

Juillet 2017

La production industrielle a légèrement progressé, le plus souvent pour faire face au ralentissement du mois d'août. Le niveau des carnets de commandes est jugé confortable. Les capacités de production sont saturées. Les prévisions restent raisonnablement optimistes.

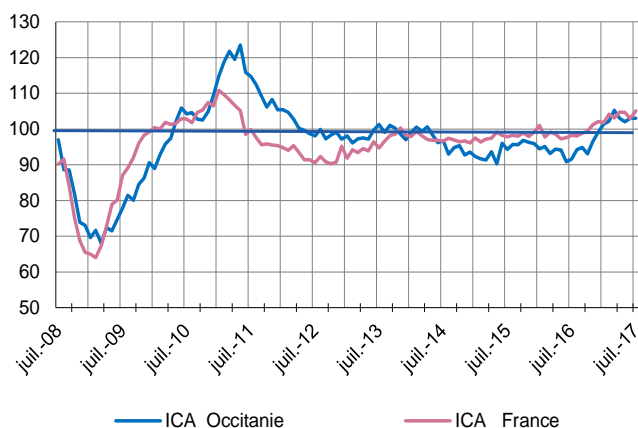
Dans les services, l'activité a également progressé et une nouvelle hausse des courants d'affaires est attendue pour les prochaines semaines.

Enquêtes mensuelles

Indicateurs du Climat des Affaires

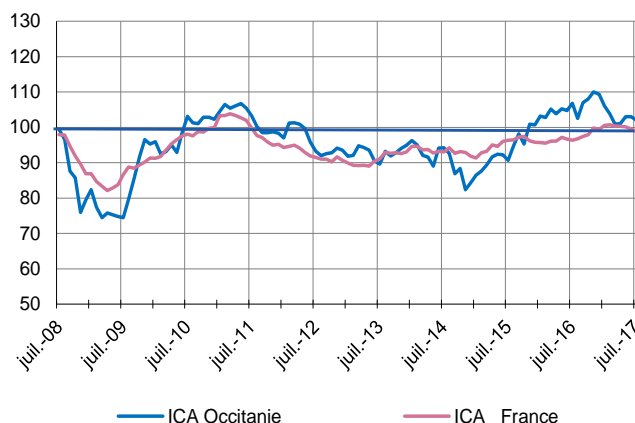
Un indicateur du climat des affaires permet une lecture rapide et simplifiée de la situation conjoncturelle. Il résume par une variable synthétique l'évolution des soldes d'opinion qui présentent des évolutions similaires dans le temps. En hausse, il traduit une amélioration du climat conjoncturel ;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

Industrie



L'indicateur du climat des affaires de l'industrie en Occitanie s'est maintenu à 103 en juillet, soit au-dessus de la tendance de longue période. Au plan national, il est passé à 105, après 103 en juin.

Services marchands



L'indicateur du climat des affaires des services marchands en Occitanie s'est établi à 102 en juillet après 103 en juin, soit au-dessus de la tendance de longue période. Au plan national, il a été ramené de 100 à 99.

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, le commerce de gros et les travaux publics – [Cliquer ici](#)

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 %

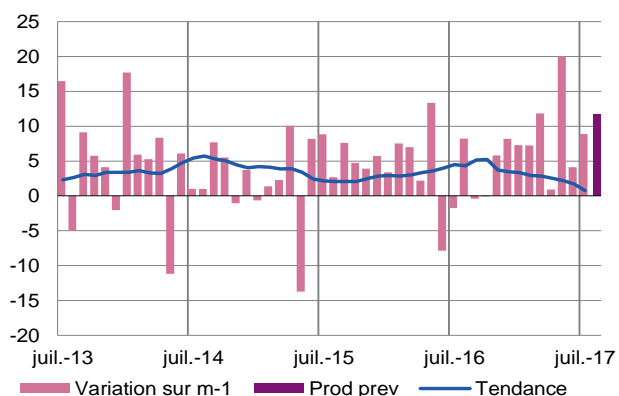
Poids des effectifs de l'industrie par rapport à la totalité des effectifs (source : ACOSS-URSSAF)

Industrie

La production a encore marqué quelques progrès en juillet. Elle devrait ralentir en août avant une reprise plus franche à la rentrée.

Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



La **production industrielle** s'est intensifiée pour pouvoir honorer les livraisons du mois d'août. L'agroalimentaire a affiché la croissance la plus forte. A l'inverse, l'industrie des équipements électriques et électroniques a enregistré un tassement de son activité.

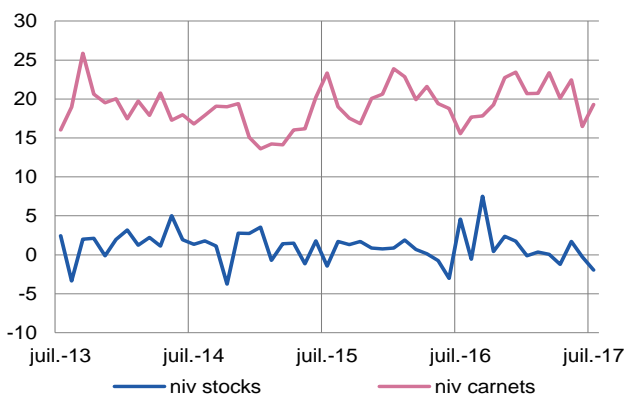
Les **effectifs** salariés ont été confortés. Le recours à l'intérim est resté privilégié. Les intentions d'embauches sont confirmées pour la rentrée.

Les **prix** de certaines matières premières ont été revalorisés alors que la répercussion sur les prix de vente est toujours difficile.

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

Situation des carnets et des stocks de produits finis

(en solde d'opinions CVS)

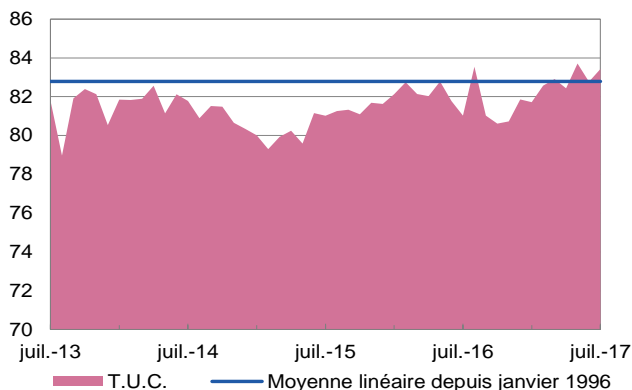


Les **carnets** se sont encore consolidés. Les prises de commandes ont été plus nourries sur le marché domestique. La demande étrangère a encore fléchi dans l'agroalimentaire.

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 encore augmenté ; il s'est inscrit légèrement au-dessus de sa moyenne de longue période. Cette situation incite à la reprise de l'investissement.



14,8%

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

Fabrication de denrées alimentaires et de boissons

En juillet, la production des industries agro-alimentaires dans son ensemble a progressé modérément dans un contexte marqué principalement par la baisse de la demande étrangère. Les branches du secteur évoluent cependant de manière différenciée : on notera en particulier la bonne tenue de la boulangerie-pâtisserie et la baisse d'activité des industries du lait.

Les stocks apparaissent adaptés dans la perspective des modulations d'activité propres à la période estivale.

