

En septembre, la progression de l'activité en Nouvelle-Aquitaine est un peu moindre qu'attendu. La reprise industrielle habituellement enregistrée à la rentrée est minorée par un mois d'août actif.

Le courant d'affaires dans le secteur des services reste bien orienté.

Dans le bâtiment, le second œuvre se maintient à un bon niveau et l'activité repart à la hausse dans les travaux publics. Le niveau des prix, impactés défavorablement par une forte concurrence demeure le point de difficulté de la profession.

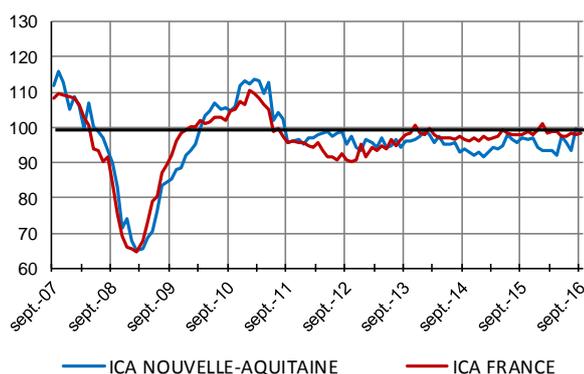
Le commerce de gros enregistre une bonne dynamique, qui devrait se poursuivre jusqu'à la fin de l'année.

Globalement, les perspectives sont favorablement orientées, avec des effets positifs attendus sur l'emploi.

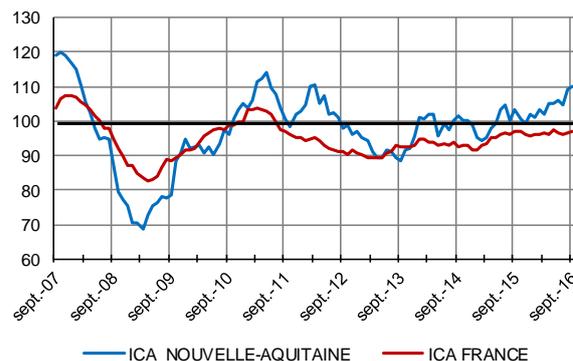
## Indicateurs du Climat des Affaires

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



Bien que la reprise technique habituellement observée en septembre ne soit pas très marquée en Nouvelle-Aquitaine, l'indicateur de climat des affaires reste proche, pour le deuxième mois consécutif, tant de sa moyenne de longue période que de l'indicateur national.

En ce qui concerne les services marchands, on assiste à une nouvelle progression de l'indicateur du climat des affaires en Nouvelle-Aquitaine, qui se démarque positivement de la tendance nationale.

## Enquêtes trimestrielles

### Bâtiment et Travaux Publics

Le second œuvre emporte la tendance favorable qui prévaut pour le secteur du bâtiment, alors que le courant d'affaires est un peu plus dynamique dans les travaux publics.

Toutes les branches stigmatisent la faiblesse des marges, du fait d'une vive concurrence qui tire les prix vers le bas.

### Commerce de gros

Les transactions commerciales reprennent au cours du 3<sup>e</sup> trimestre et cette dynamique devrait se poursuivre en fin d'année.

La modération reste de mise en termes de prix, tant à l'achat qu'à la vente.

## 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](#)



**15,4 %**

Poids des effectifs de l'industrie par rapport à la totalité des effectifs (source : URSSAF – ACOSS 2015)

## Industrie

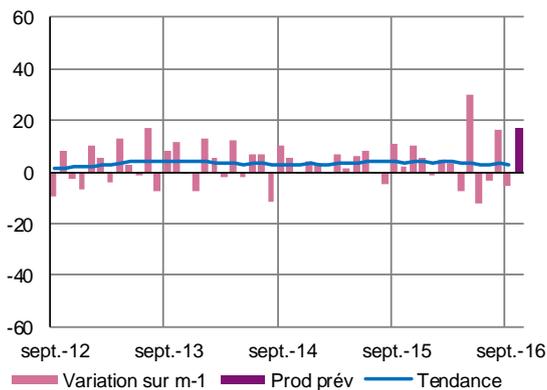
En septembre, la progression de l'activité industrielle n'atteint pas le rythme attendu, après un mois d'août dynamique.

On assiste à un léger renchérissement des prix des matières premières, qui n'est que partiellement répercuté sur les prix de vente.

Malgré tout, les chefs d'entreprise maintiennent leurs prévisions optimistes, et des effets favorables sont d'ores et déjà constatés sur le terrain de l'emploi.

### Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



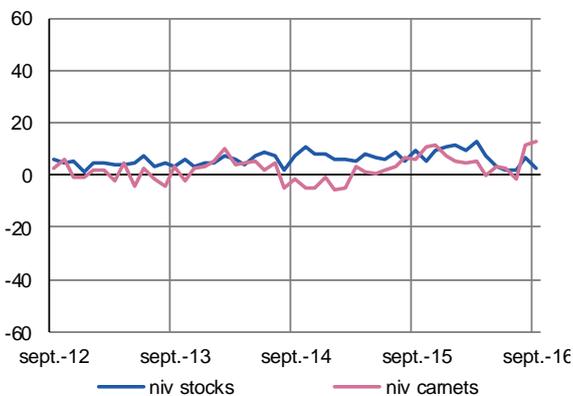
L'activité industrielle ne progresse pas comme attendu en septembre, et ce constat concerne tous les secteurs d'activité. À un an d'intervalle cependant, les impacts négatifs de la crise aviaire se voient compensés par un meilleur niveau de production des autres secteurs industriels.

