

Novembre 2018

Dans l'ensemble, les mouvements sociaux de ces dernières semaines ont eu peu d'impact sur l'activité économique, à l'exception du commerce et de certains services. Les principaux problèmes concernent les retards de livraison et les difficultés des salariés pour atteindre leur lieu de travail. Les chefs d'entreprise expriment leur inquiétude si la situation devait perdurer.

La production industrielle a marqué quelques progrès. Les prévisions confirment la bonne orientation de l'activité pour la fin d'année.

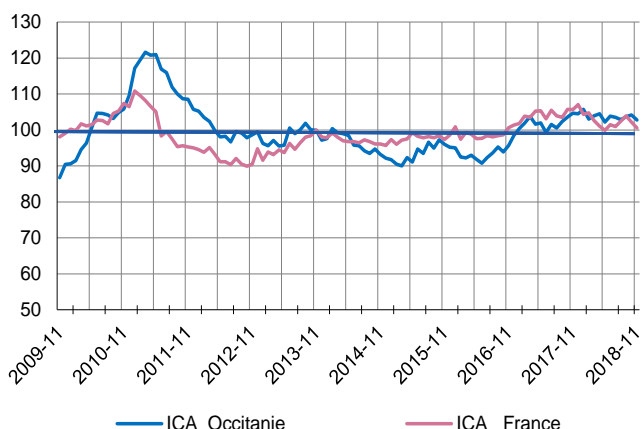
Les courants d'affaires des services marchands ont légèrement augmenté. Ils ne devraient pas évoluer significativement lors des prochains mois.

Enquêtes mensuelles

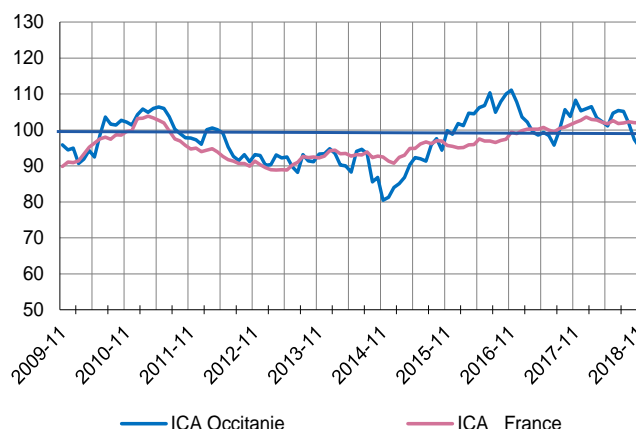
Indicateurs du Climat des Affaires

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 fléchi (103 contre 104), dans des proportions identiques à celles observées au plan national (101 contre 102).

L'indicateur du climat des affaires des services marchands en Occitanie s'est encore affaibli (95 contre 97). Au niveau national, il est stable (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.](#)



13,3%

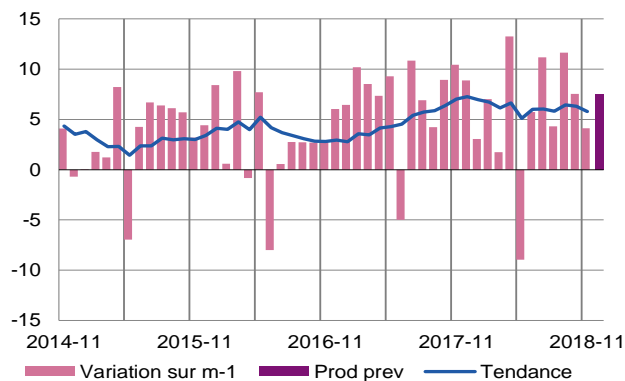
Poids des effectifs de l'industrie par rapport à la totalité des effectifs (source : ACOSS-URSSAF)

Industrie

L'activité industrielle a cru moins fortement qu'en octobre. La fin d'année devrait être assez soutenue. Les mouvements sociaux de ces dernières semaines ont eu peu d'impact même si certaines entreprises font état de retards liés aux difficultés de transport des salariés et des marchandises.

Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



La **production industrielle** a progressé plus faiblement que le mois précédent. L'industrie automobile reste en retrait. L'agroalimentaire retrouve une plus grande dynamique après la morosité du début du quatrième trimestre.

