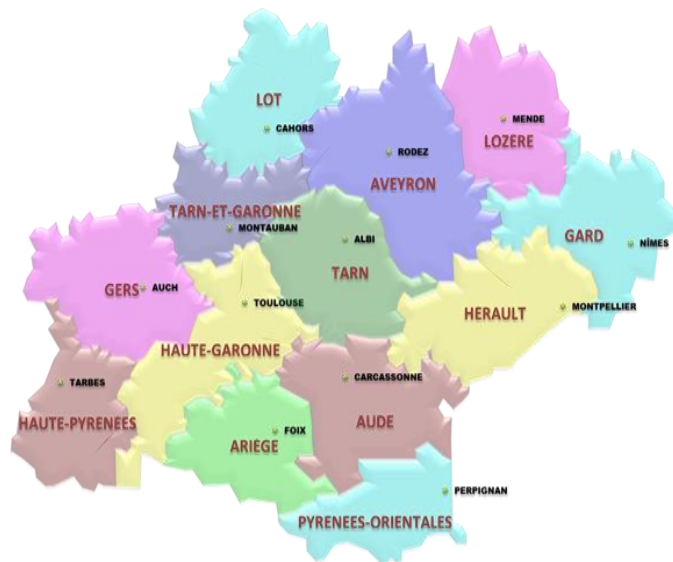


Éditorial



François Villeroy de Galhau
Gouverneur de la Banque de France



Madame, Monsieur,

Je suis très heureux de vous présenter aujourd'hui le premier numéro de notre publication « Tendances régionales » revue et adaptée à la nouvelle carte des régions françaises résultant de la réforme territoriale.

« Tendances régionales » manifeste et symbolise l'ancrage de la Banque de France dans les régions et départements. Je remercie très chaleureusement les chefs d'entreprises et dirigeants de société, qui nous permettent, chaque début de mois, de retracer l'évolution de la situation économique régionale dans ses pages et nationale dans « l'Enquête mensuelle de conjoncture ».

En retour, nous faisons tout pour que ces informations agrégées et sectorielles vous soient utiles pour vous éclairer sur la marche de l'économie dans votre région, vous permettre de situer votre entreprise sur le plan régional et national, et vous aider à évaluer votre environnement concurrentiel de même que vos choix stratégiques.

J'ai enfin plaisir à souligner, au travers de cette publication mais aussi de bien d'autres actions de proximité, le lien fort qui unit la Banque de France et les entreprises. C'est dans ce cadre que vos interlocuteurs habituels dans nos succursales dans chaque département, à commencer par leurs directeurs, sont en permanence à vos côtés et à votre écoute pour vous présenter et vous proposer l'ensemble de nos services à l'économie.

Je vous souhaite une excellente lecture de ce nouveau « Tendances régionales », que vous pouvez aussi nous aider à améliorer pour mieux répondre à vos besoins en nous faisant part de vos remarques, observations, critiques et suggestions.

Bien à vous,



La production industrielle a continué de progresser, mais légèrement, sur l'ensemble du territoire de la nouvelle région. Les prévisions font état d'une poursuite du mouvement de hausse dans la majeure partie des secteurs.

Les courants d'affaires dans les services ont marqué de nouveaux progrès. Les prévisions restent raisonnablement optimistes.

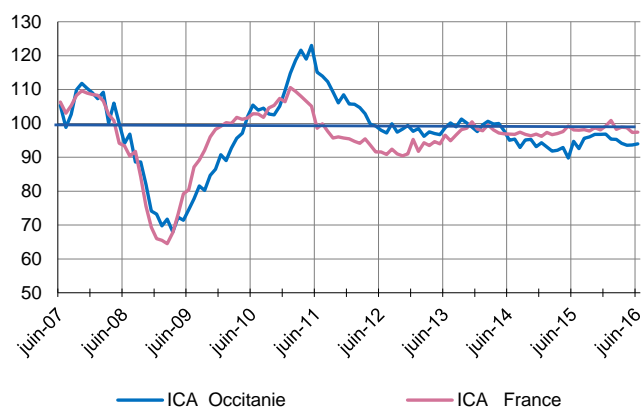
Le redémarrage de l'activité dans les secteurs de la construction s'est confirmé. Il pourrait s'accélérer au second semestre.

