

TENDANCES RÉGIONALES

AVRIL 2022

Période de collecte :

du mercredi 27 avril 2022 au mercredi 4 mai 2022

En avril, la production industrielle est en progression, portée par le dynamisme du secteur du matériel de transport (automobile et industrie maritime). Les services marchands sont également en hausse en raison d'un regain d'activité dans l'hébergement-restauration et l'ingénierie. Malgré des carnets de commandes en légère baisse et des difficultés d'approvisionnement toujours présentes, le bâtiment connaît aussi une hausse d'activité.

Pour mai, même si les prévisions restent mesurées, l'industrie les services marchands et le bâtiment devraient poursuivre leur progression d'activité.

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

La guerre en Ukraine et les mesures de confinement en Chine ont continué de marquer l'économie française en avril, avec à ce stade, une activité qui résiste et des effets plus prononcés sur les prix.

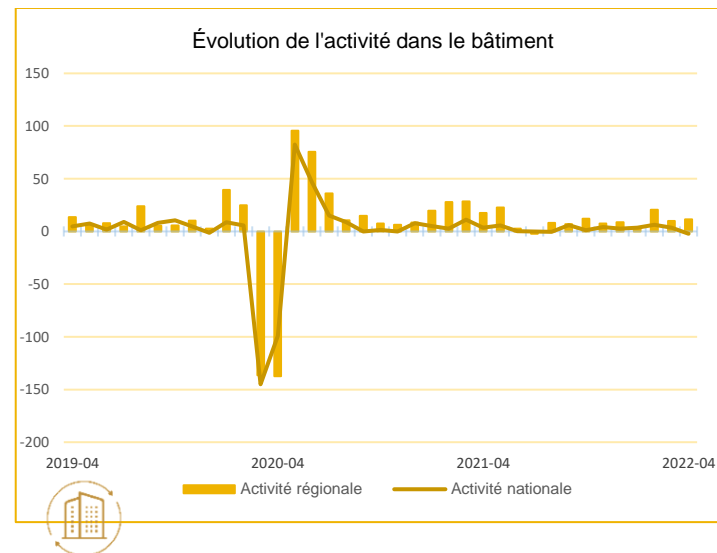
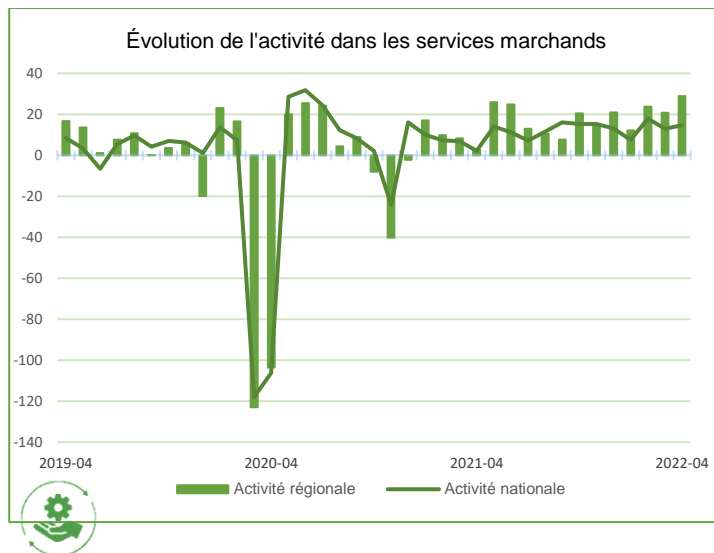
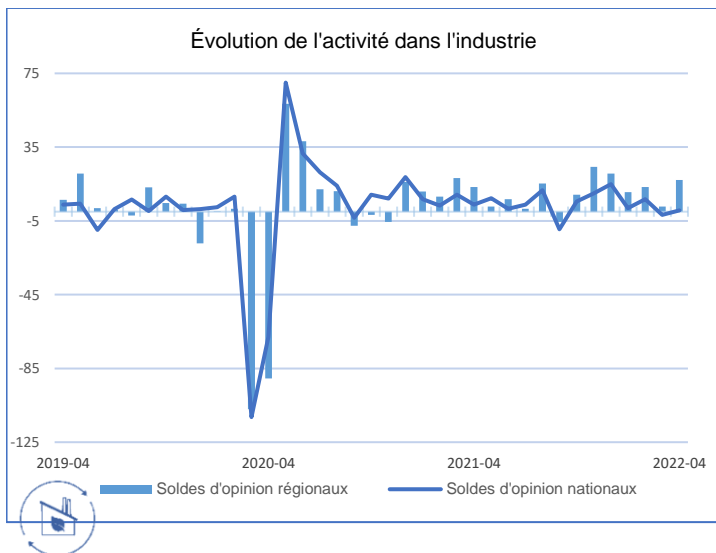
Ces chocs se font sentir de façon différente selon les secteurs. L'industrie et le bâtiment sont plus touchés par les problèmes d'approvisionnement et de hausse du prix des matières premières. Les services à la personne bénéficient quant à eux de la normalisation de la situation sanitaire et du retour de la clientèle étrangère. Selon les chefs d'entreprise participant à notre enquête de conjoncture (environ 8 500 entreprises ou établissements interrogés entre le 27 avril et le 4 mai), l'activité au mois d'avril est globalement stable dans l'industrie et s'est améliorée dans les services marchands couverts par l'enquête. Un léger repli est en revanche enregistré dans le bâtiment.

Pour le mois de mai, selon les chefs d'entreprise, l'activité progresserait dans les services marchands et plus légèrement dans l'industrie, tandis que la situation dans le bâtiment évoluerait peu. Ces perspectives restent toutefois entourées d'une incertitude significative, même si notre indicateur d'incertitude se replie par rapport au mois dernier.

