

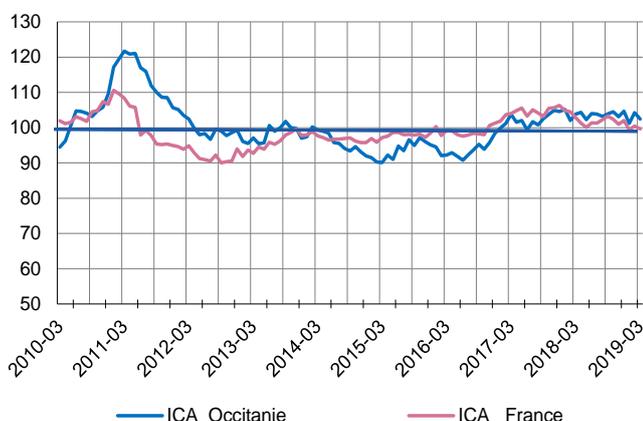
Enquête mensuelle - Mars 2019

En mars, la bonne orientation de l'activité économique régionale se confirme. L'activité industrielle demeure dynamique tandis que les services marchands connaissent une stabilisation des volumes d'affaires. Les prévisions sont bien orientées pour les prochains mois.

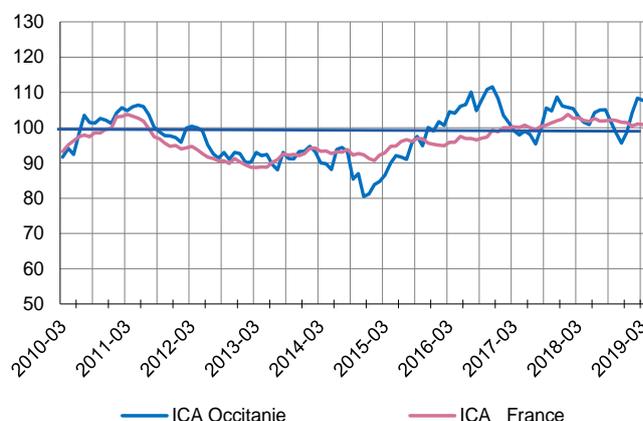
Indicateurs du Climat des Affaires

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 a fléchi (102 contre 104). Il est stable au niveau national (100).

L'indicateur du climat des affaires des services marchands en Occitanie n'a pas varié (108), comme au niveau national (101).

Enquête trimestrielle

Bâtiment et Travaux Publics (T1-2019)

L'activité a été moins dynamique dans le bâtiment. Les carnets offrent encore une bonne visibilité. Les prévisions sont raisonnablement optimistes pour le 2^{ème} trimestre 2019.

Dernières enquêtes et statistiques nationales de la Banque de France

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

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

Conjoncture travaux publics – [Cliquer ici](#)

Accès des entreprises au crédit – [Cliquer ici](#)

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

Crédits par taille d'entreprises – [Cliquer ici](#)

Enquête régionale

Les entreprises en Occitanie :
Bilan 2018, perspectives 2019 [Accéder à l'enquête.](#)



13,3%

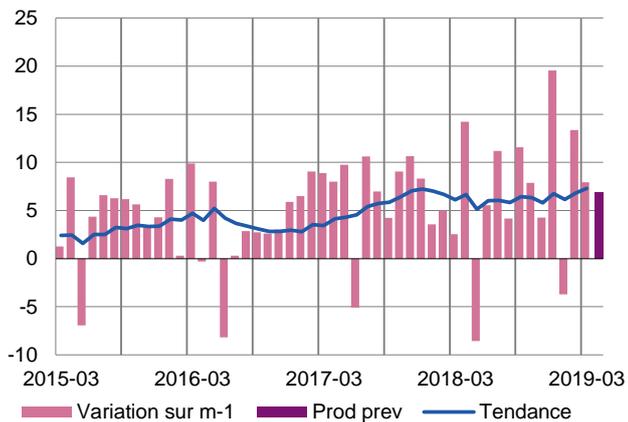
Poids des effectifs de l'industrie par rapport à la totalité des effectifs (source : ACOSS-URSSAF)

Industrie

L'activité industrielle a conservé une tendance haussière en mars. Les prévisions sont bien orientées.

Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



La progression de la **production industrielle régionale** a légèrement ralenti mais reste bien orientée dans l'ensemble des secteurs d'activité, à l'exception de l'agroalimentaire.

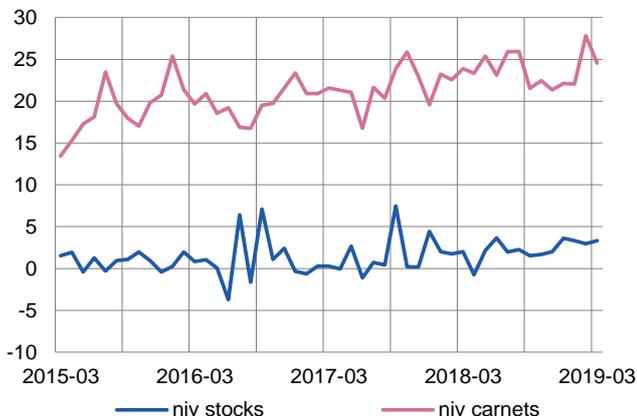
Les **effectifs** salariés ont augmenté, hors industries agroalimentaires. De nouvelles embauches sont annoncées pour les mois à venir.