L'agroalimentaire stagne après la période estivale, favorable à la consommation, et ne retrouve pas les niveaux de production de l'année passée.

L'industrie du bois, la chimie ou la construction de matériel de transport conservent leur bonne orientation.

### Situation des carnets et des stocks de produits finis

(en solde d'opinions CVS)

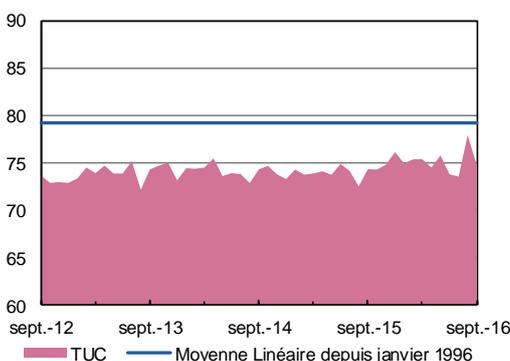


Les carnets de commande restent favorablement appréciés, suivant la tendance observée les mois précédents.

Les stocks de produits finis sont réajustés à la baisse, les livraisons de septembre ayant conservé un niveau satisfaisant.

### Utilisation des capacités de production

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



Le taux d'utilisation des capacités de production fléchit, et après un mois d'août actif, renoue avec les niveaux enregistrés depuis plusieurs mois, autour de 75%.

Les industries pharmaceutiques, métallurgiques, papier-carton et équipements électriques et électroniques sollicitent moins l'outil de production, après le pic d'activité enregistré par ces secteurs en août.



**16,6 %**

Poids des effectifs du sous-secteur dans la totalité de l'industrie  
(source : URSSAF – ACOSS 2015)

## Fabrication de denrées alimentaires et de boissons

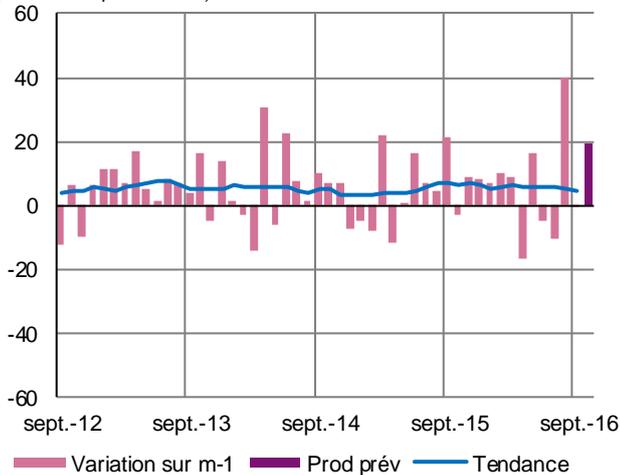
Si la fabrication de denrées alimentaires et boissons est globalement stable en septembre, on note des disparités selon les segments : hausse pour la transformation de poissons, les produits laitiers, les eaux et jus de fruits, quand les productions à base de viande et les boissons alcoolisées sont orientées à la baisse.

Inférieure à un an d'intervalle, la demande se stabilise, avec un marché intérieur encore dynamique alors que l'export s'essouffle. Les carnets sont jugés satisfaisants et les stocks constitués pour l'hiver. Les prix matières augmentent, sans totale répercussion sur les prix de vente.

Les anticipations sont favorables, avec une hausse de la production et un léger frémissement sur l'emploi.

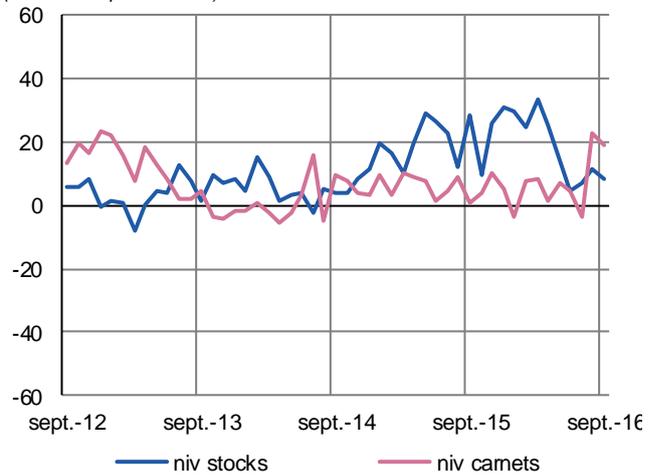
### Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



### Situation des carnets et des stocks de produits finis

(en solde d'opinions CVS)



### Transformation et conservation de fruits et légumes

A la faveur de meilleures récoltes que l'été dernier, la transformation et conservation de fruits et légumes progresse encore en septembre. Les marchés sont dynamiques, tant intérieur qu'à l'export. La demande de produits bio reste porteuse.

