

La production industrielle s'est accélérée et les prévisions sont optimistes. L'utilisation des capacités de production a retrouvé ses niveaux d'avant-crise.

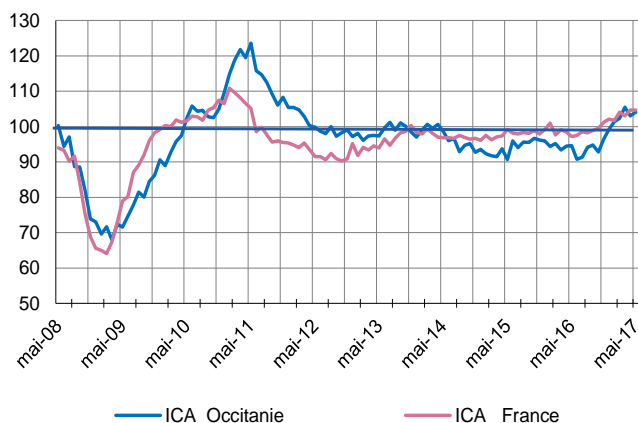
Le courant d'affaires a progressé dans les services marchands. Les prochaines semaines devraient connaître une hausse plus modérée de l'activité.

## Enquêtes mensuelles

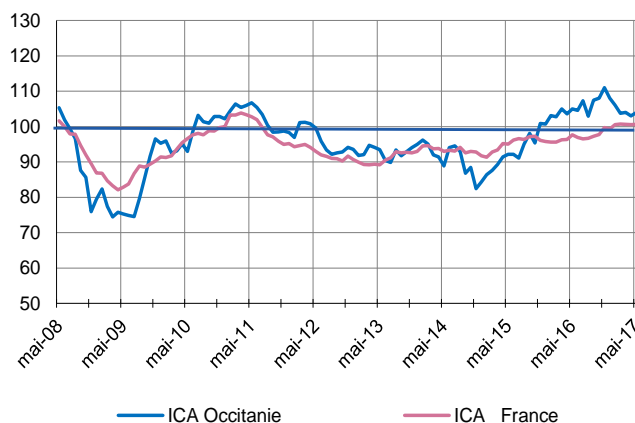
### Indicateurs du Climat des Affaires

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 passé de 103 en avril à 104 en mai. Au plan national, il s'est stabilisé à 105.

L'indicateur du climat des affaires des services marchands en Occitanie s'est établi à 104 en mai après 103 en avril. Au plan national, il s'est stabilisé à 101.

## Enquêtes trimestrielles

### Bâtiment et Travaux Publics

L'activité s'est renforcée dans le BTP. Le mouvement de reprise semble se confirmer et les prévisions sont raisonnablement optimistes.

### 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 du secteur.

Cette évolution favorable devrait se maintenir au cours du second 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 %

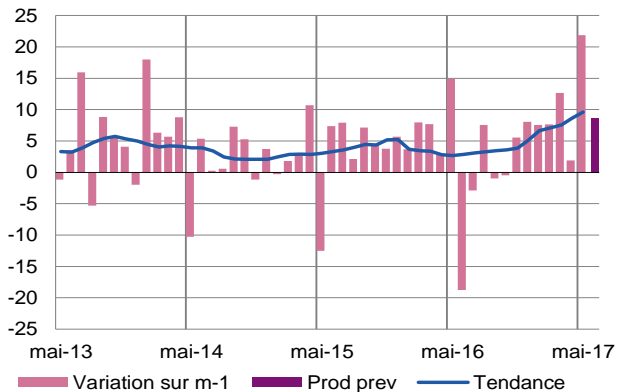
Poids des effectifs de l'industrie par rapport à la totalité des effectifs (source : ACOSS-URSSAF)

## Industrie

La production a été dynamique en mai et de nouveaux progrès sont attendus sur les prochaines semaines. Les effectifs industriels ont été renforcés et des embauches sont annoncées.

### Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



La **production industrielle** a augmenté dans l'ensemble des secteurs. Les plus fortes progressions ont été constatées dans les industries électriques et dans certaines branches des autres produits industriels (comme la métallurgie, les produits métalliques et le traitement des métaux).

