

TENDANCES RÉGIONALES

OCTOBRE 2023

Période de collecte :

du vendredi 27 octobre 2023 au lundi 6 novembre 2023

En octobre, l'activité industrielle évolue peu en raison de la grande diversité des performances selon les secteurs.

Pour les services marchands l'activité est soutenue et portée notamment par le dynamisme du secteur des services aux entreprises.

À l'image des mois précédents, le bâtiment enregistre un nouveau recul, et ce de façon plus marquée dans le gros œuvre.

En novembre il est attendu une stabilité dans l'industrie et une légère progression dans les services marchands et le bâtiment.

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 octobre et le 6 novembre), l'activité a légèrement progressé en octobre dans l'industrie, les services marchands et le second oeuvre du bâtiment. D'après les anticipations pour novembre, l'activité dans les services continuerait à croître à un rythme modéré tandis qu'elle évoluerait peu dans l'industrie et le bâtiment. Les carnets de commande poursuivent leur érosion dans l'industrie et enregistrent un nouveau repli à un bas niveau dans le gros oeuvre du bâtiment.

Dans l'industrie, les prix des matières premières continuent de se replier selon les chefs d'entreprise tandis que ceux des produits finis sont jugés quasi stables. Dans les trois grands secteurs, la proportion d'entreprises ayant augmenté leurs prix le mois précédent reste faible, proche de ses niveaux pré-covid.

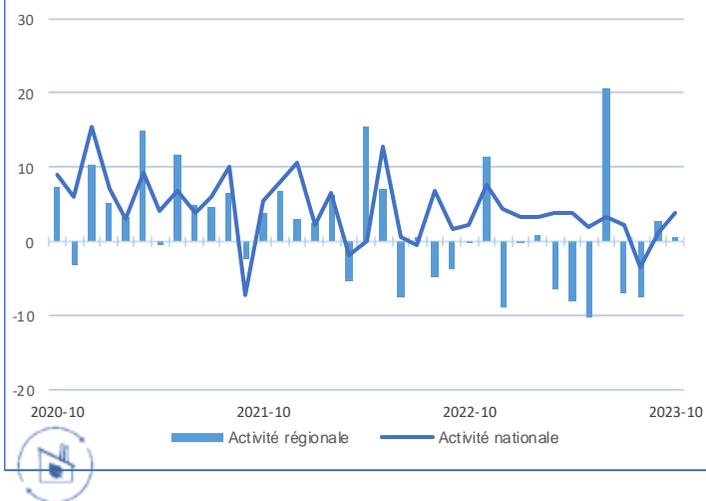
Les difficultés de recrutement reculent plus nettement ce mois-ci mais concernent encore 44 % des entreprises (après 49 % le mois dernier).

Notre indicateur montre un regain d'incertitude en particulier dans le bâtiment. La situation de trésorerie se redresse légèrement mais demeure toujours jugée dégradée dans l'industrie et dans les services.

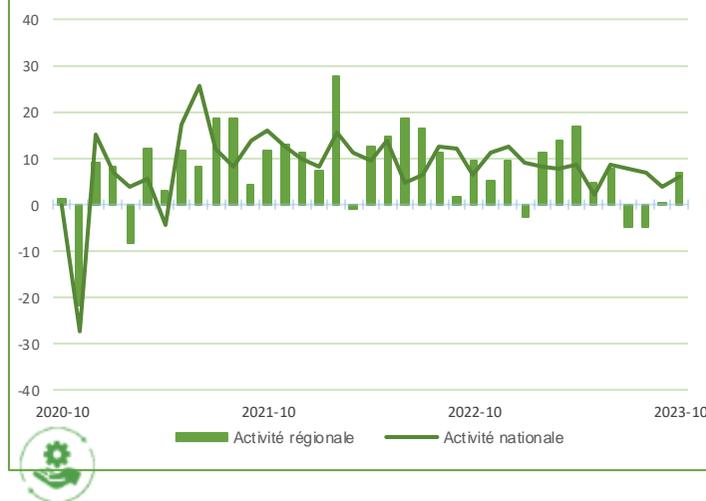
Sur la base des résultats de l'enquête, complétés par d'autres indicateurs, nous estimons que le PIB progresserait entre + 0,1 % et + 0,2 % au quatrième trimestre (après sa hausse de + 0,1 % au troisième trimestre conformément à notre prévision), porté par les services marchands ainsi que, dans une moindre mesure, par un léger rebond de l'industrie manufacturière. À ce stade du trimestre, cette estimation est toutefois entourée d'une large marge d'incertitude.

