

Janvier 2019

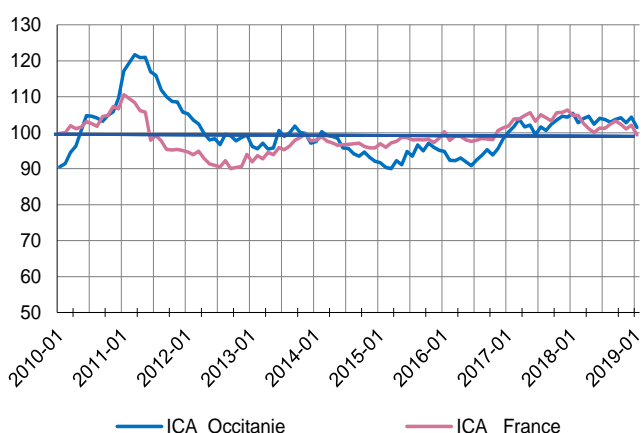
En janvier, la croissance de l'activité économique régionale ralentit, sous l'effet du repli de la production industrielle.

Enquêtes mensuelles

Indicateurs du Climat des Affaires

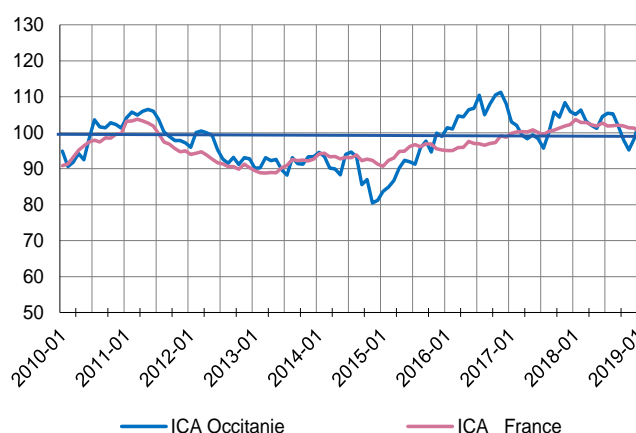
Un indicateur du climat des affaires permet une lecture rapide et simplifiée de la situation conjoncturelle. Il résume par une variable synthétique l'évolution des soldes d'opinion qui présentent des évolutions similaires dans le temps. En hausse, il traduit une amélioration du climat conjoncturel ;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

Industrie



L'indicateur du climat des affaires de l'industrie en Occitanie s'est replié (101 contre 104), tout comme au niveau national (99 contre 102).

Services marchands



L'indicateur du climat des affaires des services marchands en Occitanie a progressé (103 contre 98) alors qu'il s'est contracté au niveau national (100 contre 101).

Enquête trimestrielle

Bâtiment et Travaux Publics (T4-2018)

L'activité est restée dynamique dans les secteurs du BTP. Les carnets offrent une bonne visibilité. Les prévisions sont raisonnablement optimistes pour le 1^{er} trimestre 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%

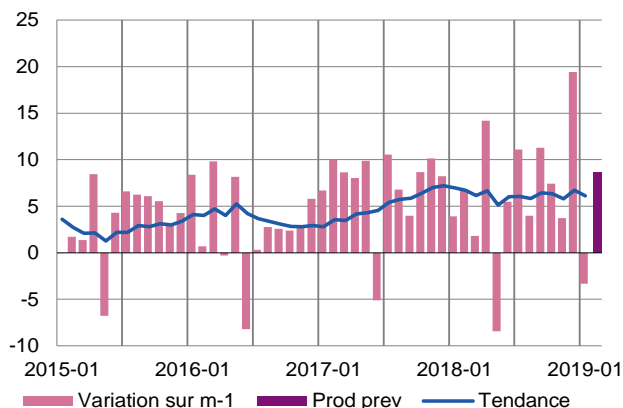
Poids des effectifs de l'industrie par rapport à la totalité des effectifs (source : ACOSS-URSSAF)

Industrie

L'activité industrielle a légèrement fléchi. Les prévisions sont mieux orientées pour les prochaines semaines.

Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



La **production industrielle régionale** a ralenti sous l'effet du recul de la production des fabricants de matériels de transport et du moindre dynamisme de l'agroalimentaire après le pic saisonnier de décembre.