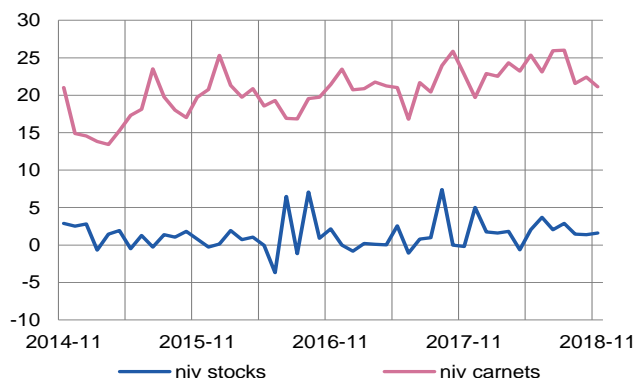
Les **effectifs** salariés sont stables ; l'intérim est toujours privilégié pour faire face au regain d'activité. Les problèmes de recrutement subsistent pour certaines qualifications.

Les **prix** des matières premières ont encore eu tendance à progresser, particulièrement dans l'agroalimentaire. Les répercussions sur les prix de vente restent modérées.

Les **prévisions** font état d'une activité soutenue dans de nombreux secteurs. La poursuite des mouvements sociaux pourrait avoir des conséquences plus graves dans l'agroalimentaire.

Situation des carnets et des stocks de produits finis

(en solde d'opinions CVS)

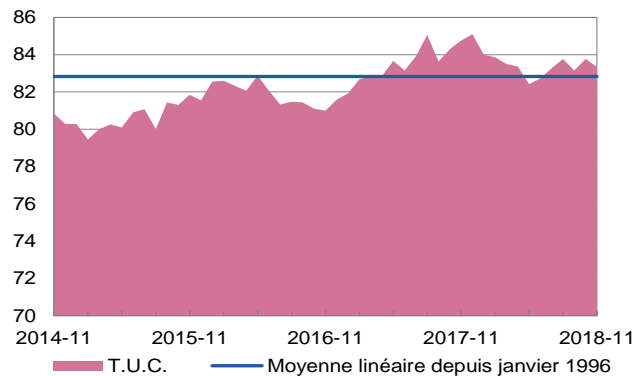


Les **carnets** sont dans l'ensemble jugés de bon niveau, à l'exception des industries agroalimentaires.

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 légèrement au-dessus de la moyenne de longue période.



14,4%

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

Fabrication de denrées alimentaires et de boissons

La production a connu une reprise dans l'ensemble des branches à l'exception de la branche transformation et conservation de la viande qui reste stable.

Cependant, les livraisons ont été fortement impactées par le mouvement des « gilets jaunes » empêchant l'accès aux plateformes des clients. Ainsi, les stocks sont bien trop importants pour faire face à des livraisons qui risquent encore d'être perturbées.

Les commandes sont stables tant en France qu'à l'étranger. Les carnets sont jugés normaux.

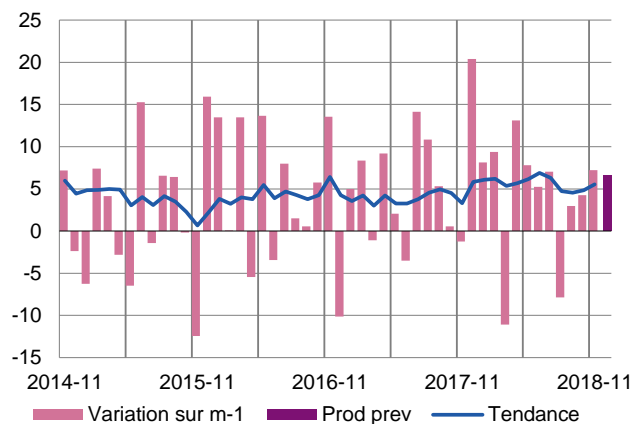
Les prix des matières ont poursuivi leur trend haussier sans répercussion sur les prix de vente.

Les effectifs ont été renforcés.

Les prévisions de hausse demeurent incertaines en liaison avec les mouvements sociaux.

