

TENDANCES RÉGIONALES

OCTOBRE 2022

Période de collecte :

du jeudi 27 octobre 2022 au vendredi 4 novembre 2022

En octobre, l'activité industrielle dans la région se maintient, l'outil productif reste utilisé à un bon rythme, cependant le niveau des effectifs du secteur continue sa légère érosion. En revanche, les services marchands poursuivent leur croissance et l'augmentation du prix des matières premières n'a pas enrayé la bonne dynamique de la construction.

Pour novembre, il est attendu des tendances globales d'activité identiques et des intentions de recrutements marquées, même si quelques sous-secteurs anticiperaient de légers fléchissements comme dans celui des travaux publics.

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 conjoncturel difficile, marqué par une succession de chocs, l'activité continue à résister globalement. Selon les chefs d'entreprise participant à notre enquête (environ 8 500 entreprises ou établissements interrogés entre le 27 octobre et le 4 novembre), l'activité au mois d'octobre a légèrement progressé dans l'industrie et les services, et a été à peu près stable dans le bâtiment. Pour novembre, les entreprises anticipent une poursuite de cette tendance.

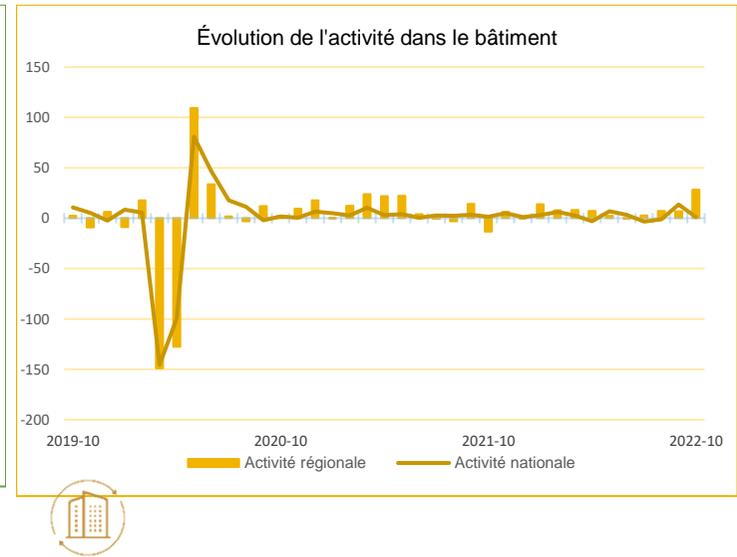
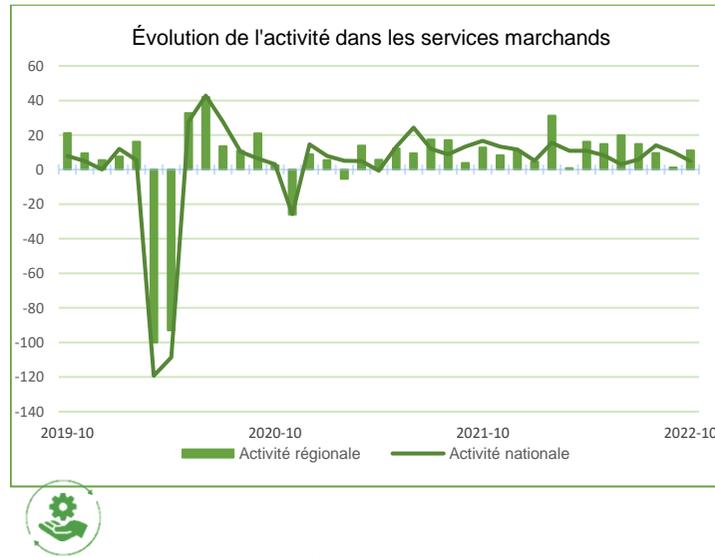
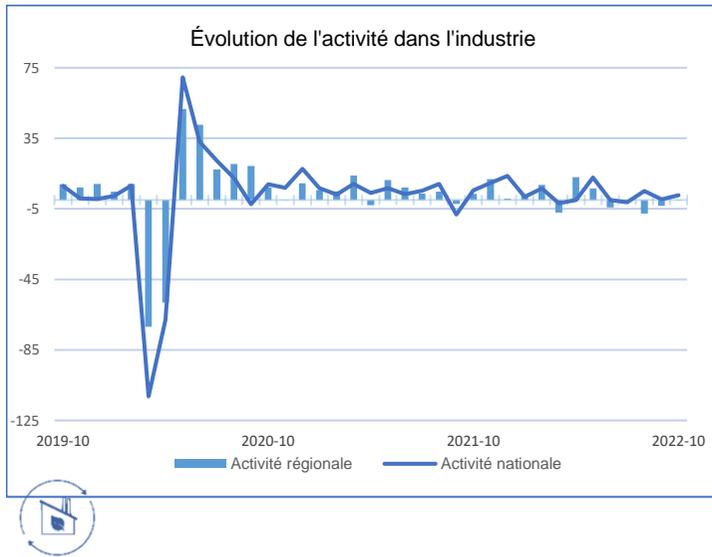
Les difficultés d'approvisionnement se replient de nouveau dans l'industrie (43 % des entreprises industrielles le mentionnent en octobre, après 48 % en septembre) et évoluent peu dans le bâtiment (41 %, après 40 %). On observe un ralentissement de la hausse des prix des produits finis. Les difficultés de recrutement s'atténuent légèrement (indiquées par 55 % des répondants, après 58 % en septembre).

Pour le mois d'octobre, notre indicateur d'incertitude progresse dans les services et demeure à des niveaux toujours élevés dans l'industrie et le bâtiment. La situation de trésorerie des entreprises se dégrade à nouveau dans l'industrie et à un moindre degré dans les services.

