

TENDANCES RÉGIONALES

JUIN 2023

Période de collecte :

du mercredi 28 juin 2023 au mercredi 5 juillet 2023

En juin, l'activité progresse dans l'industrie, les services marchands et le bâtiment. Néanmoins, les difficultés de recrutement freinent des développements d'activité qui pourraient être plus marqués d'après les entreprises interrogées.

L'activité devrait peu augmenter ou être en léger recul en juillet dans ces trois secteurs, recul en partie lié au début des congés estivaux.

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 28 juin et le 5 juillet), l'activité a légèrement progressé en juin dans l'industrie, et plus nettement dans les services et le bâtiment, avec dans ces deux secteurs une évolution meilleure que prévu le mois dernier. Les anticipations pour le mois en cours semblent, comme souvent ex ante, plus contrastées : les chefs d'entreprise anticipent une stabilité dans l'industrie, une progression dans les services et un recul dans le bâtiment.

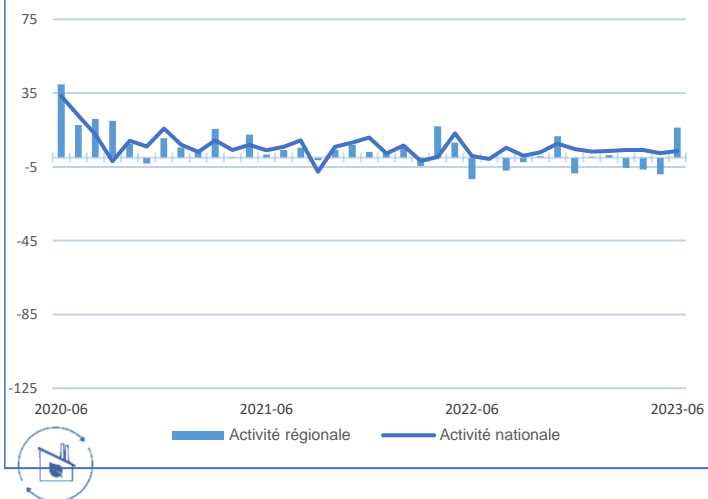
Les difficultés d'approvisionnement se stabilisent à des niveaux relativement bas dans le bâtiment (16 % des entreprises les mentionnent en juin, après 15 % en mai) et dans l'industrie (23 %, comme en mai). Pour le troisième mois consécutif, les industriels jugent que les prix sont en nette baisse pour les matières premières et qu'ils se stabilisent pour les produits finis. Les opinions sur les évolutions des prix des services et du bâtiment reviennent à leurs niveaux pré-Covid. Dans l'industrie, le processus de désinflation se confirme : seuls 8 % des chefs d'entreprise indiquent avoir augmenté leurs prix de vente en juin – ce qui représente un plus bas depuis début 2021 – et 6 % d'entre eux les ont baissés – un plus haut depuis près de trois ans. La proportion d'entreprises ayant baissé leurs prix est également en hausse dans le bâtiment. Les difficultés de recrutement évoluent peu et concernent la moitié des entreprises (50 %).

Notre indicateur d'incertitude remonte sensiblement dans les services et le bâtiment. Dans l'industrie et le gros œuvre du bâtiment, les carnets de commande se stabilisent à des niveaux inférieurs à leur moyenne de long terme. La situation de trésorerie reste jugée dégradée dans l'industrie et dans les services.

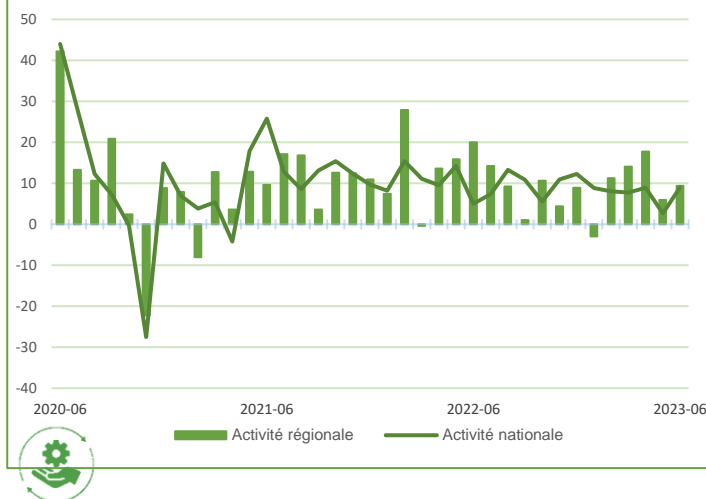
Sur la base des résultats de l'enquête, complétés par d'autres indicateurs, nous estimons que la progression du PIB au deuxième trimestre 2023 serait de + 0,1 % par rapport au trimestre précédent.

Situation régionale

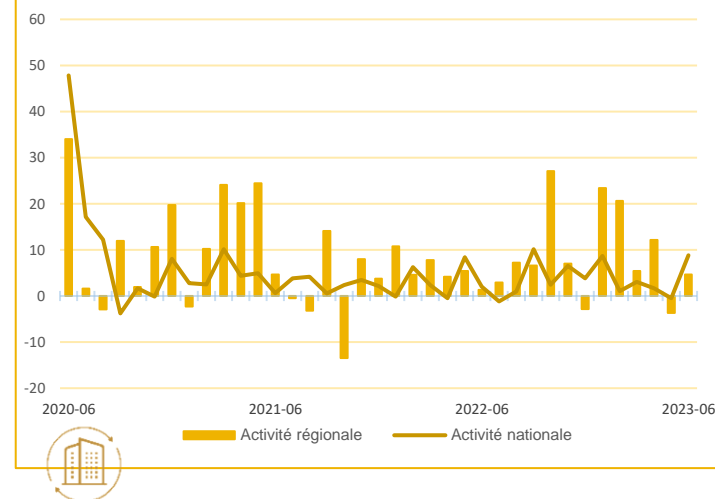
Évolution de l'activité dans l'industrie



Évolution de l'activité dans les services marchands



Évolution de l'activité dans le bâtiment



Source Banque de France

Points Clefs

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

Le solde d'opinion dans l'industrie apparaît nettement plus favorable en Bretagne (16,33) par rapport au niveau national (3,57).