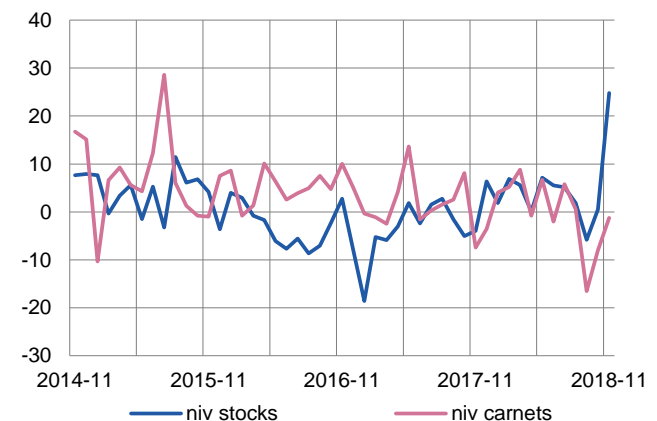
Production passée et prévisions

(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 a stagné, à l'inverse des autres branches du secteur.

C'est dans cette branche que les livraisons ont été le plus fortement impactées par les « gilets jaunes ». Les stocks sont jugés un peu élevés.

La demande est atone tant sur le marché intérieur que sur l'étranger.

Les prix des matières premières sont restés sur leur tendance haussière avec une répercussion partielle sur les prix de vente.

Les effectifs se sont renforcés, évolution qui devrait se poursuivre lors des prochaines semaines.

Les perspectives d'activité sont stables mais incertaines avec les difficultés sociales.



13,1%

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 connu une croissance franche dans toutes les branches du secteur. Le mouvement des « gilets jaunes » n'ayant globalement eu que peu d'effets sur ce secteur.

La demande s'est stabilisée sur le marché intérieur comme sur les marchés étrangers. Les carnets sont toujours considérés comme élevés.

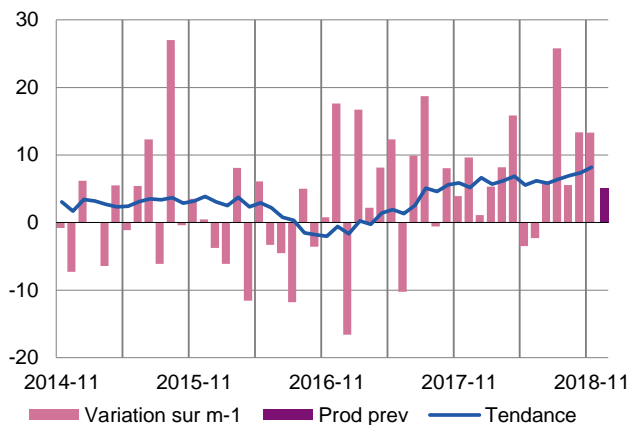
Les prix des matières demeurent haussiers alors que les prix de vente sont stables.

Les stocks sont jugés légèrement insuffisants pour la période.

Les prévisions d'activité sont plutôt favorables pour cette fin d'année.

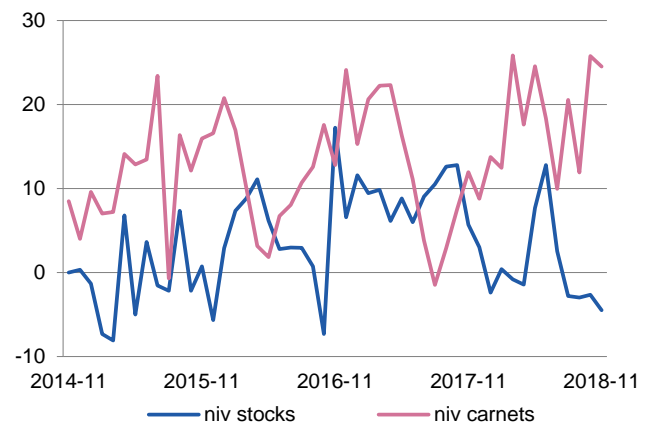
Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



Situation des carnets et des stocks de produits finis

(en solde d'opinions CVS)



L'activité globale a poursuivi sa croissance dans les trois branches du secteur, en particulier dans la fabrication de machines et équipements.

La hausse mesurée de la demande se vérifie sur le marché intérieur et les marchés étrangers.

Les carnets de commandes sont toujours très étoffés, particulièrement dans la fabrication de produits électroniques et informatiques.

Les prix des matières premières sont en augmentation alors que les prix des produits finis sont stables. Notamment dans la fabrication d'équipements électriques, où la hausse du prix des matières est très marquée depuis plusieurs mois sans répercussion sur les prix de vente.

Après une stabilisation des effectifs en novembre, ceux-ci devraient se renforcer au cours des prochaines semaines.

Les prévisions font état d'une progression modérée des productions au cours des prochaines semaines.



