

TENDANCES RÉGIONALES

AVRIL 2023

Période de collecte :

du mercredi 26 avril 2023 au jeudi 4 mai 2023

En avril, l'activité est en baisse dans l'industrie, du fait d'un recul dans les secteurs de l'agroalimentaire, notamment des produits laitiers, en raison d'une demande moins soutenue découlant du renchérissement des barèmes de vente impactés par les surcoûts liés au prix de l'énergie. En revanche, les services progressent nettement portés par le dynamisme de l'hébergement-restauration tandis que l'activité dans le bâtiment est en hausse dans un contexte de poursuite de ralentissement de l'augmentation du prix des devis.

Pour mai, l'industrie et le bâtiment sont attendus en légère contraction, alors que les services devraient poursuivre leur progression grâce à l'hébergement-restauration (week end prolongés de mai).

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

Selon les chefs d'entreprise participant à notre enquête (environ 8 500 entreprises ou établissements interrogés entre le 26 avril et le 4 mai), l'activité a progressé en avril dans l'industrie, les services et le bâtiment. Pour mai, les entreprises anticipent une stabilisation de l'activité dans les services et un repli dans l'industrie et le bâtiment. Ces anticipations pourraient cependant refléter au moins pour partie l'effet d'un volume de congés plus élevé qu'habituellement au cours de ce mois de mai.

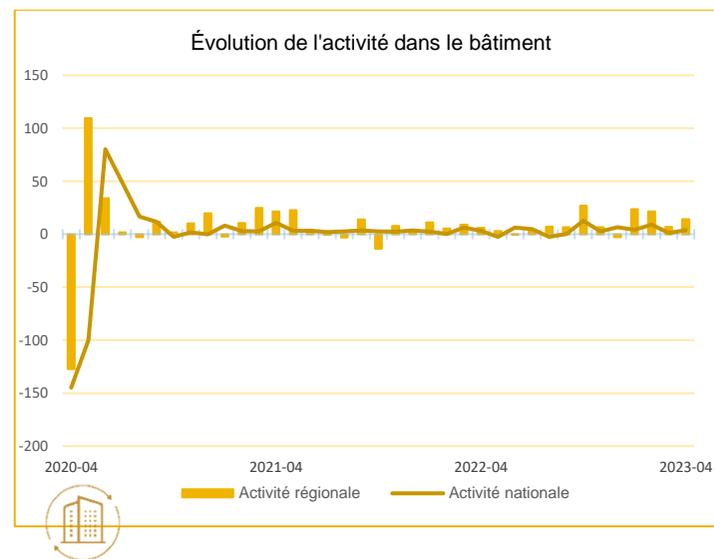
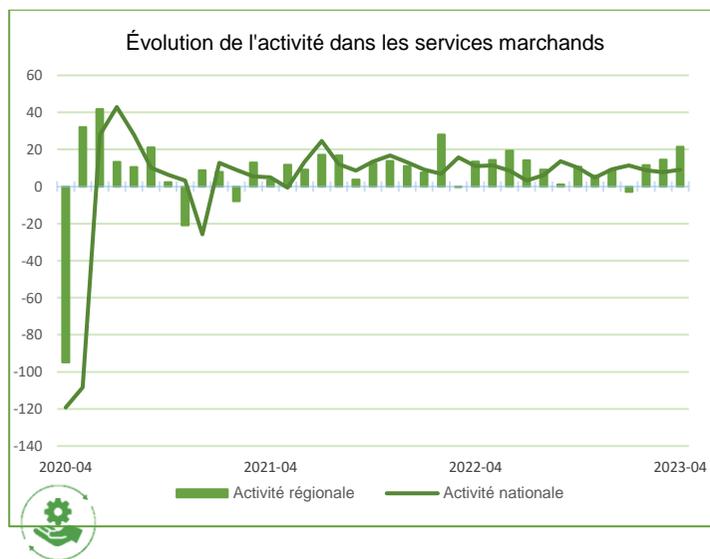
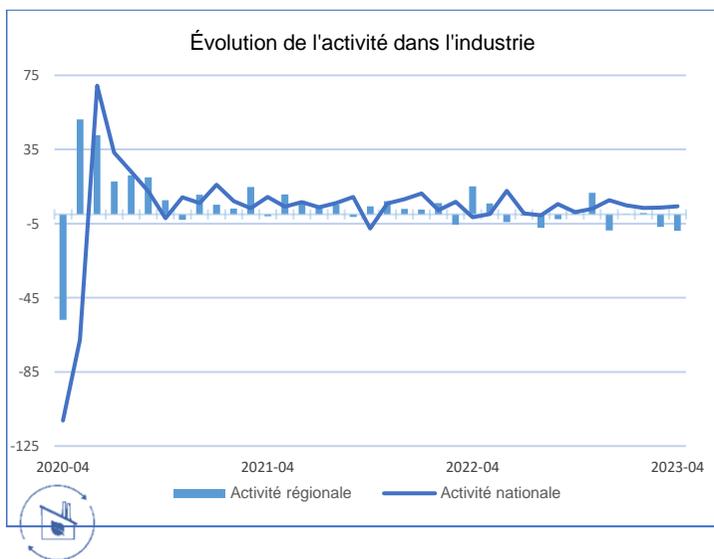
Les difficultés d'approvisionnement continuent à s'atténuer dans le bâtiment (17 % des entreprises les mentionnent en avril, après 19 % en mars) et dans l'industrie, où 28 % des chefs d'entreprise les mentionnent (après 30 % en mars). Surtout, pour la première fois depuis l'été 2020, les industriels jugent que les prix sont en baisse pour les matières premières et se stabilisent pour les produits finis. Les difficultés de recrutement reculent un peu mais concernent environ la moitié des entreprises (51 %).

