

TENDANCES RÉGIONALES

MAI 2023

Période de collecte :

du vendredi 26 mai 2023 au lundi 5 juin 2023

En mai, l'activité industrielle poursuit globalement sa baisse observée déjà depuis quelques mois, et ce dans beaucoup de secteurs. Elle est encore plus marquée ce mois-ci dans la fabrication de matériels électriques et électroniques et dans l'industrie agroalimentaire. Le secteur du bâtiment affiche également un recul, dans un contexte persistant mais moins fort de hausse des prix. En revanche, l'activité du secteur des services continue sa progression, avec toujours une meilleure orientation par rapport à l'année précédente dans l'hébergement ou la restauration.

Pour juin, l'industrie serait attendue en légère hausse, inversant ainsi la tendance des derniers mois. Dans le secteur du bâtiment, un regain saisonnier serait observé dans le second œuvre mais pas dans le gros-œuvre. Les services conforteraient leur dynamisme.

| | |
|--|----|
| 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

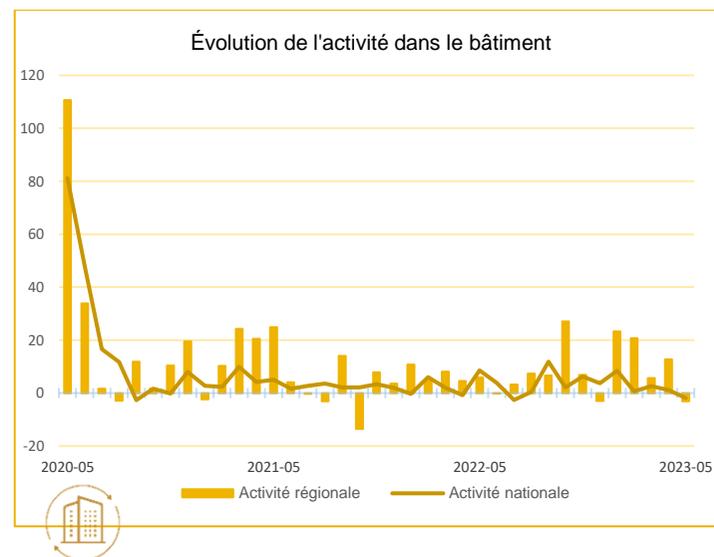
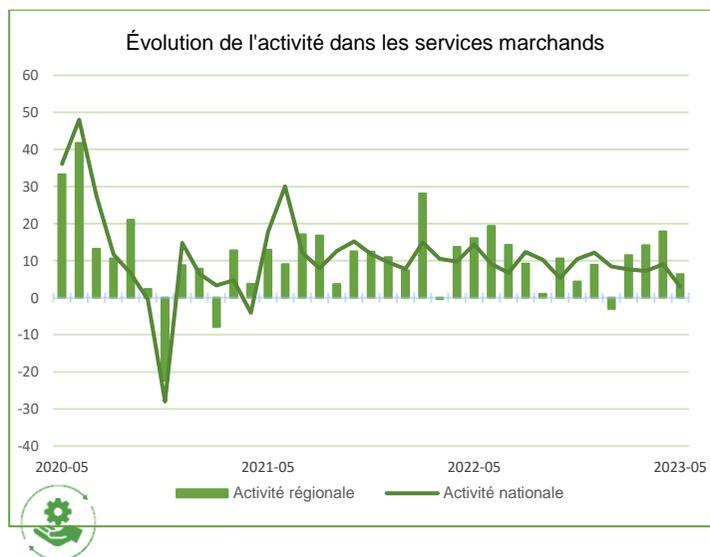
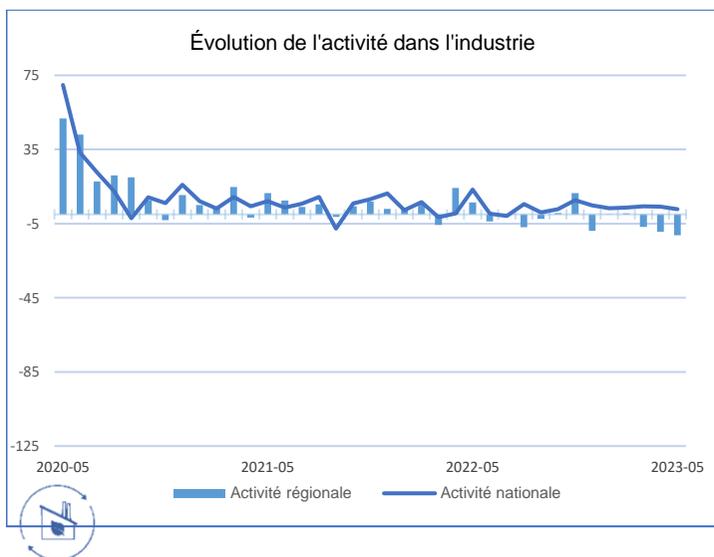
Selon les chefs d'entreprise participant à notre enquête (environ 8 500 entreprises ou établissements interrogés entre le 26 mai et le 5 juin), l'activité a légèrement progressé en mai dans l'industrie et les services, et s'est repliée dans le bâtiment. Pour juin, les entreprises anticipent une légère progression dans l'industrie, et un peu plus marquée dans les services et le bâtiment.

