

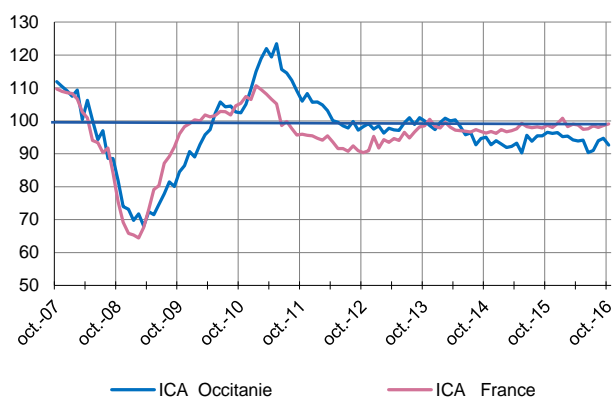
La production industrielle a peu varié sur le mois d'octobre mais la fin d'année devrait être plus soutenue. Si les commandes ont été un peu moins bien orientées, les carnets offrent toujours une visibilité correcte.

Les courants d'affaires dans les services marchands ont encore marqué quelques progrès. Ce dynamisme remarquable devrait perdurer au cours des prochaines semaines.

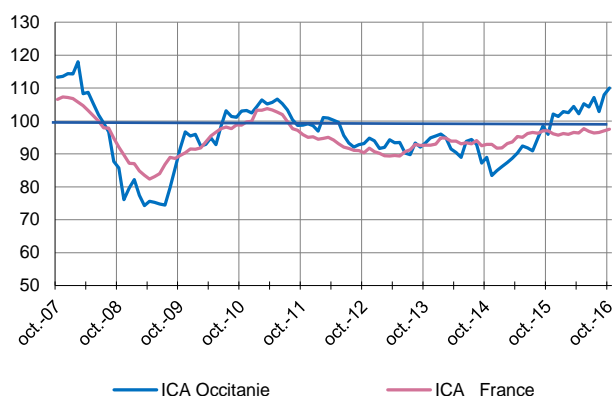
Indicateurs du Climat des Affaires

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 diminué, passant de 95 à 93. Au niveau national, il s'est maintenu à 99.

L'indicateur du climat des affaires des services marchands en Occitanie s'est établi à 110, après 108 en septembre. Au plan national, il s'est stabilisé à 97.

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%

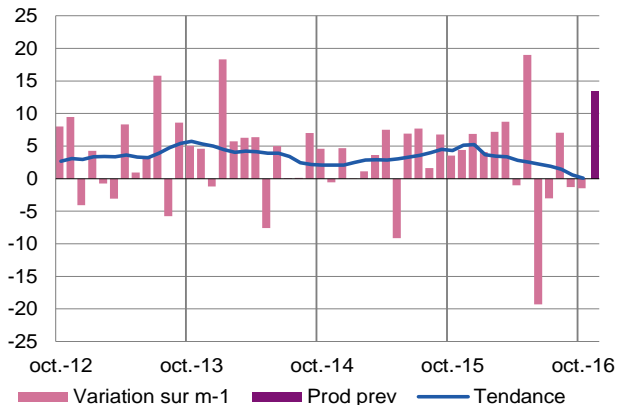
Poids des effectifs de l'industrie par rapport à la totalité des effectifs (source : ACOSS-URSSAF)

Industrie

La production industrielle a peu évolué. Les entrées de commandes globales ont baissé. Les carnets restent dans l'ensemble jugés de bon niveau. Les effectifs sont stables. L'activité devrait se renforcer au cours des prochaines semaines avec quelques retombées sur l'emploi.

Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



La **production** est restée globalement atone. Le repli de l'activité a été significatif dans l'industrie agroalimentaire, contrairement aux attentes, et dans les équipements électriques-électroniques alors que l'activité est demeurée assez soutenue dans les autres secteurs.

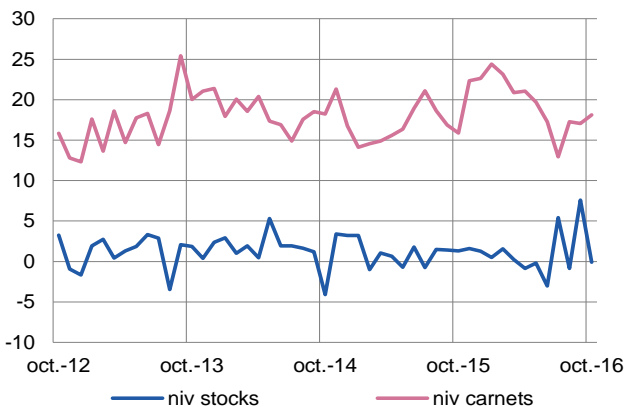
Les **effectifs** ont peu évolué. Le recours à l'intérim a été moins important. Quelques embauches sont programmées d'ici la fin de l'année.

