

En juin, évolution globalement positive mais contrastée selon les secteurs.

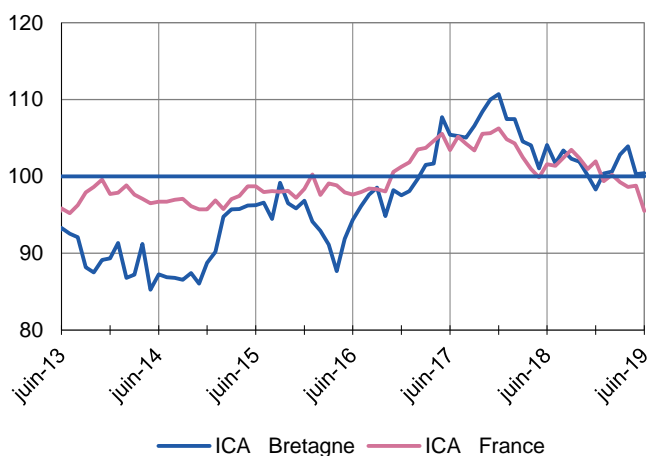
À court terme, prévisions toujours positives mais prudentes

## Enquêtes mensuelles

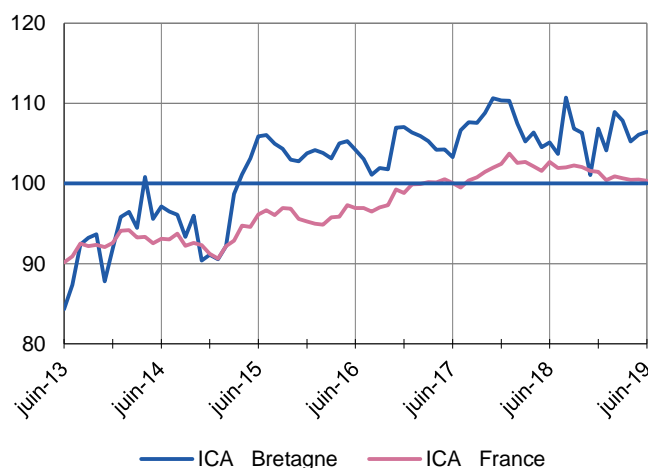
### Indicateurs du Climat des Affaires

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



#### Services marchands



En juin, l'indicateur du climat des affaires dans l'industrie en Bretagne a stagné, à un niveau correspondant à sa moyenne de longue période

En Bretagne, en juin l'indicateur du climat des affaires dans les services marchands s'est stabilisé, au-dessus de son niveau moyen de longue période.

## Enquête trimestrielle

### Bâtiment et Travaux Publics

Nouvel accroissement sensible de l'activité.

Lors du prochain trimestre, l'activité s'intensifierait encore dans les travaux publics mais marquerait le pas au sein du bâtiment.

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

Conjoncture industrie, services, bâtiment – [Cliquer ici](#)

Investissements, marges et situation de trésorerie dans l'industrie, le commerce de gros et les travaux publics – [Cliquer ici](#)

Commerce de détail – [Cliquer ici](#)

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

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

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



**18 %**

Poids des effectifs salariés de l'industrie par rapport à la totalité des effectifs salariés tous secteurs confondus

(source : ACOSS-URSSAF au 31/12/2017)

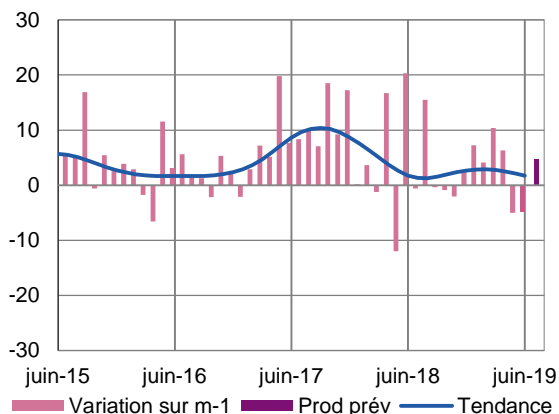
## Industrie

Petit reflux de la production industrielle.

À bref délai, les volumes fabriqués remonteraient quelque peu.

### Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



A un mois d'écart, un effritement de la production a été relevé.

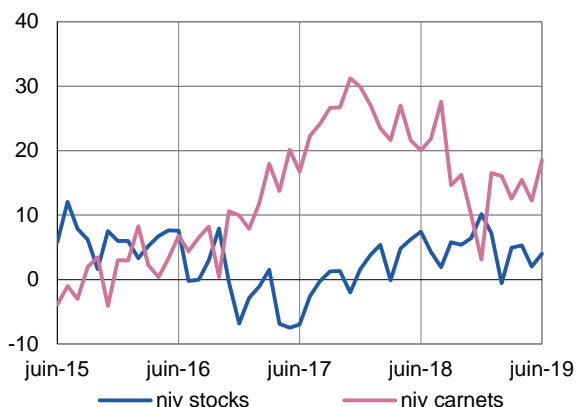
Les effectifs ont été très légèrement renforcés.

La revalorisation des prix des produits finis s'est amplifiée de façon supérieure au renchérissement des prix des matières premières.

Pour les prochains mois, les industriels tablent sur un raffermissement limité de la production.

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

(en solde d'opinions CVS)

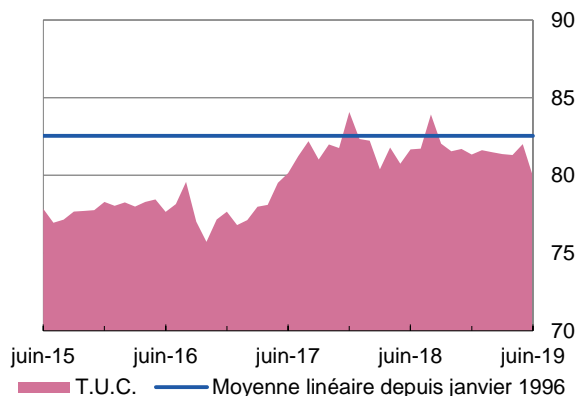


La demande globale a enregistré quelques avancées, les flux d'ordres s'intensifiant sur le marché intérieur, comme à l'international.

En fin de mois, l'appréciation positive portée sur l'état des carnets de commandes apparaît renforcée, tandis que les stocks de produits finis demeurent bien maîtrisés.

### Utilisation des capacités de production

(en pourcentage)



En repli ce mois-ci, le taux d'utilisation des capacités de production reste donc positionné en dessous de sa moyenne linéaire de longue période.



**37,6 %**

Poids des effectifs salariés du sous-secteur dans la totalité des effectifs salariés de l'industrie

(source : ACOSS-URSSAF au 31/12/2017)

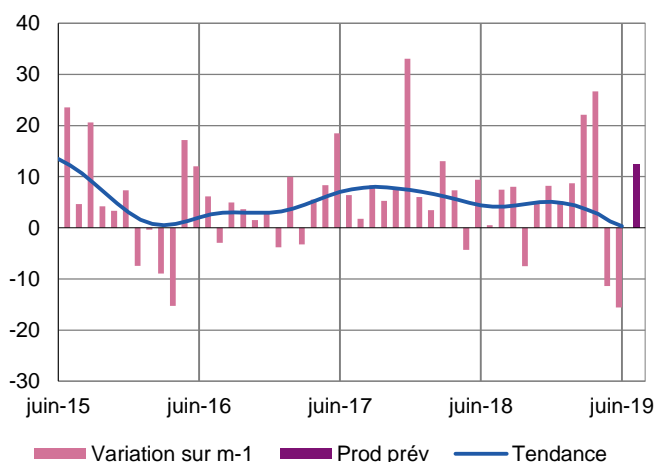
## Fabrication de denrées alimentaires et de boissons

Pour le deuxième mois consécutif, la production s'est contractée. Malgré une bonne tenue des entrées d'ordres en provenance de l'étranger, globalement, la demande n'a pas tout à fait retrouvé le niveau du mois précédent. Pour autant, les carnets restent assez confortablement garnis et les stocks de produits finis bien ajustés au niveau de l'activité.

Lors des prochaines semaines, un rebond de la production est attendu.