Dans ce contexte, les difficultés d'approvisionnement augmentent de nouveau nettement dans l'industrie (65 % des entreprises, après 60 % en mars) et sont quasi stables dans le bâtiment (54 % des entreprises, après 55 % en mars). Les difficultés de recrutement sont inchangées depuis décembre, mais concernent toujours un peu plus de la moitié des entreprises. En lien avec ces difficultés, les industriels déclarent augmenter de plus en plus fréquemment leurs prix de vente en réponse aux pressions persistantes sur les prix des matières premières.

Après son fort rebond du second semestre 2021, le PIB a marqué le pas lors du premier trimestre 2022, du fait des effets de la vague épidémique Omicron et des premières conséquences de la guerre en Ukraine. Il serait en légère progression en avril par rapport à mars grâce à la progression de l'activité dans le secteur des services marchands. Les premières indications suggèrent en outre que l'activité résisterait en mai. Sous réserve des évolutions à venir en juin, nous anticipons à ce stade une progression modérée du PIB au deuxième trimestre 2022, autour de + 0,2 % par rapport au trimestre précédent.

Situation régionale



Source Banque de France

Les chefs d'entreprise ont été interrogés sur l'évolution de leur activité en avril : celle-ci est en progression en Bretagne (+17.22) par rapport au niveau national (+0.72)

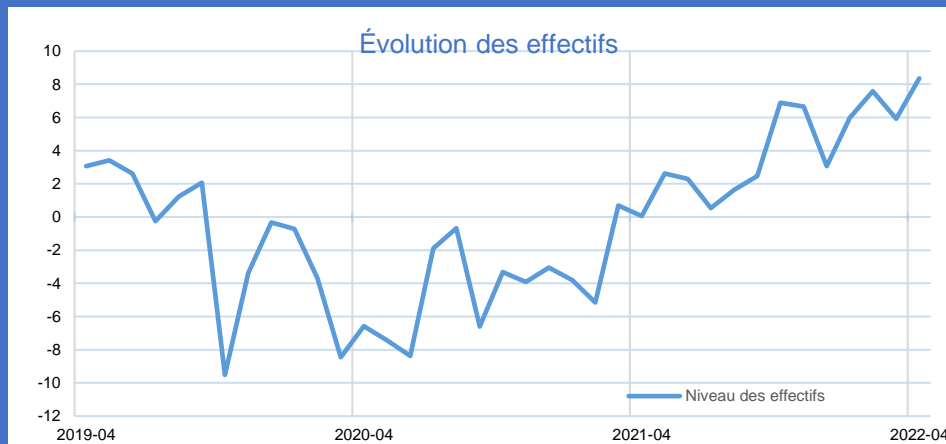
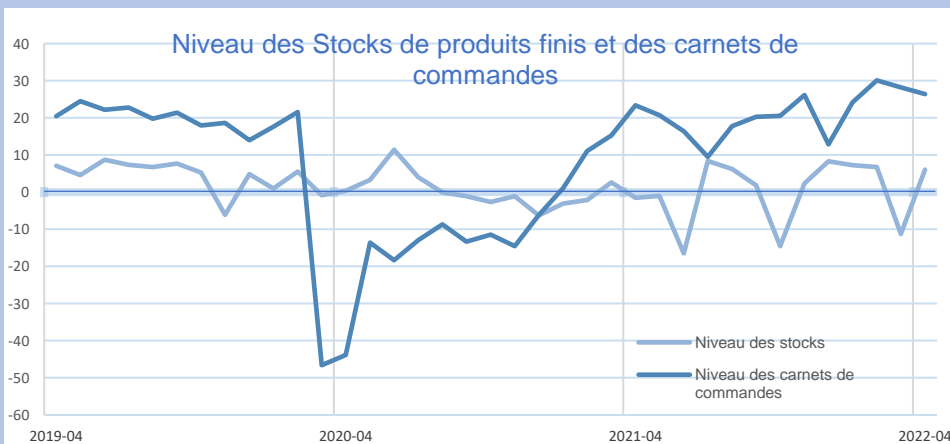
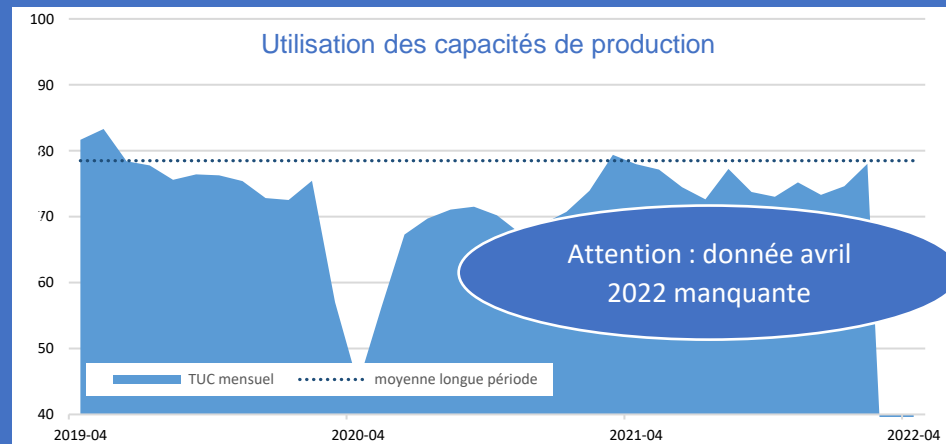
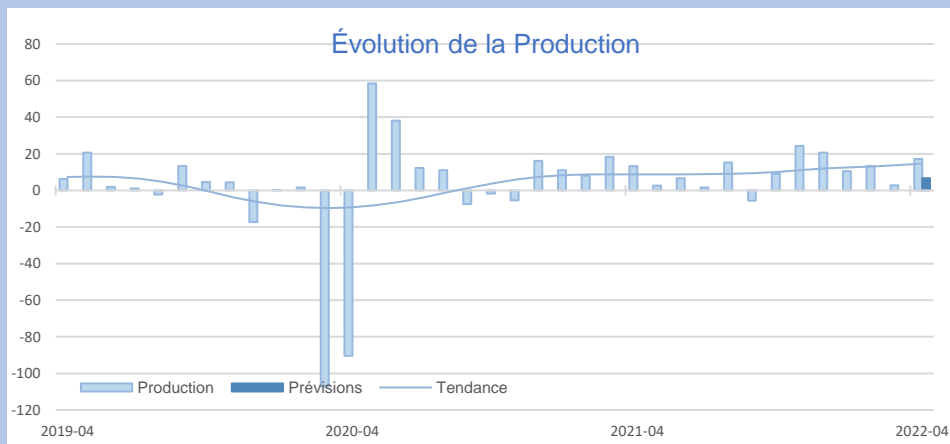
Concernant l'évolution de l'activité dans les services marchands selon les dirigeants, le solde d'opinion est plus favorable en Bretagne (+28.82) par rapport au niveau national (+14.72)

