

Activité stable dans l'industrie mais en progression dans les services marchands

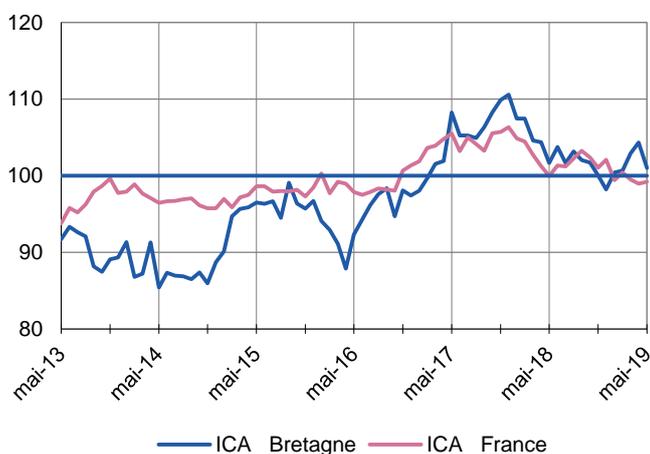
À court terme, prévisions prudentes

Enquêtes mensuelles

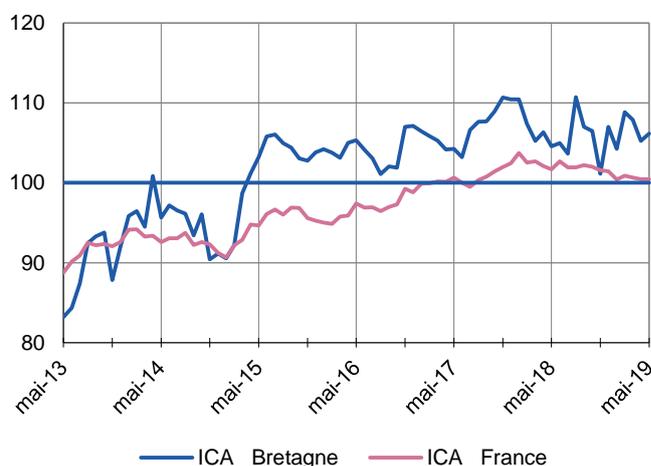
Indicateurs du Climat des Affaires

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



L'indicateur du climat des affaires dans l'industrie en Bretagne a perdu 3 points en mai, à un niveau qui tutoie désormais sa moyenne de longue période

En Bretagne, en mai l'indicateur du climat des affaires dans les services marchands, déjà positionné au-dessus de son niveau moyen de longue période, a encore gagné 1 point.

Enquête trimestrielle

Bâtiment et Travaux Publics

Nouvel accroissement de l'activité.

Lors du prochain trimestre, l'activité s'accroîtrait encore, notamment dans les travaux publics.

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)

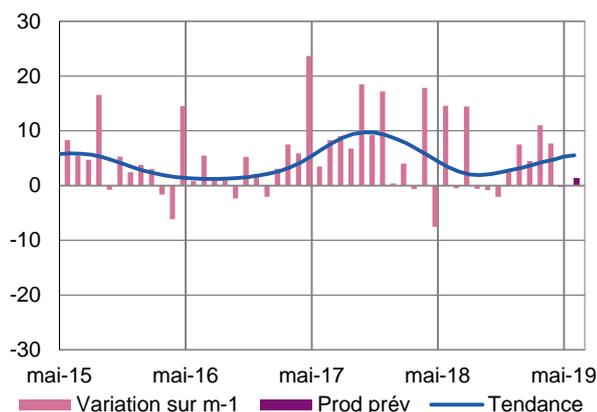
Industrie

Stagnation de la production industrielle.

À bref délai, les volumes fabriqués n'évolueront guère.

Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



A un mois d'écart, le niveau de la production apparaît identique.

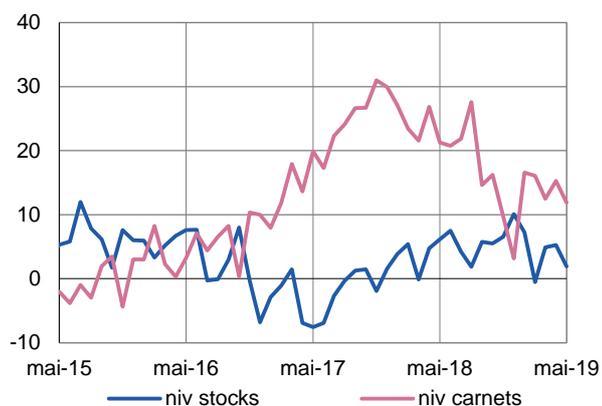
Les effectifs ont été très légèrement renforcés.

