

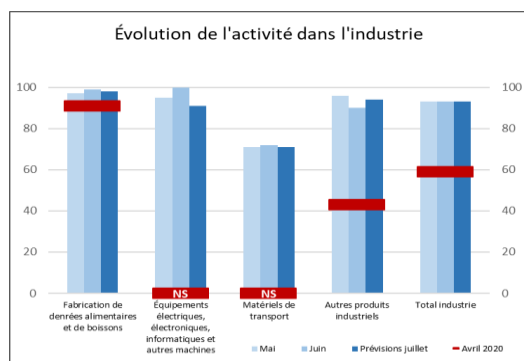
En juin, la production industrielle se stabilise en dessous de son niveau d'avant crise sanitaire. En revanche, les Services Marchands ont retrouvé une activité comparable à juin 2020.

Sur le deuxième trimestre, les secteurs du Bâtiment et des Travaux Publics connaissent une croissance dynamique.

Pour juillet, les prévisions font état d'une stabilité dans l'industrie et les Services Marchands.

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

Industrie



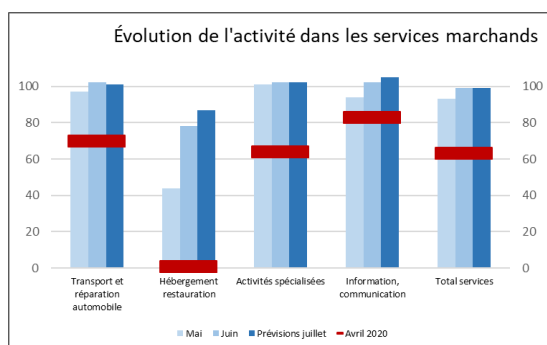
Les chefs d'entreprise ont été interrogés sur leurs pertes d'activité : il leur a été demandé d'estimer leur niveau d'activité par rapport à un niveau jugé normal avant la crise sanitaire.

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

En juin, le niveau d'activité dans l'industrie se maintient à 93 % de son niveau normal pour un mois de juin d'avant-crise sanitaire.

Les prévisions font état d'une quasi stabilité pour le mois de juillet.

Services marchands



S'agissant des services marchands, l'activité atteint 99% de son niveau d'avant-crise sanitaire.

Le secteur de l'Hébergement et restauration progresse de manière significative suite à la levée des restrictions sanitaires.

Les perspectives pour le mois du juillet sont stables à l'exception du secteur de l'Hébergement-restauration qui devrait poursuivre sa dynamique.

Le mois de juin a été marqué par un nouvel allègement des restrictions sanitaires, avec, à compter du 9 juin, le décalage du couvre-feu à 23 h, la réouverture des restaurants et des cafés en intérieur, l'assouplissement des jauges dans les commerces, les cinémas, les musées, etc., puis à partir du 20 juin la levée du couvre-feu.

Dans ce contexte, et selon notre enquête de conjoncture menée entre le 28 juin et le 5 juillet auprès de 8 500 entreprises et établissements, la vitesse de la reprise est un peu plus rapide que prévu le mois dernier par les chefs d'entreprise. L'activité s'améliore dans la plupart des secteurs de l'industrie et progresse fortement dans les services marchands, avec le rebond très marqué enregistré dans l'hébergement et la restauration. Dans le secteur du bâtiment, l'activité reste bien orientée. Au total, nous estimons à - 2 % la perte de PIB sur le mois de juin par rapport au niveau d'avant-crise, contre - 4 % en mai. La croissance du PIB approcherait 1 % au deuxième trimestre 2021.



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)

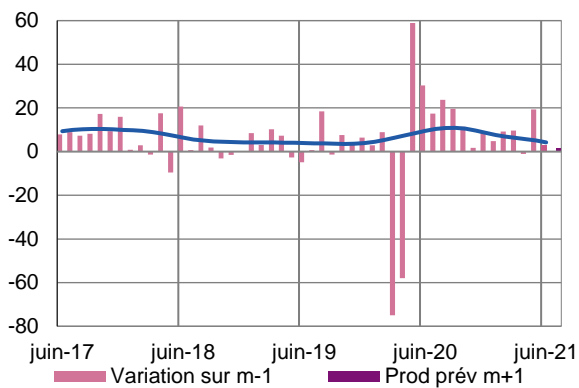
Industrie

La production n'a pu poursuivre sa dynamique haussière en juin en raison des difficultés de recrutement, d'approvisionnement, et de hausse du coût des matières premières.