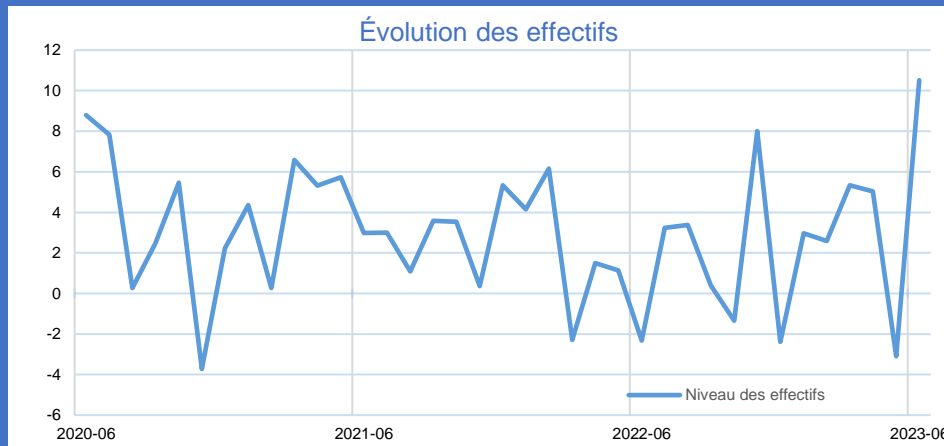
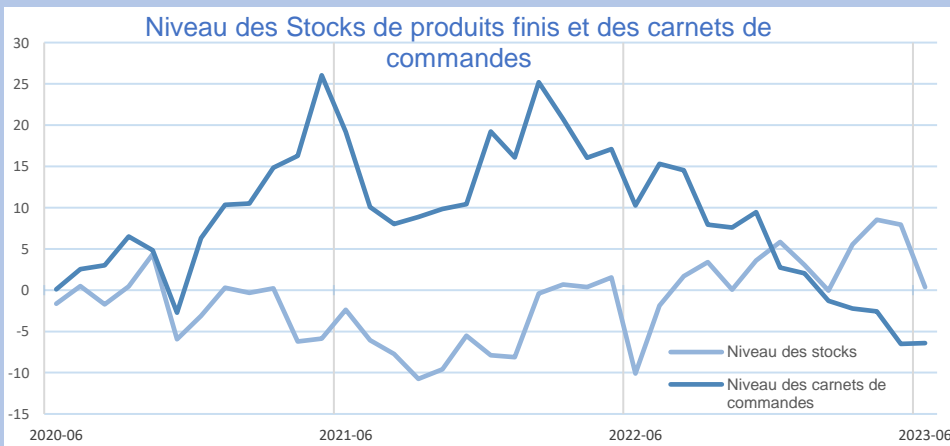
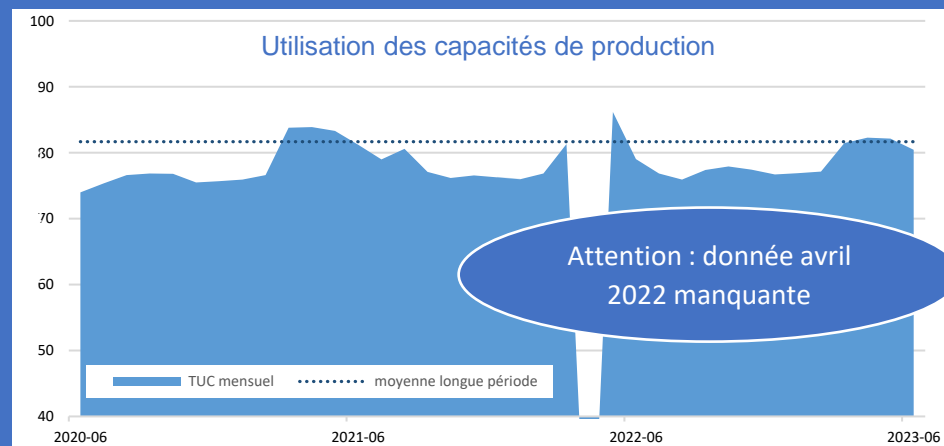
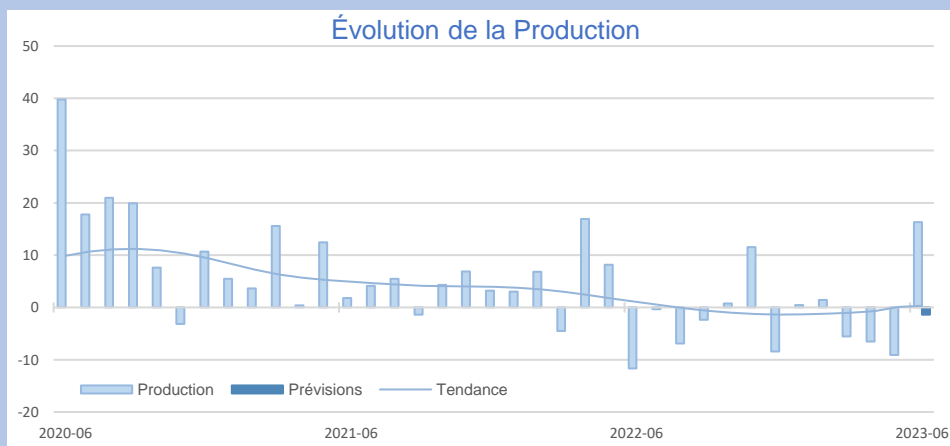
De même, concernant l'évolution de l'activité dans les services marchands, le solde d'opinion présente une activité légèrement plus dynamique en Bretagne (9,34) qu'au niveau national (8,95).

