

# TENDANCES RÉGIONALES

MARS 2023

Période de collecte :

du mercredi 29 mars 2023 au mercredi 5 avril 2023

L'activité est en baisse dans l'industrie, du fait notamment de l'impact de grèves et de difficultés d'approvisionnement en pièces fournisseurs. En revanche, les services et le bâtiment progressent.

En avril, l'activité devrait repartir à la hausse dans l'industrie avec le tassement des difficultés observées en mars. Les services sont également attendus en progression, portés par la bonne santé du secteur de l'information-communication et du soutien aux entreprises. En revanche, le bâtiment devrait connaître un léger recul

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

Sur le premier trimestre 2023, l'activité s'est montrée résiliente. Selon les chefs d'entreprise participant à notre enquête (environ 8 500 entreprises ou établissements interrogés entre le 29 mars et le 5 avril), l'activité a progressé en mars dans l'industrie, les services et le bâtiment.

Pour avril, les entreprises anticipent une nouvelle progression dans l'industrie et les services, et un repli dans le bâtiment.

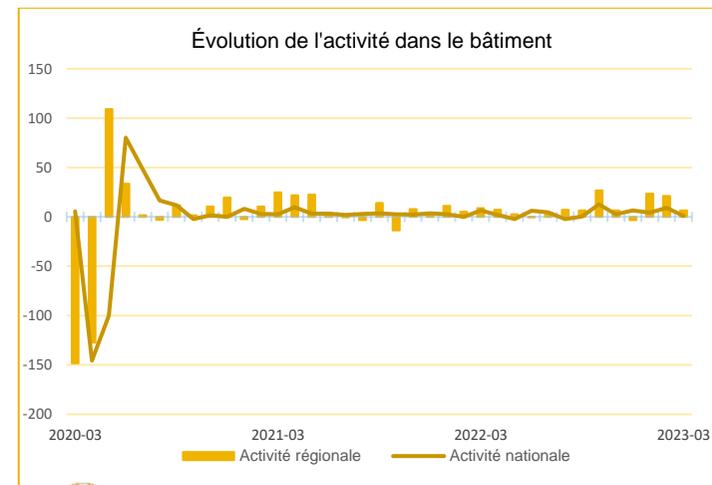
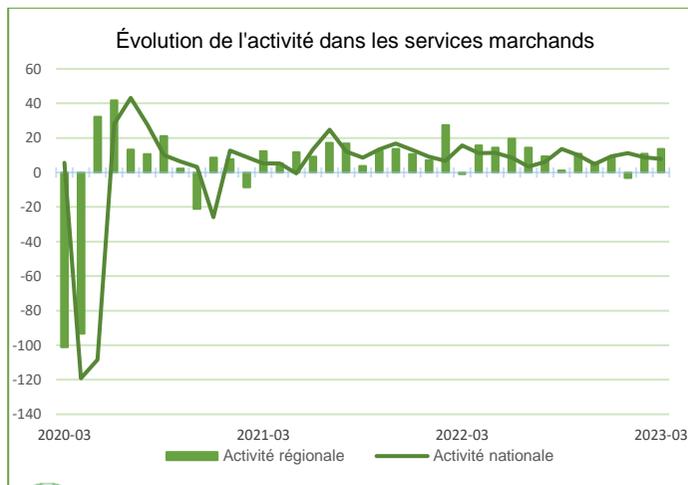
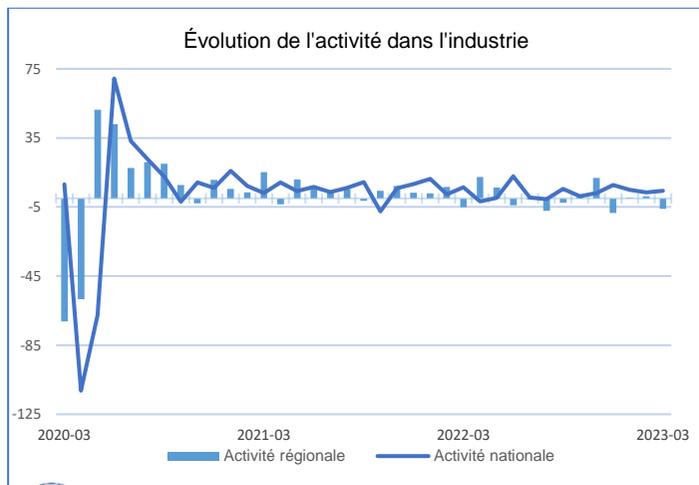
La détente sur les difficultés d'approvisionnement se poursuit dans le bâtiment (20 % des entreprises les mentionnent en mars, après 24 % en février) et dans l'industrie où 30 % des chefs d'entreprise les mentionnent (après 33 % en février). Les prix des matières premières sont jugés stables en mars. Les chefs d'entreprise indiquent également un ralentissement de leurs prix de vente des produits finis, sauf dans l'agro-alimentaire où la hausse des prix reste élevée. Les difficultés de recrutement restent stables et concernent environ la moitié des entreprises (52 %).

Notre indicateur d'incertitude est inchangé dans les trois grands secteurs par rapport au mois précédent, à des niveaux encore élevés par rapport à ceux qui prévalaient avant 2020. La situation de trésorerie se redresse pour le deuxième mois consécutif dans l'industrie tandis qu'elle se dégrade dans les services.

Concernant les conséquences de la situation énergétique, l'opinion remontée par les chefs d'entreprise se stabilise, 29 % d'entre eux indiquent un impact sur leur activité au cours des trois prochains mois (après 29 % en février et 33 % en décembre) ; dans l'industrie, cette proportion continue de décroître (32 %, contre 40 % en décembre).

