

La production industrielle a peu évolué après un mois de mai particulièrement dynamique. Le niveau des carnets de commandes et le taux d'utilisation des capacités de production sont élevés. Les prévisions sont raisonnablement optimistes après le ralentissement de la période estivale.

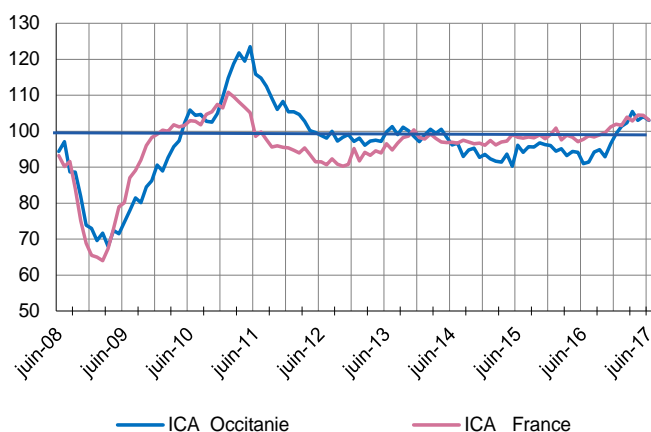
Dans les services, l'activité a marqué quelques progrès. Elle devrait se stabiliser jusqu'à la rentrée.

## Enquêtes mensuelles

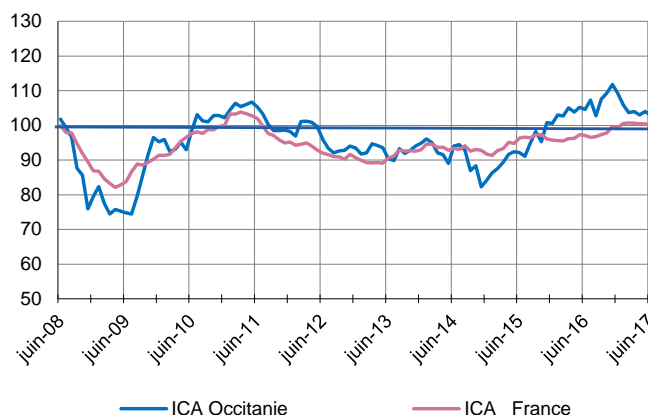
### Indicateurs du Climat des Affaires

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 est passé de 104 à 103, soit au-dessus de la tendance de longue période. Au plan national, il a suivi la même évolution.

L'indicateur du climat des affaires des services marchands en Occitanie s'est établi à 103 en juin après 104 en mai, soit au-dessus de la tendance de longue période. Au plan national, il n'a pas évolué, à 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 %

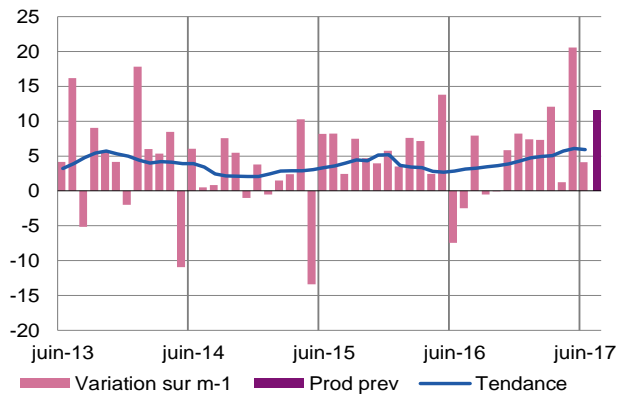
Poids des effectifs de l'industrie par rapport à la totalité des effectifs  
(source : ACOSS-URSSAF)

## Industrie

La production est demeurée stable au cours du mois sous revue. Juillet devrait être dynamique avant le ralentissement du mois d'août.

### Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



La **production industrielle** est restée sur des niveaux élevés. Quelques branches ont toutefois enregistré un tassement de leur activité.