L'activité devrait rester stable sur le prochain mois.

Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



En juin, la production affiche une progression nettement moins marquée que le mois précédent, en particulier dans le secteur de la fabrication des matériels de transport qui accuse un recul significatif.

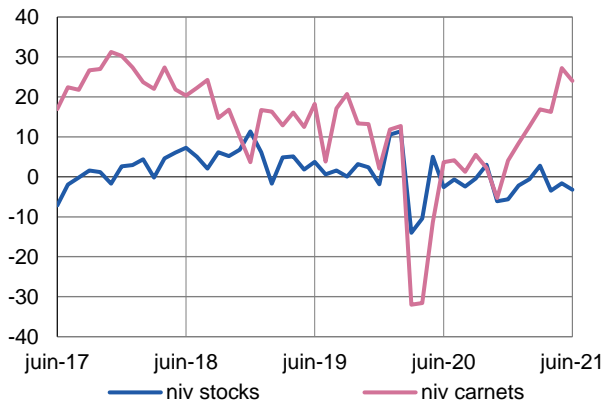
La demande globale est moindre, mais reste dynamique sur le marché intérieur.

Le coût des matières premières enregistre une augmentation marquée qui se répercute partiellement sur les prix de vente.

Les perspectives d'activité pour le mois de juillet sont stables.

Situation des carnets et des stocks de produits finis

(en solde d'opinions CVS)

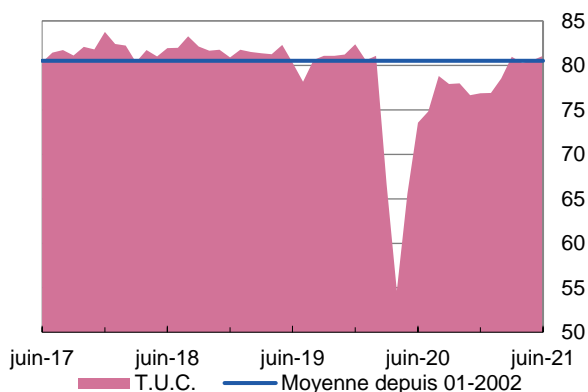


Les flux de commandes confortent les carnets de commandes à un niveau très satisfaisant.

Les livraisons importantes permettent d'afficher des stocks bien maîtrisés.

Utilisation des capacités de production

(en pourcentage)



Le taux d'utilisation des capacités de production se situe très légèrement au-dessus du 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

En juin, la production est demeurée stable par rapport au mois précédent, la demande intérieure compensant la faiblesse des commandes à l'exportation.

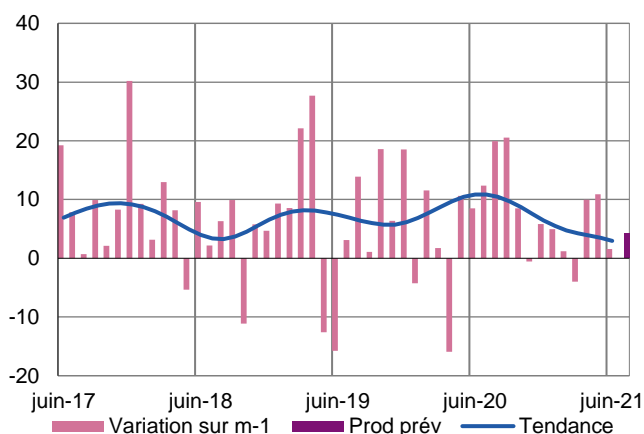
Les carnets restent ainsi très étoffés et les stocks de produits finis apparaissent bien maîtrisés.

Les prix restent inchangés.

Une forte hausse des effectifs pour le mois de juillet est envisagée pour faire face aux activités saisonnières.

