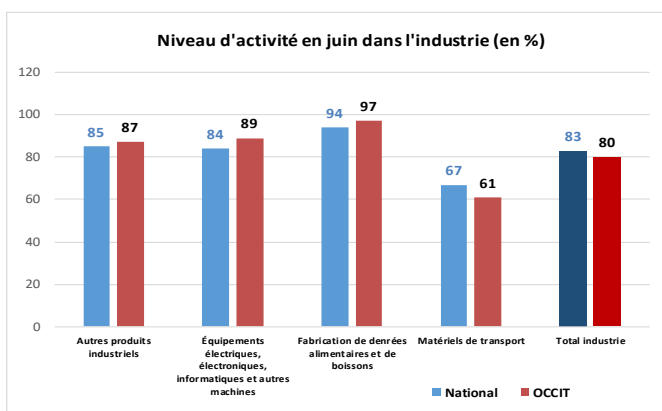


En juin, le rebond de l'activité se poursuit à un rythme plus modéré dans la majorité des secteurs sauf dans l'aéronautique qui connaît une contraction de sa production. Dans le BTP, l'activité a fortement diminué au cours du 2^{ème} trimestre mais la tendance s'est nettement inversée en juin.

Pour le mois de juillet, le mouvement de hausse se poursuivra dans tous les secteurs. En revanche, la filière aéronautique n'anticipe qu'une très faible progression d'activité à court terme.

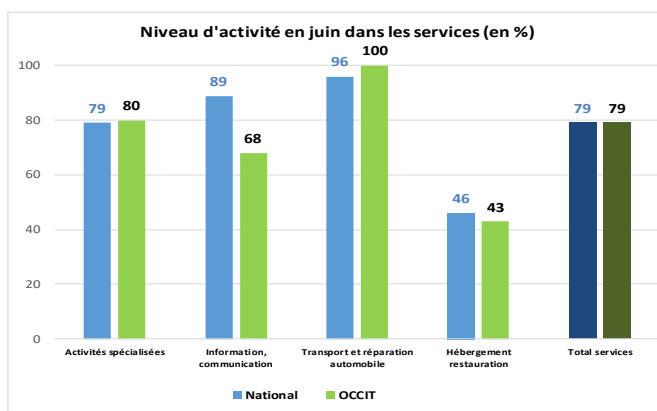
Appréciation des dirigeants sur le niveau d'activité de leurs entreprises (en pourcentage du niveau jugé « normal »)

Industrie

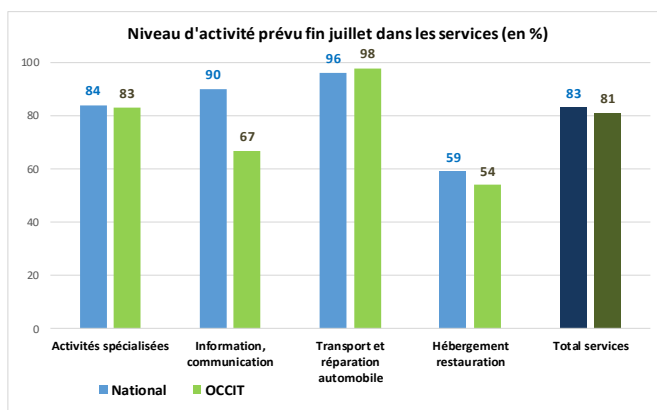
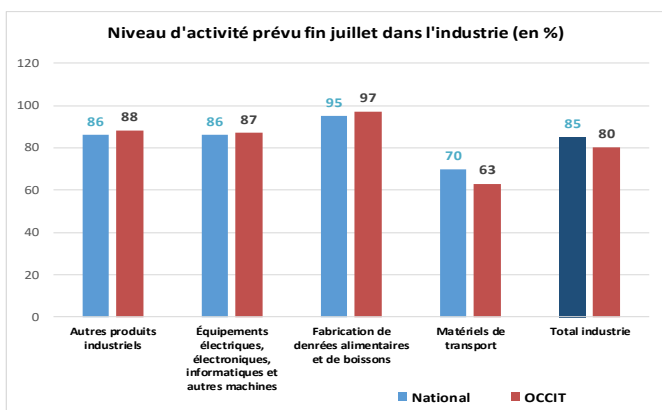


Dans l'industrie, le niveau d'activité augmente moins rapidement en Occitanie qu'au niveau national. Le secteur aéronautique tire les indicateurs vers le bas. Les chefs d'entreprises n'anticipent pas d'amélioration en juillet contrairement au national.

Services marchands



Dans les services marchands, la croissance est comparable au niveau national, à l'exception des services de l'information-communication et de l'hébergement-restauration. En juillet, la hausse se poursuivra moins fortement en Occitanie compte tenu du retard des secteurs évoqués supra.



Selon les chefs d'entreprise interrogés, après le fort rebond enregistré au mois de mai, on assiste au mois de juin à une nouvelle progression de l'activité économique. Avec la poursuite du déconfinement, l'activité continue de se redresser aussi bien dans l'industrie que dans les services ou le bâtiment, mais l'hébergement et la restauration présentent encore des niveaux d'activité particulièrement bas. Dans l'ensemble de l'économie, l'activité reste à un niveau inférieur à celui d'avant crise mais la vitesse de la reprise est un peu plus rapide que prévu le mois dernier par les entreprises interrogées. De ce fait, après une perte de PIB de - 17 % sur une semaine-type d'activité fin mai par rapport au niveau d'avant crise, notre estimation pour une semaine-type d'activité en juin se situe autour de - 9 %. Ceci nous conduit à prévoir une contraction du PIB au 2^e trimestre 2020 autour de - 14 % (par rapport au trimestre précédent).

Dans ce contexte, la Banque de France et ses équipes sont totalement mobilisées sur le soutien à l'économie, aménage sa cotation et invite les entreprises à communiquer. Les unités de son réseau sont toutes opérationnelles.