Enfin, s'agissant de la situation dans le bâtiment, le solde d'opinion est également plus favorable en Bretagne (+11.40) par rapport à celui enregistré au niveau national (-2.21)



Synthèse de l'Industrie

En avril, la production industrielle est en hausse, en raison d'une progression d'activité marquée dans le secteur du matériel de transport (automobile, industrie maritime) liée à une situation moins tendue en terme de difficultés d'approvisionnement en semi-conducteurs. Pour autant, en dépit d'un haut niveau de commandes, la situation reste fragile tous secteurs confondus si bien que pour mai, la progression d'activité dans l'industrie devrait être limitée.

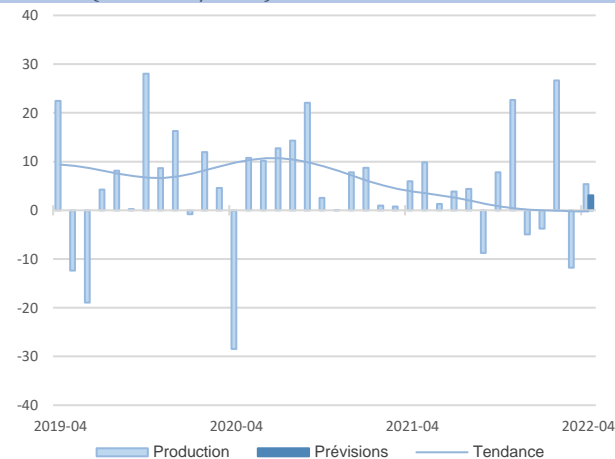


INDUSTRIE

INDUSTRIE

Source Banque de France – INDUSTRIE

40,9%
Part des effectifs dans ceux de l'Industrie
(ACOSS 12/2020)



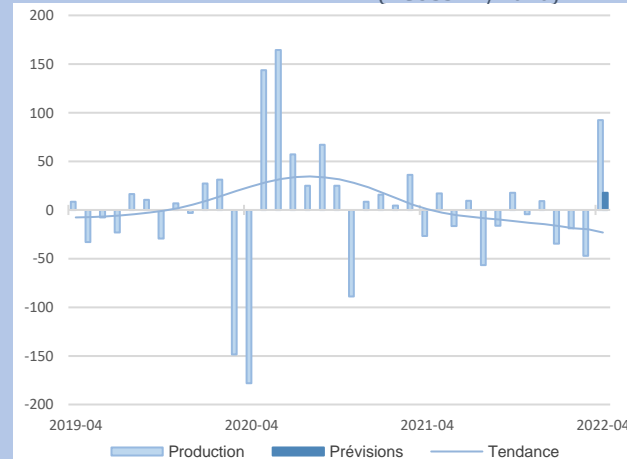
Agroalimentaire

Le mois d'avril est marqué par une légère reprise de l'activité, notamment en raison des fêtes de Pâques. Le coût des matières premières connaît une hausse notable dans un contexte de persistance des difficultés d'approvisionnement. Le prix des produits finis est impacté.

L'activité devrait se maintenir pour mai en particulier grâce aux carnets de commande étoffés et une prévision à la hausse des recrutements.

Matériel de transport

8,2%
Part des effectifs dans ceux de l'Industrie
(ACOSS 12/2020)

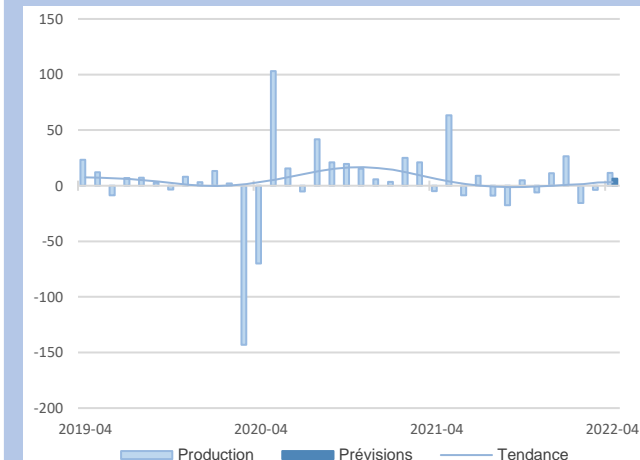


L'activité connaît une forte croissance, dans un contexte d'augmentation des budgets de défense liée à la guerre en Ukraine. Le secteur automobile connaît un réapprovisionnement en semi-conducteurs, permettant un retour à des niveaux de production très satisfaisants. Le prix des matières premières a fortement augmenté, impactant le coût des produits finis.

En mai, l'activité devrait poursuivre sa tendance haussière, en particulier grâce au maintien d'un haut niveau de commandes et au recours accru à l'intérim pour y faire face.



