

En mars, la conjoncture aquitaine perd de son allant des mois précédents.

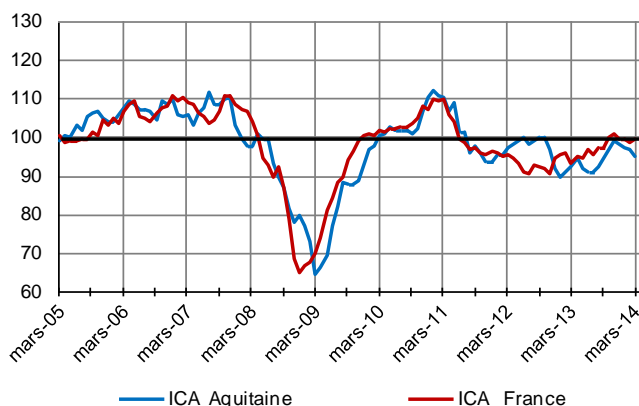
Néanmoins, les trajectoires divergent ; la production industrielle marque un peu le pas, les transactions dans le négoce fléchissent alors que l'activité du bâtiment maintient un flux positif et les prestations de services, hors intérim, bénéficient d'une embellie.

L'Aquitaine demeure cependant sur la bonne voie. Les niveaux de carnets de commandes comme les prévisions favorables des chefs d'entreprises en témoignent.

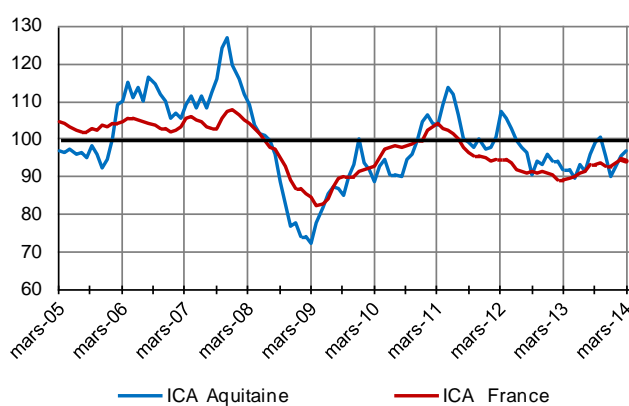
Indicateurs du Climat des Affaires

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



Le climat des affaires industrielles accuse un léger recul dans un contexte de contraction des commandes reçues, particulièrement sur le marché intérieur.

L'indicateur national oscille autour de son axe de longue période.

L'indicateur agrégé aquitain confirme la progression des mois précédents, soutenu par la hausse de l'activité associée à une situation de trésorerie plus favorable.

Enquêtes trimestrielles

Bâtiment et Travaux Publics

L'activité progresse dans le bâtiment et dans une moindre mesure pour les travaux publics ; mais l'âpreté des négociations tarifaires et des délais de réalisation reste forte.

Commerce de Gros

Le premier trimestre dans le commerce de gros s'inscrit en retrait, particulièrement dans le négoce de vin où les carnets de commande perdent en substance.

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 2013, perspectives 2014 – [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 %

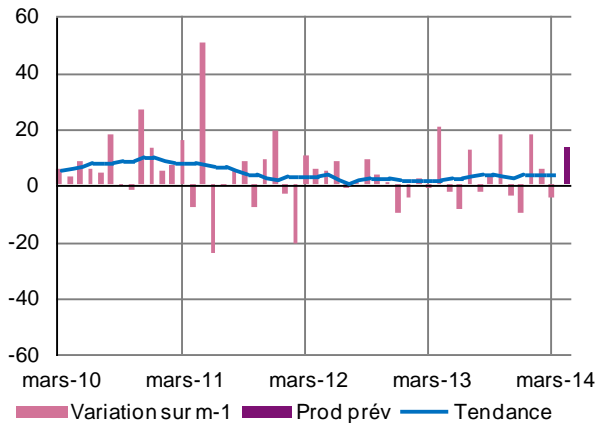
Poids des effectifs de l'industrie par rapport à la totalité des effectifs
(source : URSSAF)

Industrie

En Aquitaine, la production marque le pas en mars et les commandes s'infléchissent sur le marché intérieur. Pour autant, les chefs d'entreprises jugent leurs carnets suffisants dans la plupart des secteurs et un regain d'activité est attendu pour les prochains mois. Les stocks comme les effectifs demeurent en adéquation avec les besoins d'exploitation et peu d'évolutions sont anticipées à ce niveau.

Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



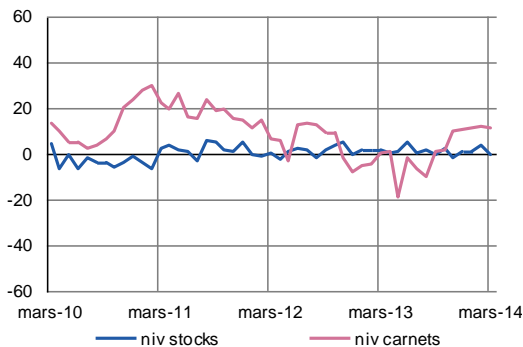
Après la hausse des mois précédents, la production industrielle enregistre un léger repli en mars, à contre courant de la progression, à nouveau constatée, au niveau national.

La baisse d'activité dans la fabrication de matériel de transport participe largement à la tendance avec des situations cependant toujours très contrastées ; si la construction navale et le secteur de la défense, confrontés à des reports de commandes, réduisent leurs cadences de production, les sous-traitants de l'aviation civile ne parviennent parfois pas à livrer dans les délais. L'activité fléchit également dans la fabrication de machines et équipements. La transformation dans l'industrie agro-alimentaire, pourtant soutenue par la branche des produits laitiers, est globalement étale. En revanche la filière papier-carton bénéficie des fortes entrées de commandes de début d'année et l'industrie pharmaceutique résorbe les retards des mois précédents.

La quasi-totalité des secteurs anticipe un regain d'activité.

Situation des carnets et des stocks de produits finis

(en solde d'opinions CVS)

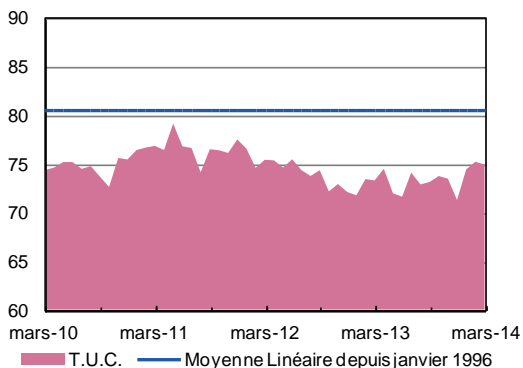


La demande globale se contracte légèrement en mars, notamment sur le marché intérieur des fabricants de matériels de transport. Le mouvement n'est cependant pas suffisant pour affecter les plans de charges ; les carnets conservent depuis plusieurs mois, une consistance jugée satisfaisante par les dirigeants et souvent confortée par la bonne tenue globale des marchés export.

Les stocks, depuis plus d'un an varient peu autour de leur point d'équilibre. Ils restent adaptés aux besoins d'exploitation, corollaire d'une gestion à flux tendus maîtrisée.

Utilisation des capacités de production

(en pourcentage CVS)



Le taux d'utilisation de l'outil industriel demeure globalement faible au regard de la référence de longue période, mais il se maintient sur un point haut rarement atteint depuis deux ans, confirmant ainsi l'orientation plus favorable de l'économie régionale.

En Aquitaine, les chaînes de fabrication d'équipements automobiles, en attente de réadaptation, contribuent largement à cette appréciation de sous utilisation d'ensemble, sur la période sous revue.



17,6 %

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

Fabrication de denrées alimentaires et de boissons

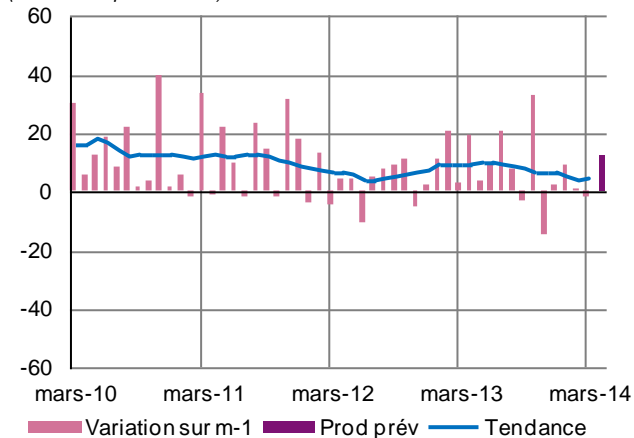
La production agro-alimentaire stagne en mars, la bonne tenue des produits laitiers compensant l'inflexion des fruits et légumes. La demande peine à se stabiliser, entre un marché export plutôt porteur et un marché intérieur qui régresse. Pourtant, l'estimation des carnets est satisfaisante.

Les prix de vente semblent s'être ajustés, ce mois-ci, sur la pente ascendante des prix matières.

Les prévisions de production sont positives et le niveau de l'emploi devrait rester stable.