Les difficultés d'approvisionnement continuent à se dissiper dans le bâtiment (15 % des entreprises les mentionnent en mai, après 17 % en avril) et dans l'industrie, où 23 % des chefs d'entreprise les signalent (après 28 % en avril). Pour le deuxième 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. Pour la première fois, les prix des services cessent eux aussi d'augmenter, alors que ceux du bâtiment continuent de ralentir. Les difficultés de recrutement reculent de nouveau, mais concernent encore près de la moitié des entreprises (49 %).

Notre indicateur d'incertitude se détend légèrement dans l'industrie et le bâtiment, et de façon un peu plus marquée dans les services. Il reste cependant à des niveaux encore élevés par rapport à ceux qui prévalaient avant 2020. Dans l'industrie, les carnets de commande se réduisent de nouveau. La situation de trésorerie se stabilise dans l'industrie et diminue 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



Source Banque de France

Points Clefs

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

Le solde d'opinion dans l'industrie apparaît moins favorable en Bretagne (-11,3) par rapport au niveau national (2,8), et ce depuis quelques mois.

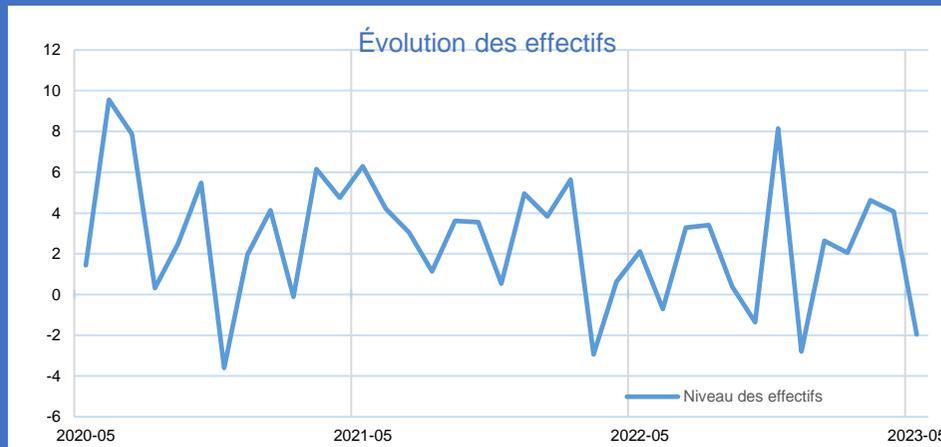
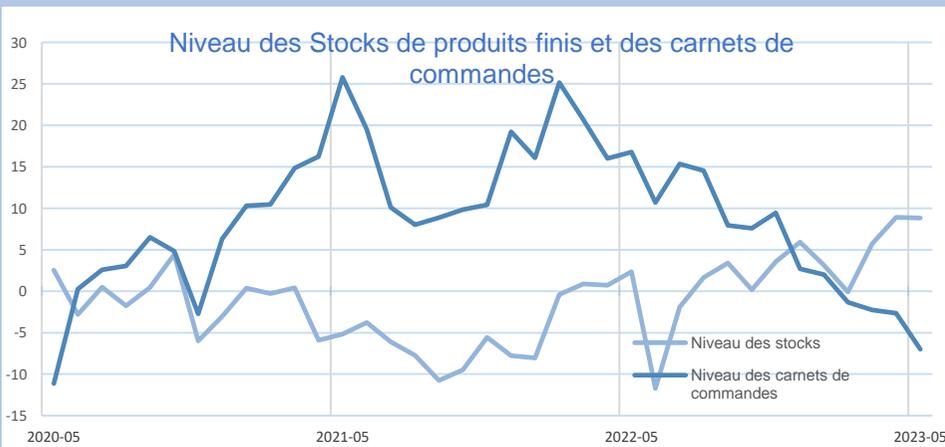
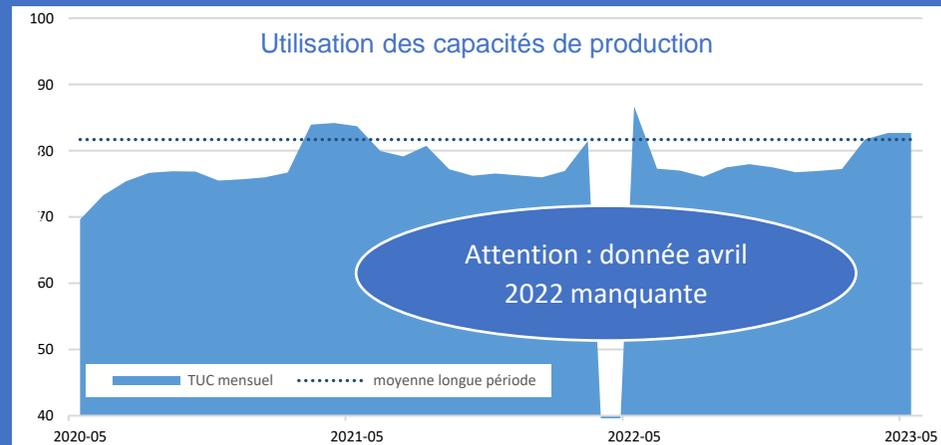
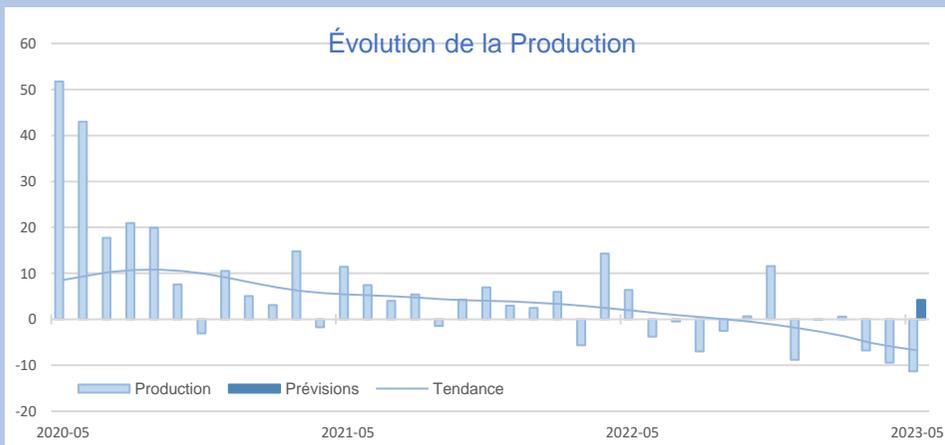
En revanche, concernant l'évolution de l'activité dans les services marchands, le solde d'opinion présente une activité plus dynamique en Bretagne (6,4) qu'au niveau national (2,9) et poursuit sa croissance.