En revanche, l'évolution de l'activité dans le secteur du bâtiment reste moins bien orientée en Bretagne (4,66) par rapport au niveau national (8,79).



Synthèse de l'Industrie

L'activité est en forte progression dans l'industrie en juin, avec une hausse dans quasiment tous les secteurs, à l'exception de l'agroalimentaire. Cette progression s'accompagne d'une baisse du niveau des stocks de produits finis et d'une forte hausse des effectifs. Les carnets de commande sont en deçà de la normale. Pour le mois prochain, l'activité est attendue en très léger recul.



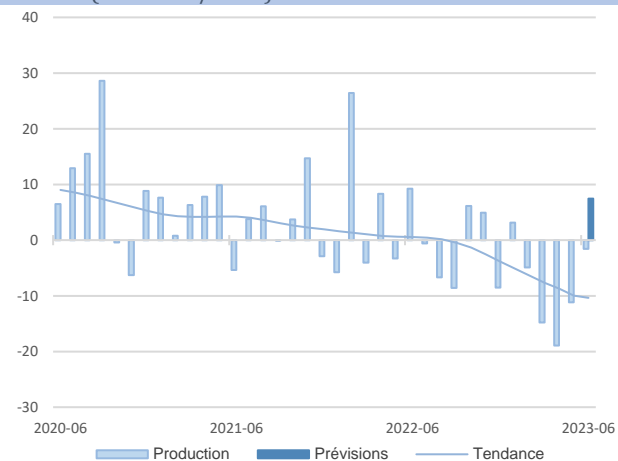
INDUSTRIE

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 confirme en juin mais de façon contenue.

Les effectifs se sont cependant renforcés.

Le coût des matières premières a légèrement baissé, se répercutant sur le prix des produits finis.

En juillet, le secteur devrait connaître une reprise de son activité avec une poursuite des recrutements.

Matériel de transport

Conformément aux prévisions, le secteur reste très dynamique en juin avec une accélération significative de sa production.

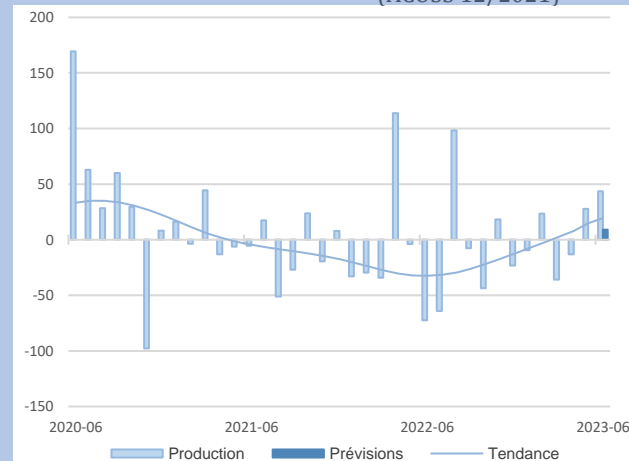
Les effectifs se sont renforcés en conséquence malgré des difficultés de recrutement de main d'œuvre qualifiée.

Les prix des matières premières restent à la hausse, avec la persistance de difficultés d'approvisionnement de certains composants.

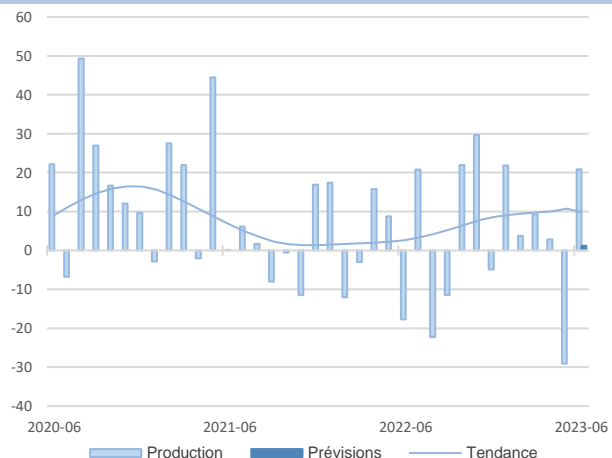
Les perspectives pour juillet sont optimistes.

6,4%

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



GRANDS
SECTEURS



En juin, le secteur connaît une reprise significative de son activité.

