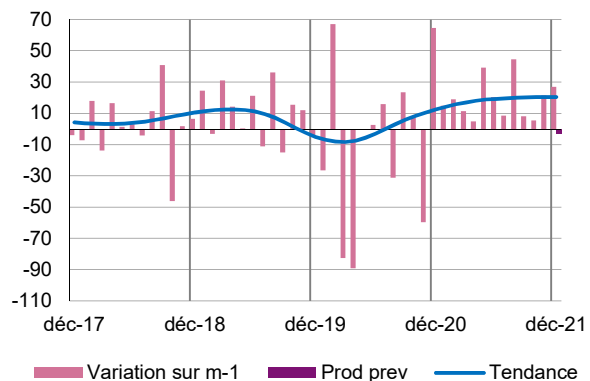
La production s'est inscrite en forte progression en décembre.

Les hausses de prix des matières premières continuent à être répercutées en partie sur les prix des produits finis.

L'activité devrait se stabiliser en janvier.

Production passée et prévisions

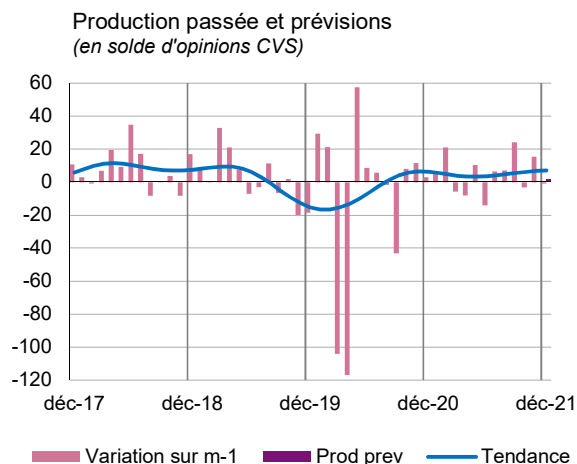
(en solde d'opinions CVS)



Produits en caoutchouc, plastique et autres

En décembre la production est restée stable.
Les prix des matières premières continuent d'augmenter (ferrailles, PVC, aluminium) et sont répercutés pour partie sur le prix des produits finis.
Les carnets de commandes sont toujours jugés insuffisamment garnis.

Selon les chefs d'entreprise, l'activité devrait rester stable le mois prochain.

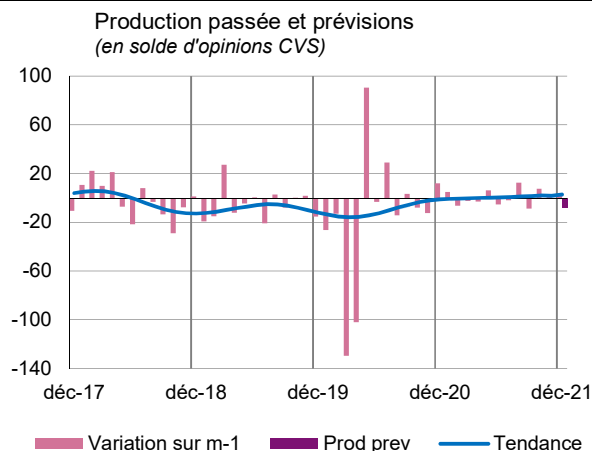


Métallurgie et fabrication de produits métalliques

En décembre, comme anticipé, la production s'est maintenue.

Les carnets de commandes sont confortés par la demande en provenance du marché intérieur.

Pour le mois prochain, les chefs d'entreprise anticipent une légère baisse de la production.

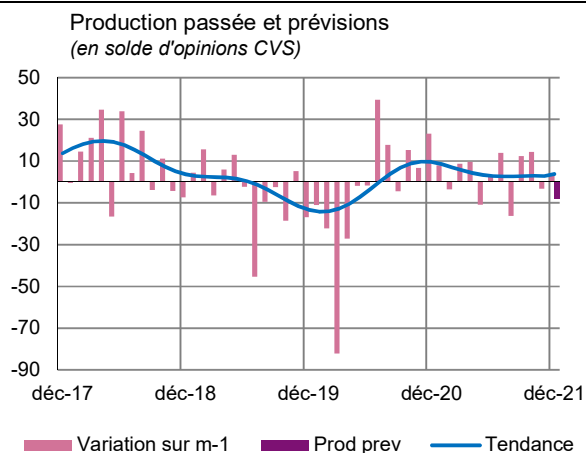


Industrie chimique

En décembre l'activité a été mieux orientée que le mois précédent mais à un rythme moindre que prévu.

