

## Enquête mensuelle - Septembre 2019

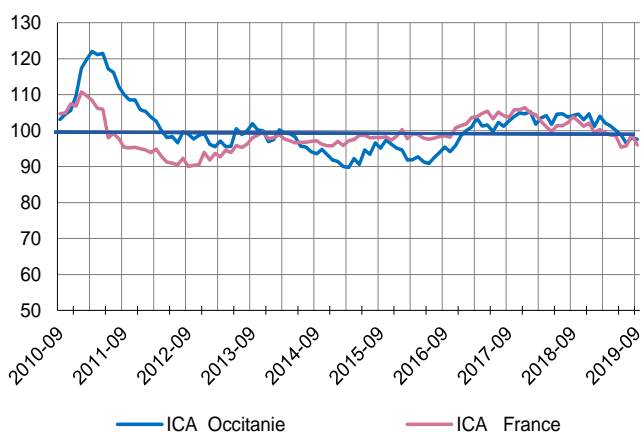
En septembre, l'activité des secteurs industriels, pourtant confrontée à un recul de la demande étrangère, et des services marchands a de nouveau augmenté.

La fin d'année devrait rester dynamique dans la majeure partie des secteurs d'activité, avec des répercussions positives sur l'emploi.

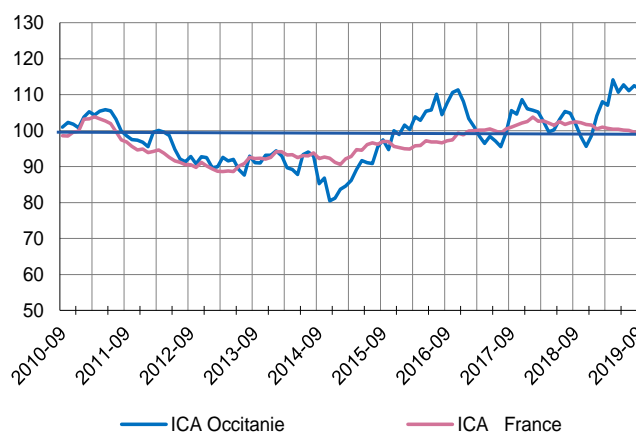
### Indicateurs du Climat des Affaires

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 stable à 98, alors qu'il perd 3 points au niveau national (96 contre 99).

L'indicateur du climat des affaires des services marchands en Occitanie fléchit mais reste sur des niveaux très élevés (112 contre 113). Il se replie d'un point au niveau national (99).

## Enquête trimestrielle

### Bâtiment et Travaux Publics (T3-2019)

L'activité du secteur du bâtiment a progressé au cours du 3<sup>ème</sup> trimestre 2019 alors qu'elle se repliait dans le secteur des travaux publics. Les carnets offrent encore une bonne visibilité. Une activité encore plus soutenue est annoncée pour le 4<sup>ème</sup> trimestre.

### 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 2018, perspectives 2019 [Accéder à l'enquête.](#)



**13,3%**

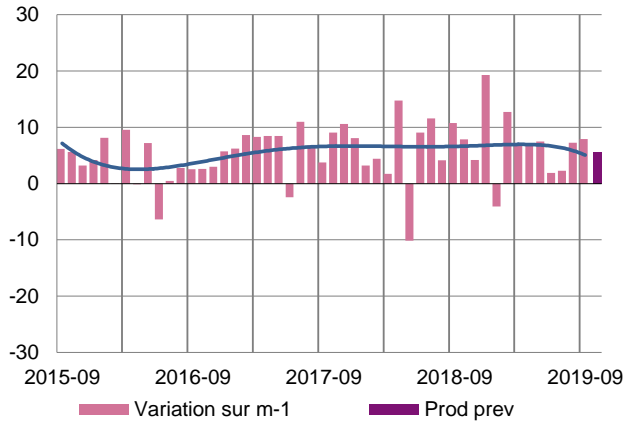
Poids des effectifs de l'industrie par rapport à la totalité des effectifs (source : ACOSS-URSSAF)

## Industrie

L'activité industrielle a marqué de nouveaux progrès. Les prévisions restent bien orientées.

### Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



La **production industrielle régionale** a progressé dans l'ensemble des secteurs, conformément aux anticipations des chefs d'entreprise.

Les **effectifs** salariés ont été légèrement renforcés.

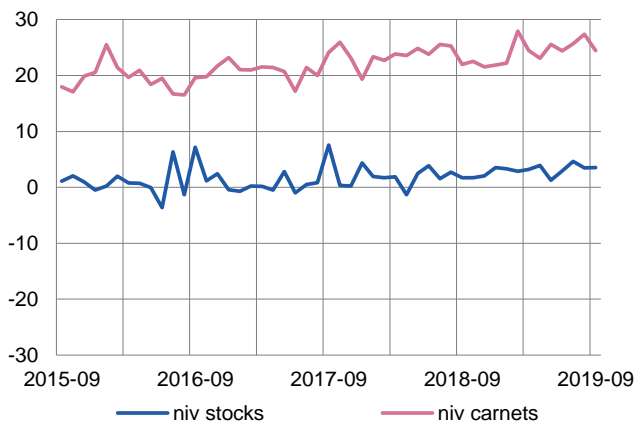
Les **prix** des produits finis et des matières premières ont peu varié, à l'exception de quelques hausses enregistrées dans l'agroalimentaire.

Les **trésoreries** se sont améliorées.

Le mouvement de hausse de l'activité devrait se poursuivre au cours des prochaines semaines. Il s'accompagnerait de nouvelles embauches.