Sur la base des résultats de l'enquête, complétés par d'autres indicateurs, nous estimons que la progression du PIB au premier trimestre 2023 s'établirait autour de + 0,2 % par rapport au trimestre précédent. Cette révision en hausse s'explique par des évolutions favorables des indices de production industrielle pour février et de production dans les services pour janvier, publiés par l'Insee.

## Situation régionale



Source Banque de France

### Points Clefs

*Les chefs d'entreprise ont été interrogés sur l'évolution de leur activité en mars.*

*Le solde d'opinion dans l'industrie apparaît moins favorable en Bretagne par rapport au niveau national.*

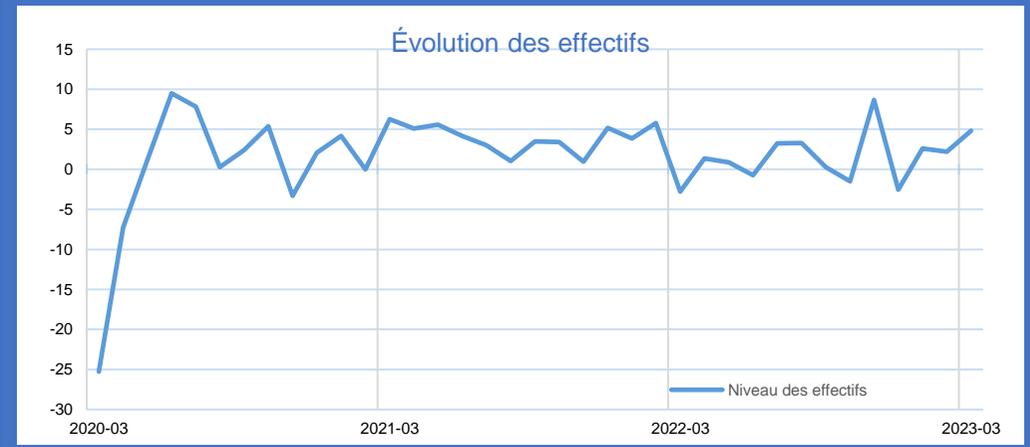
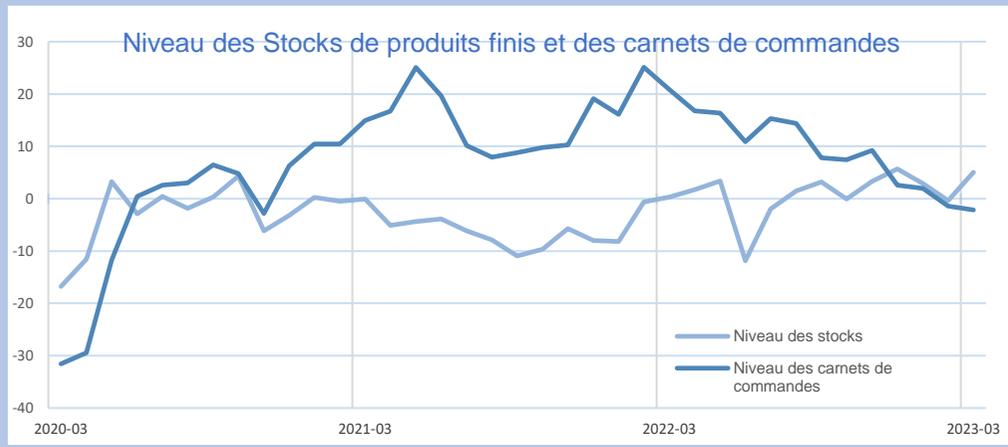
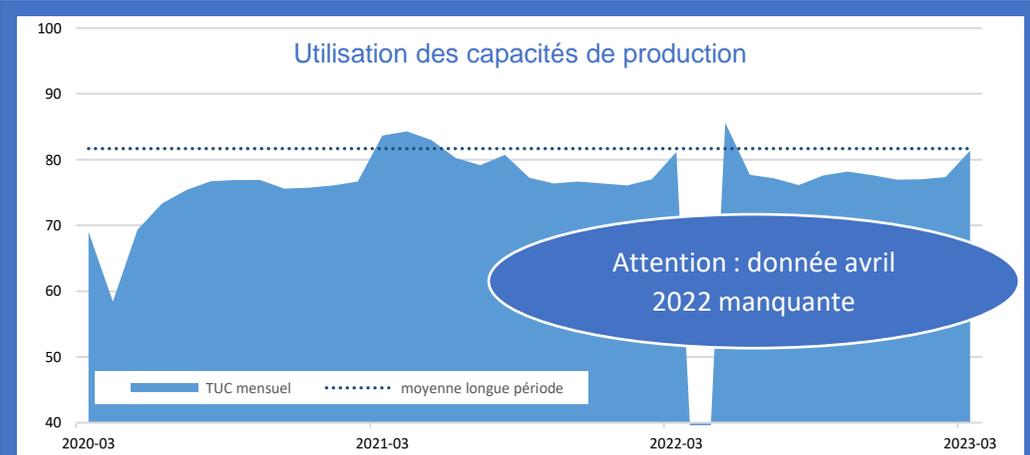
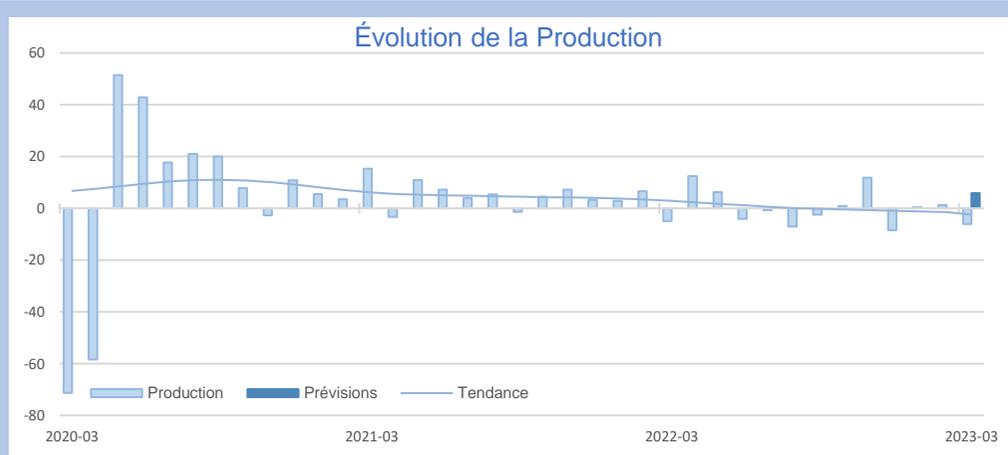
*En revanche, concernant l'évolution de l'activité dans les services marchands, le solde d'opinion apparaît plus dynamique en Bretagne qu'au niveau national.*