Les **prix** des matières premières ont peu varié, hormis la baisse relevée dans les équipements électriques et électroniques. Quelques revalorisations de prix des produits finis sont intervenues, hors agroalimentaires et matériels de transport. Les **trésoreries** ont retrouvé un niveau plus conforme à la normale.

Les **prévisions** font état d'une hausse d'activité, généralisée à tous les secteurs.

Situation des carnets et des stocks de produits finis

(en solde d'opinions CVS)

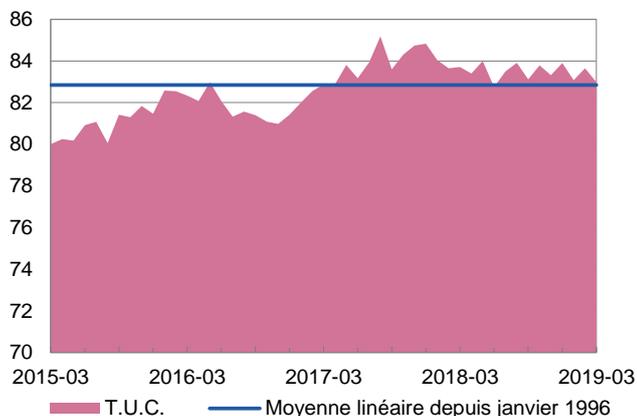


Les **carnets** sont jugés de bon niveau, même si la visibilité est plus étroite pour les industries agroalimentaires. Les prises de commandes ont progressé, hors agroalimentaire.

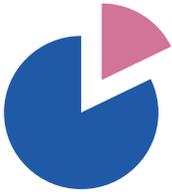
Les **stocks** de produits finis sont maîtrisés et globalement adaptés pour la période. Seules les industries des équipements électriques et électroniques les jugent légèrement sous dimensionnés.

Utilisation des capacités de production

(en pourcentage)



Le **taux d'utilisation des capacités de production** reste sur des niveaux élevés. Il est 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 dans l'industrie agro-alimentaire s'est stabilisée, la diminution dans la branche fabrication de produits de boulangerie-pâtisserie étant compensée par la hausse des autres branches du secteur.

La demande est stable, la bonne tenue de l'export compensant le repli de la composante interne. Les carnets de commandes sont jugés normaux par les chefs d'entreprise.

Les stocks sont légèrement supérieurs aux attentes.

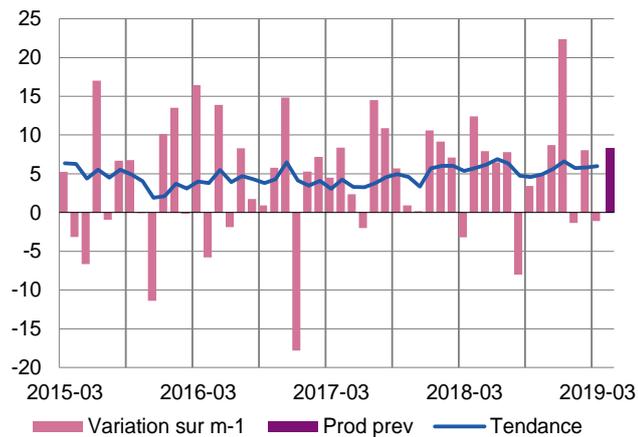
Les prix des matières premières et des produits finis se sont stabilisés. Le niveau des trésoreries est jugé étroit.

Les effectifs globaux sont inchangés et devraient le rester au cours des prochains mois. Cependant la branche boulangerie-pâtisserie a vu ses effectifs fortement diminuer.

Les perspectives de production sont optimistes pour les prochaines semaines.

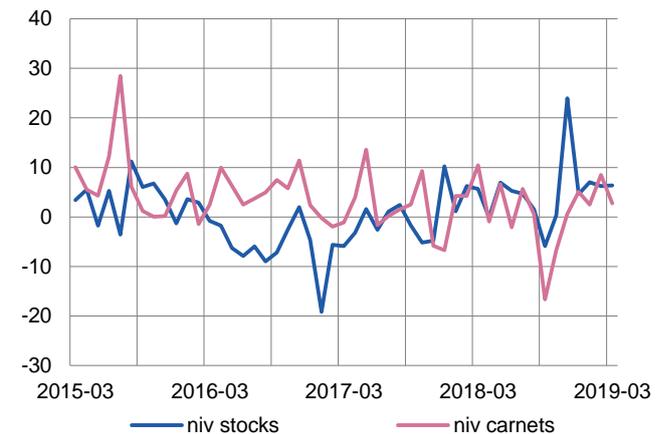
Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



Situation des carnets et des stocks de produits finis

(en solde d'opinions CVS)



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

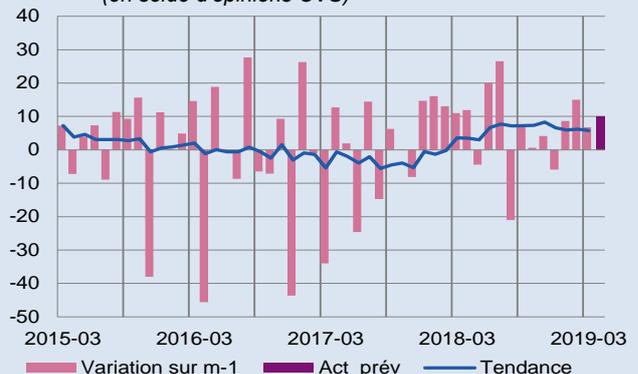
La production a poursuivi sa croissance.