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

(en solde d'opinions CVS)

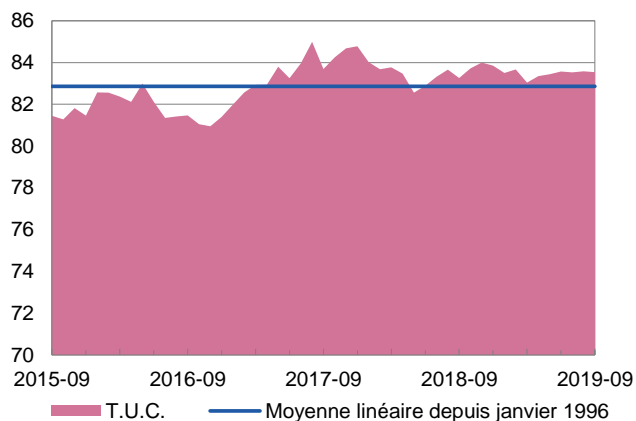


Les **carnets** sont jugés de bon niveau, même si la visibilité reste un peu plus étroite dans les industries agroalimentaires. Les prises de commandes ont été soutenues par la demande intérieure, alors que la demande étrangère se replie pour le deuxième mois consécutif.

Les **stocks** de produits finis sont dans l'ensemble jugés conformes à la période.

### Utilisation des capacités de production

(en pourcentage)



Le **taux d'utilisation des capacités de production** se situe sur des niveaux élevés.

Il demeure légèrement au-dessus de la 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 trois mois consécutifs de baisse, l'activité des industries agroalimentaires s'est légèrement redressée, grâce à la bonne tenue de la branche boulangerie industrielle, les autres branches connaissant un nouveau repli d'activité.

Les carnets sont jugés satisfaisants dans les différentes branches, à l'exception de l'industrie de transformation de la viande. La demande intérieure et la demande étrangère ont rebondi.

Les stocks sont dans l'ensemble légèrement surdimensionnés.

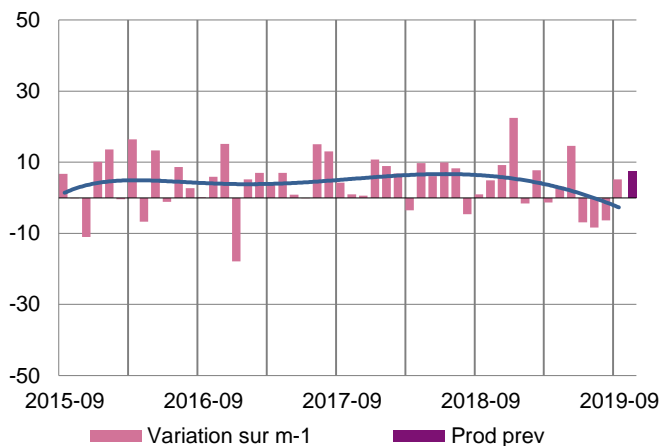
Les prix des matières premières sont en hausse, sans répercussion sur les prix de vente. Le niveau des trésoreries est jugé normal.

Les effectifs sont inchangés et devraient peu évoluer à court terme.

La production dans les prochains mois devrait connaître une hausse mesurée.

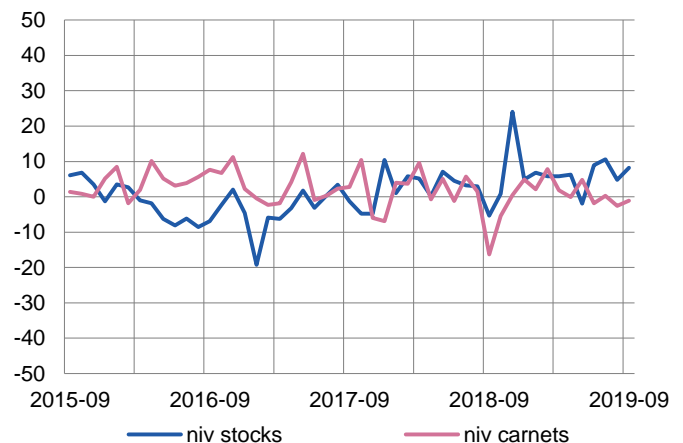
### Production passée et prévisions

(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 est toujours en baisse. La demande globale reste en repli malgré le dynamisme de la demande étrangère. Les carnets sont étroits.

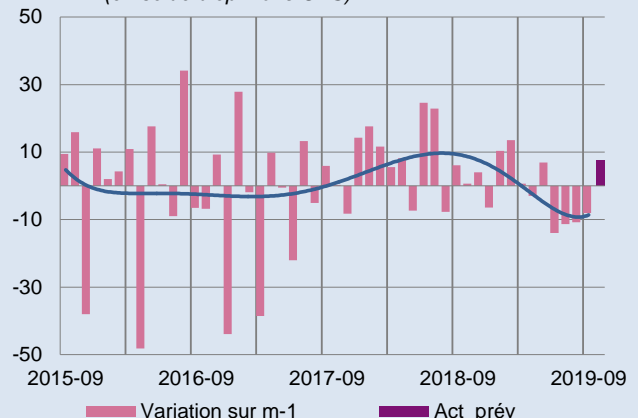
Le niveau des stocks est normal.

La hausse du prix des matières premières, notamment le porc, perdure alors que les prix de vente régressent. Les trésoreries demeurent très tendues.

Les effectifs se sont légèrement contractés et ne devraient pas évoluer significativement.

L'activité devrait être mieux orientée en octobre.

### Évolution de l'activité (en solde d'opinions CVS)





**13,0%**

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 une hausse dans la plupart des branches, à l'exception de la fabrication de machines et équipements qui connaît un recul d'activité.