Enquêtes mensuelles

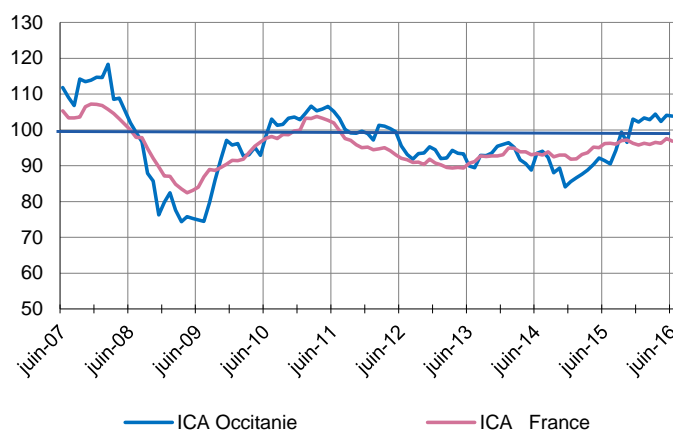
Indicateurs du Climat des Affaires

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 est resté stable, à 94. Au niveau national, il s'est également stabilisé.

L'indicateur du climat des affaires des services marchands en Occitanie s'est établi à 104 en juin, comme en mai. Il s'est inscrit en baisse au plan national.

Enquêtes trimestrielles

Bâtiment et Travaux Publics

Au cours du deuxième trimestre, l'activité du BTP a peu évolué. La production a marqué le pas dans le gros œuvre mais les travaux publics ont été plus dynamiques. Les prévisions confirment une meilleure orientation pour les mois à venir. Pour autant, la reprise amorcée reste inégale selon les entreprises et n'irrigue pas nécessairement tout le territoire régional.

Commerce de gros

L'activité a été mieux orientée et s'est inscrite en hausse sur le trimestre précédent. Les carnets de commandes sont proches de la normale et les prévisions font état d'une nouvelle hausse des courants d'affaires pour le prochain trimestre.

Dernières enquêtes et statistiques nationales de la Banque de France

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

Travaux publics et commerce de gros – [Cliquer ici](#)

Indicateurs conjoncturels – [Cliquer ici](#)

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

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

Taux des crédits aux entreprises – [Cliquer ici](#)

Enquête régionale

Les entreprises en Occitanie :
Bilan 2015, perspectives 2016 [Accéder à l'enquête.](#)



13 %

Poids des effectifs de l'industrie par rapport à la totalité des effectifs (source : Pôle Emploi)

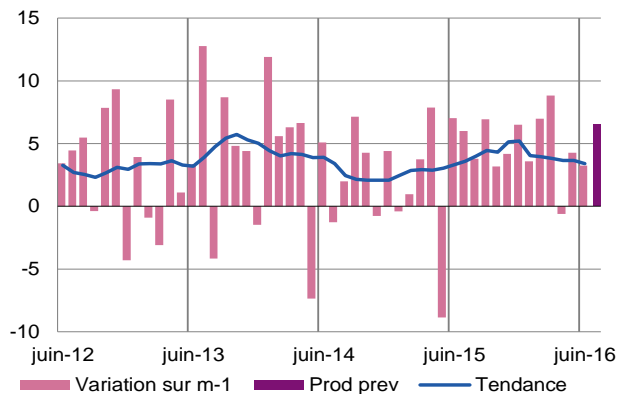
Industrie

Après un bon mois de mai, la production industrielle a légèrement progressé dans la plupart des branches. Toutefois, les prises de commandes ont été moins nourries, notamment sur les marchés étrangers.

Une nouvelle hausse de l'activité est attendue en juillet alors qu'un ralentissement se confirme en août avec les fermetures totales ou partielles des sites de production.

Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



La **production** a faiblement augmenté en juin, et de manière assez homogène.

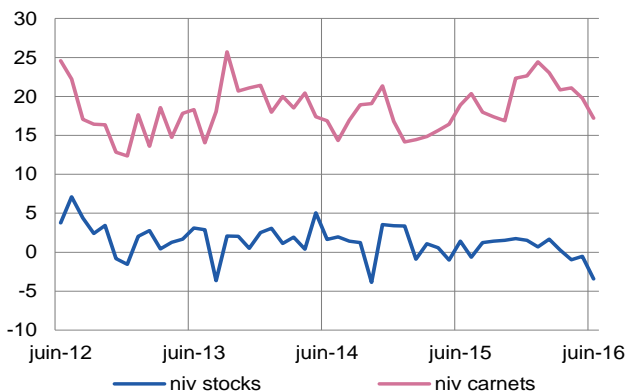
Les **effectifs** salariés ont peu évolué. Les entreprises ont privilégié le recours aux intérimaires ou aux CDD.

Les **prix** sont globalement stables. Quelques tensions ont été observées sur les matières premières dans l'agroalimentaire, où le mouvement pourrait se poursuivre.

Les **prévisions** tablent sur une nouvelle progression de la production à court terme.

