

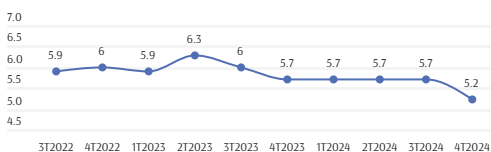
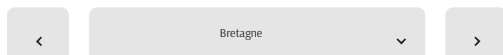
## Dans l'artisanat du Bâtiment en Bretagne

### Carnet de commandes en baisse et tensions sur l'activité

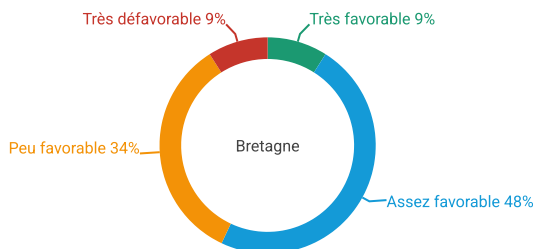
Le niveau d'activité a enregistré une baisse notable durant ce trimestre, avec des disparités selon les métiers. Si certains secteurs comme la couverture, la charpente ou l'électricité ont mieux résisté, d'autres, tels que la maçonnerie et les métiers de la pierre, le carrelage ou la plomberie chauffage ont connu des réductions plus marquées. Pour les artisans interrogés, l'instabilité politique et la complexité des dispositifs d'aide aux particuliers ont pesé sur la demande. Le début de l'année 2025 ne devrait pas changer la donne.

#### 1. ACTIVITE

Indicateur du niveau d'activité (note sur 10)



Estimez-vous que la conjoncture économique est :



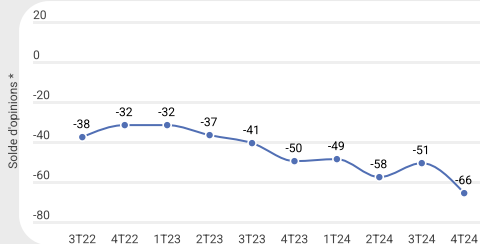
La fin de l'année 2024 a été marquée par une nouvelle baisse du niveau d'activité. L'indice régional atteint son point historique le plus bas, avec un recul plus marqué dans les départements d'Ille-et-Vilaine et du Morbihan. Le niveau d'activité constaté résiste un peu mieux dans le Finistère. Au global, selon les estimations de la CAPEB, l'activité réalisée a reculé de 5,5% sur le dernier trimestre de l'année, recul moins marqué que celui de la moyenne nationale qui atteint les 6%.

Sur le marché des logements neufs, les chiffres de la DREAL Bretagne montrent que l'activité est toujours dans le rouge. Sur trois mois, à novembre 2024, le nombre de logements mis en chantier a reculé de 17% en moyenne régionale, avec une baisse plus marquée dans le département du Morbihan. Tous les types de logements sont concernés par cette tendance, à l'exception des logements individuels groupés (+1,6%). Sur le marché des locaux d'activité, les surfaces mises en chantier augmentent très légèrement, + 0,7% au cours des trois derniers mois. La baisse d'activité dans la construction neuve impacte non seulement les artisans qui travaillent directement sur ce marché, mais aussi l'ensemble des sous-traitants. Les soldes d'opinion décrochent donc sur ce marché pour atteindre un niveau historiquement bas, -66 points pour l'activité sur les logements neufs et - 58 point pour l'activité sur les bâtiments non résidentiels.

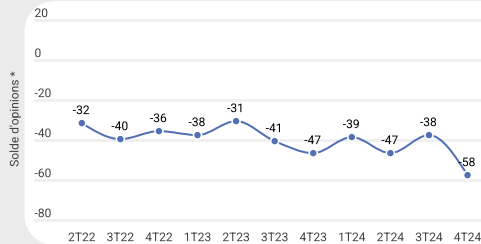
L'entretien amélioration, marché jusque là plus résilient, enregistre également le plus fort recul constaté depuis le lancement de l'enquête en 2020: -14 points. La demande s'oriente à la baisse, aussi bien celle des particuliers que celle liée à la commande publique. 33% des entreprises estiment que leur chiffre d'affaires a diminué au cours des trois derniers mois, contre 30% le trimestre précédent et 24% l'année dernière à la même période.

