

Août 2017

Corrigée des variations saisonnières, la production industrielle a légèrement progressé. Le niveau des carnets de commandes est jugé confortable. Les capacités de production sont bien utilisées. Les prévisions restent raisonnablement optimistes.

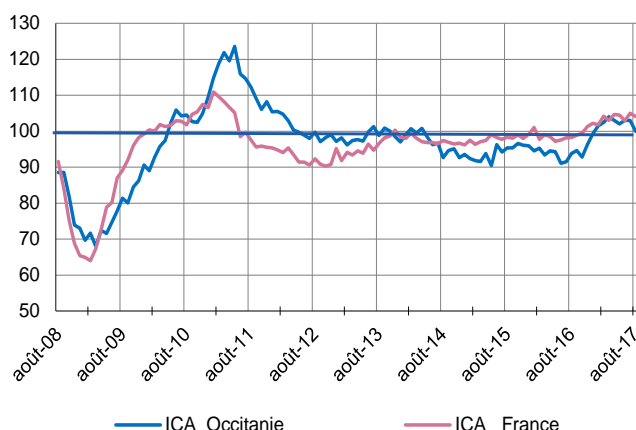
Dans les services, l'activité s'est globalement stabilisée sur ses niveaux de juillet, mais avec des disparités sectorielles importantes. Les courants d'affaires devraient augmenter dès la rentrée.

## Enquêtes mensuelles

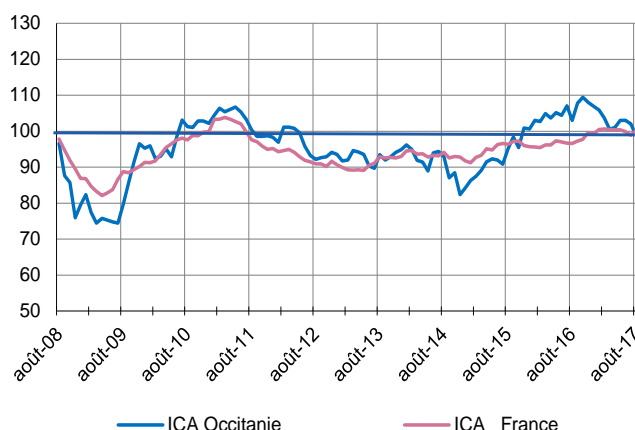
### Indicateurs du Climat des Affaires

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 replié à 100 en août. Au plan national, il est passé à 104, après 105 en juillet.

L'indicateur du climat des affaires des services marchands en Occitanie s'est établi à 99 en août après 102 en juillet. Au plan national, il a retrouvé son niveau moyen de 2017 (100).

## Enquêtes trimestrielles

### Bâtiment et Travaux Publics

Les secteurs du BTP ont connu un nouveau développement de leur activité. La reprise est bien installée. Les prévisions sont bien orientées. Les carnets ont pris de la profondeur.

### Commerce de gros

L'activité est restée bien orientée, avec des volumes d'achats et de ventes qui ont progressé par rapport au trimestre précédent. Les deux branches ont toutefois évolué différemment. Les prévisions demeurent favorables pour le prochain trimestre.

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

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

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

Investissements, marges et situation de trésorerie dans l'industrie, Accès des entreprises au crédit – [Cliquer ici](#)

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

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

### Enquête régionale

Les entreprises en Occitanie :  
Bilan 2016, perspectives 2017 [Accéder à l'enquête.](#)



13 %

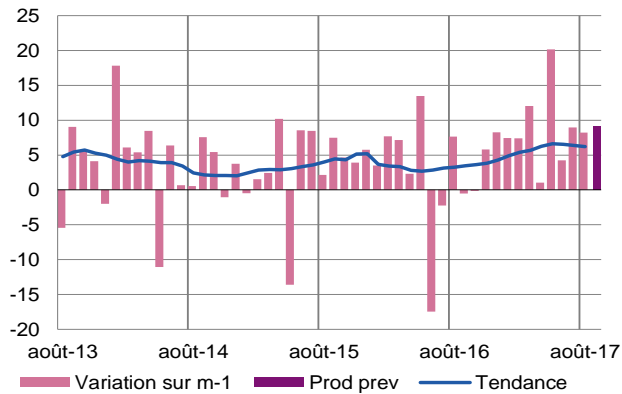
Poids des effectifs de l'industrie par rapport à la totalité des effectifs (source : ACOSS-URSSAF)

## Industrie

Corrigée des variations saisonnières, la production s'est inscrite en légère hausse en août. L'activité devrait de nouveau progresser sensiblement au cours des prochaines semaines.

### Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



La **production industrielle** est demeurée assez dynamique dans la plupart des secteurs.

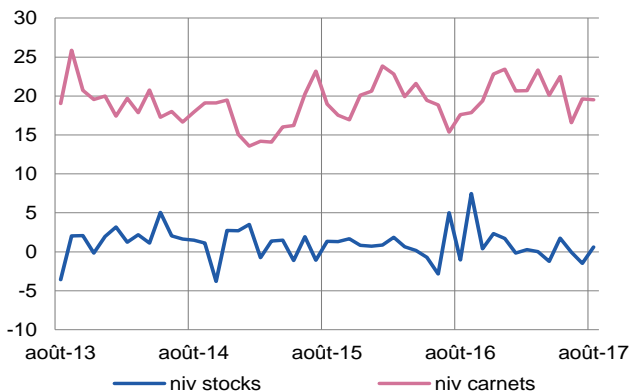
Les **effectifs** salariés ont peu varié. Le recours à l'intérim a notamment baissé dans l'agroalimentaire et dans les équipements électriques et électroniques. Les intentions d'embauches sont faibles ; elles devraient surtout concerner l'environnement aéronautique.

Les **prix** de certaines matières premières ont augmenté, particulièrement dans l'agroalimentaire. La répercussion sur les prix de vente reste difficile.

Les **prévisions** pour la rentrée sont favorablement orientées.

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

(en solde d'opinions CVS)

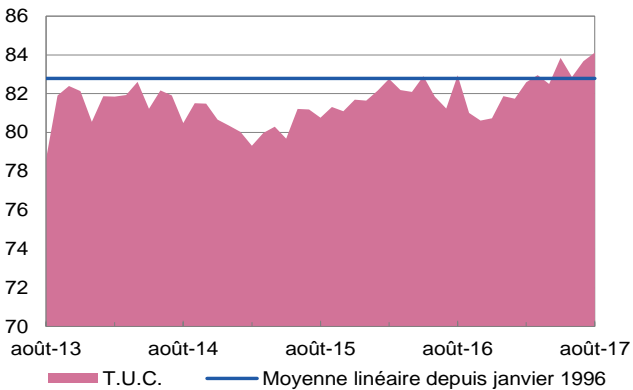


Les **carnets** se sont encore consolidés. Les prises de commandes ont été bien orientées sur le marché domestique. La demande étrangère a encore fléchi dans l'agroalimentaire.

Les **stocks** de produits finis sont dans l'ensemble conformes au niveau attendu pour la période.

### Utilisation des capacités de production

(en pourcentage)



Le **taux d'utilisation des capacités de production** a augmenté ; il s'inscrit au-dessus de sa moyenne de longue période. Cette situation devrait inciter les entreprises à investir.



**14,8%**

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

## Fabrication de denrées alimentaires et de boissons

Le mois d'août est caractérisé par la bonne tenue de l'activité dans les industries agroalimentaires et en particulier dans les secteurs de la boulangerie et de la pâtisserie.

La consistance des carnets de commande est considérée comme étant adaptée en dépit de la dégradation de la commande en provenance de l'étranger, en particulier pour les professionnels du lait et, dans une moindre mesure, pour l'industrie des viandes.

Les stocks apparaissent suffisants au sortir de l'été.

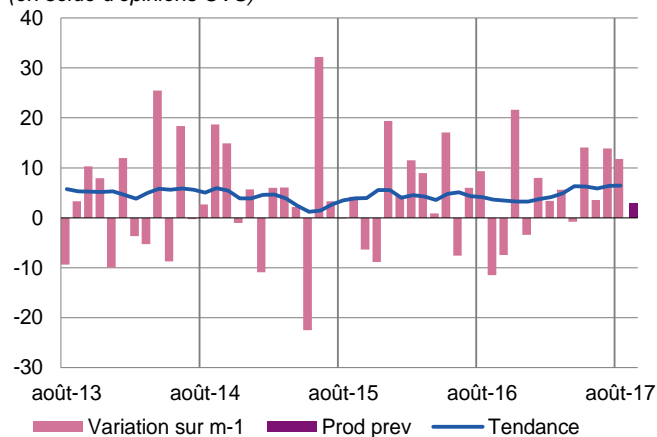
Dans l'ensemble des secteurs, les prix des matières sont assez sensiblement marqués à la hausse.