Situation des carnets et des stocks de produits finis

(en solde d'opinions CVS)

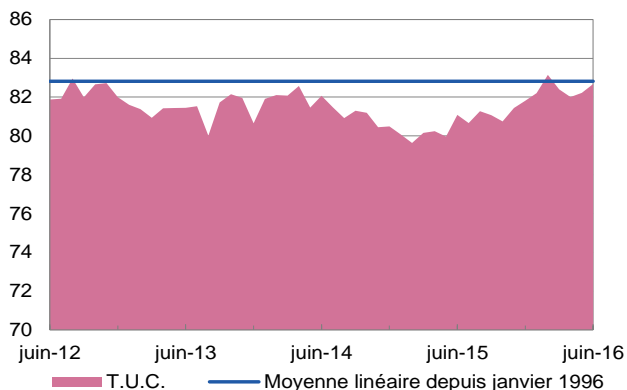


Les **carnets** demeurent de bon niveau mais les prises de commandes ont été moins favorables que les mois précédents.

Les **stocks** de produits finis restent assez bien adaptés aux besoins, à l'exception des industries agroalimentaires qui font état d'un sous dimensionnement depuis plusieurs semaines.

Utilisation des capacités de production

(en pourcentage)



Le **taux d'utilisation des capacités de production** est resté proche de sa moyenne de longue période.



14,8%

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

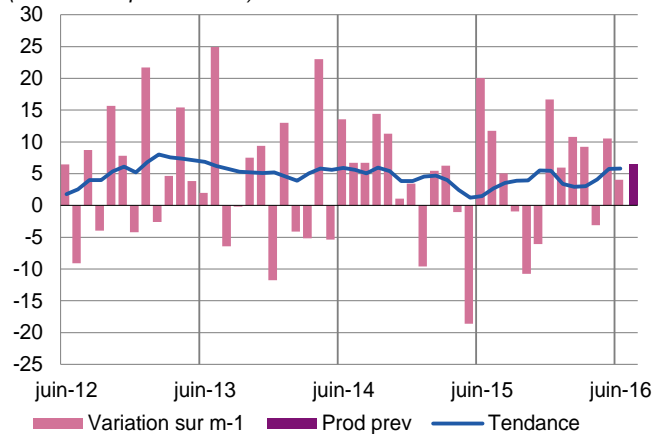
Fabrication de denrées alimentaires et de boissons

L'activité globale des industries agro-alimentaires a augmenté modérément en juin en raison de la bonne orientation du secteur des viandes ; l'industrie laitière et la boulangerie pâtisserie industrielle ont connu, pour leur part, la stabilité.

Les prix des matières premières et des produits ont été stables, hormis dans le secteur des viandes. Les stocks de produits et la situation des carnets de commandes sont jugés conformes à la normale. Les effectifs du secteur sont confortés et les prévisions d'activité sont consolidées au niveau observé en juin.

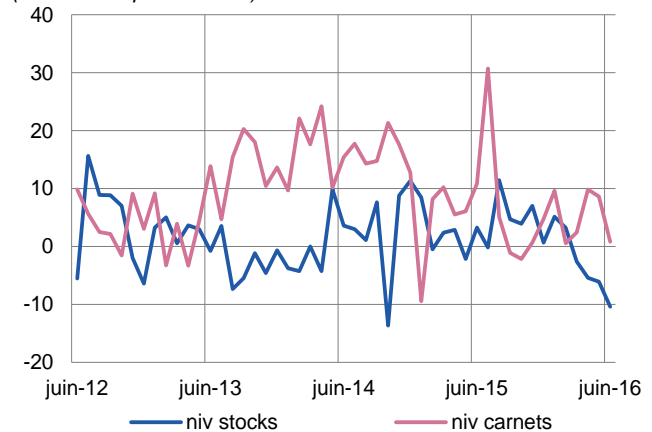
Production passée et prévisions

(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

La tendance positive du secteur de la transformation des viandes en juin est le fruit de plusieurs mouvements antagonistes. D'un côté, les industriels sont impactés défavorablement par l'épisode sanitaire que traverse la filière avicole dont les effets semblent aujourd'hui connus, la plupart des acteurs déclarant une activité partielle. De l'autre, on observe une dynamique propre au secteur du porc en raison notamment d'une demande forte en provenance de l'étranger –et en particulier de Chine qui a connu un scandale sanitaire de grande ampleur-.

Les stocks de produits finis sont jugés légèrement sous dimensionnés pour la période.

Les effectifs ont été confortés en juin et devraient se maintenir au cours des prochaines semaines.

Les prix des matières et des produits ont été impactés à la hausse par la demande de la filière porcine.

La production devrait se maintenir au niveau constaté en juin au cours des prochaines semaines.



