

TENDANCES RÉGIONALES

JUILLET 2023

Période de collecte :

du vendredi 21 juillet 2023 au jeudi 3 août 2023

En juillet, la dynamique d'activité en région Bretagne apparaît moins forte dans chacun des trois grands secteurs sous revue à savoir l'industrie, les services marchands et le bâtiment.

Les difficultés de recrutement perdurent et sont plus sensibles au cours de cette période estivale.

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 21 juillet et le 3 août), l'activité a progressé en juillet dans l'industrie, les services et le bâtiment, et le ralentissement est moins accentué que prévu le mois dernier.

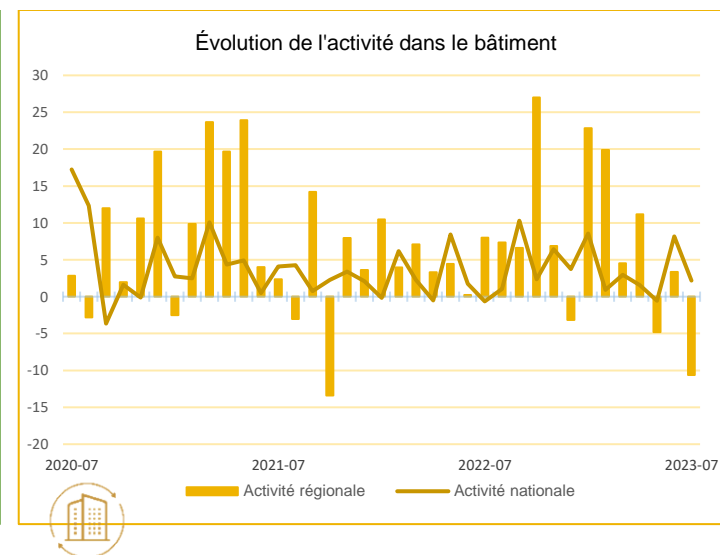
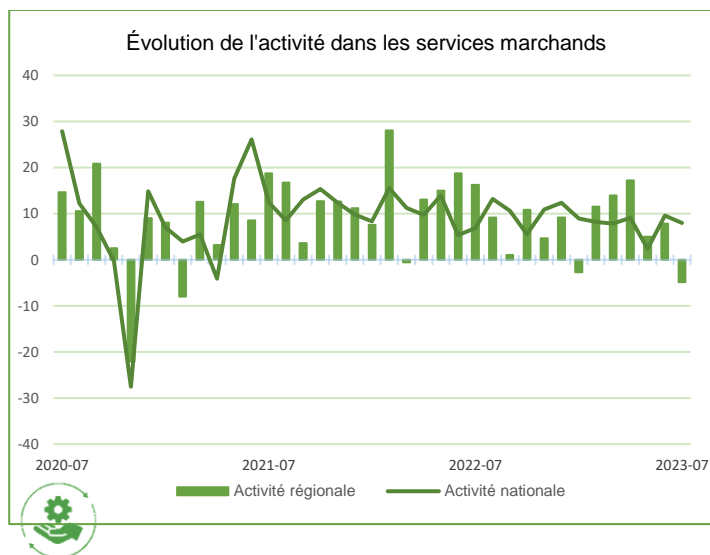
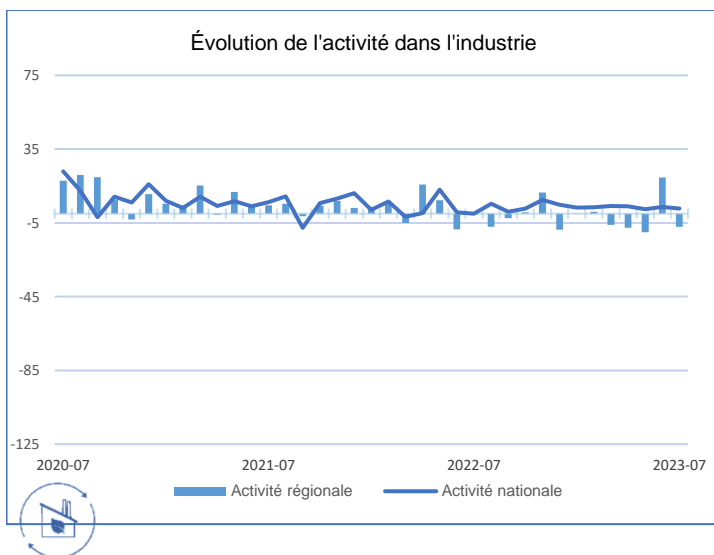
Les difficultés d'approvisionnement continuent de diminuer dans le bâtiment (12 % des entreprises les mentionnent en juillet, après 15 % en juin) et dans l'industrie (21 %, après 22 %). Pour le quatrième mois consécutif, les industriels jugent que les prix sont en nette baisse pour les matières premières, et se stabilisent pour les produits finis. Les opinions sur les évolutions des prix des services et du bâtiment reviennent à leurs niveaux pre-Covid. Dans l'industrie, seuls 9 % des chefs d'entreprise indiquent avoir augmenté leurs prix de vente en juillet et 6 % d'entre eux les ont baissés. Dans le bâtiment, la proportion d'entreprises ayant baissé leurs prix se maintient par rapport à juin. Les difficultés de recrutement progressent quelque peu et concernent la moitié des entreprises (52 %).

Notre indicateur d'incertitude recule dans l'industrie, les services et le bâtiment. Dans l'industrie et le bâtiment, les carnets de commande demeurent inférieurs à leur moyenne de long terme. La situation de trésorerie reste jugée dégradée dans l'industrie et dans les services.