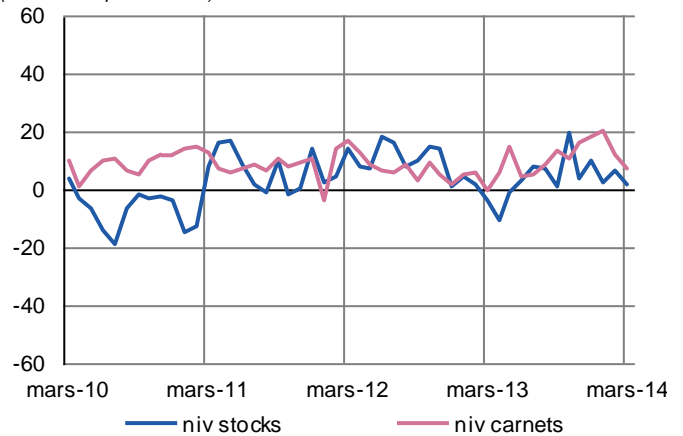
Production passée et prévisions

(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

La production de la branche est restée stable en mars, légèrement inférieure à l'an passé. Les commandes fléchissent, essentiellement sur le marché intérieur en raison du décalage de Pâques alors que les exportations se maintiennent.

Les prix de vente ont été ajustés en prévision des hausses attendues des prix matières suite aux tensions sur les cours des céréales.

Les carnets sont jugés satisfaisants et permettent d'envisager une reprise de la production pour les prochains mois, sans toutefois de répercussion sur le niveau des effectifs.

Transformation et conservation de fruits et légumes

L'activité s'inscrit en retrait et n'atteint pas son niveau de mars 2013. Les commandes progressent pourtant sur l'ensemble des marchés mais restent insuffisantes pour alimenter correctement les carnets.

Avec le début de la belle saison, les effectifs ont été renforcés, essentiellement par des emplois à durée déterminée et le mouvement pourrait se poursuivre malgré des anticipations prudentes en termes de production.

Fabrication de produits laitiers

Montée en charge de la production en mars, portée par un marché export dynamique, alors que les commandes intérieures ralentissent.

L'activité est cependant inférieure à son niveau de 2013 et les carnets sont estimés globalement insuffisants.

Les prix des produits finis peinent à intégrer les variations des prix matières.

Dans la perspective des beaux jours, les anticipations de production sont favorables mais sans effet sur l'emploi.



11 %

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

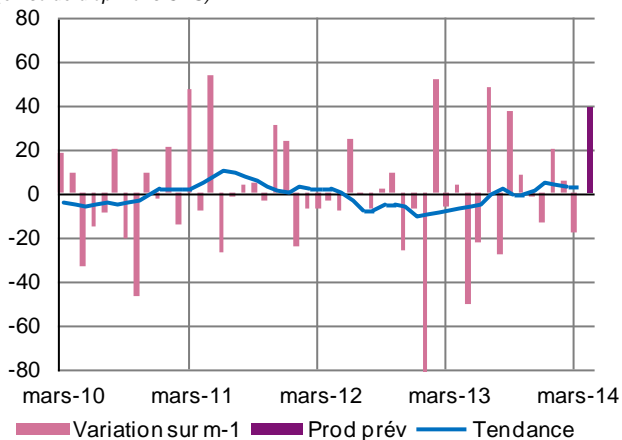
Équipements électriques électroniques, informatiques et autres machines

Malgré l'inversion de la courbe de production en mars, la situation du secteur reste globalement plus favorable qu'en 2013. La demande marque le pas avec un marché export ralenti, notamment vers la Russie et l'Arabie Saoudite.

Les carnets sont supérieurs à leur niveau d'équilibre depuis plusieurs mois, ce qui permet de bonnes anticipations de production. Les effectifs, en baisse ce mois-ci, n'en seraient que faiblement renforcés.

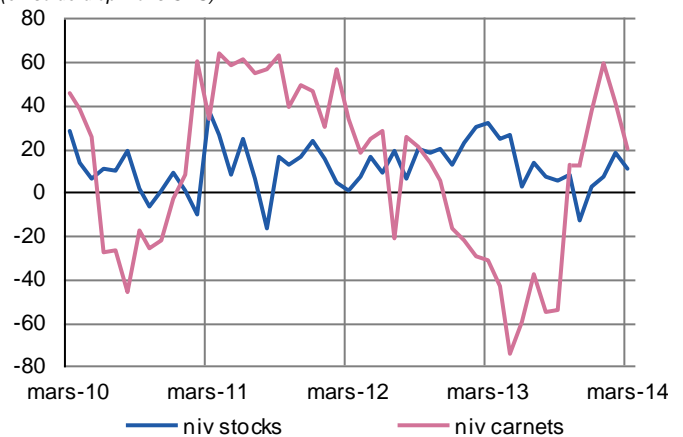
Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



Situation des carnets et des stocks de produits finis

(en solde d'opinions CVS)



Fabrication de machines et équipements

La production globale est en diminution en mars avec cependant des variations selon les segments : baisse pour les « équipements aéronautiques » mais hausse pour les « machines agricoles et forestières », stabilité pour les machines du textile et de l'agro-alimentaire.

En général, la situation est moins favorable que l'année dernière.

