

TENDANCES RÉGIONALES

JUIN 2022

Période de collecte :

du mardi 28 juin 2022 au mardi 5 juillet 2022

En Juin, l'activité progresse dans les services marchands, portée principalement par les activités de services aux entreprises. La production industrielle est en recul en raison du repli observé dans le secteur des matériels de transport et dans une moindre mesure dans la fabrication d'autres produits industriels. L'activité dans le bâtiment est en léger repli par rapport au mois dernier, le second œuvre ne permettant pas de compenser la baisse dans le gros œuvre. Au second trimestre, l'activité des travaux publics poursuit sa croissance.

En juillet, malgré les incertitudes, les prévisions sont optimistes dans les services marchands et le bâtiment compte tenu de carnets consistants. Une très légère baisse de la production industrielle est attendue.

| | |
|--|----|
| 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 difficile marqué par la guerre en Ukraine et les fortes tensions sur les marchés des matières premières, l'activité continue de résister même si les chefs d'entreprise font état de perspectives en demi-teinte.

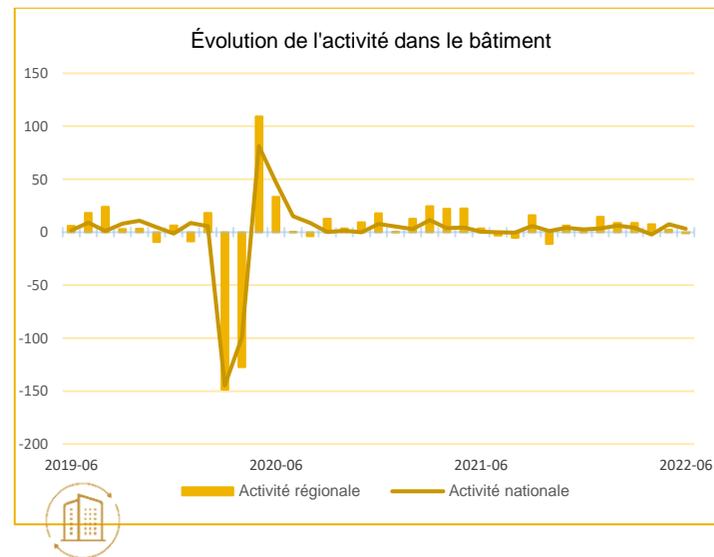
En effet, selon les chefs d'entreprise participant à notre enquête (environ 8 500 entreprises ou établissements interrogés entre le 28 juin et le 5 juillet), l'activité au mois de juin est stable dans l'industrie et a légèrement progressé dans les services marchands couverts par l'enquête et le bâtiment.

Pour le mois de juillet, l'activité serait en léger repli dans l'industrie et progresserait modérément dans les services marchands ; elle évoluerait peu dans le bâtiment. Ces perspectives restent toutefois entourées d'une incertitude significative pour chacun des trois grands secteurs.

Dans ce contexte, les difficultés d'approvisionnement se tassent légèrement mais restent élevées dans l'industrie (59 % en juin, après 61 % en mai) et le bâtiment (52 %, après 55 %). Les difficultés de recrutement augmentent significativement (+ 3 points), pour s'établir à 58 %. Cette nouvelle hausse concerne l'ensemble des secteurs mais est plus marquée dans les services. Parallèlement, la part des chefs d'entreprise indiquant augmenter leurs prix de vente se replie pour le deuxième mois consécutif, en lien avec une augmentation jugée moins forte des prix des matières premières.

Après son fort rebond de 2021, le PIB a connu une baisse lors du premier trimestre 2022, touché par les effets de la vague épidémique Omicron et les premières conséquences de la guerre en Ukraine. Après avoir progressé en avril et surtout en mai, le PIB se stabiliserait en juin. Les premières indications suggèrent qu'il serait de nouveau stable en juillet. Nous estimons ainsi à ce stade que la progression du PIB au deuxième trimestre 2022 s'établirait autour de ¼ % 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 mai : celle-ci est inférieure en Bretagne (-3,58) par rapport au niveau national (+0,65)