La revalorisation des prix des produits finis s'est avérée moins prononcée que lors des mois précédents et inférieure au renchérissement des prix des matières premières.

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

Situation des carnets et des stocks de produits finis

(en solde d'opinions CVS)

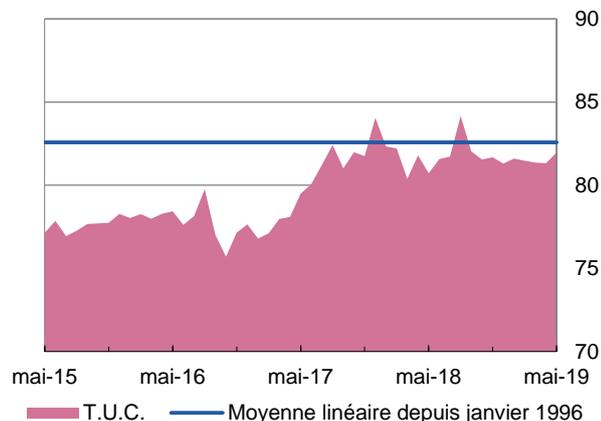


Le développement de la demande globale s'est prolongé mais à un rythme moindre du fait d'une stagnation des entrées d'ordres étrangers.

De façon inchangée, l'état des carnets de commandes en fin de mois est jugé satisfaisant et les stocks de produits finis sont parfaitement maîtrisés.

Utilisation des capacités de production

(en pourcentage)



En dépit d'une légère progression, le taux d'utilisation des capacités de production reste 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)

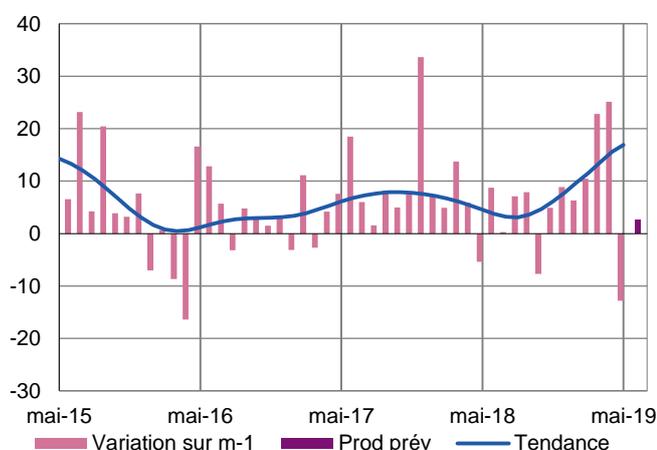
Fabrication de denrées alimentaires et de boissons

A l'inverse des derniers mois, la production s'est contractée. S'agissant de la demande globale, elle a aussi diminué, les flux d'ordres s'amenuisant sur le marché intérieur comme en provenance de l'étranger. Les carnets restent bien garnis et les stocks de produits finis bien ajustés au niveau de l'activité.

Lors des prochaines semaines, la production repartirait un peu à la hausse.

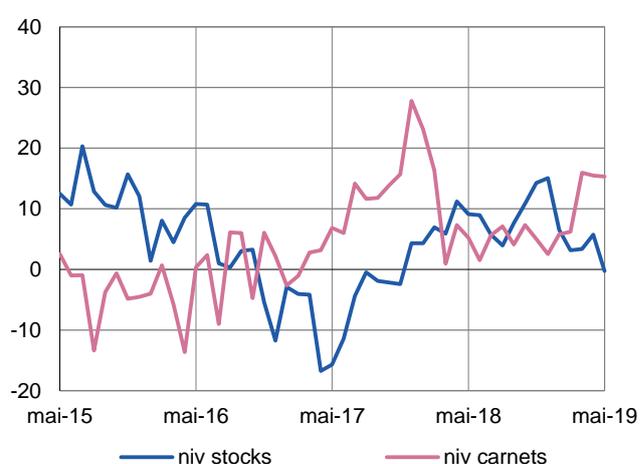
Production passée et prévisions

(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 mai, la production a baissé. Proportionnellement, l'affaiblissement de la demande globale est apparu plus conséquent. Le jugement positif porté sur l'état des carnets de commandes demeure d'actualité mais de manière moins accentuée que précédemment. Comme depuis plusieurs mois maintenant, une tendance haussière significative a caractérisé l'évolution des prix des matières premières.