*Enfin, l'évolution de l'activité dans le secteur du bâtiment apparaît mieux orientée en Bretagne par rapport au niveau national.*



## Synthèse de l'Industrie

Contrairement aux anticipations, l'activité dans l'industrie est en baisse en mars, dû essentiellement à un recul du secteur de l'agroalimentaire touché par les grèves, notamment dans les ports de pêche, et du secteur des matériels de transports (automobile et industrie navale), du fait de problèmes d'approvisionnement en pièces fournisseurs. La résorption des difficultés dans ces deux secteurs nourrit l'espoir d'une activité en hausse pour avril.



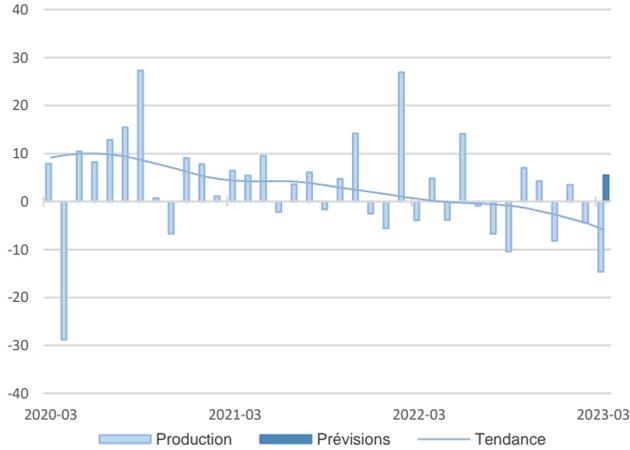
INDUSTRIE

INDUSTRIE

Source Banque de France – INDUSTRIE

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

### Agroalimentaire



En mars, la tendance baissière de l'activité se confirme, contrairement aux prévisions du mois dernier.

La production a été impactée par les grèves, notamment dans les ports de pêche.

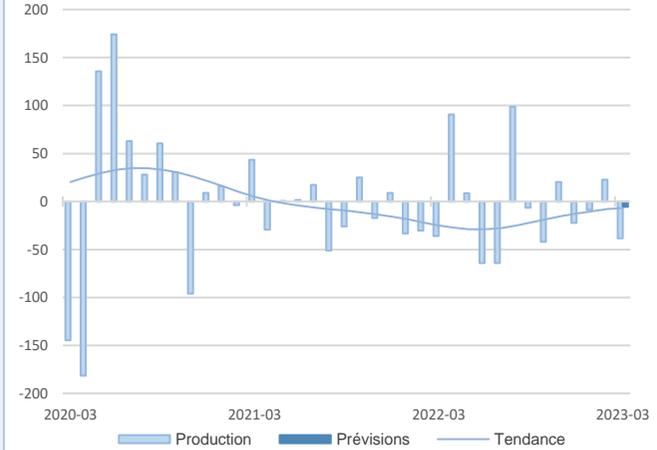
Les effectifs se sont cependant renforcés.

Le secteur devrait connaître une reprise de son activité en avril avec des recrutements à la clé.

**6,4%**

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

### Matériel de transport



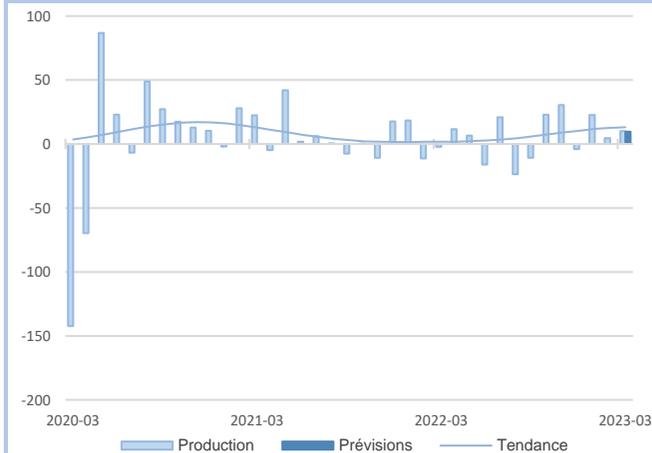
L'activité connaît un repli en mars, impactée par des problèmes d'approvisionnement de pièces fournisseurs, notamment dans la construction navale et l'automobile.

