

Éditorial



François Villeroy de Galhau
Gouverneur de la Banque de France



Madame, Monsieur,



Je suis très heureux de vous présenter aujourd'hui le premier numéro de notre publication « Tendances régionales » revue et adaptée à la nouvelle carte des régions françaises résultant de la réforme territoriale.

« Tendances régionales » manifeste et symbolise l'ancrage de la Banque de France dans les régions et départements. Je remercie très chaleureusement les chefs d'entreprises et dirigeants de société, qui nous permettent, chaque début de mois, de retracer l'évolution de la situation économique régionale dans ses pages et nationale dans « l'Enquête mensuelle de conjoncture ».

En retour, nous faisons tout pour que ces informations agrégées et sectorielles vous soient utiles pour vous éclairer sur la marche de l'économie dans votre région, vous permettre de situer votre entreprise sur le plan régional et national, et vous aider à évaluer votre environnement concurrentiel de même que vos choix stratégiques.

J'ai enfin plaisir à souligner, au travers de cette publication mais aussi de bien d'autres actions de proximité, le lien fort qui unit la Banque de France et les entreprises. C'est dans ce cadre que vos interlocuteurs habituels dans nos succursales dans chaque département, à commencer par leurs directeurs, sont en permanence à vos côtés et à votre écoute pour vous présenter et vous proposer l'ensemble de nos services à l'économie.

Je vous souhaite une excellente lecture de ce nouveau « Tendances régionales », que vous pouvez aussi nous aider à améliorer pour mieux répondre à vos besoins en nous faisant part de vos remarques, observations, critiques et suggestions.

Bien à vous,

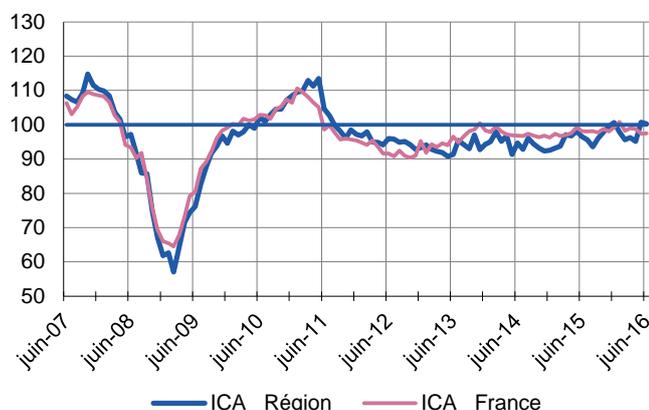


Activité régionale affectée, dans la plupart des secteurs, par les inondations de juin, avec un recul marqué du transport et de l'hébergement-restauration. Prévisions réservées.

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.

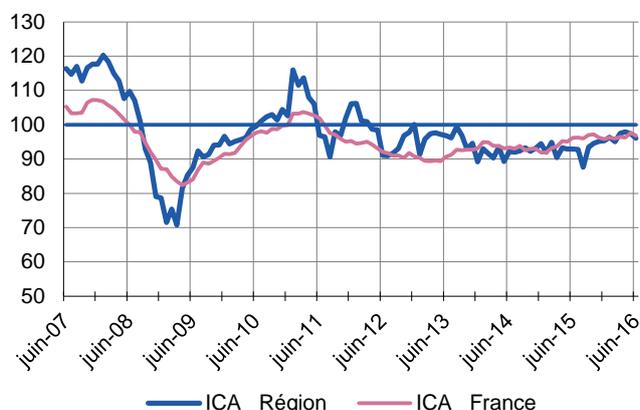
Industrie



Le climat des affaires dans l'industrie régionale a reculé de 1 point pour s'établir à 100, niveau moyen de long terme.

L'indicateur n'a pas évolué au niveau national, à 97.

Services marchands



Le climat des affaires dans les services marchands de la région s'est contracté de 1 point, à 96.

L'indicateur est revenu de 98 à 97 au niveau national.

Enquêtes trimestrielles

Bâtiment et Travaux Publics

Le bâtiment et les travaux publics ont été bien orientés au deuxième trimestre, même si le gros œuvre a été impacté par les intempéries.