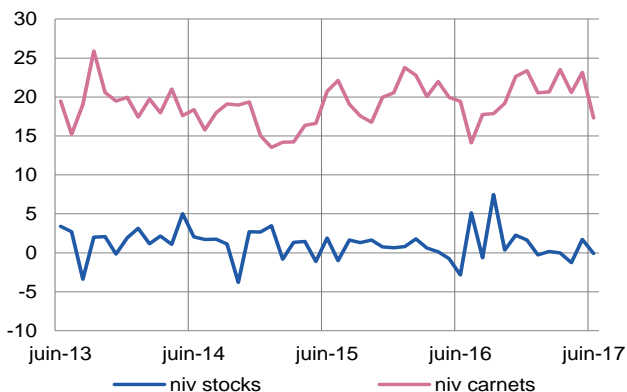
Les **effectifs** salariés ont été confortés. Le recours à l'intérim reste privilégié. Les intentions d'embauches sont confirmées pour la rentrée.

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

Les **prévisions** à court terme annoncent une hausse de la production dans la majeure partie des secteurs, tirée le plus souvent par l'industrie aéronautique.

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

(en solde d'opinions CVS)

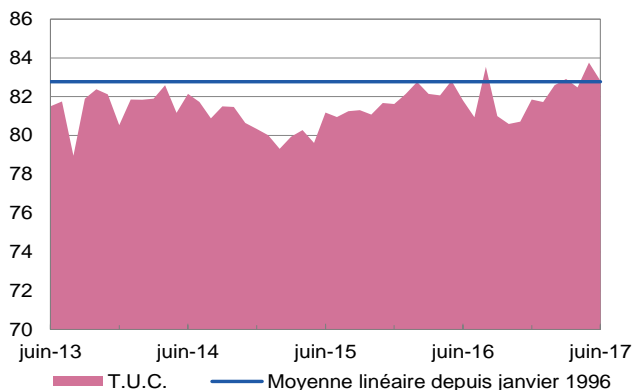


Les **carnets** se sont consolidés. Les prises de commandes ont augmenté principalement dans le secteur aéronautique alors qu'ils se sont contractés dans l'agroalimentaire.

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** est en ligne avec sa moyenne de longue période, ce qui est de bonne augure pour une 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 juin, l'activité des industries agroalimentaires est restée stable dans son ensemble par rapport au mois de mai. Cependant, l'agrégation au niveau du secteur mérite d'être nuancée selon les branches : en très léger repli au niveau des produits laitiers, la tendance est plus favorable dans l'industrie des viandes et la boulangerie-pâtisserie.

Les prises d'ordres apparaissent en ligne avec l'activité, même si le jugement porté sur la consistance des carnets est moins favorable qu'en mai.

Les stocks sont légèrement insuffisants, dans la perspective des arrêts de production pendant l'été.

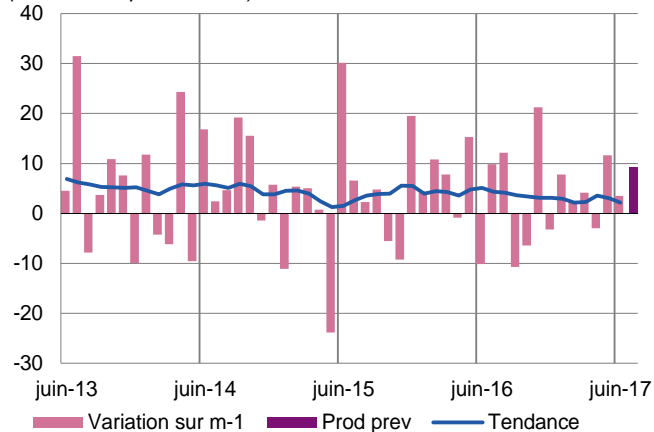
Les prix de plusieurs matières premières ont enregistré des hausses.