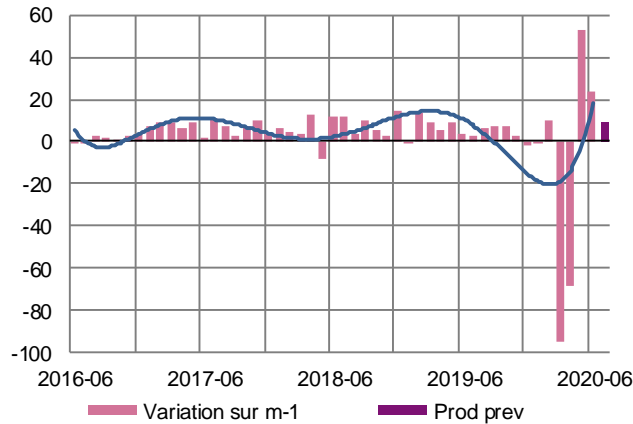
13,3%

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

Industrie

Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



La **production industrielle régionale** a augmenté dans tous les secteurs sur un rythme plus modéré que le mois précédent. Le secteur aéronautique enregistre de son côté une baisse de sa production.

Les **effectifs** sont globalement stables, à l'exception des matériels de transport où de nouveaux ajustements ont été opérés sur l'intérim et les contrats courts. Le recours au chômage partiel et au télétravail est toujours utilisé.

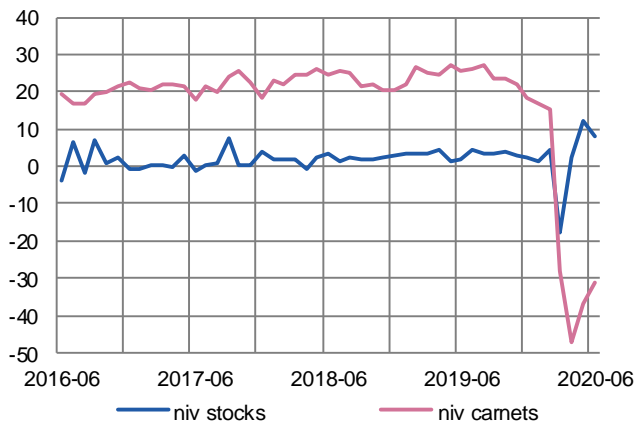
Les **prix** des produits finis et des matières premières sont globalement inchangés.

Les **trésoreries** sont moins tendues, à l'exception de la dégradation observée dans l'aéronautique.

Les volumes de production augmenteront légèrement en juillet dans la majeure partie des secteurs, hors industries des équipements électriques et électroniques.

Situation des carnets et des stocks de produits finis

(en solde d'opinions CVS)

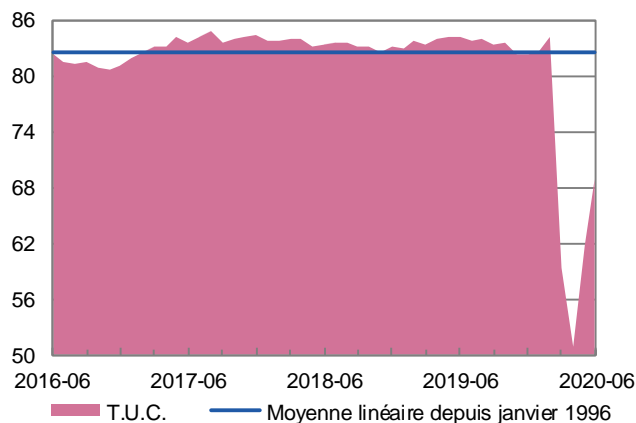


Les **carnets de commandes** sont jugés toujours nettement inférieurs à la normale. Cependant, les commandes ont encore progressé sur la plupart des marchés (hors aéronautique), tant sur le marché intérieur qu'à l'export.

Les niveaux de **stocks de produits finis** sont jugés très élevés dans l'industrie aéronautique et proches de la normale dans les autres secteurs industriels.

Utilisation des capacités de production

(en pourcentage)



Les **taux d'utilisation des capacités de production** ont progressé dans tous les secteurs, pour atteindre 69% contre une moyenne de longue période de 83%. Aucun secteur n'a encore retrouvé son niveau d'avant crise.



14,8%

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

Fabrication de denrées alimentaires et de boissons

La production a progressé fortement dans tous les secteurs grâce à la nette augmentation des commandes sur le marché intérieur et à l'exportation. La majeure partie des entreprises affichent un taux d'activité comparable, voire supérieur à celui de juin 2019.

Les effectifs sont globalement stables.

Les taux d'utilisation des capacités de production se sont renforcés.

Le niveau des stocks est proche de la normale, sauf dans l'industrie laitière et dans la boulangerie-pâtisserie où ils sont jugés sous dimensionnés.

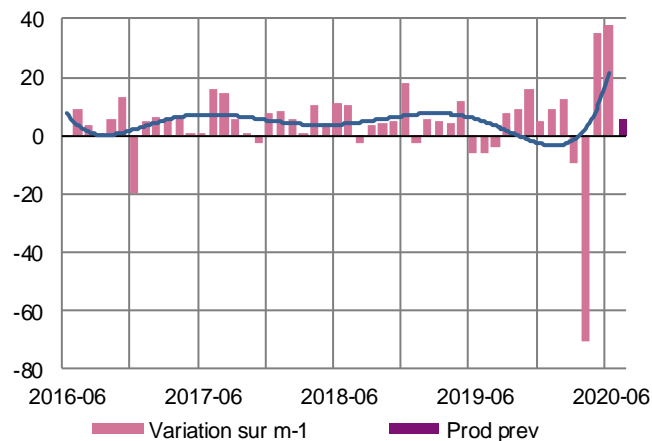
Les prix des matières premières ont baissé.