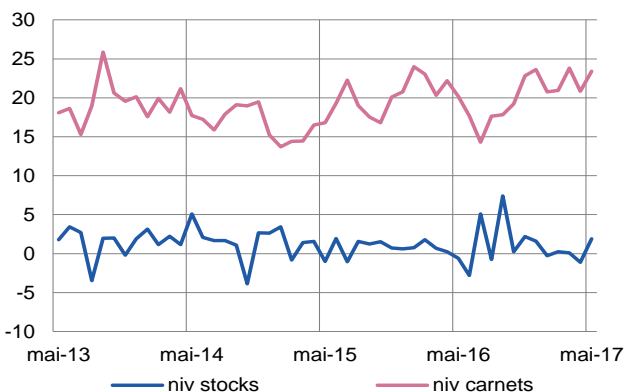
Les **effectifs** salariés ont été consolidés et le recours à l'intérim a été plus dynamique. Seule l'industrie agroalimentaire a connu un tassement de ses effectifs.

Les **prix** des matières premières ont augmenté dans la majeure partie des secteurs. Les répercussions sur les prix de vente ont été partielles.

Les **prévisions** annoncent une nouvelle hausse de l'activité dans l'ensemble de l'industrie.

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

(en solde d'opinions CVS)

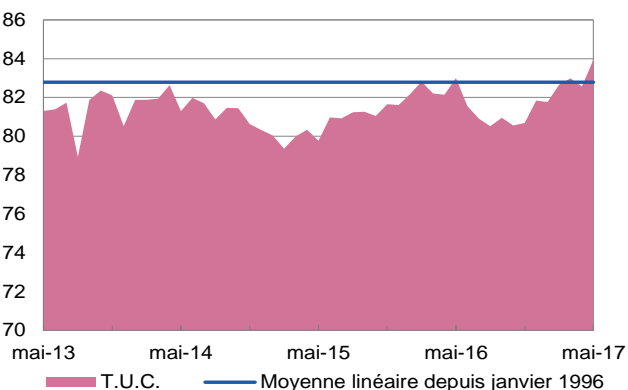


Les **carnets** offrent une bonne visibilité. Les prises de commandes ont été plus nourries, plus sensiblement sur les marchés étrangers.

Les **stocks** de produits finis sont dans l'ensemble conformes au niveau attendu pour la période. L'agroalimentaire a retrouvé une situation plus conforme à la normale.

### Utilisation des capacités de production

(en pourcentage)



Le **taux d'utilisation des capacités de production** a dépassé sa moyenne de longue période. Cette situation devrait encourager les investissements.



**14,8%**

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

## Fabrication de denrées alimentaires et de boissons

L'activité des industries agroalimentaires a progressé sensiblement au mois de mai, sous l'effet d'une bonne dynamique de la boulangerie-pâtisserie et, dans une moindre mesure, des industries de la viande. En conséquence, le taux d'utilisation des capacités de production s'en est trouvé amélioré dans l'ensemble des branches.

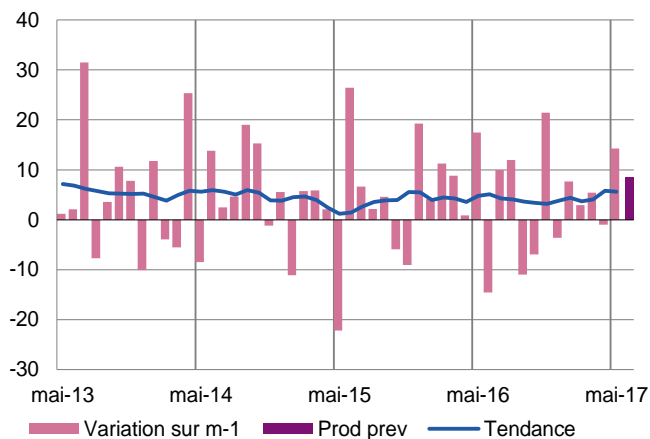
Hors industrie du lait, les prises d'ordres sur le marché intérieur ont étoffé la consistance des carnets de commandes du secteur.

En revanche, les effectifs se sont légèrement contractés dans les trois branches.

Les prévisions d'activité restent bien orientées.

