

Septembre 2017

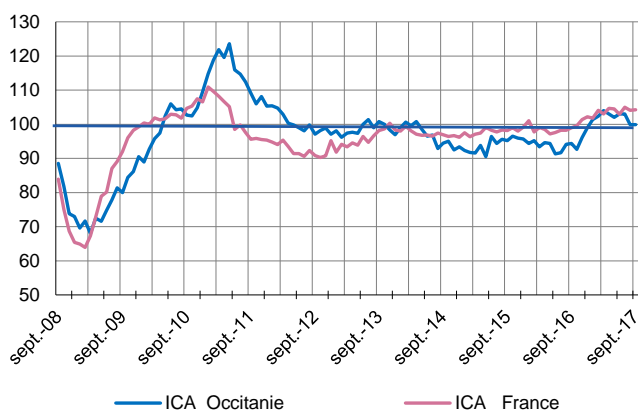
La production industrielle a progressé, après un mois d'août assez fort. Les carnets de commandes offrent une bonne visibilité. Les capacités de production sont bien utilisées et devraient encore être renforcées. Les prévisions sont bien orientées. Les courants d'affaires des services se sont développés dans la majeure partie des branches. La fin de l'année devrait être assez dynamique.

Enquêtes mensuelles

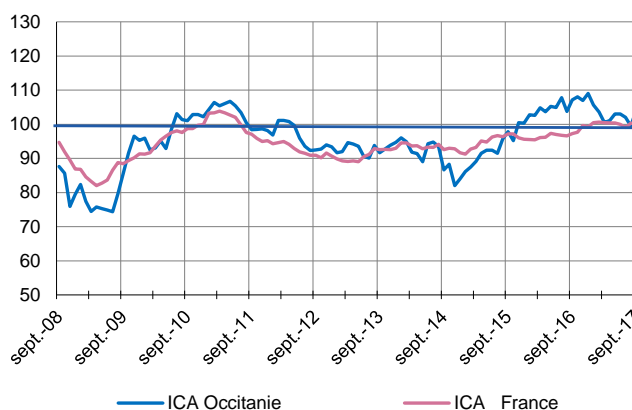
Indicateurs du Climat des Affaires

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 est inchangé par rapport à août, à 100. Il s'est aussi stabilisé au plan national, à 104.

L'indicateur du climat des affaires des services marchands en Occitanie s'est nettement apprécié (104 contre 99 en août). Au niveau national, il s'est maintenu à 100.

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

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

Conjoncture commerce de détail – [Cliquer ici](#)

Enquête régionale

Les entreprises en Occitanie : Bilan 2016, perspectives 2017 [Accéder à l'enquête.](#)



13,4%

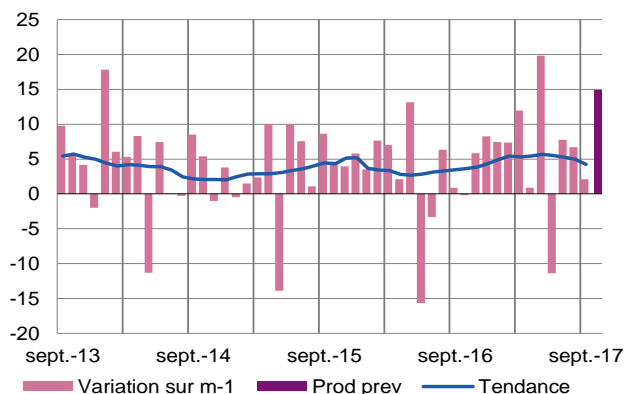
Poids des effectifs de l'industrie par rapport à la totalité des effectifs (source : ACOSS-URSSAF)

Industrie

La production a légèrement augmenté en septembre mais avec quelques disparités sectorielles. La fin d'année devrait être animée. Les moyens de production seront renforcés.

Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



La **production industrielle** a retrouvé un rythme plus élevé après la pause du mois d'août (mois au cours duquel l'activité a été assez soutenue). Néanmoins, la reprise a été plus timide dans l'agroalimentaire et dans les industries électriques et électroniques.

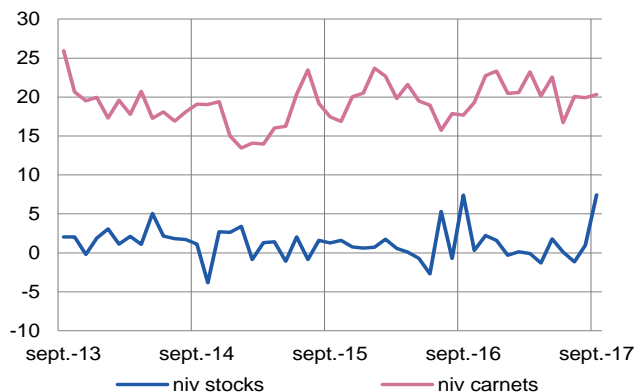
Les **effectifs** salariés ont légèrement augmenté. Le recours à l'intérim reste privilégié pour assurer une certaine flexibilité. Les embauches devraient se poursuivre, notamment dans l'environnement aéronautique.

Les **prix** de certaines matières premières ont encore augmenté dans la majeure partie des secteurs. La répercussion sur les prix de vente est faible, ce qui contracte un peu plus les marges des entreprises.

Les **prévisions** restent favorablement orientées pour la fin d'année, à l'exception des industries agroalimentaires qui affichent une grande prudence.

Situation des carnets et des stocks de produits finis

(en solde d'opinions CVS)

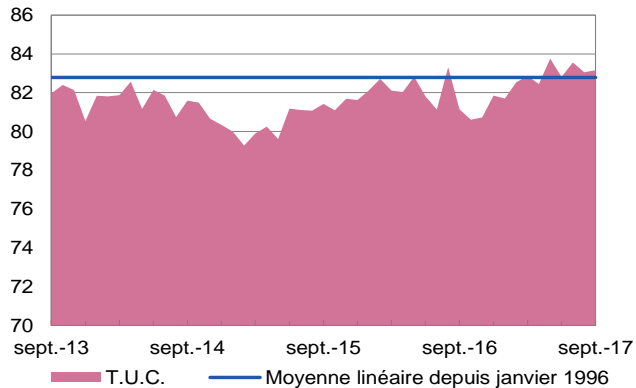


Les **carnets** se sont consolidés. Les prises de commandes ont légèrement progressé sur le marché domestique. La demande étrangère a retrouvé quelques couleurs.

Les **stocks** de produits finis sont dans l'ensemble conformes au niveau attendu pour la période, hors agroalimentaire où ils sont jugés légèrement sous-dimensionnés.

Utilisation des capacités de production

(en pourcentage)



Le **taux d'utilisation des capacités de production** est élevé ; il reste au-dessus de sa moyenne de longue période. Les programmes d'investissement devraient être assez nourris en cette fin d'année.



14,5%

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

Fabrication de denrées alimentaires et de boissons

À la suite d'un mois d'août de bonne tenue, l'activité des industries agroalimentaires, évaluée en CVS, s'est inscrite en léger repli sous l'effet conjuguée de la baisse des trois branches étudiées –et en particulier de la boulangerie-pâtisserie industrielle-.

En dépit de la contraction de la demande étrangère qui peut être sensible dans certains segments –notamment pour les industries du lait-, les carnets apparaissent stables et toujours adaptés.

Les stocks évoluent peu d'un mois sur l'autre hormis dans les industries du lait où l'on constate une baisse sensible.