Interrogées pour la première fois sur les conséquences de la situation énergétique, 25 % des entreprises indiquent que leur activité du mois passé a été touchée, dont 7 % fortement. Pour les trois prochains mois, près de quatre entreprises sur dix s'attendent à un impact (faible ou fort) sur leur activité. S'agissant de l'impact sur leurs marges dans les trois prochains mois, il concerne deux entreprises sur trois dans le bâtiment et l'industrie manufacturière, et près d'une entreprise sur deux dans les services marchands.

En tenant compte par ailleurs des secteurs non (ou moins) bien couverts par l'enquête, comme l'énergie, le commerce et les transports, plus affectés par le blocage des raffineries et les pénuries de carburant en octobre, les premières indications suggèrent que la croissance du PIB serait très légèrement positive au quatrième trimestre.

Situation régionale



Source Banque de France

Les chefs d'entreprise ont été interrogés sur l'évolution de leur activité en octobre. Le solde d'opinion apparaît moins favorable en Bretagne (proche de 0) par rapport au niveau national (+2.64).

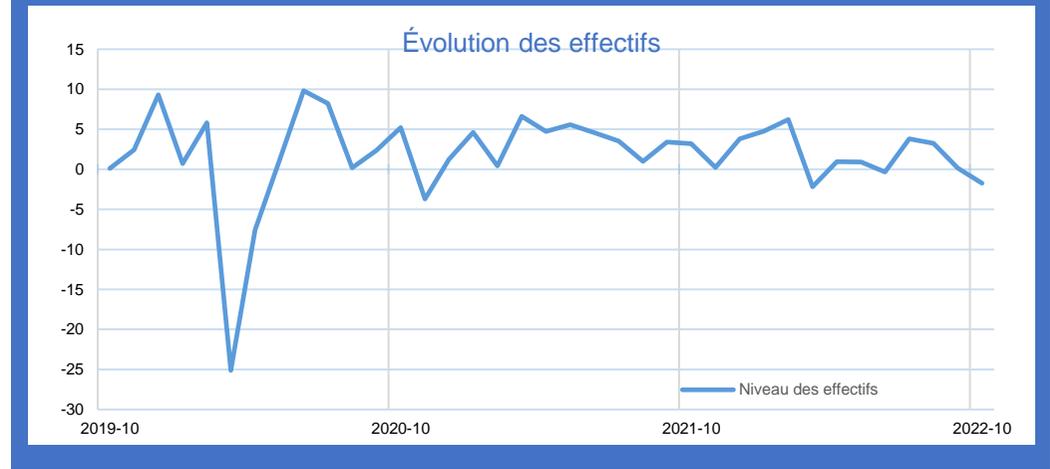
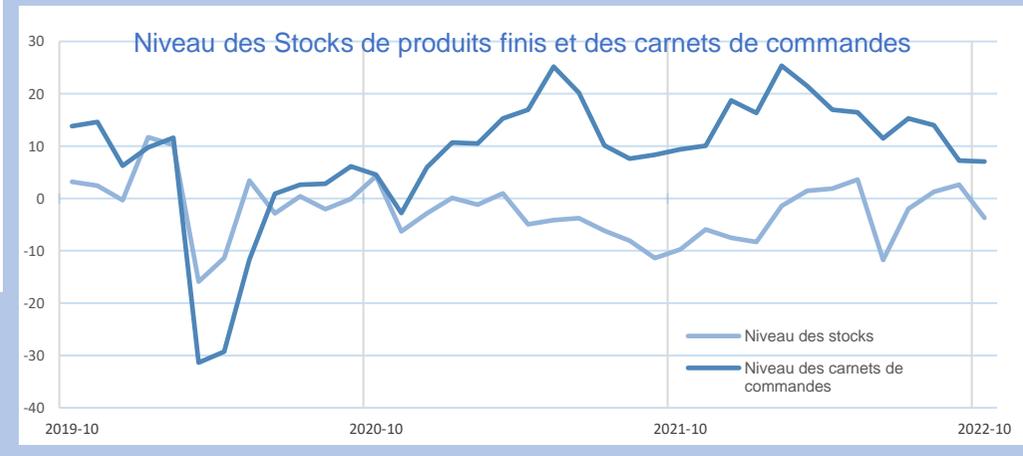
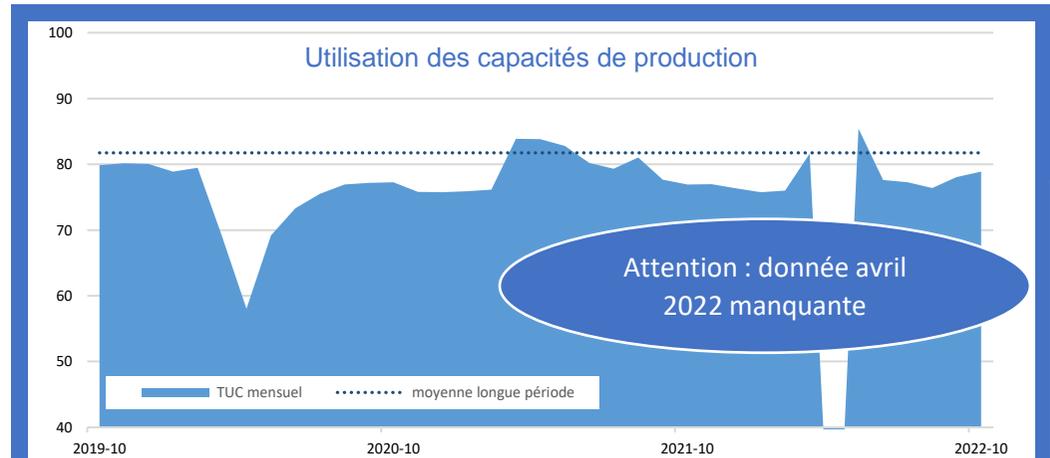
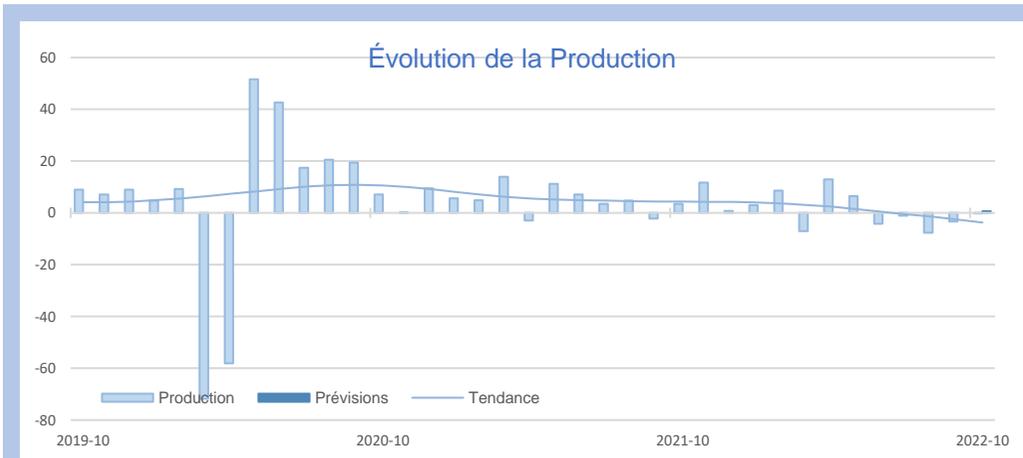
Concernant l'évolution de l'activité dans le secteur des services marchands selon les dirigeants, le solde d'opinion est plus favorable en Bretagne (+11.08) par rapport au niveau national (+4.89).