Les effectifs sont globalement stables hormis pour l'industrie des viandes.

Les chefs d'entreprises n'anticipent pas d'évolution sensible de leur activité pour les prochaines semaines.

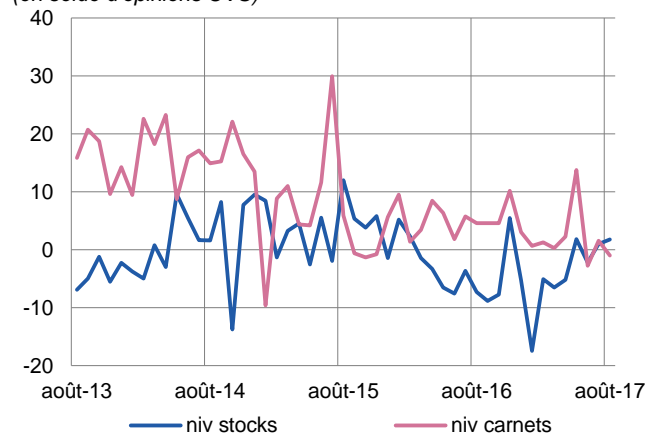
### Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



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

(en solde d'opinions CVS)



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

Hors filière « aviaire », l'activité a été bien orientée, en particulier du point de vue des livraisons.

Les stocks sont considérés comme conformes aux besoins.

Les prix de la plupart des matières premières sont toujours orientés à la hausse. Néanmoins, l'impact sur les prix des produits finis reste pour le moment contraint par les circuits de distribution finaux.

Pour la filière aviaire, les effets défavorables de l'épizootie au niveau de la production ont tendance à s'estomper ; l'activité d'abattage devrait redémarrer progressivement. Les mesures d'accompagnement pour le personnel ont pris fin au cours de ce dernier mois. Dans ces conditions, les stocks sont restés au plus bas tandis que les prix de la matière sont demeurés élevés.

Les prévisions sont optimistes pour les deux composantes de la filière.



**13,2%**

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

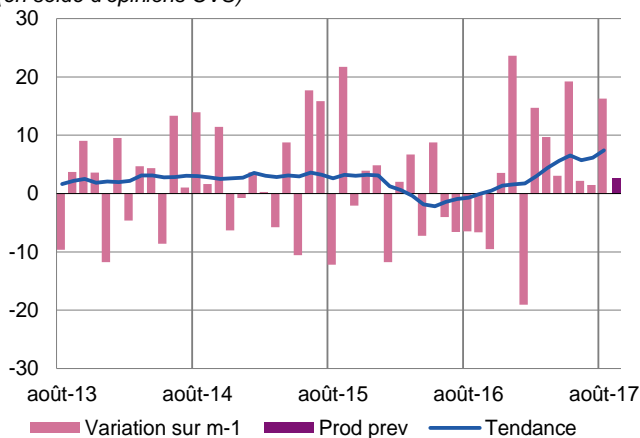
## Équipements électriques électroniques, informatiques et autres machines

La production s'est inscrite en hausse sur le mois précédent. La demande est restée bien orientée sur le marché intérieur et s'est redressée sur les marchés étrangers. Les carnets de commandes, jugés un peu courts en juillet, sont désormais conformes aux attentes. Les stocks sont demeurés supérieurs à la normale.

L'activité devrait se stabiliser en septembre.

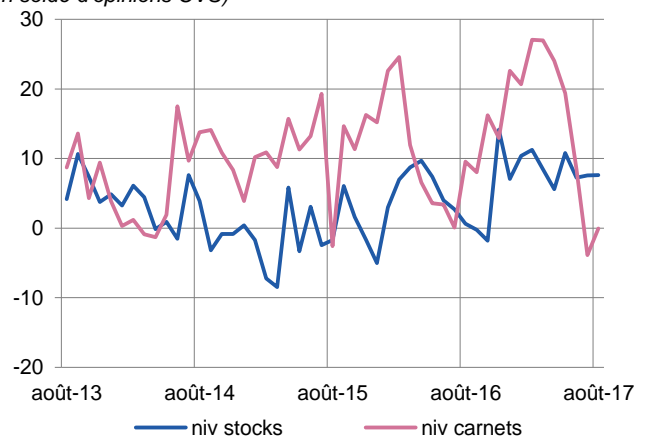
### Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



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

(en solde d'opinions CVS)



La production s'est inscrite en hausse, tirée par les bonnes performances de la branche des produits électroniques et informatiques ; dans la fabrication d'équipements électriques et dans la fabrication de machines et équipements, les volumes de production sont restés identiques à ceux de juillet.

