

La production industrielle a légèrement progressé en juin. Les carnets de commandes se sont consolidés. Les prévisions font état d'une nouvelle hausse de l'activité.

Les courants d'affaires des services marchands ont fortement augmenté. La demande s'est accentuée dans la majeure partie des secteurs. Les prévisions sont bien orientées.

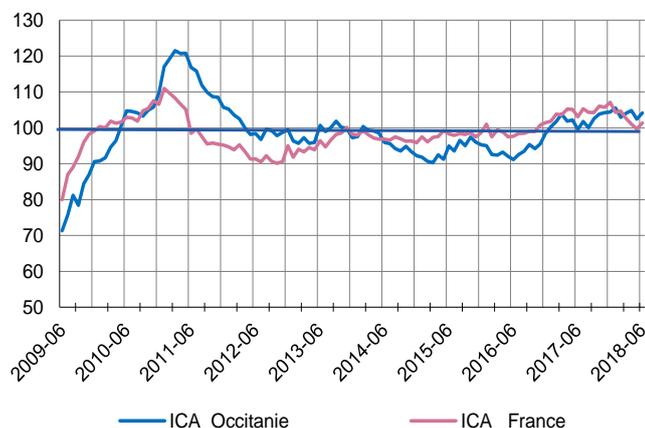
## Enquêtes mensuelles

### Indicateurs du Climat des Affaires

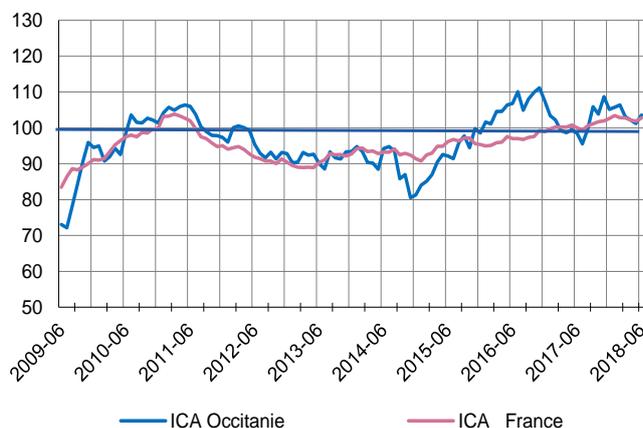
Un indicateur du climat des affaires permet une lecture rapide et simplifiée de la situation conjoncturelle. Il résume par une variable synthétique l'évolution des soldes d'opinion qui présentent des évolutions similaires dans le temps. En hausse, il traduit une amélioration du climat conjoncturel ;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

À partir de ce numéro, le traitement de la saisonnalité a été perfectionné. Il est désormais conforme aux meilleures pratiques internationales. Cela limite la volatilité des séries corrigées et des ICA (par exemple en août) et les révisions des derniers points de ces mêmes séries.

#### Industrie



#### Services marchands



L'indicateur du climat des affaires de l'industrie en Occitanie a augmenté (104 contre 102), plus sensiblement qu'au niveau national (101 contre 100).

L'indicateur du climat des affaires des services marchands en Occitanie s'est redressé (104 contre 101). Au niveau national, il a progressé plus faiblement (103 contre 102).

## Enquête trimestrielle

### Bâtiment et Travaux Publics (T2-2018)

La progression de l'activité s'est poursuivie dans les secteurs du BTP. Les carnets offrent une bonne visibilité. Les prévisions sont raisonnablement optimistes.

### Dernières enquêtes et statistiques nationales de la Banque de France

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

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

Conjoncture travaux publics – [Cliquer ici](#)

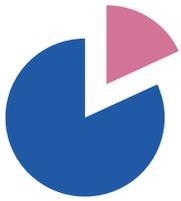
Accès des entreprises au crédit – [Cliquer ici](#)

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

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

### Enquête régionale

Les entreprises en Occitanie :  
Bilan 2017, perspectives 2018 [Accéder à l'enquête.](#)