Enfin, s'agissant de la situation dans le secteur du bâtiment, le solde d'opinion est plus favorable en Bretagne (+28.36) qu'au niveau national (+1.01).



Synthèse de l'Industrie

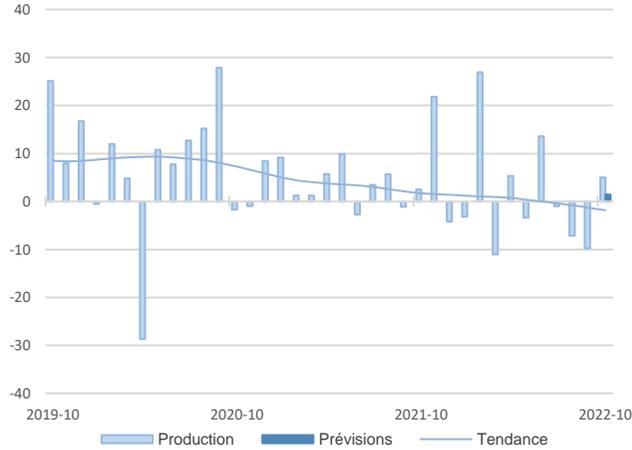
En octobre, les niveaux de production sont globalement stables, de même que la demande intérieure et étrangère ; les carnets de commandes se rapprochent de la normale. Le taux d'utilisation des capacités de production s'est amélioré par rapport au mois de septembre mais reste en deçà de la moyenne de longue période. Les niveaux de stocks diminuent en raison d'une accélération des livraisons. Les effectifs ont été très légèrement réajustés mais de nouveaux recrutements sont prévus sur le mois de novembre.



Source Banque de France – INDUSTRIE

40%
Part des effectifs dans ceux de l'Industrie
(ACOSS 12/2021)

Agroalimentaire

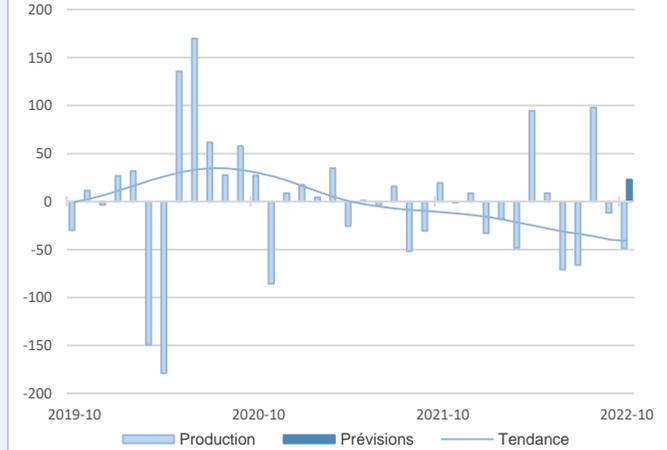


La production est en hausse sur le mois d'octobre après plusieurs mois de repli. Les livraisons ont été également amplifiées en réponse à la demande intérieure croissante. Les carnets de commandes sont favorablement orientés, et les niveaux de trésorerie jugés normaux.

Pour novembre, la production devrait encore progresser. Les prix des matières premières sont attendus en hausse avec répercussion sur les prix des produits finis.

