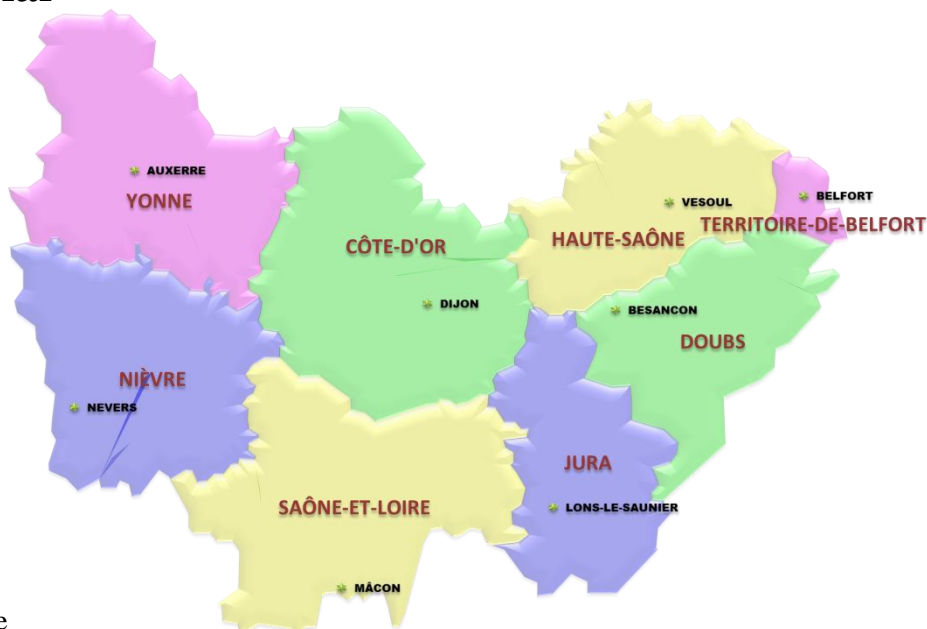


Éditorial



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,



Dans l'industrie, la production est ressortie en léger recul. Toutefois, la demande globale s'est maintenue et les chefs d'entreprise ont davantage recouru à l'intérim. Les prévisions sont optimistes.

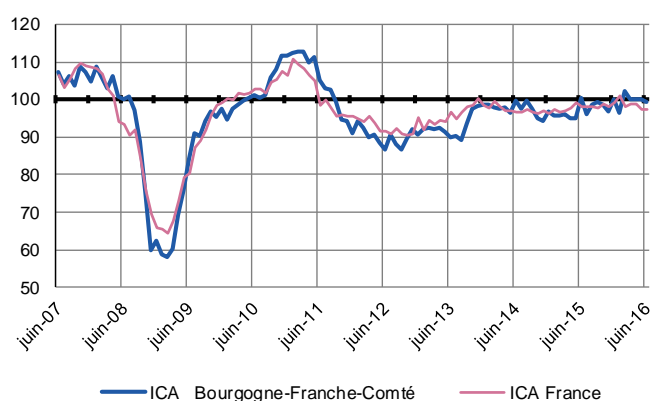
Dans les services marchands, les courants d'affaires ont progressé. Une légère augmentation des prix est à noter. L'activité devrait encore s'intensifier en juillet.

Enquêtes mensuelles

Indicateurs du Climat des Affaires

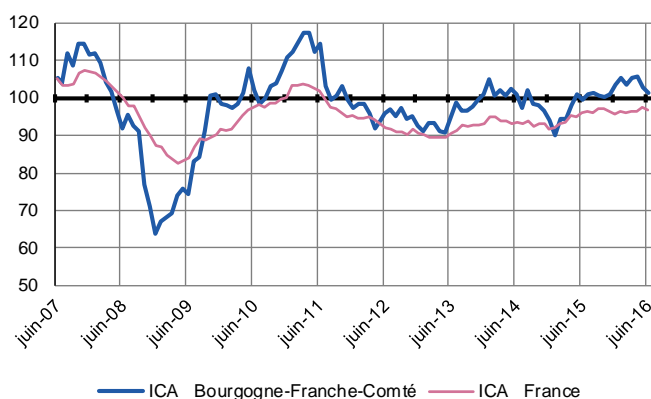
Un indicateur du climat des affaires permet une lecture rapide et simplifiée de la situation conjoncturelle. Il résume par une variable synthétique l'évolution des soldes d'opinion qui présentent des évolutions similaires dans le temps. En hausse, il traduit une amélioration du climat conjoncturel ;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

Industrie



L'indice du climat des affaires dans l'industrie en Bourgogne-Franche-Comté a enregistré un léger recul en juin, se situant à 99,3.