Les hausses de prix des matières premières se ralentissent.

En janvier l'activité devrait s'inscrire en retrait.





34 %

Poids des effectifs des services marchands par rapport à la totalité des effectifs
(source : ACOSS-URSSAF 12/2020)

Services marchands

En décembre, dans les services sous revue, l'activité progresse globalement mais nettement moins rapidement que sur les mois précédents.

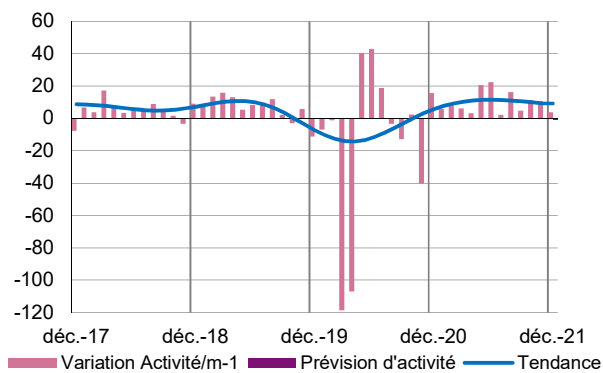
Les chefs d'entreprises mentionnent des difficultés de recrutement, notamment dans les secteurs du nettoyage et du transport, qui n'affectent toutefois pas leur croissance en décembre.

Le début de l'année 2022 est marqué par l'incertitude liée à la situation sanitaire.

En janvier, selon les chefs d'entreprise interrogés, l'activité pourrait donc s'inscrire globalement en très légère baisse. Dans l'hébergement, après plusieurs mois de reprise, le retrait pourrait être un peu plus marqué.

Évolution globale

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



Les secteurs sous revue ont poursuivi leur croissance. Les professionnels s'attendent à un retournement, mesuré, de tendance pour les semaines à venir.

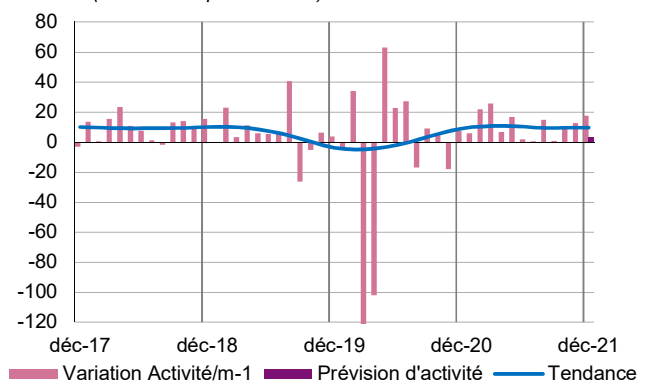
Services relatifs aux bâtiments et aménagement paysager (nettoyage)

Globalement, l'activité demeure bien orientée, dans un secteur très concurrentiel qui rencontre des difficultés récurrentes de recrutement.

Des hausses tarifaires sont évoquées lors des renégociations de contrats.

En janvier, l'activité devrait marquer le pas.

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



Transports routiers de fret et par conduites

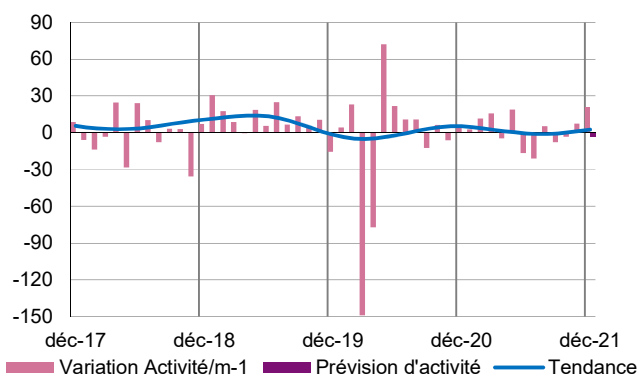
Les volumes transportés se sont accrus sur un rythme supérieur à celui de novembre. Les chefs d'entreprise constatent une pénurie de chauffeurs.

Certains jugent que les délais d'approvisionnement en véhicules freinent aussi leur activité.

Selon les chefs d'entreprises, en janvier, l'activité devrait se stabiliser à son niveau actuel.

Des augmentations de prix pourraient intervenir afin de répercuter notamment la hausse du carburant.