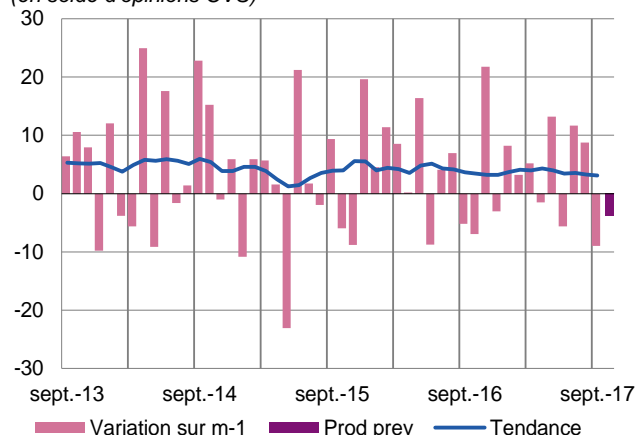
Dans l'ensemble, les prix des matières premières sont plutôt marqués à la hausse.

À l'instar de l'évolution de l'activité, les équipes ont tendance à être redimensionnées à la baisse en cette rentrée.

Les prévisions d'activité pour les prochaines semaines sont empreintes de stabilité.

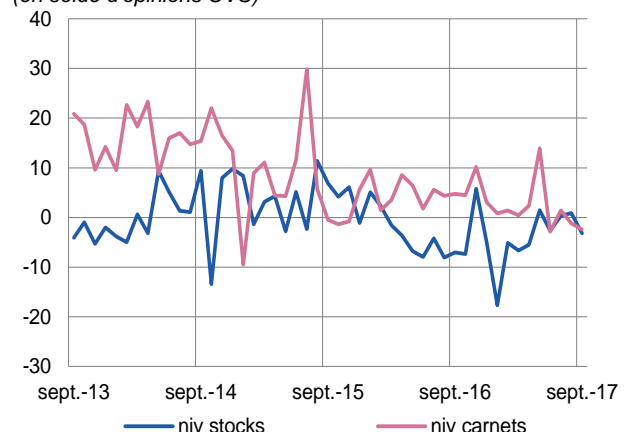
Production passée et prévisions

(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 difficultés de la filière aviaire ont continué d'impacter le secteur de la transformation des viandes mais le retour à la normale est annoncé pour bientôt. Ainsi, dans l'ensemble, en comparaison d'un mois d'août bien orienté, l'activité du secteur a-t-elle enregistré une baisse en septembre. En conséquence, le taux d'emploi des capacités s'est inscrit en léger retrait d'un mois sur l'autre.

On notera en particulier une nouvelle baisse de la demande en provenance de l'étranger qui se traduit par une dégradation de l'appréciation des carnets en fin de mois.

À l'identique de ce qui se passe au niveau des industries agroalimentaires, les effectifs se sont à nouveau contractés au cours du mois sous revue.

Hormis pour le porc dont les cours sont en baisse, les prix des matières premières se sont maintenus dans l'ensemble dans une dynamique de hausse.

À l'exception notable de la filière aviaire, les anticipations des chefs d'entreprises pour les tout prochains mois augurent d'une légère baisse.



13,3%

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

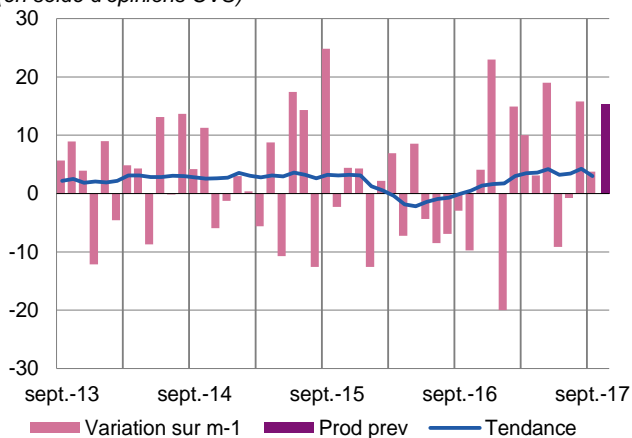
Équipements électriques électroniques, informatiques et autres machines

La production s'est inscrite en légère hausse sur le mois précédent. La demande s'est confortée sur le marché intérieur et s'est maintenue sur les marchés étrangers. Les carnets sont cependant jugés un peu courts pour la période. Les stocks à l'inverse, sont demeurés supérieurs à la normale.