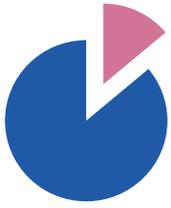
L'augmentation des prix du vif, en particulier la viande porcine, a pu être répercuté sur les prix des produits finis.

Les effectifs ont progressé. Les trésoreries demeurent très étroites.

Pour les semaines à venir, de nouvelles hausses de l'activité et des effectifs sont attendues.

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

Après une forte hausse de l'activité ces derniers mois, la production a ralenti.

Les commandes n'ont pas progressé, tant en France qu'à l'étranger.

Les stocks sont jugés un peu faibles pour la période.

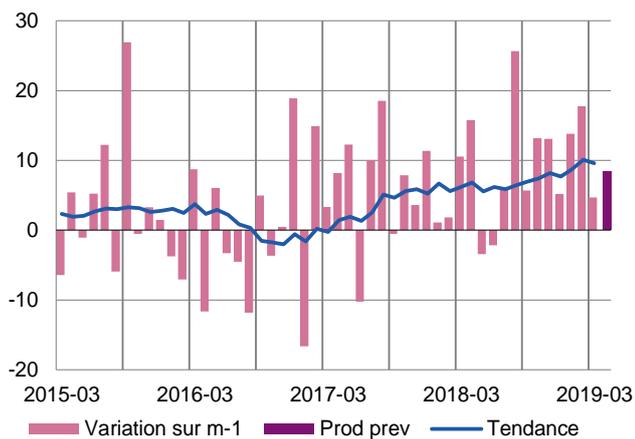
Les effectifs sont inchangés, mais devraient s'étoffer dans les prochaines semaines.

Les prix des matières premières et les prix de vente se sont stabilisés. Les trésoreries sont toujours légèrement tendues.

La production devrait croître dans les prochains mois.

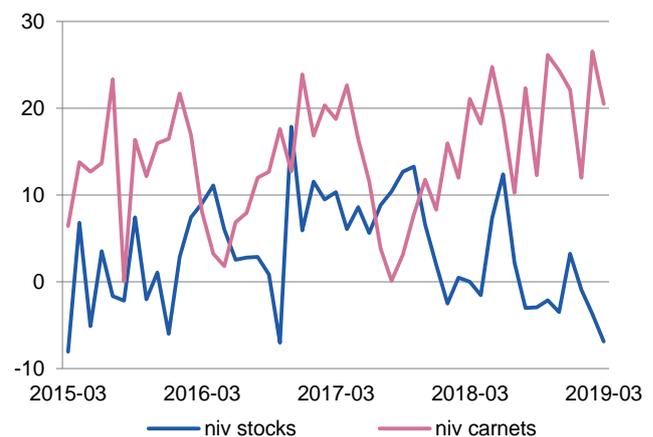
Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



Situation des carnets et des stocks de produits finis

(en solde d'opinions CVS)





27,0%

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

Matériels de transport

Conformément aux anticipations, la production a légèrement progressé en mars. La demande a été portée par les commandes extérieures. Les carnets sont jugés très satisfaisants.

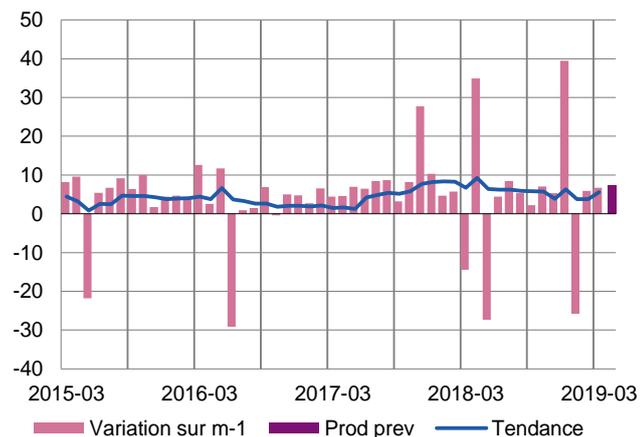
Les prix sont restés stables dans l'ensemble. Les stocks sont le plus souvent adaptés à la période.

Les effectifs ont augmenté dans les différents secteurs.

La production devrait progresser dans les prochaines semaines et l'emploi bénéficierait encore de la bonne orientation de l'activité.

