

La tendance haussière de l'activité industrielle en Nouvelle-Aquitaine se confirme, les fermetures estivales n'ayant pénalisé ni la production, ni les livraisons.

Dans les services, la bonne dynamique se poursuit, menée par le tourisme (hôtellerie, restauration), mais également dans ses autres composantes, comme le transport ou le travail temporaire.

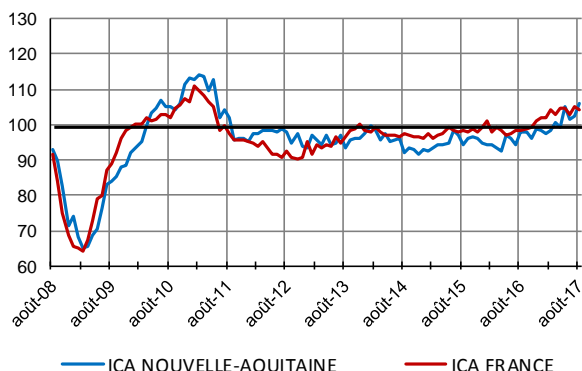
Les entreprises, dans l'industrie comme dans les services, indiquent souvent des difficultés à recruter du personnel qualifié, tant en intérim qu'en CDI, mais anticipent une augmentation de leurs effectifs.

Les prévisions d'activité restent favorables pour la rentrée, voire au-delà.

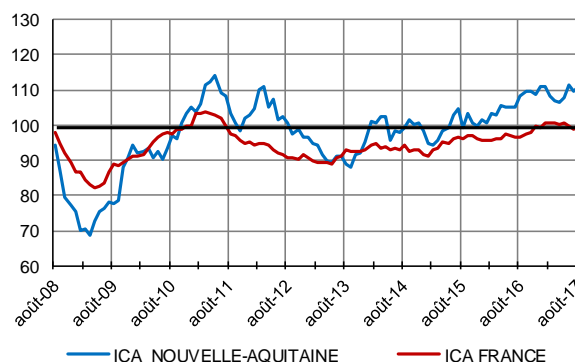
Indicateurs du Climat des Affaires

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



Services marchands



L'indicateur du climat des affaires dans l'industrie en Nouvelle-Aquitaine rejoint le niveau national, et s'inscrit depuis plusieurs mois au-dessus de sa tendance de longue période.

Le climat des affaires des services marchands conserve son avantage de l'ordre de 10 points sur le niveau national, et progresse encore légèrement sur le dernier mois.

Enquêtes trimestrielles -2^{ème} trimestre 2017-

Bâtiment et Travaux Publics

Bâtiment et Travaux publics enregistrent une nouvelle hausse d'activité. Les tendances sur l'emploi restent à confirmer mais des signes positifs apparaissent.

Commerce de gros

Au deuxième trimestre, l'activité du commerce de gros s'accélère et les carnets de commandes s'étoffent légèrement.

Nouveau billet de 50 €

[CONSULTER >](#)

Dernières enquêtes et statistiques nationales de la Banque de France :

[CONSULTER >](#)

Enquête mensuelle de conjoncture

[CONSULTER >](#)

Commerce de détail

[CONSULTER >](#)

Investissements, marges et trésorerie dans l'industrie, le négoce et les TP

Informations sur les entreprises :

[CONSULTER >](#)

Crédit aux sociétés non financières

[CONSULTER >](#)

Coût du Crédit aux entreprises

[CONSULTER >](#)

Défaillances d'entreprises



[CONSULTER >](#) PARTICULIERS



[CONSULTER >](#) ENTREPRISES



[CONSULTER >](#) PUBLICATIONS



[CONSULTER >](#) ABC DE L'ÉCONOMIE



15,3 %

Poids des effectifs de l'industrie par rapport à la totalité des effectifs (source : URSSAF – ACOSS 2016)

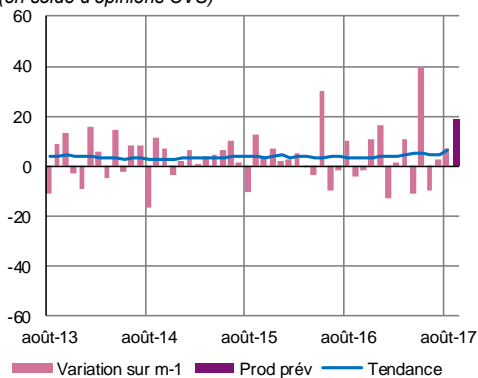
Industrie

L'activité industrielle du mois d'août conserve une orientation favorable. A un an d'intervalle, tous les secteurs- hormis la fabrication de denrées alimentaires et boissons (situation particulière de la filière viande et contrecoup des records historiques dans la fabrication de boissons)- enregistrent une évolution positive. Le niveau des commandes n'a pas été impacté par les fermetures estivales et la demande émane tant du marché domestique que de l'export.

Les perspectives sont optimistes, tous secteurs d'activité confondus. Les effectifs, devraient en bénéficier, via des recrutements pérennes.

Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



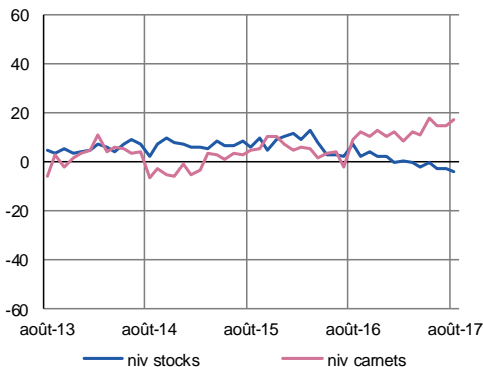
Corrigée des effets des congés d'été, la production industrielle s'inscrit à nouveau globalement, et dans la plupart des compartiments, en hausse d'un mois sur l'autre et à un an d'intervalle.

Le recours à du personnel intérimaire a été assez marqué en août, hormis dans les secteurs en lien avec la construction, où l'activité a été, comme de tradition, moins soutenue.

Les tensions sur les prix des matières premières (acier et bois notamment), ainsi que la volatilité des taux de change (EUR/\$ ou EUR/£) sont de vrais sujets de préoccupation pour les entreprises.

Situation des carnets et des stocks de produits finis

(en solde d'opinions CVS)

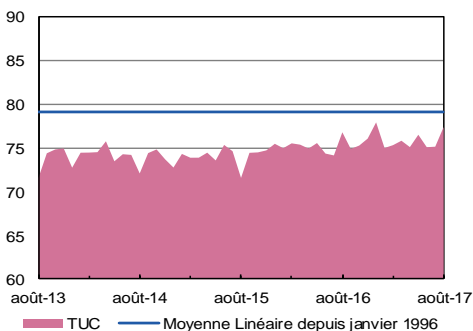


La plupart des entreprises ont fermé, en tout ou partie, au cours du mois d'août, mais de façon moins importante que traditionnellement. Ces périodes ont été mises à profit pour des opérations de maintenance dans la plupart des cas. De ce fait, les livraisons ayant bien souvent été poursuivies, les stocks de produits finis se retrouvent à des niveaux jugés plutôt bas.

Les carnets de commandes n'ont pas pâti de la rupture estivale et leur niveau ne faiblit pas, alimenté par la demande étrangère mais également par le marché intérieur.

Utilisation des capacités de production

TUC = Taux d'Utilisation des Capacités de production (en pourcentage CVS)



La période estivale a été l'occasion de poser des congés pour le personnel ; dans la plupart des cas, les entreprises ont eu recours à du personnel intérimaire, dont le rendement n'est pas au niveau de celui des titulaires.

Des arrêts pour maintenance ont été programmés pendant la période ; l'équipement de production restant en service a donc été davantage sollicité.



16,7 %

Poids des effectifs du sous-secteur dans la totalité de l'industrie
(source : URSSAF – ACOSS 2016)

Fabrication de denrées alimentaires et de boissons

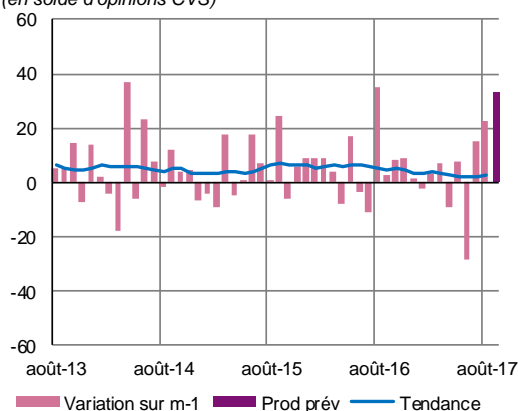
Nonobstant les fermetures estivales et les difficultés d'approvisionnement de la filière aviaire, la production alimentaire s'est accrue en août, sans atteindre toutefois son niveau de 2016. Les marchés sont globalement bien orientés.

Les hausses de prix des matières premières (vanille, beurre, poisson...) sont globalement intégrées dans les prix de vente, sans pénaliser les marges.

Des recrutements saisonniers ont été effectués et devraient se poursuivre en septembre, en lien avec les anticipations de hausse de la production.

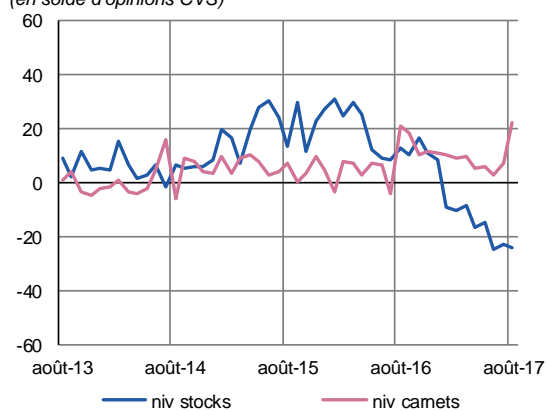
Production passée et prévisions

(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

Après la pénurie de matières premières de la filière avicole, la transformation de produits à base de viande retrouve un rythme plus soutenu, mais toujours inférieur à celui de 2016.

Les prises de commandes redémarrent sur le marché intérieur tandis que l'export s'infléchit sur le mois. Les modes de consommation ainsi que la météo pèsent sur la demande globale, très inférieure à un an d'intervalle.

Pour conforter les stocks largement amputés, la croissance de la production devrait encore se poursuivre, avec un effet très relatif sur les embauches.