Situation régionale

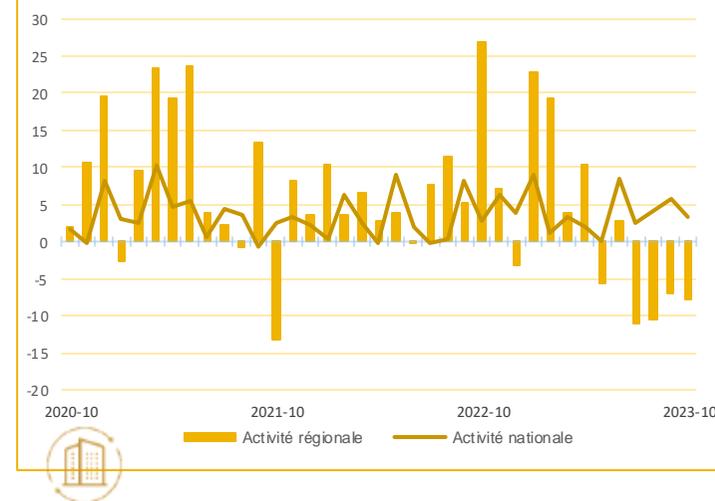
Évolution de l'activité dans l'industrie



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 économique en octobre.

Dans l'industrie, la légère progression d'activité se traduit ce mois-ci par un niveau de solde d'opinion moins favorable, et moins bien orienté en Bretagne (0,53) qu'au niveau national (3,92).

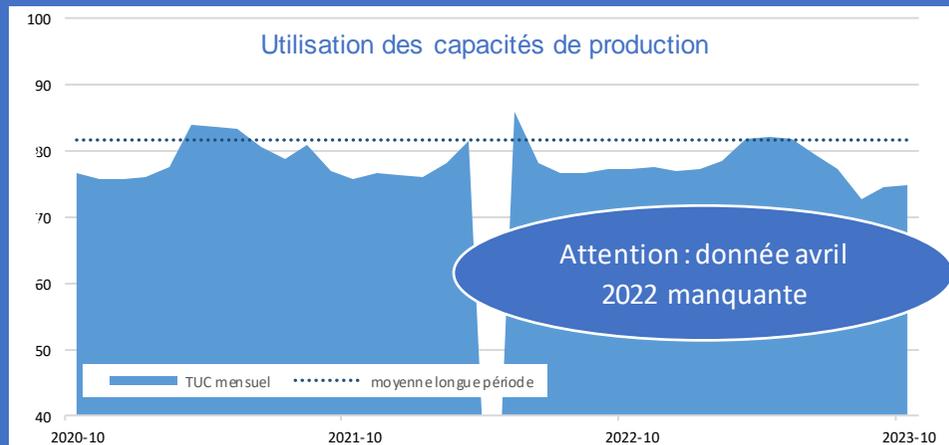
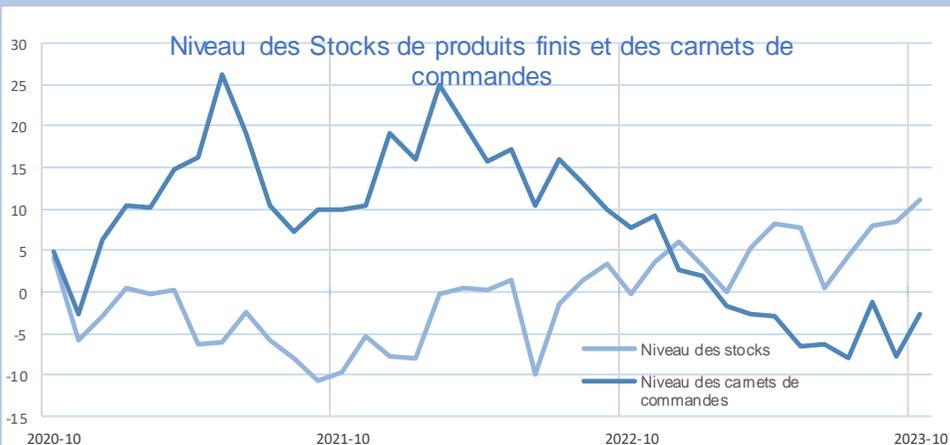
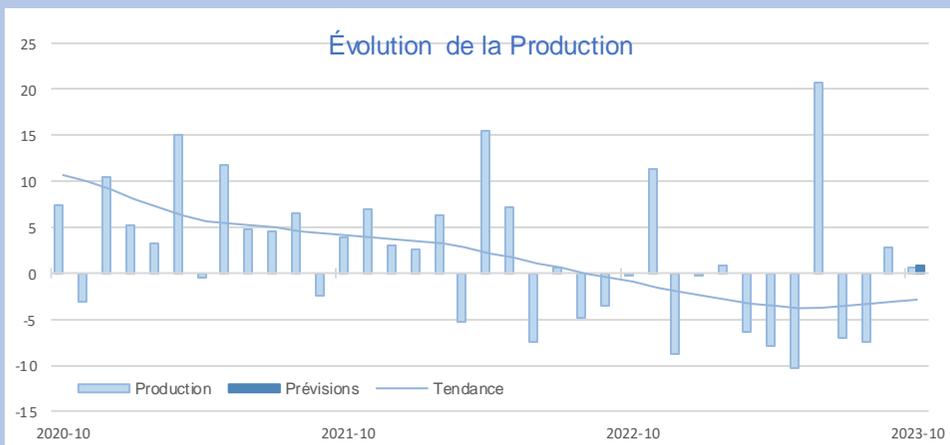
En revanche, concernant les services marchands, le solde d'opinion présente une activité légèrement plus dynamique en Bretagne (6,90) qu'au niveau national (5,86) contrairement à la trajectoire observée depuis quelques mois.

