

# TENDANCES RÉGIONALES

SEPTEMBRE 2023

Période de collecte :

du mercredi 27 septembre 2023 au mercredi 4 octobre 2023

Le mois de septembre enregistre une légère reprise de l'activité industrielle malgré quelques contractions observées dans certains secteurs de l'industrie agro-alimentaire.

Dans les services marchands comme dans le bâtiment, le ralentissement est d'une moindre mesure que celle observée cet été.

Le mois prochain, la progression d'activité devrait concerner l'ensemble des secteurs et s'accompagner d'un renforcement des effectifs, malgré les difficultés de recrutement toujours mentionnées par les dirigeants d'entreprise.

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 27 septembre et le 4 octobre), l'activité a peu évolué en septembre dans l'industrie, et a progressé dans les services marchands et le second œuvre du bâtiment. Pour octobre, les chefs d'entreprise anticipent une progression de l'activité dans l'industrie et les services, et une stabilité dans le bâtiment. Les carnets de commande poursuivent leur érosion dans l'industrie et le bâtiment.

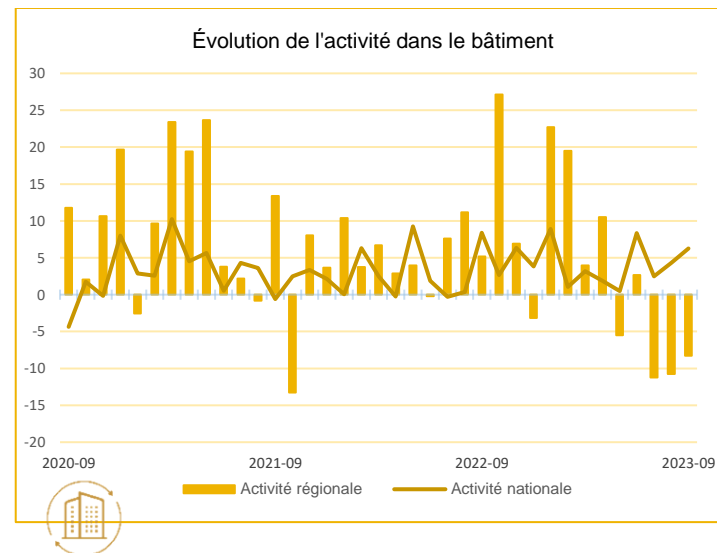
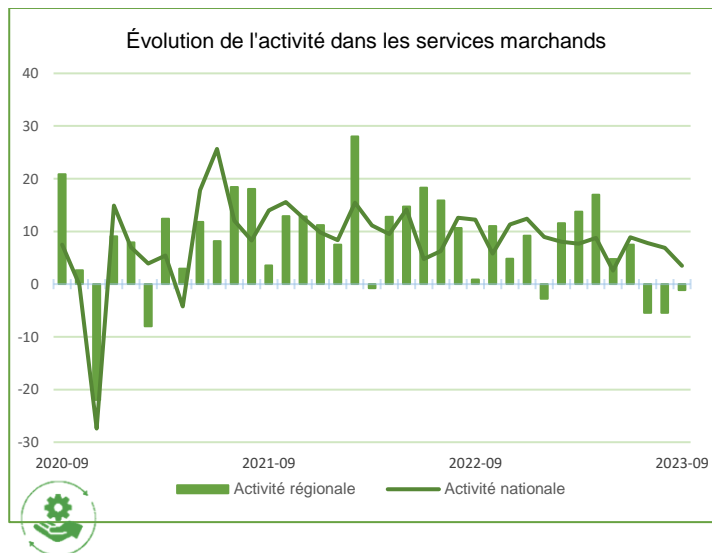
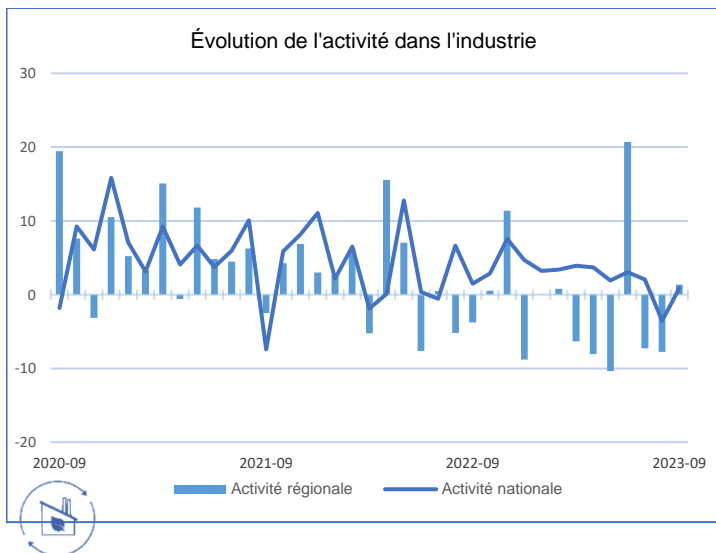
Les difficultés d'approvisionnement se stabilisent à de bas niveaux dans le bâtiment (9 % des entreprises les mentionnent en septembre, comme en août) et dans l'industrie (17 %, comme en août). Les industriels jugent que les prix sont de nouveau en nette baisse pour les matières premières et que ceux des produits finis se stabilisent. Dans les trois grands secteurs, la proportion d'entreprises ayant augmenté leurs prix le mois précédent reste faible, proche de ses niveaux pré-Covid. Dans l'industrie, 6 % des chefs d'entreprise ont baissé leurs prix en septembre, alors que 7 % les ont augmentés.

Les difficultés de recrutement reculent de nouveau en septembre mais restent encore élevées (48 %, après 50 % en août).

La situation de trésorerie reste jugée dégradée dans l'industrie et les services.