Les effectifs apparaissent globalement confortés hormis pour le segment des viandes qui s'inscrit en repli.

Les prévisions sont bien orientées pour l'ensemble tandis que la fabrication de produits laitiers semble un peu moins optimiste.

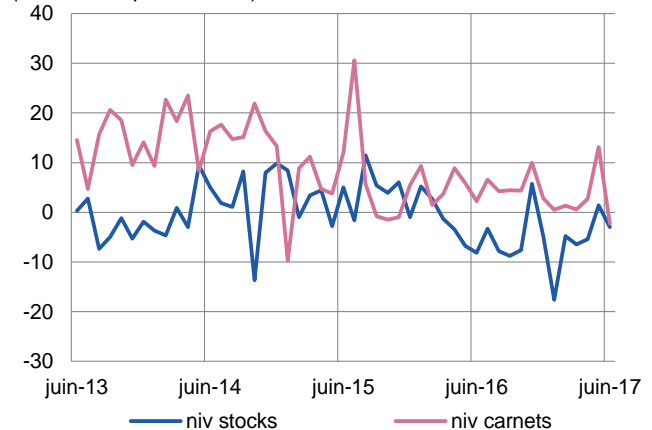
### Production passée et prévisions

(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

Les mesures sanitaires de l'épizootie aviaire ont continué d'impacter fortement la production de la filière alors même que les perspectives de sortie de crise sont aujourd'hui à portée de main. Ainsi, les mesures d'accompagnement –modulation horaires et chômage partiel- sont programmées jusqu'à la fin de l'été, période à laquelle un retour à la normale est espéré.

Dans ces conditions, le niveau des stocks est au plus bas dans la filière tandis que les prix de la matière première demeurent élevés.

L'activité des autres branches a été, quant à elles, bien orientée à la faveur en particulier des conditions climatiques plutôt exceptionnelles pour un mois de juin.

A l'exception de la filière volailles-palmipèdes qui devrait retrouver un niveau d'activité plus conforme à l'habitude seulement à partir de la rentrée, les prévisions d'activité sont bien orientées.



**13,2%**

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

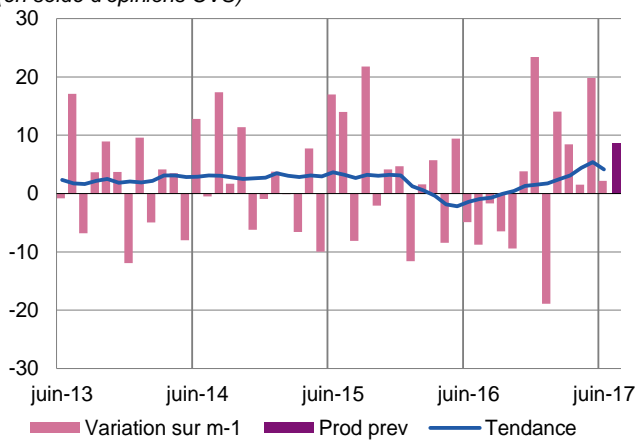
## Équipements électriques électroniques, informatiques et autres machines

La production s'est inscrite en légère hausse. La demande est apparue toujours bien orientée sur le marché intérieur mais s'est un peu tassée sur les marchés étrangers. Les carnets de commandes sont demeurés de bon niveau et sont toujours jugés supérieurs aux attentes. Les stocks ont peu varié.

La situation devrait peu évoluer au cours des prochaines semaines.

