

Décembre 2018

La production industrielle a encore marqué des progrès. Les prévisions font état d'un ralentissement de la croissance en début d'année.

Les courants d'affaires des services marchands se sont globalement stabilisés. Une reprise est annoncée dès le mois de janvier.

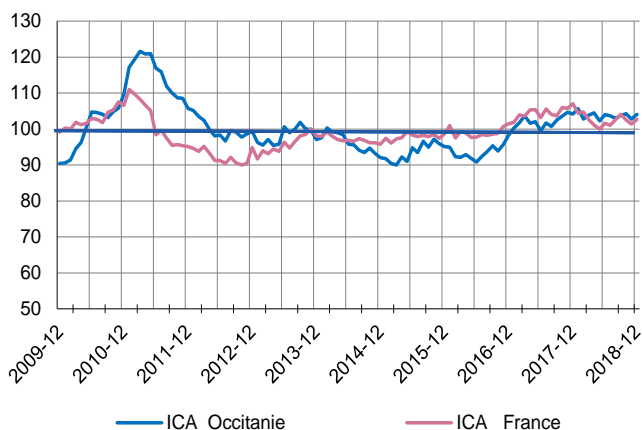
Dans le prolongement du mois de novembre, les mouvements sociaux ont surtout affecté l'activité économique du commerce et de certains services. Néanmoins, cette crise, si elle se poursuit, pourrait avoir des conséquences sur d'autres secteurs.

Enquêtes mensuelles

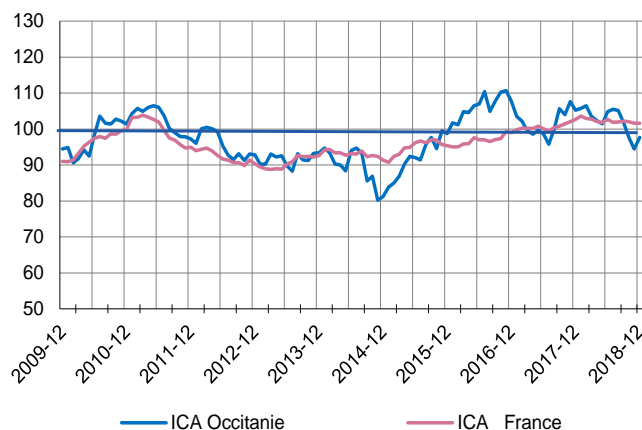
Indicateurs du Climat des Affaires

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



Services marchands



L'indicateur du climat des affaires de l'industrie en Occitanie s'est redressé (104 contre 103), comme au niveau national (103 contre 101).

L'indicateur du climat des affaires des services marchands en Occitanie a augmenté et retrouvé son niveau d'octobre (98 contre 94). Au niveau national, il est stable (102).

Enquête trimestrielle

Bâtiment et Travaux Publics (T4-2018)

L'activité est restée dynamique dans les secteurs du BTP. Les carnets offrent une bonne visibilité. Les prévisions sont raisonnablement optimistes pour le 1^{er} trimestre 2019.

Dernières enquêtes et statistiques nationales de la Banque de France

Conjoncture industrie, services et bâtiment – [Cliquer ici](#)

Conjoncture travaux publics – [Cliquer ici](#)

Conjoncture commerce de détail – [Cliquer ici](#)

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

Accès des entreprises au crédit – [Cliquer ici](#)

Crédits par taille d'entreprises – [Cliquer ici](#)

Enquête régionale

Les entreprises en Occitanie :

Bilan 2017, perspectives 2018 [Accéder à l'enquête.](#)



13,3%

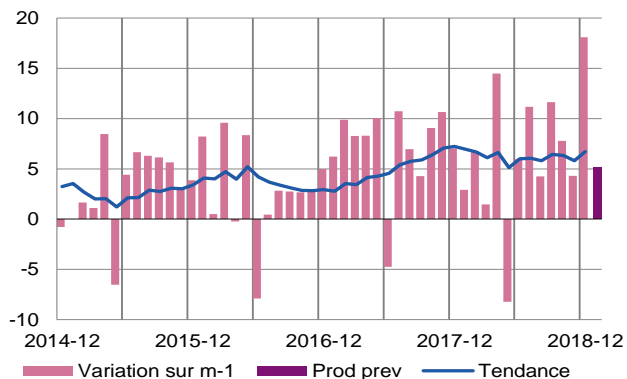
Poids des effectifs de l'industrie par rapport à la totalité des effectifs (source : ACOSS-URSSAF)

Industrie

L'activité industrielle a progressé. Comme en novembre, les mouvements sociaux de ces dernières semaines ont eu peu d'impact sur l'activité des entreprises industrielles. Le début d'année devrait être encore bien orienté.

Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



La **production industrielle** a augmenté plus sensiblement que le mois précédent. Cette évolution favorable s'est retrouvée dans la majeure partie des secteurs.

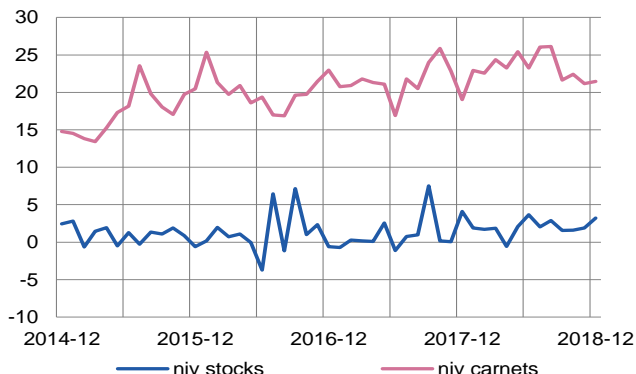
Les **effectifs** salariés sont stables ; l'intérim est toujours privilégié pour faire face aux pointes d'activité.

Les **prix** des matières premières ont encore progressé dans l'agroalimentaire. Les répercussions sur les prix de vente restent modérées mais elles pourraient être plus significatives au cours des prochaines semaines.

Les **prévisions** font état d'une activité en très légère progression.

Situation des carnets et des stocks de produits finis

(en solde d'opinions CVS)

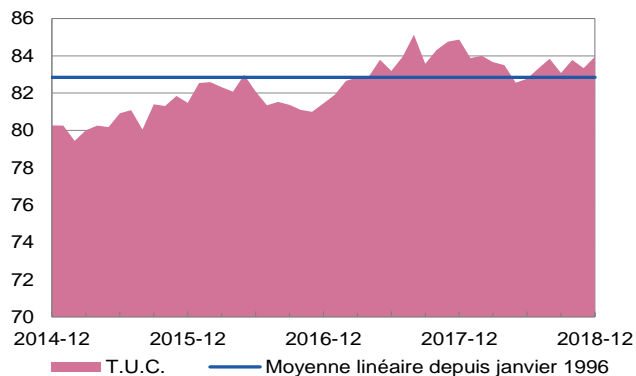


Les **carnets** sont dans l'ensemble jugés de bon niveau, à l'exception des industries agroalimentaires.

Les **stocks** de produits finis sont maîtrisés et globalement bien dimensionnés pour la période.

Utilisation des capacités de production

(en pourcentage)



Le **taux d'utilisation des capacités de production** reste sur des niveaux élevés. Il est légèrement au-dessus de la moyenne de longue période.



14,4%

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

Fabrication de denrées alimentaires et de boissons

La production comme les livraisons ont bénéficié d'une reprise particulièrement portée par la fabrication de produits de boulangerie-pâtisserie.

Les stocks sont considérés comme suffisants pour faire face à la demande.

Les commandes tant en France qu'à l'étranger ont connu une embellie grâce à la branche de la boulangerie industrielle. Les carnets sont jugés normaux.

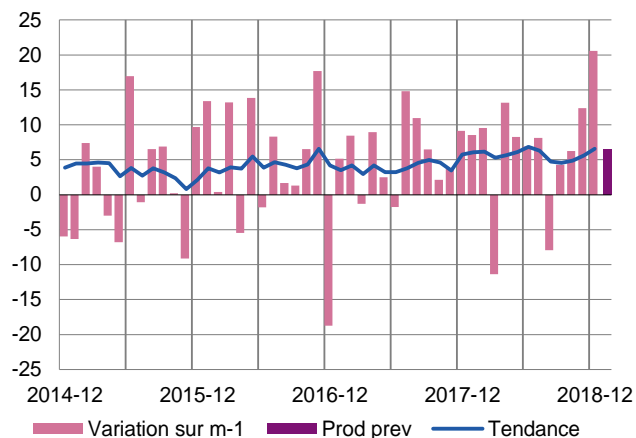
Les prix des matières ont poursuivi leur hausse qui a partiellement été répercutée sur les prix de vente.