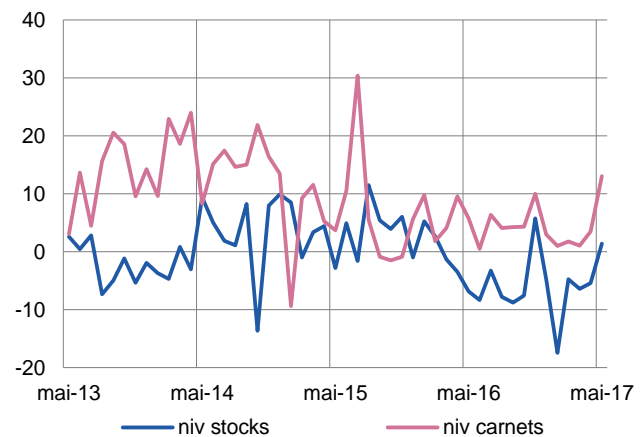
### Production passée et prévisions

(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

Dans l'ensemble, l'activité a été bien orientée à l'exception de la filière volailles-palmipèdes encore impactée par l'épizootie aviaire. Les commandes ont été soutenues par la demande intérieure. Les carnets offrent plus de visibilité. Le taux d'utilisation des outils a légèrement augmenté au cours du mois sous revue.

Le prix des matières premières est orienté à la hausse et la répercussion de cette hausse sur les prix de vente commence à être effective.

Les effectifs se sont inscrits en léger retrait, notamment sous l'effet des mesures d'annualisation et de chômage partiel prises par les entreprises de la filière volailles-palmipèdes.

Les perspectives d'une sortie de crise à moyen terme pour la filière aviaire tendent à positiver l'appréciation des dirigeants d'entreprises pour les prochaines semaines.



**13,2%**

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

## Équipements électriques électroniques, informatiques et autres machines

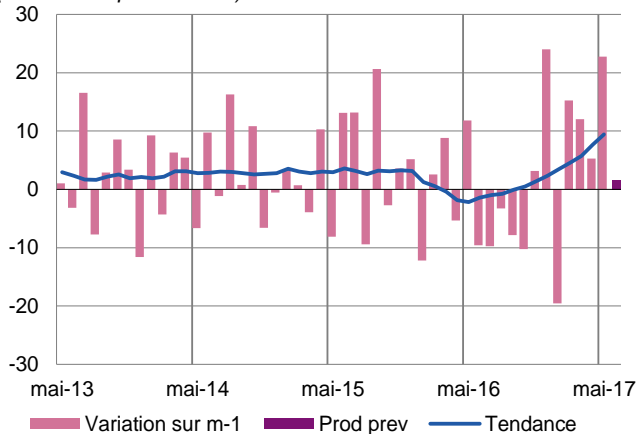
L'activité s'est de nouveau inscrite en hausse. La demande est restée dans l'ensemble bien orientée sur les marchés français et étrangers ; les entrées de commandes ont augmenté et ont alimenté des carnets qui sont jugés de bon niveau pour la période.

Les prix, tant des matières premières que des produits finis, ont enregistré de légères hausses.

Les prévisions tablent sur un maintien de l'activité en juin.

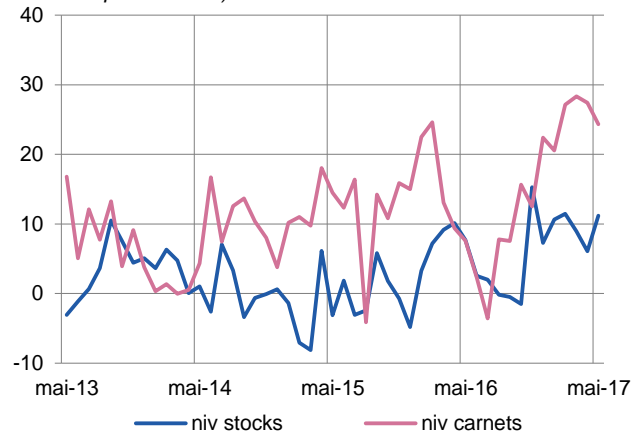
### Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



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

(en solde d'opinions CVS)



La production s'est inscrite en hausse dans les trois branches du secteur. La demande a été mieux orientée qu'en avril dans la fabrication de produits électroniques et informatiques ; elle s'est également confortée dans la fabrication d'équipements électriques mais elle a marqué le pas dans la fabrication de machines et équipements. Dans cette branche, les carnets sont demeurés inférieurs aux attentes ; dans les deux autres branches en revanche, ils sont jugés supérieurs à la normale.

Les stocks de produits finis se sont quelque peu alourdis.