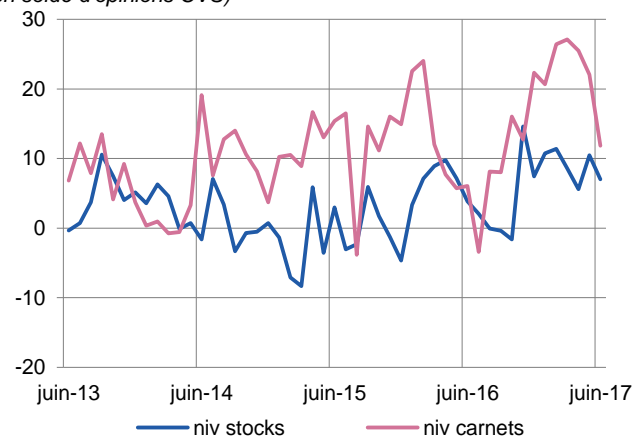
### Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



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

(en solde d'opinions CVS)



La production s'est inscrite en légère hausse dans la branche des produits électroniques et informatiques et s'est maintenue au niveau du mois précédent dans la fabrication d'équipements électriques et dans la fabrication de machines et équipements.

Dans cette dernière branche, la demande a été moins bien orientée qu'en mai ; les carnets ont peiné à se regarnir et sont toujours jugés inférieurs aux attentes. Dans les deux autres branches, les entrées de commandes ont progressé et les carnets sont demeurés supérieurs à la normale.

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

La production devrait continuer à progresser dans la fabrication des produits électroniques et informatiques et fléchir légèrement dans les deux autres branches.



**25,2%**

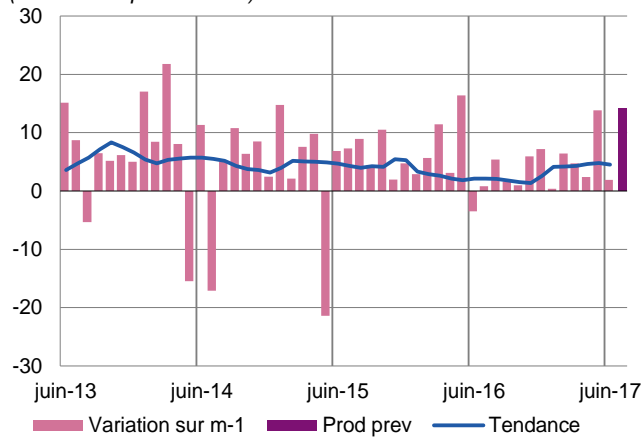
Poids des effectifs du sous-secteur dans la totalité de l'industrie  
(source : ACOSS-URSSAF)

## Matériels de transport

La production est restée soutenue en juin. Les entrées de commandes ont été nourries. L'activité devrait légèrement diminuer au cours des deux prochains mois, avant une reprise plus vigoureuse à la rentrée.

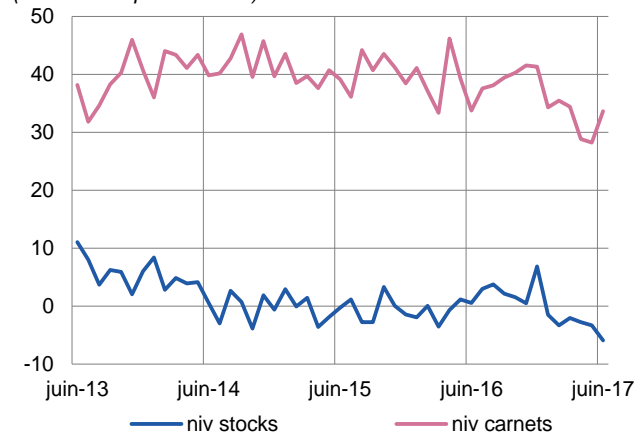
### Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



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

(en solde d'opinions CVS)



### Industrie automobile

La production a augmenté, conformément aux anticipations des chefs d'entreprises. La demande s'est raffermie sur le marché domestique alors qu'elle a diminué à l'export.

Les prix des matières premières et des produits finis sont demeurés relativement stables.

Les effectifs salariés n'ont pas évolué. L'intérim a été privilégié.

Les carnets de commandes restent encore étroits. Les stocks de produits ont été reconstitués pour palier la moindre activité de la période estivale.

Un recul de la production est attendu au cours des prochaines semaines. Les effectifs seront adaptés à la situation.