Transformation et conservation de fruits et légumes

Stable d'une année sur l'autre, la production de la filière industrielle des fruits et légumes s'intensifie en août, avec les produits de saison, tomates, haricots verts et maïs, notamment.

La demande est soutenue sur l'ensemble des marchés, et particulièrement bien orientée pour les produits « bio ». Les carnets sont confortables.

Le recours aux intérimaires et saisonniers s'est accru avant de diminuer dès le mois prochain. Malgré cela, la production devrait progresser encore en septembre.

Fabrication de boissons

Les fermetures de sites de production, plus nombreuses sur ce mois d'août, ont infléchi l'activité globale de la filière.

Les conditions climatiques ont perturbé la demande dans le segment « eaux de table » et les marchés de boissons alcooliques marquent le pas. Les carnets restent toutefois très satisfaisants pour l'ensemble de la filière.

Sans incidence sur le niveau des effectifs, la production reprendra dès le mois prochain.



14,7 %

Poids des effectifs du sous-secteur dans la totalité de l'industrie
(source : URSSAF – ACOSS 2016)

Équipements électriques électroniques, informatiques et autres machines

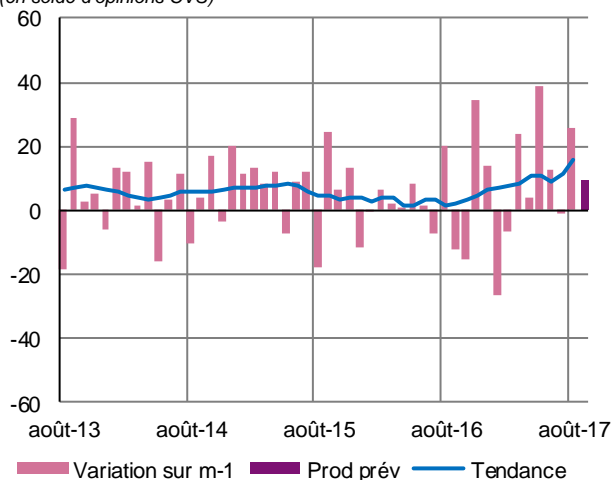
La bonne orientation observée depuis plusieurs mois dans les équipements électriques, électroniques, informatiques et autres machines se confirme en août, avec un recours accru au personnel intérimaire. L'ensemble des segments porte cette tendance et la demande, intérieure comme étrangère, est soutenue.

Les coûts matières, bénéficiant d'un effet de change favorable, se stabilisent.

Les carnets de commandes, jugés confortables, offrent une bonne visibilité. Une nouvelle progression de l'activité est attendue dans les prochaines semaines.

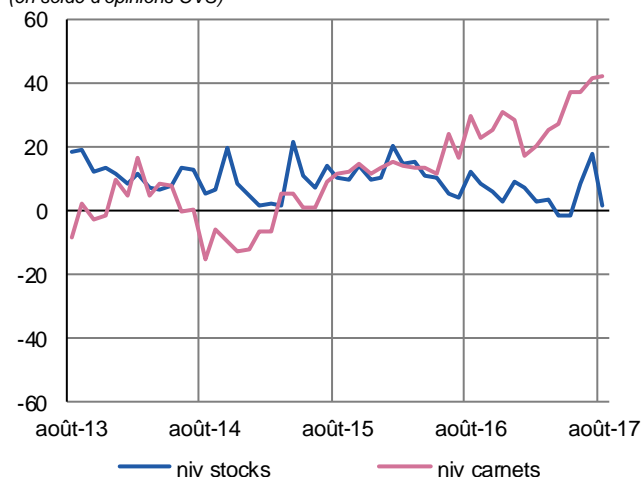
Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



Situation des carnets et des stocks de produits finis

(en solde d'opinions CVS)



Fabrication de machines et équipements

En août, le segment des machines et équipements enregistre une nette progression de son activité. Les fabrications de matériels de levage tout comme celles des équipements aérauliques et frigorifiques bénéficient de la bonne tenue de leur courant d'affaires et une reprise du secteur agricole semble se dessiner.

Les entrées d'ordres manquent de tonicité sur la période sans toutefois entamer les carnets de commandes jugés confortables. Les stocks de produits finis sont proches des attentes.

Si les prix des matières premières baissent légèrement en août, les hausses récentes du dollar suscitent quelques inquiétudes.

Une accélération des rythmes productifs est attendue dans les prochaines semaines, elle s'accompagnerait de recrutements.



13,9 %

Poids des effectifs du sous-secteur dans la totalité de l'industrie
(source : URSSAF – ACOSS 2016)

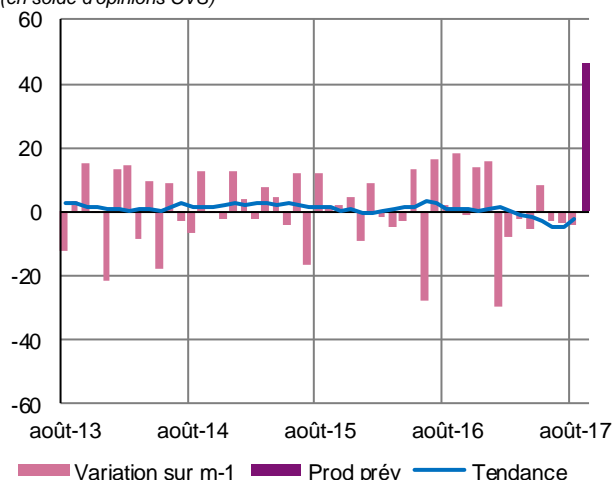
Matériels de transport

Globalement, la production de matériels de transport, corrigée des variations saisonnières, s'est légèrement infléchie au cours du mois d'août, tout en restant supérieure à l'an passé. Cette tendance est portée principalement par les segments aéronautique et automobile, tandis que la construction navale poursuit sa croissance.

