

Jusqu'au mois de juin 2016, les analyses conjoncturelles des directions régionales de la Banque de France couvrent le périmètre des anciennes régions. À compter de juillet, les enquêtes porteront sur la région : Aquitaine – Limousin – Poitou Charentes (ALPC).

En mai, la conjoncture aquitaine renoue avec des évolutions positives mieux partagées entre industrie et services.

Les prestataires de service consolident, de mois en mois, l'embellie amorcée en début d'année ; les missions d'intérim notamment atteignent des points hauts par rapport à l'an passé.

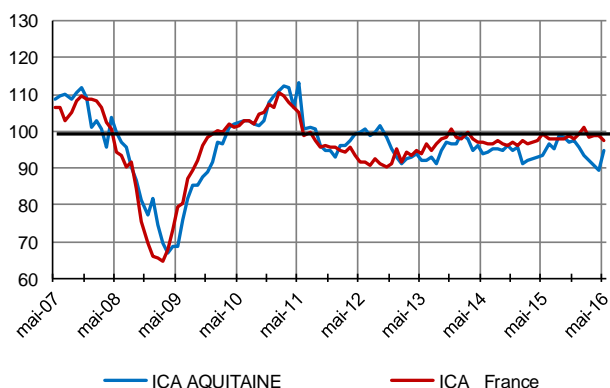
L'industrie, à l'exception de la filière agro-alimentaire déstabilisée par l'épizootie aviaire, enregistre des signaux positifs dans la production, comme en carnets de commande.

Pour autant, les chefs d'entreprise restent circonspects dans leurs prévisions.

Indicateurs du Climat des Affaires

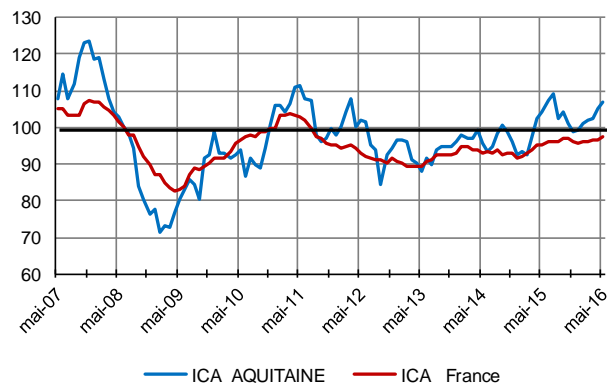
Un indicateur du climat des affaires permet une lecture rapide et simplifiée de la situation conjoncturelle. Il résume par une variable synthétique l'évolution des soldes d'opinion qui présentent des évolutions similaires dans le temps. En hausse, il traduit une amélioration du climat conjoncturel ;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

Industrie



L'indicateur du climat des affaires aquitain s'améliore en mai, conforté par une reprise de la demande et de la production.

Services marchands



Dans les services marchands, l'indicateur confirme l'embellie du secteur, tandis qu'au niveau national, la stabilité prévaut.

Dernières enquêtes et statistiques de la Banque de France

Régionales

Bâtiment et Travaux publics – Cette enquête trimestrielle est réalisée aux mois de janvier, avril, juillet et octobre.
[Accéder à la dernière enquête.](#)

Commerce de gros – Cette enquête trimestrielle est réalisée aux mois de janvier, avril, juillet et octobre.
[Accéder à la dernière enquête.](#)

Les entreprises en Région
Bilan 2015, perspectives 2016 – [Cliquer ici](#)

Nationales

Enquête mensuelle de conjoncture – [Cliquer ici](#)

Bâtiment et Travaux publics – [Cliquer ici](#)

Commerce de détail – [Cliquer ici](#)

Information sur les entreprises :

- Défaillances d'entreprises – [Cliquer ici](#)
- Évolution des crédits aux entreprises – [Cliquer ici](#)
- Coût du crédit aux entreprises – [Cliquer ici](#)



13,6 %

Poids des effectifs de l'industrie par rapport à la totalité des effectifs
(source : URSSAF – ACOSS 2014)