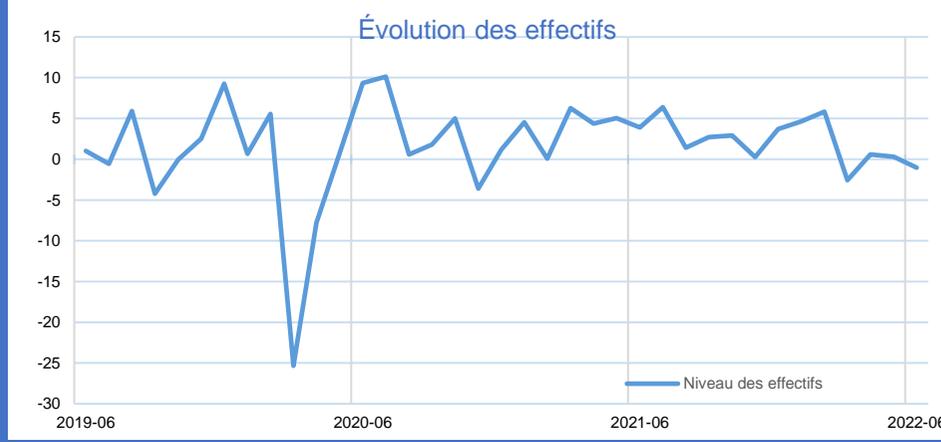
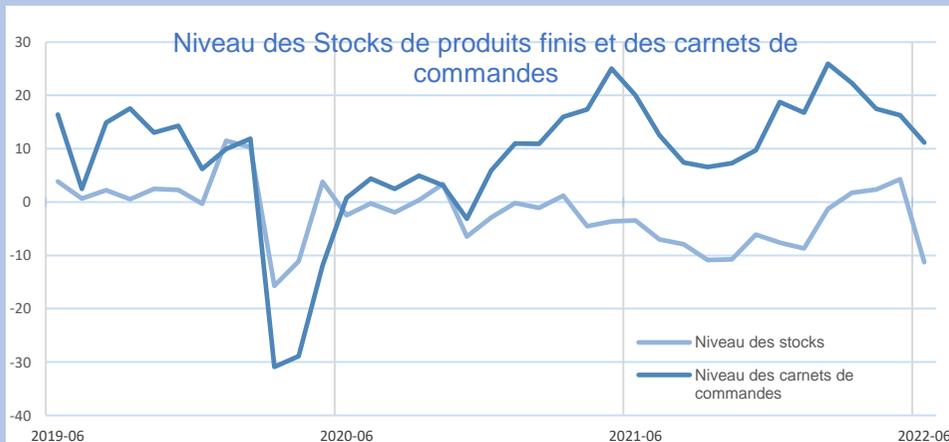
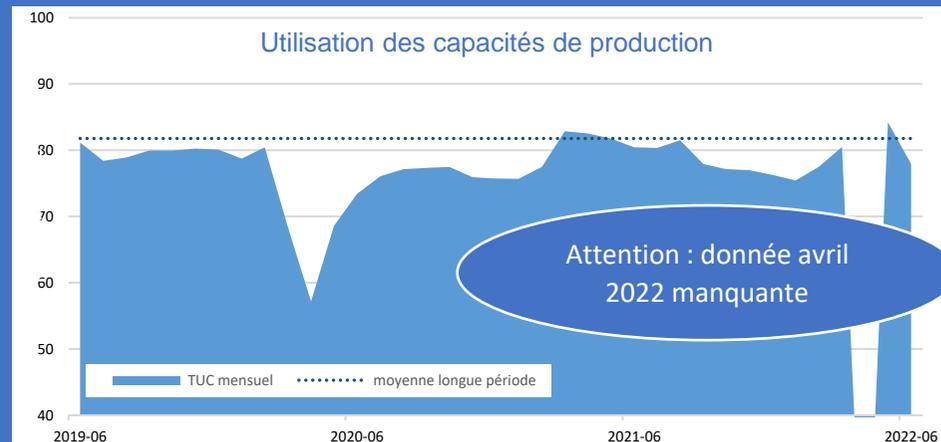
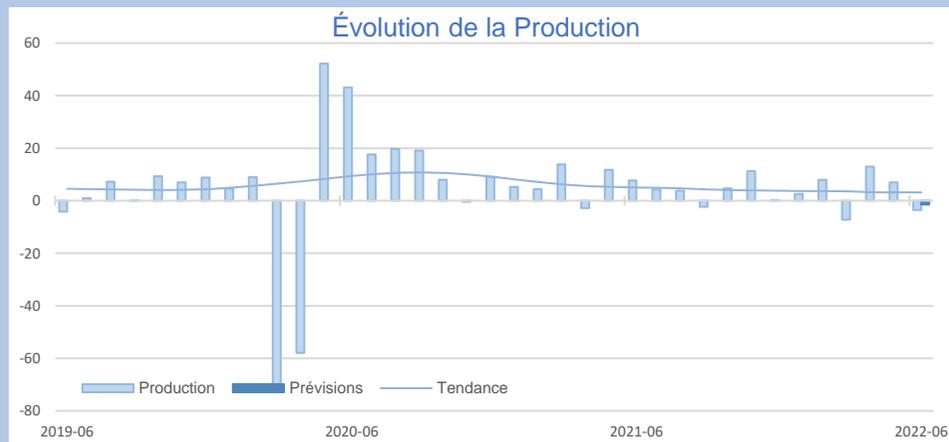
Concernant l'évolution de l'activité dans les services marchands selon les dirigeants, le solde d'opinion est plus favorable en Bretagne (+21,22) par rapport au niveau national (+2,55)

Enfin, s'agissant de la situation dans le bâtiment, le solde d'opinion est inférieur en Bretagne (-0,97) par rapport à celui enregistré au niveau national (+3,34)



Synthèse de l'Industrie

En juin, la production industrielle est en légère baisse. La plupart des secteurs restent touchés par les difficultés d'approvisionnement mais dans une moindre mesure, à l'exception du secteur de la fabrication des matériels de transport qui reste fortement impacté. La production agroalimentaire enregistre une hausse notable liée à la demande estivale. Pour le mois de juillet, une très légère baisse de l'activité est attendue.