Le prix des devis n'a pas varié.

Les carnets sont satisfaisants dans le bâtiment, mais justes dans les travaux publics.

Les prévisions sont assez favorables, à l'exception des travaux publics.

Dernières enquêtes et statistiques nationales de la Banque de France

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

Commerce de gros et Travaux publics – [Cliquer ici](#)

Indicateurs conjoncturels – [Cliquer ici](#)

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

Évolution des crédits aux entreprises – [Cliquer ici](#)

Coût du crédit aux entreprises – [Cliquer ici](#)

Enquête régionale

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



20,8 %

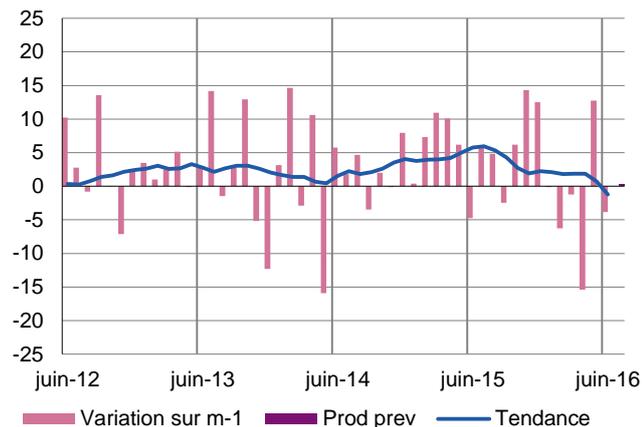
Poids des effectifs de l'industrie par rapport à la totalité des effectifs
(source : ACOSS-URSSAF 31/12/2014)

Industrie

À la suite des inondations survenues dans la région au début du mois, l'activité s'est tassée dans l'ensemble des secteurs. La demande est restée bien orientée. En dépit du bon niveau des carnets de commandes et de stocks faibles, la production ne devrait pas progresser à court terme.

Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



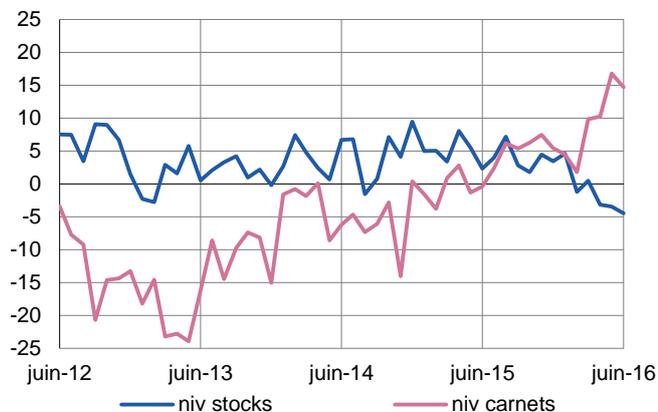
Juin est traditionnellement marqué par une accélération du rythme productif, afin de constituer des stocks pour pallier les fermetures estivales. Les inondations ont contrarié cette tendance, la production s'étant inscrite en baisse dans l'ensemble des secteurs.

À l'exception de certaines branches de l'agroalimentaire, le cours des matières premières a peu varié. Il en est de même pour le prix des produits finis.

Les prévisions sont prudentes.

Situation des carnets et des stocks de produits finis

(en solde d'opinions CVS)

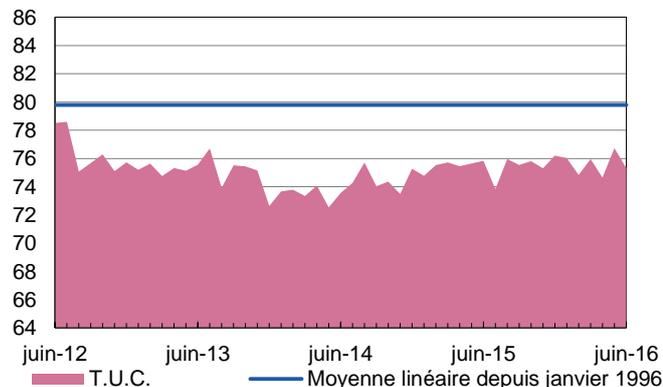


Les flux de commandes ont été bien orientés sur l'ensemble des marchés. Les carnets font l'objet d'une appréciation favorable.