Par contre, l'évolution de l'activité dans le secteur du bâtiment continue d'être moins bien orientée en Bretagne (-7,85) par rapport au niveau national (3,23).



Synthèse de l'Industrie

En octobre, l'activité dans l'industrie progresse très légèrement, atténuée essentiellement par un repli dans le matériel de transport et les produits en caoutchouc, plastique, masquant les bonnes performances des équipements électriques et électroniques en particulier. Les stocks se sont à nouveau alourdis. Cependant les industriels indiquent un renforcement des carnets de commandes. Le coût des matières premières s'inscrit sur une tendance baissière, avec dans l'ensemble des secteurs une répercussion sur les prix des produits finis. Les prévisions font état d'une quasi-stabilité de l'activité pour le mois de novembre.

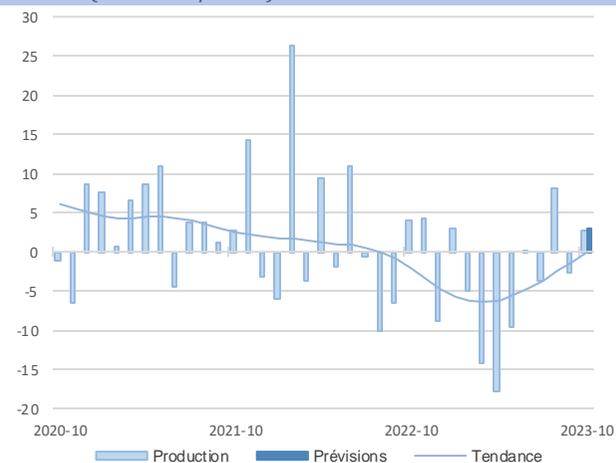


INDUSTRIE

INDUSTRIE

Source Banque de France – INDUSTRIE

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



Agroalimentaire

Dans le secteur de l'agroalimentaire, l'activité a connu une légère hausse en octobre.

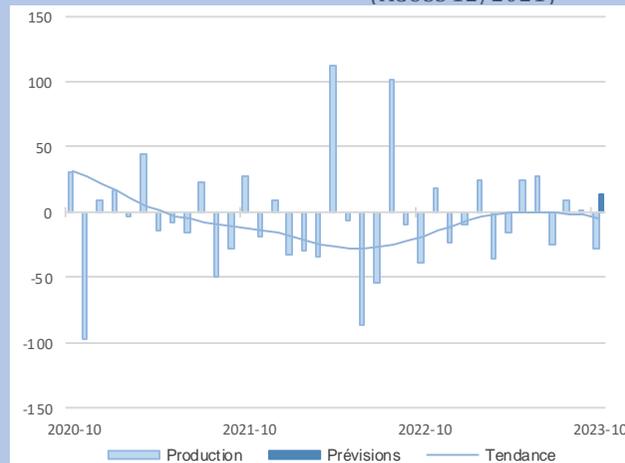
Le coût de certaines matières premières (notamment le porc) est en baisse, ce qui améliore les marges.

Les effectifs ont diminué légèrement, mais devraient repartir à la hausse à l'approche des fêtes de fin d'année.

En novembre, l'activité devrait conserver la même dynamique.

Matériel de transport

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



Contrairement aux prévisions, l'activité a baissé en octobre.

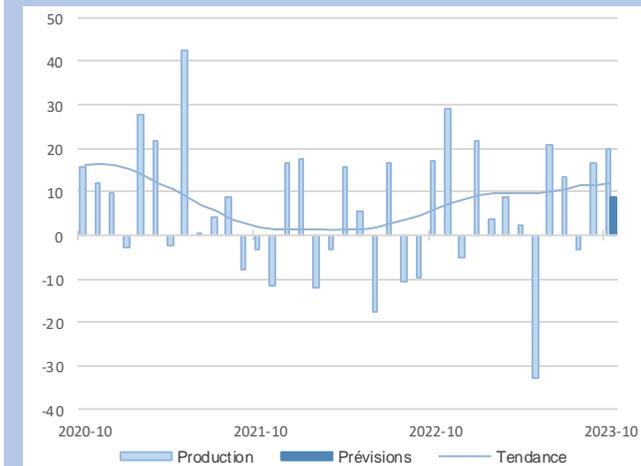
À nouveau, des difficultés d'approvisionnement sont signalées et impactent directement la productivité de certaines entreprises.

Les effectifs ont augmenté par rapport au mois précédent, mais des difficultés de recrutement persistent.

L'activité devrait repartir à la hausse et les effectifs augmenter en novembre.



GRANDS SECTEURS



L'activité dans les équipements électriques et électroniques connaît une hausse sensible en octobre.

Le niveau des carnets de commandes est légèrement au-dessus des attentes, avec une bonne visibilité.