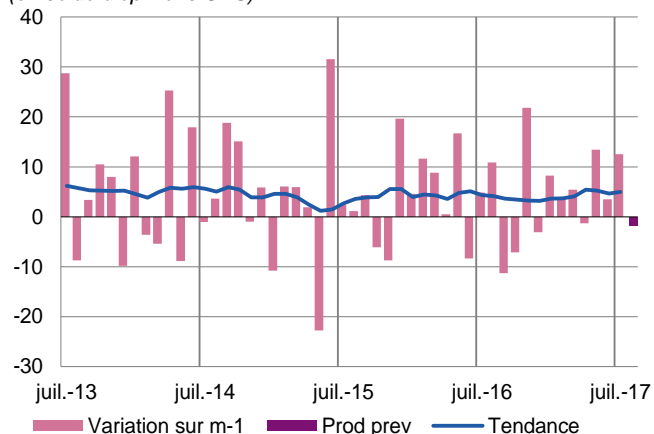
Les prix des matières sont orientés à la hausse.

Les effectifs sont globalement stables mais l'industrie des viandes est marquée par l'épisode d'épizootie aviaire.

L'activité ne devrait pas connaître d'évolution significative avant la rentrée.

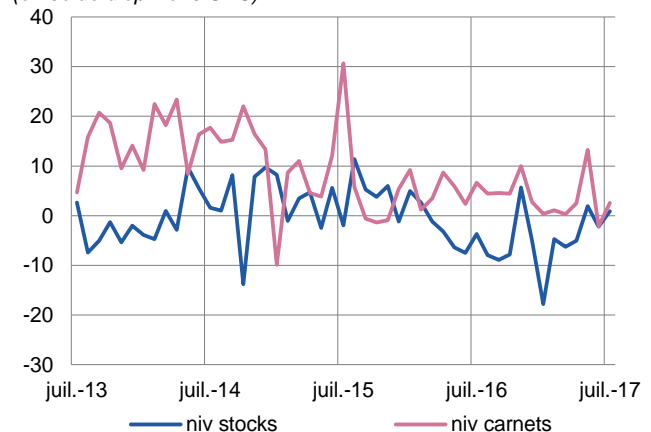
Production passée et prévisions

(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

Dans l'ensemble, l'activité des industries de la viande a été bien orientée en juillet confortant ainsi le taux d'utilisation de l'outil industriel. Cependant, on observe une contraction, à priori ponctuelle, de la demande en provenance de l'étranger impactant à la baisse l'appréciation des carnets.

Les prix des matières premières ont été globalement marqués à la hausse, en particulier pour ce qui concerne la viande de porc. Néanmoins, l'impact sur les prix des produits finis reste pour le moment contraint par les circuits de distribution finaux.

Pour la filière aviaire en revanche, l'épizootie a continué d'impacter la production alors que les perspectives de sortie de crise sont prévues dès la rentrée. Les mesures d'accompagnement pour le personnel sont maintenues jusqu'à la fin de l'été. Dans ces conditions, les stocks sont au plus bas dans la filière tandis que les prix de la matière demeurent élevés selon un effet de rareté.

À l'exception de cette dernière filière qui devrait retrouver une certaine vigueur à compter de septembre, l'activité devrait se maintenir au cours des prochaines semaines.



13,2%

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

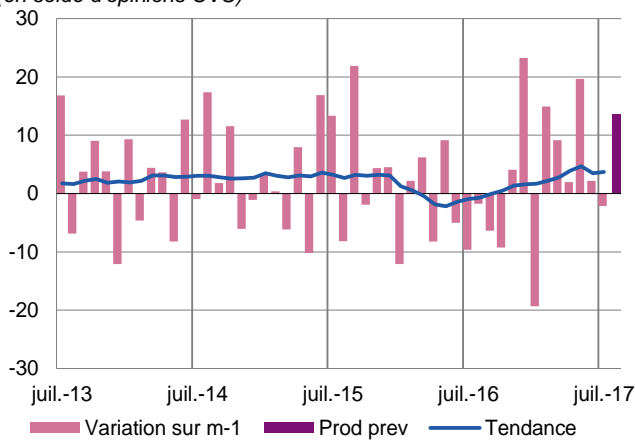
Équipements électriques électroniques, informatiques et autres machines

La production s'est maintenue au niveau du mois précédent. La demande est restée bien orientée sur le marché intérieur mais s'est de nouveau tassée sur les marchés étrangers. Les carnets de commandes se sont rétrécis et sont jugés un peu courts. Les stocks à l'inverse sont un peu élevés.