L'activité devrait être mieux orientée en octobre.

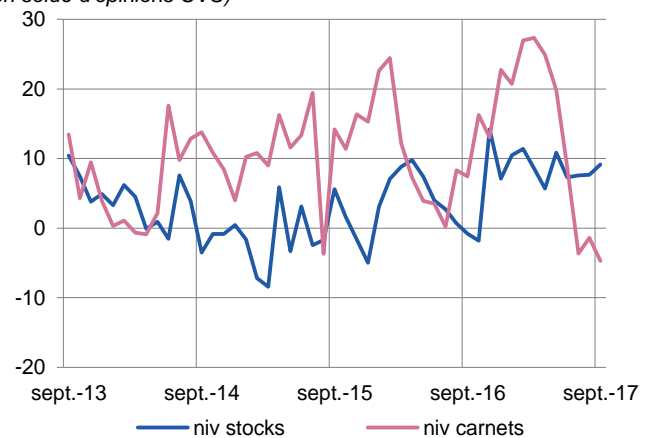
Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



Situation des carnets et des stocks de produits finis

(en solde d'opinions CVS)



La production a enregistré une légère hausse 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 a suivi la même évolution : les commandes ont atteint un bon niveau dans les deux premières branches alors qu'elles sont demeurées insuffisantes dans la dernière. Les carnets ne se sont que partiellement regarnis sauf dans la fabrication de produits électroniques et informatiques où ils sont jugés supérieurs à la normale.

Les prévisions sont prudentes pour la branche des machines et équipements, plus favorables dans les autres filières.



26,3%

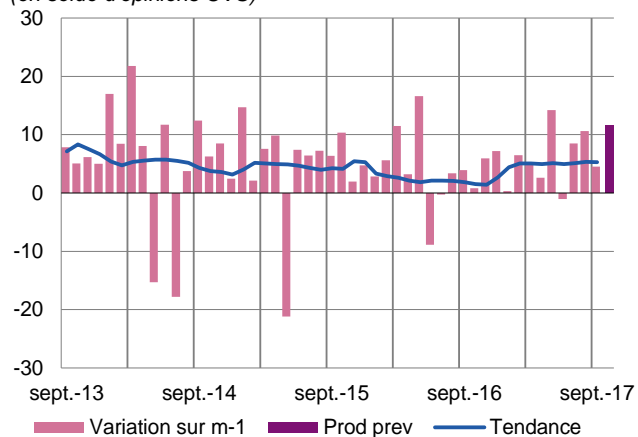
Poids des effectifs du sous-secteur dans la totalité de l'industrie
(source : ACOSS-URSSAF)

Matériels de transport

Après le ralentissement estival, la production s'est intensifiée en septembre. Les commandes ont progressé. Les effectifs ont été consolidés. L'activité devrait être soutenue jusqu'à la fin de l'année. Les moyens d'exploitation seront renforcés.

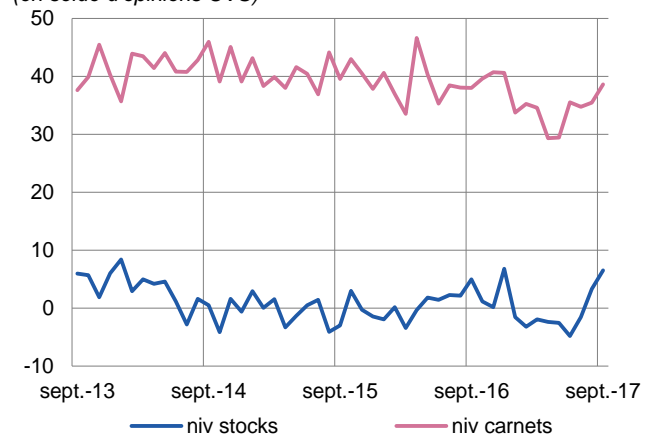
Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



Situation des carnets et des stocks de produits finis

(en solde d'opinions CVS)



Industrie automobile

La production a été bien orientée au cours du mois sous revue. Les entrées d'ordres ont été plus nourries sur le marché intérieur alors qu'elles se sont contractées à l'export.