27,0%

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

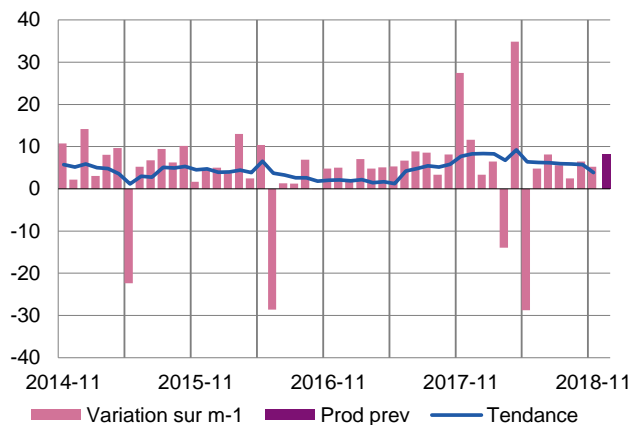
Matériels de transport

L'activité globale a progressé. La contribution des différentes branches est toujours inégale. Les carnets de commandes restent très correctement garnis.

La fin d'année devrait être assez dynamique.

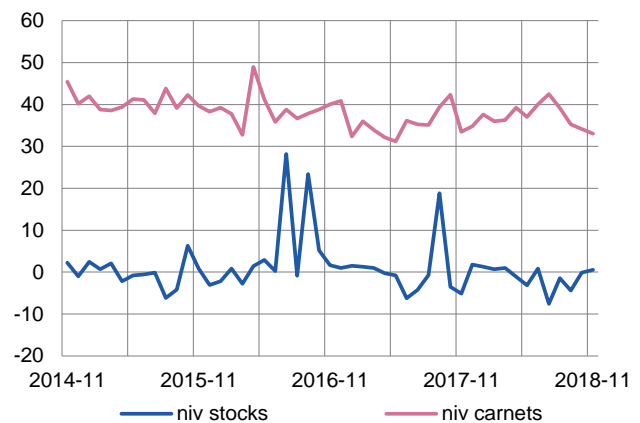
Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



Situation des carnets et des stocks de produits finis

(en solde d'opinions CVS)



Industrie automobile

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

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

Les stocks de produits sont jugés insuffisants.

La production devrait se redresser au cours des prochaines semaines malgré le ralentissement traditionnel de fin d'année.

Fabrication d'autres matériels de transports

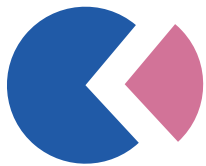
Construction aéronautique et spatiale

La production a poursuivi son trend haussier. Les objectifs de livraisons du principal donneur d'ordres régional du secteur aéronautique boostent l'activité.

Les stocks sont maîtrisés. Les prix des matières ont augmenté.

Les effectifs ont été renforcés.

Une nouvelle croissance de l'activité est attendue sur la fin de l'année. Les interrogations sur la capacité de certains fournisseurs à livrer à temps et en qualité subsistent.



45,4%

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

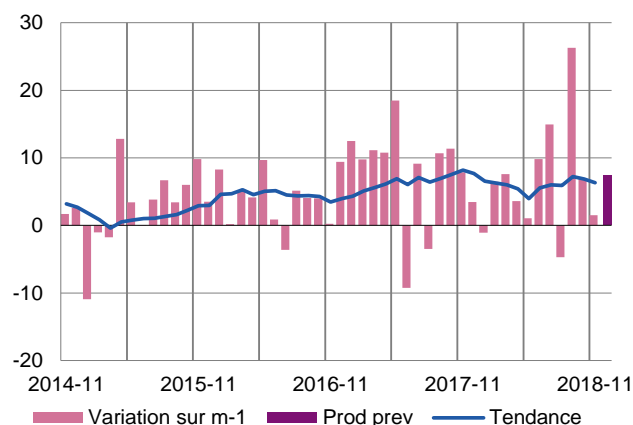
Autres produits industriels

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 globale est restée stable. Cette observation se retrouve dans la plupart des branches et seul le textile affiche des progressions significatives. Les entrées d'ordres sont également inchangées, tant en interne qu'à l'export. Les carnets demeurent très consistants dans une majorité de branches à l'exception du textile où ils ressortent normaux. Les prévisions tablent sur une nouvelle et régulière croissance des fabrications.

