

Mars 2018

La production industrielle a légèrement progressé en mars. Les carnets de commandes offrent une bonne visibilité. L'activité devrait être plus dynamique sur le prochain trimestre.

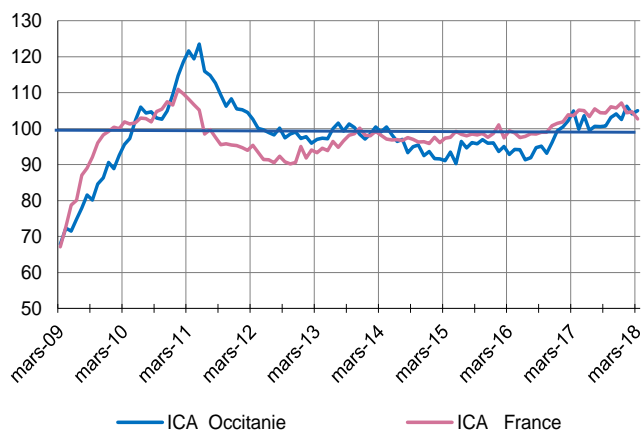
Les courants d'affaires des services marchands ont retrouvé un peu de vigueur. Les prochaines semaines apparaissent bien orientées.

Enquêtes mensuelles

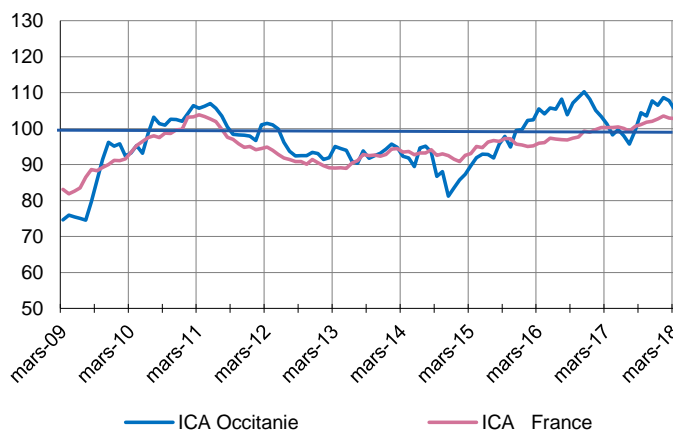
Indicateurs du Climat des Affaires

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 d'un point (105 contre 104). Il s'est contracté au niveau national (103 contre 105).

L'indicateur du climat des affaires des services marchands en Occitanie a perdu 3 points (105 contre 108). Au niveau national, il s'est stabilisé (103).

Enquête trimestrielle

Bâtiment et Travaux Publics (T1-2018)

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

Conjoncture industrie, services et bâtiment – [Cliquer ici](#)

Conjoncture 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 2017, perspectives 2018 [Accéder à l'enquête.](#)



13,4%

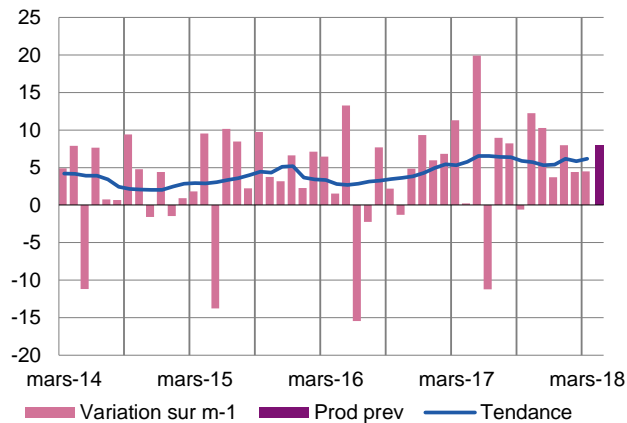
Poids des effectifs de l'industrie par rapport à la totalité des effectifs (source : ACOSS-URSSAF)

Industrie

Dans le prolongement d'un mois de février bien orienté, la production a légèrement augmenté et les effectifs ont été renforcés. Une accélération de l'activité est attendue.

Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



La **production industrielle** a marqué quelques progrès, à l'exception des industries agroalimentaires.

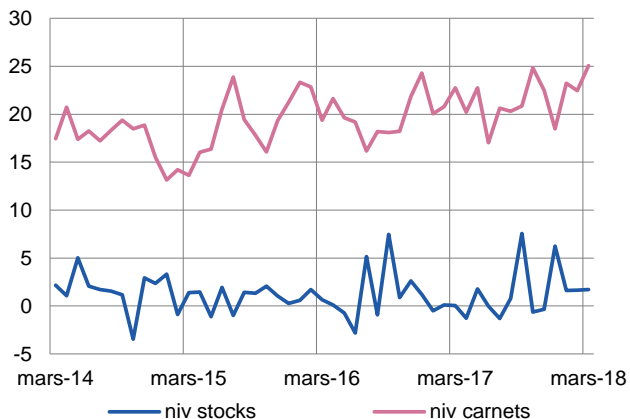
Les **effectifs** salariés ont légèrement augmenté.

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

Les **prévisions** confirment les bonnes orientations de ce début d'année. La production devrait augmenter dans tous les secteurs. Les recrutements devraient se poursuivre.

Situation des carnets et des stocks de produits finis

(en solde d'opinions CVS)

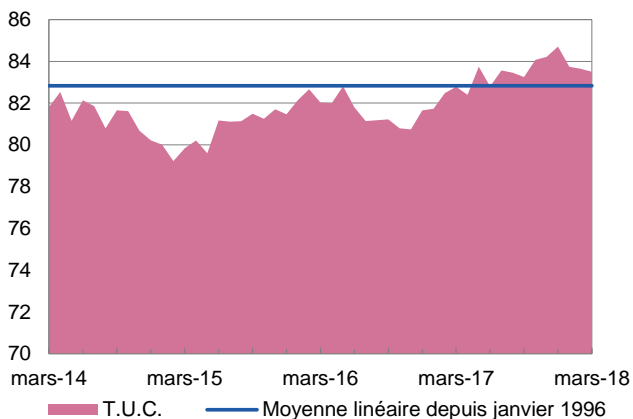


Les **carnets** restent d'un bon niveau. Les commandes ont augmenté sur l'ensemble des marchés et, tout particulièrement, celles en provenance de l'étranger.

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 toujours sur des niveaux élevés ; il reste au-dessus de la moyenne de longue période.



14,5%

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

Fabrication de denrées alimentaires et de boissons

La production des industries agroalimentaires s'est inscrite en léger repli du fait d'une faible dynamique de la plupart des branches étudiées. Les taux d'utilisation des capacités ont été cependant maintenus.

Les livraisons ont en revanche progressé sous l'effet d'un calendrier plus propice.

Les carnets de commandes se sont étoffés du fait de la bonne orientation de la demande étrangère.

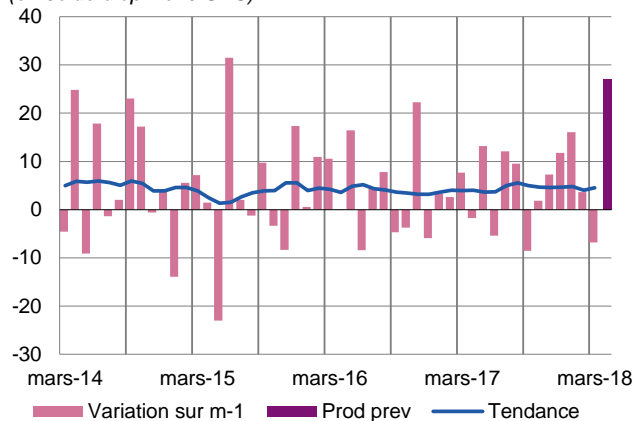
Les effectifs se sont inscrits en léger repli.