Sur la base de l'acquis à fin juin, et des résultats de l'enquête, complétés par d'autres indicateurs, nous estimons que la progression du PIB au troisième trimestre 2023 serait légèrement positive par rapport au trimestre précédent.

« Du fait d'une trop grande incertitude quant à la fiabilité de certaines données et de leur traitement statistique, les anticipations des chefs d'entreprise pour le mois d'août ne figurent pas dans le document ce mois-ci. »

Situation régionale



Source Banque de France

Points Clefs

Les dirigeant(e)s d'entreprises ont été interrogés sur l'évolution de leur activité au mois de juillet.

Dans l'industrie, le solde d'opinions apparaît légèrement plus favorable au niveau national (2,76) qu'en Bretagne (-7,07). Le léger ralentissement observé concerne une majorité de secteurs et impacte mécaniquement le niveau des effectifs.

De même, concernant l'évolution de l'activité dans les services marchands, le solde d'opinions présente une activité nettement plus dynamique au niveau national (7,97) qu'en Bretagne (-4,86). Observée sur plusieurs mois, l'activité de la région affiche toutefois une trajectoire haussière.

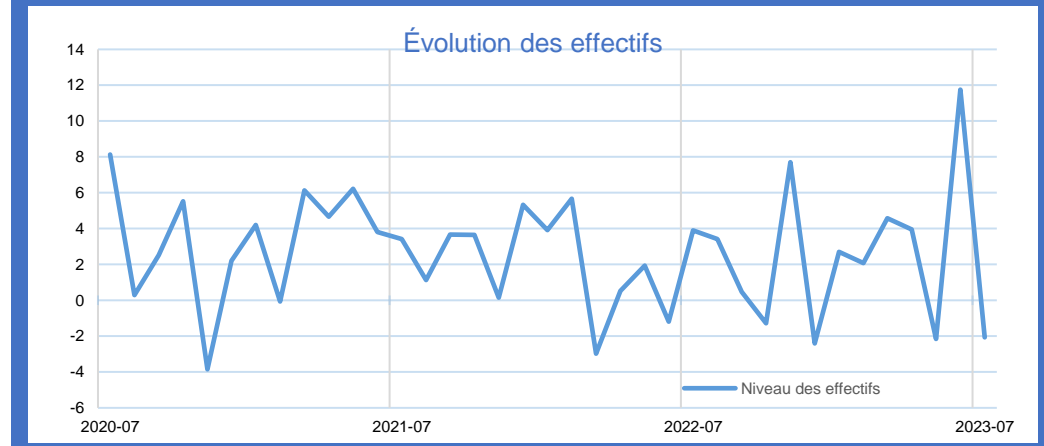
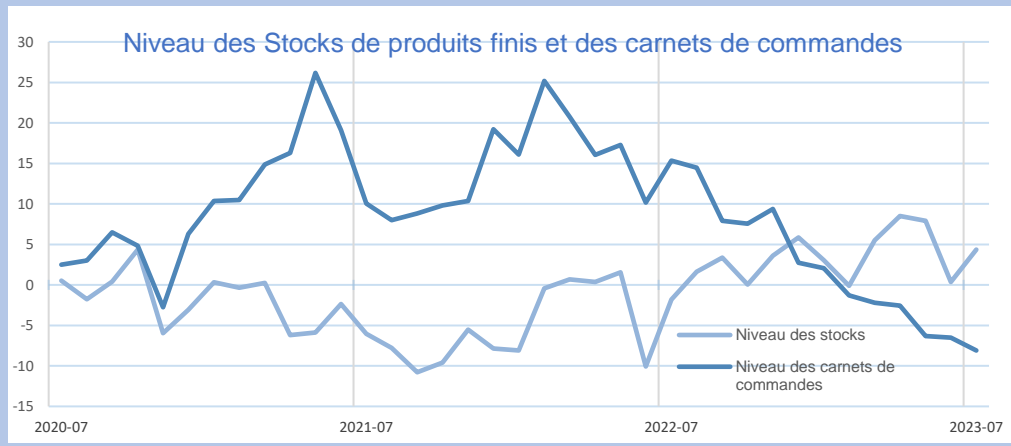
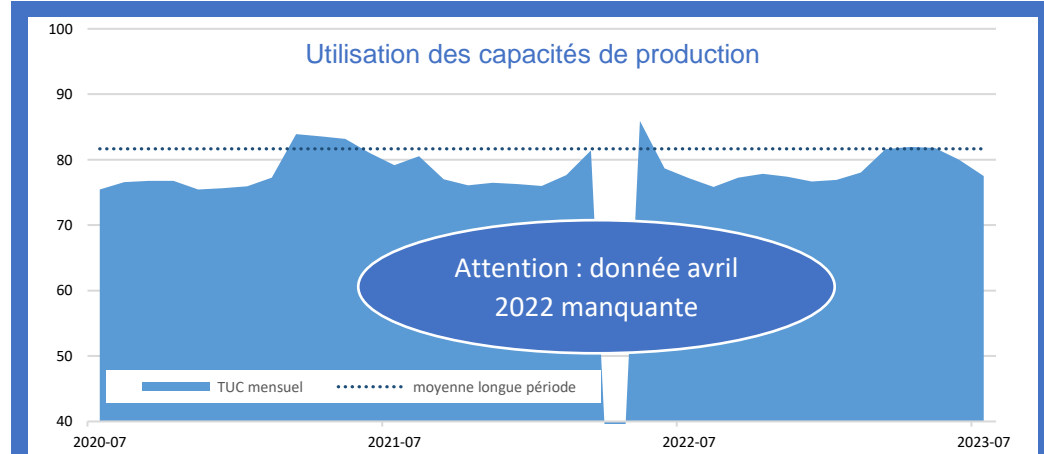
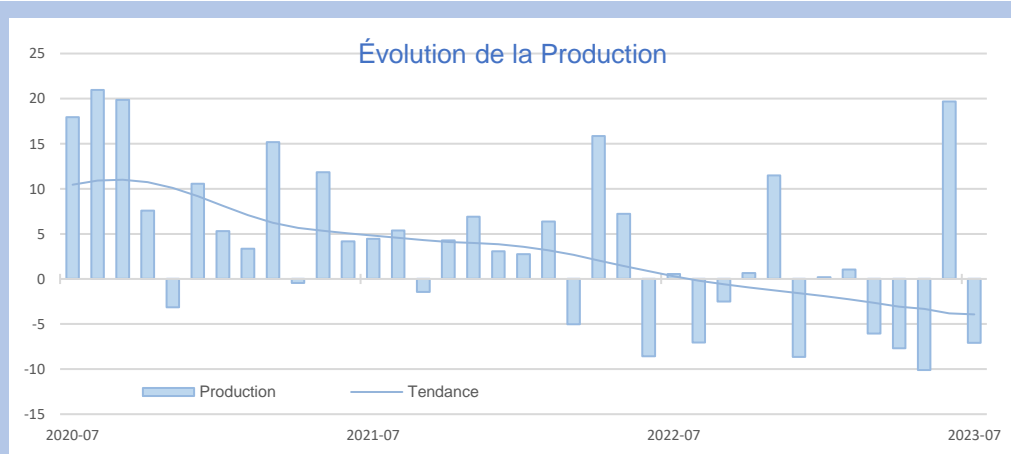
Par ailleurs, l'évolution de l'activité dans le secteur du bâtiment reste moins bien orientée en Bretagne (-10,60) par rapport au niveau national (2,18). Les carnets de commandes des entreprises bretonnes se renouvellent moins facilement et les mauvaises conditions météorologiques ont impacté le bon déroulement des chantiers.