Les effectifs ont été renforcés.

La production devrait légèrement progresser lors des prochaines semaines.

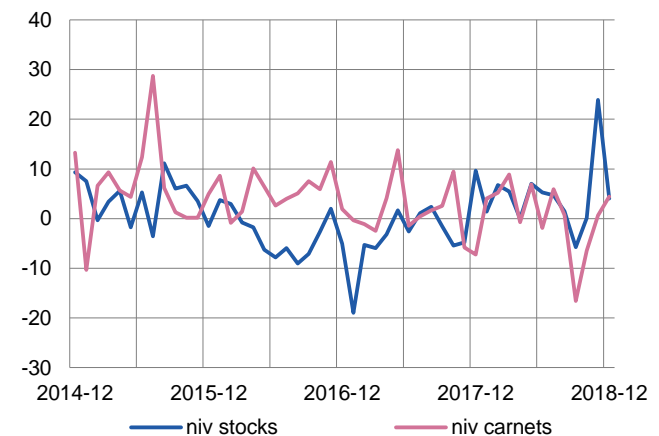
Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



Situation des carnets et des stocks de produits finis

(en solde d'opinions CVS)



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

A l'instar d'autres branches du secteur, la production s'est repliée sous l'effet des mouvements sociaux.

Les livraisons ont été difficiles avec le blocage des accès par les « gilets jaunes ». Les stocks sont toujours jugés un peu élevés.

La demande est dans l'ensemble en baisse avec un repli sur le marché intérieur alors que la demande étrangère progresse.

Les prix des matières premières sont restés sur leur tendance haussière avec une possibilité de répercussion sur les prix de vente.

Les effectifs se sont renforcés, ils devraient se maintenir lors des prochaines semaines.

La production devrait connaître une hausse mesurée à court terme.



13,1%

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

Équipements électriques électroniques, informatiques et autres machines

L'activité n'a pas connu de variation importante.

La demande s'est stabilisée sur le marché intérieur comme sur les marchés étrangers. Les carnets sont toujours considérés comme élevés.

Les effectifs ont diminué.

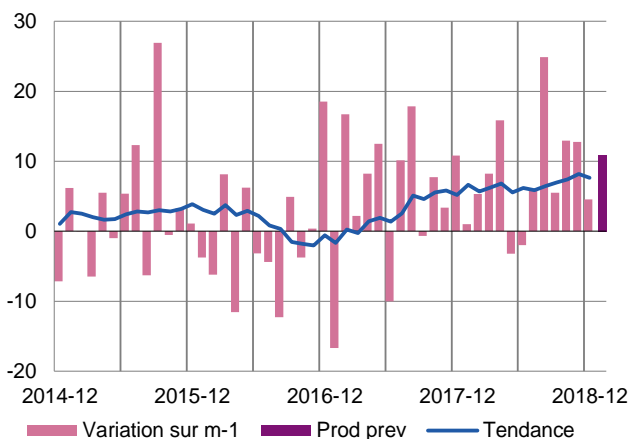
Les prix des matières premières et les prix de vente ont connu un infléchissement.

Les stocks sont jugés normaux pour la période.

Les prévisions d'activité sont favorables pour les prochaines semaines.

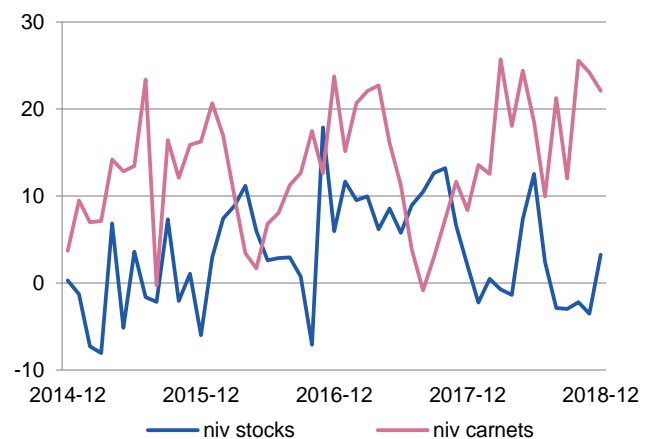
Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



Situation des carnets et des stocks de produits finis

(en solde d'opinions CVS)



L'activité globale a peu évolué dans le secteur, à l'exception de la branche de la fabrication d'équipements électriques.