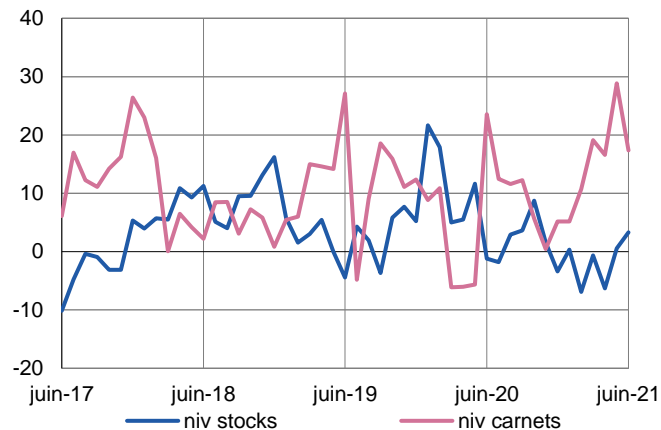
Production passée et prévisions

(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 juin, la production affiche une forte baisse en partie liée à l'impact d'une météo qui n'a pas favorisé la consommation de grillades.

Les prix sont en recul, notamment sur le porc en raison d'une surproduction espagnole et d'un ralentissement substantiel de la demande chinoise.

Les recrutements ont donc ralenti.

Une hausse de la production et des effectifs est envisagée en juillet.

Fabrication de produits laitiers

En juin, la production a été très dynamique, portée par une forte demande intérieure et l'export.

Les coûts des matières premières confirment leur tendance haussière.

En juillet, la production et les effectifs devraient se renforcer encore.



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

En juin, la production affiche un léger repli en raison des difficultés d'approvisionnement en matières premières et composants électroniques.

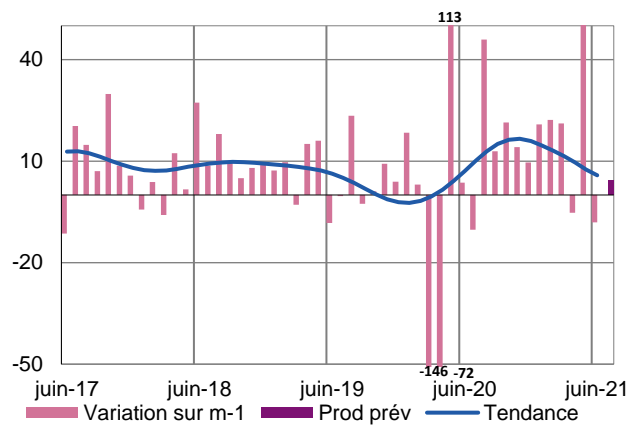
La hausse des coûts occasionnée par ces difficultés a peu d'impact sur les prix du fait notamment des contrats signés antérieurement à ce mouvement.

Les carnets de commandes restent bien étoffés, équivalents à un niveau d'avant-crise.

En raison de ce contexte économique particulier, les chefs d'entreprise restent prudents dans leurs anticipations d'activité et de recrutement.

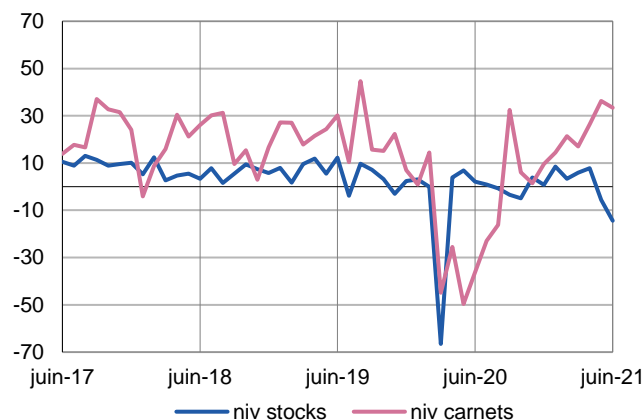
Production passée et prévisions

(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

Comme anticipé par les chefs d'entreprise, les difficultés d'approvisionnement, notamment de semi-conducteurs, ont sensiblement ralenti la production en juin.