Malgré un niveau des carnets jugé trop faible, la production devrait renouer avec la croissance et les effectifs, resserrés ce mois-ci, pourraient en bénéficier.



16 %

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

Matériels de transport

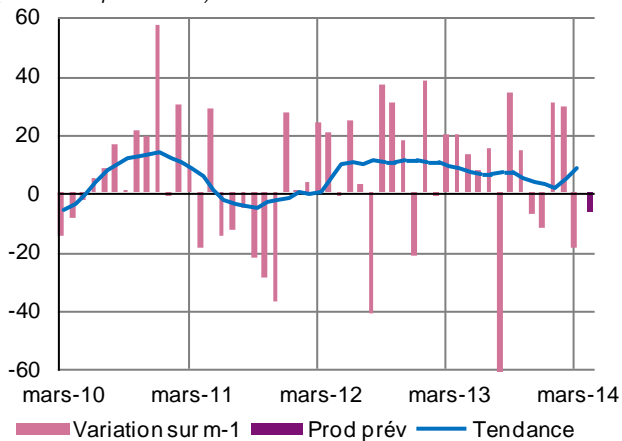
Tous les indicateurs conjoncturels : production, livraisons et commandes reculent en mars et s'inscrivent parfois en retrait par rapport à 2013. Le niveau des carnets baisse dans le secteur de la défense et de la construction navale, même si la sous-traitance de l'aviation civile tire toujours son épingle du jeu et utilise à plein ses capacités.

Le marché international maintient le cap tandis que les commandes intérieures perdent à nouveau de leur tonicité.

L'incertitude prévaut davantage quant aux anticipations à court terme et impacte l'emploi qui pourrait se contracter. Les perspectives sur le long terme pour ce secteur à cycle long restent en revanche rassurantes.

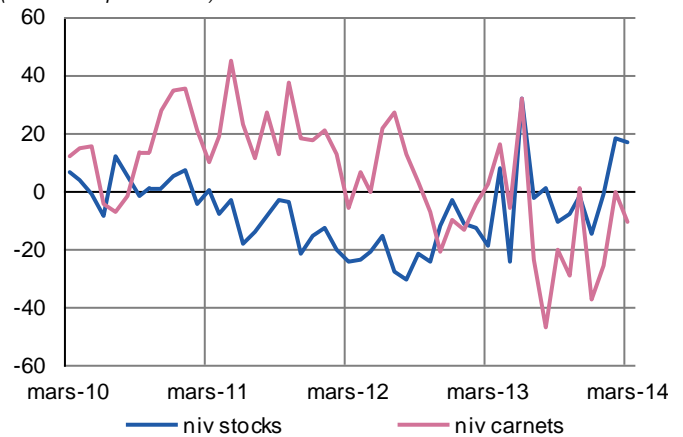
Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



Situation des carnets et des stocks de produits finis

(en solde d'opinions CVS)



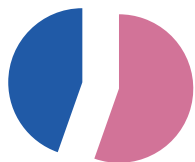
Industrie aéronautique et spatiale

Construction

Si les capacités de production restent en moyenne largement sollicitées, l'activité recule et la production se situe à un niveau inférieur à l'année dernière.

Cette tendance d'ensemble recouvre des situations hétérogènes : le secteur militaire-défense pâtit de la réduction des ordres intérieurs ou étrangers à laquelle s'ajoutent des reports de commandes et même quelques difficultés d'approvisionnement en pièces détachées. En revanche, la production chez les sous-traitants de l'aviation civile continue d'être très soutenue et l'augmentation des cadences ne permet pas toujours de livrer dans les délais.

Production et emploi font l'objet de pronostics globalement un peu moins bien assurés.



55,4 %

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

Autres produits industriels

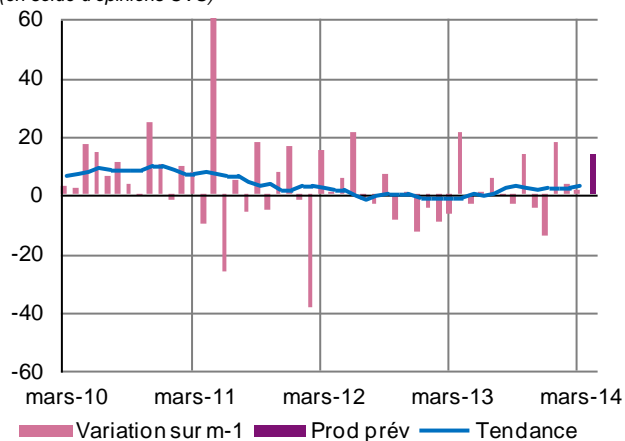
Textiles, habillement, cuir et chaussure – Industrie chimique – Produits en caoutchouc, plastique et autres produits non métalliques – Métallurgie et produits métalliques – Bois, papier et imprimerie

Globalement, la bonne tenue de l'activité des autres produits industriels se confirme en mars ; le léger fléchissement des commandes globales n'entame pas la bonne tenue des carnets et traduit une consolidation de la tendance favorable. Les prix sont stables.