GRANDS SECTEURS



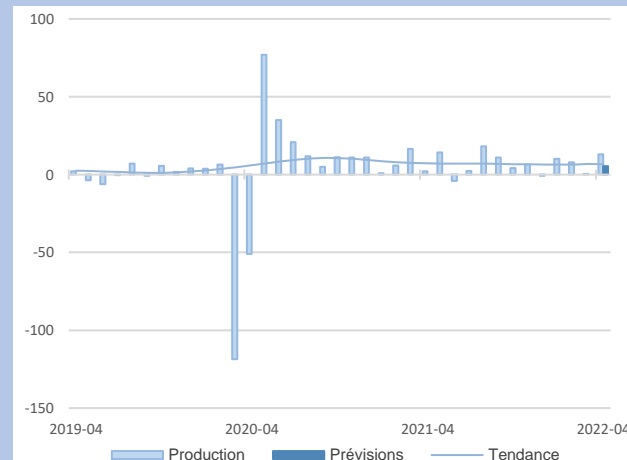
Le mois d'avril est marqué par une reprise de l'activité, malgré des problèmes toujours présents de disponibilité de certains composants, automates et semi-conducteurs. La tendance haussière des coûts des approvisionnements et de l'énergie se répercute sur les prix des produits finis.

En mai, l'activité devrait poursuivre sa croissance et s'accompagner d'un renforcement des effectifs.

Le niveau de la production en avril est en hausse malgré des problèmes d'approvisionnement persistants, notamment en bois et en acier.

Le prix des matières premières (inox, cuivre, aluminium) continue d'augmenter et se répercute sur les prix des produits finis.

Les perspectives d'activité restent optimistes pour le mois de mai.



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

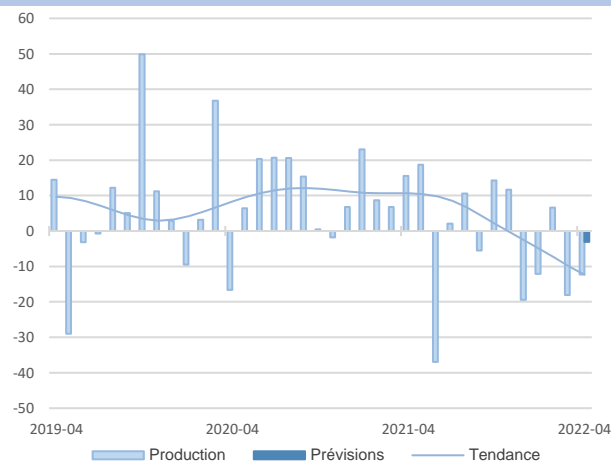
Equipements électriques et électroniques

Autres produits industriels

38,3%
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



En avril, la tendance baissière de l'activité se confirme, en raison d'un retrait significatif de la demande, en particulier étrangère.

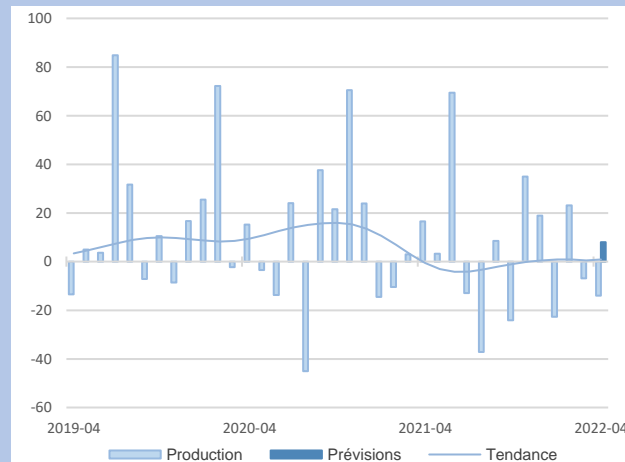
Les effectifs ont diminué.

Le cours du porc continue malgré tout sa progression.

Pour le mois de mai, les prévisions font état d'une très légère baisse de la production.

Produits laitiers

8,9%
Part des effectifs dans ceux de l'agroalimentaire (ACOSS 12/2020)



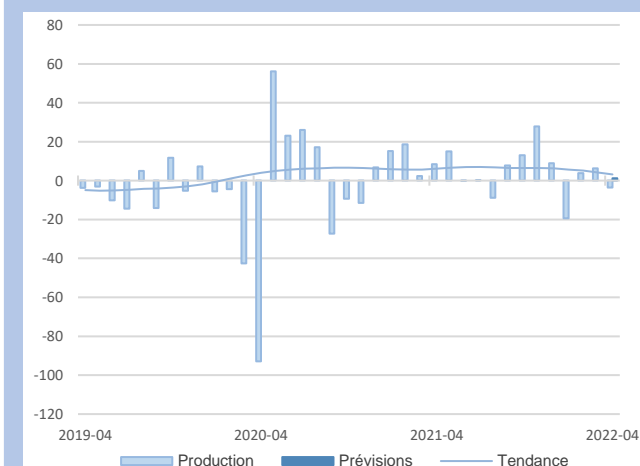
La production est à nouveau en baisse en raison d'une diminution de la demande.

Le coût des matières premières continue de progresser nettement. Les carnets de commandes se sont cependant étoffés.

Dès lors, en mai, la production devrait connaître une reprise, accompagnée d'une hausse des effectifs.



Sous secteurs

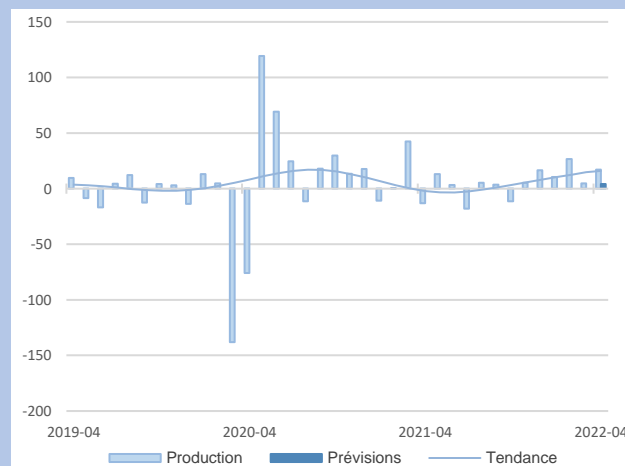


Le sous-secteur enregistre un léger repli de l'activité en avril en raison des tensions sur les matières premières.

