

TENDANCES RÉGIONALES

JUILLET 2022

Période de collecte :

du jeudi 21 juillet 2022 au mercredi 3 août 2022

Malgré des carnets de commandes demeurant garnis, l'activité est quasi-stable dans l'industrie. Elle progresse dans les services marchands, notamment grâce au dynamisme du secteur des services aux entreprises et connaît une légère reprise dans le bâtiment, avec un tassement dans l'augmentation du prix des devis.

Pour août, l'activité est attendue en baisse dans l'industrie et le bâtiment, mais devrait continuer de progresser dans les services, avec une hausse attendue des effectifs dans l'information et la communication.

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

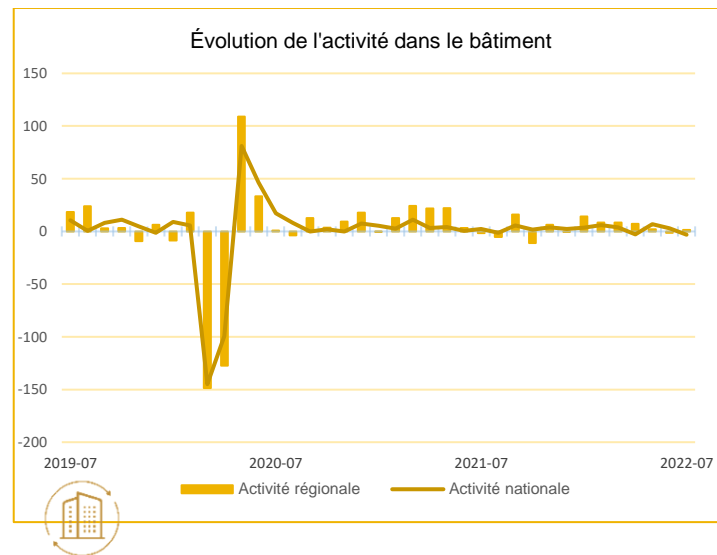
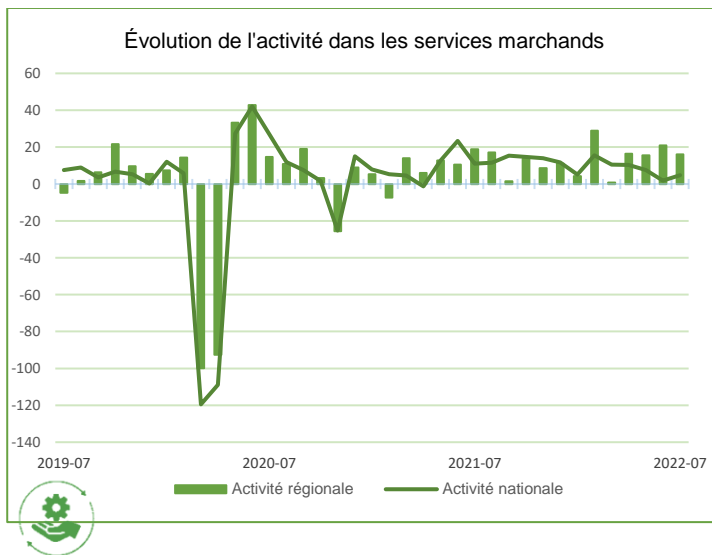
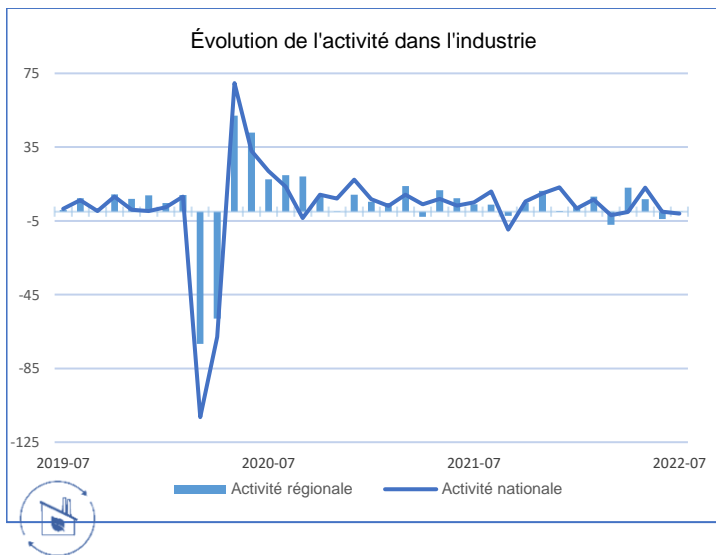
Dans un environnement économique toujours difficile (tensions sur les marchés des matières premières, difficultés d'approvisionnement et de recrutement), l'activité continue de résister. En effet, selon les chefs d'entreprise participant à notre enquête (environ 8 500 entreprises ou établissements interrogés entre le 21 juillet et le 3 août), l'activité au mois de juillet a été quasi-stable dans l'industrie, a progressé dans les services marchands couverts par l'enquête, notamment grâce à la vigueur des services à la personne, mais s'est contractée dans le bâtiment.

Pour le troisième mois consécutif, les difficultés d'approvisionnement se tassent légèrement mais restent élevées dans l'industrie (57% en juillet après 59% en juin) et le bâtiment (48% après 52%), et la part des chefs d'entreprise indiquant augmenter leurs prix de vente se replie en lien avec des tensions jugées moins fortes sur les prix des matières premières.