Matériel de transport

6,4%
Part des effectifs dans ceux de l'Industrie
(ACOSS 12/2021)

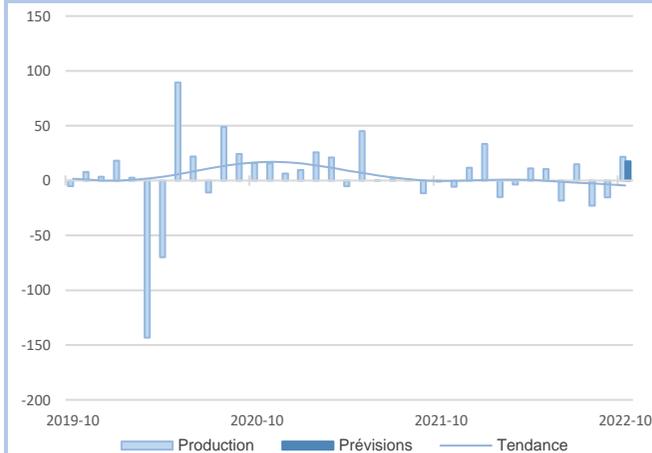


En octobre, la production apparaît en forte baisse, le secteur étant fortement impacté par les difficultés d'approvisionnement dans la construction automobile. Le secteur de la construction navale poursuit en revanche sa dynamique avec des carnets de commandes jugés nettement au-dessus de la moyenne. Les niveaux de trésorerie sont également bons.

Les prévisions pour novembre font état d'un renforcement des effectifs et de la production tous domaines confondus.



GRANDS SECTEURS



La production est en hausse malgré des tensions toujours observées sur les approvisionnements.

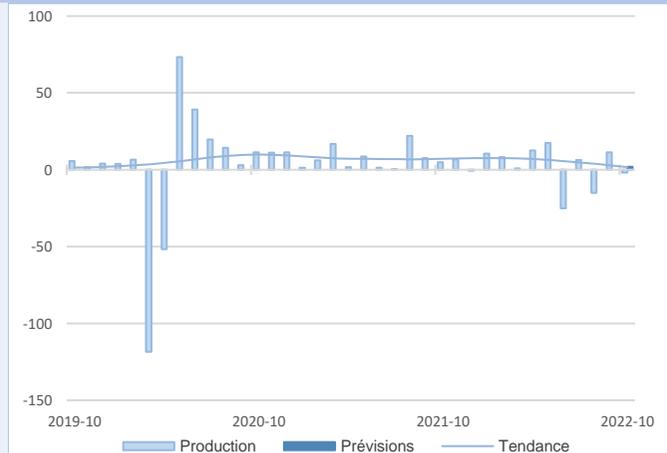
Les effectifs ont été nettement renforcés et devraient également l'être sur le mois de novembre. Les carnets de commandes augmentent légèrement, essentiellement dû à une reprise des commandes étrangères. Les niveaux de trésorerie sont quant à eux en léger repli.

Les perspectives pour novembre restent optimistes.

Le secteur connaît un ralentissement de son activité, s'expliquant en partie par une volonté de réduire les stocks de produits finis.

Les effectifs sont en léger repli mais devraient rester stable le mois prochain. La tendance haussière du prix des matières premières se confirme, et se répercute sur le prix des produits finis.

Les carnets de commandes restent satisfaisants et les prévisions pour novembre font état d'une légère reprise de l'activité.



12,6%
Part des effectifs dans ceux de l'Industrie
(ACOSS 12/2021)

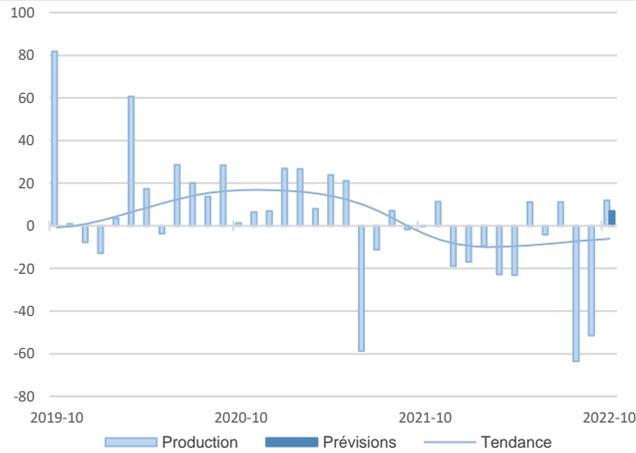
Équipements électriques et électroniques

Autres produits industriels

41,1%
Part des effectifs dans ceux de l'Industrie
(ACOSS 12/2021)

35,4%
Part des effectifs dans ceux de l'agroalimentaire (ACOSS 12/2021)

Transformation de la viande



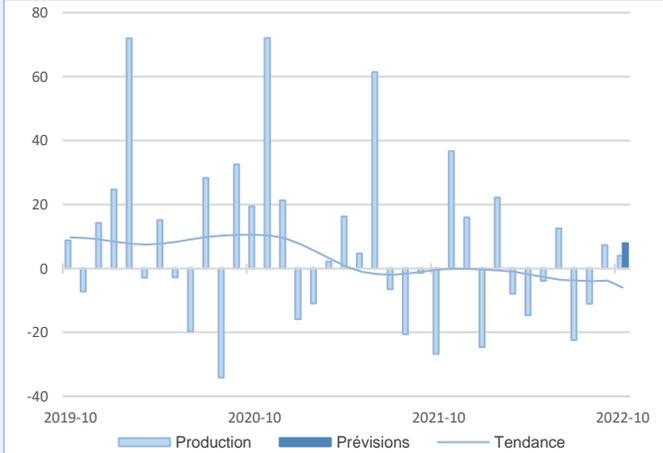
Le secteur est sur une tendance haussière de la production qui devrait se poursuivre sur le mois prochain.

Les carnets de commande sont inférieurs aux niveaux attendus.

Le prix des matières premières est en diminution mais le prix de l'énergie augmente.

Produits laitiers

7,8%
Part des effectifs dans ceux de l'agroalimentaire (ACOSS 12/2021)



La production en progression et la tendance se situe à la hausse pour le mois prochain.