Les prix des matières ont connu des évolutions contrastées mais ont globalement progressé. Les prix des produits en revanche sont apparus en légère baisse.

Les prévisions d'activité sont bien orientées pour les prochaines semaines.

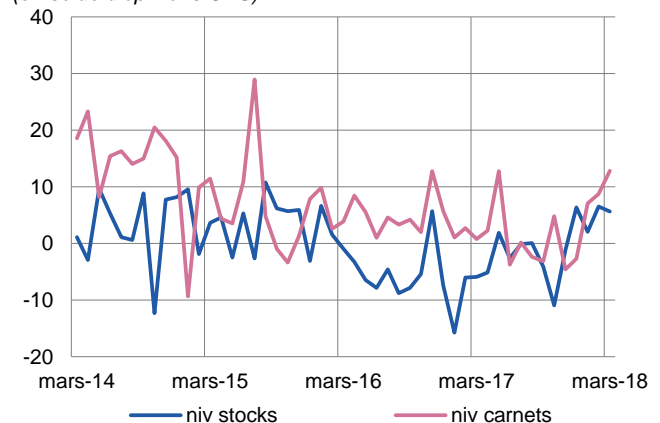
Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



Situation des carnets et des stocks de produits finis

(en solde d'opinions CVS)



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

La production des industries de la viande a continué à progresser sous l'effet de deux facteurs facilitants : l'avancée de Pâques dans le calendrier et la fin de l'épizootie aviaire qui a procuré à l'industrie des volumes de matières premières suffisants. Ainsi le taux d'utilisation des capacités se positionne-t-il à un niveau élevé.

Les livraisons ont également progressé vivement sous l'effet de prises de commandes qui se sont intensifiées et ont été particulièrement dynamiques dans leur composante étrangère. Ainsi les carnets apparaissent-ils, en fin de mois, adaptés à l'activité économique.

Les effectifs ont été maintenus au cours du mois de mars.

Les prix des matières ont continué de s'apprécier en mars -c'est notamment le cas de la viande de porc- mais le report sur les prix de vente est resté insuffisant pour maintenir le niveau des marges.

Les prévisions d'activité apparaissent très bien orientées ; les embauches devraient s'intensifier dans le secteur au cours des prochaines semaines.



13,3%

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

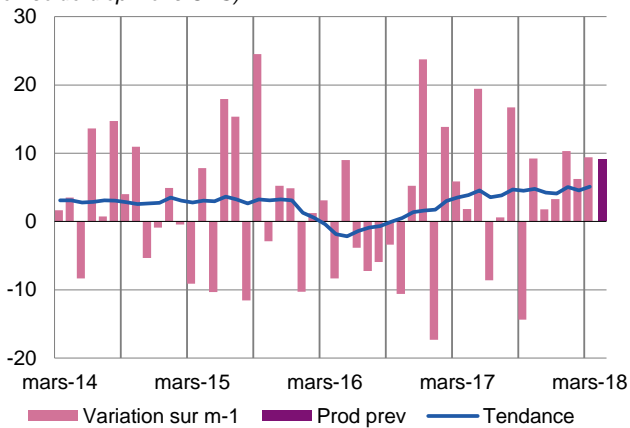
Équipements électriques électroniques, informatiques et autres machines

Conformément aux prévisions, l'activité est restée bien orientée en mars et s'est inscrite en hausse dans les trois branches du secteur. La demande s'est confortée sur le marché intérieur et s'est redressée sur les marchés étrangers. Les entrées de commandes ont progressé et ont alimenté les carnets qui sont toujours jugés supérieurs aux attentes. Les stocks sont normaux pour la période.

Les prévisions demeurent confiantes à court terme.