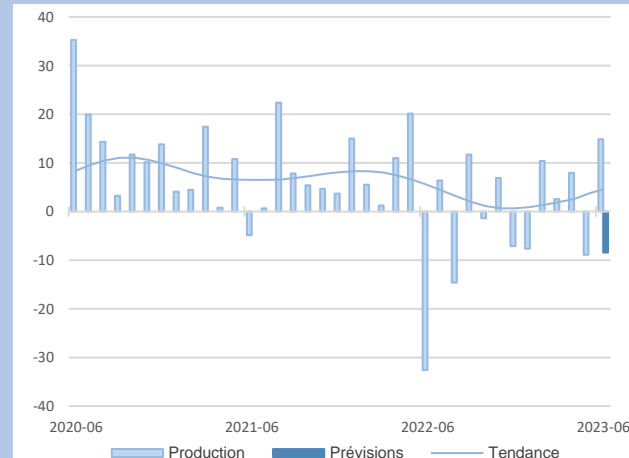
Les effectifs se sont renforcés et devraient encore augmenter en juillet.

Les prévisions restent favorablement orientées, avec des carnets de commandes qui s'étoffent.

Le secteur enregistre une hausse importante de son activité en juin, accompagnée de recrutements.

Le prix des matières premières est en baisse, entraînant une diminution du prix des produits finis.

Un ralentissement de la production est attendu en juillet.



12,6%

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

Equipements électriques et électroniques

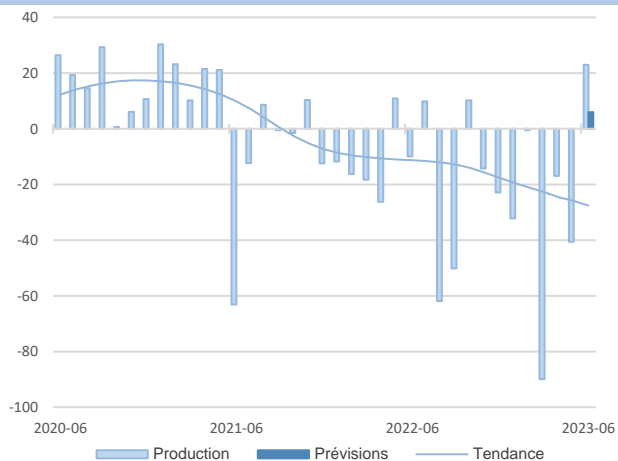
Autres produits industriels

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



En juin, le secteur connaît une reprise de son activité, favorisée par une météo favorable pour les grillades et barbecues.

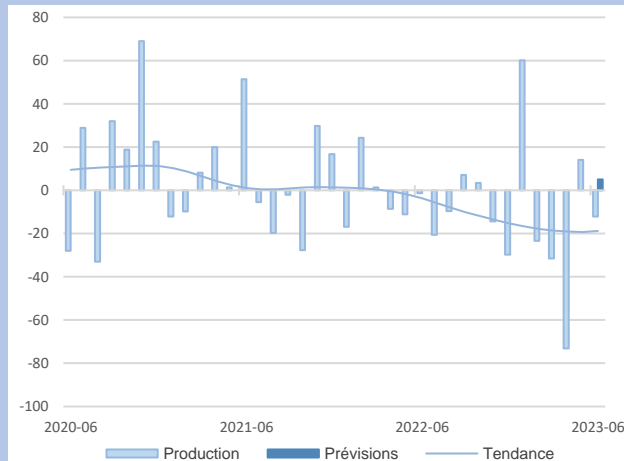
Les effectifs sont restés stables.

Le cours du porc connaît un rebond significatif en juin (2.35€ contre 2.15€ il y a un mois)

La tendance haussière de l'activité devrait se confirmer en juillet.

Produits laitiers

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



Le secteur enregistre un ralentissement de son activité en juin, contrairement aux prévisions.

Les effectifs sont en baisse.

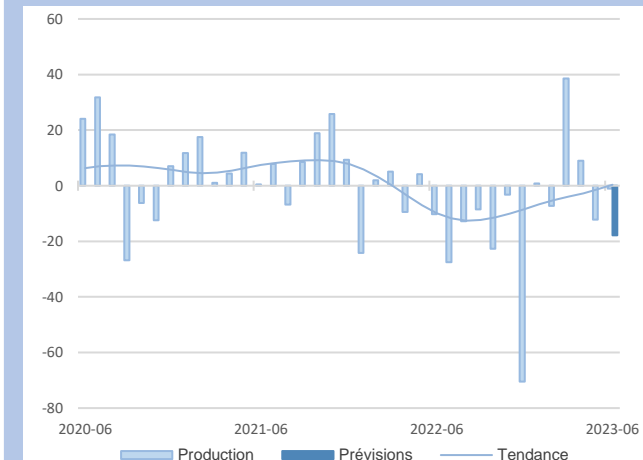
Le prix des matières premières a diminué, sans toutefois se répercuter sur les barèmes de vente.

Par ailleurs, les carnets de commandes restent à un niveau supérieur à la normale.

En juillet, le secteur devrait connaître une reprise de son activité.



Sous-secteurs



En juin, l'activité demeure relativement stable.

Les effectifs se maintiennent.

Les prix des matières premières sont à nouveau en baisse.

Le niveau de trésorerie est cependant jugé satisfaisant.

L'activité devrait encore ralentir en juillet.