Industrie

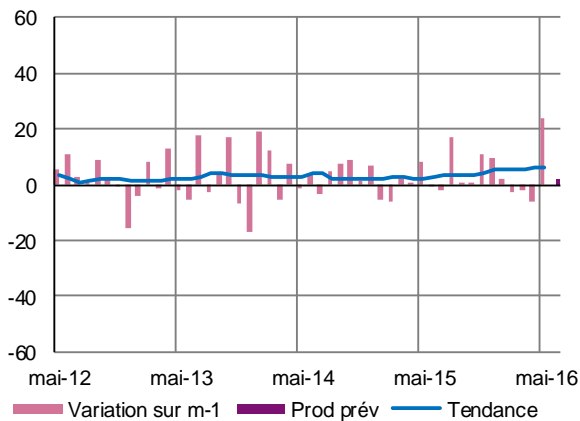
En mai, la production industrielle retrouve un nouvel allant en dépit du contrecoup des difficultés de la filière palmipède gras.

La demande, notamment intérieure, s'intensifie et vient renforcer les carnets fragilisés par l'attrition des mois précédents.

Les effectifs demeurent stables dans l'ensemble.

Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



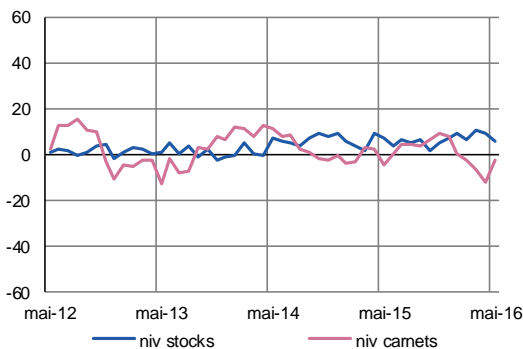
La production régionale enregistre une progression et s'inscrit dans la tendance nationale. La plupart des secteurs participent au mouvement haussier.

Les segments de l'emballage, de la construction, du bricolage et la demande étrangère soutiennent les activités de première et seconde transformation du bois. Les cadences s'accroissent également dans l'industrie pharmaceutique et la chimie pour satisfaire les marchés export. La hausse des fabrications l'emporte également dans l'aéronautique et le spatial, sans atteindre cependant les niveaux de l'an passé ; l'aviation d'affaires plafonne depuis plusieurs mois. Enfin, la fabrication d'éléments et ouvrages en béton confirme un regain de vigueur des travaux dans le gros œuvre.

À court terme, une consolidation mesurée est attendue, même si, ponctuellement, un léger ressac n'est pas exclu dans la sous-traitance aéronautique et la mécanique industrielle.

Situation des carnets et des stocks de produits finis

(en solde d'opinions CVS)

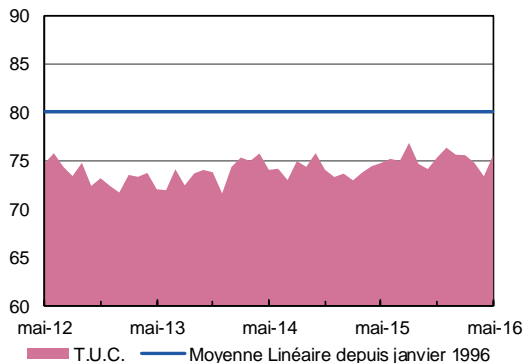


Globalement, les carnets de commande s'étoffent pour se rapprocher de leur point d'équilibre. Ils bénéficient d'une reprise de la demande au niveau national comme à l'export. Seule la fabrication de matériels de transport, où la demande intérieure s'essouffle, peine à reconstituer son plan de charge.

Les stocks de produits finis sont légèrement excédentaires.

Utilisation des capacités de production

(en pourcentage CVS)



Le taux d'utilisation des capacités de production progresse mais reste en deçà de sa moyenne de longue période.

Les situations sont contrastées. Les produits laitiers, le bois, le papier-carton, la chimie et la pharmacie se démarquent plus particulièrement, avec une sollicitation plus forte de leur outil de fabrication.



