

L'activité régionale est restée globalement soutenue en mai.

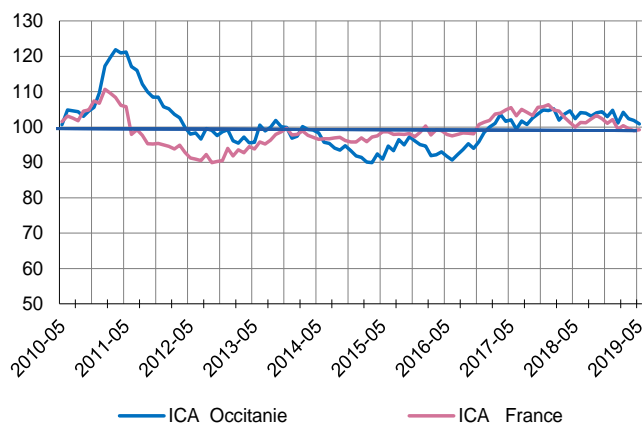
La production industrielle a augmenté dans la plupart des branches. Les services marchands ont enregistré un léger ralentissement de la croissance de leurs chiffres d'affaires, et même un repli pour les secteurs du transport-logistique et de l'hôtellerie.

Les prévisions sont toujours bien orientées.

## Indicateurs du Climat des Affaires

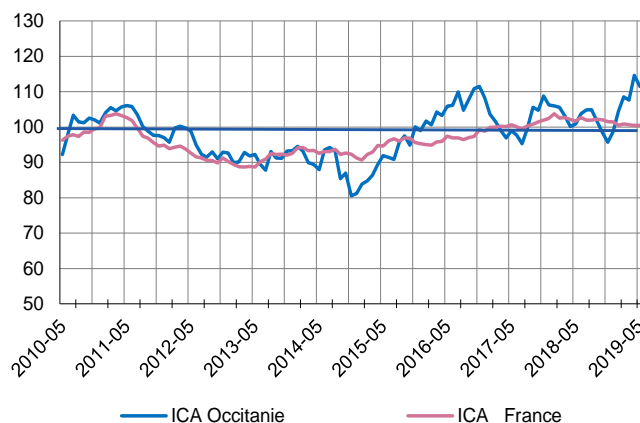
Un indicateur du climat des affaires permet une lecture rapide et simplifiée de la situation conjoncturelle. Il résume par une variable synthétique l'évolution des soldes d'opinion qui présentent des évolutions similaires dans le temps. En hausse, il traduit une amélioration du climat conjoncturel ; 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 (101 contre 102). Il est stable au niveau national (99).

### Services marchands



L'indicateur du climat des affaires des services marchands en Occitanie perd 3 points mais reste à un niveau très élevé (112 contre 115). Il se stabilise au niveau national (100).

## 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<sup>ème</sup> 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%**

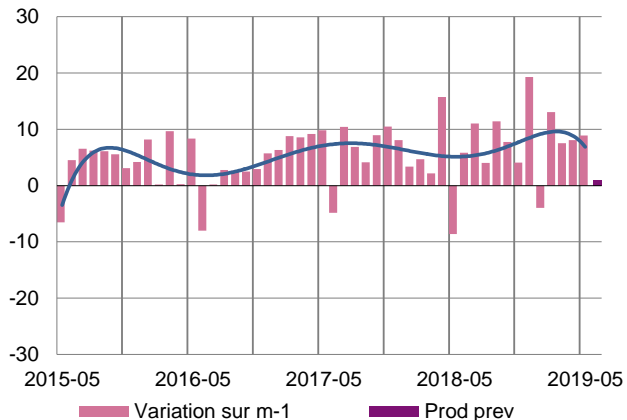
Poids des effectifs de l'industrie par rapport à la totalité des effectifs (source : ACOSS-URSSAF)

## Industrie

L'activité industrielle est restée soutenue en mai. Les prévisions demeurent bien orientées.

### Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



La progression de la **production industrielle régionale** est restée sur son haut niveau du mois d'avril. L'ensemble des secteurs affiche des croissances significatives.

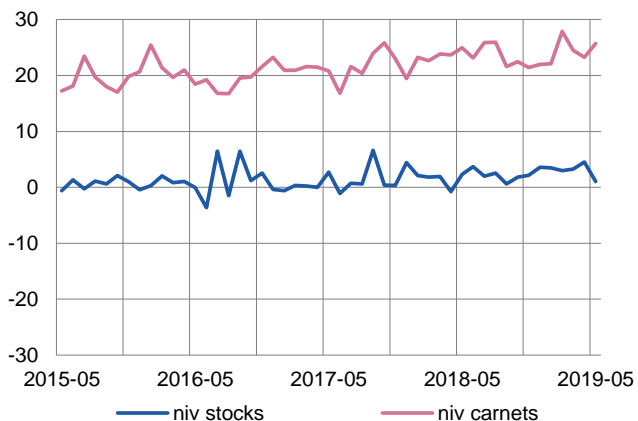
Les **effectifs** salariés ont encore augmenté, hors industries agroalimentaires. De nouvelles embauches sont annoncées pour les mois à venir.

Les **prix** des matières premières ont peu varié, à l'exception de nouvelles hausses dans l'agroalimentaire. Après les revalorisations de prix de vente des produits finis du début d'année, la tendance est plutôt baissière. Les **trésoreries** se sont confortées.

