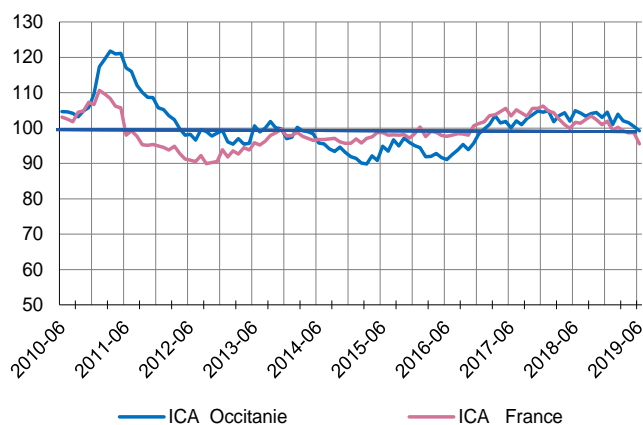


En juin, l'activité régionale est restée bien orientée dans l'ensemble. La production industrielle s'est stabilisée sur de bons niveaux. Les services marchands ont enregistré une nouvelle progression de leurs courants d'affaires. Les prévisions sont toujours bien orientées dans la majeure partie des secteurs d'activité.

Indicateurs du Climat des Affaires

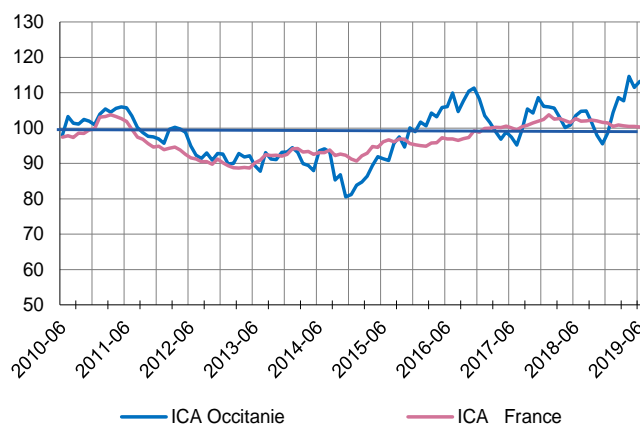
Un indicateur du climat des affaires permet une lecture rapide et simplifiée de la situation conjoncturelle. Il résume par une variable synthétique l'évolution des soldes d'opinion qui présentent des évolutions similaires dans le temps. En hausse, il traduit une amélioration du climat conjoncturel ;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

Industrie



L'indicateur du climat des affaires de l'industrie en Occitanie est en léger repli, passant sous sa moyenne de longue période (99 contre 101). Il est également en recul au niveau national (95).

Services marchands



L'indicateur du climat des affaires des services marchands en Occitanie gagne 1 point (113 contre 112). Il est stable au niveau national (100).

Enquête trimestrielle

Bâtiment et Travaux Publics (T2-2019)

L'activité du bâtiment, notamment dans le second œuvre, s'est bien développée au cours du deuxième trimestre 2019. Les travaux publics demeurent également bien orientés. Les carnets offrent encore une bonne visibilité. Les prévisions sont raisonnablement optimistes pour le troisième trimestre 2019.

Dernières enquêtes et statistiques nationales de la Banque de France

Conjoncture industrie, services et bâtiment – [Cliquer ici](#)

Conjoncture travaux publics – [Cliquer ici](#)

Conjoncture commerce de détail – [Cliquer ici](#)

Défaillances d'entreprises – [Cliquer ici](#)

Accès des entreprises au crédit – [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%

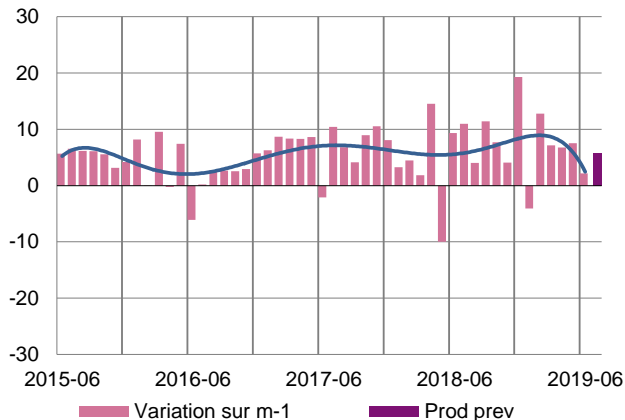
Poids des effectifs de l'industrie par rapport à la totalité des effectifs (source : ACOSS-URSSAF)

Industrie

L'activité industrielle s'est stabilisée en juin. Les prévisions restent bien orientées.

Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



La **production industrielle régionale** est restée quasiment stable dans l'ensemble des secteurs à l'exception des industries agroalimentaires qui connaissent un recul de leur activité.

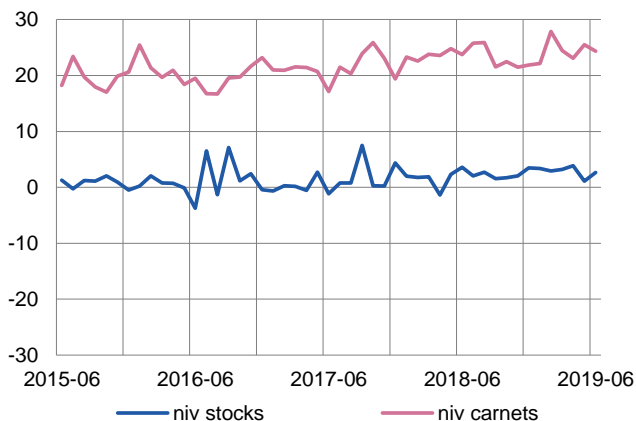
Les **effectifs** salariés globaux n'ont guère évolué, l'industrie agroalimentaire demeurant toutefois un peu en retrait. De nouvelles embauches sont annoncées pour les mois à venir.