17,4 %

Poids des effectifs du sous-secteur dans la totalité de l'industrie
(source : URSSAF – ACOSS 2014)

Fabrication de denrées alimentaires et de boissons

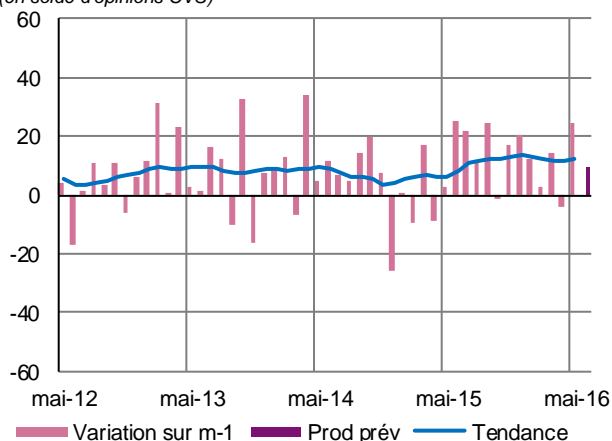
La production de denrées alimentaires et de boissons progresse en mai, portée par la quasi-totalité de ses branches. Seule, la transformation de viande, bousculée par la crise dans la « filière gras », enregistre un nouveau repli de son activité.

Les carnets de commandes, jugés consistants, bénéficient de l'évolution positive de la demande tant sur le marché intérieur qu'à l'export. Globalement, les prix des matières premières évoluent peu ; ceux des céréales et du lait restent bas.

À court terme, les perspectives d'activité sont favorables et s'accompagneraient de recrutements.

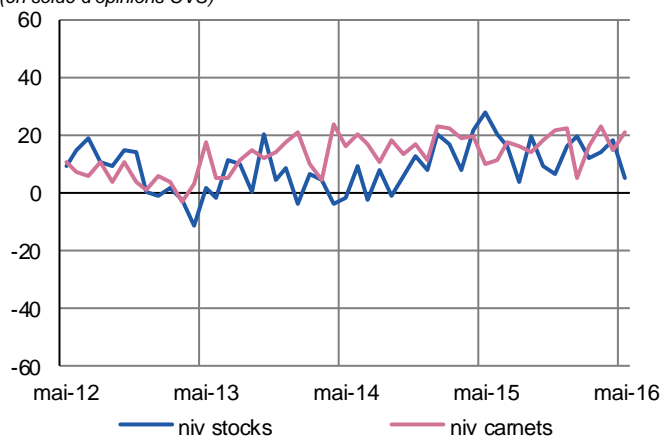
Production passée et prévisions

(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 et préparation à base de viande

Conformément aux anticipations, la baisse de la production se poursuit en mai dans la transformation et conservation de viande, conséquence de la crise de la filière avicole et du manque de matières premières induit par le vide sanitaire. Ce recul est d'autant plus marqué par rapport à l'an passé. Les effectifs, réduits au personnel permanent, se maintiennent.

Les commandes globales se stabilisent malgré le fléchissement de l'export.

Les stocks de produits finis, sous dimensionnés, évoluent peu et ne permettent pas de couvrir les carnets de commandes, pourtant en deçà de leur point d'équilibre.

Après les revalorisations des mois passés, les prix des produits finis se contiennent tandis que ceux des matières premières limitent leurs baisses.

À court terme, les anticipations des chefs d'entreprise sont prudentes.

Transformation et conservation de fruits et légumes

Après un mois d'avril en repli, la production progresse significativement en mai, avec une plus forte sollicitation des équipements. Si la transformation de fruits est particulièrement dynamique, notamment sa composante fruits secs en lien avec le Ramadan, la transformation de légumes, bien qu'en progression, subit un déficit de certaines matières premières généré par les mauvaises conditions climatiques.

Les commandes progressent, soutenues par le marché intérieur, tandis que l'export s'essouffle. Les entrées d'ordre sont jugées au-dessus des attentes.

Les embauches de saisonniers amorcées sur la période devraient se poursuivre. Un accroissement de la production est attendu dans les prochaines semaines.



11,0 %

Poids des effectifs du sous-secteur dans la totalité de l'industrie
(source : URSSAF – ACOSS 2014)

Équipements électriques électroniques, informatiques et autres machines

Après plusieurs mois d'atonie, les équipements électriques, électroniques et informatiques retrouvent de la vigueur, quelles que soient les branches.