Services marchands



L'indice du climat des affaires dans les services marchands en Bourgogne-Franche-Comté a enregistré un léger recul en juin, se situant à 101,5.

Enquêtes trimestrielles

Bâtiment et Travaux Publics

L'activité du deuxième trimestre est ressortie en demi-teinte. Les prix des devis, très faibles, ont continué à se replier sous l'effet de la concurrence. Mais les carnets de commandes s'épaississent. Les effectifs ont été renforcés et devraient l'être encore avec de la main-d'œuvre intérimaire. Une amélioration de la production est attendue.

Commerce de gros

L'activité a évolué de façon contrastée dans le commerce de gros. Dans l'ensemble, les volumes d'achats, et surtout de ventes, se sont rétractés et les marges ont diminué. La tendance devrait s'inverser au troisième trimestre et un maintien des marges est attendu.

Dernières enquêtes et statistiques nationales de la Banque de France

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

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

Indicateurs conjoncturels – [Cliquer ici](#)

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

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

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

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

Enquête régionale

Les entreprises en Bourgogne-Franche-Comté
Bilan 2015 perspectives 2016 - [Cliquer ici](#)



28,7 %

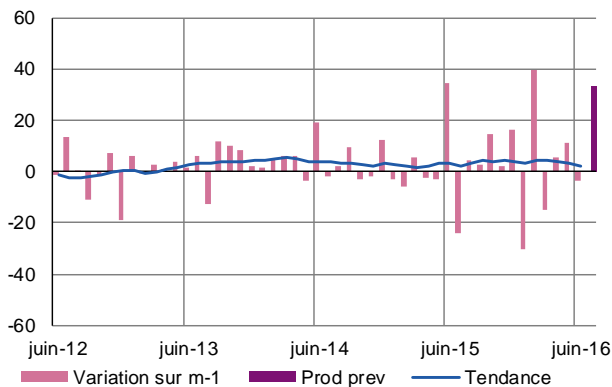
Poids des effectifs de l'industrie par rapport à la totalité des effectifs
(source : ACOSS-URSSAF-31/12/2014))

Industrie

La production s'est inscrite en léger recul dans tous les secteurs, à l'exception de l'industrie agro-alimentaire. Dans l'ensemble, la demande globale s'est maintenue malgré un léger retrait des flux de commandes à l'export. Les prix des matières premières et des produits finis sont demeurés stables. Le niveau global des stocks est le même qu'en mai, légèrement au-dessus des besoins. Les carnets de commandes sont jugés plutôt satisfaisants. Une légère croissance des effectifs a été signalée dans tous les secteurs *via* un recours accru à l'intérim. Les prévisions sont optimistes.

Production passée et prévisions

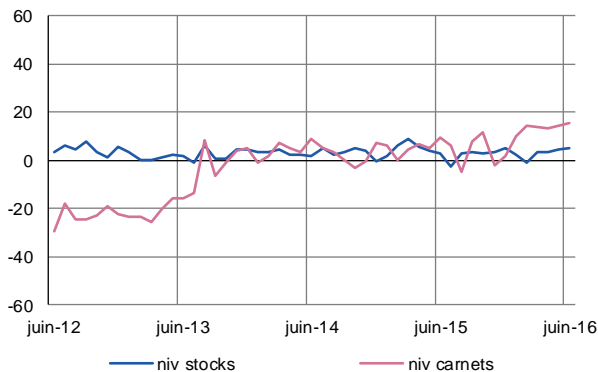
(en solde d'opinions CVS)



La production du mois de juin se replie légèrement dans l'industrie. Une progression notable est cependant attendue en juillet.