Des hausses de production sont attendues dans toutes les branches, la pharmacie demeurant le secteur leader en matière d'embauches.

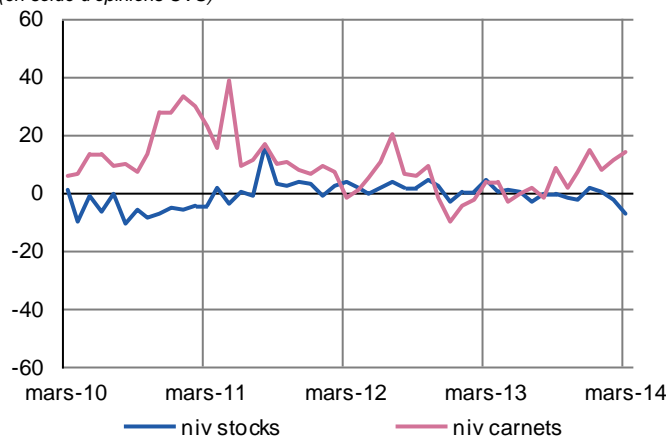
Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



Situation des carnets et des stocks de produits finis

(en solde d'opinions CVS)



Industrie chimique

Les unités de production de l'industrie chimique ont enregistré une nouvelle hausse en mars, mais les volumes fabriqués sont insuffisants pour reconstituer les stocks.

En effet, ceux-ci sont fortement impactés par les importantes livraisons effectuées au cours du mois sous revue. Ce surcroît d'activité est également marqué par rapport à 2013.

Le renchérissement des coûts d'approvisionnement est difficile à répercuter en totalité sur les prix de sortie et les marges souffrent.

Par ailleurs, les carnets de commandes sont jugés tout juste satisfaisants, portés par des marchés peu actifs.

Face au déficit de produits finis, les cadences vont cependant s'accroître et les effectifs devraient se renforcer.

Industrie pharmaceutique

Les rythmes de fabrication atteignent des niveaux élevés dans l'industrie pharmaceutique, bien supérieurs à ceux de l'an passé.

La demande émanant de marchés asiatiques et russes dynamiques est soutenue et renforcée par des entrées d'ordres européennes significatives.

Les renforts d'effectifs sont importants afin de suivre les cadences qu'imposent les prises de commandes. Le contexte favorable perdure et les prix sont maîtrisés.

Les orientations sont excellentes et les entrepreneurs peuvent s'appuyer sur des carnets étoffés pour établir leurs prévisions. Cette perspective devrait profiter pleinement à l'emploi.

Métallurgie et fabrication de produits métalliques

L'activité dans la métallurgie et la fabrication de produits métalliques enregistre un repli en mars et s'inscrit en retrait à un an d'intervalle.

A la faveur de secteurs porteurs tels que l'aéronautique et pétrolière, la mécanique industrielle se maintient mais les autres débouchés liés à l'automobile manquent de tonus.

Les marchés intérieurs s'essoufflent et les exportations ne peuvent pallier ce manque de vigueur. Ce climat morose se retrouve sur les niveaux des carnets qui sont en baisse récurrente.

La prudence qui prévaut depuis plusieurs mois devrait perdurer et pénaliser l'emploi.

Produits en caoutchouc, plastique et autres

Nouvelle dégradation en mars dans la fabrication de produits en caoutchouc, plastique et autres.

Les commandes globales manquent de soutien quelle que soit la zone, mais elles restent à un niveau supérieur à celui de l'an passé. Les nombreux débouchés de la construction dont le béton tardent à redémarrer.

Les prix des matières premières sont de nouveau à la baisse et les stocks se maintiennent à l'équilibre.

Pour autant, les appréciations des chefs d'entreprise sur les carnets d'ordres sont favorables et un regain d'activité est attendu mais sans embauche dans un premier temps.

Travail du bois, industrie du papier-carton

Travail du bois

L'activité dans le travail du bois confirme en mars le rebond observé en février mais les volumes traités restent inférieurs à ceux de 2013 et les outils de production sont sous-utilisés.

Le bon positionnement des marchés intérieurs soutient les commandes globales face à une demande étrangère en berne.

La raréfaction du bois s'intensifie et pèse sur les coûts d'approvisionnement. Les effectifs se contractent.

Les niveaux des carnets de commandes sont désormais conformes aux attentes des chefs d'entreprise qui tablent sur une nouvelle accélération des rythmes de fabrication.

Industrie du papier et du carton

Comme attendu, la production dans la filière papier-carton connaît un net rebond qui permet dans le même temps de renforcer les stocks et de maintenir le rythme élevé des livraisons.