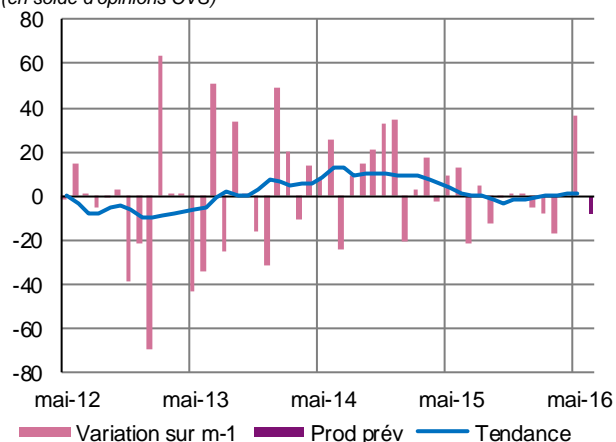
De meilleures prises de commandes, avec une impulsion plus marquée sur le marché domestique, permettent aux carnets d'ordres de s'étoffer. Ils restent cependant en deçà de leur point d'équilibre, face à des stocks de produits finis jugés lourds.

Les prix des matières premières et de sortie ont peu évolué.

Un tassement de la production est attendu dans les prochaines semaines.

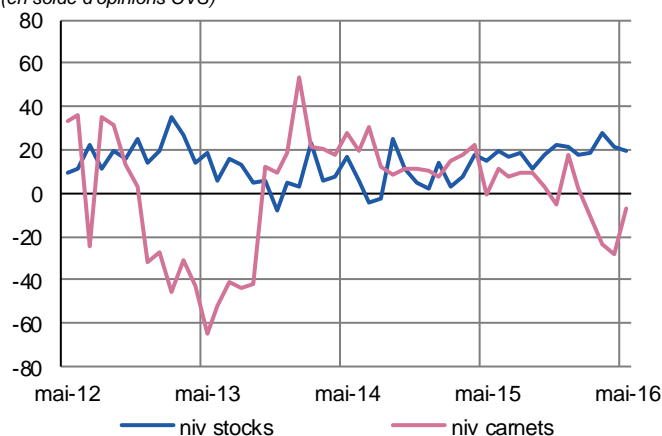
Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



Situation des carnets et des stocks de produits finis

(en solde d'opinions CVS)



Fabrication de machines et équipements

A l'instar des trois derniers mois, la fabrication de machines et équipements enregistre une nouvelle hausse de son activité en mai, pour se situer à un niveau largement supérieur à l'an passé. Cette dynamique se traduit par une utilisation importante de l'outil productif, à effectif constant.

Des commandes importantes, notamment de produits nouveaux, émanent tant de l'étranger que du marché domestique. Elles assurent du travail pour plusieurs mois. Dans ce contexte, les carnets sont estimés suffisamment garnis.

Les prix des matières premières comme des produits se stabilisent.

Seul bémol, le niveau des stocks est jugé encore élevé.

À court terme, le niveau de production devrait connaître un léger repli, sans incidence sur les effectifs.



16,6 %

Poids des effectifs du sous-secteur dans la totalité de l'industrie
(source : URSSAF – ACOSS 2014)

Matériels de transport

En mai, la construction de matériels de transport progresse très modérément tout en se plaçant à un niveau inférieur à l'année passée.

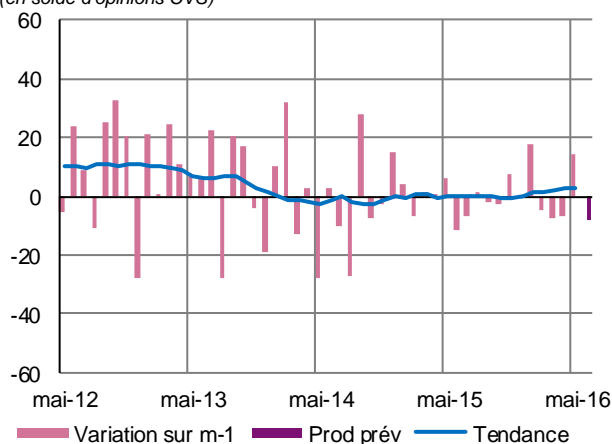
Cette tendance globale revêt des situations fortement contrastées selon le segment : la construction navale bénéficie de carnets de commandes jugés bien garnis, la fabrication de remorques et de carrosseries pour véhicules spécialisés maintient le cap. Globalement, l'industrie aéronautique et spatiale connaît une période transitoire délicate, conséquence de reports de décisions. Le niveau de fabrication est inférieur à celui de l'an passé.

Dans ce contexte, l'emploi est impacté et une érosion des effectifs est annoncée.

Les professionnels de ce secteur émettent des prévisions prudentes à court terme.