À brève échéance, la production s'intensifierait modestement.

Fabrication de produits laitiers

Comme en avril, la production a un peu fléchi. Dans le même temps, les livraisons se sont intensifiées. Nonobstant une nouvelle réduction des entrées de commande en provenance de l'international, la demande globale a continué de s'apprécier. L'état des carnets de commandes est normal, sans plus. Ce mois-ci, les prix des matières premières n'ont pas subi d'évolution.

Pour les semaines qui viennent, les industriels prévoient un redémarrage des volumes produits.



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)

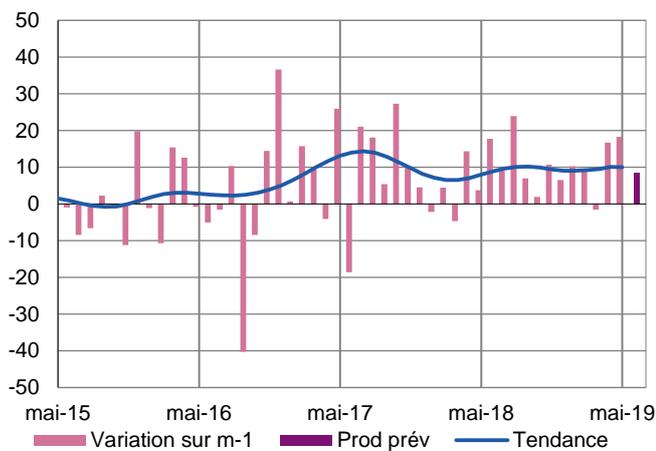
Équipements électriques électroniques, informatiques et autres machines

La production s'est de nouveau étoffée en mai. Sous l'effet d'une demande globale qui a continué de s'accroître, l'appréciation, déjà positive, portée sur le niveau des carnets de commandes s'est encore améliorée. Sur le mois, les prix des matières premières n'ont pas évolué alors que ceux des produits finis ont été un peu réévalués.

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

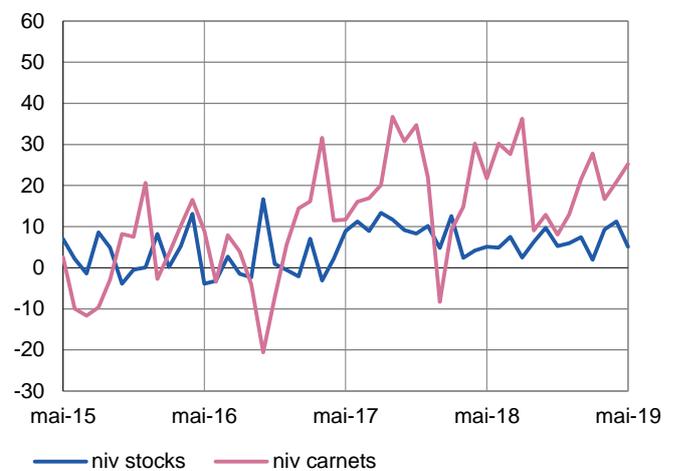
Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



Situation des carnets et des stocks de produits finis

(en solde d'opinions CVS)



Produits informatiques, électroniques et optiques

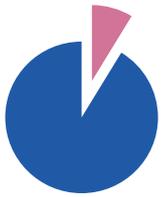
En mai, la progression de la production s'est prolongée tandis que la demande globale est repartie à la hausse. En fin de mois, l'état des carnets est estimé correct.

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

Machines et équipements

D'un mois sur l'autre, la production s'est sensiblement redressée. Bénéficiant d'un marché national dynamique et de positions à l'international qui se sont développées, la demande globale s'est fortifiée. De manière inchangée, les carnets de commandes sont perçus comme étant très bien garnis. Ce mois-ci, les prix des matières premières ont significativement évolué à la baisse.