Dans l'ensemble, la demande est en progression et les carnets sont jugés satisfaisants. Cependant, la branche machine et équipements est confrontée à fort recul du courant de commandes nouvelles et ses carnets sont jugés étroits.

Les effectifs ont légèrement progressé et cette tendance devrait se poursuivre.

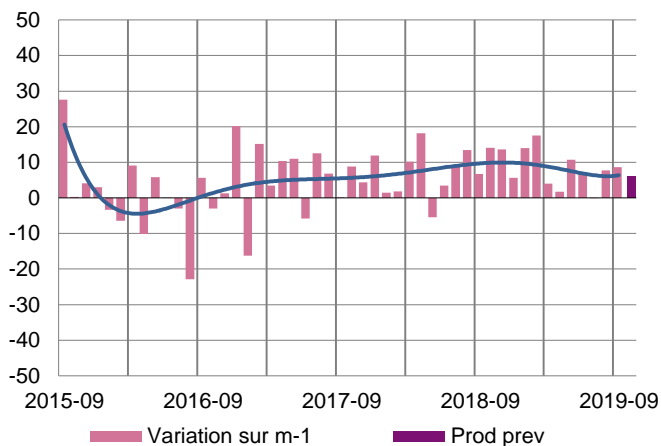
Les prix des matières premières se tassent alors que les prix de vente demeurent plutôt stables.

Les niveaux des trésoreries sont jugés corrects.

Les industriels annoncent une stabilisation de l'activité dans les prochains mois.

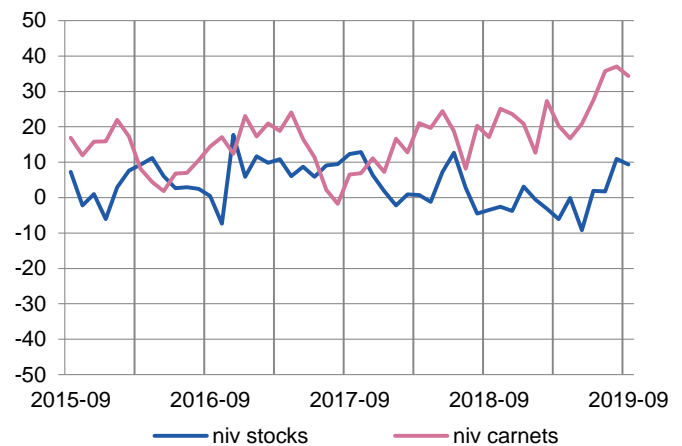
### Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



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

(en solde d'opinions CVS)





**27,2%**

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

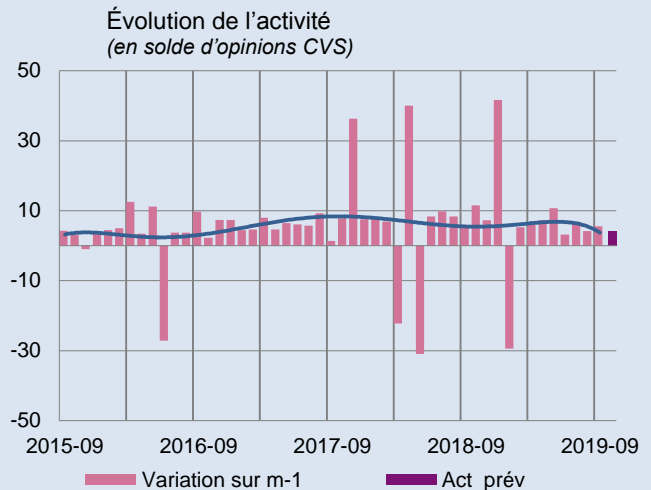
## Matériels de transport

### Construction aéronautique et spatiale

Conformément aux prévisions, la production a très légèrement progressé. Les carnets offrent toujours une très bonne visibilité malgré des entrées d'ordres en net repli pour le 3<sup>ème</sup> mois consécutif.

Les prix des matières premières et des produits finis sont globalement inchangés. Le niveau des stocks est jugé conforme à la période. Les trésoreries sont équilibrées.

L'activité devrait légèrement croître pour faire face aux engagements de livraisons. De nouvelles embauches devraient intervenir.



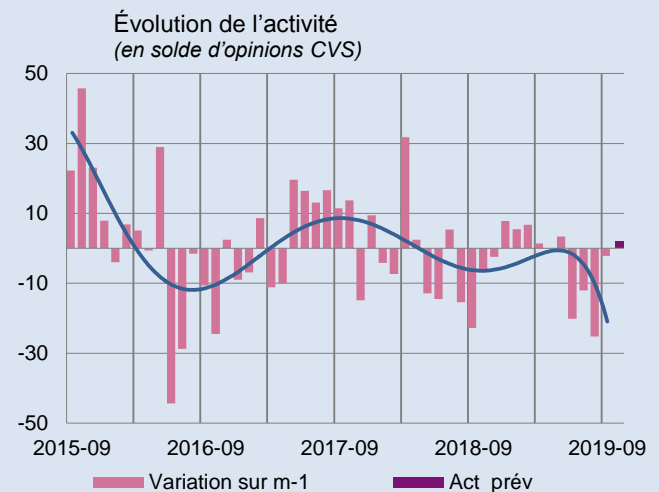
### Industrie automobile

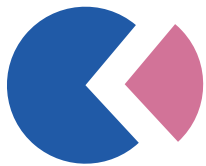
La production a légèrement fléchi après plusieurs mois de fort recul. Les commandes ont retrouvé un peu de vigueur sur l'ensemble des marchés. Néanmoins, la situation des carnets est jugée très en deçà de la normale.

Les prix des matières premières et des produits finis évoluent peu. Les trésoreries sont toujours tendues.