Les carnets de commandes restent cependant à un niveau satisfaisant.

En avril, la tendance baissière devrait se maintenir mais de façon contenue et les effectifs devraient par ailleurs se renforcer.



## GRANDS SECTEURS



Conformément aux prévisions, la tendance haussière se confirme, accompagnée d'un renforcement des effectifs.

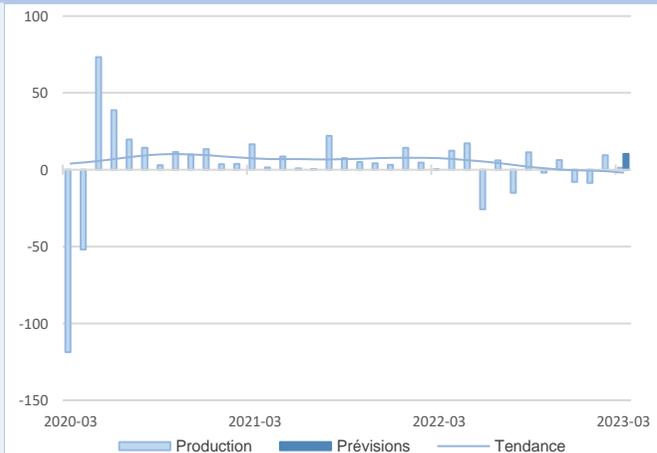
Les prix des matières premières connaissent une hausse modérée, répercutée sur les prix de vente.

Le secteur devrait rester dynamique le mois prochain.

L'activité demeure relativement stable en mars.

Bien que le prix des matières premières ait légèrement baissé, le prix des produits finis a continué d'augmenter.

Les prévisions font état d'une reprise en avril avec un renforcement des effectifs.



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

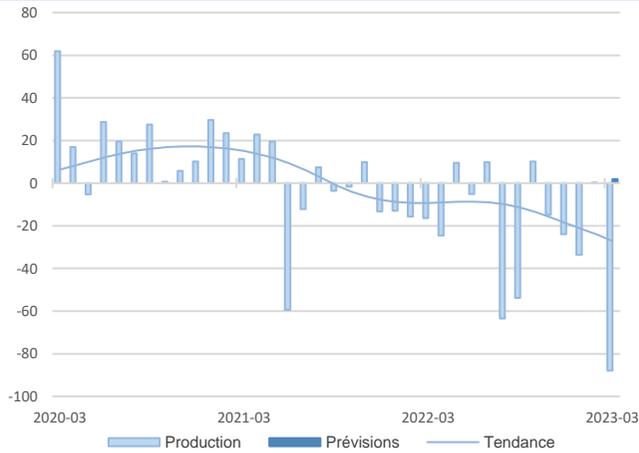
### Equipements électriques et électroniques

### 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



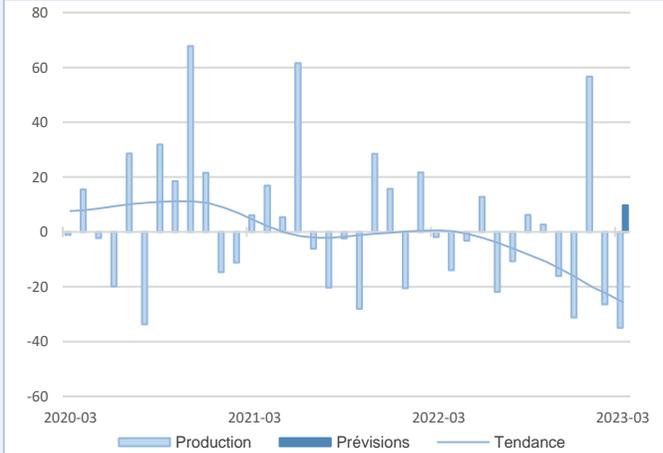
Le secteur connaît une baisse importante de son activité alors que les prévisions indiquaient une stabilité.

Les prix des matières premières continuent d'augmenter de manière significative. Le cours du porc connaît une nouvelle hausse, incitant la clientèle industrielle à se fournir en Espagne.

L'activité devrait cependant connaître une amélioration le mois prochain.

### Produits laitiers

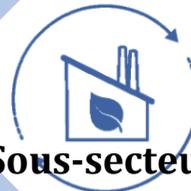
**7,8%**  
Part des effectifs dans ceux de l'agroalimentaire (ACOSS 12/2021)



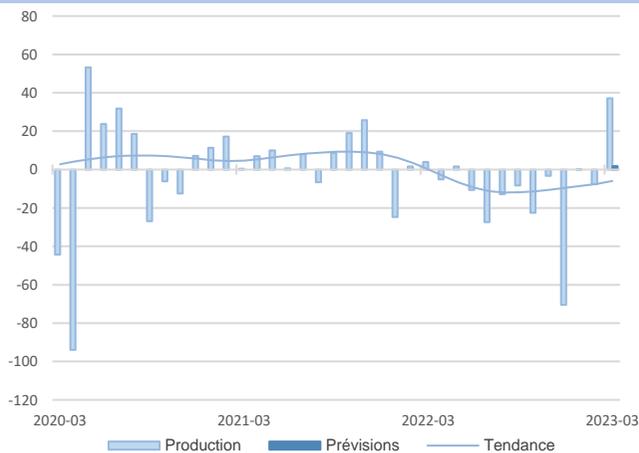
La tendance baissière se poursuit en mars, accentuée par des perturbations de production liées aux grèves.