Se fondant sur l'augmentation générale de la demande, avec des marchés bien orientés, les anticipations tablent sur une forte activité en septembre, avec des embauches, essentiellement dans la construction navale.

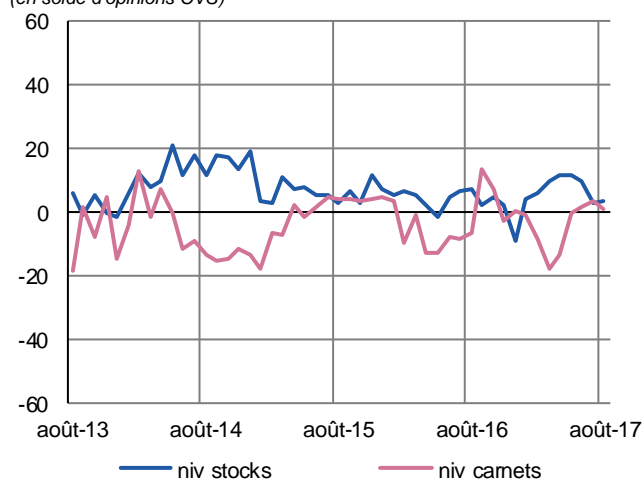
Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



Situation des carnets et des stocks de produits finis

(en solde d'opinions CVS)



Construction navale

Malgré les fermetures estivales, la production de la construction navale, pour le mois sous revue, est restée supérieure à celle d'août 2016.

Les marchés, tant intérieur qu'à l'export, sont actifs et les prises de commandes assurent un niveau de carnets très confortable.

Dans ce contexte, et dans la perspective des prochains salons nautiques porteurs de nouvelles commandes, les anticipations de production sont très bien orientées et s'accompagnent d'intentions d'embauches dès septembre.

Industrie aéronautique et spatiale

Construction

La production aéronautique s'infléchit sur le mois et reste sensiblement analogue à son niveau constaté en août 2016.

Toujours proches de la stabilité, les prises de commandes ne permettent pas de renforcer les carnets, notamment celles émanant des grands donneurs d'ordre. Toutefois, les prémices d'une reprise des marchés de l'hélicoptère privé ou du militaire pour l'année 2018 sont évoquées.

Les prévisions font état d'une reprise de la production en septembre, sans incidence sur l'emploi.



54,7 %

Poids des effectifs du sous-secteur dans la totalité de l'industrie
(source : URSSAF – ACOSS 2016)

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

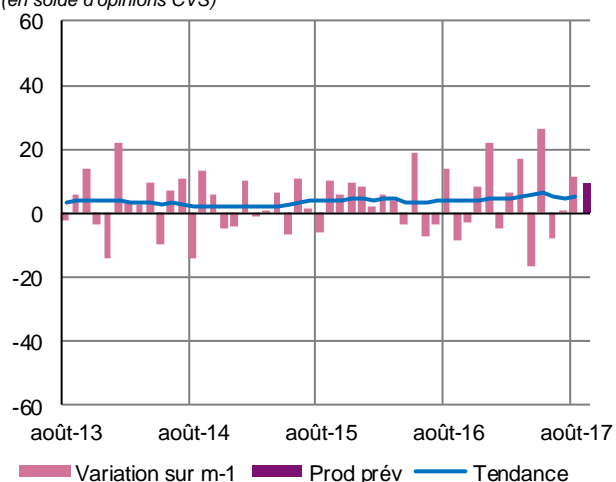
En août, l'activité des autres produits industriels progresse. Elle s'accompagne d'une hausse de la demande, tant sur les marchés intérieurs qu'à l'export.

Les prix des matières premières se stabilisent, bénéficiant en partie de la parité euro/dollar.

Basée sur des carnets de commandes jugés consistants, les perspectives à court terme sont favorablement orientées.

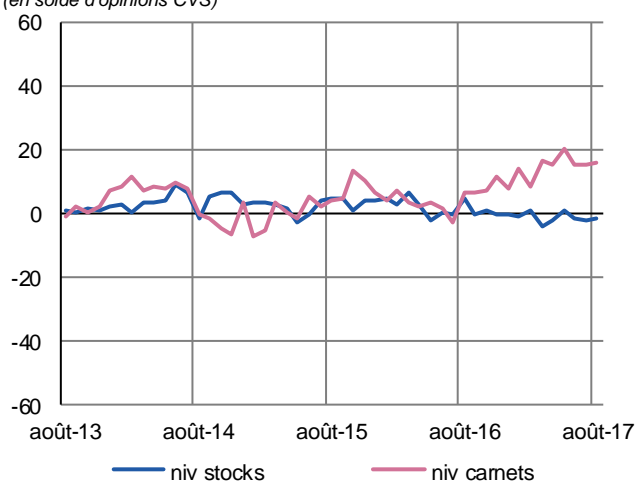
Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



Situation des carnets et des stocks de produits finis

(en solde d'opinions CVS)



Industrie chimique

L'activité du mois d'août ressort en sensible progression, malgré les arrêts de production pour maintenance des installations. L'industrie chimique confirme la bonne orientation amorcée le mois précédent.