Selon les professionnels interrogés, l'activité croîtrait plus lentement 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)

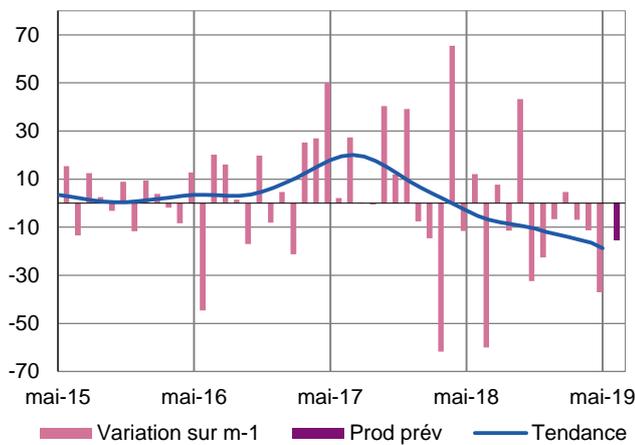
Matériels de transport

En dépit de l'activité désormais très élevée dans l'industrie automobile, en données corrigées des variations saisonnières, la production apparaît, une fois encore, en repli. Dans la continuité des derniers mois, la demande globale a enregistré des avancées. Pour autant, en fin de mois, le niveau des carnets de commandes est estimé insuffisant.

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

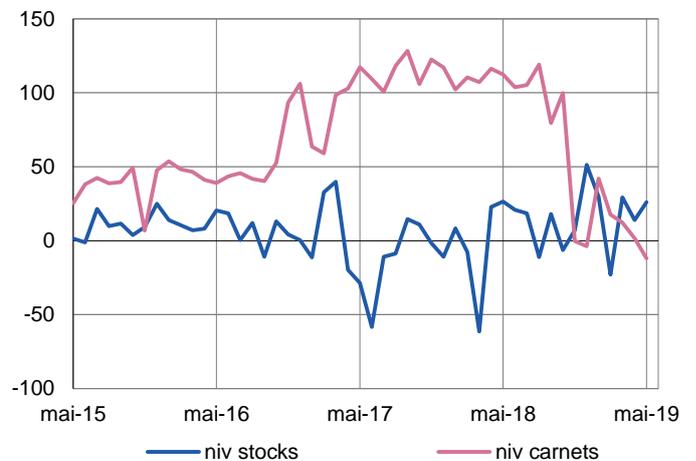
Production passée et prévisions

(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

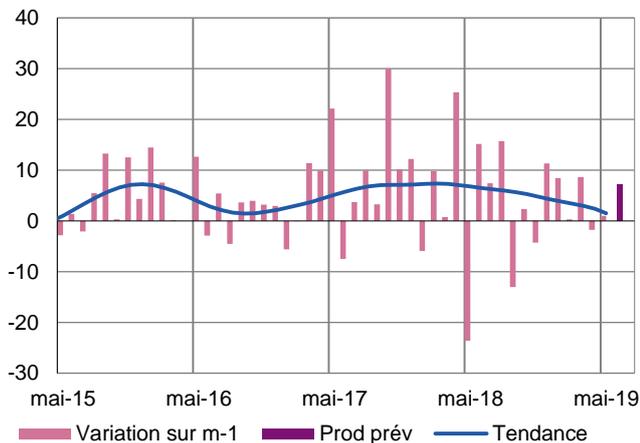
Textiles, habillement, cuir et chaussure – Industrie chimique – Produits en caoutchouc, plastique et autres produits non métalliques – Métallurgie et produits métalliques – Bois, papier et imprimerie

En mai, la production a été proche de celle du mois précédent. La demande globale a accusé de menus progrès, ses deux composantes, interne et externe, ne progressant que très légèrement. Le jugement des industriels sur le niveau des carnets de commandes en fin de mois demeure positif. Un renchérissement modéré des prix des matières premières est intervenu, d'ampleur supérieure à la hausse des prix des produits finis.

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

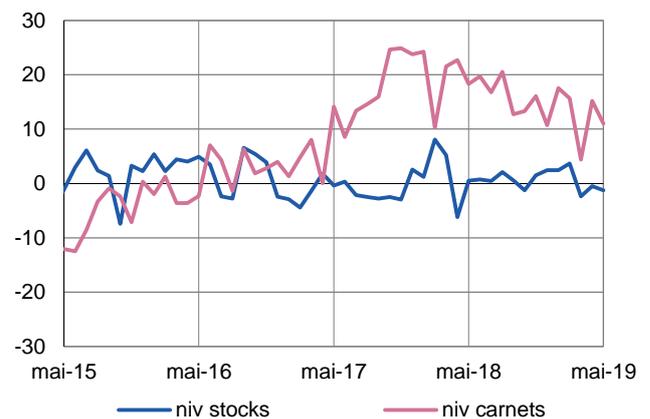
Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



Situation des carnets et des stocks de produits finis

(en solde d'opinions CVS)



Bois, papier, imprimerie

La baisse de la production a été un peu moins prononcée qu'en avril. La demande globale s'est appréciée, de telle sorte que les carnets de commandes ont gagné en fermeté à un niveau estimé convenable. À l'instar des derniers mois, les prix des matières premières ont augmenté significativement. À brève échéance, la production s'étoufferait à un rythme modéré.