Pour le mois d'août, les chefs d'entreprises font état de perspectives plus défavorables dans l'industrie et le bâtiment, sans qu'on puisse en déduire une inflexion de tendance. Dans les services marchands, l'activité continuerait cependant à progresser. Alors que l'incertitude semble se réduire dans le bâtiment et les services, elle demeure à un niveau élevé pour l'industrie selon notre indicateur. Cette incertitude se situe essentiellement du côté de l'offre, les carnets de commande restants garnis.

Portée par une forte embellie des services marchands, la croissance du PIB s'est montrée plus dynamique que prévu au deuxième trimestre, pour atteindre 0,5 % par rapport au trimestre précédent. Après une hausse en mai et juin, le PIB se stabiliserait en juillet et les premiers signaux suggèrent que cette stabilisation se poursuivrait en août

Situation régionale



Source Banque de France

Les chefs d'entreprise ont été interrogés sur l'évolution de leur activité en juillet. Le solde d'opinion apparaît meilleur en Bretagne (-0.08) par rapport au niveau national (-1.05)

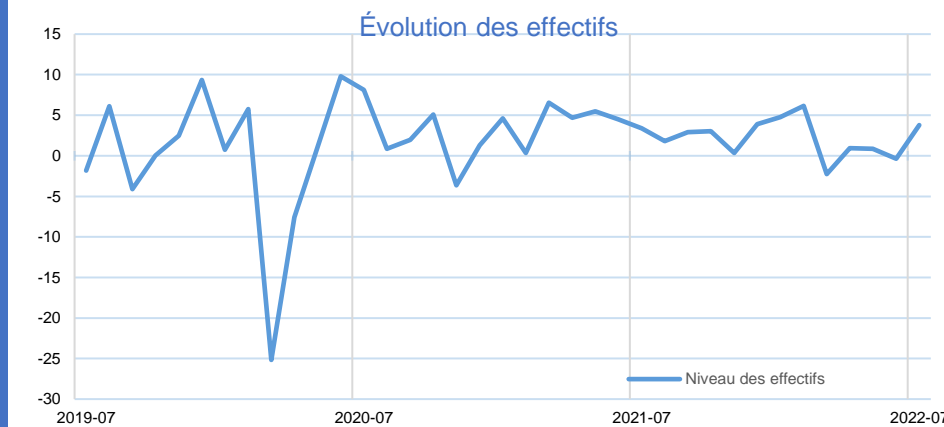
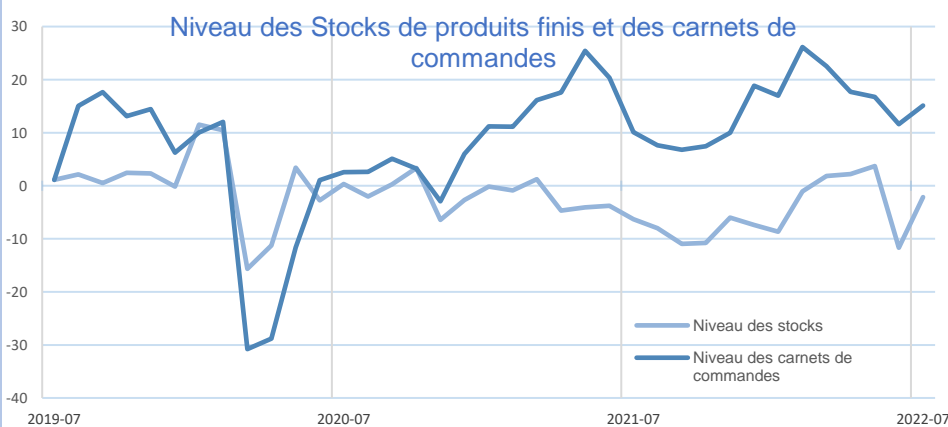
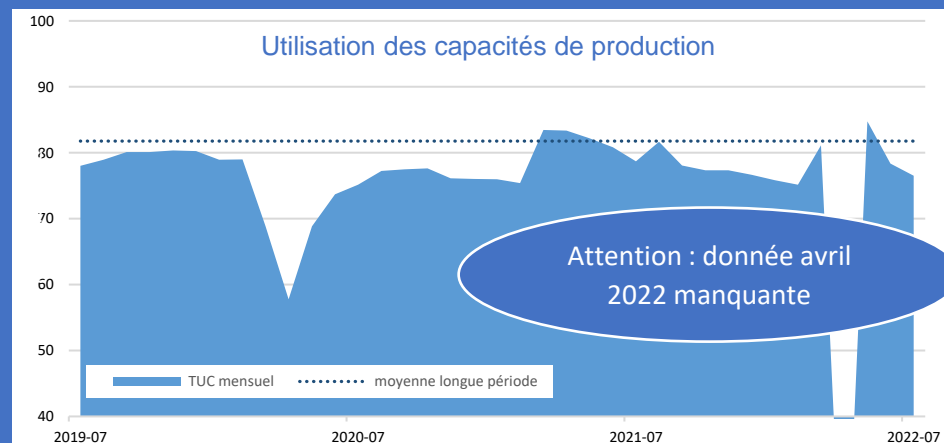
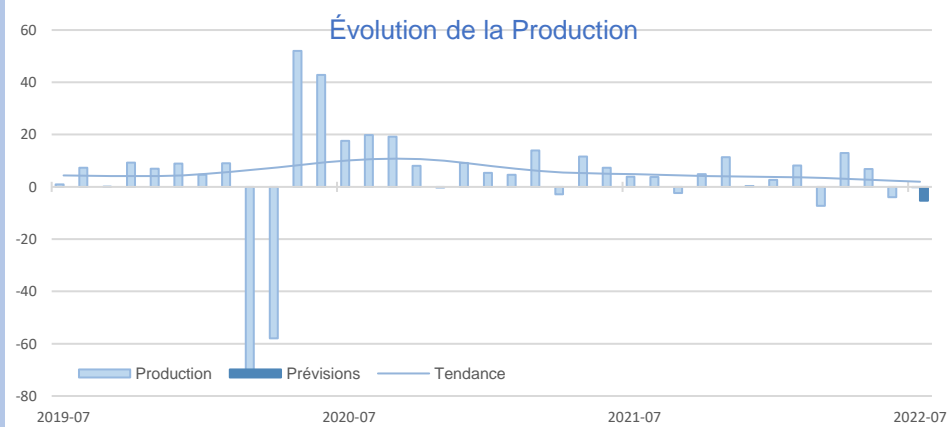
Concernant l'évolution de l'activité dans le secteur des services marchands selon les dirigeants, le solde d'opinion est plus favorable en Bretagne (+16.14) par rapport au niveau national (+4.74)

