

TENDANCES RÉGIONALES

AOÛT 2022

Période de collecte :

du lundi 29 août 2022 au lundi 5 septembre 2022

L'activité est en recul en août dans l'industrie, en raison d'un net ralentissement du secteur de la transformation de la viande et des produits laitiers sur fond de prix de l'énergie élevés et de baisse des commandes, essentiellement étrangères. Les secteurs des services et de la construction sont en progression, respectivement portés par le dynamisme des entreprises de l'information-communication et par le maintien d'un haut niveau de commandes dans le bâtiment.

Pour septembre, l'activité est attendue en hausse même si les prévisions restent prudentes, au regard notamment des incertitudes sur l'évolution du prix des matières premières et de l'énergie.

CONTEXTE NATIONAL	2
SITUATION RÉGIONALE	3
SYNTHÈSE DE L'INDUSTRIE	4
SYNTHÈSE DES SERVICES MARCHANDS	7
SYNTHÈSE DU SECTEUR BÂTIMENT – TRAVAUX PUBLICS	9
PUBLICATIONS DE LA BANQUE DE FRANCE	11
MENTIONS LÉGALES	12

Contexte National

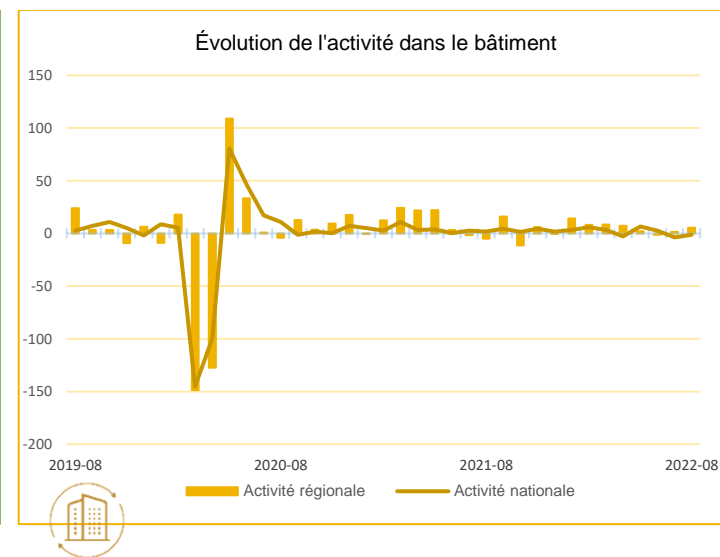
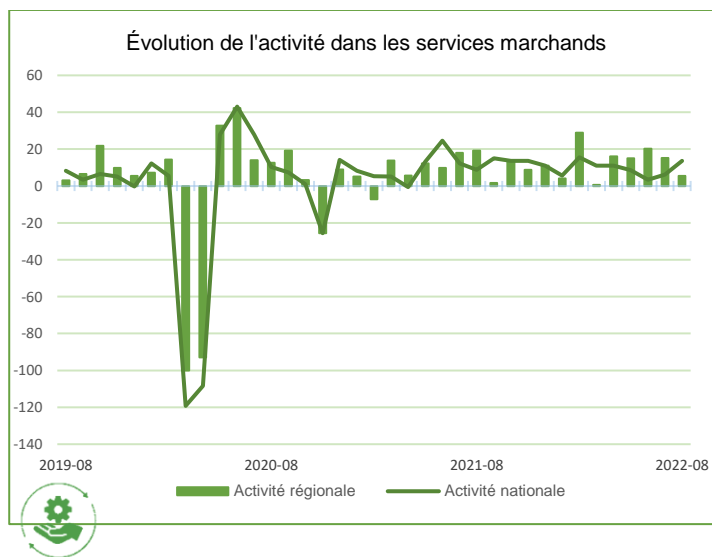
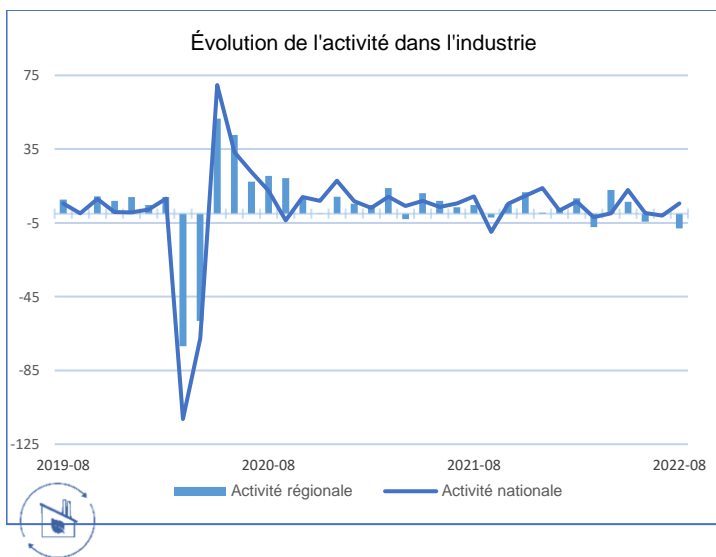
Dans un environnement économique toujours très difficile et incertain (crise énergétique, difficultés d'approvisionnement et de recrutement), l'activité continue globalement de résister. En effet, selon les chefs d'entreprise participant à notre enquête (environ 8 500 entreprises ou établissements interrogés entre le 29 août et le 5 septembre), l'activité au mois d'août a progressé, légèrement dans l'industrie et plus nettement dans les services marchands couverts par l'enquête ; elle est en revanche quasi stable dans le bâtiment.

Pour le quatrième mois consécutif, les difficultés d'approvisionnement se tassent, cette fois plus nettement ; elles restent néanmoins élevées dans l'industrie (51 % en août, après 57 % en juillet) et le bâtiment (43 %, après 48 %). La hausse des prix des produits finis ralentit. Les difficultés de recrutement s'établissent à un niveau encore élevé (57 %, après 58 %).

Pour le mois de septembre, notre indicateur d'incertitude repart à la hausse ; les chefs d'entreprise remontent leurs inquiétudes quant à la problématique énergétique (prix et disponibilité) et au comportement de consommation des ménages, en lien avec l'inflation. L'érosion des carnets de commande dans le bâtiment et de certaines trésoreries constituent également des signaux de vigilance pour les prochains mois. Dans ce contexte, les chefs d'entreprise anticipent néanmoins une légère progression de l'activité en septembre.

