

TENDANCES RÉGIONALES

SEPTEMBRE 2022

Période de collecte :

du mercredi 28 septembre 2022 au mercredi 5 octobre 2022

Sur fond de baisse des carnets de commandes et d'augmentation des stocks de produits finis en prévision des difficultés de production liée à la crise énergétique, l'activité industrielle se replie. En revanche, les services marchands et le bâtiment-travaux publics progressent.

Le mois prochain, la progression d'activité devrait concerner l'ensemble des secteurs , même si l'incertitude des chefs d'entreprises demeure élevée sur l'amplitude de cette progression au regard de l'augmentation toujours en cours des 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

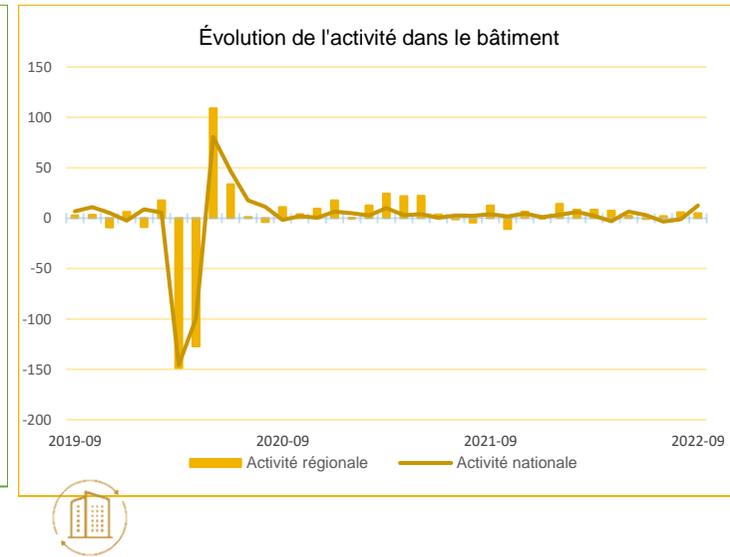
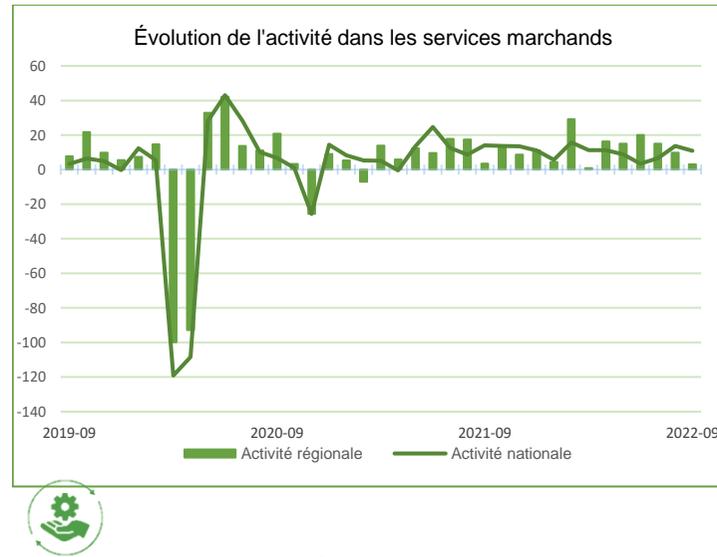
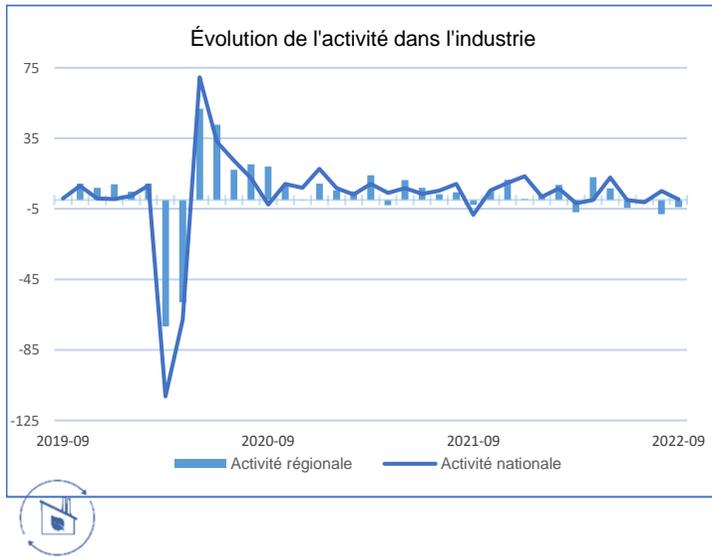
Dans un environnement économique marqué par la crise énergétique et les difficultés d'approvisionnement et de recrutement, l'activité continue à résister globalement, mais l'industrie est plus affectée que les autres secteurs. Selon les chefs d'entreprise participant à notre enquête (environ 8 500 entreprises ou établissements interrogés entre le 28 septembre et le 5 octobre), l'activité au mois de septembre est restée stable dans l'industrie alors qu'elle a progressé dans les services marchands couverts par l'enquête, comme dans le bâtiment. Pour octobre, les entreprises anticipent que l'activité évoluerait peu dans l'industrie et le bâtiment et augmenterait à nouveau dans les services marchands, mais plus légèrement que les mois précédents.

