

L'activité régionale est restée bien orientée en octobre.

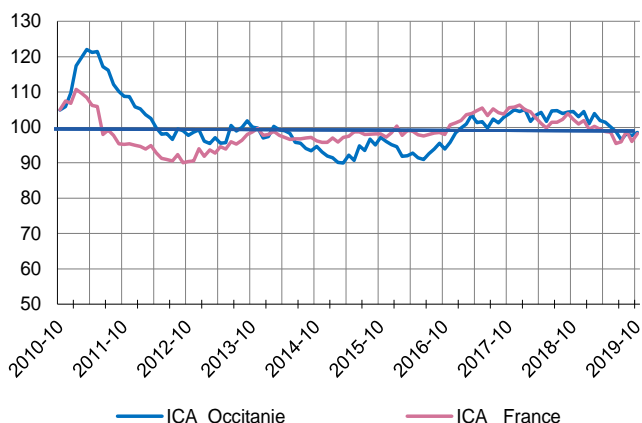
La production industrielle et les courants d'affaires dans les services marchands ont augmenté à un rythme comparable aux mois précédents.

La fin d'année devrait rester dynamique dans la majeure partie des secteurs. L'emploi régional bénéficiera de la bonne orientation de l'activité économique.

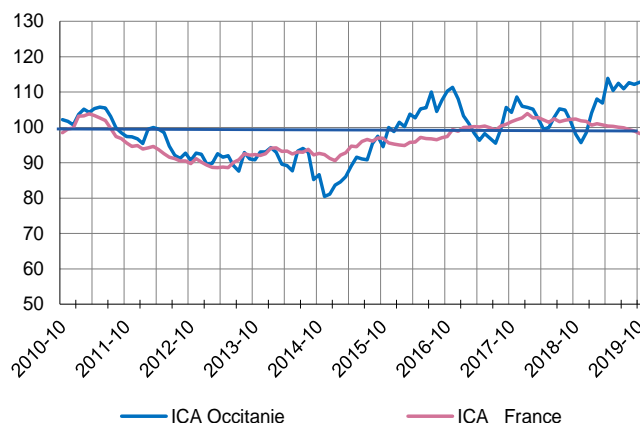
Indicateurs du Climat des Affaires

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 se redresse (99 contre 98), comme au niveau national (98 contre 96).

L'indicateur du climat des affaires des services marchands en Occitanie retrouve ses plus hauts niveaux (113 contre 112). Il continue de se replier au niveau national (98 contre 99).

Enquête trimestrielle

Bâtiment et Travaux Publics (T3-2019)

L'activité du bâtiment s'est bien développée au cours du 3^{ème} trimestre 2019. Les travaux publics ont marqué le pas, malgré un mois de septembre actif. Les carnets offrent encore une bonne visibilité. Une activité encore plus soutenue est annoncée pour le 4^{ème} 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.](#)



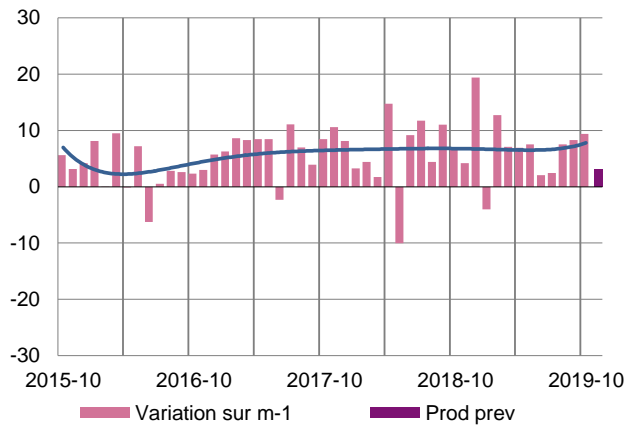
13,3%

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

Industrie

Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



La **production industrielle régionale** a encore progressé, de manière assez homogène pour l'ensemble des secteurs.

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

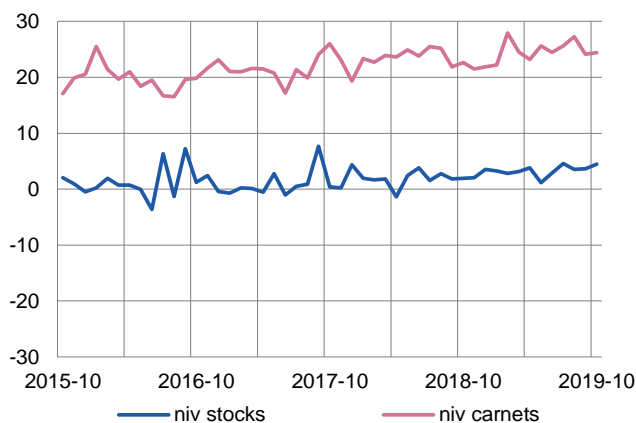
Les **prix** des produits finis et des matières premières ont peu varié, à l'exception de nouvelles hausses constatées dans l'agroalimentaire.

Les **trésoreries** sont globalement équilibrées.

Une hausse plus mesurée de l'activité est attendue pour la fin d'année. Elle devrait s'accompagner d'une progression des effectifs et de l'intérim.