Les marges continuent à se dégrader, 30% des entreprises déclarent une baisse au cours du dernier trimestre 2024, pourcentage légèrement supérieur à celui du trimestre précédent (28%). Parmi les facteurs qui pèsent le plus sur le chiffre d'affaires et les marges des entreprises, les réponses montrent que la principale raison vient de la baisse du pouvoir d'achat des clients (57% des réponses), suivi de l'augmentation des prix des matériaux et matières premières (14%) et de l'augmentation de la masse salariale (8%).

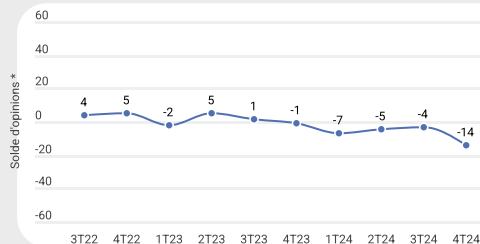
### Logements neufs



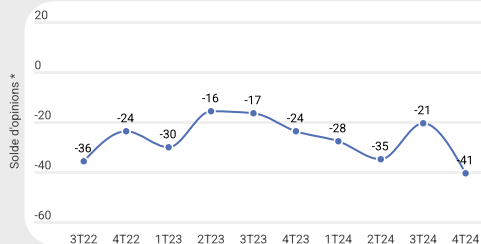
### Bâtiments neufs



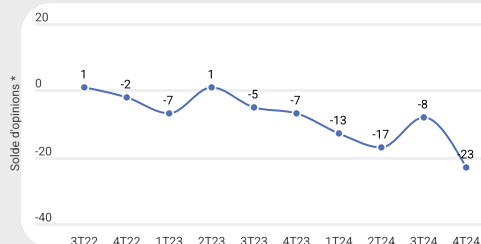
### Entretien - amélioration



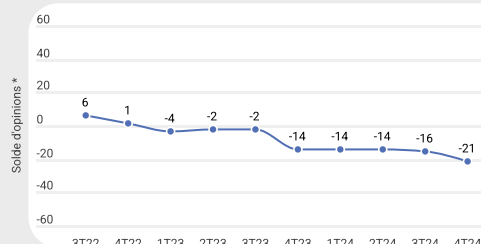
### Marchés publics



### Clients privés

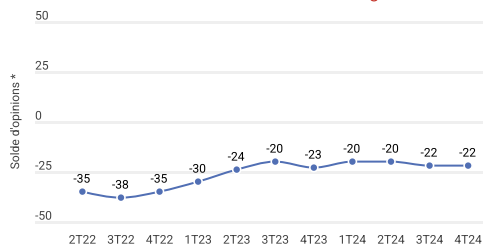


### Chiffre d'affaires

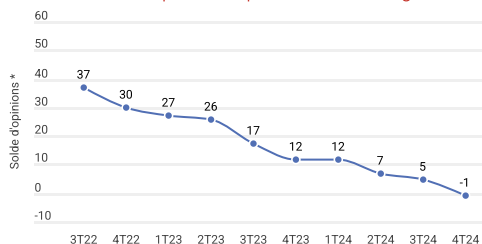


\* Solde d'opinions : différence entre la proportion de répondants ayant exprimé une opinion positive et la proportion de répondants ayant exprimé une opinion négative.