La demande a de nouveau marqué le pas dans la fabrication d'équipements électriques alors qu'elle est restée bien orientée dans les deux autres branches. Les carnets se sont regarnis mais sont encore jugés insuffisants dans la fabrication de machines et équipements.

Les stocks de produits finis sont demeurés un peu élevés pour la période.

Les prévisions sont assez réservées dans la fabrication de machines et équipements mais plus favorables dans les autres filières.



**25,2%**

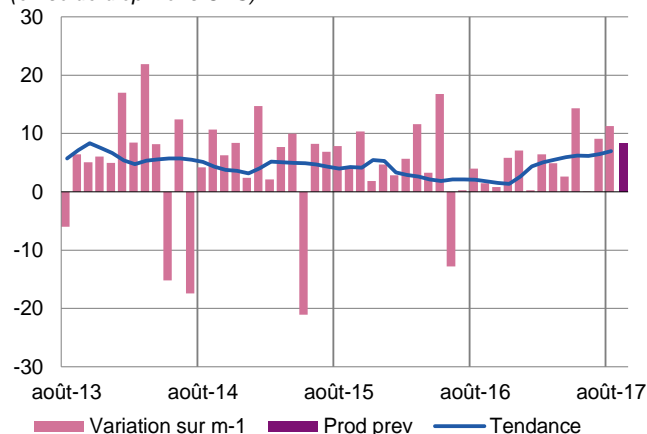
Poids des effectifs du sous-secteur dans la totalité de l'industrie  
(source : ACOSS-URSSAF)

## Matériels de transport

L'activité est restée bien orientée malgré la fermeture de certains sites de production. Les carnets de commandes donnent toujours une bonne visibilité. Les capacités de production ont été bien sollicitées durant cette période de congés. De nouveaux progrès sont attendus en septembre.

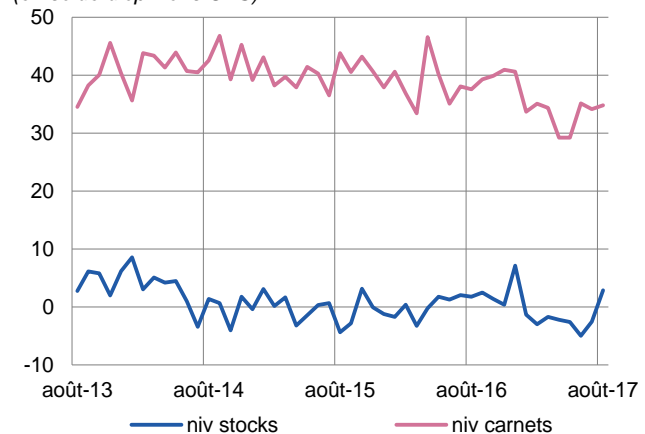
### Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



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

(en solde d'opinions CVS)



### Industrie automobile

La production, corrigée des variations saisonnières, a légèrement augmenté. La demande globale s'est affaiblie, sous l'effet de la baisse de la demande étrangère.

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

Les stocks de produits ont été réajustés pour retrouver un niveau plus en phase avec la période.

L'activité devrait être encore plus soutenue en septembre.

### Fabrication d'autres matériels de transports

#### Construction aéronautique et spatiale

L'activité a été assez dynamique malgré la période de congés. Les carnets donnent de la visibilité.

Les stocks de produits finis sont maîtrisés.

Les rythmes de production devraient s'accélérer pour faire face à la croissance des cadences demandée par les principaux donneurs d'ordres de l'aviation commerciale. La situation reste plus tendue dans l'aviation d'affaire et dans la construction d'hélicoptères.