Le dynamisme de la demande intérieure compense la faiblesse des marchés export.

Alors que les coûts des matières premières se stabilisent, les prix des produits finis sont partiellement revalorisés.

Les stocks, bien qu'en deçà des besoins, se rapprochent des attentes. Les carnets de commandes, qualifiés de consistants, offrent de bonnes perspectives. Une accélération de la production est attendue dans les prochaines semaines.

Produits en caoutchouc, plastique et autres

En août, l'impact des fermetures estivales sur l'activité est moins marqué que de coutume ; la production reste supérieure à un an d'intervalle.

Les entrées d'ordres, particulièrement soutenues les mois passés, se maintiennent. La demande intérieure continue de bénéficier de la reprise amorcée dans le secteur du bâtiment tandis que les marchés étrangers restent particulièrement actifs. Les carnets de commandes, jugés confortables, reflètent ce dynamisme. Les stocks sont conformes aux besoins.

Les coûts des matières premières, tout comme les prix de sortie, évoluent peu.

Une reprise des rythmes productifs est attendue en septembre, notamment dans les fabrications de verre, d'emballages plastiques et de béton.

Travail du bois, industrie du papier-carton

Travail du bois

Avec une production moins perturbée que de coutume par les fermetures estivales, la filière bois est relativement active en août.

La demande globale s'intensifie. Au niveau national, les donneurs d'ordre du bâtiment, dont la reprise se confirme, participent largement à cet élan tandis que les marchés export, notamment espagnols, restent très actifs.

Si les prix des matières premières évoluent peu, ils restent assez élevés, particulièrement sur le vieux bois.

Les stocks demeurent insuffisants et nécessitent d'être renforcés ; les carnets de commandes offrent une bonne visibilité.

À court terme, les perspectives sont relativement favorables même si quelques réserves subsistent sur le segment de la tonnellerie, impacté par le gel printanier des vignobles nationaux.

Industrie du papier et du carton

En août, la filière papier-carton confirme la bonne orientation de son activité, engagée depuis plusieurs mois. Les fabrications de pâte à papier, de cartons ondulés et d'emballages en papier sont particulièrement dynamiques.

Bien que les entrées d'ordres soient globalement en repli sur la période, les carnets de commandes restent bien orientés. L'insuffisance de stock persiste.

Les prix des matières premières continuent de croître avec toutefois des répercussions sur les prix de sortie.

Les industriels du secteur anticipent une hausse de la production dans les prochaines semaines.

Métallurgie et fabrication de produits métalliques

Après un bimestre en demi-teinte, l'activité retrouve un peu de vigueur en août sans toutefois reconduire les niveaux de l'an passé.

La demande globale progresse légèrement, malgré l'érosion de l'export.

Alors que des tensions sur les cours de l'acier persistent, les prix des matières premières se stabilisent globalement ; ceux de sortie évoluent peu.

Les industriels jugent leurs carnets conformes à leurs attentes, et leurs stocks légèrement supérieurs aux besoins.

Les rythmes productifs devraient s'intensifier dans les prochaines semaines.



18,1 %

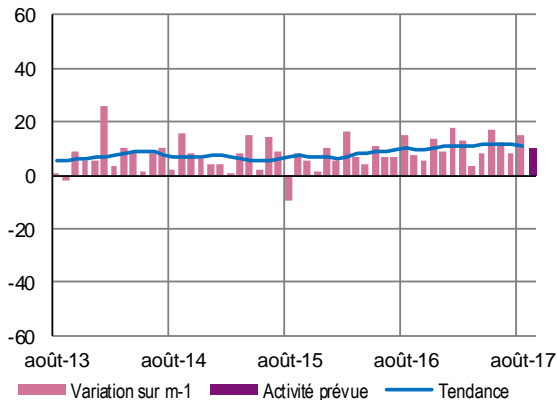
Poids des effectifs des services marchands étudiés par rapport à la totalité des effectifs.
(source : URSSAF – ACOSS 2016)

Services marchands

L'activité des services marchands conserve une dynamique positive au mois d'août. Les transports, l'hôtellerie, le travail temporaire, sont particulièrement bien orientés. Les prévisions d'ensemble sont positives.

Évolution globale

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



A l'instar des mois précédents, l'activité des services continue de progresser en Nouvelle-Aquitaine.

La demande apparaît soutenue, portée par la hausse de la fréquentation touristique qui impacte favorablement les secteurs de l'hôtellerie, des transports, du travail temporaire, de la restauration.