Les **prix** des produits finis et des matières premières sont inchangés. Les **trésoreries** sont jugées normales.

Les **prévisions** font état d'une légère hausse d'activité dans la plupart des secteurs.

Situation des carnets et des stocks de produits finis

(en solde d'opinions CVS)

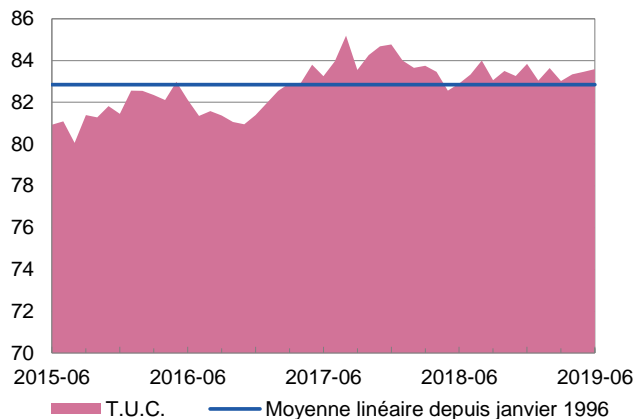


Les **carnets** sont jugés de bon niveau, même si la visibilité reste plus étroite pour les industries agroalimentaires. Les prises de commandes globales ont légèrement progressé grâce à la seule contribution des matériels de transport.

Les **stocks** de produits finis sont maîtrisés et globalement adaptés. Les industries agroalimentaires les jugent toutefois assez lourds.

Utilisation des capacités de production

(en pourcentage)



Le **taux d'utilisation des capacités de production** reste sur des niveaux élevés grâce notamment à la forte utilisation des outils de production dans la fabrication de matériels de transport.

Il reste légèrement au-dessus de la moyenne de longue période.



14,4%

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 diminué dans l'industrie agroalimentaire. Cependant, cette évolution d'ensemble est différenciée en fonction des branches : forte hausse dans les produits laitiers et la boulangerie industrielle à l'inverse de la branche conservation et préparation de viande.

Les commandes ont suivi la même évolution que la production. Les carnets de commandes sont légèrement inférieurs à la normale.

Les stocks sont un peu élevés pour la période.

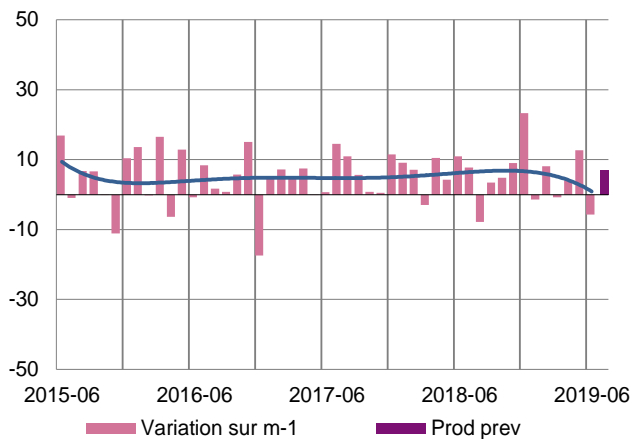
Les prix des matières premières ont augmenté alors que ceux des produits finis restent stables. Le niveau des trésoreries est jugé normal par les chefs d'entreprises.

Les effectifs sont restés stables et ne devraient pas varier lors des prochains mois.

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

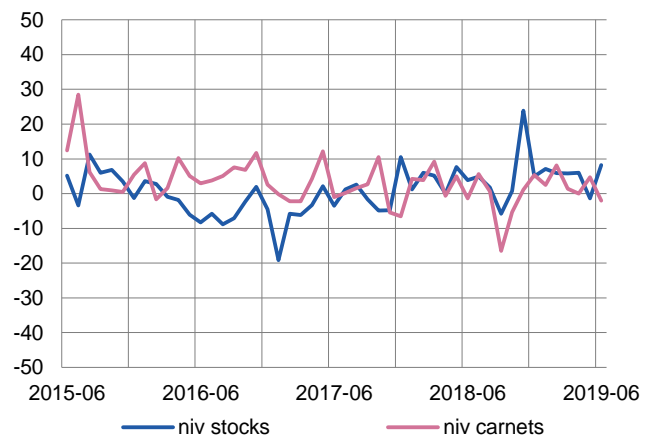
Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



Situation des carnets et des stocks de produits finis

(en solde d'opinions CVS)



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

La production s'est contractée sous l'effet d'une demande faible avec le changement du mode de consommation vers les produits non carnés amplifié par l'épisode caniculaire.

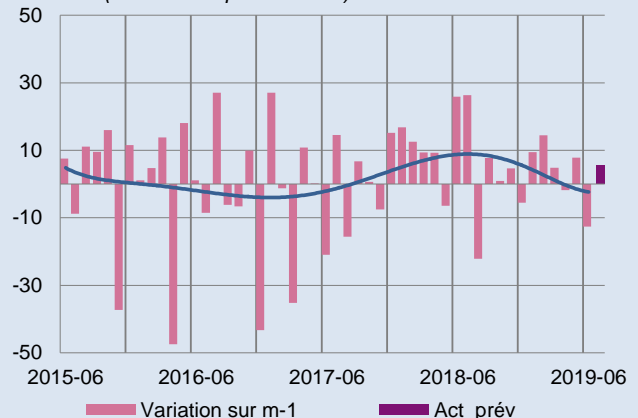
Les stocks sont toujours surdimensionnés.

Les marges s'érodent avec la hausse du prix des matières premières face à la baisse des prix de vente.
Les trésoreries continuent de fortement se dégrader.

Les effectifs sont stables mais les équipes devraient se renforcer.

La production devrait se stabiliser à moyen terme.