Enfin, le contexte global de stabilisation des prix se confirme.



Synthèse de l'Industrie

Comme annoncé, l'activité de production industrielle s'affiche en retrait modéré sur ce mois de juillet, confirmant la tendance baissière déjà observée ces derniers mois. Ce fléchissement touche une grande partie des secteurs, et notamment toutes les composantes de l'industrie agroalimentaire. Cette évolution se traduit mécaniquement par une baisse des effectifs avec une moindre utilisation des outils de production.



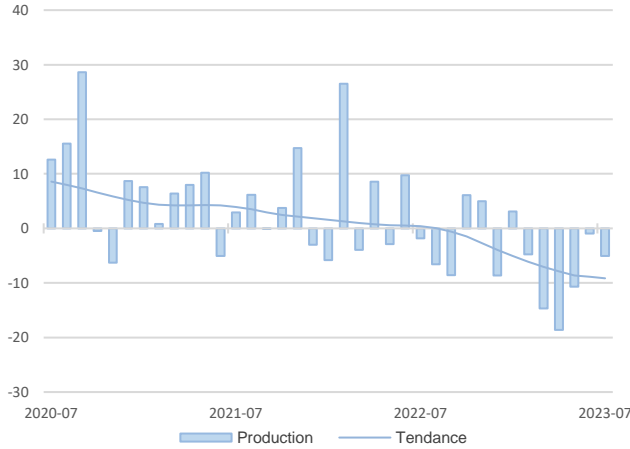
INDUSTRIE

INDUSTRIE

Source Banque de France – INDUSTRIE

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

Agroalimentaire



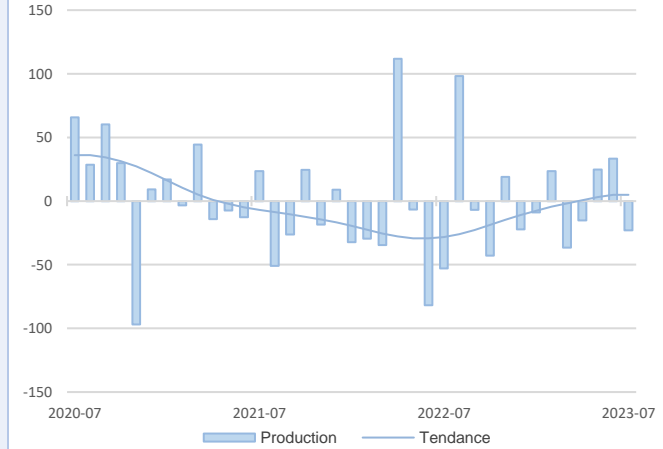
Le recul de l'activité se poursuit en juillet mais de façon plus modérée.

Le niveau des effectifs est resté stable.

Les prix des matières premières présentent une légère hausse, qui n'a pas été répercutée sur les produits finis.

Matériel de transport

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



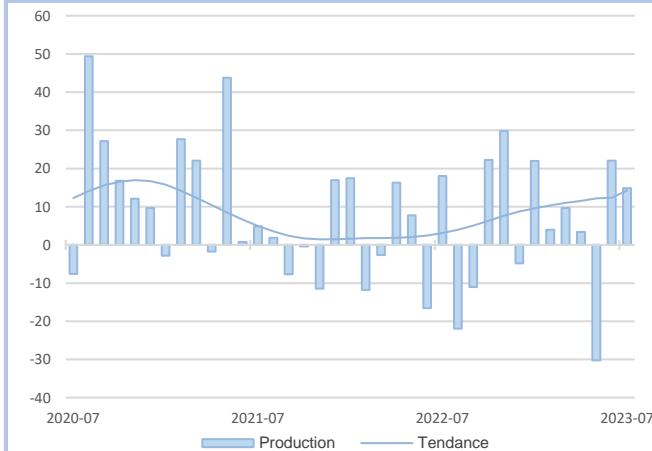
Le secteur, soumis à des difficultés d'approvisionnement en juillet affiche des performances inférieures aux prévisions formulées le mois précédent.

