

Niveau d'activité en progression.

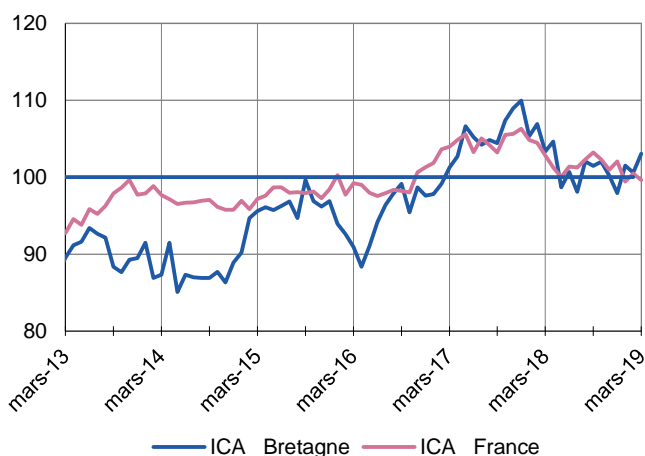
À terme rapproché, hausse plus modérée.

Enquêtes mensuelles

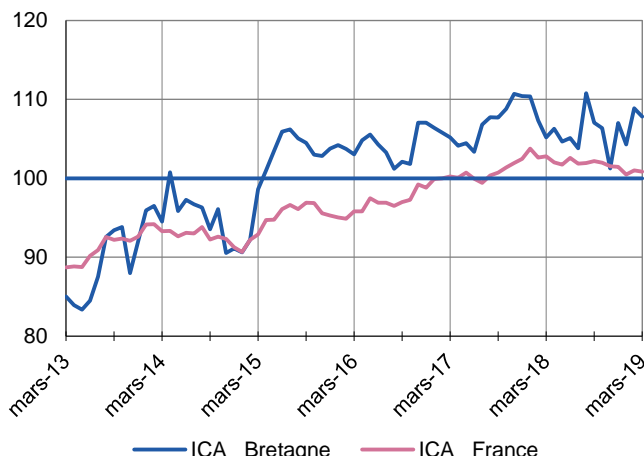
Indicateurs du Climat des Affaires

Un indicateur du climat des affaires permet une lecture rapide et simplifiée de la situation conjoncturelle. Il résume par une variable synthétique l'évolution des soldes d'opinion qui présentent des évolutions similaires dans le temps. En hausse, il traduit une amélioration du climat conjoncturel ; en baisse, sa dégradation ; 100 = moyenne de longue période.

Industrie



Services marchands



Déjà positionné très légèrement au-dessus de sa moyenne de longue période, l'indicateur du climat des affaires dans l'industrie en Bretagne a gagné 2 points en mars.

Malgré un repli d'1 point en mars, l'indicateur du climat des affaires breton dans les services marchands se maintient au-delà de son niveau moyen de longue période.

Enquête trimestrielle

Bâtiment et Travaux Publics

Nouvel accroissement de l'activité.

Lors du prochain trimestre, l'activité s'accroîtrait encore, notamment dans les travaux publics.

Dernières enquêtes et statistiques nationales de la Banque de France

Conjoncture industrie, services, bâtiment – [Cliquer ici](#)

Investissements, marges et situation de trésorerie dans l'industrie, le commerce de gros et les travaux publics – [Cliquer ici](#)

Commerce de détail – [Cliquer ici](#)

Défaillances d'entreprises – [Cliquer ici](#)

Accès des entreprises au crédit – [Cliquer ici](#)

Crédits par taille d'entreprises – [Cliquer ici](#)



18 %

Poids des effectifs salariés de l'industrie par rapport à la totalité des effectifs salariés tous secteurs confondus

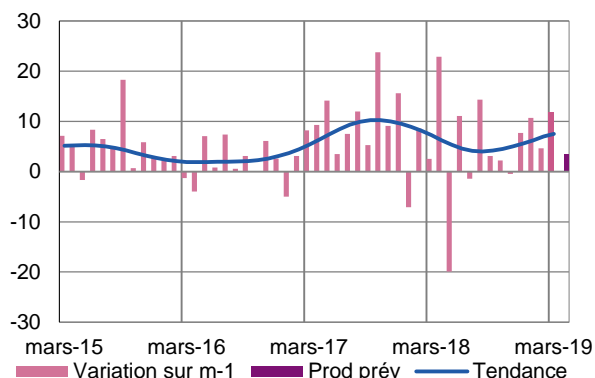
(source : ACOSS-URSSAF au 31/12/2017)

Industrie

Augmentation de la production industrielle en mars.
À bref délai, quelques avancées mesurées.

Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



La production s'est raffermie.

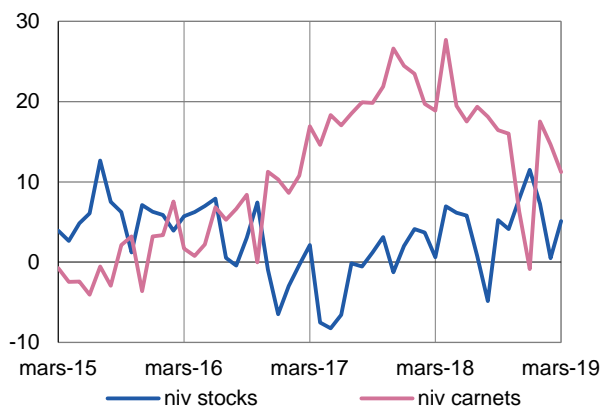
Le niveau des effectifs est apparu, faiblement, orienté à la hausse.

Le renchérissement des prix des matières premières s'est intensifié et les prix de vente ont évolué dans les mêmes proportions.

S'agissant de l'évolution de la production au cours des prochains mois, les industriels demeurent confiants mais plus prudents.

Situation des carnets et des stocks de produits finis

(en solde d'opinions CVS)



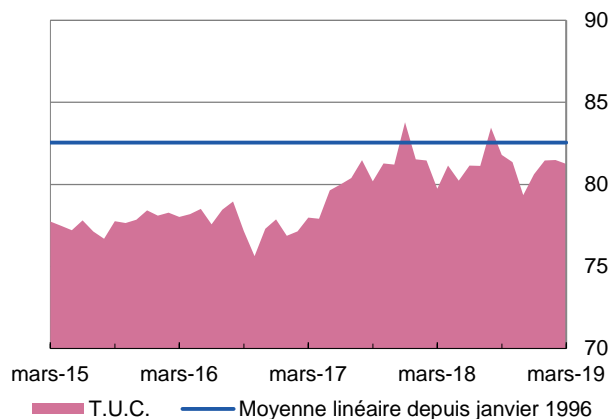
La demande globale s'est accrue, les flux d'ordres se développant sur le marché intérieur comme en provenance de l'étranger.

De façon inchangée, le remplissage des carnets de commandes est jugé satisfaisant.

En fin de mois, les stocks de produits finis apparaissent maîtrisés.

Utilisation des capacités de production

(en pourcentage)



D'un mois sur l'autre, le taux d'utilisation des capacités de production apparaît stable, c'est-à-dire toujours en deçà de sa moyenne linéaire de longue période.



37,6 %

Poids des effectifs salariés du sous-secteur dans la totalité des effectifs salariés de l'industrie

(source : ACOSS-URSSAF au 31/12/2017)

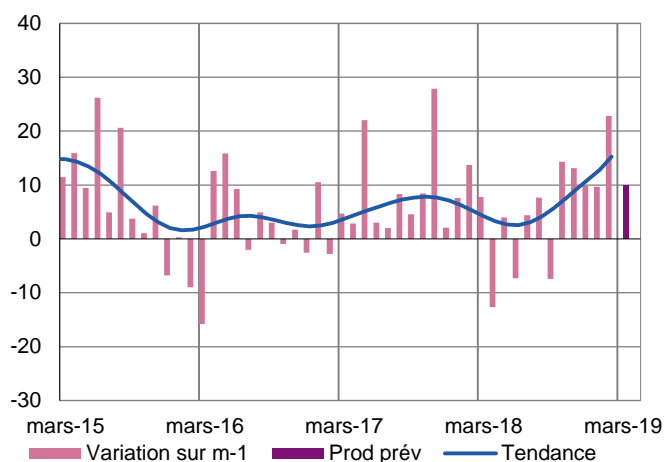
Fabrication de denrées alimentaires et de boissons

En mars, la production s'est bien intensifiée. S'agissant de la demande globale, elle ne s'est que légèrement appréciée du fait d'une composante internationale stagnante. Les carnets sont estimés bien garnis et les stocks de produits finis sont bien ajustés.