L'activité devrait globalement se stabiliser en juin, la hausse dans la fabrication de produits électroniques et informatiques compensant le fléchissement annoncé dans les deux autres branches.



**25,2%**

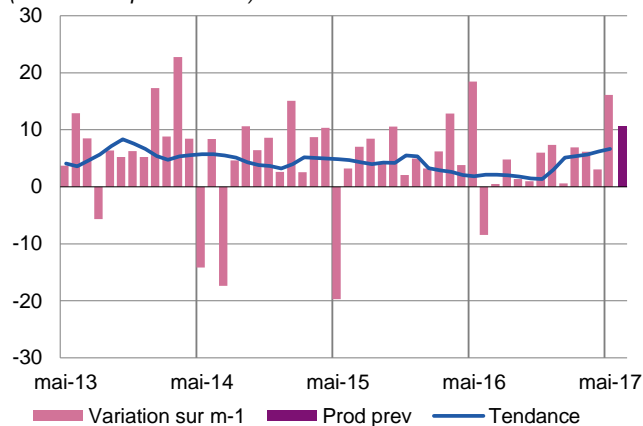
Poids des effectifs du sous-secteur dans la totalité de l'industrie  
(source : ACOSS-URSSAF)

## Matériels de transport

La production globale a progressé en mai. Les commandes ont été plus nourries. Les effectifs se sont consolidés. L'activité devrait être encore assez dynamique en juin avant le traditionnel ralentissement de la période estivale.

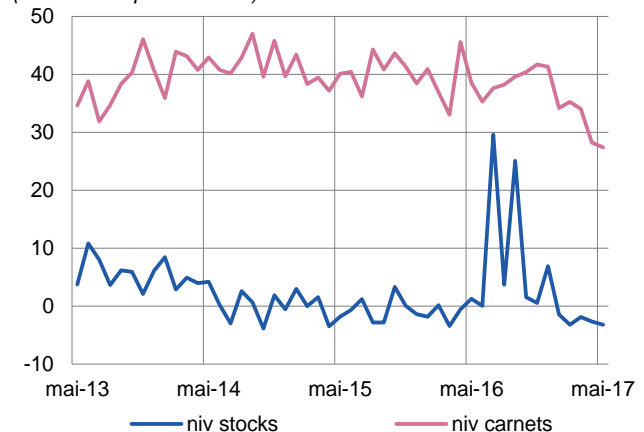
### Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



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

(en solde d'opinions CVS)



### Industrie automobile

La production a bien progressé, après un début d'année timoré. Les commandes ont été dopées par la demande intérieure.

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

Les effectifs n'ont pas évolué. Le recours à l'intérim a été privilégié. Les rythmes de travail ont été adaptés.

La situation des carnets de commandes est jugée inférieure à la normale. Les stocks sont légèrement sous-dimensionnés. Ils devront être reconstitués pour faire face aux fermetures estivales.

L'activité devrait peu évoluer au cours des prochaines semaines. Les moyens humains seront adaptés à la situation.

### Fabrication d'autres matériels de transports

#### Construction aéronautique et spatiale

La production a augmenté. Les plans de charges sont respectés.

Les carnets de commandes offrent toujours une bonne visibilité à moyen terme. Ils devraient se consolider lors du salon du Bourget.

Les prix ont peu varié. Les stocks de produits finis restent maîtrisés.

Les rythmes de production devraient augmenter pour faire face à la croissance des cadences annoncées par les principaux donneurs d'ordres. Certains acteurs de la filière annoncent des plans de recrutements.



**46,8 %**

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

## Autres produits industriels

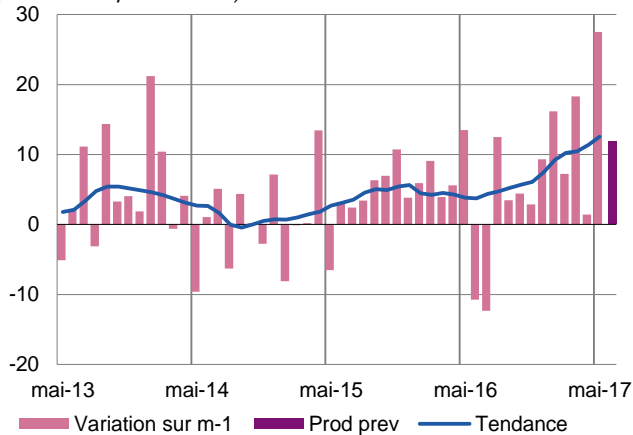
Textiles, habillement, cuir et chaussure – Industrie chimique – Produits en caoutchouc, plastique et autres produits non métalliques – Métallurgie et produits métalliques – Bois, papier et imprimerie

Après une pause en avril, la production est repartie à la hausse dans l'ensemble des branches du secteur. La demande est apparue toujours bien orientée sur le marché domestique et s'est ranimée sur les marchés étrangers. Les carnets de commandes ont été bien alimentés et sont jugés supérieurs à la normale. Les stocks de produits finis sont bien adaptés à la demande.

