

En janvier, l'activité régionale est restée bien orientée.

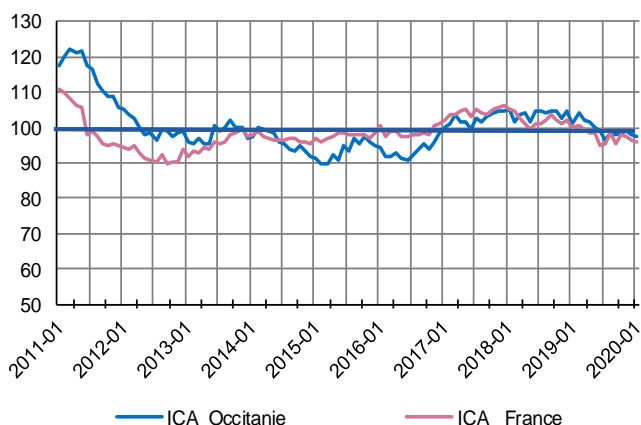
La production industrielle a très légèrement fléchi, sous l'effet d'une contribution négative des matériels de transport, tandis que les courants d'affaires dans les services marchands ont encore progressé.

L'activité économique devrait croître au cours des prochaines semaines dans l'ensemble des secteurs.

## Indicateurs du Climat des Affaires

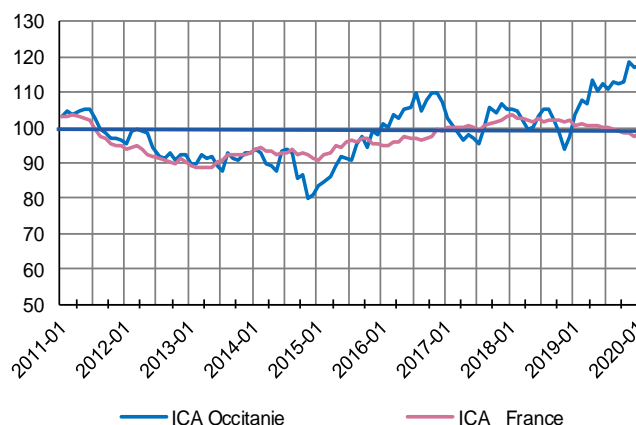
Un indicateur du climat des affaires permet une lecture rapide et simplifiée de la situation conjoncturelle. Il résume par une variable synthétique l'évolution des soldes d'opinion qui présentent des évolutions similaires dans le temps. En hausse, il traduit une amélioration du climat conjoncturel ; en baisse, sa dégradation ; 100 = moyenne de longue période.

### Industrie



L'indicateur du climat des affaires de l'industrie en Occitanie fléchit (97 contre 98), alors qu'il est stable au niveau national (96).

### Services marchands



L'indicateur du climat des affaires des services marchands en Occitanie se redresse (118 contre 117), comme au niveau national (98 contre 97).

## Enquête trimestrielle

### Bâtiment et Travaux Publics (T4-2019)

L'activité du bâtiment s'est bien développée au cours du 4<sup>ème</sup> trimestre 2019. Les travaux publics ont renoué avec la croissance après un 3<sup>ème</sup> trimestre en demi-teinte. Les carnets offrent une bonne visibilité sur le 1<sup>er</sup> semestre 2020. La production devrait progresser et s'accompagner de nouvelles embauches.

### 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.](#)



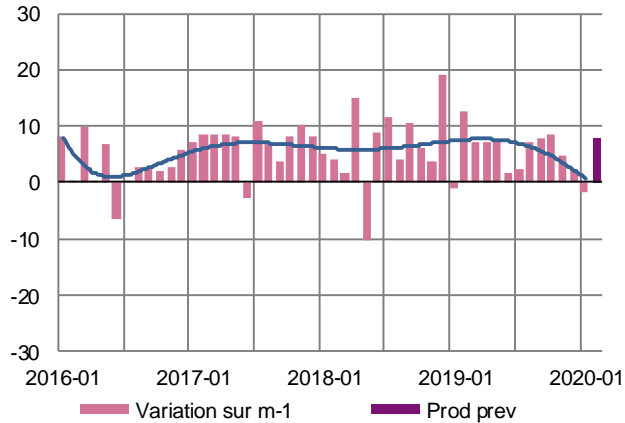
**13,3%**

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** s'est légèrement contractée sous l'effet d'un recul important de la construction aéronautique, alors que les autres secteurs ont retrouvé un dynamisme certain.

Les **effectifs** salariés ont peu varié.

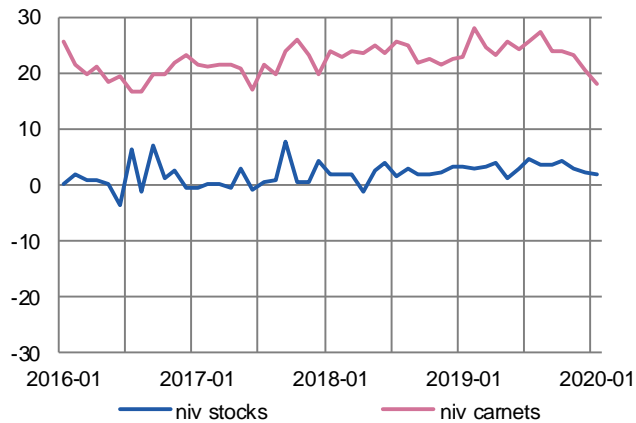
Les **prix** des produits finis et des matières premières ont peu varié, à l'exception de nouvelles hausses constatées dans l'agroalimentaire.