Les trésoreries sont toujours tendues dans la boulangerie-pâtisserie.

En juillet tous les secteurs annoncent une légère hausse de la production.

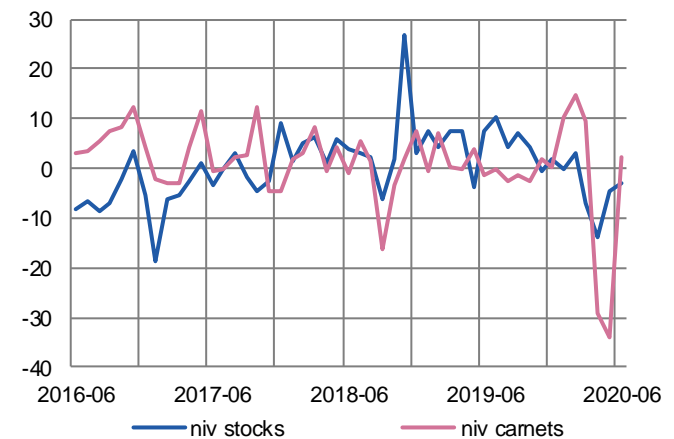
Production passée et prévisions

(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 progressé sous l'effet d'une hausse importante de la demande globale. Les carnets de commandes offrent une meilleure visibilité.

Le recours au chômage partiel et l'arrêt de l'intérim sont toujours les deux leviers les plus utilisés pour ajuster la force de travail à l'activité.

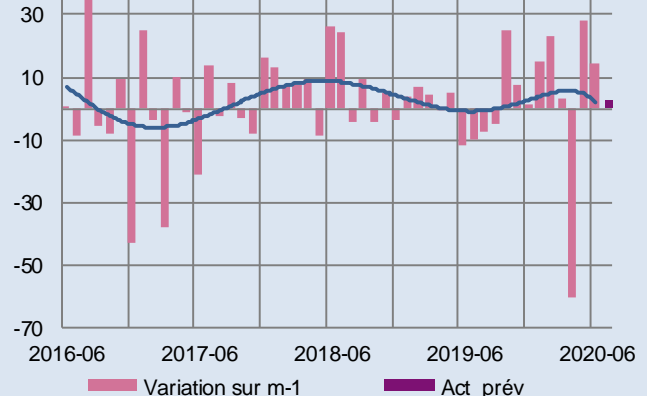
Les stocks de produits se sont encore alourdis. Les prix des matières premières et des produits finis ont augmenté.

Les trésoreries restent légèrement tendues.

Les prévisions tablent sur une stabilité des rythmes de production en juillet.

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 encore progressé en juin mais à un rythme en repli sur mai dans tous les secteurs, hors fabrication de produits informatiques et électroniques qui ont stabilisé leurs volumes. Les taux d'utilisation des capacités de production ont augmenté. Les entreprises retrouvent progressivement un niveau normal d'activité, hors sous-traitants de l'aéronautique.

La demande a progressé plus fortement sur le marché intérieur alors que les exportations ont peu varié. La situation des carnets de commandes demeure inférieure à la normale, hors industrie des équipements électriques où la visibilité s'est encore améliorée.

Les effectifs ont légèrement baissé.

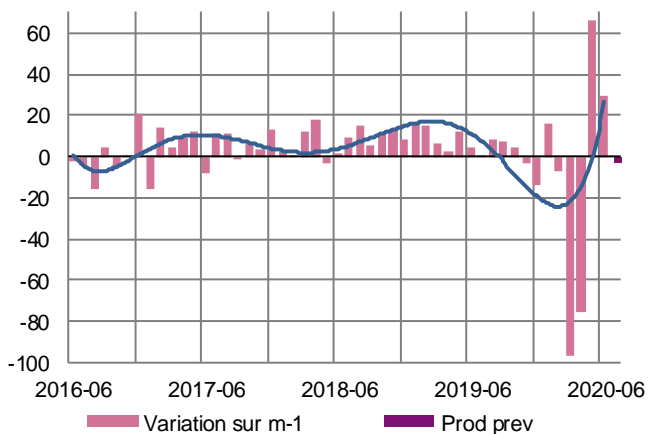
Les prix des matières premières ont encore diminué et ceux des produits finis ont peu varié.

Les trésoreries se sont améliorées dans tous les secteurs.

Les prévisions font état d'une relative stabilité de la production dans toutes les branches d'activité.

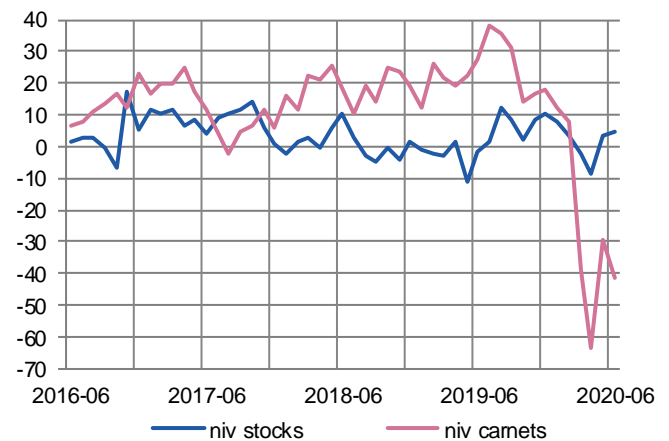
Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



Situation des carnets et des stocks de produits finis

(en solde d'opinions CVS)





27,2%

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

Matériels de transport

Construction aéronautique et spatiale

La production a diminué. Les taux d'utilisation des capacités de production se sont stabilisés (57%).

Les entreprises de l'aéronautique manquent toujours de visibilité sur la reprise du marché.

