

La production industrielle a encore augmenté. Les carnets de commandes offrent de la visibilité. Les prévisions confirment la bonne orientation de l'activité pour la fin d'année.

Les courants d'affaires des services marchands ont peu varié. Les entreprises ne prévoient pas d'accélération au cours des prochaines semaines.

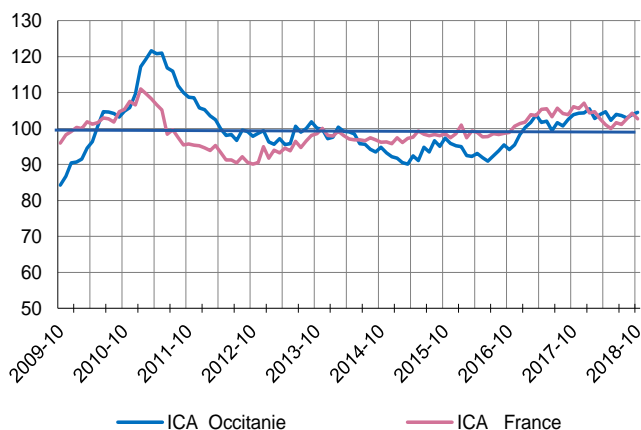
## Enquêtes mensuelles

### Indicateurs du Climat des Affaires

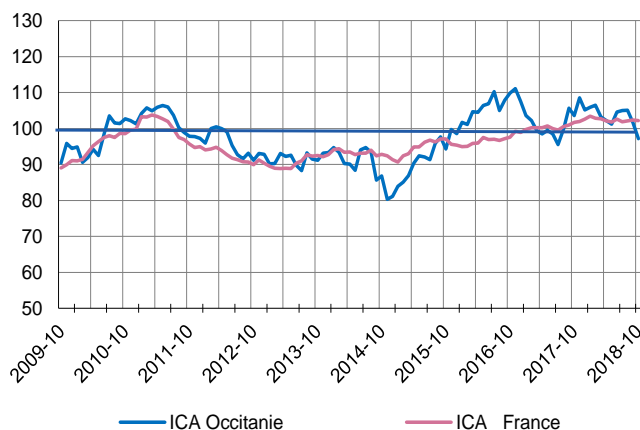
Un indicateur du climat des affaires permet une lecture rapide et simplifiée de la situation conjoncturelle. Il résume par une variable synthétique l'évolution des soldes d'opinion qui présentent des évolutions similaires dans le temps. En hausse, il traduit une amélioration du climat conjoncturel ; 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 s'est stabilisé (104), alors qu'il a fléchi au niveau national (103 contre 104).

L'indicateur du climat des affaires des services marchands en Occitanie s'est encore affaibli (97 contre 102). 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%**

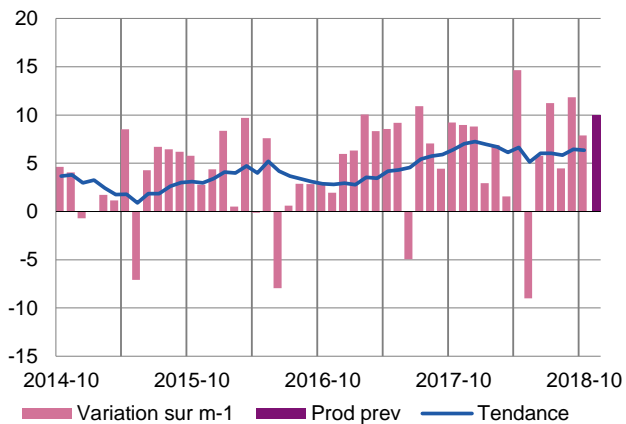
Poids des effectifs de l'industrie par rapport à la totalité des effectifs (source : ACOSS-URSSAF)

## Industrie

L'activité industrielle est restée bien orientée dans la majeure partie des secteurs. La production devrait poursuivre sa progression au cours du bimestre à venir.

### Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



La **production industrielle** a progressé grâce notamment aux fabricants d'équipements électriques et électroniques. Seules, la fabrication de textiles et l'industrie automobile sont en retrait.