L'augmentation de l'activité conduit les entreprises à recruter, et cette dynamique devrait se maintenir le mois prochain.

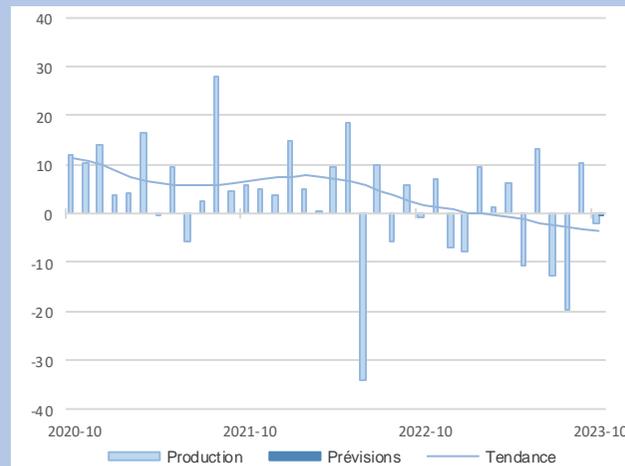
La hausse de l'activité se poursuivra en novembre de façon plus modérée.

Comme prévu, l'activité dans les autres produits industriels s'est très légèrement repliée.

Les carnets de commandes sont en-dessous de la normale, en raison d'une morosité de la demande.

Des difficultés de recrutement de personnel qualifié continuent d'être signalées. Malgré tout, les effectifs ont légèrement augmenté et se stabiliseront le mois prochain.

L'activité devrait rester stable au mois de novembre.



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

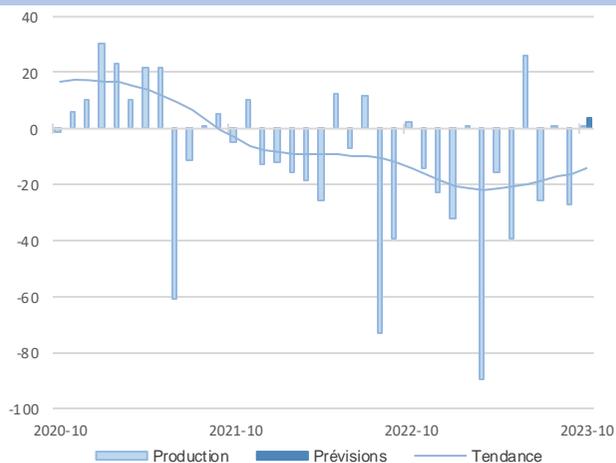
Équipements électriques et électroniques

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



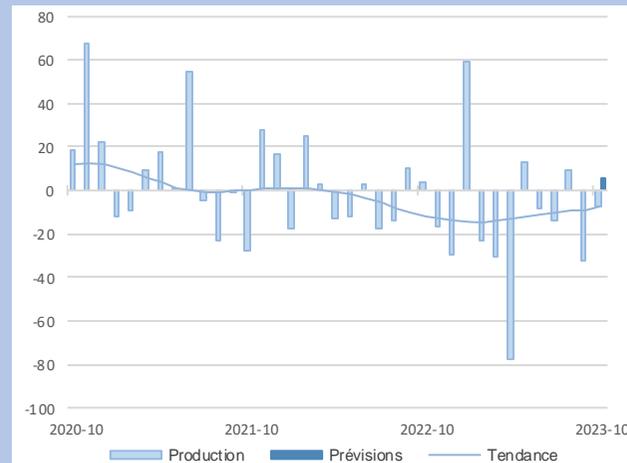
Après la forte baisse du mois de septembre, l'activité s'est stabilisée en octobre. Les ventes de steaks hachés sont dynamiques. Cependant, la tendance de fond d'une baisse de la consommation de viande en France ne s'est pas démentie.

La baisse du prix du porc améliore les marges des entreprises.

Les perspectives pour le mois de novembre pointent vers une légère hausse de l'activité.

Produits laitiers

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



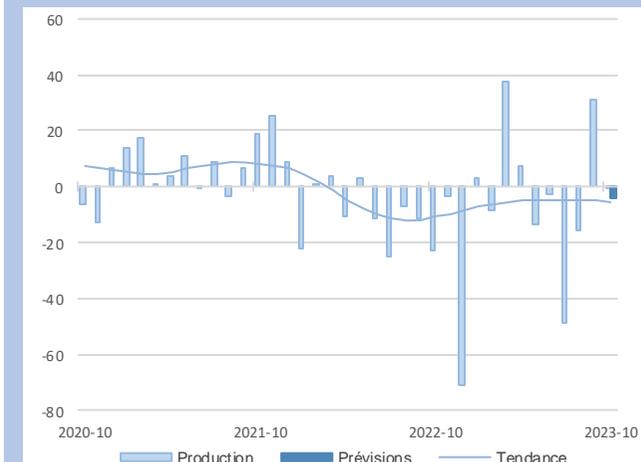
On observe une légère contraction de l'activité en octobre dans le secteur des produits laitiers, après la baisse plus sensible de septembre.