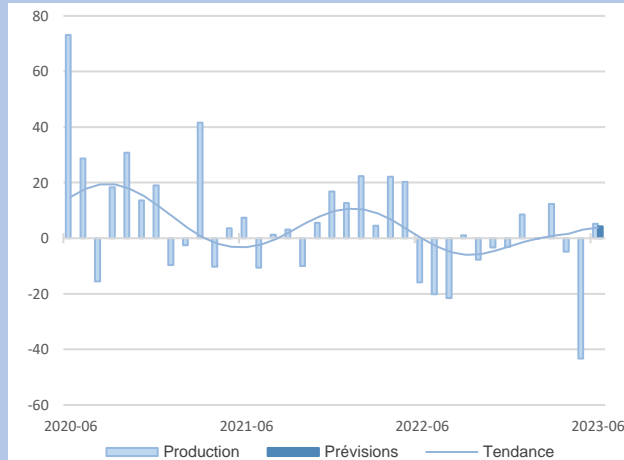
L'activité est en légère hausse en juin.

Les effectifs ont baissé.

La baisse significative du coût des matières premières s'est répercutée de façon contenue sur le prix des produits finis.

Les carnets de commandes sont bien fournis.

Les prévisions pour juillet restent optimistes.



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

Travail du bois, industrie du papier et imprimerie

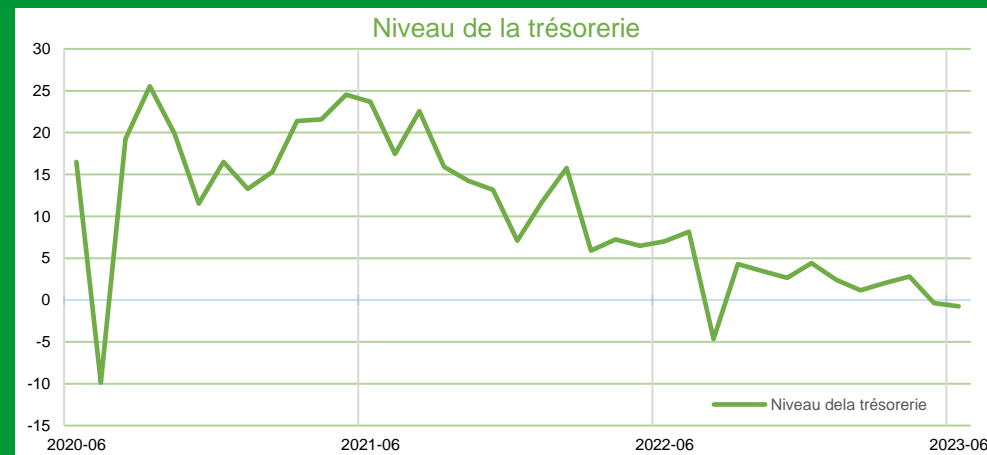
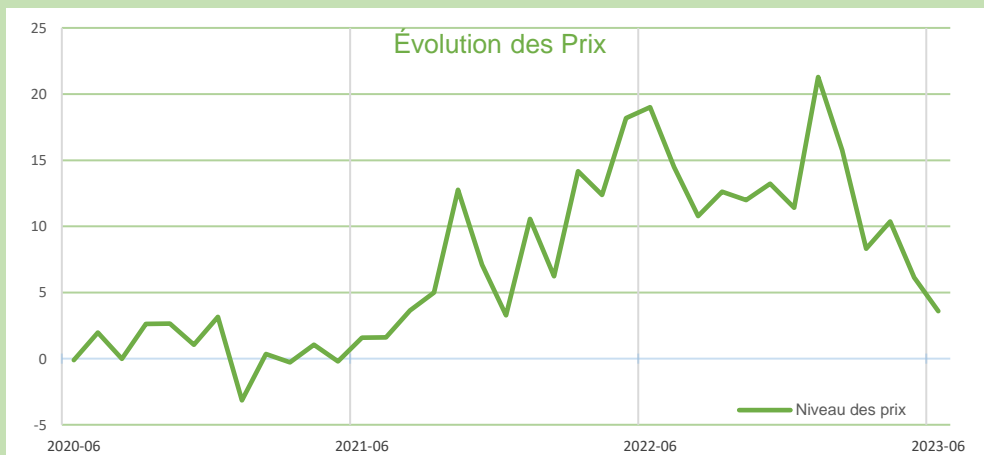
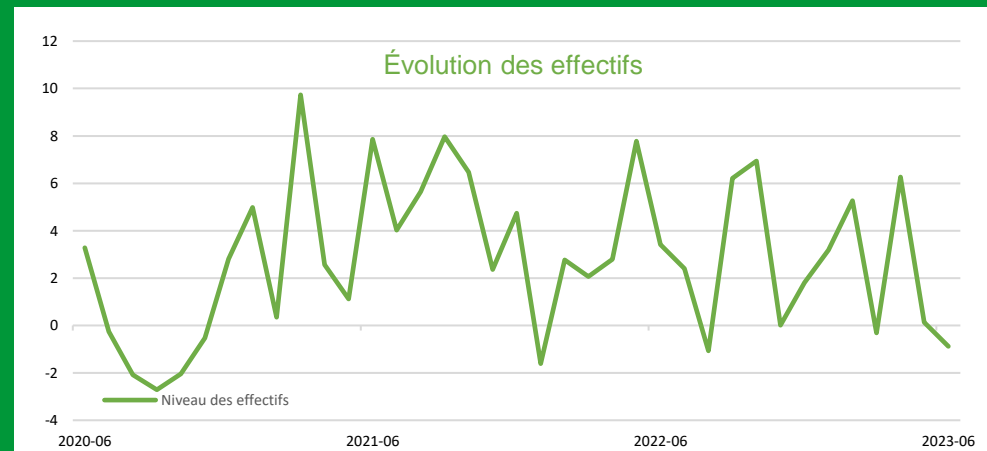
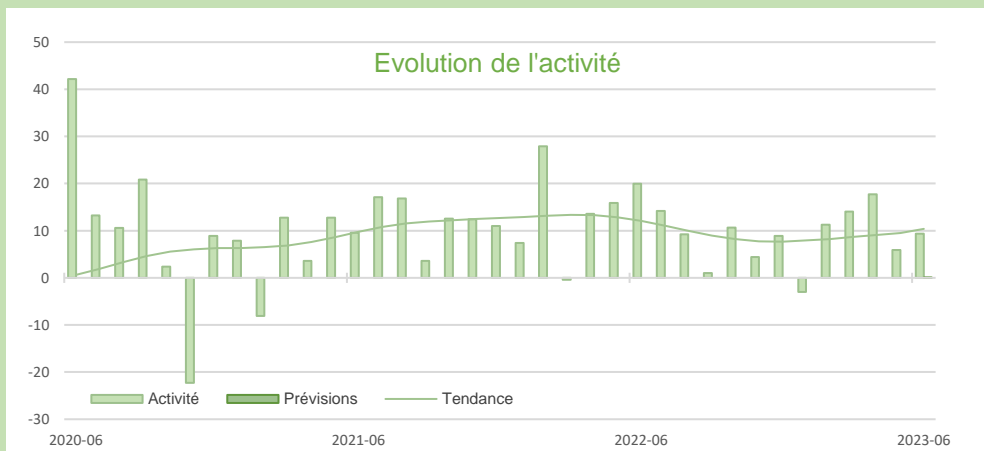
Produits en caoutchouc, plastique et autres