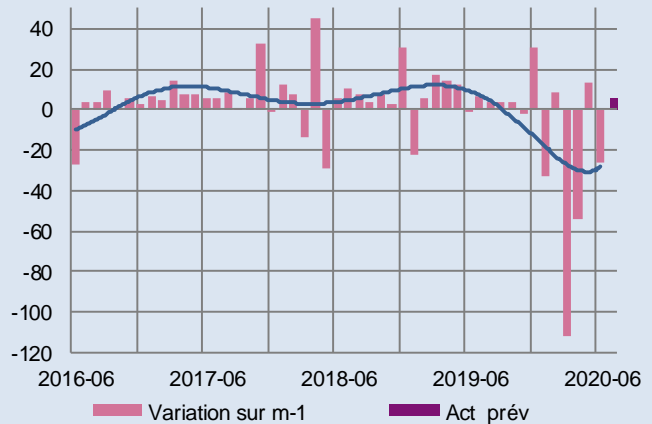
Les prix sont globalement inchangés. Le niveau des stocks de produits reste lourd pour la période.

Les effectifs salariés ont peu varié alors que le recours à l'intérim a encore baissé. Le chômage partiel et le télétravail sont toujours utilisés.

Les trésoreries se sont tendues.

En juillet, la production évoluera peu, avant une baisse plus sensible en août avec la fermeture de nombreux sites.

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



Industrie automobile

La production a fortement progressé grâce à une augmentation de la demande sur tous les marchés, sans pour autant avoir retrouvé le niveau de l'année 2019. La visibilité des carnets reste étroite.

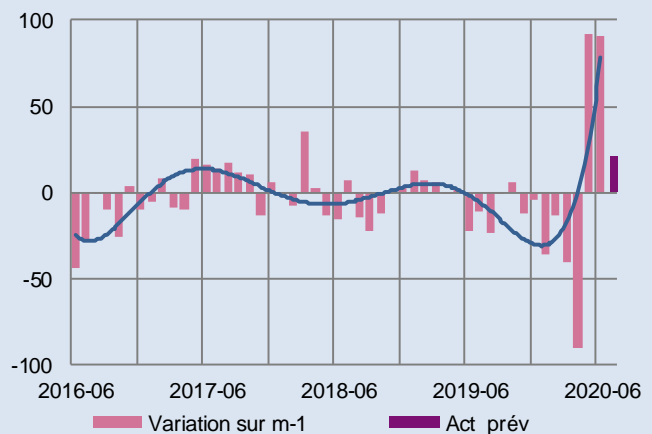
Les effectifs ont été renforcés par recours à l'intérim.

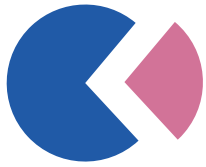
Les prix des matières premières et des produits finis sont plutôt orientés à la baisse.

Les trésoreries sont équilibrées.

Les prévisions font état d'une poursuite de la hausse de la production et d'une augmentation des effectifs en juillet.

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





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 a progressé moins fortement qu'en mai dans la majorité des secteurs. Les commandes ont été tirées par le marché intérieur et la demande étrangère s'est également bien redressée. Néanmoins, la situation des carnets de commandes reste dégradée dans de nombreux secteurs.

Les taux d'utilisation des capacités de production se sont renforcés. Les effectifs sont stables.

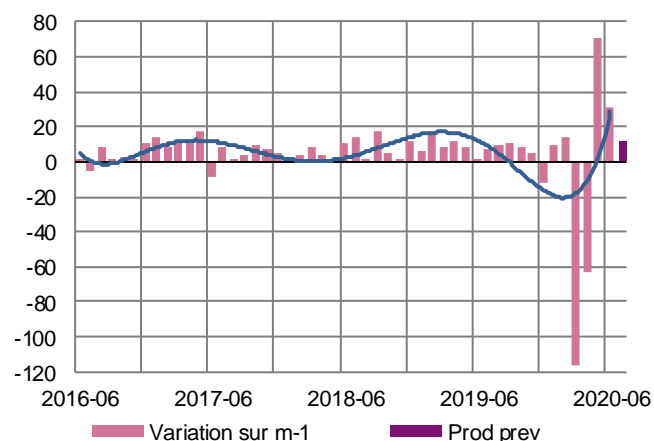
Les prix des matières premières et des produits finis ont légèrement augmenté.

Les trésoreries se sont globalement améliorées.

La production marquera de nouveaux progrès en juillet.

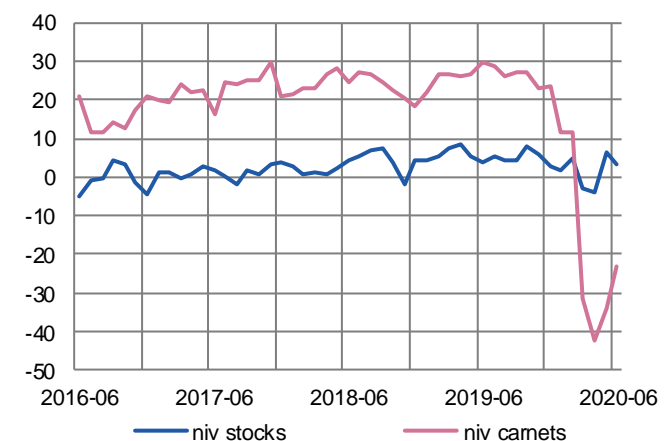
Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



Situation des carnets et des stocks de produits finis

(en solde d'opinions CVS)



Textile, habillement, cuir et chaussures

La production a augmenté, à l'exception de l'industrie du cuir dont les niveaux d'activité se sont stabilisés.