Les effectifs ont été réduits, et des difficultés de recrutement en personnel qualifié persistent.

Les prix des matières premières restent élevés, notamment l'aluminium.



GRANDS SECTEURS

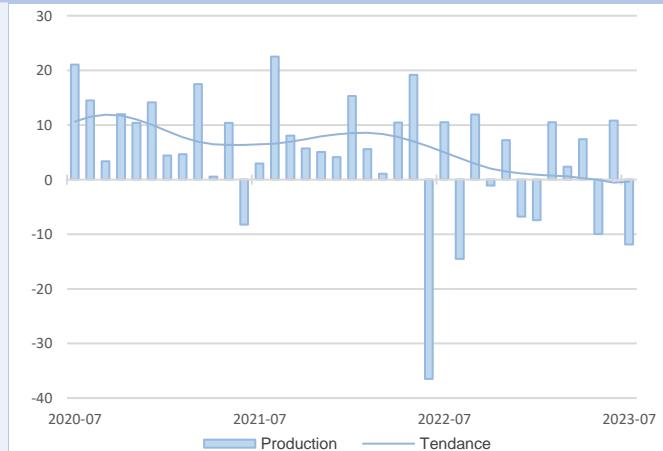


En juillet, la progression de l'activité se ralentit par rapport au mois de juin mais la tendance reste néanmoins favorable.

Les effectifs sont en très légère baisse mais de nouveaux recrutements sont envisagés sur le mois d'août.

Le secteur enregistre un ralentissement attendu de sa production en juillet, mais reste globalement au même niveau que l'année dernière.

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



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

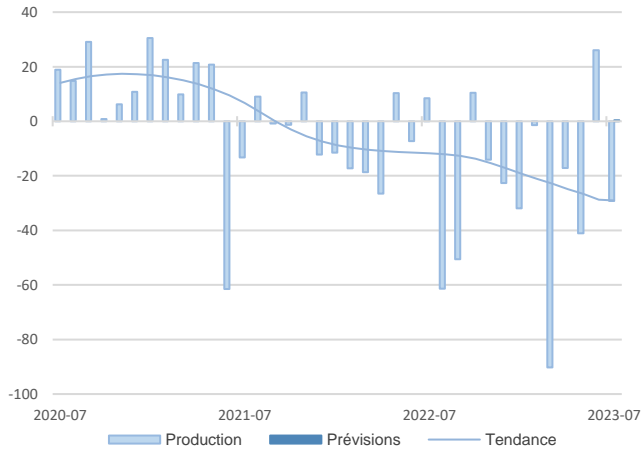
Equipements électriques et électroniques

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



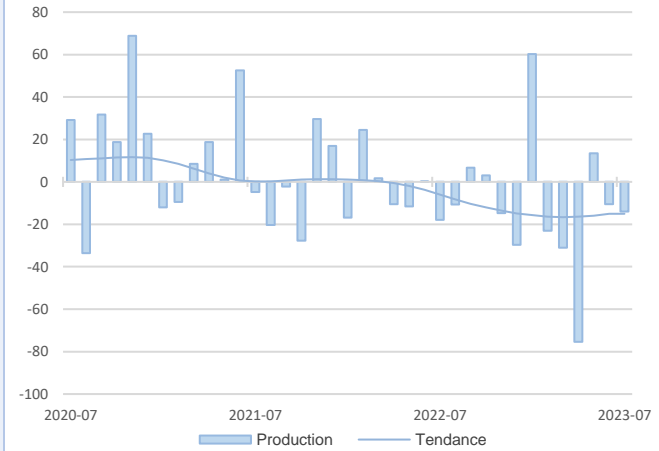
En juillet, le secteur connaît un ralentissement. Il s'explique notamment par une baisse du nombre de porcs disponibles à l'abattage se traduisant par une hausse des prix d'achats, conjuguée à une baisse de la demande.

Les effectifs sont en baisse malgré le recrutement de saisonniers pour compenser les congés du personnel.

Le cours du porc s'est maintenu à un niveau élevé.

Produits laitiers

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



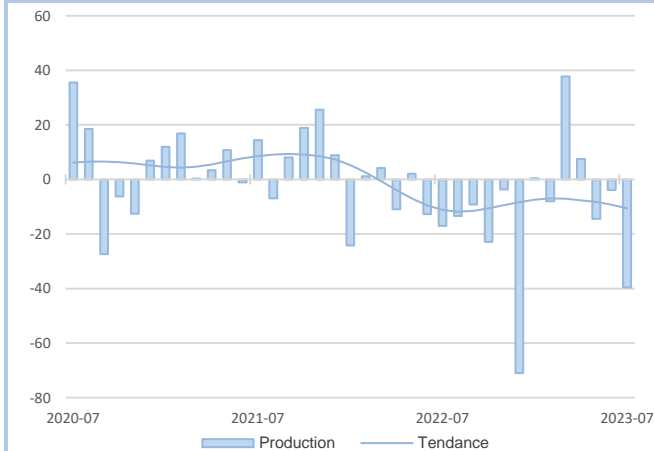
Le secteur enregistre une réduction de son activité en juillet, contrairement aux prévisions formulées le mois dernier. La collecte de lait s'est réduite.

Les effectifs sont restés stables et les difficultés de recrutement compliquent l'optimisation des plans de production.

Par ailleurs, les stocks de produits finis sont globalement élevés.