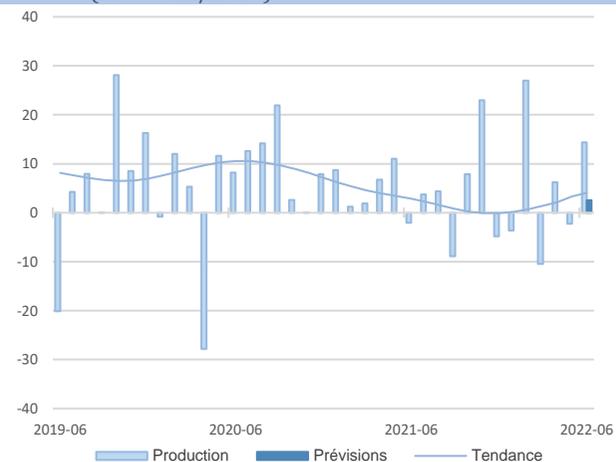
INDUSTRIE

INDUSTRIE

Source Banque de France – INDUSTRIE

40,9%

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



Agroalimentaire

En juin, le secteur présente un certain dynamisme avec une hausse de la production de viandes répondant à une forte demande intérieure et étrangère. Les effectifs demeurent stables mais un renforcement est prévu pour le mois d'août. Le prix des matières continue d'augmenter en lien avec le contexte international, bien qu'une relative stabilité soit désormais observée sur le prix de la tonne de blé.

Pour le mois de juillet, l'activité devrait se stabiliser, mais de nouvelles hausses de prix sont anticipées.

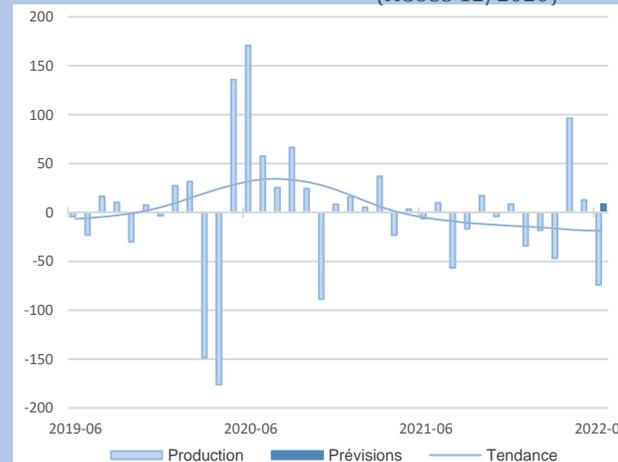
Matériel de transport

Le secteur est lourdement impacté par les difficultés d'approvisionnements en semi-conducteurs qui paralysent les chaînes de production dans le secteur de l'automobile. La construction navale se porte mieux en raison de tensions plus faibles dans l'approvisionnement en matières premières et d'un carnet de commandes rempli, mais reste confrontée à des difficultés de recrutement.

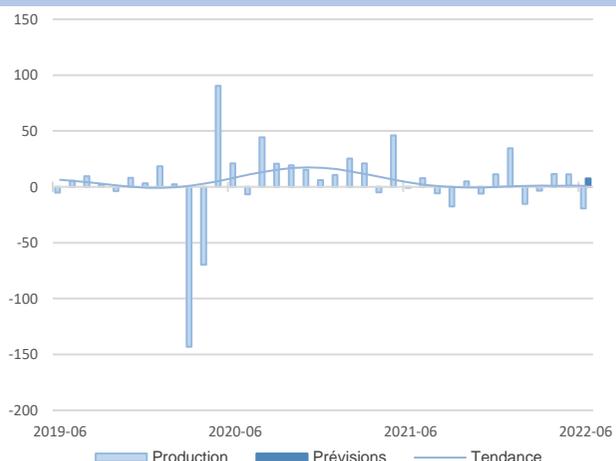
Les perspectives pour le mois de juillet demeurent encourageantes avec une production attendue en hausse.

8,2%

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



GRANDS
SECTEURS



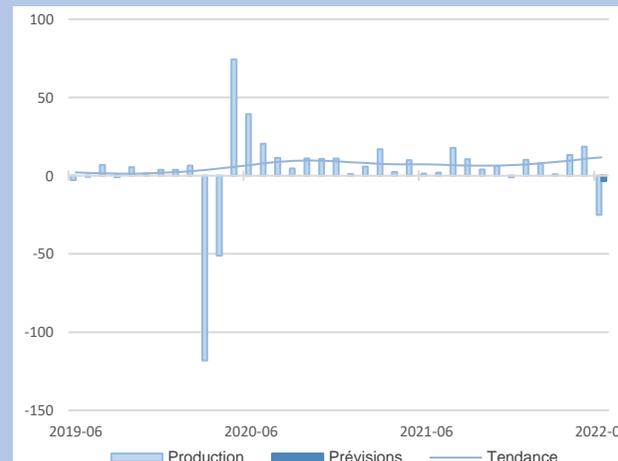
La production est en baisse sur le mois de juin pour cause d'un retour des difficultés d'approvisionnement : le secteur est également touché par la pénurie de semi-conducteurs, et rencontre plus généralement des difficultés à se fournir en matières premières dont la production est effectuée en Asie.