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



Synthèse des services marchands

La tendance haussière de l'activité dans les services marchands se confirme en juin, avec une progression dans l'ensemble des secteurs, en particulier dans l'information-communication. Cette hausse se caractérise par un tassement prononcé de l'évolution des prix et un resserrement des trésoreries qui rejoint un niveau normal. L'activité est attendue en très légère hausse en juillet.



SERVICES MARCHANDS

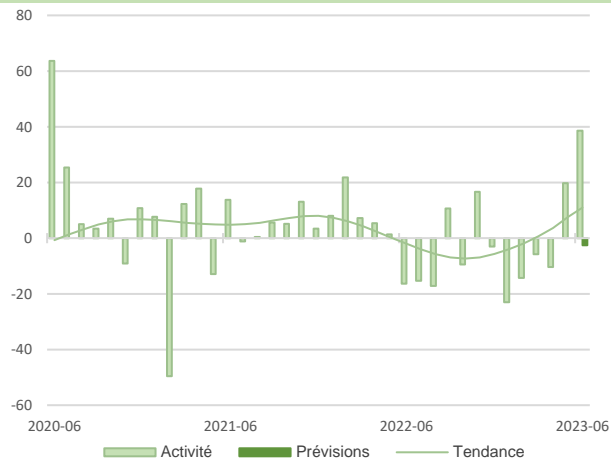
SERVICES MARCHANDS

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 juin, l'activité dans le secteur des transports retrouve son dynamisme après un mois de mai caractérisé par plusieurs jours fériés.

Les effectifs ont été légèrement renforcés. Les prix de vente ont été révisés à la hausse.

Les niveaux de trésorerie sont conformes aux niveaux attendus, voire même un peu supérieurs.

Pour juillet, l'activité devrait être stable, accompagnée d'une hausse des recrutements.

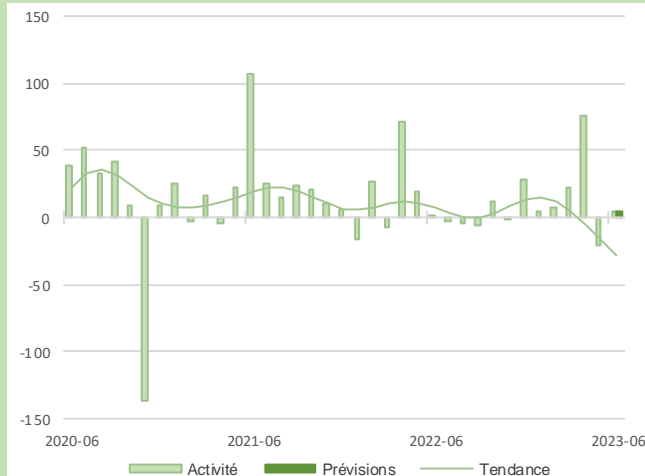
Hébergement et restauration

23,4%

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

L'activité se maintient, avec une bonne tenue de l'hébergement mais une activité plus faible qu'attendue signalée dans la restauration en juin.

L'activité restera stable en juillet.



L'activité conserve son dynamisme en juin à un niveau supérieur aux prévisions formulées.

Les difficultés de recrutement persistent dans le secteur de la cybersécurité, notamment sur les profils experts.

Les prix de vente sont attendus à la hausse en juillet, des recrutements sont envisagés pour la rentrée.

En juin, la hausse de l'activité se poursuit et la demande s'accroît.

Les effectifs sont quelque peu renforcés. Malgré tout, des difficultés de recrutement sont signalées en ce qui concerne le personnel qualifié.