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)

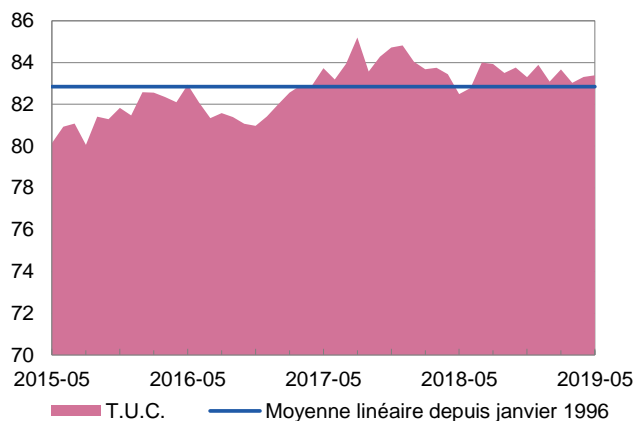


Les **carnets** sont jugés de bon niveau, même si la visibilité reste plus étroite pour les industries agroalimentaires. Les prises de commandes ont progressé sur l'ensemble des marchés.

Les **stocks** de produits finis sont maîtrisés et globalement adaptés pour la période. 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 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 rebondi dans l'industrie agro-alimentaire à l'exception du secteur de la boulangerie industrielle qui a connu un ralentissement.

Les commandes reçues de France comme de l'étranger ont été dynamiques. Les carnets de commandes sont jugés normaux.

Les stocks sont globalement suffisants pour faire face à la demande.

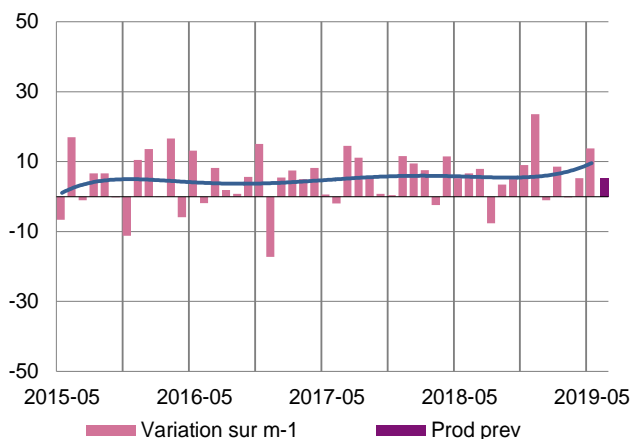
Les prix des matières premières comme ceux des produits finis se sont dans l'ensemble stabilisés. Les tensions sur les trésoreries des derniers mois semblent être moins marquées.

Les effectifs sont restés stables, ils devraient demeurer sur cette tendance lors des prochains mois.

Les productions devraient progresser dans d'étroites limites.

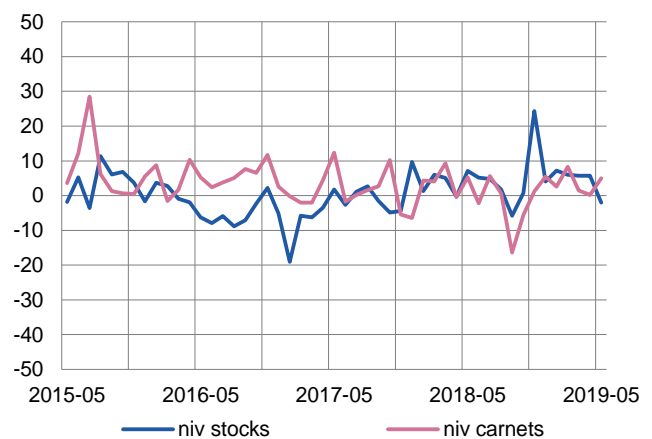
### Production passée et prévisions

(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 sensiblement accéléré. La demande est toujours active. Cependant, avec le temps maussade du mois de mai, la consommation a été plus faible qu'attendu, d'où des stocks toujours élevés.

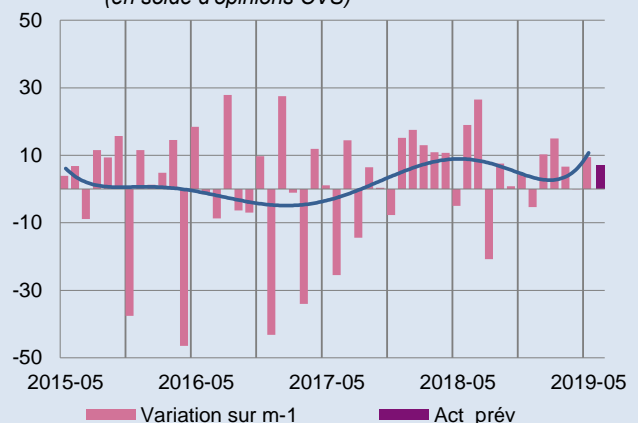
Les prix de la viande restent haussiers, à l'inverse, les prix de vente sont en baisse.

Les trésoreries continuent de se dégrader.

Les effectifs sont stables et devraient le rester.

La production devrait se développer légèrement lors des prochaines semaines.

### 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 s'est redressée dans l'ensemble des branches.

Les commandes ont repris en France comme à l'étranger et les carnets sont confortables, sauf dans la branche fabrication de machines et équipement où la demande est faiblement animée.

Les stocks sont jugés insuffisants.

Les effectifs sont stables, mais ils devraient se renforcer dans les prochaines semaines.