L'activité devrait repartir à la hausse en septembre.

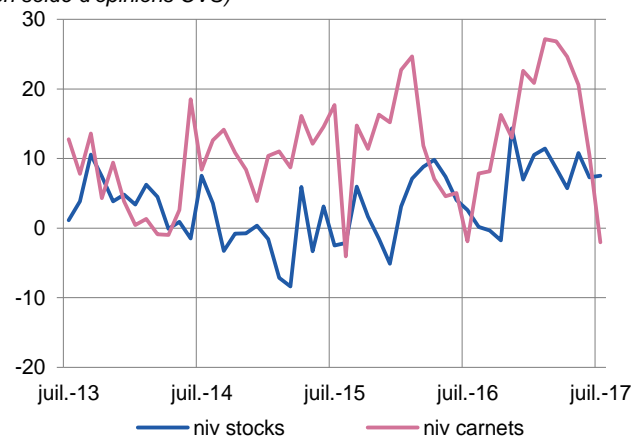
Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



Situation des carnets et des stocks de produits finis

(en solde d'opinions CVS)



La production s'est globalement maintenue au niveau du mois précédent mais les trois branches ont enregistré des évolutions différentes : hausse pour la fabrication de produits électroniques et informatiques, stabilité pour la fabrication d'équipements électriques et baisse dans la fabrication de machines et équipements.

La demande a été moins bien orientée qu'en juin dans la fabrication d'équipements électriques. Dans les deux autres branches en revanche, les entrées de commandes ont progressé. Les carnets sont restés toutefois insuffisamment garnis dans la fabrication de machines et équipements.

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

Les perspectives d'activité sont favorables pour septembre dans toutes les branches.



25,2%

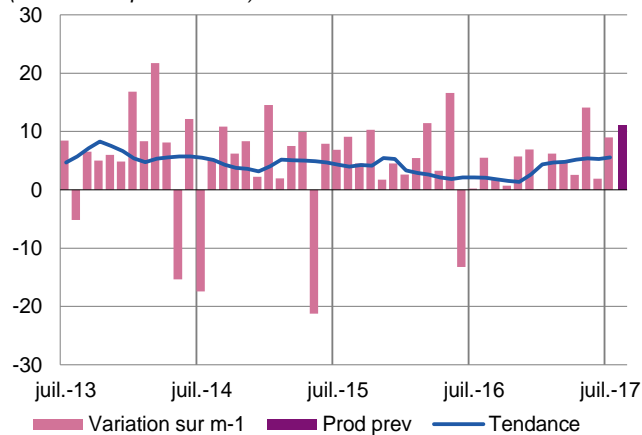
Poids des effectifs du sous-secteur dans la totalité de l'industrie
(source : ACOSS-URSSAF)

Matériels de transport

Le mois de juillet a été dynamique en prévision du traditionnel ralentissement d'août. Les perspectives restent bien orientées. Les carnets de commandes donnent de la visibilité à moyen terme. Les capacités de production sont bien sollicitées. L'emploi et l'investissement augmentent.

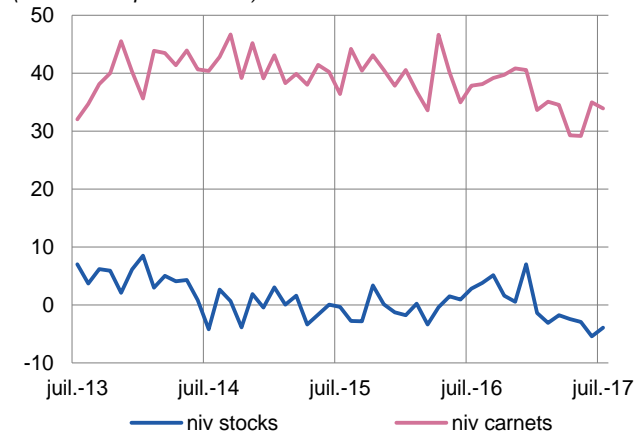
Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



Situation des carnets et des stocks de produits finis

(en solde d'opinions CVS)



Industrie automobile

La production a augmenté en prévision des fermetures du mois d'août. La demande a été portée par le marché domestique alors qu'elle a encore diminué à l'export.