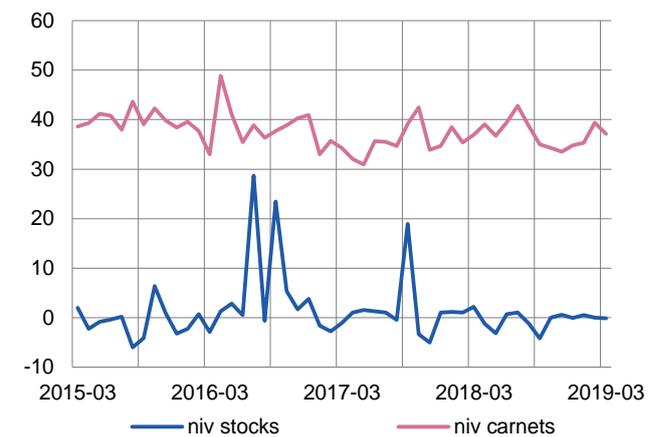
Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



Situation des carnets et des stocks de produits finis

(en solde d'opinions CVS)



Industrie automobile

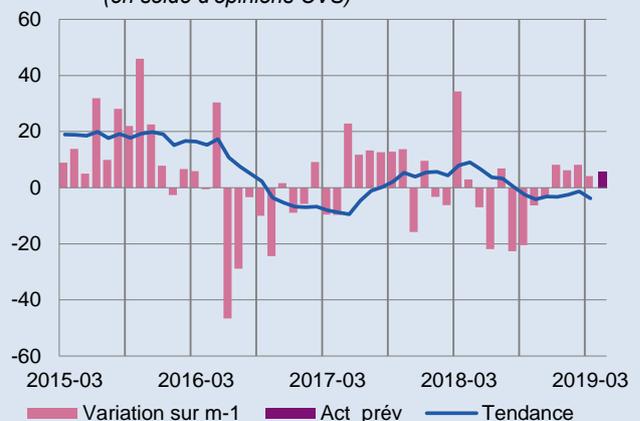
L'activité a légèrement augmenté mais les commandes ont baissé sur l'ensemble des marchés.

Les prix sont restés stables mais des revalorisations sont annoncées. Quelques embauches sont venues renforcer les effectifs.

Cette bonne orientation de l'activité devrait se poursuivre et conduire à de nouveaux recrutements.

Évolution de l'activité

(en solde d'opinions CVS)

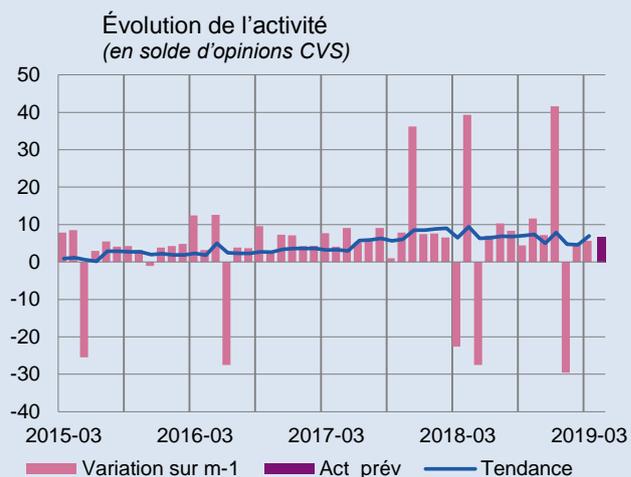


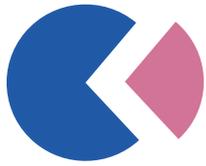
Construction aéronautique et spatiale

La production a marqué de nouveaux progrès, conformément aux plans de charge des entreprises. De nouvelles commandes sont venues consolider les importants carnets du secteur aéronautique.

Les prix sont stables. Les stocks sont maîtrisés.

L'activité devrait accélérer son rythme au cours des prochaines semaines.





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 a ralenti en mars. L'ensemble des secteurs voit sa production progresser, à l'exception de la métallurgie qui fléchit.

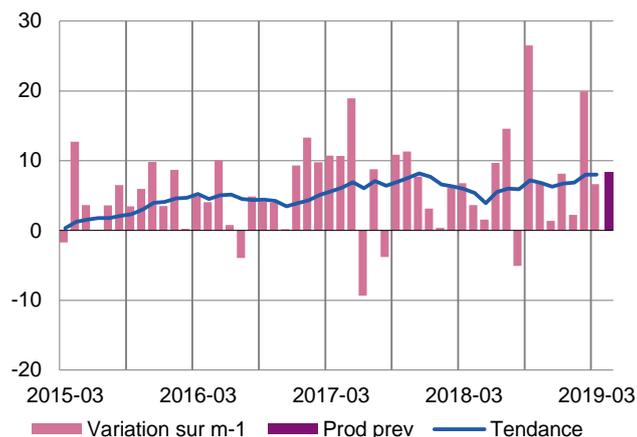
Les entrées d'ordres continuent de croître de manière satisfaisante grâce à sa seule composante interne car l'export stagne. Les carnets demeurent très consistants dans la quasi-totalité des branches, à l'exception de la branche textile où ils sont jugés étroits.

Les prix des matières premières et des produits finis progressent légèrement. Les trésoreries sont tout à fait correctes.