Les prix des matières premières ont encore augmenté. Cela a concerné principalement l'agroalimentaire.

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

Situation des carnets et des stocks de produits finis

(en solde d'opinions CVS)



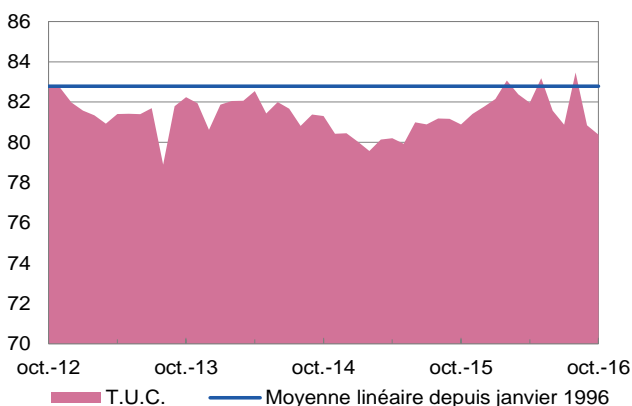
La **demande globale** a légèrement baissé. L'export s'est replié mais la demande intérieure a été plus active.

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 ont retrouvé des niveaux plus conformes à la période.

Utilisation des capacités de production

(en pourcentage)



Le **taux d'utilisation des capacités de production** s'est encore contracté. Il s'installe durablement 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

Dans la continuité du mois de septembre, la production des industries agro-alimentaires a enregistré un nouveau repli en octobre. Cette baisse se décline de façon plus marquée dans l'industrie des viandes.

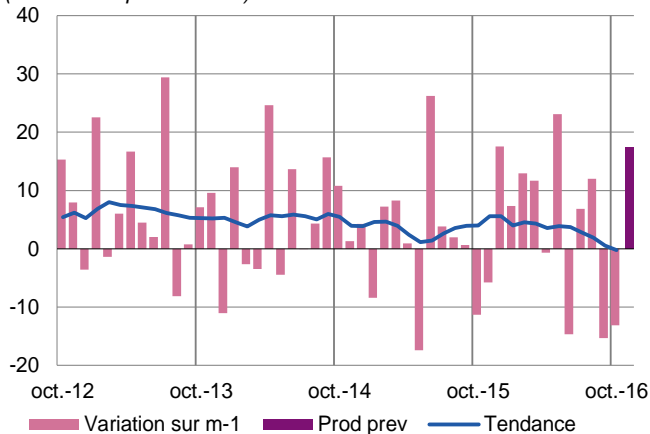
Les carnets sont stables en dépit de la demande étrangère, toujours porteuse.

On note encore quelques tensions –moins marquées- sur les prix des matières premières lactées tandis que les prix des produits finis restent stables pour le moment.

Les prévisions d'activité sont bien orientées en considération des périodes festives de la fin de l'année qui sont importantes pour la plupart des industriels de l'agro-alimentaire.

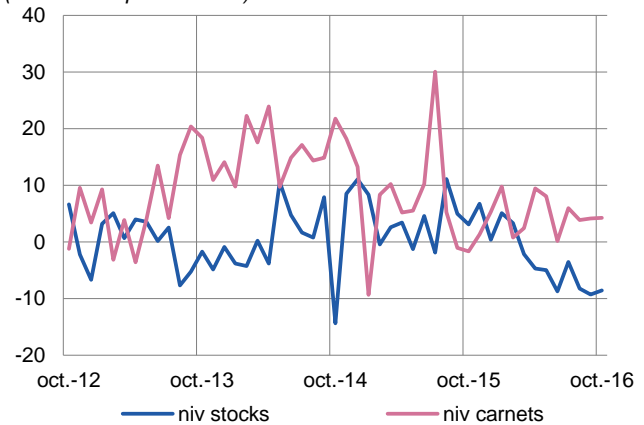
Production passée et prévisions

(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 connu une nouvelle baisse en octobre en raison principalement de la faiblesse de la demande intérieure.