Enfin, s'agissant de la situation dans le secteur du bâtiment, le solde d'opinion est également meilleur en Bretagne (+1.37) qu'au niveau national (-3.18)



Synthèse de l'Industrie

L'activité dans l'industrie, quasi-stable en juillet, est marquée par des situations très hétérogènes, entre une bonne tenue du secteur des équipements électriques et électroniques, et un recul du secteur de la fabrication du matériel des transports, lié notamment à la pénurie en composants électroniques touchant l'industrie automobile. Pour août, en dépit d'un bon niveau de carnet de commandes, l'activité devrait reculer.

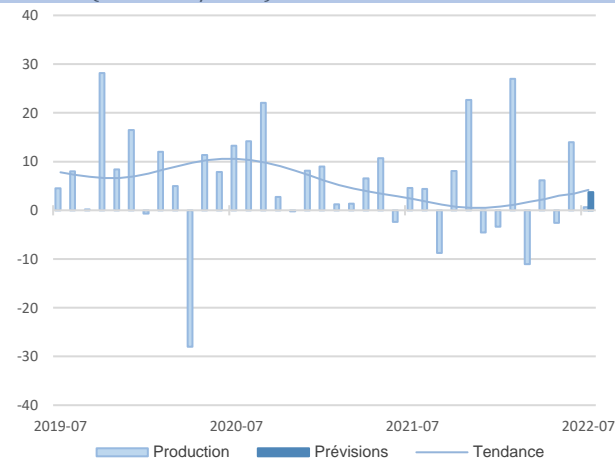


INDUSTRIE

INDUSTRIE

Source Banque de France – INDUSTRIE

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



Agroalimentaire

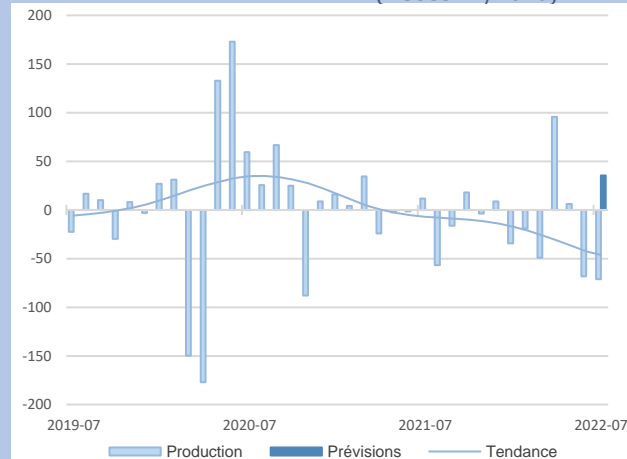
La production est stable en juillet, avec des tensions moins fortes sur le prix des matières premières.

L'atténuation des tensions sur les matières premières a permis une progression des prix de vente plus limitée que le mois dernier.

Les carnets de commandes sont toujours bien garnis, même si les commandes étrangères sont en recul.

Matériel de transport

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



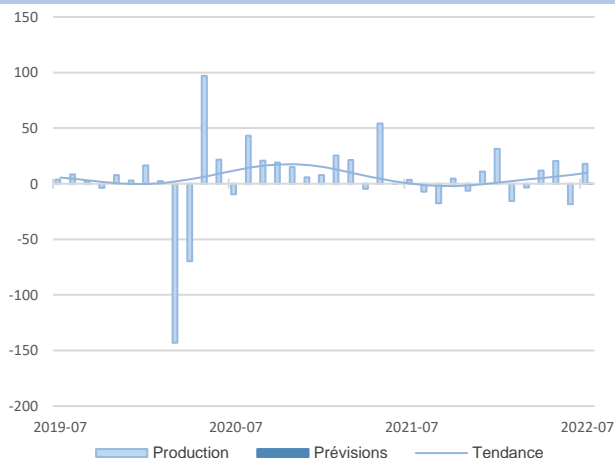
L'activité est de nouveau en baisse marquée au mois de juillet, en particulier dans l'industrie automobile avec des pénuries signalées en composants électroniques.

Dans ce contexte, les livraisons sont en baisse, le niveau des stocks de produits finis est en recul, et le taux d'utilisation des capacités de production se situe à environ 70% (contre 10 points de plus le mois précédent).

Pour août, l'activité est néanmoins attendue en progression.