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

Le recours à l'intérim reste privilégié pour faire face aux pointes d'activité.

Les carnets de commandes se sont rapprochés d'une situation jugée plus conforme à la normale. Les stocks de produits ont augmenté pour faire face au ralentissement du mois d'août et maintenir un rythme de livraison satisfaisant.

La reprise d'une activité plus soutenue interviendra dès le mois de septembre.

Fabrication d'autres matériels de transports

Construction aéronautique et spatiale

L'activité est demeurée sur des niveaux déjà très élevés, progressant encore légèrement en juillet. La situation s'améliore lentement sur certains segments en difficulté.

Les stocks de produits finis sont maîtrisés. L'emploi bénéficie de la bonne orientation de l'activité.

Les rythmes de production devraient ralentir en août, avant une reprise plus franche en septembre pour faire face à la croissance des cadences demandée par les principaux donneurs d'ordres.



46,8 %

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

Autres produits industriels

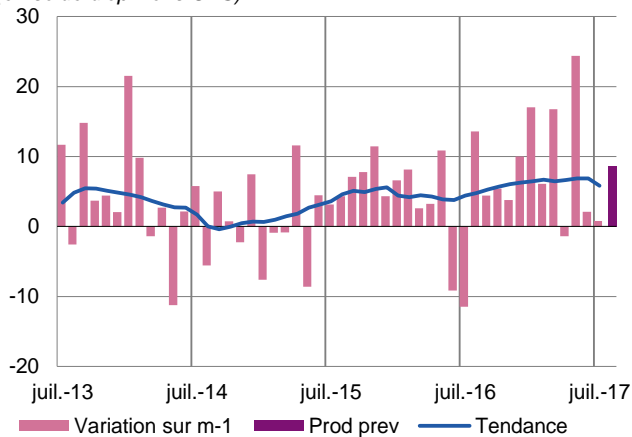
Textiles, habillement, cuir et chaussure – Industrie chimique – Produits en caoutchouc, plastique et autres produits non métalliques – Métallurgie et produits métalliques – Bois, papier et imprimerie

L'activité s'est globalement maintenue au niveau du mois précédent. La demande est apparue toujours bien orientée sur le marché intérieur et s'est confortée sur les marchés étrangers. Les carnets de commandes sont étoffés et sont toujours jugés supérieurs aux attentes. Les stocks de produits finis sont demeurés bien adaptés à la demande.

Les prévisions font état d'une bonne tenue de l'activité en août puis d'une nouvelle hausse pour la rentrée de septembre.

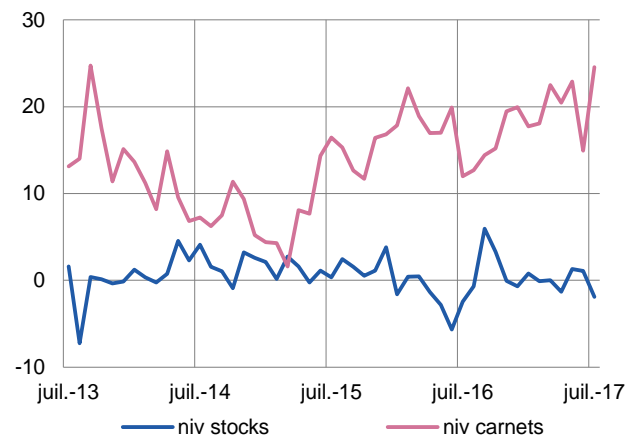
Production passée et prévisions

(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 globalement maintenue en juillet mais, comme au cours des mois précédents, les différentes filières ont évolué de façon contrastée : hausse dans le textile, recul dans l'habillement et stabilité dans l'industrie du cuir.

