

Enquêtes mensuelles – Novembre 2016

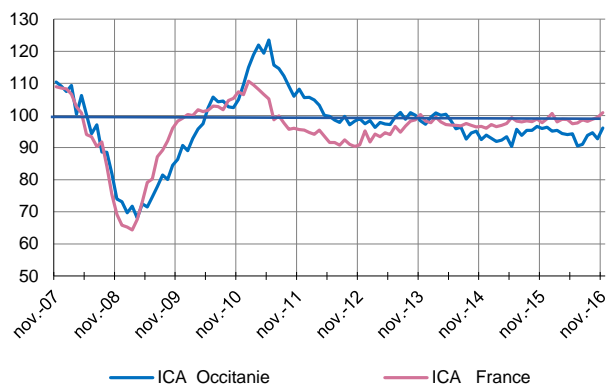
La production industrielle a marqué quelques progrès après un mois d'octobre décevant. Les prévisions restent bien orientées.

L'activité dans les services marchands n'a pas faibli. L'augmentation des courants d'affaires concerne la majeure partie des secteurs. Cette situation devrait perdurer.

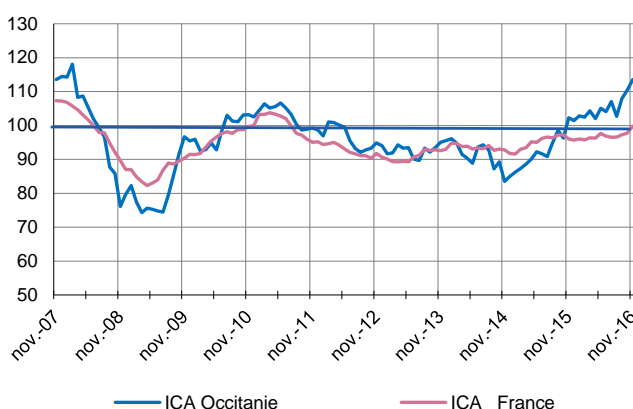
Indicateurs du Climat des Affaires

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 augmenté, passant de 93 à 96 (niveau jamais atteint depuis un an). Au niveau national, il s'est aussi légèrement apprécié, à 101.

L'indicateur du climat des affaires des services marchands en Occitanie s'est établi à 110, après 108 en septembre. Au plan national, il a progressé à 100.

Dernières enquêtes et statistiques de la Banque de France

Régionales

Bâtiment et Travaux publics – Cette enquête trimestrielle est réalisée aux mois de janvier, avril, juillet et octobre.
[Accéder à la dernière enquête.](#)

Commerce de gros – Cette enquête trimestrielle est réalisée aux mois de janvier, avril, juillet et octobre.
[Accéder à la dernière enquête.](#)

Les entreprises en Occitanie :
Bilan 2015, perspectives 2016
[Accéder à l'enquête.](#)

Nationales

Enquête mensuelle de conjoncture – [Cliquer ici](#)

Investissement et rentabilité dans l'industrie, conjoncture travaux publics et commerce de gros – [Cliquer ici](#)

Commerce de détail – [Cliquer ici](#)

Information sur les entreprises :

- Défaillances d'entreprises – [Cliquer ici](#)
- Accès des entreprises au crédit – [Cliquer ici](#)
- Taux des crédits aux entreprises – [Cliquer ici](#)



13%

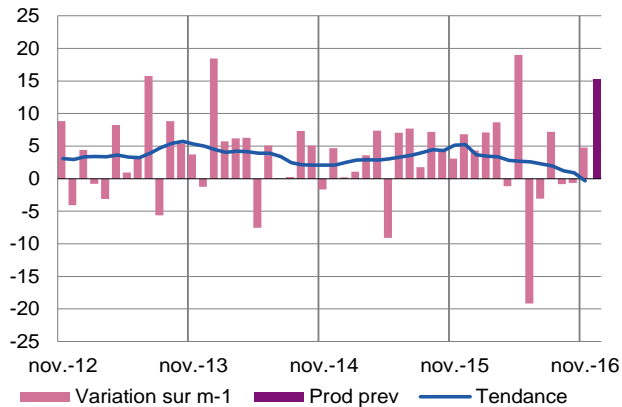
Poids des effectifs de l'industrie par rapport à la totalité des effectifs (source : ACOSS-URSSAF)

Industrie

La production industrielle a retrouvé un peu de dynamisme après deux mois en demi-teinte. Les carnets se sont consolidés. Quelques embauches ont été réalisées. L'activité devrait progresser au cours des prochains mois.

Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



La **production** a légèrement augmenté. Le regain d'activité a été constaté sur l'ensemble des secteurs, particulièrement dans l'industrie agroalimentaire.

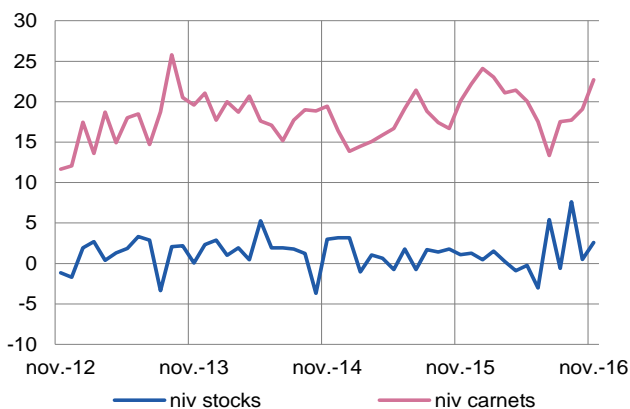
Les **effectifs** ont été consolidés. Le recours à l'intérim a été plus important, notamment dans l'agroalimentaire. Le mouvement devrait se poursuivre à court terme.

Les prix de certaines matières premières ont progressé dans l'agroalimentaire.

Les **prévisions** restent globalement bien orientées dans la majeure partie des secteurs.

Situation des carnets et des stocks de produits finis

(en solde d'opinions CVS)



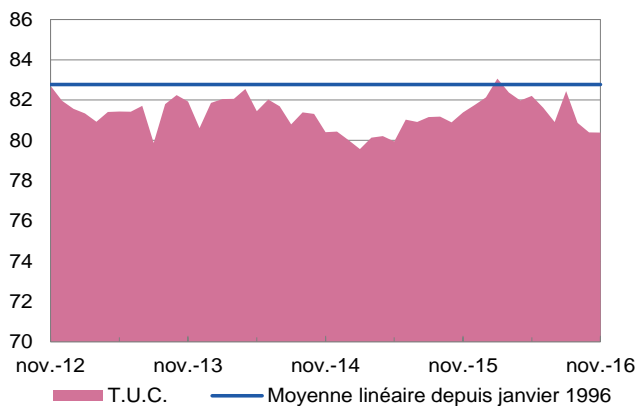
La **demande globale** a été plus dynamique, tirée par les commandes intérieures.

Les **carnets de commandes** demeurent de bon niveau dans l'ensemble. Les matériels de transport offrent toujours une bonne visibilité.

Les **stocks** de produits finis sont sur des niveaux conformes à la période.

Utilisation des capacités de production

(en pourcentage)



Le **taux d'utilisation des capacités de production** s'est stabilisé. Il reste en dessous de sa moyenne de longue période.



14,8%

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

Fabrication de denrées alimentaires et de boissons

Après deux mois de repli, l'activité des industries agro-alimentaires a enregistré un rebond significatif au mois de novembre sous l'impulsion du secteur de la boulangerie-pâtisserie et, dans une moindre mesure, de l'industrie du lait.

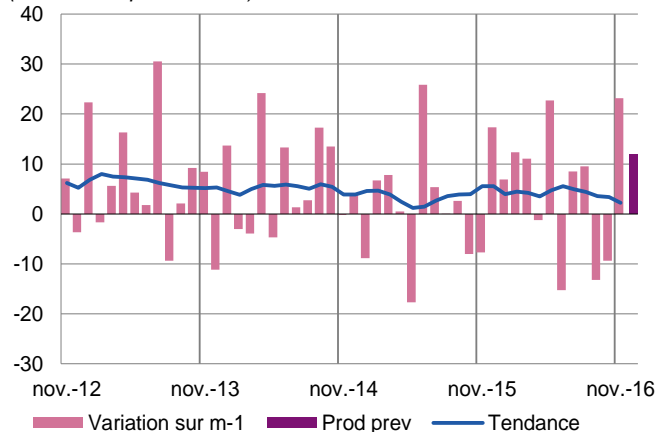
Les carnets reprennent des couleurs, sous l'effet notamment d'une commande intérieure qui apparaît plus dynamique à l'approche des fêtes de fin d'année. En conséquence, l'activité des prochaines semaines devrait enregistrer une nouvelle progression.