Le raffermissement de la production devrait se prolonger lors des prochaines semaines.

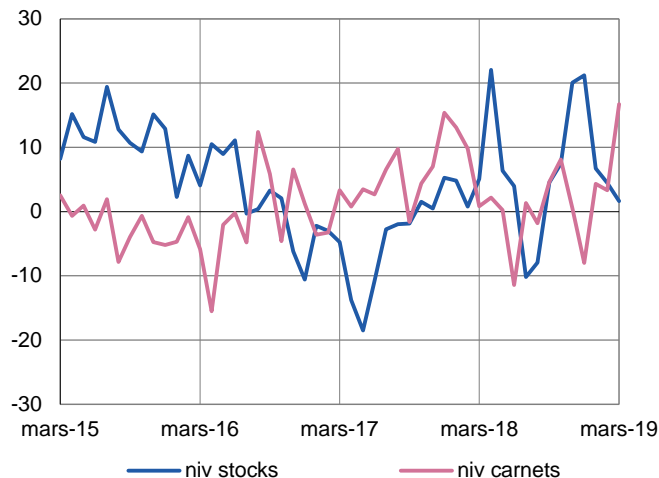
Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



Situation des carnets et des stocks de produits finis

(en solde d'opinions CVS)



Transformation et conservation de la viande de boucherie

La production a crû plus fortement qu'en février. Boostée par une demande internationale nettement mieux orientée et par un marché intérieur également en progrès, la demande globale s'est sensiblement appréciée. Longtemps perturbé par les mouvements sociaux, le rythme des livraisons s'est accéléré. Désormais, les carnets de commandes apparaissent confortables. Ce mois-ci, les prix des matières premières ont connu un renchérissement notable.

Pour les prochaines semaines qui viennent, les industriels prévoient une évolution légèrement positive de la production.

Fabrication de produits laitiers

Après le retrait intervenu en février, un rebond de la production et de la demande globale a été constaté. Le niveau des carnets de commandes est jugé correct. Une tendance haussière significative a perduré sur les prix des matières premières.

À bref délai, la production s'accroîtrait moins rapidement.



12,4 %

Poids des effectifs salariés du sous-secteur dans la totalité des effectifs salariés de l'industrie

(source : ACOSS-URSSAF au 31/12/2017)

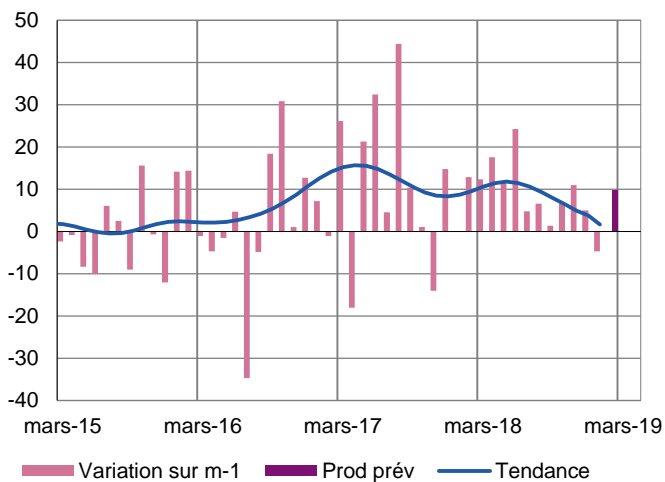
Équipements électriques électroniques, informatiques et autres machines

La production a été un peu réduite. L'état des carnets de commandes demeure satisfaisant malgré une demande étrangère qui s'est contractée. Un renchérissement des coûts d'approvisionnements des matières premières, mais aussi des produits finis, a été relevé. A l'instar de tous les derniers mois, le secteur a procédé à des recrutements.

À un horizon de un à trois mois, l'activité repartirait à la hausse.