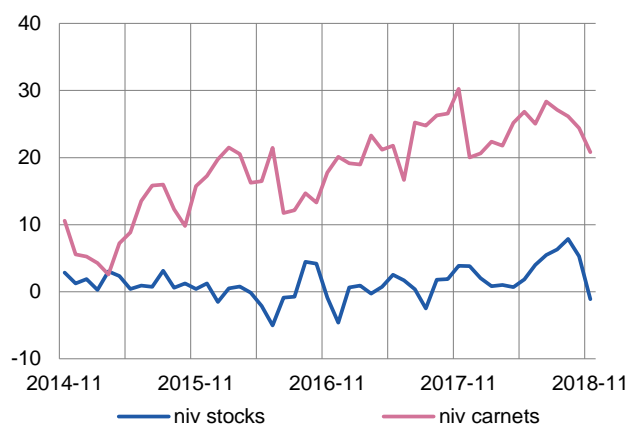
Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



Situation des carnets et des stocks de produits finis

(en solde d'opinions CVS)



Textile, habillement, cuir et chaussures

L'important rebond des productions globales est lié aux fortes croissances dans le textile et à un degré moindre dans l'habillement.

Cependant, les entrées d'ordres fléchissent, exclusivement sur le marché intérieur.

Une accélération de la progression des prix des matières premières est observée. Les prix des produits finis se tassent un peu.

Les stocks sont à présent étroits.

Les carnets sont presque normaux.

Les prévisions tablent sur un maintien des fabrications.

Travail du bois, industrie du papier et imprimerie

L'activité a légèrement fléchi, après la stabilisation du mois précédent.

Les commandes ont continué de progresser, à un rythme fortement accéléré, principalement sur le marché intérieur.

Les prix des matières premières se sont stabilisés après de fortes croissances. Les prix des produits finis ont continué de s'accroître à un rythme régulier.

Les stocks restent normaux.

Les carnets sont très consistants et une hausse des productions est prévue.

Industrie chimique

L'activité s'est quasiment stabilisée.

La demande globale s'est accrue de manière significative, particulièrement à l'export.

Les prix des matières premières et des produits finis n'ont guère évolué.

Les stocks se sont normalisés.

Les carnets demeurent très consistants.

Un maintien des fabrications est attendu.

Produits en caoutchouc, plastique et autres produits minéraux non métalliques

L'activité est quasi inchangée et ce, dans la totalité des branches.

Une stabilisation des entrées d'ordres globales est observée, malgré un repli à l'export.

Les prix des matières premières continuent de progresser, cependant à un rythme plus modéré. La répercussion sur le prix des produits finis est toujours partielle.

Les stocks restent plutôt lourds.

Les carnets sont toujours élevés.

Les prévisions misent sur un accroissement des fabrications.

Métallurgie et fabrication de produits métalliques

Les fabrications globales sont quasiment inchangées en dépit d'une progression satisfaisante dans la métallurgie.

Les commandes n'évoluent guère, tant en interne qu'à l'export.

Les prix des matières premières se sont nettement accrus et la répercussion sur les prix des produits finis n'est que partielle.

Les carnets demeurent très consistants.

Une hausse modérée des productions est prévue.

Autres industries manufacturières, réparation et installation de machines

L'activité s'est stabilisée après la forte hausse du mois précédent.

Il en va de même pour la demande, dans ses deux composantes.

Les prix des matières premières continuent de progresser de manière sensible. La répercussion sur les prix des produits finis est très insuffisante.

Les stocks sont normaux.

Les carnets sont très consistants et permettent de tabler sur une nouvelle hausse des productions.



34,3%

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

Services marchands

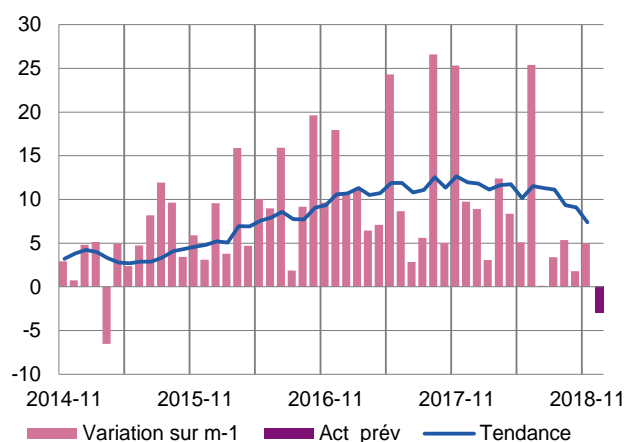
L'activité globale progresse très légèrement.

Il en va de même pour les effectifs.