Situation des carnets et des stocks de produits finis

(en solde d'opinions CVS)

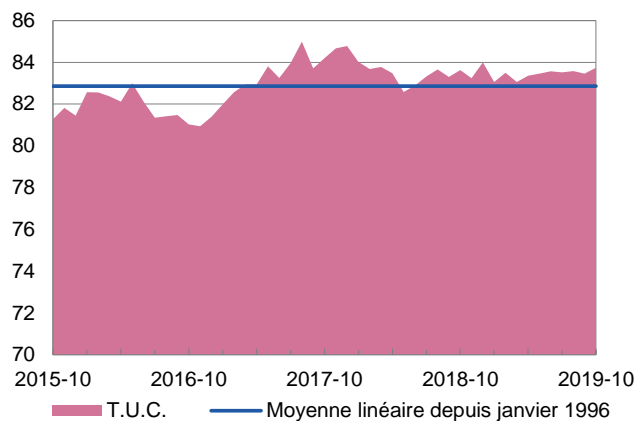


Les **carnets** sont jugés de bon niveau, même si la visibilité reste plus étroite dans les industries agroalimentaires. Les prises de commandes ont été soutenues par une demande intérieure toujours bien orientée et une reprise des exportations.

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 reste 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

Le rebond de l'activité observé en septembre s'est accentué, grâce notamment aux industries de transformation de la viande. Ce regain d'activité s'inscrit dans l'anticipation des fêtes de fin d'année. Néanmoins, la demande a peu évolué et les carnets sont jugés plutôt faiblement garnis.

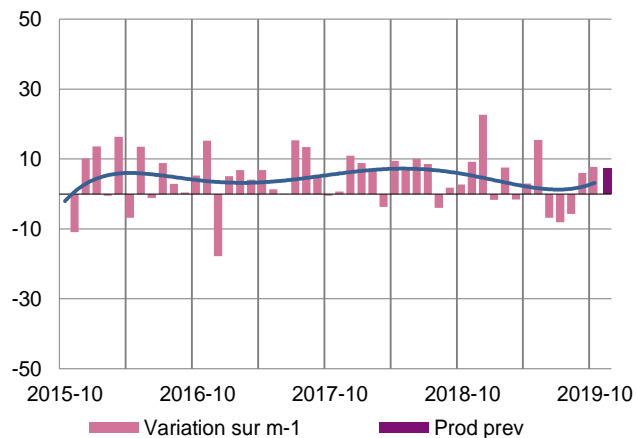
Les stocks sont dans l'ensemble légèrement surdimensionnés. Les prix des matières premières sont en hausse, sans véritable répercussion sur les prix de vente. Le niveau des trésoreries est jugé normal.

Les effectifs ont peu varié mais le recours aux intérimaires augmentera.

La production devrait connaître une hausse mesurée sur les deux prochains mois.

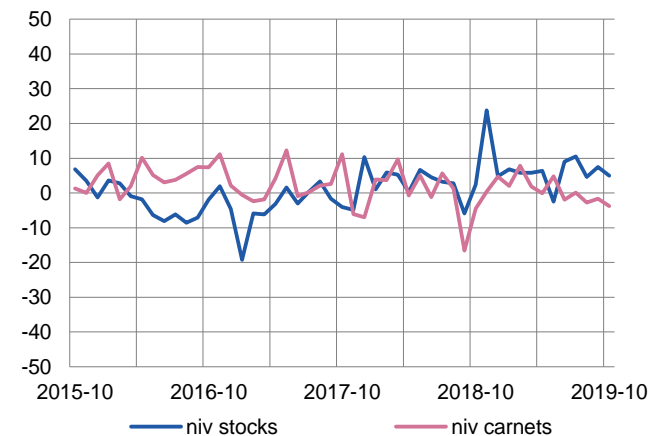
Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



Situation des carnets et des stocks de produits finis

(en solde d'opinions CVS)



Transformation et conservation de la viande et préparation à base de viande

La production a nettement rebondi en prévision de la demande de fin d'année. Les commandes ont été plus nourries sur les différents marchés mais la situation des carnets est jugée en deçà de la normale.

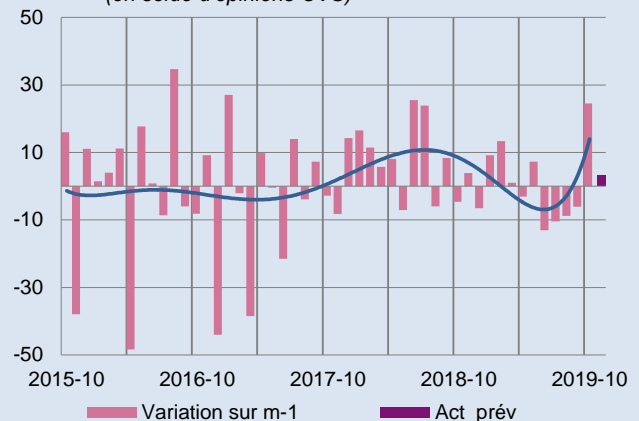
Le niveau des stocks est conforme à la période

La hausse du prix des matières premières se poursuit, notamment sur la viande de porc. Les industriels ont pu revaloriser certains prix de vente.

Les trésoreries restent très tendues.

Les effectifs sont globalement stables mais seront renforcés par des intérimaires dans les prochaines semaines.

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 augmenté dans des proportions différentes d'un secteur à l'autre. Le secteur de la fabrication de machines et équipements a récupéré en grande partie les mauvais chiffres de septembre alors que la fabrication d'équipements électriques est restée sur ses niveaux élevés. Les fabricants de produits informatiques et électroniques ont enregistré une nouvelle croissance.