**46,8 %**

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

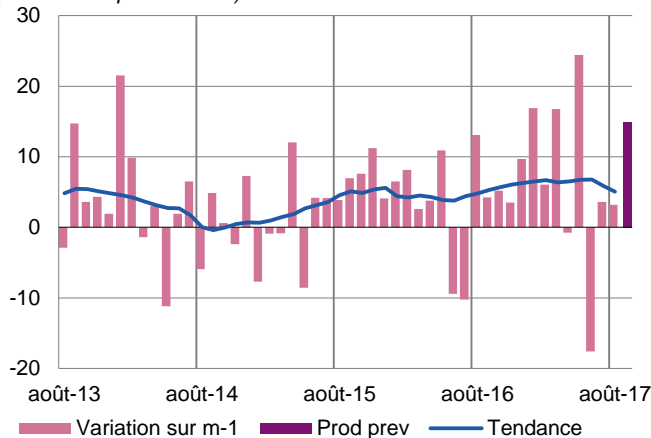
## Autres produits industriels

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, corrigée des variations saisonnières, s'est maintenue au niveau du mois précédent. La demande est demeurée toujours bien orientée, aussi bien sur le marché intérieur que sur les marchés étrangers. Les carnets de commandes sont étoffés et jugés supérieurs aux attentes. Les stocks de produits finis sont bien adaptés à la demande. Les prévisions sont confiantes dans la plupart des branches et font état d'une hausse de l'activité en septembre.

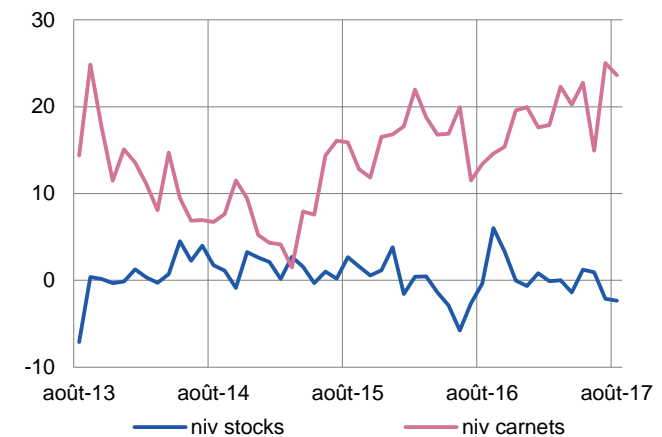
### Production passée et prévisions

(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 s'est inscrite en baisse dans les trois filières de la branche.

La demande s'est de nouveau tassée sur le marché intérieur et a peu évolué sur les marchés étrangers. Les entrées de commandes se sont globalement maintenues, la progression enregistrée dans la filière cuir compensant le recul relevé dans l'industrie textile. Les carnets sont inférieurs aux attentes, notamment dans la filière textile.

Les stocks de produits finis sont également jugés inférieurs à la normale.

Les prévisions font état d'une hausse de l'activité en septembre.

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

L'activité est demeurée bien orientée dans l'industrie du bois et a enregistré une légère hausse dans l'industrie du papier et du carton ainsi que dans l'imprimerie.

La demande intérieure est restée dynamique et les entrées de commandes ont de nouveau progressé. Les carnets se sont confortés et sont jugés bien supérieurs à la normale.

Les stocks de produits finis sont insuffisants dans la filière bois et devront être reconstitués dans les prochains mois.

Les perspectives sont favorables. Des revalorisations tarifaires sont annoncées dès la rentrée de septembre pour faire face aux augmentations de coûts des matières premières.

## Industrie chimique

Les volumes de production ont légèrement augmenté par rapport à ceux du mois précédent. La demande a retrouvé une meilleure tenue aussi bien sur le marché domestique que sur les marchés étrangers. Les carnets ont été bien alimentés et se situent toujours au-delà de la normale.

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

Une accélération des rythmes de production est attendue en septembre.

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

L'activité est restée dans l'ensemble bien orientée avec une nouvelle hausse enregistrée dans la fabrication de produits minéraux et un maintien dans la fabrication de produits en caoutchouc et en plastique.

La demande a peu évolué, tant sur le marché intérieur que sur les marchés étrangers ; les entrées de commandes se sont stabilisées et les carnets sont demeurés bien supérieurs à la normale.

Les stocks de produits finis sont toujours jugés insuffisants.

Les perspectives sont favorables pour les prochaines semaines.

## Métallurgie et fabrication de produits métalliques

La production s'est maintenue au niveau du mois précédent, la hausse enregistrée dans la métallurgie compensant le recul relevé dans la fabrication de produits métalliques.