Les prévisions pour le mois de juillet sont toutefois optimistes.

Les effectifs restent néanmoins stables et devraient se maintenir à un niveau équivalent sur le mois de juillet.

Le secteur des autres produits industriels accuse une baisse significative de sa production sur le mois de juin liée à une poursuite des difficultés d'approvisionnement et de recrutement. Les carnets de commandes sont à un niveau jugé supérieur à la normale, les effectifs sont stables.

Les entreprises prévoient pour juillet une stabilité du niveau d'activité et des effectifs.



Autres produits industriels

12,7%

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

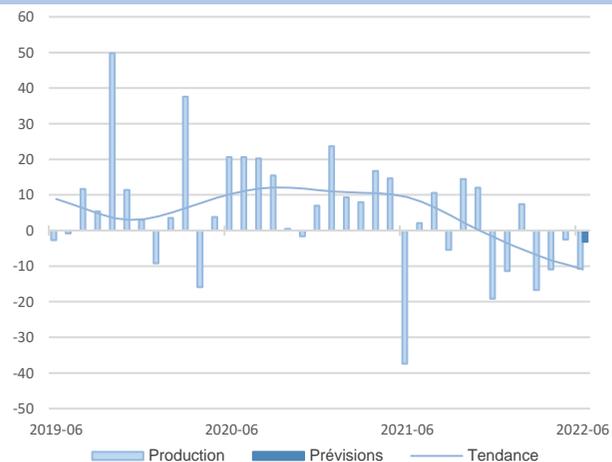
Équipements électriques et électroniques

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

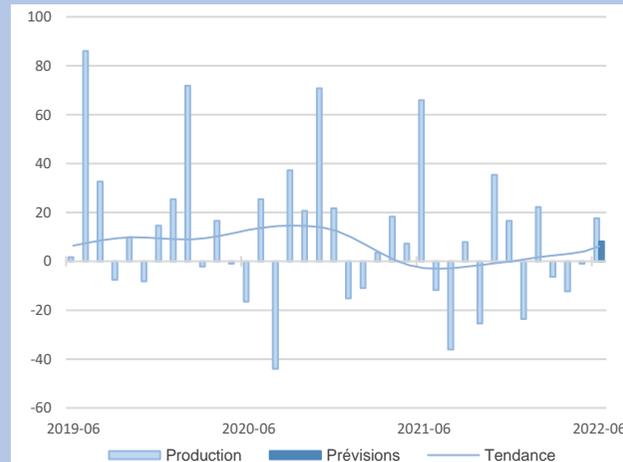


L'activité d'abattage reste dynamique malgré une baisse de la production : en effet l'offre est limitée par les difficultés rencontrées par les éleveurs, mais la demande reste forte. Les consommateurs réorientent leurs achats vers la viande de porc au détriment des viandes plus chères (canard, bœuf) entraînant une hausse du cours du porc.

Les effectifs sont en légère baisse, conséquence de difficultés de recrutement, mais un renforcement des effectifs reste envisagé sur le mois de juillet.

Produits laitiers

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

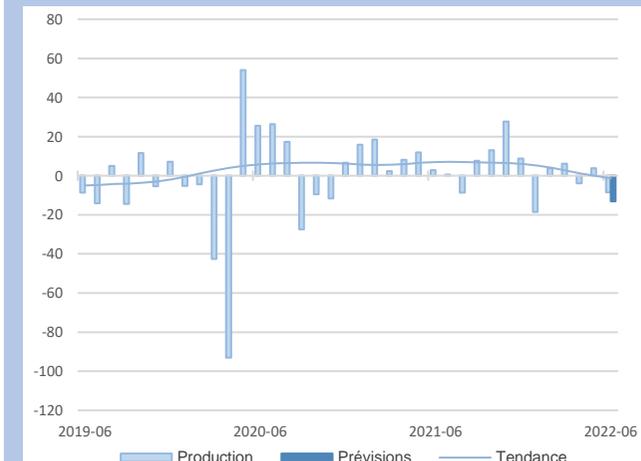


Le secteur est impacté par un ralentissement de la collecte de lait sur le mois de juin. Le prix de la matière première, des fournitures, et des charges fixes réduit les marges : les entreprises envisagent de privilégier les produits à plus haute valeur ajoutée. La trésorerie est impactée négativement.

Quelques tensions demeurent sur les effectifs mais les prévisions d'activité et de recrutement sont attendues en hausse pour le mois de juillet.



Sous-secteurs



En juin le secteur enregistre une baisse d'activité et prévoit une diminution plus importante sur le mois à venir.