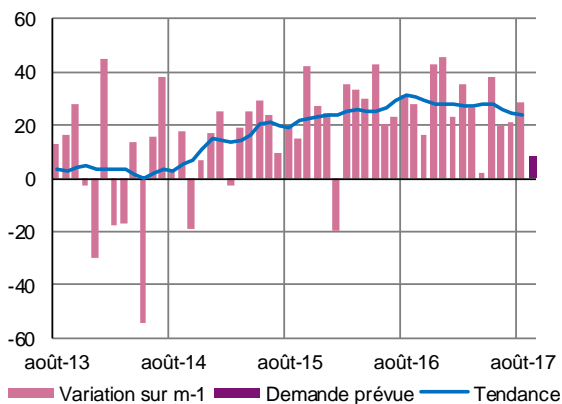
Les prix sont stables. Les situations de trésorerie ressortent aisées.

Les effectifs saisonniers ont été ponctuellement renforcés. Des difficultés de recrutement sont toujours signalées dans plusieurs secteurs.

Les professionnels anticipent une évolution favorable de la plupart des indicateurs dans les semaines à venir.

Activité des agences de travail temporaire

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



L'activité augmente à un rythme élevé, portée par la demande toujours dynamique des secteurs du tourisme, de la logistique et des transports.

Les missions pour le secteur du BTP, plus actif qu'à l'ordinaire en cette période estivale, restent d'un bon niveau. L'emploi intérimaire dans l'agroalimentaire progresse mais demeure impacté par la crise de la filière avicole.

La demande émanant des secteurs de l'industrie se replie, en lien avec les fermetures estivales.

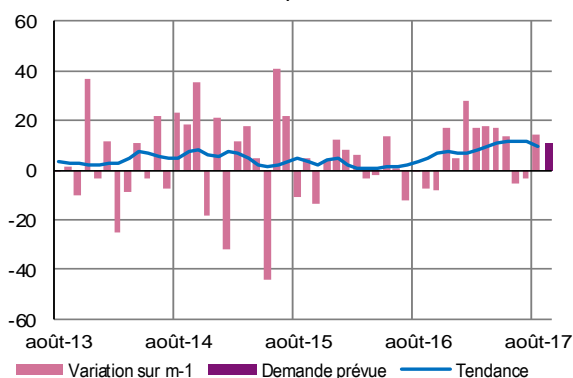
Les prix sont en retrait, dans un contexte très concurrentiel.

Les difficultés à trouver du personnel qualifié persistent.

Les perspectives d'activité sont favorables pour les semaines à venir.

Activités informatiques et services d'information

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

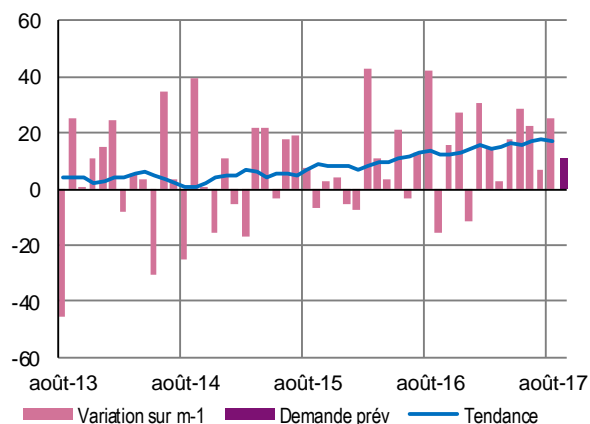


L'activité des services informatiques et d'information ressort plutôt satisfaisante en ce mois d'août au regard de l'an passé, avec des marchés dynamiques et une progression de la demande.

Les effectifs varient peu mais de nouveaux recrutements devraient être effectués dès la rentrée afin de faire face à la croissance attendue de l'activité.

Transports routiers de marchandises et entreposage

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



Dans la lignée des mois précédents, et malgré les fermetures estivales de certains sites industriels, l'activité globale du secteur ressort soutenue.

La demande émanant du secteur agroalimentaire reste particulièrement dynamique.

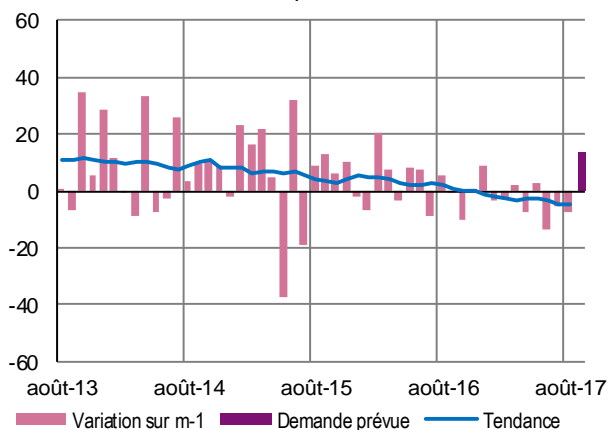
Les professionnels font état de prestations refusées, faute de personnel. Des difficultés de recrutement persistent en effet depuis plusieurs mois.

Les prix sont stables

Les prévisions d'activité sont optimistes pour les prochains mois et des recrutements pourraient enfin se concrétiser.