Les prix des matières, stables dans leur ensemble, continuent d'être légèrement marqués à la hausse pour les produits laitiers. Les prix des produits quant à eux se maintiennent globalement dans les trois branches.

Les effectifs se sont légèrement renforcés dans le secteur et devraient se maintenir sur les semaines à venir.

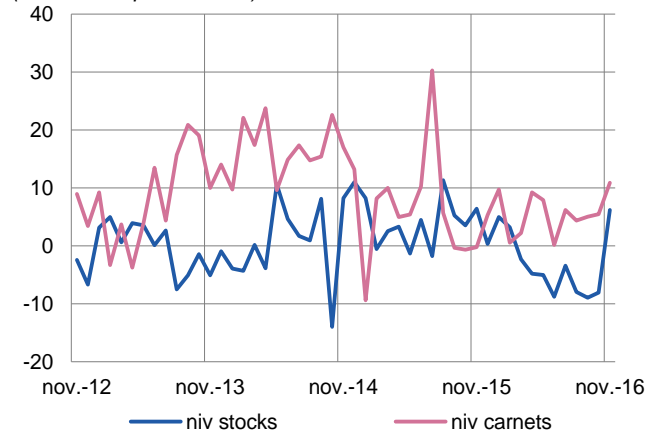
Production passée et prévisions

(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

En novembre, un rebond de la production a été observé après deux mois de baisse. Les livraisons demeurent en léger repli, alimentant les stocks en prévision des fêtes de fin d'année.

Les prises de commandes se redressent sur le marché l'intérieur et se maintiennent à l'international. Elles concourent à alimenter positivement les carnets désormais considérés comme satisfaisants.

Les prix sont stables dans l'ensemble mais devraient enregistrer quelques tensions à la baisse dans les semaines à venir.

La fin de l'année est une période généralement propice pour le secteur et les prévisions sont bien orientées. Concernant la transformation de la volaille, de nombreuses incertitudes se font jour quant aux conséquences de la nouvelle épizootie aviaire au moment des fêtes de fin d'année et surtout au-delà.



13,2%

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

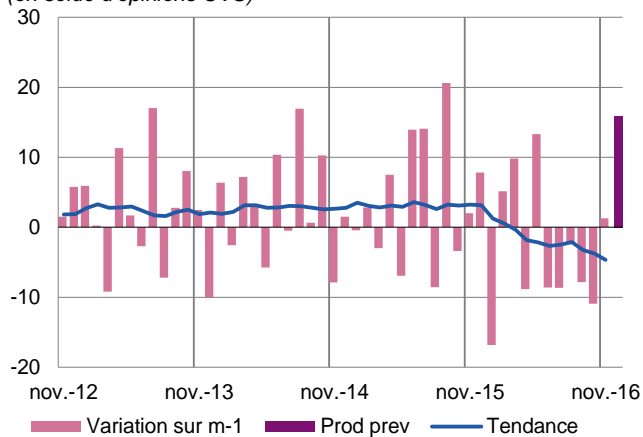
Équipements électriques électroniques, informatiques et autres machines

Après plusieurs mois de baisse, la production s'est stabilisée sur son niveau d'octobre. La demande s'est redressée sur les marchés étrangers mais a peu évolué sur le marché intérieur. Les carnets sont toujours jugés supérieurs aux attentes.

L'activité devrait rester bien orientée en décembre.

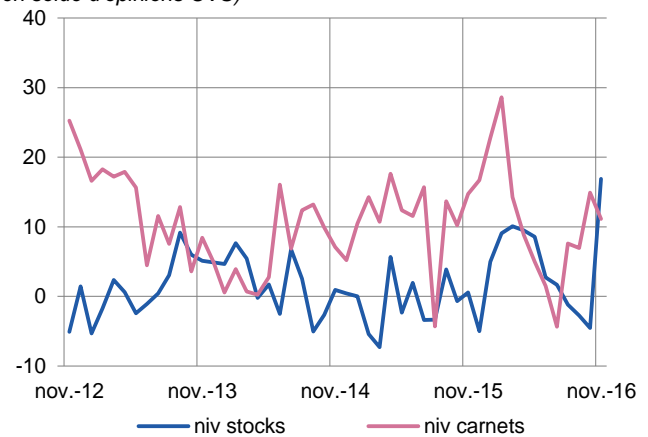
Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



Situation des carnets et des stocks de produits finis

(en solde d'opinions CVS)



La production s'est maintenue dans l'ensemble mais les différentes branches ont connu des évolutions inverses ; la fabrication de produits électroniques et informatiques a vu son activité reculer alors que les deux autres branches ont enregistré une reprise assez nette.

