

La production industrielle a progressé en juillet. Les carnets de commandes affichent toujours une bonne visibilité. Les prévisions sont raisonnablement optimistes.

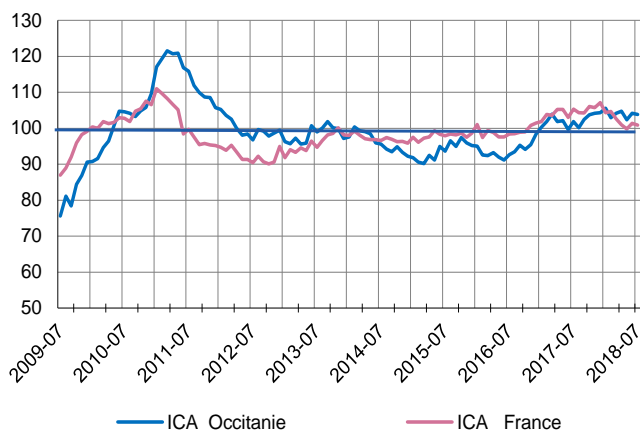
Les courants d'affaires des services marchands se sont stabilisés. Les prévisions restent bien orientées. Les effectifs seront renforcés.

## Enquêtes mensuelles

### Indicateurs du Climat des Affaires

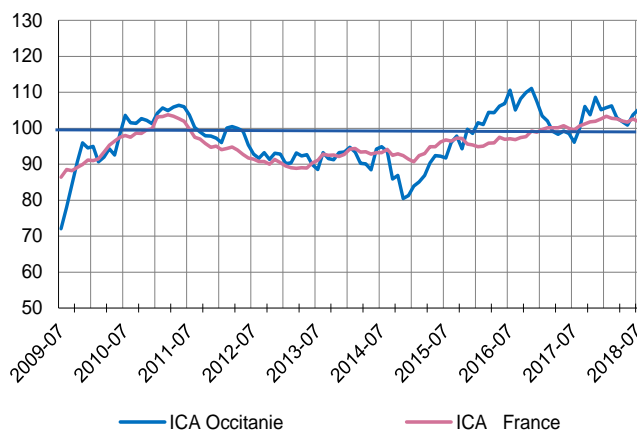
Un indicateur du climat des affaires permet une lecture rapide et simplifiée de la situation conjoncturelle. Il résume par une variable synthétique l'évolution des soldes d'opinion qui présentent des évolutions similaires dans le temps. En hausse, il traduit une amélioration du climat conjoncturel ;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

#### Industrie



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

#### Services marchands



L'indicateur du climat des affaires des services marchands en Occitanie a poursuivi sa hausse (105 contre 104). Au niveau national, il a aussi progressé (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](#)

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.](#)



13,4%

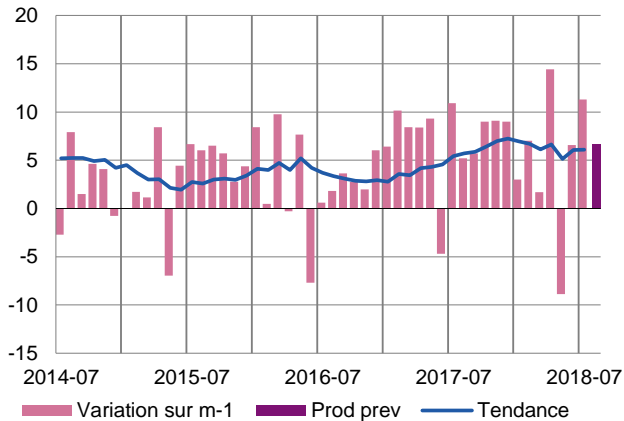
Poids des effectifs de l'industrie par rapport à la totalité des effectifs (source : ACOSS-URSSAF)

## Industrie

L'activité industrielle a marqué de nouveaux progrès. La demande intérieure a été soutenue. Les effectifs ont été consolidés. Les prochains mois seront bien orientés.

### Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



La **production industrielle** a augmenté dans l'ensemble des secteurs.