Les difficultés d'approvisionnement se replient de nouveau dans l'industrie (49 % des entreprises industrielles le mentionnent en septembre, après 51 % en août) et dans le bâtiment (40 %, après 43 %). Les prix des produits finis sont repartis à la hausse à la rentrée, avec en bonne partie un rattrapage saisonnier après l'été. Les difficultés de recrutement restent élevées (indiquées par 58 % des répondants, après 57 % en août).

Pour le mois de septembre, notre indicateur d'incertitude progresse de nouveau, et cette hausse est portée par la problématique énergétique (hausse des prix et disponibilité à court/moyen terme). La situation de trésorerie des entreprises industrielles continue de se dégrader alors qu'elle évolue peu dans les services.

Sur la base des résultats de l'enquête complétés par d'autres indicateurs, nous estimons que la progression du PIB au troisième trimestre 2022 s'établirait à environ + ¼ % par rapport au trimestre précédent, compte tenu d'une stabilité du PIB en septembre. Les premières indications suggèrent une légère hausse du PIB en octobre.

Situation régionale



Source Banque de France

Les chefs d'entreprise ont été interrogés sur l'évolution de leur activité en septembre. Le solde d'opinion apparaît moins favorable en Bretagne (-4.00) par rapport au niveau national (0.35)

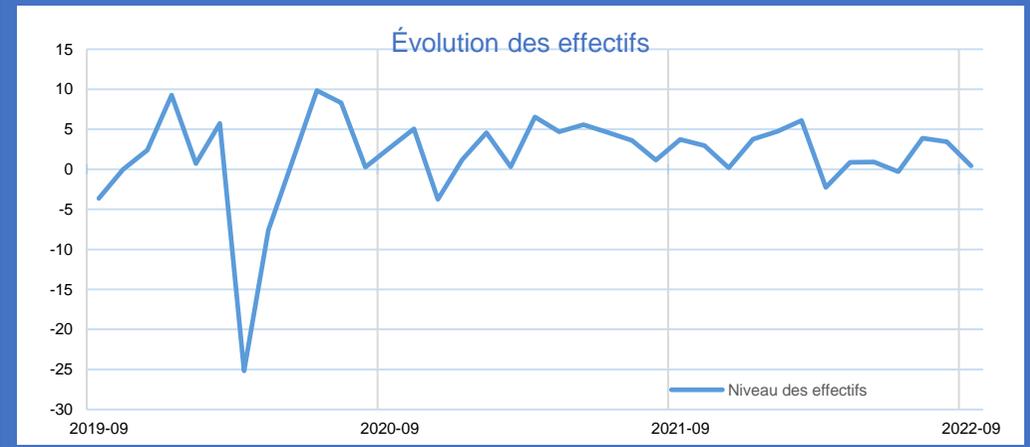
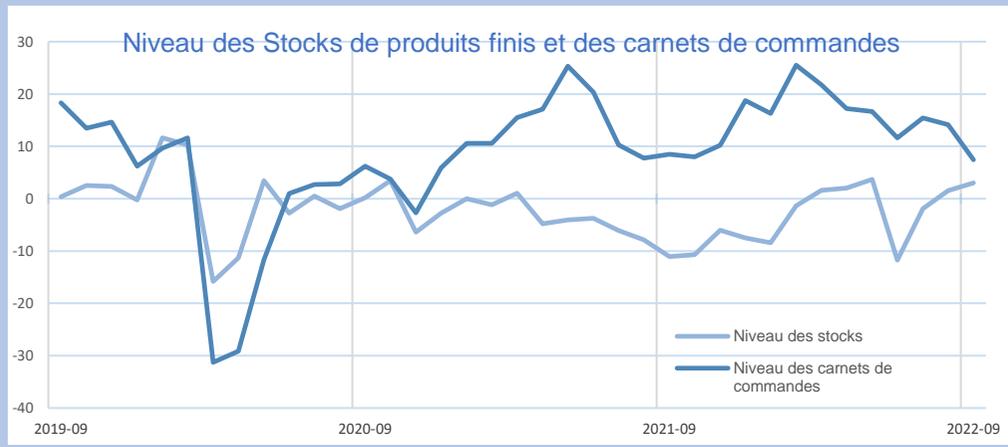
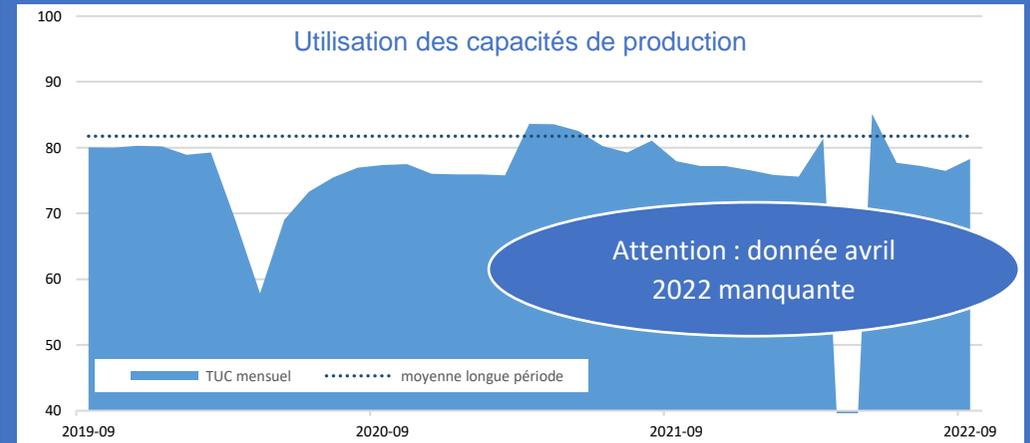
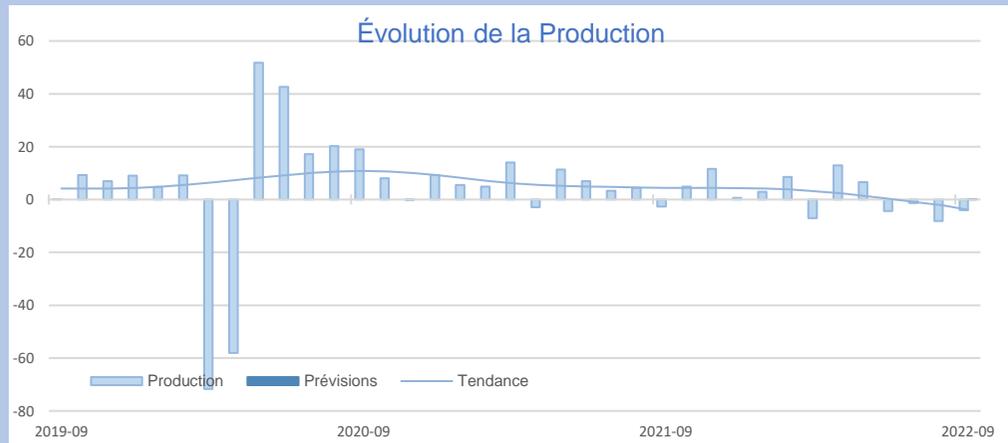
Concernant l'évolution de l'activité dans le secteur des services marchands selon les dirigeants, le solde d'opinion est moins favorable en Bretagne (+2.99) par rapport au niveau national (+10.86)