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





13,1%

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

Équipements électriques électroniques, informatiques et autres machines

La production n'a pas connu de variations importantes, seule la fabrication de machines et équipements a poursuivi sa progression.

Les commandes sont stables, et les carnets consistants, en France comme à l'étranger, excepté dans la branche fabrication de machines et équipement où la demande est en net repli.

Les effectifs sont en légère hausse mais avec des évolutions différenciées selon les branches : en diminution dans la branche fabrication d'équipements électriques et en hausse dans la fabrication de machines et équipements.

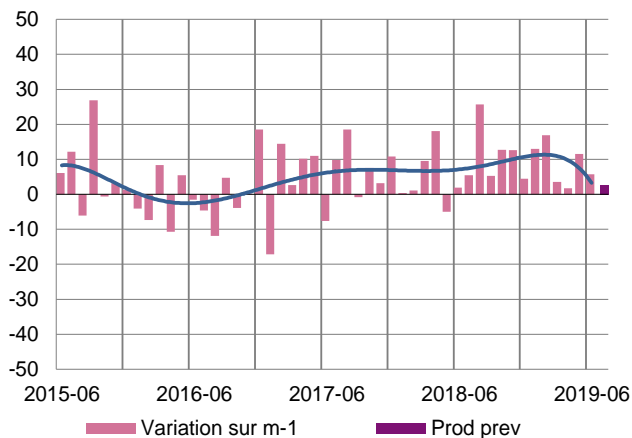
Les prix des matières premières, comme les prix de vente, sont inchangés.

Les trésoreries se sont améliorées et sont jugées satisfaisantes.

À court terme, les industriels annoncent une stabilité de la production accompagnée d'un renfort modéré des effectifs.

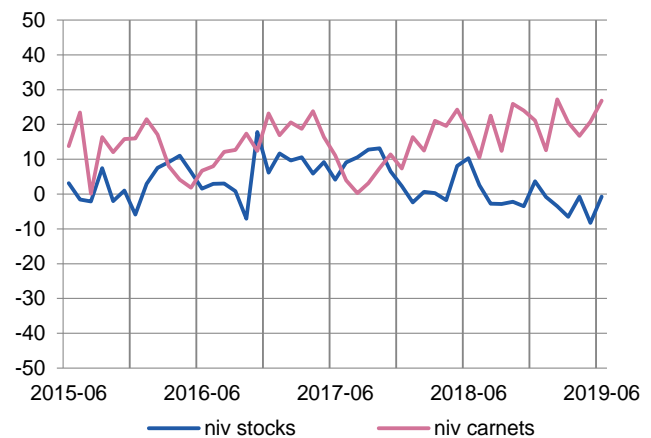
Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



Situation des carnets et des stocks de produits finis

(en solde d'opinions CVS)





27,0%

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

Matériels de transport

La production s'est stabilisée en juin. Le recul d'activité de la filière automobile contraste avec la stabilisation de l'activité à un haut niveau de l'industrie aéronautique et spatiale dont les carnets sont jugés très satisfaisants.

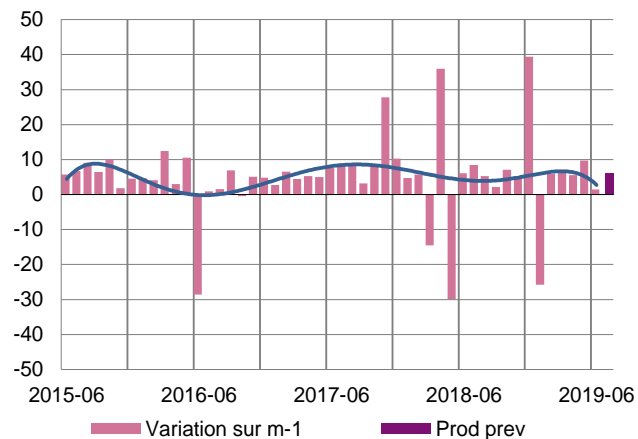
Les prix n'ont pas varié. Les trésoreries se sont un peu dégradées. Les stocks sont normaux.

Les effectifs ont augmenté dans les différents secteurs.

La production devrait légèrement progresser lors des prochains mois.

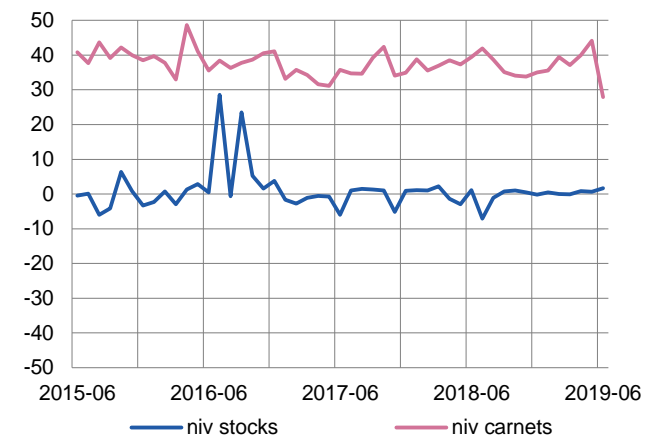
Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



Situation des carnets et des stocks de produits finis

(en solde d'opinions CVS)



Industrie automobile

L'activité a connu un recul. Les commandes se sont également repliées, à un rythme un peu plus modéré, aussi bien en interne qu'à l'export.