La hausse limitée de la demande se vérifie sur le marché intérieur et les marchés étrangers.

Les carnets de commandes sont toujours étoffés, particulièrement dans la fabrication d'équipements électriques.

Après plusieurs mois de hausse, les prix des matières premières ont un peu reculé avec répercussion sur les prix des produits finis en baisse. Cependant, dans la fabrication d'équipements électriques, les prix des matières premières demeurent toujours dans une tendance haussière, les prix de vente augmentant également.

Les effectifs ont diminué dans l'ensemble du secteur, ceux-ci devraient se renforcer au cours des prochaines semaines.

Les productions devraient connaître une croissance dans les prochains mois.



27,0%

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

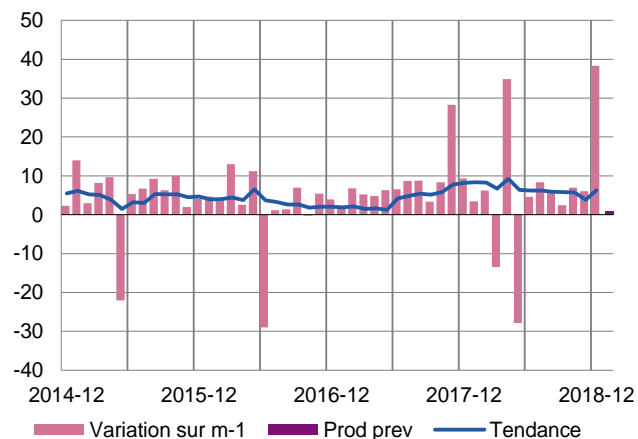
Matériels de transport

Le mois de décembre a été dynamique conformément aux attentes.

Le début 2019 devrait être plus calme mais la consistance des carnets de commandes augurent une année bien orientée.

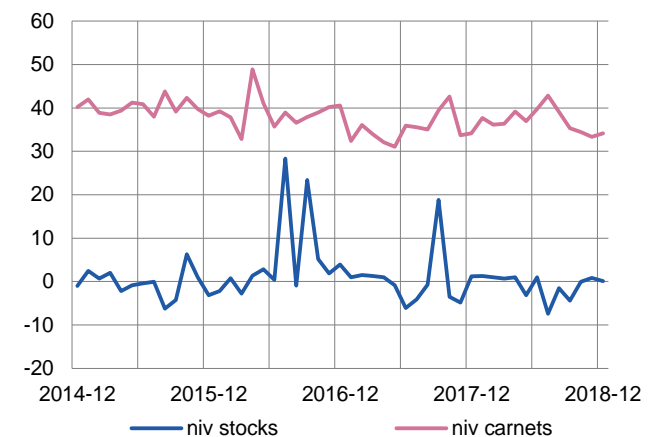
Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



Situation des carnets et des stocks de produits finis

(en solde d'opinions CVS)



Industrie automobile

L'activité a progressé dans l'industrie automobile régionale. Le volume des commandes s'est stabilisé.

Les prix des matières premières et des produits finis ont peu varié.

Les stocks de produits sont jugés légèrement sous dimensionnés.

La production devrait se stabiliser en janvier au regard d'un carnet de commandes moins étoffé. Des hausses de prix des produits sont annoncées en ce début d'année.

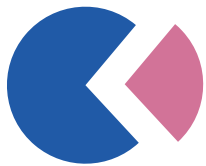
Fabrication d'autres matériels de transports

Construction aéronautique et spatiale

La production a été boostée par un secteur aéronautique soucieux de respecter ses engagements de livraisons. De nouvelles commandes sont venues consolider les carnets.

Les stocks sont maîtrisés. Les prix sont stables.

L'activité devrait peu évoluer à court terme mais la visibilité des carnets confirme que 2019 serait bien orientée.