Sur la base des résultats de l'enquête, complétés par d'autres indicateurs, le PIB progresserait légèrement au troisième trimestre 2023 (+ 0,1 %) après la hausse surprise du deuxième trimestre (+ 0,5 %).

## Situation régionale



Source Banque de France

### Points Clefs

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

*Dans l'industrie, la légère progression d'activité se traduit ce mois-ci par un niveau de solde d'opinion favorable, et mieux orienté en Bretagne (1,36) qu'au niveau national (0,89).*

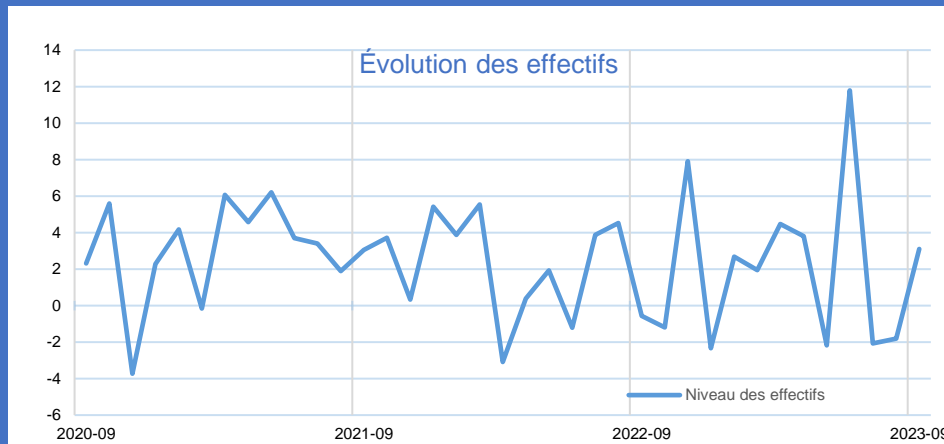
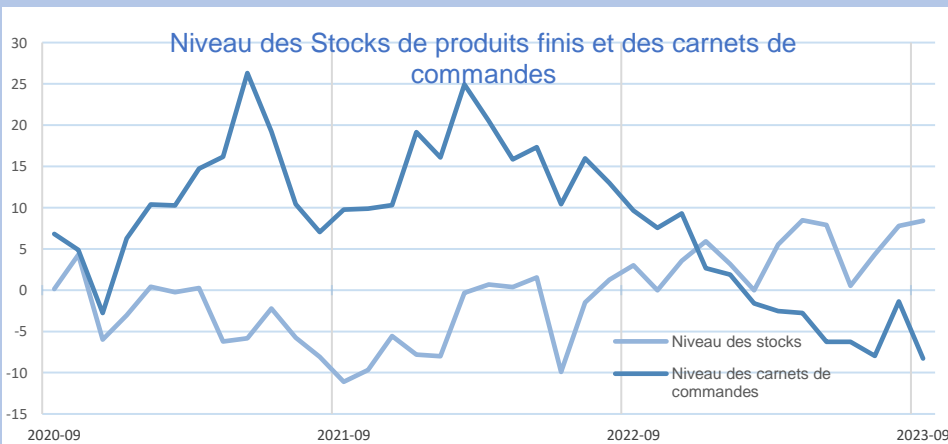
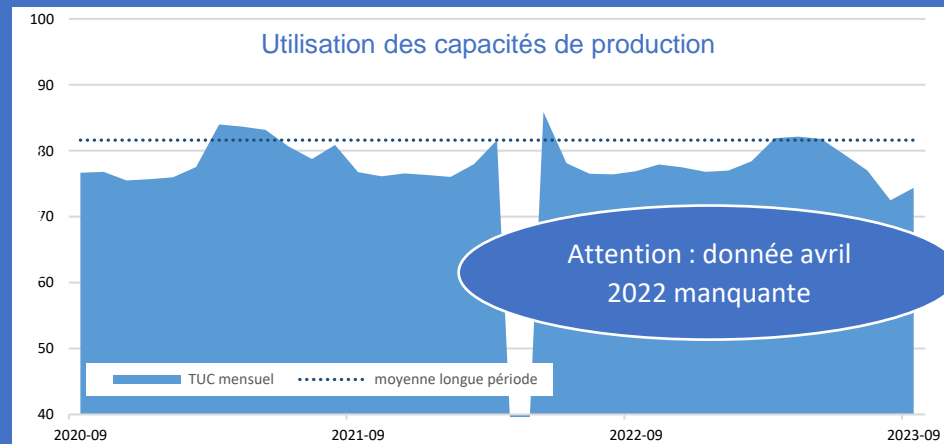
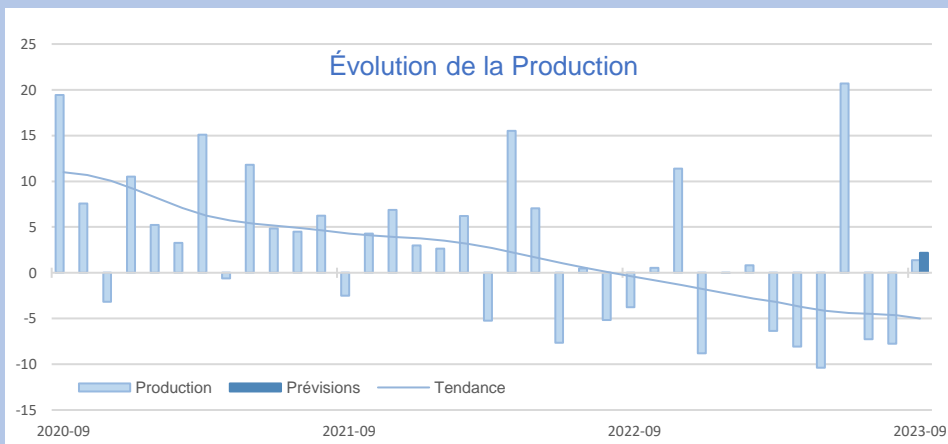
*En revanche, concernant les services marchands, le solde d'opinion présente une activité moins dynamique en Bretagne (-1,14) qu'au niveau national (3,49) et vient confirmer une trajectoire observée depuis quelques mois.*

