

Octobre 2017

La production industrielle a encore marqué des progrès, avec des retombées positives sur l'emploi. Les carnets de commandes se sont consolidés. Les capacités de production sont bien utilisées et le besoin d'investir est conforté. Les prévisions sont toujours orientées favorablement.

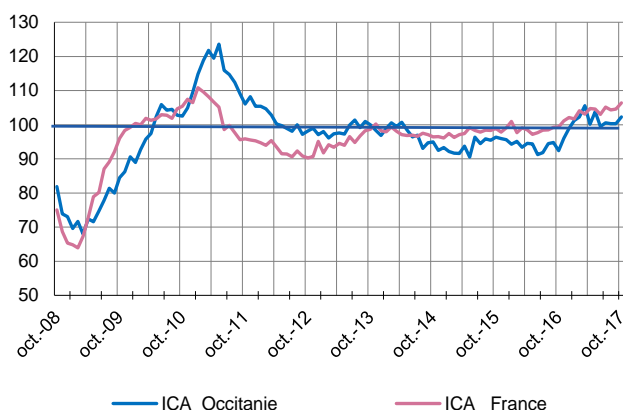
Les courants d'affaires des services ont peu varié entre septembre et octobre. La demande serait plus active au cours des prochaines semaines. Les embauches devraient se poursuivre. L'environnement des services aux entreprises reste particulièrement dynamique.

Enquêtes mensuelles

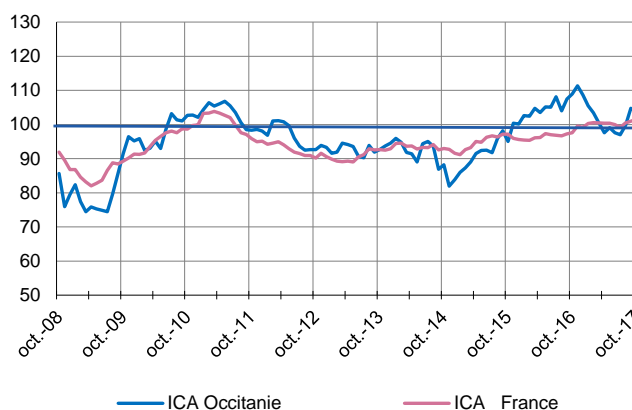
Indicateurs du Climat des Affaires

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 s'est amélioré (102 contre 100). Il s'est aussi renforcé au plan national (106 contre 105).

L'indicateur du climat des affaires des services marchands en Occitanie s'est légèrement contracté (104 contre 105). Au niveau national, il s'est amélioré (102 contre 101).

Enquêtes trimestrielles

Bâtiment et Travaux Publics

Les secteurs du BTP ont connu un nouveau développement de leur activité. Les carnets donnent de la visibilité. Les prévisions sont bien orientées.

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 dans les deux branches.

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.](#)



13,4%

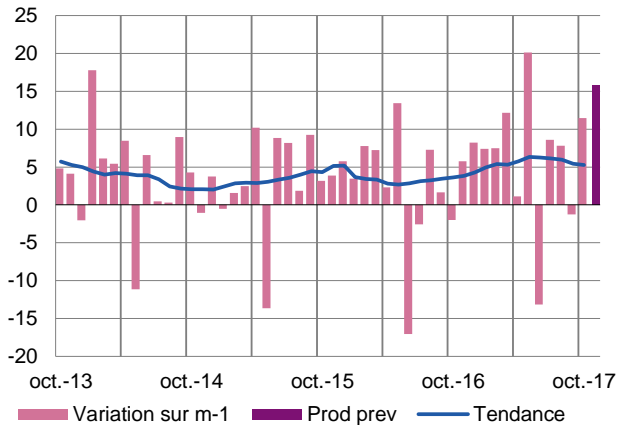
Poids des effectifs de l'industrie par rapport à la totalité des effectifs (source : ACOSS-URSSAF)

Industrie

La production a globalement progressé en octobre. Les prévisions confirment une fin d'année animée et le renforcement des moyens de production.

Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



La **production industrielle** a été un plus soutenue qu'en septembre. La situation est restée plus tendue dans l'agroalimentaire.