Toutefois, la faiblesse des marchés, tant intérieurs qu'extérieurs ne permet pas de retrouver les niveaux de 2013. Les carnets manquent de consistance et les effectifs reculent.

Les prévisions font d'état d'une poursuite du regain d'activité à court terme sans répercussion positive sur l'emploi.



18,3 %

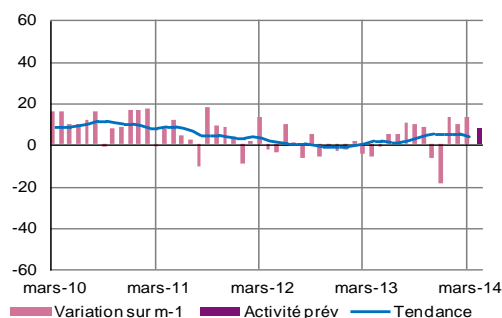
Poids des effectifs des services marchands par rapport à la totalité des effectifs.
(source : URSSAF)

Services marchands

Les prestations de service, hors intérim, bénéficient d'une embellie et la situation de trésorerie globale s'améliore.

Évolution globale

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



Même si les niveaux atteints l'an passé ne sont pas encore retrouvés, la demande globale consolide sa progression amorcée en janvier.

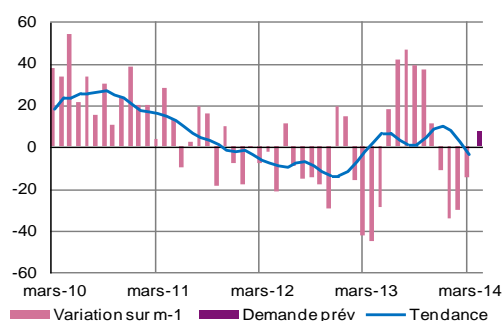
Les situations restent très contrastées : l'hôtellerie, la restauration, les transports routiers comme les prestations informatiques ou les salles de spectacle ont vu leur activité progresser. A l'inverse, les besoins en main d'œuvre intérimaire continuent de se réduire.

Les trésoreries restent globalement équilibrées, dans un contexte de prix revus à la baisse.

Les prévisions s'expriment positivement dans la plupart des métiers, sans impact sur l'emploi.

Activités spécialisées, scientifiques et techniques, services administratifs et soutien

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



Activité des agences de travail temporaire

La contraction de l'activité et de la demande, que l'on observe depuis plusieurs mois, persiste en mars, à un degré toutefois plus modéré. La demande de missionnés reste inférieure à celui de l'an passé à même période.

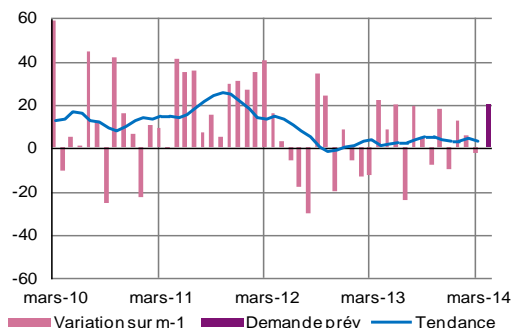
Les prix des prestations baissent ; les trésoreries se sont reconstituées, les délais de paiement de la clientèle semblant se réduire.

Dans les agences, les effectifs sont tout juste maintenus.

Les anticipations repartent à la hausse dès avril.

Information et communication

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



Activités informatiques et services d'information

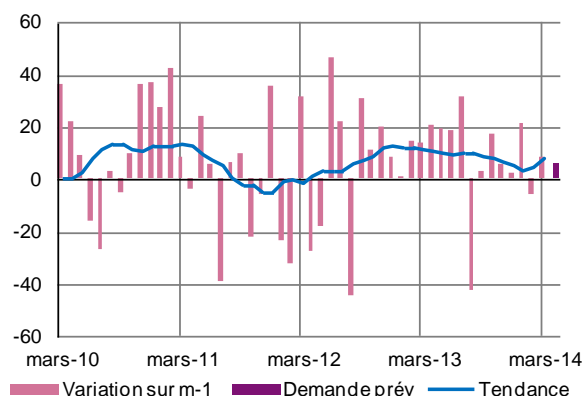
L'activité globale continue de progresser, à un niveau plus élevé que l'an passé. La demande de logiciels ou de matériels informatiques garde le cap du mois précédent.

On note toujours des disparités selon les entreprises notamment en termes de trésoreries, tendues chez les uns et qui s'étoffent chez les autres, dans un contexte général de tarifs plutôt stable.

Au global, les prévisions restent favorables et pourraient avoir un effet positif sur l'emploi.