L'évolution de la demande est tout aussi inégale. Elle est en net repli dans la fabrication d'équipements électriques, notamment sur les marchés export.

Dans l'ensemble, la situation des carnets de commandes offre une bonne visibilité à l'exception de la branche fabrication de machines et équipements où ils sont faiblement étoffés.

Les effectifs ont augmenté et de nouvelles embauches sont annoncées.

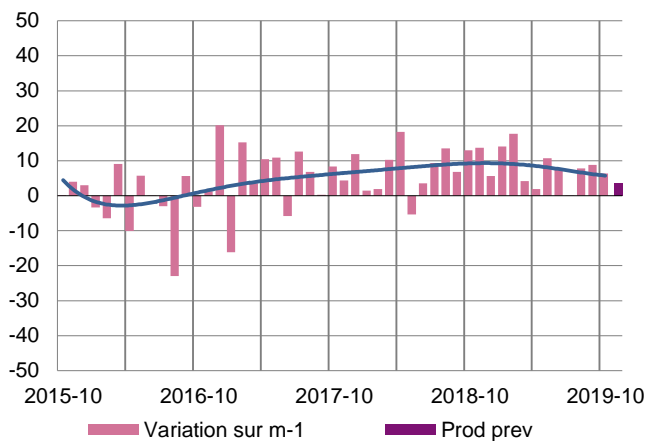
Les prix des matières premières se tassent et les prix de vente demeurent plutôt stables.

Les niveaux de trésorerie sont jugés corrects, mais ils sont toujours plus tendus chez les fabricants de machines et d'équipements.

La progression d'activité devrait être plus faible au cours des prochaines semaines.

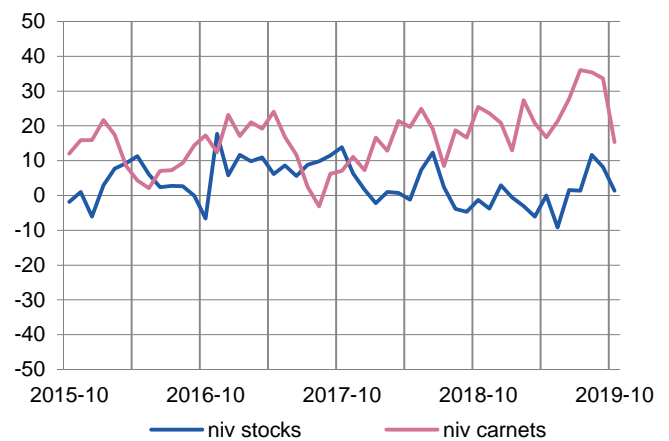
Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



Situation des carnets et des stocks de produits finis

(en solde d'opinions CVS)





27,2%

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

Matériels de transport

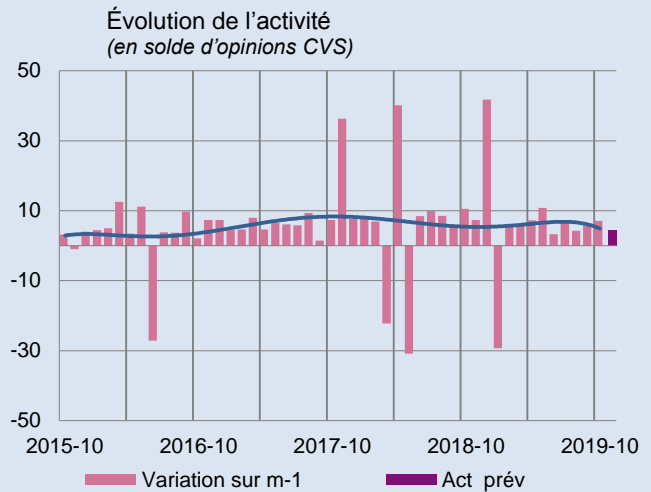
Construction aéronautique et spatiale

La production s'est quelque peu accélérée, conformément aux prévisions. Le « rush » de fin d'année se poursuit dans l'aéronautique pour tendre vers les objectifs de livraisons.

Les carnets ont été une nouvelle fois consolidés par des commandes étrangères mais la visibilité sur la production est différente d'une entreprise à l'autre.

Les prix des matières premières et des produits finis sont globalement inchangés, même si la pression à la baisse des donneurs d'ordres reste forte. Le niveau des stocks est jugé conforme à la période. Les trésoreries sont équilibrées.

L'activité devrait légèrement croître sur la fin d'année. Les effectifs actuels devraient permettre de faire face à cette croissance.

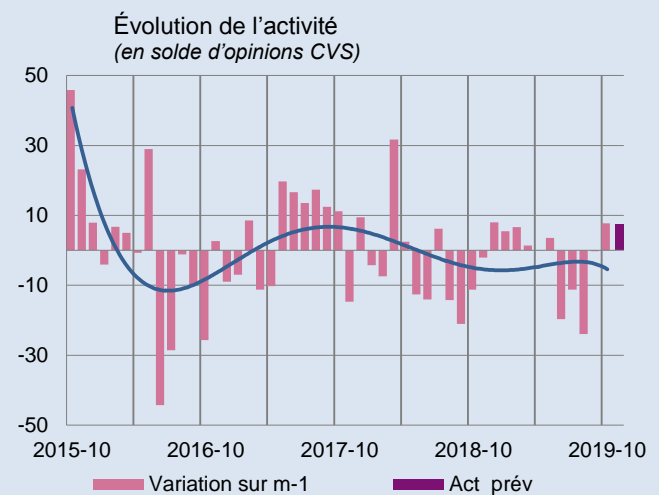


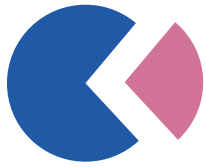
Industrie automobile

La production a retrouvé quelques couleurs après plusieurs mois de fort recul. Les commandes ont été plus nourries sur l'ensemble des marchés. Néanmoins, la situation des carnets est toujours jugée très en deçà de la normale.