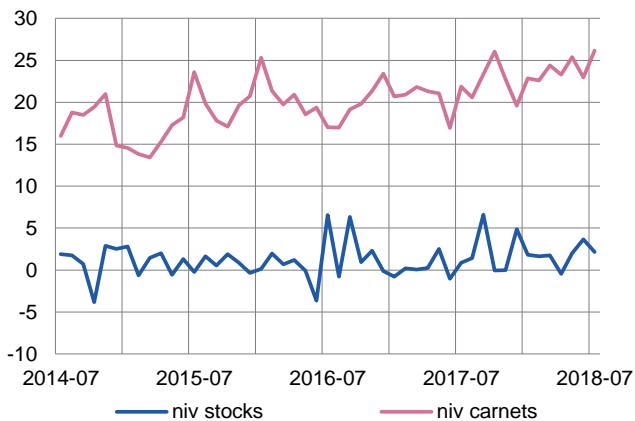
Les **effectifs** salariés ont progressé mais les problèmes de recrutement subsistent sur certaines qualifications.

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

Les **prévisions** font état d'une activité soutenue durant l'été dans de nombreux secteurs, malgré les prises de congés. Les effectifs seront consolidés par du personnel intérimaire avant une reprise des embauches à la rentrée.

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

(en solde d'opinions CVS)

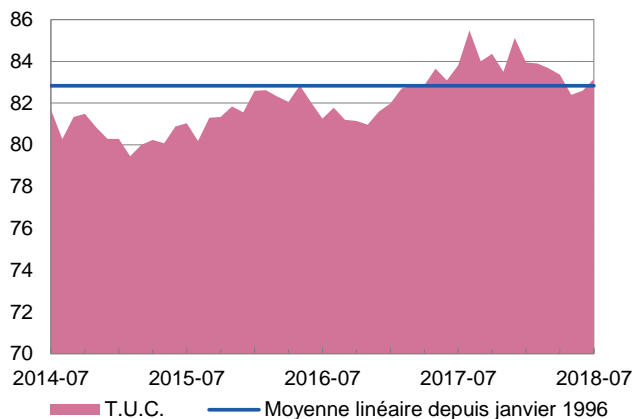


Les **carnets** sont jugés de bon niveau même si la visibilité est moins forte dans l'agroalimentaire.

Les **stocks** de produits finis sont 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

Les volumes produits ont augmenté en juillet dans l'ensemble de la filière agroalimentaire à l'exception des industries du lait légèrement orientés à la baisse.

Les livraisons se sont maintenues tandis que les prises de commandes ont encore progressé grâce à la bonne tenue de la composante intérieure. L'état des carnets apparaît de ce fait plus favorable.

Les stocks sont jugés à un niveau adapté.

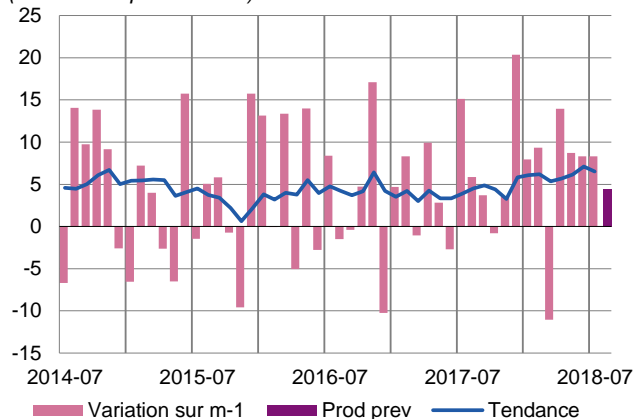
Les prix des matières sont toujours orientés à la hausse dans l'ensemble alors que les prix des produits finis progressent moins rapidement.

Les effectifs sont stables.

La production devrait continuer à progresser faiblement dans les toutes prochaines semaines.

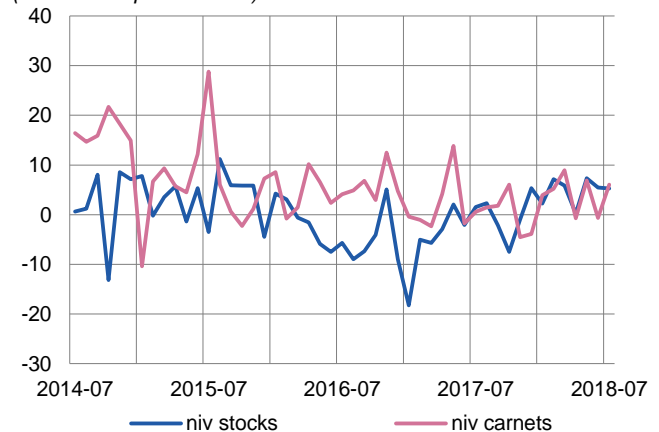
### Production passée et prévisions

(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

Sur la lancée du mois dernier, la production a continué à progresser sensiblement en juillet avec un impact favorable sur le taux d'utilisation des outils industriels.