Les entreprises font état de difficultés dans l'approvisionnement en matières premières : les délais de livraison sont rallongés et les prix toujours en hausse. Toutefois, les carnets de commandes sont remplis, ce qui permet un certain optimisme dans les perspectives : hausse attendue de la production ainsi que des recrutements sur le mois de mai.

La production est en hausse sur le mois d'avril malgré des approvisionnements toujours irréguliers.

Les effectifs ont été renforcés sur le mois d'avril pour accompagner la hausse de l'activité. Les carnets de commandes restent remplis mais les entreprises sont confrontées à des annulations liées au contexte international qui réduit la visibilité à moyen terme. La hausse des prix des matières premières est partiellement répercutée sur les prix de vente des produits finis.



15,5%
Part des effectifs dans autres produits industriels (ACOSS 12/2020)

Travail du bois, industrie du papier et imprimerie

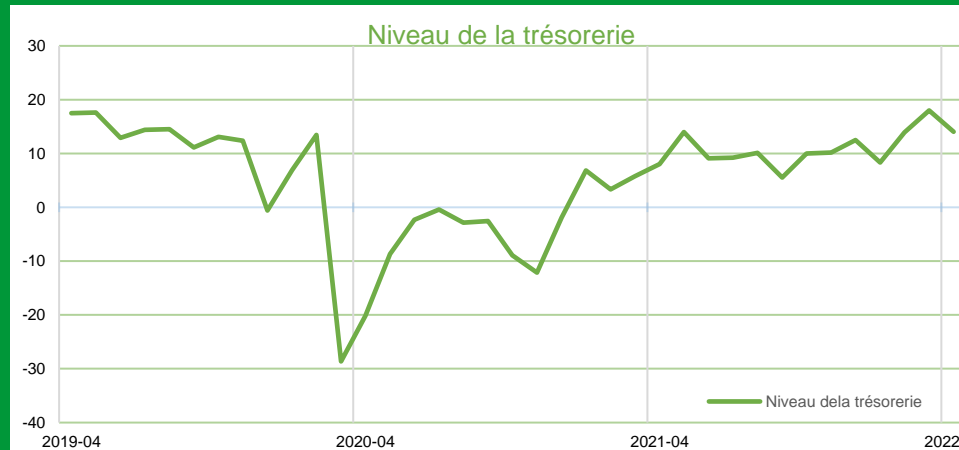
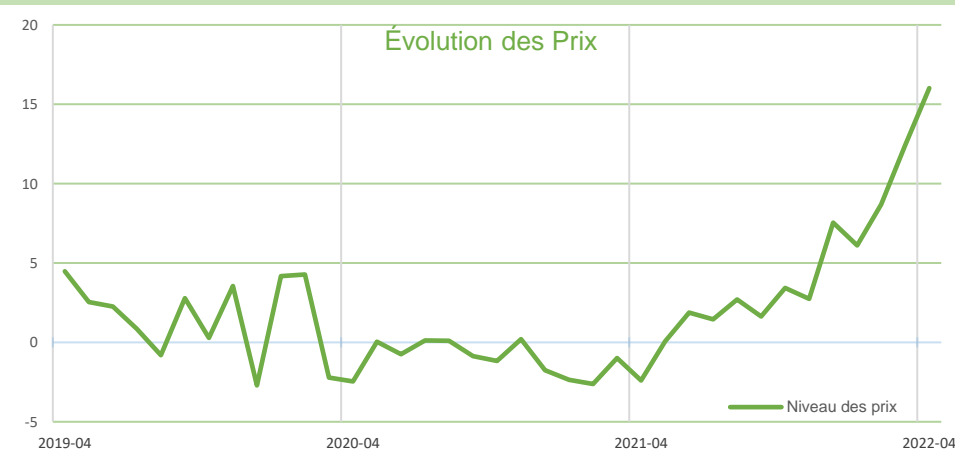
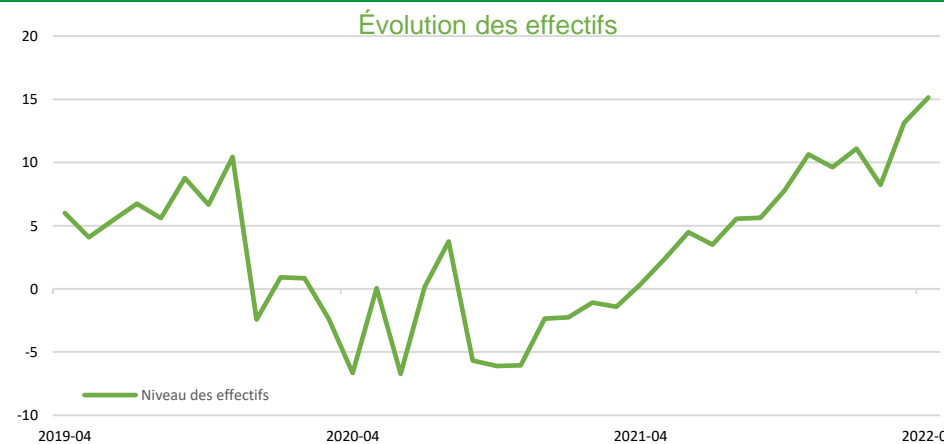
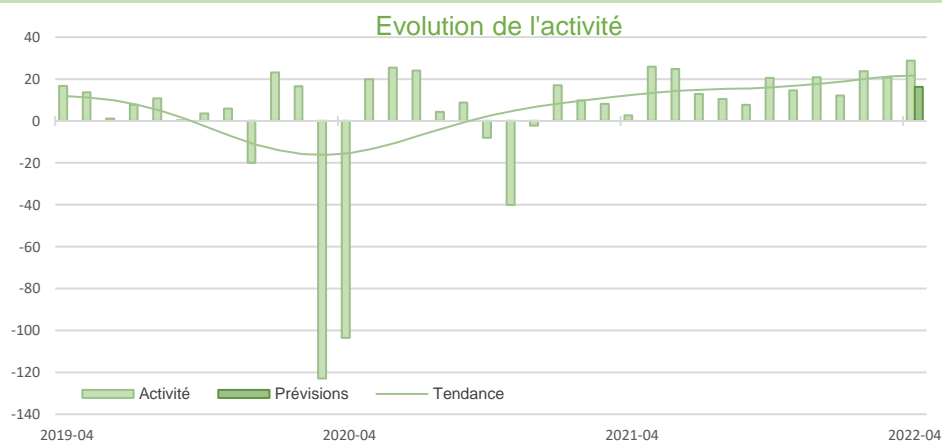
Produits en caoutchouc, plastique et autres