Les prix sont dans l'ensemble stables, tant des matières premières que des produits finis. Les stocks sont renforcés et les carnets confortables.

Parallèlement au repli de la production, l'ajustement des effectifs a commencé et devrait se poursuivre en octobre.

### Fabrication de boissons

Dans l'attente du traitement des vendanges, la production de boissons alcoolisées marque une pause en septembre alors que les eaux et autres boissons bénéficient des bonnes conditions climatiques. Globalement la demande fléchit après deux mois de hausse.

Les stocks sont encore élevés et les carnets corrects, selon l'appréciation des professionnels du secteur.

Les prévisions tablent sur une stabilité de l'activité.

### Transformation et conservation de la viande et préparation à base de viande

Après un très bon mois d'août, la production du segment s'est inscrite en retrait en septembre, sans atteindre son niveau de l'an passé. Malgré la reprise d'activité des collectivités, la demande intérieure n'évolue pas favorablement, tandis que l'export progresse encore. Les carnets sont estimés trop faibles dans l'ensemble.

La reconstitution de stocks de produits finis, notamment à base de palmipèdes gras, est en cours après le vide sanitaire imposé. Les prix des matières premières augmentent, sans évolution équivalente des prix de vente.

La production devrait repartir à la hausse en octobre, en préparation des fêtes de fin d'année, sans effet notable sur l'emploi.



**14,5 %**

Poids des effectifs du sous-secteur dans la totalité de l'industrie  
(source : URSSAF – ACOSS 2015)

## Équipements électriques électroniques, informatiques et autres machines

En septembre, la reprise technique de la production apparaît moins soutenue que de coutume, avec une forte disparité selon les segments. Si la fabrication de machines et équipements progresse légèrement, les filières des produits informatiques et d'équipements électriques marquent un retrait.

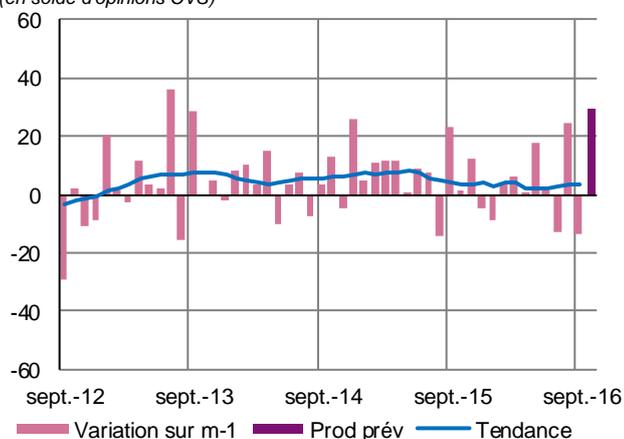
La demande se renforce, quels que soient les marchés.

Les prix des matières premières évoluent peu.

La situation des carnets de commande, jugés satisfaisants, devrait permettre une accélération de la production à brève échéance.

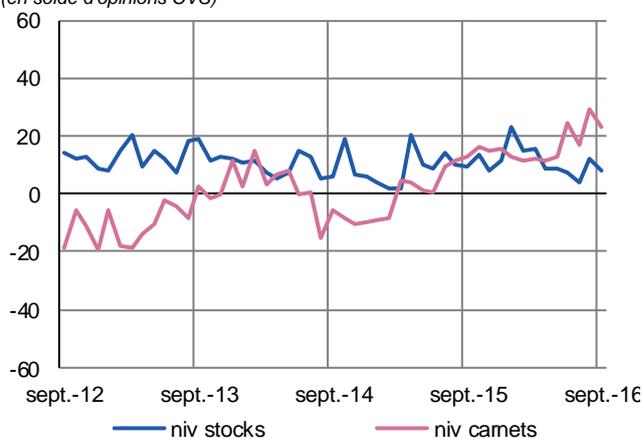
### Production passée et prévisions

(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 septembre, la production de machines et équipements enregistre une très légère progression. Si le segment de la fabrication de machines et équipement à usage général reprend un peu de vigueur, celui des machines agricoles et forestières, dans un contexte défavorable, peine davantage.

Les livraisons, plus importantes sur la période, ont permis d'alléger des stocks jugés un peu lourds.

La demande est soutenue, tant sur le marché intérieur, plus dynamique après plusieurs mois d'atonie, qu'à l'export.

Quelques tensions sur les prix des matières premières sont indiquées, sans toutefois être répercutées sur les prix de sortie.

Au vu de leurs carnets de commande jugés consistants, les chefs d'entreprise anticipent une progression des rythmes de fabrication dans les prochaines semaines.