Enfin, selon les chefs d'entreprises, l'évolution de l'activité dans le secteur du bâtiment se dégrade et apparaît moins bien orientée en Bretagne (-3,1) par rapport au niveau national (-1,8).



Synthèse de l'Industrie

L'activité industrielle bretonne poursuit son repli en mai. Malgré une dynamique forte observée dans certains secteurs comme celui de la fabrication de matériels de transport, l'impact des jours fériés a ralenti les cadences de production en particulier dans l'équipement électrique et électronique ou encore dans l'industrie agroalimentaire. En revanche, et de manière globale, les perspectives d'activité sont orientées à la hausse sur le mois de juin.

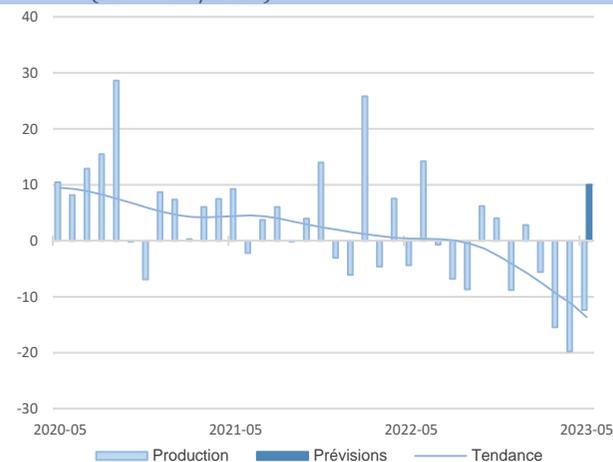


INDUSTRIE

INDUSTRIE

Source Banque de France – INDUSTRIE

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



Agroalimentaire

En mai, la tendance baissière de l'activité se poursuit malgré des prix toujours en recul.

Les effectifs sont toutefois en légère hausse et devraient encore augmenter en juin.

Les carnets de commandes sont impactés à la baisse par un ralentissement des commandes de l'étranger.

Les perspectives pour le mois de juin restent optimistes avec une reprise envisagée de la production.

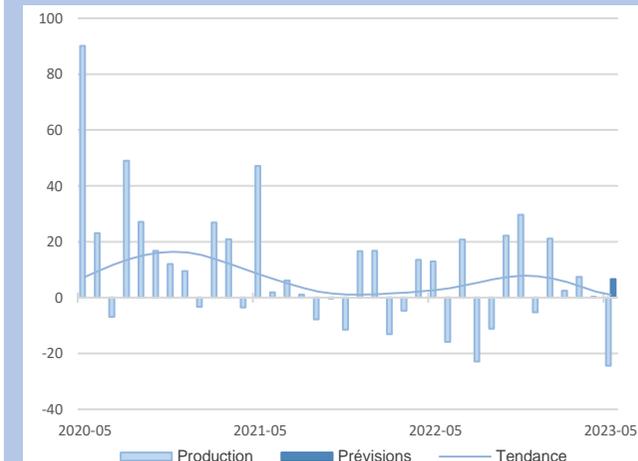
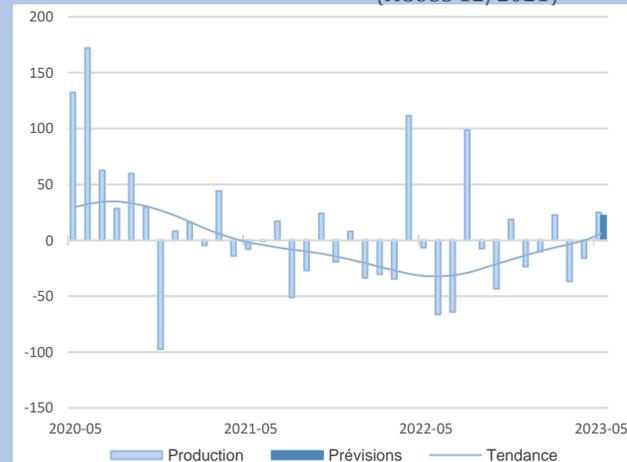
Matériel de transport