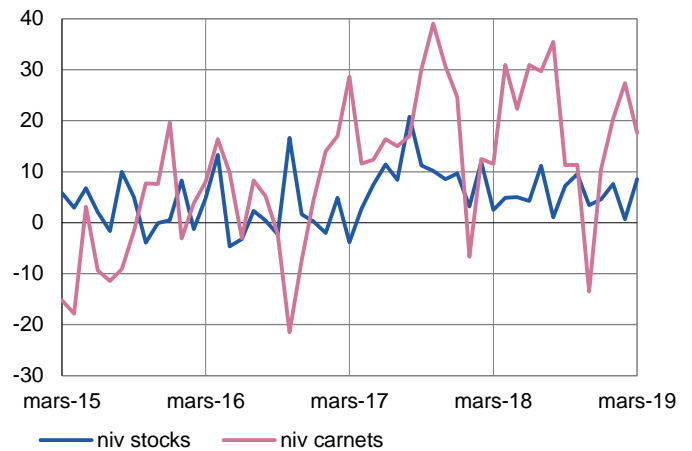
Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



Situation des carnets et des stocks de produits finis

(en solde d'opinions CVS)



Produits informatiques, électroniques et optiques

En mars, après le léger mieux intervenu en février, la production est repartie à la baisse. Parallèlement, et pour le deuxième mois consécutif, la demande globale a reculé du fait d'une demande en fort recul. L'état des carnets s'est dégradé, à un niveau désormais insuffisant.

Très prochainement, le scénario privilégié est celui d'une production qui n'augmenterait guère.

Machines et équipements

D'un mois sur l'autre, la production ressort stable. Sous l'effet d'un marché national plus animé que précédemment, la demande globale est restée orientée à la hausse. De manière inchangée, les carnets de commandes sont jugés bien garnis. Ce mois-ci, les prix des matières premières ont évolué à la hausse.

Selon les professionnels interrogés, l'activité continuerait à croître lors des mois à venir.



8,7 %

Poids des effectifs salariés du sous-secteur dans la totalité des effectifs salariés de l'industrie

(source : ACOSS-URSSAF au 31/12/2017)

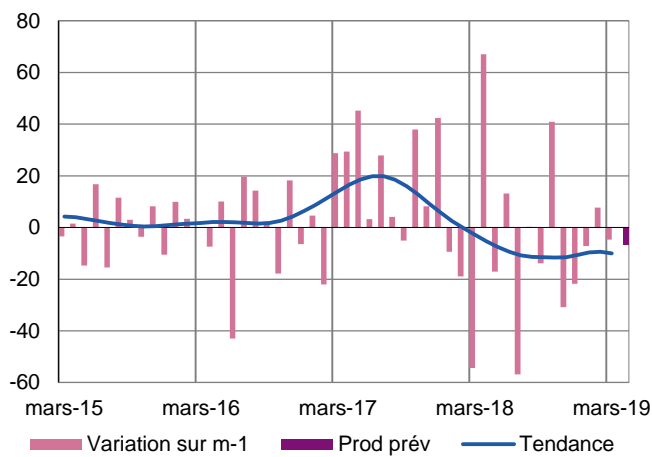
Matériels de transport

En dépit du volume très élevé des fabrications dans l'industrie automobile, la production, corrigée des variations saisonnières, apparaît en léger recul. La demande globale a bénéficié d'un marché intérieur dynamique. En fin de mois, le niveau des carnets de commandes est considéré satisfaisant.

Selon les industriels, à très court terme et de manière ponctuelle, un nouvel effritement de la production n'est toutefois pas à écarter mais les outils resteront fortement sollicités.

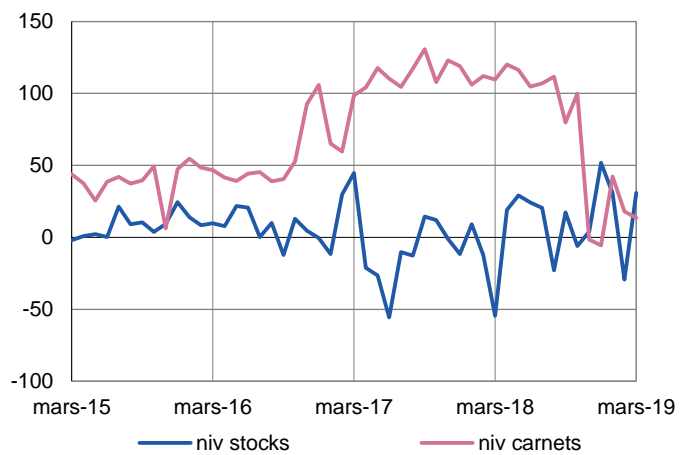
Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