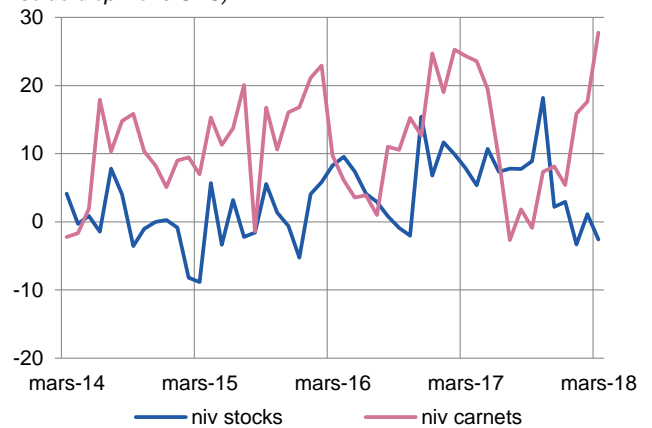
Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



Situation des carnets et des stocks de produits finis

(en solde d'opinions CVS)



L'activité s'est de nouveau inscrite en hausse dans les trois branches du secteur confirmant ainsi la reprise générale enregistrée en février.

La demande est restée bien orientée sur le marché intérieur et sur les marchés étrangers. Les entrées de commandes ont augmenté et ont confortés les carnets qui sont désormais jugés supérieurs aux attentes dans les trois filières.

Les prix des matières premières sont restés sur une tendance haussière mais les réajustements tarifaires ont été limités. Les difficultés d'approvisionnement signalées précédemment par quelques entreprises ont perduré.

Les perspectives demeurent favorables pour les prochaines semaines.



26,3%

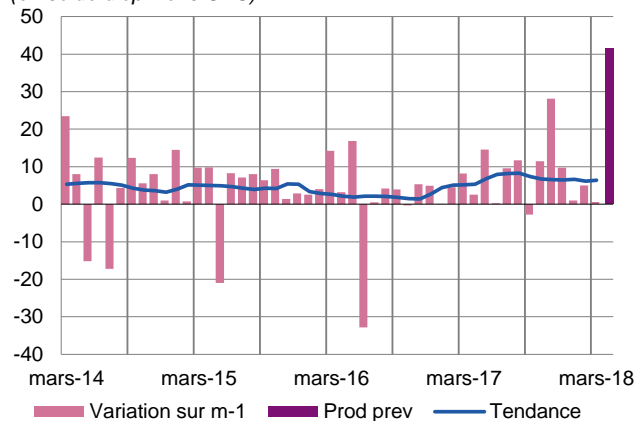
Poids des effectifs du sous-secteur dans la totalité de l'industrie
(source : ACOSS-URSSAF)

Matériels de transport

La production a légèrement augmenté au cours du mois sous revue. Les perspectives sont bonnes et profiteront à l'emploi.

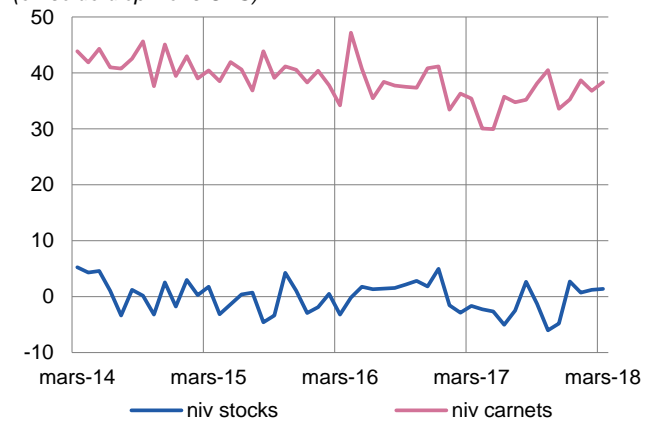
Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



Situation des carnets et des stocks de produits finis

(en solde d'opinions CVS)



Industrie automobile

Dans le prolongement du mois de février, la production a poursuivi son redressement. Les commandes ont été plus nourries sur l'ensemble des marchés.