Situation des carnets et des stocks de produits finis

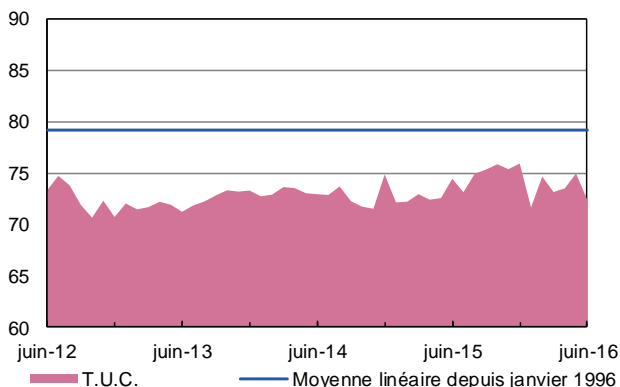
(en solde d'opinions CVS)



La situation des carnets de commandes s'est maintenue en juin à un niveau jugé satisfaisant. Le niveau des stocks est demeuré inchangé.

Utilisation des capacités de production

(en solde d'opinions CVS)



Le taux d'utilisation des capacités de production dans l'industrie a reculé de 3 points en juin, se situant à 72%.



10,3 %

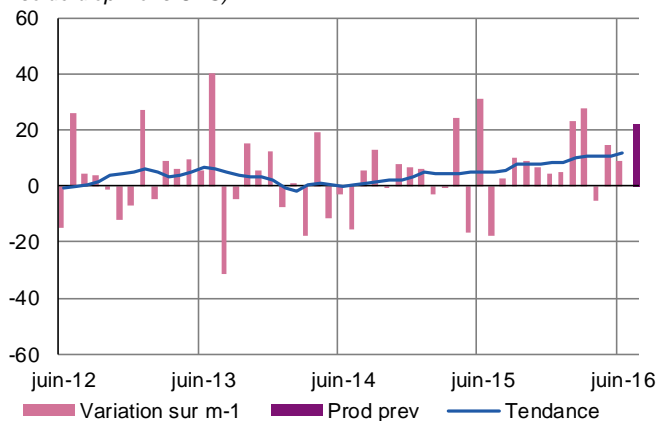
Poids des effectifs du sous-secteur dans la totalité de l'industrie
(source : ACOSS-URSSAF-31/12/2014)

Fabrication de denrées alimentaires et de boissons

L'activité du mois de juin a progressé même si certains secteurs ont été pénalisés par les conditions météorologiques peu propices à la consommation des produits d'été. Les commandes à l'export se sont repliées. La baisse des matières premières a partiellement été répercutée sur les prix de vente. Les stocks de produits finis sont jugés normaux dans l'ensemble. Les carnets de commandes ont légèrement progressé. Les effectifs ont bénéficié d'un renforcement en intérimaires. Une augmentation de la production est attendue pour les semaines à venir.

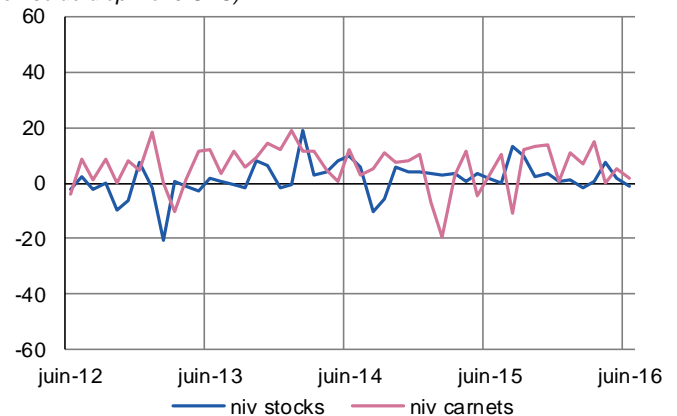
Production passée et prévisions

(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

Les volumes de production, de même que la demande ont progressé ce mois-ci. Une légère hausse des prix des matières premières a été répercutée sur les prix de vente. Les stocks de produits finis ont augmenté, impactés par des conditions météorologiques peu favorables aux produits de la gamme « été ». Les carnets de commandes sont jugés insuffisants. Le recours en personnel intérimaire a progressé, soit sous l'effet de la hausse de la production, soit pour remplacer les premiers congés d'été. Les perspectives sont favorables pour le mois de juillet.

Fabrication de produits laitiers

Le mois de juin a enregistré une hausse de la production et de la demande, soutenue notamment dans les productions fromagères. Cette demande provient du marché intérieur, alors que l'export s'est replié sur la période. Les prix des matières premières et ceux des produits finis ont baissé. Les stocks de produits finis sont jugés normaux. Les carnets de commandes se sont étoffés. Les effectifs intérimaires sont stables. Malgré des divergences sectorielles, les prévisions sont orientées à la hausse.