21,4%
Part des effectifs dans autres produits industriels (ACOSS 12/2020)



Synthèse des services marchands

En avril, l'activité dans les services marchands connaît une nette progression par rapport au mois précédent, portée par le dynamisme du secteur de l'hébergement-restauration en pleine période de congés, et par le secteur de l'ingénierie. Des difficultés d'approvisionnement sur certains composants couplés à des difficultés de recrutement sur certains profils expliquent la prudence des entreprises pour la progression d'activité en mai.



SERVICES MARCHANDS

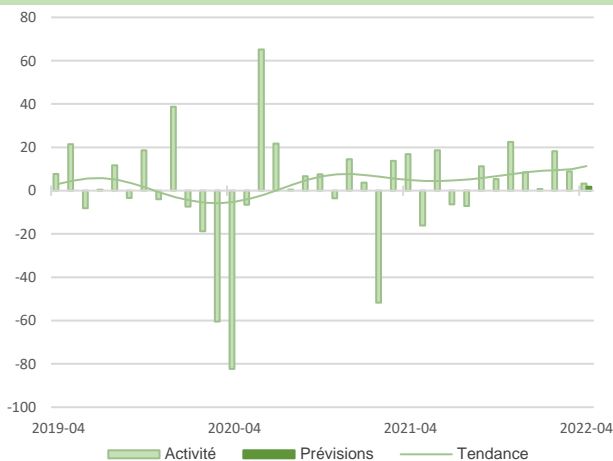
SERVICES MARCHANDS

Source Banque de France – SERVICES

13,5%

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

Transports routiers de fret et par conduite



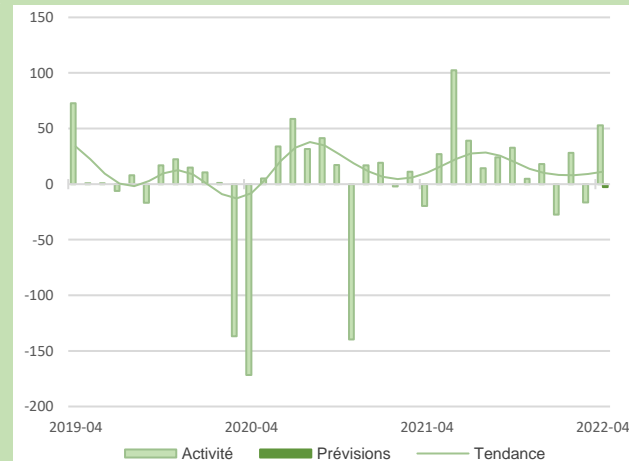
En avril, le secteur connaît une hausse mesurée de l'activité liée aux difficultés de recrutement et à la hausse des prix du carburant. Cette hausse est toutefois répercutée sur les prix de vente si bien que les niveaux de trésorerie nette restent positifs. Les recrutements évoluent à un rythme cependant inférieur aux prévisions en raison d'une offre limitée.

Les prévisions pour le mois de mai restent prudentes.

15,7%

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

Hébergement et restauration



L'activité a été dynamique en raison du retour de la clientèle touristique mais des tensions en approvisionnements perdurent. Avec le démarrage de l'activité saisonnière et le retour de la clientèle de tourisme, les résultats sur le mois d'avril sont significativement élevés. En revanche, des délais d'approvisionnements en forte hausse sont observés sur certains produits, notamment les viandes de volaille et œufs en raison de la pénurie causée par le risque de grippe aviaire.



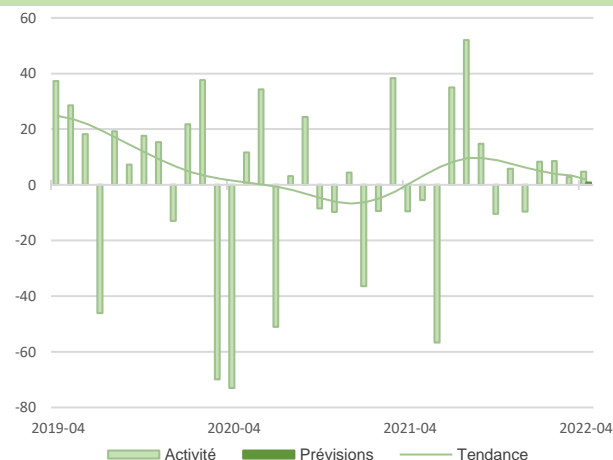
L'activité a été dynamique en avril, les perspectives sont également optimistes pour le mois de mai.