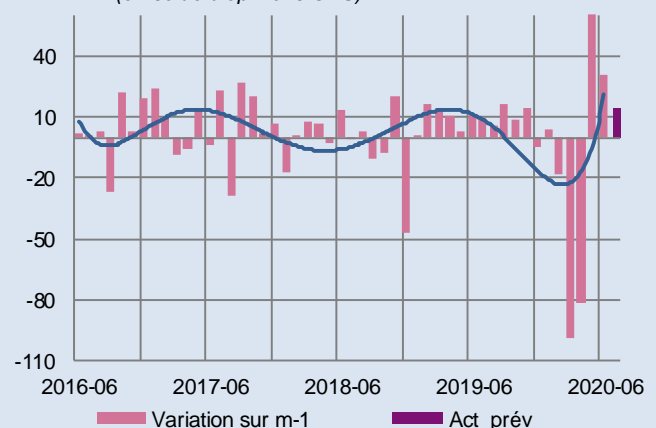
La demande a été soutenue par le marché domestique et par une meilleure orientation des marchés exports. La visibilité des carnets reste très étroite dans l'habillement et le cuir.

Une nouvelle hausse des prix des matières premières est intervenue alors que les prix de vente sont stables.

Les trésoreries se sont améliorées avec de nouvelles mises en place de PGE, hors industries du cuir et de la chaussure qui restent déséquilibrées.

Les chefs d'entreprise annoncent une légère progression de l'activité en juillet, dans toutes les branches.

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



Travail du bois, industries du papier et imprimerie

La production a augmenté grâce à la demande externe alors que le marché intérieur a été moins allant. Néanmoins, la situation des carnets de commandes offre toujours peu de visibilité.

Les stocks ont retrouvé un niveau proche de la normale.

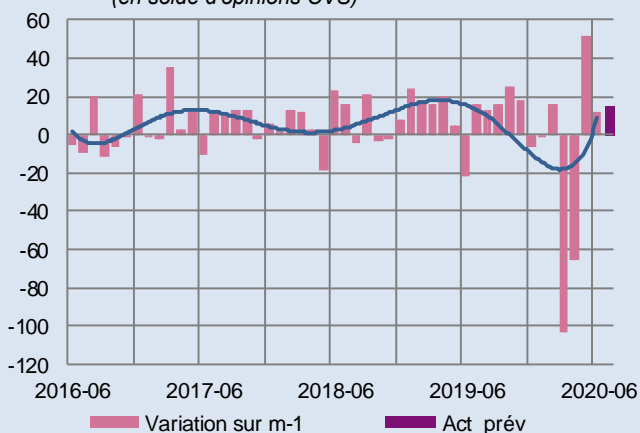
Les effectifs sont stables. Les retours sur site se font progressivement.

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

Les trésoreries s'améliorent avec la mise en place des PGE.

Tous les segments d'activité annoncent une nouvelle hausse de la production en juillet.

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



Industrie chimique

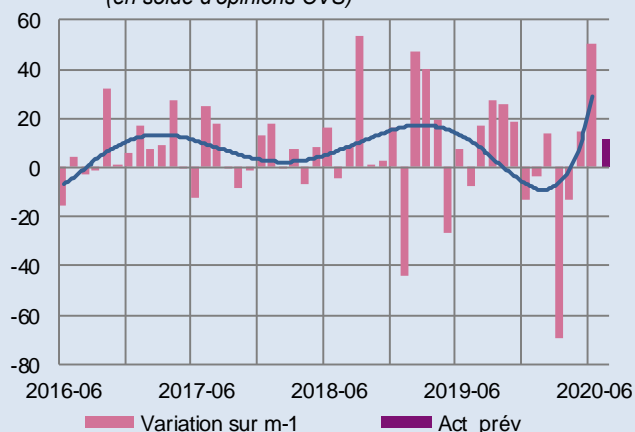
La croissance de la production a été nettement plus forte qu'en mai. La demande a été plus dynamique à l'export que sur le marché intérieur. Les carnets offrent un peu de visibilité.

Les stocks sont maîtrisés.

Les trésoreries sont équilibrées.

Les prévisions tablent sur une hausse des volumes de production plus faible qu'en juin.

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



Métallurgie et fabrication de produits métalliques

Le secteur dans sa globalité affiche une hausse de sa production moins forte que le mois précédent. La reprise reste très progressive chez les sous-traitants du secteur aéronautique.

La visibilité des carnets est étroite, particulièrement chez les sous-traitants de l'aéronautique.

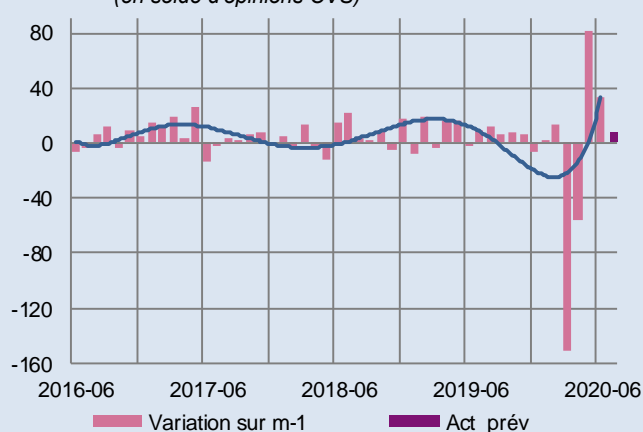
Les prix des matières premières et des produits finis ont peu évolué.

Les effectifs ont peu varié et le recours au chômage partiel est encore utilisé.

Les trésoreries se sont consolidées avec la mise en place de nouveaux PGE.

Une nouvelle hausse de l'activité est attendue en juillet.

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



Produits en caoutchouc, plastique et autres produits minéraux non métalliques

La production a bien augmenté, soutenue notamment par la demande des secteurs du bâtiment.