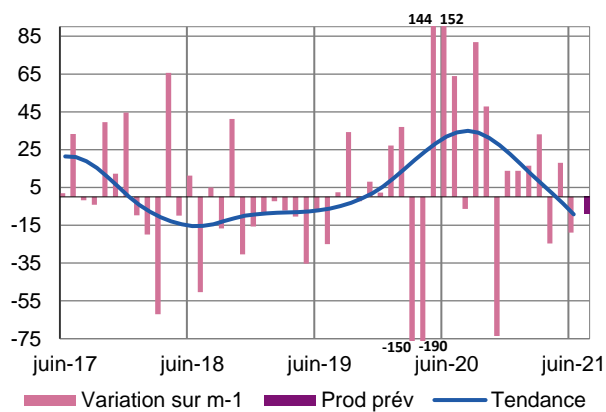
Ces difficultés nourrissent aussi l'accroissement du coût des matières premières qui n'est cependant pas répercuté sur le prix des produits finis.

Les carnets de commandes sont toujours jugés satisfaisants, mais les stocks s'éloignent de leur niveau optimal.

Les prévisions à court terme de production et d'effectifs sont défavorablement orientées.

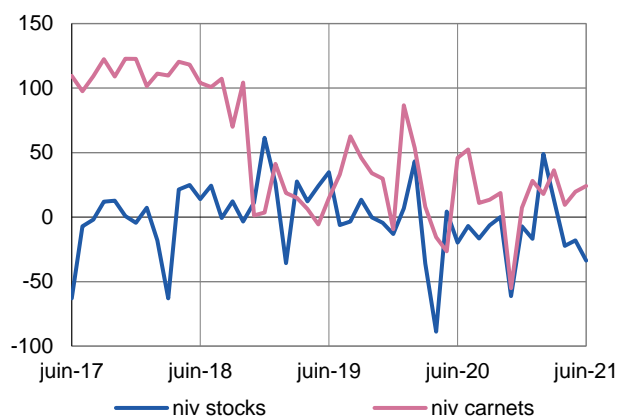
Production passée et prévisions

(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

En juin, on note une légère contraction de la production principalement liée aux difficultés d'approvisionnement.

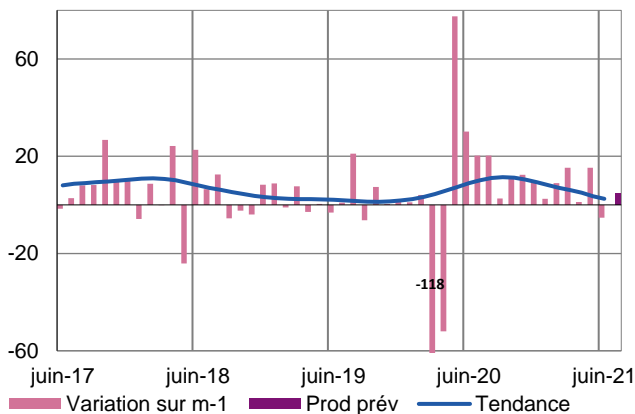
L'accroissement significatif du coût des matières premières est partiellement répercuté sur les prix.

L'appréciation positive des industriels sur les carnets de commandes s'est renforcée et les stocks sont gérés au plus juste.

Le repli observé ne serait que temporaire et le regain d'activité devrait s'accompagner de l'étoffement des équipes.

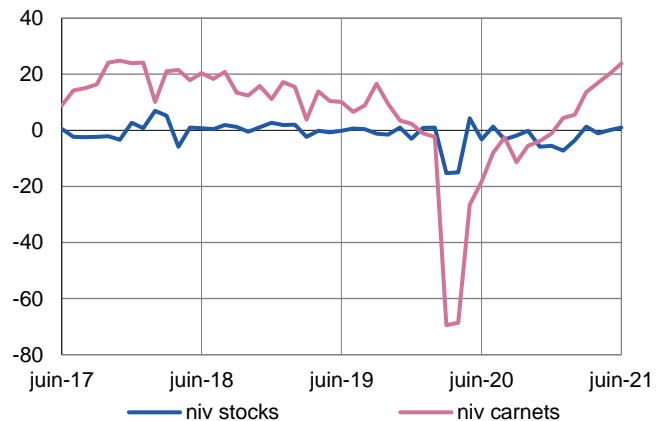
Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