Enfin, s'agissant de la situation dans le secteur du bâtiment, le solde d'opinion est moins favorable en Bretagne (+4.95) qu'au niveau national (12.58)



Synthèse de l'Industrie

L'activité dans l'industrie est en repli, en raison d'un recul de l'activité dans les secteurs de l'agroalimentaire, des équipements électriques et électroniques et dans celui de la transformation de la viande. Ce recul se caractérise par une dégradation de l'opinion des chefs d'entreprises sur la situation de leurs carnets de commandes et une augmentation des stocks de produits finis en anticipation de difficultés de production liée à la crise énergétique. Néanmoins, le repli devrait rester limité car la production est attendue quasi-stable en octobre.



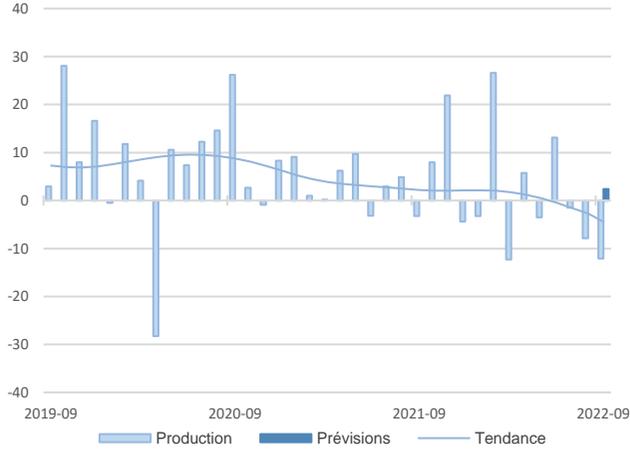
INDUSTRIE

INDUSTRIE

Source Banque de France – INDUSTRIE

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

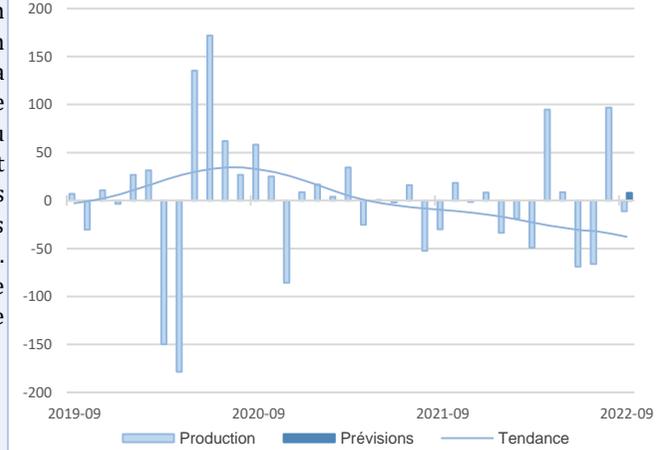
Agroalimentaire



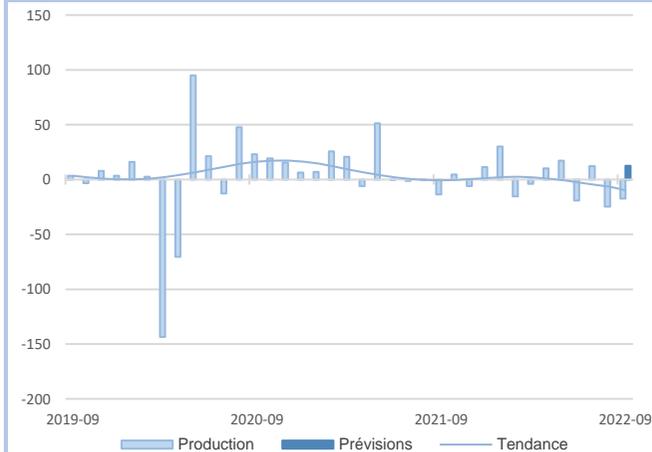
La tendance baissière se confirme, en raison notamment de difficultés d'approvisionnement, sur fond de ralentissement des commandes. Les effectifs restent cependant stables. Le prix des matières premières connaît une hausse notable, se répercutant sur le prix des produits finis. Les prévisions font état d'une reprise de l'activité en octobre malgré une légère baisse des recrutements.

