

La production industrielle a redémarré progressivement en ce début d'année. Les commandes ont progressé. Une croissance plus forte est annoncée pour les prochains mois ; elle s'accompagnera de nouveaux recrutements.

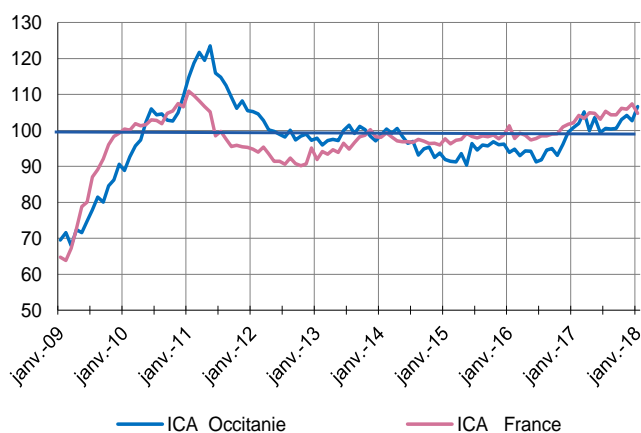
Les services marchands ont enregistré une légère augmentation de leurs courants d'affaires. La demande devrait être encore soutenue. Activité et effectifs progresseraient.

Enquêtes mensuelles

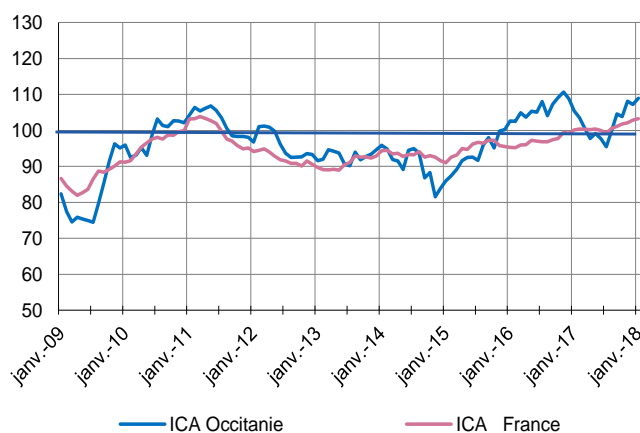
Indicateurs du Climat des Affaires

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 a augmenté légèrement (104 contre 103). Il s'est replié au plan national (104 contre 107).

L'indicateur du climat des affaires des services marchands en Occitanie a progressé (109 contre 107). Au niveau national, il s'est stabilisé d'un mois sur l'autre (103).

Enquête trimestrielle

Bâtiment et Travaux Publics

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

Dernières enquêtes et statistiques nationales de la Banque de France

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

Investissements, marges et situation de trésorerie dans l'industrie et les 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 2016, perspectives 2017 [Accéder à l'enquête.](#)



13,4%

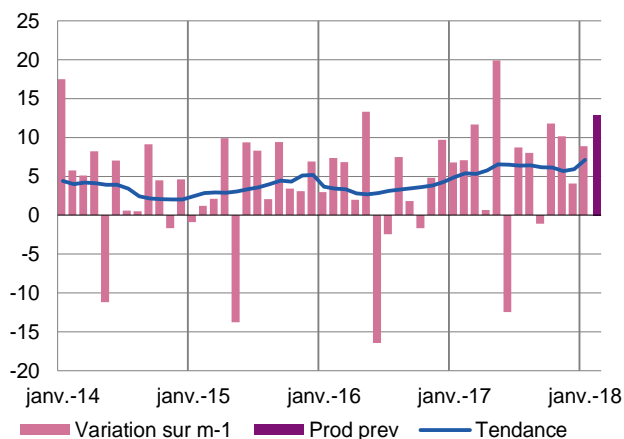
Poids des effectifs de l'industrie par rapport à la totalité des effectifs (source : ACOSS-URSSAF)

Industrie

La production a progressé sensiblement. De nouveaux recrutements sont intervenus. L'activité devrait accélérer au cours des prochaines semaines.

Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



La **production industrielle** a été soutenue dans la majeure partie des secteurs, tout particulièrement dans l'agroalimentaire.

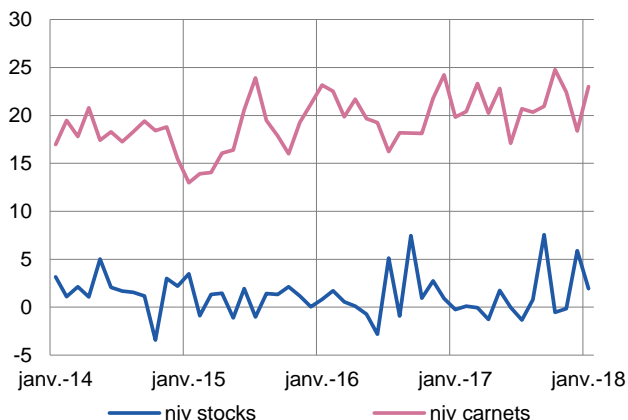
Les **effectifs** salariés ont augmenté.

Les **prix** des matières premières ont progressé dans la plupart des secteurs. Les répercussions sur les prix de vente ont été faibles.

Les **prévisions** restent favorablement orientées. La production devrait augmenter dans tous les secteurs. Les recrutements seront portés par l'agroalimentaire.

Situation des carnets et des stocks de produits finis

(en solde d'opinions CVS)

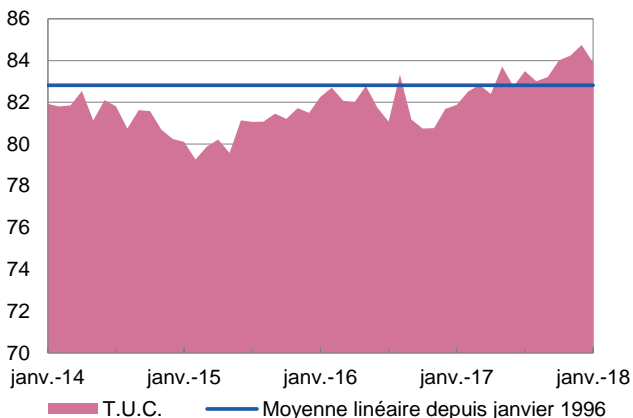


Les **carnets** offrent toujours une bonne visibilité. La demande a surtout été tirée par l'agroalimentaire, tant sur le marché domestique qu'à l'exportation.

Les **stocks** de produits finis sont, dans l'ensemble, jugés conformes à la période.

Utilisation des capacités de production

(en pourcentage)



Le **taux d'utilisation des capacités de production** est resté sur des niveaux élevés ; il se positionne au-dessus de la moyenne de longue période.



13,3%

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

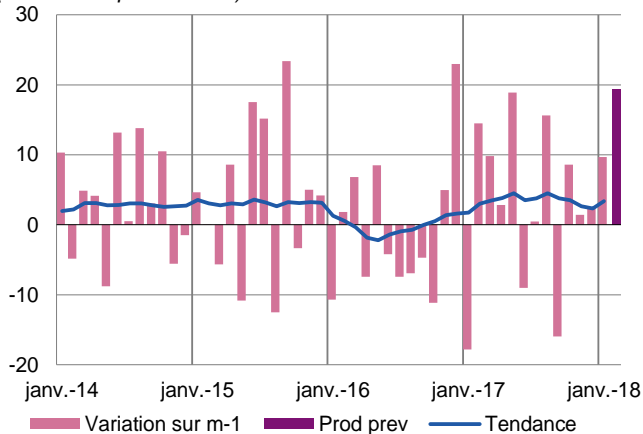
Équipements électriques électroniques, informatiques et autres machines

La production est repartie à la hausse en ce début d'année. La demande est également apparue mieux orientée que précédemment sur les différents marchés. Les carnets se sont bien renouvelés et sont jugés supérieurs aux attentes.