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

Les industriels restent très prudents dans la formalisation de leurs prévisions. Les embauches sont gelées et les stocks sont gérés au plus juste.





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 produits industriels s'est encore développée à un rythme soutenu. Des hausses de production sont constatées dans la plupart des secteurs.

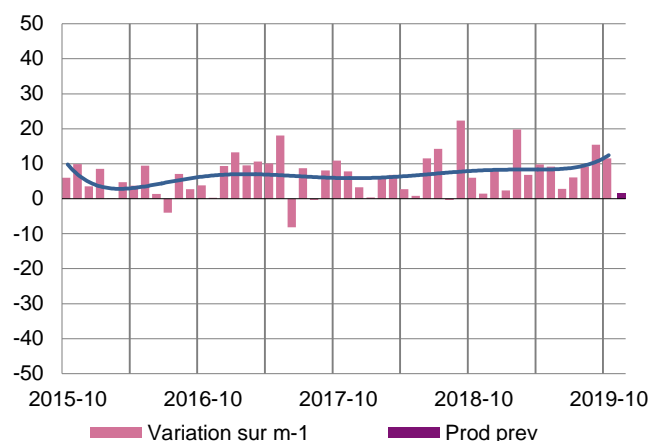
Les commandes ont progressé, tirées par le marché intérieur, alors que l'export se replie à nouveau. Les carnets offrent globalement de la visibilité. Les effectifs sont dans l'ensemble confortés.

Les prix des matières premières et des produits finis sont stables. Les trésoreries sont équilibrées.

Les prévisions tablent sur une relative stabilité de la production.

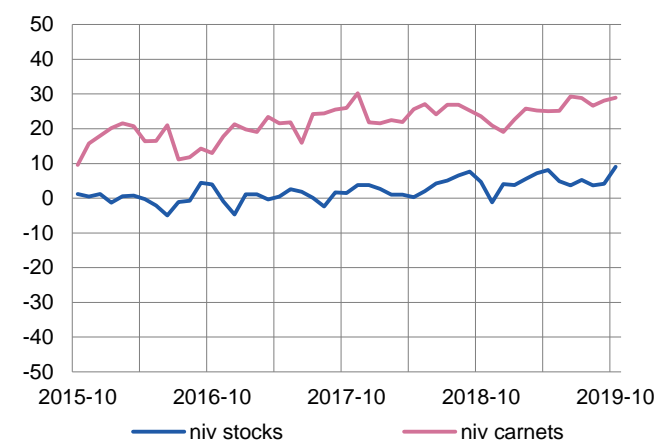
Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



Situation des carnets et des stocks de produits finis

(en solde d'opinions CVS)



Textile, habillement, cuir et chaussures

L'activité a encore fortement progressé. Les entrées d'ordres ont été nourries sur tous les marchés, et plus particulièrement sur le marché intérieur.

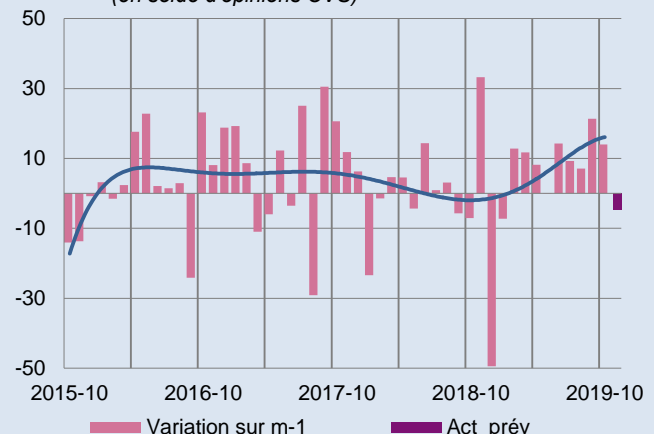
Les prix des matières premières et des produits finis sont inchangés. De nouvelles embauches ont été réalisées. Les stocks de produits ont augmenté.

Les carnets se sont nettement consolidés. Les trésoreries sont équilibrées.

La production devrait légèrement fléchir.

Évolution de l'activité

(en solde d'opinions CVS)



Travail du bois, industries du papier et imprimerie

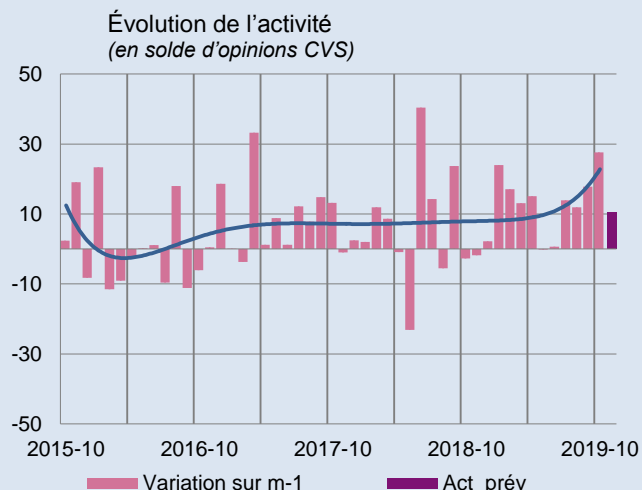
La production a sensiblement augmenté, tirée par une forte croissance du travail du bois alors que les industries du papier et carton ralentissent.