45,4%

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

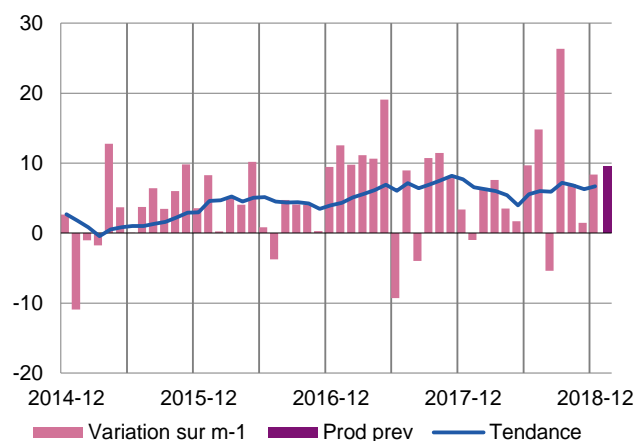
Autres produits industriels

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

L'activité globale s'est légèrement développée. Les évolutions entre branches sont contrastées entre un habillement-textile en net recul et les autres industries manufacturières en forte hausse. Les entrées d'ordres progressent de manière satisfaisante grâce à la composante interne. Les carnets demeurent très consistants dans la quasi-totalité des branches à l'exception du textile où ils ressortent étroits. Les prévisions tablent sur une nouvelle et régulière croissance des fabrications.

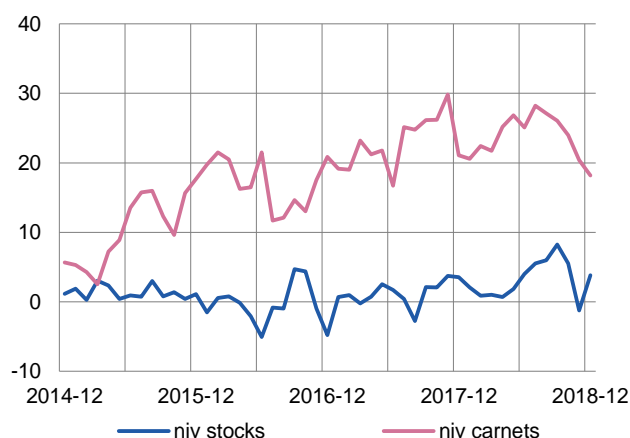
Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



Situation des carnets et des stocks de produits finis

(en solde d'opinions CVS)



Textile, habillement, cuir et chaussures

Un sévère recul des productions est observé, après le net rebond du mois précédent. Cette évolution est liée au repli dans l'habillement et à un degré moindre dans le textile.

Les entrées d'ordres continuent de régresser, exclusivement sur le marché intérieur.

Les prix des matières premières et des produits finis se sont quelque peu stabilisés.

Les stocks demeurent plutôt étroits.

Les carnets manquent un peu de consistance.

Les prévisions tablent sur un maintien des fabrications.

Travail du bois, industrie du papier et imprimerie

L'activité est totalement stable.

Les commandes ont continué de progresser, à un rythme toujours élevé, principalement sur le marché intérieur.

Les prix des matières premières et des produits finis n'évoluent guère.

Les stocks se sont alourdis.

Les carnets demeurent très consistants et une hausse des productions est prévue.

Industrie chimique

L'activité a légèrement progressé.
La demande globale a poursuivi sa croissance, à un rythme encore plus accéléré, tant en interne qu'à l'export.
Les prix des produits finis ressortent un peu baissiers.
Les stocks restent normaux.
Les carnets demeurent très élevés.
Une progression des fabrications est attendue.

Produits en caoutchouc, plastique et autres produits minéraux non métalliques

L'activité globale n'a guère évolué, en dépit d'une croissance satisfaisante dans le caoutchouc.
Une stabilité des entrées d'ordres est observée, malgré un net repli à l'export.
Les prix des matières premières continuent de s'accroître à un rythme significatif. La répercussion sur les prix des produits finis est totale en décembre.
Les stocks se sont quasiment normalisés.
Les carnets sont toujours très consistants.
Les prévisions misent sur une légère croissance des fabrications.

Métallurgie et fabrication de produits métalliques

Les fabrications globales se sont nettement accrues, évolution perceptible dans la totalité des branches.
Les commandes se sont tassées sous la seule influence de l'export.
Après des hausses significatives, les prix des matières premières et des prix des produits finis se sont stabilisés.
Les carnets demeurent très satisfaisants.
Un accroissement des productions est prévu, lié principalement à la métallurgie.