*De même, l'évolution de l'activité dans le secteur du bâtiment continue d'être moins bien orientée en Bretagne (-8,28) par rapport au niveau national (6,27).*



## Synthèse de l'Industrie

En septembre, l'activité dans l'industrie progresse légèrement, atténuée essentiellement par le repli du secteur de l'agroalimentaire, notamment dans les produits laitiers et la transformation de la viande de boucherie alors que les autres compartiments sont bien mieux orientés, en particulier le « Travail du bois- industries du papier ». Les stocks sont jugés élevés alors que les carnets de commandes se contractent. Les effectifs se sont étoffés. Pour le mois prochain, la production et les effectifs devraient légèrement se renforcer.

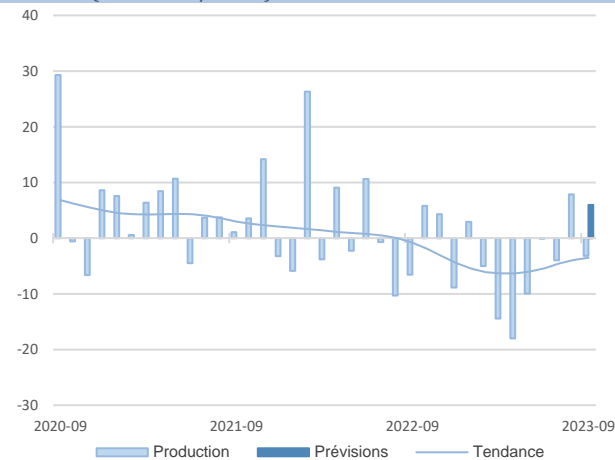


INDUSTRIE

INDUSTRIE

Source Banque de France – INDUSTRIE

**40,9%**  
Part des effectifs dans ceux de l'Industrie  
(ACOSS 12/2021)



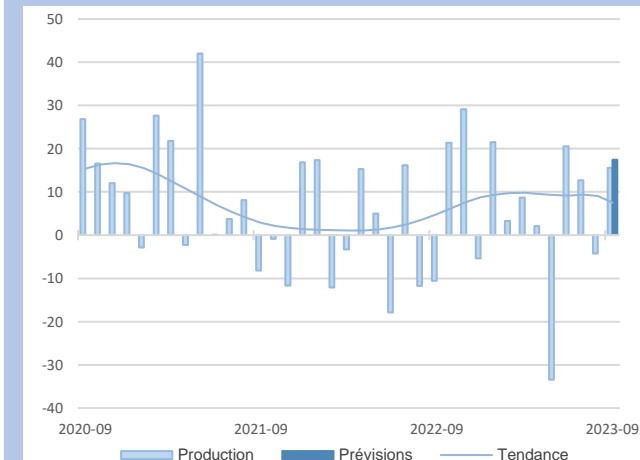
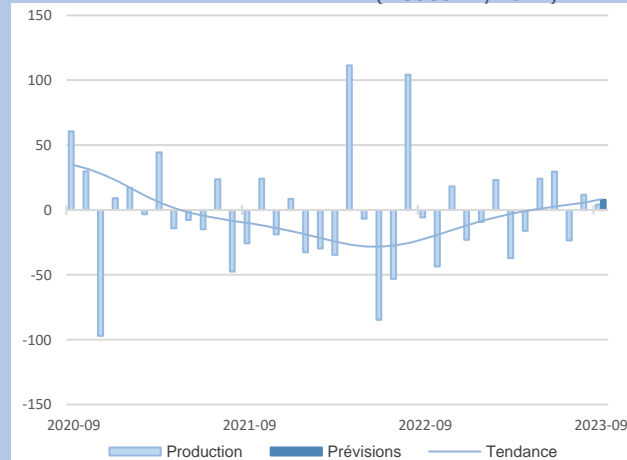
### Agroalimentaire

En septembre, le secteur de l'agroalimentaire est confronté à une demande en manque de dynamisme. Elle s'explique principalement par une évolution du comportement des ménages, conséquence du niveau d'inflation. La diminution du coût des matières premières, en partie répercutée sur les prix des produits finis, n'a pas permis de redynamiser les ventes. En octobre, l'activité devrait cependant être orientée positivement. La baisse des prix devrait également se poursuivre.

### Matériel de transport

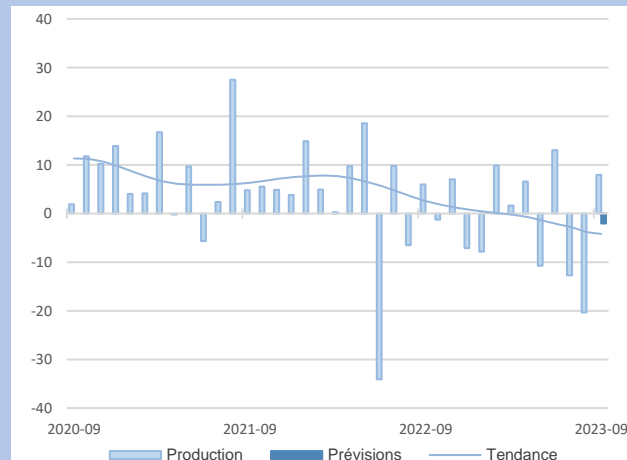
L'activité est orientée faiblement à la hausse en septembre. Certaines entreprises continuent de signaler des difficultés d'approvisionnement qui impactent directement leur production. De nouveau ce mois-ci, les effectifs sont en baisse et le secteur peine à recruter, avec cependant des disparités selon les entreprises. Néanmoins, l'activité devrait poursuivre sa progression en octobre à un rythme modéré.