Les commandes sont en hausse. Les carnets restent bien remplis. Les prix des matières premières et des produits finis sont orientés à la baisse.

Les effectifs sont stables.

Les trésoreries sont équilibrées.

Les prévisions anticipent une nouvelle croissance de la production.



Industrie chimique

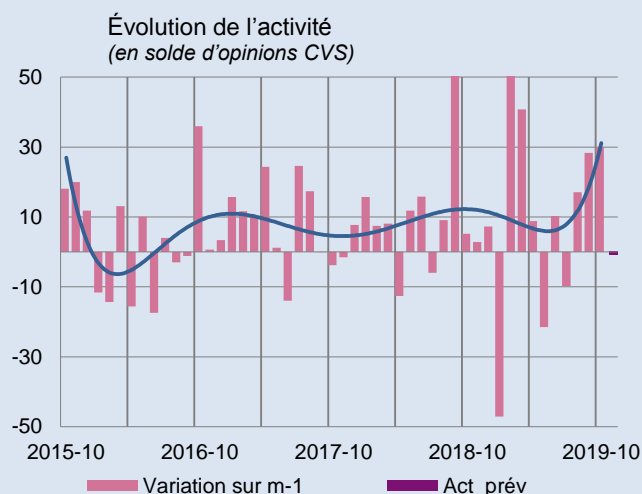
La production a fortement progressé. Le volume des commandes est globalement stable, tiré par la demande domestique. Les carnets sont jugés un peu étroits.

Les prix des matières premières évoluent peu alors que ceux des produits finis augmentent encore.

Les effectifs sont stables.

Les trésoreries sont toujours largement excédentaires.

L'activité devrait se stabiliser sur les niveaux actuels.



Métallurgie et fabrication de produits métalliques

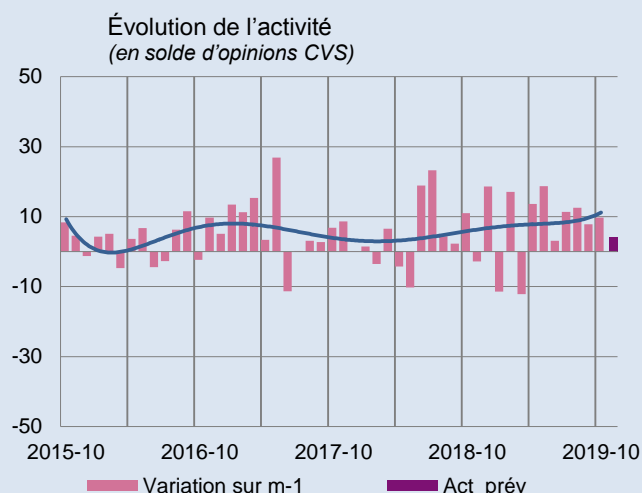
La production augmente dans toutes les branches. La demande étrangère s'inscrit en net repli sur tous les segments à l'exception de la métallurgie. Les carnets demeurent très consistants, sauf dans la métallurgie.

Les prix des matières premières sont inchangés mais ceux des produits finis sont plutôt orientés à la baisse.

Les effectifs augmentent et de nouvelles embauches sont annoncées.

Les trésoreries sont globalement équilibrées.

Une légère croissance de l'activité est prévue au cours des prochaines semaines.



Produits en caoutchouc, plastique et autres produits minéraux non métalliques

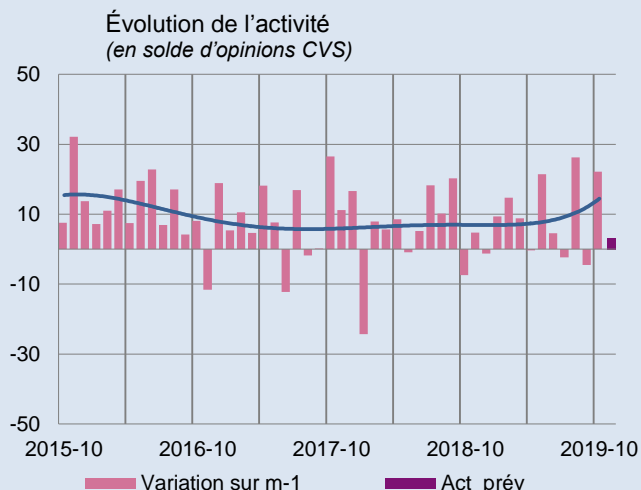
La production a fortement augmenté après un mois de septembre décevant. La demande a retrouvé un peu de vigueur. Les carnets de commandes offrent une visibilité correcte.

Les prix des matières premières baissent légèrement, ceux des produits finis sont stables. Les stocks sont jugés importants pour la période.

Les effectifs se renforcent.

Les trésoreries sont excédentaires.

Les prévisions tablent sur une légère augmentation de l'activité.