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

Les stocks de produits ont été renforcés.

L'activité devrait encore progresser, avec des répercussions positives sur l'emploi.

Fabrication d'autres matériels de transports Construction aéronautique et spatiale

La production a marqué quelques progrès. La visibilité s'est consolidée grâce à de nouvelles commandes étrangères.

Les stocks de produits finis sont maîtrisés.

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



45,6%

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

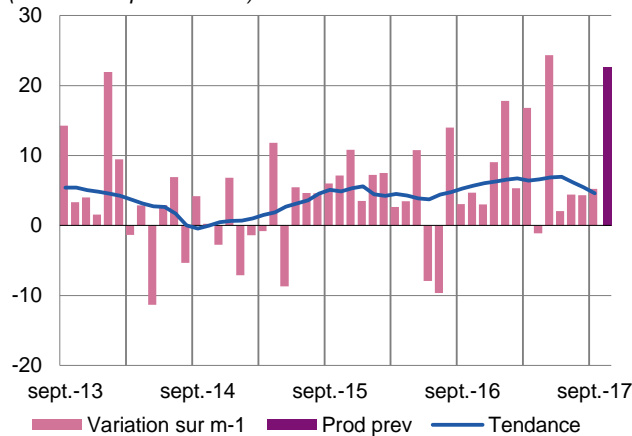
Autres produits industriels

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 inscrite en légère hausse sur mois précédent. La demande est demeurée bien orientée sur le marché intérieur et s'est raffermie sur les marchés étrangers. Les carnets de commandes sont confortables et jugés supérieurs aux attentes. Les stocks de produits finis demeurent bien adaptés à la demande. Les prévisions sont confiantes dans la quasi-totalité des branches et font état d'une activité toujours bien orientée en octobre.

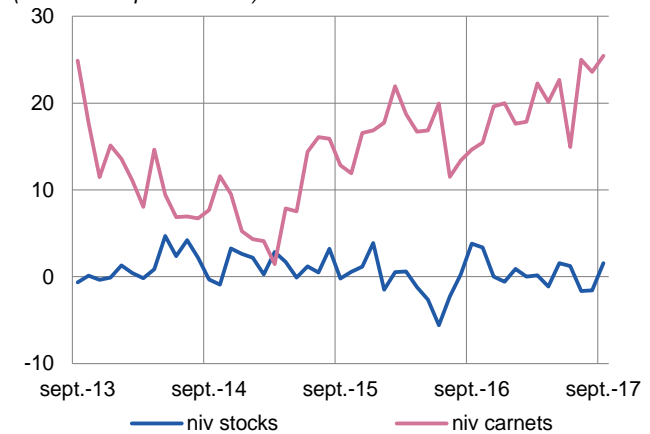
Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



Situation des carnets et des stocks de produits finis

(en solde d'opinions CVS)



Textile, habillement, cuir et chaussures

Conformément aux prévisions, la production s'est inscrite en hausse dans les différentes filières.

La demande a retrouvé une meilleure tenue sur le marché intérieur et sur les marchés étrangers. Les entrées de commandes ont progressé dans l'ensemble de la branche et les carnets se sont regarnis. Ils sont jugés conformes aux attentes dans l'habillement et dans l'industrie du cuir mais toujours un peu courts dans la filière textile.

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

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

Les prévisions sont favorables pour les prochaines semaines.

