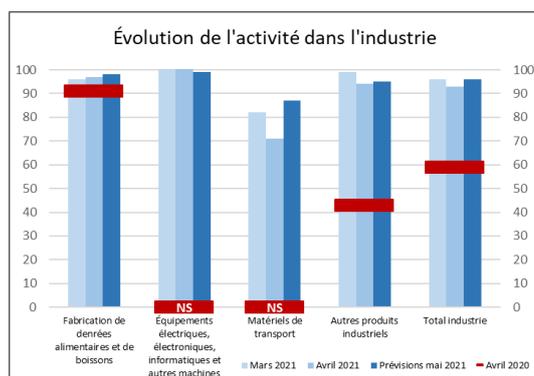


Pendant la période de restriction de circulation, l'activité s'est légèrement contractée dans l'industrie et s'est globalement confortée dans les services marchands.

En mai, les anticipations apparaissent plus favorables.

## Évolution du jugement des dirigeants sur le niveau d'activité de leurs entreprises (en pourcentage du niveau jugé « normal »)

### Industrie



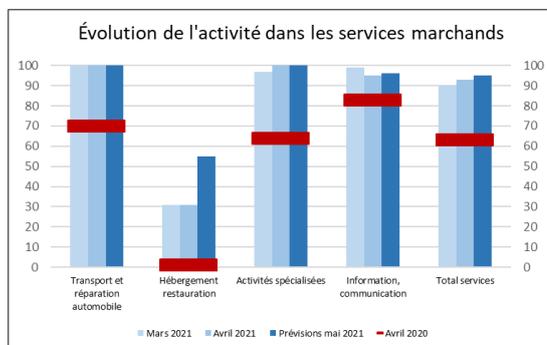
Les chefs d'entreprise ont été interrogés sur leurs pertes d'activité : il leur a été demandé d'estimer leur niveau d'activité par rapport à un niveau jugé normal avant la crise sanitaire.

La donnée relative au mois d'avril 2020 a été reportée graphiquement par secteur, si disponible.

En avril, le niveau d'activité dans l'industrie perd 3 points pour se situer à 93 % de son niveau habituel.

Les industriels envisagent un redressement de la production dès le mois de mai.

### Services marchands



S'agissant des services marchands, l'activité gagne 3 points en avril et devrait continuer de progresser en mai.

L'impact des mesures sanitaires reste très fort dans le secteur de l'hébergement-restauration. Néanmoins, l'activité devrait reprendre de façon soutenue au mois de mai.

Au mois d'avril, les mesures sanitaires ont été renforcées et étendues à tout le territoire, avec notamment la fermeture des crèches et des établissements scolaires jusqu'au 26 avril et celle des commerces non essentiels. Dans ce contexte, l'activité se replie dans les services marchands (plus particulièrement dans les services de proximité) mais tend à résister dans l'industrie (hors automobile). L'activité dans le secteur du bâtiment se maintient quant à elle à un niveau proche de celui d'avant-crise. Au total, nous estimons à -6 % la perte de PIB sur le mois d'avril par rapport au niveau d'avant-crise, contre -5 % en mars. La situation de trésorerie des entreprises est supérieure à la normale dans l'industrie et revenue à la normale dans les services. Nous donnons ce mois-ci un coup de projecteur sur le fait que plus d'un quart des entreprises de l'industrie et du bâtiment évoquent la question des approvisionnements sans pour autant, à ce stade, que cela empêche leurs propres perspectives d'activité de s'améliorer.

Pour le mois de mai, les chefs d'entreprise anticipent en effet une progression de l'activité dans l'industrie et les services. Dans le bâtiment, l'activité serait quasi-stable mais à un niveau toujours proche de celui d'avant-crise.



**18,0 %**

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

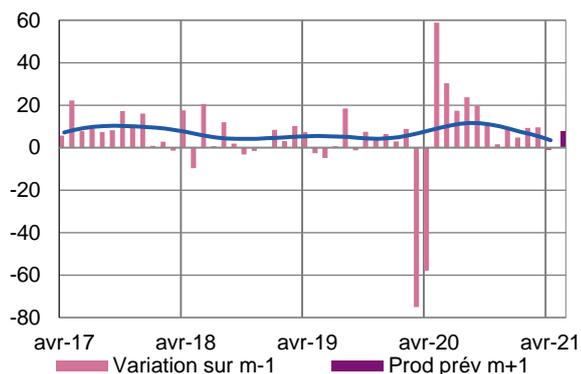
(source : ACOSS-URSSAF au 31/12/2019)

## Industrie

En avril, la production affiche un léger repli, mais les prévisions indiquent un rebond de l'activité pour le mois de mai.

### Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



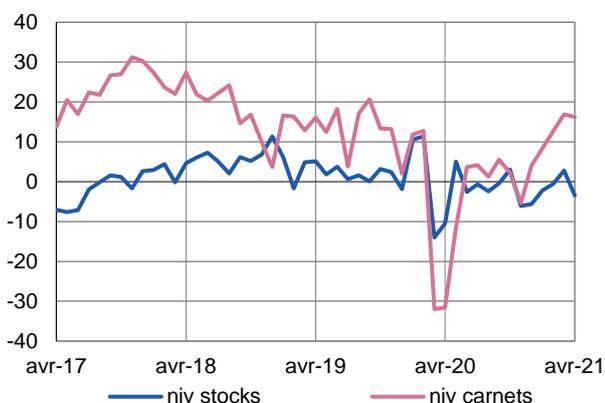
Malgré les mesures de confinement, la production est stable en avril.

La demande globale est en progression ce mois-ci en raison d'une dynamisation de la demande étrangère et de la robustesse de la demande intérieure. Elle ne peut cependant pas toujours se traduire par une croissance de la production, étant donné les ruptures d'approvisionnement dans le secteur de l'automobile notamment.

Un regain d'activité est anticipé pour le mois de mai.

### Situation des carnets et des stocks de produits finis

(en solde d'opinions CVS)

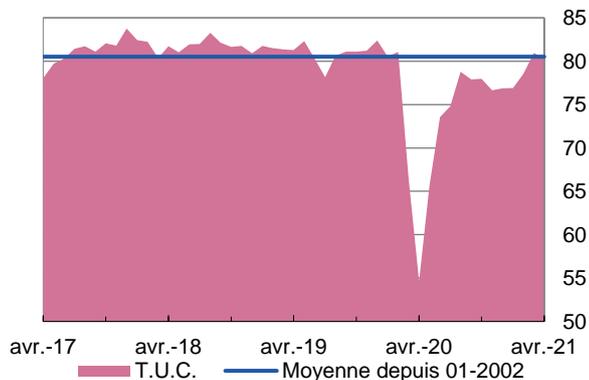


L'appréciation satisfaisante de l'état des carnets se confirme.

Les stocks de produits finis sont en baisse mais restent encore satisfaisants.

### Utilisation des capacités de production

(en pourcentage)



En avril, le taux d'utilisation des capacités de production affiche une relative stabilité et se maintient au niveau de sa moyenne de longue période.



**39,9 %**

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

(source : ACOSS-URSSAF au 31/12/2019)

## Fabrication de denrées alimentaires et de boissons

La production enregistre une hausse significative sur le mois d'avril, et sa croissance devrait se poursuivre en mai.

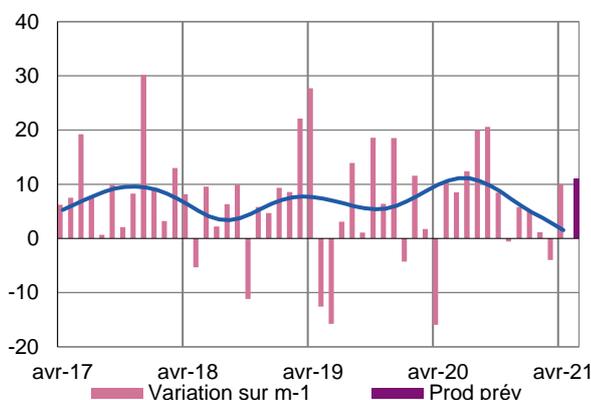
La demande globale s'améliore grâce au dynamisme de la demande notamment à l'export.

Les stocks de produits finis ont diminué.

La croissance continue du coût des matières premières est en partie répercutée sur le prix des produits finis.