La demande est restée bien orientée dans la fabrication d'équipements électriques et dans la filière des équipements électroniques et informatiques; elle a continué à se redresser dans la fabrication de machines et équipements.

Les carnets sont jugés supérieurs aux attentes sauf dans la fabrication de machines et équipements où, même s'ils se sont en partie reconstitués, ils sont toujours jugés inférieurs à la normale.

Les stocks de produits finis se sont alourdis.

Les perspectives demeurent assez favorables pour la fin de l'année.



25,2%

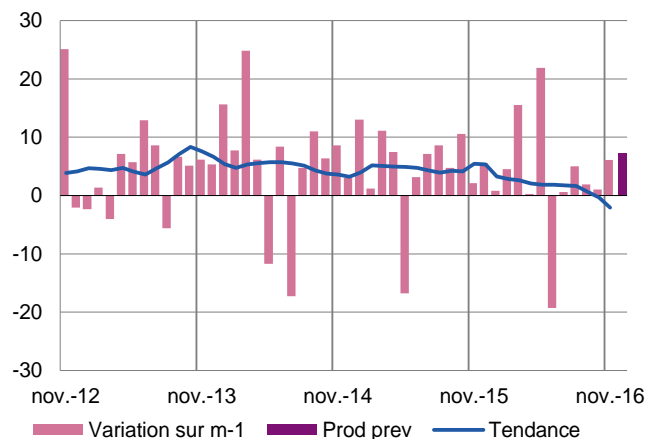
Poids des effectifs du sous-secteur dans la totalité de l'industrie
(source : ACOSS-URSSAF)

Matériels de transport

La production a très légèrement augmenté en novembre. Les commandes ont peu évolué et les carnets offrent une bonne visibilité. Le mois de décembre devrait être bien orienté malgré le ralentissement de fin d'année.

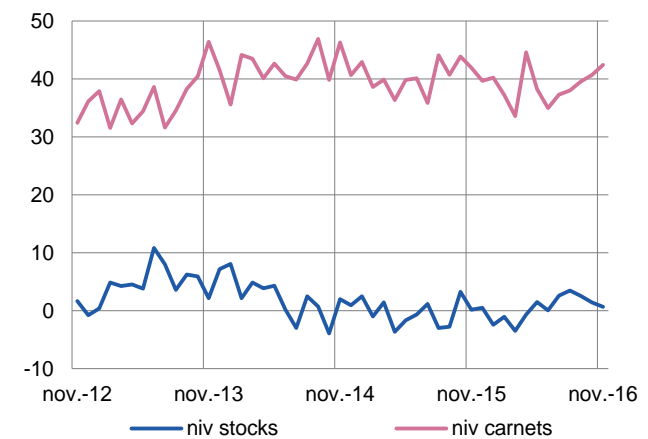
Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



Situation des carnets et des stocks de produits finis

(en solde d'opinions CVS)



Industrie automobile

La production a légèrement fléchi au cours du mois sous revue. La demande étrangère a été un peu plus dynamique mais le repli sur le marché intérieur se confirme. La visibilité des carnets de commandes est étroite mais jugée normale pour la période.

Les effectifs sont stables. Les prix se sont dans l'ensemble maintenus.

Les prévisions font état d'une légère baisse de l'activité à court terme.

Fabrication d'autres matériels de transport

Construction aéronautique et spatiale

Les volumes de production ont été un peu plus soutenus qu'en octobre. Les entreprises ont enregistré quelques entrées d'ordres et la visibilité à moyen terme reste très bonne.

Ce regain d'activité a bénéficié à l'emploi.

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

Les rythmes de production, et surtout de livraisons, resteront bien orientés en cette fin d'année. Les effectifs devraient encore être renforcés en prévision d'une année 2017 plus dynamique.