13,2%

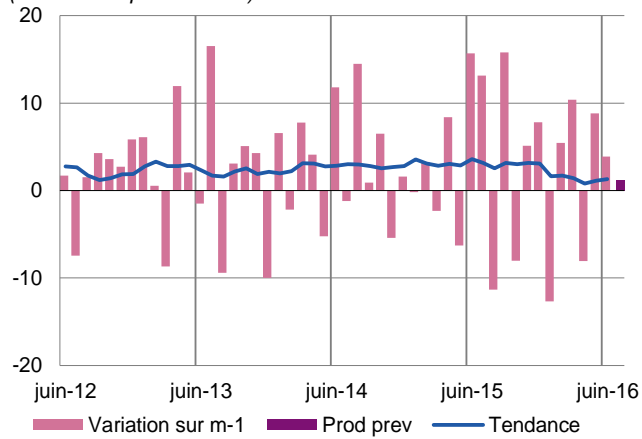
Poids des effectifs du sous-secteur dans la totalité de l'industrie
(source : Pôle Emploi)

Équipements électriques électroniques, informatiques et autres machines

La production a enregistré en juin une légère hausse. La demande s'est maintenue, tant sur le marché domestique que sur les marchés étrangers. Les carnets de commandes se sont rétrécis mais sont encore jugés proches de la normale. Les stocks de produits finis sont conformes aux besoins. La situation devrait peu évoluer à court terme.

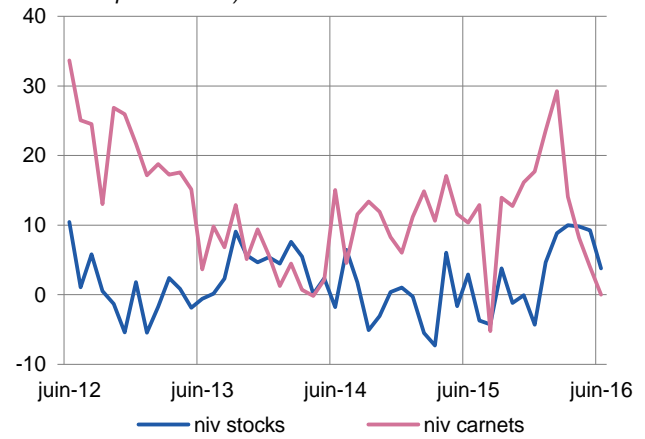
Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



Situation des carnets et des stocks de produits finis

(en solde d'opinions CVS)



La production a continué à progresser en juin dans les différentes branches du secteur.

Les prises de commandes se sont globalement maintenues, la hausse enregistrée dans la fabrication de produits électroniques et dans la fabrication d'équipements électriques compensant le recul observé dans la fabrication de machines et équipements. Les carnets sont, dans cette branche, toujours inférieurs aux attentes ; dans les deux autres à l'inverse, ils sont jugés correctement garnis.

Les stocks de produits finis sont proches de la normale.

Les prix des matières premières sont orientés à la hausse tandis que ceux des produits finis se sont maintenus. Quelques réajustements tarifaires pourraient intervenir prochainement.

Les prévisions font état d'une faible croissance de l'activité pour les prochaines semaines, avec des évolutions contrastées dans les différentes filières.



25,1%

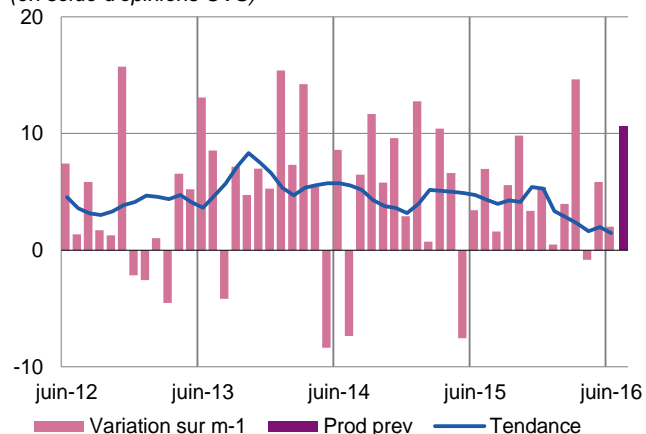
Poids des effectifs du sous-secteur dans la totalité de l'industrie
(source : Pôle Emploi)

Matériels de transport

La production a très légèrement progressé en juin mais les commandes ont fléchi. Les carnets offrent toujours une très bonne visibilité. Les prix des matières premières et des produits finis ont peu varié. Les stocks sont maîtrisés. Les effectifs sont stables. Juillet devrait être plus animé avant le ralentissement du mois d'août.

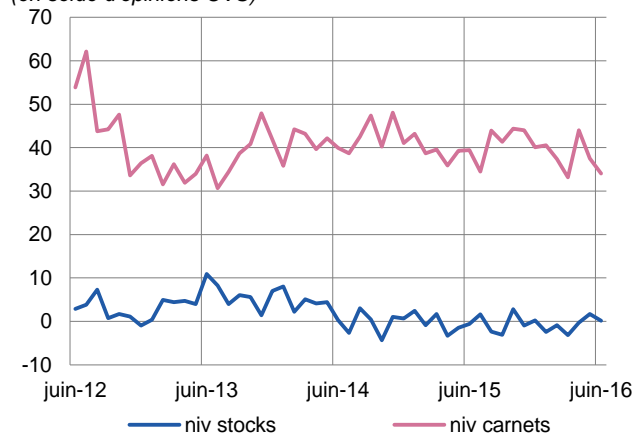
Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



Situation des carnets et des stocks de produits finis

(en solde d'opinions CVS)



Industrie automobile

La production a diminué. La demande globale s'est contractée. Le marché national est plus dynamique que l'export qui accuse un recul sensible.