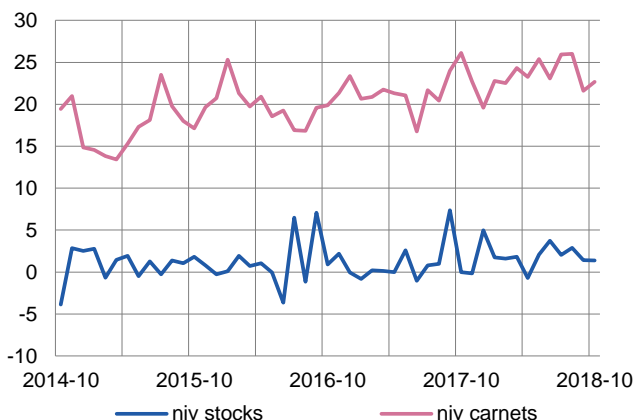
Les **effectifs** salariés ont légèrement augmenté ; l'intérim est toujours privilégié pour faire face au regain d'activité. Les problèmes de recrutement subsistent pour certaines qualifications.

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

Les **prévisions** font état d'une activité soutenue dans de nombreux secteurs. Si quelques embauches sont annoncées, c'est surtout le recours à l'intérim qui devrait croître, particulièrement dans l'agroalimentaire.

### Situation des carnets et des stocks de produits finis

(en solde d'opinions CVS)

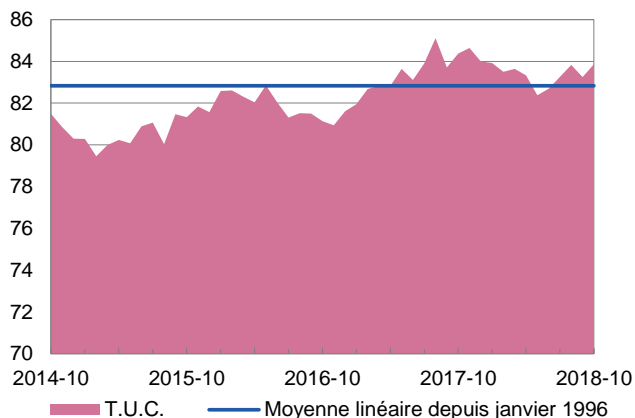


Les **carnets** sont dans l'ensemble jugés de bon niveau, à l'exception des industries agroalimentaires (qui ont néanmoins bénéficié d'une demande intérieure dynamique au cours du mois d'octobre).

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 s'est à nouveau modérément raffermie avec une évolution contrastée en fonction des branches.

Les commandes ont enregistré une reprise bien que les marchés étrangers soient en repli. Mais les carnets sont toujours jugés insuffisants.

Les stocks apparaissent adaptés à la demande pour la période.

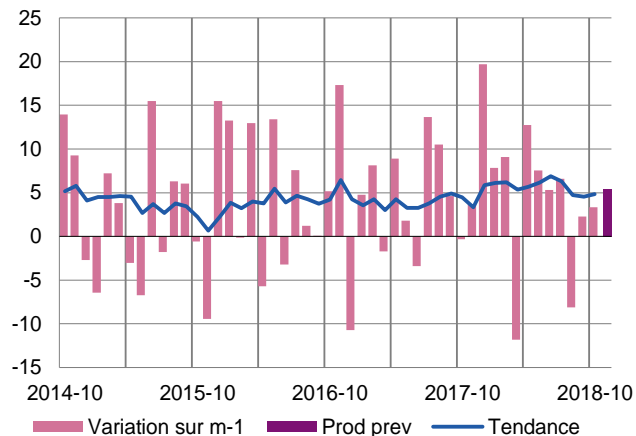
Les prix des matières se sont à nouveau appréciés alors que les prix des produits finis sont restés quasi stables.

Les effectifs ont peu varié.

L'activité devrait légèrement reprendre au cours des prochaines semaines.

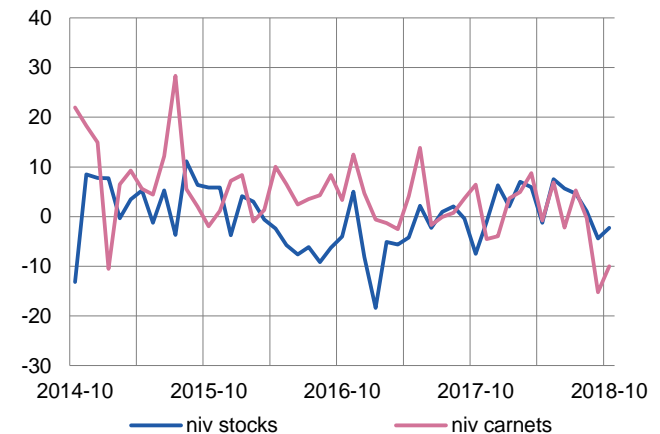
### Production passée et prévisions

(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 une reprise en septembre, la production a stagné, à l'inverse des autres branches du secteur.