Les commandes de l'étranger - et en particulier des pays asiatiques- demeurent satisfaisantes mais sont insuffisantes pour améliorer la consistance des carnets toujours considérés comme faibles.

Les prix sont stables dans l'ensemble, y compris pour le porc qui connaît à nouveau quelques marqueurs ponctuels à la baisse.

En dehors de quelques situations particulières, notamment le secteur des volailles impacté en ce domaine par les suites de la crise aviaire, le niveau des stocks est à nouveau considéré comme adapté à la demande et normal.

Comme pour l'ensemble des industries agro-alimentaires, les fêtes de fin de l'année sont toujours génératrices d'activité supplémentaire pour le secteur de la transformation des viandes.



13,2%

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

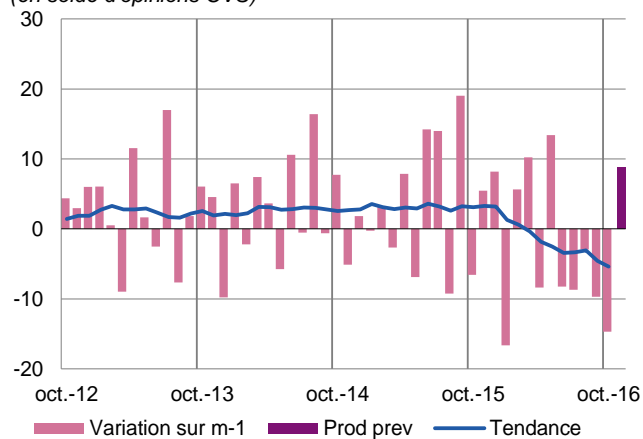
Équipements électriques électroniques, informatiques et autres machines

La production a enregistré un nouveau recul en octobre. Les entrées de commandes à l'inverse se sont inscrites en hausse, aussi bien sur le marché intérieur que sur les marchés étrangers. Les carnets se sont confortés et sont désormais jugés supérieurs à la normale.

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

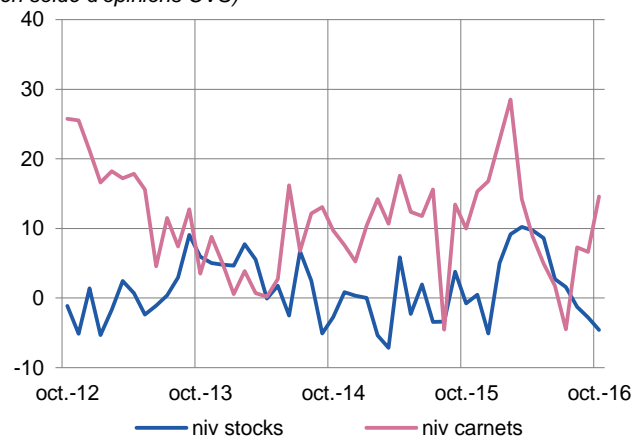
Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



Situation des carnets et des stocks de produits finis

(en solde d'opinions CVS)



La production du secteur s'est inscrite en baisse sous l'effet du recul enregistré dans la branche des fabrications de machines et équipements. Dans les deux autres branches, l'activité s'est maintenue au niveau du mois précédent.

La demande quant à elle est restée bien orientée dans la fabrication d'équipements électriques ; elle s'est redressée dans la fabrication de machines et équipements mais elle a marqué le pas dans la filière des équipements électroniques et informatiques.

Les carnets sont 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 sont bien adaptés à la demande.

Les perspectives sont assez favorables pour l'ensemble des branches.



25,2%

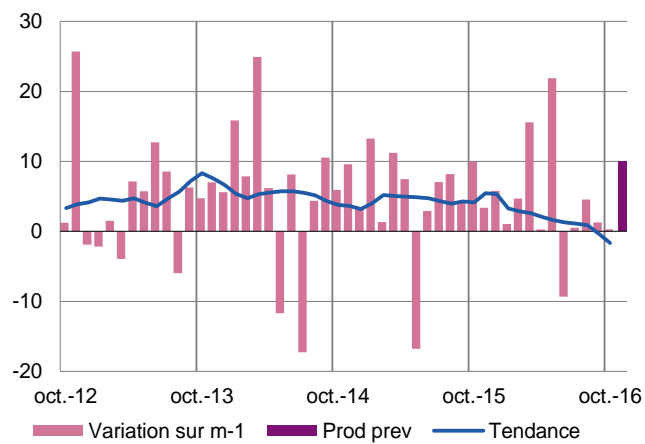
Poids des effectifs du sous-secteur dans la totalité de l'industrie
(source : ACOSS-URSSAF)

Matériels de transport

La production s'est stabilisée sur ses niveaux de septembre. Les commandes ont été moins nourries sur l'ensemble des marchés. Les prix sont stables. Les carnets restent correctement garnis. La production pourrait marquer quelques progrès sur la fin de l'année.