L'activité devrait conserver une bonne tenue au cours des semaines à venir.

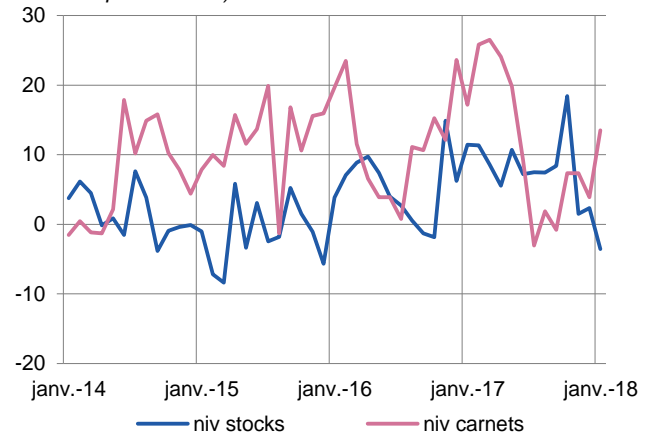
Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



Situation des carnets et des stocks de produits finis

(en solde d'opinions CVS)



Conformément aux prévisions, l'activité s'est globalement inscrite en hausse. Les différentes filières ont toutefois enregistré des évolutions contrastées : nette progression pour la fabrication de produits électroniques et informatiques, stabilité pour la fabrication d'équipements électriques et léger repli pour la fabrication de machines et équipements.

Les entrées de commandes ont continué à progresser dans les deux premières branches mais ont de nouveau diminué dans la fabrication de machines et équipements. Dans cette filière, les carnets sont toujours jugés insuffisants alors qu'ils sont supérieurs aux attentes dans les deux autres.

Les prix des matières premières se sont stabilisés alors que ceux des produits finis ont été partiellement réajustés.

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



26,3%

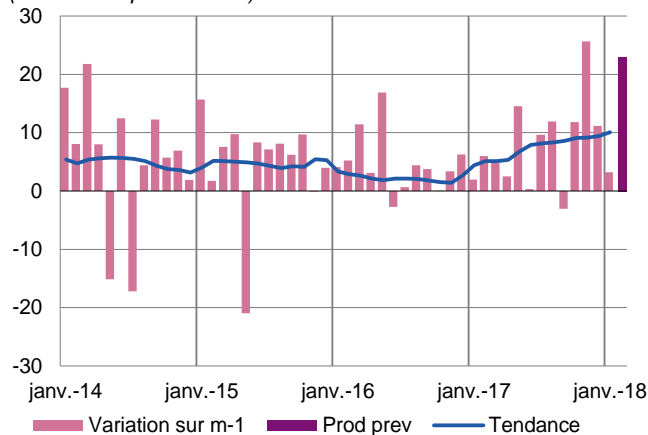
Poids des effectifs du sous-secteur dans la totalité de l'industrie
(source : ACOSS-URSSAF)

Matériels de transport

La production a légèrement repris, mais les contributions sectorielles ont été inégales. Les carnets de commandes se sont consolidés. Les volumes d'activité devraient être plus soutenus et s'accompagner de nouveaux recrutements.

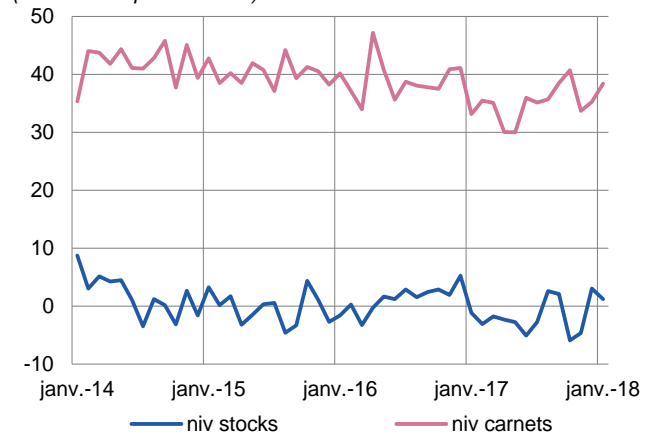
Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



Situation des carnets et des stocks de produits finis

(en solde d'opinions CVS)



Industrie automobile

La production s'est inscrite en baisse. Les commandes étrangères ont diminué alors que le marché intérieur a été un peu mieux orienté. La visibilité à court terme est correcte.