Sous-secteurs



Comme anticipé le mois précédent, l'activité a nettement ralenti sur le mois de juillet malgré une demande toujours forte en palettes.

Les prix des matières premières sont stables.

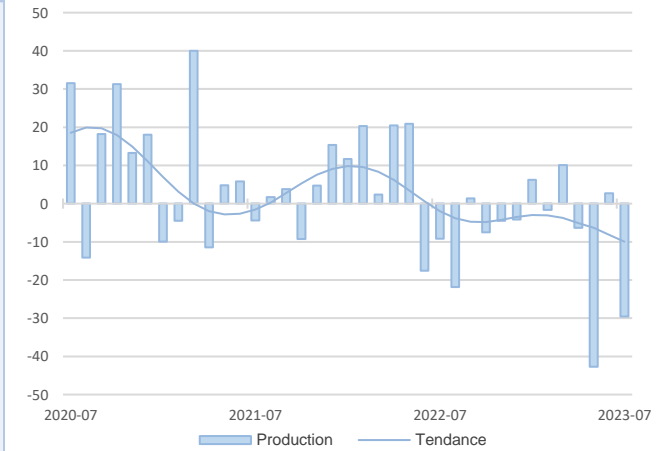
Le niveau de trésorerie est cependant jugé très satisfaisant.

La production est en baisse sur le mois de juillet.

Les effectifs ont légèrement diminué.

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

Les carnets de commandes se situent à un niveau jugé très satisfaisant.



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

Travail du bois, industrie du papier et imprimerie

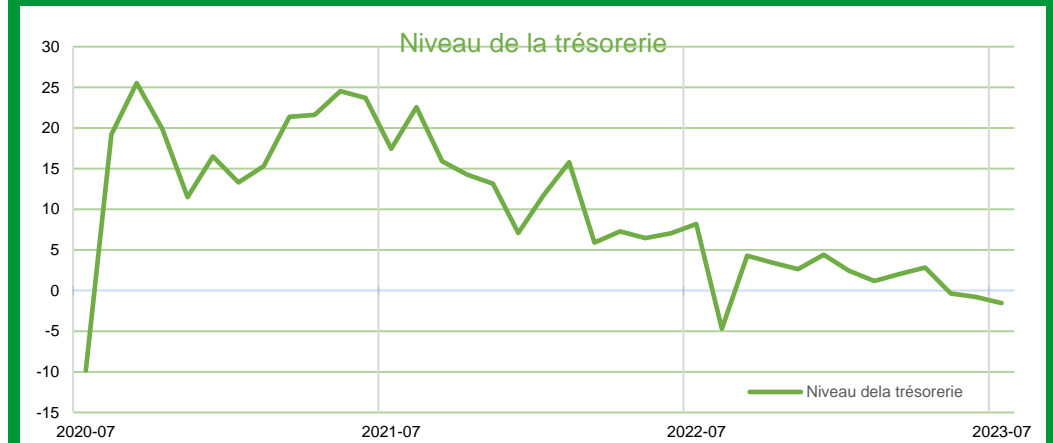
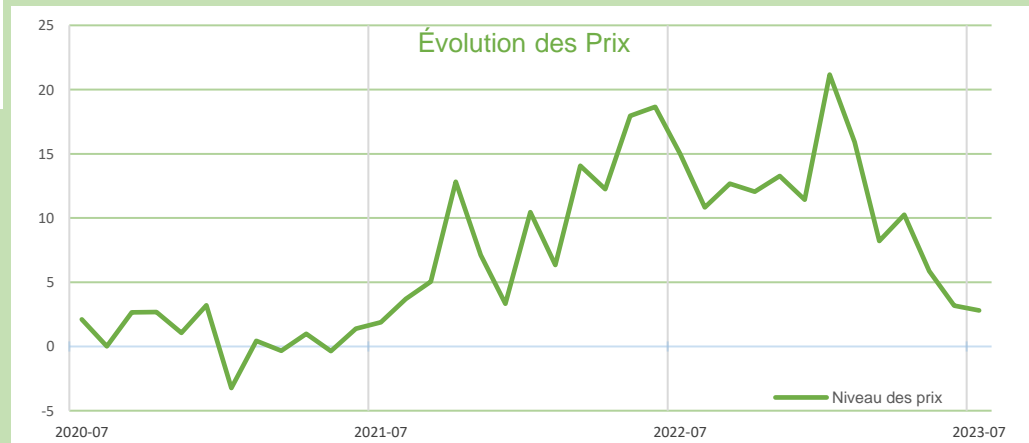
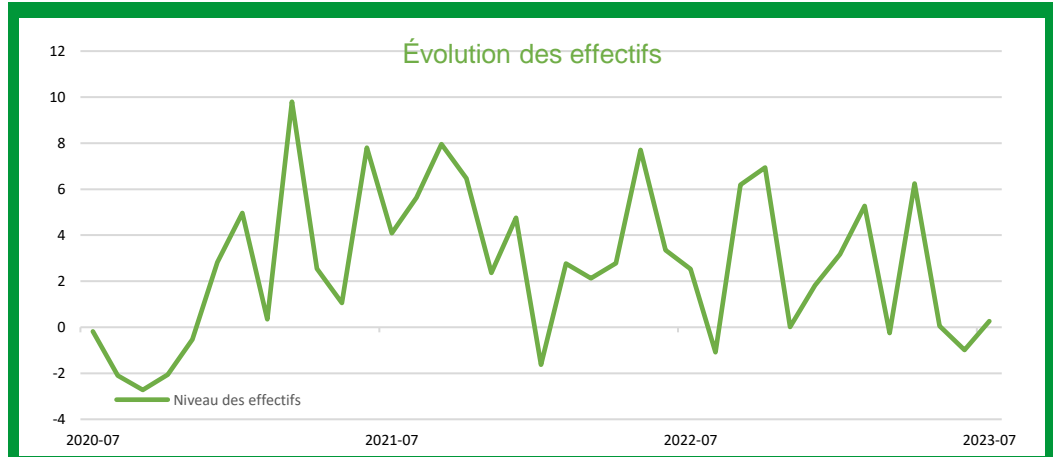
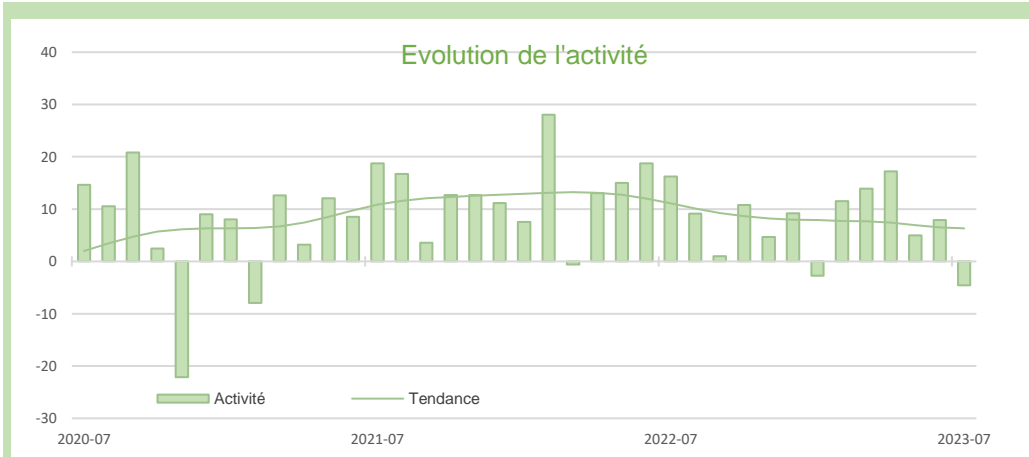
Produits en caoutchouc, plastique et autres