Les entreprises constatent une augmentation du prix des matières premières et de l'énergie.

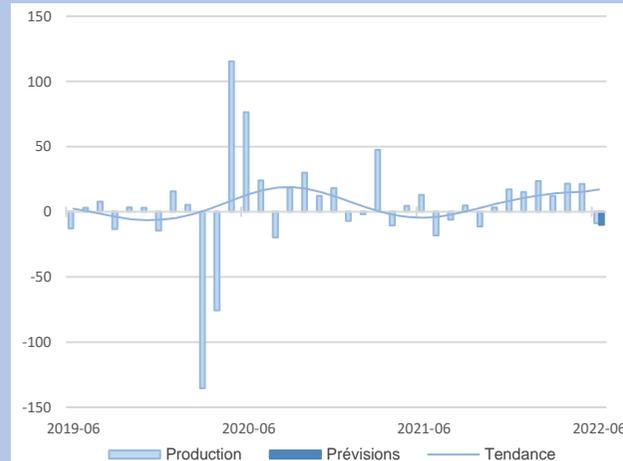
Les délais d'approvisionnement **sont** toujours importants mais les difficultés rencontrées semblent se résorber.

Le carnet de commande est en repli mais jugé à un niveau satisfaisant.

Le secteur enregistre une baisse d'activité. Les entreprises sont très soucieuses de la hausse des matières premières, de l'augmentation de l'énergie et des difficultés d'approvisionnement. Les entreprises augmentent leurs prix en fonction des hausses.

Le carnet de commandes est rempli mais les entreprises restent confrontées à des annulations liées au contexte international.

La prévision est en repli pour le mois à venir.



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

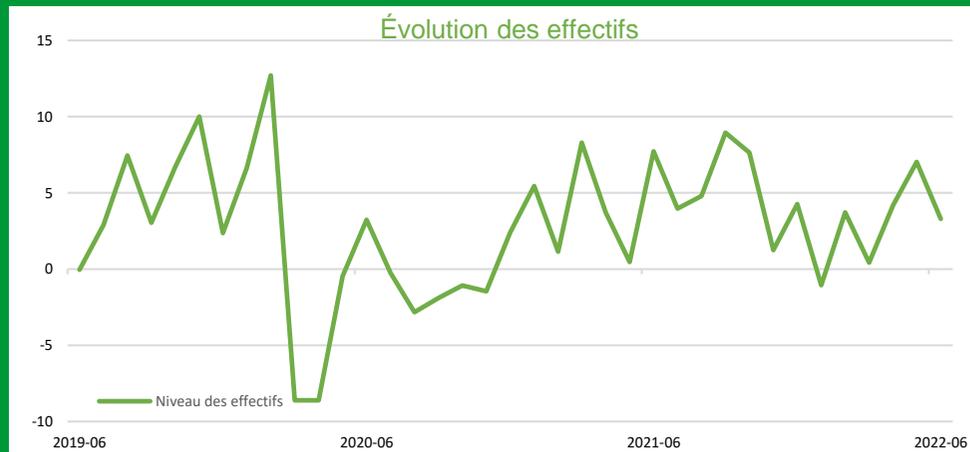
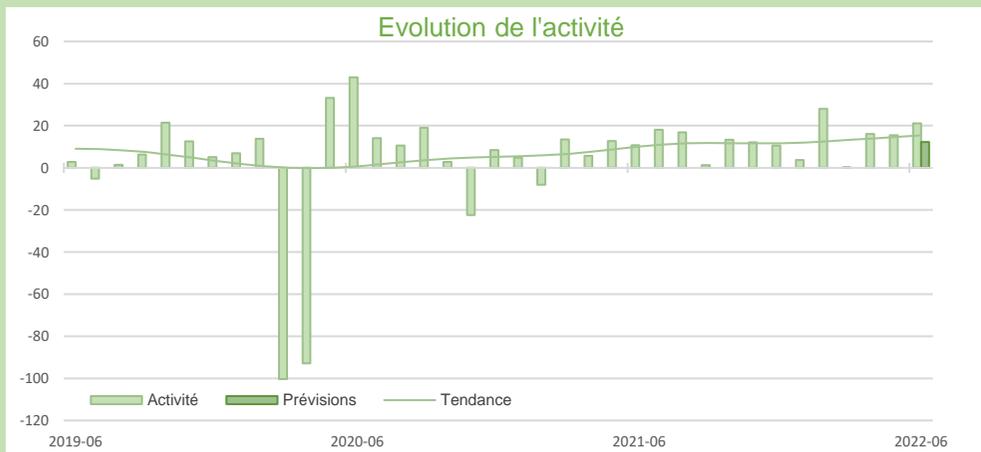
21,4%
Part des effectifs dans autres produits industriels (ACOSS 12/2020)



Synthèse des services marchands

En juin, l'activité dans les services marchands connaît une nouvelle progression, portée par le dynamisme des activités de service aux entreprises et à moindre niveau du secteur de l'information et communication.