Situation des carnets et des stocks de produits finis

(en solde d'opinions CVS)





41,3 %

Poids des effectifs salariés du sous-secteur dans la totalité des effectifs salariés de l'industrie

(source : ACOSS-URSSAF au 31/12/2017)

Autres produits industriels

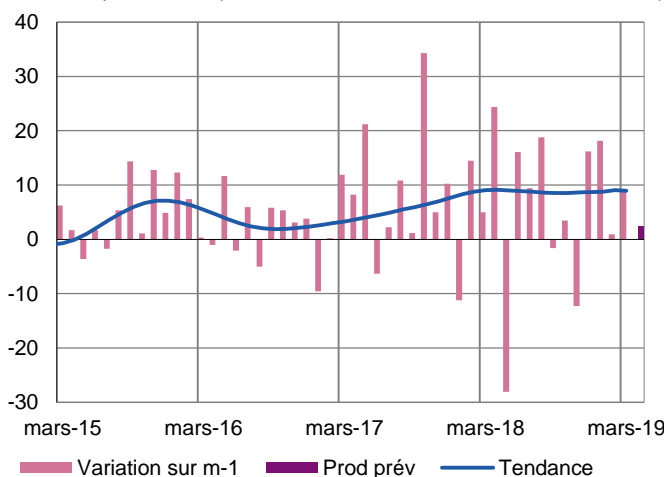
Textiles, habillement, cuir et chaussure – Industrie chimique – Produits en caoutchouc, plastique et autres produits non métalliques – Métallurgie et produits métalliques – Bois, papier et imprimerie

En mars, la production s'est redressée tandis que la demande globale continuait de se développer. Bien que moins accentuée que dans un passé récent, l'appréciation portée par les industriels sur le niveau des carnets est positive. Les coûts des approvisionnements en matières premières n'ont pas significativement évolué alors que, dans le même temps, une tendance baissière était observée en matière d'évolution des prix des produits finis.

Dans un proche avenir, les chefs d'entreprise n'entrevoient pas de changement notable des cadences de production.

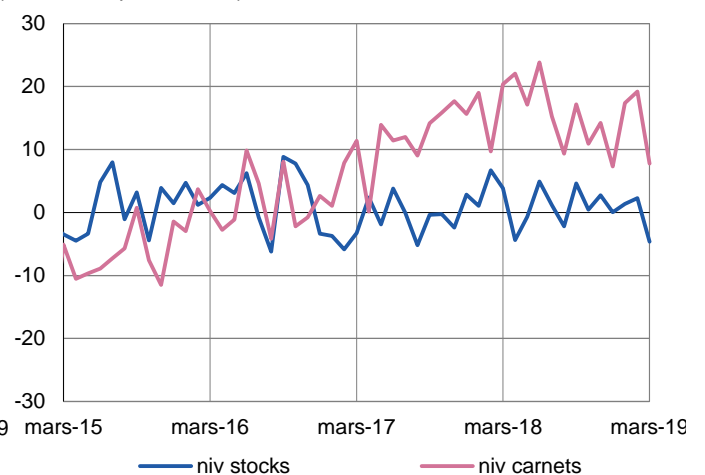
Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



Situation des carnets et des stocks de produits finis

(en solde d'opinions CVS)



Bois, papier, imprimerie

Un rebond de la production a été noté en mars. La demande globale s'est un peu étouffée, tout en restant hésitante. Le niveau des carnets de commandes est estimé convenable. Comme depuis de nombreux mois, les prix des matières premières ont augmenté significativement.

La production immédiate ne devrait pas progresser fortement.

Produits en caoutchouc et en plastique

La production et la demande globale ont conservé une trajectoire ascendante. Les carnets apparaissent convenablement fournis. Le repli des prix des matières premières s'est accentué.

À un horizon de un à trois mois, les quantités fabriquées progresseraient modérément.

Autres produits minéraux non métalliques

L'intensification de la production s'est poursuivie. La demande globale a connu une évolution analogue. En fin de mois, le niveau des carnets correspond à une situation normale.

A court terme, une baisse de la production est l'hypothèse retenue.