La demande s'est tassée sur le marché intérieur et sur les marchés étrangers et les entrées de commandes se sont inscrites en baisse. Les carnets sont toutefois jugés de bon niveau pour la période, tout particulièrement dans la filière textile.

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

Les prévisions font état d'un maintien de l'activité en août.

Travail du bois, industrie du papier et imprimerie

Conformément aux prévisions, le mois de juillet a enregistré une nouvelle progression de l'activité dans la filière bois et dans l'industrie du papier et du carton. Dans l'imprimerie, à l'inverse, la production s'est inscrite en légère baisse.

La demande s'est confortée sur le marché intérieur et sur les marchés étrangers. Les entrées de commandes ont progressé dans les trois branches ; les carnets se sont consolidés et sont jugés supérieurs aux attentes.

Les stocks de produits finis sont demeurés insuffisants dans la filière bois.

L'activité devrait rester bien orientée au cours des prochaines semaines.

Industrie chimique

Les volumes de production ont légèrement diminué par rapport à ceux du mois précédent. La demande a également marqué le pas, aussi bien sur le marché domestique que sur les marchés étrangers. Les carnets ont toutefois conservé une bonne consistance et se situent toujours au-delà de la normale.

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

Les prix des matières premières sont restés sous tensions alors que ceux des produits finis ont peu évolué.

La production devrait se stabiliser en août puis repartir à la hausse en septembre.

Produits en caoutchouc, plastique et autres produits minéraux non métalliques

L'activité est demeurée soutenue dans les deux filières même si un léger fléchissement a été enregistré dans la fabrication de produits en plastique.

La demande intérieure est restée dynamique et la demande étrangère a retrouvé une meilleure tenue. Les prises de commandes ont progressé dans les deux branches et les carnets sont jugés bien supérieurs à la normale.

Les stocks de produits finis sont proches de la normale dans la branche du caoutchouc et du plastique mais sont jugés insuffisants dans la branche des produits minéraux.

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

Les perspectives restent favorables pour le mois d'août et au-delà.

Métallurgie et fabrication de produits métalliques

La production s'est maintenue au niveau du mois précédent dans les deux branches.

La demande est apparue toujours bien orientée sur le marché intérieur ; elle s'est redressée sur les marchés étrangers et les prises d'ordres ont ainsi continué à progresser. Les carnets de commandes se sont confortés et offrent une bonne visibilité pour les prochains mois.

Dans la **filière de l'usinage et du traitement des métaux**, les cadences de production sont restées élevées. Les plans de charge ont été régulièrement alimentés et se situent toujours bien au-delà de la normale.

Autres industries manufacturières, réparation et installation de machines

Après plusieurs mois de hausse, la production s'est stabilisée. La demande est restée active sur les différents marchés. Les carnets de commandes se sont étoffés et sont jugés supérieurs aux attentes.

Les prix des matières premières ont peu évolué alors que ceux des produits finis ont diminué.

Les prévisions sont bien orientées pour les prochains mois.



33,1%

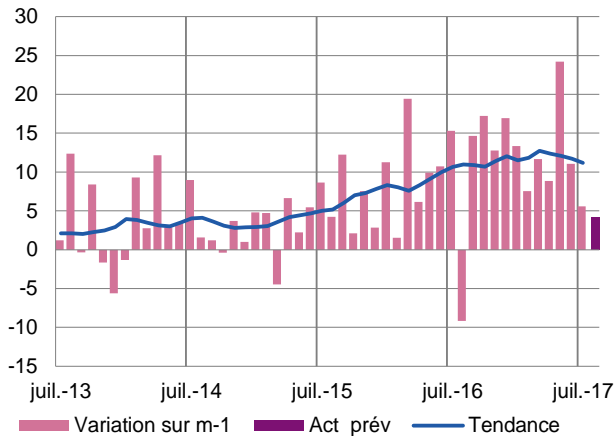
Poids des effectifs des services marchands par rapport à la totalité des effectifs
(source : ACOSS-URSSAF)

Services marchands

L'activité a enregistré une nouvelle progression en juillet. La demande est également apparue toujours bien orientée.
Les perspectives demeurent favorables pour les prochains mois.