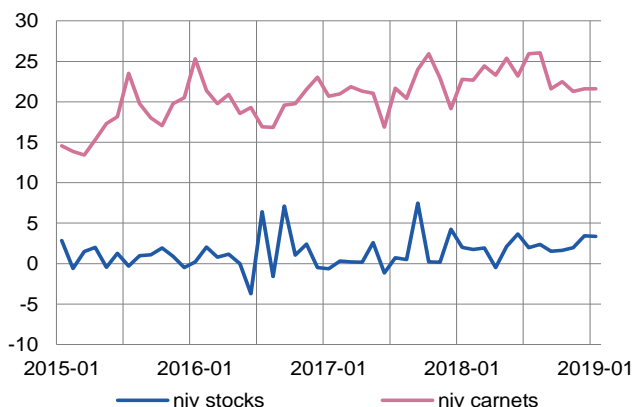
Les **effectifs** salariés progressent. Cette tendance devrait se poursuivre à court terme.

Les **prix** des matières premières ont encore progressé, notamment dans l'agroalimentaire. Une hausse des prix des produits finis est programmée.

Les **prévisions** font état d'une reprise de l'activité.

Situation des carnets et des stocks de produits finis

(en solde d'opinions CVS)

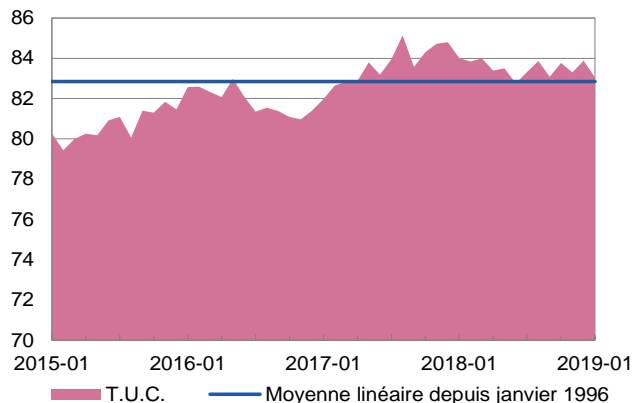


Les **carnets** sont dans l'ensemble jugés de bon niveau, à l'exception des industries agroalimentaires.

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

En janvier, la production des industries agroalimentaires s'est stabilisée, la baisse dans la fabrication de produits laitiers compensant la hausse de la branche boulangerie-pâtisserie.

Les stocks sont considérés comme suffisants et adaptés à l'évolution de la demande.

Les commandes tant en provenance de la France que de l'étranger ont quelque peu progressé. Les carnets sont jugés satisfaisants.

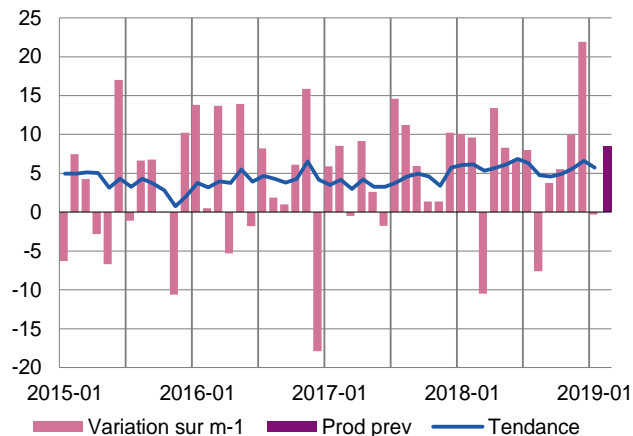
Les prix des matières ont poursuivi leur hausse, en particulier dans la branche boulangerie-pâtisserie, avec répercussion sur les prix de vente.

Les effectifs ont très légèrement progressé, mais à un rythme moins soutenu.

La production devrait bénéficier d'une accélération sensible lors des prochaines semaines.