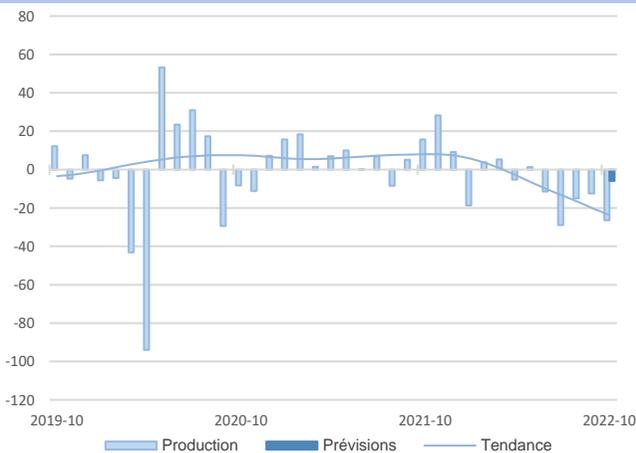
Le prix des matières premières est en hausse.

Les effectifs sont en diminution et devraient encore régresser.

La trésorerie est sur un niveau plus faible que celui attendu.



SOUS SECTEURS



L'activité est à nouveau en diminution mais cette régression serait moindre sur le mois prochain.

Cependant l'effectif est stable et devrait le rester.

Le prix des matières premières continue de croître.

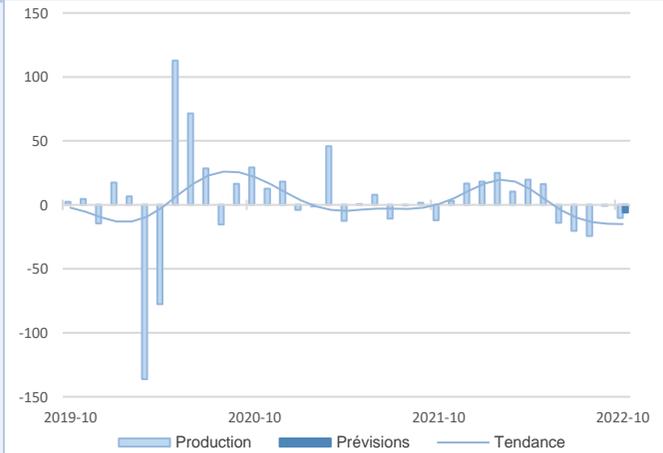
La trésorerie est au niveau des attentes.

L'activité du secteur est en baisse et cette tendance se prolongerait le mois prochain à un degré moindre.

Le niveau des effectifs est en légère diminution et devrait se stabiliser.

Le prix des matières premières continue de croître.

La trésorerie est à un niveau moindre que celui attendu.



18,2%
Part des effectifs dans autres produits industriels (ACOSS 12/2021)

Travail du bois, industrie du papier et imprimerie

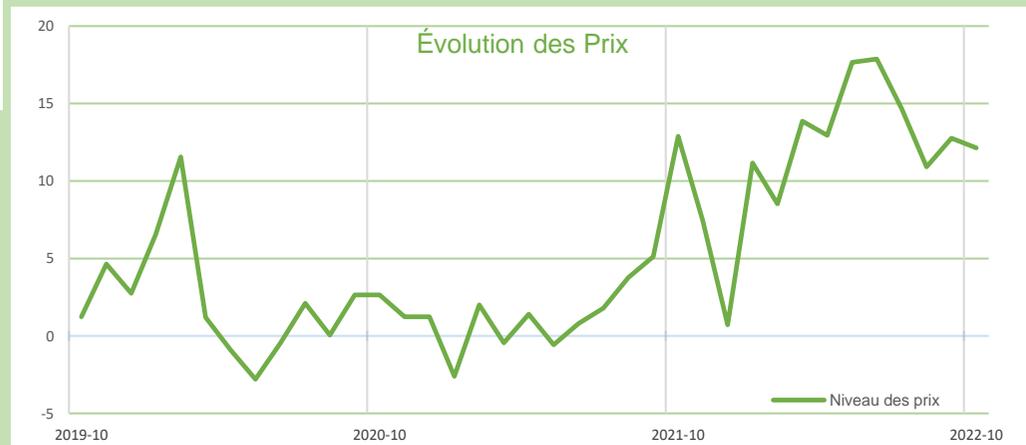
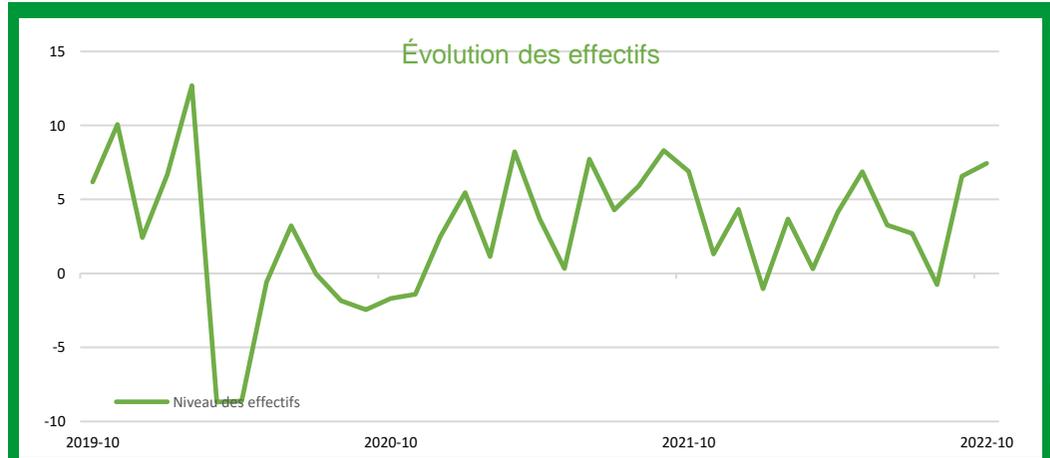
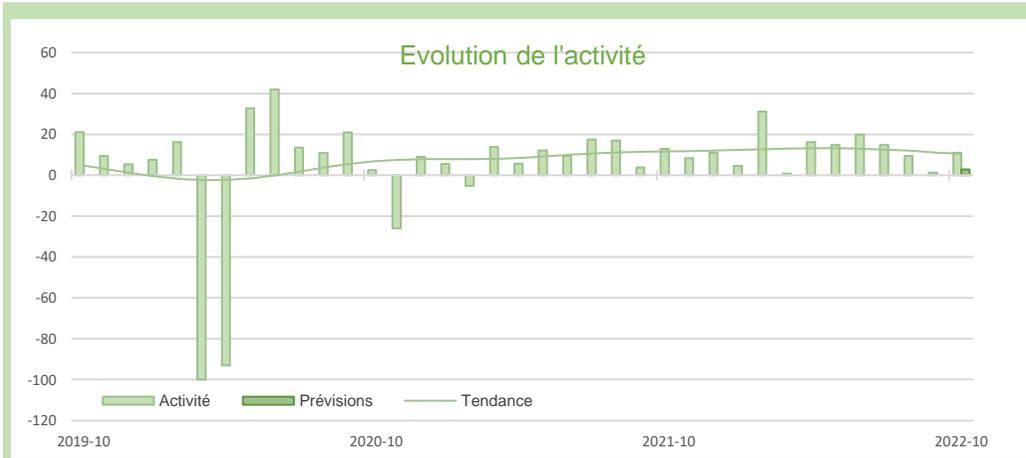
Produits en caoutchouc, plastique et autres