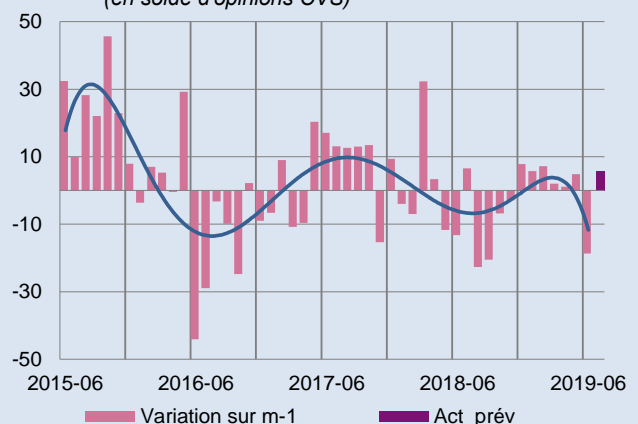
Les prix des matières premières et des produits finis sont stables. Les trésoreries demeurent tendues. Les effectifs ont été légèrement renforcés.

Les stocks sont normaux et les carnets corrects.

Une très légère hausse de l'activité est annoncée qui ne devrait pas conduire à de nouvelles embauches.

Évolution de l'activité

(en solde d'opinions CVS)

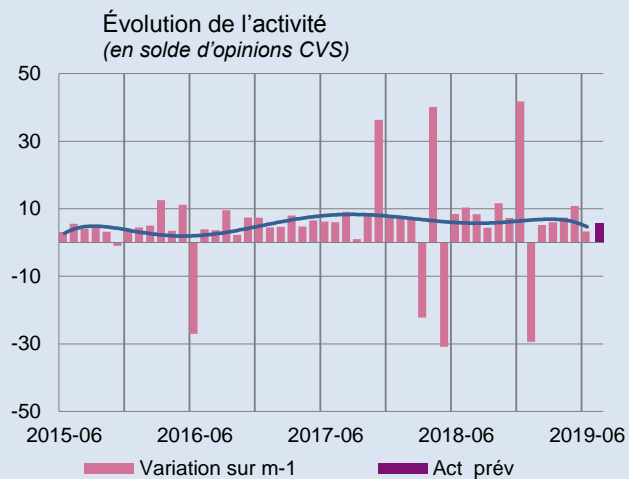


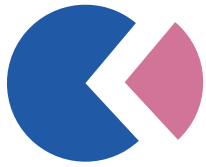
Construction aéronautique et spatiale

La production n'a pas varié. De nouvelles commandes, essentiellement à l'export, sont venues consolider de solides carnets.

Les prix des matières premières et des produits finis sont stables. Les trésoreries sont dans l'ensemble équilibrées. Les stocks sont maîtrisés.

A trois mois, l'activité devrait légèrement s'accroître. Les effectifs évolueront peu.





45,4%

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 stabilisée. Cependant, les évolutions sont contrastées entre les secteurs.

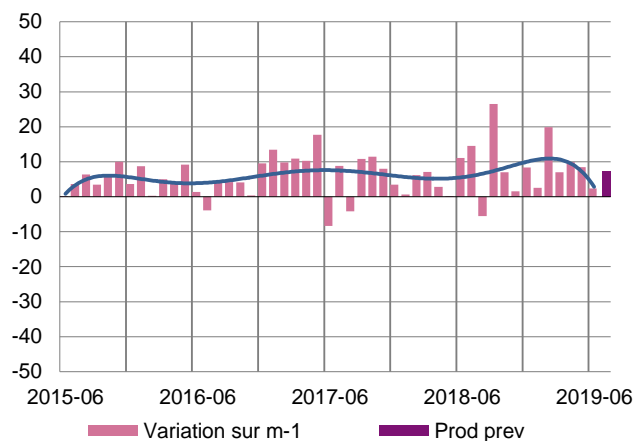
Les entrées d'ordres sont inchangées tant en interne qu'à l'export. Les carnets demeurent très consistants dans la totalité des branches. Les effectifs sont stables. Les stocks se sont allégés.

Les prix des produits finis et des matières premières n'évoluent pas. Les trésoreries sont normales.

Les prévisions tablent sur un léger accroissement de l'activité.

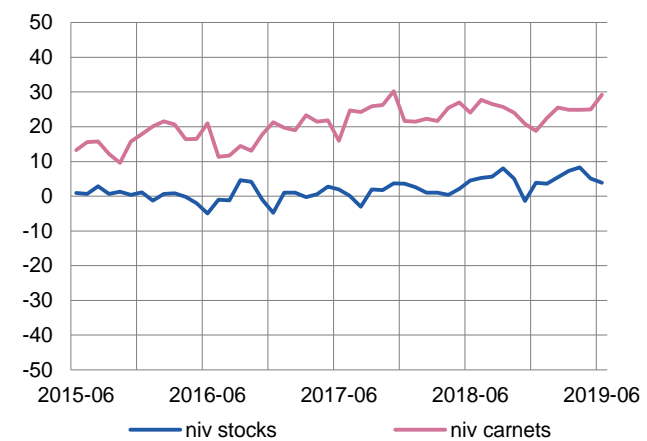
Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



Situation des carnets et des stocks de produits finis

(en solde d'opinions CVS)



Textile, habillement, cuir et chaussures

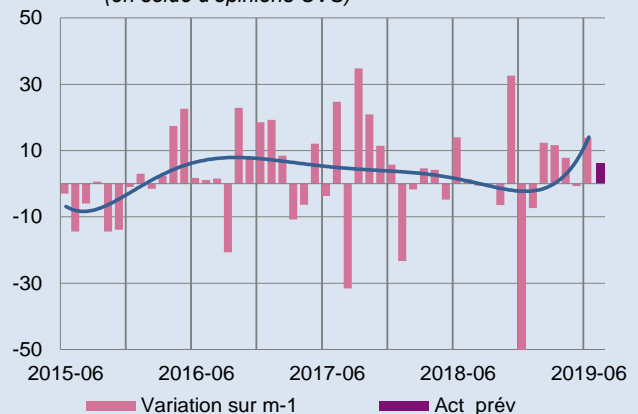
L'activité globale a progressé de manière significative, évolution perceptible dans l'ensemble des branches mais plus particulièrement dans l'habillement. La demande continue de s'accroître de manière sensible, exclusivement en interne.