13,4%

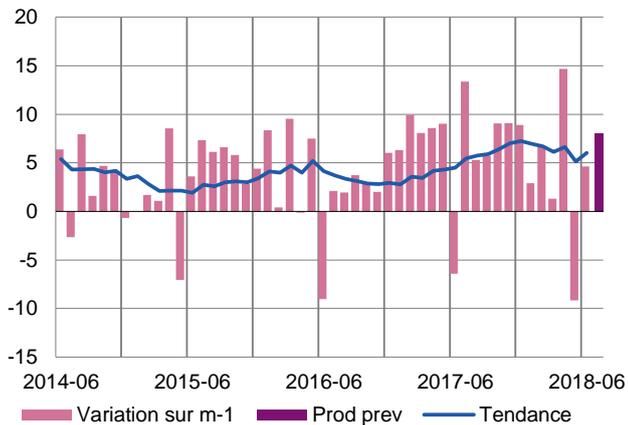
Poids des effectifs de l'industrie par rapport à la totalité des effectifs  
(source : ACOSS-URSSAF)

## Industrie

L'activité industrielle a été mieux orientée dans la plupart des secteurs. Les effectifs ont été renforcés. La production devrait encore progresser à court terme.

### Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



La **production industrielle** a retrouvé le chemin de la croissance, à l'exception des fabricants d'équipements électriques.

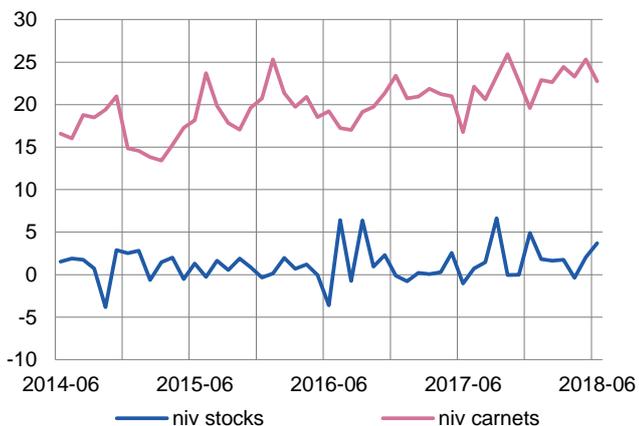
Les **effectifs** salariés ont augmenté ; l'intérim est privilégié pour faire face au regain d'activité. Les problèmes de recrutement subsistent pour certaines qualifications.

Les **prix** des matières premières ont encore progressé. Dans l'ensemble, les répercussions sur les prix de vente ont été modérées.

Les **prévisions** font état d'une activité soutenue durant l'été dans de nombreux secteurs. Les recrutements se poursuivront.

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

(en solde d'opinions CVS)

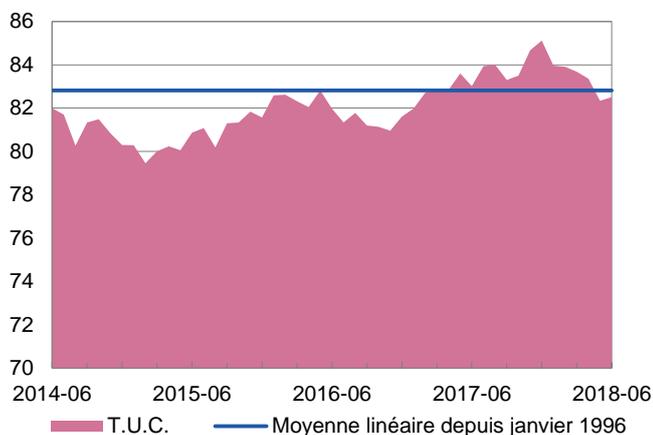


Les **carnets** sont dans l'ensemble jugés de bon niveau.

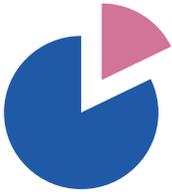
Les **stocks** de produits finis sont maîtrisés et globalement bien dimensionnés pour la période

### Utilisation des capacités de production

(en pourcentage)



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



**14,5%**

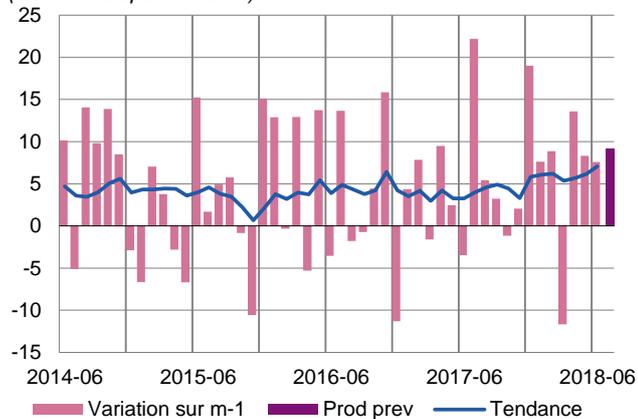
Poids des effectifs du sous-secteur dans la totalité de l'industrie  
(source : ACOSS-URSSAF)