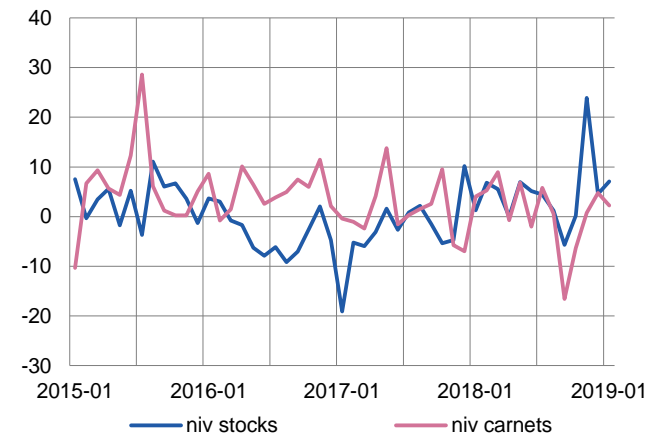
Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



Situation des carnets et des stocks de produits finis

(en solde d'opinions CVS)



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

Après un mois de décembre en repli, la production n'a pas connu de variations importantes contrairement aux autres branches du secteur. Les mouvements actuels étant moins actifs, les livraisons ont pu s'accélérer. Les stocks sont jugés suffisants pour faire face à la demande.

Les carnets de commandes sont abondants tant en France qu'à l'étranger.

Après plusieurs mois de hausse, les prix des matières premières se sont stabilisés avec une répercussion sur les prix de vente.

Les effectifs sont inchangés, ils devraient se renforcer lors des prochaines semaines.

La production devrait connaître une hausse mesurée à court terme.



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 et la demande ont connu une accélération sensible, tirée par la branche fabrication de produits informatiques-électroniques-optiques.

La demande a été surtout portée par les marchés intérieurs même si l'export a retrouvé plus de dynamisme. Les carnets de commandes sont toujours considérés comme élevés.

Les effectifs se sont stabilisés.

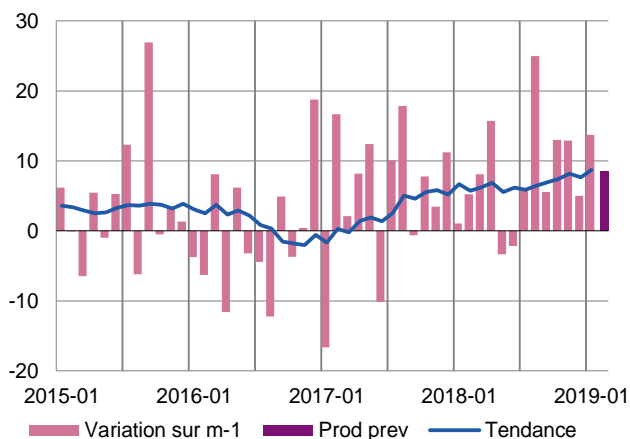
Les prix des matières premières et les prix de vente ont légèrement progressé.

Les stocks sont jugés adaptés pour la période.

L'activité devrait encore progresser à court terme et s'accompagner de nouveaux recrutements.

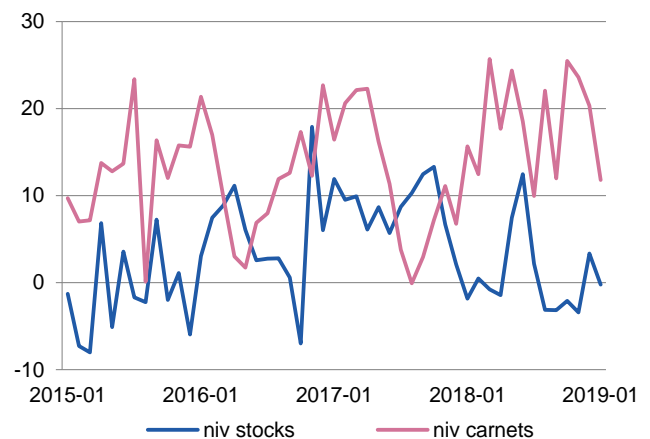
Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



Situation des carnets et des stocks de produits finis

(en solde d'opinions CVS)



L'activité globale a connu un redressement marqué grâce au rebond de la branche fabrication de produits informatiques-électroniques-optiques.

La forte hausse de la demande se vérifie surtout sur le marché intérieur. Les carnets de commandes sont toujours étoffés, seuls les carnets de la branche fabrication de machines et équipements seraient limités.