Notre indicateur d'incertitude diminue légèrement dans les trois grands secteurs par rapport au mois précédent, il reste à des niveaux encore élevés par rapport à ceux qui prévalaient avant 2020. La situation de trésorerie évolue peu dans l'industrie et s'améliore dans les services.

Concernant les conséquences de la crise énergétique, l'opinion remontée par les chefs d'entreprise s'améliore significativement : 25 % d'entre eux indiquent un impact sur leur activité au cours des trois prochains mois (après 29 % en mars et 31 % en janvier).

Sur la base des résultats de l'enquête, complétés par d'autres indicateurs, nous estimons que la progression du PIB au deuxième trimestre 2023 serait légèrement positive par rapport au trimestre précédent.

Situation régionale



Source Banque de France

Points Clefs

Les chefs d'entreprises ont été interrogés sur l'évolution de leur activité en avril.

Le solde d'opinion dans l'industrie apparaît moins favorable en Bretagne (-8,8) par rapport au niveau national (4,3).

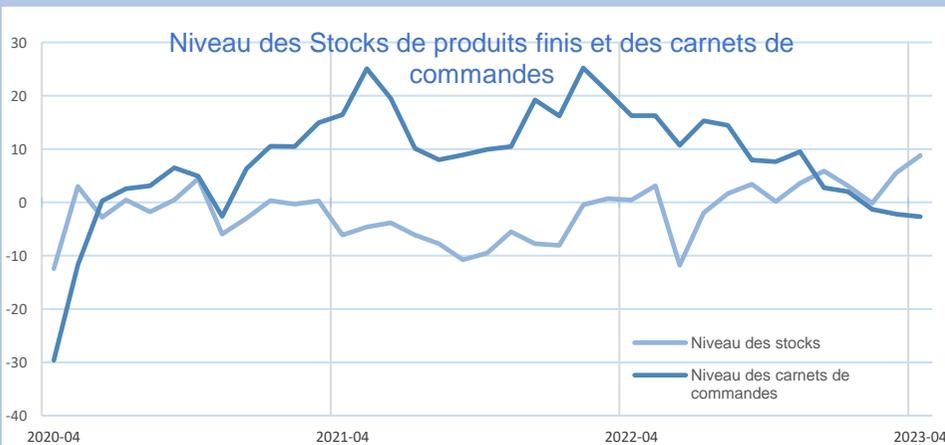
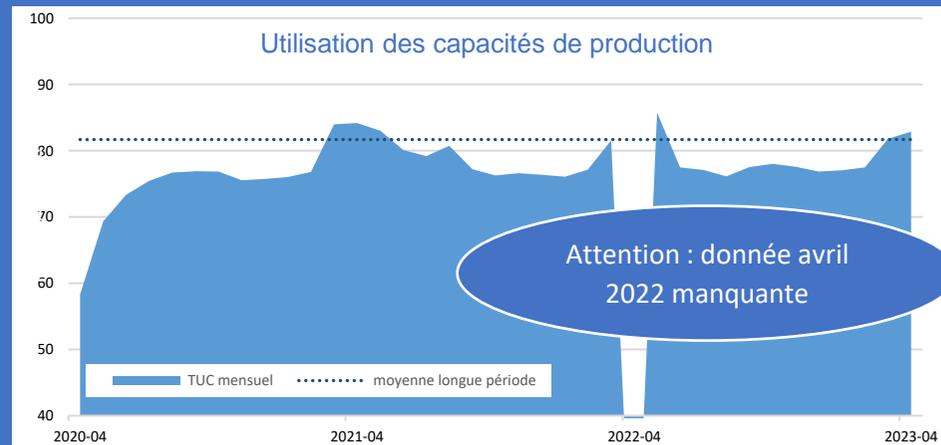
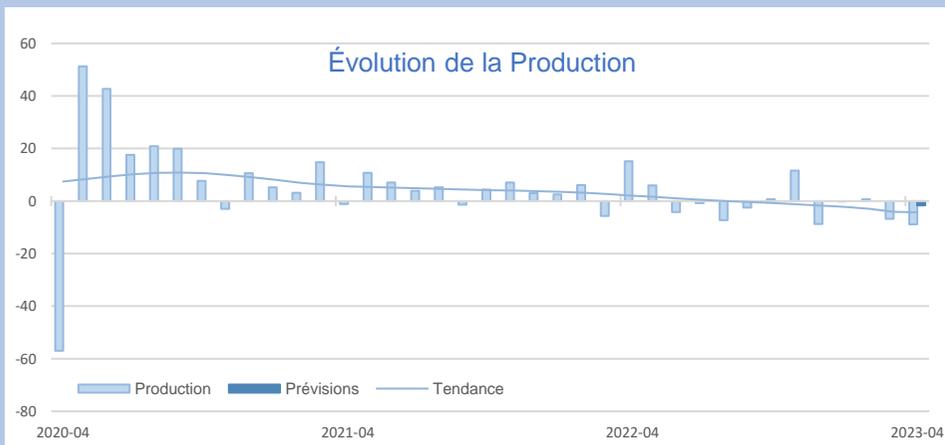
En revanche, concernant l'évolution de l'activité dans les services marchands, le solde d'opinion apparaît plus dynamique en Bretagne (21,4) qu'au niveau national (9,2).