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



Synthèse des services marchands

La dynamique d'activité observée ces derniers mois marque le pas sur ce mois de juillet, elle reste néanmoins contrastée selon les secteurs. Alors que l'activité touristique apparaît stable en moyenne sur ce mois, d'autres secteurs comme le transport ou la communication affichent un fléchissement mais ce dernier n'impacte pas le niveau global des effectifs ou les intentions de recrutement. Le contexte de stabilisation des prix se confirme.



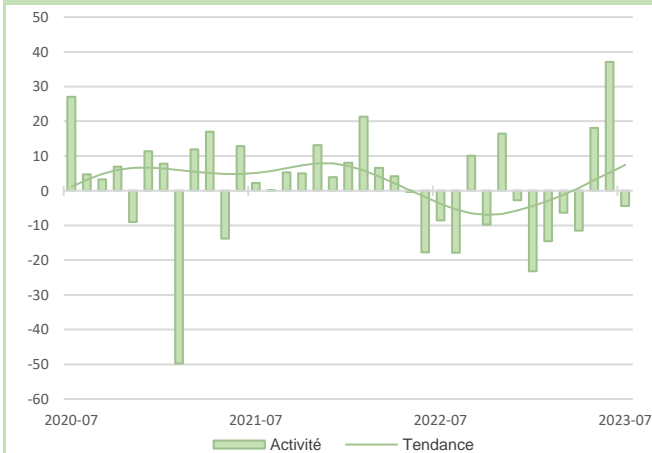
SERVICES MARCHANDS

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



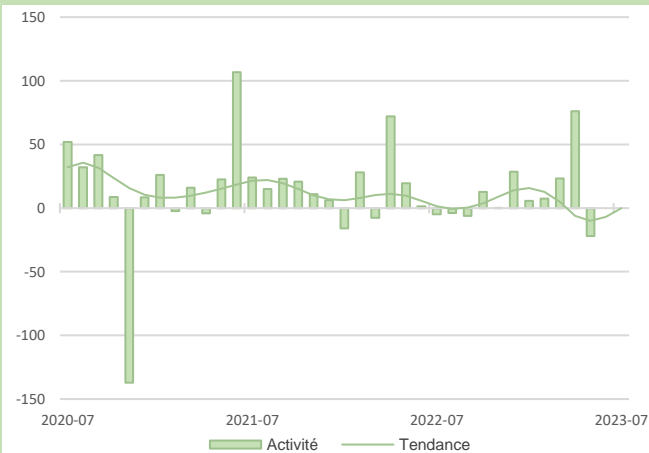
En juillet, l'activité est en légère baisse, en raison d'une atonie de la demande et de la fermeture de certaines entreprises pour les congés d'été.

Les effectifs sont orientés faiblement à la baisse, tandis que les prix connaissent une légère hausse.

La trésorerie est à un niveau conforme aux attentes.

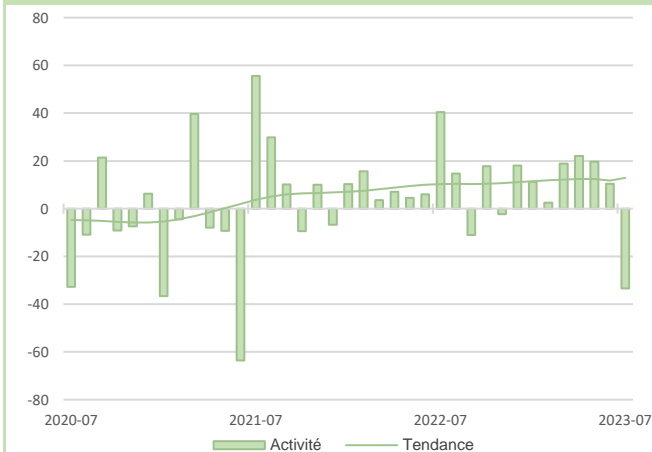
Hébergement et restauration

21,6%
Part des effectifs dans ceux des services marchands (ACOSS 12/2021)



L'activité est dynamique dans le secteur de l'hébergement, mais beaucoup moins dans la restauration. Les professionnels évoquent des facteurs météorologiques, mais également une perte de pouvoir d'achat liée à l'inflation.