Après un premier trimestre 2022 marqué par la vague épidémique Omicron et le début de la guerre en Ukraine, la croissance s'est montrée plus dynamique que prévu au deuxième trimestre, pour atteindre 0,5 % par rapport au trimestre précédent. Après avoir été stable en juillet, le PIB augmenterait en août puis en septembre. Dans un contexte toujours très incertain, nous estimons à ce stade que la progression du PIB pour le troisième trimestre 2022, par rapport au trimestre précédent, pourrait s'établir autour de + 0,3 %.

Situation régionale



Source Banque de France

Les chefs d'entreprise ont été interrogés sur l'évolution de leur activité en août. Le solde d'opinion apparaît moins favorable en Bretagne (-7.97) par rapport au niveau national (5.51)

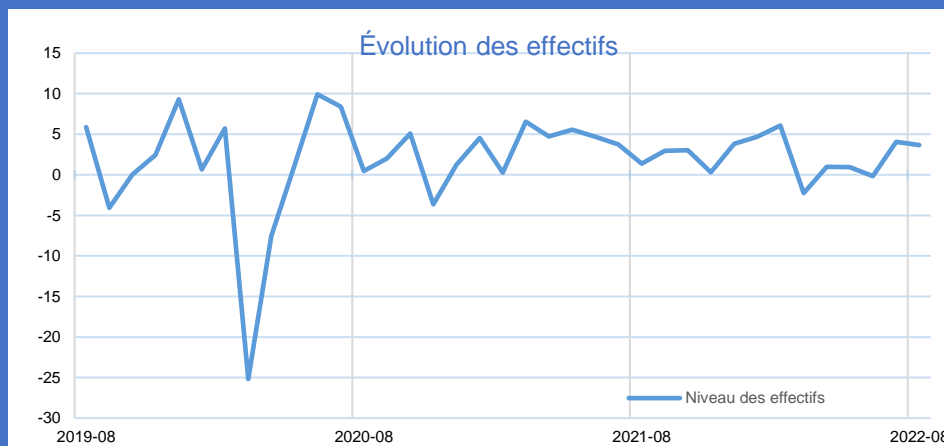
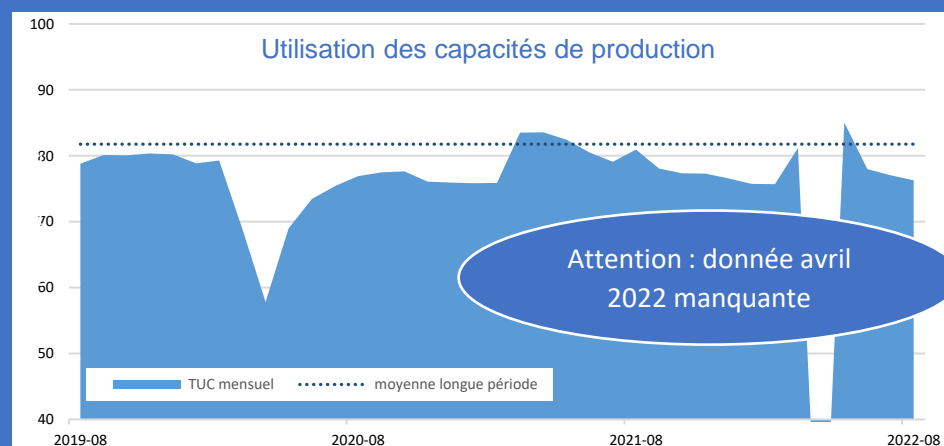
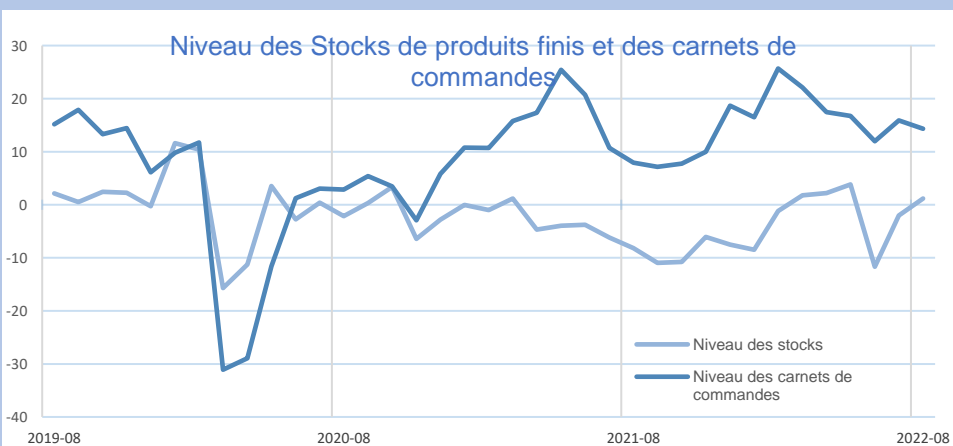
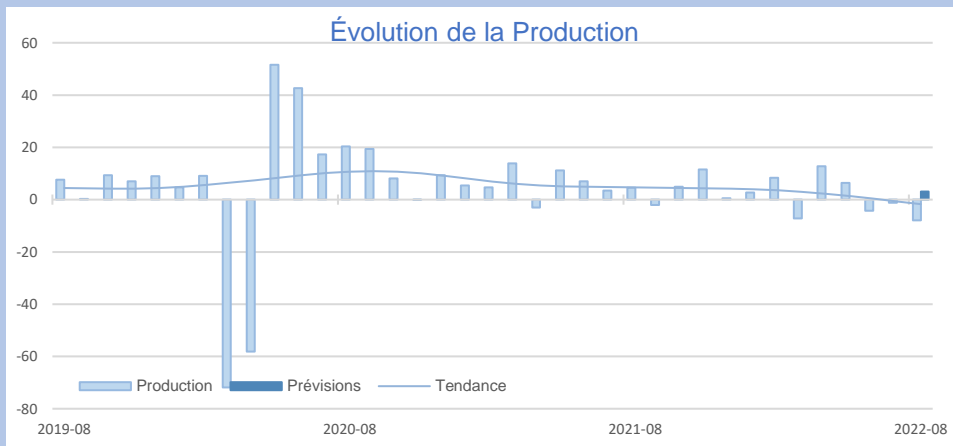
Concernant l'évolution de l'activité dans le secteur des services marchands selon les dirigeants, le solde d'opinion est moins favorable en Bretagne (+5.42) par rapport au niveau national (+13.56)