Les prévisions sont confiantes.

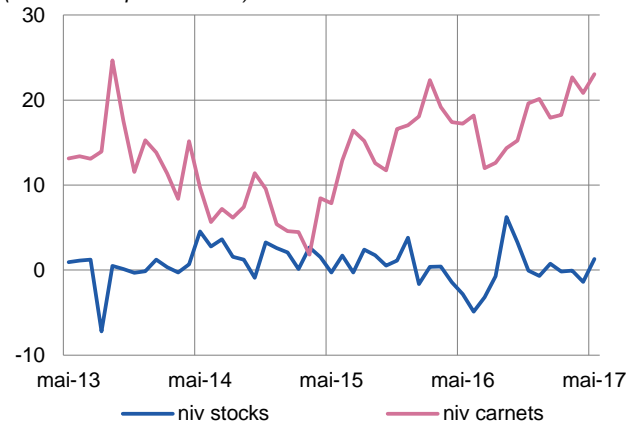
### Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



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

(en solde d'opinions CVS)



### Textile, habillement, cuir et chaussures

Après le recul enregistré en avril, la production a retrouvé une meilleure orientation ; elle s'est inscrite en hausse dans la filière textile et dans l'habillement et s'est stabilisée dans l'industrie du cuir.

La demande s'est de nouveau tassée sur le marché intérieur et, malgré une bonne tenue des marchés étrangers, les entrées de commandes ont diminué. Les carnets se sont rétrécis ; ils sont jugés un peu courts dans le textile et dans l'industrie du cuir.

Les stocks de produits finis sont restés bien maîtrisés.

Les prix sont demeurés orientés à la baisse.

La situation devrait peu évoluer en juin.

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

L'activité s'est redressée en mai dans les différentes filières : dans l'industrie du papier et du carton et dans l'imprimerie, la production a enregistré des hausses sensibles ; dans l'industrie du bois, la hausse a été plus modérée.

La demande a également retrouvé une meilleure tenue sur le marché intérieur et sur les marchés étrangers. Dans la filière bois, les commandes ont continué à progresser et les carnets à s'étoffer. Dans les deux autres filières, les prises d'ordres se sont accélérées ; les carnets se sont regarnis et sont désormais conformes aux attentes.

Les stocks de produits finis sont toujours jugés insuffisants pour la période.

Les prévisions font état d'une nouvelle hausse de l'activité au cours des prochaines semaines.

## Industrie chimique

La hausse de la production enregistrée au cours des mois précédents s'est poursuivie. Les entrées de commandes ont de nouveau progressé même si le marché domestique est apparu un peu moins bien orienté que précédemment. Les carnets sont toujours jugés supérieurs aux attentes.

Les stocks de produits finis sont proches de la normale.

Les prix des matières premières ont de nouveau augmenté alors que ceux des produits finis ont peu évolué.

L'activité devrait se stabiliser en juin.

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

La production s'est nettement redressée dans la fabrication de produits en caoutchouc et en plastique et a poursuivi sa hausse dans la fabrication de produits minéraux. La demande intérieure est restée dynamique et la demande étrangère a été plus active qu'en avril. Les carnets de commandes sont bien garnis.

Les stocks de produits finis sont un peu élevés dans la branche du caoutchouc et du plastique mais sont toujours jugés insuffisants dans la branche des produits minéraux.

Les perspectives demeurent favorables pour les prochaines semaines.

## Métallurgie et fabrication de produits métalliques

Après une pause en avril, la production est repartie à la hausse dans les deux filières.

La demande s'est ranimée sur le marché intérieur et sur les marchés étrangers ; les prises d'ordres ont progressé et les carnets ont pu se regarnir aisément. Ils sont jugés proches de la normale dans la métallurgie et bien étoffés dans la fabrication de produits métalliques.