Le secteur affiche une performance supérieure aux prévisions formulées en mars au niveau de l'activité. Les recrutements se sont poursuivis mais à un rythme moins élevé que prévu. Les prix des prestations restent maîtrisés et ne devraient pas significativement augmenter au mois de mai. Les niveaux de trésorerie sont jugés corrects.

11,4%

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

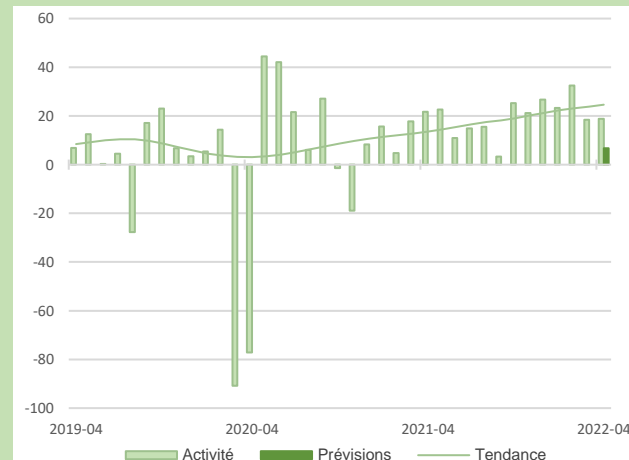
Information et communication



Activité en progression et hausse des recrutements : une situation équivalente attendue en mai.

En raison du contexte lié au conflit Russie-Ukraine, la demande en cyber sécurité augmente. Les recrutements ont été amplifiés pour répondre à la demande, mais aussi pour compenser les démissions dans ce secteur fortement concurrentiel. Une pénurie sur certains composants électroniques persiste, rendant compliqué l'achat de certains équipements.

Activités spécialisées scientifiques et techniques



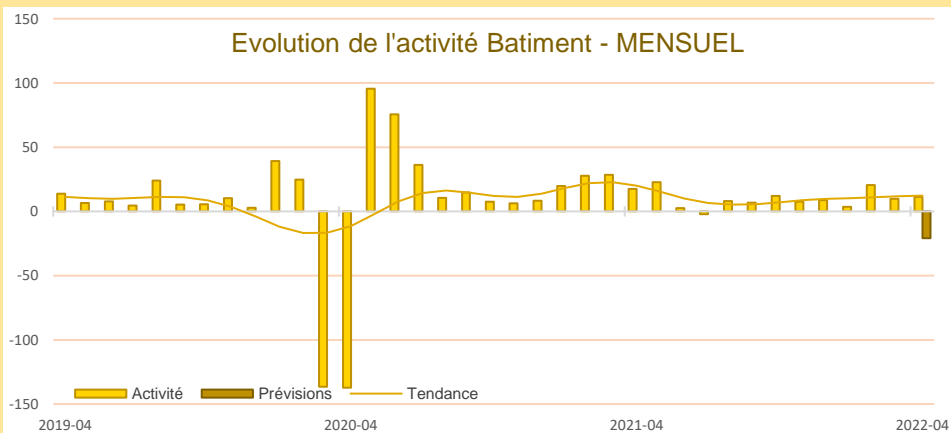
Part des effectifs dans ceux des services marchands (ACOSS 12/2020)

46,4%



Synthèse du secteur Bâtiment – Travaux Publics

L'activité a progressé dans le bâtiment par rapport au mois dernier même si des disparités se font jour entre sous-secteur : ainsi la situation du carnet de commandes est jugée bien plus satisfaisante dans le second œuvre que dans le gros œuvre. En mai, l'activité devrait continuer sa progression.



En avril l'activité continue sa progression, portée par le second œuvre malgré la persistance des difficultés d'approvisionnement.

L'augmentation du prix des devis a été plus marquée dans le second œuvre.

L'état du carnet de commandes est jugé favorablement pour le second œuvre et juste satisfaisant dans le Gros œuvre.

Les prévisions pour le mois de mai font état d'une progression de l'activité pour le Gros œuvre qui devrait s'accompagner d'une hausse des effectifs et d'une stabilité pour le second œuvre. Les prix devraient à nouveau être orientés à la hausse, de façon plus marquée dans le second œuvre que dans le gros œuvre.

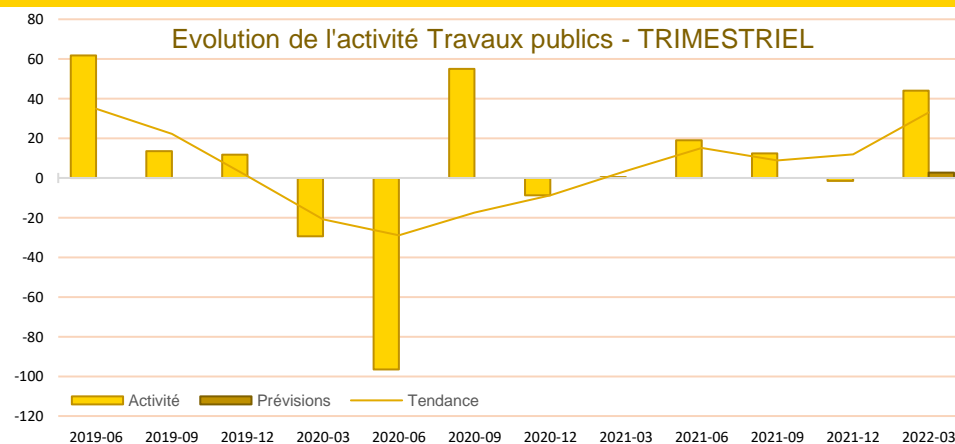
Travaux publics : Enquête trimestrielle

Au premier trimestre 2022 le secteur enregistre une nette progression de l'activité, favorisée notamment par une augmentation des effectifs.

Les prix des devis sont en forte hausse, s'ajustant à l'augmentation du prix des matières premières, en particulier la fonte et l'énergie.

Les carnets de commandes sont revenus à un niveau d'avant crise.