Transports, hébergement et restauration

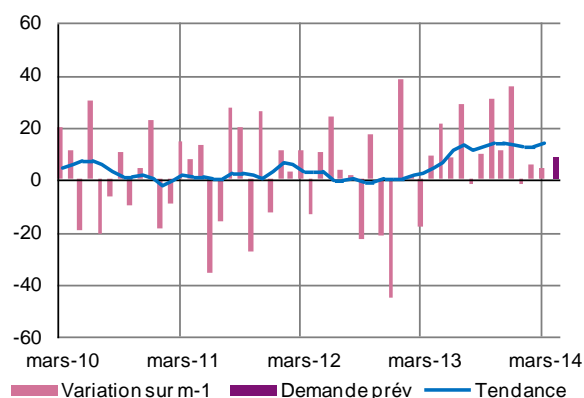
Évolution de la demande et prévisions
(en solde d'opinions CVS)



Transports routiers

Le retour à une météo favorable et une demande plus forte de la part des industriels, notamment dans l'agro-alimentaire, ont dopé l'activité de ce mois, qui reste toutefois en deçà de l'an passé. Le marché à l'international demeure en retrait. Les négociations de tarifs sur certains trajets conjuguées à la rudesse de la concurrence ont induit une baisse des prix. Les trésoreries sont jugées solides. Les prévisions s'expriment positivement pour les prochains mois mais ne bénéficieront pas à l'emploi, qui devrait continuer de se contracter.

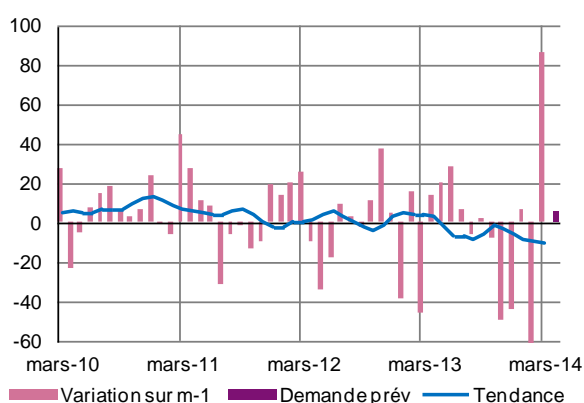
Évolution de la demande et prévisions
(en solde d'opinions CVS)



Réparation automobile

La baisse modérée d'activité résulte de la moindre fréquentation des ateliers carrosserie, laquelle serait en lien avec une réduction du nombre d'accidents. La demande, notamment pour la partie mécanique, reste sur la progression réamorcée le mois dernier. Les prix ne varient pas. Les trésoreries se sont reconstituées, et les effectifs ont été maintenus. L'augmentation de la demande se prolongera en avril.

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



Hôtellerie

L'activité est irrégulière depuis plusieurs mois et recouvre des situations hétérogènes selon les entités. Le mois de mars a été synonyme de redémarrage avec des taux d'occupation qui progressent d'un mois à l'autre. La clientèle d'affaires, les séminaires et les groupes ont dopé l'activité dont le niveau reste toutefois inférieur à celui de l'an passé. La tension des trésoreries perdure. Les prévisions pour avril/mai sont empreintes d'incertitude et des réductions d'effectifs pourraient intervenir.



9 %

Poids des effectifs du bâtiment et des travaux publics par rapport à la totalité des effectifs.

(source : URSSAF)

Bâtiment et Travaux Publics

Au cours du 1^{er} trimestre 2014, l'activité a progressé dans les différentes branches du BTP, et plus particulièrement dans le gros œuvre et le second œuvre. Le rythme des affaires paraît plus élevé que début 2013.

Cependant, la concurrence favorise l'âpreté des négociations tarifaires et raccourcit les délais contractuels des réalisations.

Dans le bâtiment, les prévisions tablent sur une nouvelle progression de l'activité génératrice d'embauches. En revanche les anticipations dans les travaux publics sont moins favorables par manque de visibilité.

Bâtiment

Gros œuvre

En ligne avec les prévisions, l'activité du gros œuvre a continué sa progression durant le 1^{er} trimestre 2014.

En raison d'une forte concurrence, les prix des devis sont tirés vers le bas, érodant encore les marges et ne permettant pas aux trésoreries de se reconstituer.

En dépit de contraintes budgétaires qui pèsent tant sur les collectivités locales que sur les particuliers, le courant d'affaires des prochains mois devrait rester sur un flux positif, induisant un effet favorable sur l'emploi.

Second œuvre

Dans ce secteur, traditionnellement le plus dynamique du BTP, l'activité est restée soutenue.

Les carnets de commandes tendent à se reconstituer, la demande publique restant plus active alors même que la demande privée tend à s'essouffler.

La concurrence demeure très forte empêchant la revalorisation des tarifs.

La fin de la période électorale devrait permettre à certains dossiers de voir le jour ; aussi, les prévisions sont-elles favorables pour le prochain trimestre 2014.

