

La production industrielle a augmenté. Les carnets de commandes se sont consolidés. Les prévisions font état d'une nouvelle hausse de l'activité.

Les courants d'affaires des services marchands ont faiblement progressé. Les prévisions d'activité sont à la stabilité.

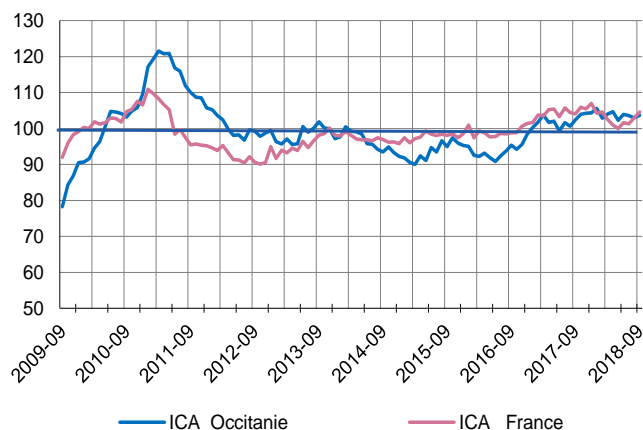
Enquêtes mensuelles

Indicateurs du Climat des Affaires

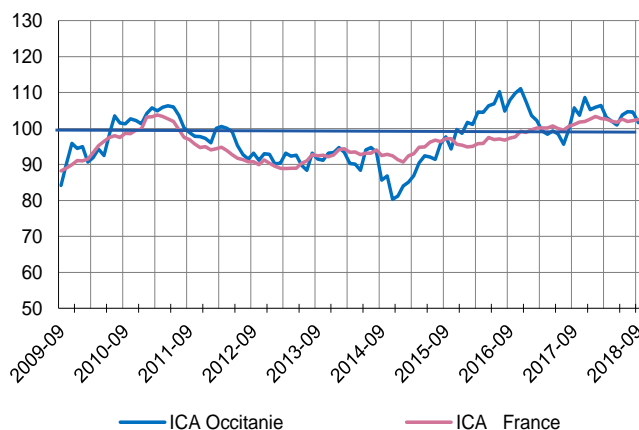
Un indicateur du climat des affaires permet une lecture rapide et simplifiée de la situation conjoncturelle. Il résume par une variable synthétique l'évolution des soldes d'opinion qui présentent des évolutions similaires dans le temps. En hausse, il traduit une amélioration du climat conjoncturel ; en baisse, sa dégradation ; 100 = moyenne de longue période.

À partir de ce numéro, le traitement de la saisonnalité a été perfectionné. Il est désormais conforme aux meilleures pratiques internationales. Cela limite la volatilité des séries corrigées et des ICA (par exemple en août) et les révisions des derniers points de ces mêmes séries.

Industrie



Services marchands



L'indicateur du climat des affaires de l'industrie en Occitanie a augmenté (104 contre 103), moins fortement qu'au niveau national (105 contre 103).

L'indicateur du climat des affaires des services marchands en Occitanie s'est affaibli (102 contre 105). Au niveau national, il a progressé légèrement (103 contre 102).

Enquête trimestrielle

Bâtiment et Travaux Publics (T3-2018)

L'activité a été particulièrement dynamique dans les secteurs du BTP. Les carnets offrent une bonne visibilité. Les prévisions sont raisonnablement optimistes à court terme mais plus prudentes pour 2019.

Dernières enquêtes et statistiques nationales de la Banque de France

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

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

Conjoncture travaux publics – [Cliquer ici](#)

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

Conjoncture commerce de détail – [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%

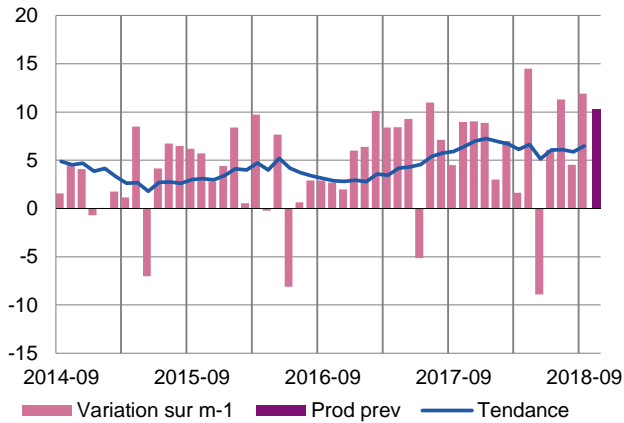
Poids des effectifs de l'industrie par rapport à la totalité des effectifs (source : ACOSS-URSSAF)

Industrie

L'activité industrielle a été bien orientée dans la plupart des secteurs. La production devrait s'accélérer en cette fin d'année 2018.

Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



La **production industrielle** a été portée par les fabricants d'autres produits industriels.

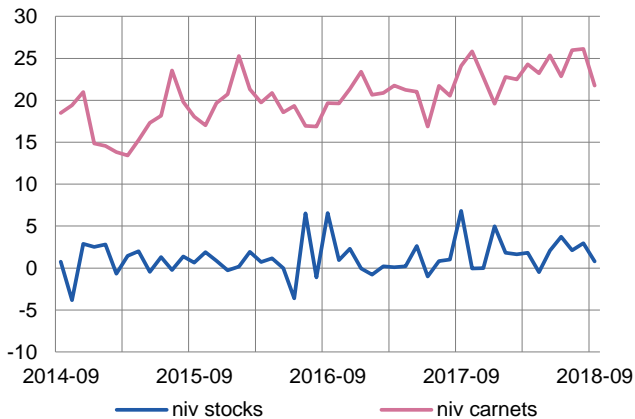
Les **effectifs** salariés sont stables ; l'intérim est toujours privilégié pour faire face au regain d'activité. Les problèmes de recrutement subsistent pour certaines qualifications.

Les **prix** des matières premières ont eu tendance à progresser. Dans l'ensemble, les répercussions sur les prix de vente ont été modérées.

Les **prévisions** font état d'une activité soutenue dans de nombreux secteurs. De nouvelles embauches sont annoncées.

Situation des carnets et des stocks de produits finis

(en solde d'opinions CVS)

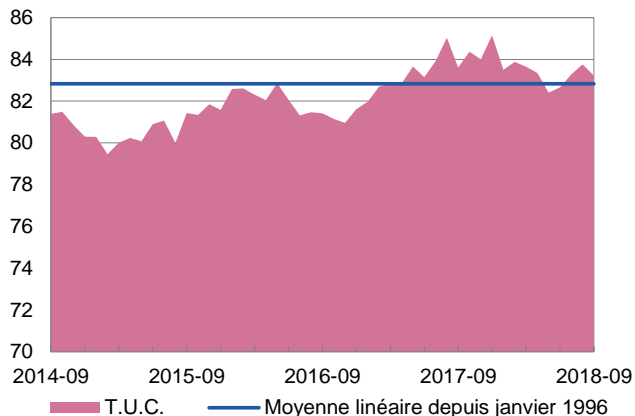


Les **carnets** sont dans l'ensemble jugés de bon niveau, à l'exception des industries agroalimentaires.

Les **stocks** de produits finis sont maîtrisés et globalement bien dimensionnés pour la période.

Utilisation des capacités de production

(en pourcentage)



Le **taux d'utilisation des capacités de production** reste sur des niveaux élevés. Il est proche de la moyenne de longue période.



14,5%

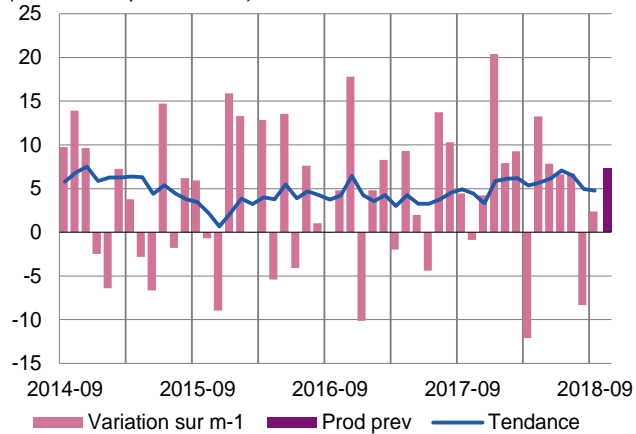
Poids des effectifs du sous-secteur dans la totalité de l'industrie
(source : ACOSS-URSSAF)