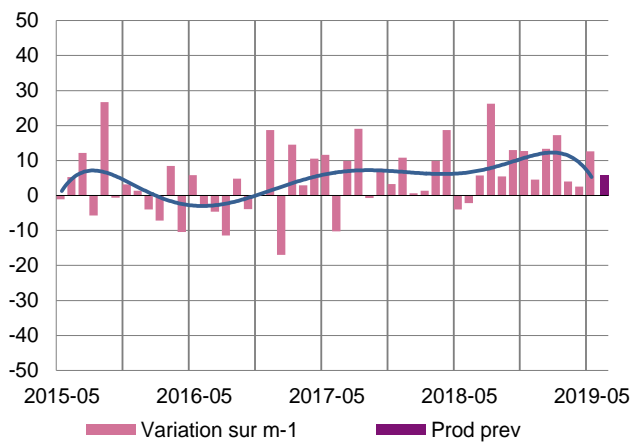
Les prix des matières premières, comme les prix de vente, sont inchangés.

Les trésoreries se sont améliorées, avec des évolutions contrastées : elles sont toujours confortables dans la fabrication de produits informatiques, électroniques, optiques mais très tendues dans la fabrication de machines et équipements.

La production ne devrait pas connaître de variations importantes lors des prochains mois.

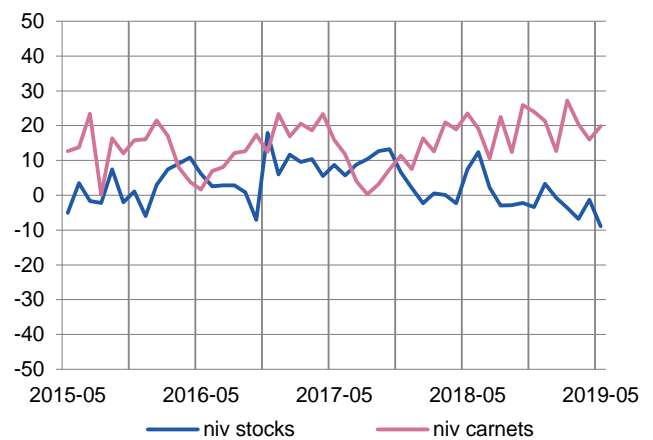
### Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



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

(en solde d'opinions CVS)





**27,0%**

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

## Matériels de transport

La production a augmenté en mai, toujours soutenue par la demande adressée au secteur aéronautique. Les carnets sont jugés très satisfaisants.

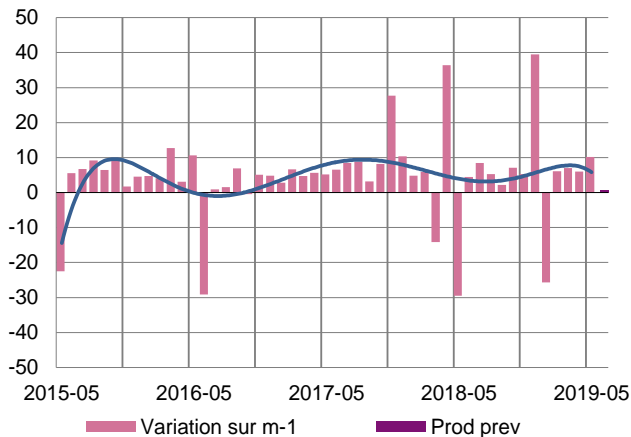
Les prix ont peu varié. Les trésoreries se sont légèrement tendues. Les stocks sont le plus souvent adaptés à la période.

Les effectifs ont augmenté dans les différents secteurs.

La production devrait peu varier au cours des trois prochains mois, après un mois de juin qui devrait être assez soutenu.

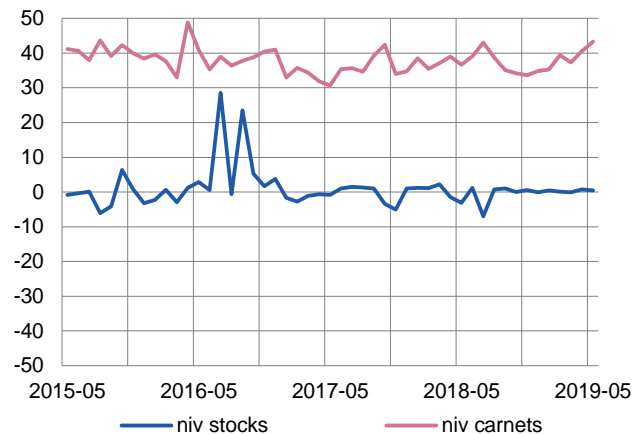
### Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



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

(en solde d'opinions CVS)



### Industrie automobile

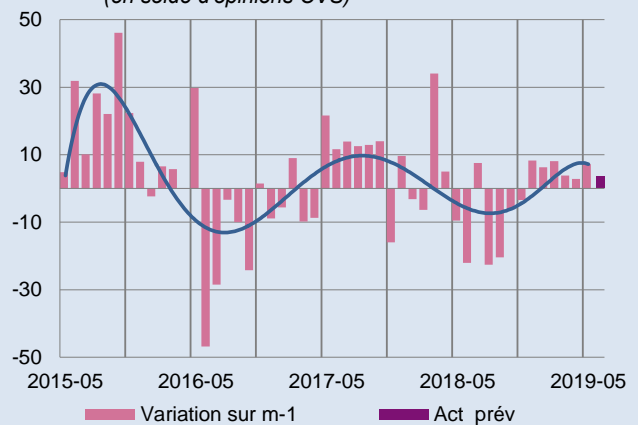
L'activité a progressé. Les volumes de commandes se sont stabilisés sur les différents marchés.