Situation des carnets et des stocks de produits finis

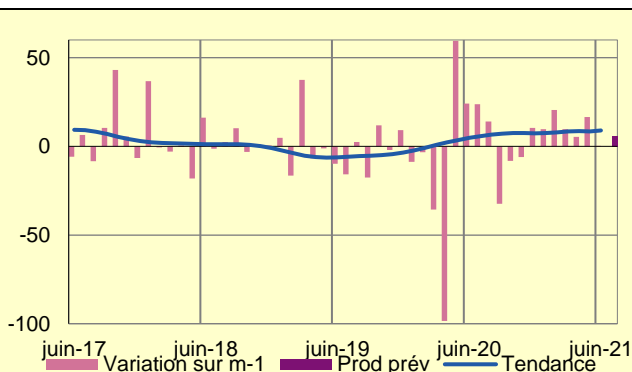
(en solde d'opinions CVS)



Bois, papier, imprimerie

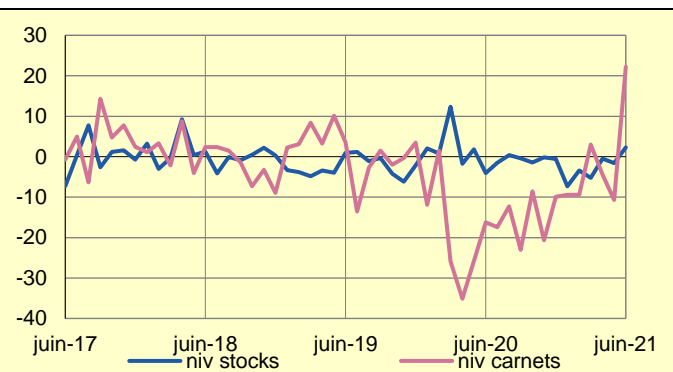
Production passée et prévisions

(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)

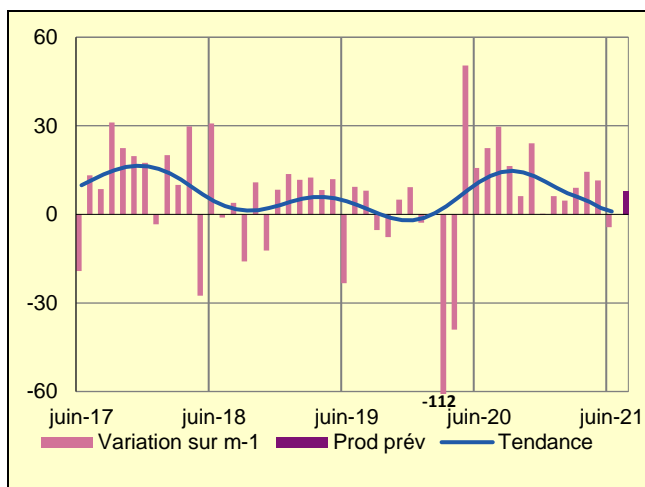
Autres produits industriels

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

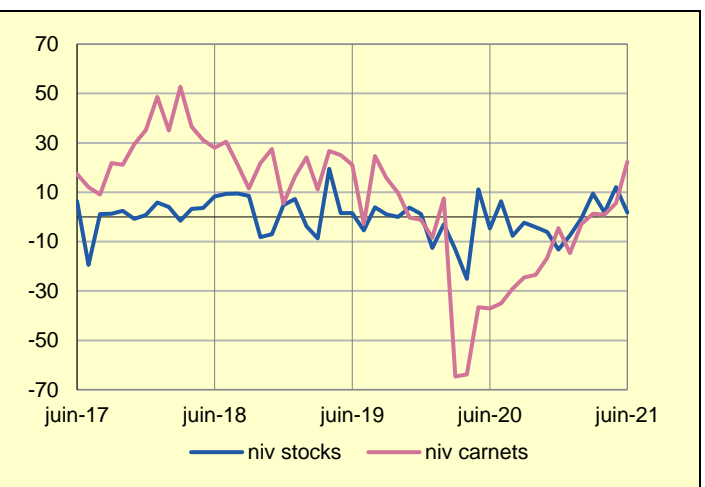
Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