19,1%
Part des effectifs dans autres produits industriels (ACOSS 12/2021)



Synthèse des services marchands

L'activité dans les services est en hausse, portée par les secteurs de l'information et communication et de l'hébergement-restauration, à l'exception toutefois du transport routier de fret. Cette hausse s'accompagne d'un renforcement des effectifs. Pour novembre, la tendance haussière devrait se poursuivre dans les services pour tous les compartiments.



Source Banque de France – SERVICES

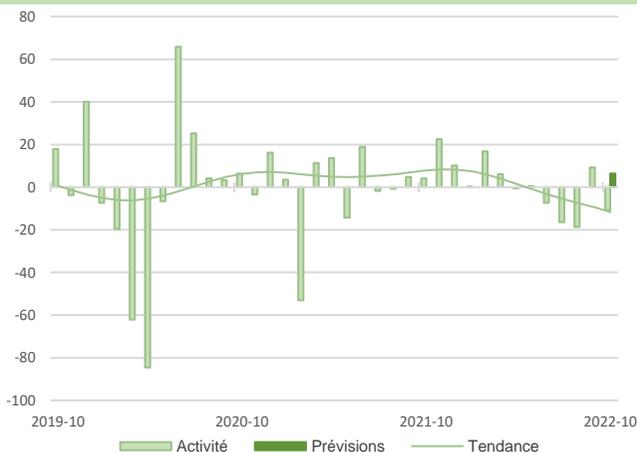
SERVICES MARCHANDS

SERVICES MARCHANDS

16,9%

Part des effectifs dans ceux des services marchands (ACOSS 12/2021)

Transports routiers de fret et par conduite



Le secteur enregistre une baisse modérée de l'activité sur le mois d'octobre malgré une demande stable, mais les perspectives pour novembre sont positives.

Les effectifs ont été renforcés ce mois-ci et devraient se maintenir à un niveau équivalent au mois de novembre.

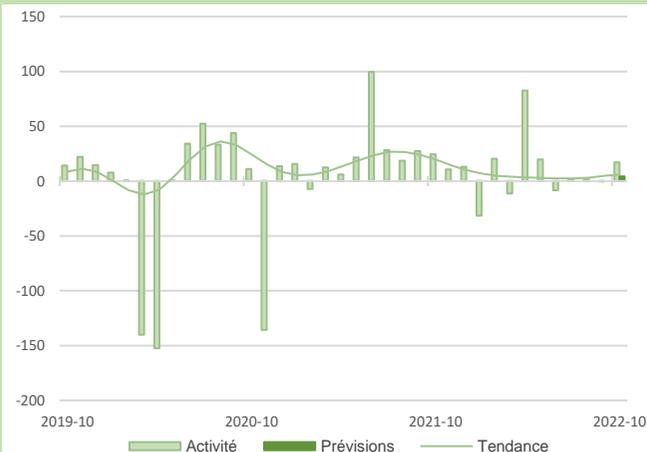
Les prix ont été revus à la hausse.

Les niveaux de trésorerie restent à un niveau jugé satisfaisant.

23,4%

Part des effectifs dans ceux des services marchands (ACOSS 12/2021)

Hébergement et restauration

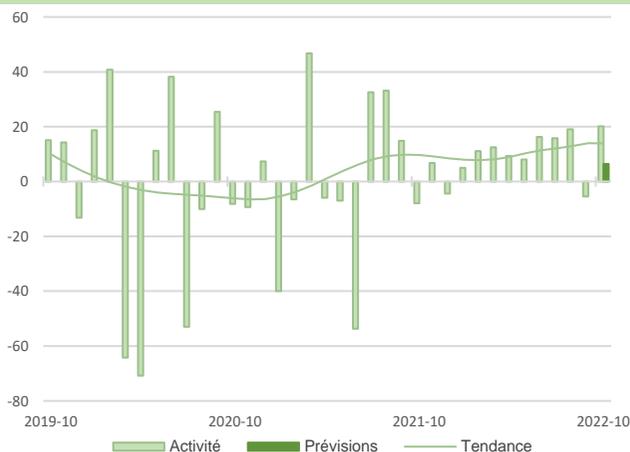


En octobre, l'activité dans le secteur a été dynamique ; la tendance devrait se poursuivre sur le mois de novembre.