GRANDS SECTEURS

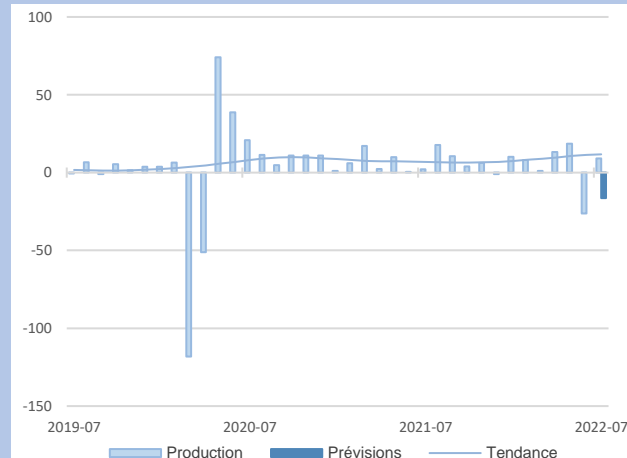


Après avoir connu un léger recul le mois précédent, la production est en hausse en juillet, au-dessus des prévisions.

Cette hausse de la production s'est accompagnée d'un renforcement des effectifs, en particulier intérimaires.

L'activité est en progression avec un tassement marqué dans la hausse du prix des matières premières et une reprise des livraisons.

Pour le mois d'août, la production est attendue en baisse.



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

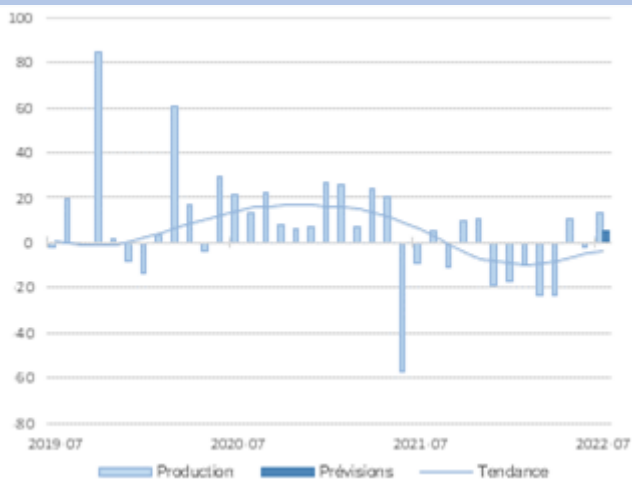
Équipements électriques et électroniques

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

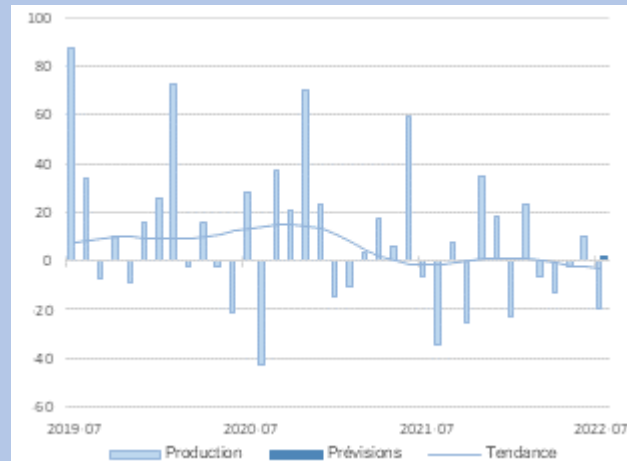


En juillet, la tendance haussière de l'activité se confirme, la période estivale étant propice aux barbecues et aux grillades. Le cours du porc poursuit sa progression en raison d'une demande accrue de la clientèle qui se détourne des viandes plus chères (canard, bœuf).

Le niveau des carnets de commandes est satisfaisant. Le secteur devrait rester dynamique en août.

Produits laitiers

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

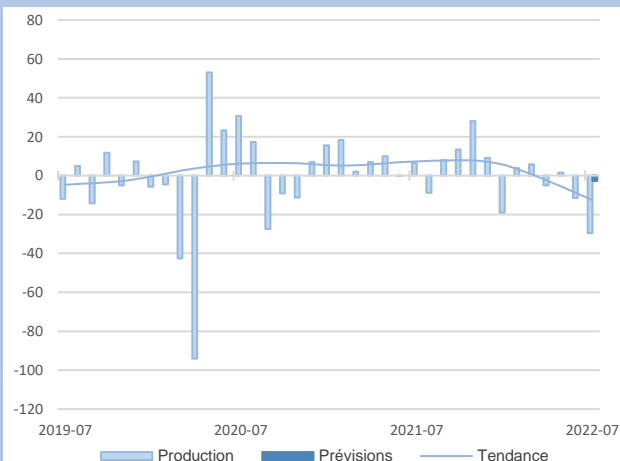


Le secteur enregistre une baisse significative de sa production, les pics de chaleurs réduisant la consommation de matières grasses. Cependant, les effectifs sont en hausse et devraient encore augmenter le mois prochain. Les coûts des matières premières connaissent toujours une tendance haussière.

Les prévisions pour le mois d'août font état d'une légère reprise.