Situation des carnets et des stocks de produits finis

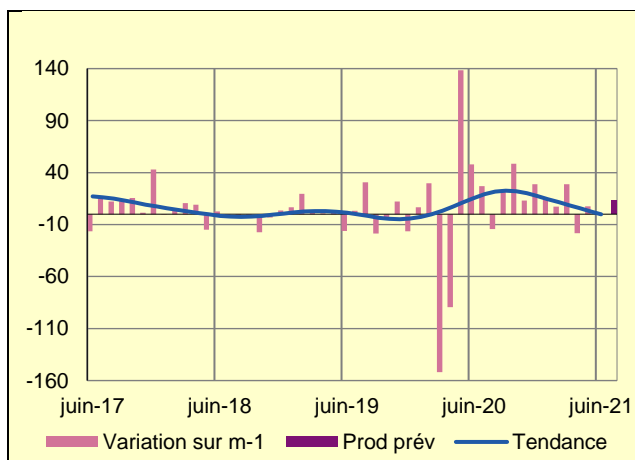
(en solde d'opinions CVS)



Produits en caoutchouc et en plastique

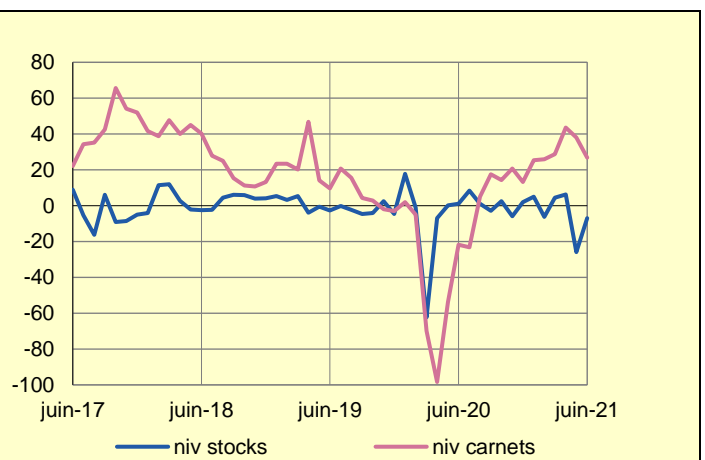
Production passée et prévisions

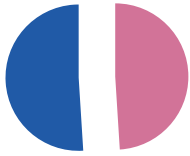
(en solde d'opinions CVS)



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

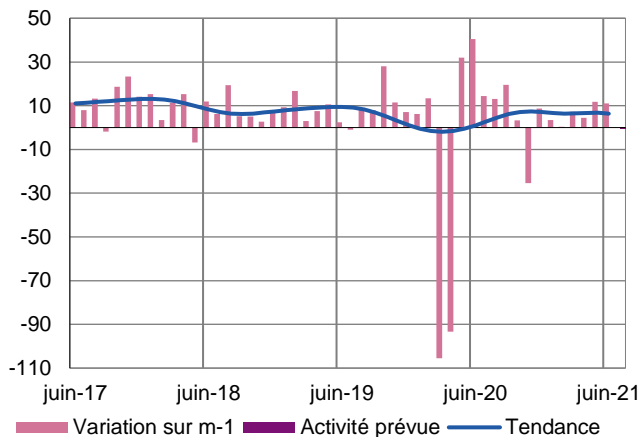
En juin, l'activité se renforce dans l'ensemble des secteurs, à l'exception du secteur de l'intérim.

Les effectifs ont suivi cette dynamique.

Pour juillet, les prévisions font état d'une stabilité malgré une orientation moins favorable dans les transports.