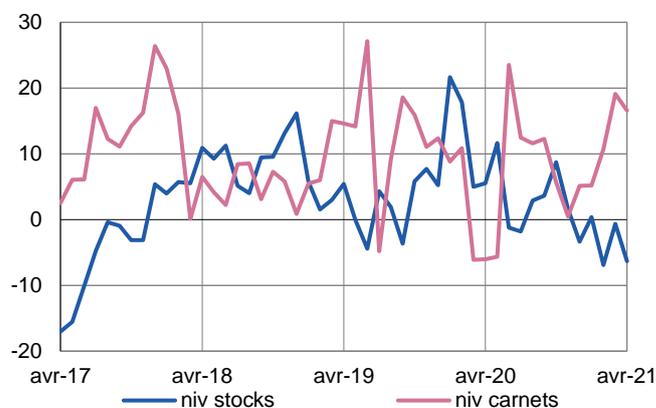
### Production passée et prévisions

(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

En avril, la production s'est établie à un niveau nettement supérieur à celui envisagé le mois précédent.

Malgré une légère diminution de la demande extérieure les carnets demeurent corrects portés par une demande intérieure dynamique.

Une hausse de la production et des effectifs sont envisagées en mai.

### Fabrication de produits laitiers

Conformément aux prévisions formulées le mois dernier, la production a significativement augmenté.

La demande est tout aussi dynamique sur le marché national qu'à l'export.

Les chefs d'entreprises anticipent une croissance soutenue en mai.



**12,5 %**

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

(source : ACOSS-URSSAF au 31/12/2019)

## Équipements électriques électroniques, informatiques et autres machines

Après huit mois de hausse consécutifs, la production est en recul.

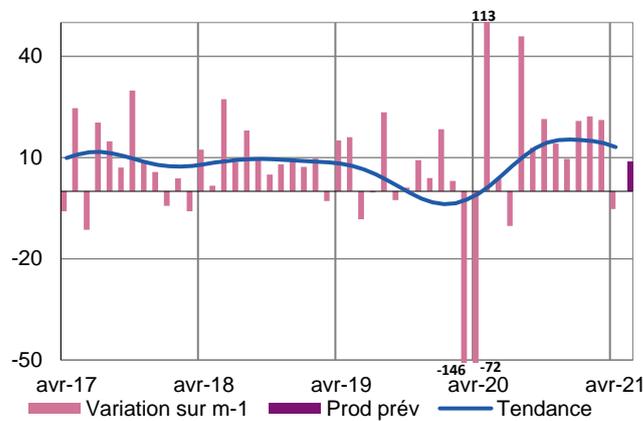
Les industriels jugent toutefois l'état des carnets très satisfaisant, portés par une demande intérieure extrêmement dynamique.

La hausse des prix des matières premières s'intensifie à nouveau et occasionne une augmentation sensible des prix de vente.

La production devrait retrouver son mouvement haussier dès le mois prochain.

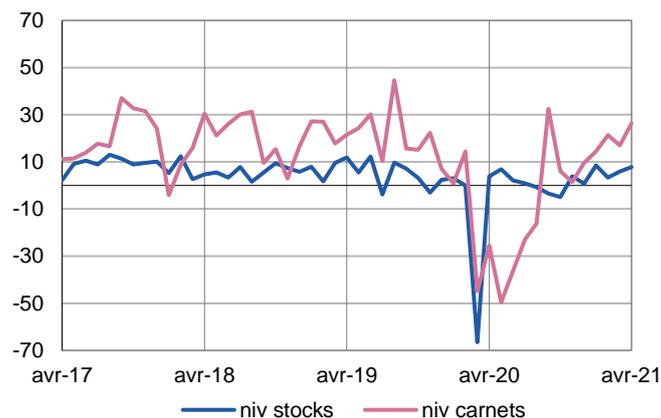
### Production passée et prévisions

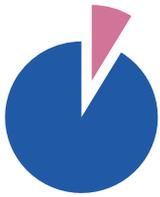
(en solde d'opinions CVS)



### Situation des carnets et des stocks de produits finis

(en solde d'opinions CVS)





**8,2 %**

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

(source : ACOSS-URSSAF au 31/12/2019)