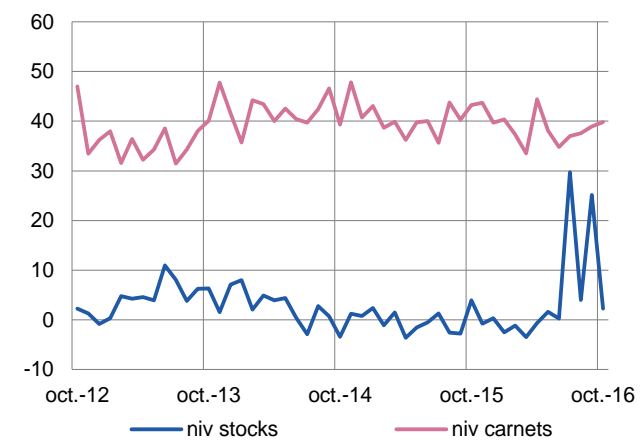
Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



Situation des carnets et des stocks de produits finis

(en solde d'opinions CVS)



Industrie automobile

La production a une nouvelle fois diminué au cours du mois sous revue. La demande s'est inscrite en baisse sensible sur l'ensemble des marchés. La visibilité des carnets de commandes reste correcte mais elle a tendance à raccourcir.

Le recours à l'intérim a encore fléchi.

Les prix de certaines matières premières ont légèrement augmenté. Les stocks se sont encore alourdis.

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

Fabrication d'autres matériels de transport

Construction aéronautique et spatiale

Les volumes de production se sont stabilisés sur leurs niveaux de septembre. La visibilité sur le moyen terme reste très bonne, bien que les commandes aient été un peu moins fournies.

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, devraient marquer de nouveaux progrès en cette fin d'année. Les effectifs seront renforcés.



46,8%

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

Autres produits industriels

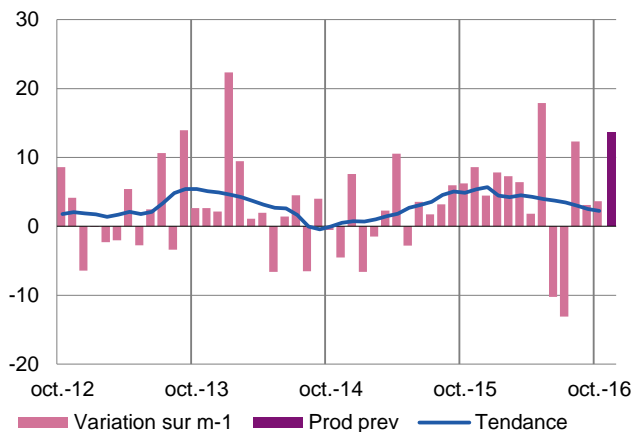
Textile, habillement, cuir et chaussure – Industrie chimique – Produits en caoutchouc, plastique et autres produits non métalliques – Métallurgie et produits métalliques – Bois, papier et imprimerie

La production s'est inscrite en légère hausse en octobre. La demande est restée bien orientée sur le marché domestique et sur les marchés extérieurs. Les carnets de commandes ont peu évolué et sont demeurés supérieurs aux attentes. Les stocks de produits finis sont toujours jugés bien adaptés à la demande.

Les prévisions sont assez confiantes pour la fin de l'année dans la plupart des branches.

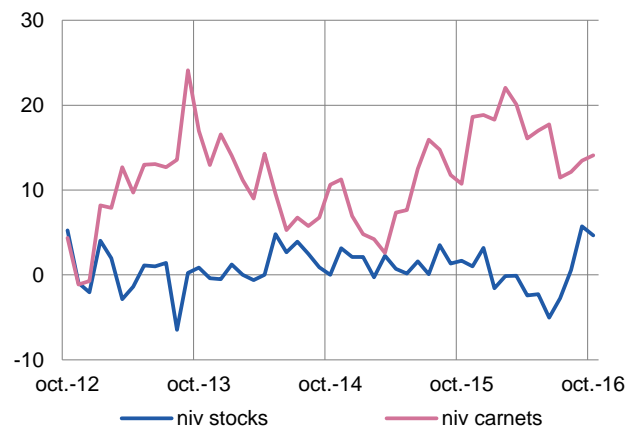
Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



Situation des carnets et des stocks de produits finis

(en solde d'opinions CVS)



Textile, habillement, cuir, chaussure

La production a été mieux orientée qu'en septembre et a progressé dans les trois branches.