La légère appréciation des prix des matières premières n'a pas été répercutée sur les prix des produits finis.

Les effectifs sont inchangés dans l'ensemble du secteur avec une évolution disparate, seule la branche fabrication de produits informatiques-électroniques-optiques a augmenté ses effectifs.

Les productions devraient poursuivre leur croissance dans les prochaines semaines.



27,0%

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

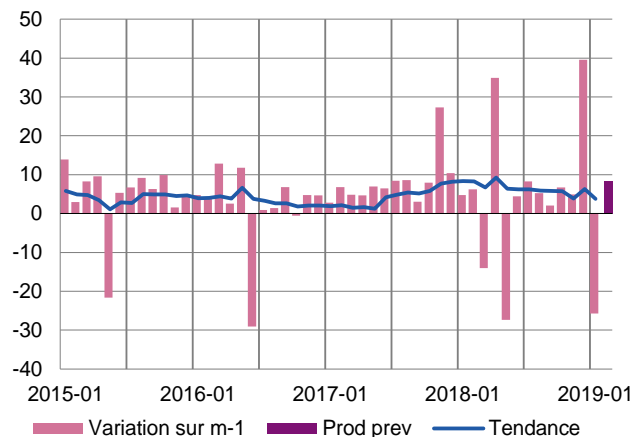
Matériels de transport

Conformément aux attentes, la production a reculé sous l'effet du repli des industries aéronautiques qui avaient bénéficié d'un mois de décembre particulièrement dynamique.

Selon les chefs d'entreprise, l'activité des secteurs automobile et aéronautique reprendrait en février.

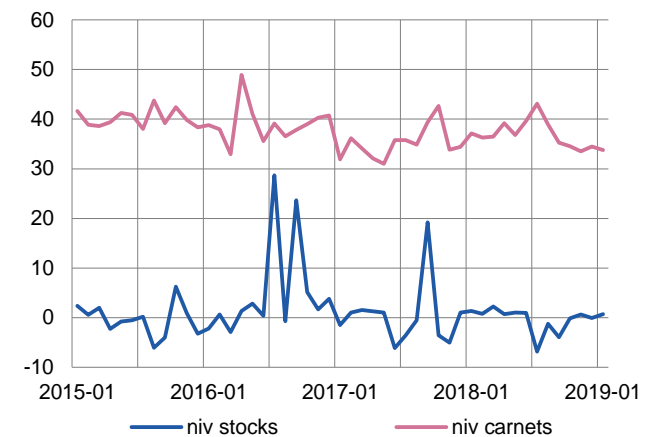
Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



Situation des carnets et des stocks de produits finis

(en solde d'opinions CVS)



Industrie automobile

L'activité a marqué quelques progrès dans l'industrie automobile régionale. Le volume des commandes a été faible. La situation des carnets, jugée insuffisante par les chefs d'entreprise, donne peu de profondeur à l'activité des prochaines semaines.

Les prix des matières premières et des produits finis ont baissé. Les stocks de produits sont jugés conformes à la période.

La production devrait progresser dans les prochaines semaines. Elle s'accompagnerait d'une revalorisation des prix de vente et d'un repli des effectifs.

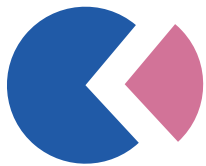
Fabrication d'autres matériels de transports

Construction aéronautique et spatiale

La production a reculé après le « rush » de la fin d'année. Les commandes ont été nettement moins nourries mais les carnets offrent toujours une bonne visibilité pour le moyen terme.

Les stocks sont maîtrisés. Quelques hausses de prix de matières premières ont été relevées alors que les produits finis sont restés stables.

Les volumes de production devraient repartir à la hausse. Des embauches sont annoncées.