Les stocks sont jugés insuffisants pour la période.

Le manque de visibilité conduit les chefs d'entreprise à la plus grande prudence dans la formulation de leurs prévisions.





**45,0%**

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

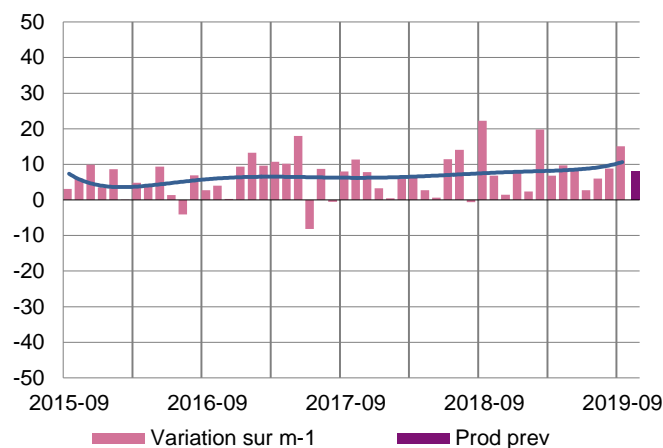
L'activité des autres secteurs industriels s'est fortement développée en septembre. Des hausses sont constatées dans la plupart des branches à l'exception du caoutchouc plastique. Les entrées d'ordres augmentent à un rythme identique grâce au marché intérieur. Les carnets demeurent très consistants dans la totalité des branches. Les effectifs se confortent. Les stocks sont au niveau souhaité.

Les prix des matières premières et des produits finis sont stables. Les trésoreries sont d'un bon niveau.

Les prévisions tablent sur un léger ralentissement de la progression de l'activité.

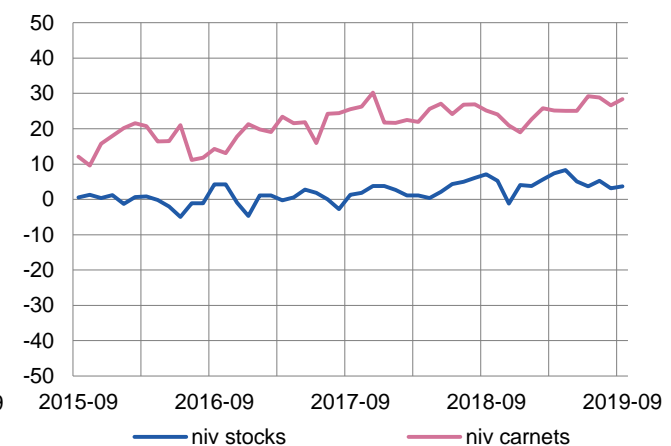
### Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



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

(en solde d'opinions CVS)



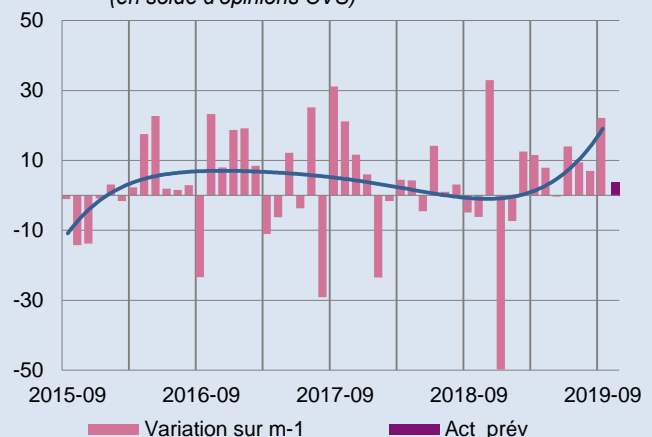
### Textile, habillement, cuir et chaussures

L'activité globale a fortement progressé, principalement sous l'influence de l'industrie du textile. Il en va de même pour les entrées d'ordres, tant en interne qu'à l'export.

Les prix des matières premières et des produits finis sont inchangés. Les effectifs se sont développés. Les stocks sont normaux.

Les carnets se sont nettement appréciés et les trésoreries sont normales. Les fabrications ne devraient guère évoluer.

### Évolution de l'activité (en solde d'opinions CVS)



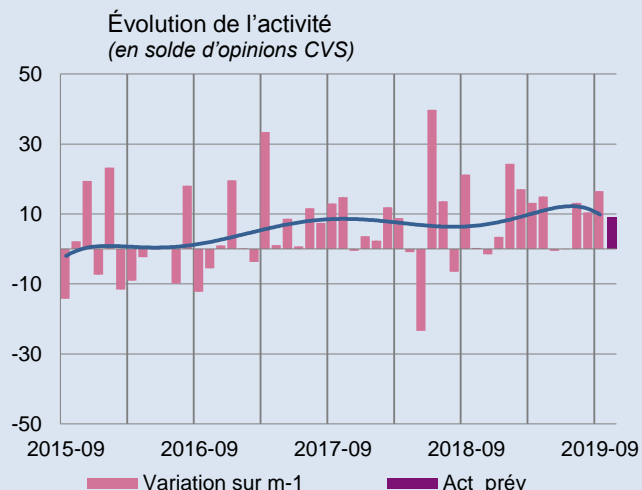
### Travail du bois, industries du papier et imprimerie

Les productions globales ont continué de progresser à un bon rythme mais avec des évolutions très contrastées entre branches : fortes croissances dans le bois et l'imprimerie mais net recul dans le cartonnage. Les entrées d'ordres sont également en hausse, malgré un repli à l'export. Les prix des matières premières et des produits finis sont stables.

Les effectifs sont inchangés.