Des difficultés de recrutement sont signalées.



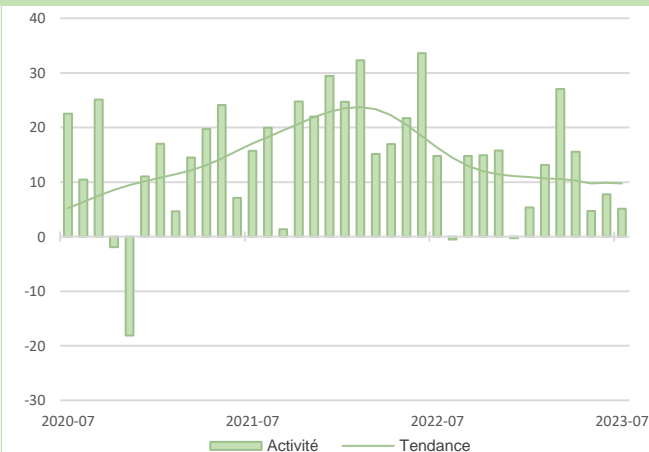
Suite à une demande plus faible, l'activité ressort en baisse en juillet. Toutefois elle connaît une hausse sensible par rapport à son niveau de l'année précédente.

Les recrutements pointus en cybersécurité demeurent difficiles.

En juillet, l'activité est une nouvelle fois en légère hausse. Sur un an, le secteur a connu une croissance de son activité.

Des difficultés de recrutement sont signalées, en particulier pour des postes de cadres.

Des hausses de prix sont à prévoir en août et en septembre.



14,9%
Part des effectifs dans ceux des services marchands (ACOSS 12/2021)

Information et communication

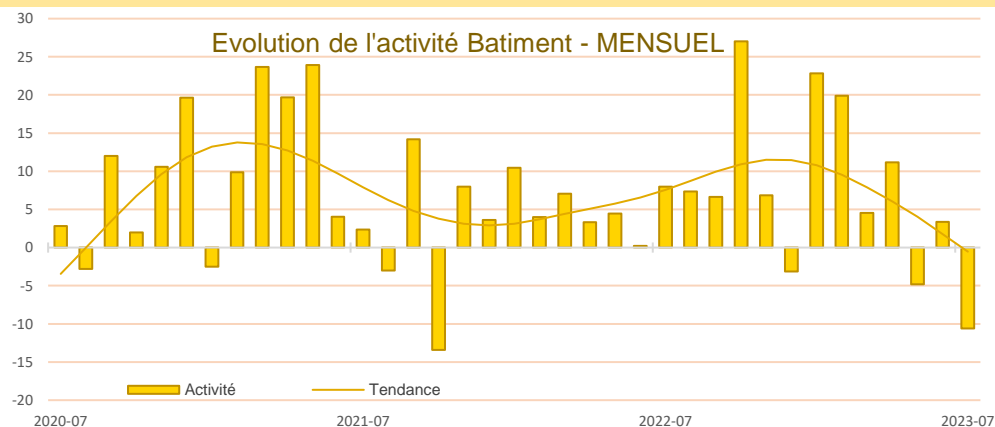
Activités spécialisées scientifiques et techniques

32%
Part des effectifs dans ceux des services marchands (ACOSS 12/2021)



Synthèse du secteur Bâtiment – Travaux Publics

L'activité du mois de juillet dans le secteur de la construction ralentit, prolongeant une tendance baissière entamée depuis plusieurs mois déjà et traduisant un renouvellement plus difficile des carnets de commandes. Les mauvaises conditions météorologiques du mois de juillet ont influencé cette tendance. Le contexte de stabilisation des prix se confirme et les difficultés de recrutement dans certains métiers demeurent.



Comme prévu en juin, l'activité dans le secteur de la construction a reculé en juillet.

Toutefois, les entreprises indiquent être moins touchées par les difficultés liées aux coûts de l'énergie et des matières premières.

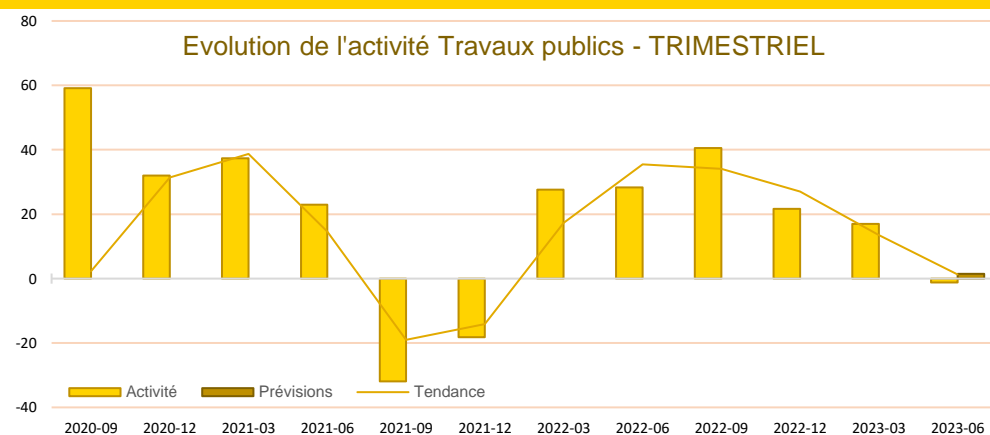
Le secteur rencontre toujours des difficultés persistantes de recrutement.