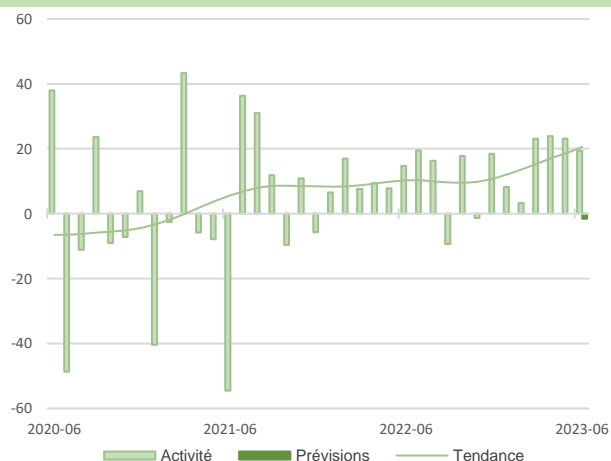
Les prix progressent à un rythme un peu plus soutenu qu'en mai.

Les perspectives pour juillet restent orientées positivement. Les effectifs devraient encore se renforcer et la hausse des prix s'intensifier.

15,1%

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

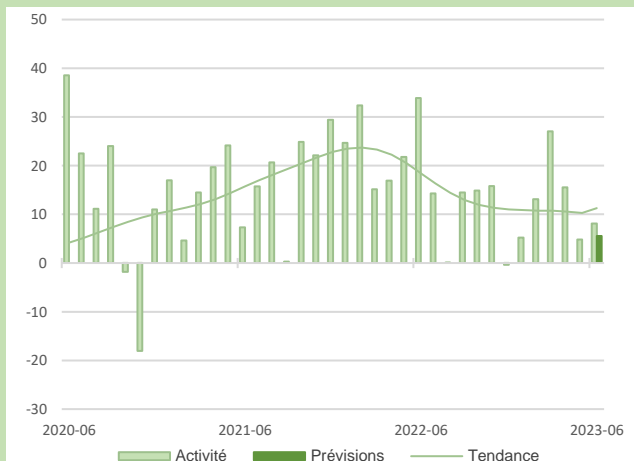
Information et communication



Activités spécialisées scientifiques et techniques

35,4%

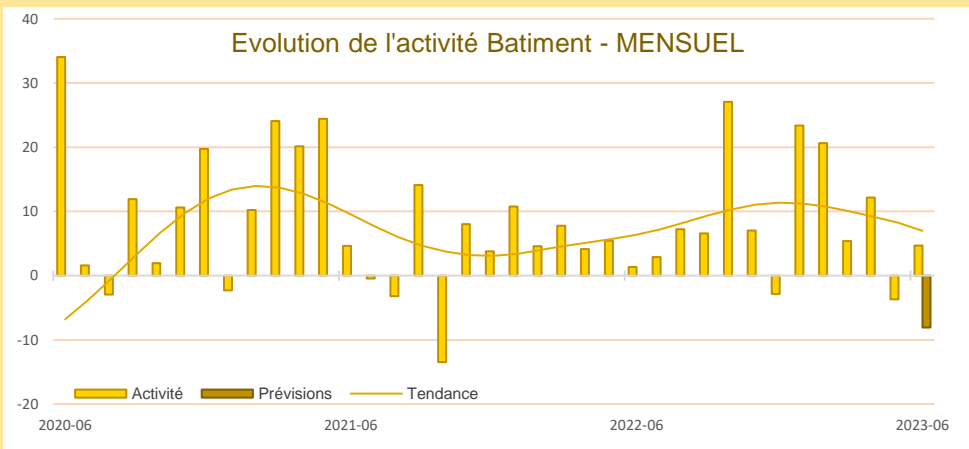
Part des effectifs dans ceux des services marchands (ACOSS 12/2021)





Synthèse du secteur Bâtiment – Travaux Publics

L'activité est en progression en juin. De fortes baisses du prix des devis, lié à la baisse du coût des matériaux sont observées. Les difficultés de recrutement en personnels qualifiés demeurent. L'activité dans les travaux publics est également impactée au second semestre 2023 en raison de ces difficultés de recrutement.



Après une diminution le mois précédent, l'activité dans le bâtiment connaît une hausse modérée en juin, aussi bien pour le gros que le second œuvre.

Le prix des devis a reculé en raison d'une forte concurrence et d'une diminution du prix des matières premières.

Certaines entreprises font toujours face à des difficultés de recrutement de personnel qualifié.

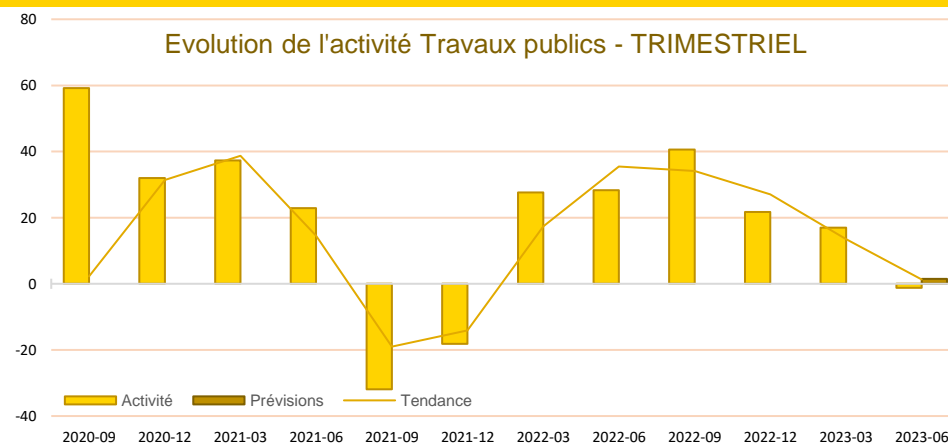
Du fait de nombreuses fermetures estivales, l'activité devrait reculer en juillet.