Les effectifs ont été renforcés.

Les nouvelles hausses de prix des matières premières ont été en partie répercutées à la vente.

Les stocks de produits sont encore jugés légèrement surdimensionnés.

L'activité devrait se raffermir au cours des prochaines semaines.

Fabrication d'autres matériels de transports

Construction aéronautique et spatiale

La production s'est maintenue sur ses niveaux élevés. Quelques commandes étrangères sont venues consolider la visibilité à moyen terme des acteurs de l'aéronautique.

Les stocks sont maîtrisés et les prix évoluent peu.

Les effectifs ont peu varié ; les embauches devraient être plus nourries dans les prochains mois.

Les rythmes de production devraient accélérer sous l'effet d'une augmentation progressive des cadences dans l'aéronautique.



45,6%

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

Autres produits industriels

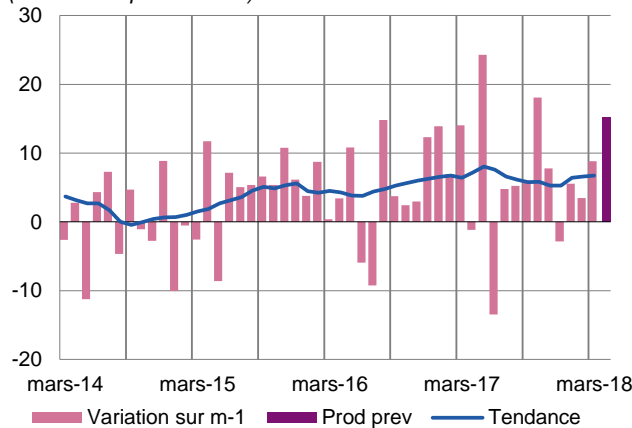
Textiles, habillement, cuir et chaussure – Industrie chimique – Produits en caoutchouc, plastique et autres produits non métalliques – Métallurgie et produits métalliques – Bois, papier et imprimerie

La production s'est de nouveau inscrite en hausse sur le mois précédent. La demande intérieure s'est raffermie et la demande étrangère est restée dynamique. Les carnets de commandes ont été ainsi bien alimentés et sont toujours jugés supérieurs aux attentes. Les stocks sont demeurés adaptés à la demande.

La situation devrait continuer à évoluer favorablement au cours des prochaines semaines.

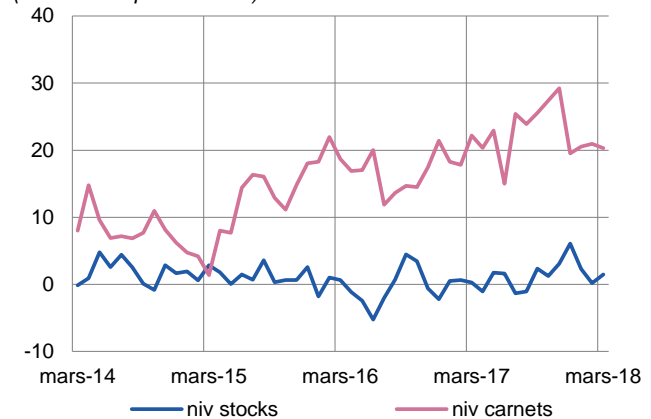
Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



Situation des carnets et des stocks de produits finis

(en solde d'opinions CVS)



Textile, habillement, cuir et chaussures

La production s'est inscrite en légère hausse sous l'effet des bonnes performances de l'industrie du cuir ; dans la branche textile et dans l'habillement, l'activité s'est maintenue au niveau du mois précédent.

La demande s'est repliée sur le marché intérieur mais a conservé une bonne tenue sur les marchés extérieurs. Au total, les entrées de commandes ont diminué dans les trois branches. Les carnets de commandes se sont rétrécis et sont jugés inférieurs aux attentes.

Les stocks de produits finis sont proches de la normale.