Les **trésoreries** sont dans l'ensemble équilibrées.

L'activité devrait être plus soutenue dans les prochaines semaines, dans la plupart des secteurs. De nouvelles embauches sont annoncées.

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

(en solde d'opinions CVS)

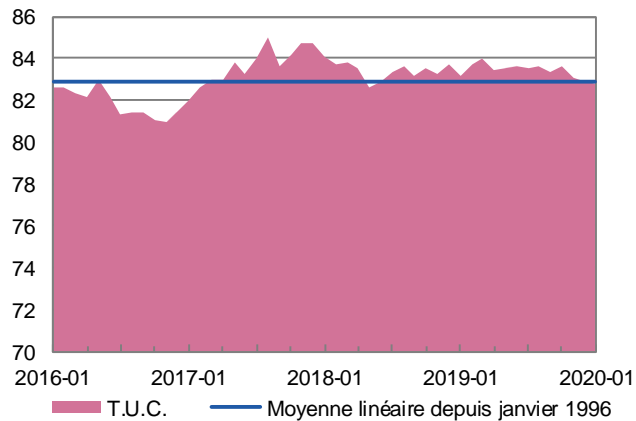


Les **carnets** se replient mais continuent d'être jugés de bon niveau, même si la situation de l'industrie automobile reste très tendue. Les industries de fabrication de machines et équipement, et l'automobile ont enregistré une baisse importante de la demande étrangère.

Les niveaux de **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 maintient sur des niveaux élevés.

Il tangente la moyenne de longue période depuis plusieurs mois.



**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 s'est inscrite en hausse dans l'ensemble des secteurs.

La demande a été soutenue.

Les stocks sont conformes à la période.

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

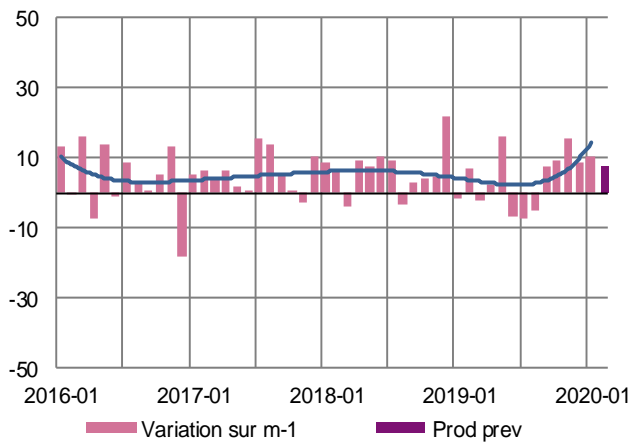
La situation des trésoreries est jugée équilibrée.

Les effectifs ont peu varié dans l'ensemble.

La production devrait encore progresser à court terme.

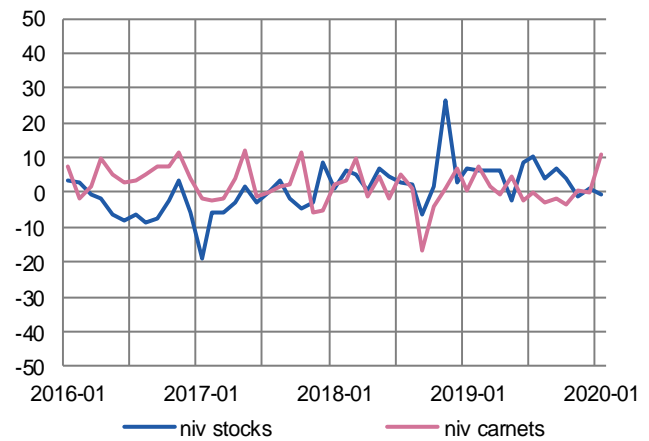
### Production passée et prévisions

(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 progressé au cours du mois sous revue.

Les commandes ont été portées par la demande domestique. Les exportations ont encore augmenté.

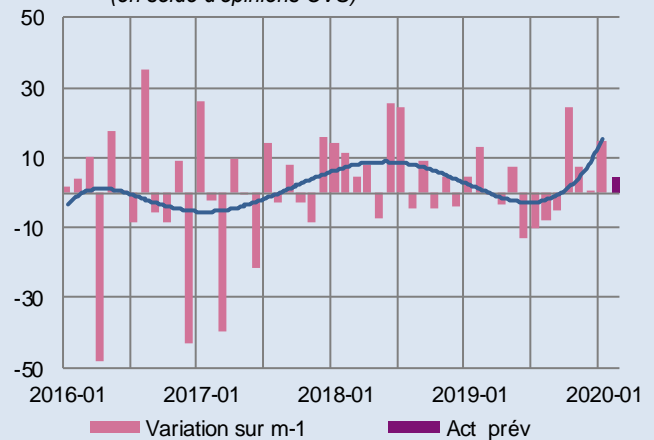
Les stocks sont jugés un peu surdimensionnés. Les prix des matières premières continuent d'augmenter alors que les tarifs de vente se sont stabilisés.

Les trésoreries sont globalement à l'équilibre.