Travaux publics

En dépit des intempéries, l'activité s'est maintenue dans les TP, tirée par la construction d'ouvrages régionaux importants.

La concurrence demeure extrêmement vive entre grands groupes. Il en résulte des conditions tarifaires d'obtention des marchés toujours difficiles, affectées par une offre à bas prix de certains intervenants.

En raison d'un manque de visibilité, le prochain trimestre devrait accuser un léger repli.

Commerce de gros

Au cours du premier trimestre, les échanges s'inscrivent en baisse en Aquitaine.

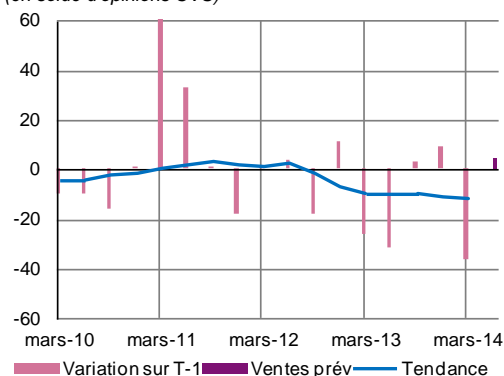
La plupart des branches sont affectées, avec des flux plus modérés que de coutume sur le marché des céréales (conséquence d'une récolte médiocre), un fléchissement de la demande de fruits et légumes, une activité molle sur les grands crus et un marché de la construction atone.

Les carnets de commandes perdent de leur consistance tout particulièrement dans le négoce de vin avec une année 2014 annoncée comme « compliquée ».

Une reprise des flux de marché est toutefois anticipée pour le prochain trimestre.

Activité passée et prévisions

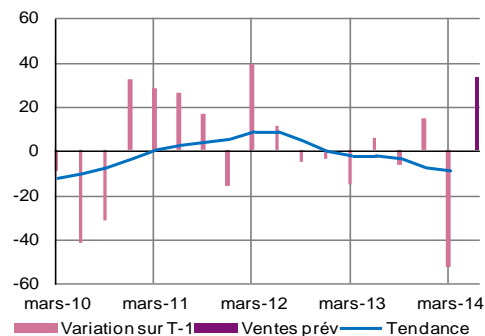
(en solde d'opinions CVS)



Vins A.O.C

Évolution des volumes de ventes et prévisions

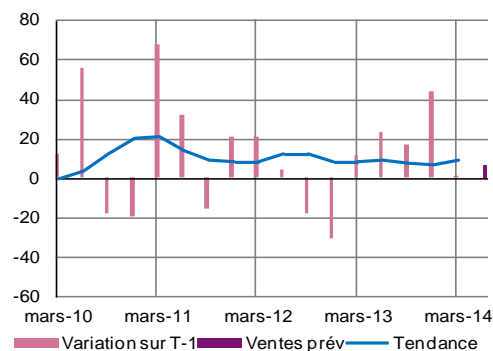
(en solde d'opinions CVS)



Bois et matériaux de construction

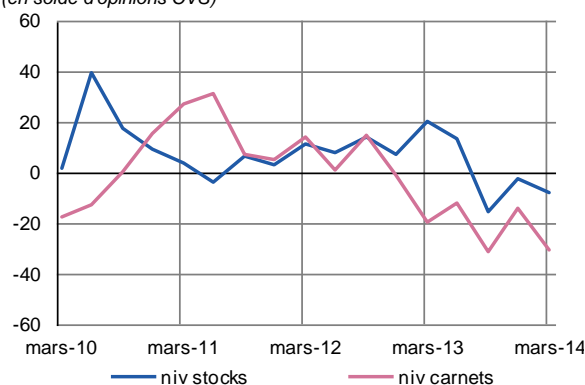
Évolution des volumes de ventes et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



Situation des carnets et des stocks de produits finis

(en solde d'opinions CVS)



Vins A.O.C

La conjoncture de la filière viticole aquitaine est partagée ce premier trimestre 2014 :

Conséquence des faibles rendements des campagnes récentes, la demande sur le vrac est restée soutenue avec pour effet un relèvement sensible du prix moyen du tonneau sur plusieurs appellations.

Pour les grands crus, la situation est plus « délicate ». La campagne primeur pourrait subir l'effet conjugué d'une qualité, a priori moins unanime, comme en 2013, et d'un repli de la demande asiatique. Le marché européen reste porteur, au Royaume-Uni et en Allemagne notamment, mais une adaptation des prix, à la baisse, est attendue.

Bois et matériaux de construction

La météo du premier trimestre semble avoir contribué au manque de tonus des ventes.

Les carnets de commandes pour les prochains mois sont cependant jugés satisfaisants et les niveaux des stocks, légèrement inférieurs à leur point d'équilibre, devraient participer au regain des transactions attendu pour les prochains mois.