Les effectifs sont stables malgré une demande globale en hausse.

Les prix ont été ajustés au coût des matières premières mais les niveaux de trésorerie restent bas.

Pour le mois de novembre, les entreprises prévoient une baisse des effectifs et de nouvelles hausses de leurs tarifs.



Après un ralentissement en septembre, l'activité retrouve son dynamisme sur le mois d'octobre.

La demande reste soutenue : les effectifs du secteur sont donc renforcés en conséquence.

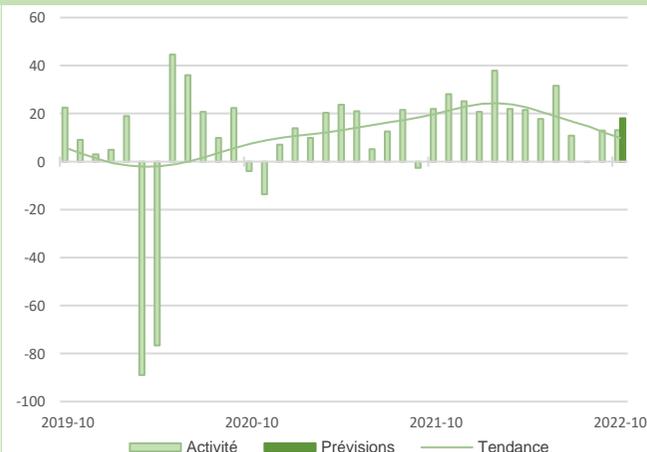
Pour le mois de novembre, les prévisions des entreprises s'orientent vers une amplification des recrutements et de la hausse des prix de vente. L'activité devrait poursuivre sa progression mais à un rythme moins soutenu.

L'activité se maintient à un bon niveau sur le mois d'octobre.

Les effectifs ont été renforcés à hauteur de la hausse d'activité malgré des difficultés de recrutements persistantes.

La hausse des prix reste modérée mais les niveaux de trésorerie sont jugés légèrement inférieurs à un niveau normal pour la période.

Les perspectives restent très favorables pour le mois de novembre.



15,1%

Part des effectifs dans ceux des services marchands (ACOSS 12/2021)

Information et communication

Activités spécialisées scientifiques et techniques

35,4%

Part des effectifs dans ceux des services marchands (ACOSS 12/2021)

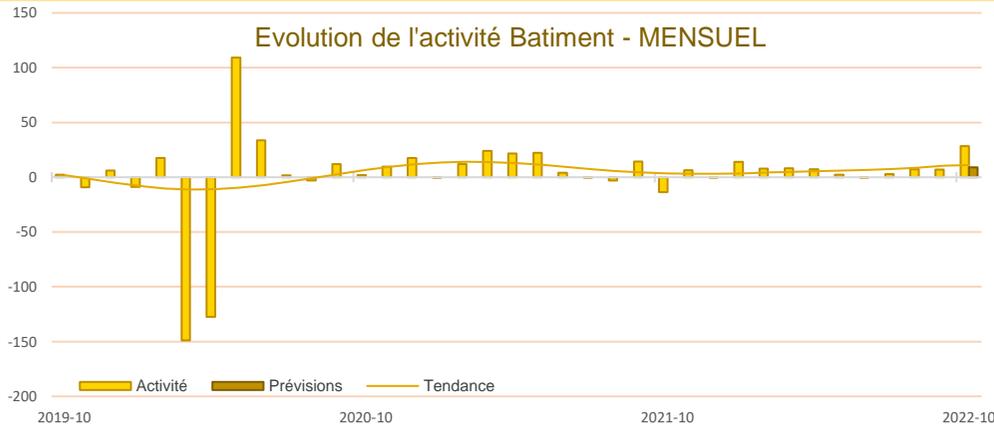


Synthèse du secteur Bâtiment – Travaux Publics

En octobre, la progression de l'activité dans le secteur du bâtiment se renforce dans le second œuvre.

Les carnets de commandes étant jugés à un niveau satisfaisant, les prévisions sont favorablement orientées dans le second et gros œuvre. Les effectifs devraient aussi se renforcer.

La hausse des prix des devis, constatée ce mois-ci, se poursuivrait en novembre.



L'activité continue de croître, en particulier dans le secteur du second œuvre. L'activité du bâtiment se situe sur un niveau beaucoup plus important que l'année précédente à la même époque.

Les tensions sur les approvisionnements sont moindres mais cependant le prix des matières premières reste élevé. Une augmentation de certaines matières premières (en particulier le béton) est attendue.

L'augmentation de l'énergie n'a pour le moment qu'un impact limité sur l'activité.

Le secteur devrait continuer sur une tendance haussière le mois prochain.