Enfin, s'agissant de la situation dans le secteur du bâtiment, le solde d'opinion est plus favorable en Bretagne (+5.27) qu'au niveau national (-1.43)



Synthèse de l'Industrie

En dépit d'un redémarrage de la fabrication des matériels de transport (industrie automobile, construction navale), l'activité dans l'industrie est en repli en août, marquée par le recul prononcé dans les secteurs de la viande (prix du porc sur des plus hauts historiques, coût de l'énergie élevé, chute des commandes, en particulier étrangères) et des produits laitiers (impact du prix des matières premières, baisse des commandes). Pour septembre, l'activité devrait toutefois repartir à la hausse avec des carnets de commandes toujours bien garnis.

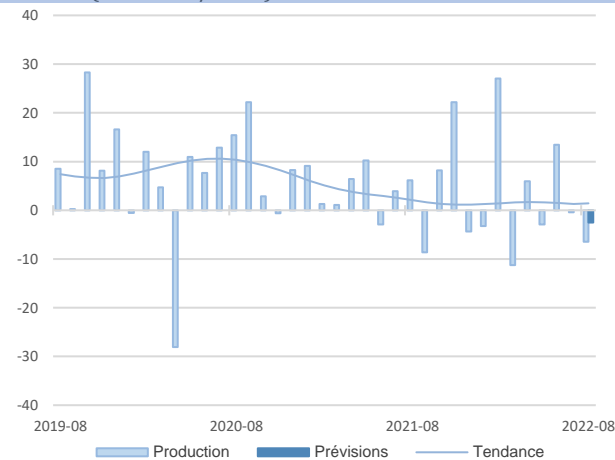


INDUSTRIE

INDUSTRIE

Source Banque de France – INDUSTRIE

40%
Part des effectifs dans ceux de l'Industrie
(ACOSS 12/2020)



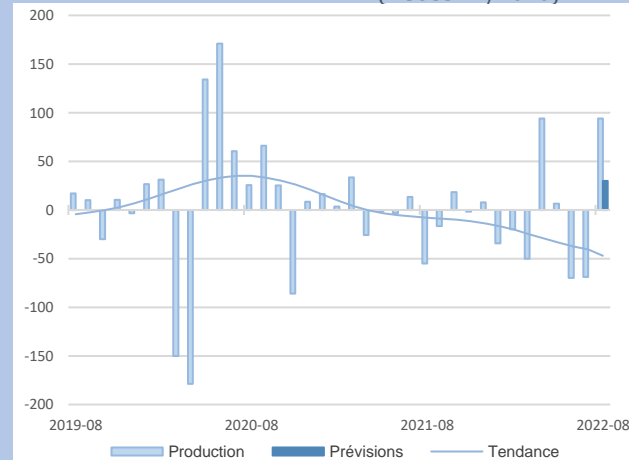
Agroalimentaire

En août, la production est en légère baisse, impactée notamment par des conditions météorologiques caniculaires ayant dégradé une partie des récoltes. Les prix des matières premières continuent de s'apprécier et les effectifs ont été renforcés par l'arrivée de travailleurs saisonniers.

Les prévisions indiquent un retour à un niveau habituel des effectifs pour le mois de septembre. Les carnets de commandes restent supérieurs à un niveau jugé normal.

Matériel de transport

6,4%
Part des effectifs dans ceux de l'Industrie
(ACOSS 12/2020)

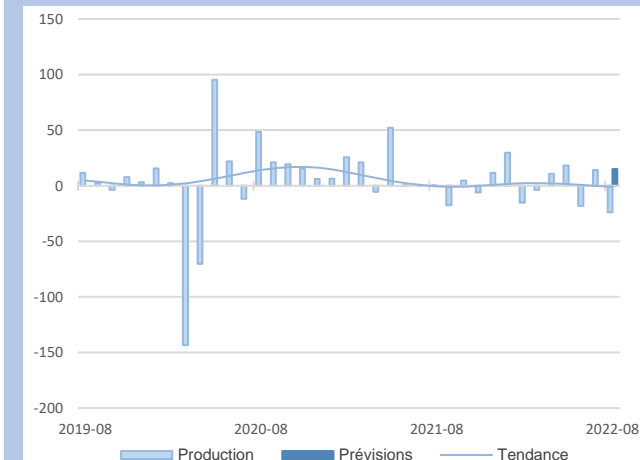


En dépit de la persistance de pénuries en composants électroniques, les entreprises du secteur automobile constatent un redémarrage de l'activité sur le mois d'août par rapport à juillet.

Si le prix de l'acier reste élevé et que des hausses de coûts sont attendues par rapport aux commandes passées en début d'année, la construction navale reste très dynamique avec des carnets de commandes bien remplis. Des recrutements sont envisagés pour le mois de septembre pour accompagner la reprise d'activité.



**GRANDS
SECTEURS**



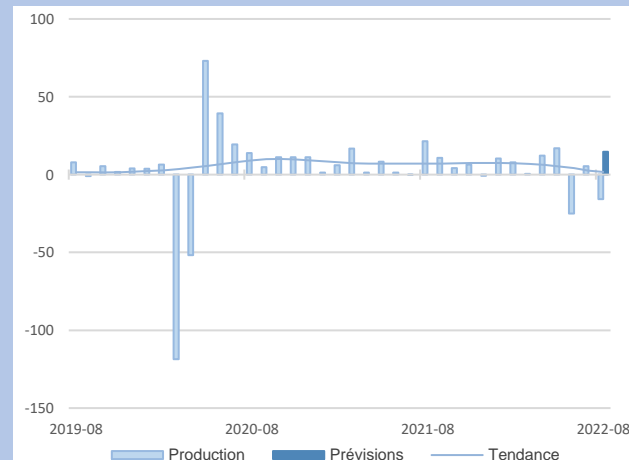
Le secteur connaît un ralentissement de l'activité en août en raison des fermetures annuelles, mais les carnets de commandes restent à un bon niveau.