**6,5%**  
Part des effectifs dans ceux de l'Industrie  
(ACOSS 12/2021)



L'activité est en progression sensible au mois de septembre. La demande intérieure se renforce. Les carnets de commandes sont conformes aux niveaux attendus. Les effectifs ont augmenté, et cette hausse devrait se poursuivre au mois d'octobre, à un rythme encore plus appuyé. Le mois d'octobre devrait à nouveau s'inscrire dans cette dynamique.

Après une période estivale en retrait, l'activité dans le secteur des autres produits industriels est en reprise au mois de septembre. Les effectifs se renforcent également et les embauches devraient se poursuivre au même rythme en octobre. Malgré tout, des difficultés de recrutement sur les profils qualifiés continuent d'être signalées. L'activité devrait se stabiliser voire connaître un léger repli en octobre.



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

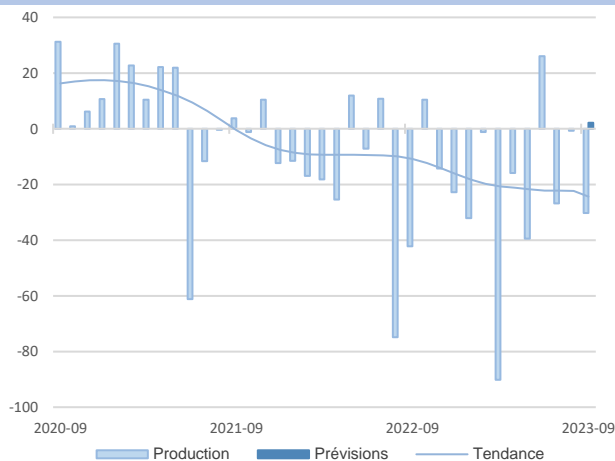
### Équipements électriques et électroniques

### Autres produits industriels

**39,8%**  
Part des effectifs dans ceux de l'Industrie  
(ACOSS 12/2021)

**33,6%**  
Part des effectifs dans ceux de l'agroalimentaire (ACOSS 12/2021)

### Transformation de la viande boucherie



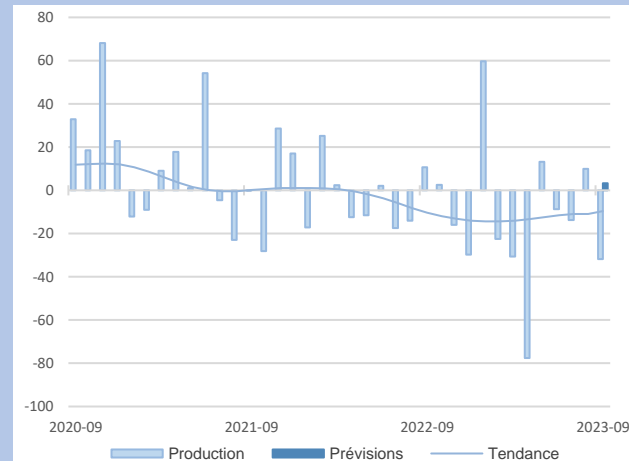
En septembre, l'activité ralentit, et ce malgré une légère baisse des cours du porc et du bœuf, qui aurait pu stimuler la consommation qui s'inscrit au final toujours en déclin.

Niveau d'inflation et changement des comportements des consommateurs pèsent sur la dynamique de la demande.

Au mois d'octobre, l'activité devrait s'orienter vers une légère reprise. Cependant, les effectifs continueraient de décroître.

### Produits laitiers

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



Le secteur des produits laitiers voit son activité diminuer sensiblement au mois de septembre.

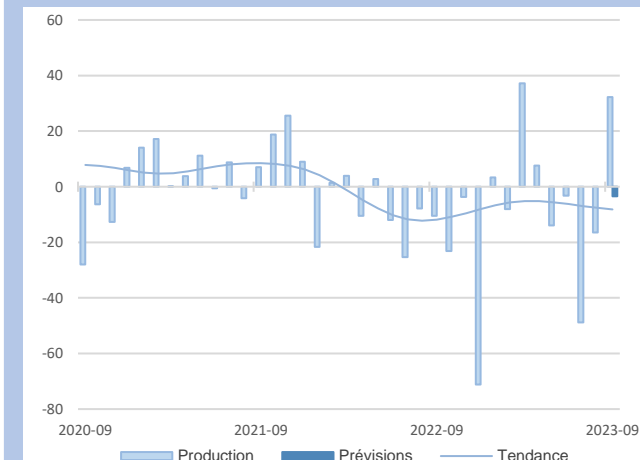
Le prix du lait demeure stable, mais les commandes reçues ont baissé entre août et septembre.

Les difficultés de recrutement persistent et les effectifs ont chuté.

Au mois d'octobre, une légère reprise est anticipée. Les effectifs devraient se stabiliser.



### Sous-secteurs



Le secteur est en rebond au mois de septembre ; la reprise est vigoureuse après la période estivale.

Un phénomène d'anticipation des commandes en prévision d'une hausse future des prix a pu également soutenir la demande.

Les effectifs restent stables.