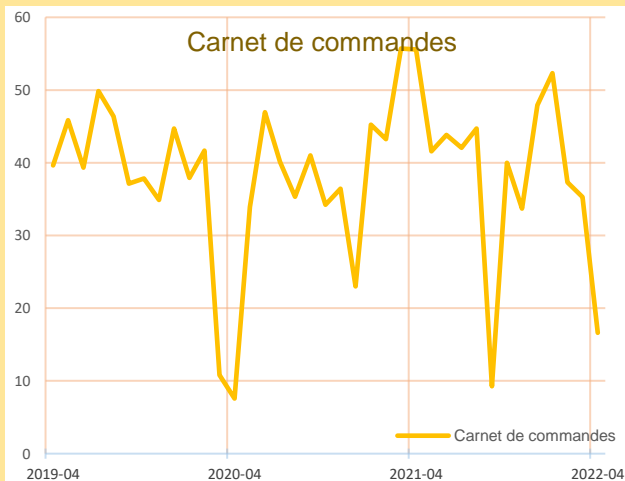
L'activité devrait se maintenir pour le prochain trimestre, en particulier grâce aux carnets de commande étoffés et une prévision à la hausse des recrutements.



CONSTRUCTION

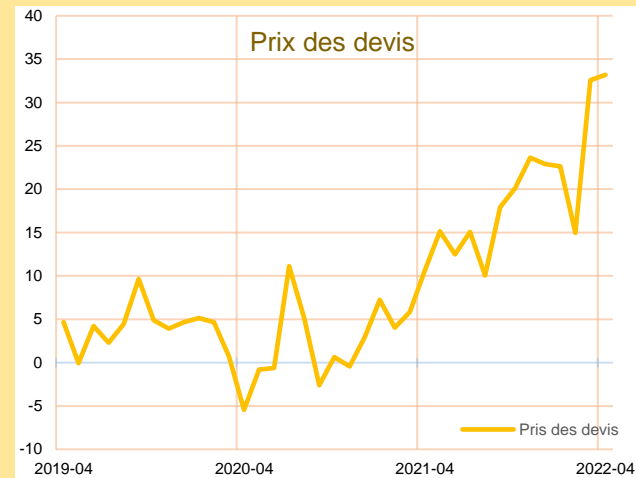
CONSTRUCTION

Carnet de commandes - Bâtiment

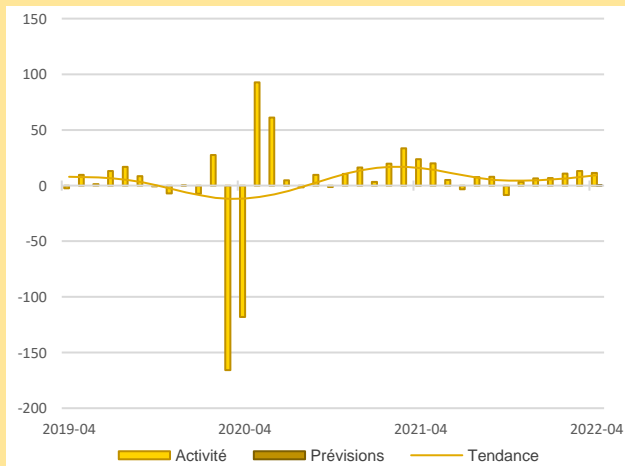


Bien que toujours positifs, les carnets de commandes sont en repli ce mois-ci, même si la situation est jugée moins satisfaisante dans le gros œuvre que dans le second œuvre.

Prix des devis - Bâtiment



Dans un contexte de difficultés d'approvisionnement et de hausse du coût des matières premières lié à la guerre entre la Russie et l'Ukraine, le prix des devis continue de progresser nettement en avril.



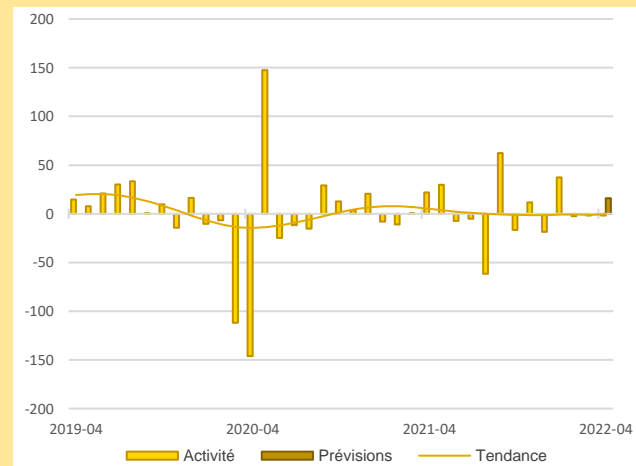
En avril, l'activité progresse malgré les difficultés d'approvisionnement (composants électriques et électroniques, alu profilé, carrelage notamment) et les décalages de chantiers. Les prix des devis ont de nouveau été ajustés à la hausse, en raison du coût des matières premières. Le niveau des carnets de commandes est cependant jugé satisfaisant.

Pour mai, en raison du contexte incertain, les prévisions font état d'une stabilité de l'activité et des effectifs.

L'activité est restée stable malgré les difficultés d'approvisionnement sur les briques (risque de pénurie) sur le bois, les matériaux de la menuiserie et ceux utilisés dans les fixations (acier, métal).

Le prix des devis a de nouveau augmenté en raison de l'évolution du prix des matières premières. Les effectifs se sont renforcés.

Pour mai, les entreprises envisagent de nouveaux recrutements pour accompagner la hausse d'activité.



Activité - Second œuvre

60,4%

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

21,5%

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
 Epargne	Taux de rémunération des dépôts bancaires Performance des OPC - France Épargne des ménages Évolutions monétaires France
 Chiffres clés France et étranger	Défaillances d'entreprises Principaux indicateurs économiques et financiers
 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 Etudes

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...