La demande s'est redressée sur le marché intérieur et sur les marchés étrangers. Les entrées de commandes ont ainsi progressé dans l'habillement et l'industrie du cuir. Les carnets se sont globalement regarnis et sont jugés de bon niveau pour la période.

Les stocks de produits finis sont inférieurs à la normale.

Les prix des produits finis ont été quelque peu revalorisés.

Les prévisions restent prudentes pour le mois de novembre.

Travail du bois, industrie du papier et imprimerie

Le mois d'octobre s'est inscrit dans la lignée du mois précédent et a enregistré un nouveau recul de la production ; la filière bois en particulier a connu une nouvelle baisse de son activité.

La demande a fléchi et les entrées de commandes ont encore diminué. Dans l'industrie du bois, le renouvellement des ordres a été difficile et les carnets sont demeurés insuffisamment garnis. Ils sont également jugés inférieurs à la normale dans l'industrie du papier et du carton.

Les prix des matières premières ont peu évolué alors que ceux des produits finis ont diminué.

La visibilité reste limitée pour les prochaines semaines.

Industrie chimique

Conformément aux prévisions, la production est repartie à la hausse en octobre. La demande a également retrouvé une meilleure orientation sur le marché domestique et sur les marchés étrangers. Les carnets de commandes se sont confortés et sont jugés supérieurs aux attentes.

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

Les prix des matières premières ont poursuivi leur progression et ceux des produits finis ont été revus à la hausse.

Les perspectives sont favorables pour la fin de l'année.

Produits en caoutchouc, plastique et autres produits minéraux non métalliques

L'activité s'est globalement inscrite en légère hausse mais les deux branches ont connu des évolutions différentes, avec un repli dans la fabrication de produits en caoutchouc et en plastique et une progression dans la fabrication de produits minéraux.

La demande a conservé une bonne tenue sur les différents marchés. Les carnets ont été bien alimentés et apparaissent toujours supérieurs à la normale. Les stocks de produits finis sont conformes aux besoins.

Les prévisions demeurent confiantes pour novembre.

Métallurgie et fabrication de produits métalliques

La production s'est inscrite en légère baisse sous l'effet du fléchissement enregistré dans la branche de la métallurgie. Les entrées de commandes se sont maintenues sur le marché domestique mais se sont de nouveau ralenties sur les marchés étrangers.

Les carnets sont dans l'ensemble jugés correctement garnis et offrent une bonne visibilité pour les prochains mois. Ils demeurent toutefois un peu courts dans la métallurgie où les prévisions sont plus réservées.

Dans **la filière de l'usinage et du traitement des métaux**, l'accélération des cadences de production s'est poursuivie. La demande est restée bien orientée et les carnets de commandes apparaissent toujours aussi étoffés. La croissance de l'activité devrait se poursuivre au cours des prochains mois.

Autres industries manufacturières, réparation et installation de machines

Les volumes de production ont diminué. La demande a également marqué le pas, en particulier sur les marchés étrangers. Les entrées de commandes se sont réduites mais les carnets ont conservé un bon niveau pour la période.

Les stocks de produits finis sont proches de la normale.

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



33,1%

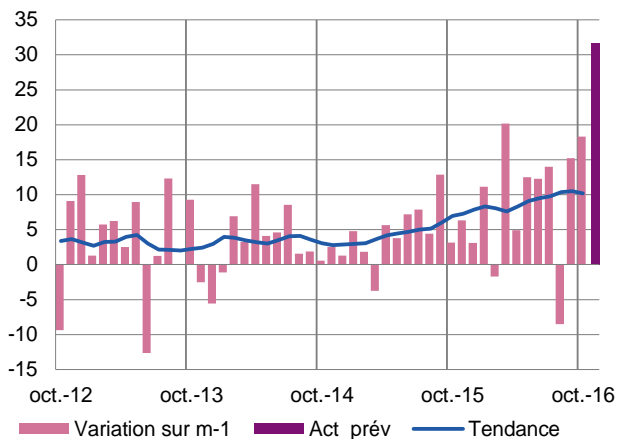
Poids des effectifs des services marchands par rapport à la totalité des effectifs
(source : Pôle Emploi)

Services marchands

En octobre, l'activité des services marchands a confirmé le rebond observé le mois dernier en se positionnant dans la continuité de sa tendance de moyenne période. L'indicateur du climat des affaires pour les services marchands s'est à nouveau raffermi. Les prévisions d'activité continuent d'être bien orientées pour la fin de l'année.