Enfin, l'évolution de l'activité dans le secteur du bâtiment apparaît mieux orientée en Bretagne (14,1) par rapport au niveau national (3,7).



Synthèse de l'Industrie

Contrairement aux anticipations, l'activité est en baisse dans l'industrie pour avril, dû essentiellement à un nouveau recul du secteur de l'agroalimentaire, notamment des produits laitiers, découlant d'une demande moins soutenue en raison de l'évolution des prix impactés par les surcoûts liés au coût de l'énergie. Dans ce contexte, les carnets de commandes et les effectifs enregistrent dans l'ensemble un léger recul. Pour mai, l'activité dans l'industrie devrait de nouveau être en baisse mais dans des proportions moindres grâce à une reprise attendue dans l'agroalimentaire.



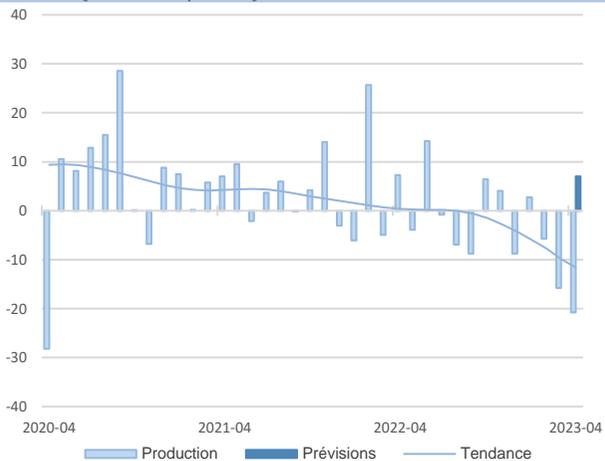
INDUSTRIE

INDUSTRIE

Source Banque de France – INDUSTRIE

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

Agroalimentaire



La tendance baissière de l'activité se poursuit malgré un léger recul des prix des matières premières, notamment du porc.

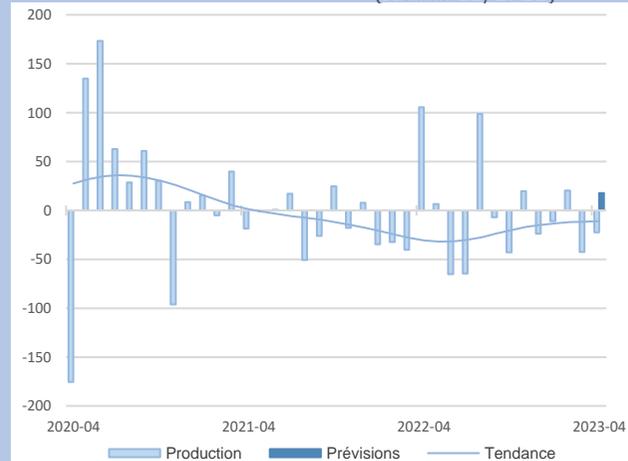
Les effectifs sont toutefois en légère hausse et devraient demeurer stables en mai.

Les stocks ont augmenté mais restent à un niveau jugé à peine au-delà de la normale. Les trésoreries restent conformes à l'attendu

Concernant l'activité, les entreprises envisagent une reprise en mai.

Matériel de transport

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



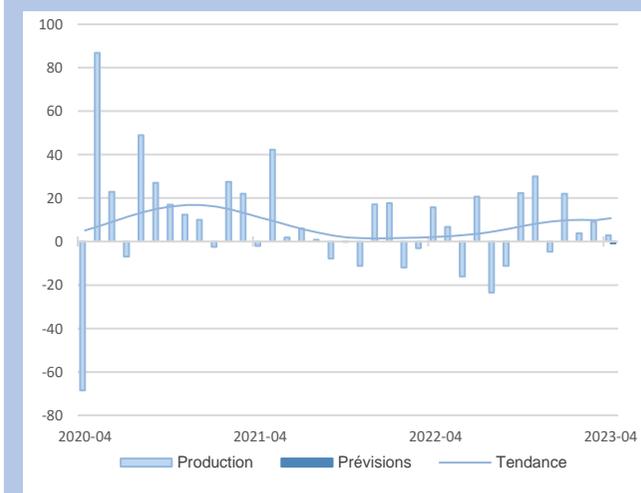
L'activité ralentit légèrement en avril, impactée par les mouvements sociaux du mois précédent et des difficultés de recrutement qui persistent.