46,8%

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

Autres produits industriels

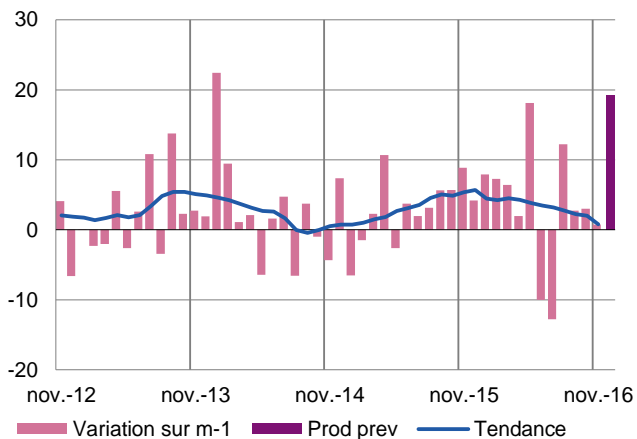
Textile, habillement, cuir et chaussure – Industrie chimique – Produits en caoutchouc, plastique et autres produits non métalliques – Métallurgie et produits métalliques – Bois, papier et imprimerie

La production s'est maintenue au niveau du mois d'octobre mais les différentes branches ont enregistré des évolutions très diverses. La demande est demeurée bien orientée sur le marché intérieur et sur les marchés étrangers. Les carnets se sont dans l'ensemble bien renouvelés et sont toujours jugés supérieurs à la normale.

Le mois de décembre devrait conserver un bon niveau d'activité.

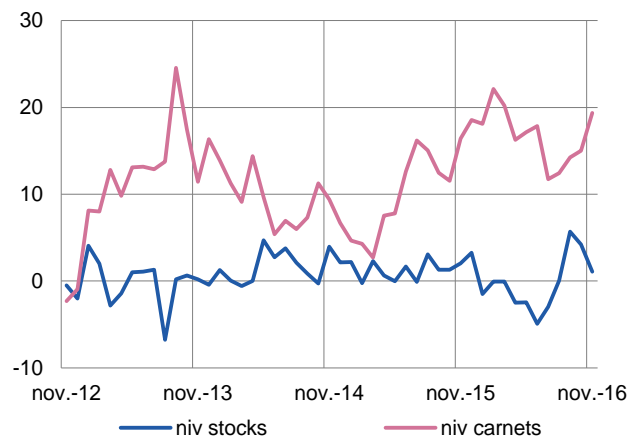
Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



Situation des carnets et des stocks de produits finis

(en solde d'opinions CVS)



Textile, habillement, cuir, chaussure

La production s'est globalement inscrite en hausse sur le mois précédent. La filière textile et l'industrie du cuir ont enregistré une nouvelle progression de leur activité alors que la branche de l'habillement est restée en retrait.

La demande s'est maintenue sur le marché intérieur mais elle a été un peu moins bien orientée que précédemment sur les marchés étrangers. Les entrées de commandes ont de nouveau progressé dans l'habillement et l'industrie du cuir mais ont diminué dans le textile. Les carnets sont toutefois jugés de bon niveau pour la période.

Les stocks de produits finis sont toujours inférieurs à la normale.

Les prévisions font état d'un maintien de l'activité pour la fin de l'année.

Travail du bois, industrie du papier et imprimerie

Le mois de novembre a enregistré un nouveau recul de la production sous l'effet des mauvaises performances de la filière bois. Dans les deux autres branches, l'activité a été mieux orientée.

La demande a marqué le pas et les entrées de commandes ont encore diminué. La situation est restée difficile dans l'industrie du bois, avec des prises d'ordres toujours en recul et des carnets insuffisamment garnis. Dans l'industrie du papier et du carton, l'évolution a été plus favorable et les carnets ont pu se reconstituer.

Les stocks de produits finis sont bien adaptés aux besoins.

Quelques tensions sur les prix d'achats des bois ont été relevées au cours du mois.

La visibilité reste limitée pour les prochaines semaines.

Industrie chimique

La production s'est maintenue au niveau du mois précédent. La demande est restée dynamique sur les différents marchés et les entrées de commandes ont progressé. Les carnets ont été bien alimentés et sont jugés supérieurs aux attentes.

Les stocks de produits finis sont restés bien adaptés à la demande.

Les prix des matières premières ont légèrement reculé alors que ceux des produits finis ont poursuivi leur hausse.

Les perspectives demeurent favorables pour le mois de décembre.

Produits en caoutchouc, plastique et autres produits minéraux non métalliques

Après un bon mois d'octobre, l'activité s'est inscrite en léger recul. Les deux branches ont toutefois connu des évolutions différentes, avec un maintien des niveaux de production dans la fabrication de produits en caoutchouc et plastique et une baisse dans la fabrication de produits minéraux.

La demande a conservé une bonne tenue sur le marché domestique, mais a quelque peu fléchi sur les marchés étrangers, notamment dans la branche de la fabrication de produits en caoutchouc et plastique. Les carnets ont toutefois conservé un bon niveau et offrent une bonne visibilité pour les prochaines semaines.