Les carnets ont perdu de leur consistance mais restent encore à un bon niveau. Le recours à l'intérim a diminué dans certaines entreprises.

Les prix ont peu varié. Les stocks de produits finis sont jugés normaux pour la période.

L'activité devrait peu évoluer au cours des prochaines semaines et des revalorisations de prix de vente sont annoncées.

Fabrication d'autres matériels de transports

Construction aéronautique et spatiale

L'activité a été un peu plus soutenue en juin, le plus souvent en phase avec les plans de charges. Les entrées de commandes ont fléchi. Les carnets demeurent bien garnis et offrent toujours une très bonne visibilité à moyen terme.

Les prix sont restés relativement stables malgré les demandes de baisse persistantes des donneurs d'ordres du secteur aéronautique.

Les stocks de produits finis demeurent bien maîtrisés. Les effectifs permanents évoluent peu, au contraire de l'intérim qui progresse.

La production devrait augmenter en juillet. Les fermetures totales ou partielles auront un impact sur l'activité du mois d'août.



46,8 %

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

Autres produits industriels

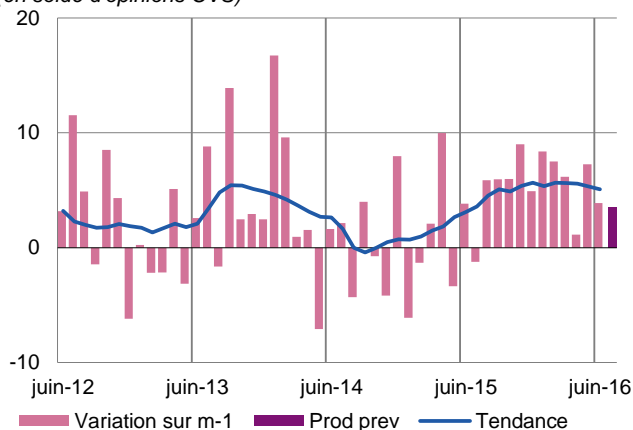
Textiles, habillement, cuir et chaussure – Industrie chimique – Produits en caoutchouc, plastique et autres produits non métalliques – Métallurgie et produits métalliques – Bois, papier et imprimerie

La production s'est de nouveau inscrite en légère hausse mais elle a évolué de façon contrastée dans les différentes branches. La demande a conservé une bonne tenue tant sur le marché intérieur que sur les marchés étrangers. Les carnets de commandes sont toujours jugés supérieurs aux attentes. Les stocks de produits finis sont bien adaptés à la demande.

Les prévisions demeurent bien orientées pour les prochaines semaines.

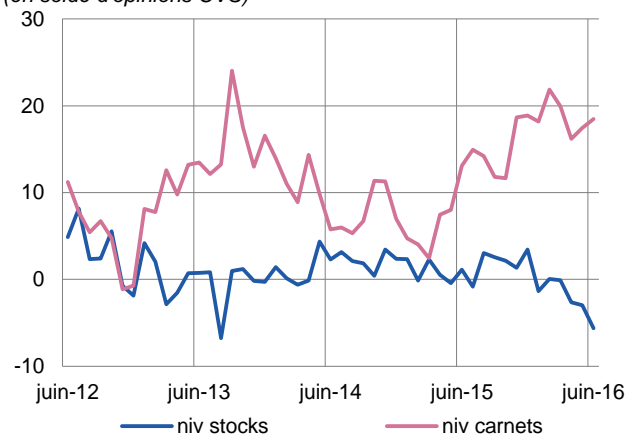
Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



Situation des carnets et des stocks de produits finis

(en solde d'opinions CVS)



Textile, habillement, cuir et chaussures

Après la hausse enregistrée au cours du mois précédent, la production a légèrement diminué.

La demande s'est redressée sur le marché intérieur et s'est maintenue sur les marchés étrangers. Les carnets de commandes ont été bien alimentés et sont jugés supérieurs à la normale dans toutes les branches.

Les stocks de produits finis sont toujours bien maîtrisés.

Les prix des matières premières se sont stabilisés alors que ceux des produits finis ont été orientés à la baisse.

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

Travail du bois, industrie du papier et imprimerie

L'activité a été mieux orientée que prévu et s'est inscrite en hausse sur le mois précédent dans les trois branches du secteur.