Évolution globale

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



La hausse de l'**activité s'est poursuivie** en juillet dans la quasi-totalité des branches.

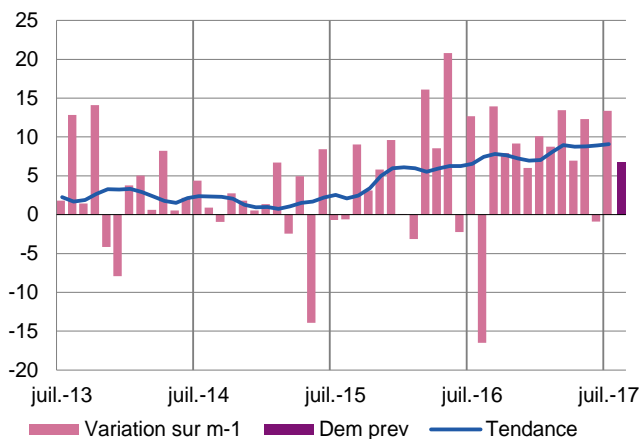
Les **prix** ont été dans l'ensemble orientés à la hausse, malgré quelques tensions à la baisse dans certaines branches.

Les **effectifs** ont continué à se conforter mais des difficultés de recrutement sont toujours signalées.

Les **prévisions** d'activité demeurent favorables pour les prochaines semaines.

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 se sont maintenus au niveau des mois précédents sous l'effet d'une demande toujours aussi dynamique.

Les prix, sous pression, ont peu évolué.

Quelques recrutements ont été effectués et d'autres sont annoncés pour les mois à venir.

L'activité devrait fléchir en août puis repartir à la hausse en septembre.

Activités administratives et de soutien

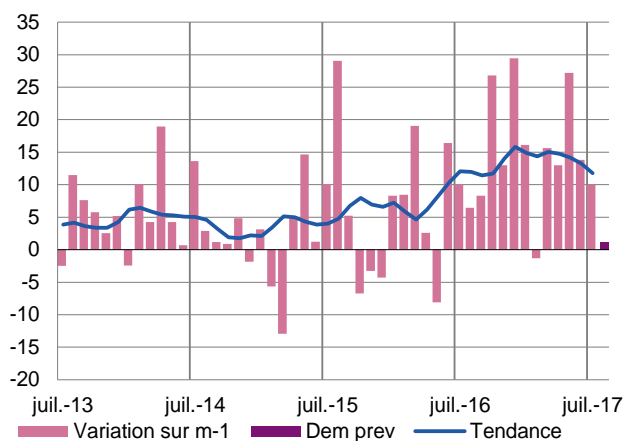
L'activité a continué à progresser en raison d'une part de la bonne tenue de la branche de l'intérim et d'autre part de la reprise enregistrée dans la branche du nettoyage. La demande a été plus active qu'en juin ; dans l'intérim, elle a émané de la quasi-totalité des secteurs. Les effectifs ont été confortés dans les deux branches.

Les prix se sont stabilisés dans le nettoyage mais sont demeurés orientés à la baisse dans l'intérim, toujours sous l'effet de la forte concurrence entre les agences.

Les perspectives sont favorables pour les prochaines semaines.