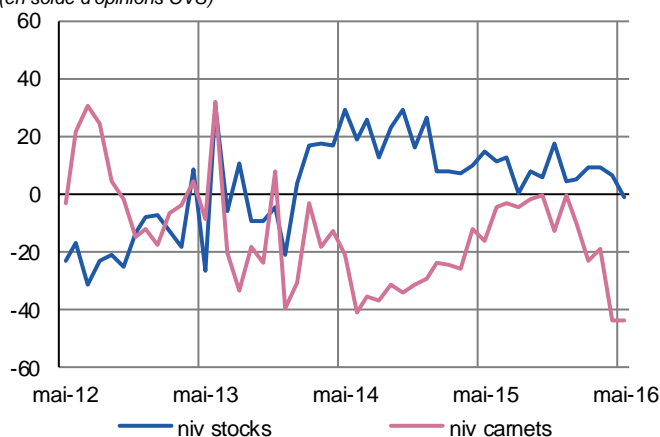
Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



Situation des carnets et des stocks de produits finis

(en solde d'opinions CVS)



Industrie aéronautique et spatiale

Construction

Si, dans l'industrie aéronautique et spatiale, une faible hausse de la production a pu être observée en mai, celle-ci se situe à un niveau inférieur à l'an passé.

Les disparités selon le positionnement dans la chaîne de fabrication ou le segment, militaire ou civil, perdurent. Alors que certains ateliers signalent une quasi-saturation de leurs équipements et procèdent à des investissements productifs, d'autres subissent la diminution des plans de charge. Pour ces derniers, du chômage partiel est envisagé ou, a minima, le non-renouvellement des contrats des intérimaires.

Par ailleurs, un point d'inquiétude concerne les mouvements sociaux nationaux qui pourraient perturber les livraisons et les approvisionnements.

Globalement, les carnets sont jugés insuffisants en raison de reports de commandes ou de négociations en cours. En outre, la baisse du prix du baril de pétrole réduit les ressources de pays donneurs d'ordres et leur capacité d'achat.

Les prévisions, peu favorables pour les prochains mois, restent confiantes à moyen terme, à l'horizon 2017/2018.



55,0 %

Poids des effectifs du sous-secteur dans la totalité de l'industrie
(source : URSSAF – ACOSS 2014)

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

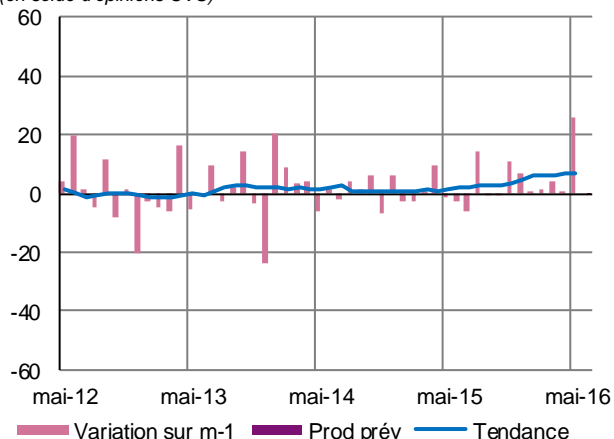
Hausse des fabrications dans toutes les branches des autres produits industriels. L'activité bénéficie d'un mois de mai plus travaillé que l'an dernier mais c'est surtout la demande soutenue émanant de l'ensemble des marchés qui porte effet. L'impact des grèves sur les volumes livrés reste mesuré. Les prix des matières premières se stabilisent.

Globalement les effectifs sont maintenus. Les carnets et les stocks sont à leur point d'équilibre.

Les prévisions font état d'une pause à court terme dans l'ensemble, mais la tendance redevient négative dans la métallurgie.

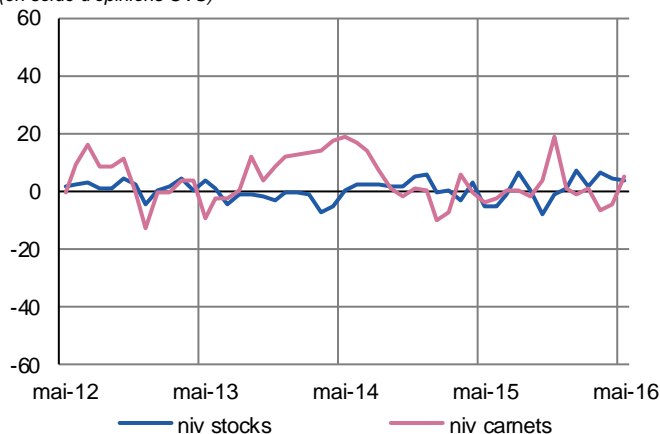
Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



Situation des carnets et des stocks de produits finis

(en solde d'opinions CVS)



Industrie chimique

L'activité repart à la hausse en mai et s'inscrit en nette progression par rapport à l'an passé.