Les livraisons sont stables. Les stocks sont jugés adaptés.

La demande est restée bien orientée sur le marché intérieur alors que la composante étrangère s'est tassée.

Les prix des matières premières sont restés sur leur tendance haussière sans réelle répercussion sur les prix de vente.

La diminution des effectifs du mois d'octobre devrait se poursuivre lors des prochaines semaines.

L'activité devrait être stable au mois de novembre.



**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 un rebond dans toutes les branches du secteur.

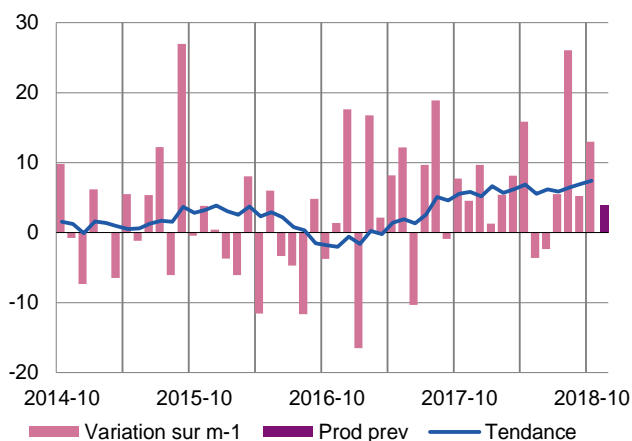
La demande s'est confortée sur le marché intérieur mais est apparue en retrait sur les marchés étrangers. Les carnets sont considérés comme élevés.

Les stocks sont jugés quasi normaux.

Les prévisions demeurent confiantes à court terme.

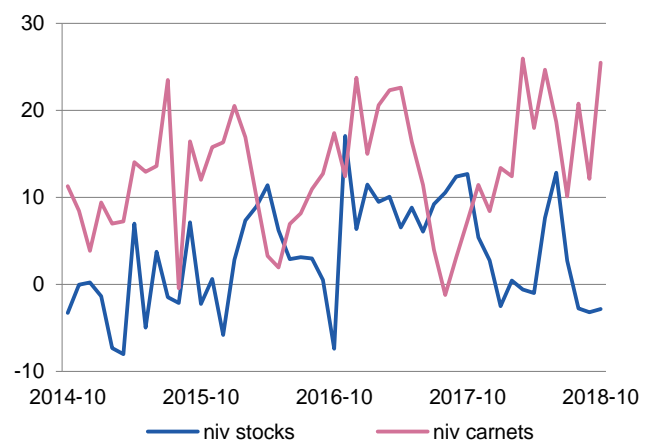
### Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



### Situation des carnets et des stocks de produits finis

(en solde d'opinions CVS)



L'activité globale s'est nettement redressée dans les trois branches du secteur, en particulier dans les branches fabrication d'équipements électriques et la fabrication de machines et équipements.

La demande s'est inscrite en hausse grâce à la bonne tenue du marché intérieur. Les commandes de l'étranger se sont tassées notamment dans la branche fabrication d'équipements électriques. Les carnets de commandes sont toujours très consistants, notamment dans la fabrication de produits électroniques et informatiques ainsi que 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 très significative depuis plusieurs mois sans pouvoir la répercuter sur les prix de vente.

Après une consolidation des effectifs au mois d'octobre, ceux-ci devraient se renforcer au cours des prochaines semaines.

Les prévisions font état d'une légère hausse des productions au cours des prochaines semaines.