## Matériels de transport

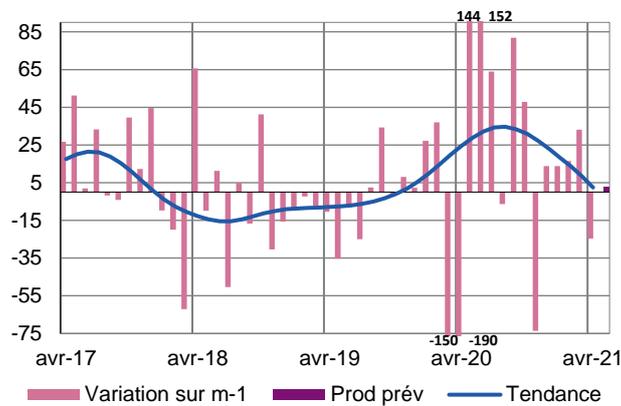
En avril, la rupture des approvisionnements, notamment en semi-conducteurs, a occasionné des arrêts des chaînes de production, provoquant une chute significative de l'activité.

La hausse contenue des coûts des matières premières est toujours sans impact sur les prix de vente.

La production devrait retrouver ses cadences à très court terme.

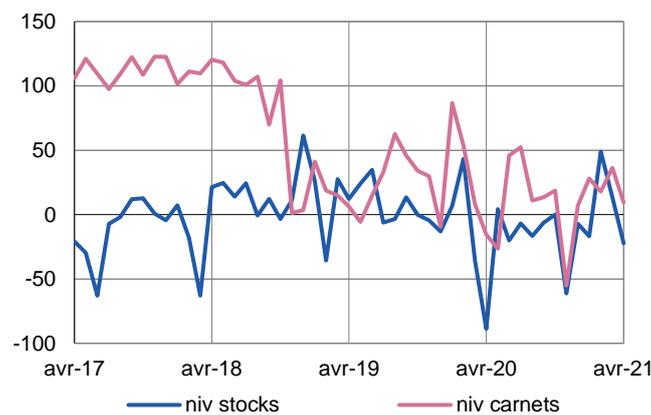
### Production passée et prévisions

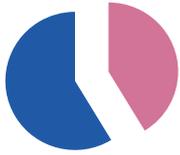
(en solde d'opinions CVS)



### Situation des carnets et des stocks de produits finis

(en solde d'opinions CVS)





**39,4 %**

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

(source : ACOSS-URSSAF au 31/12/2019)

## 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

Après des augmentations sur les derniers mois, la production s'est stabilisée en avril.

L'appréciation positive des industriels sur l'état des carnets s'est renforcée.

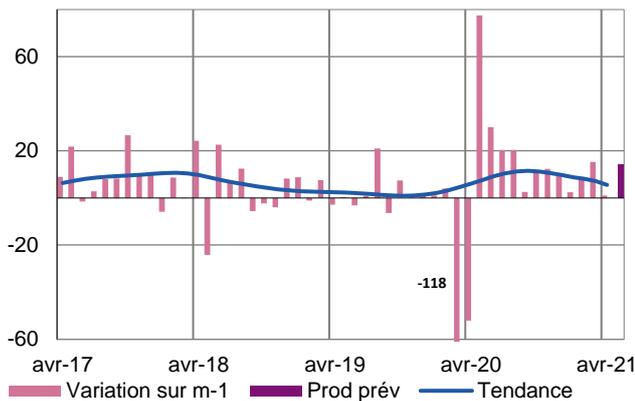
Les stocks de produits finis sont gérés au plus juste.

La hausse du coût des matières premières s'est encore accélérée mais n'impacte que modérément le prix des produits finis.

En mai, la production regagnerait en intensité et les effectifs seraient renforcés.