Sous-secteurs



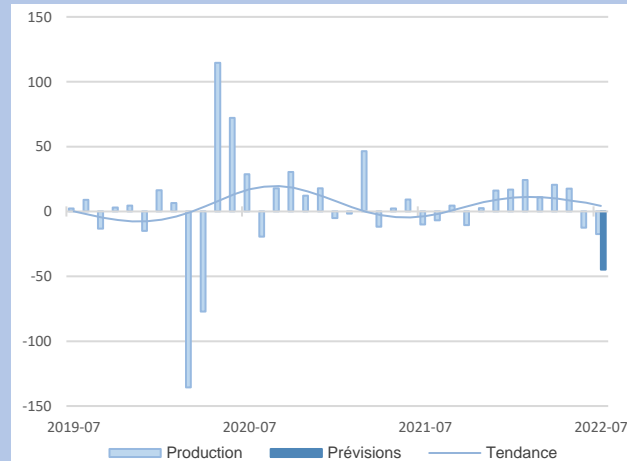
En juillet, l'activité accuse une forte baisse en raison de reports et d'annulations de commandes liés au niveau des prix des matières premières toujours élevés.

Les carnets de commandes restent bons et permettent d'envisager de meilleures perspectives pour la rentrée. Des recrutements sont prévus en conséquence.

La production poursuit sa baisse sur le mois de juillet sous le poids de l'allongement des délais de livraison de matières premières ainsi que la hausse des prix de l'énergie.

Les effectifs progressent très faiblement.

Les prévisions pour le mois d'août restent orientées à la baisse.



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

Travail du bois, industrie du papier et imprimerie

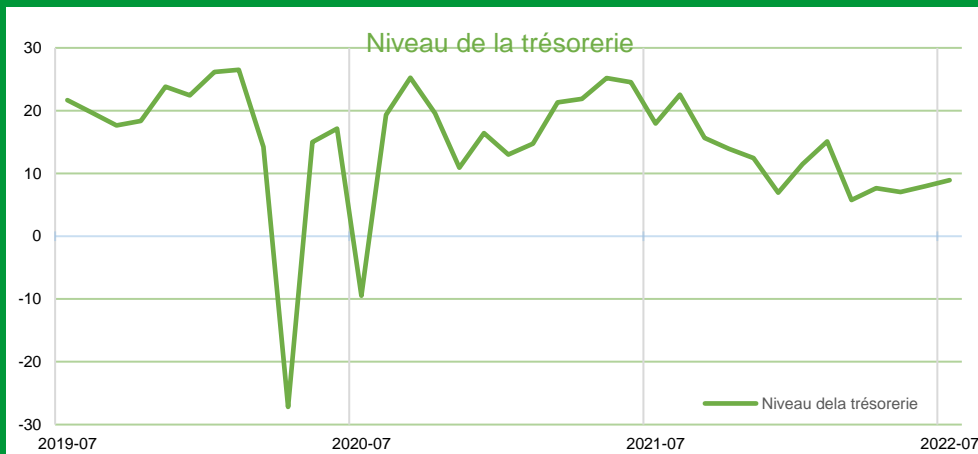
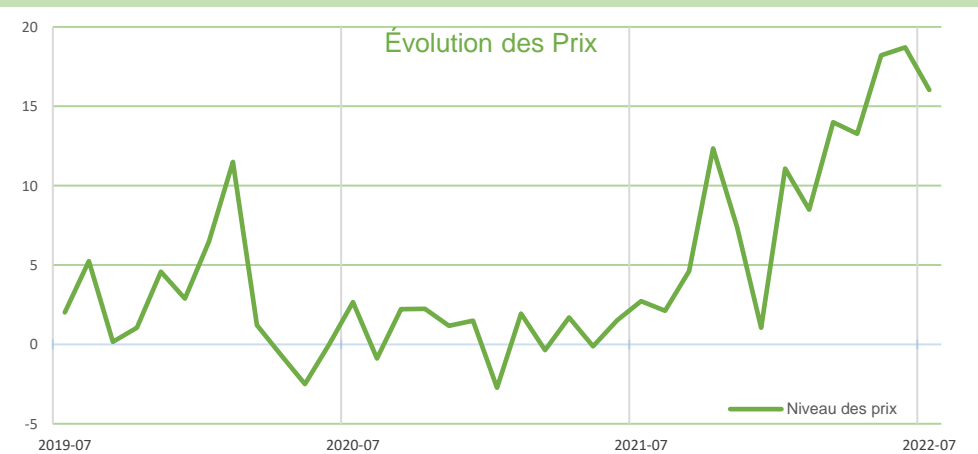
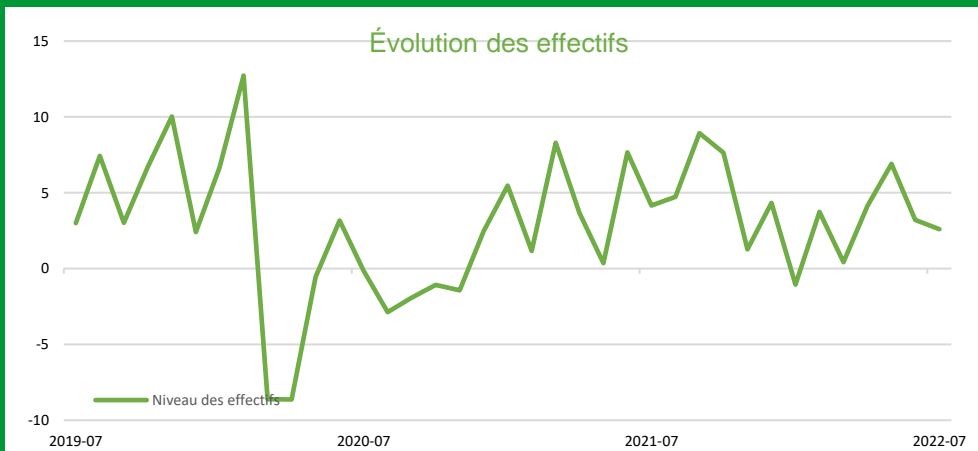
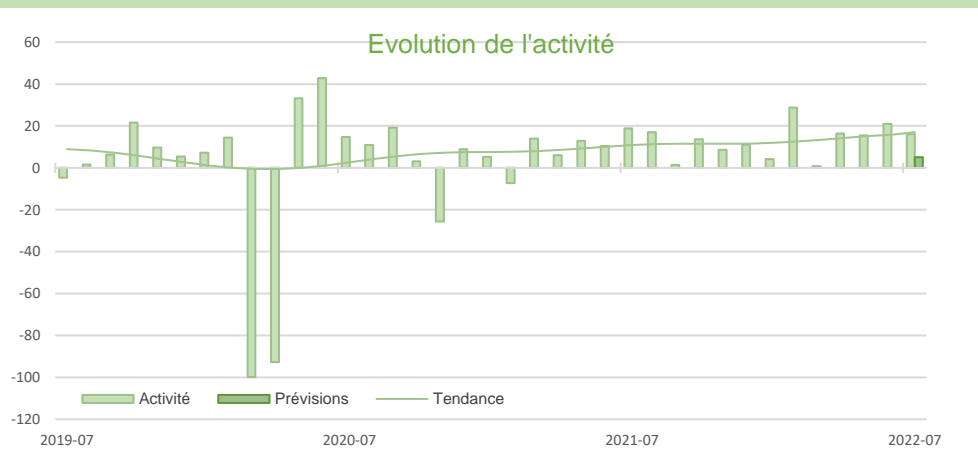
Produits en caoutchouc, plastique et autres