Les prix des matières premières fléchissent un peu. Les effectifs sont à la hausse. Les stocks se sont normalisés.

Les carnets demeurent bien garnis Les trésoreries sont correctes. Les fabrications devraient légèrement évoluer.

Évolution de l'activité

(en solde d'opinions CVS)



Travail du bois, industries du papier et imprimerie

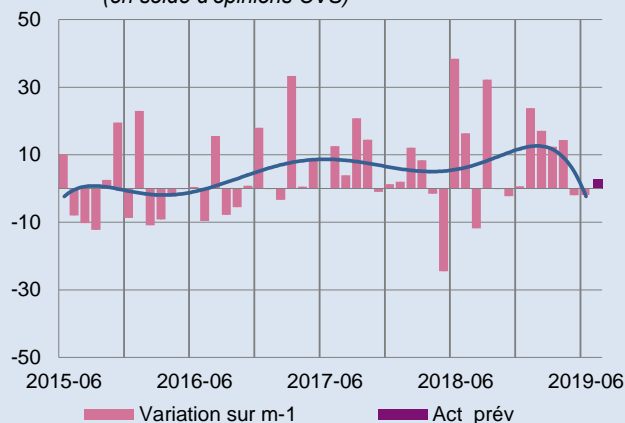
Les productions restent stables avec des évolutions très contrastées entre branches : forte progression dans l'imprimerie et net recul dans le bois et le cartonnage. Les entrées d'ordres sont en repli, tant en interne qu'à l'export. Les prix des matières premières conservent une trajectoire baissière alors que ceux des produits finis sont légèrement haussiers.

Les effectifs reculent.

Les carnets demeurent bien remplis. Les trésoreries se dégradent.

Les fabrications et les effectifs ne devraient pas évoluer dans les prochains mois.

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



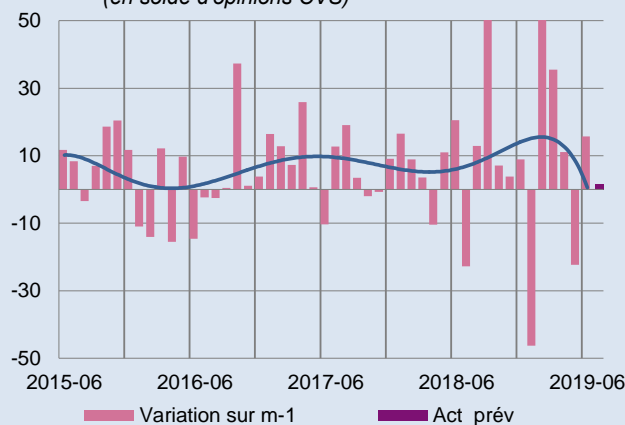
Industrie chimique

Les productions ont nettement rebondi après le fort recul du mois précédent. Il en va de même pour les commandes reçues, tant en interne qu'à l'export. Les prix des produits finis augmentent de manière régulière et modérée alors que ceux des matières premières sont stables. Les effectifs fléchissent. Les stocks se sont normalisés.

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

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

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



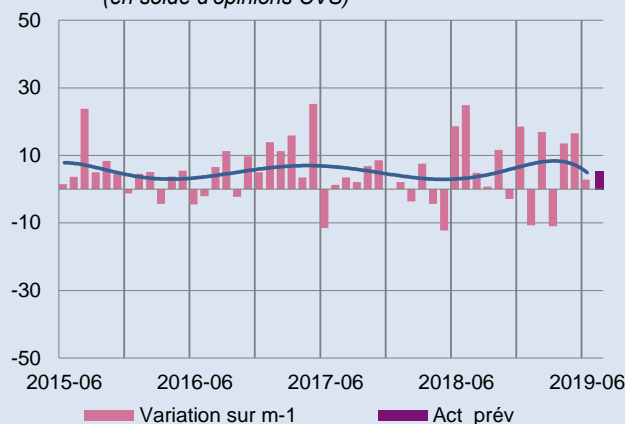
Métallurgie et fabrication de produits métalliques

Les productions se sont stabilisées, évolution observable dans les deux branches. La demande s'est légèrement accrue, tant en interne qu'à l'export. Les prix des matières premières et des produits finis sont inchangés. Les effectifs sont stables.

Les carnets demeurent très consistants, à l'exception de la métallurgie. Les trésoreries sont jugées normales.

Un léger développement de l'activité est prévu.

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

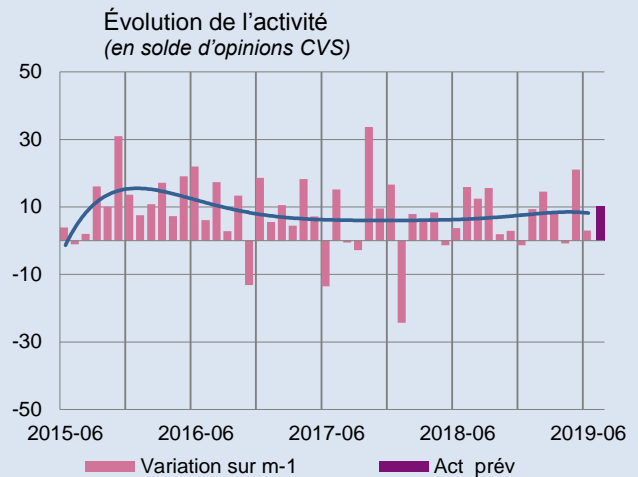


Produits en caoutchouc, plastique et autres produits minéraux non métalliques

Les productions globales se sont stabilisées mais les évolutions sont très contrastées : nette hausse dans les autres produits minéraux et nette baisse dans le caoutchouc-plastique. Les entrées d'ordres sont également inchangées, malgré un rebond à l'export. Les prix des matières premières et des produits finis n'évoluent guère. Les stocks sont à présent étroits. Les effectifs continuent de progresser.