Les prévisions à court terme tablent sur une légère augmentation de la production, à effectifs stables.

### 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 globale a rebondi dans toutes les branches.

Les livraisons se sont accélérées en raison d'une demande qui est restée dynamique, notamment sur le marché domestique.

Les carnets de commandes offrent une bonne visibilité à l'exception de la fabrication de machines et équipements où les plans de charge sont jugés insuffisants.

Les effectifs ont peu évolué mais quelques recrutements sont envisagés pour les prochains mois.

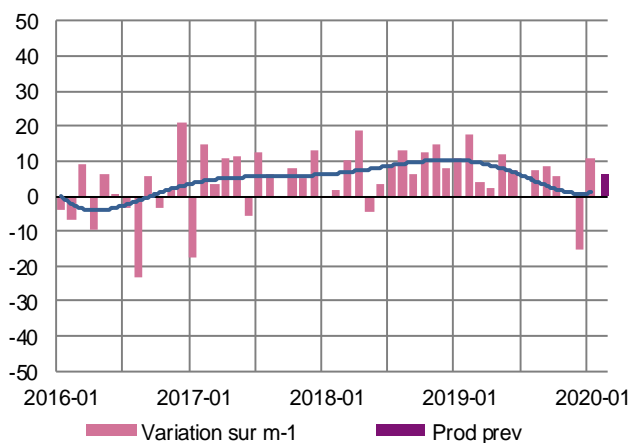
Les prix des matières premières et des produits finis progressent légèrement.

La situation des trésoreries est contrastée : les fabricants d'équipements électriques et de machines diverses enregistrent une dégradation de leur trésorerie.

Selon les chefs d'entreprises, l'activité ralentirait dans les prochains mois.

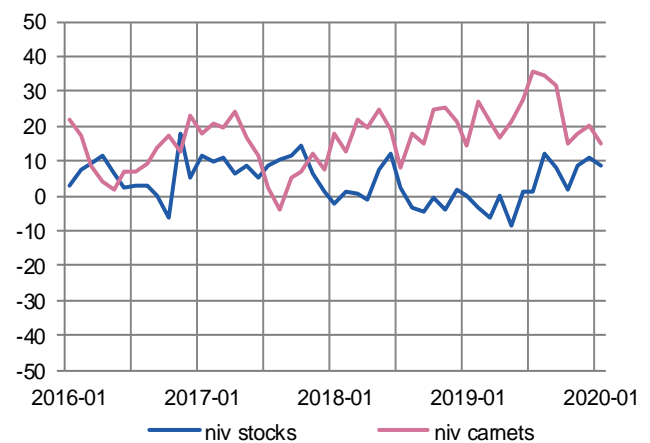
### Production passée et prévisions

(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

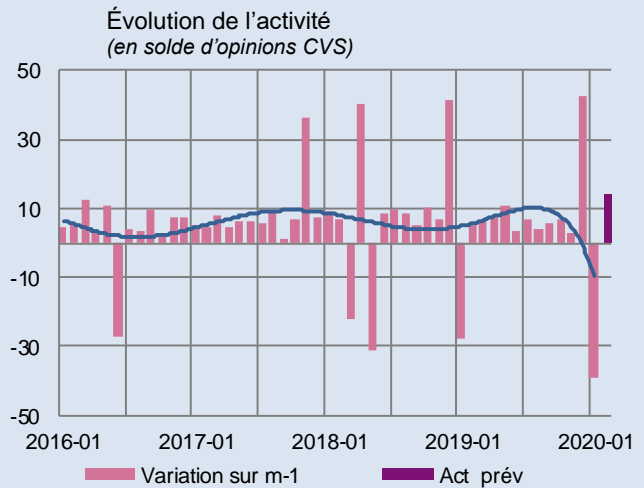
### Construction aéronautique et spatiale

La production a fortement chuté en janvier après un mois de décembre particulièrement dynamique.

Les commandes ont peu varié mais les carnets offrent une bonne visibilité.

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 rapidement redémarrer et se traduire par de nouvelles embauches.



### Industrie automobile

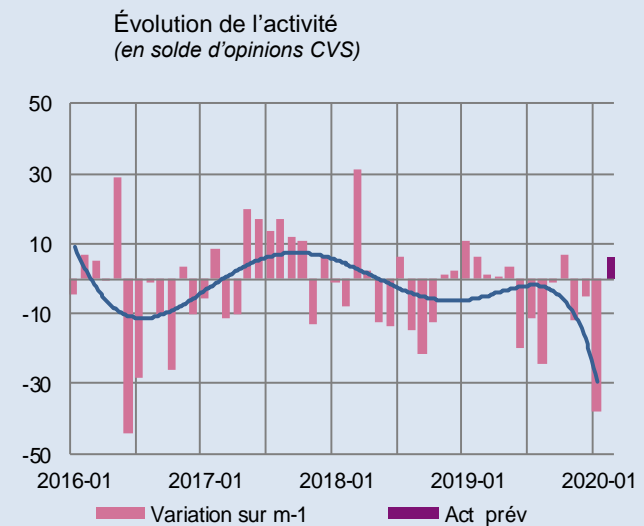
La production a nettement reculé au cours du mois sous revue. Les commandes ont fortement baissé sur l'ensemble des marchés. La situation des carnets s'est encore dégradée.

Les effectifs ont diminué.