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



Synthèse des services marchands

Le secteur des services a progressé en juillet, porté par la bonne dynamique des services aux entreprises et des activités d'information et de communication. Les prix de vente se sont tassés et le niveau des trésoreries s'améliore. L'activité devrait continuer de progresser en août, mais à un niveau moindre en raison de craintes sur les recrutements en personnels qualifiés.



SERVICES MARCHANDS

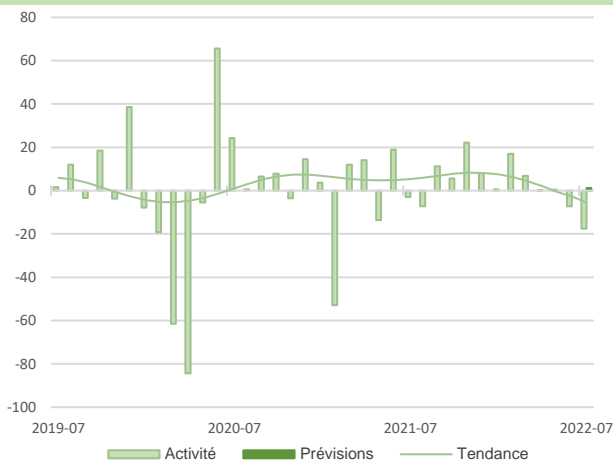
SERVICES MARCHANDS

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 juillet, la tendance baissière de l'activité se confirme. Les effectifs suivent cette tendance, les difficultés de recrutement de chauffeurs poids lourds qualifiés persistent.

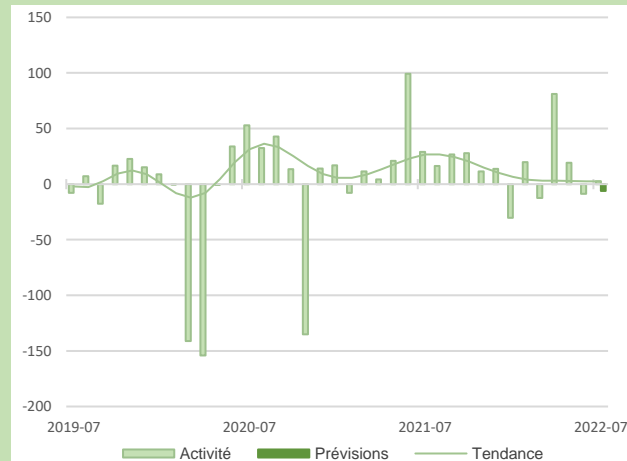
Les niveaux de trésorerie restent cependant satisfaisants, en raison notamment de la répercussion sur les prix de la hausse du carburant.

Le secteur devrait connaître une légère amélioration en août malgré les congés.

Hébergement et restauration

15,7%

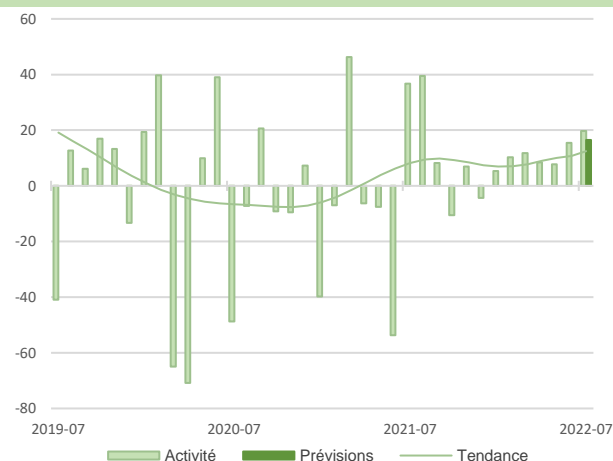
Part des effectifs dans ceux des services marchands (ACOSS 12/2020)



Le secteur connaît une légère reprise de l'activité en juillet, favorisée par les congés d'été et le retour de la clientèle étrangère. Cette reprise est néanmoins atténuée par des difficultés de recrutement persistantes et une moindre consommation de la clientèle.