### Fabrication d'autres matériels de transports

#### Construction aéronautique et spatiale

L'activité est restée sur des niveaux déjà très élevés. Dans l'ensemble, les plans de charges sont respectés. Certains programmes avions ou segments d'activité connaissent quelques retards ou difficultés (la gamme Néo d'Airbus, l'aviation d'affaires et le marché des hélicoptères notamment).

Le salon du Bourget a renforcé les carnets de commandes et la visibilité à moyen terme.

Les prix se sont légèrement tendus. Les stocks de produits finis restent maîtrisés. L'emploi bénéficie de la bonne orientation de l'activité.

Les rythmes de production devraient augmenter pour faire face à la croissance des cadences des principaux donneurs d'ordres, même si certaines usines tourneront au ralenti en août.



**46,8 %**

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

## Autres produits industriels

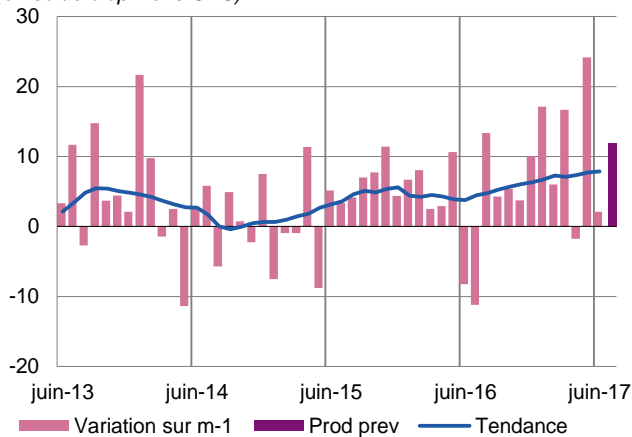
Textiles, habillement, cuir et chaussure – Industrie chimique – Produits en caoutchouc, plastique et autres produits non métalliques – Métallurgie et produits métalliques – Bois, papier et imprimerie

L'activité s'est globalement maintenue au niveau du mois précédent. La demande est demeurée bien orientée sur le marché intérieur et s'est de nouveau raffermie sur les marchés étrangers. Les carnets de commandes ont été bien alimentés et apparaissent toujours supérieurs aux attentes. Les stocks de produits finis sont toujours bien adaptés à la demande.

Les prévisions font état d'une bonne tenue de l'activité en juillet.

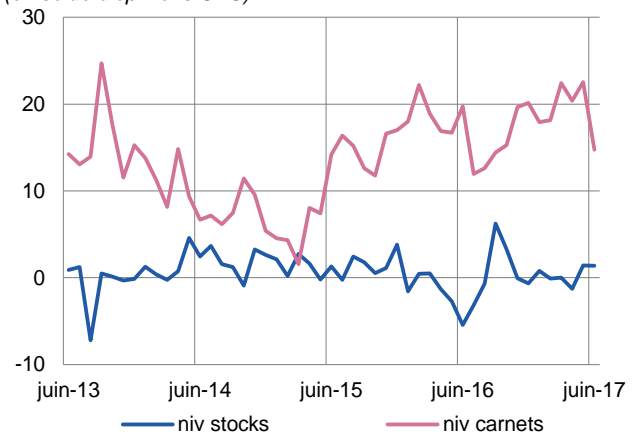
### Production passée et prévisions

(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 léger recul mais les différentes filières ont évolué de façon contrastée : baisse dans le textile et l'habillement, progression dans l'industrie du cuir.

La demande s'est de nouveau tassée sur le marché intérieur mais s'est confortée sur les marchés étrangers. Au total, les entrées de commandes ont légèrement reculé et les carnets se sont quelque peu réduits. Ils ont jugés bien inférieurs aux attentes dans le textile, plus satisfaisants dans l'industrie du cuir.

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

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

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

Le mois de juin a enregistré un bon niveau d'activité, comparable à celui de mai. Les trois branches ont confirmé le redressement relevé précédemment.