## Fabrication de denrées alimentaires et de boissons

La production et les livraisons ont progressé.  
 Les commandes ont augmenté grâce à la bonne tenue de la demande intérieure.  
 Les stocks apparaissent adaptés à la demande pour la période.  
 Les prix des matières ont encore évolué à la hausse alors que les prix des produits finis demeurent stables depuis plusieurs mois.  
 Les effectifs ont peu varié.  
 Pour les prochaines semaines, la production devrait conserver une trajectoire favorable.

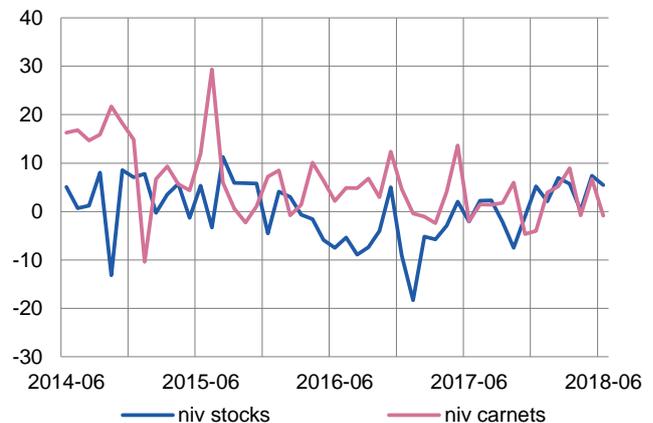
### Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



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

(en solde d'opinions CVS)



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

Après un ralentissement en mai du fait d'une météo maussade, la production a augmenté sur cette période.

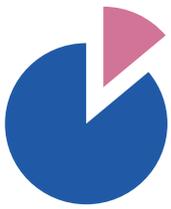
Les livraisons sont en hausse. Les stocks sont jugés un peu élevés. Le stockage pour la filière du « gras » a continué en vue des ventes de fin d'année.

Les prises de commandes globales ont progressé grâce à la bonne tenue de la demande intérieure qui a permis de compenser la forte diminution de la demande étrangère.

Les effectifs se sont stabilisés, cependant il est prévu un renforcement des équipes lors des prochaines semaines.

Les prix des matières premières se sont appréciés sans répercussion sur les prix de vente, la grande distribution exerçant une pression sur les tarifs des produits finis.

L'activité devrait être en hausse au cours des prochaines semaines.



**13,3%**

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

## Équipements électriques électroniques, informatiques et autres machines

L'activité s'est inscrite en léger repli dans la plupart des branches.

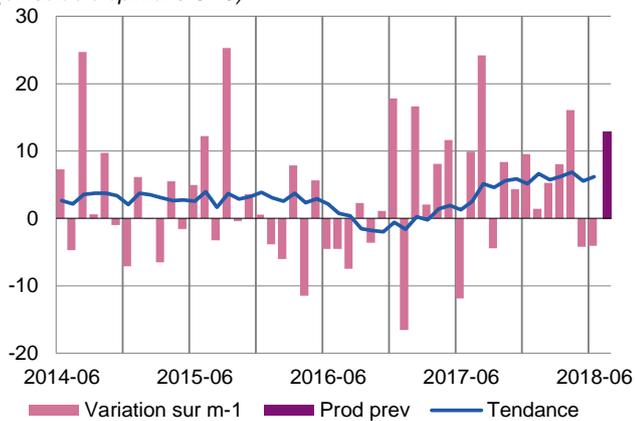
La demande a progressé particulièrement sur les marchés français face à une demande étrangère stable. Les carnets sont toujours jugés supérieurs aux attentes.

Les stocks sont un peu élevés pour la période.

Le mois de juillet devrait connaître une augmentation de la production dans toutes les branches.