Les prix ont augmenté significativement et cette hausse devrait se poursuivre en août.

Un léger ralentissement de l'activité est attendu pour août, même si les réservations de dernière minute devraient limiter cette tendance.



En juillet, l'activité poursuit sa tendance haussière.

Les effectifs se sont renforcés malgré des difficultés persistantes de recrutement, notamment sur certains profils de chefs de projets.

Les prix des prestations ont augmenté de façon modérée.

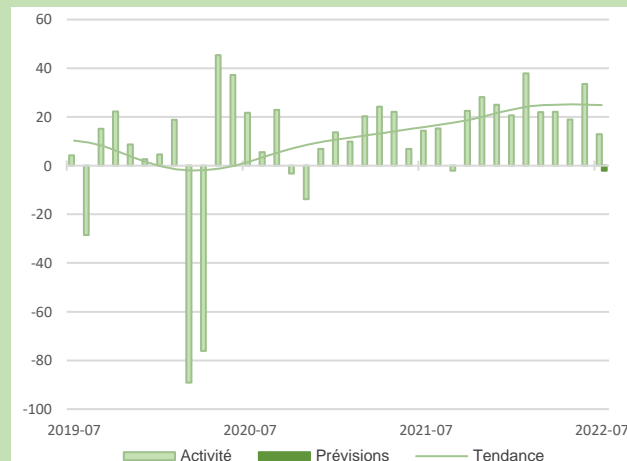
Le secteur devrait rester dynamique en août avec une hausse des effectifs.

En juillet, l'activité continue de progresser grâce à une demande toujours très forte.

Les effectifs sont stables mais devraient augmenter dans les prochaines semaines malgré des difficultés de recrutement persistantes de personnels qualifiés.

La hausse des prix des prestations se poursuit.

En août, l'activité devrait ralentir en raison des congés d'été et de la fermeture saisonnière des entreprises clientes.



11,4%

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

Information et communication

Activités spécialisées scientifiques et techniques

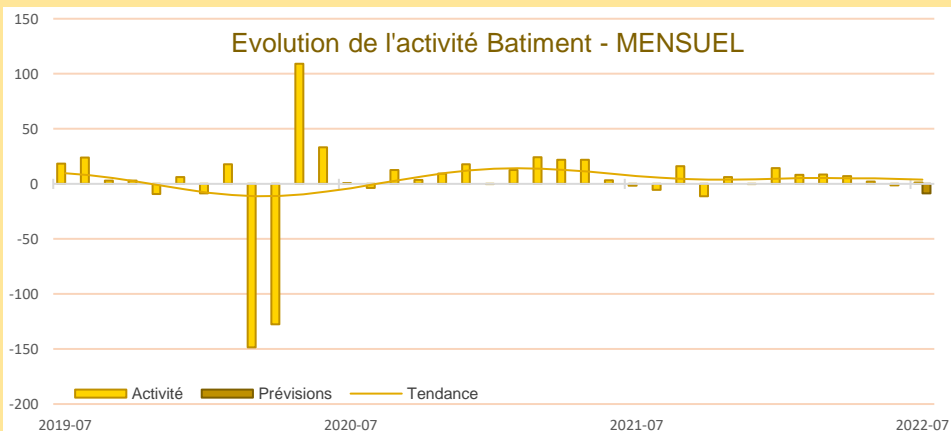
46,4%

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



Synthèse du secteur Bâtiment – Travaux Publics

L'activité connaît une légère progression en juillet avec un tassement de l'augmentation du prix des devis et le maintien de carnets de commandes élevés. Pour août, l'activité devrait ralentir avec les congés et la persistance de la pénurie en personnels qualifiés.



Comme attendu, l'activité connaît une légère reprise en juillet en raison de problèmes d'approvisionnement moins prononcés que le mois précédent.

Après avoir significativement augmenté en juin, en particulier dans le gros œuvre, les prix des devis sont quasi-stables pour juillet.

Les carnets de commandes restent bien étoffés.

Les prévisions pour août sont orientées à la baisse en raison des congés, fermetures annuelles et persistance de certaines difficultés de recrutements.

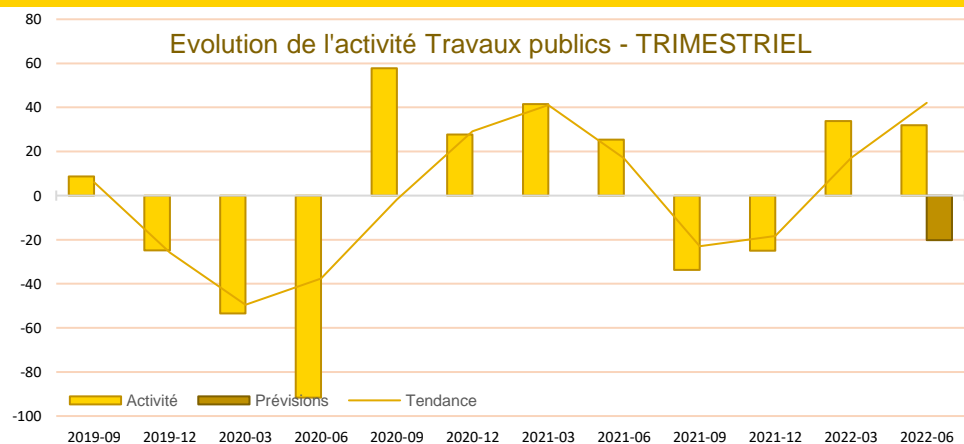
Au second trimestre 2022 l'activité poursuit sa croissance.