Les stocks de produits à livrer se sont dégonflés et les encours sont un peu justes.

Utilisation des capacités de production CVS

(en pourcentage CVS)



Le taux d'utilisation des capacités de production a reculé de deux points, à 75%.

Les effectifs sont stables et ne devraient pas évoluer à court terme.



13,3 %

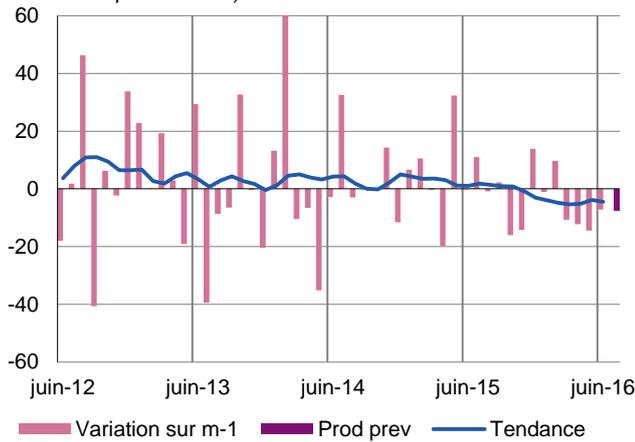
Poids des effectifs du sous-secteur dans la totalité de l'industrie
(source : ACOSS-URSSAF 31/12/2014)

Fabrication de denrées alimentaires et de boissons

La production s'est repliée malgré la croissance des commandes. Le prix des matières premières a peu évolué, alors que le prix des produits élaborés s'affiche à la hausse. Pour les prochaines semaines, il est prévu un ralentissement des cadences productives.

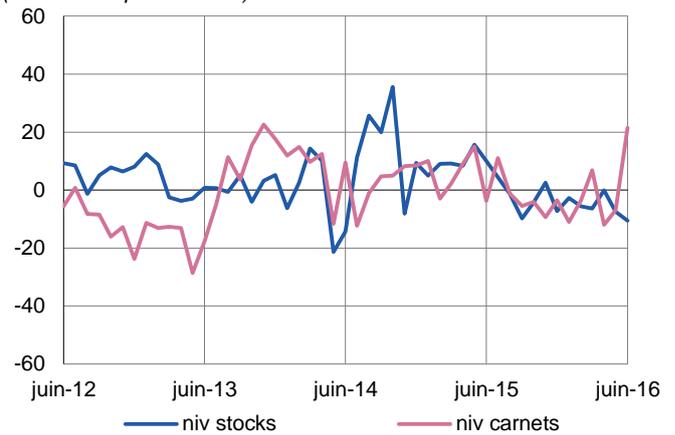
Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



Situation des carnets et des stocks de produits finis

(en solde d'opinions CVS)



La production globale s'est inscrite en baisse, tout comme la viande et la boulangerie industrielle. La bonne orientation de la demande a garanti un niveau satisfaisant des carnets.

Les coûts des approvisionnements et des produits finis ont augmenté pour la viande, alors que les prix matières de la boulangerie-pâtisserie enregistraient une nouvelle baisse, sans incidence sur les barèmes de vente.

Globalement, un repli de l'activité est envisagé pour les semaines à venir, en dépit de l'accroissement des fabrications dans l'industrie boulangère et la viande.



18,1 %

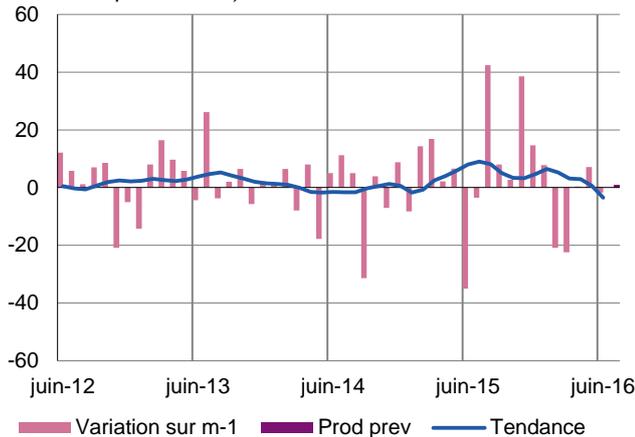
Poids des effectifs du sous-secteur dans la totalité de l'industrie
(source : ACOSS-URSSAF 31/12/2014)