Matériel de transport

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

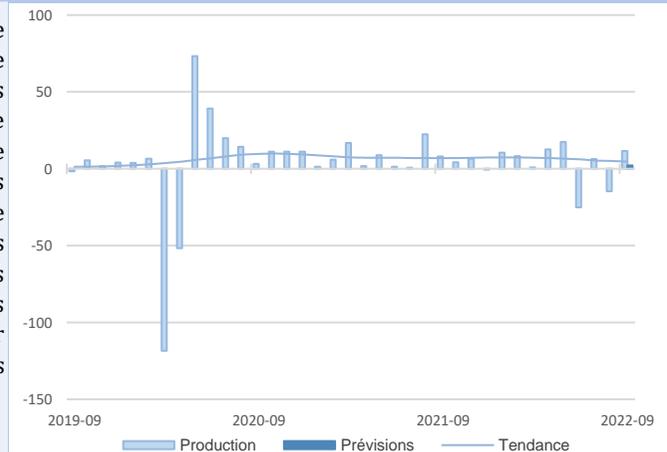


Le secteur connaît un ralentissement de l'activité en raison de la persistance de la pénurie de plusieurs gammes de composants électroniques et du manque de main d'œuvre. En dépit d'un coût des matières premières resté stable, le prix des produits finis a significativement augmenté. L'activité devrait connaître une amélioration, accompagnée d'une poursuite des recrutements.



Des difficultés persistantes d'approvisionnement en semi-conducteurs conduisent à un repli du secteur. Les effectifs sont cependant en hausse et devraient encore augmenter en octobre. Le prix des matières premières augmente de façon modérée, malgré une légère baisse du prix de l'acier et l'innox. Les prévisions pour le mois d'octobre sont optimistes.

Conformément aux prévisions, le secteur connaît une reprise d'activité après les fermetures d'août, malgré une légère baisse des effectifs. La tendance haussière du coût des matières premières se confirme et se répercute partiellement sur les prix des produits finis. Les carnets de commandes sont bien remplis et le secteur devrait rester dynamique en octobre, avec des recrutements à la hausse.



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

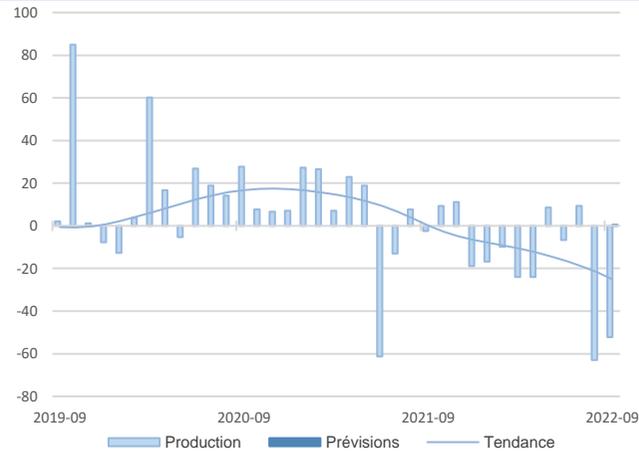
Équipements électriques et électroniques

Autres produits industriels

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

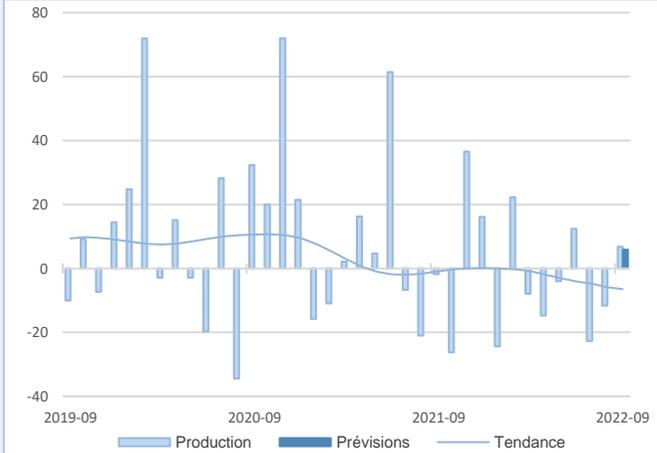


Transformation de la viande



Le secteur connaît une nouvelle contraction d'activité en raison d'une part d'une moindre consommation des viandes chères, (bœuf, agneaux, et veau) et d'autre part de difficultés d'approvisionnements. Le cours du porc s'est maintenu sur un record historique de 2,05€/kg, et la répercussion sur les prix de vente est difficile. Pour octobre, les industriels s'attendent à une stabilité du niveau de production.