Pour juillet, l'activité devrait maintenir sa dynamique de croissance. Les difficultés de recrutement expliquent la prudence des entreprises sur la faible évolution des effectifs.



SERVICES MARCHANDS

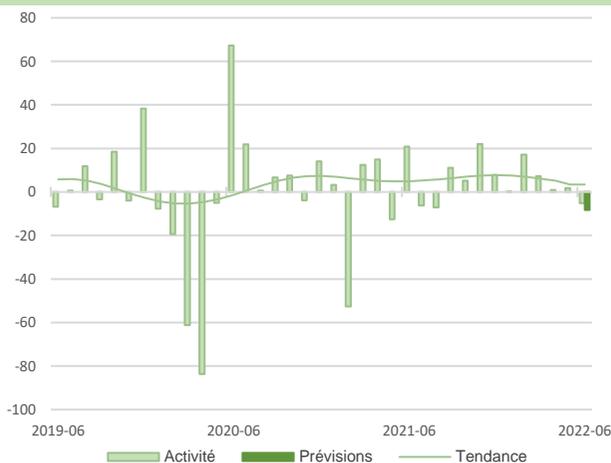
SERVICES MARCHANDS

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 juin, le secteur connaît une baisse mesurée de l'activité.

Les effectifs restent stables, le secteur étant toujours confronté à de difficultés de recrutement de chauffeurs poids lourds expérimentés.

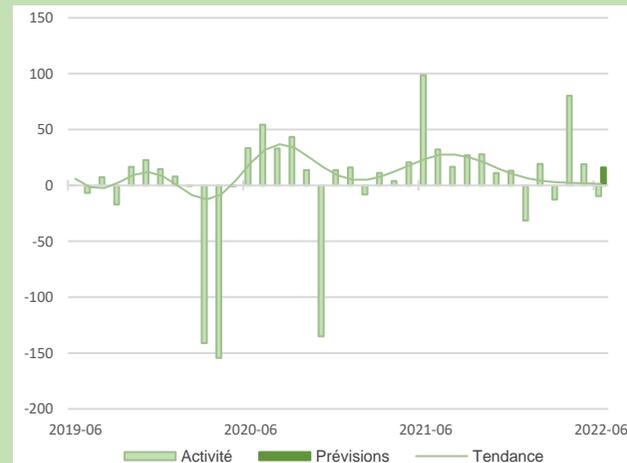
Le coût de l'énergie est répercuté en « pied de facture » et les prix de vente sont en hausse, les niveaux de trésorerie s'en trouvent améliorés.

Alors que l'activité est habituellement soutenue en été, l'activité devrait connaître un nouveau ralentissement en juillet.

15,7%

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

Hébergement et restauration

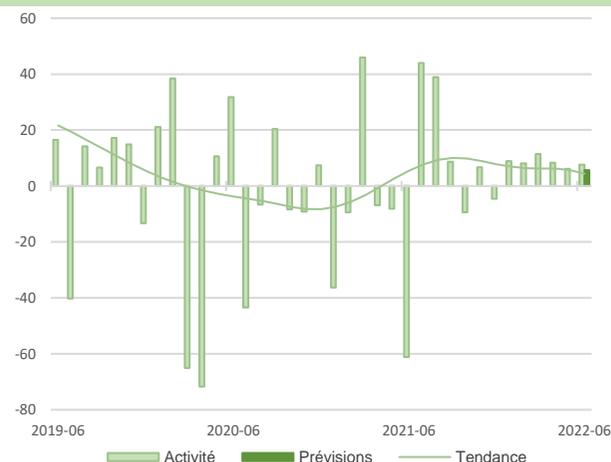


L'activité au mois de juin est en léger recul au regard du mois de Mai qui avait bénéficié de congés scolaires ainsi que du Pont de l'Ascension.

D'autre part les importantes difficultés de recrutement dans ces secteurs ont pu peser sur l'activité.

Les prix ont été assez largement relevés.

Les prévisions sont optimistes pour juillet.



Nouvelle progression de l'activité qui s'est accompagnée d'un renforcement des effectifs malgré la persistance des difficultés de recrutement.

Les prix des prestations sont restés stables.

La dynamique observée ces derniers mois devrait se poursuivre à un rythme quasi équivalent en juillet,

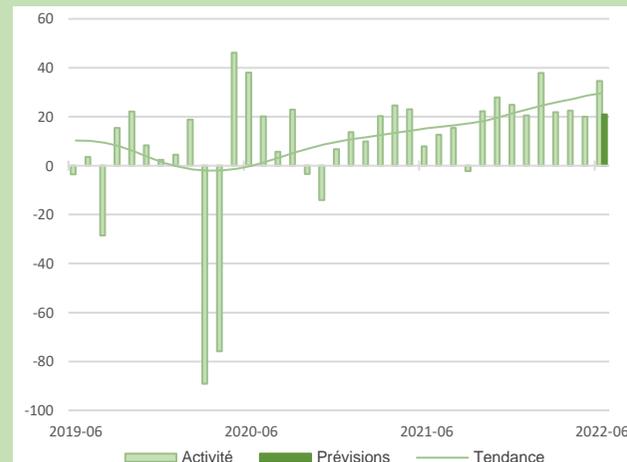
Les effectifs ne devraient cependant pas être renforcés.