Activité passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



Malgré l'important rebond observé dans certains secteurs, l'activité progresse modestement, en raison du fort ralentissement constaté dans l'intérim.

Les effectifs ont été renforcés pour répondre aux besoins de l'activité. Néanmoins des difficultés de recrutement sont observées, notamment dans l'hébergement.

Les prix augmentent légèrement et les niveaux de trésorerie sont jugés satisfaisants.

Transports et entreposage

En juin, l'activité retrouve une évolution positive uniquement portée par la demande intérieure.

Les prix sont restés stables, les effectifs ont été légèrement réduits.

Les chefs d'entreprise sont prudents dans leurs prévisions d'activité, pour autant les effectifs devraient rester stables.

Hébergement

Le fort rebond de l'activité attendu grâce à la levée des mesures sanitaires s'est concrétisé. Ce secteur a également bénéficié du passage du Tour de France.

Cependant, face aux difficultés de recrutement, les effectifs n'ont pu être renforcés à hauteur du dynamisme observé.

Une légère hausse de l'activité est à nouveau attendue pour le mois de juillet.



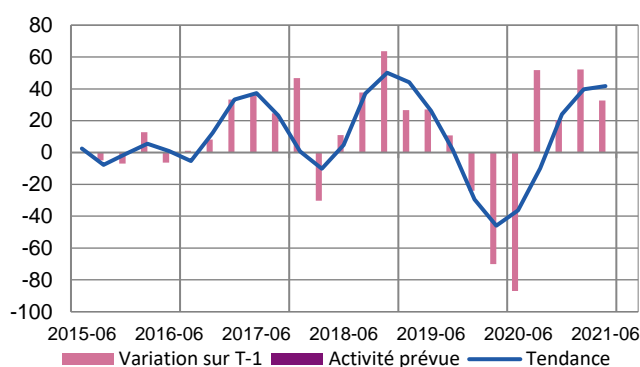
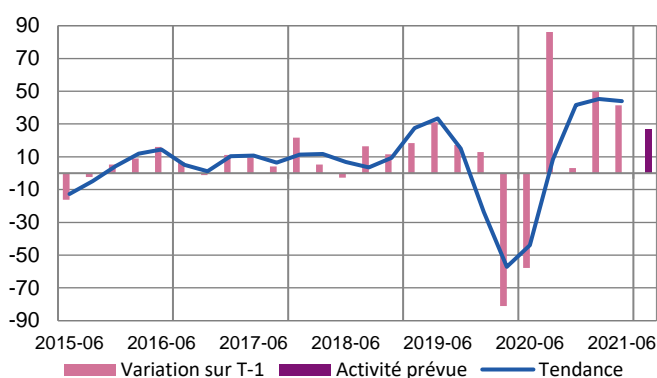
8,6 %

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)

Au deuxième trimestre 2021, l'activité a maintenu sa bonne dynamique de croissance. Les effectifs sont stables dans le Bâtiment et ont été renforcés dans les Travaux Publics. En raison de l'accroissement du coût des matières premières, les prix des devis ont augmenté significativement dans le Bâtiment. Les prévisions pour le prochain trimestre restent positives, notamment dans le secteur des Travaux Publics.

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



Bâtiment

Gros œuvre

Sur le deuxième trimestre, l'activité progresse mais de façon moins soutenue. Les effectifs se sont stabilisés.

Le prix des devis a augmenté.

Pour le prochain trimestre, les entreprises envisagent une croissance d'activité à l'identique et projettent de renforcer leurs effectifs malgré les difficultés de recrutement.

Second œuvre

À l'instar du trimestre précédent, l'activité est en forte hausse.

Bien qu'en net retrait, le niveau des carnets est toujours jugé satisfaisant.

Les prévisions d'activité sont favorablement orientées : les prix des devis ainsi que les effectifs sont ajustés à la hausse.

Travaux Publics

L'activité poursuit sa croissance.

Les effectifs ont été ajustés au regard de l'activité.

Les carnets de commande se sont significativement étoffés.

Les perspectives d'activité ainsi sont stables, même si les chefs d'entreprises envisagent d'augmenter les prix des devis de façon plus marquée au 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