Les prix des matières premières sont en hausse et partiellement répercutés sur les prix de vente.

Les perspectives d'activité pour mai sont positives.



GRANDS SECTEURS



Conformément aux prévisions formulées le mois dernier, la tendance haussière de l'activité se confirme en avril.

Les effectifs ont été renforcés pour accompagner l'évolution de l'activité.

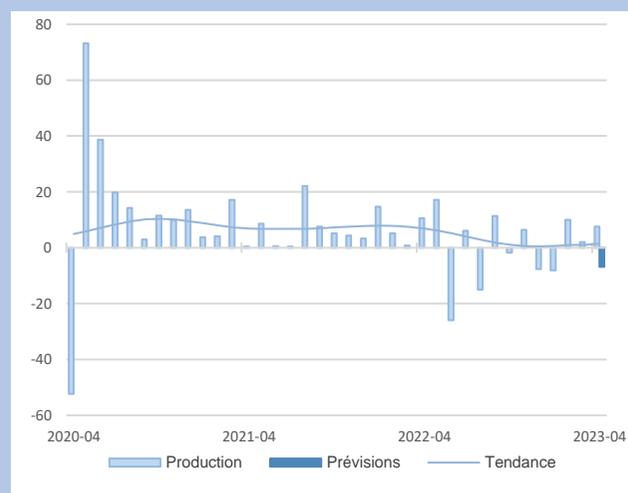
Le coût des matières premières reste stable tandis que les prix des produits finis ne devraient que très légèrement augmenter en mai.

L'activité devrait se stabiliser.

Dans ce secteur également les réalisations ont été conformes aux prévisions avec une hausse de l'activité et un renforcement des effectifs.

Les carnets de commandes et les stocks sont estimés supérieurs à la normale tandis que les trésoreries sont jugées un peu inférieures au niveau attendu.

En mai, l'activité devrait ralentir légèrement.



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

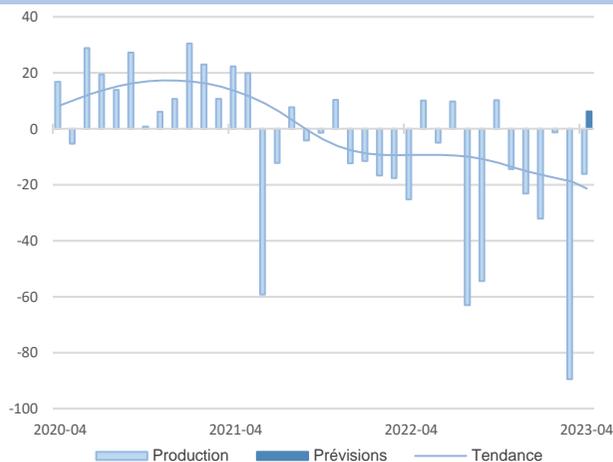
Équipements électriques et électroniques

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 boucherie



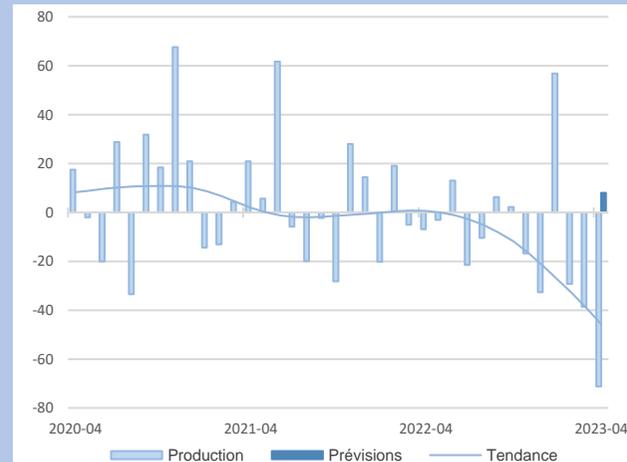
L'activité enregistre un ralentissement en avril mais moins important que le mois précédent.

La filière viande connaît des difficultés liées aux prix des matières premières malgré une baisse du prix du porc : celui-ci reste élevé et le porc français demeure en concurrence avec les marchés espagnols et allemands.

Les perspectives d'activité pour mai sont sereines, les effectifs sont toutefois attendus en baisse.