Les carnets demeurent bien remplis. Les trésoreries sont normales.

Les fabrications devraient poursuivre leur croissance dans les prochains mois.

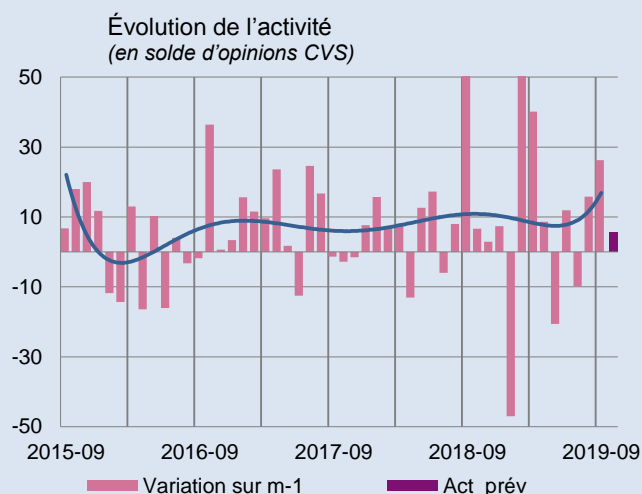


### Industrie chimique

Les productions ont fortement progressé. Les commandes intérieures comme étrangères fléchissent. Les prix des matières premières et des produits finis sont stables. Les effectifs sont inchangés. Les stocks deviennent étroits.

Les carnets ressortent toujours très élevés. Les trésoreries demeurent abondantes.

L'activité ne devrait guère évoluer dans les prochains mois.

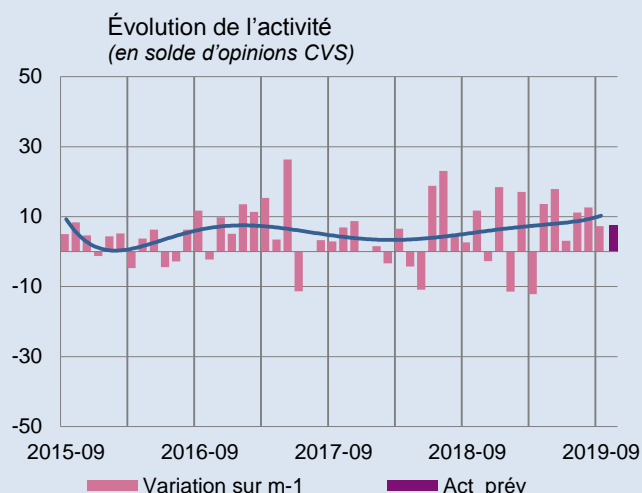


### Métallurgie et fabrication de produits métalliques

Les productions globales ont continué de s'accroître avec des évolutions contrastées entre branches : redressement dans la métallurgie et stabilité dans les produits métalliques. La demande est également en hausse tant en interne qu'à l'export. Les prix des matières premières et des produits finis sont inchangés. Les effectifs sont croissants.

Les carnets demeurent très consistants, à l'exception de la métallurgie. Les trésoreries sont d'un bon niveau.

Un développement de l'activité est prévu au cours des prochains mois.

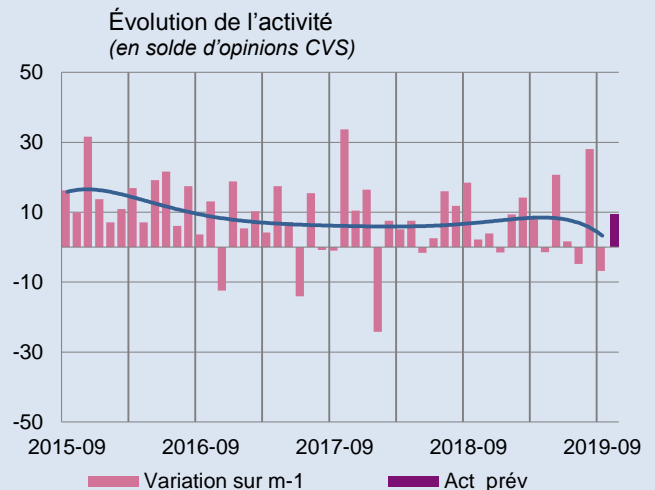


### Produits en caoutchouc, plastique et autres produits minéraux non métalliques

Les productions globales ont un peu fléchi, sous l'influence des produits en caoutchouc. Les entrées d'ordres sont stables en dépit d'un fort repli à l'export. Les prix des matières premières et des produits finis sont baissiers. Les stocks sont assez élevés. Les effectifs sont à la hausse.

Les carnets restent consistants et les trésoreries ressortent très correctes.

Les prévisions tablent sur un accroissement de l'activité.

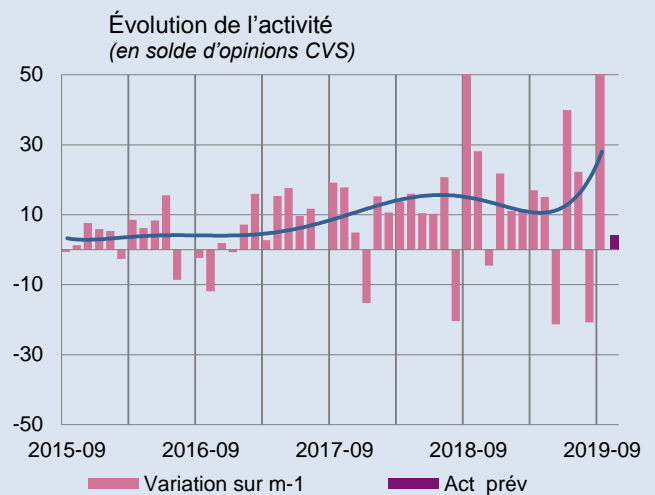


### Autres industries manufacturières, réparation et installation de machines

L'activité a fortement progressé et le taux d'utilisation des capacités productives s'inscrit à présent très au-dessus de la moyenne régionale. La demande s'accroît à un rythme beaucoup plus modéré tant en interne qu'à l'export. Les prix des matières premières et des produits finis sont en nette hausse. Les effectifs se développent légèrement. Les stocks se sont normalisés.