16,1 %

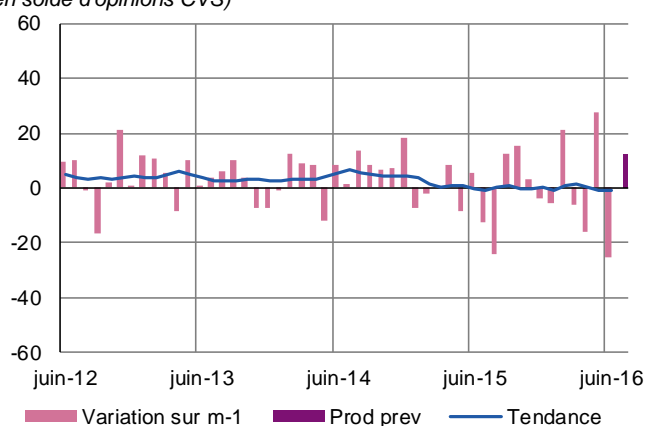
Poids des effectifs du sous-secteur dans la totalité de l'industrie
(source : ACOSS-URSSAF 31/12/2014)

Équipements électriques électroniques, informatiques et autres machines

La production s'est nettement repliée en juin, essentiellement en raison de retards techniques. Les flux de commandes se sont renforcés, notamment en provenance de l'étranger. Les matières premières se sont légèrement renchériées, sans répercussion sur les prix de vente qui ont, au contraire, diminué. Le niveau des stocks s'est faiblement accru. Les carnets de commandes sont jugés à peine suffisants. Pour honorer les livraisons, les effectifs ont été renforcés par des intérimaires. L'amélioration de la demande laisse espérer une augmentation de la production en juillet.

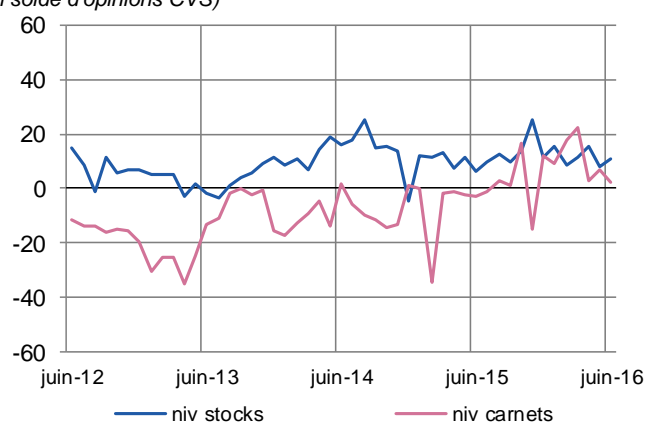
Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



Situation des carnets et des stocks de produits finis

(en solde d'opinions CVS)



Fabrication d'équipements électriques

Une forte baisse de la production a été enregistrée en juin en raison d'une atonie de la demande, tant en France qu'à l'étranger. Les prix des matières premières ont légèrement augmenté. La réduction des stocks s'est poursuivie. Les carnets de commandes sont jugés insuffisants. Les effectifs ont été renforcés par des intérimaires. Une légère amélioration de la production est attendue dans les prochaines semaines.

Fabrication de machines et équipements

Des retards dans le démarrage de certains contrats et dans la chaîne de production ont occasionné une légère baisse de la production en juin. Les entrées de commandes ont progressé, notamment à l'export. L'augmentation du coût d'achat des matières premières a été plus marquée qu'en mai. Les prix des produits finis ont été orientés à la baisse. Les stocks de produits finis, inchangés, sont jugés plutôt élevés. Un recours accru à la main-d'œuvre intérimaire a été nécessaire pour combler les retards de production. Les carnets de commandes sont jugés plutôt satisfaisants. La production devrait s'intensifier en juillet.