La demande a été plus active aussi bien sur le marché domestique que sur les marchés étrangers. La filière bois notamment a bénéficié d'un bon niveau de commandes en provenance des marchés extérieurs. Les carnets de commandes se sont regarnis mais sont encore jugés un peu courts.

Les prix des matières premières et des produits finis sont restés sur une tendance baissière.

Les chefs d'entreprise anticipent une nouvelle progression de l'activité pour le mois de juillet.

Industrie chimique

La production a fléchi sous l'effet d'une demande moins active que précédemment. Les marchés français et étrangers ont en effet été moins porteurs et les entrées de commandes ont diminué. Les carnets ont toutefois conservé un bon niveau et sont toujours jugés supérieurs aux attentes.

Les stocks de produits finis sont globalement proches de la normale ; ils ont été reconstitués pour faire face à la demande pendant les mois d'été.

Les prix des matières premières ont de nouveau fléchi ; ceux des produits finis ont été légèrement revalorisés.

L'activité devrait retrouver une meilleure tenue en juillet.

Produits en caoutchouc, plastique et autres produits minéraux non métalliques

L'orientation à la hausse enregistrée depuis plusieurs mois s'est maintenue avec une production et des livraisons qui ont encore progressé. La demande est apparue moins bien orientée sur les marchés extérieurs mais s'est confortée sur le marché intérieur. Les entrées de commandes ont augmenté, à la fois dans la branche du plastique et dans celle des produits minéraux. Les carnets sont demeurés bien étoffés.

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

Les prévisions sont favorables pour les prochaines semaines.

Métallurgie et fabrication de produits métalliques

La production s'est de nouveau inscrite en hausse dans les différentes filières. Les entrées de commandes ont également progressé, toujours soutenues par la demande émanant du secteur aéronautique. Les carnets de commandes sont demeurés très étoffés et offrent toujours une bonne visibilité pour les prochaines semaines.

Dans la **filière de l'usinage et du traitement des métaux**, les cadences de production se sont accélérées. La demande est restée dynamique et les plans de charge se sont renouvelés aisément. L'activité devrait conserver une orientation favorable en juillet puis fléchir en août.

Autres industries manufacturières, réparation et installation de machines

Les volumes de production et de livraison ont progressé. La demande est demeurée bien orientée sur les marchés français et étrangers ; les entrées de commandes ont augmenté et les carnets de commandes se sont confortés.

Les stocks de produits finis sont un peu faibles.

L'activité devrait de nouveau progresser en juillet.



33,1%

Poids des effectifs des services marchands par rapport à la totalité des effectifs
(source : Pôle Emploi)

Services marchands

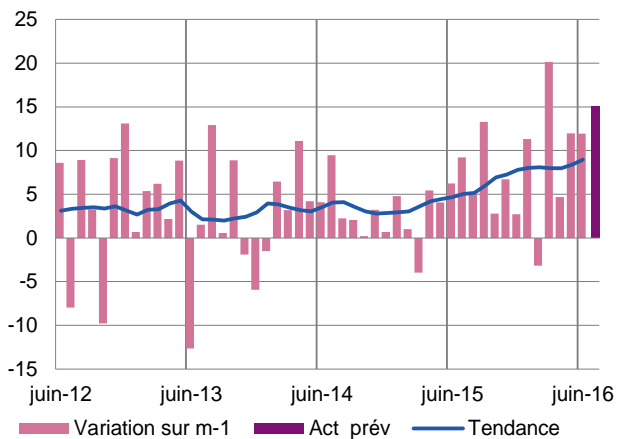
L'activité des services marchands a encore été soutenue en juin confirmant l'évolution depuis plusieurs mois de l'indicateur du climat des affaires.

Les effectifs ont été confortés.

Cette tendance semble bien assise et devrait perdurer sur les prochains mois.

Évolution globale

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



Soutenue en particulier par le secteur de l'hébergement et les activités informatiques, l'**activité** de la région Occitanie est restée positionnée en juin sur un trend bien orienté depuis plusieurs mois.

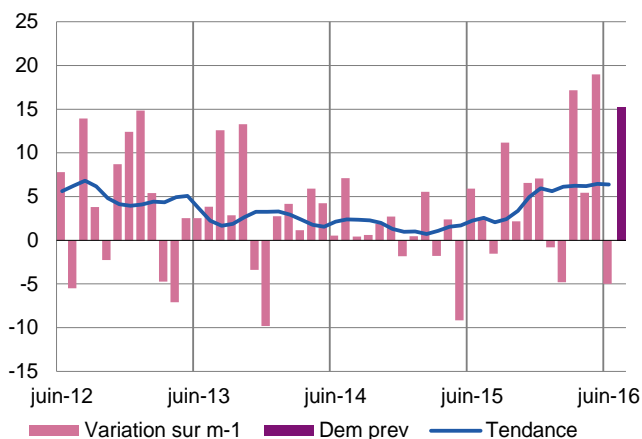
Les **prix** ont été stables dans l'ensemble en dépit de quelques tensions à la baisse dans certains compartiments.