Évolution globale

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



Dans un contexte globalement bien orienté, le secteur a été tiré par la bonne dynamique des services informatiques et, dans une moindre mesure, du travail temporaire. Seule l'hôtellerie a semblé marquer le pas en octobre.

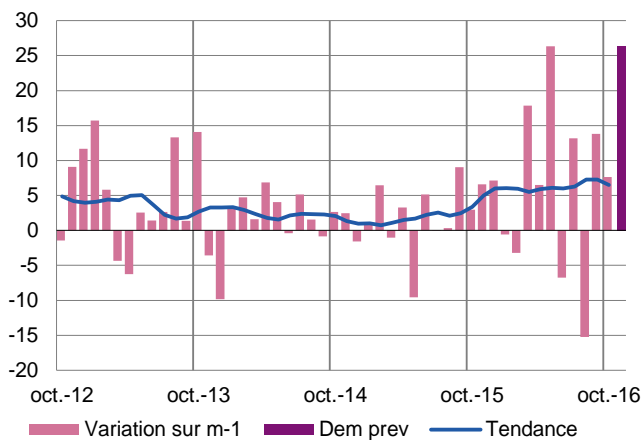
En dépit de quelques marqueurs faibles à la baisse, les prix sont restés stables.

La dynamique de l'emploi s'est confirmée en octobre, en particulier pour les activités informatiques et l'intérim. Les perspectives sont favorables.

Les prévisions d'activité sont portées par une demande particulièrement soutenue pour tous les secteurs observés.

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 est restée stable en octobre avec des nuances selon la qualité des donneurs d'ordres : la clientèle publique apparaît un peu moins allante que les donneurs d'ordres privés.

Les prix des contrats sont le plus souvent négociés au plus bas ; aussi, l'impact sur les trésoreries se fait-il ressentir.

L'emploi est apparu également stable en octobre mais les contrats en carnet sont porteurs d'espoir en termes d'embauche.

Les carnets apparaissent donc bien constitués pour les prochaines semaines et les perspectives sont bien orientées.

Activités administratives et de soutien

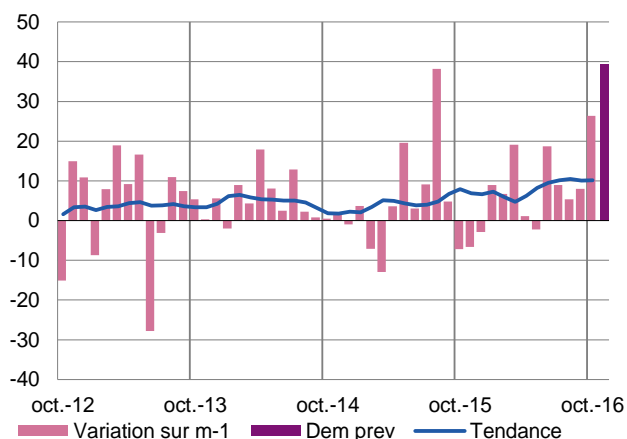
L'apparente stabilité de cette branche est le fruit de l'évolution contrastée de ses deux composantes : l'intérim a continué à progresser par rapport à septembre grâce à la demande soutenue des clients de l'industrie, des transports et plus récemment du BTP. Le secteur du nettoyage a, quant à lui, marqué le pas en octobre, de nombreuses entreprises restant dans l'attente des résultats des appels d'offre.

Les prix et les effectifs sont restés stables dans les deux branches.

Les prévisions sont favorablement orientées pour les deux composantes du secteur.

Transports, hébergement et restauration

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



Transports et entreposage

L'activité des transports et de l'entreposage est empreinte de stabilité en octobre. On note par ailleurs quelques renforcements d'équipes en prévision de la période chargée de fin d'année.