Produits laitiers

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



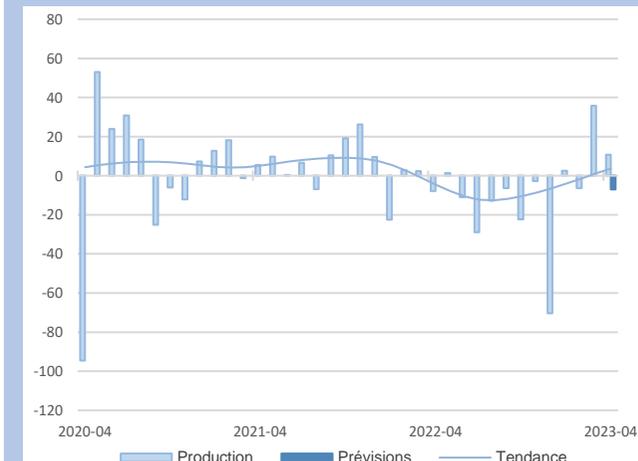
La tendance baissière se poursuit en avril dans ce secteur encore largement impacté par les surcoûts liés à l'énergie.

La hausse des prix des matières premières se répercute également partiellement sur les barèmes de vente.

Les prévisions restent cependant correctes pour mai.



SOUS-SECTEURS



Le secteur enregistre une tendance haussière de son activité, accompagnée d'un léger renforcement des effectifs.

Les carnets de commandes se maintiennent à un niveau jugé normal.

Les prix des produits finis ont diminué de façon contenue en réponse à la baisse du coût des matières premières.

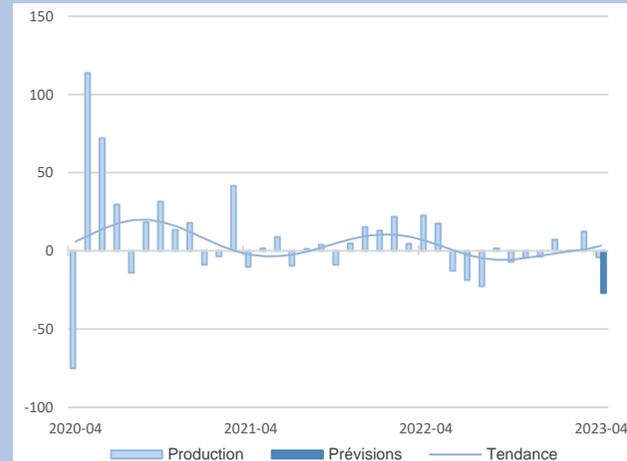
La production devrait ralentir en mai.

L'activité est en légère baisse en avril.

En revanche, les carnets de commandes sont bien garnis.

Malgré une baisse significative des prix des matières premières, ceux des produits finis continuent d'augmenter.

La production devrait accuser une baisse le mois prochain, mais un renforcement modéré des effectifs est envisagé.



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

Travail du bois, industrie du papier et imprimerie

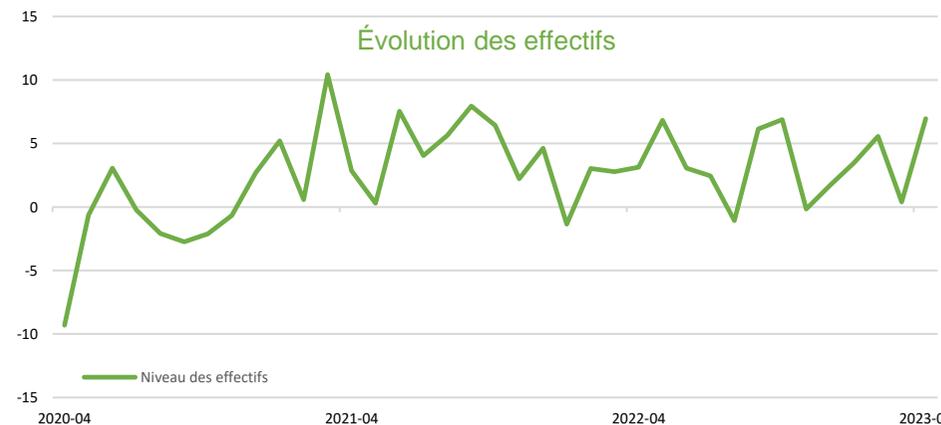
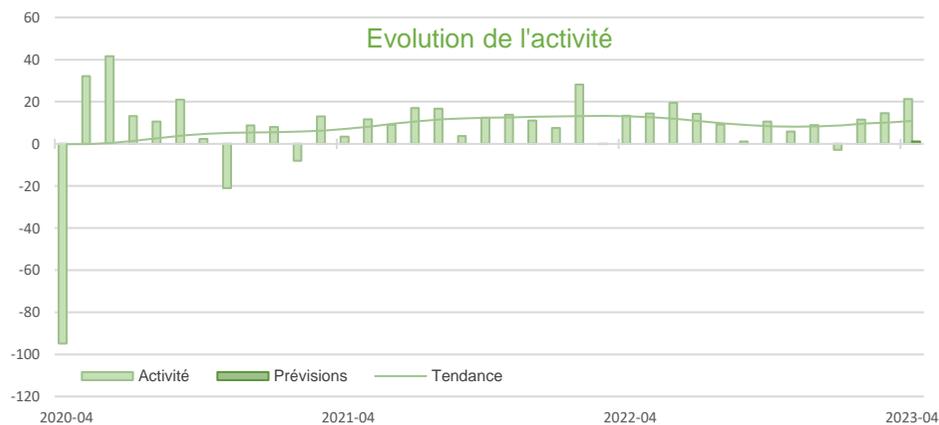
Produits en caoutchouc, plastique et autres

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



Synthèse des services marchands

Comme attendu, l'activité dans les services marchands est en hausse en avril, largement portée par le dynamisme du secteur de l'hébergement-restauration, et dans une moindre mesure par les services aux entreprises. Cette progression s'est également traduite par un net renforcement des effectifs mais également une augmentation des prix. L'activité devrait rester orientée à la hausse le mois prochain.