17,1 %

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

Matériels de transport

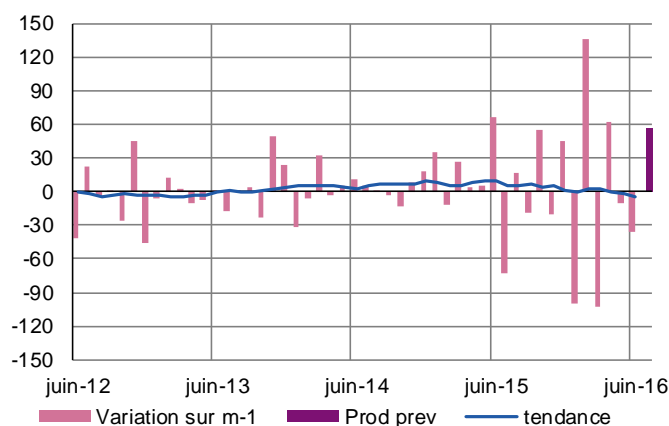
La production a baissé en juin en raison notamment, de perturbations externes. Les effectifs sont restés quasi stables. La demande a fléchi légèrement en prévision des fermetures annuelles.

Cependant, l'appréciation des carnets de commandes par les industriels est demeurée satisfaisante à la faveur des nouveaux produits développés.

Une progression de l'activité est attendue en juillet pour conforter les stocks qui permettront d'assurer les livraisons durant les congés d'été.

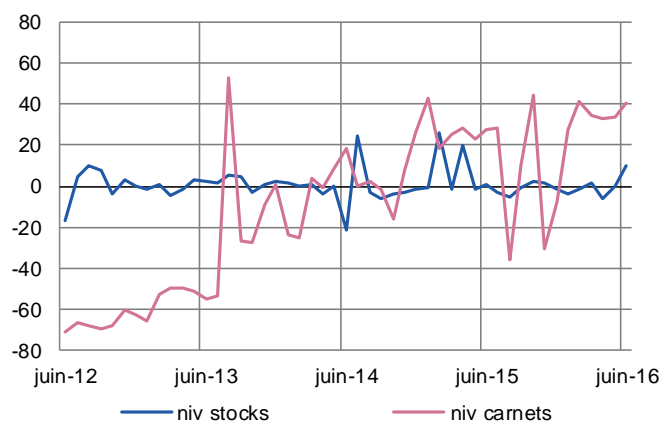
Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



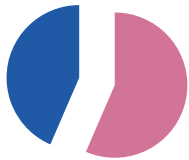
Situation des carnets et des stocks de produits finis

(en solde d'opinions CVS)



Industrie Automobile

Au cours du mois de juin, l'activité a été impactée par des arrêts de la production, liés notamment aux conséquences des inondations et aux mouvements sociaux. Les effectifs sont restés quasiment stables avec un volant d'intérimaires élevé. Les prix sont inchangés. Les carnets de commandes restent bien étoffés. Les prévisions demeurent favorables.



56,5 %

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

Autres produits industriels

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

La production du mois de juin s'est globalement contractée, alors que la demande s'est stabilisée avec des marchés étrangers moins actifs. La chimie et la pharmacie ont été dynamiques, les secteurs du textile et du bois, papier, imprimerie se sont repliés.

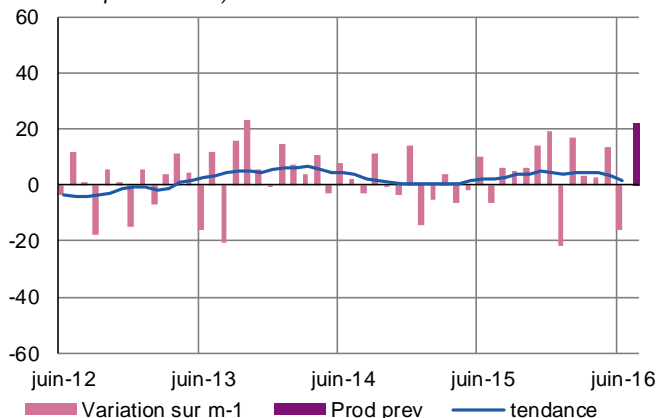
Les prix des matières premières se sont légèrement appréciés sans réajustement tarifaire immédiat. Les stocks sont jugés conformes à la normale.

Les effectifs ont augmenté avec un recours accru au personnel intérimaire, mais également des recrutements sur certains sites.

Les carnets sont plus étoffés et les perspectives d'activité pour juillet sont favorables.