Les capacités techniques sont fortement sollicitées afin de répondre à la demande confortée par des marchés export particulièrement dynamiques, notamment au sein de la chimie de base. L'agro-alimentaire et la cosmétique restent porteurs.

La hausse des coûts matière liée aux variations des cours du pétrole n'est pas répercutée. Les carnets de commandes sont étoffés et offrent une visibilité confortable.

Les prévisions sont favorables et s'accompagneraient d'embauches.

Produits en caoutchouc, plastique et autres

Nouveau rebond de la production en mai et maintien des rythmes de fabrication à un niveau supérieur à celui de l'an dernier.

La demande intérieure est en progression significative et le secteur de la construction, particulièrement le gros œuvre, y participe. C'est également le cas, mais dans une moindre mesure, pour les équipementiers automobiles.

Les prix des matières premières, dont l'acier, se renchérissent mais la concurrence ne permet pas d'ajuster les tarifs de vente. Les effectifs sont stables.

Les appréciations sur les carnets sont favorables. De ce fait, les prévisions émises sont encourageantes.

Travail du bois, industrie du papier-carton

Travail du bois

L'activité dans la filière bois est en regain en mai et atteint un niveau supérieur à celui de l'an passé.

Les commandes globales sont soutenues ; les marchés tant intérieur qu'extérieur sont actifs. La tendance semble un peu plus porteuse même si la visibilité reste difficile à apprécier pour la branche du bâtiment.

Les coûts d'approvisionnement se maintiennent, voire se tassent selon les matières. Les effectifs se renforcent au gré de l'amélioration des plans de charges.

Les prévisions restent prudentes.

Industrie du papier et du carton

Reprise attendue dans la fabrication de papier carton et maintien de la bonne utilisation des capacités techniques.

L'ensemble des marchés est plus dynamique. Cependant, les chefs d'entreprise jugent leurs carnets juste conformes à la normale. Les effectifs se renforcent.

Le secteur enregistre une nouvelle baisse des prix des matières premières répercutée sur les prix de vente.

Les prévisions font état d'une accélération des rythmes de production accompagnée d'embauches.

Métallurgie et fabrication de produits métalliques

Quasi stable à un an d'intervalle, l'activité dans la métallurgie se redresse en mai.

La demande gagne en vigueur, particulièrement sur le marché intérieur. Les clients étrangers liés au secteur pétrolier ne sont pas de retour et la mécanique industrielle reste atone.

Les trésoreries se tendent sous l'effet des hausses des prix matière non répercutées sur les prix de sortie. Peu d'évolution dans les effectifs. Les stocks sont conformes aux attentes.

Les carnets d'ordres sont mieux orientés mais manquent encore de consistance.

Les chefs d'entreprise prévoient une légère baisse d'activité en juin.



16,1 %

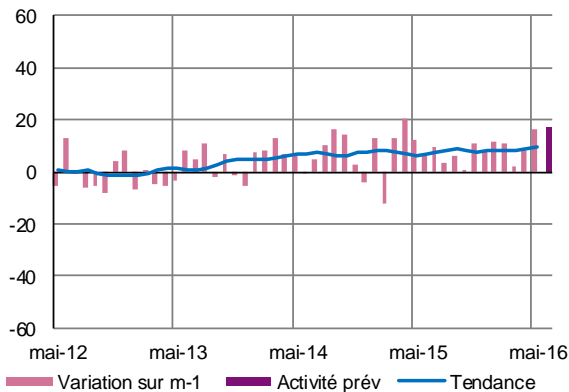
Poids des effectifs des services marchands par rapport à la totalité des effectifs
(source : URSSAF – ACOSS 2014)

Services marchands

En mai, l'activité dans les services marchands poursuit sa progression à un rythme supérieur à l'an passé. La demande s'accroît dans tous les secteurs. Les prix restent globalement stables ; les trésoreries s'étoffent peu à peu. Quelques renforts d'effectifs ont été réalisés et de nouveaux recrutements pourraient avoir lieu au cours des prochaines semaines, en lien avec la hausse anticipée du volume des prestations.