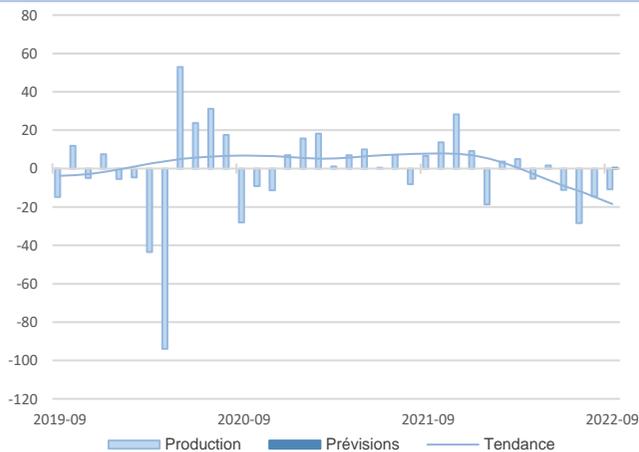
Produits laitiers



La production est en hausse portée par la reprise de la demande étrangère. Le prix des matières premières est à nouveau en progression mais n'est que partiellement répercuté sur le prix des produits finis, ce qui impacte le niveau de trésorerie. Une hausse plus significative des prix des produits finis est envisagée pour octobre.

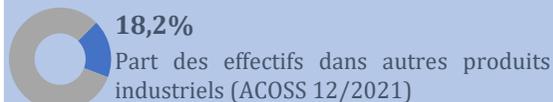
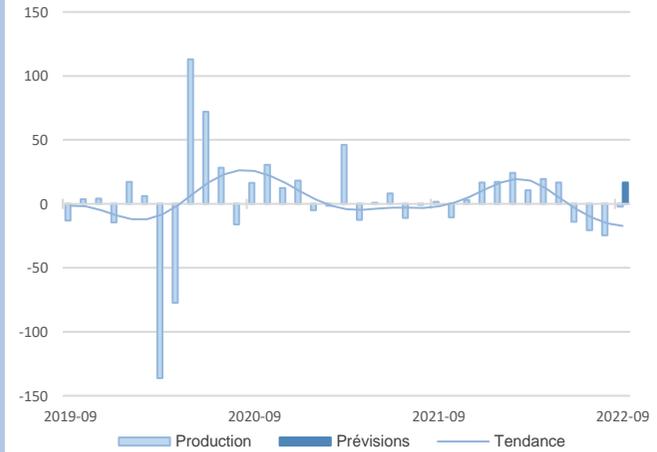


Sous-secteurs



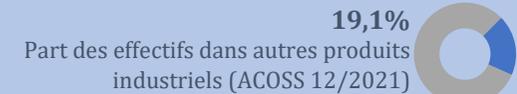
La baisse d'activité se confirme avec une augmentation continue du prix des matières premières (vitrerie, papier...), laquelle se répercute sur les prix des produits finis qui sont également en légère hausse. L'état du carnet de commandes est jugé insatisfaisant, entraînant une prévision du niveau de production et d'effectif stable pour octobre. Par ailleurs les industriels sont fortement préoccupés par les hausses du coût de l'énergie.

Une légère reprise du marché intérieur permet au secteur d'accuser un léger repli, par contraste avec les mois précédents où le recul était plus significatif. Par ailleurs, en dépit du maintien d'un haut niveau d'incertitudes (difficultés d'approvisionnement, de recrutements, hausse du prix des matières premières -verre, alu...), une progression d'activité est attendue pour octobre.



Travail du bois, industrie du papier et imprimerie

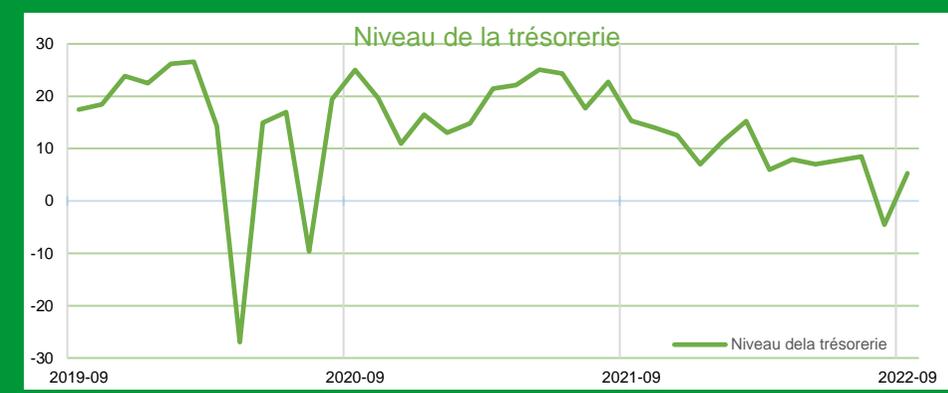
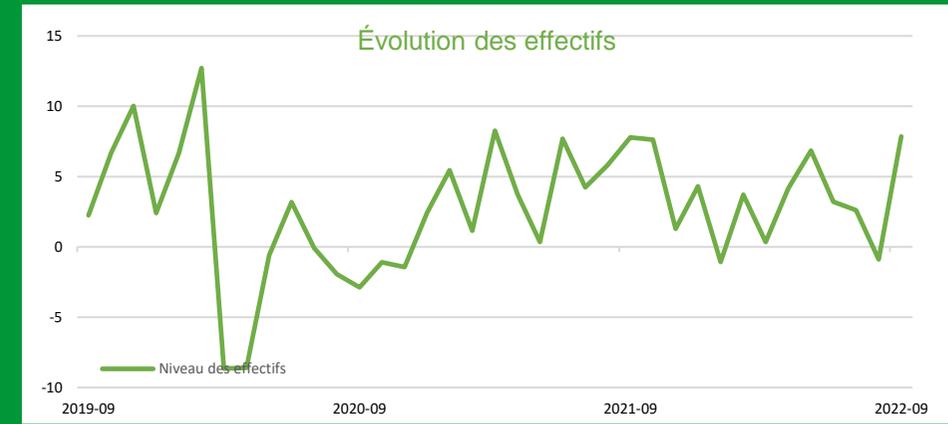
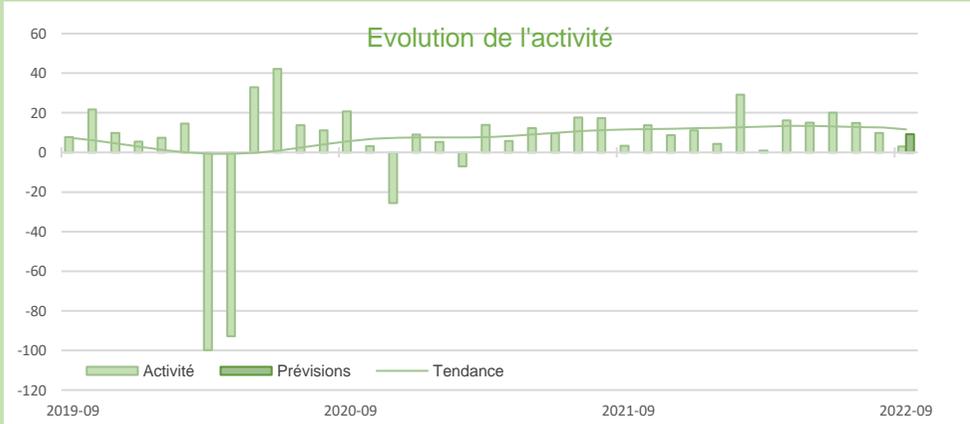
Produits en caoutchouc, plastique et autres