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

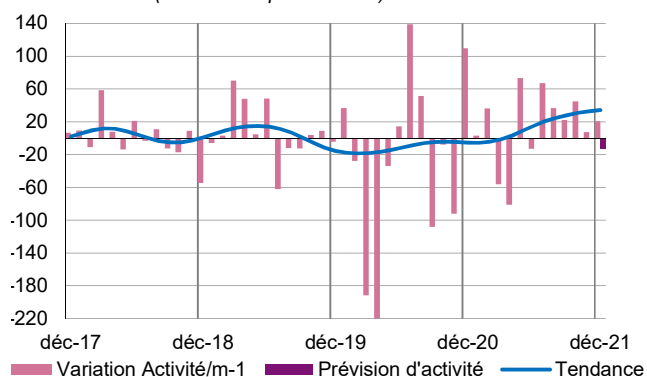


Hébergement

En décembre, la fréquentation a, globalement, progressé une allure plus vive que le mois précédent. Toutefois, l'annonce de nouvelles mesures en lien avec la crise sanitaire a eu majoritairement un impact négatif, sur la demande et l'activité, qui devrait s'amplifier en janvier. Des annulations de réservation ont été enregistrées.

Dans ce contexte, les taux d'occupation devraient s'éroder dans les prochaines semaines.

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





9 %

Poids des effectifs du bâtiment et des travaux publics par rapport à la totalité des effectifs
(source : ACOSS-URSSAF 12/2020)

Bâtiment Décembre 2021

En décembre, l'activité reste quasiment stable.

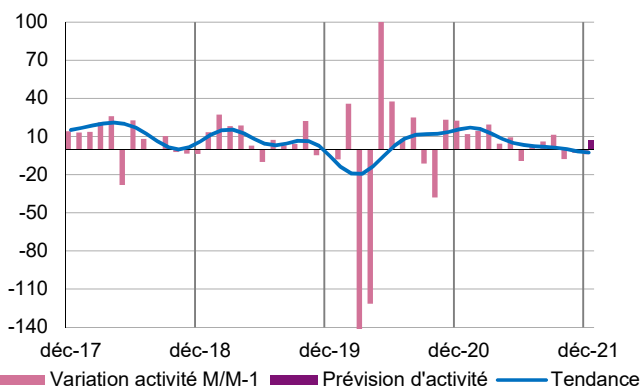
Toutefois, les carnets de commandes sont toujours bien garnis et offrent de la visibilité.

Les chefs d'entreprise interrogés précisent que les difficultés d'approvisionnement et de recrutement restent importantes. Ils signalent une progression des prix des devis.

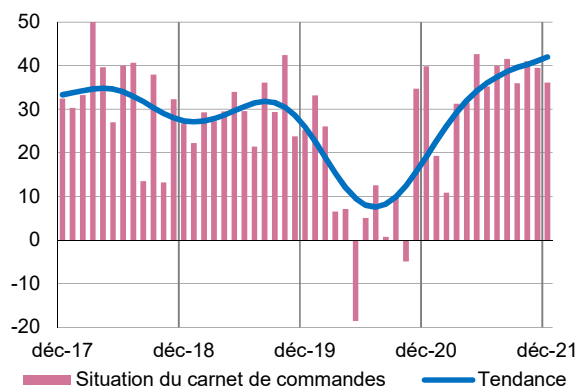
Ils restent, néanmoins, confiants et envisagent une progression modérée de l'activité en janvier.

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)



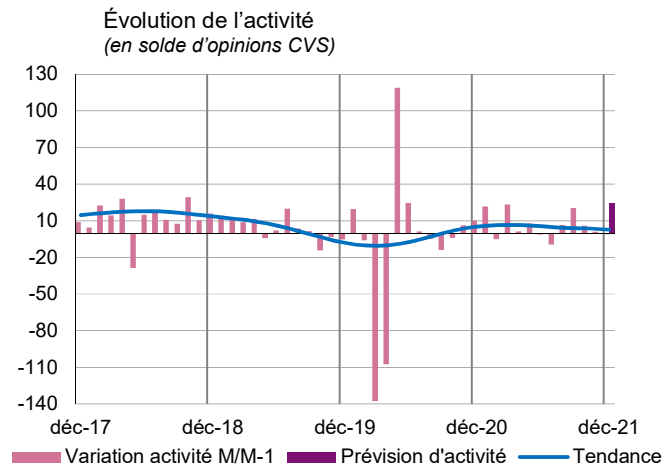
Gros œuvre

Après une faible progression sur les mois d'octobre et de novembre, l'activité reste quasiment stable en décembre.