**13,9 %**

Poids des effectifs du sous-secteur dans la totalité de l'industrie  
(source : URSSAF – ACOSS 2015)

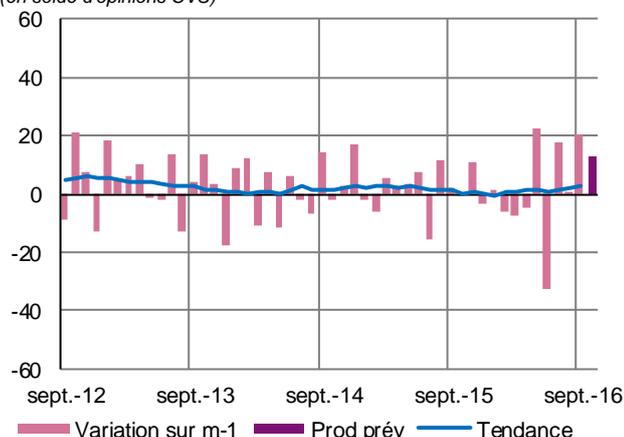
## Matériels de transport

À l'issue des congés estivaux, la production de matériel de transport a progressé en septembre, à un rythme plus soutenu que l'an passé. Les carnets de commandes sont jugés corrects dans l'ensemble, alimentés par des ordres en provenance de l'étranger mais aussi, plus modérément, du marché domestique. La construction navale bénéficie toujours d'une conjoncture favorable ; l'aéronautique reprend lentement de la vigueur grâce à la signature de nouveaux contrats, longtemps reportés. Chez les équipementiers automobiles, la tendance s'avère à minima éteinte.

Globalement, les chefs d'entreprise anticipent une nouvelle progression à court terme et des renforts d'effectifs. S'agissant de fabrications à cycle long, une augmentation notable d'activité est attendue à fin 2017.

### 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

Après les fermetures estivales, la production de bateaux de plaisance s'est accélérée en septembre, pour se situer à un niveau largement supérieur à l'an passé. Les capacités restent fortement sollicitées.

Les carnets, jugés suffisamment garnis, sont alimentés par un marché domestique dynamique tandis que l'export marque légèrement le pas. En effet, la baisse du prix du baril de pétrole impacte les pays du Moyen-Orient, qui réduisent leurs commandes.

La fréquentation des salons nautiques, satisfaisante, participe à formuler des prévisions optimistes jusqu'à la fin de l'année. De plus, les effectifs, renforcés en septembre, pourraient l'être de nouveau au cours des prochains mois.

### Industrie aéronautique et spatiale

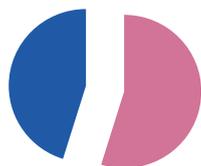
#### Construction

En septembre, la reprise de la production, à un niveau proche de l'année dernière, est jugée soutenue et les capacités techniques ont été plus largement sollicitées qu'au cours des derniers mois, sans apport d'effectifs supplémentaires.

Avec la signature de contrats à l'export, longtemps en attente de finalisation, les carnets se sont étoffés et sont désormais jugés corrects.

Si des situations divergentes selon le caractère civil ou militaire des fabrications sont toujours observées, une tonalité globalement plus positive semble lentement se faire jour.

À court terme, les projections annoncent la stabilité et le maintien de l'emploi actuel. À l'horizon 2017, les nouvelles commandes devraient revigorer ce secteur.



**54,8 %**

Poids des effectifs du sous-secteur dans la totalité de l'industrie  
(source : URSSAF – ACOSS 2015)

## 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

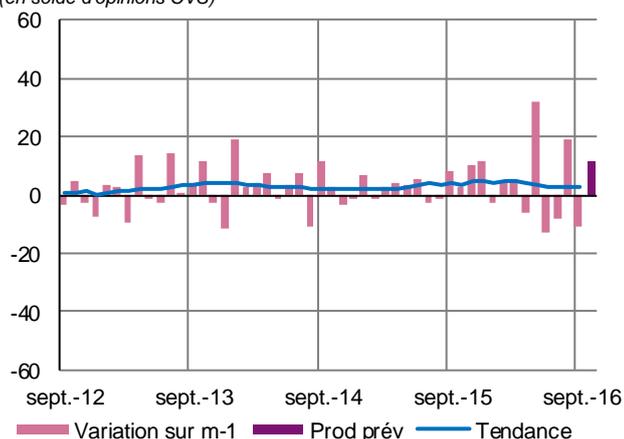
La reprise technique habituellement enregistrée en septembre est moins soutenue, notamment dans les branches du papier-carton, de la métallurgie et de la pharmacie. Les outils de production restent sous-utilisés.

La demande extérieure se contracte de nouveau sans impacter les commandes globales. Les coûts matière se renchérissent et les prix de sortie sont révisés.

La bonne orientation des carnets d'affaires se maintient et les prévisions émises sont plutôt favorables. L'emploi reste préservé.