La demande s'est maintenue sur le marché intérieur et s'est consolidée sur les marchés étrangers. Dans l'industrie du bois, la demande est restée dynamique et les carnets de commandes sont jugés conformes aux attentes. Dans les deux autres branches, les entrées de commandes ont de nouveau progressé et ont alimenté les carnets qui sont jugés bien garnis pour la période.

Les stocks de produits finis sont bien adaptés à la demande dans l'industrie du papier et du carton mais insuffisants dans la filière bois.

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

## Industrie chimique

Les volumes de production sont restés sensiblement identiques à ceux du mois précédent. La demande est apparue un peu moins active que précédemment en raison du fléchissement enregistré sur les marchés étrangers. Les carnets ont toutefois pu se regarnir facilement et se situent toujours au-delà de la normale.

Les stocks de produits finis sont bien adaptés aux besoins.

Les prix des matières premières sont restés sous tensions ; ceux des produits finis ont été partiellement revalorisés.

La production devrait repartir à la hausse en juillet afin de satisfaire les commandes avant les congés du mois d'août.

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

Le mois de juin s'est inscrit dans la lignée du mois précédent avec une activité soutenue dans les deux filières. La demande intérieure est restée dynamique alors que la demande étrangère a quelque peu fléchi. Globalement, les prises de commandes se sont maintenues au niveau du mois précédent. Les carnets sont toujours jugés très satisfaisants pour la période.

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 été orientés à la baisse.

Les perspectives restent favorables pour les semaines à venir.

## Métallurgie et fabrication de produits métalliques

Après les bonnes performances enregistrées en mai, la production s'est stabilisée dans la fabrication de produits métalliques et a continué de progresser dans la métallurgie.

Dans cette branche, la demande est restée bien orientée ; les prises d'ordres ont augmenté et les carnets se sont consolidés. Dans la fabrication de produits métalliques, la demande a été un peu moins active qu'au cours des mois précédents mais les plans de charge sont demeurés bien étoffés.

Le mois de juillet devrait connaître un bon niveau d'activité avant le traditionnel ralentissement du mois d'août.

Dans la **filière de l'usinage et du traitement des métaux**, les cadences de production sont restées élevées sous l'effet d'une demande toujours soutenue. Les plans de charge sont importants et offrent une très bonne visibilité.

## Autres industries manufacturières, réparation et installation de machines

Les volumes de production ont de nouveau progressé. La demande s'est confortée sur le marché intérieur et sur les marchés étrangers. Les carnets de commandes ont été bien alimentés et sont jugés conformes aux attentes.

Les prix des matières premières ont enregistré de nouvelles hausses ; ceux des produits finis ont été quelques peu revalorisés.

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



**33,1%**

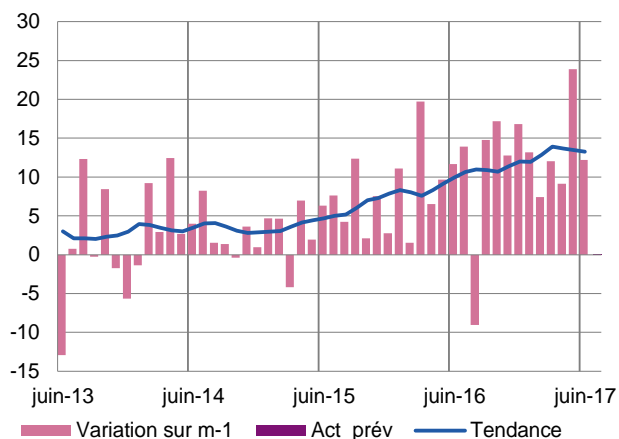
Poids des effectifs des services marchands par rapport à la totalité des effectifs  
(source : ACOSS-URSSAF)

## Services marchands

L'activité des services marchands a enregistré une nouvelle progression en juin après un mois de mai très dynamique.  
Les prévisions demeurent favorables pour les prochains mois.