La hausse des prix des matières premières se répercute partiellement sur les prix des produits finis.

Les prévisions restent cependant optimistes pour avril.



### Sous-secteurs



Le secteur connaît une reprise notable de son activité, accompagnée d'un renforcement des effectifs.

Les carnets de commandes sont néanmoins à un niveau inférieur à la normale.

Les prix des produits finis ont diminué de façon contenue.

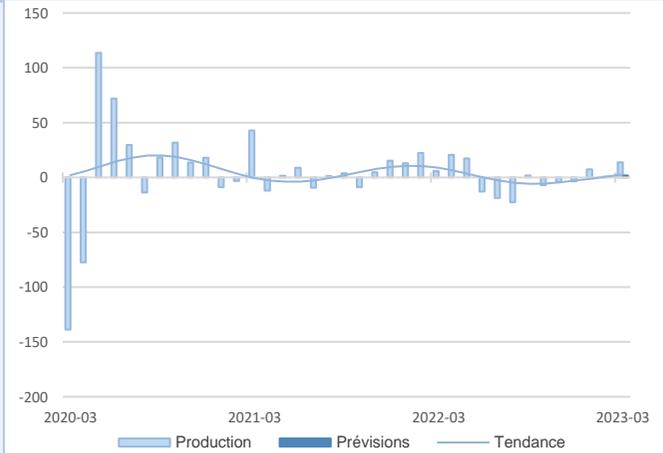
La production devrait rester stable en avril.

L'activité est en légère hausse en mars.

Les carnets de commandes sont bien garnis.

Malgré une baisse des prix des matières premières, les prix des produits finis ont augmenté.

La production devrait rester à un niveau analogue le mois prochain, avec un renforcement modéré des effectifs.



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

### Travail du bois, industrie du papier et imprimerie

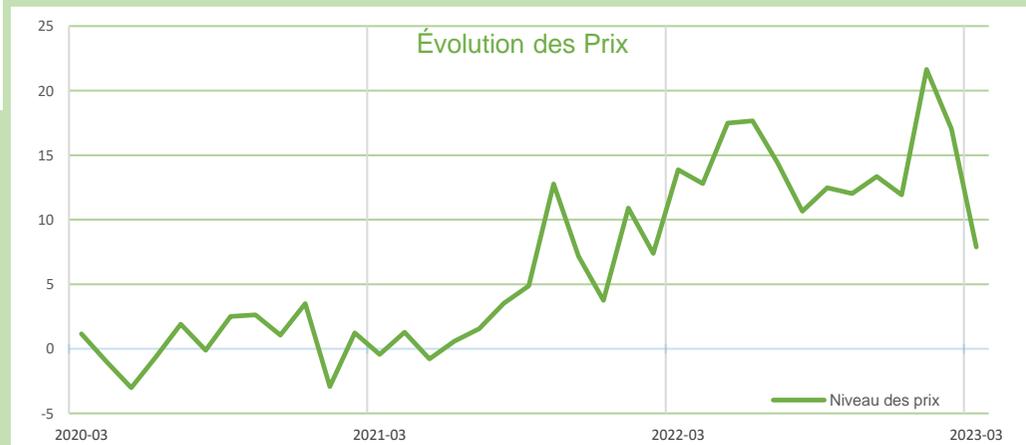
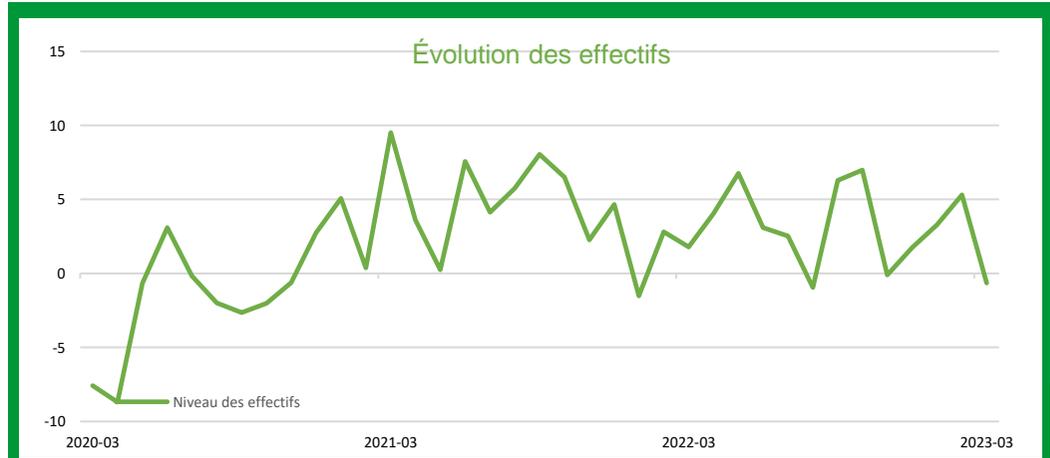
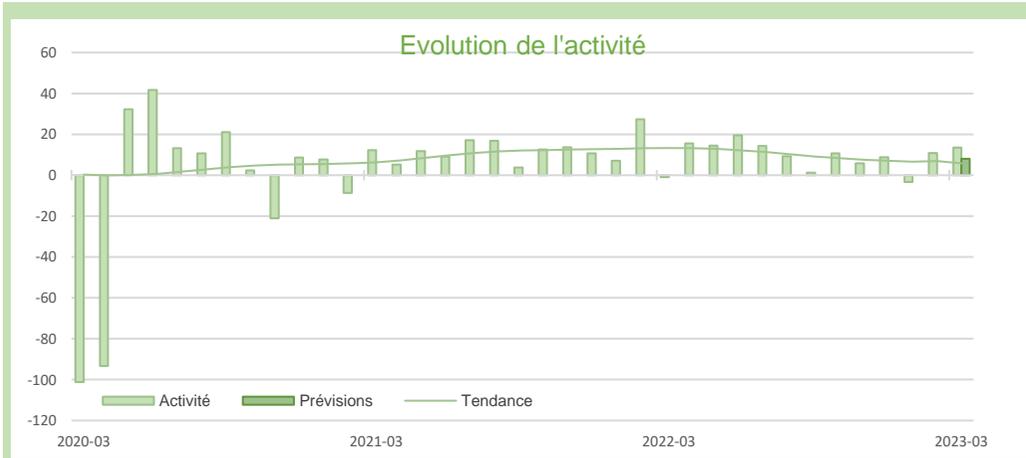
### Produits en caoutchouc, plastique et autres