Réparation automobile

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

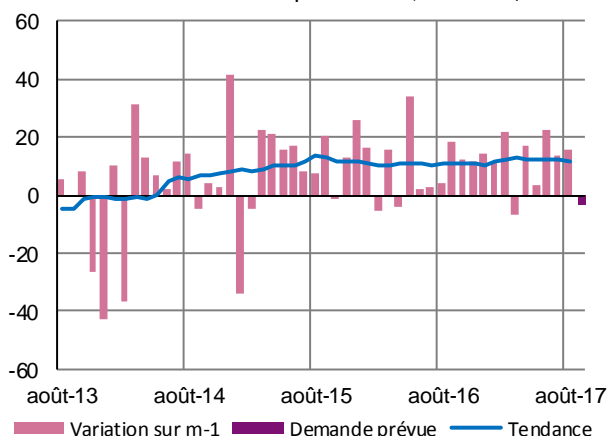


L'activité du mois d'août reste relativement bien orientée dans le secteur de la réparation. Si la demande est normalement en retrait en cette période de congés, le courant d'affaires est jugé plutôt satisfaisant par les professionnels, notamment grâce aux réparations pour la clientèle de passage et ce, malgré la difficulté à remplacer le personnel en congés.

Les perspectives pour septembre sont très favorables et des renforcements d'effectifs sont prévus.

Hôtellerie

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



Comme les mois précédents, la demande, portée par une fréquentation touristique en hausse, continue de progresser au mois d'août, confirmant d'ores et déjà une saison 2017 satisfaisante.

L'activité est jugée positivement avec des taux d'occupation d'un très bon niveau aussi bien sur le littoral que dans les grandes villes ou les territoires intérieurs.

L'attractivité de la région se confirme auprès de la clientèle française mais également étrangère, en progression.

Les professionnels constatent cependant une contraction des prix, en lien avec l'usage croissant des plateformes de réservation.

Les effectifs ont été encore ponctuellement renforcés pour faire face au pic d'activité des dernières semaines.

La demande devrait s'infléchir au cours du mois de septembre. Au vu des réservations, l'activité s'annonce néanmoins d'un bon niveau, grâce aux groupes de tourisme, à la reprise du thermalisme et au retour de la clientèle affaires.



8,7 %

Poids des effectifs du bâtiment et des travaux publics par rapport à la totalité des effectifs.
(source : URSSAF – ACOSS 2016)

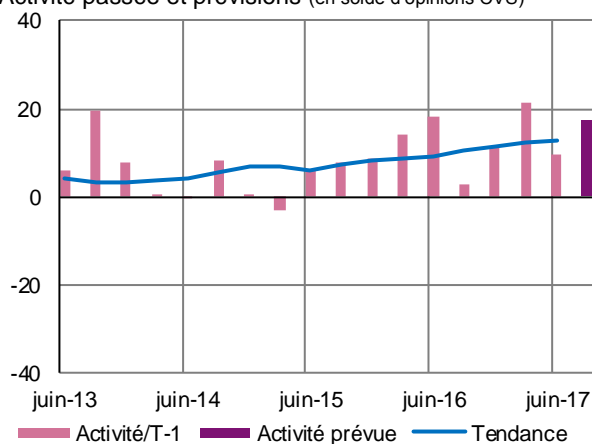
Bâtiment et Travaux Publics 2ème trimestre 2017

La progression d'activité observée début 2017 se poursuit au cours du second trimestre dans tous les compartiments. La hausse est significative sur un an, notamment dans les travaux publics.

Les carnets de commandes sont jugés satisfaisants, laissant augurer une nouvelle augmentation de la production sur le troisième trimestre.

Bâtiment

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



Gros œuvre

Après un semestre de hausse, l'activité s'est stabilisée dans le gros œuvre. Elle demeure pour autant à un niveau supérieur à l'an passé. L'emploi ne profite pas encore de ce climat plus favorable qui devrait se poursuivre au troisième trimestre.

La commande privée est jugée plus dynamique dans l'ensemble tandis que la demande publique repart de manière inégale selon les territoires.

Une revalorisation des tarifs pratiqués semble se dessiner dans le secteur.

Second œuvre

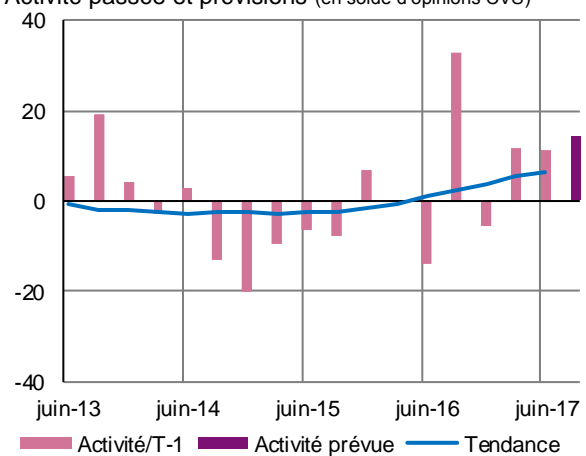
Une nette progression de l'activité a été observée dans le second œuvre. Elle s'accompagne d'un ajustement modéré des effectifs. Comme dans le gros œuvre, la tendance apparaît bien meilleure qu'en 2016.

Les prix demeurent bas et les revalorisations tarifaires difficiles à faire passer.

Les carnets de commandes apparaissent confortablement garnis. Les professionnels du secteur tablent sur une nouvelle hausse de la production dans les prochains mois.

Travaux publics

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



Le second trimestre s'est achevé sur une croissance des volumes produits. Comme dans le bâtiment, l'activité globale s'inscrit à un niveau supérieur à l'an passé.