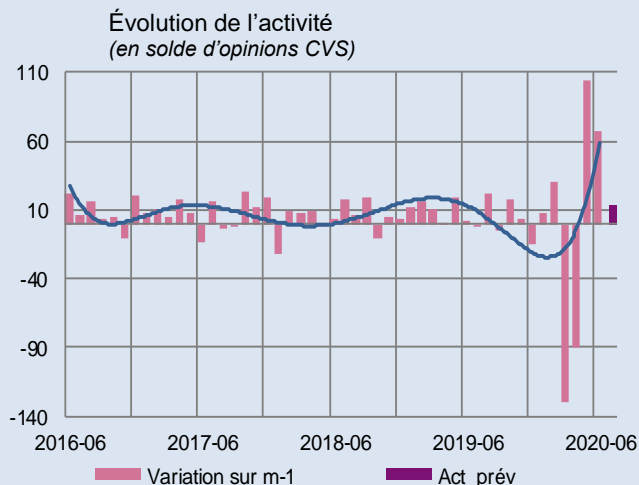
La demande a augmenté sur l'ensemble des marchés. Les carnets de commandes se rapprochent de la normale.

Les prix des matières et produits finis sont globalement stables.

Les effectifs ont été renforcés et le recours au chômage partiel a fortement diminué.

Les trésoreries se renforcent, grâce à la mise en place de PGE pour les sociétés les plus exsangues.

Une hausse plus faible de la production est attendue en juillet.



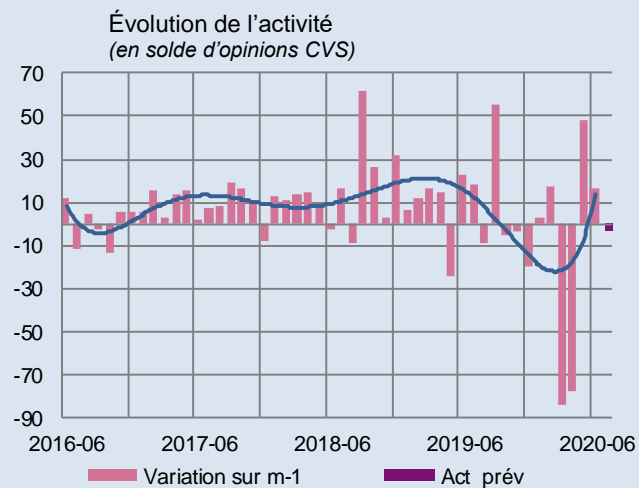
Autres industries manufacturières, réparation et installation de machines

La production a augmenté moins fortement en juin. Les commandes ont progressé sur l'ensemble des marchés. La situation des carnets ne s'est pas améliorée pour autant ; la visibilité reste insuffisante.

Les stocks sont jugés légèrement surdimensionnés. Les prix des matières premières et des produits finis ont augmenté.

Les trésoreries se sont améliorées.

La production se stabiliserait sur ses niveaux actuels en juillet.





35,9 %

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

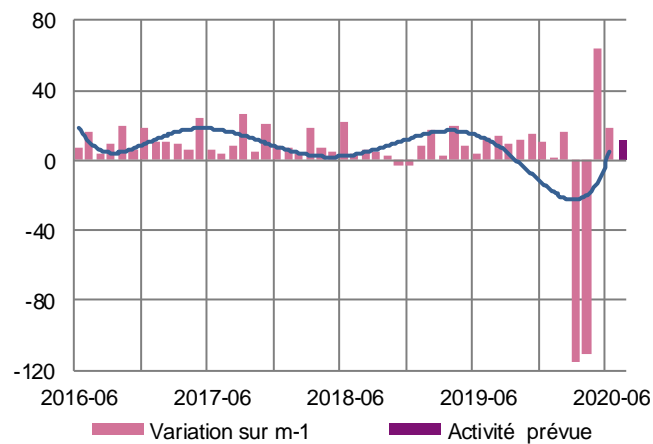
Services marchands

Pour les services marchands, l'activité a augmenté à un rythme en repli dans la plupart des secteurs. En revanche, pour les secteurs de la publicité, de l'information - communication et de l'aéronautique, l'activité recule en juin. Pour autant on reste le plus souvent en deçà de la normale et les effectifs s'inscrivent en baisse dans la quasi totalité des secteurs. Les trésoreries se sont quelque peu améliorées grâce à la mise en place des PGE.

Pour les tout prochains mois les courants d'affaires devraient enregistrer en général une nouvelle hausse. Cependant, le rebond de la demande ne devrait pas empêcher une nouvelle contraction des effectifs.

Évolution globale

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



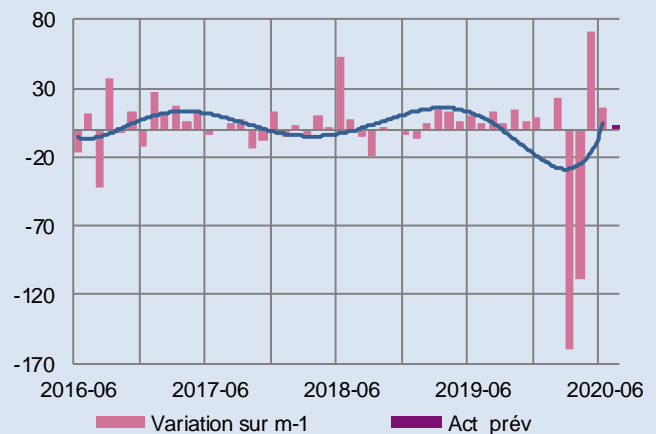
Activités d'ingénierie et d'analyse technique

L'activité et la demande en dehors du secteur aéronautique ont enregistré une progression sensible. Les effectifs salariés diminuent légèrement.

Les PGE ont permis de consolider les trésoreries.

Une augmentation de l'activité est espérée à court terme mais cela ne suffira pas à contenir le recul de l'emploi.