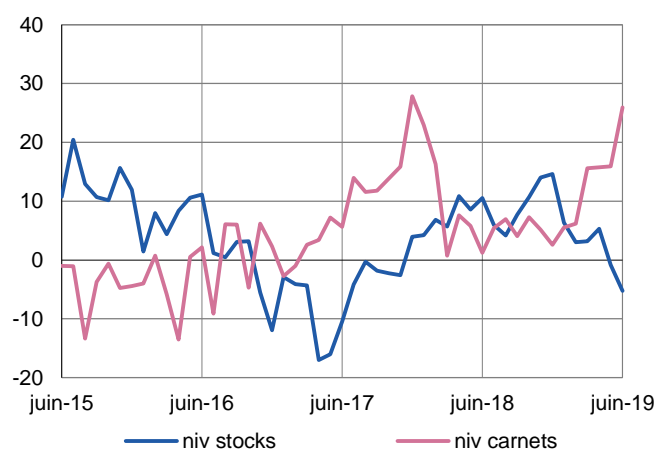
### Production passée et prévisions

(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 de boucherie

En juin, la baisse de la production a été moins prononcée qu'en mai. Malgré des progrès à l'export, l'affaiblissement de la demande globale s'est poursuivi. Le jugement positif porté sur l'état des carnets de commandes demeure d'actualité. Bien que moins marqué que dans un passé récent, le renchérissement des prix des matières premières a perduré.

À brève échéance, la production repartirait à la hausse.

### Fabrication de produits laitiers

Le fléchissement de la production observé lors des mois précédents s'est accentué. Sous l'effet conjugué d'une réduction des entrées de commandes en provenance de l'international et d'un marché intérieur moins animé, la demande globale s'est sensiblement tassée. Pour autant, les carnets de commandes sont considérés bien remplis. Ce mois-ci, les prix des matières premières ont suivi une tendance haussière.

Pour les semaines qui viennent, les industriels prévoient un redémarrage des volumes produits d'ampleur mesurée.



**12,4 %**

Poids des effectifs salariés du sous-secteur dans la totalité des effectifs salariés de l'industrie

(source : ACOSS-URSSAF au 31/12/2017)

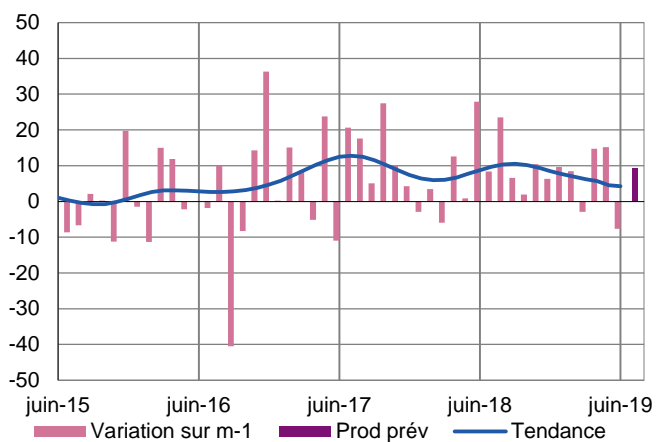
## Équipements électriques électroniques, informatiques et autres machines

En juin, la production a baissé. La demande globale ne s'est pas vraiment démarquée de son niveau de mai. L'appréciation, déjà positive, portée sur le niveau des carnets de commandes s'est encore améliorée. Sur le mois, les prix des matières premières et des produits finis n'ont pas significativement évolué.

À un horizon de un à trois mois, l'activité retrouverait une trajectoire haussière.

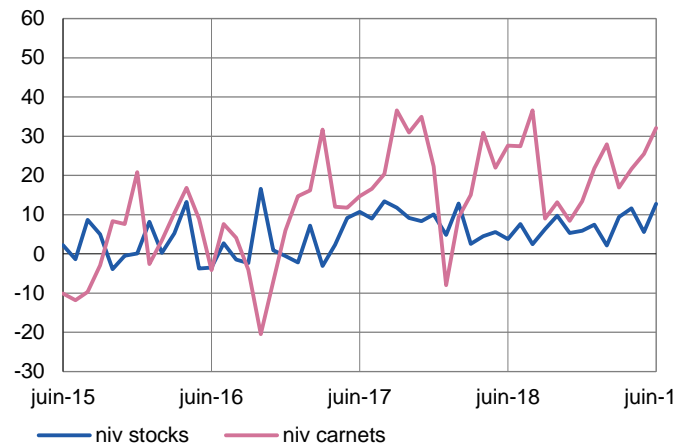
### Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



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

(en solde d'opinions CVS)



### Produits informatiques, électroniques et optiques

En juin, la production, et à un degré moindre, la demande globale, ont diminué de manière tangible. Malgré cela, le jugement émis sur le niveau des carnets de commandes est toujours favorable.