Équipements électriques électroniques, informatiques et autres machines

La demande et les livraisons ont progressé, alors que la production s'est juste maintenue, le tout dans des volumes supérieurs à l'an passé. Dans ces conditions, les stocks ont été sollicités et se sont tendus. Le rythme productif devrait peu évoluer au cours des prochaines semaines.

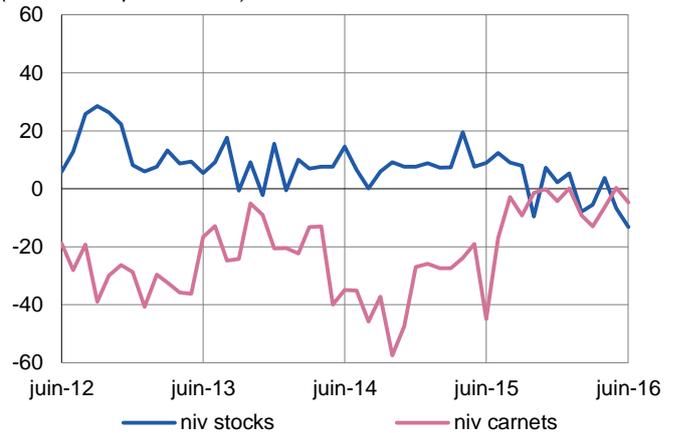
Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



Situation des carnets et des stocks de produits finis

(en solde d'opinions CVS)



Produits informatiques, électroniques et optiques

Les mises en fabrication se sont stabilisées dans des volumes supérieurs à 2015.

La demande a été soutenue par le dynamisme des marchés extérieurs et la consistance des carnets s'est renforcée.

Les stocks, sollicités par l'intensification des livraisons, sont revenus à des niveaux adaptés.

Les perspectives paraissent bien orientées à brève échéance.

Équipements électriques

La stabilité de la production a prévalu, conformément aux prévisions.

La demande a été mieux orientée, mais les carnets sont toujours défavorablement appréciés.

Les équipes d'intérimaires, qui avaient été renforcées au cours des derniers mois, se réduiraient dans les prochaines semaines.

À court terme, l'activité devrait juste se maintenir.

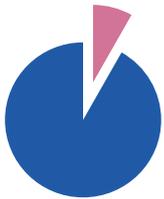
Machines et équipements.

L'activité a progressé pour le troisième mois consécutif.

La demande n'a pas faibli et l'appréciation portée sur les carnets est favorable.

Comme prévu, les effectifs se sont de nouveau renforcés.

La nécessité de reconstituer les stocks avant les fermetures estivales et la bonne tenue des ordres en carnets permettent aux industriels interrogés d'anticiper la poursuite de cette bonne orientation en juillet.



8,2 %

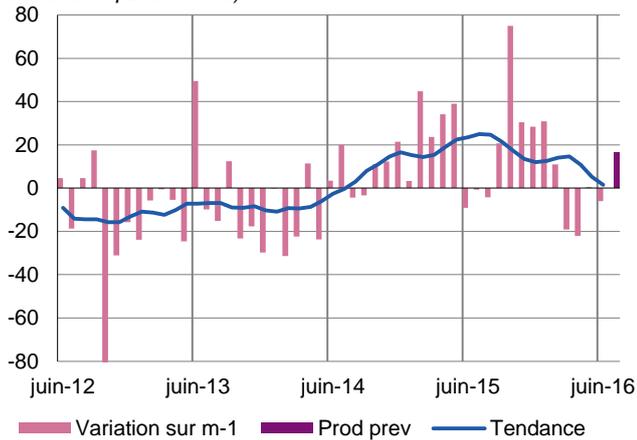
Poids des effectifs du sous-secteur dans la totalité de l'industrie
(source : ACOSS-URSSAF 31/12/2014)

Matériels de transport

Les inondations se sont traduites par un tassement de la production, en dépit d'une demande bien orientée. Avec des stocks un peu étroits, les prévisions sont optimistes.