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

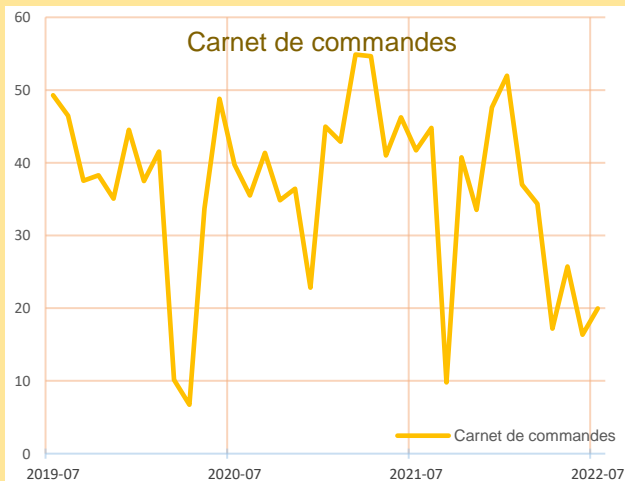
Les effectifs restent stables.

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.



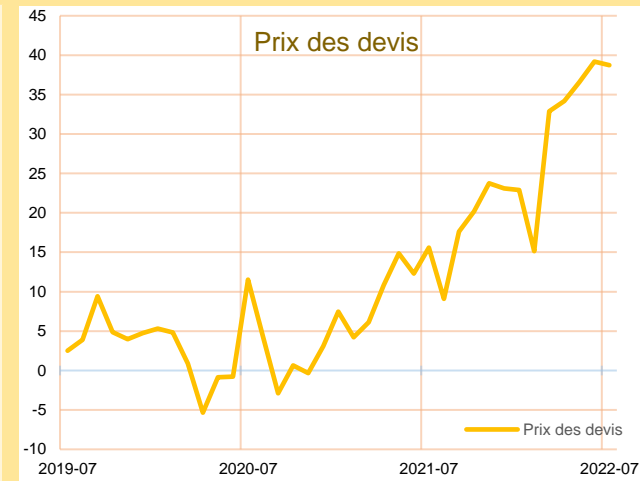
Carnet de commandes - Bâtiment



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

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

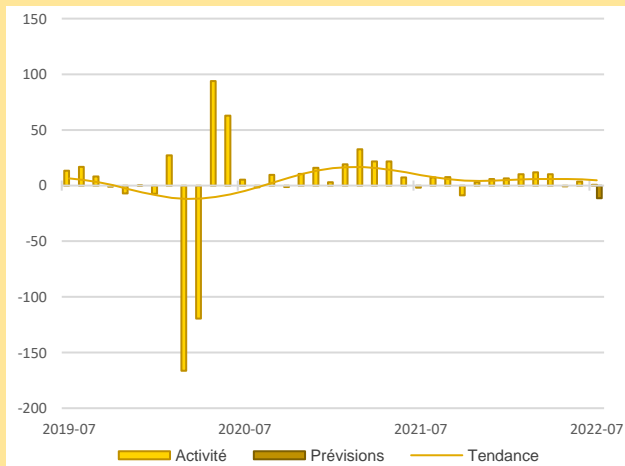
Prix des devis - Bâtiment



Par rapport au mois de juin, les prix des devis sont quasi-stables.

Cependant, la poursuite de la hausse des prix des matières premières oriente les prévisions à court terme vers de nouvelles augmentations du prix des devis.

Les marges dégagées restent faibles.

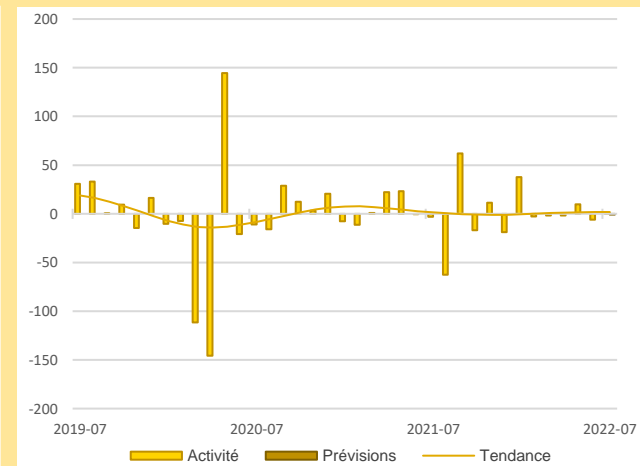


L'activité dans le Second Œuvre est relativement stable sur le mois de juillet, une baisse modérée est attendue au mois d'août.

Les entreprises du secteur restent concernées par les difficultés de recrutement mais souhaitent renforcer leurs effectifs dès le mois d'août.

Concernant le Gros Œuvre, l'activité est équivalente à celle du mois de juin mais devrait ralentir en août en raison des congés et fermetures annuelles.

Les effectifs sont stables mais des recrutements sont envisagés pour la rentrée.



60,4%

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

Activité - Second œuvre

Activité - Gros œuvre

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
 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...