Synthèse des services marchands

L'activité dans les services est en hausse, portée par le secteur du service aux entreprises, et dans une moindre mesure, par le transport routier de fret. Cette hausse s'accompagne d'un renforcement des effectifs et d'une amélioration du niveau de trésorerie des entreprises. Pour octobre, l'activité devrait s'amplifier dans les services avec une hausse attendue dans tous les secteurs.



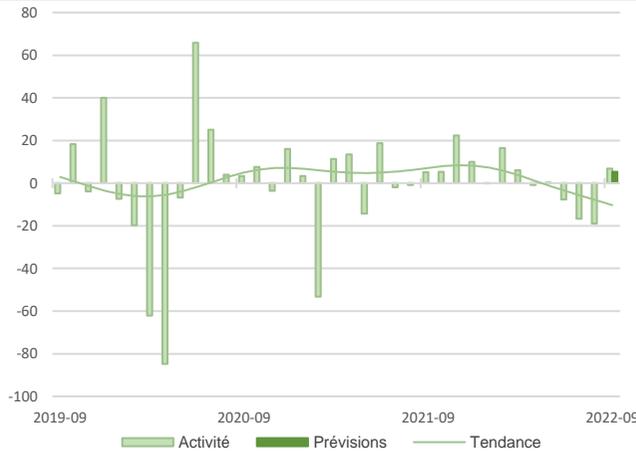
SERVICES MARCHANDS

SERVICES MARCHANDS

16,9%

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

Transports routiers de fret et par conduite



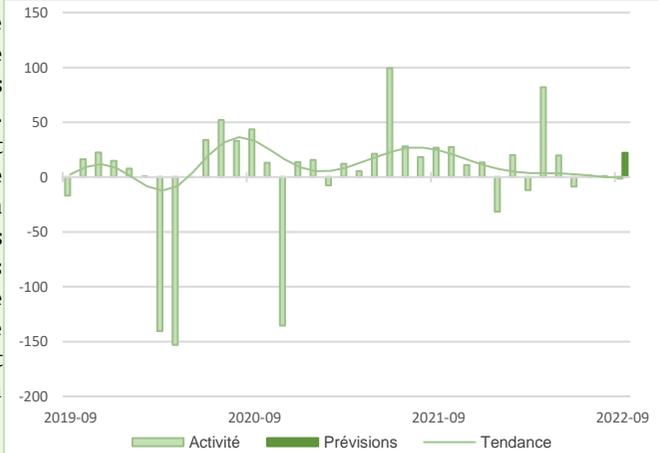
En septembre, le chiffre d'affaire est en augmentation en raison de la répercussion de la hausse des prix du gasoil. Les niveaux de trésorerie sont légèrement supérieurs à ceux attendus. Les effectifs sont stables bien que la difficulté à recruter des chauffeurs poids lourds persiste. Les perspectives pour le mois d'octobre sont positives avec une poursuite de l'activité et de nouveaux recrutements. En revanche, le prix du carburant est de nouveau attendu en augmentation.