Autres industries manufacturières, réparation et installation de machines

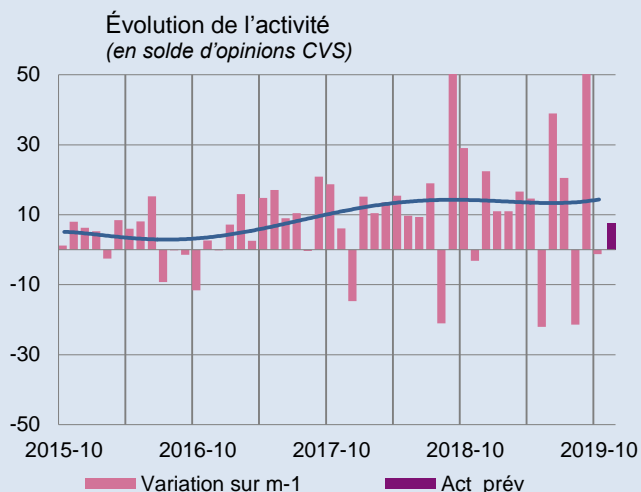
Après la très forte croissance du mois de septembre, la production marque le pas. La demande est tirée par le marché intérieur alors que l'export recule. Les carnets demeurent très consistants.

Les prix des matières premières et des produits finis évoluent peu.

Les effectifs ont été ajustés mais de nouvelles embauches sont programmées.

Les trésoreries se sont tendues.

Une reprise de la production est annoncée.





35,9 %

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

Services marchands

L'activité est demeurée bien orientée dans la tendance des mois précédents.

Les effectifs ont légèrement progressé.

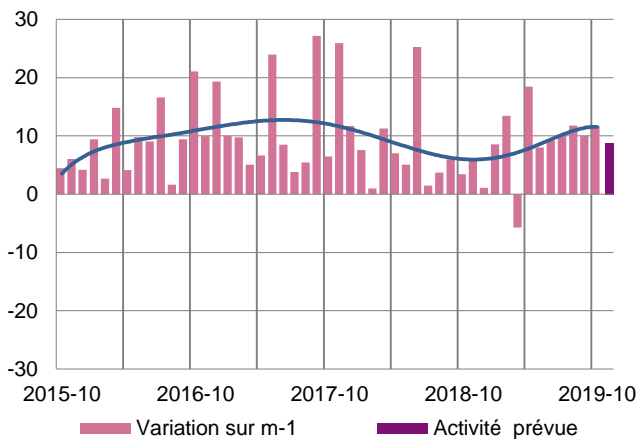
Des relèvements tarifaires ont été observés dans plusieurs secteurs.

Les situations de trésorerie sont jugées le plus souvent assez satisfaisantes.

Les prévisions sont confiantes pour les prochains mois avec une progression attendue des courants d'affaires et des effectifs.

Évolution globale

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



La demande reste soutenue dans la majorité des secteurs et offre une bonne visibilité.

Dans ce contexte les effectifs progressent le plus souvent même si les difficultés de recrutement demeurent.

La fin de l'année se présente favorablement au plan de l'activité.

Activités d'ingénierie et d'analyse technique

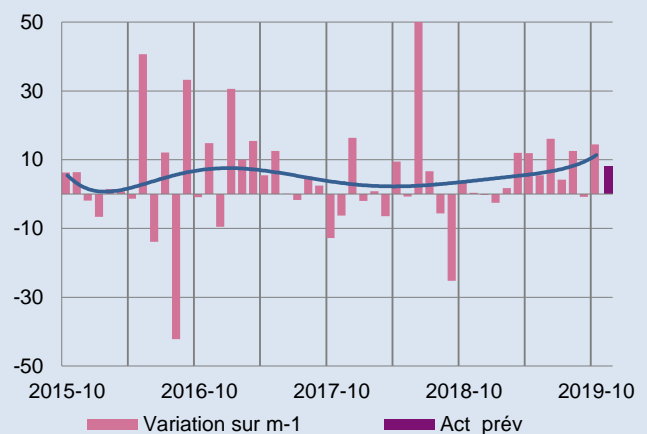
L'activité a sensiblement progressé ainsi que les effectifs.

Les prix sont stables.

Les trésoreries se sont quelque peu tendues.

Les prévisions tablent sur une nouvelle hausse du courant d'affaires au cours des prochains mois.

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



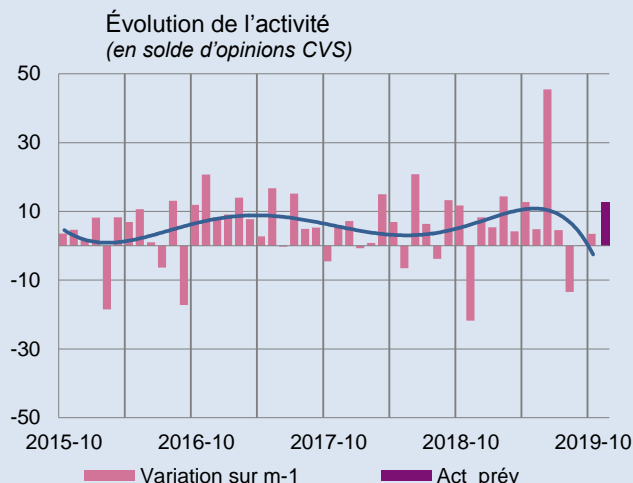
Activité administrative et de soutien

L'activité est demeurée relativement stable ainsi que les effectifs.

Les prix ont peu évolué.