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

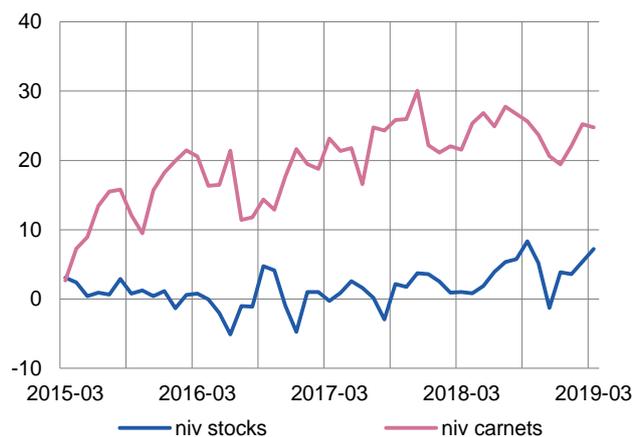
Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



Situation des carnets et des stocks de produits finis

(en solde d'opinions CVS)



Textile, habillement, cuir et chaussures

Confirmant l'évolution du mois précédent, l'activité a progressé de manière satisfaisante dans toutes les branches. La demande a cependant régressé, tant en interne qu'à l'export.

Les prix des matières premières se sont fortement accrus alors que ceux des produits finis sont restés stables. Les stocks restent lourds. Les carnets sont jugés normaux. Les trésoreries ressortent correctes.

Les prévisions tablent sur une stabilisation des fabrications.

Évolution de l'activité

(en solde d'opinions CVS)



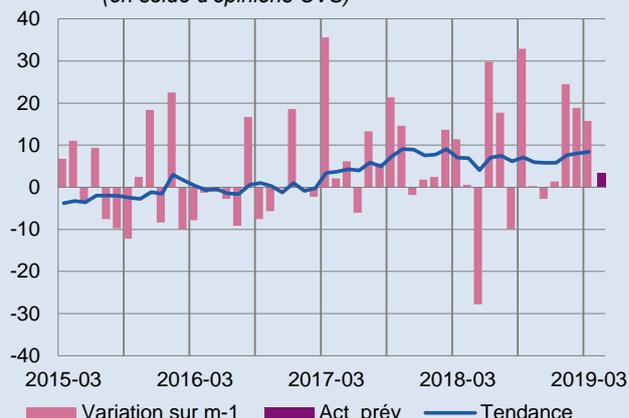
Travail du bois, industries du papier et imprimerie

Les productions continuent de progresser à un rythme soutenu. Cette évolution est perceptible dans toutes les branches, à l'exception de l'industrie du papier et du carton qui stagne. Les entrées d'ordres continuent de s'accroître grâce au marché domestique. Les prix des produits finis ont fortement augmenté alors que ceux des matières premières se sont stabilisés. Les effectifs ont progressé.

Les carnets demeurent bien remplis. Les trésoreries sont correctes.

Une stabilisation des fabrications et des effectifs est attendue dans les prochains mois.

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



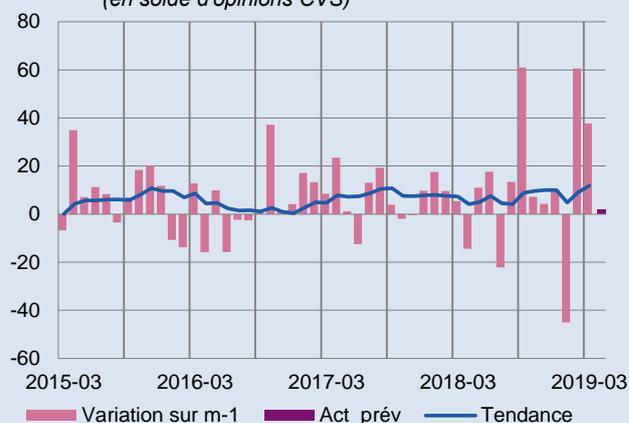
Industrie chimique

Les productions continuent de croître à un rythme très soutenu. Il en va de même pour les commandes reçues, essentiellement dans leur composante interne. Les prix des matières premières et des produits finis augmentent de manière régulière et modérée. Les effectifs ont progressé. Les stocks se sont alourdis.

Les carnets ressortent toujours très élevés et les trésoreries abondantes.

L'activité ne devrait guère évoluer lors des prochains mois.

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



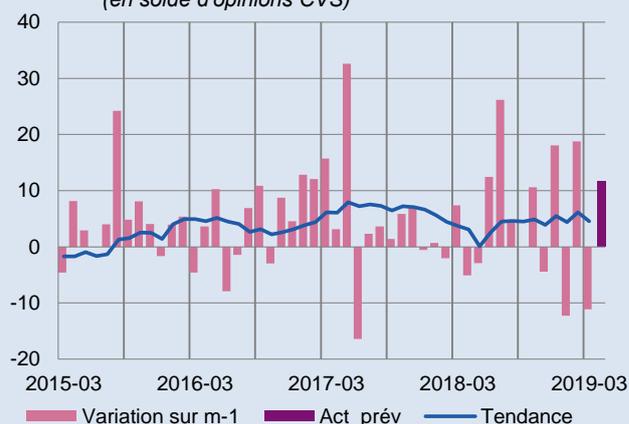
Métallurgie et fabrication de produits métalliques

Les productions ont reculé en mars principalement sous l'influence de la branche métallurgie. La demande s'est également tassée, principalement à l'export. Les prix des matières premières et des produits finis sont stables. Les effectifs ont fléchi.