Métallurgie et fabrication de produits métalliques

La production est repartie à la hausse, tirée par l'accélération des cadences dans la branche de la fabrication de produits métalliques. Les entrées de commandes ont également progressé, tant sur le marché domestique que sur les marchés étrangers.

Les carnets se sont étoffés et sont jugés très largement garnis.

Les effectifs ont été confortés, le plus souvent par du personnel intérimaire, pour faire face à la croissance de l'activité qui devrait se poursuivre au cours des mois à venir.

Dans la **filière de l'usinage et du traitement des métaux**, la production a continué à progresser. La demande est restée bien orientée et les carnets de commandes apparaissent toujours aussi bien garnis. Les perspectives sont favorables pour les prochains mois.

Autres industries manufacturières, réparation et installation de machines

Les volumes de production se sont stabilisés. La demande a de nouveau fléchi, notamment sur les marchés étrangers. Les carnets se sont réduits mais sont encore jugés proches de la normale.

Les stocks de produits finis se sont quelque peu alourdis.

Les prévisions d'activité sont mieux orientées pour la fin de l'année.



33,1%

Poids des effectifs des services marchands par rapport à la totalité des effectifs
(source : Pôle Emploi)

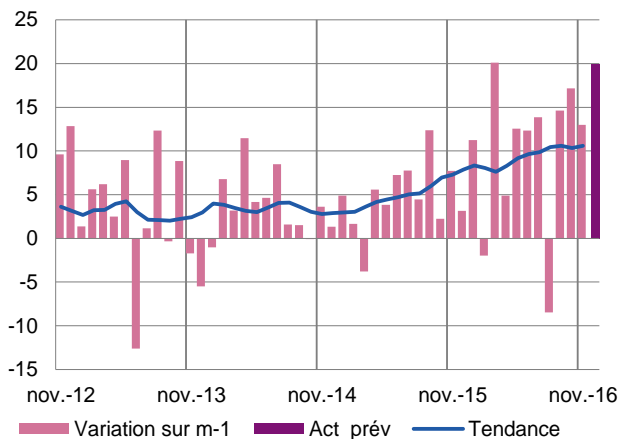
Services marchands

À l'instar de l'indicateur du climat des affaires qui progresse de nouveau pour l'Occitanie, l'activité dans les services marchands a augmenté au mois de novembre mais sur un rythme un peu moins élevé que ces deux derniers mois.

Les perspectives sont également bien orientées dans le secteur.

Évolution globale

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



La progression de l'activité des services marchands a été plus mesurée que les mois précédents. Le secteur a été tiré par une bonne dynamique dans l'ensemble des branches et en particulier par les services informatiques et l'intérim. L'hôtellerie a également connu un niveau d'activité inhabituellement élevé pour un mois de novembre.

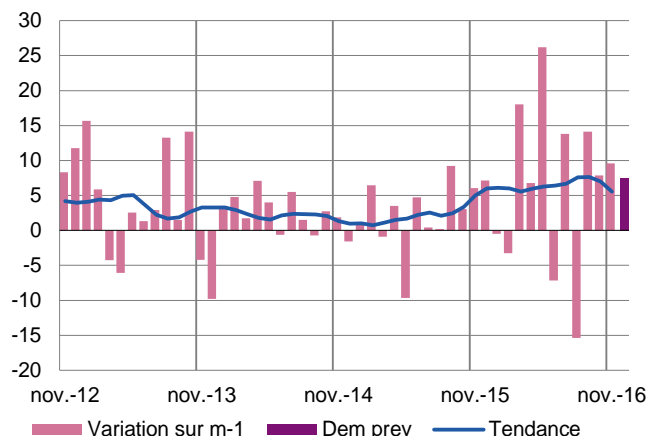
Les prix sont restés stables dans l'ensemble et devraient continuer à se maintenir.

La dynamique de l'emploi s'est poursuivie, en particulier pour les activités informatiques et le nettoyage. Les perspectives demeurent favorables.

Les dirigeants des entreprises restent optimistes sur l'évolution de leur activité à moyen terme en dépit du reflux d'activité pendant les trêves de fin d'année qui devrait impacter certaines branches

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

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



Activités d'ingénierie et d'analyse technique

L'activité a progressé sensiblement d'un mois sur l'autre grâce à la dynamique renouvelée des secteurs habituellement porteurs tels que l'aérospatial, la téléphonie ou le transport aérien.