Les livraisons ont suivi le même trend mais selon un rythme moins soutenu. Les stocks apparaissent adaptés aux volumes travaillés.

Les prises d'ordres ont continué à progresser ; la demande intérieure apparaît plus soutenue tandis que la demande étrangère est aussi mieux orientée que ces derniers mois.

Les équipes ont été renforcées à la suite de l'augmentation de la production.

Les prix des matières premières se sont appréciés en juillet tandis que les prix des produits sont apparus stables.

L'activité de production devrait se maintenir à ce niveau 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 du secteur a faiblement progressé en juillet sous l'effet d'évolutions contraires dans les branches. Dans ces circonstances, le taux d'utilisation de l'outil s'apprécie globalement.

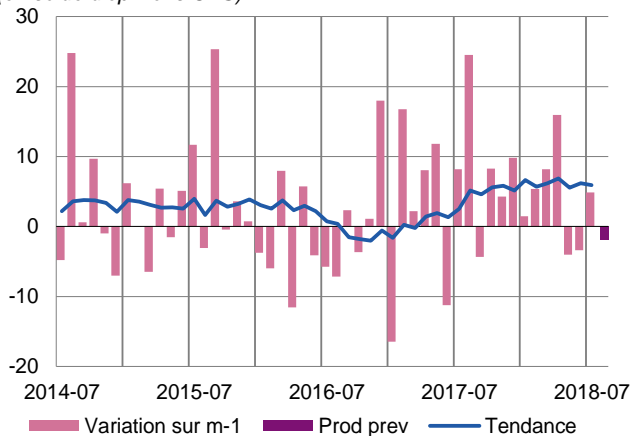
Les prises de commandes ont peu augmenté dans l'ensemble ; la bonne tenue de la demande intérieure compensant un léger repli de la composante étrangère. Les carnets sont désormais jugés adaptés à la situation.

Les stocks ont retrouvé des niveaux plus conformes aux attentes.

La production ne devrait pas progresser au cours des toutes prochaines semaines.

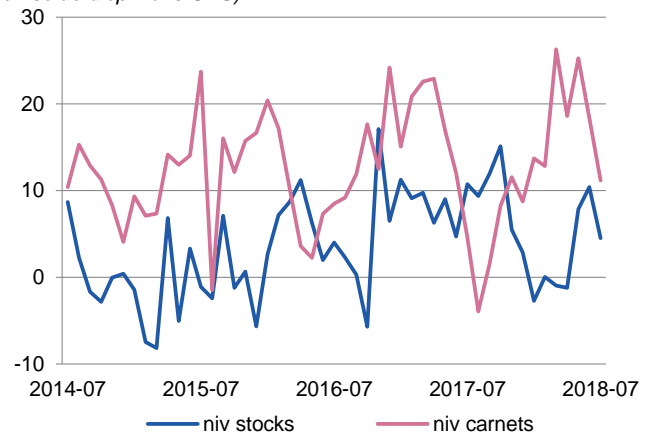
### Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



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

(en solde d'opinions CVS)



L'activité du secteur est apparue en progression au juillet, pour autant elle a été affectée par un retournement dans la branche informatique/électronique/optique que l'on n'attendait pas à ce niveau-là.

Quoique globalement bien orientées, les commandes sont apparues en retrait tant dans la branche informatique/électronique/optique que dans celle de la fabrication de machines et équipement. Dans ces deux dernières branches, les carnets de commandes sont désormais considérés comme insuffisants.

Les prix des matières premières et des produits finis sont stables dans l'ensemble. Pour la branche des équipements électriques, la hausse du prix des composants persiste et fait apparaître un surstockage de matières premières par précaution.

L'activité devrait se maintenir au cours des prochaines semaines.