Les trésoreries se sont fragilisées.

Une progression du courant d'affaires est attendue jusqu'à la fin de l'année.



Transports et entreposage

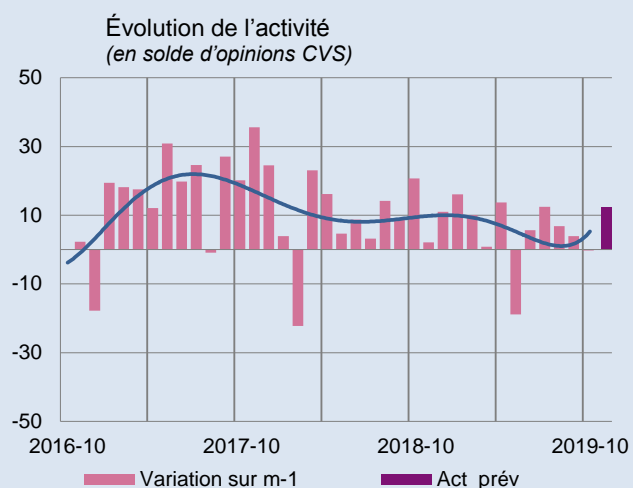
Les volumes d'affaires se sont stabilisés.

Les effectifs se sont légèrement confortés.

Les tarifs n'ont pas enregistré d'évolution significative.

Les trésoreries sont correctes.

Une accélération de l'activité est attendue au cours des prochains mois.



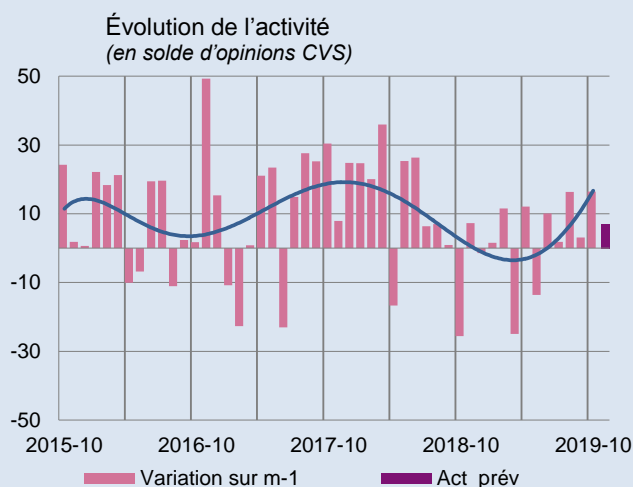
Hébergement

L'activité a nettement progressé.

Les prix sont stables.

Les trésoreries se sont sensiblement améliorées.

Les prévisions tablent sur une progression du courant d'affaires au cours des prochains mois.



Activité informatiques et services d'information

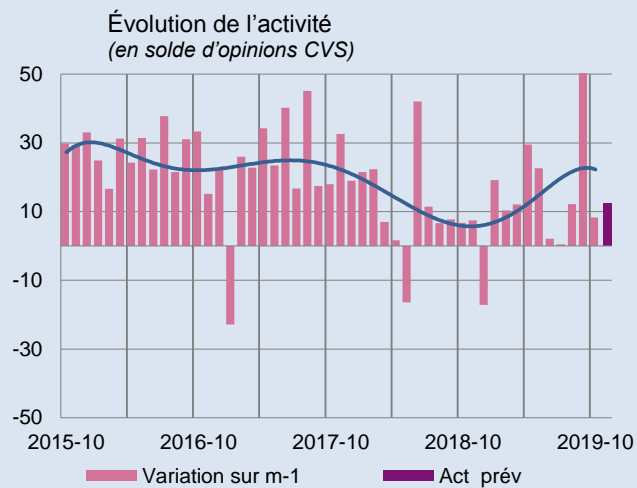
L'activité a continué à progresser mais à un rythme moins élevé.

Les prix sont stables.

Les trésoreries demeurent satisfaisantes.

Les effectifs s'étoffent régulièrement.

Les volumes d'affaires devraient encore progresser au cours des prochaines semaines.





8,2%

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

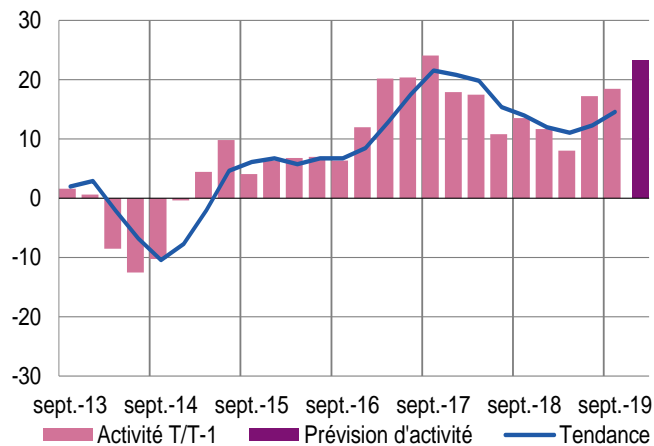
Bâtiment et Travaux Publics (3^{ème} trimestre 2019)

Au cours du 3^{ème} trimestre 2019, le rythme de progression de l'activité est resté bien orienté dans le bâtiment alors qu'il a marqué le pas dans les travaux publics. Les carnets offrent néanmoins une bonne visibilité. Les effectifs ont augmenté malgré des difficultés persistantes de recrutement. De nouvelles embauches sont annoncées dans un contexte de hausse généralisée de l'activité.