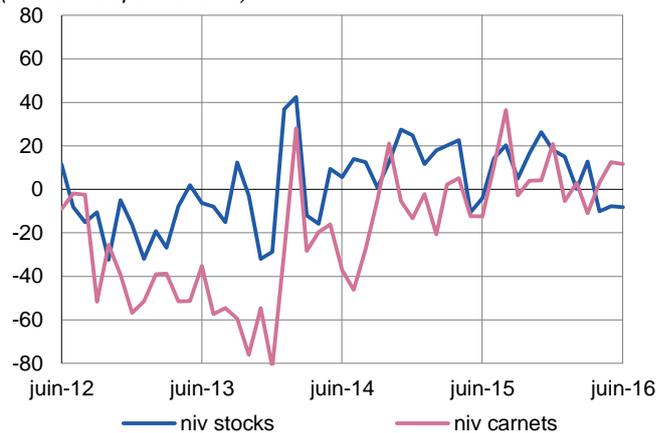
Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



Situation des carnets et des stocks de produits finis

(en solde d'opinions CVS)



Malgré des livraisons en hausse, les cadences n'ont pas progressé en raison des inondations. Il a fallu puiser dans les stocks, qui n'ont pu être reconstitués avant les fermetures estivales. La bonne orientation de la demande a conforté les carnets. Dans ces conditions, les industriels s'attendent à une intensification du rythme productif.

L'activité a été à la peine chez les équipementiers automobiles. La production ne progresserait pas à court terme, compte tenu de l'étroitesse des carnets.



60,3 %

Poids des effectifs du sous-secteur dans la totalité de l'industrie
(source : ACOSS-URSSAF 31/12/2014)

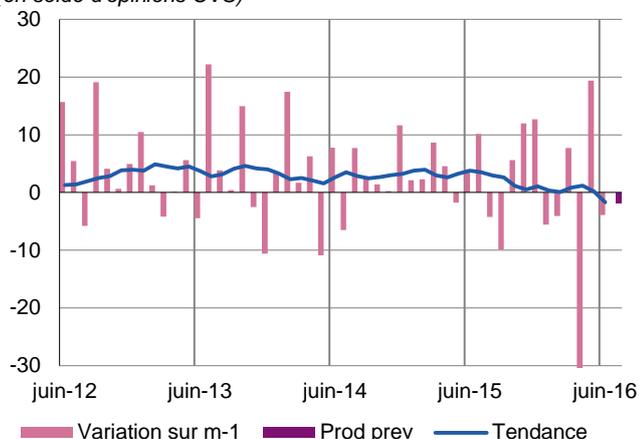
Autres produits industriels

Industrie chimique – Industrie pharmaceutique – Produits en caoutchouc, plastique et autres produits non métalliques – Métallurgie et produits métalliques – Bois, papier et imprimerie

L'orientation favorable de la demande est à l'origine de la hausse des livraisons et de la production. Les carnets atteignent un niveau élevé, alors que les stocks demeurent maîtrisés. Les prévisions sont réservées.

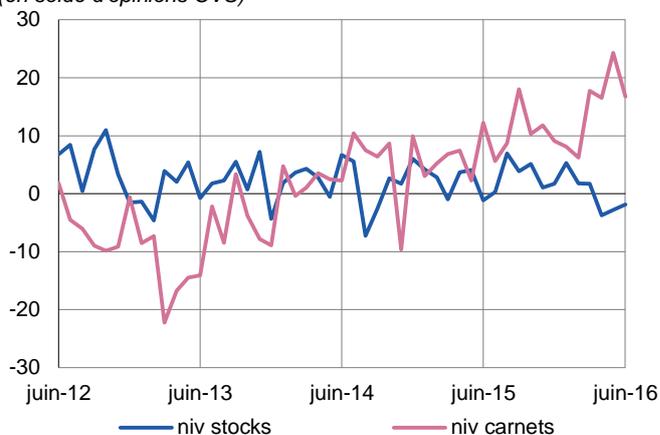
Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



Situation des carnets et des stocks de produits finis

(en solde d'opinions CVS)



Fabrication de savons, de produits d'entretien, de parfums

Le rythme productif a accéléré, afin de répondre au dynamisme de la demande sur l'ensemble des marchés.