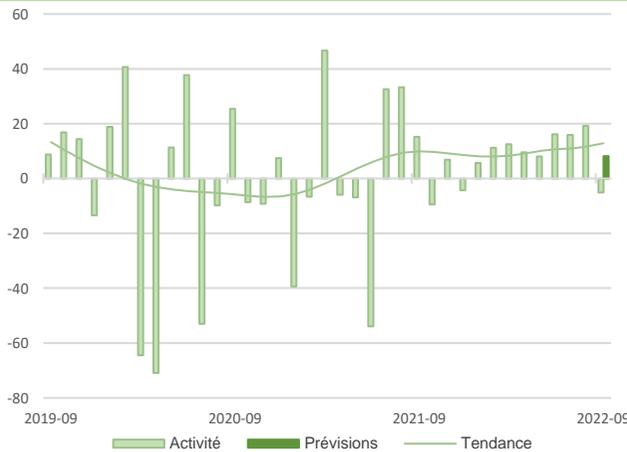
23,4%

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

Hébergement et restauration



En septembre, l'activité reste stable à tous les niveaux dans le secteur de l'hôtellerie et restauration : chiffres d'affaires, demande et effectifs. Toutefois, un pic d'activité est attendu dès la fin du mois d'octobre en prévision du démarrage de la Route du Rhum à Saint-Malo : les entreprises prennent leurs dispositions en prévoyant de renforcer leurs effectifs sur cette période. Les prix devraient également être ajustés en fonction du niveau de la demande.

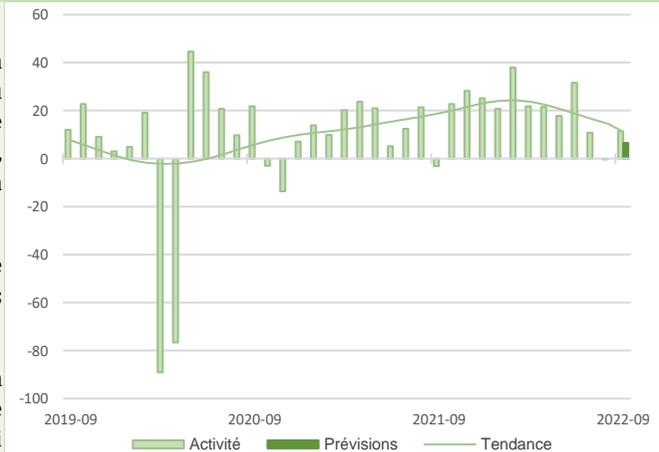


L'activité est en légère baisse sur le mois de septembre malgré une demande qui reste stable. Les recrutements se sont poursuivis ce mois-ci : des difficultés de recrutement restent d'actualité sur certains profils qualifiés. Les prix ont peu évolué par rapport au mois précédent mais une augmentation significative est envisagée pour le mois d'octobre. Les niveaux de trésorerie sont légèrement supérieurs à ceux attendus.

Le secteur retrouve son dynamisme après l'accalmie du mois d'août, tant au niveau de l'activité que des recrutements, en raison d'une demande en croissance.

L'augmentation des prix se poursuit au même titre que les niveaux de trésorerie.

En octobre, l'activité est à nouveau prévue à la hausse, de même que les effectifs qui devraient être renforcés.



15,1%

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

Information et communication

Activités spécialisées scientifiques et techniques

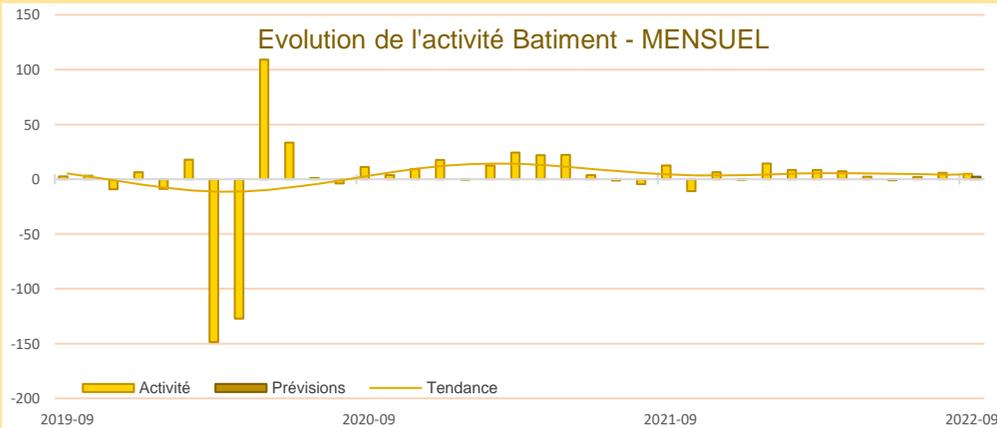
35,4%

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



Synthèse du secteur Bâtiment – Travaux Publics

L'activité est en progression dans le bâtiment ce mois-ci et dans les travaux publics sur le troisième trimestre. Néanmoins l'augmentation du prix des matières premières et de l'énergie joue sur la possibilité d'une progression d'activité encore plus soutenue.



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

Le prix des matières premières reste élevé et la hausse risque de se poursuivre (béton, bois, verre, peinture) alors que le secteur reste vigilant sur la hausse de l'énergie.

Magré des carnets de commandes en repli et le maintien de délais de livraison importants, le secteur devrait continuer sur sa tendance haussière le mois prochain.