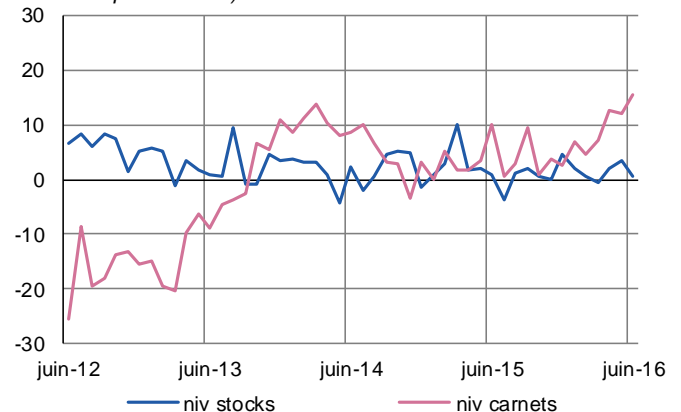
Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



Situation des carnets et des stocks de produits finis

(en solde d'opinions CVS)



Travail du bois, industrie du papier et imprimerie

Les rythmes de production se sont ralentis au mois de juin et un repli de la demande a été enregistré sur l'ensemble des marchés. Plusieurs sites du secteur du bois ont été impactés par des difficultés d'approvisionnement liées aux mauvaises conditions météorologiques.

Les prix des matières ont continué d'augmenter. Ceux des produits finis sont restés stables.

Les stocks restent supérieurs à la normale.

Les effectifs intérimaires ont été renforcés sur quelques sites.

Les carnets sont toujours jugés insuffisants et les prévisions sont prudentes.

Produits en caoutchouc, plastique et autres

L'activité a été un peu moins bien orientée ces dernières semaines avec des situations contrastées selon les secteurs.

Dans l'ensemble, et particulièrement en ce qui concerne le secteur des « autres produits minéraux non métalliques », les volumes produits et les prises de commandes ont diminué.

Les coûts d'approvisionnement ont continué de s'apprécier sans répercussion sur les prix des produits finis.

Les stocks sont maîtrisés.

Quelques sites ont augmenté leur recours au personnel intérimaire.

L'appréciation portée sur les carnets reste favorable et une accélération des cadences est attendue pour les prochaines semaines.

Métallurgie et fabrication de produits métalliques

L'activité est restée bien orientée au mois de juin avec des niveaux de production qui se sont maintenus et des entrées de commandes qui ont progressé, soutenues notamment par des marchés automobiles toujours actifs.

Les prix ont peu varié.

Les stocks sont plus hauts à l'approche des fermetures estivales.

Les effectifs ont été augmentés.

Les carnets ont gagné en consistance et les chefs d'entreprise se montrent optimistes sur l'activité des prochaines semaines.



39,6 %

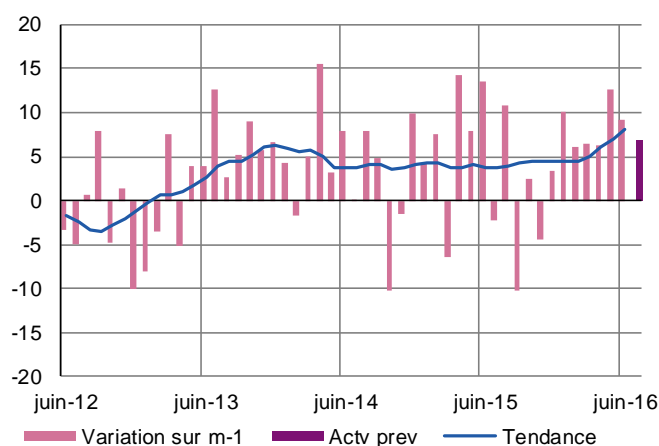
Poids des effectifs des services marchands par rapport à la totalité des effectifs
(source : ACOSS-URSSAF 31/12/2014)

Services marchands

En juin, les courants d'affaires ont encore progressé dans les services marchands, notamment dans les branches « travail temporaire » et « ingénierie technique » où de nouveaux contrats ont été signés. Un repli a toutefois été observé dans les branches « transports de marchandises » et « restauration ». La demande export a été moins porteuse. Les prix ont très légèrement augmenté et les trésoreries ont retrouvé un niveau correct. Les prévisions tablent sur une nouvelle augmentation de l'activité.

Évolution globale

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



Transports et entreposage

Un ralentissement des ordres a été observé en juin, imputé aux mauvaises conditions météorologiques pour les entreprises travaillant avec le secteur agro-alimentaire. La tendance opposée a cependant été observée dans certaines entreprises suite à la prise de nouveaux marchés. Les prix ont très légèrement évolué, à la faveur des trésoreries qui sont largement excédentaires. Le financement des renouvellements de flotte se fait dans d'excellentes conditions de taux bancaires. Quelques recrutements d'effectifs ont été réalisés, plutôt sur des contrats à durée indéterminée. Une petite reprise est attendue sur juillet.