SERVICES MARCHANDS

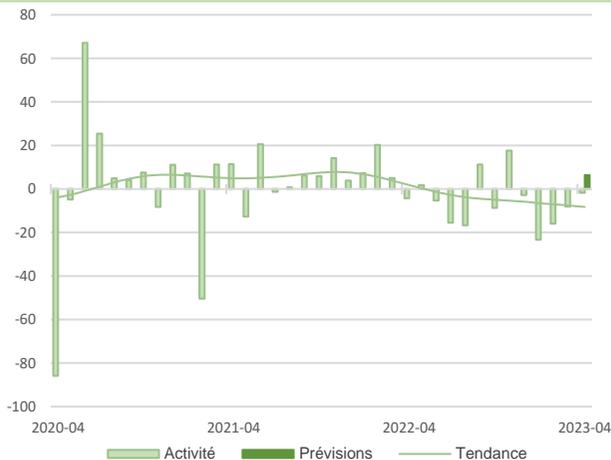
SERVICES MARCHANDS

Source Banque de France – SERVICES

16,9%

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

Transports routiers de fret et par conduite



En avril, la tendance baissière de l'activité se confirme, mais demeure contenue. Le secteur reste perturbé par les mouvements sociaux.

Les effectifs sont en légère baisse.

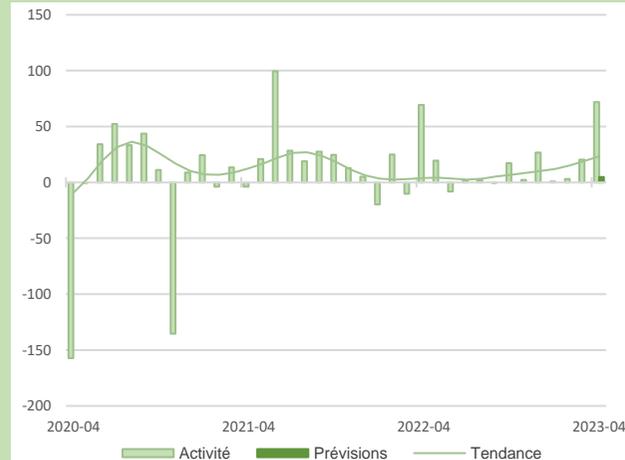
Les prix ont modérément augmenté, le coût du carburant étant relativement stable.

Les prévisions pour mai sont prudentes.

Hébergement et restauration

23,4%

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

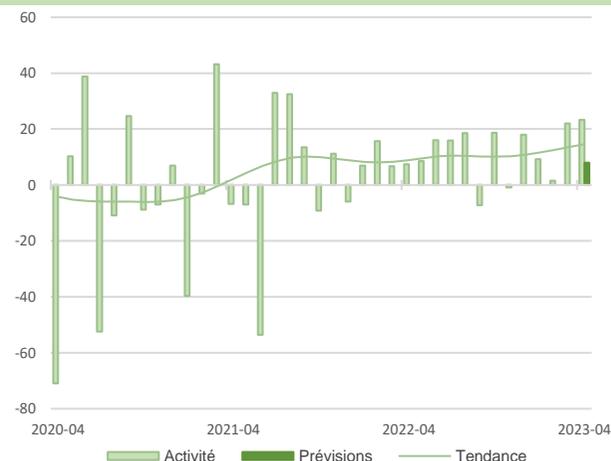


Conformément aux prévisions, l'activité est très dynamique en avril.

Les prix ont augmenté en conséquence.

Les effectifs se sont renforcés mais de façon modérée, en raison de difficultés persistantes de recrutement.

La tendance haussière devrait se maintenir en mai avec les week-ends prolongés.



En avril, la tendance haussière de l'activité se confirme. Les effectifs restent cependant stables en raison de problèmes persistants pour recruter certains profils pointus en cyber sécurité.

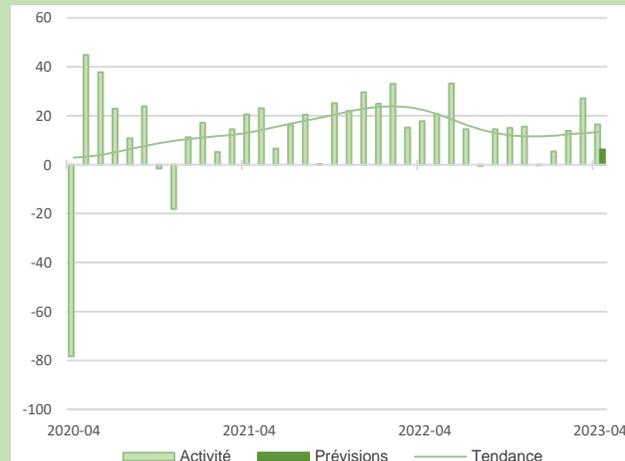
Les prix des prestations demeurent à un niveau analogue au mois dernier.