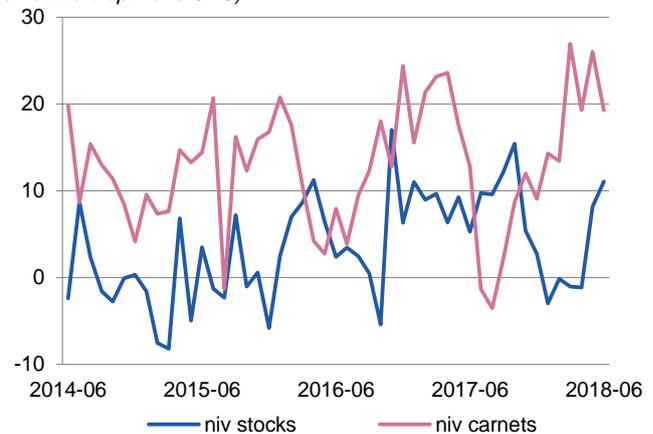
### Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



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

(en solde d'opinions CVS)



L'activité s'est légèrement contractée. Seule la branche des produits électroniques, informatiques et optiques, après un mois de mai en baisse, a connu un regain d'activité.

Les commandes ont été bien orientées sur le marché intérieur alors que la demande étrangère s'est maintenue. Les carnets de commandes sont toujours jugés satisfaisants, spécialement dans la fabrication d'équipements électriques.

Les prix des matières premières et des produits finis sont globalement stables. Cependant, concernant la fabrication d'équipements électriques, la hausse du prix des composants persiste ; avec un stockage des matières premières pour se prémunir de la pénurie et du trend haussier.

Les prévisions font état d'une hausse d'activité au cours des prochaines semaines.



**26,3%**

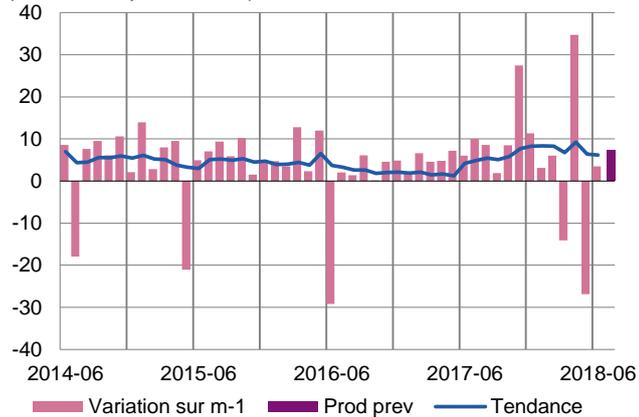
Poids des effectifs du sous-secteur dans la totalité de l'industrie  
(source : ACOSS-URSSAF)

## Matériels de transport

La production a très légèrement progressé au cours du mois de juin. Les carnets de commandes ont une bonne consistance. La période estivale ne devrait pas connaître de ralentissement d'activité.

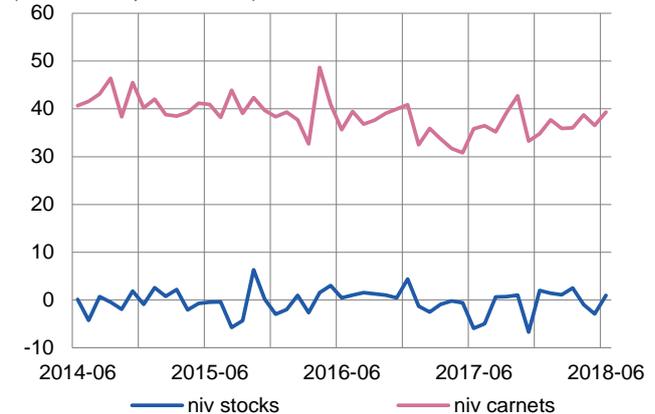
### Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



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

(en solde d'opinions CVS)



### Industrie automobile

L'activité s'est légèrement contractée dans l'industrie automobile régionale. Les commandes intérieures ont fléchi alors que la demande étrangère a été mieux orientée.

Les effectifs ont diminué sous l'effet d'un recours moins important à l'intérim.

Les prix sont stables. Les stocks de produits sont légèrement surdimensionnés.

La production devrait être un peu plus soutenue. L'emploi temporaire sera privilégié pour faire face au regain d'activité.

### Fabrication d'autres matériels de transports

#### Construction aéronautique et spatiale

La production s'est redressée en juin. Le volume des commandes a peu varié. Les carnets offrent toujours une bonne visibilité à moyen terme.

Les stocks sont maîtrisés.

Les effectifs ont été consolidés ; les embauches se poursuivront pour faire face à l'augmentation de l'activité mais la pénurie de main d'œuvre qualifiée subsiste.