Les prix des contrats ont été orientés à la hausse au cours du mois de novembre sans pour autant avoir d'impact visible sur les trésoreries.

Quelques embauches ont été actées.

La demande devrait rester forte dans le secteur pour les prochains mois.

Les perspectives sont bien orientées sur le moyen terme même si l'activité devrait s'inscrire en repli en décembre.

Activités administratives et de soutien

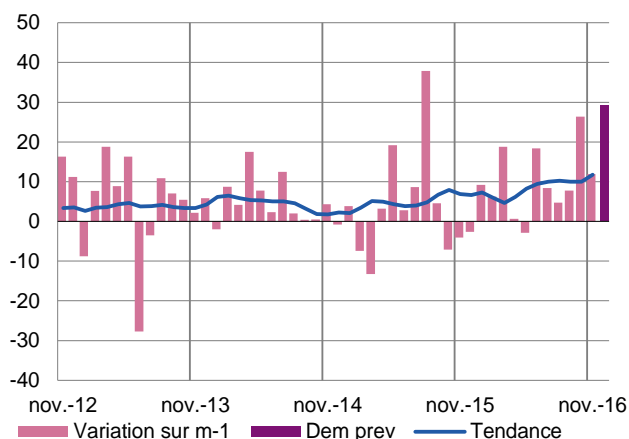
L'activité a connu un nouveau rebond grâce à ces deux composantes : le dynamisme des donneurs d'ordre de l'intérim –industrie, transport et plus récemment le bâtiment- ne faiblit pas ; le marché du nettoyage est marqué quant à lui par la période de renouvellement des contrats. Les prix sont restés globalement stables à des niveaux bas.

Les équipes ont été renforcées dans le nettoyage en novembre.

Les prévisions sont favorablement orientées pour les deux composantes du secteur sur le moyen terme ; néanmoins, l'activité de l'intérim devrait marquer le pas en décembre.

Transports, hébergement et restauration

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



Transports et entreposage

L'activité de la branche transport a progressé dans son ensemble au cours du mois sous revue et l'emploi s'est maintenu.

Les prix ont été stables en novembre ; la hausse du prix du gasoil, reportée en pied de facture, a été contrebalancée par les pressions concurrentielles habituelles dans le secteur.

Les prévisions d'activité sont bien orientées pour la fin de l'année, cette période étant traditionnellement dynamique dans les secteurs de la distribution et de la messagerie.

Hébergement

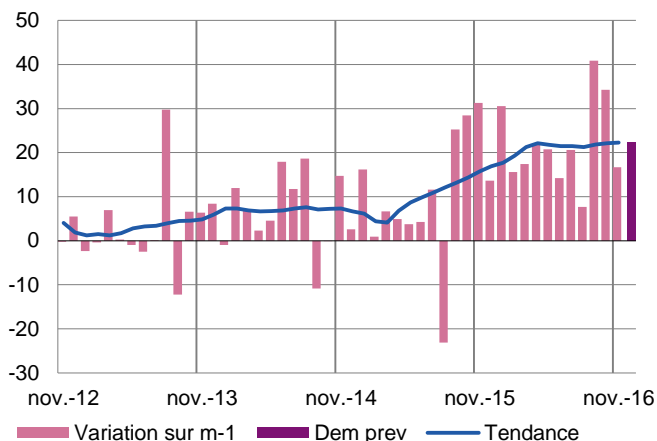
En novembre, le niveau de l'activité de l'hôtellerie est plus élevé qu'à l'accoutumée en raison d'événementiels plus nombreux sur la région Occitanie.

Les effectifs se sont légèrement renforcés dans le secteur.

Les réservations pour la fin de l'année permettent d'envisager un niveau d'activité tout à fait convenable pour le mois prochain.

Information et communication

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



Activités informatiques et services d'information

L'activité des services informatiques a continué à progresser sur un rythme un peu moins soutenu que les mois précédents. Les donneurs d'ordres des secteurs aéronautique, spatial et désormais digital demeurent très actifs.

Bénéficiant de ce contexte porteur, les équipes ont aussi continué à se renforcer en novembre.

Les prix se sont maintenus dans l'ensemble.

Les dirigeants prévoient que ce trend d'activité se poursuive au-delà des prochaines semaines.