Les effectifs connaissent quelques faibles variations avec une baisse en août et une hausse prévue pour septembre.

La principale difficulté rencontrée par le secteur reste celle des approvisionnements, notamment en semi-conducteurs.

Si l'activité est impactée par la période estivale, le secteur reste néanmoins dynamique, avec une poursuite des recrutements et une hausse de la demande étrangère. Le coût des matières premières confirme leur tendance haussière mais ces hausses ne sont pas intégralement répercutées sur les prix des produits finis.

Pour le mois de septembre, des recrutements sont envisagés et la production devrait retrouver son rythme normal.



12,6%
Part des effectifs dans ceux de l'Industrie
(ACOSS 12/2020)

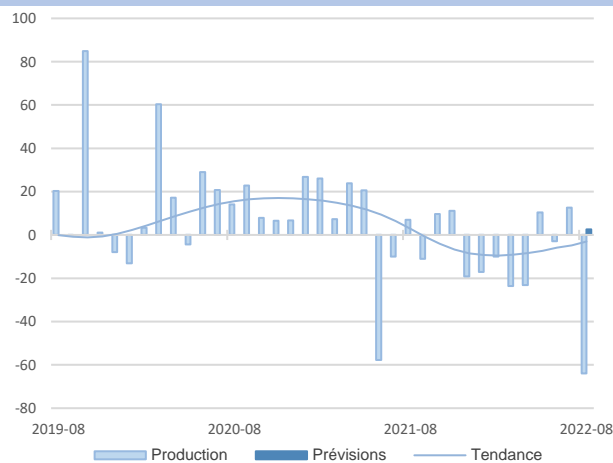
Équipements électriques et électroniques

Autres produits industriels

41,1%
Part des effectifs dans ceux de l'Industrie
(ACOSS 12/2020)

35,4%
Part des effectifs dans ceux de l'agroalimentaire (ACOSS 12/2020)

Transformation de la viande

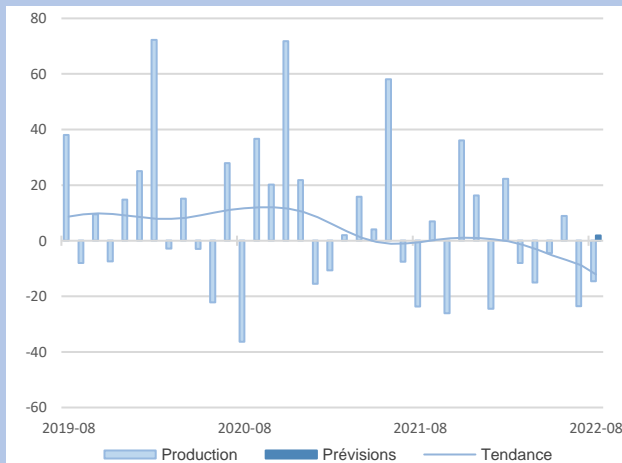


La production est en baisse et le secteur rencontre des difficultés d'approvisionnement et un cours du porc qui poursuit sa progression (+7% en août, avec un record historique à 2.02€).

Si certains éleveurs ont été impactés par les conditions climatiques, le recul de l'activité s'explique par le fait que l'énergie reste coûteuse, les commandes, en particulier étrangères sont plus faibles, et la disponibilité de la main d'œuvre reste précaire (y compris chez les sous-traitants spécialisés en désossage).

Produits laitiers

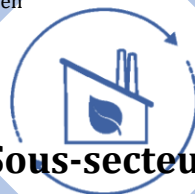
7,8%
Part des effectifs dans ceux de l'agroalimentaire (ACOSS 12/2020)



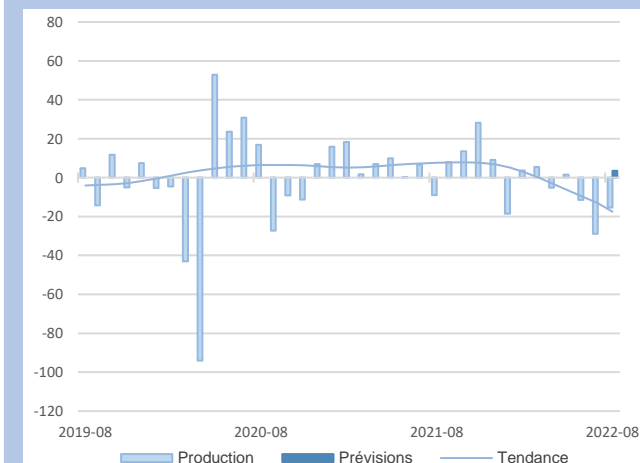
La production se contracte à nouveau et le secteur constate une baisse des commandes étrangères, ce qui impacte le niveau de trésorerie.

Les conditions climatiques estivales n'ont pas favorisé la reprise et le prix des matières premières enregistre à nouveau une hausse.

Le secteur s'attend à une reprise d'activité pour septembre, mais avec un niveau de carnet de commande plus faible.



Sous-secteurs



La production baisse de nouveau.

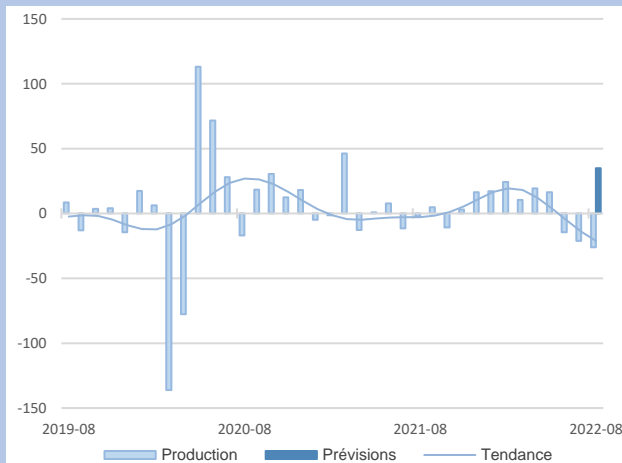
Si les commandes sont marquées par un regain d'activité avec l'étranger, elles sont en revanche de nouveau en recul au niveau national. Les difficultés de recrutement persistent

Toutefois, le secteur connaît un recul de ses problèmes d'approvisionnement mais reste attentif à la hausse des matières premières.