La demande s'est raffermie ; les prises d'ordres en provenance du marché intérieur et des marchés étrangers ont continué à progresser dans les deux branches. Les carnets de commandes se sont confortés et sont jugés bien supérieurs à la normale.

Les prévisions sont confiantes pour les prochaines semaines.

Dans **la filière de l'usinage et du traitement des métaux**, les rythmes de production se sont un peu ralentis. Les entrées d'ordres à l'inverse, ont augmenté et ont conforté les carnets qui offrent une bonne visibilité jusqu'à la fin de l'année.

## Autres industries manufacturières, réparation et installation de machines

La production s'est maintenue au niveau du mois précédent. La demande a quelque peu fléchi sur les différents marchés. Les carnets de commandes sont toutefois demeurés bien étoffés.

Les prix des matières premières sont repartis à la hausse alors que ceux des produits finis ont peu évolué.

Les prévisions sont bien orientées pour la rentrée de septembre.



**33,1%**

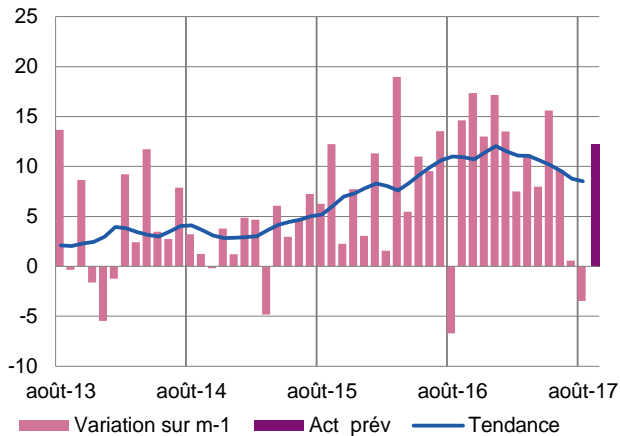
Poids des effectifs des services marchands par rapport à la totalité des effectifs  
(source : ACOSS-URSSAF)

## Services marchands

Les services marchands ont enregistré une très légère baisse de leur activité au mois d'août. On notera cependant des évolutions contrastées selon les branches du secteur. Les prévisions demeurent très bien orientées pour les prochains mois.

### Évolution globale

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



La quasi-stabilité de l'activité des services marchands reflète en réalité des évolutions contrastées des branches qui la composent : la dynamique soutenue de l'informatique ne se dément pas, l'activité de l'hôtellerie a été bien orientée alors que le transport a marqué le pas.

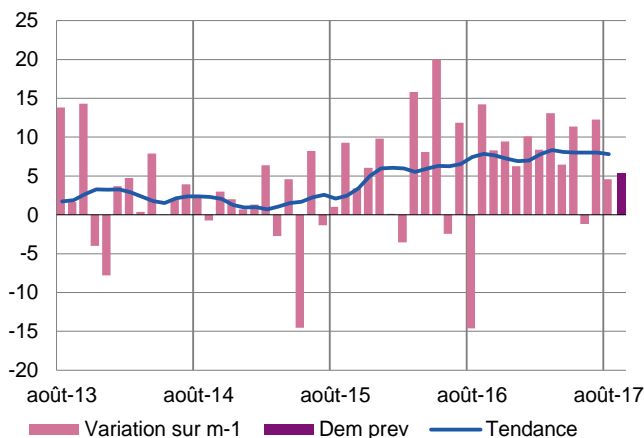
Les **prix** se sont maintenus dans l'ensemble avec quelques marqueurs à la baisse selon les branches.

Les **effectifs** se sont également stabilisés mais des difficultés de recrutement persistent dans certains secteurs.

Les chefs d'entreprises envisagent une reprise d'activité soutenue à compter de la rentrée.

### 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 volumes d'affaires sont restés stables à des niveaux considérés comme élevés.

Les prix, contraints par une intensité concurrentielle très forte, n'ont pas connu d'évolution.

Les effectifs se sont maintenus ; cependant certaines entreprises envisagent des réductions d'effectifs pour la fin de l'exercice.

Les prévisions d'activité pour la fin de l'année sont annoncées en repli.

#### Activités administratives et de soutien

L'activité s'est légèrement tassée en août sous l'effet d'un moindre dynamisme de la branche nettoyage. L'intérim, quant à lui, est resté sur une tendance positive du fait d'une demande soutenue des secteurs industriels, de la construction et, dans une moindre mesure, du tourisme.