Métallurgie et produits métalliques

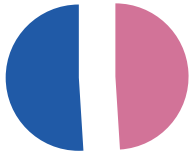
En mars, la production s'est stabilisée. Bien que la demande globale ait quasiment stagné, le niveau de remplissage des carnets demeure correct.

Au cours de la période immédiatement à venir, la production ne devrait pas beaucoup s'écarter de son niveau actuel.

Autres industries manufacturières, réparation et installation de machines

La production s'est très légèrement redressée. De façon concomitante, un affaiblissement de la demande globale a été perceptible. L'état des carnets est considéré normal, sans plus.

Pour les semaines qui viennent, les prévisions de production sont prudemment optimistes.



49 %

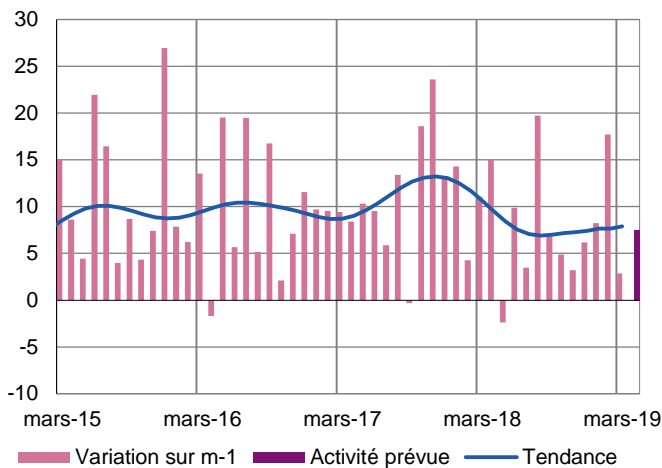
Poids des effectifs salariés des services marchands par rapport à la totalité des effectifs salariés tous secteurs confondus
(source : ACOSS-URSSAF au 31/12/2017)

Services marchands

L'accroissement de l'activité a été très limité.
Prochainement, les progrès seraient un peu plus marqués.

Activité passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



L'activité a affiché des progrès d'amplitude modeste.

L'accroissement de la demande globale a été pénalisé par une composante externe en contraction.

Le mouvement haussier de renforcement des effectifs s'est légèrement amplifié.

Les prochains mois enregistreraient une évolution identique de l'activité.

Réparation automobile

En mars, l'activité s'est un peu effritée. Le nouveau relèvement des prix des prestations a été perceptible.

Pour le court terme, les prévisions sont certes favorables mais, pour autant, les professionnels, prudents, ne prévoient pas de renforcer leurs équipes.

Transports et entreposage

L'activité du secteur s'est repliée de manière tangible mais devrait toutefois rapidement retrouver une trajectoire positive.

Hébergement

Dans la continuité des derniers mois, l'activité a été dynamique.

Les prix des prestations ont sensiblement évolué à la hausse.

La progression de la fréquentation des établissements devrait se poursuivre au cours 2^{ème} trimestre.

Activités d'architecture, d'ingénierie, de contrôles techniques

Le secteur a vu son activité légèrement gagner en intensité.

Lors des prochaines semaines, l'accroissement du courant des affaires serait ténu.

Publicité et études de marché

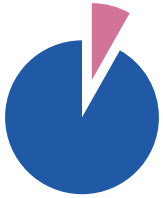
L'activité et la demande globale se sont significativement étoffées.

Néanmoins, selon les professionnels du secteur, cette tendance favorable perdrait prochainement en intensité.

Activités liées à l'emploi

Le mois sous revue a connu un retournement de tendance qui s'est manifesté par une diminution de l'activité et de la demande globale.

L'activité devrait toutefois être, rapidement, mieux orientée.