Les carnets demeurent très consistants et les trésoreries sont satisfaisantes.

Une stabilisation de l'activité devrait être observée dans les prochains mois.







**35,9 %**

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

## Services marchands

L'activité globale s'est développée à un rythme toujours soutenu.

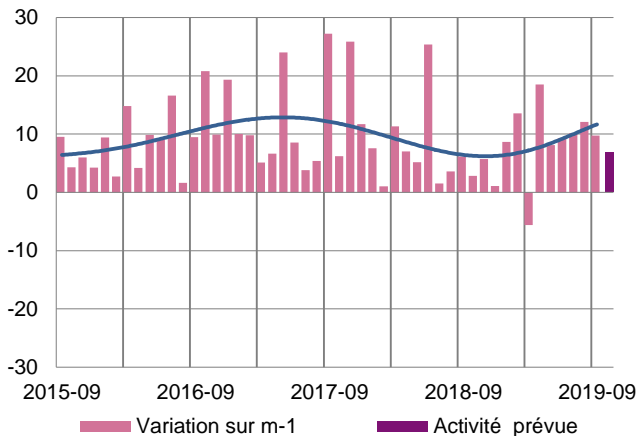
La croissance des effectifs a légèrement progressé. Les prix des prestations progressent légèrement.

La situation globale de trésorerie est jugée bonne par les chefs d'entreprise.

Pour les prochains mois, l'activité et les effectifs devraient progresser à un rythme plus modéré.

### Évolution globale

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



Les courants d'affaires globaux ont continué de se développer à un rythme satisfaisant dans toutes les branches, à l'exception de la publicité et de l'hôtellerie. Les branches information et communication et, dans une moindre mesure, agence d'intérim sont particulièrement dynamiques.

Les prix s'accroissent un peu. Les trésoreries sont jugées d'un très bon niveau.

Les effectifs globaux progressent sauf dans la publicité et l'hébergement.

Pour les prochains mois, les chefs d'entreprise prévoient une croissance plus modérée de l'activité globale.

### Activités d'ingénierie et d'analyse technique

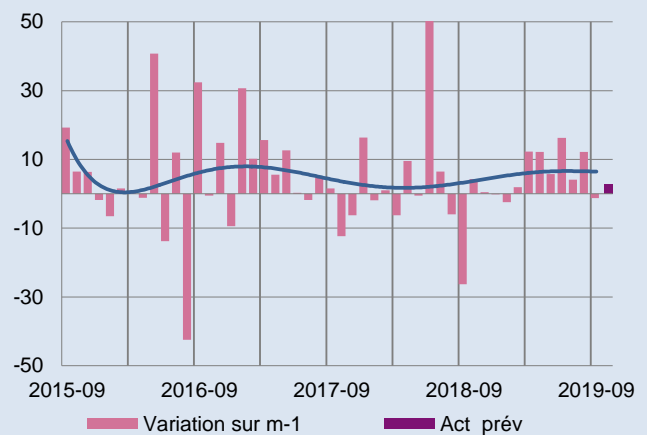
Les courants d'affaires se sont stabilisés mais les effectifs ont été renforcés.

Les prix sont à la hausse.

Les trésoreries se sont tassées.

L'activité devrait peu évoluer au cours des prochains mois.

### Évolution de l'activité (en solde d'opinions CVS)



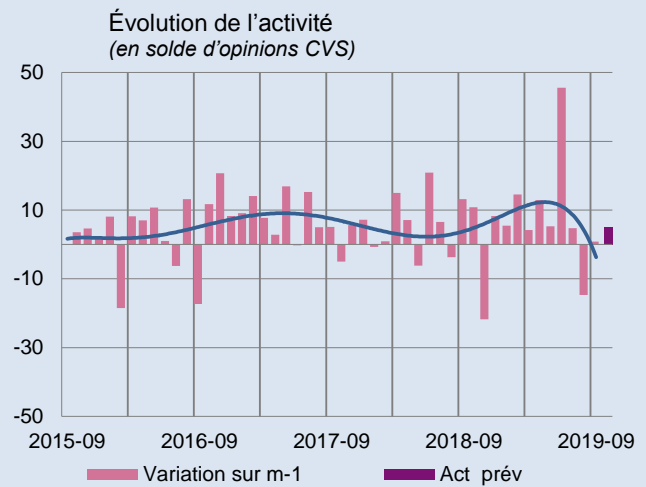
### Activité administrative et de soutien

Les courants d'affaires et les effectifs sont inchangés.

Les prix sont stables.

Les trésoreries se sont normalisées.

L'activité devrait légèrement progresser lors des prochains mois.