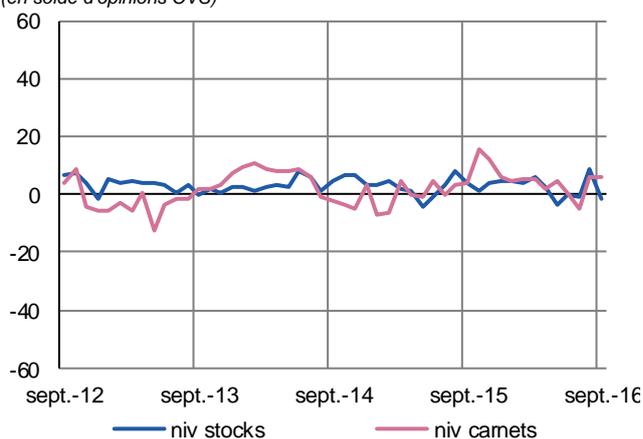
### Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



### Situation des carnets et des stocks de produits finis

(en solde d'opinions CVS)



#### Industrie chimique

Portée par les commandes à l'export, l'activité dans l'industrie chimique s'inscrit en hausse en septembre. Cette progression se retrouve également par rapport à l'an dernier.

Les capacités techniques sont davantage sollicitées et les stocks conservent leur point d'équilibre.

Les coûts matière se déprécient à nouveau et les prix de sortie sont ajustés afin de résister à la concurrence.

Les effectifs se renforcent.

Les appréciations des chefs d'entreprise sur les carnets d'ordre sont favorables. Les prévisions font état d'une nouvelle hausse des productions accompagnée d'embauches.

#### Produits en caoutchouc, plastique et autres

Supérieures à l'an passé, les productions dans le caoutchouc, plastique et autres sont stables en septembre. Cependant, la demande à destination du bâtiment reste porteuse.

Les prises de commandes sont faibles : les marchés, tant intérieur qu'extérieur, manquent de vigueur.

Les trésoreries se tendent sous l'effet d'une nouvelle hausse des coûts d'approvisionnement qui ne peut être répercutée.

Les stocks sont conformes.

Dans ce contexte, les décideurs émettent des prévisions plutôt favorables. Les effectifs devraient se maintenir en l'état.

## Travail du bois, industrie du papier-carton

### Travail du bois

Après trois mois de baisse dans le travail du bois, la production se maintient en septembre, indépendamment de la reprise technique.

En dépit de l'accélération sensible de la demande étrangère, les commandes globales restent éteintes.

Les prix des matières premières connaissent des évolutions contrastées, avec des détentes qui se confirment sur le bois vert et de récupération et des prix stabilisés à des niveaux élevés sur le gros bois.

Face à des carnets bien orientés et des stocks désormais en deçà des attentes, la production devrait s'accélérer dans les prochaines semaines.

### Industrie du papier et du carton

L'activité de l'industrie du papier et du carton est caractérisée au mois de septembre par une baisse des fabrications, plusieurs sites faisant état d'arrêts de production, et par une stabilité de la demande.

Les prix ressortent toujours orientés à la baisse.

Les stocks retrouvent un niveau proche de la normale.

Les effectifs sont en léger retrait avec le départ des emplois saisonniers.

Au vu du bon niveau des carnets, les prévisions sont favorables pour les prochaines semaines.

## Métallurgie et fabrication de produits métalliques

En septembre, la reprise des fabrications dans la métallurgie est moins marquée que d'ordinaire et comparable à l'an dernier. Les outils de production sont moins utilisés.

La faiblesse récurrente des marchés étrangers est préoccupante car, dans le même temps, le marché français est atone.

Les prix des matières premières repartent à la hausse et pèsent sur les trésoreries. Pour l'instant, l'emploi est préservé.

Les carnets d'ordre sont juste à l'équilibre. Les prévisions émises sont prudentes ; les effectifs devraient être ajustés selon les branches.



**17,7 %**

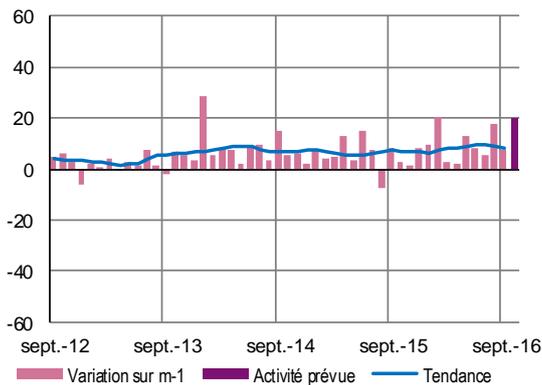
Poids des effectifs des services marchands par rapport à la totalité des effectifs.  
(source : URSSAF – ACOSS 2015)

## Services marchands

Conformément aux prévisions, l'activité a progressé dans la quasi-totalité des secteurs et confirme la tendance favorable observée précédemment. La demande globale s'est intensifiée ; cette orientation devrait perdurer et permettre un nouvel accroissement de l'activité au cours des prochains mois.

### Évolution globale

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



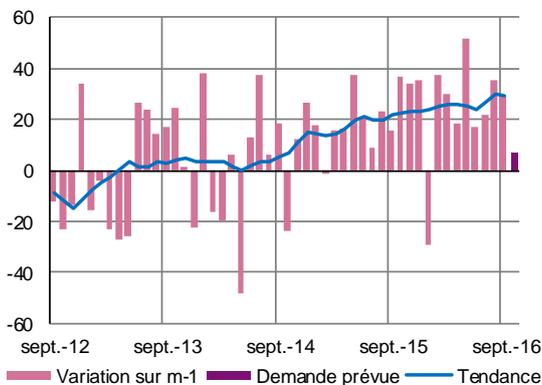
Corrigée des variations saisonnières, l'activité s'est accrue dans l'ensemble ; les indicateurs ont progressé en premier lieu dans le travail temporaire mais également dans l'hôtellerie, qui a retrouvé une clientèle professionnelle. Les affaires ont été un peu plus soutenues dans les services informatiques.