Pour le très proche avenir, le scénario privilégié par les industriels est celui d'une production qui se raffermirait modérément.

### Machines et équipements

D'un mois sur l'autre, la production s'est encore développée. Bénéficiant de positions à l'international renforcées, la demande globale a marqué quelques avancées. De manière inchangée, les carnets de commandes sont perçus comme étant très bien fournis. La baisse des prix des matières premières a persisté.

Selon les professionnels interrogés, l'activité croîtrait à un rythme inchangé lors des mois à venir.



**8,7 %**

Poids des effectifs salariés du sous-secteur dans la totalité des effectifs salariés de l'industrie

(source : ACOSS-URSSAF au 31/12/2017)

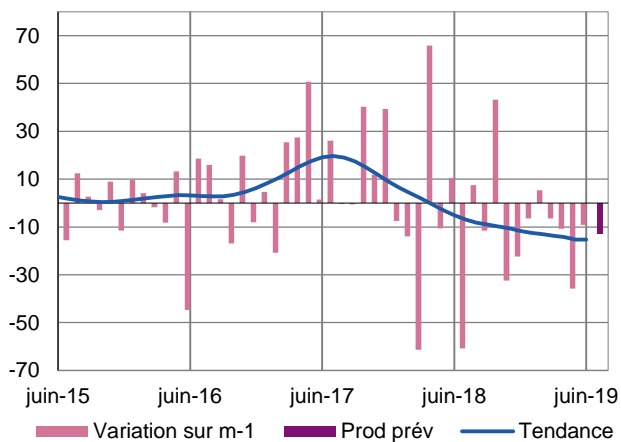
## Matériels de transport

En dépit d'une activité désormais stabilisée à un haut niveau dans l'industrie automobile, en données corrigées des variations saisonnières, la production du secteur a continué à baisser. Dans le même temps, la demande globale a stagné. Le niveau des carnets de commandes en fin de mois est cependant jugé correct.

Selon les professionnels du secteur, à très court terme, le niveau de la production baisserait encore mais avec des outils toujours très sollicités.

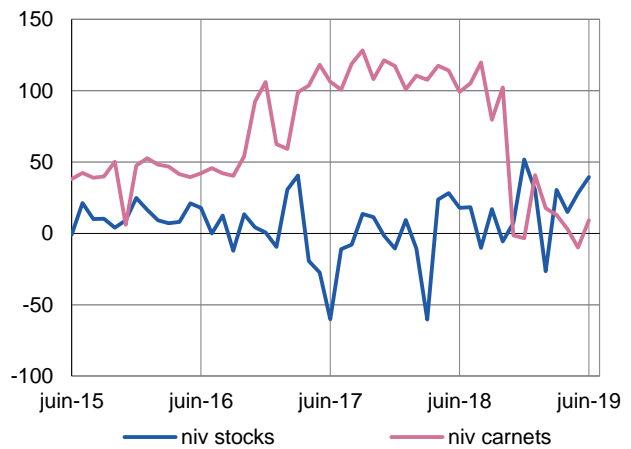
### Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



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

(en solde d'opinions CVS)





**41,3 %**

Poids des effectifs salariés du sous-secteur dans la totalité des effectifs salariés de l'industrie

(source : ACOSS-URSSAF au 31/12/2017)