Évolution globale

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



En mai, les constats positifs sont unanimes chez les professionnels des services marchands.

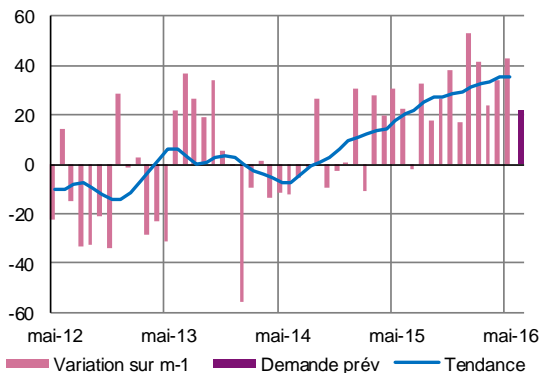
Le travail temporaire poursuit son envolée amorcée il y a deux ans. Les activités informatiques et services d'information connaissent un retournement de tendance grâce à la signature de contrats longtemps reportés. La clientèle d'affaires participe largement à la progression des taux d'occupation dans l'hôtellerie. Dans les activités juridiques et comptables, le volant d'affaires se maintient à un niveau jugé soutenu. Les professionnels assurent une activité satisfaisante aux loueurs de véhicules. Le segment de l'ingénierie et des études techniques reste stable. Les transports routiers et la réparation automobile connaissent une embellie. La restauration a pâti d'une météo peu clémente mais espère se rattraper en juin grâce à l'Euro 2016 de football.

Les prévisions, consensuelles, anticipent une hausse des prestations.

Activités spécialisées, scientifiques et techniques, services administratifs et soutien

Évolution de la demande et prévision (en solde d'opinions CVS)

Travail temporaire



Activité des agences de travail temporaire

L'activité continue de progresser en mai, à des niveaux toutefois différents selon les agences. Les demandes, supérieures à l'an passé en raison notamment d'un calendrier plus favorable qu'en 2015, émanent principalement de l'industrie, du bâtiment et des travaux publics.

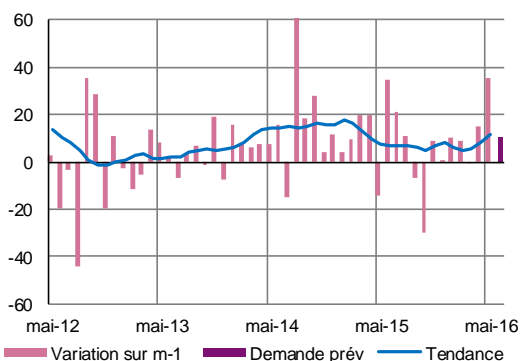
Du fait d'une concurrence jugée vive, les tarifs des prestations restent tirés à la baisse. De plus, les coûts liés aux mutuelles obligatoires impactent les marges. Nonobstant cela, les trésoreries résistent.

L'arrivée de meilleures conditions climatiques devrait accélérer la demande de saisonniers. Globalement, les professionnels du secteur émettent des prévisions favorables pour les mois à venir.

Information et communication

Évolution de la demande et prévisions (en solde d'opinions CVS)

Activités informatiques et services d'information



Activités informatiques et services d'information

Grâce à la signature de nouveaux contrats mettant fin à l'attentisme observé depuis plusieurs mois, l'activité reprend de la vigueur en mai ; elle se situe à un niveau supérieur à l'an passé.

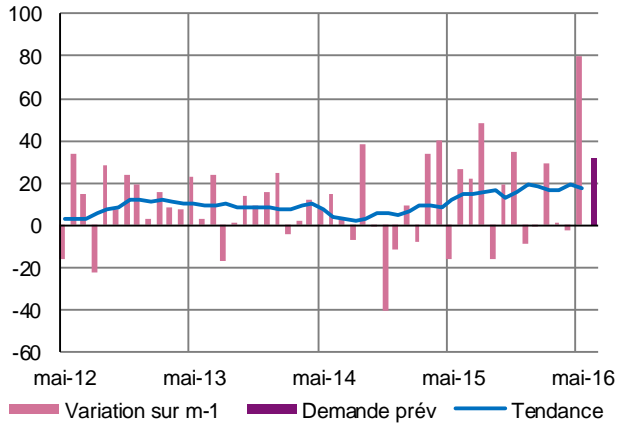
Les tarifs varient peu ; les trésoreries tendent à se conforter.