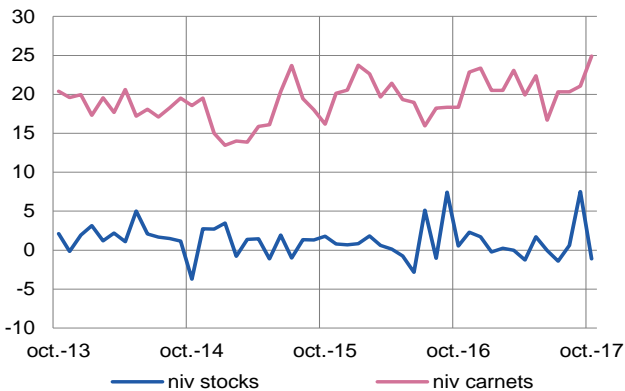
Les **effectifs** salariés ont augmenté dans les secteurs les plus dynamiques. Le recours à l'intérim est toujours bien utilisé. Les embauches devraient se poursuivre, et le personnel saisonnier devrait renforcer les équipes dans l'agroalimentaire.

Les **prix** des matières premières ont augmenté dans la majeure partie des secteurs. La répercussion sur les prix de vente n'a été que partielle.

Les **prévisions** restent favorablement orientées pour la fin d'année, y compris dans les industries agroalimentaires qui anticipent une augmentation de la demande domestique.

Situation des carnets et des stocks de produits finis

(en solde d'opinions CVS)

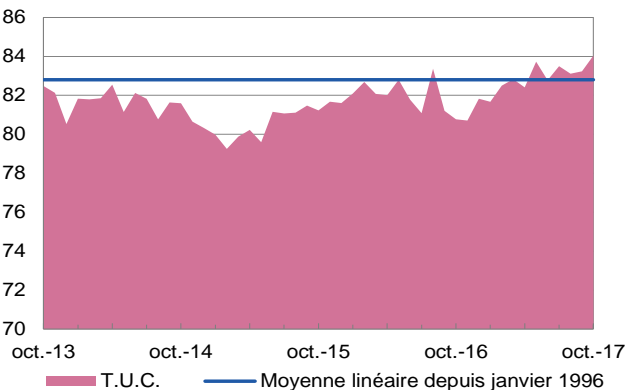


Les **carnets** se sont consolidés. Les prises de commandes ont progressé plus sensiblement sur le marché intérieur qu'à l'export.

Les **stocks** de produits finis présentent des situations contrastées selon les secteurs. Ils sont notamment jugés sous-dimensionnés dans l'agroalimentaire et un peu élevés dans les industries électriques.

Utilisation des capacités de production

(en pourcentage)



Le **taux d'utilisation des capacités de production**, déjà élevé, s'est encore renforcé ; il reste au-dessus de sa moyenne de longue période. Les entreprises devraient accroître leur outil de production.



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 stabilité apparente de la production des industries agroalimentaires au cours du mois d'octobre masque en réalité une évolution contrastée de ses principales composantes. À la hausse sensible dans la filière du lait et, dans une moindre mesure, de la boulangerie répond en contrepoint la contraction pour les industriels des viandes.

Dans le même temps, le niveau soutenu des livraisons –dans les trois secteurs concernés- retentit à la baisse sur les stocks dans un effet de ciseau bien compréhensible.

En octobre, les carnets de commandes sont restés dans l'ensemble bien orientés.

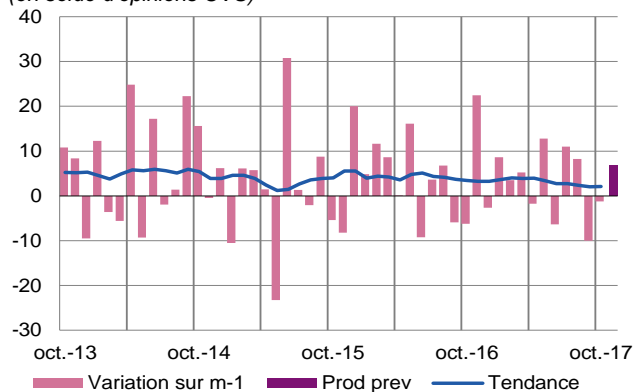
Hormis pour les viandes, les prix des matières premières n'ont pas varié au cours du mois étudié.