Transports, hébergement et restauration

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



Transports et entreposage

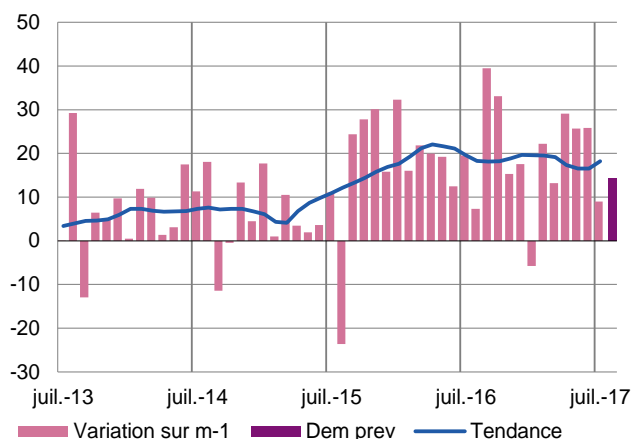
L'activité s'est de nouveau inscrite en hausse, confirmant la tendance favorable de ces derniers mois. La demande s'est encore raffermie. Les effectifs ont également progressé et de nouvelles embauches sont envisagées pour faire face à la croissance des chiffres d'affaires. Quelques revalorisations tarifaires ont été effectuées mais elles demeurent difficiles à appliquer. Après le ralentissement du mois d'août, les volumes d'échanges devraient progresser en septembre.

Hébergement

Conformément aux prévisions, le mois de juillet a enregistré une hausse des courants d'affaires. Les évolutions ont été cependant très inégales d'un établissement à un autre. Les prix ont été orientés à la baisse sous l'effet, en partie, des offres promotionnelles destinées à gonfler les taux d'occupation. Les effectifs ont été renforcés par du personnel saisonnier. Les prévisions sont assez prudentes et font état d'un simple maintien de l'activité pour le mois d'août.

Information et communication

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



Activités informatiques et services d'information

Les services informatiques ont enregistré une nouvelle progression d'activité en juillet. Les entrées de commandes ont également augmenté. Les prix ont peu évolué. Les effectifs se sont stabilisés mais de nouveaux recrutements devraient être effectués dès la rentrée afin de faire face à la croissance attendue de l'activité.



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^{ème} 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^{ème} 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^{ème} 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.

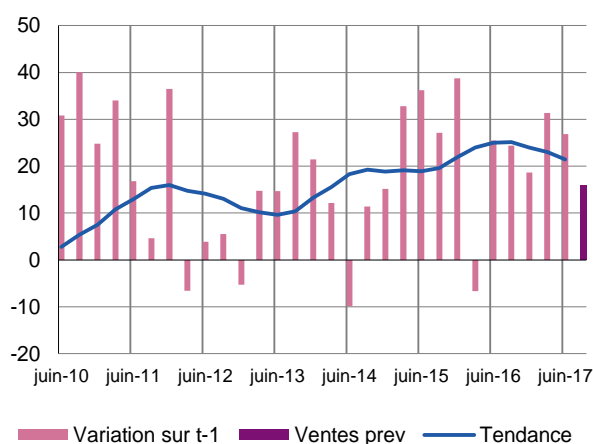
Les prix d'achat et de vente ont augmenté dans les deux branches.

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.

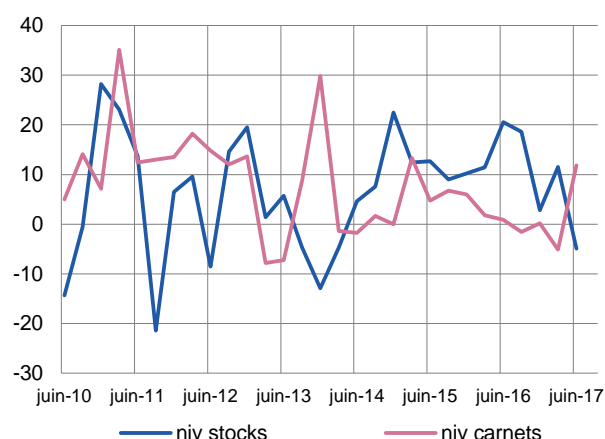
Activité passée et prévisions

(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

* * *

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