Les prix de matières premières sont repartis à la hausse ; ceux des produits finis ont peu varié.

L'activité devrait se maintenir en avril.

Travail du bois, industrie du papier et imprimerie

L'activité est demeurée dans l'ensemble bien orientée. La production a de nouveau progressé dans la filière bois et est repartie à la hausse dans l'imprimerie ; elle s'est en revanche quelque peu réduite dans l'industrie du papier et du carton.

La demande s'est confortée sur le marché intérieur mais s'est tassée sur les marchés étrangers. Les entrées de commandes ont continué à progresser dans l'industrie du bois mais ont reculé dans la filière papier-carton. Les carnets sont jugés supérieurs à la normale.

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

Les tensions sur les prix des matières premières ont persisté et de nouveaux ajustements tarifaires sont annoncés pour les prochaines semaines.

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

Industrie chimique

L'activité est repartie à la hausse et les livraisons se sont accélérées. La demande a été un peu moins active sur le marché intérieur mais a conservé une bonne orientation sur les marchés étrangers. Les carnets ont été bien alimentés et se sont étoffés.

Les stocks de produits finis sont restés proches de la normale.

Les prix des produits finis ont été revalorisés afin de répercuter les hausses de coût des matières premières.

La production devrait se stabiliser en avril.

Produits en caoutchouc, plastique et autres produits minéraux non métalliques

L'activité s'est inscrite en hausse dans la fabrication de produits en caoutchouc et en plastique et s'est maintenue au niveau du mois précédent dans la fabrication de produits minéraux.

Dans cette branche, les entrées de commandes ont diminué alors qu'elles ont encore progressé dans l'autre filière. Globalement, les marchés étrangers ont été plus porteurs que le marché intérieur. Les carnets sont confortables dans les deux branches.

Quelques revalorisations tarifaires ont pu être effectuées.

Les prévisions demeurent confiantes pour les prochaines semaines.

Métallurgie et fabrication de produits métalliques

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

La demande s'est ranimée sur le marché intérieur et est restée bien orientée sur les marchés étrangers. Les prises de commandes ont augmenté dans les deux branches. Les plans de charge se sont bien renouvelés et offrent une bonne visibilité pour les semaines à venir.

Les effectifs ont été encore confortés, soit par des intérimaires, soit par de nouvelles embauches pour accompagner la croissance de l'activité.

Dans la filière de l'usinage et du traitement des métaux, les cadences de production se sont maintenues à un haut niveau. La demande a été mieux orientée qu'en février ; les entrées de commandes se sont inscrites en hausse et ont conforté les carnets. Les prévisions demeurent favorables pour les prochains mois.

Autres industries manufacturières, réparation et installation de machines

Les volumes de production ont de nouveau augmenté. La demande s'est raffermie sur le marché domestique mais s'est un peu repliée sur les marchés étrangers. Les carnets de commandes sont toujours jugés supérieurs à la normale.

Les prix des matières premières ont enregistré de nouvelles hausses et quelques réajustements tarifaires ont été réalisés.

Les prévisions demeurent bien orientées.



34,1%

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

Services marchands

Après la pause observée en février, les services marchands ont retrouvé la voie d'une croissance vigoureuse au mois de mars dans un contexte de demande soutenue.

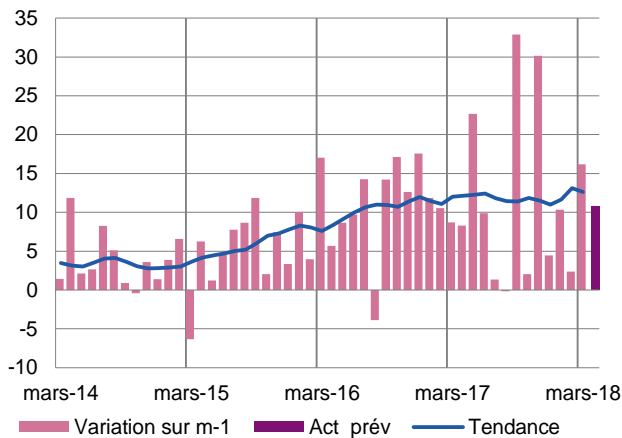
La stabilité des prix masque des évolutions plus contrastées.