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



## Synthèse des services marchands

Conformément aux anticipations, l'activité dans les services marchands progresse, portée par la vigueur des secteurs de l'information-communication et du service aux entreprises. Cette vigueur est notamment due à des carnets de commandes garnis. La progression de l'activité devrait se poursuivre en avril, dans des proportions certes moindres qu'en mars, mais avec une hausse attendue des effectifs.



SERVICES MARCHANDS

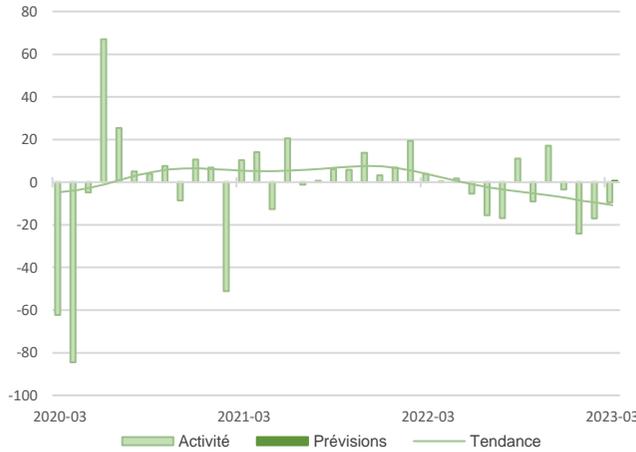
SERVICES MARCHANDS

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 mars, le secteur des transports a été significativement impacté par les mouvements sociaux et enregistre un repli en conséquence.

Les effectifs ont également été ajustés à la baisse.

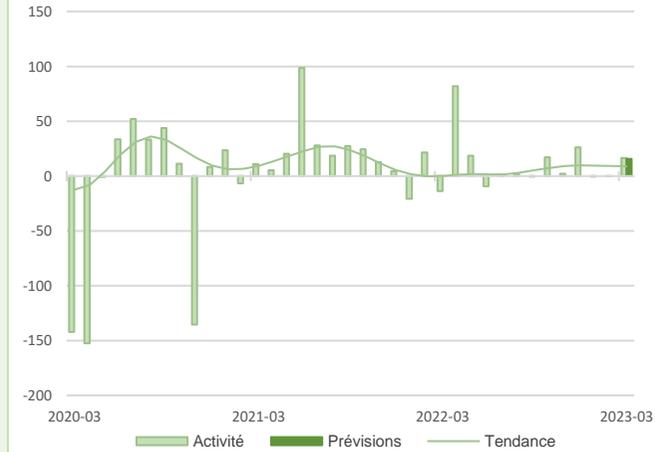
Les niveaux de trésorerie sont estimés supérieurs à la normale.

Les perspectives pour avril demeurent optimistes : une reprise est attendue en termes d'activité et de recrutements.

23,4%

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

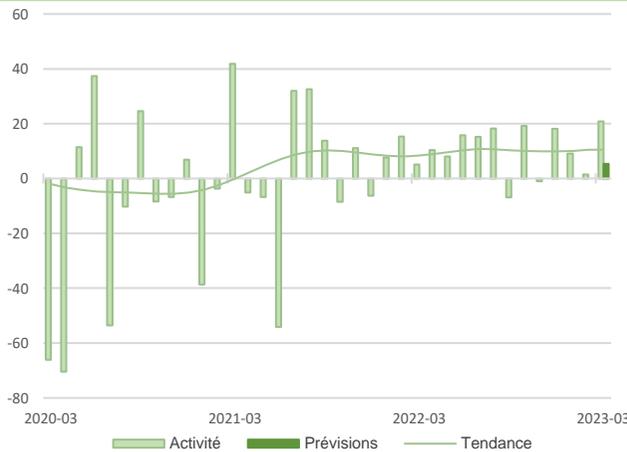
### Hébergement et restauration



Le secteur hébergement et restauration connaît une activité dynamique en mars malgré des annulations de réservations liées aux mouvements sociaux.

Les effectifs restent stables et des difficultés de recrutements persistent.

En avril, l'activité devrait continuer sa progression à l'occasion du week-end de Pâques



La tendance haussière de l'activité en mars est une conséquence d'un accroissement de la demande dans les domaines informatiques liés à la cyber sécurité notamment.

Les effectifs sont en légère baisse en raison de difficultés de recrutements sur les profils experts.