Comme envisagé le mois dernier, l'activité a été plus dynamique en mai, ce qui a occasionné une hausse des livraisons et une diminution des stocks.

Les prix des matières premières ont accusé une nouvelle hausse en raison de la pénurie persistante sur certains composants.

Pour le mois de juin, les entreprises anticipent une accélération significative de la production et un ajustement des effectifs en conséquence.

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



En mai, l'activité a été nettement impactée par la présence de plusieurs jours fériés.

Les effectifs sont restés quasiment stables et seront renforcés en juin.

Les carnets de commandes accusent une légère baisse liée à une évolution négative de la demande intérieure.

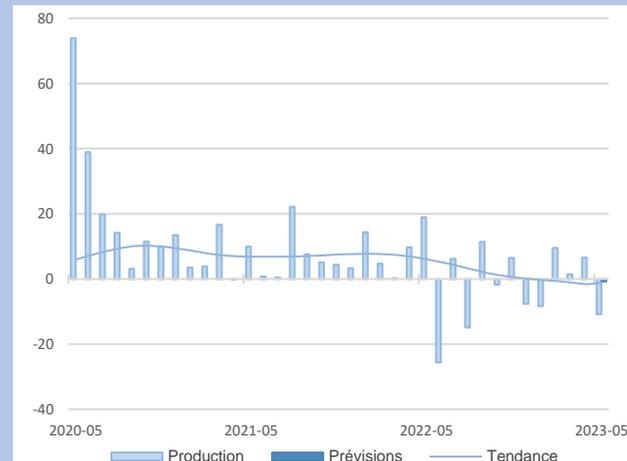
Les perspectives du mois de juin sont positives à tous niveaux.

Comme attendu, la production enregistre une baisse en mai liée à plusieurs jours fériés.

Les carnets de commandes, les stocks ainsi que les niveaux de trésorerie sont estimés inférieurs à la normale.

Les effectifs restent stables.

En juin, l'activité devrait présenter des performances équivalentes.



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

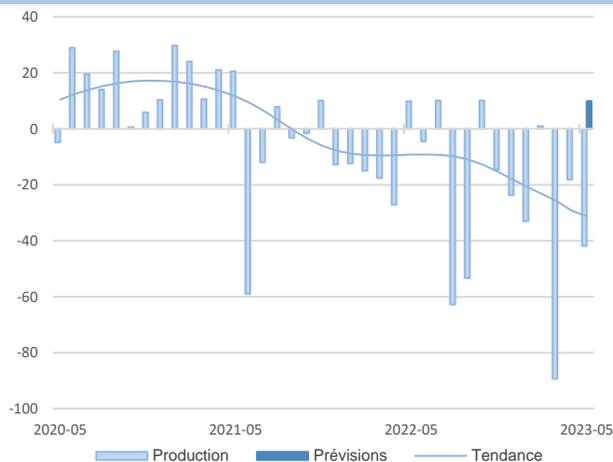
Equipements électriques et électroniques

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 mai, le secteur a rencontré des difficultés liées à la concurrence étrangère, notamment sur la viande de porc. La météo peu favorable a également impacté l'activité.

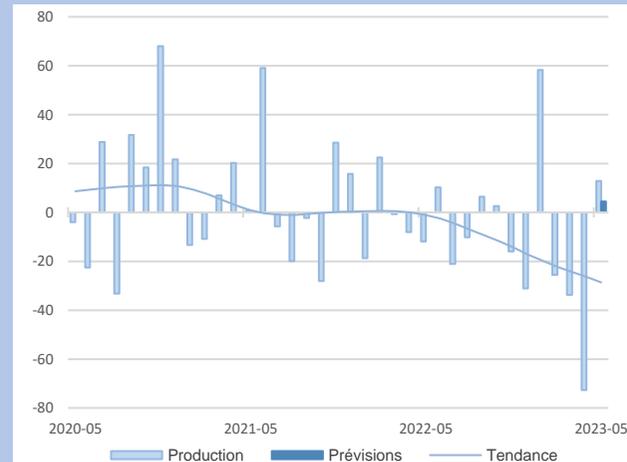
Les effectifs sont cependant restés stables.

Le prix du porc enregistre une baisse.

Les prévisions de production sont orientées à la hausse ; les effectifs sont en revanche attendus en baisse.