**27,0%**

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

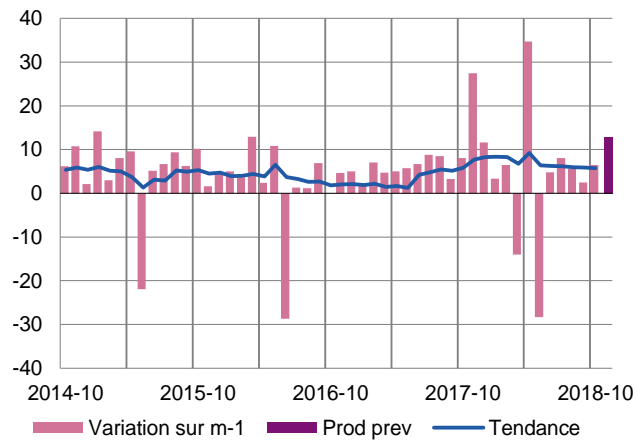
## Matériels de transport

L'activité a progressé dans son ensemble mais la contribution des différentes branches a été très inégale. Les carnets de commandes restent très correctement garnis.

La fin d'année devrait être assez dynamique.

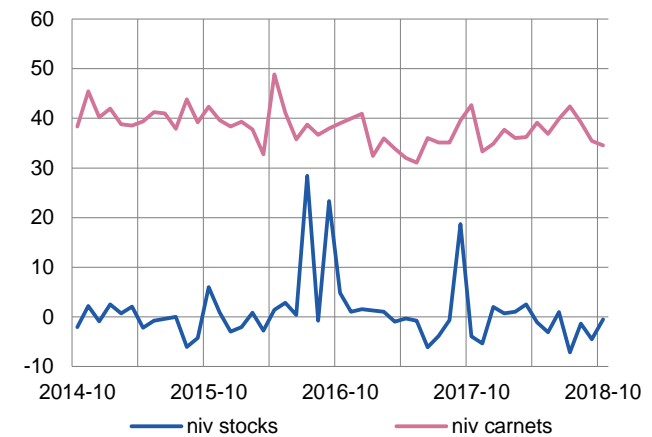
### Production passée et prévisions

(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 une nouvelle fois dégradée dans l'industrie automobile régionale. Les commandes ont baissé sur le marché intérieur. La visibilité des carnets se réduit.

Le recours à l'intérim a diminué.

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

Les stocks de produits sont jugés insuffisants.

La production devrait peu évoluer au cours des prochaines semaines. La tendance reste baissière.

### Fabrication d'autres matériels de transports

#### Construction aéronautique et spatiale

Comme annoncé, la production a progressé. Les objectifs de livraisons du principal donneur d'ordres régional du secteur aéronautique boostent l'activité.

Les stocks sont maîtrisés.

Les embauches ont été plus nourries mais la pénurie de main d'œuvre qualifiée subsiste. Le recours à l'intérim s'accélère.

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)

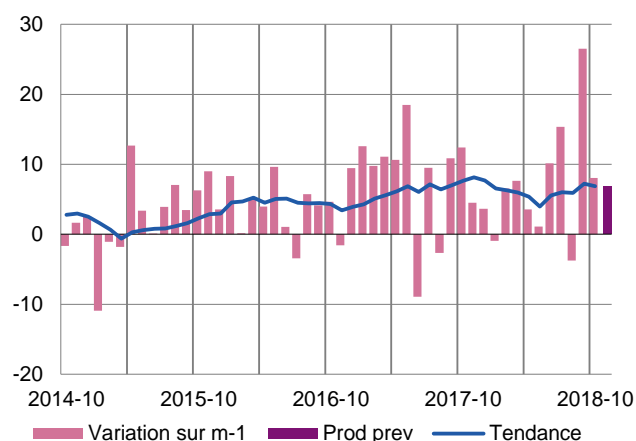
## Autres produits industriels

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 s'est développée de manière satisfaisante. Cette évolution est liée aux bonnes performances des autres industries manufacturières, de la métallurgie et de l'industrie chimique. Les entrées d'ordres sont également à la hausse, grâce à la composante externe. Les carnets demeurent très consistants dans une majorité de branches. Les prévisions tablent sur une nouvelle et régulière croissance des fabrications.

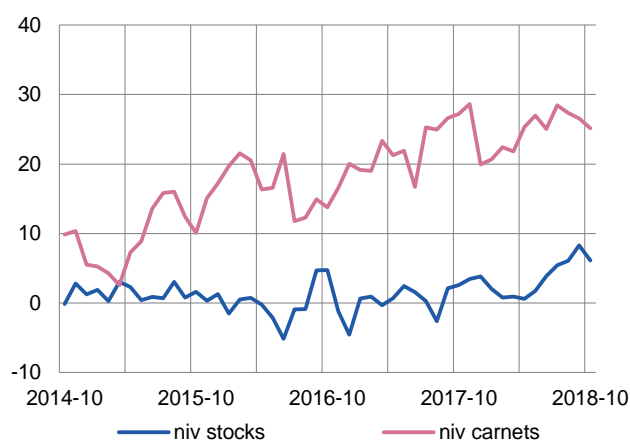
### Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



### Situation des carnets et des stocks de produits finis

(en solde d'opinions CVS)



### Textile, habillement, cuir et chaussures

Le léger fléchissement des productions globales masque des évolutions contraires : croissance dans la chaussure et repli dans le textile.