45,4%

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

Autres produits industriels

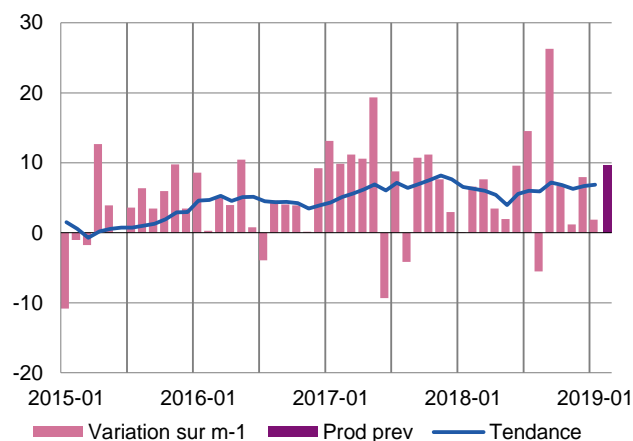
Textiles, habillement, cuir et chaussure – Industrie chimique – Produits en caoutchouc, plastique et autres produits non métalliques – Métallurgie et produits métalliques – Bois, papier et imprimerie

L'activité globale a peu varié d'un mois sur l'autre. Les évolutions entre branches sont en revanche contrastées, marquées notamment par le repli des branches chimie et textile. Les commandes ont été soutenues par la demande intérieure alors que la demande étrangère se replie. Les carnets sont jugés consistants par les chefs d'entreprise, hors industries textiles et métallurgie.

Les prévisions tablent sur une augmentation de la production dans toutes les branches.

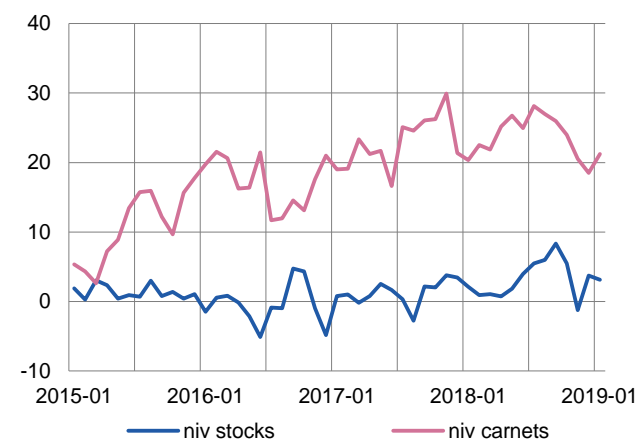
Production passée et prévisions

(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 a baissé dans l'ensemble, à l'exception des entreprises de l'habillement qui ont retrouvé un certain dynamisme. Les entrées d'ordres ont diminué sur l'ensemble des marchés.

Les prix des matières premières ont progressé sensiblement. Ceux des produits finis ont été revalorisés dans l'industrie du cuir. Les stocks sont jugés sous-dimensionnés pour la période.

Les carnets manquent un peu de consistance. Les prévisions tablent sur une timide reprise sans réelle conséquence sur les effectifs.

Travail du bois, industrie du papier et imprimerie

L'activité a fortement repris dans les différentes branches, hors imprimerie qui a connu une stabilisation de sa production. Les commandes ont progressé, à un rythme toujours plus élevé sur le marché intérieur.

Les prix des matières premières et des produits finis n'évoluent guère. Les stocks ont retrouvé des niveaux plus conformes au niveau souhaité.

La bonne tenue des carnets amène les chefs d'entreprise à anticiper une hausse de l'activité dans les prochaines semaines, accompagnée d'embauches.

Industrie chimique

Le recul de l'activité a été très important. Les commandes se sont nettement repliées sur tous les marchés.

Les prix des matières n'ont pas varié mais des revalorisations sur les produits finis ont eu lieu. Les stocks restent normaux pour la période.

Les carnets sont bien remplis. Une progression des fabrications est attendue, sans réelle conséquence sur les effectifs à court terme.

Produits en caoutchouc, plastique et autres produits minéraux non métalliques

L'activité a redémarré sensiblement. Les entrées d'ordres ont été soutenues par la demande intérieure.

Les prix des matières premières et des produits finis ont augmenté. Les stocks sont jugés un peu élevés pour la période.

Les carnets sont toujours très consistants. Les prévisions font état d'une légère croissance de la production.

Métallurgie et fabrication de produits métalliques

La production a diminué après un mois de décembre assez fort. Les commandes ont progressé sur le marché intérieur et baissé à l'export.

Les prix des matières premières et des prix des produits finis se sont stabilisés. Les stocks sont maîtrisés.