Les **effectifs** ont été consolidés au cours du mois sous revue et les perspectives sont optimistes pour l'emploi.

Les **prévisions** sont marquées assez nettement à la hausse pour la plupart des services marchands.

Activités spécialisées, scientifiques et techniques, services administratifs et soutien

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



Activités d'ingénierie et d'analyse technique

Après deux mois consécutifs de hausse, l'activité s'est inscrite en très léger repli en juin.

Les prix sont restés stables dans l'ensemble. On peut souligner cependant que, dans certains secteurs marqués par une concurrence vive, les prix se sont maintenus à des niveaux bas.

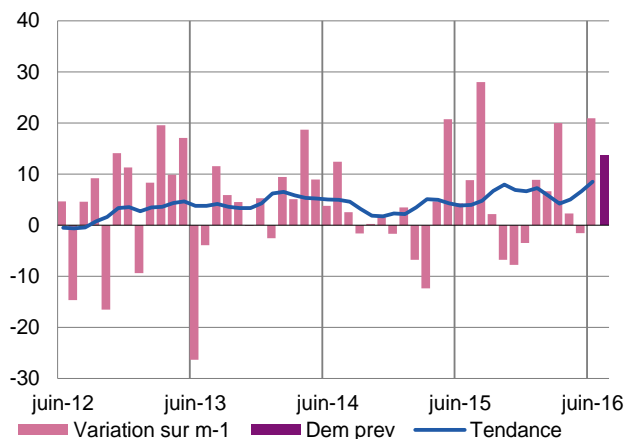
Les effectifs sont stables pour les secteurs concernés mais pourraient être renforcés dans les semaines à venir à la faveur d'une augmentation de l'activité.

Activités administratives et de soutien

La stabilité apparente de l'activité de ce secteur masque en réalité une évolution contrastée de ces composantes. Les activités de nettoyage ont continué de progresser au mois de juin, sur un rythme moins vif toutefois, alors que la branche du travail temporaire a marqué le pas. Les prix et les effectifs ont été plutôt stables sur la période étudiée. Les professionnels de la branche du nettoyage anticipent une stabilité de leur activité au cours des prochaines semaines tandis que le travail temporaire devrait connaître une reprise.

Transports, hébergement et restauration

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



Transports et entreposage

Au final peu perturbée par les mouvements sociaux du mois de juin, l'activité s'est maintenue au niveau observé le mois dernier.

Hors variations des prix de l'énergie, les prix ont été stables.

Les anticipations sur les niveaux d'activité des prochaines semaines sont favorables.

Hébergement

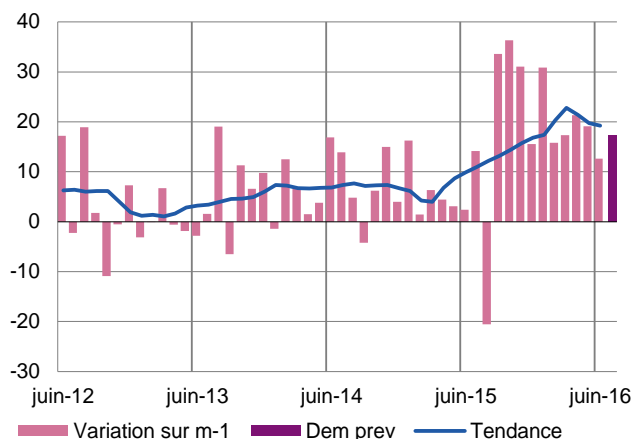
En juin, les professionnels de l'hébergement ont enregistré une progression sensible de leur activité, attribuée pour partie à un afflux de clientèle étrangère attirée par l'EURO de football.

Ce contexte porteur a eu des répercussions positives à la fois sur les prix moyens pratiqués –qui se sont appréciés assez sensiblement- et sur les équipes qui ont été renforcées ponctuellement.

Les prévisions pour les prochaines semaines restent bien orientées

Information et communication

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



Activités informatiques et services d'information

L'activité du secteur a continué à progresser en juin sur un rythme soutenu mais néanmoins un peu plus faible que les mois précédents. La demande en provenance des secteurs automobile et aéronautique ne se tarit pas, tandis que le secteur tertiaire offre de nouvelles possibilités de développement.

Dans ce contexte, les opportunités de recrutement sont réelles mais peuvent se heurter à une offre inadaptée.

La concurrence est restée vive avec un impact sur le niveau des prix, ces derniers étant orientés à la baisse au mois de juin.

Les perspectives restent très favorables pour les semaines à venir.