### Évolution globale

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



Toutes les branches des services marchands ont connu une évolution favorable de leur **activité** en juin ; on pourra noter en particulier la dynamique persistante des secteurs de l'informatique et de l'intérim.

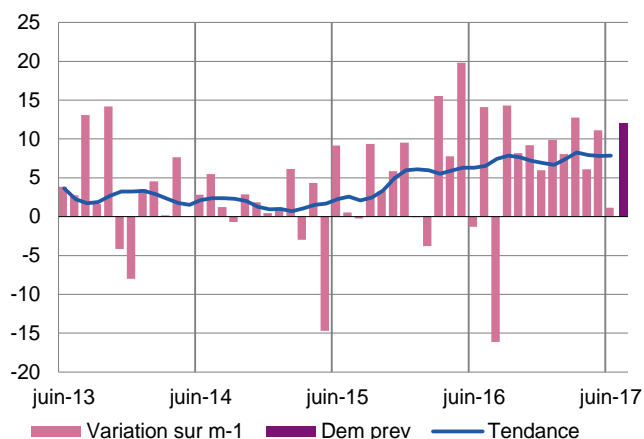
Les **prix** ont été bien maîtrisés dans l'ensemble, sous réserve de quelques tensions à la baisse dans certains secteurs.

La situation de l'**emploi** est restée favorablement orientée sous l'impulsion de branches dynamiques comme l'informatique et le travail temporaire.

Les **prévisions** d'activité sont en revanche plus timorées 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

L'activité de l'ingénierie s'est maintenue au niveau élevé constaté en mai. Au sein de cette branche, les situations des entreprises apparaissent très différentes selon le secteur d'appartenance des donneurs d'ordres.

Les prix sont restés stables avec quelques tensions à la baisse du fait d'une concurrence souvent jugée exacerbée.

La situation de l'emploi est restée bien orientée avec, parfois, des difficultés de recrutement pour certaines qualifications.

La visibilité sur les carnets reste convenable et les prévisions à moyen terme tablent sur un maintien de l'activité.

#### Activités administratives et de soutien

L'activité a continué de progresser en raison du dynamisme de l'intérim (qui bénéficie de la demande soutenue de l'ensemble de ses donneurs d'ordres –industrie et services mais aussi plus fortement bâtiment) tandis que la filière du nettoyage a marqué le pas.

Les équipes ont été renforcées dans le travail temporaire mais se sont légèrement contractées dans la branche nettoyage.

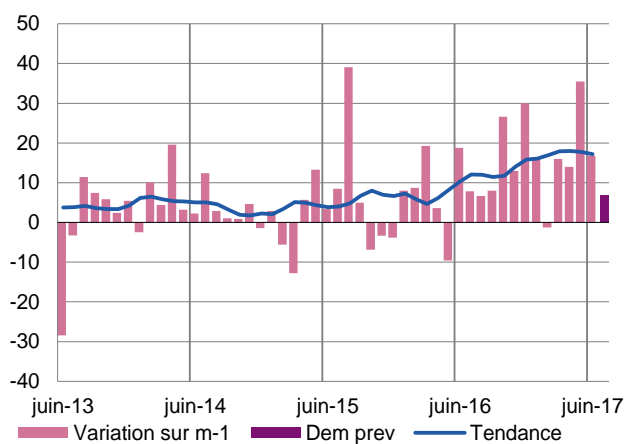
Les prix sont marqués par des tensions à la baisse sous l'effet d'une très forte intensité concurrentielle.

Les prévisions d'activité sont particulièrement bien orientées dans l'ensemble du secteur sous l'effet de perspectives favorables dans les deux branches.



## Transports, hébergement et restauration

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



### Transports et entreposage

L'activité du secteur est apparue une nouvelle fois bien orientée à la faveur d'une demande un peu plus soutenue et des phénomènes climatologiques de ce début d'été.