Les prix des matières premières se sont contractés alors que ceux des produits finis sont restés stables. Les trésoreries demeurent tendues. Les effectifs ont été légèrement renforcés.

Une très légère hausse de l'activité est annoncée qui pourrait conduire à de nouvelles embauches et/ou à un recours plus soutenu à l'intérim.

### Évolution de l'activité

(en solde d'opinions CVS)

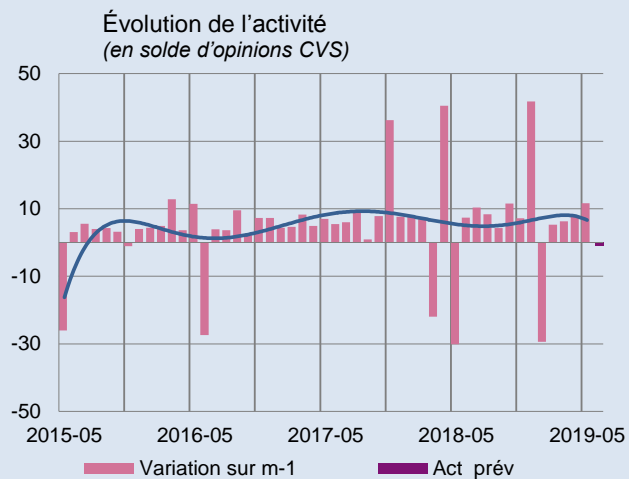


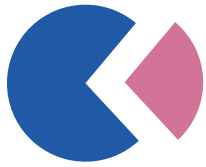
## Construction aéronautique et spatiale

La production a augmenté, conformément aux plans de charge des entreprises. De nouvelles commandes sont venues consolider de solides carnets.

Les prix sont stables. Les trésoreries sont dans l'ensemble équilibrées. Les stocks sont maîtrisés.

A trois mois, l'activité devrait se stabiliser sur les niveaux actuels. 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 a continué de se développer à un rythme stable. Cependant, les évolutions sont contrastées entre les secteurs et seuls le caoutchouc et la métallurgie observent des hausses significatives.

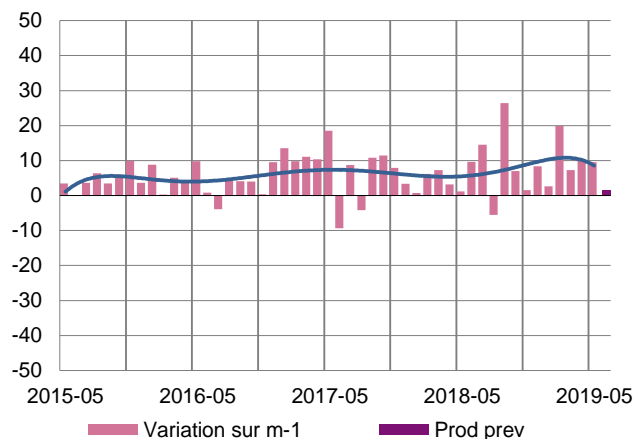
Les entrées d'ordres continuent de croître de manière satisfaisante grâce à leurs deux composantes, interne et externe. Les carnets demeurent très consistants dans la totalité des branches. Les effectifs sont stables. Les stocks se sont allégés.

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

Les prévisions tablent sur une stabilité de l'activité.

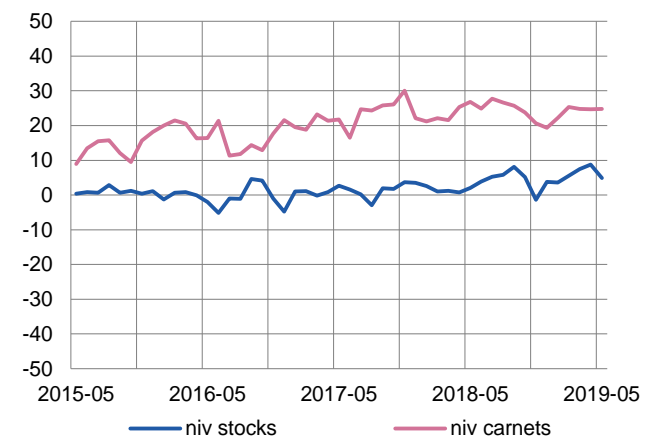
### Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



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

(en solde d'opinions CVS)



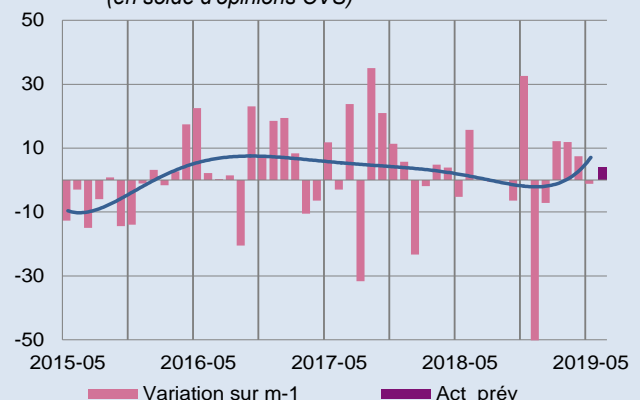
### Textile, habillement, cuir et chaussures

L'activité globale s'est stabilisée. Les variations sont très contrastées : poursuite de la progression dans le textile alors que les deux autres branches sont en net retrait. La demande s'est accrue de manière sensible tant en interne qu'à l'export.