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

Un rebond des fabrications est prévu et ce, dans toutes les branches.

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

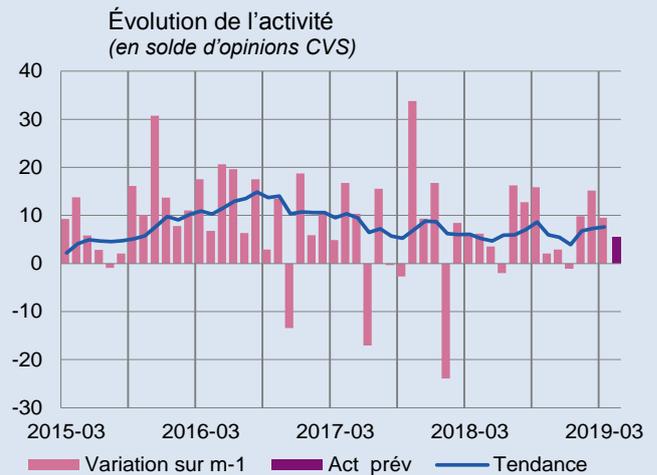


Produits en caoutchouc, plastique et autres produits minéraux non métalliques

Les productions ont poursuivi leur développement régulier et significatif observé depuis quelques mois. Les entrées d'ordres continuent de s'accroître à un rythme très soutenu tant en interne qu'à l'export. Les prix des produits finis sont en nette hausse. Les stocks demeurent un peu lourds. Les effectifs ont fléchi.

Les carnets restent consistants et les trésoreries satisfaisantes.

Les prévisions tablent sur un nouvel accroissement de l'activité, à un rythme cependant plus modéré.

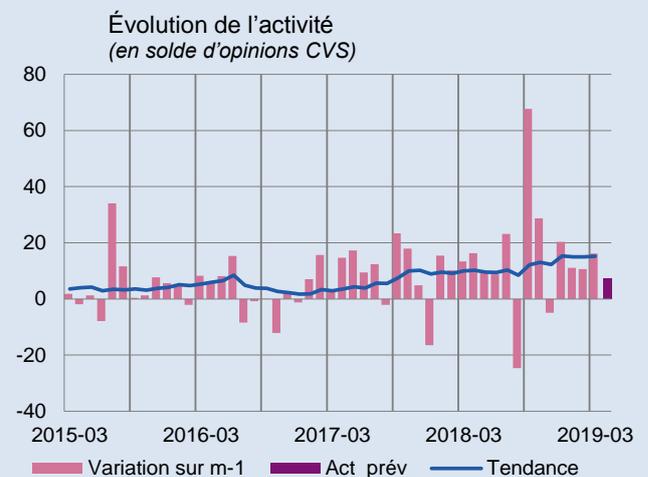


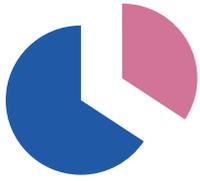
Autres industries manufacturières, réparation et installation de machines

L'activité a continué de progresser à rythme soutenu et le taux d'utilisation des capacités productives reste très élevé. La demande demeure bien orientée, grâce au dynamisme de la demande domestique. Les prix des matières premières sont en hausse significative. Les stocks se sont normalisés.

Les carnets demeurent très consistants et les trésoreries abondantes.

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 légèrement tassée en mars.

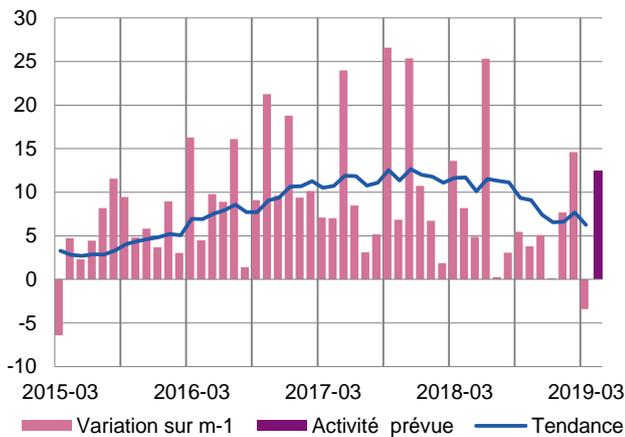
Les effectifs ont été confortés. Les prix des produits finis se sont stabilisés.

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

Pour les prochains mois, l'activité et les effectifs devraient s'accroître.

Évolution globale

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



Les courants d'affaires globaux ont très légèrement fléchi en raison du repli des branches réparation automobile, transports et hébergement.

Les prix sont inchangés. Les trésoreries ressortent satisfaisantes.

Les effectifs globaux augmentent un peu, portés par l'information-communication.

Les prévisions tablent sur une croissance significative de l'activité, particulièrement marquée dans les branches informatique ainsi que réparation automobile, transports, hébergement.