Les carnets restent consistants et les trésoreries correctes.

Les prévisions tablent sur un accroissement de l'activité.

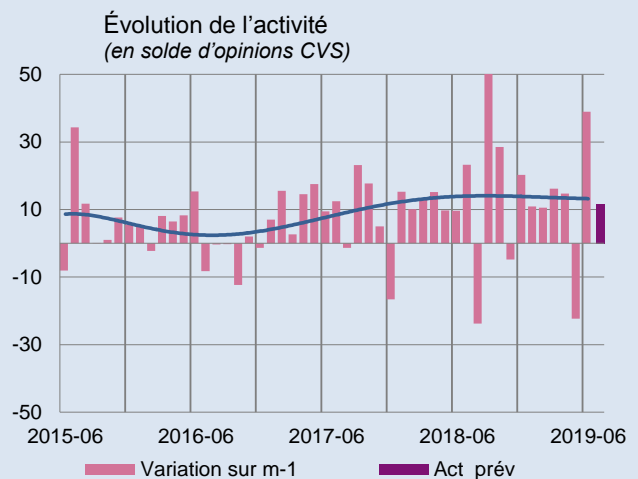


Autres industries manufacturières, réparation et installation de machines

L'activité a nettement rebondi après avoir marqué le pas le mois précédent et elle retrouve ainsi sa trajectoire haussière. Le taux d'utilisation des capacités productives demeure élevé. La demande s'accroît fortement grâce à sa composante interne. Les prix des matières premières sont inchangés alors que ceux des produits finis conservent une tendance haussière. Les effectifs se sont réduits. Les stocks sont normaux.

Les carnets demeurent très consistants mais les trésoreries se sont dégradées.

Un nouvel accroissement de l'activité devrait être observé dans les prochains mois.





34,3 %

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 satisfaisant.

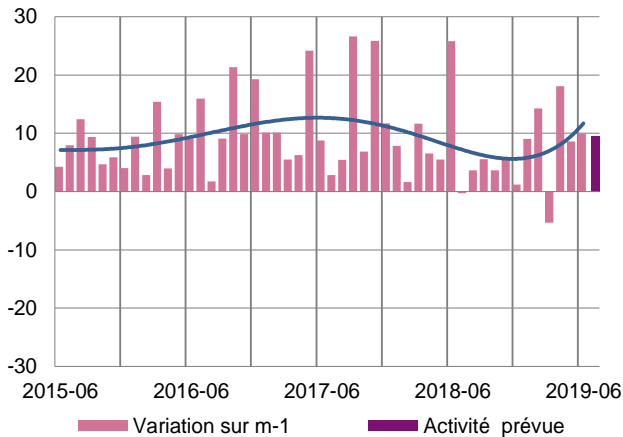
Les effectifs ont été confortés. Les prix des prestations restent stables.

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

Pour les prochains mois, l'activité et les effectifs devraient s'accroître au même rythme que celui de juin.

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 essentiellement grâce aux activités spécialisées scientifiques, techniques, services administratifs et de soutien.

Les prix sont inchangés. Les trésoreries sont jugées normales.

Les effectifs globaux progressent. Fait significatif : cette évolution est perceptible dans l'ensemble des secteurs.

Pour les prochains mois, les prévisions tablent sur une poursuite de la croissance de l'activité dans l'ensemble des branches.

Activités d'ingénierie et d'analyse technique

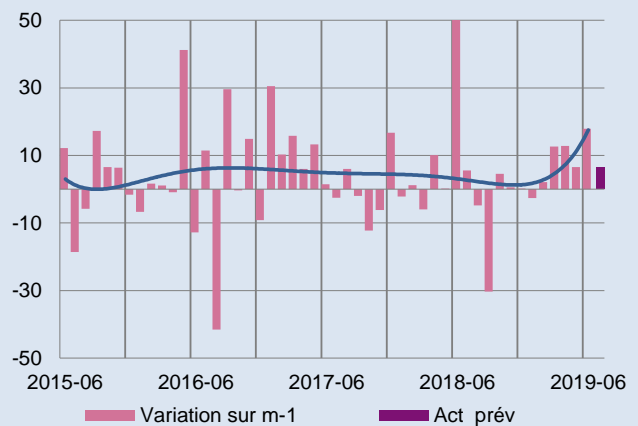
Une nette accélération du rythme de progression des courants d'affaires et des effectifs a été observée.

Les prix sont stables.

Les trésoreries se sont encore resserrées.

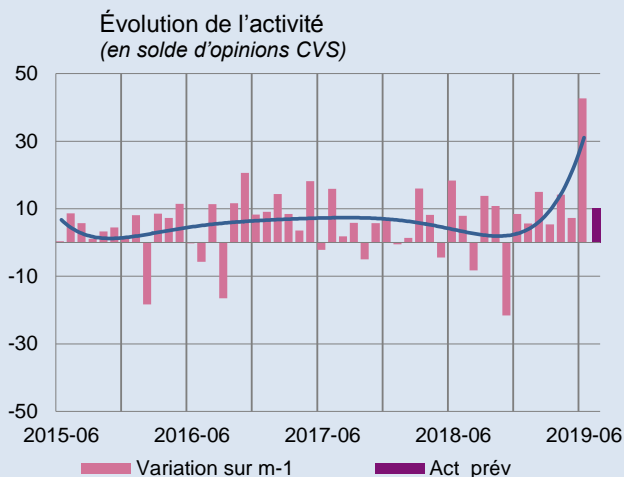
L'activité et les effectifs devraient croître au cours des prochains mois.