Fabrication de denrées alimentaires et de boissons

Après un mois d'août en retrait, la production s'est stabilisée mais de manière contrastée.
Les commandes sont inchangées mais les carnets sont jugés insuffisants.
Les stocks apparaissent adaptés à la demande pour la période.
Les prix des matières ont encore évolué à la hausse alors que les prix des produits finis demeurent stables depuis plusieurs mois.
Les effectifs restent sur les mêmes niveaux.
Les prévisions devraient être meilleures dans les semaines à venir.

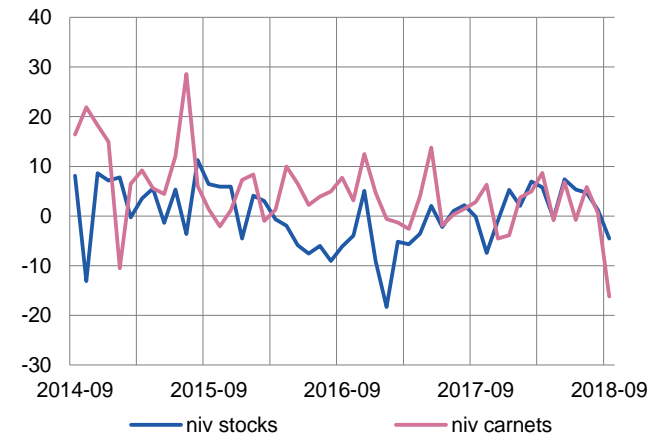
Production passée et prévisions

(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

Après un ralentissement en août, la production a pu se redresser à l'inverse des autres branches du secteur.

Les livraisons sont en hausse. Les stocks sont jugés un peu élevés.

Les prises de commandes globales ont augmenté en particulier grâce à la bonne tenue de la demande intérieure.

Les effectifs n'évoluent guère, cependant ils devraient se renforcer lors des prochaines semaines.

Les prix des matières premières sont restés sur leur tendance haussière. La répercussion sur les prix de vente n'a pas eu lieu mais elle est envisagée pour la prochaine période.

L'activité devrait être stable dans les semaines à venir.



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 stable dans la plupart des branches, après un mois d'août dynamique.

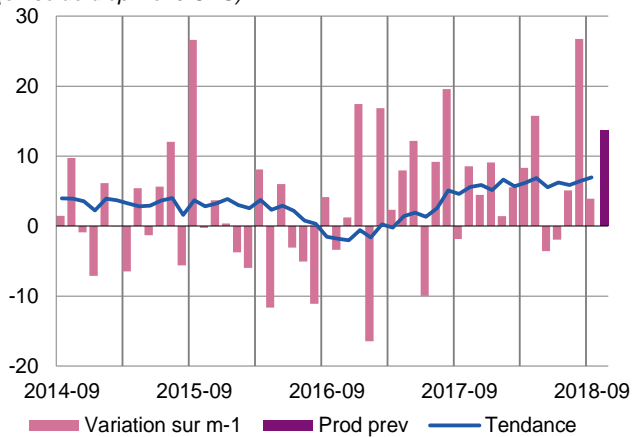
La demande sur le marché français a permis de compenser la légère baisse des commandes étrangère. Les carnets sont toujours considérés comme consistants.

Les stocks sont jugés satisfaisants.

La production devrait être en hausse dans les semaines à venir.

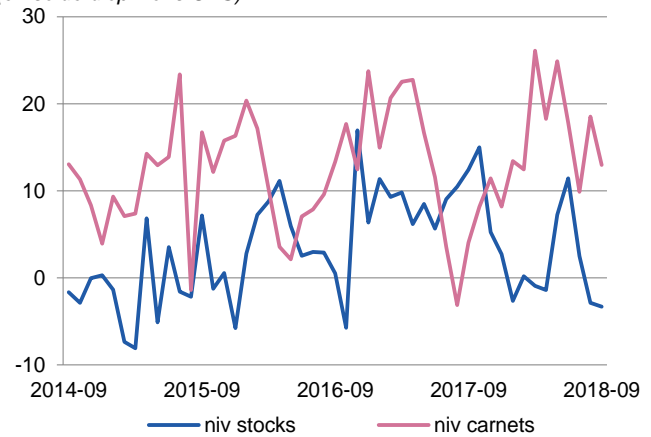
Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



Situation des carnets et des stocks de produits finis

(en solde d'opinions CVS)



L'activité globale s'est stabilisée. Toutefois, la branche des équipements électriques a connu un repli.