Les effectifs ont été consolidés et les perspectives d'embauche sont avérées pour les tout prochains mois.

Les prix sont restés stables répercutant seulement les variations des prix de l'énergie.

Les chefs d'entreprise envisagent une orientation favorable de leur activité au cours des prochains mois.

### Hébergement

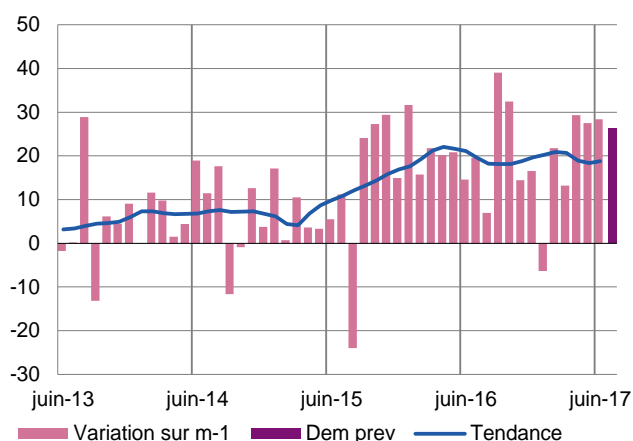
L'activité hôtelière s'est maintenue au bon niveau constaté au mois de mai.

Les prix ont été stables mais les établissements touristiques devraient pratiquer une revalorisation prochaine liée à la haute saison.

Les prévisions sont bien orientées à la fois par les professionnels du tourisme et par les établissements qui pourront bénéficier de l'effet Tour de France.

## Information et communication

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



### Activités informatiques et services d'information

Les services informatiques ont continué leur progression d'activité sur un trend vigoureux.

Les prix sont restés stables au cours du mois sous revue sous l'effet d'une forte intensité concurrentielle.

La situation de l'emploi demeure favorable pour le secteur informatique qui commence à connaître des difficultés pour recruter sur certains postes.

La visibilité sur les carnets reste bonne et les prévisions d'activité sont 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.

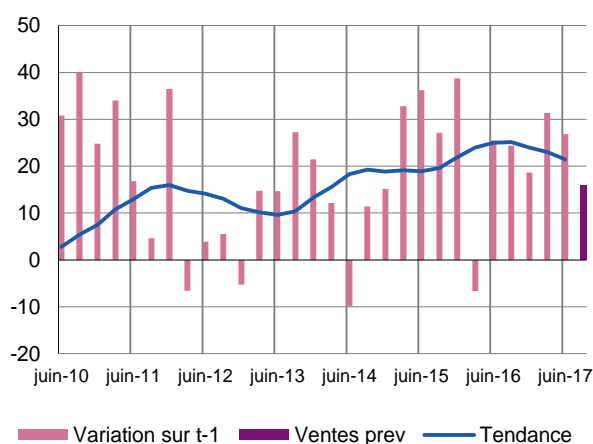
Les prix d'achat et de vente ont augmentés dans les deux branches.

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.

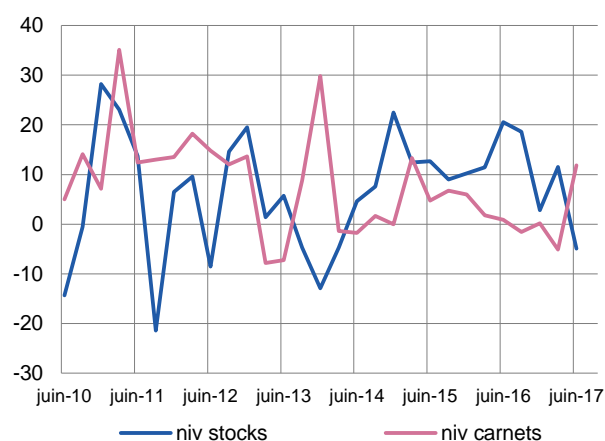
### Activité passée et prévisions

(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