En mai, l'activité devrait rester dynamique et s'accompagner de recrutements.

Conformément aux prévisions, l'activité reste très soutenue en avril, et s'accompagne d'un renforcement des effectifs.

Les prix continuent leur progression et les niveaux de trésorerie sont satisfaisants.

Les perspectives pour mai sont orientées à la hausse, avec une poursuite des recrutements.



15,1%

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

Information et communication

Activités spécialisées scientifiques et techniques

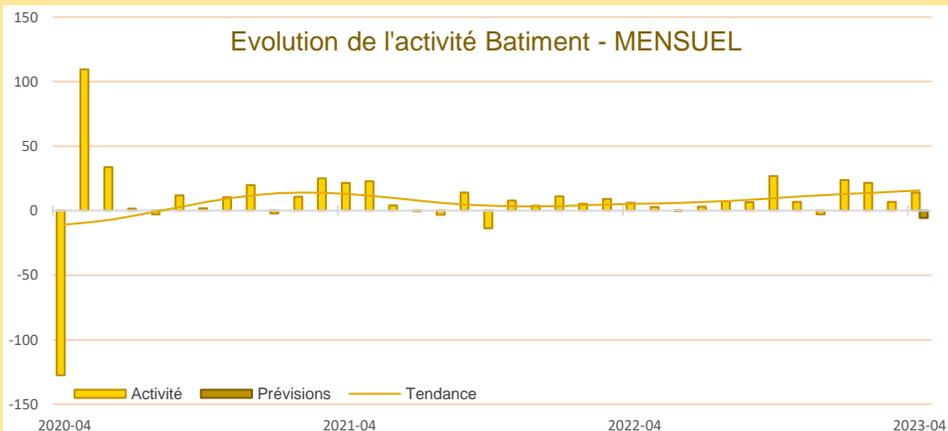
35,4%

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



Synthèse du secteur Bâtiment – Travaux Publics

Contrairement aux anticipations, l'activité dans le bâtiment est en progression, en particulier dans le second œuvre, avec la confirmation d'un ralentissement du renchérissement du prix des devis. Cette hausse d'activité ne s'accompagne néanmoins pas d'un renforcement des effectifs compte tenu de la difficulté à trouver du personnel qualifié. Pour mai, l'activité devrait légèrement reculer, en particulier dans le gros œuvre.



L'activité confirme sa tendance haussière en avril, portée par le second œuvre.

Les deux secteurs demeurent impactés par la hausse des coûts des matières premières et de l'énergie, mais la répercussion sur l'augmentation des prix des devis est plus importante dans le gros œuvre.

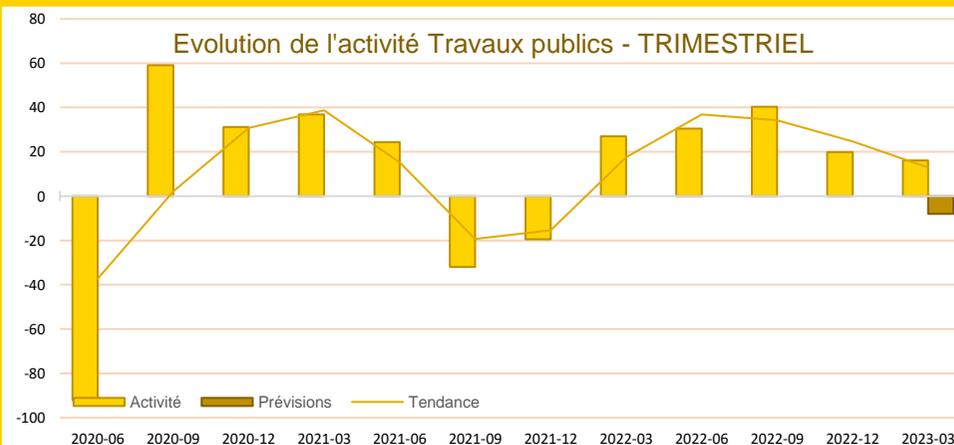
Les recrutements sont en légère baisse dans les deux secteurs en raison de difficultés persistantes à trouver du personnel qualifié.

L'activité devrait connaître un léger repli en mai malgré un renforcement modéré des effectifs.