Le prix du lait est en très légère hausse, en raison d'une collecte faible. Le secteur du bio, qui avait été impacté par le contexte inflationniste, semble se remettre peu à peu.

Une reprise modeste de l'activité est attendue pour le mois de novembre.



Agroalimentaire



L'activité au mois d'octobre est stable.

Cependant, l'état des carnets de commandes est jugé sensiblement inférieur aux attentes.

Le prix des matières premières est en baisse ; cependant, l'impact sur le prix des produits finis est limité. Le secteur du travail du bois est, quant à lui, impacté par des annulations de commandes de la part du bâtiment.

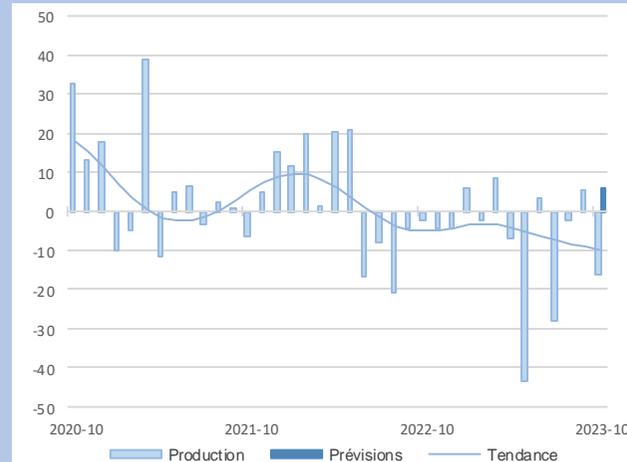
L'activité devrait légèrement ralentir au mois de novembre.

La baisse de l'activité au mois d'octobre est plus prononcée qu'anticipé.

La demande s'est contractée, d'où un niveau insuffisant de remplissage des carnets de commandes.

Si le prix des matières premières a légèrement augmenté, celui des produits finis est resté stable, mais devrait augmenter en novembre.

Le secteur prévoit une légère reprise de l'activité en novembre.



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

Travail du bois, industrie du papier et imprimerie

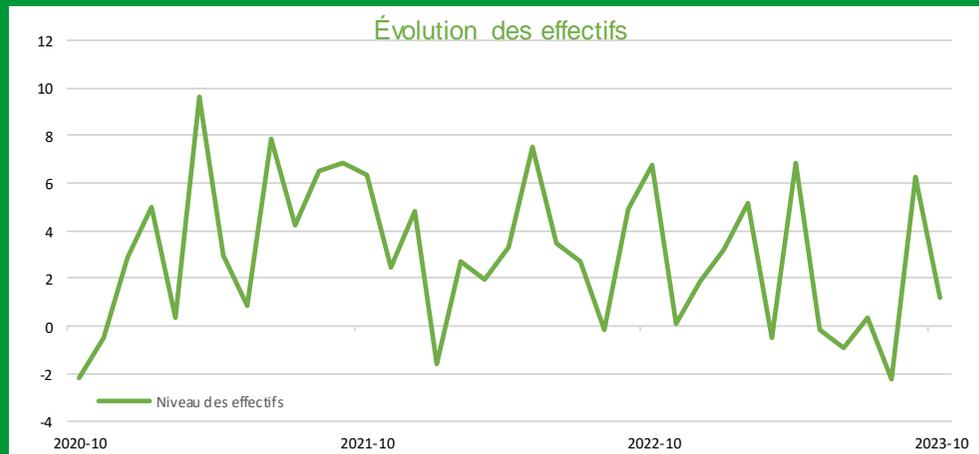
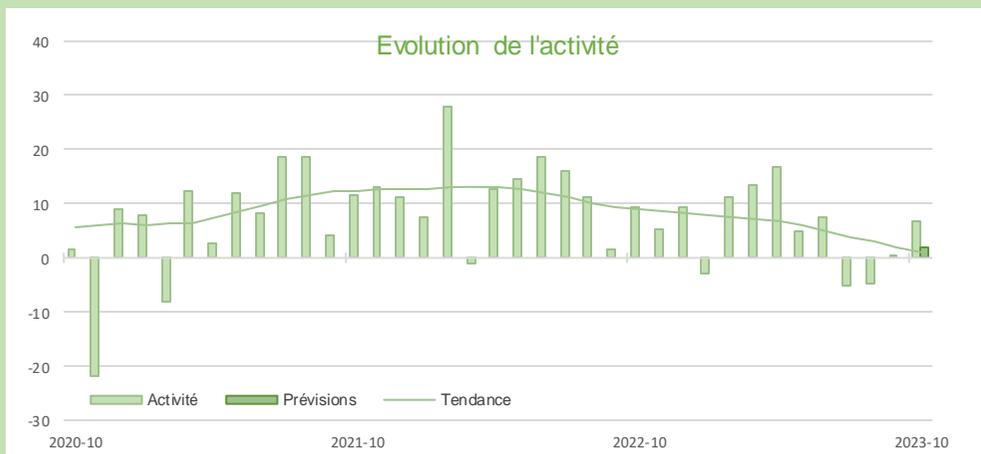
Produits en caoutchouc, plastique et autres

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



Synthèse des services marchands

Comme anticipé le mois dernier, l'activité s'est renforcée dans l'ensemble des secteurs à l'exception du secteur des transports routiers de fret. Les prix sont à nouveau en hausse. Les dirigeants mentionnent des trésoreries en deçà du niveau jugé normal. Après une augmentation significative des effectifs le mois passé, ceux-ci ont peu progressé en octobre. En revanche ils seront renforcés afin d'accompagner la progression de l'activité prévue pour le mois de novembre.