## Autres produits industriels

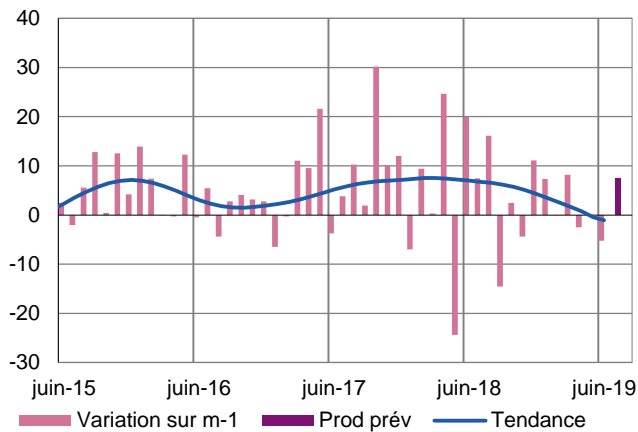
**Textiles, habillement, cuir et chaussure – Industrie chimique – Produits en caoutchouc, plastique et autres produits non métalliques – Métallurgie et produits métalliques – Bois, papier et imprimerie**

La production est en retrait sur celle du mois de mai. En matière de demande globale, les progrès ressortent ténus, en raison, notamment, d'une composante externe stagnante. Le jugement des industriels sur le niveau des carnets de commandes en fin de mois reste satisfaisant. Un renchérissement modéré des prix des matières premières est intervenu, toujours d'ampleur un peu supérieure à la revalorisation des prix des produits finis.

Pour le proche avenir, les chefs d'entreprise tablent sur une accentuation mesurée des cadences de production.

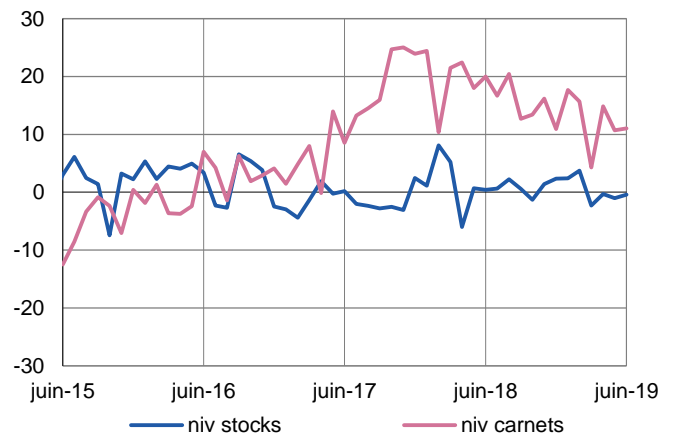
### Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



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

(en solde d'opinions CVS)



### Bois, papier, imprimerie

Faisant suite à plusieurs mois de baisse, le niveau de la production a remonté. La demande globale s'est appréciée, de telle sorte que les carnets de commandes sont toujours estimés convenablement remplis. En juin, l'élévation des prix des matières premières a été contenue.

À brève échéance, la production s'étofferait selon un rythme inchangé.

### Produits en caoutchouc et en plastique

En juin, en matière de production, un repli a été noté. Malgré des positions à l'export, une nouvelle fois, en retrait, la demande globale s'est quand même maintenue. Le niveau de remplissage des carnets est normal mais sans véritable marge de sécurité.

À court terme, une très légère diminution de la production est l'hypothèse avancée par les industriels interrogés.

### Autres produits minéraux non métalliques

Un nouvel amoindrissement de la production a été constaté. Dans le même temps, la demande globale s'est également comprimée mais dans des proportions moindre. En fin de mois, le niveau des carnets correspond désormais à une situation jugée insatisfaisante.

Au cours de la période immédiatement à venir, la production devrait se redresser.

### Métallurgie et produits métalliques

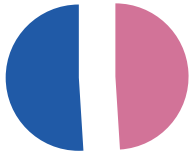
La production, et plus encore la demande globale, se sont réduites. Sans changement, les carnets de commandes apparaissent aisés. En juin, les prix des matières premières n'ont pas évolué.

À un horizon de un à trois mois, les quantités fabriquées progresseraient modérément.

### Autres industries manufacturières, réparation et installation de machines

Les volumes produits se sont stabilisés. Ce mois-ci, la demande globale s'est fortifiée, entraînant un renforcement du jugement positif formulé par chef d'entreprise sur l'état des carnets de commandes.