Les ajustements d'effectifs se sont fait principalement par le recours à l'intérim.

Les prix des matières premières ont augmenté, sans répercussion sur les prix de vente.

Les stocks de produits sont jugés normaux pour la période.

L'activité devrait être un peu plus soutenue au cours des prochaines semaines mais l'avenir du diesel inquiète les entreprises les plus concernées.

Fabrication d'autres matériels de transports

Construction aéronautique et spatiale

La production a légèrement progressé. Les carnets de commandes offrent une bonne visibilité. La relance du programme A380 rassure les entreprises les plus exposées.

Les effectifs et les prix n'ont pas varié.

Les rythmes de production devraient progressivement s'accélérer. Quelques embauches sont annoncées.



45,6%

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

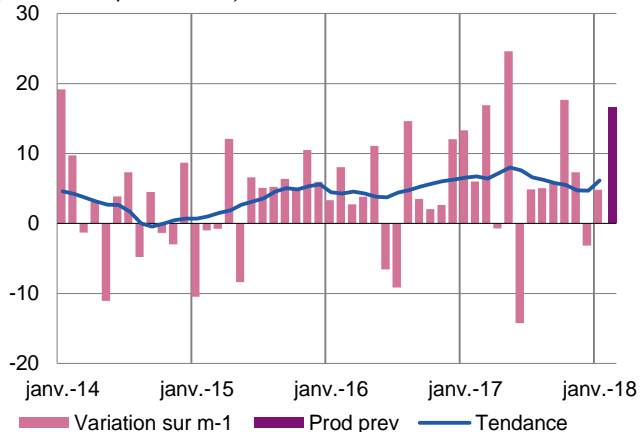
Autres produits industriels

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

L'activité a été bien orientée en janvier et s'est inscrite en hausse dans la quasi-totalité des branches du secteur. La demande a bénéficié de la bonne tenue du marché domestique et des marchés extérieurs. Les carnets de commandes se sont confortés et sont jugés supérieurs aux attentes. Les stocks sont restés bien maîtrisés. Quelques revalorisations tarifaires ont été réalisées en ce début d'année. Les prévisions sont confiantes pour les prochains mois.

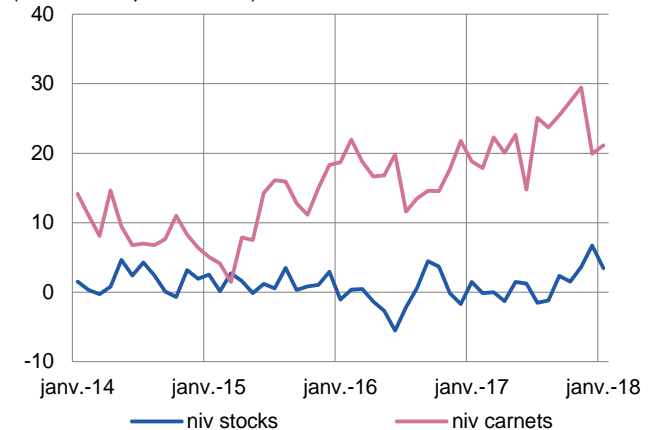
Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



Situation des carnets et des stocks de produits finis

(en solde d'opinions CVS)



Textile, habillement, cuir et chaussures

La production s'est maintenue au niveau du mois précédent.

La demande est restée dans l'ensemble bien orientée, tirée par les marchés étrangers. Les entrées de commandes ont progressé dans l'habillement et l'industrie du cuir mais ont quelque peu fléchi dans la filière textile. Les carnets sont demeurés supérieurs aux attentes dans les trois branches.

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

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

La situation devrait peu évoluer en février.