L'emploi ne bénéficie que peu de ce regain d'activité. Les chefs d'entreprise font état de difficultés à trouver de la main d'œuvre qualifiée et assidue.

Les carnets de commandes sont jugés très satisfaisants.

En revanche, la situation sur le plan des marges reste problématique avec des tarifs pratiqués toujours trop faibles.

Une progression de la production est attendue au troisième trimestre.

Commerce de gros 2ème trimestre 2017

Les transactions s'accroissent dans le commerce de gros au cours du deuxième trimestre.

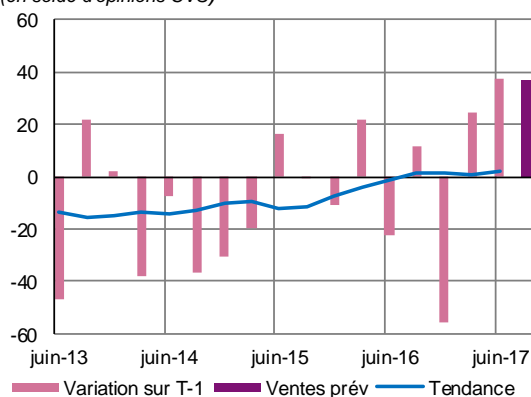
Les achats se sont contractés sur le compartiment des produits industriels et pour les céréales dans l'agroalimentaire, mais ils progressent ailleurs. Globalement les ventes sont à la hausse et les stocks s'allègent.

Les carnets de commandes retrouvent à nouveau leur point d'équilibre après deux années sans grande tonalité.

Les prévisions sont bien orientées, en particulier dans l'agroalimentaire.

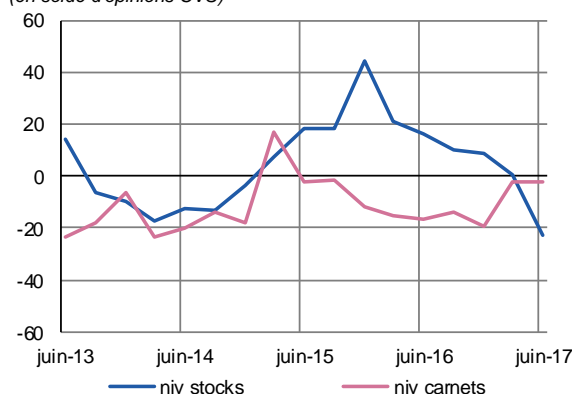
Activité passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



Situation des carnets et des stocks de produits finis

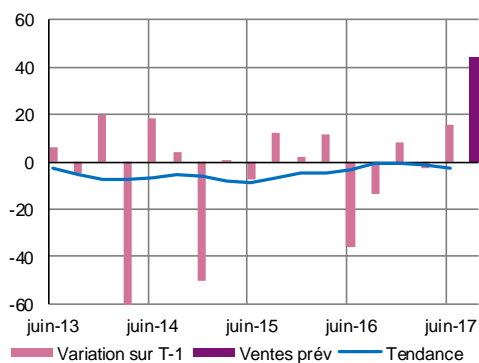
(en solde d'opinions CVS)



Vins A.O.C

Évolution des volumes de ventes et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



Achats et ventes progressent à nouveau. Les débouchés asiatiques et de l'Europe du nord s'avèrent les plus actifs.

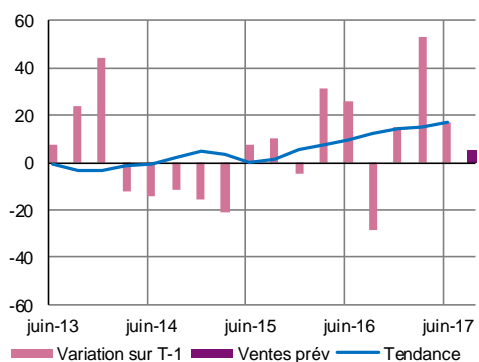
L'épisode de gel qui a touché les vignes du bordelais entraîne une hausse des prix d'achat et de vente des millésimes 2015. La forte demande des primeurs 2016, de grande qualité, participe au renchérissement des tarifs.

Le courant des approvisionnements et des expéditions devrait rester animé au troisième trimestre.

Bois et matériaux de construction

Évolution des volumes de ventes et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



Le volume des achats et des ventes poursuit une trajectoire ascendante.

La demande est soutenue par la reprise de l'activité sur la maison individuelle et la rénovation, conjuguée à un effet météo favorable en juin.

La fragilité des marges persiste cependant ; les hausses de prix d'achat se répercutent avec difficulté sur les ventes.

Les prévisions sont optimistes, mais prudentes. La circonspection prévaut encore sur ce secteur.

CONTACTEZ-NOUS

BANQUE DE FRANCE

Succursale de BORDEAUX

Direction des Affaires Régionales

13 rue Esprit des Lois

CS80001

33001 BORDEAUX CEDEX



05 56 00 14 10



0215-POLEETUDES-UT@banque-france.fr

Le rédacteur en chef

Régis HAUMONT

Adjoint au Directeur Régional

Le directeur de la publication

Patrick BERGER

Directeur Régional de la Nouvelle-Aquitaine