**26,3%**

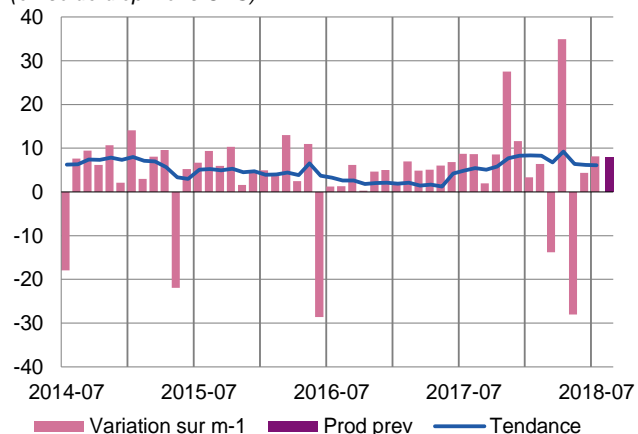
Poids des effectifs du sous-secteur dans la totalité de l'industrie  
(source : ACOSS-URSSAF)

## Matériels de transport

La production a légèrement progressé en juin. Les carnets de commandes ont une bonne consistance. Les prévisions font état d'une activité soutenue sur les prochains mois.

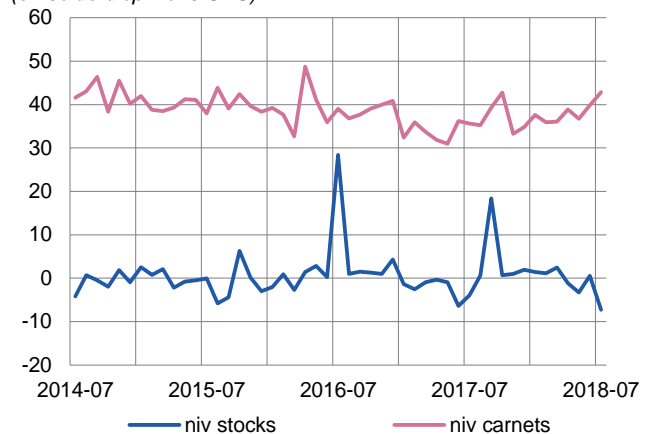
### Production passée et prévisions

(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 redressée dans l'industrie automobile régionale. La demande étrangère a soutenu les prises d'ordres.

Les effectifs ont progressé, surtout par un recours plus important au personnel intérimaire.

Les prix des matières premières ont augmenté alors que ceux des produits finis sont restés stables. Les stocks de produits sont légèrement sousdimensionnés.

La production devrait marquer de nouveaux progrès. L'emploi temporaire sera privilégié.

### Fabrication d'autres matériels de transports Construction aéronautique et spatiale

La production a accéléré. Le volume des commandes a peu varié. Les carnets offrent toujours une bonne visibilité à moyen terme.

Les stocks sont jugés tendus au regard des perspectives d'activité.

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 prévisions font état d'un ralentissement moins important qu'à l'accoutumée au mois d'août (peu de fermetures d'ateliers), en prévision d'une rentrée plus dynamique. Les augmentations de cadences demandées par les avionneurs entraînent toujours 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

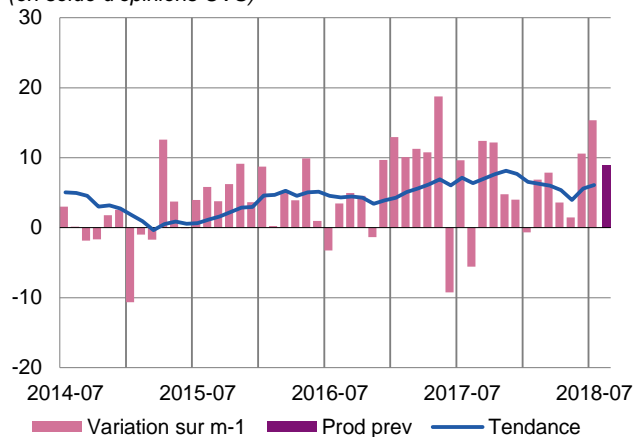
Textiles, habillement, cuir et chaussure – Industrie chimique – Produits en caoutchouc, plastique et autres produits non métalliques – Métallurgie et produits métalliques – Bois, papier et imprimerie

La production a encore marqué quelques progrès. La demande est restée bien orientée sur le marché intérieur alors que l'export s'est replié. Les carnets de commandes renforcent la visibilité. Les stocks de produits finis sont jugés conformes aux besoins. Les effectifs ont été confortés.

L'activité devrait augmenter à court terme. Elle aura des répercussions positives sur l'emploi.