Le niveau d'activité a été maintenu dans la réparation automobile, il a fléchi dans le secteur des transports, qui avait enregistré une forte hausse en août.

Globalement, les perspectives demeurent haussières.

### Activité des agences de travail temporaire

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



Conformément aux prévisions, la progression de l'activité se confirme en septembre ; sur un an, cette tendance est particulièrement significative.

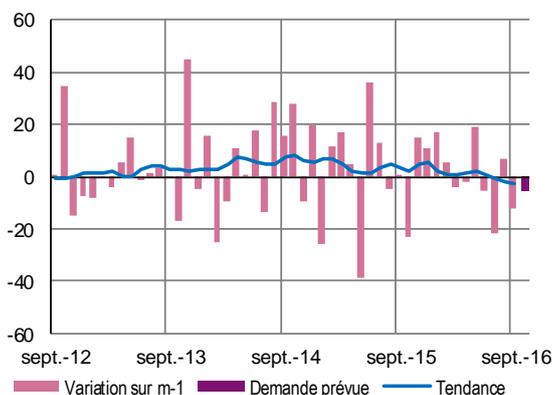
La demande évolue en parallèle à la hausse notamment de la part des secteurs de l'industrie et du BTP.

Les trésoreries sont jugées correctes par les chefs d'entreprise.

Les perspectives restent favorables à court terme.

### Activités informatiques et services d'information

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



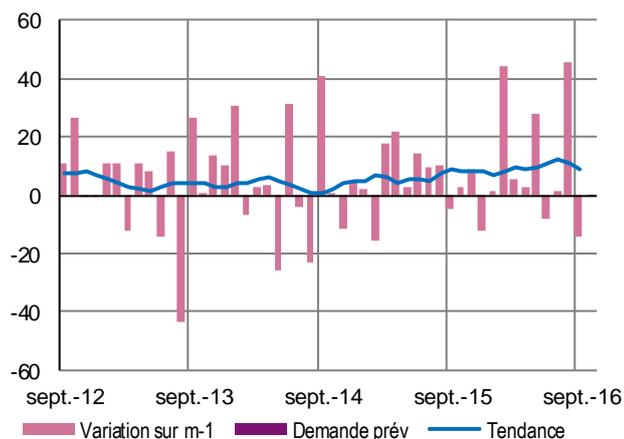
Une hausse de l'activité est observée en septembre : modérée sur un mois, elle est plus marquée par rapport à 2015.

Les prix des prestations sont stables et les trésoreries convenables.

Malgré le fléchissement de la demande, le rythme d'activité soutenu devrait se poursuivre au cours des prochaines semaines.

## Transports routiers de marchandises et entreposage

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



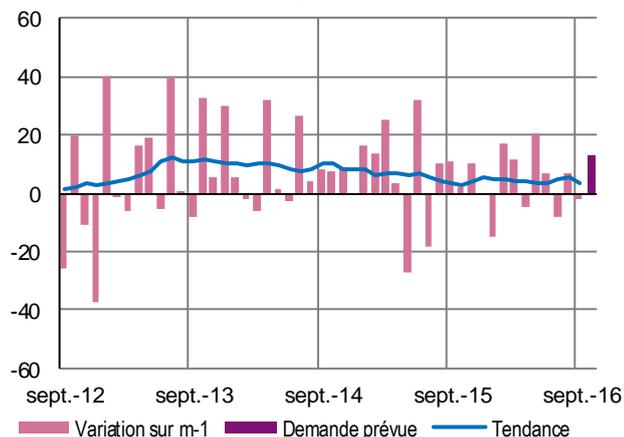
L'évolution de l'activité et de la demande globale ne s'est pas maintenue au même rythme que le mois dernier, avec un infléchissement plus marqué sur le marché étranger.

Face à cette évolution irrégulière, la concurrence reste vive.

Malgré une faible visibilité pour les mois à venir, l'activité devrait se stabiliser.

## Réparation automobile

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



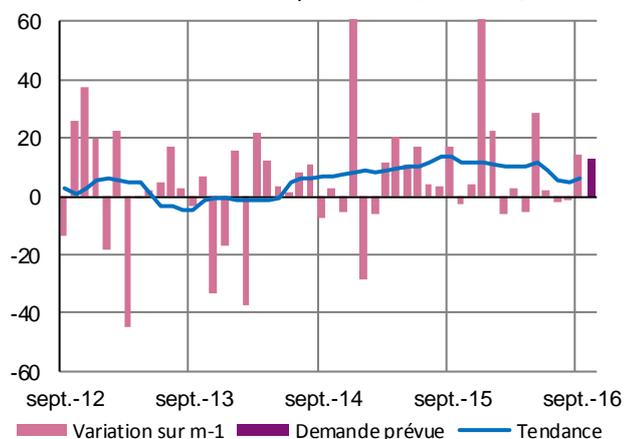
En légère hausse sur un an, l'activité de ce mois de septembre est stable d'un mois à l'autre.