La demande s'est également stabilisée, le marché intérieur a permis de compenser la diminution des commandes de l'étranger. Les carnets de commandes sont toujours jugés satisfaisants, spécialement dans la fabrication d'équipements électriques.

Les prix des matières premières sont en légère hausse alors que les prix des produits finis sont stables. Cependant, concernant la fabrication d'équipements électriques, la hausse du prix des matières est marquée depuis plusieurs mois.

Le renforcement des effectifs du mois de septembre devrait se poursuivre au cours des prochaines semaines.

Les prévisions de production sont favorables sur l'ensemble des branches.



26,3%

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

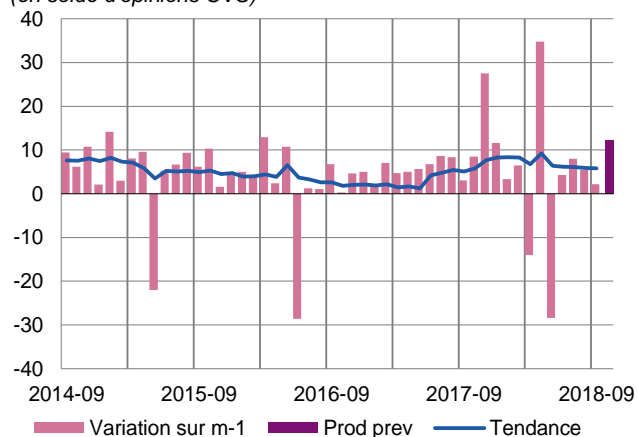
Matériels de transport

Dans l'ensemble, la production a stagné mais les situations ont fortement varié d'une branche à l'autre. Les carnets de commandes ont une bonne consistance.

La fin de l'année devrait connaître une nouvelle croissance de l'activité.

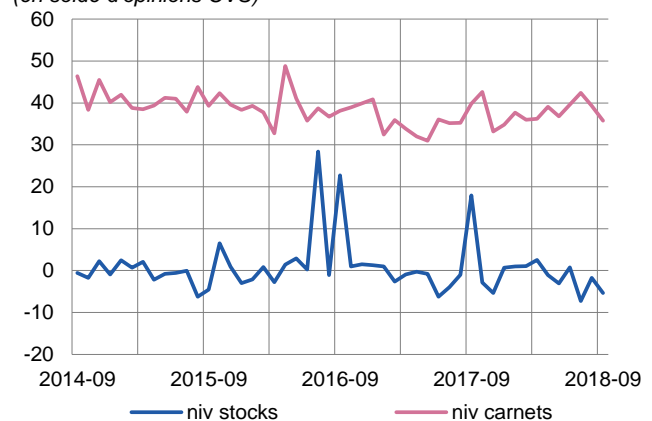
Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



Situation des carnets et des stocks de produits finis

(en solde d'opinions CVS)



Industrie automobile

L'activité s'est fortement contractée dans l'industrie automobile régionale. Les commandes ont baissé sur l'ensemble des marchés.

Les effectifs ont diminué sous l'effet d'un recours moins important à l'intérim.

Les prix des matières premières ont augmenté alors que ceux des produits finis sont restés stables.

Les stocks de produits sont jugés légèrement sous dimensionnés.

La production devrait peu évoluer. L'emploi pourrait pâtir de la moins bonne orientation de l'activité.

Fabrication d'autres matériels de transports

Construction aéronautique et spatiale

La production a été assez soutenue. Le volume des commandes a fléchi mais les carnets offrent toujours une bonne visibilité à moyen terme.

Les stocks sont maîtrisés.

Les effectifs ont été consolidés ; les embauches se poursuivront pour faire face à l'augmentation de l'activité mais la pénurie de main d'œuvre qualifiée subsiste.