11,4%

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

Information et communication

Activités spécialisées scientifiques et techniques



En juin, l'activité s'est à nouveau renforcée. Cependant, le secteur connaissant toujours des difficultés de recrutement, les effectifs sont restés stables.

Les hausses de prix des prestations ont été plus importantes qu'au mois de mai et devraient se poursuivre le mois prochain.

En juillet, l'activité devrait être à nouveau en progression portée par une demande forte.

Les niveaux de trésorerie sont jugés satisfaisants.

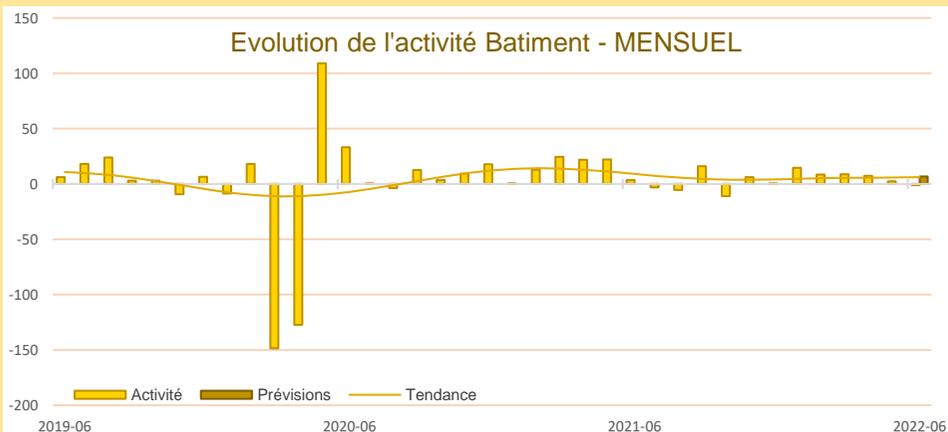
46,4%

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



Synthèse du secteur Bâtiment – Travaux Publics

En juin, le bâtiment connaît un léger repli de son activité, avec la problématique persistante de la hausse des prix des matières premières, des difficultés de recrutement et de l’allongement des délais de livraison. Le contexte d’incertitude économique entraîne un certain recul de la clientèle. Les carnets de commandes restent cependant satisfaisants, laissant présager une reprise de l’activité en juillet.



En juin, l’activité connaît un léger ralentissement en raison de la persistance des problèmes d’approvisionnement et des tensions sur le recrutement.

Les prix des devis augmentent significativement en particulier dans le gros œuvre.

Les carnets de commandes sont bien étoffés.

Les prévisions pour le mois de juin sont optimistes avec des recrutements accrus dans le gros œuvre.

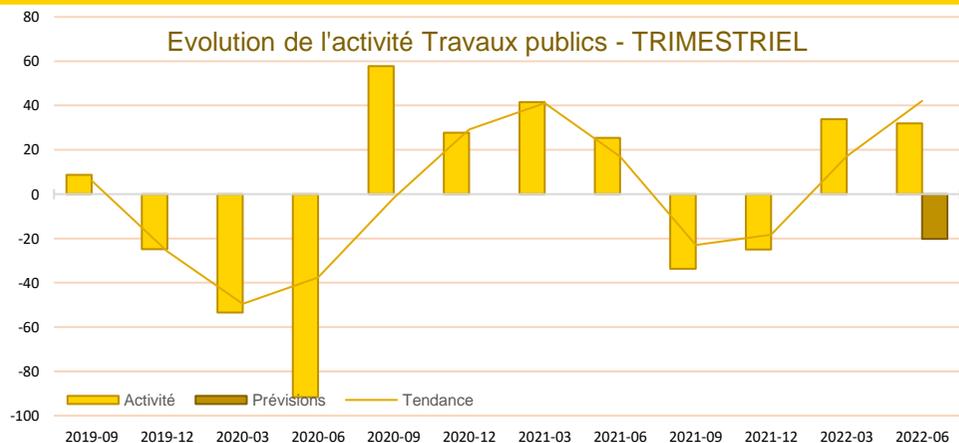
Au second trimestre 2022 l’activité poursuit sa croissance.

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

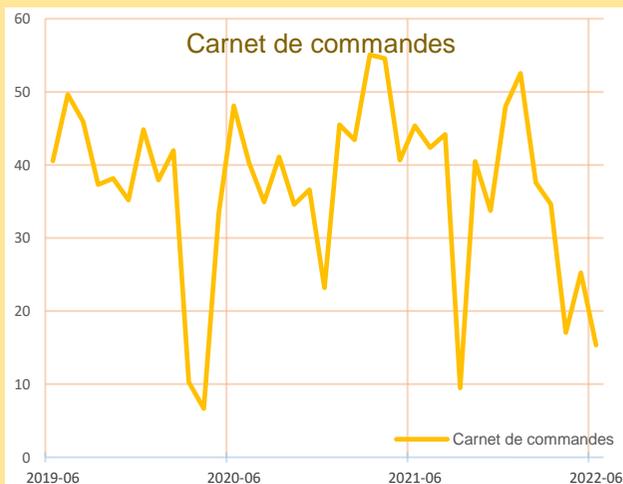
Les effectifs restent stables.