Les effectifs n'ont pas connu d'évolution significative au cours du mois d'octobre.

Les prévisions sont plutôt bien orientées à l'exception des industries du lait.

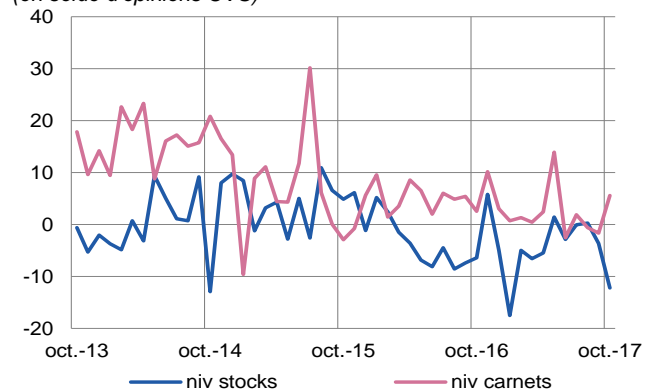
Production passée et prévisions

(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

Au cours du mois d'octobre, la situation de la filière aviaire –en cours de reconstruction- a continué d'impacter à la baisse la production du secteur des viandes.

Dans le même temps, les livraisons ont progressé : les prises de commandes se sont maintenues en dépit d'une demande étrangère peu dynamique en octobre.

Dans ces conditions, les stocks se sont contractés et apparaissent à un niveau insuffisant.

À l'exception notable du porc, les prix des matières premières ont eu tendance à se renchérir ; c'est particulièrement vrai pour la filière du gras qui a connu un phénomène de rareté.

Les effectifs ont eu tendance à se contracter au cours du mois sous revue.

Les prévisions pour le secteur des viandes sont bien orientées.



13,3%

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

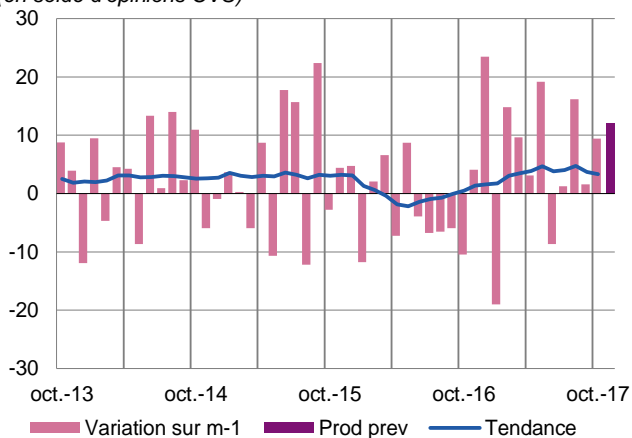
Équipements électriques électroniques, informatiques et autres machines

L'activité a été mieux orientée qu'en septembre : la production s'est inscrite en hausse et la demande s'est confortée sur le marché intérieur et sur les marchés étrangers. Les carnets se sont regarnis et sont redevenus supérieurs à la normale. Les stocks sont demeurés un peu élevés.

L'activité devrait continuer à évoluer favorablement jusqu'à la fin de l'année.

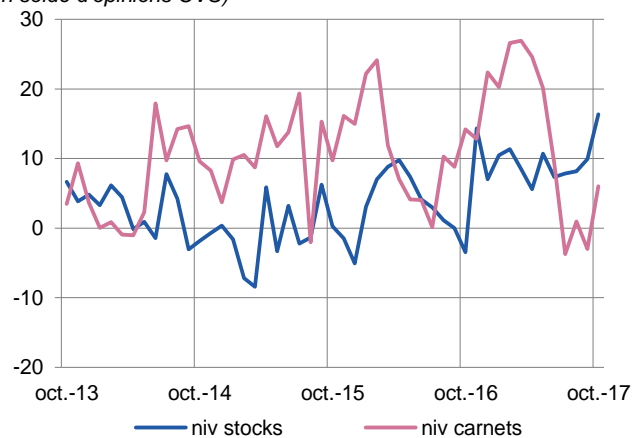
Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



Situation des carnets et des stocks de produits finis

(en solde d'opinions CVS)



La production a augmenté dans la fabrication de produits électroniques et informatiques et dans la fabrication d'équipements électriques alors qu'elle s'est inscrite en recul dans la fabrication de machines et équipements.