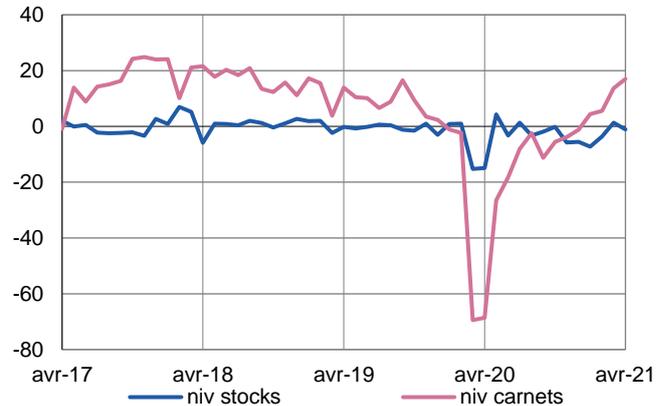
### Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



### Situation des carnets et des stocks de produits finis

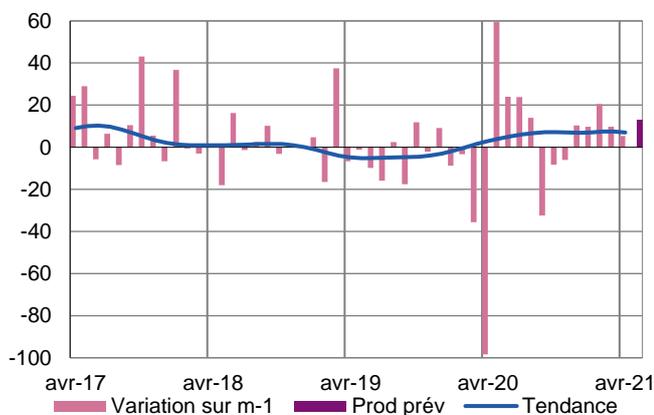
(en solde d'opinions CVS)



## Bois, papier, imprimerie

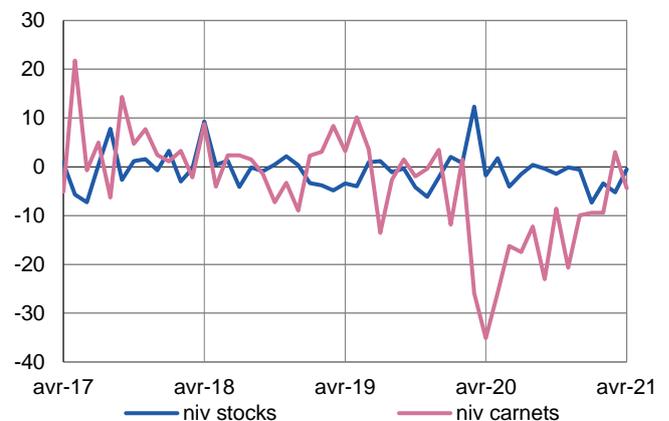
### Production passée et prévisions

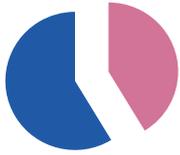
(en solde d'opinions CVS)



### Situation des carnets et des stocks de produits finis

(en solde d'opinions CVS)





**39,4 %**

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

(source : ACOSS-URSSAF au 31/12/2019)

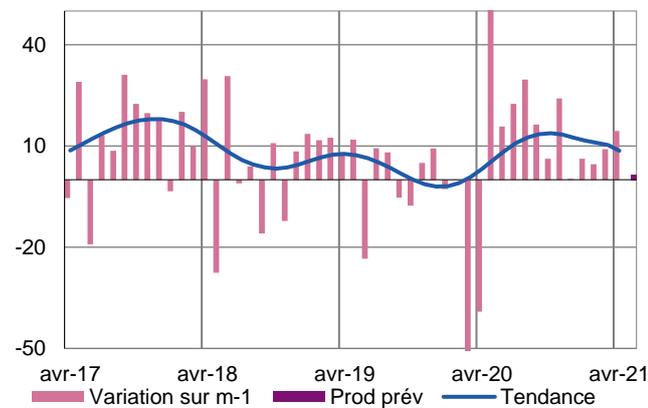
## Autres produits industriels

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

### Métallurgie et produits métalliques

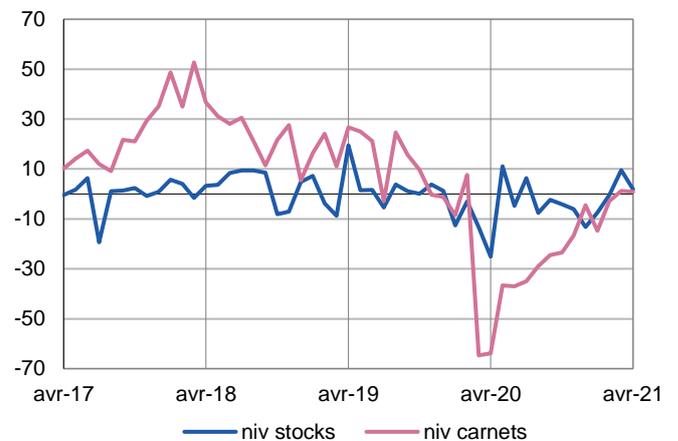
#### Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