Activités d'ingénierie et d'analyse technique

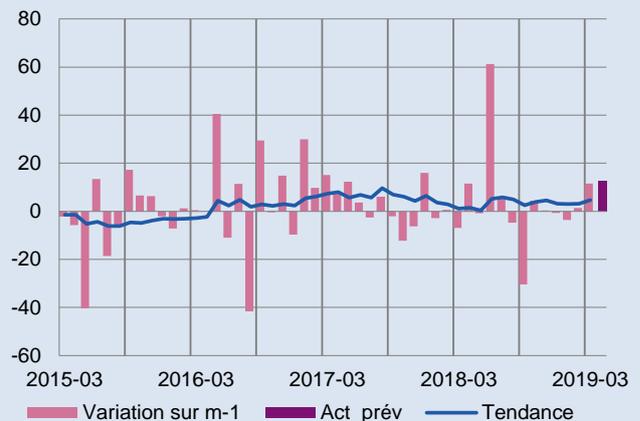
Les courants d'affaires et les effectifs ont progressé de manière satisfaisante.

Les prix sont inchangés.

Les trésoreries demeurent étroites.

L'activité et les effectifs devraient légèrement s'accroître lors des prochains mois.

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



Activité administrative et de soutien

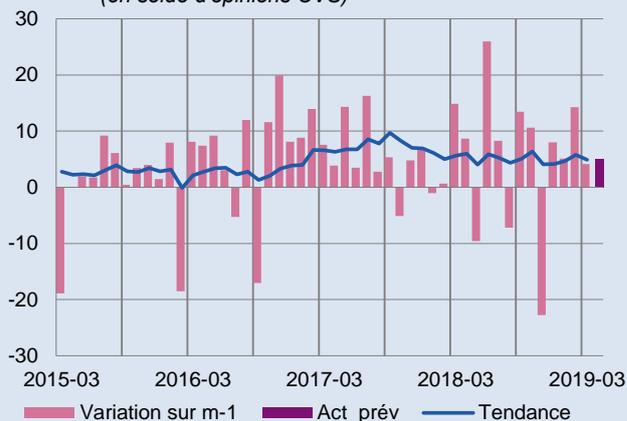
Une légère progression des courants d'affaires a été observée.

Les prix n'évoluent guère.

Les trésoreries sont jugées normales.

L'activité et les tarifs devraient légèrement s'accroître lors des prochains mois.

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



Transports et entreposage

Les chiffres d'affaires ont de nouveau progressé, évolution à mettre en perspective avec la hausse des tarifs de mars.

Les effectifs se sont stabilisés.

Les trésoreries demeurent abondantes.

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

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



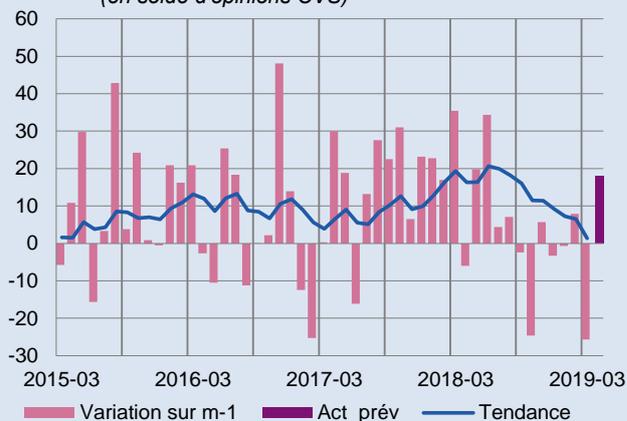
Hébergement

L'activité et les effectifs sont apparus nettement baissiers.

Les prix sont tendus et les trésoreries ressortent plutôt étroites.

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

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



Activité informatiques et services d'information

L'orientation haussière de l'activité a, une nouvelle fois, été confirmée.

Les prix se tendent un peu mais les trésoreries restent satisfaisantes.

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

Comme les mois précédents, une très nette croissance de l'activité et des effectifs est prévue dans les prochaines semaines.

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





8,1%

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

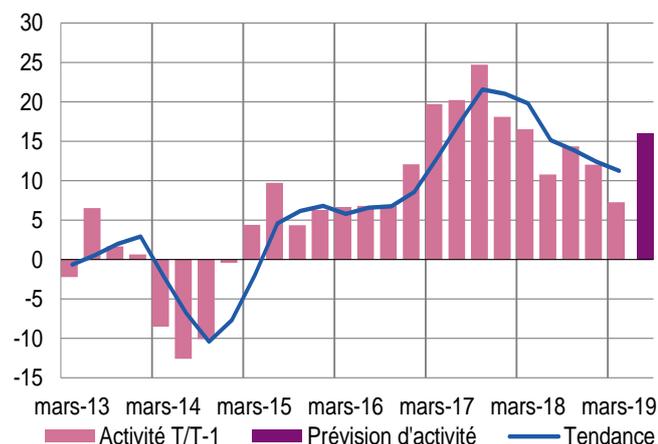
Bâtiment et Travaux Publics (1^{er} trimestre 2019)

Au cours du 1^{er} trimestre 2019, l'activité est restée soutenue dans les travaux publics alors que la croissance a fortement ralenti dans le bâtiment. Les carnets offrent une bonne visibilité. Les prix des devis ont été revalorisés. Les effectifs ont augmenté. De nouvelles embauches sont annoncées dans un contexte de hausse de l'activité.