Au deuxième trimestre 2023, l'activité dans le secteur des Travaux Publics accuse un très léger recul.

Les effectifs restent stables, cependant les difficultés de recrutement de personnel qualifié persistent.

Les carnets de commandes se remplissent, mais la concurrence soutenue conduit les entreprises à pratiquer des prix bas, au détriment de leurs marges et de leur trésorerie.

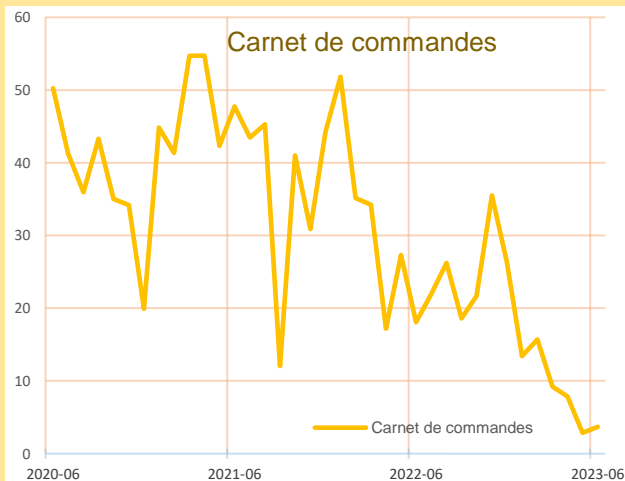
Les perspectives pour le troisième trimestre indiquent une très légère hausse de l'activité, ainsi qu'un renforcement des effectifs. Cependant, les prix des devis pourraient encore baisser.



CONSTRUCTION

CONSTRUCTION

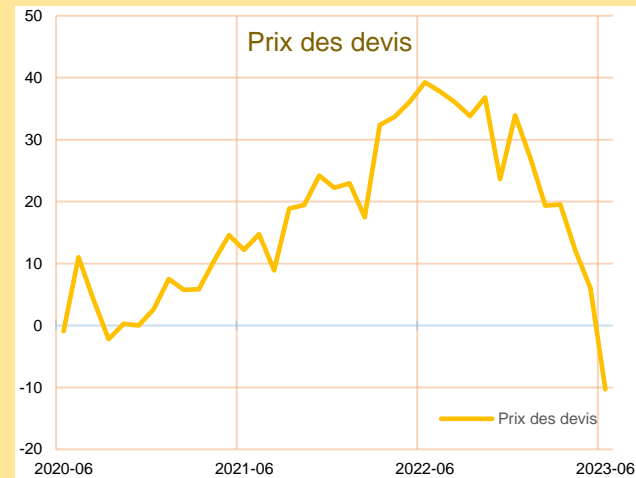
Carnet de commandes - Bâtiment



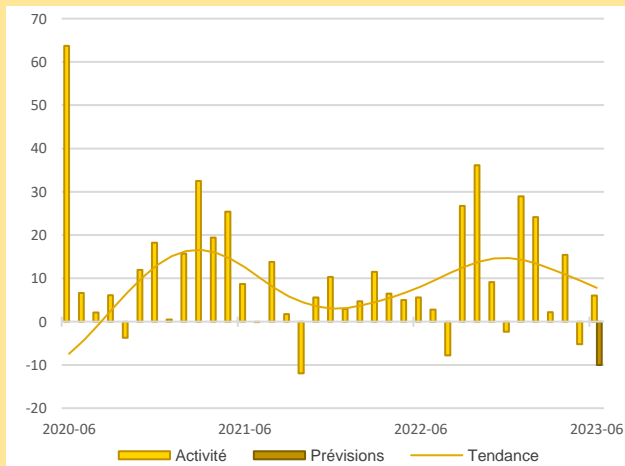
Porté par le gros œuvre, le niveau des carnets de commandes se stabilise.

Les entreprises indiquent un manque de visibilité pour les prochains mois.

Prix des devis - Bâtiment



Le prix des devis a diminué de manière significative, conséquence de la baisse du coût des matières premières et d'une forte concurrence.



L'activité est en hausse en juin.

Malgré la baisse des difficultés d'approvisionnement, l'activité n'a pas autant augmenté que ce qui était anticipé dans le second œuvre.

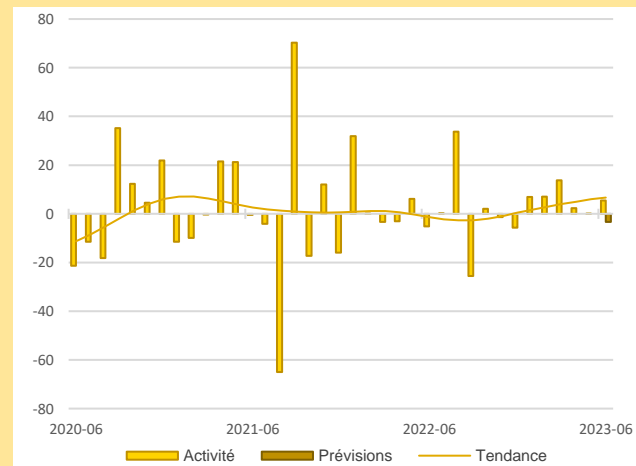
Les effectifs sont en diminution, il en serait de même en juillet. L'activité devrait connaître un recul en juillet, dû aux fermetures estivales.

En juin, alors que les prévisions étaient à la baisse, le gros œuvre connaît une croissance modérée.

Les effectifs sont restés stables.

Le prix des devis a diminué.

Le secteur devrait connaître un léger repli en juillet.



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 Etudes

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...