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

Les trésoreries sont toujours très tendues.

Les prévisions à trois mois sont prudentes, même si les chefs d'entreprises anticipent une très légère augmentation de la production.





**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 s'inscrit en progression tant pour la production que les livraisons dans la majorité des branches à l'exception notable de l'industrie du papier et du carton, de la chimie et de la métallurgie.

Les carnets de commandes se replient et restent le plus souvent assez étoffés.

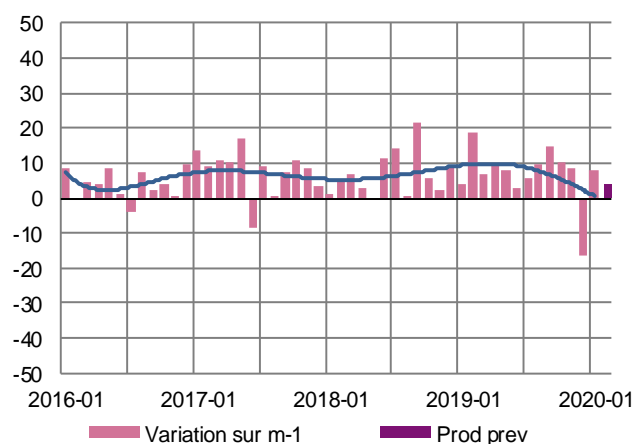
Le prix des matières premières tend à diminuer légèrement alors que les prix de vente évoluent peu.

Les trésoreries sont adaptées.

Une très légère croissance de la production est attendue à court terme.

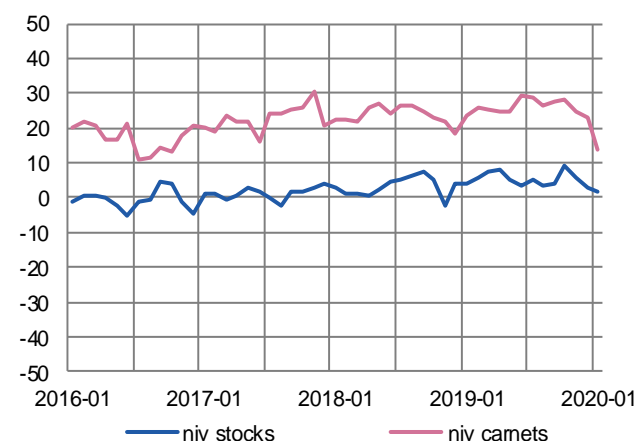
### Production passée et prévisions

(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 est globalement stable en dépit d'un rebond de la fabrication de textiles.

Si la demande sur le marché domestique résiste plutôt bien, on observe un recul prononcé de la demande étrangère. Pour autant les carnets demeurent correctement garnis.

Les prix des matières premières évoluent peu alors que les prix de vente ont fait l'objet de quelques réajustements à la hausse.

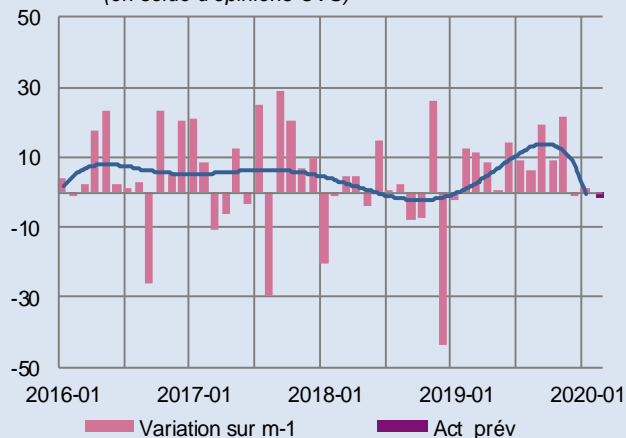
Les effectifs se sont contractés.

Les trésoreries apparaissent adaptées.

Les prévisions tablent sur une relative stabilité de la production au cours des prochains mois.

### Évolution de l'activité

(en solde d'opinions CVS)



## Travail du bois, industries du papier et imprimerie

La production s'est maintenue mais les livraisons s'inscrivent en repli sensible tout particulièrement pour l'industrie du papier et du carton.

Les prises de commandes ont nettement baissé et notamment celles en provenance de l'étranger.

Les prix tant des matières premières que des produits finis continuent de baisser.

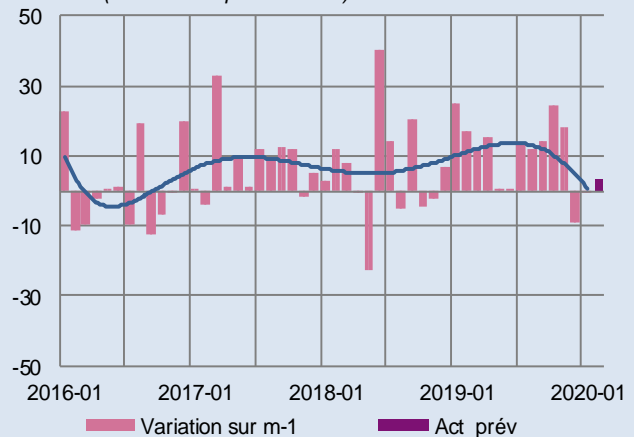
Les stocks sont un peu lourds.