Travail du bois, industrie du papier et imprimerie

L'activité est demeurée bien orientée et a continué de progresser dans l'industrie du bois ; dans les deux autres filières, l'industrie du papier et du carton et l'imprimerie, la production s'est maintenue au niveau du mois précédent.

La demande s'est confortée sur le marché domestique et s'est redressée sur les marchés étrangers. Les entrées d'ordres se sont inscrites en hausse dans toutes les filières. Les carnets se sont de nouveau confortés et sont jugés bien supérieurs à la normale.

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

La production devrait continuer à progresser au cours du dernier trimestre de l'année ; la filière bois, en particulier, devrait bénéficier de la bonne tenue de l'activité du bâtiment.

Industrie chimique

Les volumes de production ont légèrement diminué par rapport à ceux du mois précédent. La demande s'est maintenue sur le marché domestique mais s'est un peu tassée sur les marchés étrangers. Les carnets se sont toutefois bien renouvelés et situent toujours au-delà de la normale.

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

Les prix des matières premières ont enregistré de nouvelles hausses qui seront peu à peu répercutées sur les prix de vente.

La situation devrait peu évoluer en octobre.

Produits en caoutchouc, plastique et autres produits minéraux non métalliques

L'activité est restée dans l'ensemble bien orientée avec une légère hausse enregistrée dans la fabrication de produits minéraux et une stabilité dans la fabrication de produits en caoutchouc et en plastique.

La demande a quelque peu fléchi sur les marchés étrangers mais, globalement, les entrées de commandes se sont maintenues. Les carnets sont demeurés bien supérieurs à la normale dans les deux branches.

Les stocks de produits finis sont toujours jugés insuffisants.

Les perspectives sont favorables pour les prochaines semaines.

Métallurgie et fabrication de produits métalliques

Le mois de septembre a enregistré un maintien des volumes de production dans les deux branches.

Les entrées de commandes se sont un peu ralenties sur le marché intérieur mais ont continué à progresser sur les marchés étrangers. Elles ont alimenté régulièrement les plans de charge qui apparaissent toujours aussi étoffés.

Les prévisions sont confiantes pour les prochaines semaines.

Dans **la filière de l'usinage et du traitement des métaux**, les cadences de production sont restées élevées. Les carnets offrent une bonne visibilité jusqu'à la fin de l'année. Des embauches sont annoncées pour accompagner la croissance de l'activité.

Autres industries manufacturières, réparation et installation de machines

La production est repartie à la hausse. La demande a également retrouvé une meilleure tenue sur le marché domestique. Les carnets de commandes sont demeurés bien garnis.

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

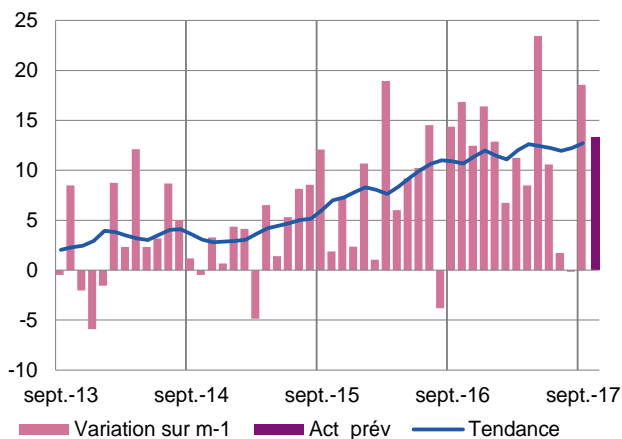
En septembre, les services marchands ont connu un nouveau rebond d'activité qui impacte favorablement le niveau de l'emploi.

Dans la majorité des branches, la demande est apparue dynamique.

Les anticipations pour les prochains mois demeurent favorablement orientées.

Évolution globale

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



L'activité de la plupart des branches des services est apparue très dynamique en septembre. On notera en particulier la très bonne tenue de l'intérim et de l'informatique.