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



Activité administrative et de soutien

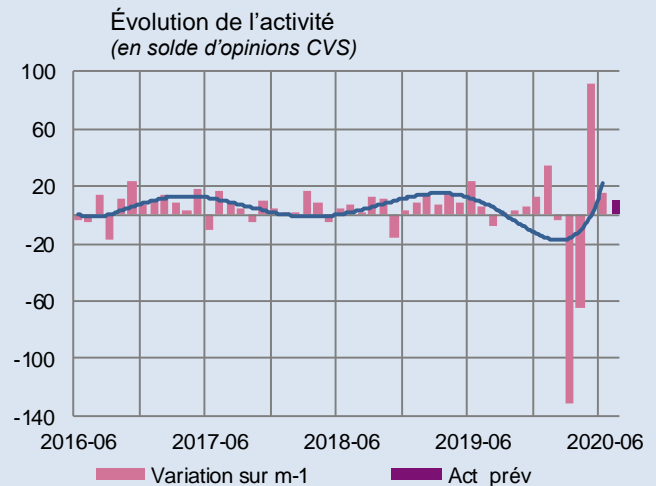
L'activité se tient plutôt bien ainsi que la demande notamment pour l'activité comptable et de conseil dans le cadre de l'accompagnement pour les dossiers de PGE ou dans le domaine social.

Les prix ont de nouveau augmenté.

Les effectifs ont légèrement diminué.

Les trésoreries se sont quelque peu reconstituées.

Les prévisions tablent sur une hausse de l'activité à court terme.



Transports et entreposage

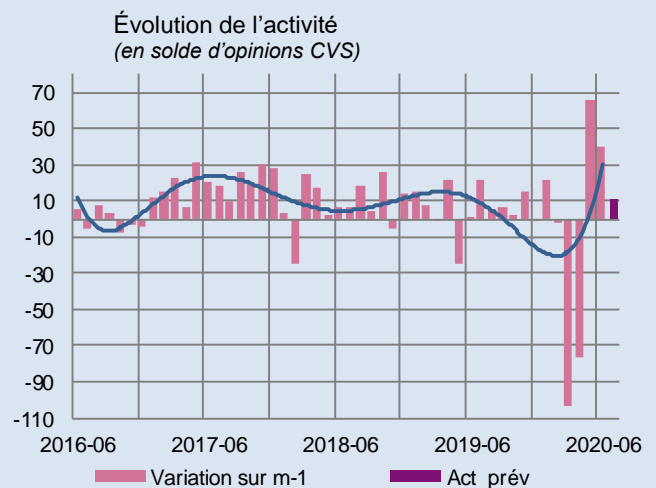
L'activité a continué à progresser grâce à une demande plus active traduisant l'amorce de rebond observée dans de nombreux secteurs.

Les prix ont peu évolué.

Les effectifs se sont légèrement contractés

La mise en force des PGE a contribué à une amélioration des trésoreries.

Les prévisions restent correctement orientées pour les prochaines semaines.



Hébergement

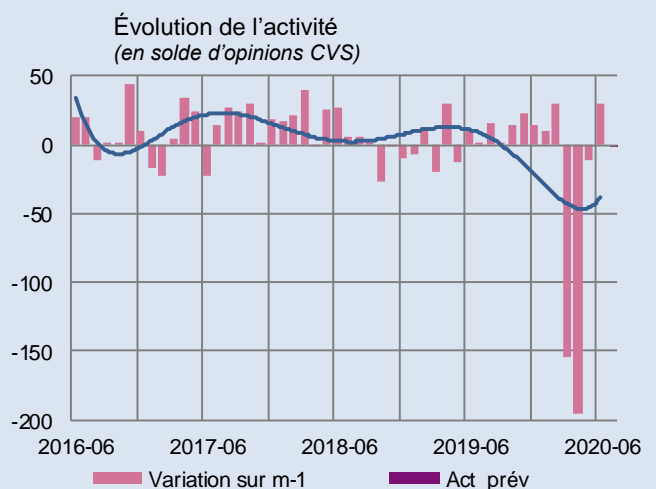
La demande a marqué une nette amélioration permettant un regain d'activité notable.

Les prix sont stables.

Les effectifs, encore supérieurs aux besoins, se sont contractés de nouveau.

Les trésoreries demeurent très tendues.

La profession table sur une stabilisation de l'activité qui se situe en dessous de la normale. Globalement les prévisions sont réservées.



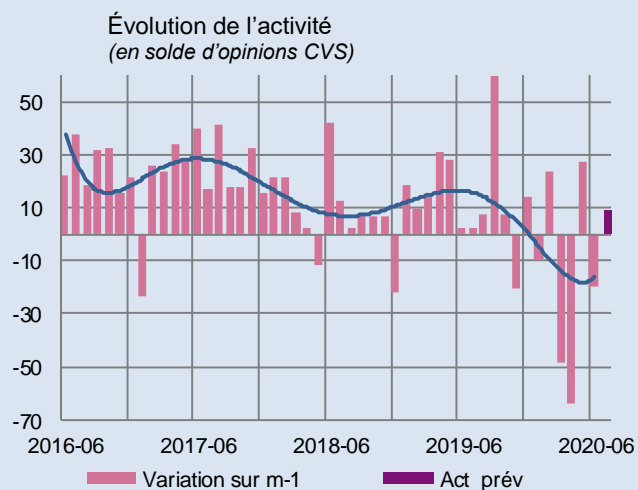
Activité informatiques et services d'information

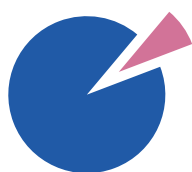
L'activité s'inscrit en recul après un mois de mai qui avait montré quelques améliorations. La faiblesse de la demande du secteur aéronautique pèse sur l'activité des acteurs de la programmation et du conseil informatique.

Dans ce contexte les prix et les effectifs enregistrent une nouvelle baisse.

Les trésoreries résistent grâce aux PGE mis en place.

Une légère augmentation du volume d'affaires est attendue à court terme mais elle sera insuffisante pour éviter de nouvelles réductions des effectifs.