SERVICES MARCHANDS

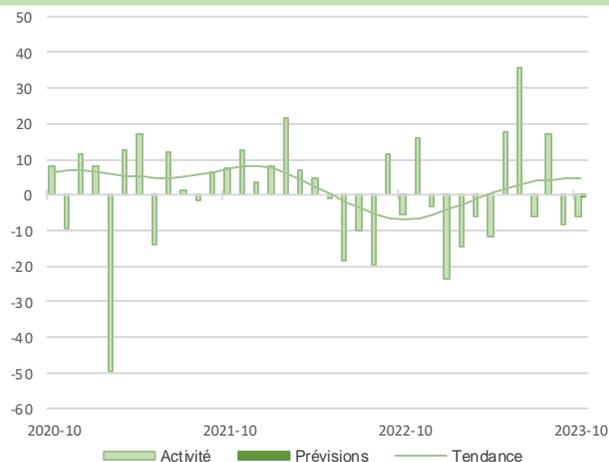
SERVICES MARCHANDS

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 octobre, l'activité se replie, face à une baisse de la demande de la part de la grande distribution ainsi que du bâtiment.

Les prix continuent cependant d'augmenter.

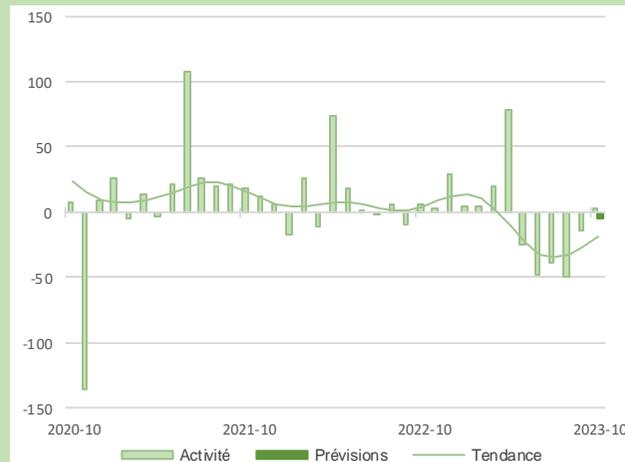
Les effectifs ont légèrement baissé mais devraient se maintenir le mois prochain.

L'activité devrait être stable en novembre.

Hébergement et restauration

21,6%

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

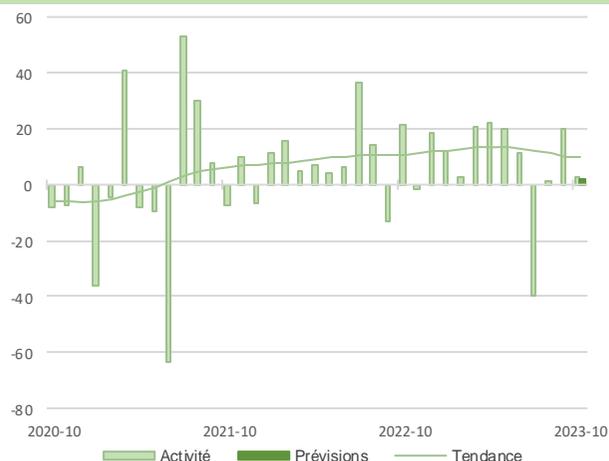


Le secteur connaît une légère reprise de son activité, en raison notamment de nombreux événements sportifs et culturels en octobre.

Les effectifs ont cependant baissé mais devraient se consolider le mois prochain.

La tendance haussière des prix se confirme.

En novembre, le secteur devrait connaître un léger ralentissement.



Conformément aux prévisions, l'activité est en légère hausse au mois d'octobre.

Les effectifs peinent à s'étoffer mais une croissance significative des recrutements est attendue le mois prochain.

Le coût des prestations a modérément augmenté mais le niveau de trésorerie est en baisse.

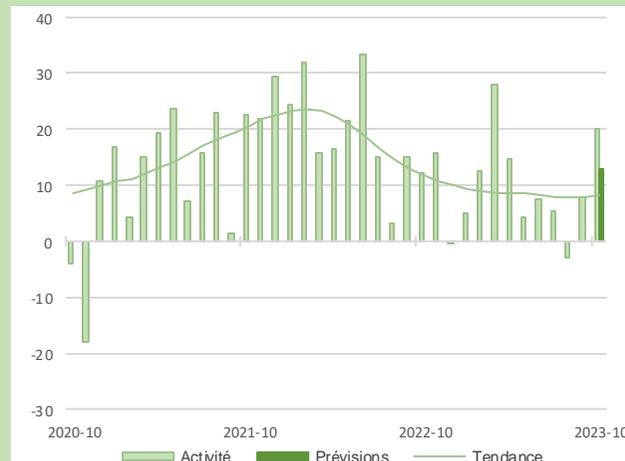
Le niveau d'activité devrait se maintenir en novembre.