Les courants d'affaires ne devraient pas évoluer au cours des prochains mois.

Évolution globale

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



La légère croissance des courants d'affaires globaux masque des évolutions contrastées : orientations toujours positives dans la branche réparation automobile, transports, hébergement ainsi qu'à un degré moindre, dans la branche information et communication. En revanche, un net repli est observé dans les activités de services administratifs et de soutien.

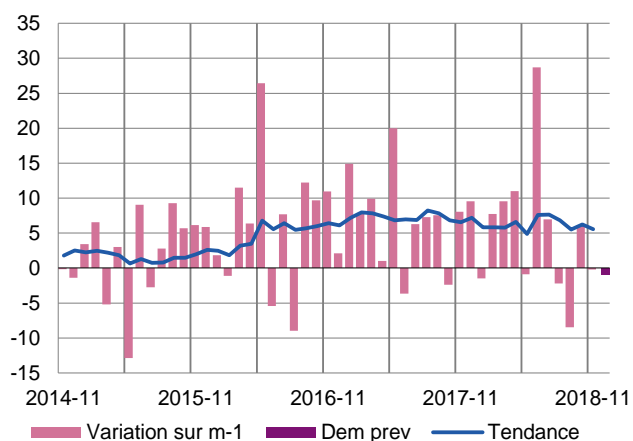
Les prix demeurent stables à l'exception du domaine de l'hébergement où ils accélèrent leur croissance.

Les effectifs globaux s'accroissent légèrement.

Les prévisions ne tablent pas sur des évolutions significatives.

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 sont totalement stables.

Les prix sont inchangés.

Aucune évolution significative de l'activité n'est attendue pour les prochains mois.

Activités administratives et de soutien

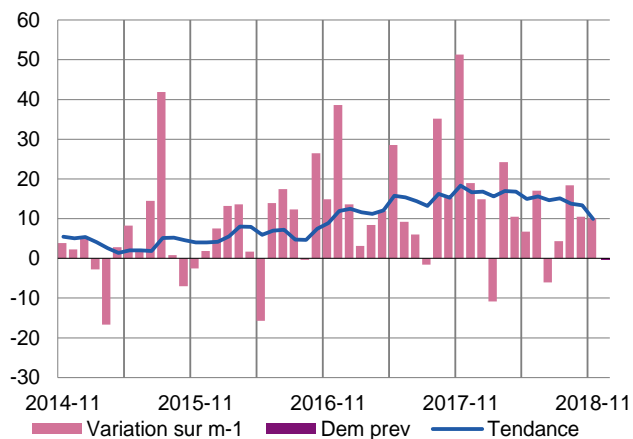
L'activité s'est repliée en dépit d'un maintien dans la branche « activités liées à l'emploi ».

Les effectifs se sont stabilisés.

Les prévisions tablent sur une croissance modérée des courants d'affaires.

Réparation automobile, transports, hébergement et restauration

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



Transports et entreposage

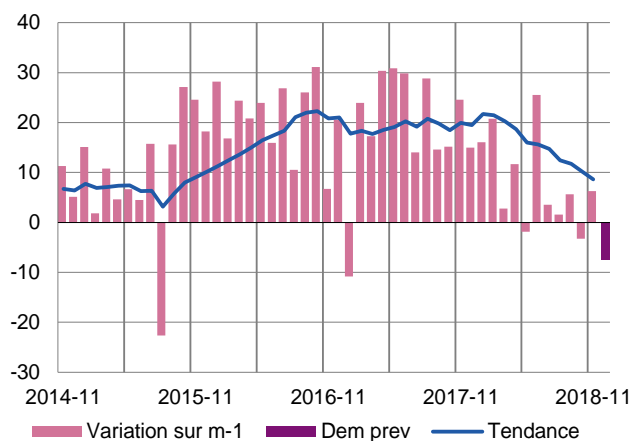
L'activité s'est stabilisée.
Les effectifs sont plutôt haussiers.
Les prix ont fini de s'accroître de manière significative.
Les prévisions tablent sur un très léger repli des courants d'affaires.

Hébergement

Une stabilité des courants d'affaires et des effectifs a été observée.
Les prix ont progressé.
L'activité ne devrait guère évoluer pour les prochains mois.

Information et communication

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



Activités informatiques et services d'information

Les courants d'affaires ont quelque peu progressé.
Il en va de même pour les prix.
Les effectifs sont inchangés.
Les prévisions tablent sur une baisse de l'activité.



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