Travail du bois, industrie du papier et imprimerie

L'activité s'est globalement inscrite en hausse sur le mois de décembre. La filière bois a retrouvé une meilleure orientation et a enregistré une augmentation de ses volumes de production ; dans les deux autres branches, la progression s'est poursuivie.

La demande s'est confortée à la fois sur le marché intérieur et sur les marchés étrangers. Dans la filière bois, les entrées de commandes sont reparties à la hausse ; les carnets ont été bien alimentés et sont jugés de très bon niveau pour la période.

Les stocks de produits finis ont été réduits et sont désormais proches de la normale.

Des revalorisations tarifaires ont été réalisées afin de répercuter les hausses de prix des matières premières et de préserver les marges.

Les prévisions sont bien orientées pour les prochaines semaines.

Industrie chimique

Après plusieurs mois de repli et conformément aux prévisions, la production s'est redressée. La demande a conservé une bonne tenue sur le marché domestique et sur les marchés étrangers. Les carnets se sont bien renouvelés et sont jugés supérieurs à la normale.

Les stocks de produits finis sont bien maîtrisés.

Les prix de vente sont restés orientés à la baisse.

Les perspectives sont favorables pour les mois à venir.

Produits en caoutchouc, plastique et autres produits minéraux non métalliques

L'activité a de nouveau augmenté dans la fabrication de produits en caoutchouc et en plastique et s'est inscrite en léger recul dans la fabrication de produits minéraux.

Dans cette branche, la demande est apparue moins active qu'en décembre. Dans l'autre branche à l'inverse, les entrées de commandes ont continué à progresser et à conforter les carnets.

Les stocks de produits finis sont conformes aux besoins.

Les tarifs de vente ont été réajustés pour intégrer les hausses du coût des approvisionnements.

Les prévisions sont confiantes pour les prochaines semaines.

Métallurgie et fabrication de produits métalliques

Le mois de janvier a enregistré une hausse des volumes de production sous l'effet des bonnes performances de la branche de la métallurgie. Dans la fabrication de produits métalliques, l'activité a peu évolué par rapport au mois précédent.

La demande s'est ranimée sur le marché intérieur et s'est maintenue sur les marchés étrangers. Les prises de commandes ont été soutenues dans les différentes filières et les carnets sont globalement jugés très satisfaisants.

Les effectifs ont été renforcés et d'autres embauches sont annoncées pour les mois à venir.

Les prochaines semaines devraient connaître une nouvelle progression de l'activité.

Dans la filière de l'usinage et du traitement des métaux, les cadences de production se sont accélérées. Les entrées de commandes sont reparties à la hausse. Les plans de charge sont confortables et offrent une bonne visibilité pour les prochains mois.

Autres industries manufacturières, réparation et installation de machines

La production s'est inscrite en progression sur décembre. La demande a également été plus active sur les marchés étrangers. Les entrées de commandes ont augmenté et les carnets de commandes se sont regarnis.

Les stocks sont demeurés proches de la normale.

Les prévisions demeurent bien orientées pour les semaines à venir.



34,1%

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

Services marchands

Confirmant son positionnement sur un trend favorable, l'activité des services a progressé en janvier dans un contexte de demande favorable.

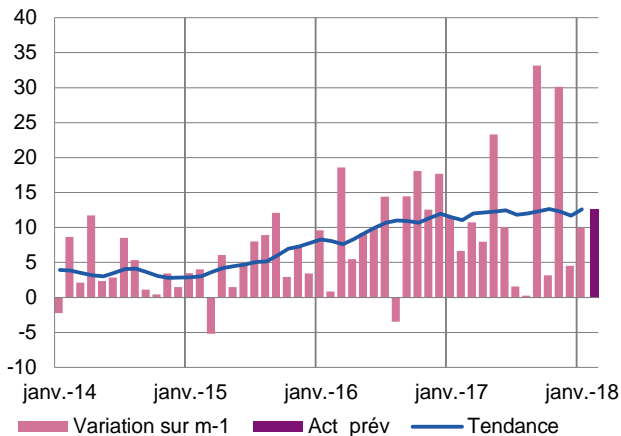
Les prix ont été globalement stables en dépit de pressions à la baisse dans certains sous-secteurs fortement concurrentiels. Ils devraient néanmoins s'apprécier à l'occasion des révisions habituellement négociées en début d'année.