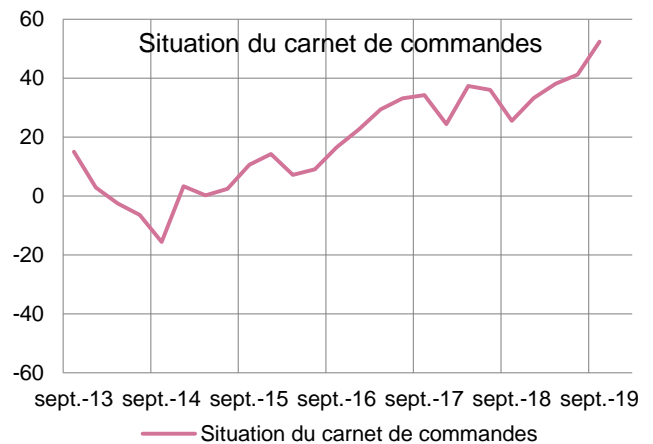
BÂTIMENT

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 encore progressé.

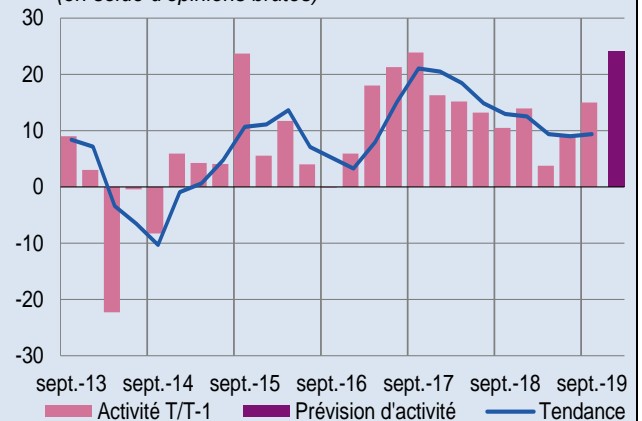
Les effectifs ont été renforcés.

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

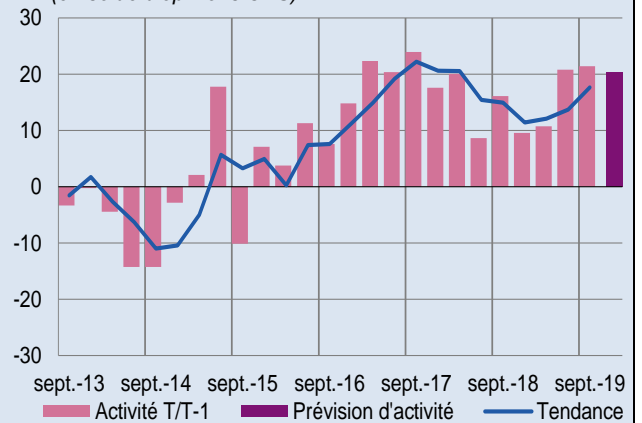
Les courants d'affaires ont fortement progressé, sur des rythmes comparables au trimestre précédent.

Les effectifs ont augmenté et de nouvelles embauches sont programmées.

Les prix de vente ont été légèrement réévalués.

L'activité devrait marquer de nouveaux progrès.

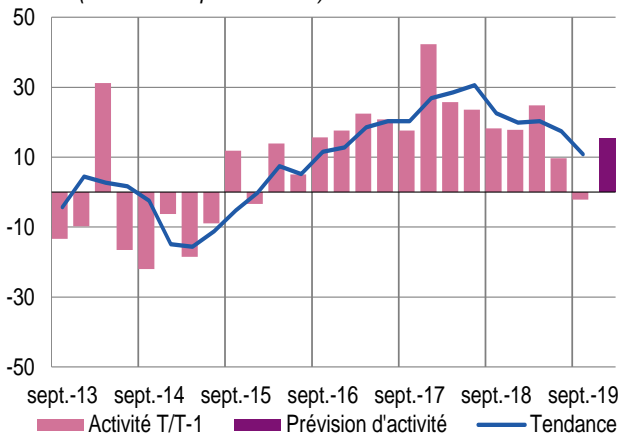
Évolution de l'activité
(en solde d'opinions CVS)



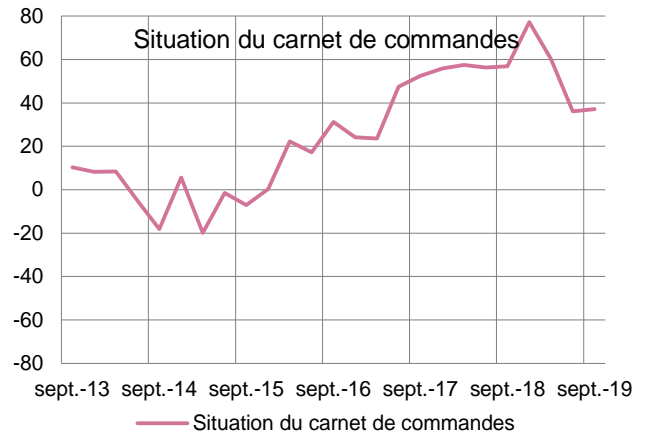
TRAVAUX PUBLICS

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

* * *

- **Le rédacteur en chef**
Didier QUINET
- **Le directeur de la publication**
Stéphane LATOUCHE
Directeur Régional