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



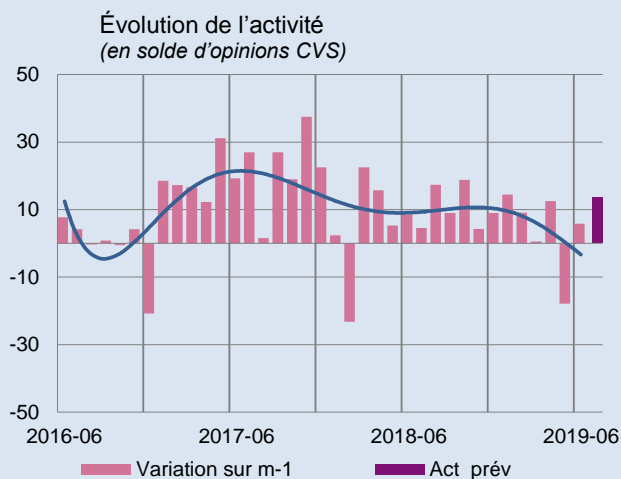
Activité administrative et de soutien

Les courants d'affaires se sont nettement développés.
Les prix sont stables.
Les trésoreries se sont dégradées.
L'activité et les effectifs devraient encore progresser lors des prochains mois.



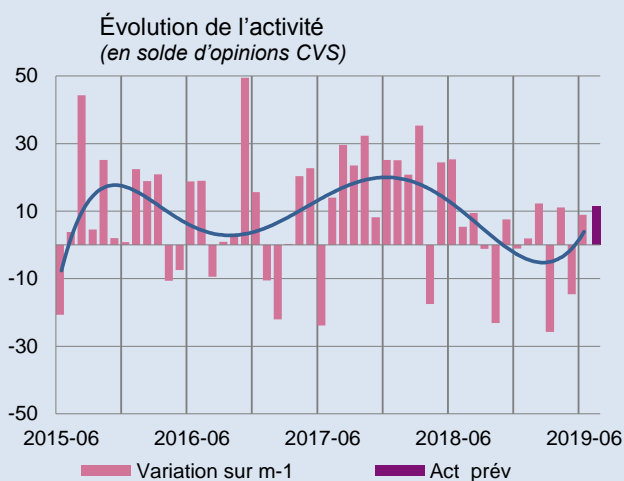
Transports et entreposage

Les chiffres d'affaires ont partiellement comblé le repli du mois précédent.
Les effectifs se sont accrus.
Les tarifs demeurent stables.
Les trésoreries restent confortables.
Une croissance soutenue de l'activité et des effectifs est prévue dans les prochaines semaines.



Hébergement

L'activité a connu une hausse mesurée.
Les prix reculent et les trésoreries se dégradent.
Les prévisions tablent sur un rebond des courants d'affaires et des embauches accrues.



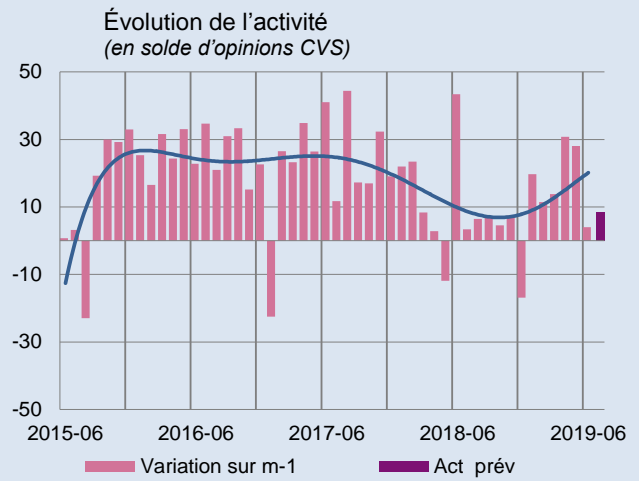
Activité informatiques et services d'information

L'activité a marqué une pause après avoir enregistré des niveaux de progression élevés lors des mois précédents.

Une accélération du rythme de croissance des prix est observée. Les trésoreries restent satisfaisantes.

Les effectifs se sont fortement renforcés, et de nouvelles embauches sont annoncées.

Une croissance de l'activité et des effectifs est prévue dans les prochaines semaines.





8,1%

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

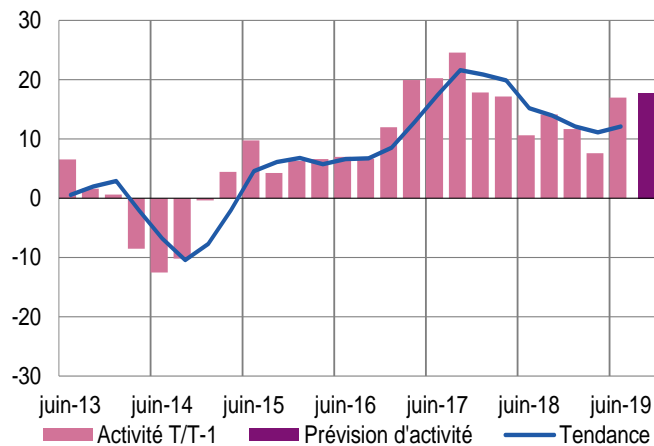
Bâtiment et Travaux Publics (2^{ème} trimestre 2019)

Au cours du 2^{ème} trimestre 2019, le rythme de progression de l'activité s'est accéléré dans le bâtiment, notamment sous l'influence du second œuvre. Ce rythme de croissance est un peu plus modéré dans les travaux publics. Les carnets offrent une bonne visibilité. Les prix des devis ont été fortement revalorisés dans les travaux publics. Les effectifs ont augmenté. De nouvelles embauches sont annoncées dans un contexte de hausse de l'activité.