L'activité demeure très dynamique en octobre.

Les effectifs se sont renforcés et devraient progresser de façon plus soutenue le mois prochain.

Les prix sont orientés à la hausse au même titre que les niveaux de trésorerie.

La tendance haussière devrait se confirmer en novembre.



14,9%

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

Information et communication

Activités spécialisées scientifiques et techniques

32%

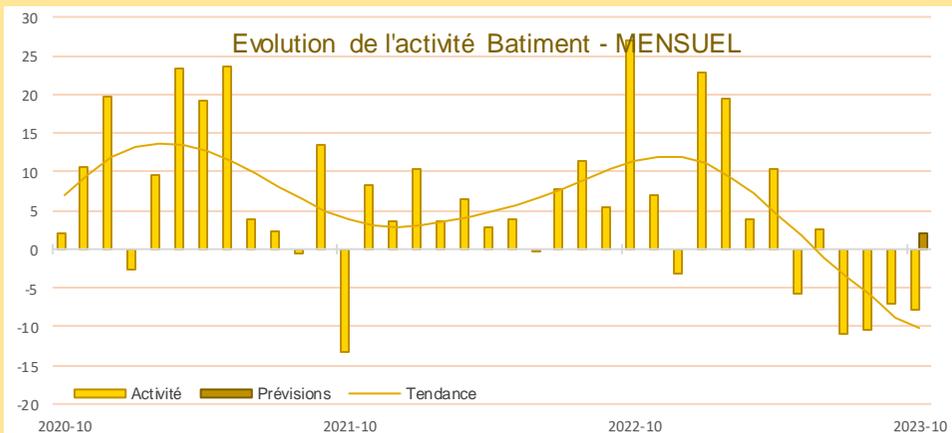
Part des effectifs dans ceux des services marchands (ACOSS 12/2021)



Synthèse du secteur Bâtiment – Travaux Publics

Dans le secteur du bâtiment, la contraction d'activité observée se confirme en octobre. Cette baisse concerne le second œuvre mais elle est plus marquée encore dans le gros œuvre. Le renouvellement des carnets de commandes demeure toujours compliqué. Même si le coût de certaines matières premières s'inscrivent en baisse, les prix des devis ont été réévalués à la hausse.

Les chefs d'entreprises anticipent une légère reprise pour le mois de Novembre.



L'activité dans le secteur du Bâtiment a légèrement reculé ce mois-ci.

Les prix des devis ont par ailleurs connu une légère augmentation et le secteur a également enregistré une faible contraction des effectifs.

Les prévisions pour le mois de novembre sont légèrement optimistes avec une hausse attendue de l'activité.

Les prix des devis sont toujours orientés à la hausse. Les prévisions concernant les effectifs sont positives.

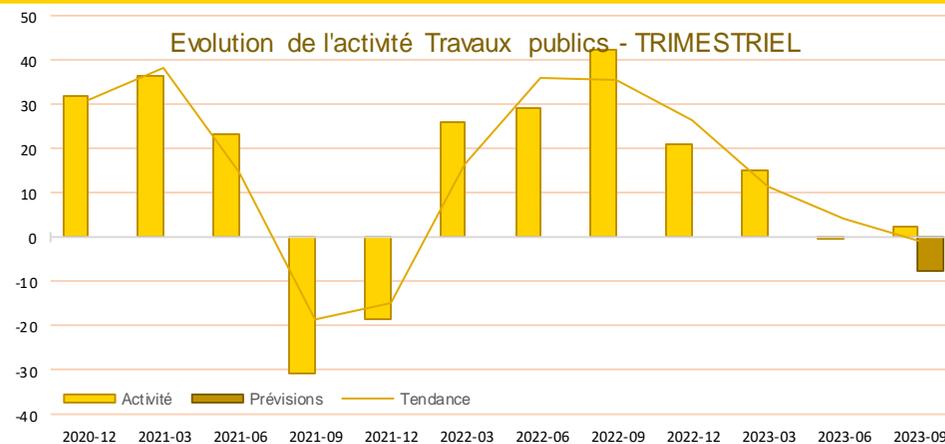
TRAVAUX PUBLICS – TROISIEME TRIMESTRE 2023

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.