Autres industries manufacturières, réparation et installation de machines

L'activité s'est nettement développée.
Il en va de même pour la demande, à un degré moindre, dans ses deux composantes.
Les prix des matières premières et des produits finis continuent de progresser de manière régulière.
Les stocks sont normaux.
Les carnets sont très consistants et permettent de tableer sur une nouvelle hausse des productions.



34,3%

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

Services marchands

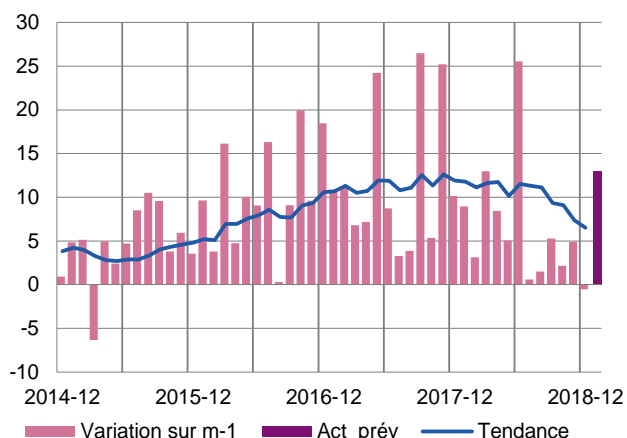
L'activité globale est totalement stable.

Il en va de même pour les prix et les effectifs.

Les courants d'affaires devraient progresser de manière significative au cours des prochains mois.

Évolution globale

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



Le caractère inchangé des courants d'affaires globaux masque des évolutions contrastées : croissance dans les activités de services administratifs et de soutien ; stabilisation dans la branche réparation automobile, transports, hébergement. En revanche, un léger repli est observé dans la branche information et communication

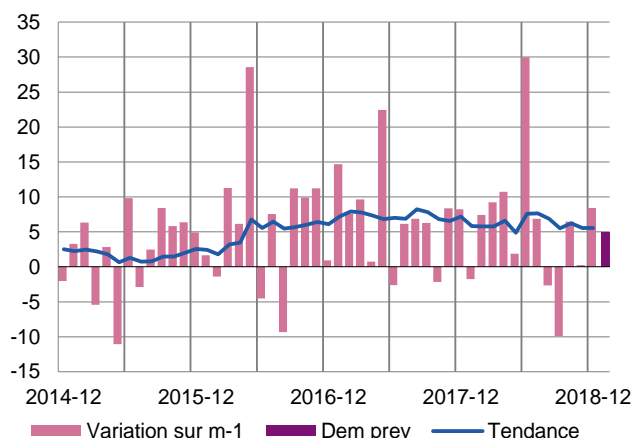
Les prix demeurent stables à l'exception du domaine des transports où ils repartent à la hausse et de l'hébergement où ils se replient.

Les effectifs globaux n'évoluent guère.

Les prévisions tablent sur une nette croissance de l'activité portée principalement par l'informatique.

Activités spécialisées, scientifiques et techniques, services administratifs et soutien

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



Activités d'ingénierie et d'analyse technique

Les courants d'affaires sont quasi stables.

Les prix sont inchangés.

Aucune évolution de l'activité n'est attendue pour les prochains mois.

Activités administratives et de soutien

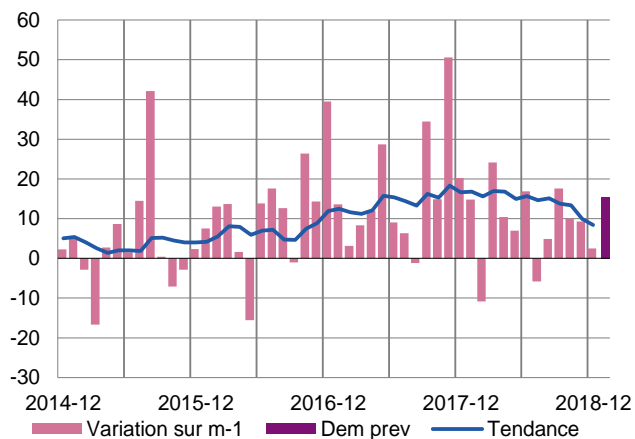
L'activité a progressé de manière satisfaisante dans l'ensemble des branches qui la composent.