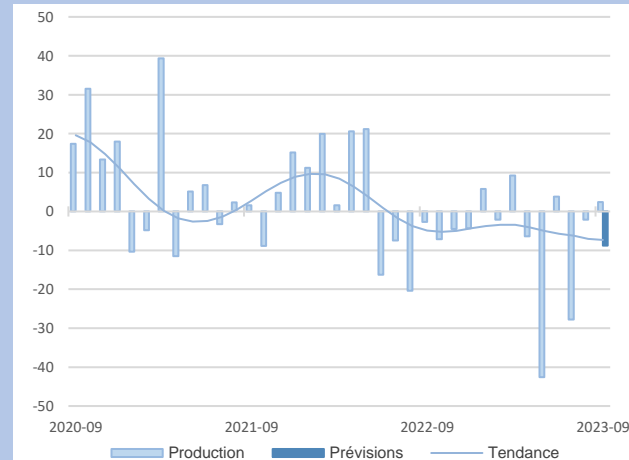
Une légère contraction de l'activité est à prévoir en octobre, les carnets de commandes étant à un niveau jugé inférieur aux attentes.

Comme prévu, l'activité est en très légère hausse au mois de septembre.

Les stocks de produits finis restent stables par rapport au mois d'août.

Les effectifs se renforcent et devraient continuer à progresser, de façon plus modérée, le mois prochain.

L'activité devrait baisser légèrement en octobre, les carnets de commandes étant insuffisamment garnis.



**14,3%**  
Part des effectifs dans autres produits industriels (ACOSS 12/2021)

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

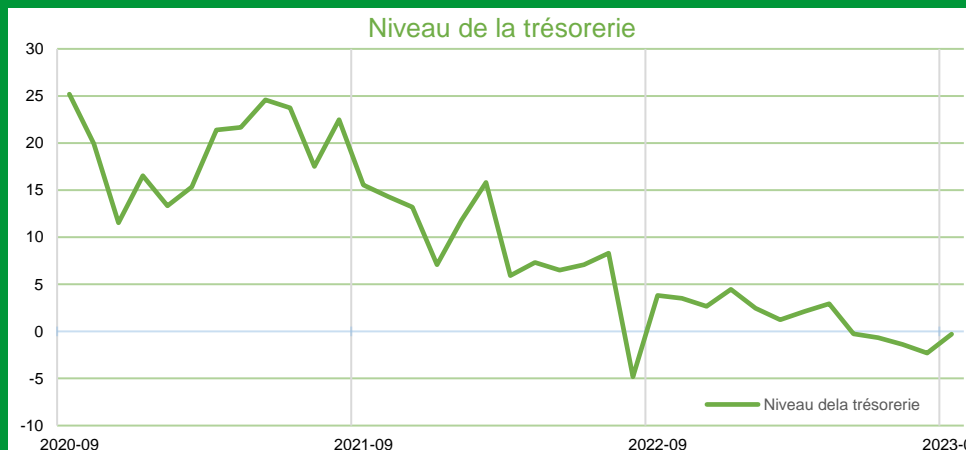
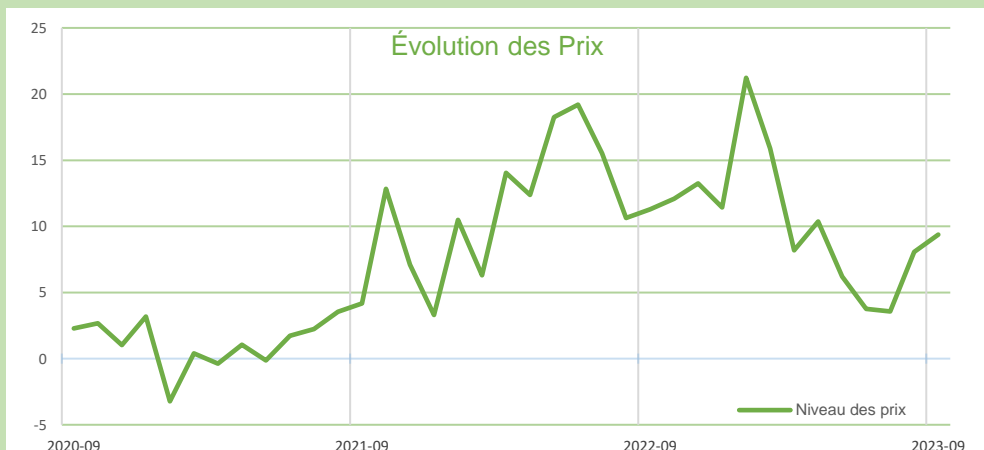
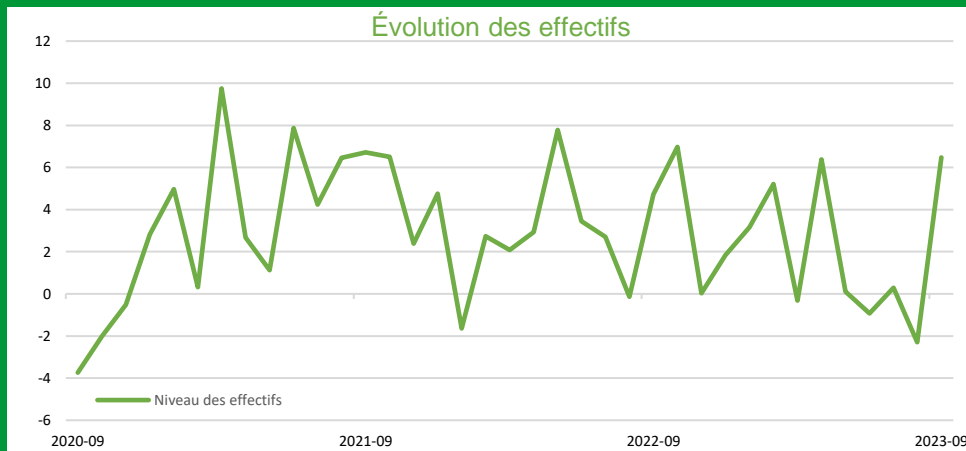
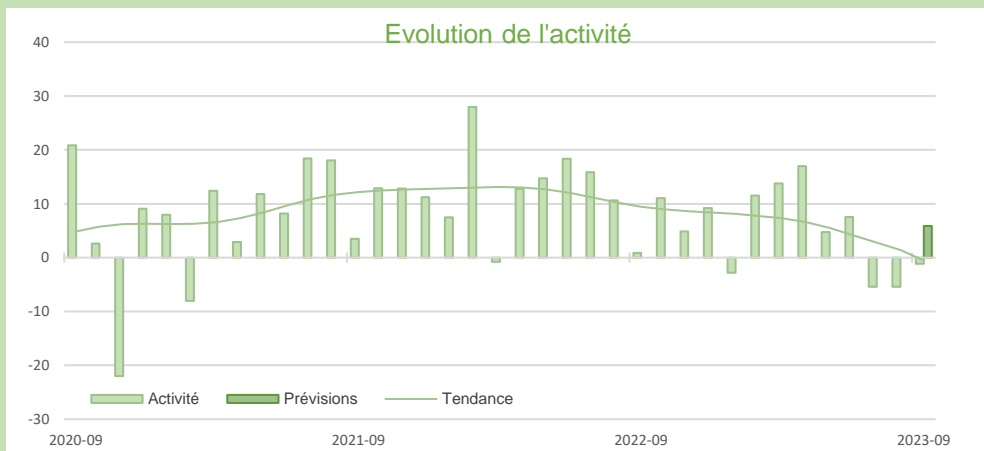
### Produits en caoutchouc, plastique et autres