Dans ce contexte les effectifs diminuent.

Les trésoreries demeurent équilibrées le plus souvent.

Les prévisions tablent sur un maintien de la production au cours des prochains mois.

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



## Industrie chimique

L'activité s'est de nouveau repliée que ce soit au niveau de la production ou des livraisons.

Les prises de commandes ont également diminué en raison principalement de la baisse de la demande étrangère.

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

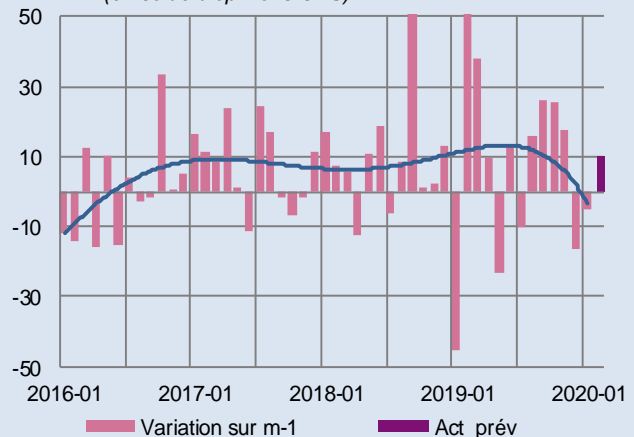
Les effectifs sont stables.

Les trésoreries demeurent assez larges.

Les stocks ont continué à baisser.

Une progression sensible de la production est attendue à court terme.

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



## Métallurgie et fabrication de produits métalliques

La production s'est stabilisée alors que les livraisons se sont accélérées.

Les commandes ont fléchi en raison de la baisse de la demande étrangère.

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

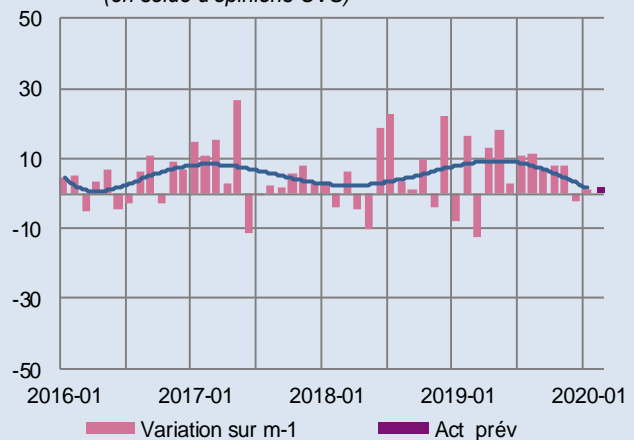
Les effectifs ont sensiblement progressé.

Les trésoreries sont un peu étroites mais équilibrées dans l'ensemble.

Les stocks ont peu évolué et sont jugés adaptés.

Une stabilisation de l'activité est attendue à court terme.

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



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

La production a légèrement progressé alors que les livraisons sont restées stables.

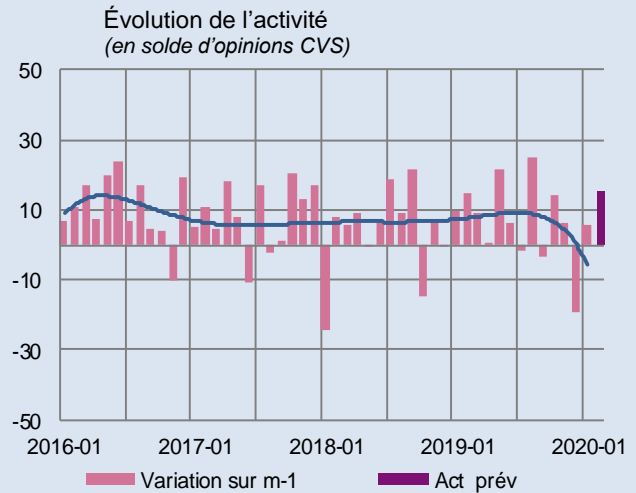
La demande s'est bien tenue en particulier sur le marché intérieur. Le carnet de commandes offre toujours une bonne visibilité.

Si les prix des matières premières ont sensiblement augmenté, les prix de vente ont peu évolué.

Les stocks sont jugés bien adaptés.

Les effectifs sont stables et les trésoreries sont assez larges.

Les prévisions font état d'une forte croissance d'activité pour les prochains mois.



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

Les fabrications se sont maintenues mais les livraisons se sont contactées sensiblement.

La demande est restée forte tout particulièrement sur le marché français alors qu'elle marquait le pas sur les marchés étrangers. Les carnets restent bien étoffés.

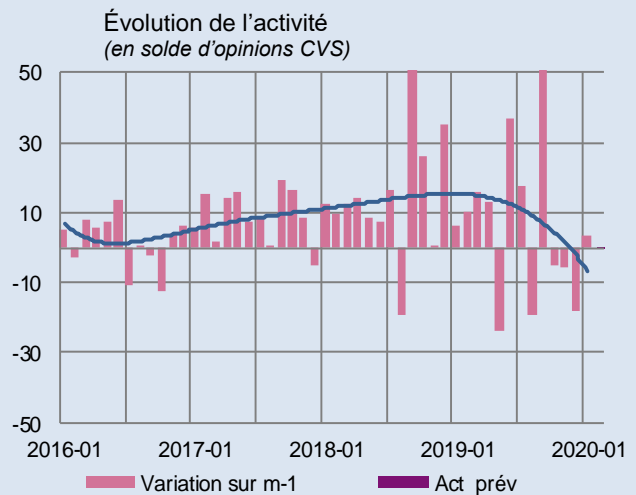
Si les prix des matières premières ont peu évolué, ceux des produits finis ont notablement progressé.