Hébergement et restauration

La fréquentation hôtelière a très légèrement augmenté en juin, portée en grande partie par la clientèle de loisirs et de passage, dont les supporters de la coupe d'Europe de football de différentes nationalités européennes. Le segment groupe affaires a été moins porteur. Le recul de la demande étrangère se justifie par les groupes asiatiques moins nombreux. La branche restauration est globalement en retrait car elle pâtit du mauvais climat social actuel. Les prix sont orientés à la hausse, surtout dans la branche « hôtellerie », confortant quelque peu les trésoreries. Les prévisions globales sont positives.

Activité des agences de travail temporaire

Les missions d'intérim ont continué de progresser en juin. L'activité a été dynamisée par tous les secteurs, notamment l'industrie, les transports logistiques et la construction où une très légère reprise a été observée après une grande période de morosité. Grâce à une bonne activité commerciale, certaines agences ont gagné des parts de marché. Les contrats restent courts par manque de visibilité dans les entreprises. Les prix sont demeurés stables à un niveau bas. Les perspectives sont positives avec le remplacement des personnels permanents en congés et les anticipations de travaux avant les fermetures du mois d'août.

Ingénierie, études techniques

Les prestations réalisées sur ce mois ont été d'un bon niveau. La demande s'est appréciée avec des entrées en carnet de nouvelles affaires, assez importantes pour certaines et dans des domaines très diversifiés. Les appels d'offres avec le secteur public ont cependant plus de mal à se concrétiser. Les marchés export sont en recul. Les prix et les trésoreries sont encore tendus. Bien que certaines entreprises affichent une bonne visibilité, les anticipations sont négatives à court terme.



9,7 %

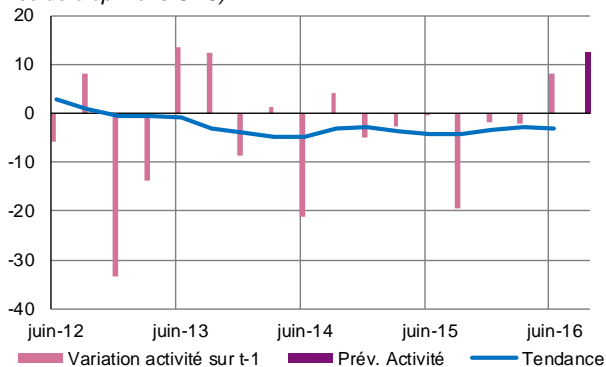
Poids des effectifs du bâtiment et des travaux publics par rapport à la totalité des effectifs
(source : ACOSS-URSSAF-31/12/2014)

Bâtiment et Travaux Publics

Si l'activité a été mitigée au second trimestre, la situation des carnets de commandes s'est améliorée. Les recours à l'intérim ont été plus fréquents. Les prévisions d'activité sont positives.

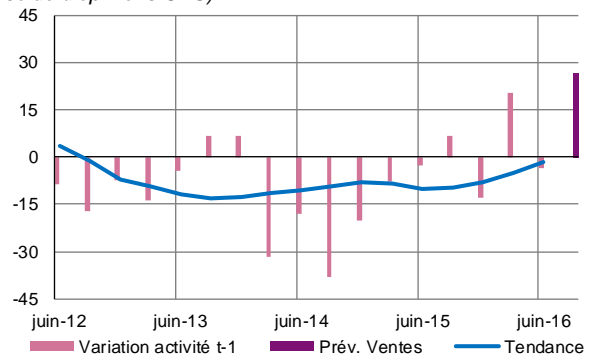
Bâtiment (gros œuvre et second œuvre)

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



Travaux publics

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



Bâtiment

Après deux trimestres de stagnation, l'activité a progressé au cours du deuxième trimestre. La visibilité des carnets de commandes s'est améliorée. Les prix des devis, soumis à une forte concurrence, ont de nouveau reculé. Les intempéries et les congés ont conduit les entrepreneurs à recourir à l'intérim. Une amélioration de l'activité est attendue au troisième trimestre et le renforcement des équipes est prévu.