**19,2%**  
Part des effectifs dans autres produits industriels (ACOSS 12/2021)



## Synthèse des services marchands

La tendance baissière de l'activité observée pendant la période estivale se résorbe, portée notamment par le dynamisme du secteur de l'information-communication et dans une moindre mesure par les services aux entreprises. Les prix sont à nouveau orientés à la hausse et cela dans l'ensemble des secteurs avec un effet sur les trésoreries qui retrouvent un niveau jugé normal, à l'exception du secteur de l'hébergement restauration. Les effectifs ont été nettement confortés. En octobre l'activité et les effectifs devraient à nouveau se renforcer dans l'ensemble des secteurs.



SERVICES MARCHANDS

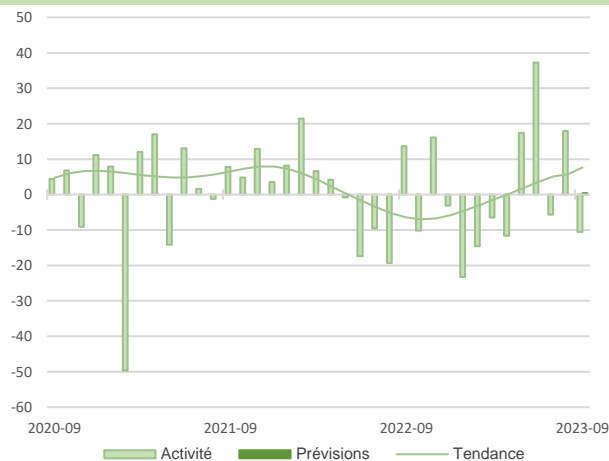
SERVICES MARCHANDS

Source Banque de France – SERVICES

15,4%

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

### Transports routiers de fret et par conduite



En septembre, l'activité est en repli, en raison notamment d'une baisse de la demande de la part de la grande distribution.

La hausse du coût du carburant se répercute sur les prix.

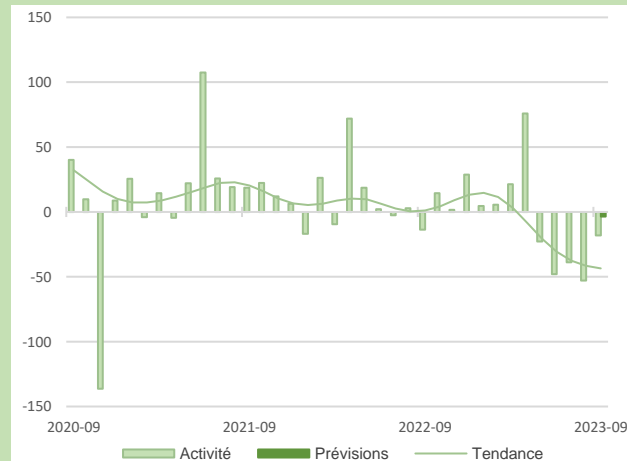
Les effectifs sont orientés à la baisse mais de nouveaux recrutements sont envisagés le mois prochain.

L'activité devrait être stable en octobre.

### Hébergement et restauration

21,6%

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

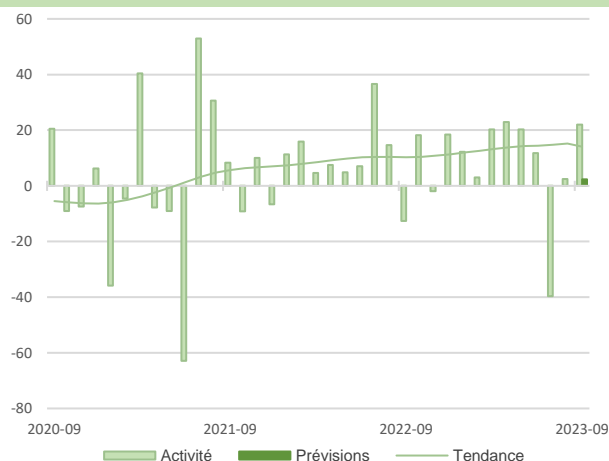


L'activité poursuit son ralentissement en septembre, la saison estivale arrivant à son terme.

La fin des contrats d'été et les difficultés de recrutement entraînent une baisse des effectifs.

Les prix sont en hausse notamment dans la restauration, en raison de l'augmentation des coûts des matières premières.

En octobre, l'activité devrait poursuivre sa tendance baissière mais de façon contenue.