L'activité devrait reprendre pour septembre.

L'activité est à nouveau en baisse, en particulier en raison des tensions persistantes sur les prix et la disponibilité de certaines matières premières.

Pour septembre, sur fond de commandes toujours très garnies, l'activité devrait reprendre, accompagnée d'une poursuite des recrutements mais également d'une hausse des prix.



18,2%
Part des effectifs dans autres produits industriels (ACOSS 12/2020)

Travail du bois, industrie du papier et imprimerie

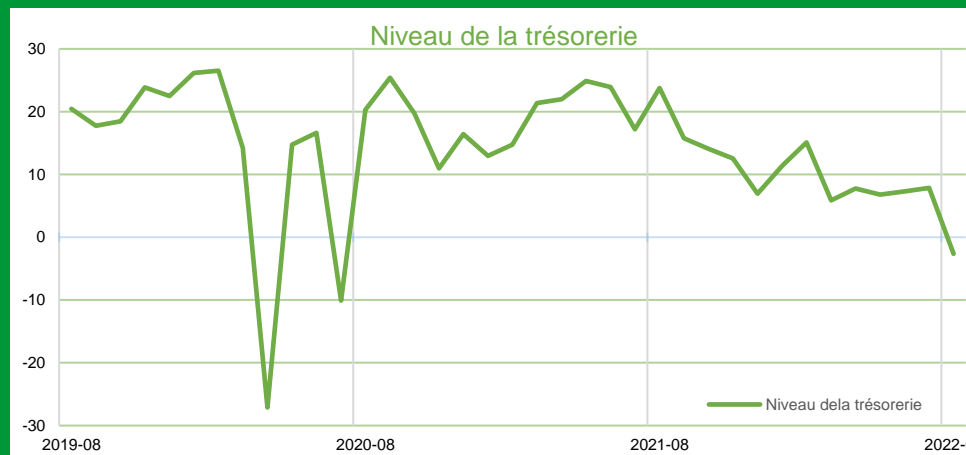
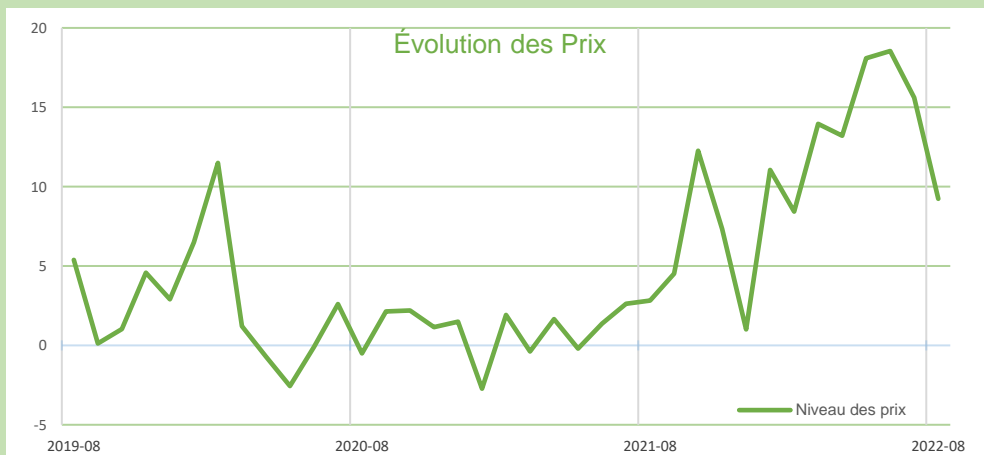
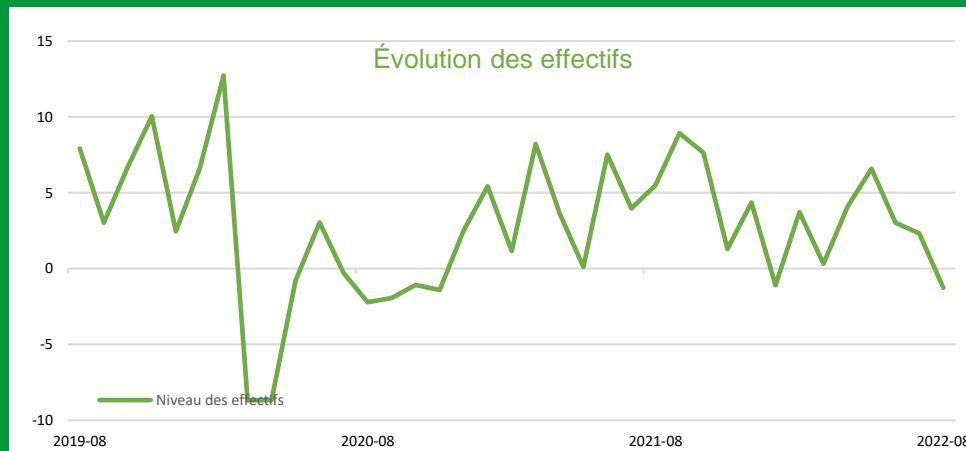
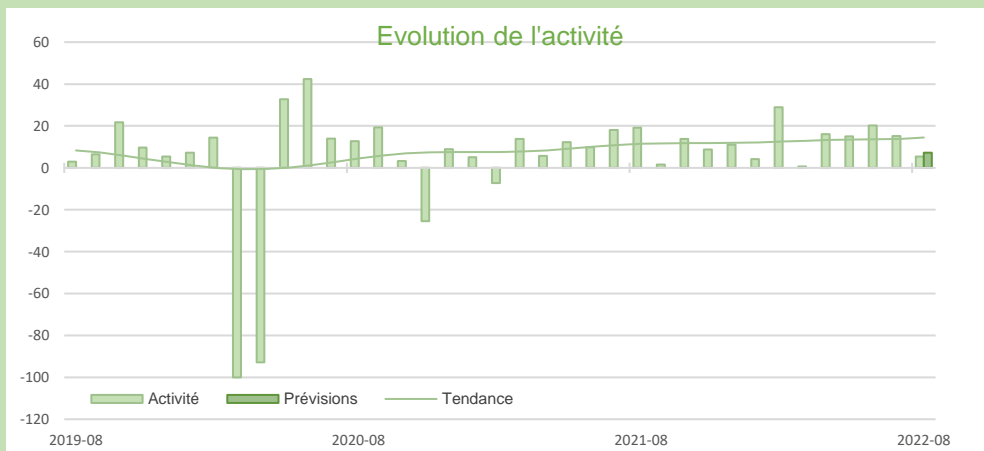
Produits en caoutchouc, plastique et autres

19,1%
Part des effectifs dans autres produits industriels (ACOSS 12/2020)



Synthèse des services marchands

L'activité est, comme attendu, en hausse dans les services en août, portée essentiellement par l'information et la communication avec des besoins toujours très importants dans ce secteur (même si des difficultés de recrutement persistent, en particulier dans la cybersécurité). La tendance haussière devrait se poursuivre dans les services et devrait s'accompagner d'une progression des effectifs.