Les prix des matières premières et des produits finis fléchissent un peu. Les effectifs sont inchangés. Les stocks se sont fortement réduits.

Les carnets sont bien garnis Les trésoreries conservent un bon niveau. Les fabrications ne devraient guère évoluer.

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



### Travail du bois, industries du papier et imprimerie

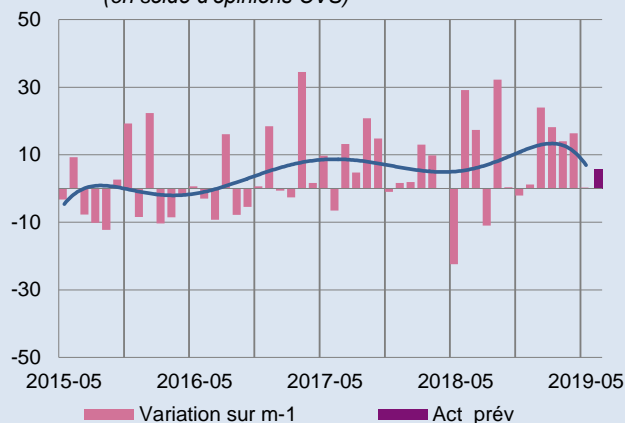
Les productions se sont stabilisées, en dépit d'une forte progression dans l'imprimerie. Les entrées d'ordres continuent de s'accroître, essentiellement en interne. Les prix des matières premières ont nettement reculé alors que ceux des produits finis sont inchangés.

Les effectifs poursuivent leur croissance.

Les carnets demeurent bien remplis. Les trésoreries sont normales.

Une très légère augmentation des fabrications et des effectifs est attendue dans les prochains mois.

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



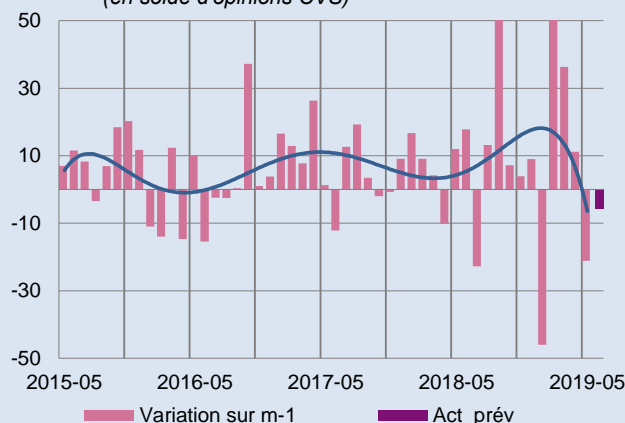
### Industrie chimique

Les productions ont connu un net repli. Les commandes reçues ont également reculé, principalement du fait de leur composante externe. Les prix des produits finis augmentent de manière régulière et modérée alors que ceux des matières premières sont stables. Les effectifs ont légèrement progressé. Les stocks restent légèrement supérieurs aux besoins.

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

L'activité devrait légèrement se replier dans les prochains mois.

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



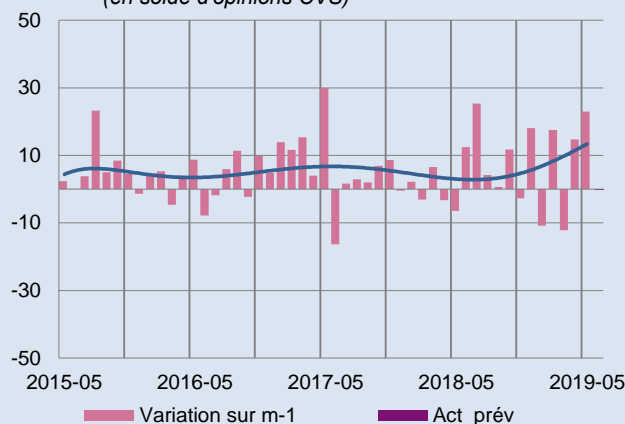
### Métallurgie et fabrication de produits métalliques

Les productions ont poursuivi leur nette croissance, évolution observable dans l'ensemble des branches. La demande s'est légèrement accrue, tant en interne qu'à l'export. Les prix des matières premières demeurent baissiers. Les effectifs sont stables.

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

Une stabilisation de l'activité est prévue.

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





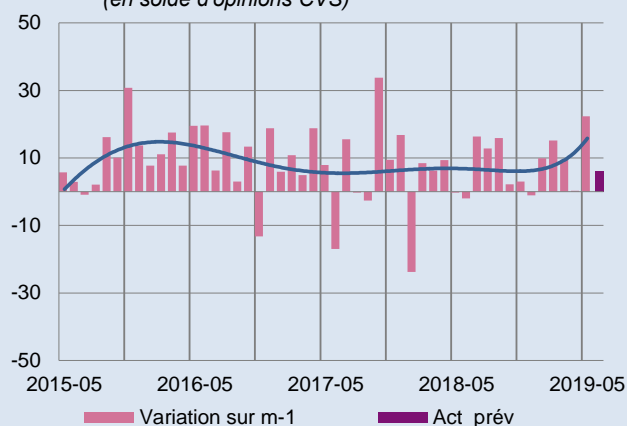
### Produits en caoutchouc, plastique et autres produits minéraux non métalliques

Les productions ont rebondi, après la pause du mois précédent et ce, dans l'ensemble des branches. Il en va de même pour les entrées d'ordres, malgré une stabilité à l'export. Les prix des matières premières, et à un degré moindre ceux des produits finis, sont en hausse. Les stocks demeurent un peu lourds. Les effectifs se sont redressés.