#### Situation des carnets et des stocks de produits finis

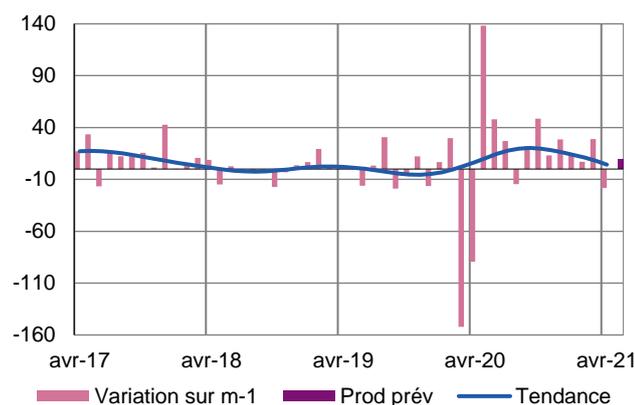
(en solde d'opinions CVS)



### Produits en caoutchouc et en plastique

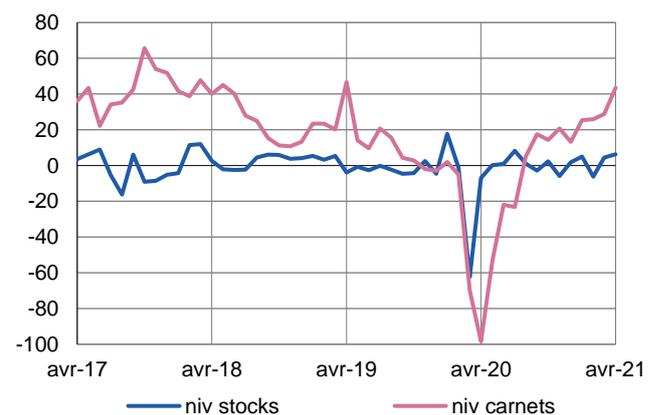
#### Production passée et prévisions

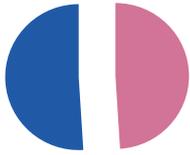
(en solde d'opinions CVS)



#### Situation des carnets et des stocks de produits finis

(en solde d'opinions CVS)





**55,5 %**

Poids des effectifs salariés des services marchands par rapport à la totalité des effectifs salariés tous secteurs confondus

(source : ACOSS-URSSAF au 31/12/2019)

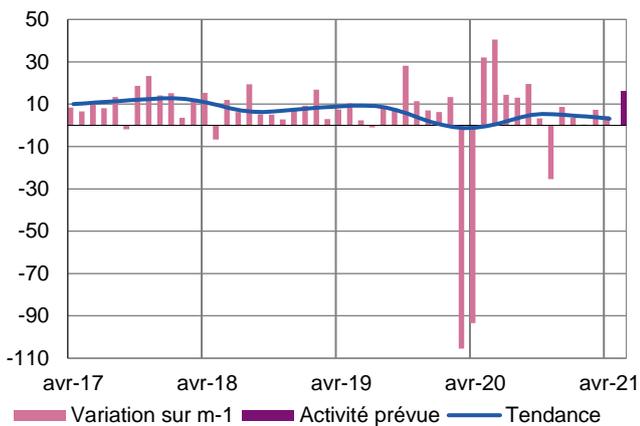
## Services marchands

Malgré les conditions liées à l'actualité sanitaire, l'activité et les effectifs ont progressé. En mai, les anticipations d'activité apparaissent plus favorables même si les prévisions de recrutements restent prudentes.

Globalement, la situation des trésoreries est jugée correcte.

### Activité passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



Contrairement aux prévisions, l'activité a progressé malgré le renforcement des mesures sanitaires.