Les entrées d'ordres se tassent également, surtout sur le marché intérieur.

Les prix des matières premières continuent de progresser à un rythme modéré.

Les stocks se sont normalisés.

Les carnets, qui ont perdu de la consistance, sont jugés un peu étroits.

Les prévisions tablent sur un maintien des fabrications.

### Travail du bois, industrie du papier et imprimerie

L'activité s'est stabilisée, après le rebond du mois précédent.

Les commandes ont continué de progresser, tant en interne qu'à l'export, à un rythme beaucoup plus modéré cependant.

Les prix des matières premières poursuivent leur nette croissance. La répercussion sur les prix des produits finis n'est que partielle.

Les stocks restent normaux.

Il en va de même pour les carnets.

Une légère hausse des productions est prévue.

## Industrie chimique

Faisant suite à une très forte hausse en septembre, l'activité a continué de croître, à un rythme beaucoup moins élevé cependant. La demande globale s'est stabilisée en dépit d'une meilleure orientation à l'export.

Après le net repli de septembre, les prix des matières premières et des produits ont un peu progressé.

Les stocks restent un peu lourds.

Les carnets demeurent très consistants.

Un maintien des fabrications est attendu.

## Produits en caoutchouc, plastique et autres produits minéraux non métalliques

L'activité globale est inchangée. On note toutefois la confirmation de la bonne orientation dans le caoutchouc et plastique.

Les entrées d'ordres continuent de s'accroître de manière satisfaisante tant sur le marché intérieur qu'à l'export.

Les prix des matières premières continuent de progresser à un rythme élevé. La répercussion sur le prix des produits finis n'est que partielle.

Les stocks se sont un peu alourdis.

Les carnets sont toujours élevés.

Les prévisions misent sur un léger accroissement des fabrications.

## Métallurgie et fabrication de produits métalliques

Les fabrications s'inscrivent en hausse significative. Observables dans l'ensemble des branches, les progressions sont particulièrement sensibles dans la métallurgie et le traitement des métaux.

Les commandes se sont légèrement accrues, essentiellement sur le marché intérieur.

Les prix des matières premières et des produits finis n'évoluent pas.

Les carnets demeurent élevés.

Une nouvelle hausse des productions est prévue.

## Autres industries manufacturières, réparation et installation de machines

L'activité s'inscrit toujours en nette hausse.

Il en va de même pour la demande, exclusivement dans sa composante externe.

Les prix des matières premières et des produits finis progressent de manière sensible.

Les stocks demeurent un peu chargés.

Les carnets sont très consistants et permettent de tableer 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

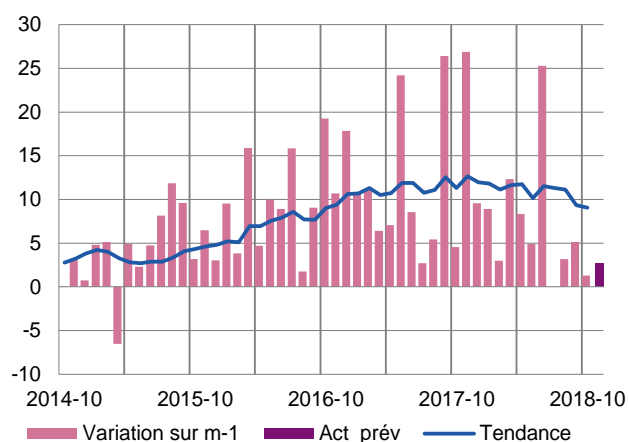
L'activité globale est totalement inchangée.

Les prix et les effectifs sont stables.

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 stabilité des courants d'affaires globaux masque des évolutions contrastées : orientations positives dans la branche réparation automobile, transports, hébergement ainsi que dans la branche activités administratives et de soutien. En revanche, un repli est observé dans l'hébergement.