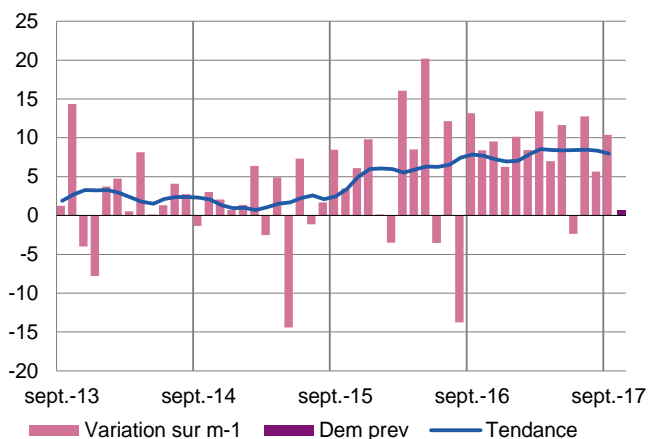
Les **prix** sont apparus stables dans l'ensemble.

Les **effectifs** se sont renforcés dans la quasi-totalité des branches en profitant de la belle dynamique du secteur.

L'activité devrait continuer à progresser sur cette belle lancée 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

L'activité du secteur de l'ingénierie s'est maintenue à un niveau élevé en septembre du fait d'un flux de commandes plus faible en provenance du secteur aéronautique.

Les prix sont restés stables.

Les effectifs n'ont pas connu d'évolution au cours du mois sous revue, cependant des prévisions de redimensionnement des équipes sont envisagées sur le moyen terme.

Les prévisions d'activité pour la fin de l'année sont annoncées en repli.

Activités administratives et de soutien

L'activité de la branche a rebondi en cette rentrée sous l'effet d'une dynamique plus vigoureuse de l'intérim. En effet, ce dernier segment a bénéficié d'une forte demande de la construction, des industries (principalement agroalimentaires) et, dans une moindre mesure, de la logistique. L'activité dans la branche nettoyage apparaît plus stable.

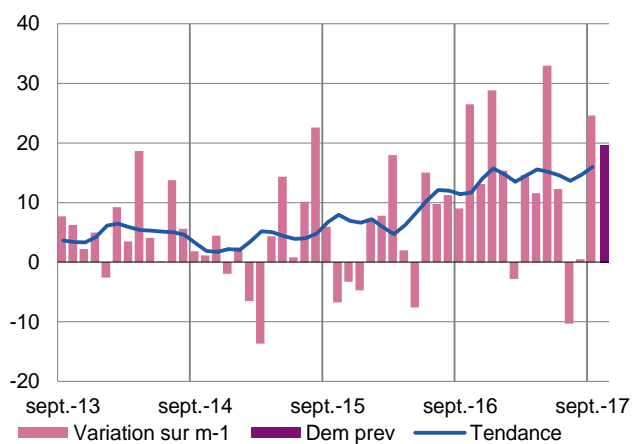
Les effectifs ont progressé dans les deux branches.

Stables dans l'ensemble, les prix restent sous tension dans l'intérim.

Les prévisions d'activité restent dynamiques dans les deux composantes de la branche.

Transports, hébergement et restauration

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



Transports et entreposage

En comparaison d'un mois d'août médiocre, l'activité de la branche transport-entreposage, corrigée des variations saisonnières, est apparue en forte croissance en cette rentrée, grâce à une demande ponctuelle soutenue.

Le renforcement des équipes envisagé à la fin de l'été s'est concrétisé en septembre avec, de manière ponctuelle, des difficultés pour trouver des profils de chauffeurs adaptés à la demande.

La prise en compte de l'évolution du prix de l'énergie en pied de facture est toujours sensible et difficile à faire accepter par les clients dans un contexte d'intense concurrence.

Les prévisions d'activité sont particulièrement bien orientées grâce à la dynamique sous-jacente des donneurs d'ordres habituels (industrie, BTP, grande distribution).