Les effectifs se sont à nouveau renforcés ; ils devraient continuer sur cette tendance dans les prochaines semaines.

Les prévisions d'activité restent bien orientées.

Évolution globale

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



La dynamique des services marchands apparaît soutenue dans l'ensemble des branches à l'exception notable des transports et dans une moindre mesure de l'ingénierie. On notera à l'inverse la très bonne orientation de l'intérim sur le mois de mars.

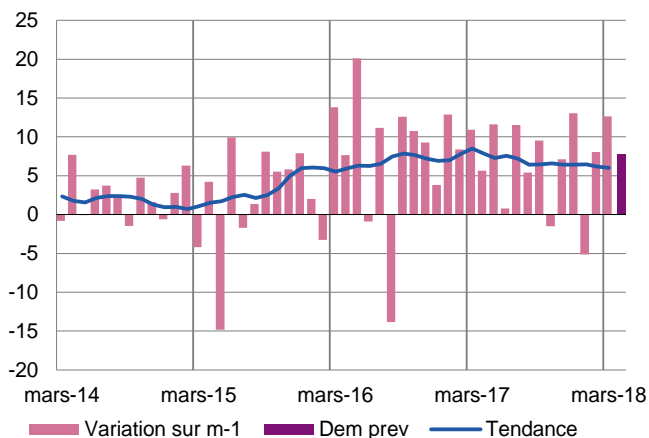
Les prix semblent s'être maintenus dans la branche transport mais les tensions à la baisse restent d'actualité dans l'informatique.

Les équipes ont été renforcées dans une dynamique de l'ensemble des secteurs à l'exclusion de l'ingénierie.

Les prévisions d'activité restent très bien orientées dans toutes les branches.

Activités spécialisées, scientifiques et techniques, services administratifs et soutien

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



Activités d'ingénierie et d'analyse technique

Les volumes d'affaires sont apparus plutôt stables, à un niveau élevé. Les donneurs d'ordres habituels de l'aéronautique étant moins actifs qu'à l'accoutumée, des relais d'activité ont été trouvés dans les secteurs de la défense et de l'énergie.

Les difficultés de recrutement apparaissent par endroits comme un frein au développement de l'activité.

Les prix n'ont pas connu d'évolution.

Les carnets apparaissent bien garnis et l'activité devrait se maintenir dans les prochaines semaines.

Activités administratives et de soutien

L'activité a rebondi fortement au mois de mars dans les deux branches principales (intérim et nettoyage) et on notera en particulier une dynamique particulière dans le travail temporaire grâce à une demande raffermissée (industrie, transport et surtout BTP).

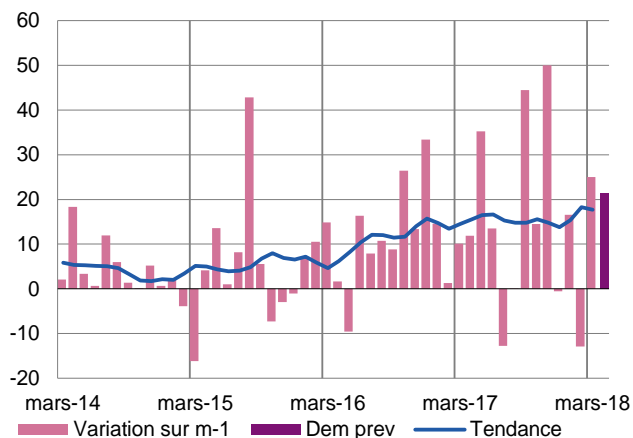
Les prix ont été globalement stables mais les trésoreries se sont dégradées.