Les effectifs ont été confortés pour faire face à l'augmentation des cadences de production qui devrait se poursuivre jusqu'à l'été.

Dans la filière de l'usinage et du traitement des métaux, les rythmes de production sont restés soutenus. Les plans de charge sont élevés et offrent une bonne visibilité pour les prochaines semaines.

## Autres industries manufacturières, réparation et installation de machines

Conformément aux prévisions, les volumes de production ont continué à augmenter. La demande s'est raffermie sur les marchés français et étrangers. Les carnets de commandes ont été bien alimentés et sont jugés supérieurs aux attentes.

Les prix des matières premières ont enregistré de nouvelles hausses alors que ceux des produits finis ont été orientés à la baisse.

La production devrait encore augmenter en juin.



**33,1%**

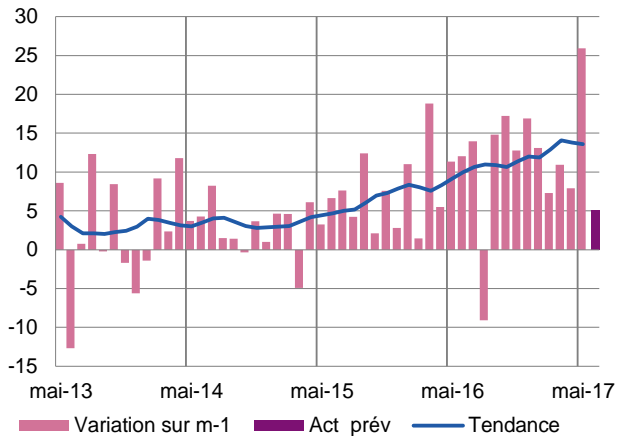
Poids des effectifs des services marchands par rapport à la totalité des effectifs  
(source : ACOSS-URSSAF)

## Services marchands

L'accélération de la croissance des services marchands a été sensible en mai ; les prévisions pour les prochaines semaines, quoique favorablement orientées, restent plus mesurées.

### Évolution globale

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



Sous l'effet d'une dynamique de l'ensemble des branches, particulièrement marquée pour les secteurs hôtelier et informatique, l'**activité** des services marchands a progressé vivement au mois de mai.

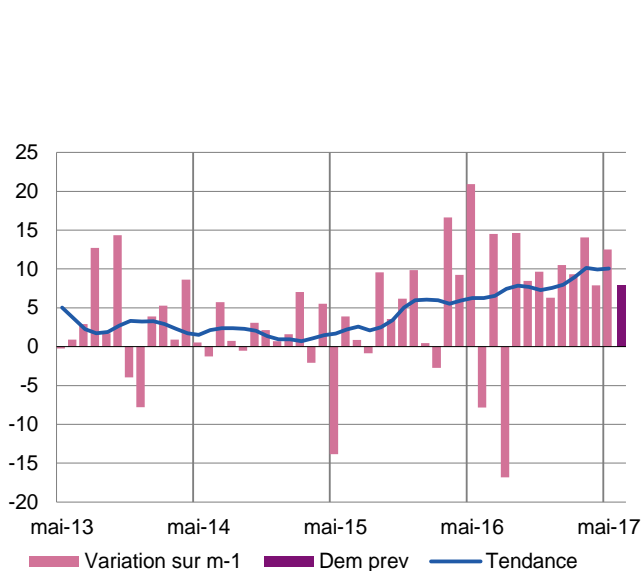
Les **prix** sont restés stables dans l'ensemble des services marchands.

L'**emploi** est demeuré dans une dynamique favorable en particulier dans les branches traditionnellement porteuses comme les activités de soutien et l'informatique.

Les **prévisions** restent bien orientées mais à des niveaux plus maîtrisés.

### 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 a marqué encore quelques progrès en mai.

Les prix ont été stables sous l'effet d'une pression concurrentielle toujours forte.

Les effectifs se sont consolidés dans cette branche où existent de réelles opportunités pour le recrutement de profils qualifiés.

La visibilité sur les carnets reste satisfaisante dans l'ensemble mais certains donneurs d'ordres, dans le secteur aéronautique en particulier, envisagent des réductions d'activité.

#### Activités administratives et de soutien

Les courants d'affaires ont continué à progresser dans les activités de soutien et en particulier dans la branche du nettoyage. Pour le travail temporaire, la dynamique observée dans le bâtiment et dans les services (en particulier logistique et transport) s'est confirmée et amplifiée.