La demande est apparue mieux orientée qu'en septembre sur le marché intérieur et sur les marchés étrangers ; les entrées de commandes ont progressé dans les deux premières branches alors qu'elles se sont stabilisées dans la dernière. Les carnets se sont reconstitués et sont supérieurs aux attentes sauf dans la fabrication de machines et équipements.

Les prévisions sont assez optimistes ; l'activité devrait continuer à progresser dans la fabrication de produits électroniques et informatiques ainsi que dans la fabrication d'équipements électriques et se maintenir dans la fabrication de machines et équipements.



26,3%

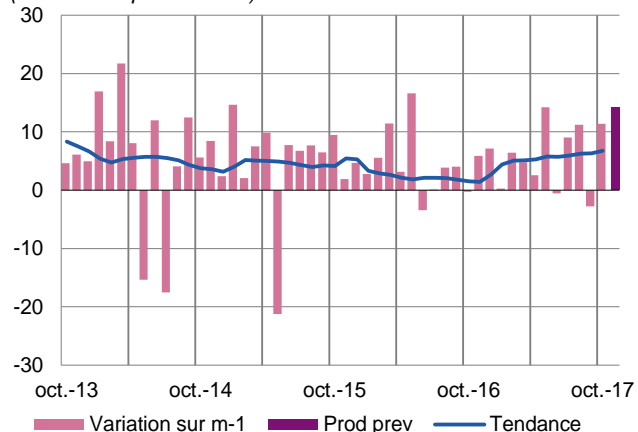
Poids des effectifs du sous-secteur dans la totalité de l'industrie
(source : ACOSS-URSSAF)

Matériels de transport

La production a marqué de nouveaux progrès en octobre. Les effectifs ont été consolidés. La fin d'année sera particulièrement dynamique.

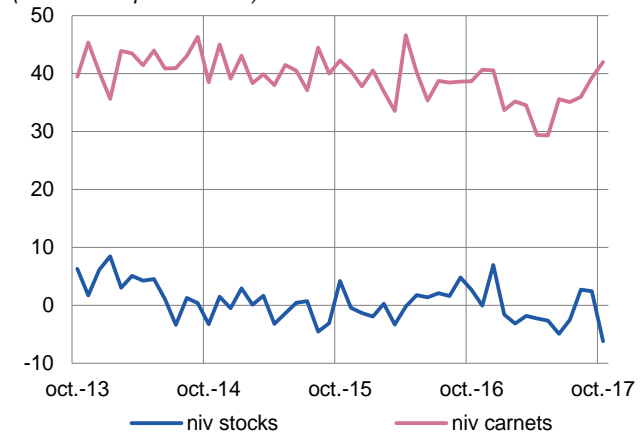
Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



Situation des carnets et des stocks de produits finis

(en solde d'opinions CVS)



Industrie automobile

La production a progressé au cours du mois sous revue. Les entrées d'ordres ont été plus nourries sur le marché intérieur alors qu'elles se sont une nouvelle fois repliées à l'export.

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

Les stocks de produits ont retrouvé un niveau plus conforme à la période.

L'activité devrait augmenter à court terme. Des embauches sont annoncées.

Fabrication d'autres matériels de transports

Construction aéronautique et spatiale

La production a légèrement progressé. Les commandes ont diminué mais les carnets offrent toujours une bonne visibilité. L'emploi a encore bénéficié de ce contexte sectoriel favorable.

On a observé peu de mouvements sur les prix mais la pression des grands donneurs d'ordres reste vive. Les stocks de produits finis sont globalement maîtrisés.

Les rythmes de production devraient s'accélérer pour respecter les engagements annuels de livraisons. Dans l'aéronautique, les programmes A320 et A350 dopent l'activité. Les industriels tablent toujours sur une croissance plus forte en 2018.