Produits laitiers

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



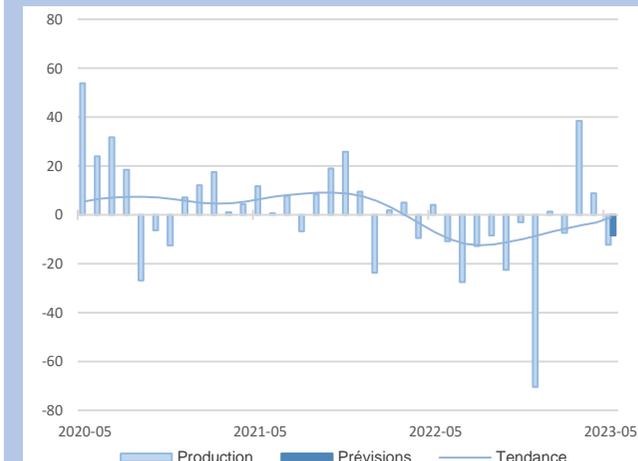
Après trois mois de baisse d'activité, la tendance s'inverse en mai avec une reprise d'activité.

Les effectifs ont été ajustés en conséquence. Par ailleurs, les carnets de commandes sont à un niveau supérieur à la normale.

Les prévisions pour le mois de juin sont favorablement orientées.



SOUS-SECTEURS



En mai, une légère baisse d'activité est observée, ainsi qu'une quasi-stabilité des effectifs.

Les prix des matières premières sont en baisse ; une répercussion partielle sur les prix des produits finis est observée.

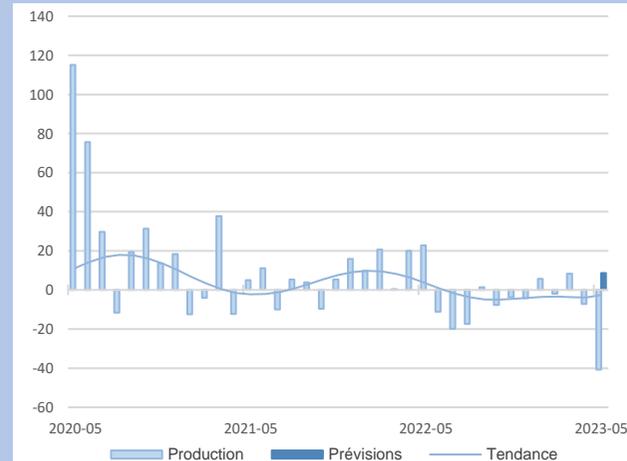
Pour le mois de juin, des performances en baisse sont attendues au niveau de la production et des recrutements.

Le secteur enregistre une baisse significative de son activité, accompagnée d'un léger tassement des effectifs.

Les carnets de commandes se maintiennent à un niveau jugé un peu au dessus de la normale.

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

La production devrait davantage ralentir en juin.



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

Travail du bois, industrie du papier et imprimerie

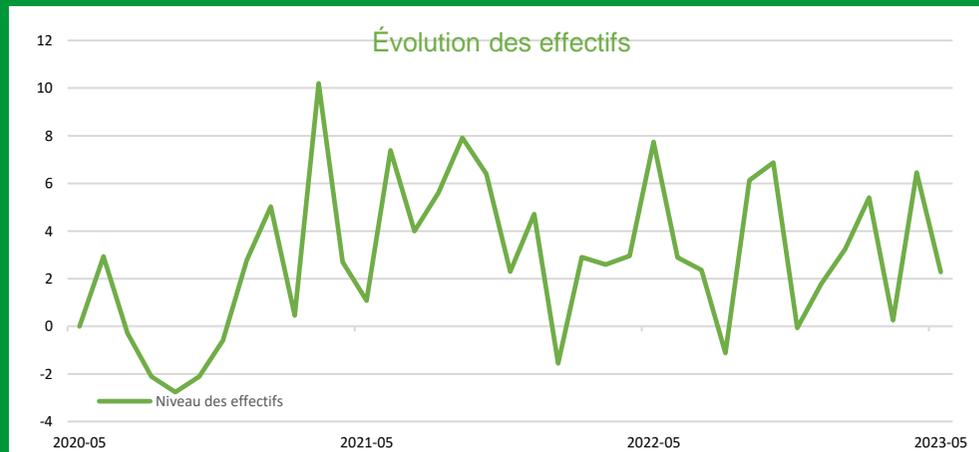
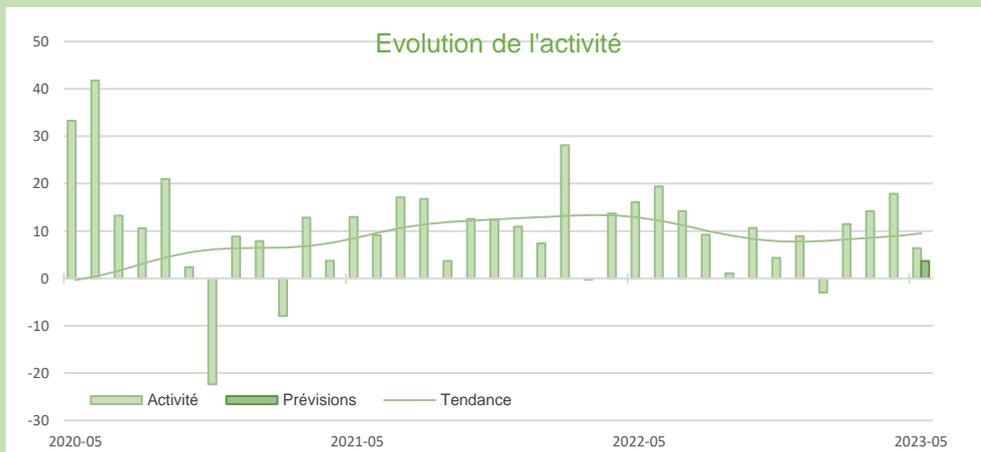
Produits en caoutchouc, plastique et autres