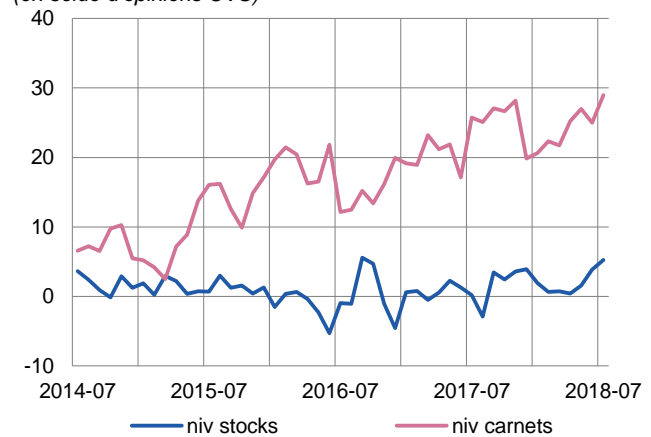
### Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



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

(en solde d'opinions CVS)



### Textile, habillement, cuir et chaussures

La production globale a peu varié mais les industries de l'habillement et de la chaussure ont connu un tassement de leur activité.

La demande a faibli sur l'ensemble des marchés et les carnets de commandes ont moins de consistance.

Les effectifs sont stables. Les prix ont faiblement évolué.

L'activité devrait se contracter au cours des prochaines semaines.

### 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 étrangère a soutenu les entrées d'ordres. Les carnets de commandes donnent un peu de visibilité.

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

Les prix des matières premières ont augmenté. Les revalorisations des prix de vente se sont poursuivies.

Les prévisions font état d'une nouvelle croissance de la production.

## **Industrie chimique**

La production s'est repliée. La demande a reculé sur l'ensemble des marchés. La situation des carnets de commandes assure encore de la visibilité.

Les stocks sont restés proches de la normale. Les prix des matières premières et des produits finis ont été plutôt orientés à la baisse.

La production devrait s'accélérer dès la rentrée.

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

L'activité a augmenté. Les commandes ont été portées par la demande intérieure.

Les prix des matières premières et des produits finis ont légèrement augmenté.

Les effectifs ont été renforcés.

Les prévisions sont bien orientées à court terme.

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

L'activité a fortement progressé, portée par l'environnement aéronautique et dans une moindre mesure le bâtiment. Les commandes se sont contractées sous l'effet d'un recul de la demande étrangère.

Les prix n'ont pas varié.

L'emploi a bénéficié de la bonne orientation de l'activité.

Une nouvelle augmentation de la production est annoncée. Elle s'accompagnera de nouvelles embauches.

## **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 jugés un peu lourds pour la période.

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 une forte accélération en juin, l'activité s'est stabilisée en juillet dans le contexte d'une demande atone.

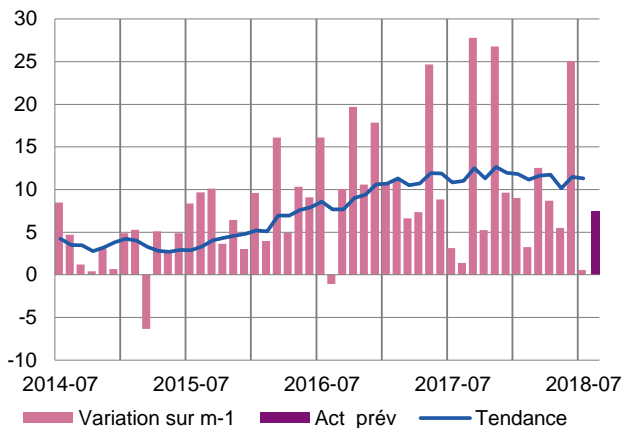
Les prix se sont légèrement appréciés.

Les effectifs ont été maintenus.

Des augmentations d'activité peu soutenues sont attendues pour les prochaines semaines.

### Évolution globale

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



Hormis les transports routiers dont l'activité s'est stabilisée et l'intérim dont les courants d'affaires ont été plus soutenus, les autres branches ont connu le plus souvent une activité faiblement orientée à la hausse.