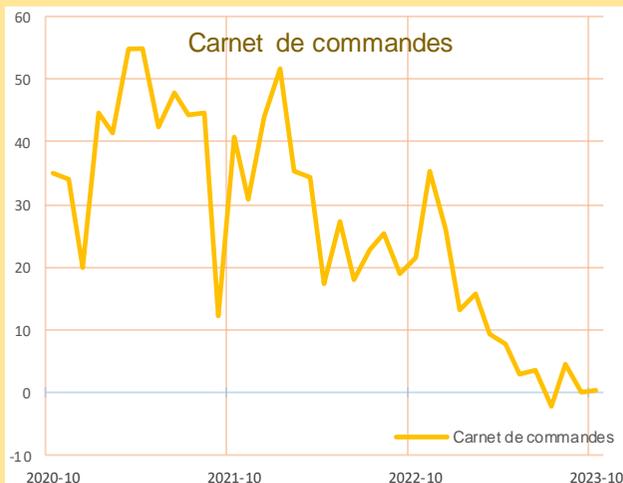
Les effectifs ont par ailleurs été renforcés malgré des difficultés de recrutement récurrentes.

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.



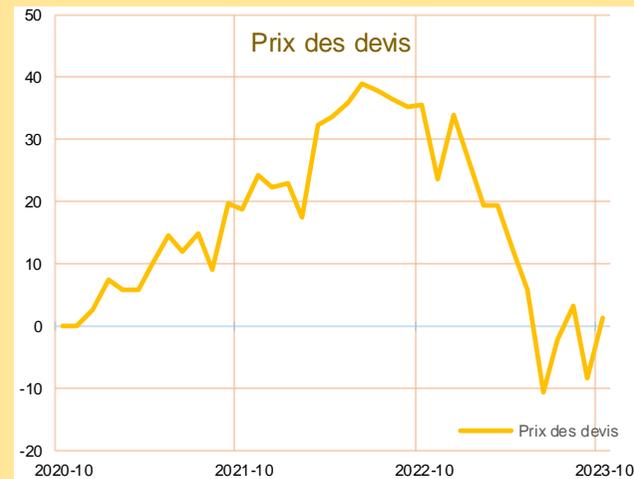
Carnet de commandes - Bâtiment



Pour le mois d'octobre, les niveaux des carnets de commandes ont été maintenus à un niveau jugé normal pour la période.

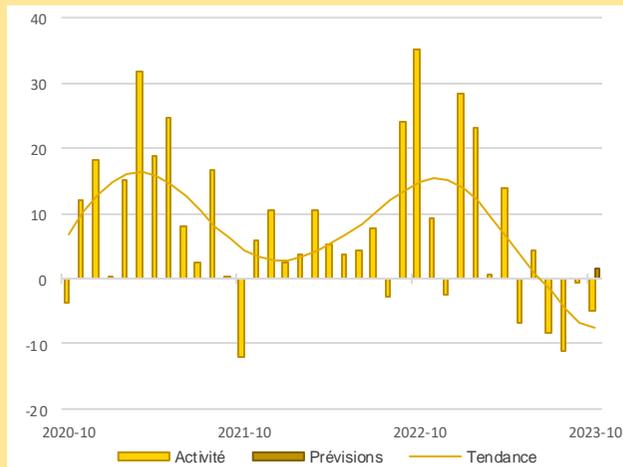
Des inquiétudes sur le niveau d'activité subsistent pour les mois à venir.

Prix des devis - Bâtiment



Les prix des devis oscillent autour de la norme du secteur en raison de la baisse de prix sur certaines matières premières.

Certains matériaux devraient encore diminuer en coût, mais des hausses du prix des devis sont prévus dans les mois à venir.

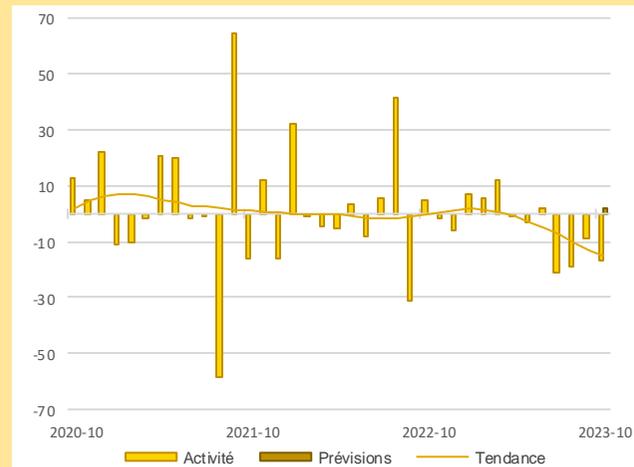


L'activité dans le Second œuvre a légèrement reculé ce mois-ci, tandis que les prix des devis ont connu une légère augmentation. Les effectifs ont subi une diminution assez marquée, indiquant des ajustements dans la main-d'œuvre.

Pour le mois prochain, les prévisions sont plus optimistes, avec une légère reprise de l'activité, une hausse plus nette des prix des devis et une augmentation significative des effectifs.

L'activité dans le Gros œuvre a connu un recul significatif ce mois-ci, signalant un ralentissement de la production. Les prix des devis sont restés stables. Une légère croissance des effectifs est observée.

Les prévisions pour le mois prochain sont plus optimistes pour l'activité, tandis que les prix des devis sont attendus en légère baisse.



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	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

Jean Hugues BOURDON, Responsable du Service CO.RE.SSE.

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...