Pour les semaines qui viennent, les prévisions de production font état d'une légère intensification de la production.



**49 %**

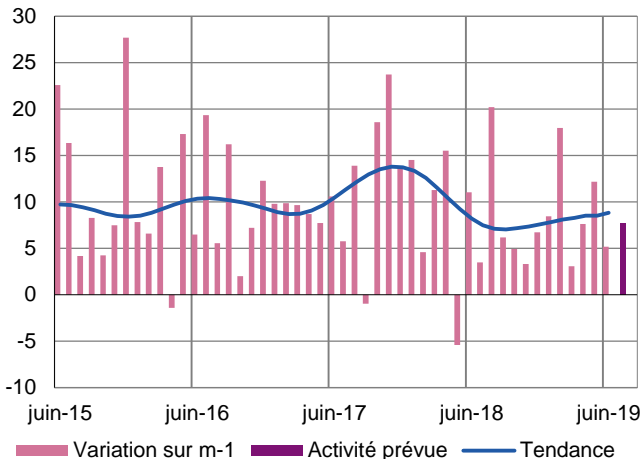
Poids des effectifs salariés des services marchands par rapport à la totalité des effectifs salariés tous secteurs confondus  
(source : ACOSS-URSSAF au 31/12/2017)

## Services marchands

La croissance de l'activité s'est un peu ralentie. En dépit d'un marché du travail toujours tendu, quelques recrutements ont été réalisés. Pour le court terme, les anticipations demeurent positives.

### Activité passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



La bonne orientation de l'activité qui a prévalu durant les derniers mois s'est prolongée.

La demande globale a encore gagné en dynamisme, avec une composante externe un peu mieux orientée.

Malgré des tensions persistantes sur certains bassins d'emploi, les entreprises ont réussi à conforter un peu leurs effectifs.

Les prévisions sont optimistes pour les semaines à venir et les chefs d'entreprise souhaitent pouvoir intensifier leurs recrutements.

### Réparation automobile

Comme en mai, sous l'effet d'une plus forte demande, l'activité a progressé. Cette évolution favorable s'est traduite par un renforcement des tarifs et des effectifs.

À moyen terme, l'activité progresserait plus lentement.

### Transports et entreposage

L'activité s'est encore développée au cours des semaines passées et, sans changement, c'est la demande interne qui a contribué à cette évolution favorable. Malgré des difficultés récurrentes de recrutement, l'effectif a pourtant évolué à la hausse.

La tendance haussière de l'activité perdurerait au cours des semaines à venir.

### Hébergement

Après un mois de mai en recul du fait d'un calendrier toujours compliqué, l'activité a redémarré de façon sensible et les effectifs ont été étoffés en conséquence. La demande, intérieure et étrangère, a affiché de réels progrès.

A la faveur de l'arrivée de la période estivale, la fréquentation devrait rapidement prendre de la consistance.

### Activités d'architecture, d'ingénierie, de contrôles techniques

Sous l'effet d'une demande interne toujours bien orientée, l'accroissement de l'activité s'est poursuivi. Si, ce mois-ci, les effectifs ont été ponctuellement ajustés à la baisse, les recrutements devraient reprendre très rapidement.

Au cours des semaines immédiatement à venir, l'activité progresserait peu.

### Publicité et études de marché

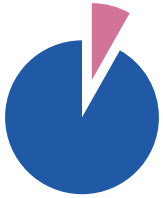
L'activité et la demande intérieure ont continué à se développer mais moins rapidement que dans un passé très récent. Le renforcement des effectifs s'est aussi ralenti.

Les avancées sont prévues modestes pour la période suivante.

### Activités liées à l'emploi

Comparée à la situation qui avait prévalu en mai, la demande s'est fortifiée, si bien que l'activité a cru plus fortement également. Faisant suite aux recrutements importants intervenus ces derniers mois, les effectifs ont été ajustés à la baisse mais les intentions d'embauches restent fortes pour les prochains mois.

De même, à bref délai, l'activité gardera une trajectoire positive.