Les carnets de commandes sont en replis.

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.



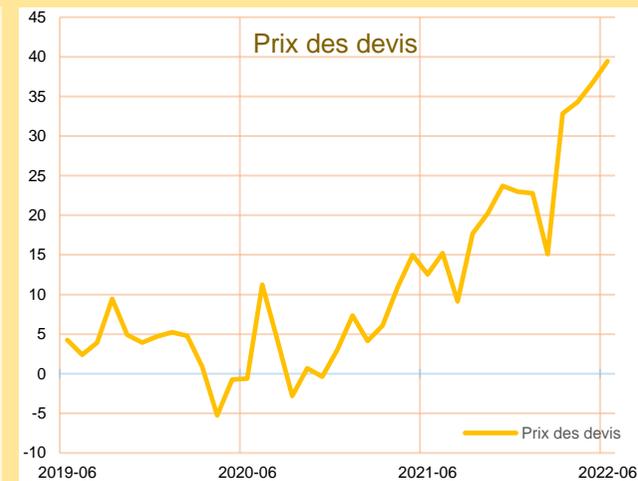
Carnet de commandes - Bâtiment



En juin, les niveaux des carnets de commandes demeurent à un niveau satisfaisant, en particulier pour le second œuvre avec des carnets remplis jusqu'en 2023.

Toutefois, certaines entreprises souffrent d'un manque de visibilité, dû aux retards de chantiers et des incertitudes économiques freinant les projets.

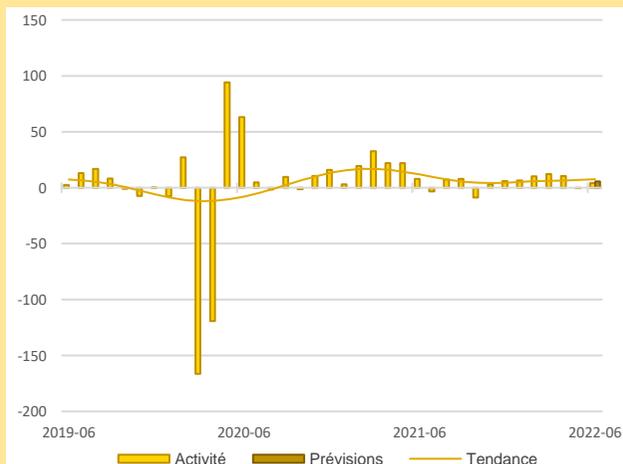
Prix des devis - Bâtiment



Les prix des devis continuent leur progression en raison de la hausse continue des matières premières.

Le prix de l'acier reste à un niveau 3 fois supérieur à celui constaté avant la crise covid.

Cette tendance haussière devrait se poursuivre de manière analogue en juillet.



En juin, l'activité progresse de façon modérée.

Les hausses successives des prix des matières premières, associées aux difficultés de recrutement ont impacté la croissance du secteur.

La profession devrait augmenter ses prix pour rétablir les marges.

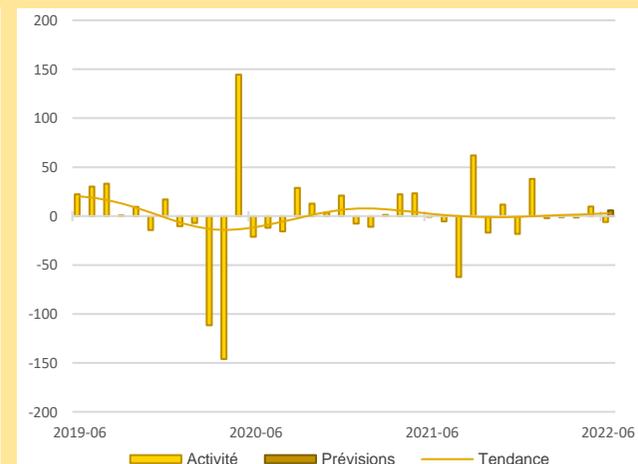
Les difficultés d'approvisionnement sont toujours présentes impactant notamment les délais de livraison.

En juin, l'activité devrait rester sur une tendance haussière.

L'activité de gros œuvre connaît un léger repli en juin comme attendu dans les prévisions.

Les difficultés de recrutement et l'allongement des délais de livraison persistent. La hausse des prix des matières premières, aggravée par l'augmentation des taux d'intérêt, entraîne un recul de la clientèle, qui hésite à s'engager dans des projets immobiliers.

Le secteur devrait cependant connaître une reprise de l'activité en juillet, accompagné d'une hausse des recrutements.



Activité - Gros œuvre

60,4%

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

Activité - Second 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...