Les recrutements se sont poursuivis dans les deux branches, intérim et nettoyage.

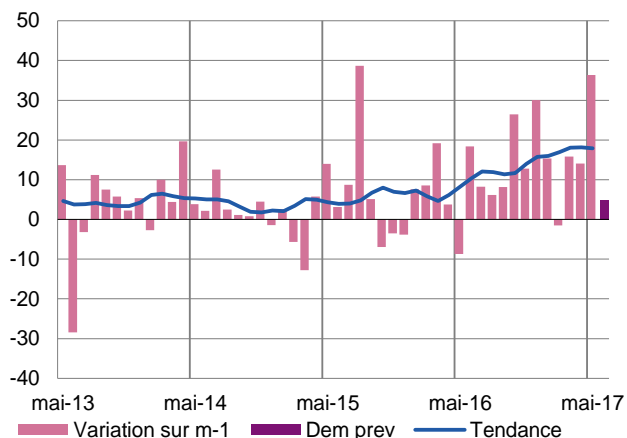
Les prix se sont stabilisés.

Les dirigeants d'entreprise anticipent une nouvelle amélioration de leur activité pour les prochains mois.



## Transports, hébergement et restauration

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



## Transports et entreposage

Comme annoncé le mois dernier, la hausse de l'activité a été soutenue après deux mois en demi-teinte. Tous les secteurs donneurs d'ordres concourent à ce résultat et en particulier le BTP.

Les prix n'ont pas connu d'évolutions significatives, la répercussion de la hausse des prix de l'énergie étant parfois difficile.

Les effectifs ont été consolidés d'un mois sur l'autre mais des difficultés de recrutement sont souvent évoquées. Il est actuellement répondu à l'accroissement de l'activité en faisant appel à de l'intérim. Les prévisions sont bien orientées pour les prochaines semaines.

## Hébergement

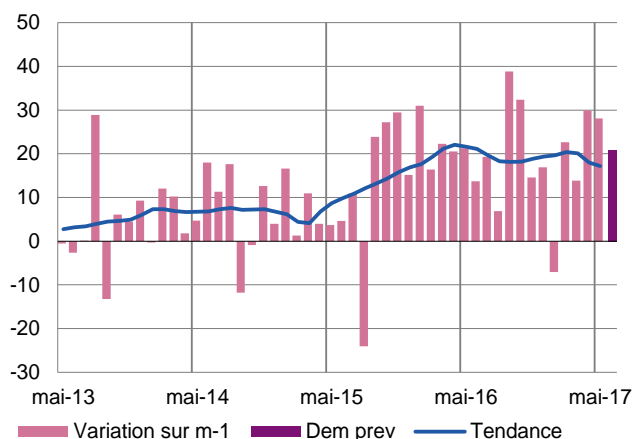
L'activité hôtelière a bénéficié de conditions météorologiques favorables et des jours fériés. Cela a entraîné le renforcement des équipes dans le secteur.

Les offres promotionnelles qui permettent de maintenir de bons taux de remplissage ont eu tendance à éroder les prix dans l'attente d'une révision à la hausse lors du passage en saison haute.

Les professionnels envisagent une stabilité de leurs volumes d'affaires (à un haut niveau) pour les prochaines semaines.

## Information et communication

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



## Activités informatiques et services d'information

L'activité a continué de progresser sensiblement ; certaines entreprises paraissent proches d'une situation de surchauffe.

Les effectifs ont été renforcés au cours du mois sous revue mais la pénurie de main d'œuvre dans certaines spécialités est de plus en plus souvent évoquée. Le secteur est clairement porteur de recrutements pour les mois à venir.

Les prix se sont stabilisés sous l'effet de la concurrence.

Les prévisions d'activité sont toujours bien orientées.



**8,5%**

Poids des effectifs du bâtiment et des travaux publics par rapport à la totalité des effectifs  
(source : ACOSS-URSSAF)

## Bâtiment et Travaux Publics (Enquête trimestrielle)

Sur la lancée de l'année 2016, les secteurs du BTP ont bien débuté 2017. La production a progressé dans toutes les branches au cours du 1<sup>er</sup> trimestre. Le mouvement devrait se poursuivre.