Dans l'ensemble, les équipes ont été renforcées (grâce à des contrats courts) et cette dynamique d'embauche devrait perdurer.

Les prévisions restent très bien orientées.

Réparation automobile, transports, hébergement et restauration

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



Transports et entreposage

Hors variations saisonnières, les conditions météo dégradées du mois de mars ont contribué à la baisse de l'activité de la branche. Cette dernière apparaît cependant ponctuelle, la demande reste bien orientée.

Ainsi, les transporteurs ont-ils tout de même renforcé leurs équipes. Après les revalorisations des tarifs intervenus en début d'année, les prix se sont maintenus.

Hébergement

En raison des mauvaises conditions météorologiques et de l'avancée dans le calendrier des fêtes pascales, l'activité a continué de progresser fortement.

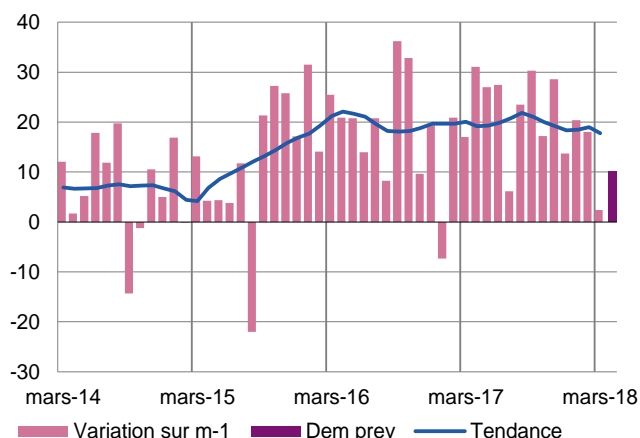
Ainsi, les effectifs ont-ils été renforcés au cours du mois sous revue, la plupart du temps par le recours à de l'intérim.

Les prix sont restés stables.

La demande reste soutenue pour l'avenir proche mais les prochaines semaines seront certainement impactées par les grèves à venir dans les transports.

Information et communication

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



Activités informatiques et services d'information

Après plusieurs mois de forte augmentation, l'activité des prestataires informatiques a marqué une pause en mars dans un contexte de demande atone.

Pour autant, alors que les effectifs ont été stabilisés, les difficultés à recruter des profils spécifiques persistent.

Les prix font l'objet de tensions à la baisse en raison d'une pression concurrentielle constante.

Les prévisions d'activité pour les prochaines semaines sont modérément optimistes.



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 (1^{er} trimestre 2018)

L'activité dans le BTP a encore progressé au cours du 1^{er} trimestre. La visibilité des carnets de commandes s'améliore. Les effectifs ont été renforcés. Les prévisions restent raisonnablement optimistes pour les prochains mois.

Bâtiment

Gros œuvre

L'activité dans le gros œuvre a augmenté. Les mises en chantier ont progressé. Les disparités territoriales se gomment progressivement mais les départements de la Haute-Garonne et de l'Hérault restent les plus actifs.

Les carnets de commandes se sont consolidés. Le marché de la maison individuelle semble trouver un nouveau souffle.

Les prix des devis ont été revalorisés pour faire face à l'augmentation des prix de certains matériaux.

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

La production devrait être bien orientée sur le prochain trimestre.

Second œuvre

Les courants d'affaires se sont développés dans la majeure partie des branches.

Les effectifs ont progressé mais certains métiers sont toujours en tension.

L'intensité concurrentielle freine les augmentations de prix.

Les perspectives restent favorables.

Travaux publics

La progression de l'activité s'est poursuivie mais les intempéries ont ralenti la progression de certains chantiers. La situation des carnets de commandes donne une bonne visibilité.

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

Les entreprises ont recruté.

Les prix des devis ont augmenté après plusieurs mois de baisse.

Le dynamisme des travaux publics ne devrait pas faiblir au cours des prochaines semaines.

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