Conformément aux prévisions, l'activité est dynamique au mois de septembre,

Les effectifs se sont renforcés malgré des difficultés persistantes pour recruter des profils qualifiés, notamment en cybersécurité.

Les prix des prestations ont légèrement augmenté et le niveau de trésorerie est jugé satisfaisant.

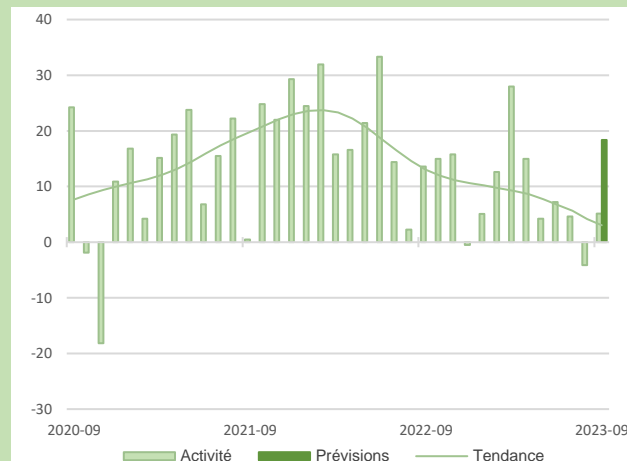
Les prévisions pour octobre sont optimistes avec une hausse des recrutements.

En septembre, le secteur connaît une reprise de son activité, portée par le BTP et la reprise des rénovations urbaines.

Cette croissance s'accompagne d'une augmentation des effectifs.

La hausse des prix se poursuit au même titre que les niveaux de trésorerie.

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



14,9%

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

### Information et communication

### Activités spécialisées scientifiques et techniques

32%

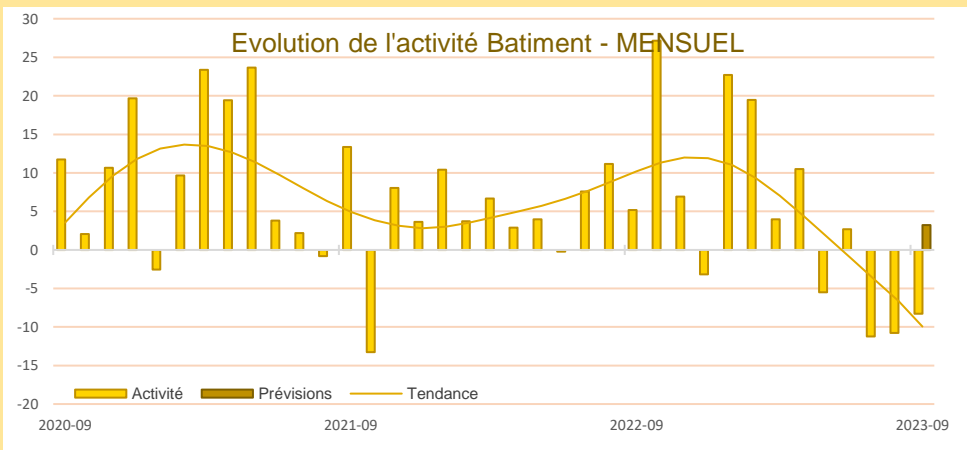
Part des effectifs dans ceux des services marchands (ACOSS 12/2021)





## Synthèse du secteur Bâtiment – Travaux Publics

Dans le bâtiment, l'activité enregistre une nouvelle baisse, et de façon plus marquée dans le Gros œuvre, conséquence du net recul dans la construction neuve. Le renouvellement des carnets de commandes reste toujours compliqué et les prix des devis ont fortement chuté par rapport au mois dernier. Les prévisions d'activité pour le gros œuvre comme pour le second œuvre sont plus favorablement orientés et devraient, dans le Gros œuvre, s'accompagner de recrutements.



Dans le secteur du bâtiment, une nouvelle baisse notable de l'activité est observée sur le mois de septembre, mais moins prononcée qu'au mois d'août.

Une forte contraction des prix des devis est également constatée dans le Gros Œuvre, mais ceux-ci restent stables dans le Second Œuvre.

Les effectifs ont été ajustés à la baisse selon l'activité et les contraintes du secteur.

Les perspectives d'activité sont plus optimistes avec une reprise de l'activité attendue pour le mois d'octobre.

Les prix des devis devraient se stabiliser dans l'ensemble du secteur, mais des difficultés de recrutement devraient se poursuivre.

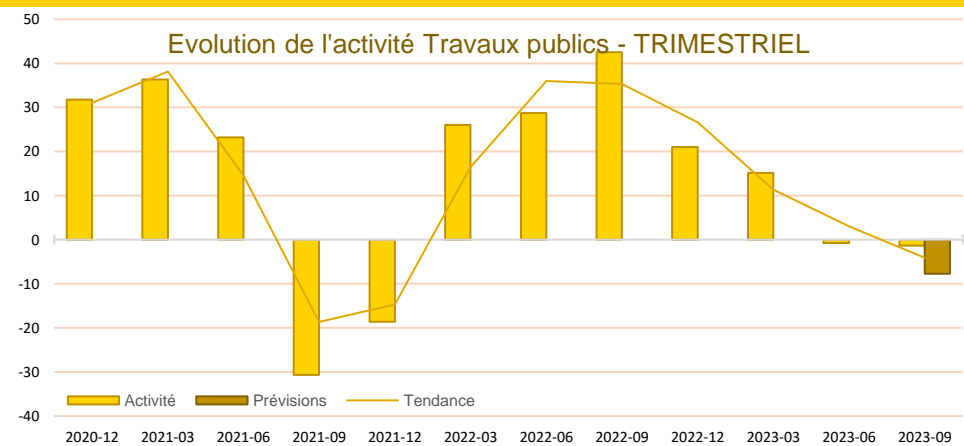
## TRAVAUX PUBLICS – TROISIEME TRIMESTRE 2023

Dans le secteur des Travaux Publics, l'activité au troisième trimestre présente une légère baisse qui s'apparente à une quasi-stabilité, tout comme c'est le cas pour les prix des devis.