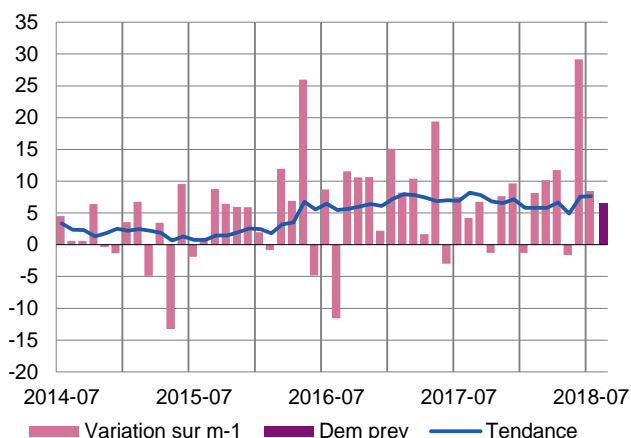
Stables dans l'ensemble, les prix se sont appréciés dans les branches des transports, de l'hôtellerie et de l'informatique.

Les effectifs sont apparus stables en juillet sauf pour l'informatique et l'hébergement qui ont opéré des renforcements dans leurs équipes.

De nouvelles hausses d'activité sont prévues et en particulier dans l'intérim et 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

L'activité s'est maintenue sur une tendance haussière mais la progression est plus modeste que le mois dernier.

Les prix restent maîtrisés.

Les effectifs sont maintenus.

La teneur des carnets indique de nouvelles augmentations d'activité au cours de prochaines semaines.

#### Activités administratives et de soutien

Les courants d'affaires ont continué à progresser sous l'effet notamment de la branche intérim, plus dynamique.

Les prix ont été maîtrisés mais les situations de trésorerie ont tendance à se tendre.

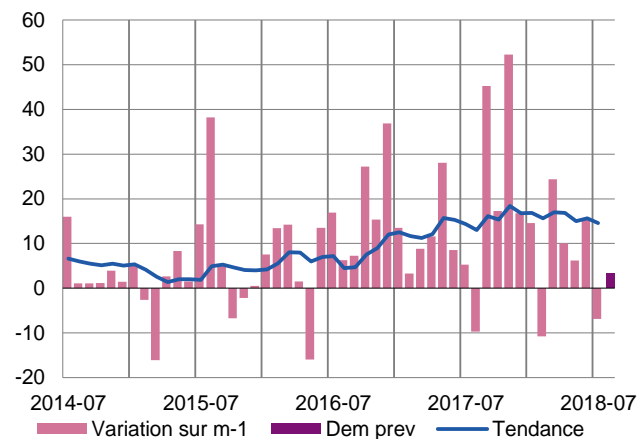
Les équipes ont été légèrement renforcées.

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 s'est stabilisée dans un contexte de demande moins forte qu'à l'accoutumée.

L'augmentation des prix a été relativement marquée tenant ainsi compte des évolutions du prix de l'énergie en pied de facture.

Toujours contraints par des problématiques d'offre, les effectifs se sont légèrement renforcés.

Une demande plus soutenue au cours des prochaines semaines devrait permettre une progression des courants d'affaires.

### Hébergement

La progression des chiffres d'affaires est restée modeste en juillet au regard des variations des derniers mois.

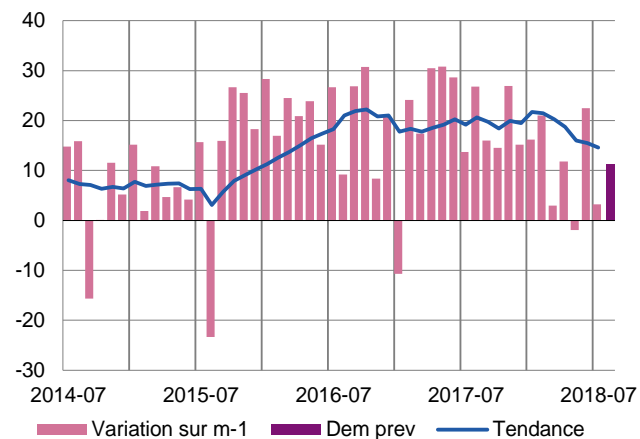
Les effectifs ont été légèrement renforcés.

Les prix ont continué de s'apprécier.

L'activité pourrait continuer à progresser plus modestement au cours des prochaines semaines.

## Information et communication

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



### Activités informatiques et services d'information

Les volumes d'affaires ont faiblement augmenté en juillet. Les effectifs ont progressé malgré les difficultés habituelles de recrutement.

Les prix ont augmenté sensiblement en dépit d'une concurrence toujours très vive.

Le contexte reste porteur et les prévisions d'activité sont bien orientées.



# 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