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 (2^{ème} trimestre 2020)

L'activité du BTP a diminué au cours du 2^{ème} trimestre 2020, en raison de l'arrêt de nombreux chantiers au pic de la crise sanitaire et d'une reprise progressive en mai. La visibilité des carnets s'est toutefois améliorée. Les effectifs ont diminué.

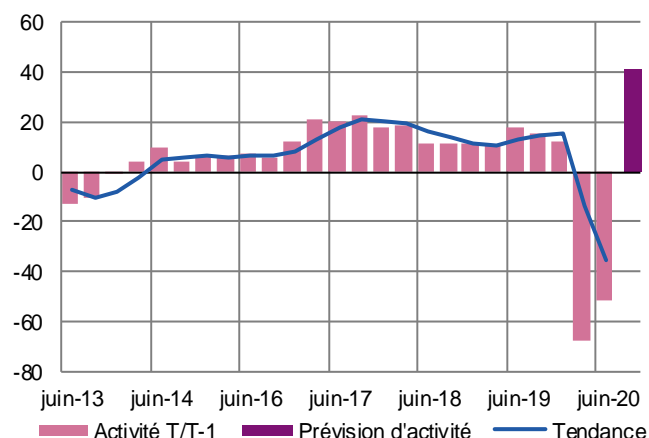
Après un mois de juin particulièrement fort, la production augmentera sur le 3^{ème} trimestre. Les effectifs seront renforcés, le plus souvent par un recours à l'intérim.

Fin juin, le niveau d'activité représentait 92% du volume de juin 2019 (vs 93% au national). La production de juillet se renforcera pour atteindre 96% du niveau de 2019.

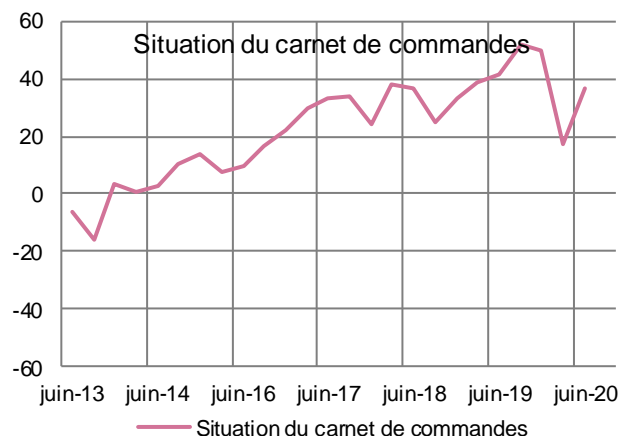
BÂTIMENT

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)



L'activité a fortement reculé suite à l'arrêt de nombreux chantiers jusque début mai. De plus, les difficultés d'approvisionnement n'ont pas permis d'alimenter les chantiers dans de bonnes conditions.

Le recours à l'intérim a diminué et les CDD n'ont pas été renouvelés.

Les carnets de commandes se sont bien regarnis, particulièrement dans le second œuvre. La demande des particuliers est dynamique.

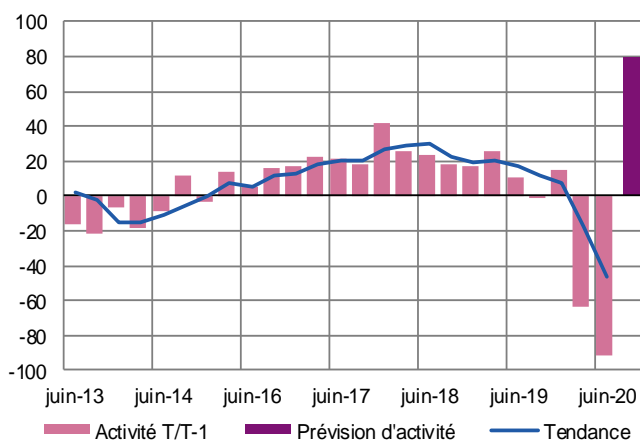
Les prix des devis se sont globalement maintenus. La forte demande dans le second œuvre a permis de revaloriser certains tarifs alors que les acteurs du gros œuvre annoncent des baisses de prix.

Le rebond devrait accélérer. Les besoins de main d'œuvre augmenteront.

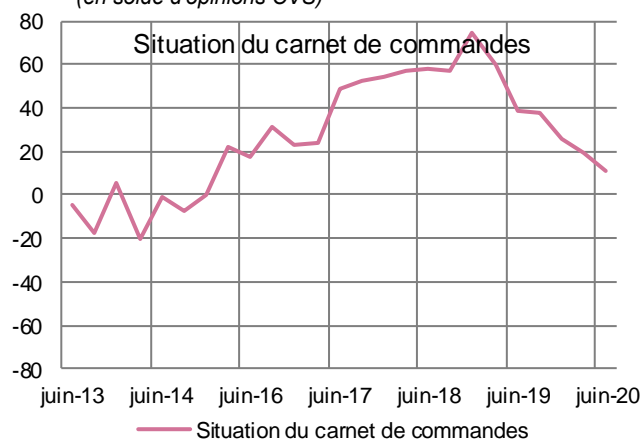
TRAVAUX PUBLICS

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)



Le net redressement de l'activité en juin n'a pas permis d'effacer l'arrêt de la production durant les 6 semaines de confinement.

Les carnets offrent une visibilité réduite en raison de l'arrêt brutal des commandes, et notamment la commande publique.

Les prix des devis sont orientés à la baisse et les nouveaux appels d'offres sont âprement discutés.

La diminution des effectifs résulte d'un moindre recours à l'intérim alors que les salariés ont été mis en chômage partiel ou en congés.

La production devrait augmenter dans les semaines à venir et le personnel intérimaire viendra conforter les effectifs salariés.

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**
Pascal ROBERT
- **Le directeur de la publication**
Stéphane LATOUCHE
Directeur Régional