Les tarifs sont inchangés et le niveau des trésoreries est correct.

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

## Hôtellerie

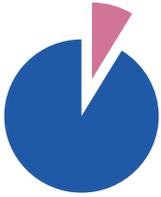
Évolution de la demande et prévisions (en solde d'opinions CVS)



Conformément aux prévisions, l'activité a progressé avec le retour de la clientèle professionnelle, et sous l'effet de conditions climatiques plutôt favorables.

Pour sa part, la clientèle étrangère a été moins présente qu'au cours des mois précédents.

Les prévisions pour les prochains mois sont globalement orientées à la hausse.



**8,7 %**

Poids des effectifs du bâtiment et des travaux publics par rapport à la totalité des effectifs.  
(source : URSSAF – ACOSS 2015)

## Bâtiment et Travaux Publics

Dans le bâtiment comme dans les travaux publics, l'activité a progressé sur le trimestre à des degrés différents selon le compartiment.

L'augmentation du volume d'affaires dans le second œuvre compense la faible baisse dans le gros œuvre pour afficher, globalement, pour le bâtiment, un niveau bien supérieur à l'an passé.

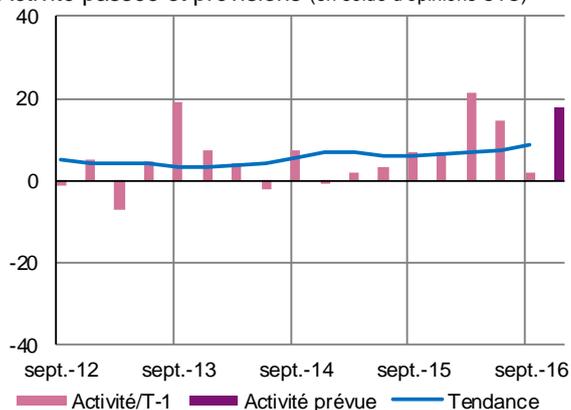
A la faveur d'une demande publique et surtout privée un peu mieux orientée, conjuguée à une météo propice, l'activité des travaux publics a légèrement dépassé son niveau d'il y a un an. La hausse observée d'un trimestre à l'autre a été favorable à l'emploi.

Toutes les branches évoquent une faiblesse des marges, en lien avec une concurrence toujours vive, tirant les prix au plus bas.

En termes de prévisions, l'optimisme prévaut à court terme.

### Bâtiment

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



#### Gros œuvre

L'activité du gros œuvre s'inscrit en léger retrait au cours du 3<sup>ème</sup> trimestre, mais au-delà de son niveau de 2015.

La demande s'améliore sur le secteur du logement individuel et collectif mais se montre moins dynamique sur le secteur non résidentiel.

Dans un contexte de forte pression concurrentielle, les prix restent orientés à la baisse, au détriment des marges.

Les effectifs intérimaires ont été renforcés.

Les carnets ressortent plus étoffés, les prix des devis pourraient s'apprécier : les perspectives sont favorables pour les prochains mois.

#### Second œuvre

L'activité du second œuvre est en légère augmentation ce trimestre et ressort en forte hausse sur un an.

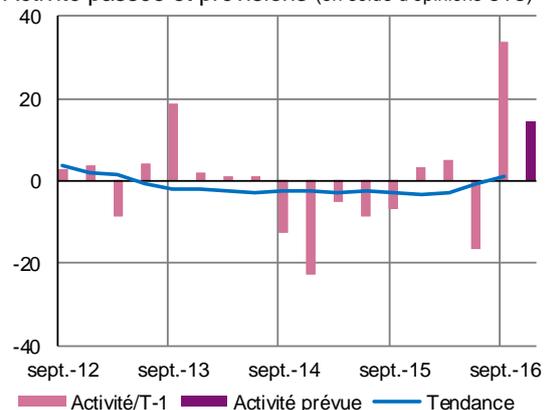
Les carnets progressent en raison d'une demande plus soutenue, tant sur les marchés publics que privés.

La concurrence est toujours vive et l'érosion des prix se poursuit. Le recrutement de personnel intérimaire a permis d'ajuster les effectifs aux besoins.

Dans ce contexte plus favorable, la visibilité est meilleure et les prévisions sont confiantes pour le prochain trimestre.

### Travaux publics

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



#### Travaux Publics

Après un trimestre précédent morose, en raison notamment de conditions climatiques défavorables, l'activité semble repartir à la hausse dans le secteur des travaux publics et dépasse légèrement son niveau de l'an passé.

Le courant d'affaires, jugé un peu plus satisfaisant, est assuré par une demande privée dynamique et par une demande publique en amélioration.

Dans ce contexte, les carnets sont jugés plutôt correctement garnis.

Seule ombre récurrente au tableau : la rudesse de la concurrence qui pèse sur les prix avec pour corollaire la faiblesse des marges.