8,5%

Poids des effectifs du bâtiment et des travaux publics par rapport à la totalité des effectifs
(source : Pôle Emploi)

Bâtiment et Travaux Publics

2ème trimestre 2016

La reprise de l'activité est restée de faible ampleur au cours du second trimestre 2016. Les effectifs salariés se sont stabilisés et l'intérim a progressé. Les carnets de commandes demeurent étroits mais la visibilité s'améliore quelque peu. La concurrence reste forte et le niveau des prix est toujours jugé insuffisant. Les prévisions confirment un regain d'activité plus important sur le second semestre. Cette tendance encourageante est toutefois inégale selon les entreprises.

Bâtiment

Gros œuvre

Après un premier trimestre plus animé, l'activité dans le gros œuvre s'est essoufflée.

Les carnets de commandes ont eu tendance à se renforcer. La construction de logements collectifs est la plus dynamique alors que la maison individuelle peine à redémarrer.

Les entreprises privilégient le recours à l'intérim pour faire face à l'augmentation d'activité.

Les prix des devis restent sous pression. Les trésoreries sont tendues.

La production devrait encore progresser sur le prochain trimestre.

Second œuvre

Les courants d'affaires dans les branches du second œuvre ont peu varié. Les travaux de rénovation dynamisent l'activité.

Les carnets de commandes offrent un peu plus de visibilité.

Les chefs d'entreprise anticipent une hausse de l'activité à court terme.

Travaux publics

Dans le prolongement de la reprise constatée sur le premier trimestre, le secteur des travaux publics a enregistré une augmentation de son activité.

La demande globale a progressé mais avec de fortes disparités. Les métropoles soutiennent les courants d'affaires alors que la situation reste plus tendue en milieu rural. La commande publique est atone.

L'emploi s'est stabilisé et l'intérim se renforce.

Les prix des devis sont toujours très discutés. Les trésoreries sont tendues et l'accès aux financements parfois difficile.

La situation des carnets de commandes appelle encore à la prudence pour les prochains mois. Dans l'ensemble, le mouvement de hausse devrait se poursuivre.

Commerce de gros

L'activité a été mieux orientée que précédemment avec des volumes d'achats et de ventes qui se sont inscrits en hausse. Les deux branches du secteur ont toutefois enregistré des évolutions inégales, avec une quasi stabilité pour les produits industriels et une progression plus marquée pour les produits agroalimentaires.

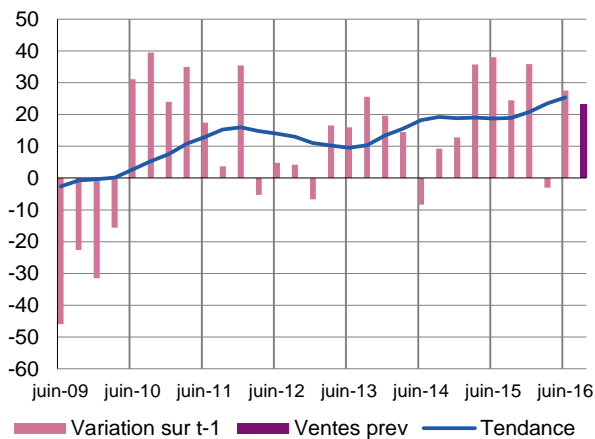
Les prix ont conservé une tendance baissière.

Les carnets de commandes sont globalement conformes aux attentes alors que les stocks de produits finis sont jugés trop élevés pour la période.

Les courants d'affaires devraient de nouveau progresser au cours du prochain trimestre.

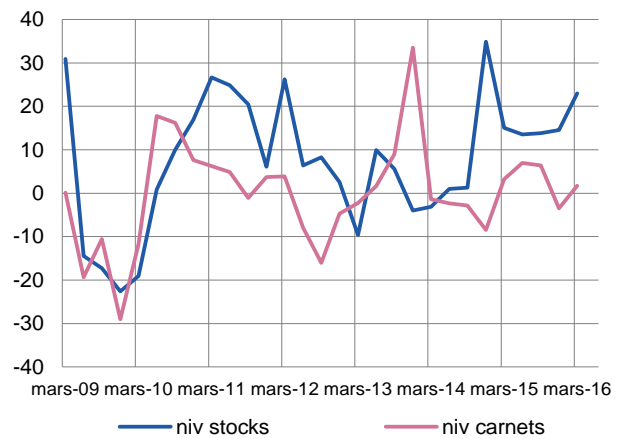
Activité passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



Situation des carnets et des stocks de produits finis

(en solde d'opinions CVS)



Ensemble des produits industriels

Les courants d'affaires ont peu évolué par rapport au trimestre précédent. Le commerce de gros de produits intermédiaires a été toutefois mieux orienté que les autres filières sous l'effet d'une demande plus active.

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

Les stocks sont conformes aux besoins. Les carnets de commandes sont jugés de bon niveau pour la période.

L'activité devrait enregistrer une nouvelle progression au cours du prochain trimestre. Les prix de vente seraient revalorisés.