Gros œuvre

L'activité dans le secteur du gros œuvre a reculé au deuxième trimestre. Les carnets de commandes sont jugés corrects mais ils présentent une faible visibilité. Les prix des devis se sont dans l'ensemble légèrement contractés, se situant à un niveau très bas. La légère baisse des effectifs signalée au deuxième trimestre devrait se poursuivre. Les rattrapages des retards dus aux conditions météorologiques défavorables des deux derniers mois devraient se traduire par une augmentation de l'activité à court terme.

Second œuvre

Après une baisse sur la période précédente, une nette progression de l'activité a été enregistrée au deuxième trimestre. Les carnets de commandes se sont étoffés et offrent une visibilité jugée bonne. La reprise de la demande qui se dessine se ressent surtout sur les marchés des particuliers et sur des chantiers de petite taille. Une forte concurrence pèse sur les prix des devis qui continuent à s'éroder. Certains métiers manquent de main-d'œuvre qualifiée. Le recours à l'intérim a été plus important et devrait s'intensifier au troisième trimestre. Légère progression de l'activité est attendue.

Travaux publics

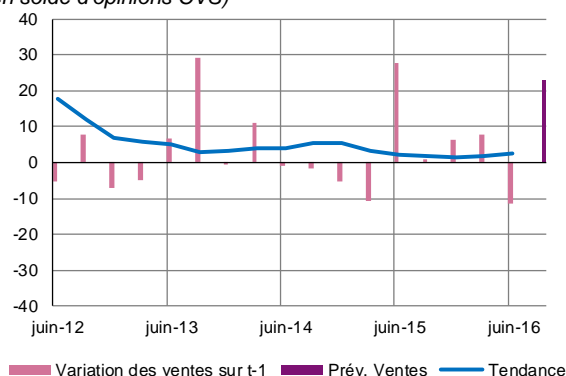
L'activité du deuxième trimestre est ressortie en léger recul, perturbée notamment par les intempéries. Les carnets de commandes se sont étoffés. Une augmentation du nombre d'appels d'offres a été signalée, en provenance des collectivités mais surtout d'opérateurs privés, dans un contexte de prix toujours très bas. Des intérimaires ont été embauchés pour les nouveaux chantiers. Cette tendance devrait encore se renforcer. Les prévisions d'activité pour le troisième trimestre sont optimistes.

Commerce de gros

Recouvrant des tendances divergentes selon les secteurs, les volumes d'achats se sont dans l'ensemble rétractés au deuxième trimestre dans le commerce de gros. Les ventes ont également reculé dans un contexte de baisse de la demande. Les stocks se sont légèrement réduits. Les prix de vente ont diminué plus rapidement que ceux d'achat, au détriment des marges. Les carnets de commandes sont jugés à peine suffisants. Les volumes d'achats devraient croître quelque peu au troisième trimestre. Ceux de ventes devraient également se renforcer, mais de façon plus importante. Une faible augmentation des prix de vente est attendue dans les prochains mois.

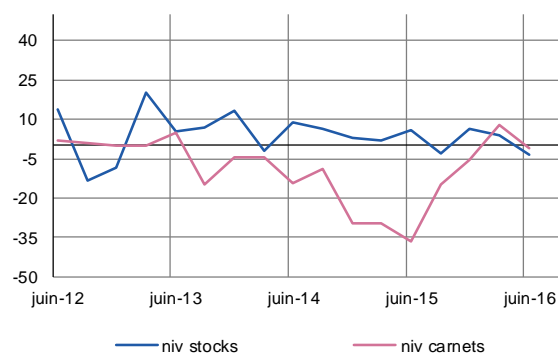
Activité passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



Situation des carnets et des stocks de produits finis

(en solde d'opinions CVS)



Négoce de vins

L'activité a été moins soutenue ce trimestre. Les marchés à l'exportation restent porteurs, particulièrement l'Asie et les États-Unis d'Amérique, grâce à une parité euro-dollar pour l'instant favorable. La demande française s'est stabilisée.

Les volumes d'achats se sont logiquement réduits. Des tensions sont prévisibles sur les prix à l'annonce d'une récolte 2016 médiocre.

Les stocks sont plutôt hauts en cette fin de campagne d'achats.

Les perspectives d'activité sont mesurées pour le prochain trimestre avec des ventes qui vont s'intensifier à l'approche des foires au vin de la rentrée, mais aussi des incertitudes concernant la prochaine récolte.