Les effectifs ont légèrement diminué.

Les stocks retrouvent progressivement un niveau normal.

Les trésoreries sont de bon niveau.

La production devrait se stabiliser à court terme.







**35,9 %**

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

## Services marchands

L'activité globale a continué de progresser, à un rythme toutefois un peu moins soutenu, en raison d'un fléchissement dans l'information communication. La demande reste dynamique permettant aux entreprises de disposer d'une bonne visibilité.

Les effectifs se sont accrus et les intentions d'embauches restent fortes.

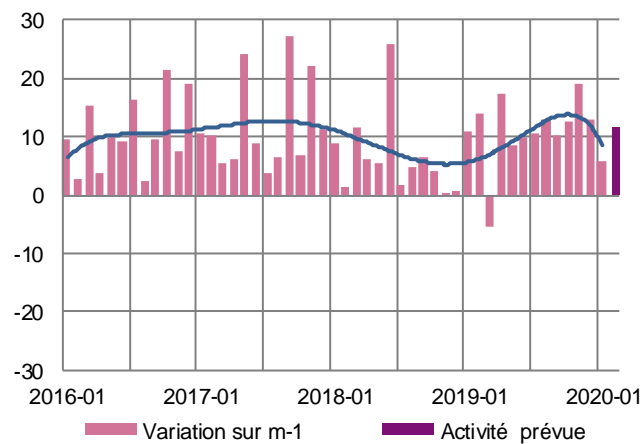
Les tarifs s'accroissent un peu.

Les trésoreries sont jugées satisfaisantes.

Les prévisions font état de nouvelles hausses de l'activité et des effectifs au cours des prochains mois.

### Évolution globale

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



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

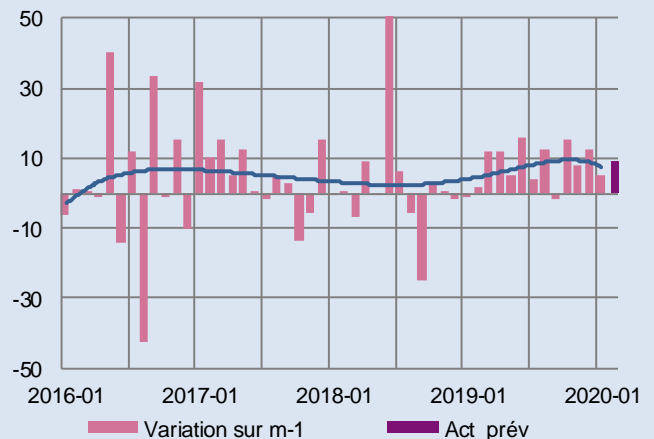
L'activité a poursuivi sa progression à un rythme toutefois un peu moins soutenu.

Les prix sont stables.

Les trésoreries demeurent un peu tendues.

Les prévisions tablent sur une hausse des courants d'affaires et des effectifs au cours des prochains mois.

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



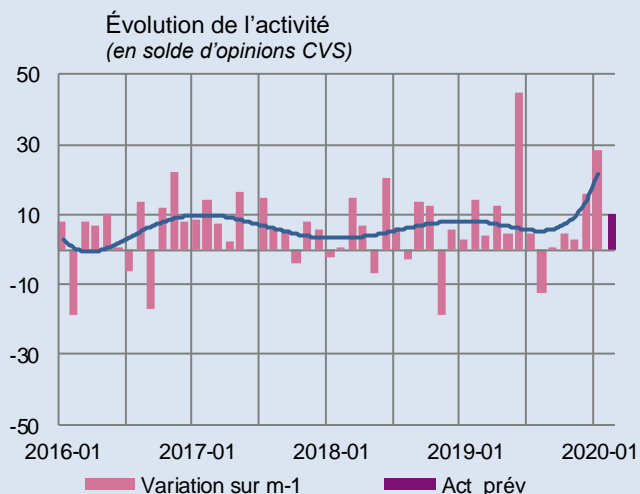
### Activité administrative et de soutien

L'activité et les effectifs ont progressé de manière sensible.

Les prix se sont fortement accrus.

Les trésoreries sont tendues.

Selon les chefs d'entreprises, la croissance de l'activité ralentirait ; elle devrait s'accompagner d'embauches.



### Transports et entreposage

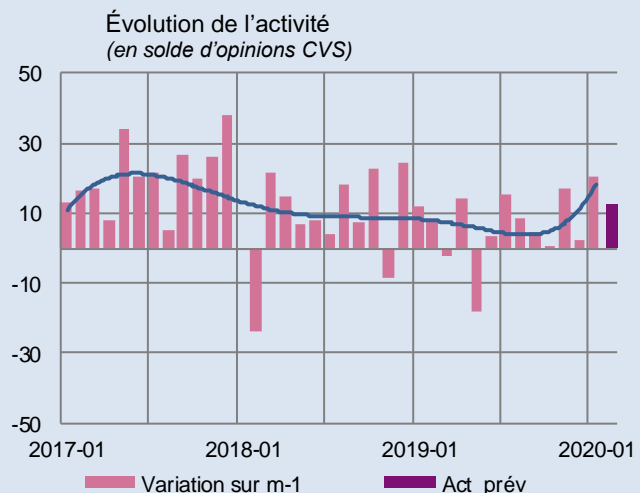
Les volumes d'affaires ont connu un net rebond.