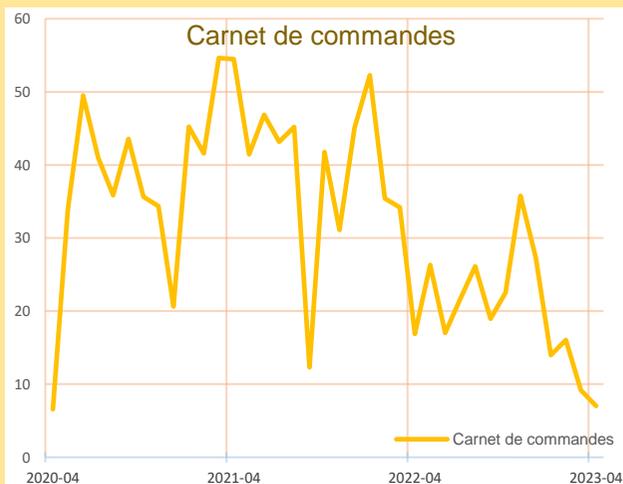
Dans le secteur des Travaux Publics, l'activité est en hausse sur le premier trimestre 2023.

Les effectifs sont en légère baisse en raison des difficultés de recrutements pour remplacer les départs.

Les carnets de commandes sont à un niveau légèrement supérieur à la normale, mais les perspectives pour le deuxième trimestre indiquent une baisse de l'activité et des effectifs.



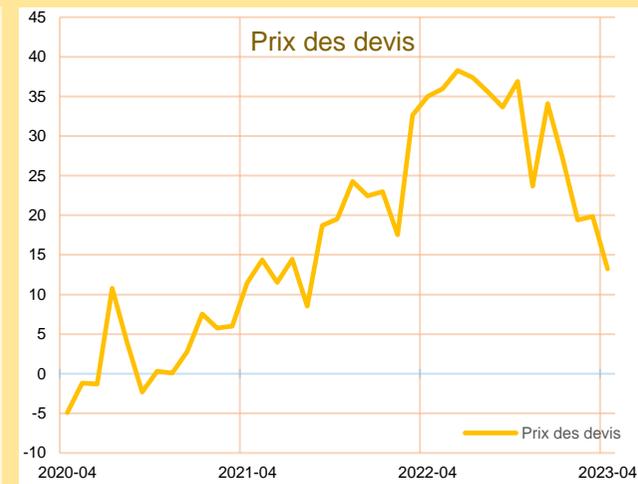
Carnet de commandes - Bâtiment



Le niveau des carnets de commandes reste en progression, mais sur un rythme plus faible que les mois derniers.

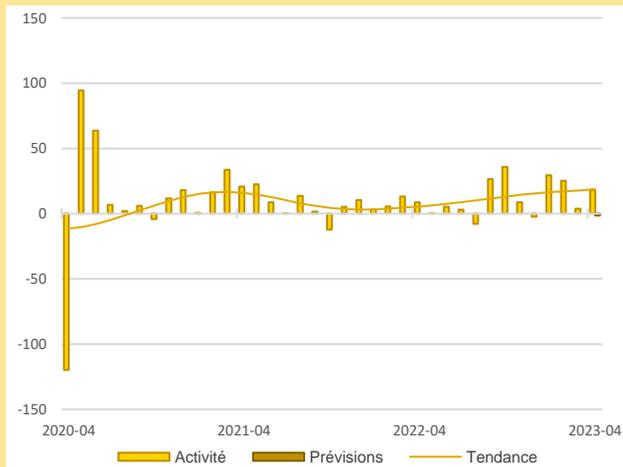
La demande reste dynamique.

Prix des devis - Bâtiment



Les prix des devis restent en hausse, en particulier dans le gros œuvre. Néanmoins, les réajustements de tarifs sont plus modestes.

L'augmentation du coût des matières premières et de l'énergie, même modérée, se répercute partiellement sur les prix des devis.



L'activité est en hausse en avril, avec un retour à la normale des approvisionnements.

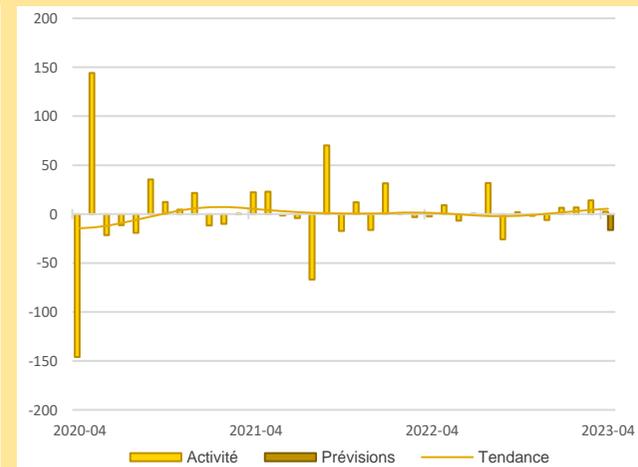
Les effectifs sont en légère baisse. Le secteur connaît toujours des difficultés de recrutement de personnel qualifié.

En mai, le secteur devrait connaître un léger repli de son activité.

L'activité connaît une légère progression en avril.

Les effectifs sont en léger repli.

Un ralentissement de l'activité est attendu en mai avec toutefois un renforcement des effectifs.



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...