Les prix des matières premières et des produits finis n'ont pratiquement pas varié.

En dépit de carnets corrects, un recul de la production est anticipé pour les prochains mois.

Industrie pharmaceutique

Pénalisées par les inondations, les livraisons ont chuté, entraînant une baisse de la production malgré une demande extérieure bien orientée.

Le niveau élevé des ordres en carnet permet aux industriels de prévoir une accélération des cadences au cours des prochaines semaines.

Fabrication de produits en caoutchouc et en plastique

L'orientation favorable de la demande s'est traduite par une hausse de la production et des livraisons.

La baisse des cours de certaines matières premières a été répercutée sur le prix des produits finis.

Les carnets restant bien garnis, l'activité accélérerait au cours des prochains mois.

Fabrication d'autres produits minéraux non métalliques

En dépit d'une demande intérieure bien orientée, les cadences se sont stabilisées et les livraisons ont reculé.

Avec un carnet étoffé et des stocks étroits, les industriels prévoient une hausse de la production à court terme.

Métallurgie et fabrication de produits métalliques

Juin a été caractérisé par la stabilité de la demande, des livraisons, des stocks et de la production.

Le renchérissement de certaines matières premières a été sans impact sur le prix des produits finis.

Les carnets restent satisfaisants et les stocks maîtrisés ; les perspectives à court terme sont prudentes.

Travail du bois

Conformément aux prévisions, les fabrications ont progressé. Les stocks ont été sollicités pour faire face au dynamisme des livraisons. Les encours demeurent à un niveau satisfaisant.

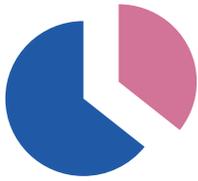
L'orientation défavorable de la demande intérieure s'est traduite par une dégradation des carnets. Les prévisions sont pessimistes.

Imprimerie et reproduction d'enregistrements

Le recul de la demande intérieure a entraîné une baisse de la production et des livraisons. Les effectifs ont été à nouveau réduits.

Le prix des matières premières et le tarif des ventes n'ont guère évolué.

En dépit de carnets corrects, de nouvelles baisses de la production et des effectifs sont attendues dans les prochains mois.



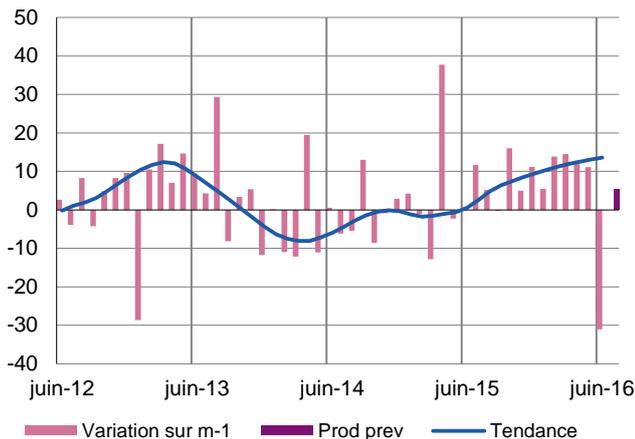
35,7 %

Poids des effectifs des services marchands par rapport à la totalité des effectifs
(source : ACOSS-URSSAF 31/12/2014)

Services marchands

L'activité s'est inscrite en recul en juin, le transport et l'hébergement-restauration ayant été fortement impactés à la baisse par les inondations. À l'exception du nettoyage, les prévisions sont assez favorables.

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



Réparation automobile

L'activité a progressé grâce aux révisions avant les départs en vacances.

Les prix et les effectifs ont peu varié.

Un maintien des affaires est prévu pour le prochain mois.

Architecture et ingénierie, contrôle et analyse technique

L'activité a reculé à la suite du ralentissement de la demande. Les trésoreries demeurent serrées. Les prévisions sont prudentes.