45,6%

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

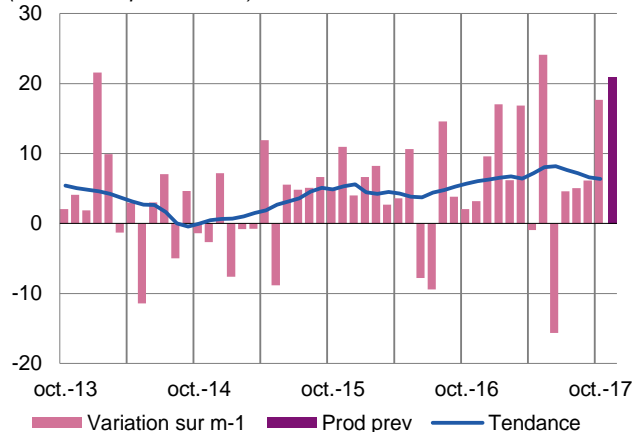
Autres produits industriels

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 dans la quasi-totalité des branches. La demande s'est raffermie, à la fois sur le marché intérieur et sur les marchés étrangers. Les carnets de commandes ont été bien alimentés et se sont encore confortés. Les stocks de produits finis sont demeurés bien adaptés à la demande. Les prévisions sont confiantes et font état d'une activité bien orientée jusqu'à la fin de l'année.

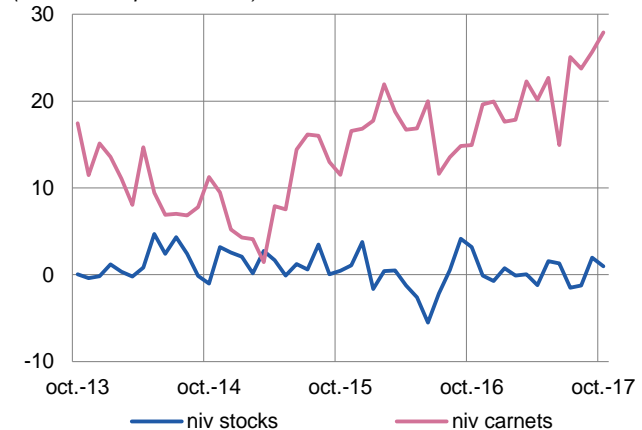
Production passée et prévisions

(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 de nouveau inscrite en hausse dans les différentes filières.

La demande s'est confortée sur le marché français et sur les marchés étrangers. Les entrées de commandes ont progressé dans l'ensemble de la branche et les carnets se sont consolidés. Ils sont désormais jugés supérieurs à la normale dans la filière textile et dans l'industrie du cuir et conformes aux attentes dans l'habillement.

Les stocks de produits finis se sont un peu alourdis.

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

Les prévisions sont favorables pour la fin de l'année.

Travail du bois, industrie du papier et imprimerie

La production a continué à progresser dans l'industrie du bois et s'est redressée dans les deux autres filières, l'industrie du papier et du carton et l'imprimerie.

La demande a conservé une bonne tenue sur les différents marchés. Les prises de commandes ont été soutenues, en particulier dans la filière bois. Les carnets se sont encore confortés et sont demeurés bien supérieurs à la normale.

Les stocks de produits finis en revanche n'ont toujours pas été reconstitués et sont jugés insuffisants.

Quelques réajustements tarifaires ont été réalisés afin d'intégrer les hausses de coût des matières premières.

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

Industrie chimique

L'activité s'est inscrite en léger retrait sur le mois de septembre. La demande est demeurée bien orientée sur le marché domestique et s'est redressée sur les marchés étrangers. Les carnets se sont bien renouvelés et se situent toujours au-delà de la normale.

Les stocks de produits finis sont adaptés à la demande.

Les prix de vente sont restés sous tension.

Le mois de novembre devrait être plus actif.

Produits en caoutchouc, plastique et autres produits minéraux non métalliques

Après la pause enregistrée en septembre, la production est repartie à la hausse dans les deux branches.

La demande a également été mieux orientée que précédemment ; les prises de commandes se sont inscrites en hausse et les carnets apparaissent toujours bien supérieurs à la normale.

Les stocks de produits finis sont toujours jugés insuffisants.

Les perspectives demeurent favorables pour les prochaines semaines.

Métallurgie et fabrication de produits métalliques

Le mois d'octobre a enregistré une hausse des volumes de production, plus marquée dans la branche de la métallurgie que dans la fabrication de produits métalliques.