La fin de l'année sera particulièrement animée pour respecter les engagements de livraisons dans l'aéronautique. Les augmentations de cadences demandées par les avionneurs entraînent toujours quelques tensions chez les fournisseurs ; certains pourraient avoir des difficultés à livrer à temps et en qualité.



45,6%

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

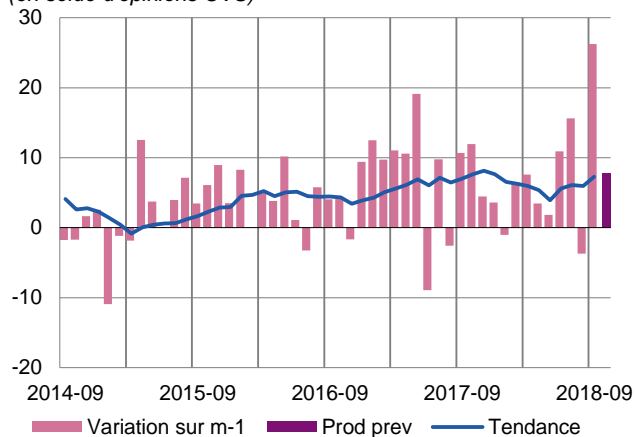
Autres produits industriels

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

L'activité a fortement progressé grâce aux contributions très positives des branches bois, caoutchouc et autres industries manufacturières. Les commandes se sont également développées, tant sur le marché intérieur qu'à l'export. Les carnets demeurent consistants dans la quasi-totalité des branches. Les prévisions tablent sur une nouvelle hausse, plus modérée, des productions.

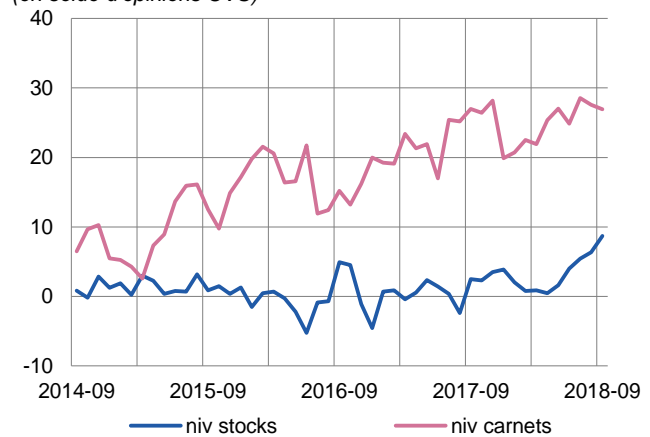
Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



Situation des carnets et des stocks de produits finis

(en solde d'opinions CVS)



Textile, habillement, cuir et chaussures

En dépit d'une progression plus significative dans le textile, les productions globales demeurent stables, à l'instar du mois précédent.

Les entrées d'ordres ont légèrement reculé en interne et de manière plus marquée à l'export.

Les prix des matières premières et des produits finis continuent de s'accroître à un rythme modéré.

Les stocks demeurent élevés.

Les carnets sont jugés corrects et les prévisions misent sur un maintien des fabrications lors des prochains mois.

Travail du bois, industrie du papier et imprimerie

L'activité a nettement progressé, après la contraction du mois précédent. Seule, la branche papier et carton s'inscrit en retrait.

Les commandes reçues ont fortement augmenté, tant en interne qu'à l'export.

Les prix des matières premières continuent de fortement s'accroître. La répercussion sur les prix des produits finis est réelle mais insuffisante pour préserver les marges.

Les stocks sont normaux.

Les carnets sont consistants et une nouvelle croissance des productions, d'ampleur plus réduite, est prévue.

Industrie chimique

Les fabrications globales s'inscrivent en hausse importante. Les capacités productives sont très sollicitées dans cette branche comparativement à la moyenne de l'industrie en Occitanie.

Les entrées de commandes progressent principalement sous l'influence de leur composante interne.

Les prix des matières premières et des produits finis reculent de manière significative.

Les carnets sont toujours jugés très satisfaisants.

Les productions devraient se maintenir à ce niveau élevé.