Les carnets donnent une bonne visibilité. L'augmentation annoncée de la production devrait se traduire par de nouvelles embauches.

Autres industries manufacturières, réparation et installation de machines

L'activité s'est développée avec des entrées d'ordres en augmentation sur l'ensemble des marchés.

Les prix des matières premières et des produits finis continuent de progresser de manière régulière. Les stocks sont normaux pour la période.

La bonne consistance des carnets confirment une nouvelle augmentation de la production qui nécessitera un renforcement des effectifs.



34,3%

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

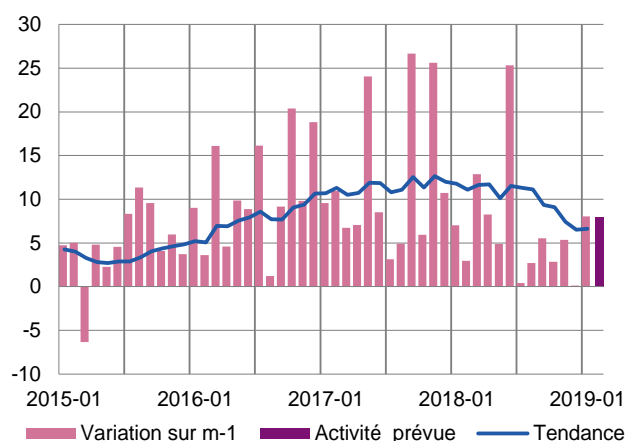
Services marchands

Après un mois de décembre faiblement animé, l'activité globale est repartie à la hausse en janvier.

Les perspectives demeurent favorables pour les prochaines semaines tant en terme d'activité que d'emploi.

Évolution globale

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



L'**activité** a progressé en janvier. La plupart des secteurs bénéficie de cette reprise, à l'exception notable du transport et de l'hôtellerie.

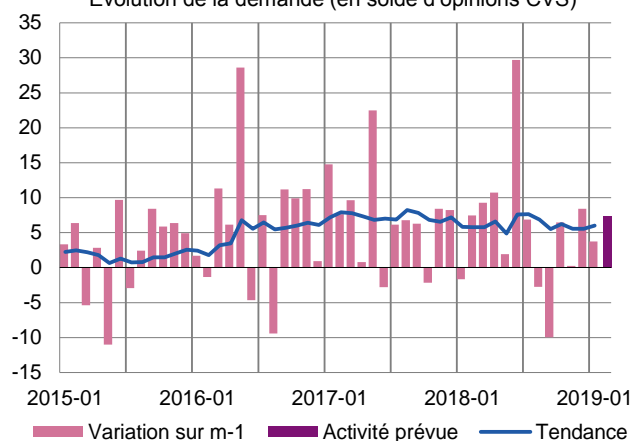
Les **prix** se sont appréciés dans l'ensemble des secteurs mais devraient se stabiliser dans les prochains mois.

L'**emploi** a faiblement progressé, Des recrutements sont annoncés dans les prochaines semaines, en particulier dans les secteurs des services aux entreprises et de l'information-communication.

Les **prévisions d'activité** sont globalement favorables pour l'ensemble du secteur, bien que révisées à la baisse pour les secteurs de l'intérim ou l'information-communication.

Activités spécialisées, scientifiques et techniques, services administratifs et de soutien

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



Activités d'ingénierie et d'analyse technique

L'activité a légèrement progressé, mais s'est inscrite dans une tendance baissière de long terme.

Les prix sont toujours stables.

Les effectifs ont été renforcés au cours du mois sous revue et les prévisions d'embauche restent favorables compte tenu des prévisions de hausse d'activité et de la demande animée.

Activités administratives et de soutien

L'activité s'est stabilisée.