Les deux prochains mois devraient être assez animés dans l'aéronautique (peu de fermetures d'ateliers). Les stocks seront renforcés pour faire face à l'accélération des livraisons à la rentrée. Les augmentations de cadences demandées par les avionneurs entraînent quelques tensions chez les fournisseurs.



**45,6%**

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

## Autres produits industriels

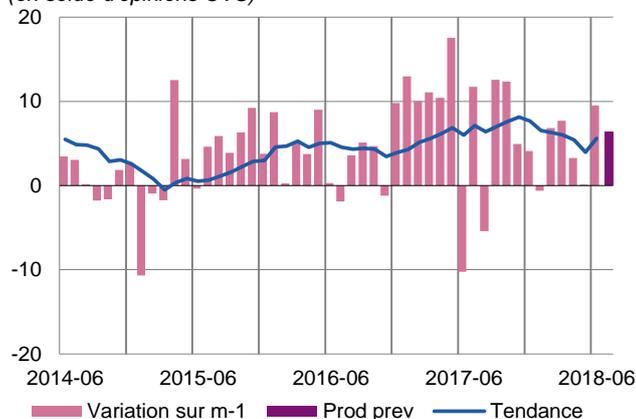
Textiles, habillement, cuir et chaussure – Industrie chimique – Produits en caoutchouc, plastique et autres produits non métalliques – Métallurgie et produits métalliques – Bois, papier et imprimerie

La production a marqué quelques progrès en juin. La demande est restée bien orientée sur le marché intérieur et sur les marchés étrangers. Les carnets de commandes ont été bien alimentés et offrent de la visibilité. Les stocks de produits finis sont jugés conformes aux besoins. Les effectifs ont été confortés.

L'activité devrait légèrement augmenter à court terme.

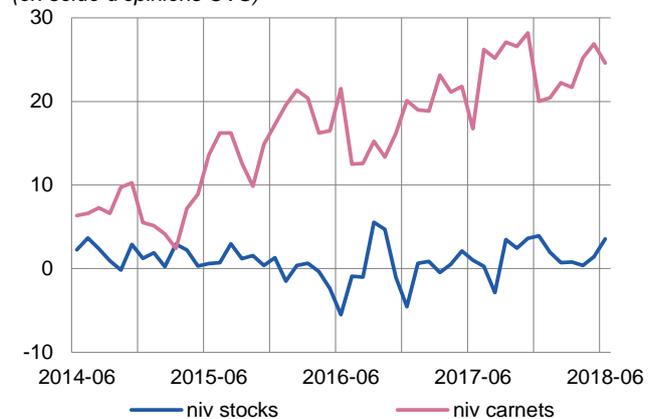
### Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



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

(en solde d'opinions CVS)



### Textile, habillement, cuir et chaussures

La production a bien progressé à l'exception de la branche habillement.

La demande a faibli sur l'ensemble des marchés mais la situation des carnets de commandes est jugée convenable.

Les effectifs sont stables.

Les prix de matières premières ont encore monté alors que ceux des produits finis se sont contractés.

L'activité devrait se stabiliser.

### Travail du bois, industrie du papier et imprimerie

L'activité a augmenté au cours du mois sous revue dans l'ensemble des branches.

La demande s'est confortée sur les différents marchés. Les carnets de commandes donnent un peu de visibilité.

Les stocks de produits finis sont toujours bien adaptés à la demande.

Les tensions sur les prix des matières premières ont été moins fortes. Les revalorisations des prix de vente ont été plus sensibles.

La production devrait peu évoluer à court terme.

## **Industrie chimique**

La production a encore progressé. La demande a été dynamique sur le marché national alors qu'elle a baissé sur les marchés étrangers. La situation des carnets de commandes est jugée correcte pour la période.

Les entreprises ont embauché.

Les stocks sont restés proches de la normale. Les prix des matières premières et des produits finis ont peu varié.

La production devrait se maintenir au cours des prochaines semaines.

## **Produits en caoutchouc, plastique et autres produits minéraux non métalliques**

L'activité a peu varié au cours du mois de juin. Les commandes ont été portées par le marché domestique alors que l'export s'est replié.

Les prix des matières premières ont progressé ; les répercussions sur les prix de vente ont été plus faibles.

Les effectifs ont augmenté.