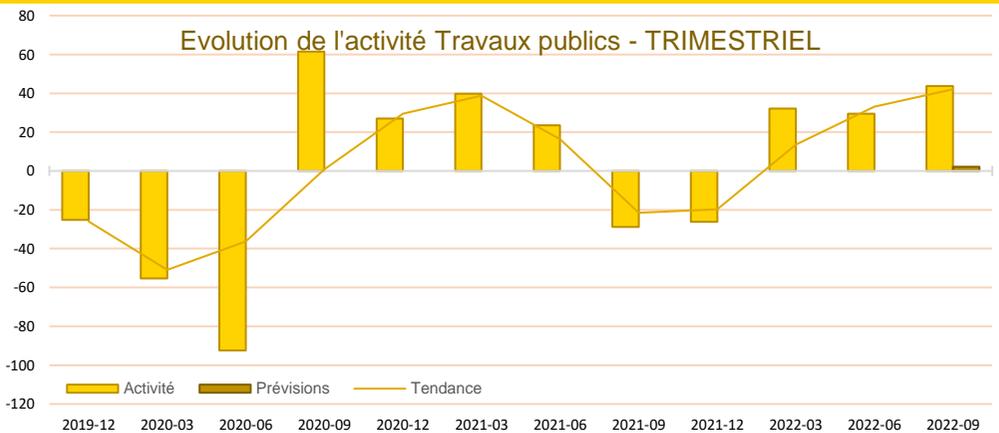
Au troisième trimestre 2022 l'activité est toujours croissante.

Le secteur reste vigilant avec l'augmentation de matières premières et la hausse de l'énergie. Le prix des devis demeure sur des niveaux élevés.

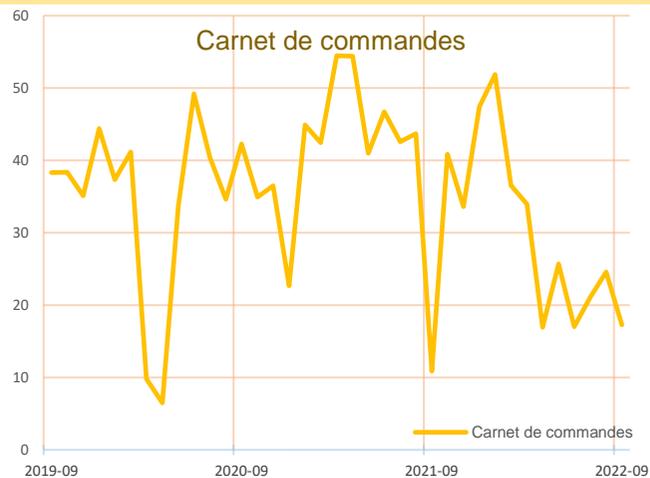
Des difficultés de recrutement sont rencontrées.

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

L'activité devrait rester soutenue.



Carnet de commandes - Bâtiment



Sur le mois de septembre, les entreprises du bâtiment observent une diminution des carnets de commandes, en particulier dans le secteur du Gros Œuvre.

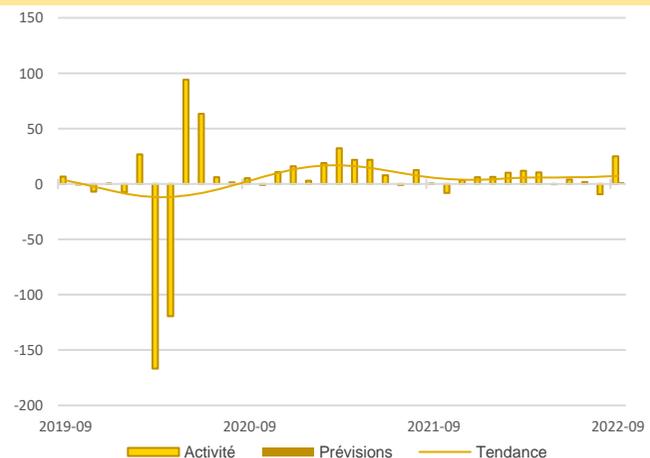
Le niveau des carnets de commandes demeure à un niveau jugé satisfaisant,

Prix des devis - Bâtiment



Le secteur connaît un nouveau tassement des prix des devis.

En octobre, le prix des devis devrait se maintenir à ce même niveau.



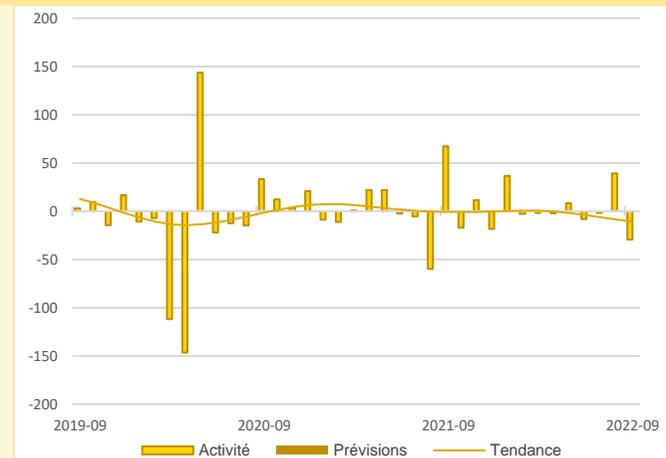
L'activité dans le second œuvre repart à la hausse malgré un coût des matières premières et des délais d'approvisionnement qui restent importants.

Les carnets de commandes sont en repli mais à un niveau satisfaisant. Le secteur est impacté par les difficultés de recrutement, en particulier en main d'œuvre qualifiée.

L'activité du secteur du gros œuvre est en repli, sur fond de difficultés d'approvisionnement persistantes.

Les effectifs sont en légère baisse mais le secteur espère pouvoir recruter.

Malgré des carnets de commandes en repli, l'activité devrait néanmoins progresser en octobre.



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...