Les fortes tensions concurrentielles ont orienté les prix à la baisse, pesant ainsi sur les trésoreries. L'évolution du prix du gasoil devrait être répercutée sur les factures conformément à l'usage de la profession, ce qui devrait améliorer la situation dans les toutes prochaines semaines.

Les dirigeants d'entreprises anticipent une légère augmentation de l'activité pour la fin de l'année, cette période étant traditionnellement porteuse pour le secteur du transport.

Hébergement

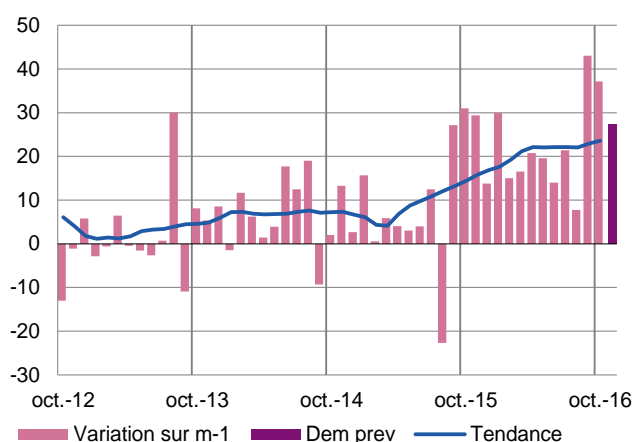
L'activité du secteur de l'hôtellerie s'est inscrite en retrait au cours de la période sous revue avec des différences particulièrement notables entre les établissements.

Les effectifs ont été stables dans l'ensemble.

Les perspectives sont bien orientées pour la fin de l'année en considération des vacances d'hiver à venir.

Information et communication

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



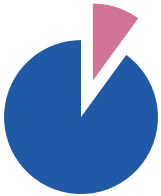
Activités informatiques et services d'information

L'activité des services informatiques a continué à progresser fermement au cours du mois d'octobre à la faveur du débouclage de dossiers à l'approche de la fin de l'année. Par ailleurs, le dynamisme de la demande émanant des donneurs d'ordres des secteurs aéronautique et spatial, mais également automobile, reste intact.

Cette progression de l'activité continue d'avoir un effet positif sur l'emploi dans le secteur et de nombreuses entreprises renforcent leurs équipes. La pénurie de compétences est moins fréquemment évoquée que par le passé.

Les prix sont stables dans l'ensemble.

Les prévisions demeurent très bien orientées jusqu'à la fin de l'année et au-delà.



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.

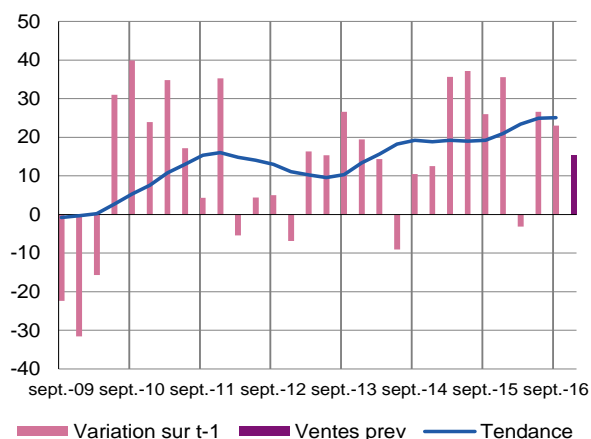
Les prix ont également évolué de façon contrastée, hausse pour les produits industriels et tassement pour les produits agroalimentaires.

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.

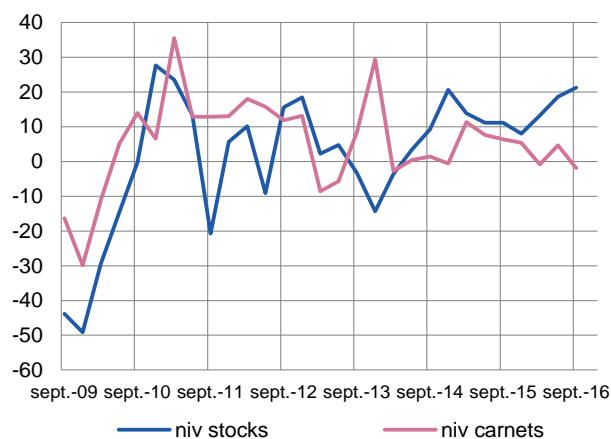
Activité passée et prévisions

(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