### Evolution du niveau de marge



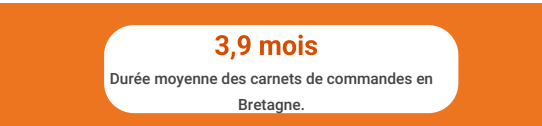
### Utilisation des capacités de production en Bretagne



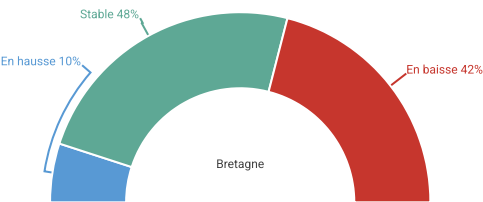
La baisse du niveau d'activité se traduit par une nouvelle diminution de l'utilisation des capacités de production. Pour la première fois, le nombre d'entreprises qui se disent en surcharge de travail (20% des réponses) est inférieur à celui des entreprises en sous-activité (21% des réponses). Par département, le constat confirme une situation plus tendue en Ile-et-Vilaine, où la proportion d'entreprises qui n'utilisent pas l'ensemble de leurs capacités de production atteint 29%. Les entreprises qui emploient plus de 10 salariés ont une proportion plus importante de réponses exprimant une suractivité (33%), que les entreprises de moins de 5 salariés (22%) ou que celles qui n'emploient pas de salariés (21%).

## 2. CARNET DE COMMANDES

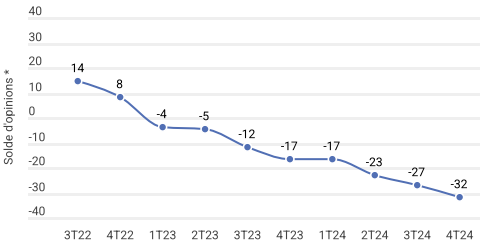
La durée moyenne de votre carnet de commandes :



Votre carnet de commandes est :



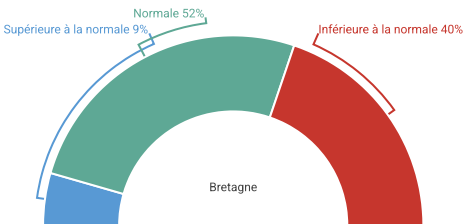
Jugement du carnet de commandes en Bretagne



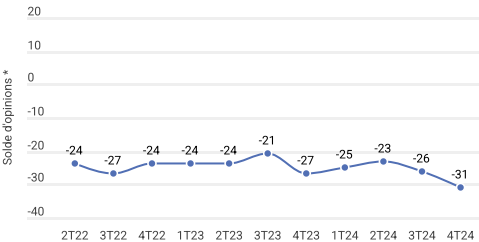
Le carnet de commandes des entreprise artisanales du Bâtiment a subi une nouvelle dégradation au cours du quatrième trimestre 2024. Il passe de 4,2 mois à 3,9 mois en moyenne. Même si tous les métiers sont impactés, la couverture et la charpente gardent un planning plus garni (6 mois), que les serruriers - métalliers (1 mois), les plombiers chauffagistes ou les plâtriers (3 mois en moyenne).

## 3. TRESORERIE

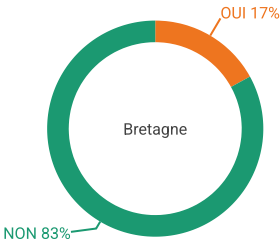
Pour cette période de l'année, votre trésorerie est :



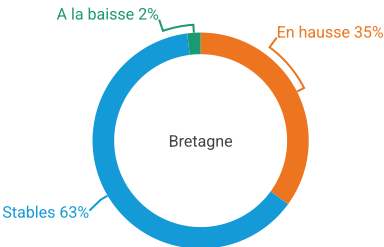
Situation de la trésorerie en Bretagne



Rencontrez-vous actuellement des difficultés de trésorerie ?