Les carnets restent consistants et les trésoreries correctes.

Les prévisions tablent sur un accroissement de l'activité.

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



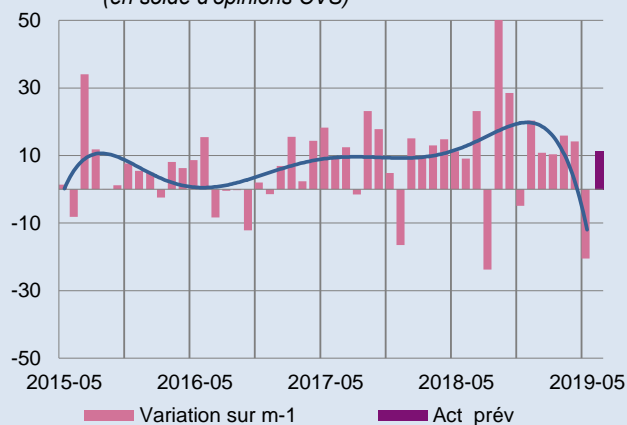
### Autres industries manufacturières, réparation et installation de machines

L'activité s'est nettement repliée après plusieurs mois de croissances soutenues mais le taux d'utilisation des capacités productives reste encore élevé. La demande baisse également, essentiellement sur le marché intérieur. Les prix des matières premières sont stables alors que ceux des produits finis conservent une tendance haussière. Les effectifs sont inchangés. Les stocks restent un peu lourds.

Les carnets demeurent très consistants et les trésoreries sont correctes.

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

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





**34,3 %**

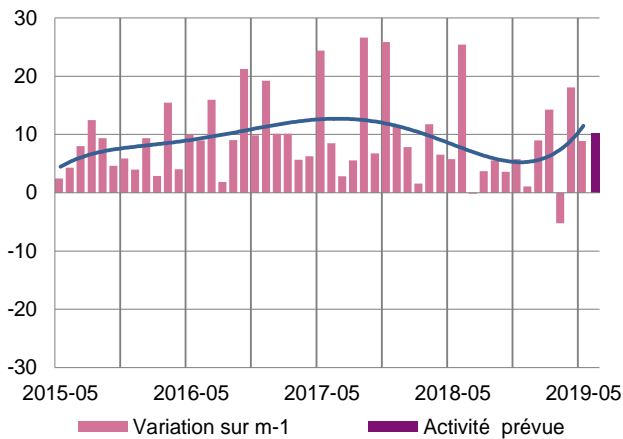
Poids des effectifs des services marchands par rapport à la totalité des effectifs  
(source : ACOSS – URSSAF)

## Services marchands

En mai, l'activité globale s'est développée à un rythme plus modéré.  
Les effectifs ont été confortés. Les prix des produits finis restent stables.  
La situation globale de trésorerie est jugée bonne par les chefs d'entreprise.  
Pour les prochains mois, l'activité et les effectifs devraient s'accroître à un rythme identique.

### 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 et ce, malgré le repli dans le transport-hébergement-restauration.

Les prix sont inchangés. Les trésoreries ressortent satisfaisantes.

Les effectifs globaux progressent, essentiellement portés par l'information-communication.

Les prévisions tablent sur une croissance de l'activité bénéficiant à toutes les branches.

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

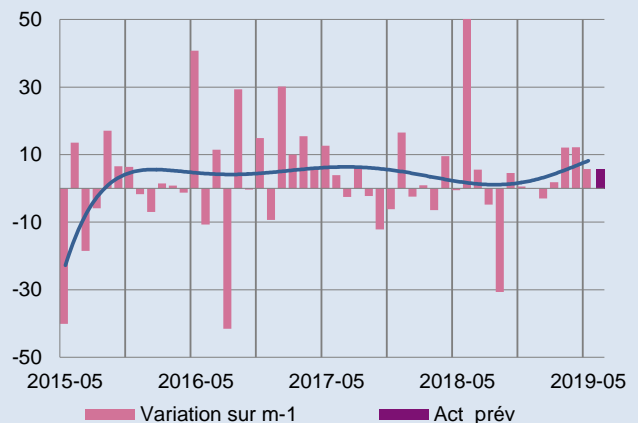
Les courants d'affaires et les effectifs continuent de progresser, à un rythme cependant plus modéré pour les premiers.

Les prix sont stables.

Les trésoreries se sont resserrées.

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

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



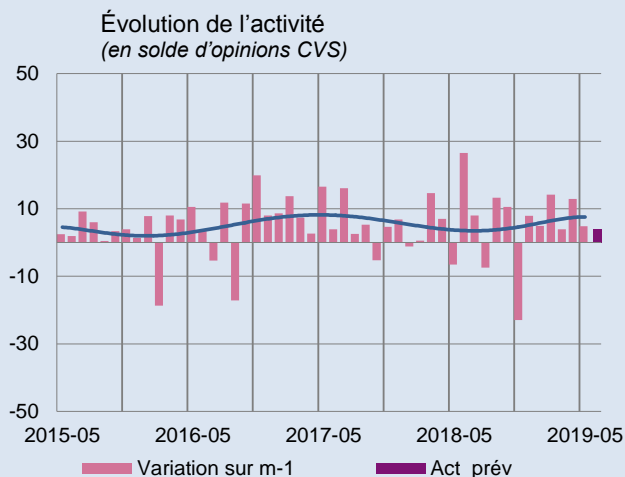
### Activité administrative et de soutien

Les courants d'affaires poursuivent leur croissance, à un rythme plus modeste.