Produits en caoutchouc et en plastique

En mai, en matière de production, les progrès ont été modestes. Malgré des positions à l'export en retrait, la demande globale a poursuivi son développement. Le niveau de remplissage des carnets est conforme à la normale mais sans aucune marge de sécurité.

À court terme, un raffermissement modéré de la production est l'hypothèse avancée par les industriels interrogés.

Autres produits minéraux non métalliques

Un rebond de la production a été constaté alors que, dans le même temps, la demande globale se comprimait. En fin de mois, le niveau des carnets correspond néanmoins à une situation satisfaisante.

Au cours de la période immédiatement à venir, la production ne devrait pas beaucoup s'écarter de son niveau actuel.

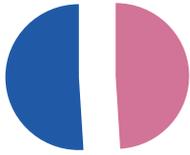
Métallurgie et produits métalliques

La production et la demande globale se sont fortifiées. Sans changement, les carnets de commandes apparaissent aisés. En mai, 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 ont encore baissé mais cependant moins fortement qu'en avril. Ce mois-ci, l'affaiblissement de la demande globale s'est avéré très minime. Les carnets de commandes ont préservé un niveau supérieur à la situation considérée normale.

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



49 %

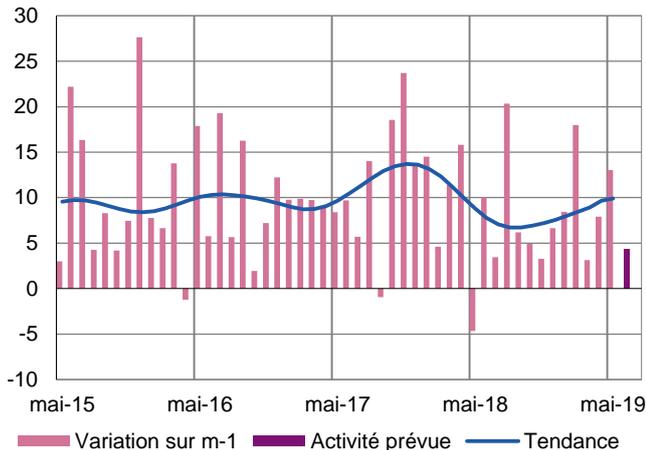
Poids des effectifs salariés des services marchands par rapport à la totalité des effectifs salariés tous secteurs confondus
(source : ACOSS-URSSAF au 31/12/2017)

Services marchands

La croissance de l'activité s'est à nouveau renforcée. Malgré un marché du travail tendu, des recrutements ont été possibles. Les anticipations sont positives.

Activité passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



La bonne orientation de l'activité observée en avril s'est renforcée ces dernières semaines.

La demande interne a été plus dynamique alors que la composante externe marquait une pause sensible.

Malgré les tensions constatées sur certains bassins d'emploi, les entreprises ont pu conforter leurs effectifs.

Les prévisions sont positives pour les semaines à venir. Les chefs d'entreprise souhaitent poursuivre les recrutements.

Réparation automobile

Sous l'effet d'une plus forte demande, l'activité a nettement progressé. Cette évolution favorable ne s'est pas traduite par un renforcement significatif des tarifs et des effectifs.

À moyen terme la stabilité prévaudrait.

Transports et entreposage

L'activité s'est à nouveau raffermie au cours des semaines passées. La demande interne a soutenu cette évolution favorable. Malgré les difficultés de recrutement, l'effectif a progressé.

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

Hébergement

Après deux mois de croissance, l'activité a marqué le pas du fait d'une demande interne peu favorable. Le calendrier du mois de mai est toujours compliqué. La demande se raffermissant, la fréquentation reprendrait de la consistance avant la période estivale. Les effectifs sont en progression.

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

Sous l'effet d'une demande interne bien orientée pour le deuxième mois consécutif, l'activité s'est nettement redressée. L'effectif s'est étoffé.

Cette évolution positive perdurerait au cours des semaines à venir.

Publicité et études de marché

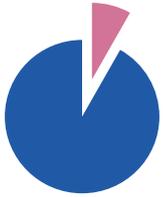
L'activité a continué à se développer du fait d'une demande interne bien présente. L'effectif s'est renforcé.