Produits en caoutchouc, plastique et autres produits minéraux non métalliques

Les fabrications poursuivent leur croissance, à un rythme soutenu. L'orientation des entrées d'ordres reste également favorable, aussi bien en interne qu'à l'export.

Les prix des matières premières et des produits finis ont fortement progressé.

Les stocks sont normaux.

Les carnets demeurent très consistants.

Une stabilisation des productions est attendue pour les prochains mois.

Métallurgie et fabrication de produits métalliques

L'activité n'évolue pas, à l'instar du mois précédent.

Les commandes reçues ont régressé dans la plupart des branches principalement du fait de la composante intérieure.

Les prix des matières premières et des produits finis sont inchangés.

Les carnets demeurent élevés.

Les prévisions tablent sur un léger accroissement des fabrications.

Autres industries manufacturières, réparation et installation de machines

Les productions ont nettement rebondi après le repli du mois précédent. Il en va de même pour les ordres reçus tant en interne qu'à l'export.

Les prix des matières premières ont poursuivi leur forte progression alors que ceux des produits finis sont restés stables.

Les stocks sont toujours un peu chargés.

Les carnets, très bien remplis, permettent de miser sur une nouvelle accélération des fabrications.



34,1%

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

Services marchands

L'activité globale a très légèrement progressé.

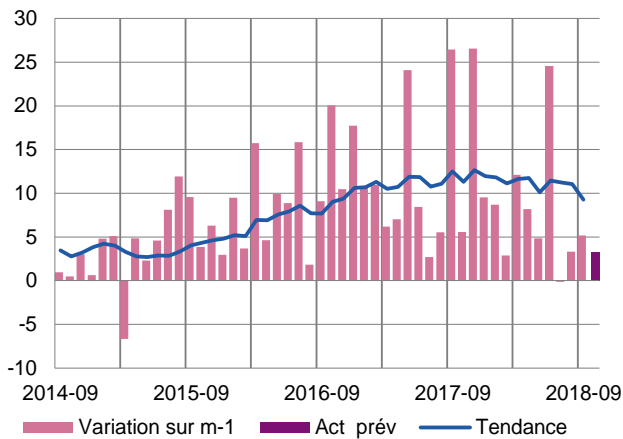
Les prix sont toujours stables.

Les effectifs sont inchangés.

Les prévisions misent sur une stabilité des courants d'affaires.

Évolution globale

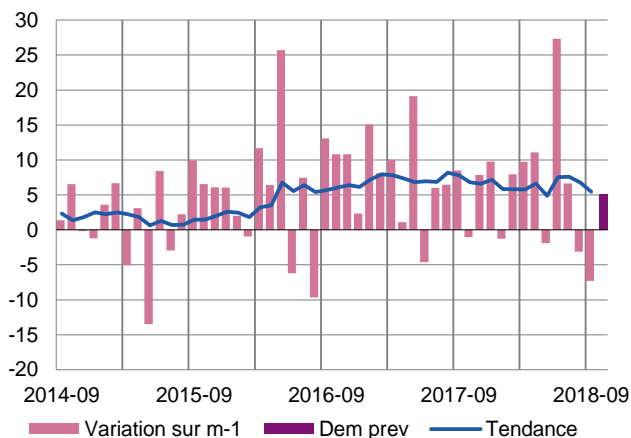
Activité passée et prévisions
(en solde d'opinions CVS)



La légère progression des courants d'affaires globaux est observée dans un nombre significatif de secteurs. Des hausses plus marquées sont affichées dans le transport. Les prix sont globalement stables. Ils se sont accrus plus sensiblement dans les transports. Ils se tassent dans l'hébergement et à un degré moindre dans la publicité. Les effectifs globaux demeurent inchangés. Les prévisions tablent sur une stabilité de l'activité, perceptible dans une grande majorité de 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