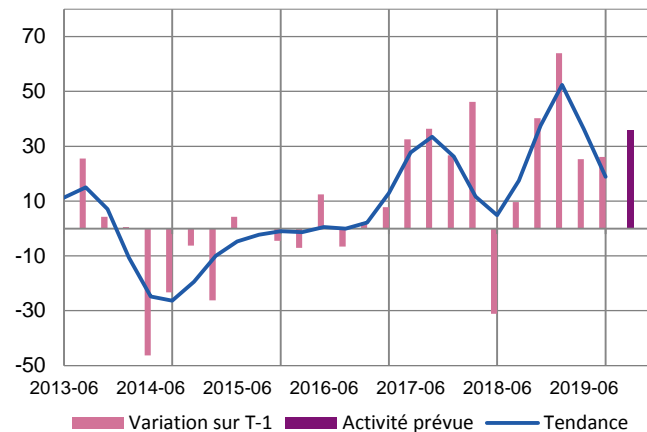
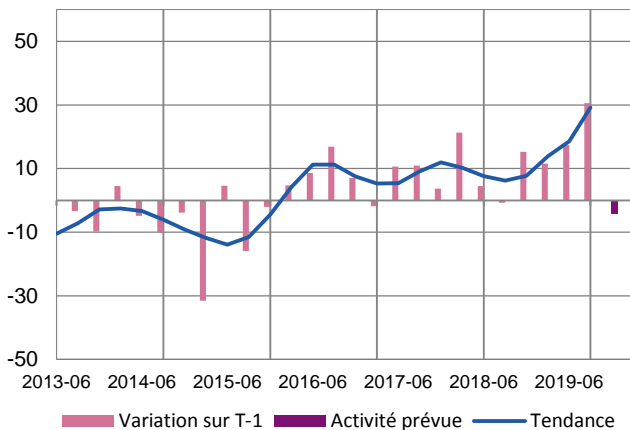


**8,2 %**

Poids des effectifs salariés du bâtiment et des travaux publics par rapport à la totalité des effectifs salariés tous secteurs confondus  
(source : ACOSS-URSSAF au 31/12/2017)

## Bâtiment et Travaux Publics (Enquête trimestrielle)

Au cours du deuxième trimestre 2019, l'activité a continué de se renforcer dans le secteur de la construction et les carnets de commandes sont toujours très confortablement remplis. Le renforcement des effectifs s'est prolongé, quel que soit le secteur d'activité. La hausse des prix des devis a été plus accentuée dans les travaux publics que dans le bâtiment. Pour les trois mois à venir, si une pause de l'activité est entrevue dans le bâtiment, en revanche, le mouvement haussier s'amplifierait pour les travaux publics.



### Bâtiment

#### Gros œuvre

Sous l'effet d'une demande qui reste dynamique, l'activité a encore progressé au cours du deuxième trimestre 2019. Les recrutements se sont accélérés, quelques hausses de prix ont pu être passées dans les devis.

À moyen terme les chefs d'entreprises sont plus prudents pour les évolutions de la production.

#### Second œuvre

Après un premier trimestre où l'activité s'est inscrite en croissance, la progression a été du même ordre au deuxième trimestre. Les carnets ont gagné encore en consistance. Des recrutements ont été possibles.

Sur la période à venir les prévisions sont plus mitigées : une nouvelle progression est peu probable.

### Travaux publics

Après une fin d'année très dynamique l'activité est restée porteuse dans les travaux publics sur le 1<sup>er</sup> semestre 2019. Les carnets se reconstituent et leur niveau est jugé plus que correcte par nos interlocuteurs. Dans ce contexte les prix des devis s'inscrivent à la hausse. Malgré la difficulté à trouver des spécialistes, l'effectif se renforce.

Les perspectives pour la fin de l'année restent optimistes, la profession continuera à recruter.



---

Directeur de publication : **Hervé MATTEI**, Directeur Régional de la Banque de France

Rédacteur en chef : **Vincent ROCHE**, Directeur des affaires régionales

**Contactez-nous :**

**Banque de France**  
**Succursale de Rennes**  
25 rue de la Visitation  
35000 RENNES

Rédacteur : **Patrick ROLANDIN**  
Responsable du pôle économique régional  
Téléphone : 02 99 25 12 45  
Courriel : [0682-EMC-ut@banque-france.fr](mailto:0682-EMC-ut@banque-france.fr)