Source Banque de France – SERVICES

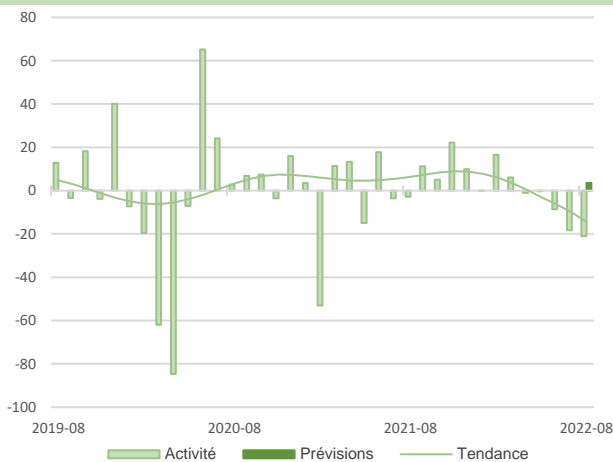
SERVICES MARCHANDS

SERVICES MARCHANDS

16,9%

Part des effectifs dans ceux des services marchands (ACOSS 12/2020)

Transports routiers de fret et par conduite



En août, l'activité est de nouveau en baisse notamment en raison des congés saisonniers.

Les effectifs sont cependant en légère hausse malgré des difficultés persistantes de recrutement de chauffeurs poids lourds qualifiés.

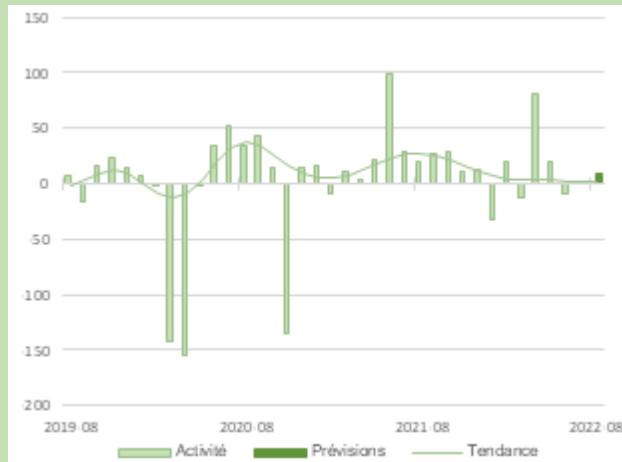
La hausse toujours constante du carburant se répercute sur les prix qui continuent de progresser.

Le secteur devrait connaître une reprise de l'activité en septembre accompagnée d'une hausse des effectifs.

23,4%

Part des effectifs dans ceux des services marchands (ACOSS 12/2020)

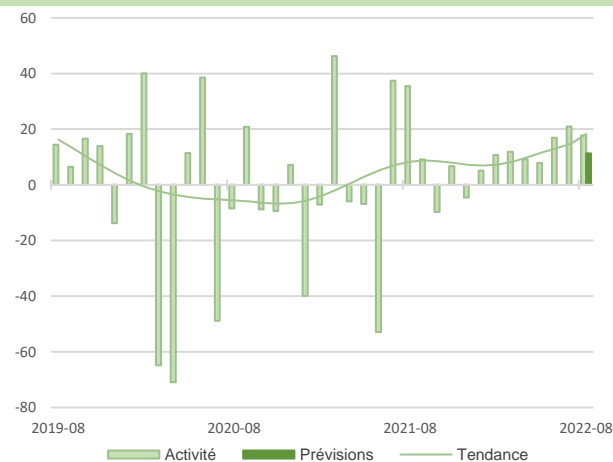
Hébergement et restauration



L'activité est en légère hausse en dépit d'un manque de personnel et de la hausse des tarifs.

La tendance haussière des prix devrait se poursuivre en septembre.

L'activité devrait reprendre en septembre notamment grâce à une hausse des recrutements.



En août, l'activité reste très dynamique.

Le secteur connaît une hausse significative des effectifs. Cependant, des difficultés de recrutement persistent, notamment sur des profils pointus en cybersécurité.

Les prix des prestations continuent leur progression.

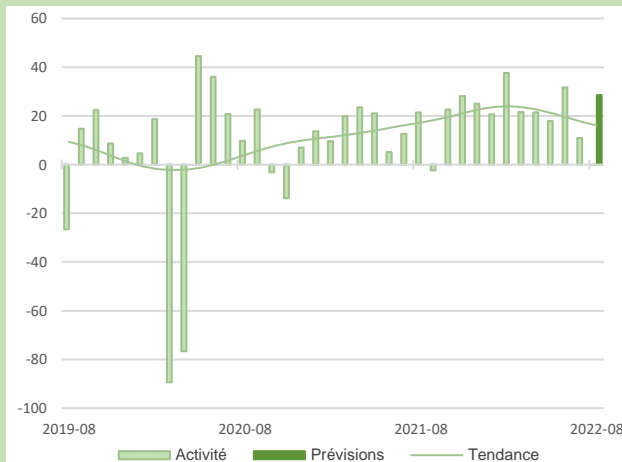
En septembre la tendance haussière devrait se poursuivre, avec un renforcement des effectifs.

Conformément aux prévisions, le secteur connaît un recul de son activité en raison des congés d'été et de la fermeture saisonnière des entreprises clientes.

Les effectifs sont en hausse malgré des difficultés de recrutement persistantes de personnel qualifié.