Les entrées de commandes ont retrouvé une orientation favorable sur le marché intérieur et ont continué à progresser sur les marchés étrangers. Les plans de charge sont confortables dans les deux branches et assurent une bonne visibilité jusqu'à la fin de l'année.

Dans la **filière de l'usinage et du traitement des métaux**, les cadences de production se sont accélérées. Les entrées d'ordres ont également été plus nombreuses et les carnets se sont consolidés. De nouvelles embauches sont prévues pour accompagner la croissance de l'activité.

Autres industries manufacturières, réparation et installation de machines

La production a connu une nouvelle hausse. La demande a retrouvé une meilleure tenue sur les marchés étrangers et les commandes se sont inscrites en nette progression sur septembre. Les carnets de commandes apparaissent toujours bien étoffés.

Les prévisions sont bien orientées pour les mois à venir.



34,1%

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

Services marchands

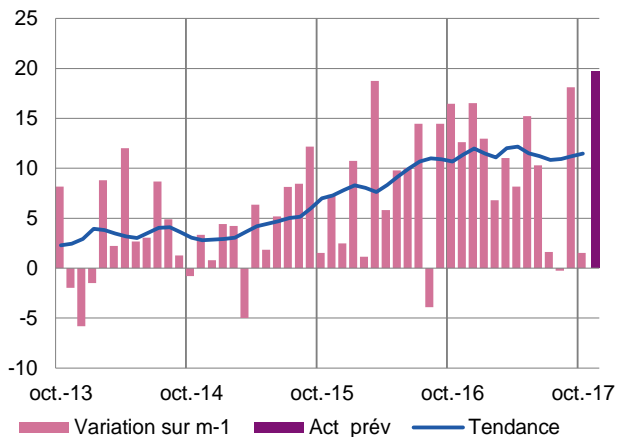
Après un mois de septembre particulièrement relevé, l'activité des services marchands s'est consolidée en octobre.

Hormis l'ingénierie, la demande est apparue dynamique dans la plupart des branches.

Les prévisions pour les prochaines semaines sont de très bon aloi.

Évolution globale

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



À l'instar de l'informatique, de l'intérim et des transports, l'activité de la plupart des branches des services s'est renforcée au mois d'octobre. On notera en revanche que l'ingénierie s'inscrit en léger retrait.

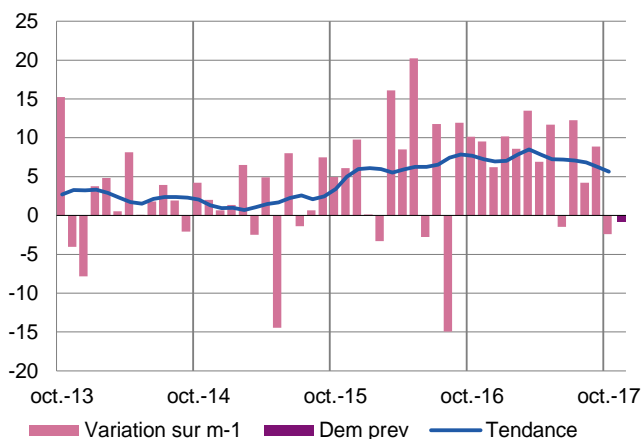
Les **prix** se sont maintenus dans leur ensemble au-delà de tensions à la baisse ici ou là.

Les **effectifs** se sont stabilisés dans la quasi-totalité des branches.

L'activité est clairement annoncée en progression pour les tout prochains mois.

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

Suivant une tendance amorcée le mois dernier, l'activité de l'ingénierie s'est légèrement effritée en octobre sous l'effet de commandes plus faibles en provenance du secteur aéronautique. En revanche, les donneurs d'ordres des domaines spatial et automobile restent dynamiques.

Les prix n'ont pas connu d'évolutions particulières mais restent la plupart du temps sous tension.

Les effectifs se sont faiblement contractés en octobre.

L'activité devrait continuer à faiblir dans cette branche jusqu'à la fin de l'année avant de se stabiliser.