8,5%

Poids des effectifs du bâtiment et des travaux publics par rapport à la totalité des effectifs
(source : Pôle Emploi)

Bâtiment et Travaux Publics

3ème trimestre 2016

Une nouvelle hausse de l'activité a été relevée au cours du 3^{ème} trimestre. Les carnets de commandes demeurent étroits mais la visibilité s'améliore. Les prévisions confirment cette tendance pour le trimestre à venir, sur l'ensemble de la construction. Néanmoins, l'appréciation de la situation est différente sur le territoire régional. Montpellier et Toulouse tirent la tendance vers le haut.

Bâtiment

Gros œuvre

L'activité dans le gros œuvre a été un peu plus soutenue. Le marché de la maison individuelle a retrouvé des couleurs. Les TPE/PME ont une perception plus nuancée de la conjoncture (petits chantiers, concurrence des grandes entreprises, pas de redémarrage hors grandes agglomérations).

Les carnets de commandes sont encore jugés insuffisants, même s'ils ont eu tendance à se renforcer. En moyenne, ils représentent 6 mois d'activité.

Les prix des devis sont plutôt stables. Les trésoreries sont tendues. Les entreprises privilégient toujours le recours à l'intérim pour faire face à l'augmentation de l'activité.

La production devrait encore augmenter sur le prochain trimestre.

Second œuvre

Les courants d'affaires dans les branches du second œuvre ont progressé plus fortement qu'au cours du 1^{er} semestre, conséquence directe d'une reprise dans le gros œuvre

La visibilité des carnets de commandes s'est nettement renforcée.

Les chefs d'entreprise anticipent la poursuite de l'augmentation de l'activité, tout en faisant état d'une concurrence agressive sur les prix.

Travaux publics

Le 3^{ème} trimestre 2016 a été assez actif dans les travaux publics.

La demande globale a progressé mais avec 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 très discutés.

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

Commerce de gros

3ème trimestre 2016

L'activité est restée bien orientée avec des volumes d'achats et de ventes qui se sont inscrits en hausse sur le trimestre précédent. Les deux branches du secteur ont toutefois enregistré des évolutions inégales, avec une progression pour les produits agroalimentaires et un léger repli pour les produits industriels.

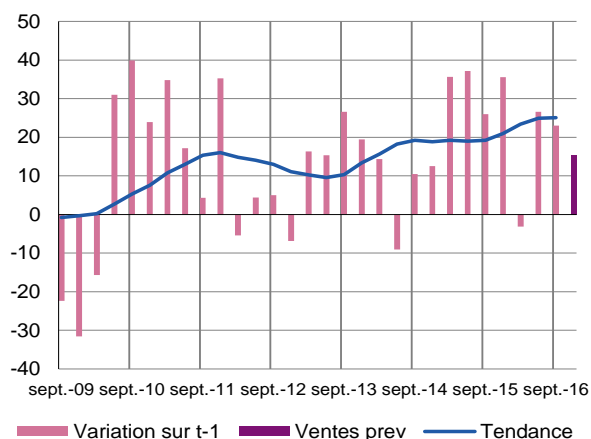
Les prix ont également évolué de façon contrastée, hausse pour les produits industriels et tassement pour les produits agroalimentaires.

Les carnets de commandes sont globalement conformes aux attentes ; les stocks de produits finis en revanche sont jugés trop élevés pour la période.

Les courants d'affaires devraient de nouveau progresser au cours du dernier trimestre de l'année.

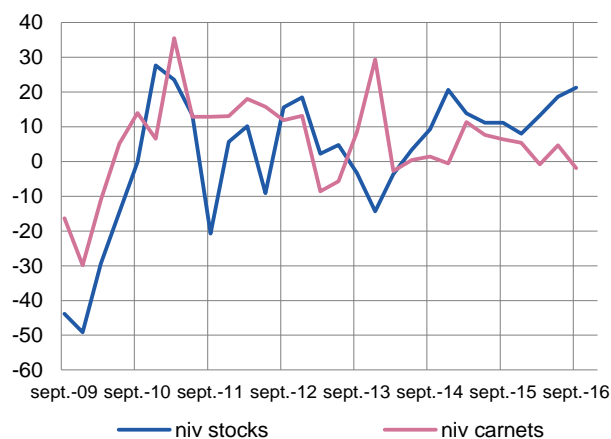
Activité passée et prévisions

(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 légère baisse sur le trimestre précédent. Le commerce de gros de biens domestiques a été toutefois mieux orienté que les autres filières sous l'effet d'une demande plus active.

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

Les stocks se sont un peu alourdis.

Les carnets de commandes sont jugés de bon niveau 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

* * *

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