Hébergement

Corrigés des variations saisonnières, les volumes d'affaires ont continué à progresser en septembre sous l'effet de conditions météorologiques favorables et d'une clientèle étrangère qui apprécie l'Occitanie.

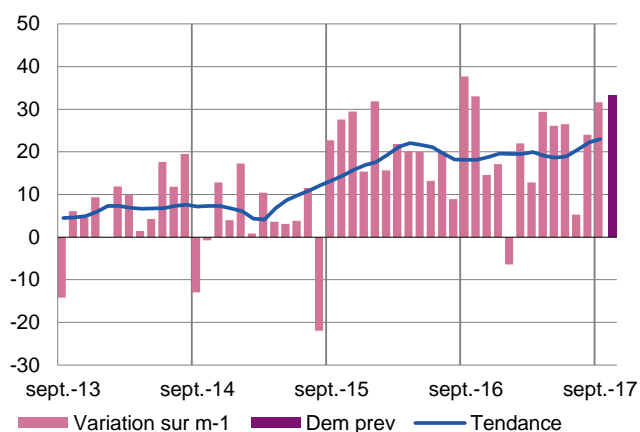
Les offres promotionnelles nombreuses, liées à une concurrence exacerbée dans le secteur et à de nouveaux modes de réservation, exercent une pression continument baissière sur les tarifs.

Les effectifs se sont maintenus.

Les prévisions restent bien orientées pour les mois à venir.

Information et communication

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



Activités informatiques et services d'information

Positionnée sur une tendance longue particulièrement dynamique, les services informatiques ont continué à progresser en septembre grâce à la demande soutenue et renouvelée de ses donneurs d'ordres habituels. On notera particulièrement la bonne tenue des marchés à l'étranger dans le domaine aéronautique.

Les prix se sont maintenus en cette rentrée mais on note quelques pressions à la hausse dans plusieurs segments de marché.

Les équipes continuent à être renforcées régulièrement et des tensions apparaissent 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.

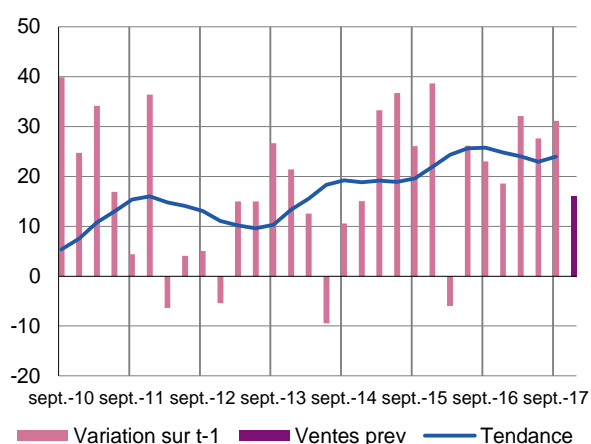
Les prix d'achat et de vente ont, dans l'ensemble, continué à augmenter.

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.

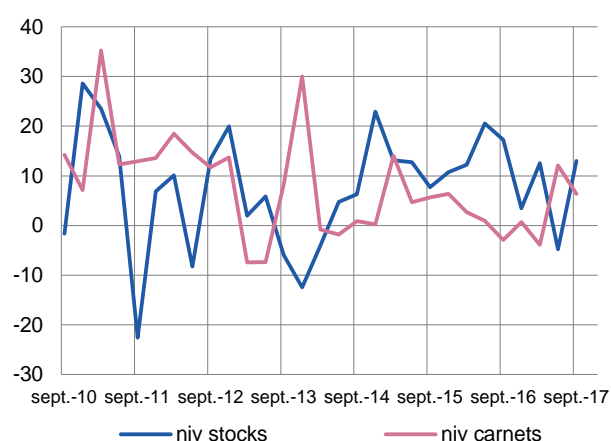
Activité passée et prévisions

(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