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



Synthèse des services marchands

Comme annoncé le mois dernier par les chefs d'entreprises, l'activité dans les services marchands confirme son dynamisme et affiche des niveaux toujours en hausse, principalement portée par le secteur de l'information et la communication ou encore celui des activités spécialisées d'appui aux entreprises. Le contexte de hausse des prix continue son ralentissement. Pour le mois prochain, l'activité resterait bien orientée.



SERVICES MARCHANDS

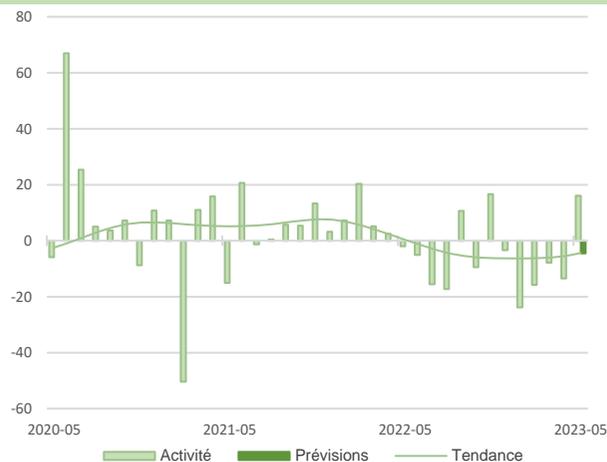
SERVICES MARCHANDS

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 mai, le secteur connaît une reprise de son activité après un mois d'avril perturbé par les grèves.

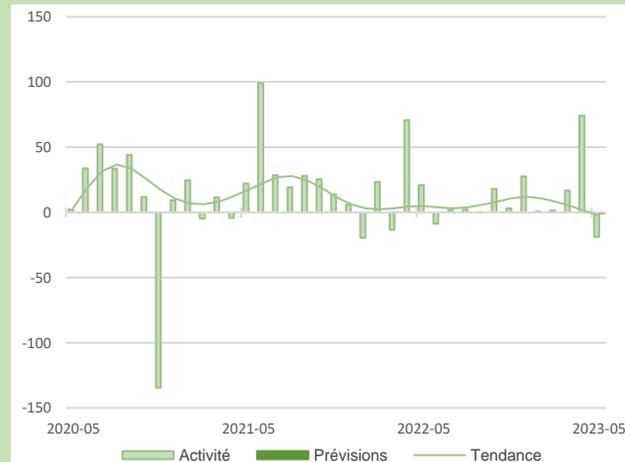
Les prix sont en léger repli, en raison d'une baisse contenue du coût du carburant (prix du gazole à 1.33€ soit 10 centimes de moins qu'en avril).

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

Hébergement et restauration

23,4%

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

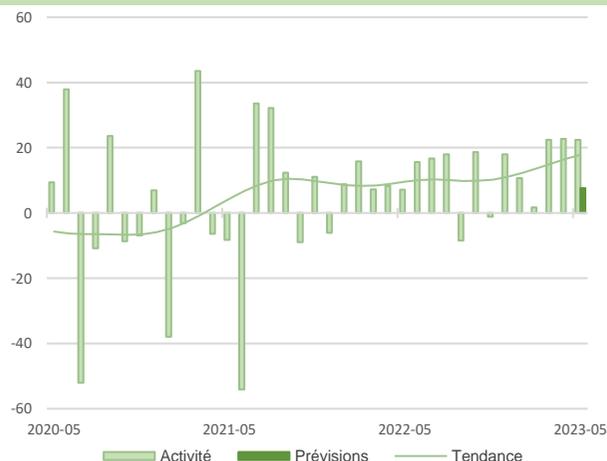


En mai, le secteur connaît un repli de son activité par rapport au mois d'avril, notamment dans la restauration où les ponts et jours fériés ont entraîné une baisse de la fréquentation.

Les effectifs restent stables et des difficultés de recrutements persistent.

Les prix ont modérément augmenté.

En juin, l'activité devrait rester stable malgré une baisse des effectifs.



Conformément aux prévisions, la tendance haussière de l'activité se confirme en mai.

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

Les prix ont progressé et les niveaux de trésorerie sont satisfaisants.