Les effectifs se sont inscrits en légère hausse en dépit de difficultés ponctuelles de recrutements dans certaines activités.

Les prévisions pour les prochaines semaines sont bien orientées.

Évolution globale

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



La croissance de l'activité du secteur est soutenue par la dynamique de l'informatique qui ne se dément pas et, dans une moindre mesure, par le secteur hôtelier. L'ingénierie et les services administratifs et de soutien ont semblé marquer le pas en janvier.

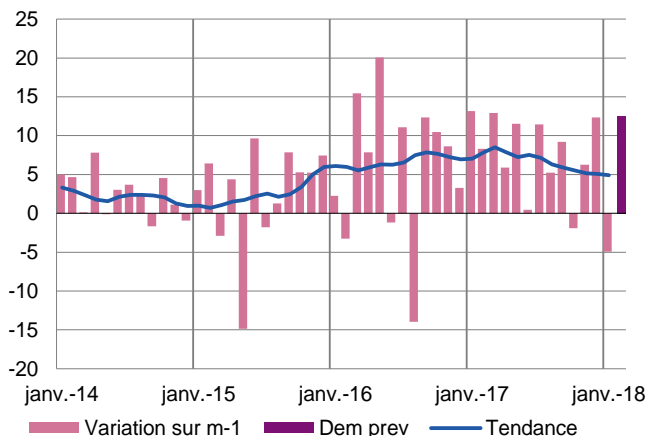
L'évolution des prix reste contrastée; les hausses dans certaines branches –et notamment le transport car elles intègrent les pieds de facture- sont contrebalancées par des baisses de tarifs dans d'autres secteurs davantage marqués par la concurrence.

Les effectifs sont apparus en légère croissance sous l'effet des services informatiques.

Les perspectives d'activité restent très bien orientées.

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

Après un mois de décembre jugé à un haut niveau, l'activité de l'ingénierie s'est un peu contractée en janvier. Pour autant, les effectifs ont été maintenus et les prévisions d'embauche sont préservées.

Les prix ont été globalement stables en janvier.

Une bonne visibilité sur les carnets en ce début d'année permet d'espérer une orientation favorable de l'activité au cours de prochaines semaines.

Activités administratives et de soutien

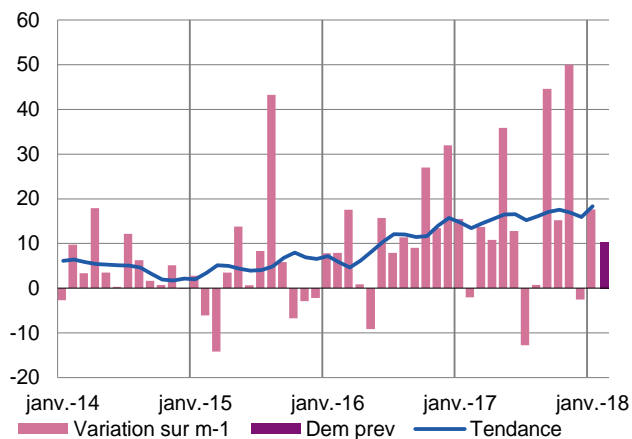
L'activité s'est globalement maintenue en janvier, alors que les deux branches qui composent le secteur ont connu des évolutions contraires.

En dépit des révisions traditionnelles de début d'année, les prix ont été légèrement marqués à la baisse du fait de la forte pression concurrentielle.

Les prévisions apparaissent très optimistes dans les deux branches

Réparation automobile, transports, hébergement et restauration

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



Transports et entreposage

L'activité du transport a marqué une pause après une croissance forte au cours de ces derniers mois. Le courant d'affaires des transporteurs a également été pénalisé par les intempéries qui ont affecté le BTP courant janvier.