Les effectifs se sont stabilisés.

Les prévisions tablent sur une croissance correcte des courants d'affaires notamment par la branche « activités liées à l'emploi ».

Réparation automobile, transports, hébergement et restauration

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



Transports et entreposage

L'activité a été plus ou moins influencée par le mouvement des gilets jaunes, les unités de taille plus importante étant, dans l'ensemble, moins impactées.

Les effectifs sont plutôt en croissance.

Les prix sont repartis à la hausse.

Les prévisions tablent sur une légère progression des courants d'affaires.

Hébergement

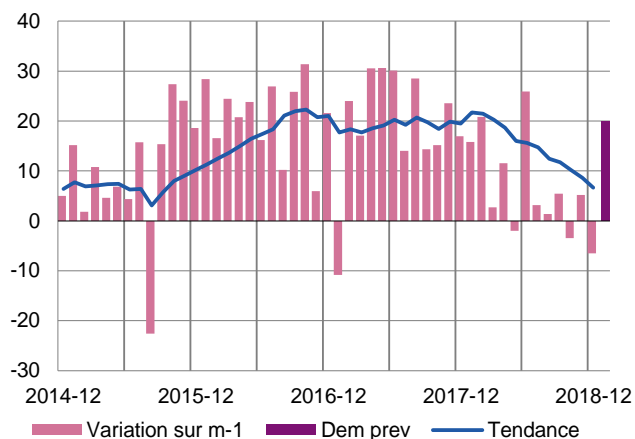
Un fléchissement des courants d'affaires et des effectifs a été observé.

Les prix ont reculé.

L'activité devrait légèrement s'accroître lors des prochains mois.

Information et communication

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

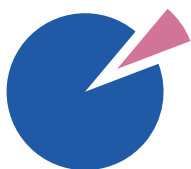


Activités informatiques et services d'information

Les courants d'affaires ont quelque peu régressé, tout en se situant à un bon niveau par rapport à l'an passé.

Les prix et les effectifs sont inchangés.

Une forte croissance de l'activité et des effectifs est prévue.



8,1%

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

Bâtiment et Travaux Publics (4^{ème} trimestre 2018)

Comme annoncé, le 4^{ème} trimestre a été encore très actif. L'activité a progressé sur l'ensemble des segments. Le 1^{er} trimestre 2019 devrait poursuivre sur cette lancée. De nouvelles revalorisations des prix des devis sont annoncées. L'emploi continuerait à bénéficier de la bonne orientation sectorielle.

Bâtiment

Gros œuvre

L'activité dans le gros œuvre a encore progressé malgré quelques ralentissements liés aux intempéries. Le marché de la maison individuelle est toujours atone.

Les carnets de commandes ont peu varié.

Les prix des devis ont faiblement augmenté mais les hausses devraient se poursuivre.

La production devrait marquer de nouveaux progrès sur le prochain trimestre.

Second œuvre

Les courants d'affaires se sont développés moins fortement que sur le trimestre précédent.

Les effectifs ont progressé mais certains métiers sont toujours en tension.

Les entreprises poursuivent la revalorisation de leurs prix de vente.

L'activité devrait être plus soutenue en ce début d'année 2019. Les offres d'emplois seraient encore nourries.

Travaux publics

La progression de l'activité s'est poursuivie. La situation des carnets de commandes donne une bonne visibilité.

Le secteur bénéficie de l'orientation favorable du bâtiment, d'une commande publique plus nourrie et de quelques gros travaux d'infrastructure.

Les entreprises ont encore recruté.

Les prix des devis ont tendance à se stabiliser.

L'activité devrait rester sur des niveaux élevés.

Contactez nous

Banque de France

Succursale de Toulouse

4 rue Deville

CS 90103

31001 TOULOUSE CEDEX 6

Téléphone :

05 61 61 35 37

Télécopie :

05 61 61 35 18

Renseignements d'ordre général :

Courriel : 0833-DAR-UT@banque-france.fr

* * *

- **Le rédacteur en chef**
Didier QUINET
- **Le directeur de la publication**
Maxime MAURY
Directeur Régional