### Transports et entreposage

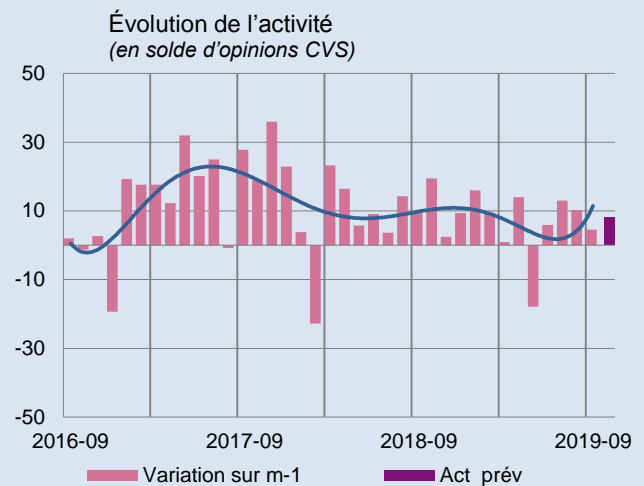
Une décélération du rythme de croissance des chiffres d'affaires a été observée.

Les effectifs continuent de s'accroître, mais de manière beaucoup plus modérée.

Les tarifs s'accroissent un peu.

Les trésoreries restent confortables.

Une croissance satisfaisante de l'activité, accompagnée d'embauches, est prévue dans les prochaines semaines.



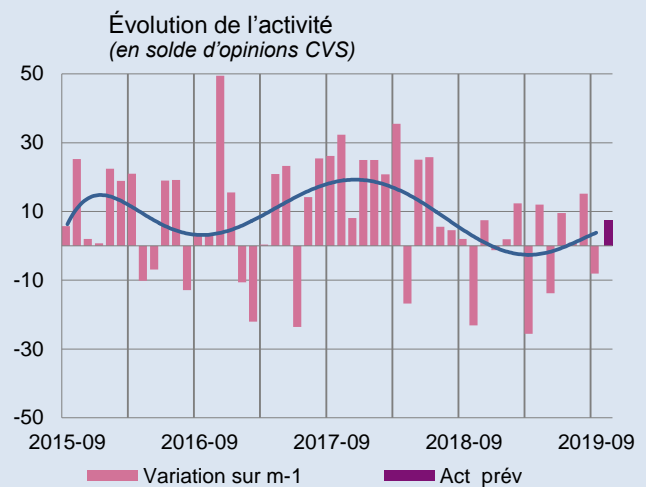
### Hébergement

L'activité s'est contractée.

Les prix sont en repli.

Les trésoreries sont jugées normales.

Les prévisions tablent sur un rebond des courants d'affaires.



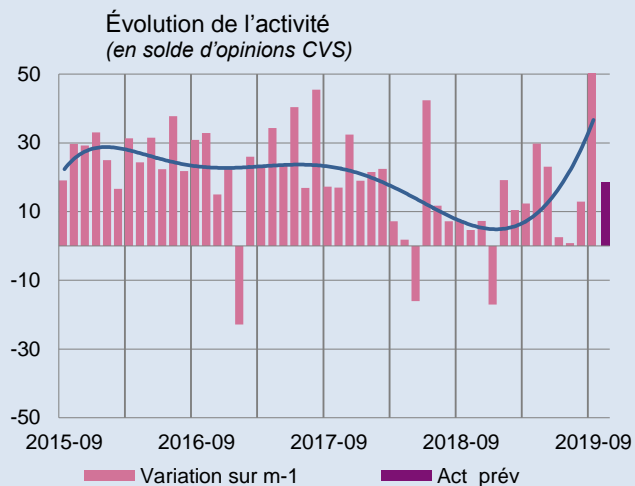
## Activité informatiques et services d'information

L'activité s'est accrue à un rythme très élevé.

Les prix se sont stabilisés. Les trésoreries restent largement excédentaires.

Les effectifs ont progressé de manière sensible. De nouvelles embauches, d'ampleur très significative, sont annoncées.

Une nette croissance de l'activité est prévue dans les prochaines semaines.





**8,2%**

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 2019)

Au cours du 3<sup>ème</sup> trimestre 2019, la progression de l'activité est restée soutenue dans le bâtiment alors qu'elle s'est repliée dans les travaux publics. Les carnets offrent néanmoins une bonne visibilité dans les deux branches.

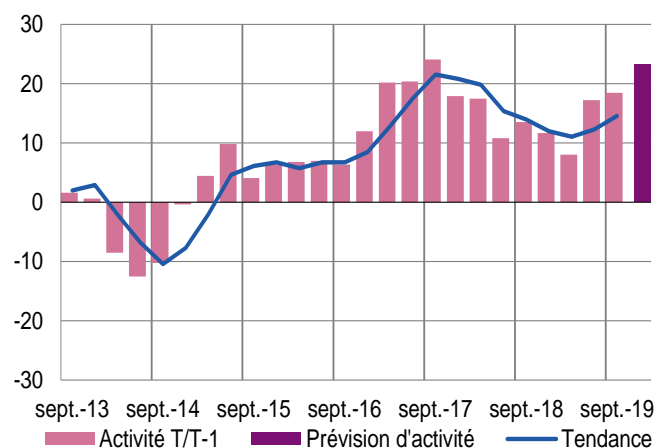
Les effectifs ont augmenté malgré des difficultés persistantes de recrutement.

Pour les prochains mois, de nouvelles embauches sont annoncées dans un contexte de hausse généralisée de l'activité, bénéficiant au bâtiment comme aux travaux publics.

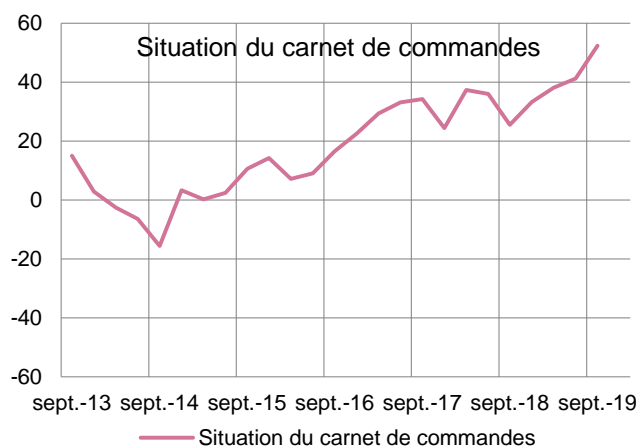
### BÂTIMENT

#### Évolution globale

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



Situation actuelle de l'état du carnet de commandes  
(en solde d'opinions CVS)



#### Gros œuvre

La période estivale a été active ; l'activité a de nouveau progressé.