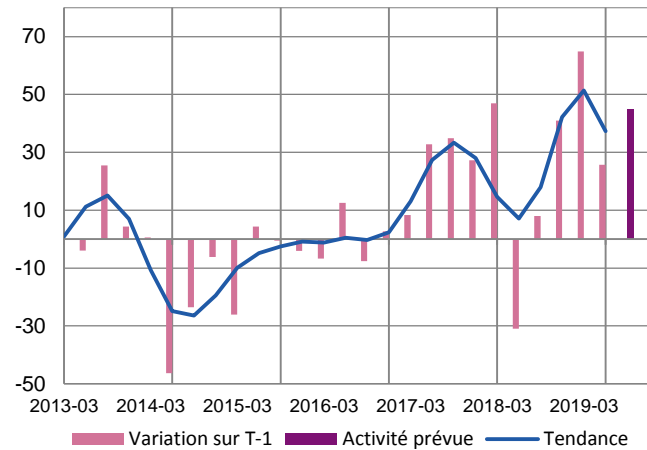
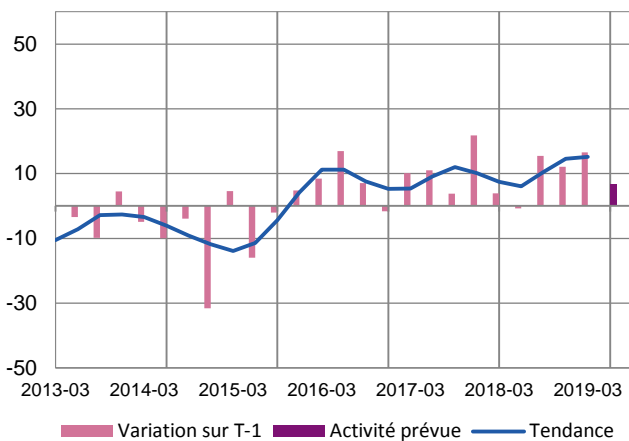


8,2 %

Poids des effectifs salariés du bâtiment et des travaux publics par rapport à la totalité des effectifs salariés tous secteurs confondus (source : ACOSS-URSSAF au 31/12/20176)

Bâtiment et Travaux Publics (Enquête trimestrielle)

Au cours des trois premiers mois de 2019, l'activité a continué de se renforcer dans le secteur de la construction. Globalement, le renforcement des effectifs s'est poursuivi, mais de façon nettement plus prononcée au sein du bâtiment. Une hausse limitée des prix des devis a été noté. Pour les trois mois à venir, les carnets de commandes, toujours confortablement remplis, permettent d'anticiper une amplification du mouvement haussier qui prévaut depuis plusieurs trimestres.



Bâtiment

Gros œuvre

Après la forte croissance observée fin 2018, l'activité dans le gros œuvre s'est stabilisée au 1^{er} trimestre. Les conditions climatiques favorables ont néanmoins permis la poursuite des chantiers dans de bonnes conditions. Par rapport au 1^{er} trimestre de l'an passé la production est beaucoup plus forte. Les carnets de commandes sont très bien remplis, si bien qu'une nouvelle progression est attendue au cours des mois à venir. Du fait du marché très concurrentiel, les revalorisations des devis sont rares ce qui n'a pas permis de restaurer sensiblement les marges.

Les chefs d'entreprises poursuivent une politique de recrutement active, cette tendance perdurera sur la période à venir

Second œuvre

Après le palier observé en fin d'année dernière, l'activité s'inscrit en forte hausse dans le second œuvre. Au cours de la période à venir, cette progression se maintiendra avec une ampleur plus modérée. Les carnets ont repris de la consistance. Du fait de la concurrence qui reste vive les dirigeants n'ont pas pu relever significativement leurs tarifs.

Les recrutements se sont fortement accélérés sur la période, cette évolution positive sera moins marquée d'ici à l'été.

Travaux publics

Dans le prolongement de la forte croissance observée au deuxième semestre 2018, l'activité a continué de progresser sur un rythme plus mesuré. L'impact de la période hivernale a été très limité cette année. Si à plus long terme les prévisions de progression sont plus hypothétiques du fait du cycle électoral, pour le trimestre à venir, les carnets particulièrement étoffés garantissent une nouvelle hausse de l'activité. Les hausses des tarifs pétroliers, se traduisant par une revalorisation du prix des carburants et du bitume, ont été répercutées sur le prix des devis.

Les prévisions de recrutement restent positives, malgré un marché très tendu.

Directeur de publication : **Hervé MATTEI**, Directeur Régional de la Banque de France

Rédacteur en chef : **Vincent ROCHE**, Directeur des affaires régionales

Contactez-nous :

Banque de France
Succursale de Rennes
25 rue de la Visitation
35000 RENNES

Rédacteur : **Patrick ROLANDIN**
Responsable du pôle économique régional
Téléphone : 02 99 25 12 45
Courriel : 0682-EMC-ut@banque-france.fr