Les effectifs n'ont guère évolué.

Les tarifs sont quasi stables.

Les trésoreries sont d'un bon niveau.

Une nouvelle hausse de l'activité est prévue pour les prochains mois. Un accroissement des effectifs est attendu.



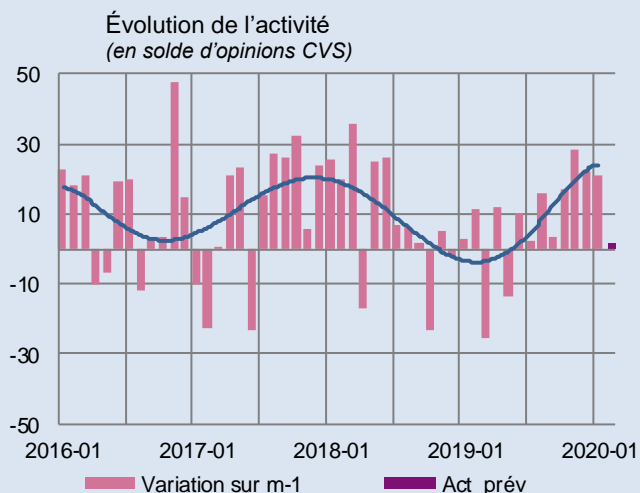
### Hébergement

L'activité a continué de progresser à un rythme toujours très soutenu.

Les prix sont en recul

Les trésoreries sont très correctes.

Les prévisions tablent sur une stabilisation des courants d'affaires.



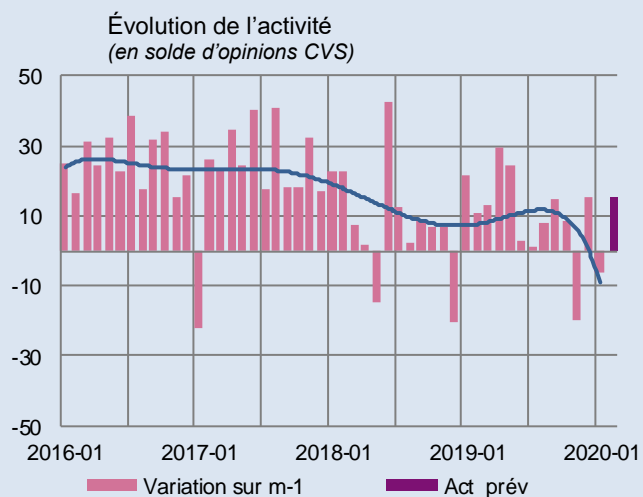
## Activité informatiques et services d'information

L'activité s'est légèrement repliée en janvier.

Les tarifs sont à la baisse.

Les trésoreries restent satisfaisantes.

Les prévisions d'activité et d'embauches sont bien orientées.





**8,2%**

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

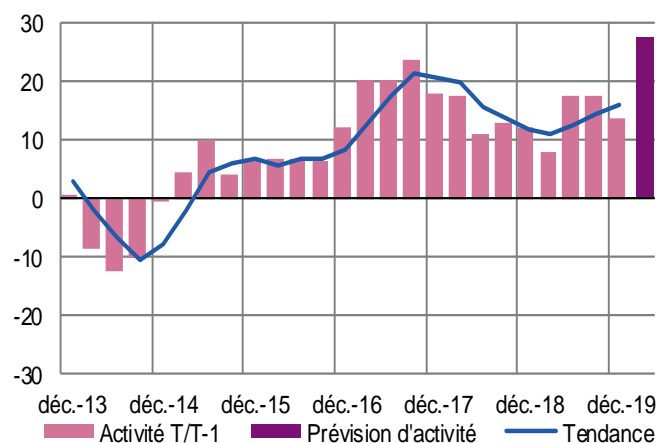
## Bâtiment et Travaux Publics (4<sup>ème</sup> trimestre 2019)

Au cours du 4<sup>ème</sup> trimestre 2019, le rythme de progression de l'activité a été une nouvelle fois soutenu dans le bâtiment. Les travaux publics ont enregistré une croissance de la production après un 3<sup>ème</sup> trimestre en demi-teinte. Les carnets offrent une bonne visibilité pour le début 2020. Les effectifs ont légèrement augmenté malgré des difficultés persistantes de recrutement. De nouvelles embauches sont annoncées dans un contexte de hausse généralisée de l'activité.