Les prix fléchissent.

Les trésoreries sont jugées correctes.

L'activité et les effectifs devraient encore se développer lors des prochains mois.



### Transports et entreposage

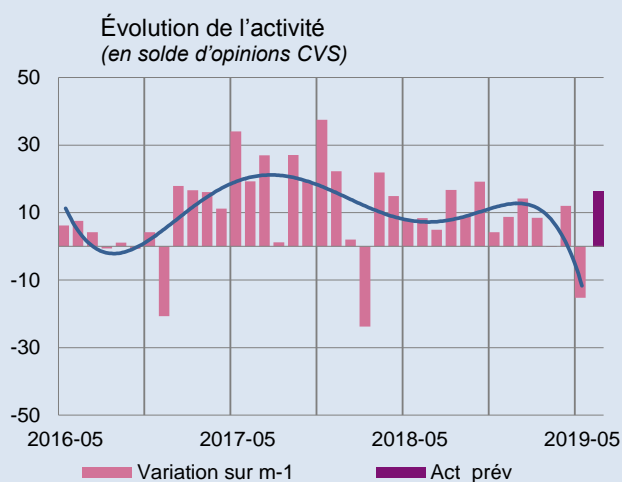
Les chiffres d'affaires se sont repliés.

Les effectifs sont inchangés.

Il en va de même pour les tarifs.

Les trésoreries demeurent confortables.

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

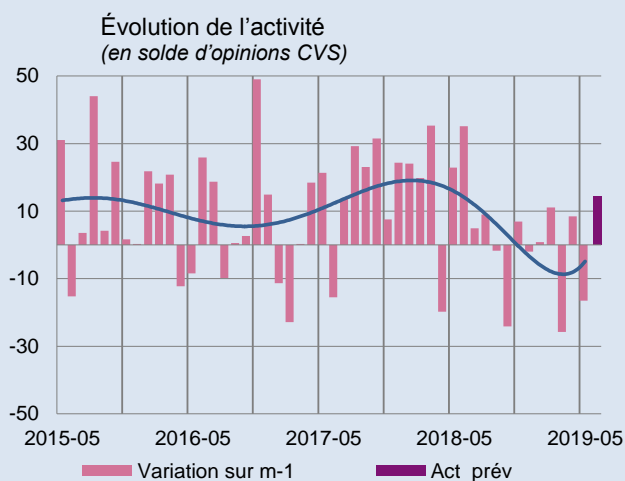


### Hébergement

L'activité s'est nettement tassée.

Les prix reculent et les trésoreries se dégradent.

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



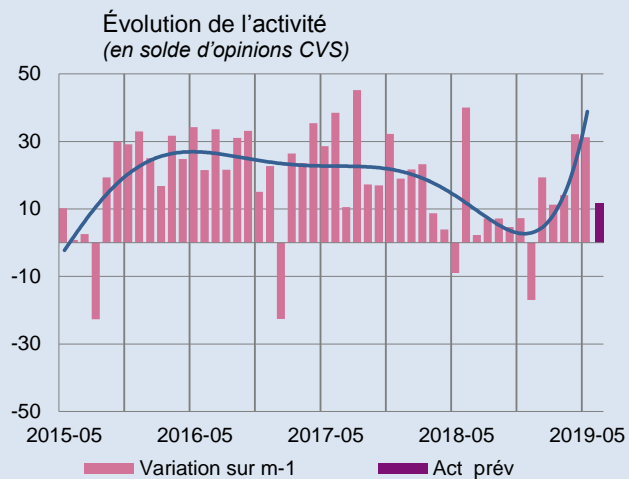
## Activité informatiques et services d'information

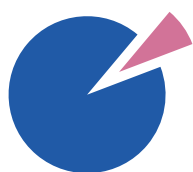
L'activité s'est maintenue à des niveaux de progression élevés.

Les prix se redressent quelque peu et les trésoreries restent satisfaisantes.

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

Une croissance plus modérée 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)

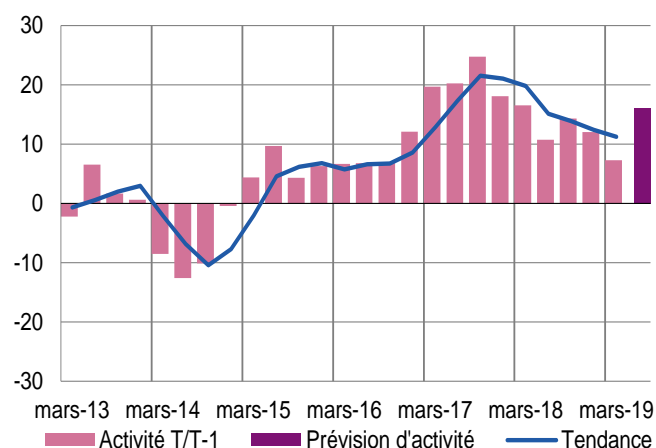
## Bâtiment et Travaux Publics (1<sup>er</sup> trimestre 2019)

Au cours du 1<sup>er</sup> trimestre 2019, l'activité est restée soutenue dans les travaux publics alors que la croissance a 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.