Informatique et services d'information

L'atonie de la demande s'est traduite par un tassement de l'activité.

Les perspectives sont favorables et nécessiteraient d'étoffer les équipes.

Services administratifs et de soutien

Travail intérimaire

L'activité s'est stabilisée à un niveau supérieur à 2015.

L'industrie, les services et la construction ont bénéficié de cette évolution.

Les inondations, qui ont limité les missions sur certains sites, ont a contrario favorisé la demande émanant des professionnels du nettoyage.

La concurrence entre les agences n'a pas faibli et les prix ont poursuivi leur érosion.

Les perspectives sont favorablement orientées pour les prochaines semaines.

Services aux bâtiments et aménagement paysager

L'activité s'est globalement maintenue, malgré la forte demande en travaux exceptionnels liée aux inondations. Des embauches ont été réalisées pour faire face à ce surcroît de travail.

Les prix n'ont pas enregistré de variation notable.

Avec la période de renégociation des contrats, un repli des affaires est attendu à court terme.

Transports, hébergement et restauration

Transports et entreposage

L'activité a globalement chuté, en dépit d'un trafic animé dans le secteur agricole (machinisme), le bâtiment et le transport d'hydrocarbures et d'engrais liquides. Même si les situations sont différentes d'une entreprise à une autre, les grèves, les conditions météorologiques défavorables et les inondations ont pénalisé la profession.

Des augmentations tarifaires ont eu lieu, afin de répercuter la hausse du prix du gas-oil survenue lors du blocage des raffineries.

L'activité serait stable à brève échéance.

Hébergement et restauration

Le taux d'occupation des structures hôtelières a été décevant. Les mouvements sociaux et les intempéries expliquent les annulations des touristes étrangers et le report de séjours programmés par les groupes privés et professionnels. La branche restauration n'a pas été épargnée avec une baisse des couverts servis.

Dans ce contexte, les trésoreries apparaissent tendues.

À terme rapproché, les perspectives sont encourageantes avec des carnets de réservation bien remplis.



8,7 %

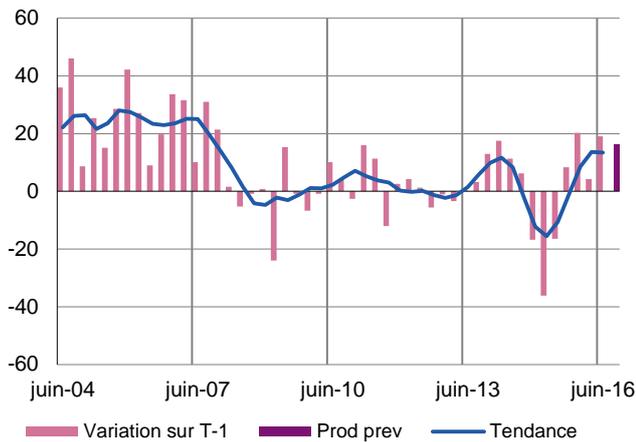
Poids des effectifs des services marchands par rapport à la totalité des effectifs
(source : ACOSS-URSSAF 31/12/2014)

Bâtiment et Travaux Publics

Bâtiment

Activité passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



Gros œuvre

Les mises en chantier se sont stabilisées au cours du deuxième trimestre. Si la demande semble redémarrer en raison de la faiblesse des taux d'intérêt, le secteur a été pénalisé par les conditions météorologiques médiocres.

Les carnets se sont étoffés et permettent aux chefs d'entreprise d'envisager l'avenir avec optimisme.

Second œuvre

L'activité a progressé plus fortement que prévu, avec un niveau sensiblement supérieur à l'an dernier.

Même s'ils se sont un peu dégradés, les carnets demeurent satisfaisants et ne remettent pas en cause l'orientation favorable actuelle.

Travaux publics

Malgré les intempéries et des carnets un peu courts, l'activité a été assez bien orientée au deuxième trimestre.

Les prix n'ont que peu varié et aucune évolution significative n'est anticipée pour le trimestre prochain.

L'activité devrait baisser à court terme.