Les prévisions sont mieux orientées à court terme.

## **Métallurgie et fabrication de produits métalliques**

Le mois de juin a été dynamique, porté en grande partie par les filières amont du bâtiment. Les commandes ont été nourries sur l'ensemble des marchés.

La hausse des prix des matières premières a été en partie répercutée sur les prix de vente.

La bonne orientation de l'activité a bénéficié à l'emploi.

Une nouvelle augmentation de la production est annoncée.

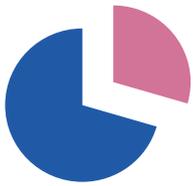
## **Autres industries manufacturières, réparation et installation de machines**

La hausse de la production s'est poursuivie. La demande nationale a été plus dynamique que celle en provenance de l'étranger. Les carnets sont correctement garnis.

Les effectifs ont progressé.

Les stocks sont bien adaptés à la demande.

Les perspectives restent favorables pour les prochains mois.



**34,1%**

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

## Services marchands

Après un mois de mai en demi-teinte, l'activité a fortement accéléré en juin.

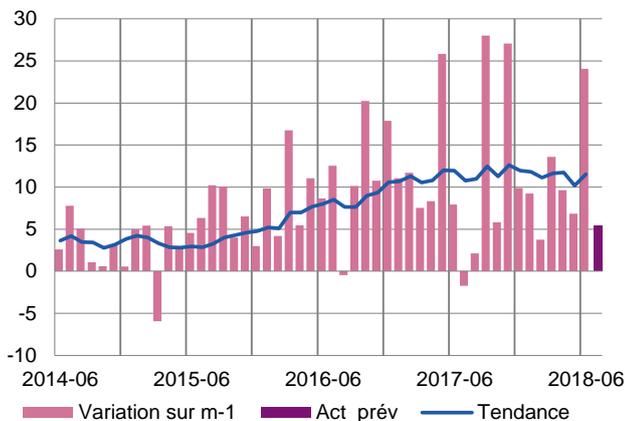
Les prix ont été stables dans leur ensemble.

Les effectifs ont été légèrement renforcés.

De nouvelles hausses d'activité sont attendues pour les prochaines semaines dans un contexte de demande soutenue.

### Évolution globale

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



Toutes les branches des services contribuent favorablement à la progression d'activité et en particulier l'ingénierie et l'intérim.

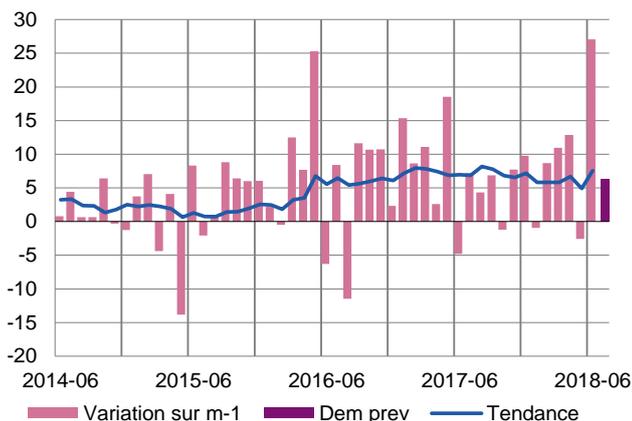
La modération des prix est à l'œuvre dans l'ensemble des branches.

L'évolution de l'emploi apparaît partout positive en dépit de tensions toujours vives sur l'offre dans certaines branches, comme les transports ou l'informatique.

De nouvelles hausses d'activité sont attendues, toutes branches confondues.

### 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

La reprise de l'activité est apparue sensible au sortir d'un mois de mai passablement perturbé par des considérations de calendrier.

Pour autant, les prix sont restés stables et les situations de trésorerie ont eu tendance à se dégrader.

Les équipes ont été renforcées.

La consistance des carnets permet d'envisager de nouvelles augmentations de l'activité au cours des prochaines semaines.

#### Activités administratives et de soutien

La hausse de l'activité du mois de mai est alimentée par une belle dynamique, en particulier de l'intérim.