Les carnets de commandes sont jugés bien étoffés.

Les tensions liées aux difficultés d'approvisionnement se relâchent légèrement grâce à la progressive efficacité des stratégies d'anticipation. La hausse du coût des matières premières qui se poursuit, est partiellement absorbée par une répercussion plus systématique sur les prix de vente. Toutefois, les difficultés liées au recrutement demeurent toujours un sujet de préoccupation.

Les chefs d'entreprise sont confiants et prévoient un mois de janvier en nette progression.



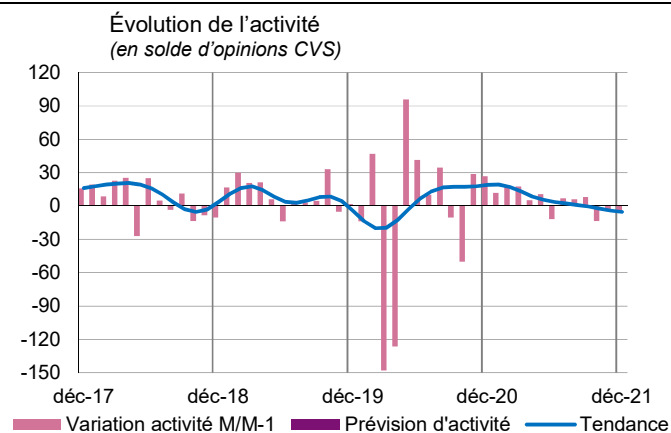
Second œuvre

En décembre, l'activité est en léger repli, essentiellement en raison des congés de fin d'année.

Les carnets de commandes restent toutefois bien garnis et offrent une belle visibilité sur 2022. Des difficultés de recrutement et d'approvisionnement sont toujours soulignées.

Les augmentations tarifaires compensent en partie la hausse des prix des matières premières.

Les chefs d'entreprise anticipent une stabilisation de l'activité en janvier.





9 %

Poids des effectifs du bâtiment et des travaux publics par rapport à la totalité des effectifs
(source : ACOSS-URSSAF 12/2020)

Travaux Publics Enquête trimestrielle – T4 2021

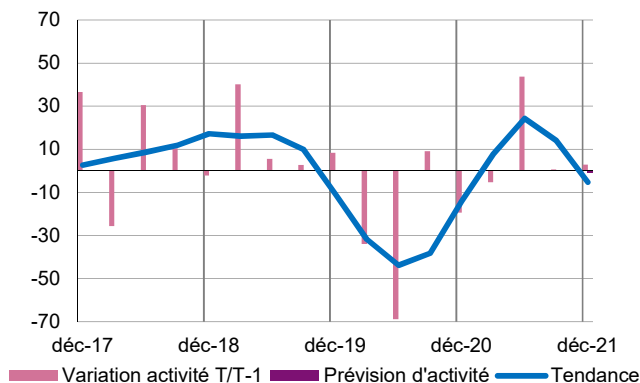
Comme attendu, l'activité n'a que très peu progressé au dernier trimestre.

Selon les chefs d'entreprise, les carnets restent trop faiblement garnis.

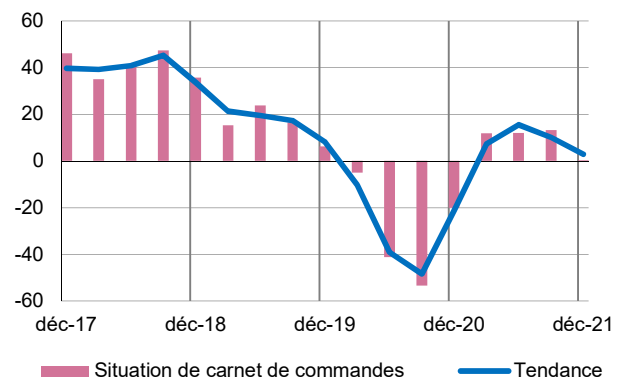
L'activité se maintiendrait à son niveau actuel au 1^{er} trimestre de l'année.

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)



Comme anticipé, l'activité au dernier trimestre a très modérément progressé.

Les carnets de commandes sont toujours jugés peu étoffés.

L'activité serait stable le prochain trimestre.

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

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