Les effectifs ont été renforcés au cours du 3<sup>ème</sup> trimestre, notamment par des intérimaires.

Les prévisions, favorables pour la fin de l'année, s'accompagneraient de nouvelles embauches.

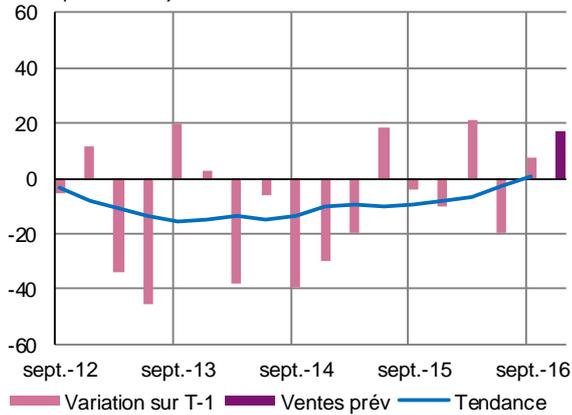
# Commerce de gros

Les transactions commerciales reprennent au cours du 3<sup>e</sup> trimestre et cette dynamique favorable devrait se poursuivre en fin d'année. La modération reste de mise en termes de prix, tant à l'achat qu'à la vente.

Dans le secteur des équipements électriques et ordinateurs, des équipements de bureaux et industriels, l'activité conserve un bon niveau, alors que les difficultés du secteur agricole se répercutent sur le commerce de matériel agricole ou de produits chimiques.

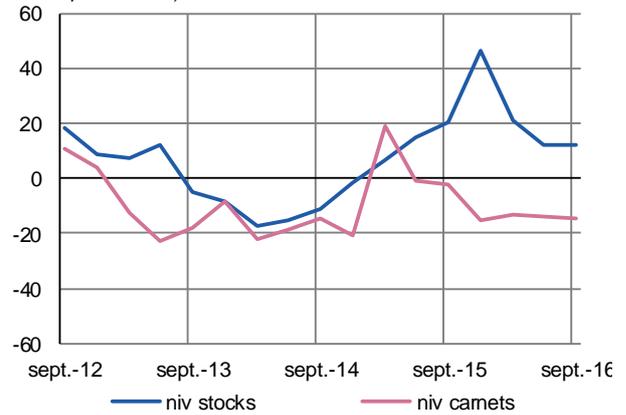
## Activité passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



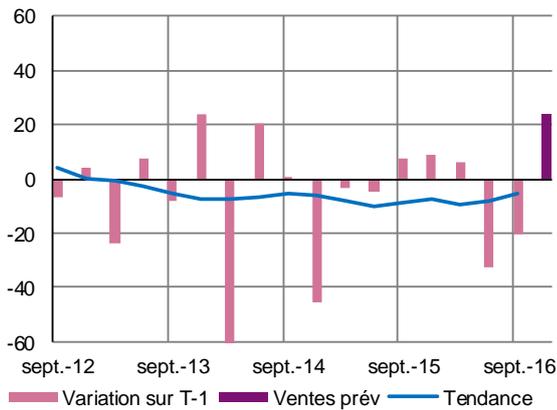
## Situation des carnets et des stocks de produits finis

(en solde d'opinions CVS)



## Évolution des volumes de ventes et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



## Vins A.O.C

Fin de la période d'achats : les stocks sont constitués pour les ventes de fin d'année.

Les marchés à l'export, avec l'Asie et les Etats-Unis, soutiennent l'activité, alors que le marché domestique et européen reste atone.

Les vendanges 2016 s'annoncent plutôt belles et devraient permettre de reconstituer les stocks de vin de garde.

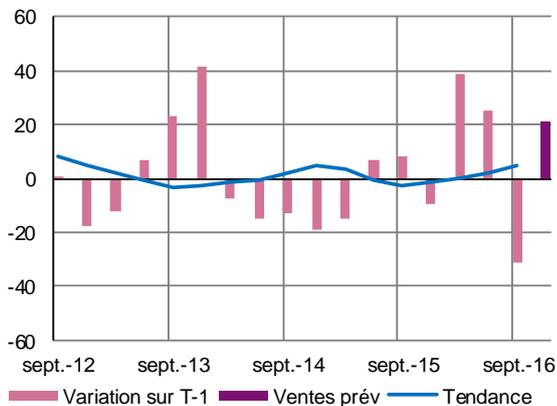
Les marges se contractent avec des prix d'achats, tous produits confondus, plutôt en progression.

Les ventes et expéditions de fin d'année devraient être soutenues.

## Bois et matériaux de construction

### Évolution des volumes de ventes et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



Activité plutôt morose au cours du 3<sup>e</sup> trimestre, avec un léger frémissement au cours de la 2<sup>e</sup> quinzaine de septembre. La météo, favorable cet été, a été propice aux travaux des particuliers, alors que la demande des professionnels est faible.

Les achats ont été ajustés pour réduire quelque peu les stocks qui étaient jusqu'à présent jugés élevés.

Pour le dernier trimestre de l'année, malgré des carnets assez peu fournis, le volume des ventes devrait repartir à la hausse.