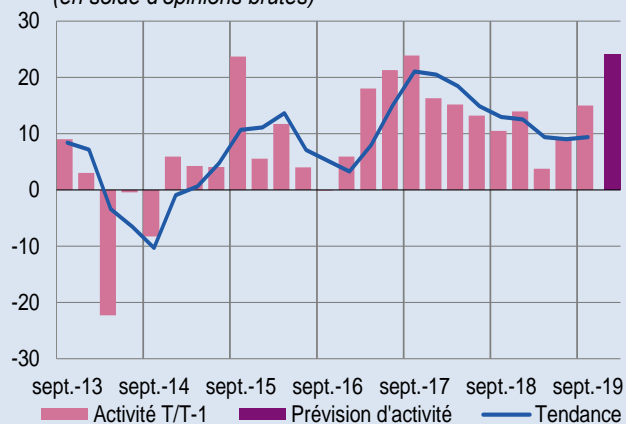
Les effectifs ont été renforcés.

Les carnets de commandes sont bien remplis et offrent une visibilité à 6-8 mois.

Les prix des devis ont légèrement augmenté. De nouvelles hausses sont annoncées.

La production devrait être dynamique en cette fin d'année, avec des répercussions positives sur l'emploi.

Évolution de l'activité  
(en solde d'opinions brutes)



## Second œuvre

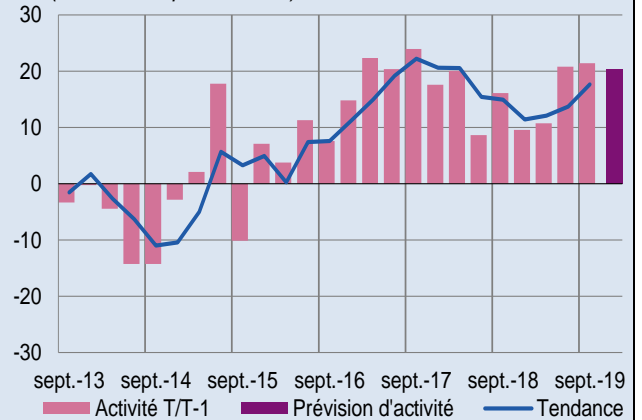
Les courants d'affaires ont fortement progressé, sur des rythmes comparables au trimestre précédent.

Les effectifs ont augmenté et de nouvelles embauches sont programmées.

Les prix de vente ont été légèrement réévalués.

L'activité devrait rester sur les hauts niveaux actuels dans les prochains mois.

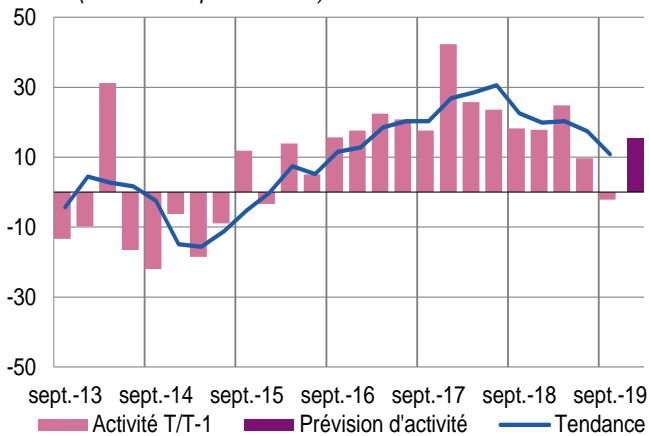
Évolution de l'activité  
(en solde d'opinions CVS)



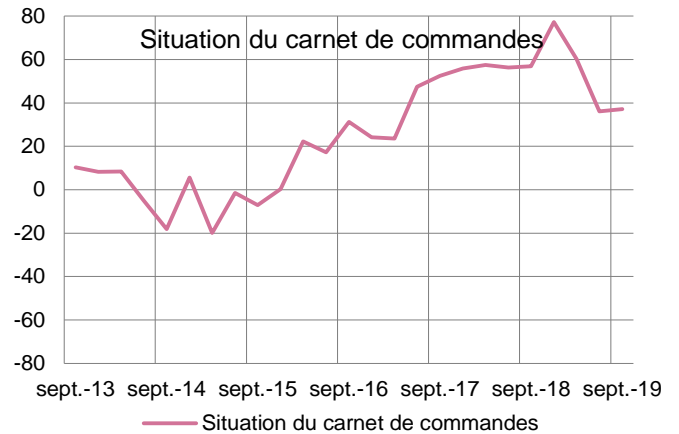
## TRAVAUX PUBLICS

### Évolution globale

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



Situation actuelle de l'état du carnet de commandes  
(en solde d'opinions CVS)



L'activité a marqué le pas au cours du troisième trimestre mais le mois de septembre a été dynamique.

Les carnets restent consistants. La demande publique et privée est bien orientée à court terme.

Les prix des devis sont orientés à la baisse. Cette tendance devrait perdurer.

La production devrait être plus soutenue sur le dernier trimestre. L'emploi bénéficierait de ce regain d'activité.

## 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**  
Stéphane LATOUCHE  
Directeur Régional