Activités administratives et de soutien

L'activité de la branche s'est maintenue en octobre sous les effets contraires de ses deux composantes ; à la vigueur de l'intérim –et en particulier d'une demande renforcée en provenance de la construction– s'oppose la contraction de l'activité des entreprises de nettoyage qui entrent dans une phase d'attentisme (renouvellement de contrat).

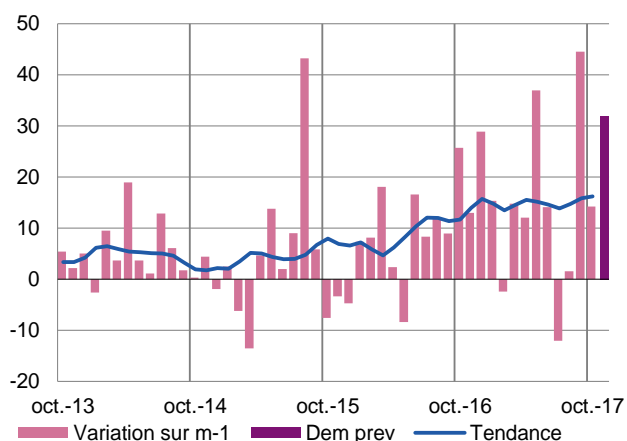
Les effectifs sont apparus globalement stables mais suivent l'activité des deux composantes de la branche. Il apparaît que les recrutements sont freinés par les qualifications des postulants.

Les prix sont marqués par des tensions baissières, en particulier du fait de la très vive concurrence que se livrent les entreprises de nettoyage.

Les perspectives d'activité apparaissent très dynamiques dans les deux composantes de la branche.

Transports, hébergement et restauration

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



Transports et entreposage

L'activité de la branche transport-entreposage s'est avérée particulièrement dynamique au cours du mois d'octobre.

Les équipes ont été renforcées –notamment par le biais de l'intérim- mais cette tendance se trouve confrontée à des difficultés de disponibilité de main d'œuvre qualifiée.

Les entreprises de transport semblent avoir moins de mal à faire accepter les hausses du coût de l'énergie en pied de facture à des clients toujours très attentifs aux prix.

Les anticipations des tout prochains mois –qui incluent les fêtes de fin d'année- restent très bien orientées grâce à la forte demande des donneurs d'ordres (BTP, industrie, grande distribution).

Hébergement

En octobre, l'activité de l'hôtellerie a continué à progresser sur un rythme soutenu en raison d'une météo agréable.

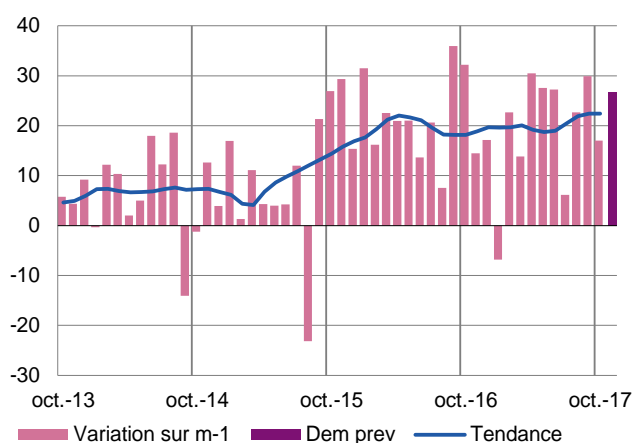
Au-delà du traditionnel passage à la grille tarifaire de basse saison pour de nombreux établissements, les prix sont apparus un peu plus stables que ces derniers mois.

Les effectifs n'ont pas été renforcés.

L'activité devrait cesser de progresser au cours des prochaines semaines.

Information et communication

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



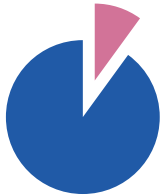
Activités informatiques et services d'information

Les volumes d'affaires des services informatiques ont continué à progresser au mois d'octobre sur un rythme élevé mais un peu moins soutenu que les mois précédents. Les donneurs d'ordres habituels tels que aéronautique, automobile et big data alimentent les carnets de commandes.

Les prix sont restés stables dans un environnement qui apparaît toujours très concurrentiel.

Les effectifs ont progressé dans le secteur en dépit des tensions présentes pour le recrutement du personnel spécialisé.

Les prévisions d'activité demeurent très bien orientées.