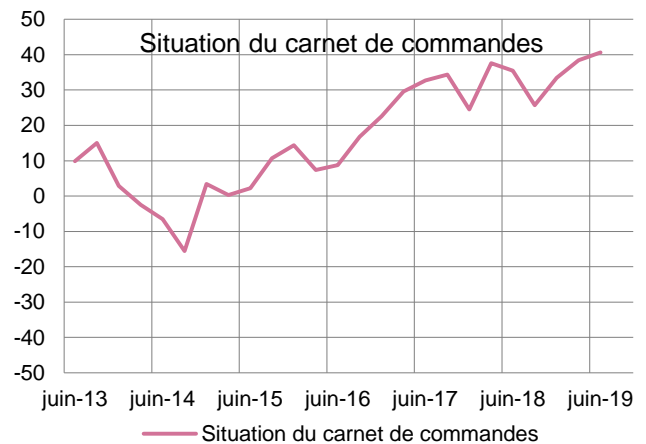
BÂTIMENT :

Évolution globale

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



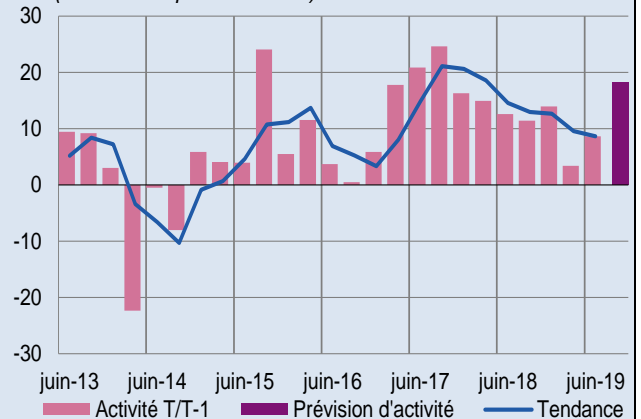
Situation actuelle de l'état du carnet de commandes
(en solde d'opinions CVS)



Gros œuvre

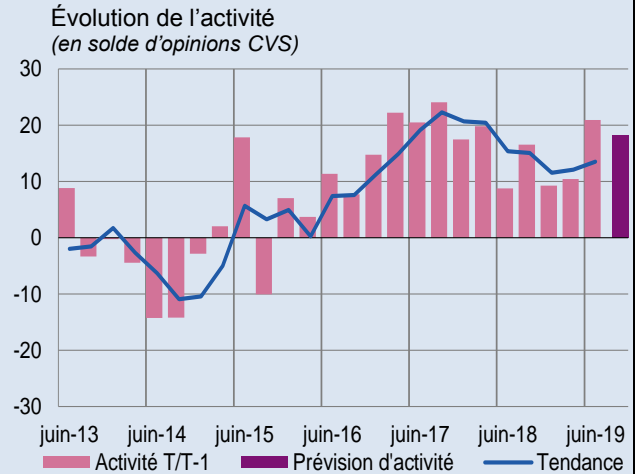
L'activité dans le gros œuvre a augmenté de manière tout à fait satisfaisante.
Les effectifs sont stables.
Les carnets de commandes sont consistants.
Les prix des devis ont fléchi et cette orientation devrait se poursuivre.
La production devrait s'accroître à un rythme accru.

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



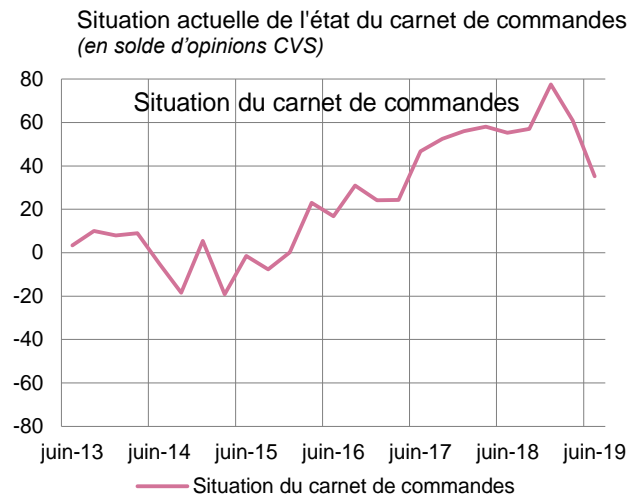
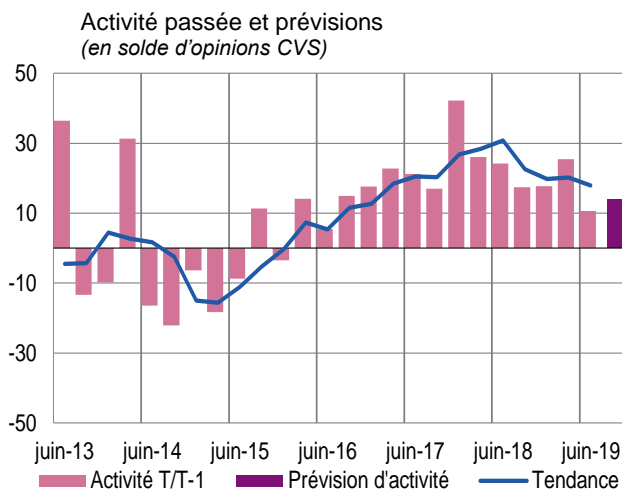
Second œuvre

Les courants d'affaires se sont développés dans des proportions nettement supérieures au trimestre précédent. Les effectifs se sont fortement accrus et des embauches toujours nourries sont annoncées pour les prochains mois. Les prix de vente sont quasiment stables. L'activité devrait continuer de progresser à un rythme très soutenu.



TRAVAUX PUBLICS :

Évolution globale



L'activité a continué de progresser. Son rythme est satisfaisant, même s'il est moins élevé que celui du trimestre précédent. La situation des carnets de commandes donne une bonne visibilité.

Les recrutements se sont accélérés pour faire face au développement de l'activité.

Les prix des devis ont fortement augmenté.

L'activité resterait sur des rythmes de progression réguliers. Les embauches seraient toujours nourries.

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