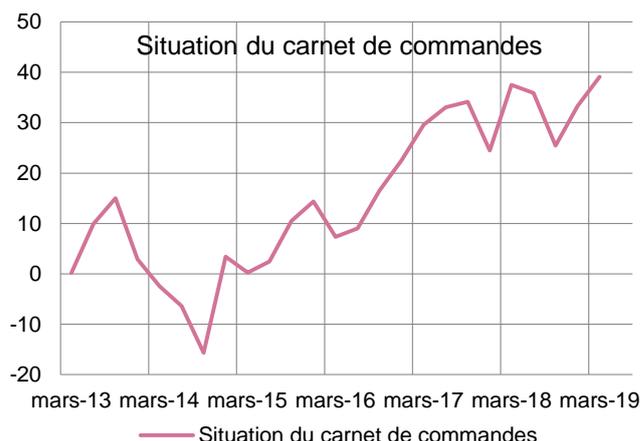
BÂTIMENT :

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 très légèrement augmenté dans un contexte de baisse du nombre de mises en chantiers. Le marché de la maison individuelle est toujours atone.

Les carnets de commandes offrent une visibilité à 6 mois dans l'ensemble.

Les prix des devis ont augmenté et les hausses devraient se poursuivre.

La production pourrait accélérer sur le prochain trimestre.

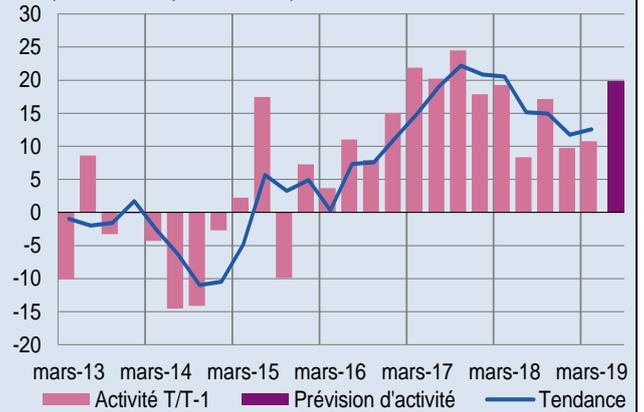
Évolution de l'activité
(en solde d'opinions brutes)



Second œuvre

Les courants d'affaires se sont développés dans des proportions comparables au trimestre précédent.
Les effectifs ont peu varié mais des embauches plus nourries sont annoncées pour les prochains mois.
Les entreprises poursuivent la revalorisation de leurs prix de vente.
L'activité devrait être un plus soutenue au cours des semaines à venir.

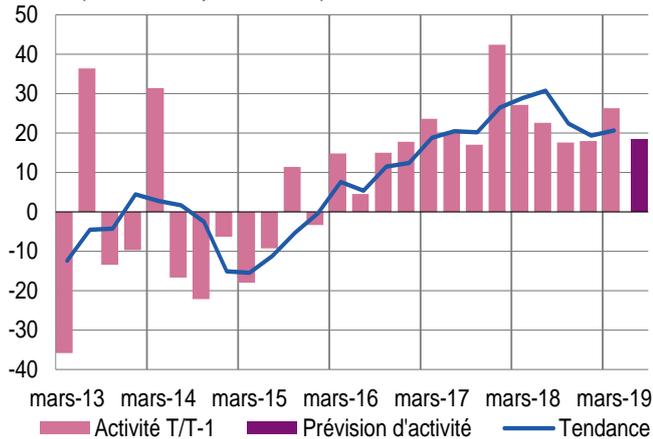
Évolution de l'activité
(en solde d'opinions CVS)



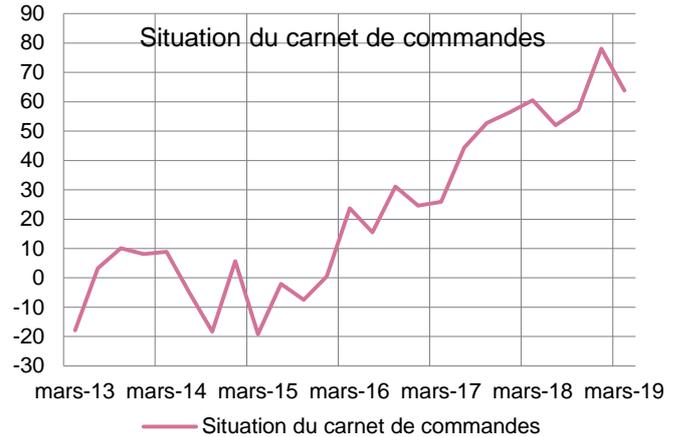
TRAVAUX PUBLICS :

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 progression de l'activité s'est accélérée au cours du trimestre sous revue. La situation des carnets de commandes donne une bonne visibilité.

Le secteur bénéficie toujours de l'orientation favorable du bâtiment, d'une commande publique plus nourrie et de quelques gros travaux d'infrastructure.

Les recrutements devraient encore progresser pour faire face au développement de l'activité.

Les prix des devis ont augmenté et le mouvement devrait poursuivre.

L'activité resterait sur des niveaux élevés même si la croissance serait moins soutenue.

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