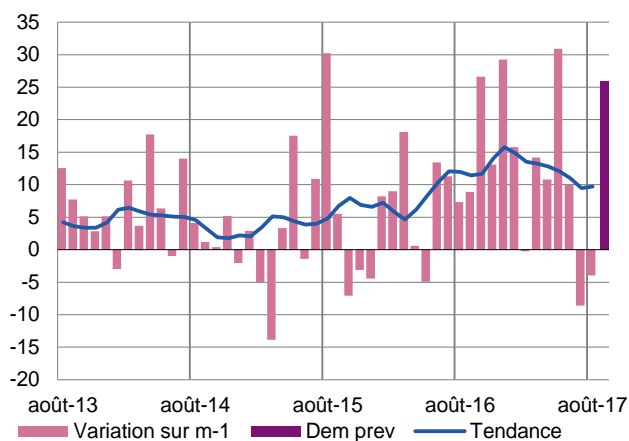
Les effectifs ont été confortés dans les deux branches.

Les prix restent sous pression, en particulier pour le travail temporaire. Les deux branches sont confiantes quant à une reprise de l'activité pour la rentrée.



## Transports, hébergement et restauration

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



### Transports et entreposage

Comme annoncé, l'activité s'est inscrite en repli en raison de la fermeture estivale programmée de nombreux clients.

Les effectifs se sont stabilisés. Le renforcement des équipes est envisagé à compter de la rentrée afin d'accompagner l'évolution de l'activité.

Les révisions tarifaires sont toujours sensibles et difficiles à faire accepter dans un contexte concurrentiel intense.

L'activité devrait s'inscrire en progression dès le mois de septembre en raison d'une demande toujours bien orientée des donneurs d'ordres (industrie, BTP, grande distribution).

### Hébergement

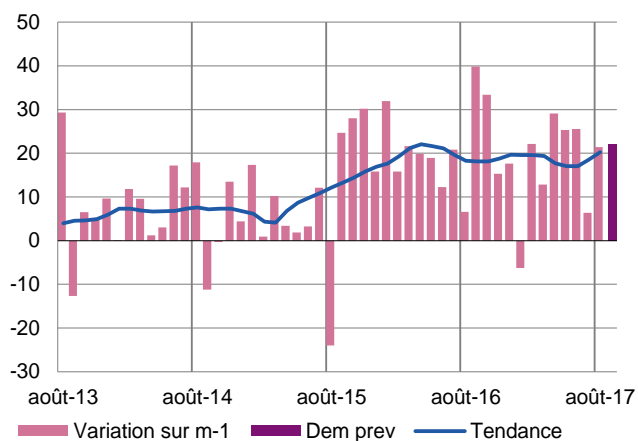
L'activité de l'hôtellerie a progressé plus fortement qu'attendu grâce en particulier aux volumes d'affaires générés par la clientèle touristique (notamment étrangère).

Les prix ont été maintenus dans une dynamique de baisse du fait d'offres promotionnelles destinées à améliorer les taux d'occupation.

Les effectifs ont été renforcés par du personnel saisonnier. Les prévisions sont bien orientées pour la rentrée.

## Information et communication

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



### Activités informatiques et services d'information

L'activité des services informatiques s'est raffermie en août sur la base d'un trend déjà bien orienté ; on note en particulier une demande forte des secteurs habituels, aéronautique et automobile.

Les prix sont restés stables.

Les perspectives d'embauche demeurent solides malgré les difficultés à recruter du personnel spécialisé.

Les prévisions d'activité restent favorables.



**8,5%**

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 2017)

Les secteurs du BTP ont confirmé la bonne orientation de l'activité constatée depuis plusieurs mois. La production s'est accélérée dans toutes les branches au cours du 2<sup>ème</sup> trimestre. Le mouvement devrait se poursuivre.

### Bâtiment

#### Gros œuvre

L'activité dans le gros œuvre a encore progressé mais les disparités territoriales subsistent. Les mises en chantiers ont augmenté. Certaines sociétés prennent du retard et doivent décaler leurs interventions.

Les mesures facilitant l'accès à la propriété et les conditions d'emprunt favorables dopent la demande. Les carnets de commandes se sont confortés ; des entreprises affichent une visibilité à un an.

Les prix des devis ont légèrement augmenté. Quelques embauches sont encore venues consolider la hausse du recours à l'intérim mais quelques métiers restent en tension.