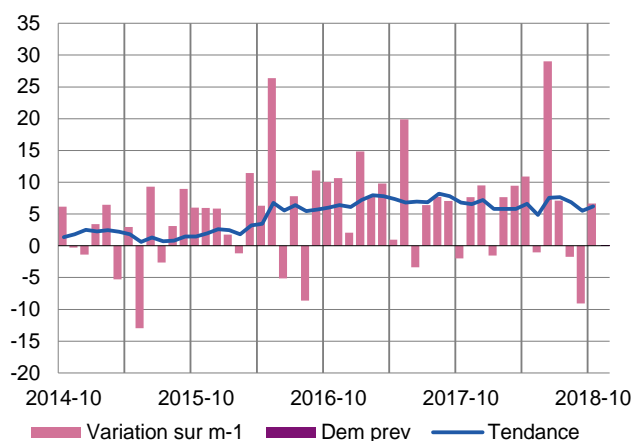
Les prix demeurent stables à l'exception du domaine des transports où ils poursuivent leur croissance.

Les effectifs globaux n'évoluent pas.

Les prévisions misent sur une stabilité de l'activité. Des progressions sont toutefois attendues dans les services informatiques.

### 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 se sont stabilisés après le recul du mois précédent.

Les prix sont inchangés.

Une stabilité de l'activité est attendue pour les prochains mois.

#### Activités administratives et de soutien

L'activité a poursuivi son développement à un rythme toujours soutenu. La branche « activités liées à l'emploi » s'est mise plus particulièrement en évidence.

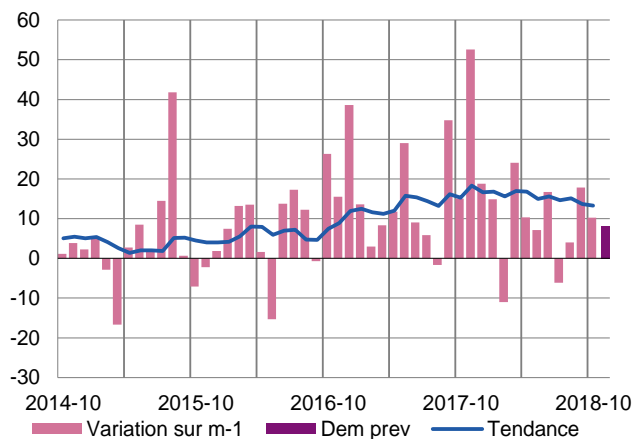
Les effectifs continuent de s'accroître.

Les prévisions tablent sur une 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

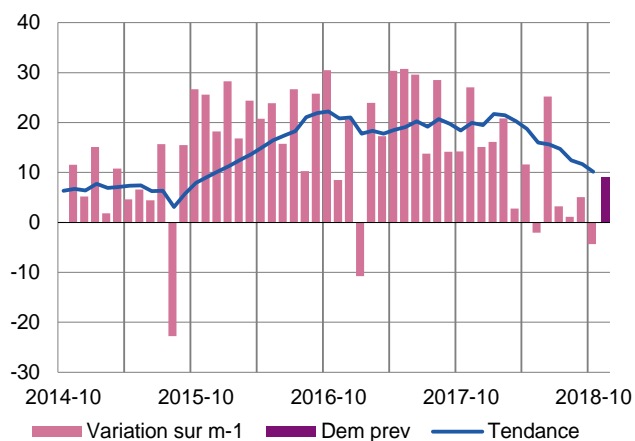
L'activité s'est quelque peu stabilisée.  
Les effectifs sont inchangés.  
Les prix continuent de s'accroître de manière significative.  
Les courants d'affaires ne devraient guère évoluer.

### Hébergement

Un recul significatif des courants d'affaires et des effectifs a été observé.  
Les prix ne progressent que faiblement.  
Une stabilisation de l'activité est prévue pour les prochains mois.

## Information et communication

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



### Activités informatiques et services d'information

L'activité n'a guère évolué.  
Les prix et les effectifs sont inchangés.  
Les prévisions tablent sur un rebond significatif 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<sup>ème</sup> 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](mailto:0833-DAR-UT@banque-france.fr)

\* \* \*

- **Le rédacteur en chef**  
Didier QUINET
- **Le directeur de la publication**  
Maxime MAURY  
Directeur Régional