Après un recours marqué aux intérimaires au cours des mois précédents, les effectifs ont été légèrement réduits en janvier.

Les prix ont progressé à la faveur des négociations annuelles -souvent difficiles- sur les contrats longs. On notera que ces hausses tendent à intégrer les revalorisations du prix de l'énergie.

Les prévisions restent bien orientées dans un contexte de demande toujours soutenue.

Hébergement

Hors effet de saisonnalité, l'activité hôtelière a continué de croître en janvier en dépit de conditions météorologiques dégradées en Occitanie.

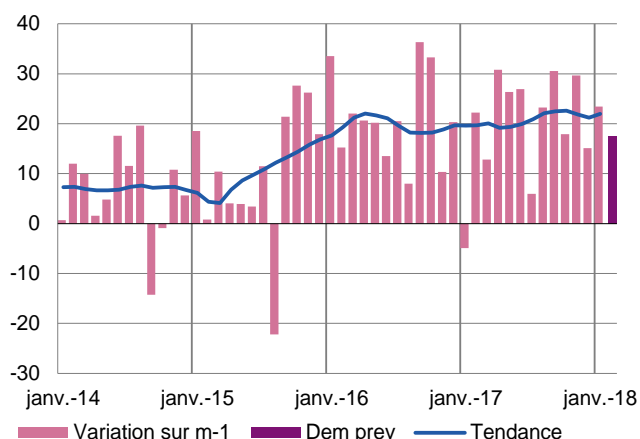
Les effectifs se sont légèrement renforcés.

Les prix sont restés stables.

Pour les prochaines semaines, activité et effectifs sont annoncés en hausse.

Information et communication

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



Activités informatiques et services d'information

Les services informatiques ont confirmé, en janvier, leur trajectoire de long terme très positive. La demande en provenance de l'aéronautique et du spatial, de l'automobile et de l'internet des objets reste soutenue.

Les effectifs ont continué de progresser et les tensions observées sur le recrutement de certains profils spécialisés sont avérées. Les prévisions de recrutement sont confirmées.

Les prix se sont maintenus en janvier sous l'effet de l'intensité concurrentielle.

La visibilité sur les carnets est très bonne et les prévisions d'activité continuent d'être très 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 (4^{ème} trimestre 2017)

L'activité dans le BTP a progressé au cours du 4^{ème} trimestre. L'emploi a bénéficié pleinement de la bonne orientation sectorielle, même si certains métiers restent en tension. Les prévisions sont raisonnablement optimistes pour les prochains mois.

La perception de la conjoncture est différente d'un département à l'autre, et selon la taille des entreprises.

Bâtiment

Gros œuvre

L'activité dans le gros œuvre a augmenté. Les disparités territoriales ne sont pas gommées. Les départements de la Haute-Garonne, de l'Hérault et des Pyrénées-Orientales restent les plus actifs.

Les carnets de commandes se sont renforcés et la visibilité s'améliore.

Les prix des devis ont une nouvelle fois augmenté. Des augmentations de prix des matériaux sont attendues en début d'année.

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

La production devrait encore augmenter sur le prochain trimestre.

Second œuvre

Les courants d'affaires se sont développés. Les travaux de rénovation et d'entretien des bâtiments publics contribuent toujours au dynamisme des branches du second œuvre.

Les effectifs progressent mais certains métiers sont toujours en tension. Le recours aux heures supplémentaires et à l'intérim se poursuit.

Les perspectives sont bien orientées.

Travaux publics

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

Le secteur bénéficie de la bonne orientation du bâtiment et d'une commande publique plus nourrie. Le déploiement de la fibre optique accroît la demande.

Les entreprises ont recruté mais l'intérim et la sous-traitance restent privilégiés.

La concurrence est vive et les prix sont très discutés. La hausse des prix des produits dérivés du pétrole devrait entraîner des augmentations tarifaires.

Une nouvelle hausse de l'activité est attendue.

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