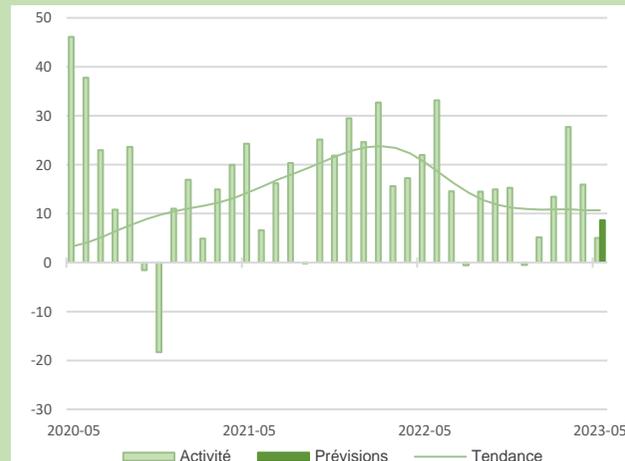
En juin, l'activité devrait rester dynamique et s'accompagner de recrutements.

En mai, l'activité reste dynamique.

Les effectifs demeurent stables. Les difficultés de recrutement de personnel qualifié persistent.

La tendance haussière des prix reste contenue.

Les perspectives pour juin sont orientées à la hausse, avec un renforcement des effectifs.



15,1%

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

Information et communication

Activités spécialisées scientifiques et techniques

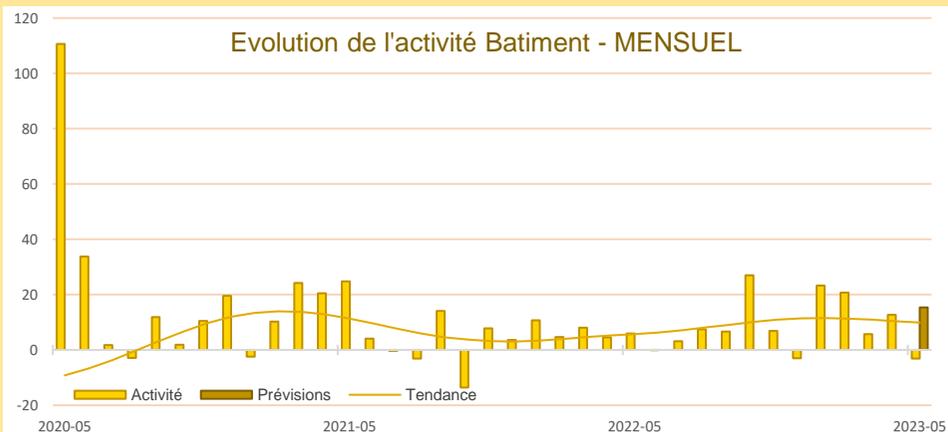
35,4%

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



Synthèse du secteur Bâtiment – Travaux Publics

Le repli d'activité annoncé le mois dernier dans le secteur du bâtiment s'est confirmé, il s'explique principalement par les nombreux jours fériés du mois de mai et touche plus spécifiquement le second-oeuvre. Les carnets de commandes se remplissent moins facilement que ces derniers mois et la hausse des prix des devis continue de s'affaiblir. Mais il est attendu une activité du mois de juin en nette hausse.



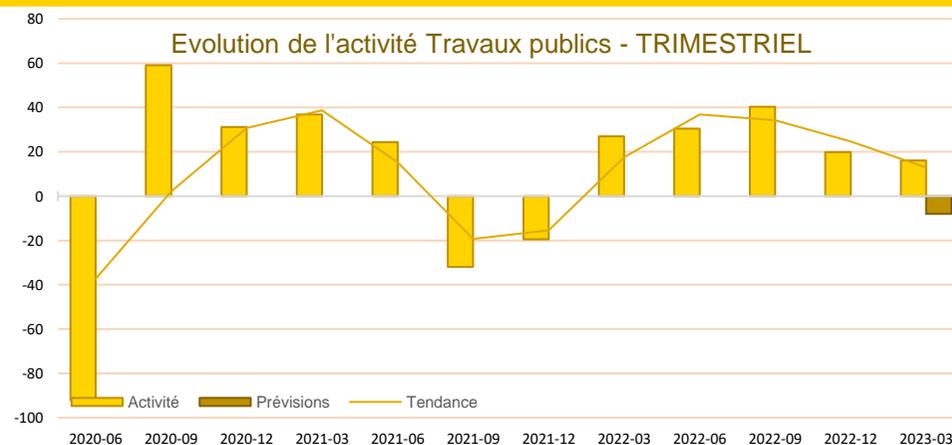
Comme envisagé le mois précédent, l'activité dans le bâtiment marque une légère baisse en mai, principalement dans le second œuvre. Cette baisse est notamment la conséquence de nombreux jours fériés.

Les deux secteurs demeurent impactés par la hausse des coûts des matières premières et de l'énergie, mais les prix des devis se rapprochent des prix normaux.