La production devrait augmenter sur le prochain trimestre. Les mois de juillet et août seront très actifs.

#### Second œuvre

Les courants d'affaires se sont développés. La visibilité des carnets de commandes reste correcte.

Selon les chefs d'entreprise, l'activité progressera au cours des prochaines semaines. Les travaux de rénovation et d'entretien des bâtiments publics vont aussi contribuer au dynamisme des branches du second œuvre.

### Travaux publics

La progression de l'activité dans les travaux publics a été plus soutenue. La demande globale s'est raffermie. La bonne orientation du secteur du bâtiment a profité aux travaux publics. La commande publique a retrouvé un peu de dynamisme mais elle ne se diffuse pas sur l'ensemble des territoires. L'accélération du déploiement de la fibre optique profite aux entreprises.

L'emploi a bénéficié de la bonne orientation de l'activité mais les entreprises ont des difficultés à recruter. L'intérim et la sous-traitance augmentent. Les prix des devis sont toujours tendus mais des revalorisations pourraient intervenir à court terme.

La situation des carnets de commandes est jugée plus favorable. Une nouvelle hausse de l'activité est attendue.

## Commerce de gros (2<sup>ème</sup> trimestre 2017)

L'activité est restée bien orientée avec des volumes d'achats et de ventes qui se sont inscrits en hausse sur le trimestre précédent. Les deux branches n'ont toutefois pas enregistré les mêmes évolutions : les courants d'affaires ont continué à progresser dans la branche des produits agroalimentaires alors qu'ils se sont tout juste maintenus dans la branche des produits industriels.

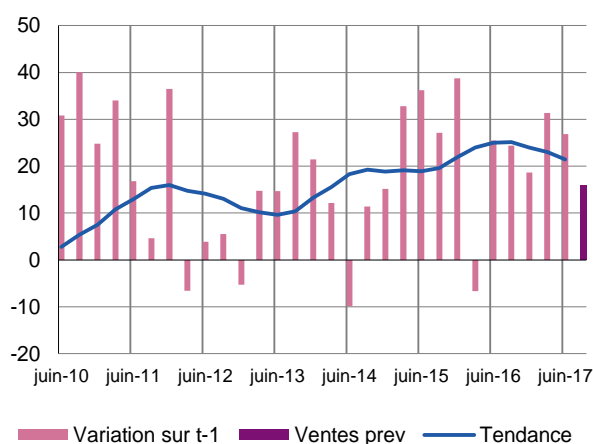
Les prix d'achat et de vente ont augmenté dans les deux branches.

Sous l'effet d'une bonne tenue de la demande, les carnets de commandes se sont confortés ; ils sont désormais jugés supérieurs à la normale. Les stocks de produits finis se sont allégés et sont même considérés comme insuffisants dans la branche des produits agroalimentaires.

L'activité devrait continuer à progresser au cours du prochain trimestre.

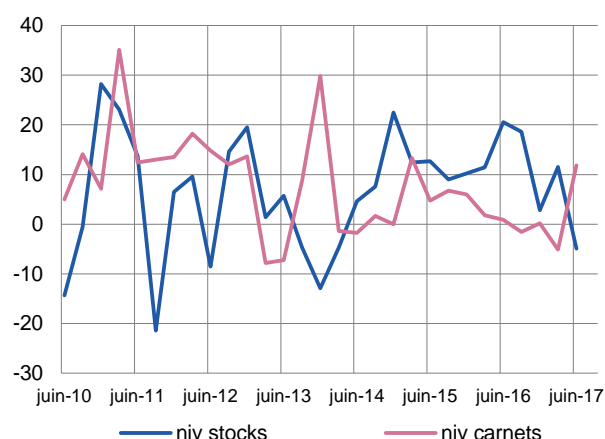
### Activité passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



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

(en solde d'opinions CVS)



### Ensemble des produits industriels

Les volumes d'achats et de ventes se sont maintenus aux niveaux du trimestre précédent. Le commerce de gros de biens domestiques a été, comme au cours du premier trimestre, moins bien orienté que les autres filières et a enregistré un nouveau recul de son activité.

Les prix se sont inscrits en légère hausse, tant au niveau des achats que des ventes.

Les stocks de produits finis ont été réduits et sont jugés bien adaptés à la demande.

Les carnets de commandes se sont confortés ; les prévisions sont favorablement orientées pour le prochain trimestre.

## 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