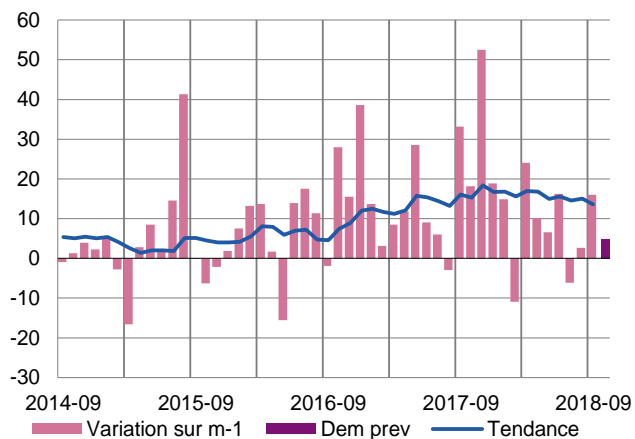
Les courants d'affaires ont reculé de manière significative d'un mois à l'autre. Les prix n'évoluent pas. Une stabilité de l'activité est attendue pour les prochains mois.

Activités administratives et de soutien

L'activité s'est développée, en particulier dans la branche « activités liées à l'emploi ». Les effectifs se sont quelque peu accrus. Les prévisions misent sur une nouvelle croissance, plus modérée, des courants d'affaires.

Réparation automobile, transports, hébergement et restauration

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



Transports et entreposage

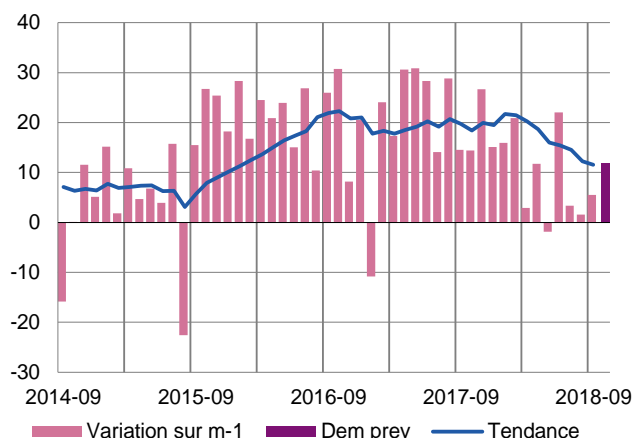
L'activité a poursuivi sa progression.
En revanche, les effectifs n'évoluent pas.
Les prix continuent de s'accroître, de manière plus soutenue.
Les courants d'affaires devraient encore se développer, à un rythme cependant plus modéré.

Hébergement

L'activité est stable.
Les prix, confirmant l'évolution du mois précédent, ont décliné.
Les effectifs restent inchangés.
Les courants d'affaires ne devraient pas évoluer.

Information et communication

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



Activités informatiques et services d'information

L'activité, pour le troisième mois consécutif, demeure inchangée.
Les effectifs n'évoluent guère.
Les prix confirment leur stabilisation.
Un rebond de l'activité est attendu, dans les prochains mois.



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 2018)

Le troisième trimestre a été particulièrement dynamique mais les disparités territoriales subsistent. Les carnets de commandes sont bien étoffés. Les effectifs ont peu varié. Les prévisions d'activité à court terme sont toujours bien orientées malgré quelques interrogations pour 2019.

Bâtiment

Gros œuvre

L'activité dans le gros œuvre a encore progressé. Néanmoins, les mises en chantier s'essouffent, notamment pour les maisons individuelles.

Les carnets de commandes ont peu varié.

Les prix des devis se sont stabilisés.

Le recours à l'intérim est privilégié d'autant que les difficultés de recrutement subsistent pour certaines qualifications.

La production devrait peu évoluer sur le prochain trimestre. Le tassement du nombre des permis de construire interpelle sur l'évolution à plus long terme.

Second œuvre

Les courants d'affaires se sont développés dans la majeure partie des branches, dans des proportions parfois importantes.

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

Les entreprises poursuivent la revalorisation de leurs prix de vente malgré un environnement concurrentiel agressif.

L'activité devrait être encore plus soutenue en cette fin d'année 2018. Les intentions d'embauches sont plus nourries.

Travaux publics

La progression de l'activité s'est poursuivie. La situation des carnets de commandes donne une bonne visibilité.

Le secteur bénéficie de l'orientation favorable du bâtiment, d'une commande publique plus nourrie et de quelques gros travaux d'infrastructure.

Les entreprises ont encore recruté.

Les prix des devis ont tendance à se stabiliser.

L'activité devrait rester sur des niveaux élevés.

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