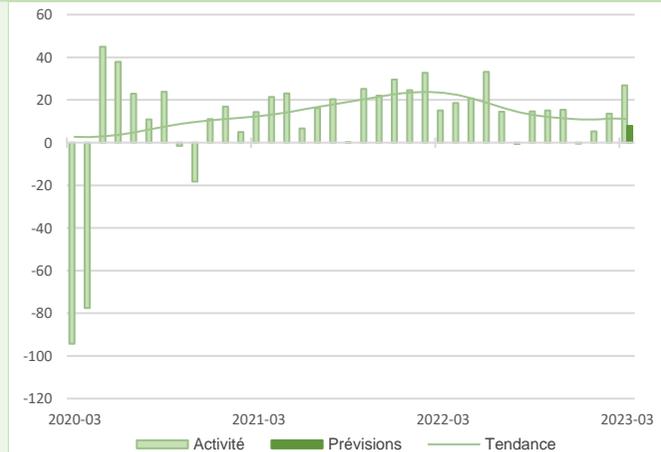
Pour avril, l'activité devrait légèrement ralentir.

15,1%

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

### Information et communication

### Activités spécialisées scientifiques et techniques



L'activité a été soutenue en mars dans ce secteur avec une hausse de la demande ainsi que des recrutements.

Le relèvement des prix de vente se poursuit et impacte positivement les niveaux de trésorerie.

Les perspectives pour avril restent orientées à la hausse, les entreprises envisagent également de poursuivre les recrutements.

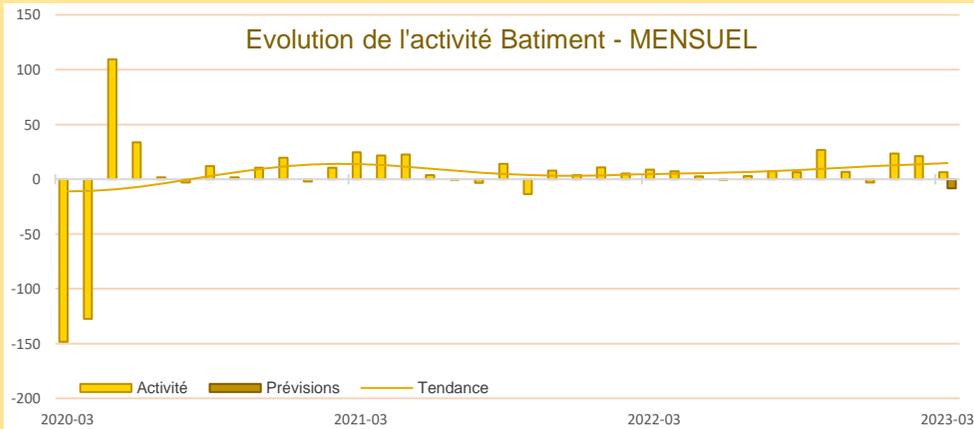
35,4%

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 progresse en mars dans un contexte de ralentissement du prix des devis et de tassement du niveau des carnets de commandes. L'activité est attendue en légère baisse le mois prochain dans le gros œuvre et le second œuvre, avec dans ce dernier secteur, une hausse des prix anticipée.



L'activité dans le bâtiment est globalement en progression en mars, malgré quelques disparités notables entre le gros œuvre et le second œuvre.

En effet, si les deux secteurs sont impactés par la hausse des prix des matières premières et de l'énergie, le gros œuvre semble le plus concerné, avec une répercussion plus importante sur les prix des devis.

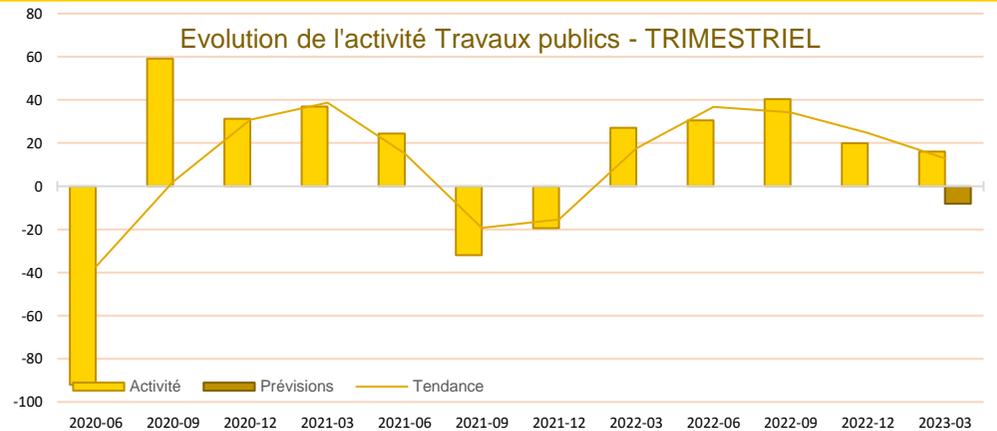
Les recrutements se poursuivent mais les entreprises indiquent rencontrer des difficultés à trouver des profils expérimentés.

Les perspectives pour avril sont nuancées et le niveau d'activité demeure une préoccupation majeure des entreprises.