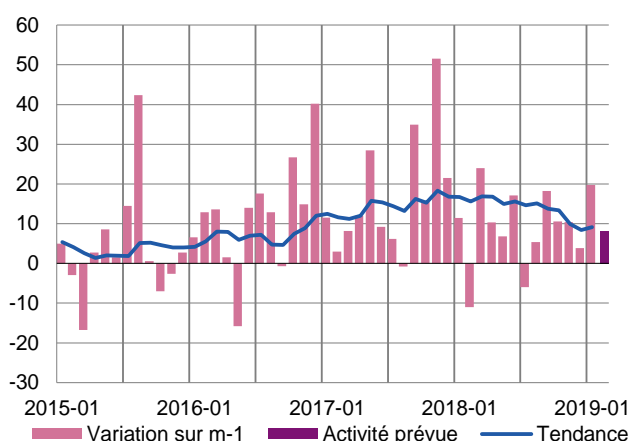
Les effectifs sont inchangés mais devraient progresser dans les prochaines semaines.

Les prix ont été revus à la hausse dans le cadre des augmentations annuelles. Cette tendance haussière devrait se poursuivre dans les prochaines semaines.

Les prévisions tablent sur une croissance des courants d'affaires notamment pour la branche « activités liées à l'emploi ».

Réparation automobile, transports, hébergement et restauration

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



Transports et entreposage

Après un rebond en décembre, l'activité a été stable en janvier.

Les effectifs sont inchangés.

La hausse des prix devrait se poursuivre ; les entreprises répercutent sur les prix l'augmentation des salaires des chauffeurs toujours difficiles à recruter.

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

Hébergement

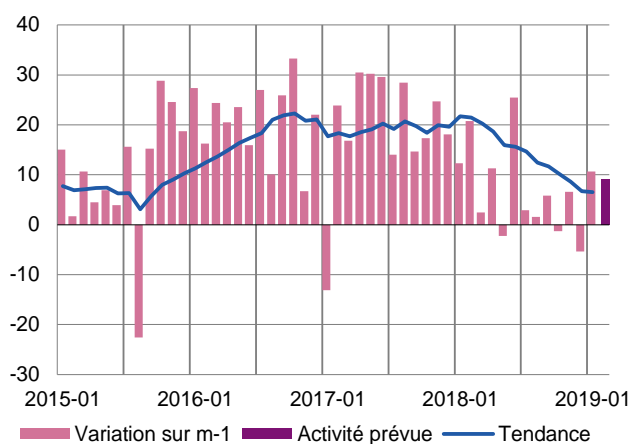
Les volumes d'affaires se sont inscrits à nouveau en repli, l'activité étant toujours perturbée mais dans une moindre mesure par les mouvements actuels.

Les prix ont légèrement reculé, les réductions tarifaires étant destinées à assurer un meilleur taux d'occupation. Par contre-coup, les trésoreries se dégradent et sont jugées tendues.

Selon les chefs d'entreprise, l'activité devrait légèrement s'accroître lors des prochaines semaines.

Information et communication

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



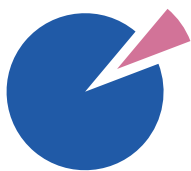
Activités informatiques et services d'information

Après un repli en décembre, l'activité est repartie à la hausse et cette tendance devrait se poursuivre lors des prochaines semaines.

Les prix demeurent inchangés.

Les effectifs se sont renforcés, et de nouvelles embauches sont annoncées.

Comme les mois précédents, une croissance de l'activité et des effectifs est prévue dans les prochaines semaines.



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 (4^{ème} trimestre 2018)

Comme annoncé, le 4^{ème} trimestre a été encore très actif. L'activité a progressé sur l'ensemble des segments. Le 1^{er} trimestre 2019 devrait confirmer cette tendance. De nouvelles revalorisations des prix des devis sont annoncées. L'emploi continuerait à bénéficier de la bonne orientation sectorielle.

BATIMENT

Gros œuvre

L'activité dans le gros œuvre a encore progressé malgré quelques ralentissements liés aux intempéries. Le marché de la maison individuelle est toujours atone.

Les carnets de commandes ont peu varié.

Les prix des devis ont faiblement augmenté mais les hausses devraient se poursuivre.

La production devrait marquer de nouveaux progrès sur le prochain trimestre.

Second œuvre

Les courants d'affaires se sont développés moins fortement que sur le trimestre précédent.

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

Les entreprises poursuivent la revalorisation de leurs prix de vente.

L'activité devrait être plus soutenue en ce début d'année 2019. Les offres d'emplois seraient encore 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**
Stéphane LATOUCHE
Directeur Régional