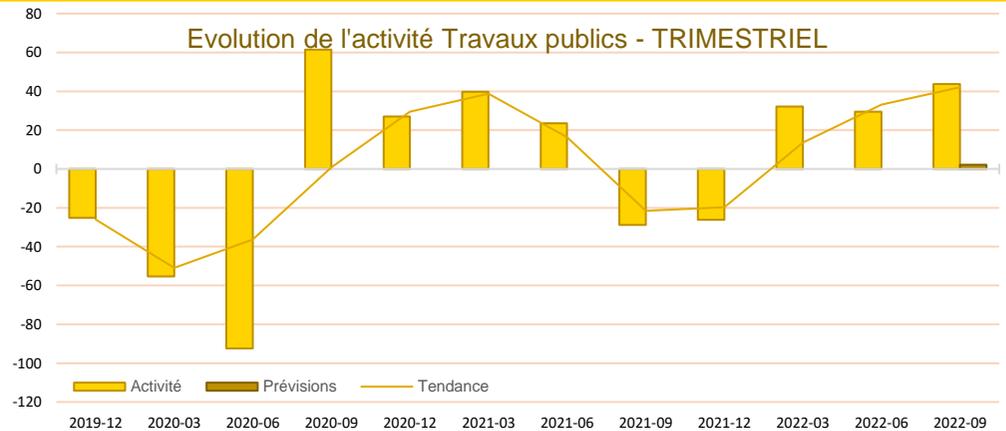
Au troisième trimestre 2022, l'activité est toujours en hausse.

Le secteur reste néanmoins vigilant avec l'augmentation du prix des matières premières et la hausse du coût de l'énergie. Le prix des devis demeure quant à lui à des niveaux élevés.

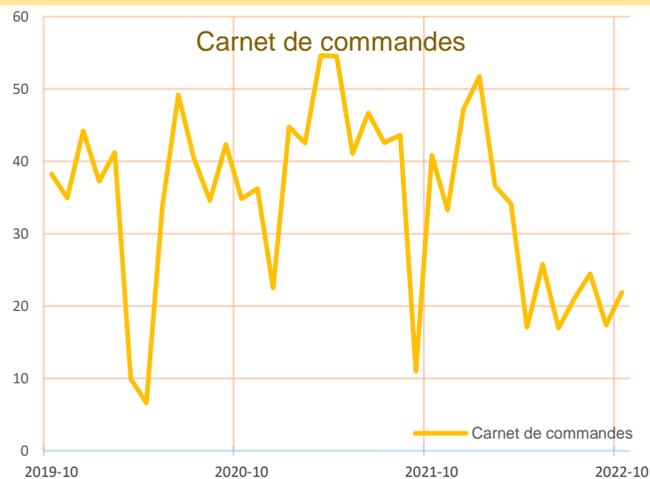
Les difficultés de recrutement persistent.

Les carnets de commandes sont en augmentation et à un niveau satisfaisant.

L'activité devrait rester soutenue.



Carnet de commandes - Bâtiment



Sur le mois d'octobre, les entreprises du bâtiment observent une légère amélioration des carnets de commandes.

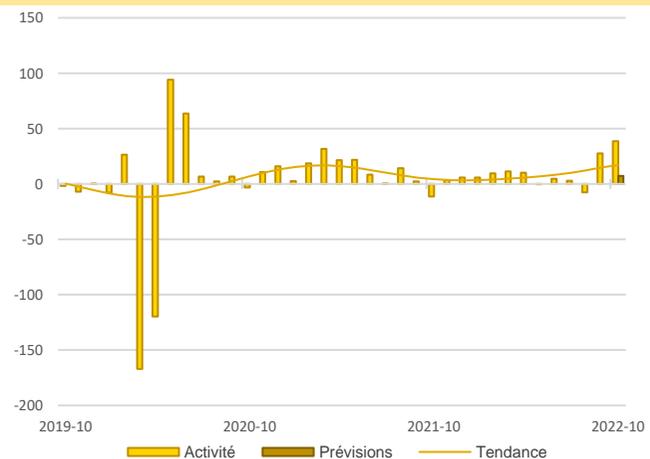
Le niveau des carnets de commandes demeure à un niveau jugé satisfaisant.

Prix des devis - Bâtiment



Les devis sont en augmentation et devraient encore évoluer à la hausse sur les prochains mois.

Cette hausse est principalement dû à la répercussion des prix des matières premières.



L'activité du second œuvre est sur une tendance haussière qui devrait se poursuivre.

Les carnets de commandes sont satisfaisants.

Le prix des devis est en augmentation et la hausse devrait se poursuivre.

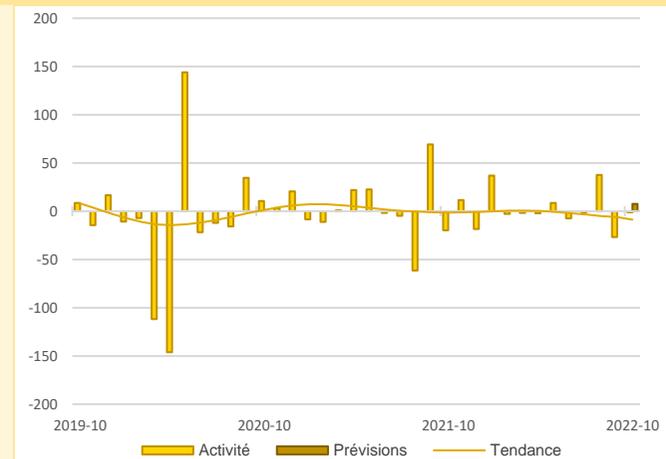
Les effectifs sont relativement stables mais une hausse est prévue sur le mois à venir.

L'activité est en léger repli sur le mois d'octobre mais la tendance est prévue à la hausse pour le mois prochain.

Les carnets de commandes sont satisfaisants.

Les devis sont en augmentation et la hausse devrait se poursuivre.

Les effectifs sont relativement stables mais devraient progresser sur le mois prochain.



59,9%

Part des effectifs dans ceux du BTP (ACOSS 12/2021)

Activité - Second œuvre

Activité - Gros œuvre

21,6%

Part des effectifs dans ceux du BTP (ACOSS 12/2021)



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...