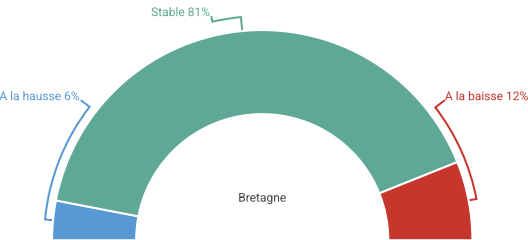
Délais de paiement



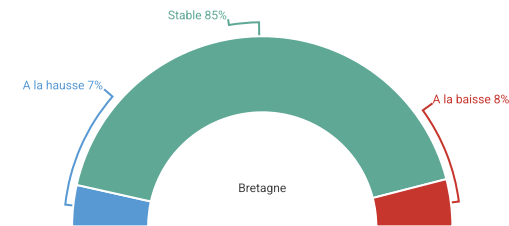
Les trésoreries se dégradent une nouvelle fois au cours de ce dernier trimestre de l'année pour 40% des entreprises. Le solde d'opinions diminue pour atteindre -31 points, niveau historiquement le plus bas. 17% des artisans déclarent faire face à des difficultés de trésorerie, proportion en légère augmentation par rapport au trimestre précédent (16%). Elles attribuent cette situation à la baisse de leur activité et à l'allongement des délais de paiement de leurs clients : les délais augmentent pour 35% des entreprises en Bretagne. Ce pourcentage a augmenté de 6 points en trois mois, avec des écarts importants en fonction du département, de 27% dans les Côtes d'Armor, à 41% dans le Morbihan. Concernant les défauts de paiement, ils augmentent pour 19% des entreprises, contre 16% en septembre 2024.

## 4. EMPLOI

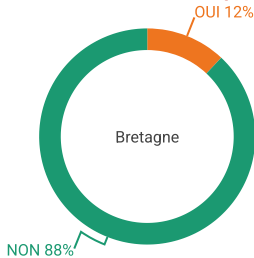
### Evolution de vos effectifs sur les 3 derniers mois



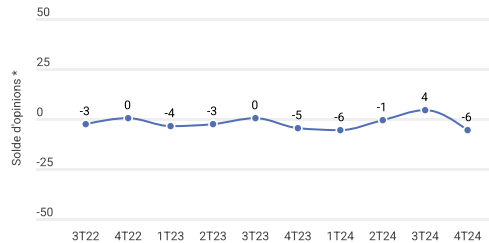
### Vos prévisions pour les 3 prochains mois



### Avez-vous actuellement des recrutements urgents non pourvus



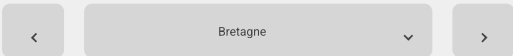
### Effectifs salariés



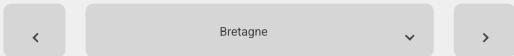
La baisse de l'activité commence à impacter le niveau de l'emploi : la proportion d'entreprises ayant augmenté leurs effectifs au cours du dernier trimestre de l'année est inférieure (7%) à la proportion d'entreprises ayant diminué leur nombre de salariés (12%). Les dernières données disponibles de la DARES au 3ème trimestre 2024 laissent entrevoir déjà un recul de 1% du nombre de salariés dans le Bâtiment. A noter que la baisse des effectifs reste encore bien en deçà du recul observé au niveau de l'activité. Par ailleurs, 12% des entreprises ont toujours des recrutements urgents non pourvus. Pour les trois mois à venir, la tendance régionale pointe vers un nouveau léger recul des effectifs, qui ne devrait concerner que moins de 10% des entreprises.

## 5. INVESTISSEMENTS

### Avez-vous réalisé des investissements au cours des 3 derniers mois ?



### Prévoyez-vous de réaliser des investissements dans les 3 prochains mois ?



Malgré les incertitudes politiques, les décisions d'investissements des entreprises restent stables par rapport au trimestre précédent : 25% ont réalisé des investissements au cours des trois derniers mois de 2024. Les prévisions d'investissements reculent, 20% des entreprises prévoient d'investir dès début 2025, contre 26% lors de la précédente enquête.

Enquête réalisée par la CAPEB Bretagne auprès de 4 300 entreprises du Bâtiment, avec le concours financier de la CAPEB et de la Région Bretagne. La participation est répartie de manière représentative par département, assurant une vue d'ensemble précise de la conjoncture économique dans le secteur de l'artisanat du bâtiment.