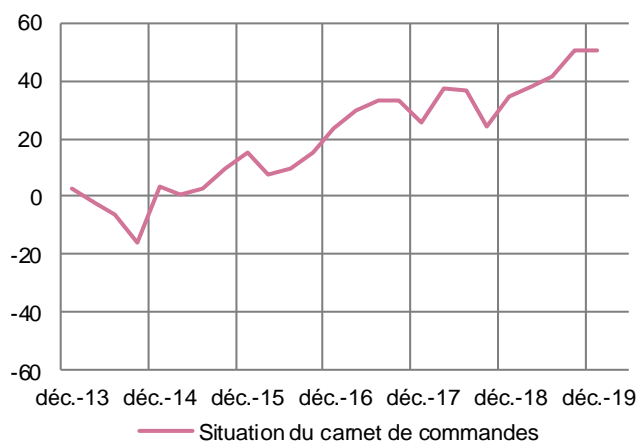
### BÂTIMENT

#### 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 croissance de l'activité a été moins soutenue qu'au cours du trimestre précédent.

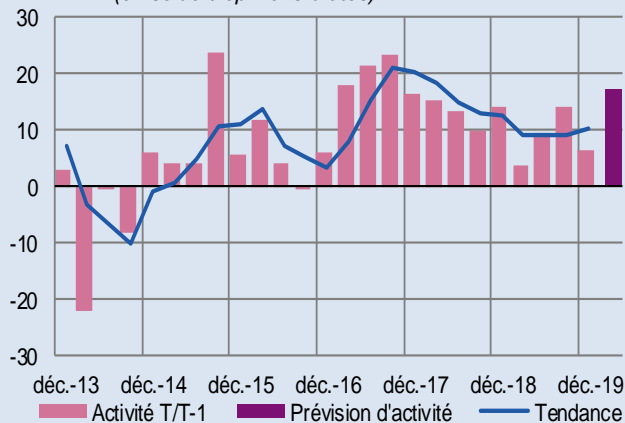
Les effectifs ont été une nouvelle fois renforcés.

Les carnets de commandes sont bien remplis et offrent une bonne visibilité pour les 9 premiers mois de 2020.

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

La production progresserait légèrement au T1 2020. Elle s'accompagnera de nouvelles embauches.

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



## Second œuvre

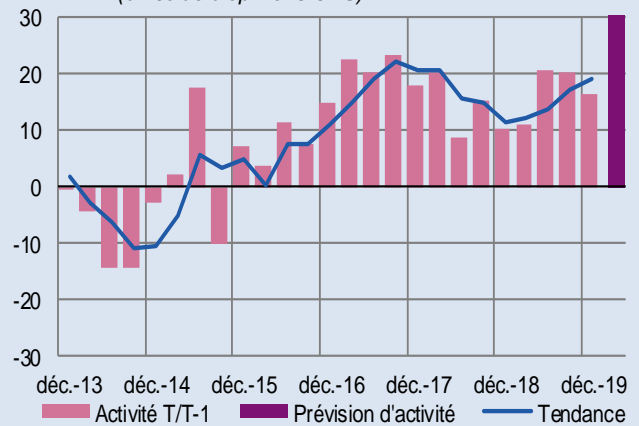
Les courants d'affaires ont bien progressé.

Les effectifs ont augmenté et de nouvelles embauches sont programmées.

Les prix de vente ont été réévalués et de nouvelles hausses sont annoncées.

L'activité devrait fortement augmenter en début 2020.

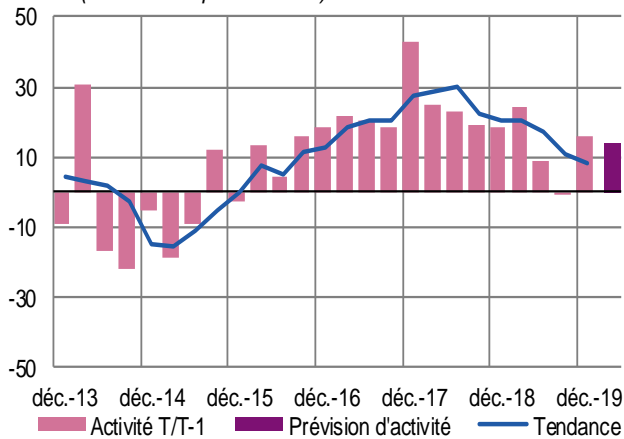
Évolution de l'activité  
(en solde d'opinions CVS)



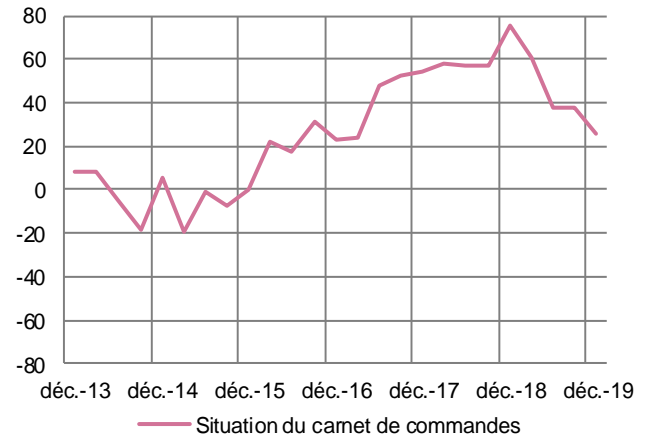
## TRAVAUX PUBLICS

### 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)



La production a bien augmenté, malgré les mauvaises conditions climatiques ont perturbé certains chantiers.

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

Les prix des devis sont toujours orientés à la baisse.

L'emploi a bénéficié de cette bonne orientation de l'activité.

La production devrait être soutenue sur le 1<sup>er</sup> trimestre 2020. Les embauches seront moins importantes.

## 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