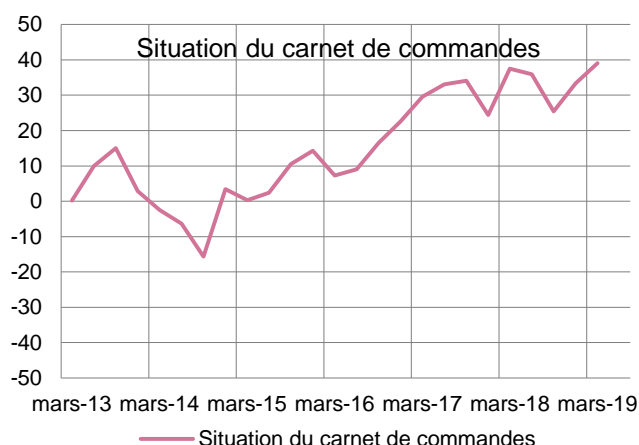
### BÂTIMENT :

#### 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

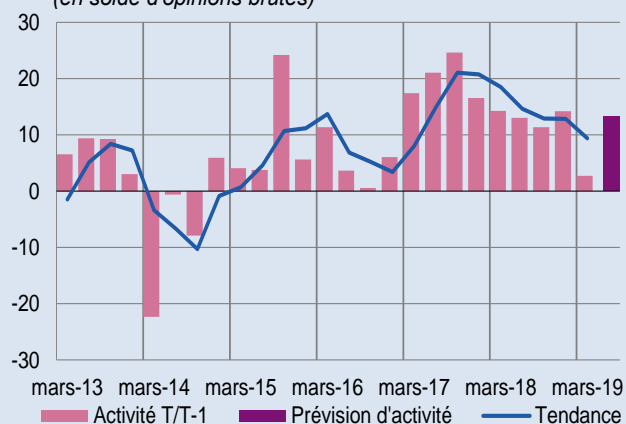
L'activité dans le gros œuvre a très légèrement augmenté dans un contexte de baisse du nombre de mises en chantiers. Le marché de la maison individuelle est toujours atone.

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.

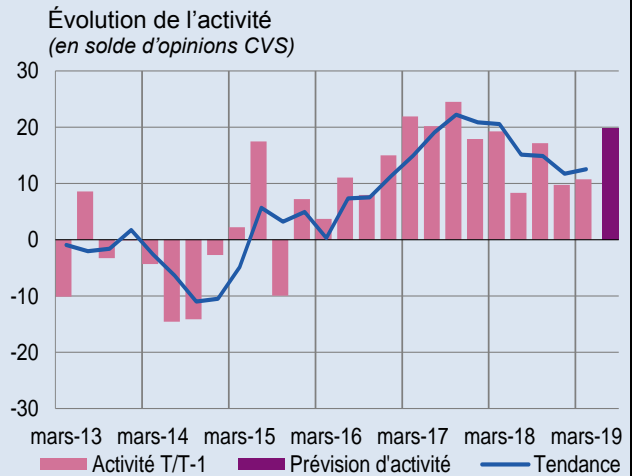
La production pourrait accélérer sur le prochain trimestre.

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



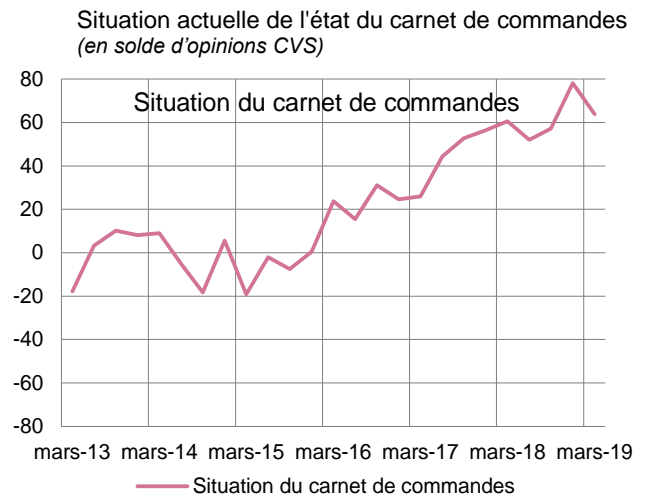
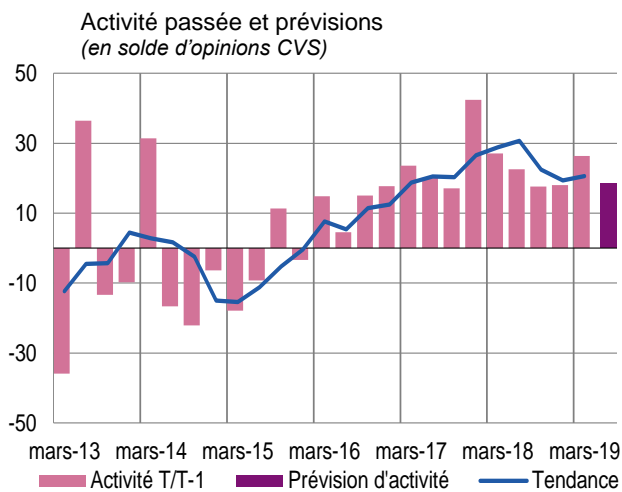
## Second œuvre

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.



## TRAVAUX PUBLICS :

### Évolution globale



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](mailto:0833-DAR-UT@banque-france.fr)

\* \* \*

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