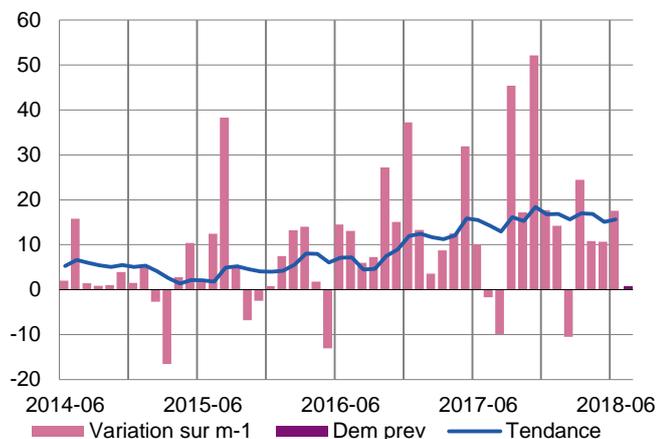
Les prix, soumis à de fortes tensions concurrentielles, sont restés stables.

Les équipes ont été renforcées notamment dans le travail temporaire.

Les prévisions demeurent bien orientées.

## Réparation automobile, transports, hébergement et restauration

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



### Transports et entreposage

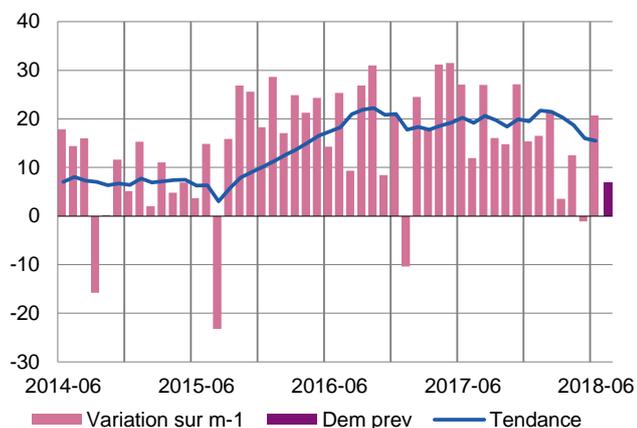
L'activité est restée stable dans un contexte de demande plus mesurée. Toujours contraints par des problématiques d'offre, les effectifs se sont inscrits en léger repli. Les prix sont restés stables au mois de juin. Une demande plus soutenue devrait permettre une amélioration des niveaux d'activité au cours des prochaines semaines.

### Hébergement

La dynamique du secteur hôtelier est restée soutenue en juin comme annoncé. Les équipes ont ainsi profité de cette accélération de l'activité et ont été renforcées. Les prix se sont également appréciés. L'activité ne devrait pas continuer à progresser au cours de l'été.

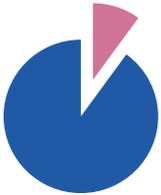
## Information et communication

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



### Activités informatiques et services d'information

L'informatique a connu un fort rebond au mois de juin grâce à une demande soutenue. Les effectifs ont été renforcés malgré les difficultés de recrutement de la branche. Les prix se sont appréciés très modérément du fait d'une concurrence toujours très vive. Les prévisions d'activité sont toujours bien orientées tant en ce qui concerne l'activité que les intentions d'embauche.



# 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 (2<sup>ème</sup> trimestre 2018)

La croissance de l'activité dans le BTP a été moins importante qu'au cours du 1<sup>er</sup> trimestre. Les carnets de commandes sont bien étoffés. Les effectifs ont encore été renforcés. Les prévisions restent raisonnablement optimistes pour les prochains mois.

### Bâtiment

#### Gros œuvre

L'activité dans le gros œuvre a bien augmenté. Les mises en chantier ont progressé mais certaines entreprises font état de retards de livraison.

Les carnets de commandes se sont consolidés.

Les prix des devis ont été revalorisés.

De nouvelles embauches sont venues consolider la hausse du recours à l'intérim. Les difficultés de recrutement subsistent pour certaines qualifications.

La production devrait être bien orientée sur le prochain trimestre.

#### Second œuvre

Les courants d'affaires se sont développés dans la majeure partie des branches mais dans des proportions moins fortes que précédemment.

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

Les entreprises poursuivent la revalorisation de leurs prix de vente malgré un environnement concurrentiel agressif.

L'activité devrait être plus soutenue durant la période estivale.

### 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 et d'une commande publique plus nourrie.

Les entreprises ont recruté.

Les prix des devis ont tendance à se stabiliser.

Les rythmes de production resteront sur des niveaux élevés à court terme.

## 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](mailto:0833-DAR-UT@banque-france.fr)

\* \* \*

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