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.

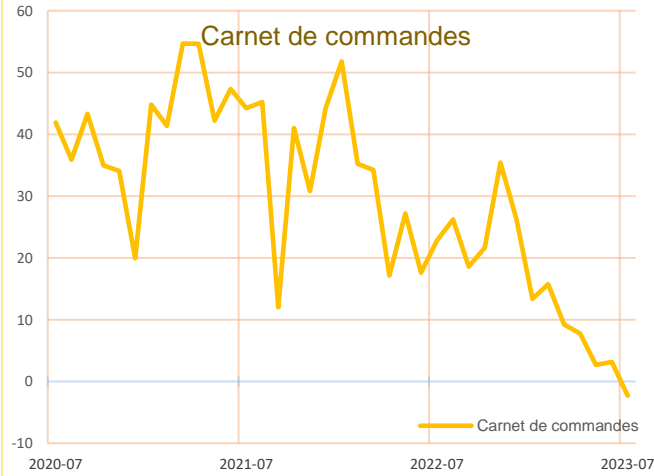
Les perspectives pour le troisième trimestre indiquent une très légère hausse de l'activité, ainsi qu'un renforcement des effectifs. Cependant, les prix des devis pourraient encore baisser.



CONSTRUCTION

CONSTRUCTION

Carnet de commandes - Bâtiment

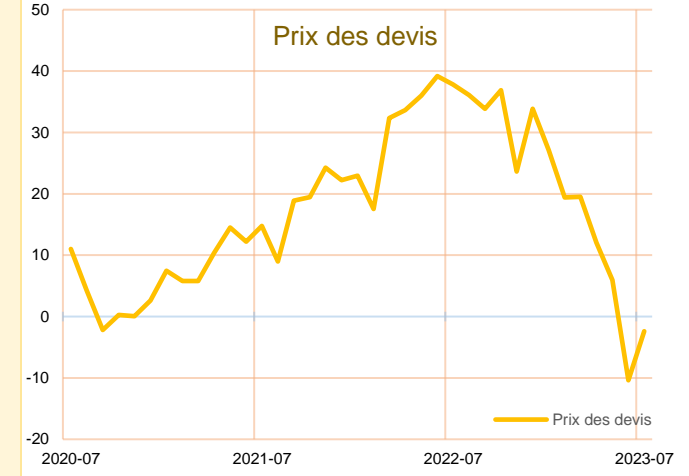


Les carnets de commandes sont à un niveau jugé normal à l'échelle du secteur.

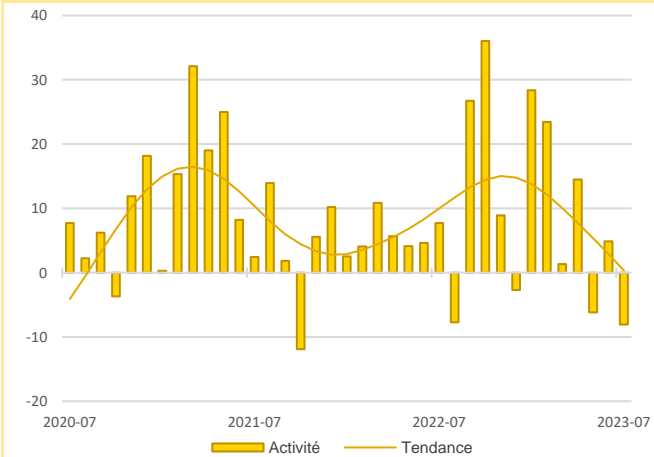
Certains acteurs du second œuvre indiquent parfois des niveaux de carnet de commandes en baisse.

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

Prix des devis - Bâtiment



En juillet, les prix des devis se rapprochent des niveaux jugés normaux.

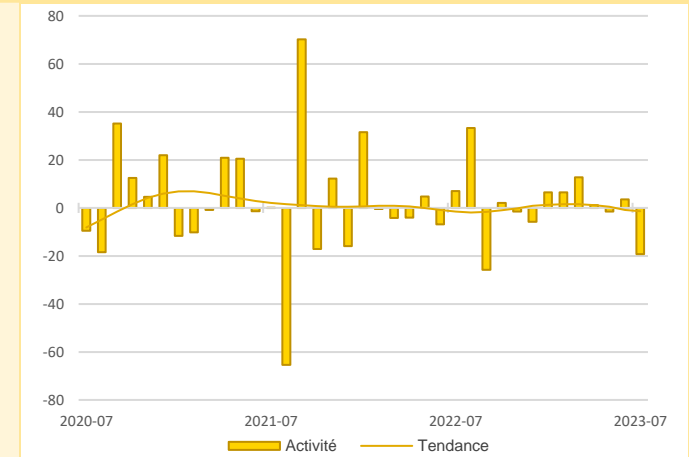


L'activité est en baisse dans le second œuvre en juillet conformément à ce qui était anticipé en juin.

Certaines entreprises indiquent avoir été impactées par les conditions météorologiques.

En juillet, l'activité dans le gros œuvre a diminué plus que prévu.

Les effectifs sont en légère hausse même si des difficultés de recrutement subsistent.



Activité - Gros œuvre

61%

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

Activité - Second 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 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

Christelle LECHAT, cheffe du Pôle Références Economiques 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...