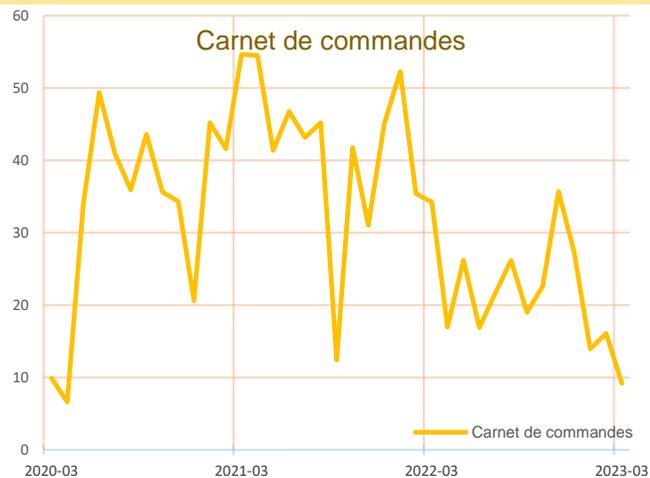
Dans le secteur des Travaux Publics, l'activité est en hausse sur le premier trimestre 2023.

Les effectifs sont en légère baisse en raison des difficultés de recrutements sur les remplacements des 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



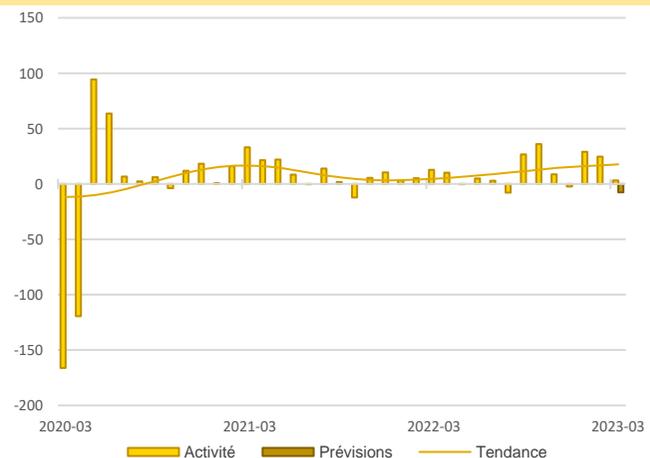
Bien qu'en repli, le niveau des carnets de commandes reste en hausse pour mars, et devrait continuer sur des niveaux positifs dans les mois à venir.

Les entreprises signalent toutefois rencontrer des difficultés de recrutement les contraignant à refuser certains chantiers.

### Prix des devis - Bâtiment



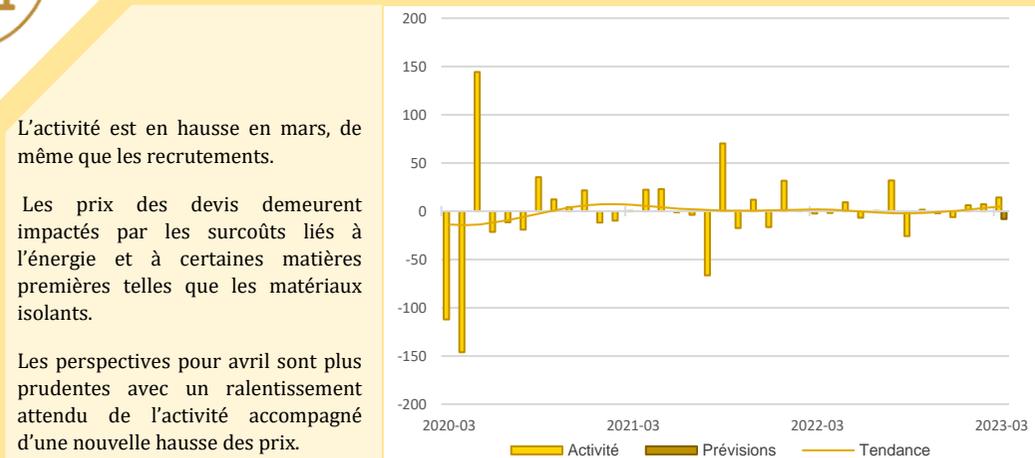
En mars, les prix des devis demeurent également à la hausse, par répercussion des coûts de l'énergie et des matières premières toujours élevés.



L'activité progresse très légèrement en mars.

Les recrutements se poursuivent, de même que la hausse des prix des devis : celle-ci est cependant mesurée en raison d'une bonne maîtrise des coûts d'approvisionnement.

En avril, l'activité est attendue en léger retrait.



L'activité est en hausse en mars, de même que les recrutements.

Les prix des devis demeurent impactés par les surcoûts liés à l'énergie et à certaines matières premières telles que les matériaux isolants.

Les perspectives pour avril sont plus prudentes avec un ralentissement attendu de l'activité accompagné d'une nouvelle hausse des prix.

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	<a href="#">Crédits aux particuliers</a> <a href="#">Accès des entreprises au crédit</a> <a href="#">Crédits par taille d'entreprises</a> <a href="#">Financement des SNF</a> <a href="#">Taux d'endettement des ANF – Comparaisons internationales</a> <a href="#">Crédits aux sociétés non financières</a>
 Epargne	<a href="#">Taux de rémunération des dépôts bancaires</a> <a href="#">Performance des OPC - France</a> <a href="#">Épargne des ménages</a> <a href="#">Évolutions monétaires France</a>
 Chiffres clés France et étranger	<a href="#">Défaillances d'entreprises</a>
 Conjoncture	<a href="#">Tendances régionales en Bretagne</a> <a href="#">Conjoncture Industrie, services et bâtiment</a> <a href="#">Enquête sur le commerce de détail</a>
 Balance des paiements	<a href="#">Balance des paiements de la France</a>



**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...*