Les effectifs ont par ailleurs été renforcés malgré des difficultés de recrutement récurrentes.

Les perspectives pour le prochain trimestre annoncent une baisse de l'activité plus marquée ainsi qu'une contraction des prix des devis.

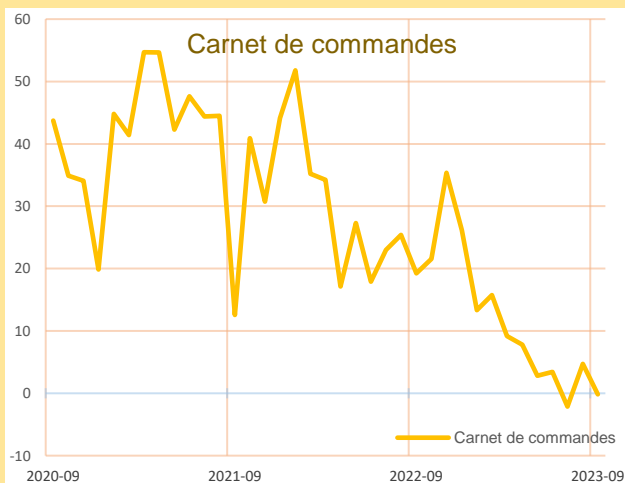
Les entreprises envisagent cependant de poursuivre les recrutements sur certains profils qualifiés.



CONSTRUCTION

CONSTRUCTION

### Carnet de commandes - Bâtiment

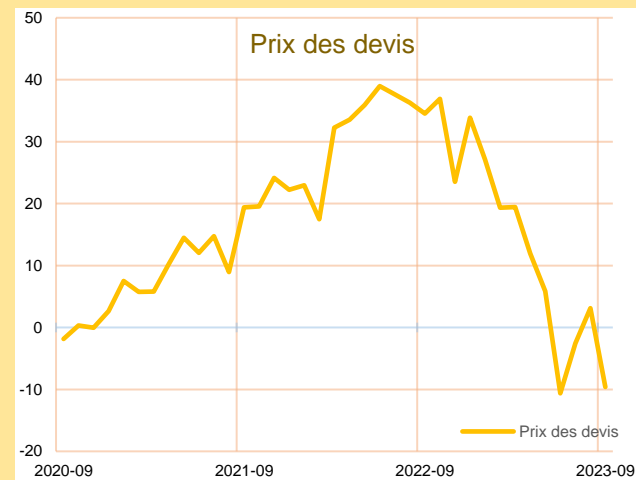


Sur un an, la dégradation du niveau des carnets de commandes s'est clairement confirmée, après plusieurs années à des niveaux élevés par rapport à la normale.

La baisse des mises en chantiers et autorisations vient pour partie expliquer cette situation

La demande continue de se concentrer sur la rénovation au détriment du neuf.

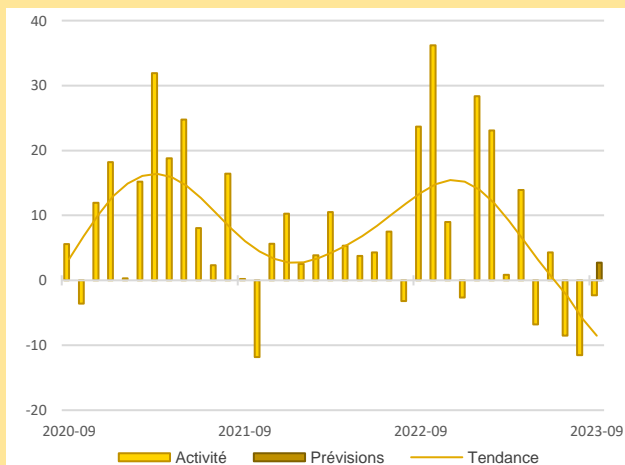
### Prix des devis - Bâtiment



De septembre 2022 à mai 2023, les prix des devis étaient jugés supérieurs à la normale en lien avec la hausse des coûts des matériaux.

Le repli des prix des devis est toutefois observé depuis le début de l'année 2023.

Depuis le mois de juin, une tendance à la stabilité est constatée.

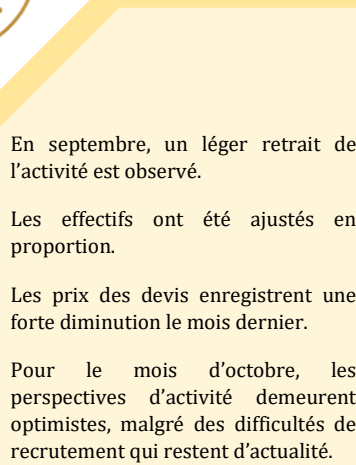


Dans le Second Œuvre, l'activité est en légère diminution sur le mois de septembre.

Les prix des devis sont en revanche restés stables.

Les effectifs affichent une baisse significative et les difficultés de recrutement sont persistantes.

Pour le mois prochain, l'activité est attendue en hausse.



En septembre, un léger retrait de l'activité est observé.

Les effectifs ont été ajustés en proportion.

Les prix des devis enregistrent une forte diminution le mois dernier.

Pour le mois d'octobre, les perspectives d'activité demeurent optimistes, malgré des difficultés de recrutement qui restent d'actualité.

61%

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


### Activité - Second œuvre

### Activité - Gros œuvre

21,3%  
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>
 Épargne	<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>
 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**

Christelle LECHAT, 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...*