Les avancées resteront modestes pour la période suivante.

Activités liées à l'emploi

La demande est restée positive si bien que l'activité a cru mais de façon moins forte. Les effectifs se sont inscrits à la hausse.

Cette orientation positive restera de mise pour les prochains mois.

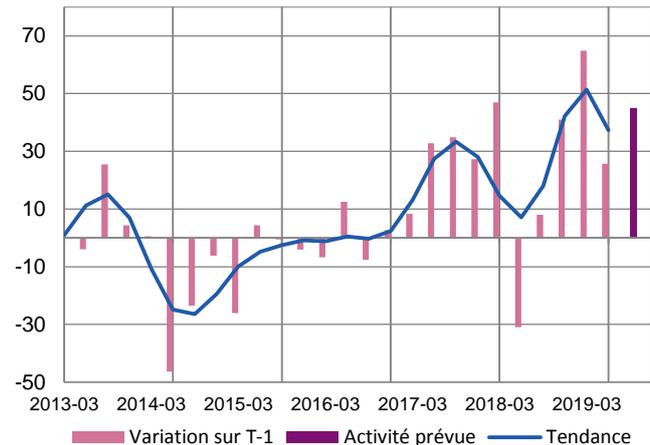
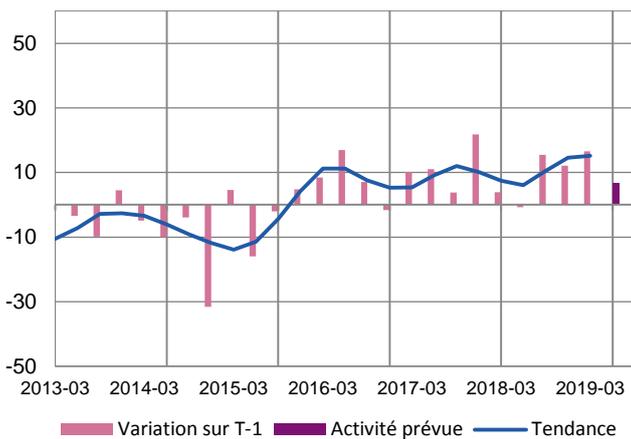


8,2 %

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 des trois premiers mois de 2019, l'activité a continué de se renforcer dans le secteur de la construction. Globalement, le renforcement des effectifs s'est poursuivi, mais de façon nettement plus prononcée au sein du bâtiment. Une hausse limitée des prix des devis a été noté. Pour les trois mois à venir, les carnets de commandes, toujours confortablement remplis, permettent d'anticiper une amplification du mouvement haussier qui prévaut depuis plusieurs trimestres.



Bâtiment

Gros œuvre

Après la forte croissance observée fin 2018, l'activité dans le gros œuvre s'est stabilisée au 1^{er} trimestre. Les conditions climatiques favorables ont néanmoins permis la poursuite des chantiers dans de bonnes conditions. Par rapport au 1^{er} trimestre de l'an passé la production est beaucoup plus forte. Les carnets de commandes sont très bien remplis, si bien qu'une nouvelle progression est attendue au cours des mois à venir. Du fait du marché très concurrentiel, les revalorisations des devis sont rares ce qui n'a pas permis de restaurer sensiblement les marges.

Les chefs d'entreprises poursuivent une politique de recrutement active, cette tendance perdurera sur la période à venir

Second œuvre

Après le palier observé en fin d'année dernière, l'activité s'inscrit en forte hausse dans le second œuvre. Au cours de la période à venir, cette progression se maintiendra avec une ampleur plus modérée. Les carnets ont repris de la consistance. Du fait de la concurrence qui reste vive les dirigeants n'ont pas pu relever significativement leurs tarifs.

Les recrutements se sont fortement accélérés sur la période, cette évolution positive sera moins marquée d'ici à l'été.

Travaux publics

Dans le prolongement de la forte croissance observée au deuxième semestre 2018, l'activité a continué de progresser sur un rythme plus mesuré. L'impact de la période hivernale a été très limité cette année. Si à plus long terme les prévisions de progression sont plus hypothétiques du fait du cycle électoral, pour le trimestre à venir, les carnets particulièrement étoffés garantissent une nouvelle hausse de l'activité. Les hausses des tarifs pétroliers, se traduisant par une revalorisation du prix des carburants et du bitume, ont été répercutées sur le prix des devis.

Malgré un marché du travail toujours tendu, les prévisions de recrutement restent positives,

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