Les prix des prestations poursuivent leur tendance haussière.

En septembre, une reprise de l'activité est attendue.



15,1%

Part des effectifs dans ceux des services marchands (ACOSS 12/2020)

Information et communication

Activités spécialisées scientifiques et techniques

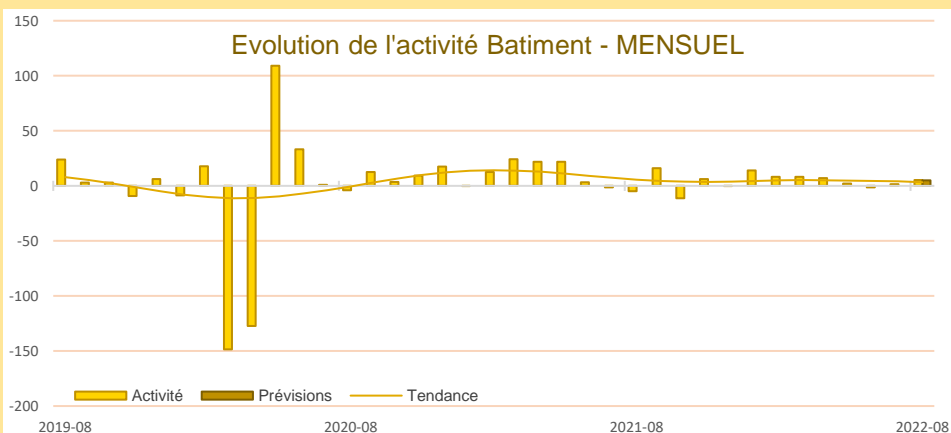
35,4%

Part des effectifs dans ceux des services marchands (ACOSS 12/2020)



Synthèse du secteur Bâtiment – Travaux Publics

Favorisée par des tensions moindres sur le prix des matières premières, l'activité progresse dans le BTP dans un contexte où les carnets de commandes restent très garnis. Les prévisions pour septembre restent orientées à la hausse, même si l'allongement des délais d'approvisionnements représente un risque pour l'amplitude d'activité à venir.



Bâtiment

La reprise de l'activité observée le mois dernier se confirme grâce au dynamisme du secteur du gros œuvre.

La tension sur les prix des matériaux de construction est moins soutenue mais les délais d'approvisionnements restent plus importants qu'en temps normal, ce qui conduit à de nombreux décalages de chantiers.

Les prix des devis se stabilisent à un niveau toujours très élevé et les difficultés de recrutement demeurent le sujet majeur du secteur.

Dans ce contexte, même si les carnets de commandes sont jugés satisfaisants, les prévisions pour septembre restent prudentes.

Travaux Publics

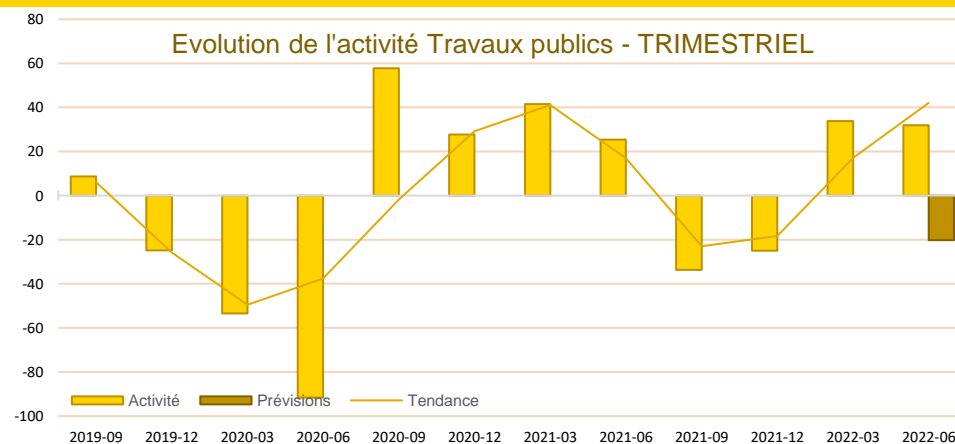
Au second trimestre 2022 l'activité poursuit sa croissance.

Les prix des devis sont toujours en hausse significative du fait de l'augmentation des matières premières et de l'énergie.

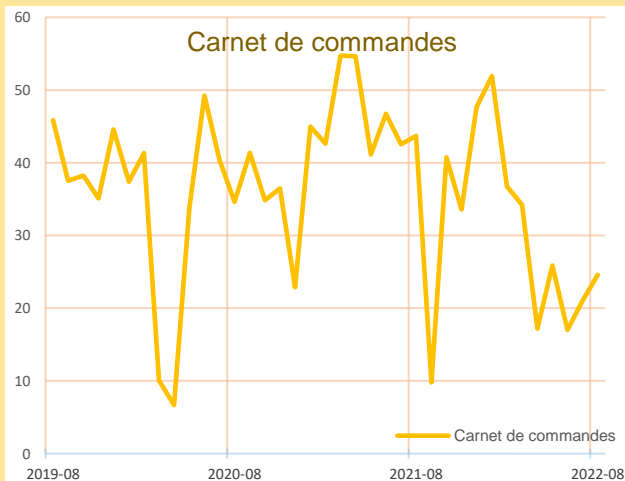
Les effectifs restent stables.

Les carnets de commandes sont en repli.

La prévision d'activité est en baisse, notamment du fait du mois d'août et des incertitudes du contexte actuel. Les effectifs devraient être ajustés au regard de l'activité à venir.



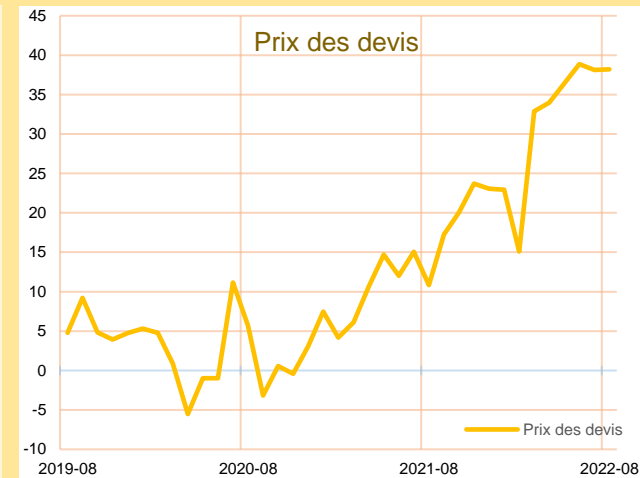
Carnet de commandes - Bâtiment



Sur le mois d'août, les entreprises du bâtiment observent une amélioration des carnets de commandes, en particulier dans le secteur du Second Œuvre.