### Bâtiment

#### Gros œuvre

L'activité dans le gros œuvre a progressé, avec toujours des disparités territoriales.

Les TPE/PME ont une perception plus nuancée de la situation (petits chantiers, concurrence des grandes entreprises, peu de redémarrage hors grandes agglomérations).

Les carnets de commandes se sont renforcés et assurent une visibilité à 6 mois.

Les prix des devis ont plutôt tendance à augmenter. Quelques embauches sont venues consolider la hausse des intérimaires.

La production devrait encore augmenter sur le prochain trimestre.

#### Second œuvre

Les courants d'affaires dans les différentes branches du second œuvre ont progressé plus fortement que dans le gros œuvre.

La visibilité des carnets de commandes reste correcte.

Les chefs d'entreprise anticipent la poursuite de l'augmentation de l'activité.

### Travaux publics

Le 1<sup>er</sup> trimestre a été actif dans les travaux publics. La demande globale a encore progressé mais avec toujours de fortes disparités. Les métropoles soutiennent les courants d'affaires alors que la situation reste plus tendue en milieu rural et dans les villes moyennes. La commande publique reste atone.

La poursuite de ce mouvement a bénéficié à l'emploi. Les prix des devis sont toujours tendus. La concurrence est vive.

La situation des carnets de commandes est jugée plus favorable. Dans l'ensemble, une nouvelle progression de l'activité est attendue.

# Commerce de gros

## (Enquête trimestrielle)

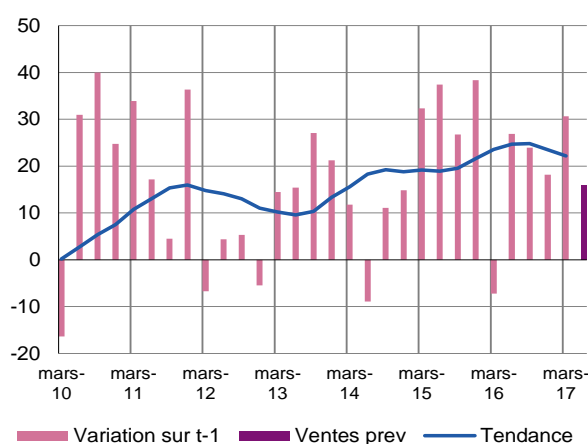
L'activité est apparue toujours bien orientée avec des volumes d'achats et de ventes qui se sont inscrits en hausse sur le trimestre précédent. Dans la branche des produits agroalimentaires, les courants d'affaires ont poursuivi leur progression ; dans la branche des produits industriels, après plusieurs trimestres de recul, ils sont repartis à la hausse. Les prix ont évolué de façon contrastée, en baisse pour les produits agroalimentaires et en hausse pour les produits industriels.

Les carnets de commandes se sont réduits et sont jugés un peu courts pour la période ; les stocks de produits finis se sont alourdis.

Les courants d'affaires devraient de nouveau augmenter au cours du prochain trimestre.

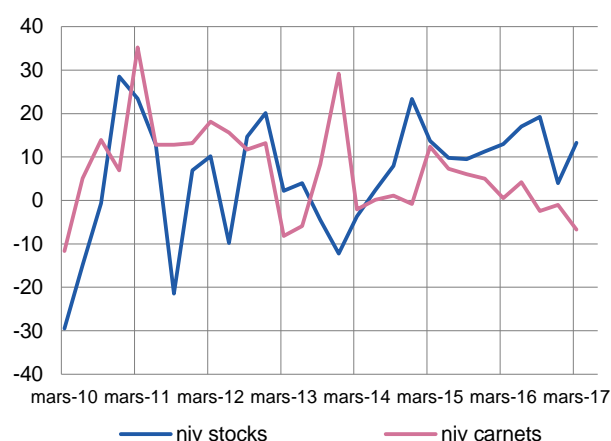
### Activité passée et prévisions

(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 se sont inscrits en hausse sur le trimestre précédent. Le commerce de gros de biens domestiques a été toutefois moins bien orienté que les autres filières et a connu un recul de son activité.

Les prix se sont inscrits en légère hausse, tant au niveau des achats que des ventes.

Les stocks de produits finis se sont alourdis.

Les carnets de commandes sont jugés un peu faibles pour la période.

L'activité devrait enregistrer une nouvelle progression au cours du 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](mailto:0833-DAR-UT@banque-france.fr)

\* \* \*

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