Les prix des prestations ont très légèrement augmenté.

En mai, les effectifs devraient légèrement se renforcer afin d'accompagner la hausse prévue de l'activité.

### Transports et entreposage

En avril, l'activité a continué d'augmenter malgré le ralentissement de la demande étrangère.

Les effectifs ont été ajustés en conséquence.

Les perspectives pour le mois de mai sont orientées à la hausse.

### Hébergement

De façon plus prononcée qu'en mars, l'activité a été fortement impactée par la crise sanitaire.

Les effectifs ont diminué mais dans une moindre mesure.

La sortie du confinement laisse entrevoir une très forte accélération de l'activité.



**8,6 %**

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 31/12/2019)

## Bâtiment et Travaux Publics (Enquête trimestrielle)

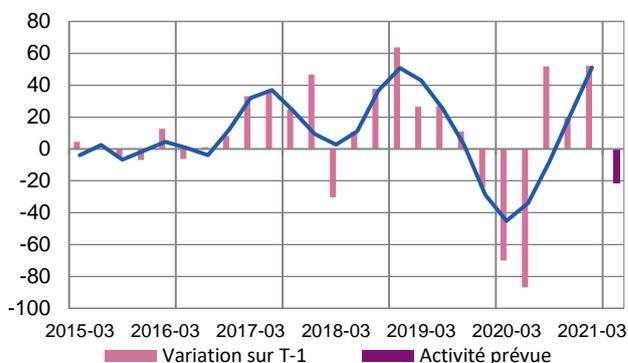
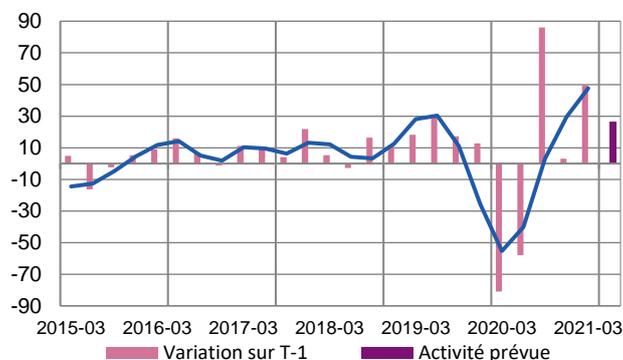
La tendance haussière de l'activité se confirme au premier trimestre 2021.

Conformément aux prévisions, la hausse des recrutements s'est poursuivie en début d'année.

Les carnets de commandes affichent une progression plus marquée.

Les prévisions pour le prochain trimestre restent positives mais à un niveau moindre, notamment dans le secteur des Travaux Publics.

### Production passée et prévisions (en solde d'opinions CVS)



#### Bâtiment

##### Gros œuvre

L'activité s'est accélérée durant le premier trimestre 2021 et les recrutements ont significativement progressé.

Les carnets de commandes se maintiennent à un niveau satisfaisant, même si le prix moyen des devis s'accroît en raison de la hausse du coût des matières premières.

Les prévisions pour le prochain trimestre sont optimistes.

##### Second œuvre

L'activité affiche une augmentation plus marquée qu'au trimestre précédent.

La hausse des effectifs a été plus élevée que prévu fin 2020 et les recrutements devraient se poursuivre à un rythme encore soutenu au cours du deuxième trimestre.

Tandis que les devis sont ajustés à la hausse, les carnets se sont néanmoins étoffés.

L'activité devrait rester dynamique à court terme.

#### Travaux Publics

Contrairement aux prévisions, l'activité poursuit sa progression avec une hausse plus marquée qu'au trimestre précédent.

Les carnets de commandes se sont légèrement étoffés.

Les effectifs se sont renforcés.

En raison d'un risque de diminution des appels d'offres, les prix des devis ont reculé et les chefs d'entreprises prévoient un tassement de l'activité durant le prochain trimestre.

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

Rédacteur en chef : Marc-Antoine JAMBU, Directeur des affaires régionales

#### Contactez-nous :

Banque de France

Succursale de Rennes

25 rue de la Visitation

35000 RENNES

Rédactrice : Christelle LECHAT

Responsable du pôle économique régional

Téléphone : 02 99 25 12 16

Courriel : 0682-EMC-ut@banque-france.fr