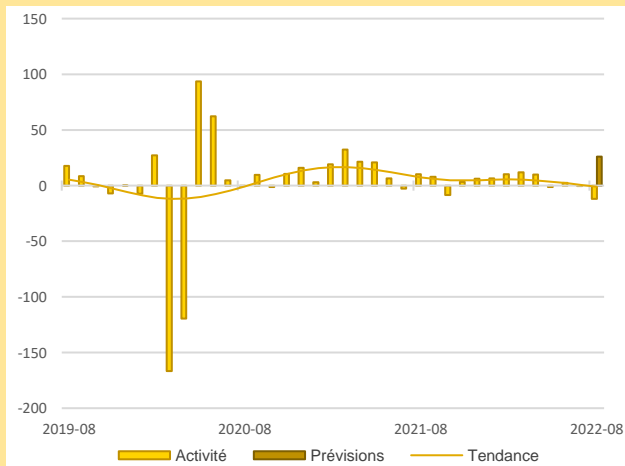
Le niveau des carnets de commandes demeure à un niveau jugé satisfaisant, bien que cela reste à nuancer selon les activités.

Prix des devis - Bâtiment



Le secteur connaît un tassement des prix des devis.

Toutefois, si les tensions sont moins vives sur le prix des matières premières, les prix des devis se maintiendraient encore en septembre à des niveaux élevés.



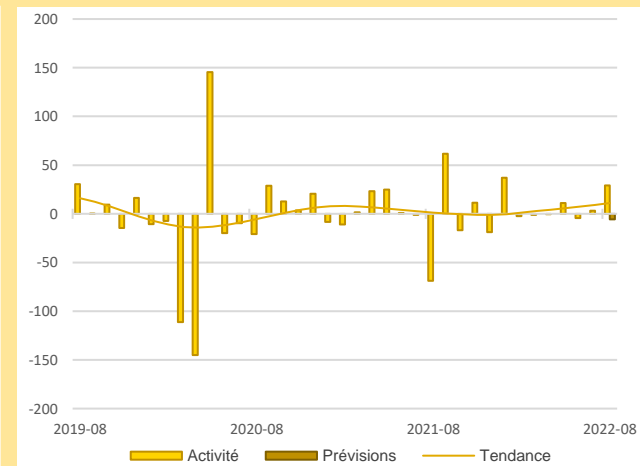
La baisse d'activité enclenchée en juillet s'est intensifiée. Les entreprises du secteur restent concernées par les difficultés de recrutement mais souhaitent néanmoins renforcer leurs effectifs en septembre.

Les perspectives font état d'une reprise assez dynamique pour le mois de septembre grâce à des carnets de commandes jugés satisfaisants. Cette reprise devrait s'accompagner d'une légère hausse des effectifs.

Les prix des devis devraient se stabiliser.

En août l'activité a connu une dynamique très positive. Malgré un niveau de commandes jugé satisfaisant, les entreprises envisagent une diminution du niveau de l'activité pour le mois de septembre.

Les prix des devis ont fortement augmenté et devraient demeurer à ce haut niveau encore le mois prochain.



59,9%

Part des effectifs dans ceux du BTP (ACOSS 12/2020)

Activité - Second œuvre

Activité - Gros œuvre

21,6%

Part des effectifs dans ceux du BTP (ACOSS 12/2020)




Publications de la Banque de France

Catégorie	Titre
 Crédit	Crédits aux particuliers Accès des entreprises au crédit Crédits par taille d'entreprises Financement des SNF Taux d'endettement des ANF – Comparaisons internationales Crédits aux sociétés non financières
 Épargne	Taux de rémunération des dépôts bancaires Performance des OPC - France Épargne des ménages Évolutions monétaires France
 Chiffres clés France et étranger	Défaillances d'entreprises
 Conjoncture	Tendances régionales en Bretagne Conjoncture Industrie, services et bâtiment Enquête sur le commerce de détail
 Balance des paiements	Balance des paiements de la France

**Banque de France
Service des Affaires Régionales**

25 rue de la Visitation CS 56431 - 35064 - RENNES CEDEX

 **02.99.25.12.06**

 **0682-emc-ut@banque-france.fr**

Rédacteur en chef

Yoann CHEURFA, Responsable du Pôle Références économiques et Études

Directeur de la publication

Hervé MATTEI, Directeur Régional

Méthodologie

Enquête réalisée auprès d'environ 460 entreprises et établissements de la région Bretagne sur l'évolution de la conjoncture économique dans les secteurs de l'industrie, des services marchands, du bâtiment et des travaux publics.

Solde d'opinion :

Les notations chiffrées, pondérées en fonction des effectifs de chaque entreprise au sein de sa branche, puis par les poids des effectifs respectifs des branches professionnelles au niveau des agrégats, permettent de calculer des valeurs synthétiques moyennes. Celles-ci donnent une mesure de la différence entre la proportion d'entreprises estimant qu'il y a eu progression ou amélioration et celles qui pensent qu'il y a eu fléchissement ou détérioration. Cette différence s'exprime par un nombre positif ou négatif appelé "solde d'opinions".

Le solde reflète au niveau agrégé les réponses données par les chefs d'entreprise suivant une échelle de notation à sept graduations (trois degrés d'opinion autour de la normale). Sa valeur est comprise entre - 200 et + 200.

Les séries sont révisées mensuellement et prennent en compte les données brutes corrigées des variations saisonnières et des jours ouvrables.

La tendance est une moyenne statistique calculée sur plusieurs mois glissants.

Les effectifs ACOSS sont les effectifs recensés par l'URSSAF et correspondent « au nombre de salariés inscrits au dernier jour de la période » renseigné dans la Déclaration Sociale Nominative (DSN) hormis certains salariés comme les intérimaires, les apprentis, les stagiaires...