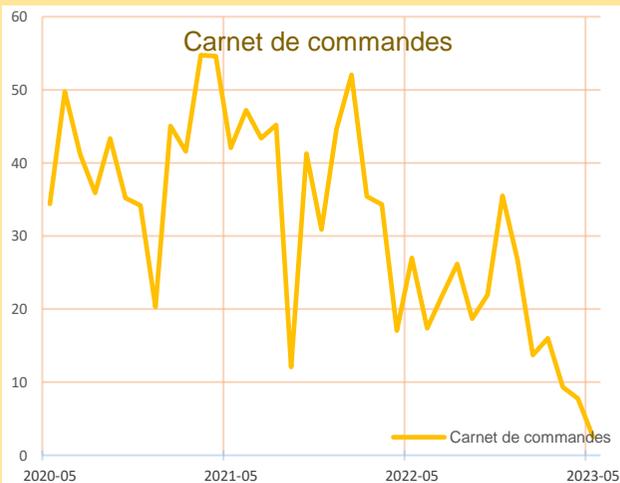
Les difficultés de recrutement de personnel qualifié continuent, en particulier dans le second œuvre.

L'activité devrait connaître une hausse en juin.

Dans le secteur des Travaux Publics, l'activité est en hausse pour 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.



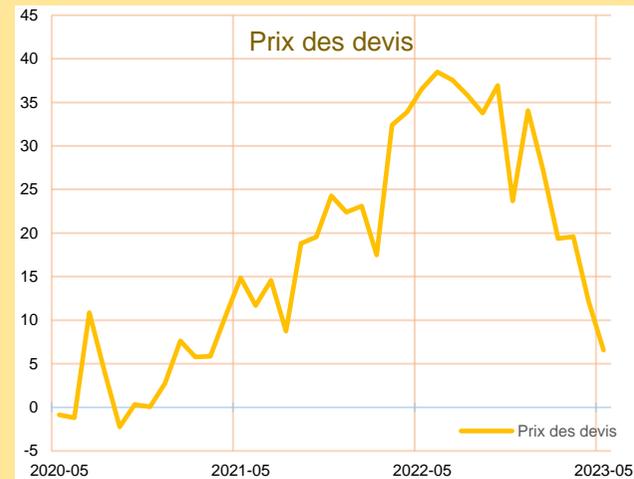
Carnet de commandes - Bâtiment



Bien qu'en repli, le niveau des carnets de commandes reste positif pour mai.

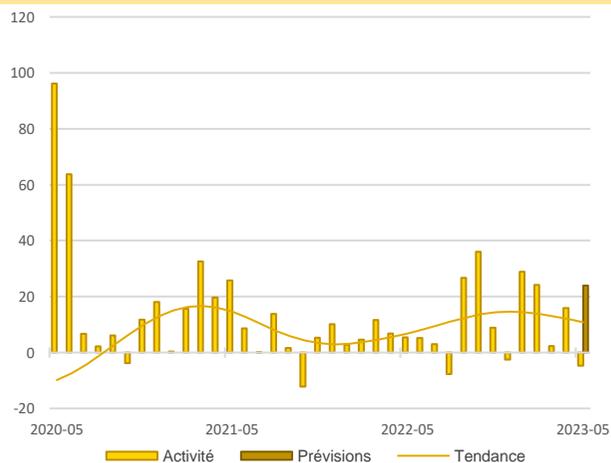
Les difficultés de recrutement rencontrées par les entreprises les contraignent à refuser certains chantiers.

Prix des devis - Bâtiment



Le prix des devis reste en hausse, en particulier dans le second œuvre. Néanmoins les réajustements de tarifs sont les plus faibles de ces deux dernières années.

La hausse du coût des matières premières et de l'énergie reste la principale cause de la hausse du prix des devis.



L'activité est en baisse en mai.

Certaines entreprises font état de difficultés d'approvisionnement sur certaines marchandises.

Les effectifs sont en légère baisse.

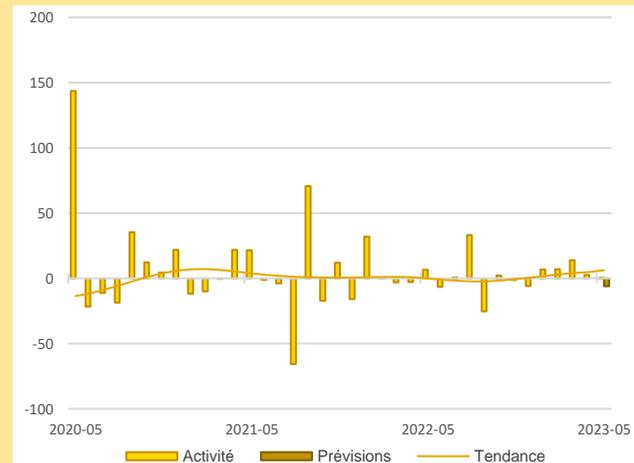
Le secteur connaît toujours des difficultés de recrutement de personnel qualifié.

En juin, le secteur devrait connaître une hausse significative de son activité.

L'activité est en stagnation en mai.

Les effectifs sont en légère hausse.

Un faible ralentissement est attendu en juin 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 Principaux indicateurs économiques et financiers |
|  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...