8,1%

Poids des effectifs du bâtiment et des travaux publics par rapport à la totalité des effectifs
(source : ACOSS-URSSAF)

Bâtiment et Travaux Publics (3^{ème} trimestre 2017)

La reprise s'installe durablement dans les secteurs du BTP. Le 3^{ème} trimestre a été particulièrement actif. Cette dynamique devrait se poursuivre. L'emploi bénéficie pleinement du regain d'activité, même si certains métiers restent en tension.

Bâtiment

Gros œuvre

L'activité dans le gros œuvre a progressé mais les disparités territoriales subsistent. Les mises en chantiers ont augmenté. Certaines sociétés prennent du retard et doivent décaler leurs interventions.

Les carnets de commandes se sont confortés. La visibilité se renforce.

Les prix des devis ont légèrement augmenté, surtout sur les petits chantiers.

Des embauches sont venues consolider la hausse du recours à l'intérim, malgré les difficultés pour pourvoir certaines offres de postes.

La production devrait encore augmenter sur le prochain trimestre.

Second œuvre

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

Comme dans l'ensemble des branches du BTP, les difficultés de recrutements subsistent, ce qui entraîne une hausse des heures supplémentaires et de l'intérim.

Les perspectives sont bonnes.

Travaux publics

La progression de l'activité a été 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.

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

La concurrence est toujours vive, ce qui rend difficile la revalorisation des devis.

La situation des carnets de commandes est jugée plus favorable. Une nouvelle hausse de l'activité est attendue.

Commerce de gros (3^{ème} trimestre 2017)

L'activité est apparue toujours bien orientée avec des volumes d'achats et de ventes qui se sont inscrits en hausse sur le trimestre précédent dans les deux branches ; les courants d'affaires ont ainsi continué à progresser dans la branche des produits agroalimentaires et se sont ranimés dans la branche des produits industriels.

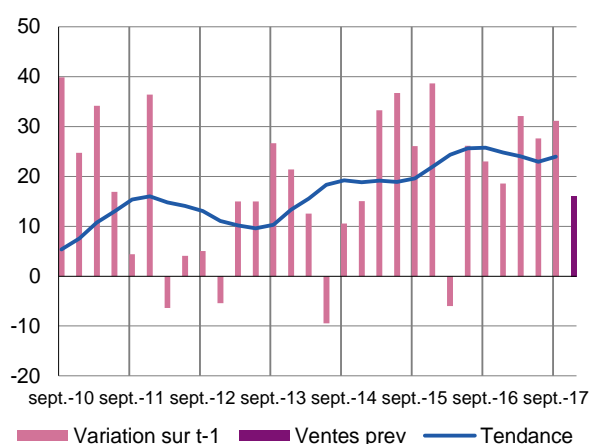
Les prix d'achat et de vente ont, dans l'ensemble, continué à augmenter.

Les carnets de commandes sont globalement jugés de bon niveau. Les stocks de produits finis en revanche se sont un peu alourdis.

L'activité devrait continuer à progresser au cours du prochain trimestre.

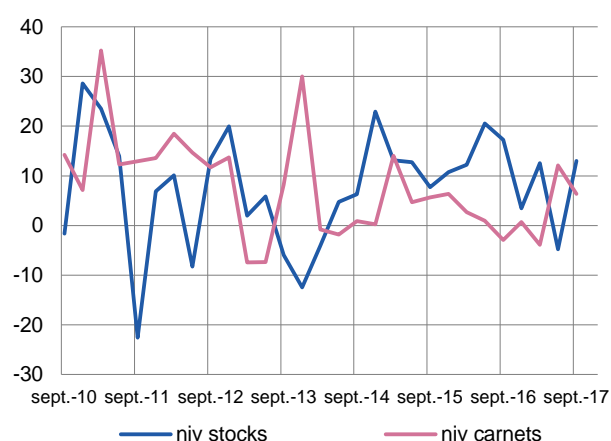
Activité passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



Situation des carnets et des stocks de produits finis

(en solde d'opinions CVS)



Ensemble des produits industriels

Les courants d'affaires ont été mieux orientés qu'au cours du trimestre précédent. Les ventes se sont redressées dans toutes les 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 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