Les effectifs ont été renforcés en mai et de nouveaux recrutements pourraient avoir lieu à court terme.

Une hausse des volumes d'affaires est annoncée.

Transports, hébergement et restauration

Évolution de la demande et prévisions (en solde d'opinions CVS)



Transports routiers

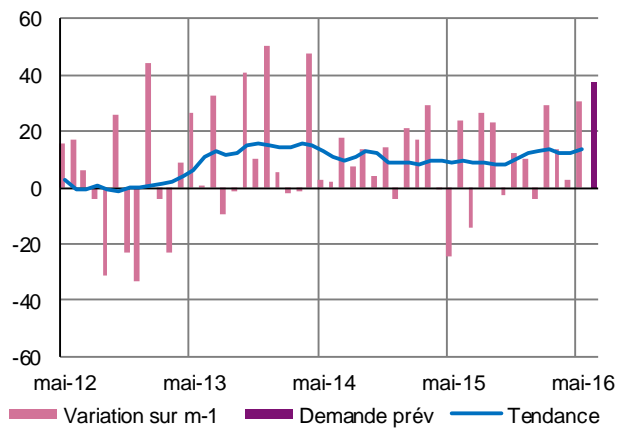
En mai, la demande moins pénalisée par la configuration calendaire, retrouve de la vigueur. Elle est plus favorable à un an d'intervalle. Si les problèmes d'approvisionnement en carburant liés aux mouvements sociaux ont peu perturbé l'activité des transporteurs routiers, quelques inquiétudes apparaissent.

Les effectifs sont ponctuellement renforcés.

Les tarifs des prestations se stabilisent, tandis que les trésoreries restent de bonne tenue.

Avec une demande globale favorablement orientée, l'activité devrait continuer de progresser dans les prochaines semaines. Elle pourrait s'accompagner de quelques recrutements.

Évolution de la demande et prévisions (en solde d'opinions CVS)



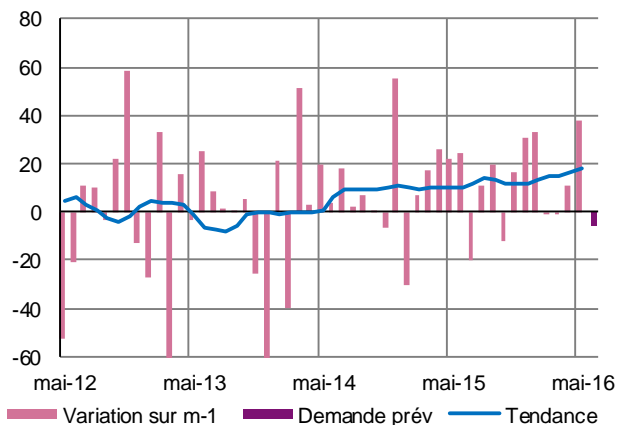
Réparation automobile

Après la pause enregistrée le mois passé, la demande progresse de nouveau dans la réparation automobile. L'activité est plus soutenue à un an d'intervalle. Les ateliers mécaniques ainsi que l'entretien sont particulièrement sollicités tandis que la carrosserie se stabilise.

La grille tarifaire évolue peu. Les trésoreries sont jugées correctes.

Les prévisions sont favorablement orientées et devraient s'accompagner ponctuellement d'embauches.

Évolution de la demande et prévisions (en solde d'opinions CVS)



Hôtellerie

En mai, malgré une météo peu favorable, la fréquentation hôtelière est relativement dynamique. La clientèle d'affaires, particulièrement présente, ainsi que la tenue plus importante de séminaires portent cette tendance. Ponctuellement, des annulations de réservations, en lien avec les mouvements sociaux, sont signalées mais l'impact reste limité.

Les revenus moyens par chambre se contractent légèrement sous l'effet d'offres promotionnelles. Les tarifs devraient être prochainement revalorisés. Quelques tensions de trésorerie sont observées.

Les recrutements de saisonniers se poursuivent.

Un tassement de l'activité est attendu dans les prochaines semaines, excepté dans la métropole bordelaise qui devrait bénéficier des retombées de l'Euro 2016 de football : les professionnels du secteur enregistrent des taux de réservation satisfaisants.