

L'activité régionale est restée bien orientée en novembre.

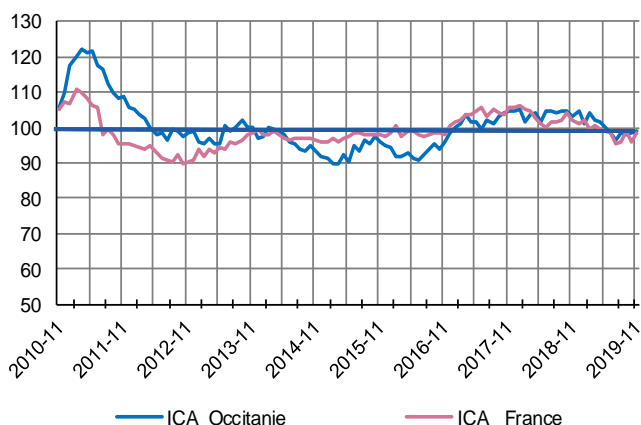
La production industrielle progresse à un rythme modéré tandis que les courants d'affaires dans les services marchands ont fortement augmenté.

La bonne orientation de l'activité économique devrait perdurer au cours des prochaines semaines.

## Indicateurs du Climat des Affaires

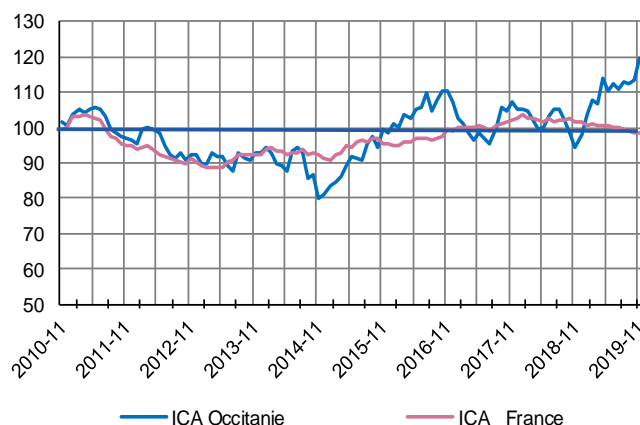
Un indicateur du climat des affaires permet une lecture rapide et simplifiée de la situation conjoncturelle. Il résume par une variable synthétique l'évolution des soldes d'opinion qui présentent des évolutions similaires dans le temps. En hausse, il traduit une amélioration du climat conjoncturel ;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

### Industrie



L'indicateur du climat des affaires de l'industrie en Occitanie se redresse (99 contre 98), alors qu'il perd un point au niveau national (97 contre 98).

### Services marchands



L'indicateur du climat des affaires des services marchands en Occitanie progresse fortement (119 contre 113). Il se redresse au niveau national (99 contre 98).

## Enquête trimestrielle

### Bâtiment et Travaux Publics (T3-2019)

L'activité du bâtiment s'est bien développée au cours du 3<sup>ème</sup> trimestre 2019. Les travaux publics ont marqué le pas, malgré un mois de septembre actif. Les carnets offrent encore une bonne visibilité. Une activité encore plus soutenue est annoncée pour le 4<sup>ème</sup> trimestre.

### Dernières enquêtes et statistiques nationales de la Banque de France

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

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

Conjoncture travaux publics – [Cliquer ici](#)

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

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

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

### Enquête régionale

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



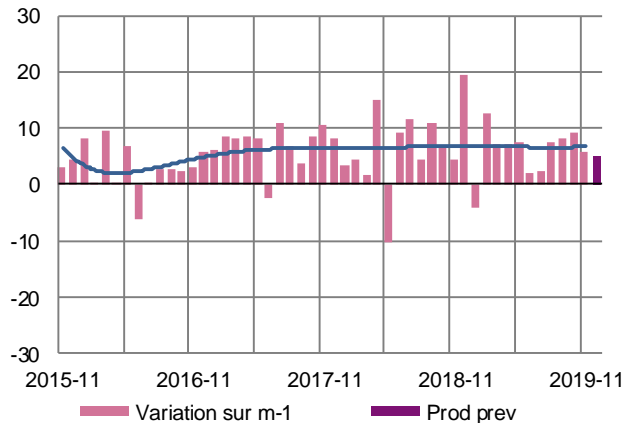
13,3%

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

## Industrie

### Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



La **production industrielle régionale** a légèrement progressé dans la majeure partie des secteurs.

Les **effectifs** salariés sont globalement stables.

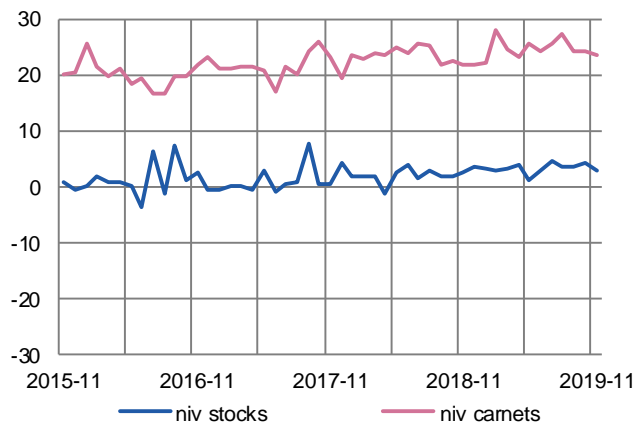
Les **prix** des produits finis et des matières premières ont peu varié, à l'exception de nouvelles hausses constatées dans l'agroalimentaire.

Les **trésoreries** sont globalement équilibrées.

Une légère augmentation de l'activité est annoncée sur les prochains mois malgré le ralentissement de la fin décembre. L'intérim permettra de faire face aux pointes de production.

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

(en solde d'opinions CVS)

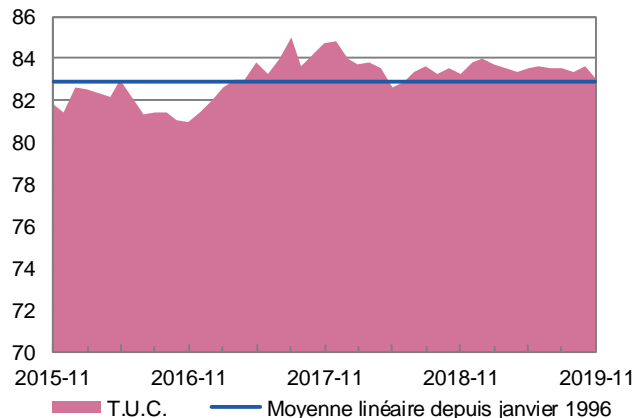


Les **carnets** sont jugés de bon niveau, même si la visibilité reste toujours plus étroite dans les industries agroalimentaires. Les industries laitières, automobiles, et de fabrication de machines et équipement enregistrent une forte baisse de la demande étrangère.

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 situe sur des niveaux élevés.

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



**14,8%**

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

## Fabrication de denrées alimentaires et de boissons

La production a progressé, à l'exception de l'industrie laitière qui s'est fortement contractée. La demande intérieure a soutenu l'activité. L'industrie laitière a connu un repli important de ses commandes étrangères.

Les stocks sont dans l'ensemble conformes à la période. A l'exception de la transformation des viandes, les prix des matières premières des produits finis sont stables.

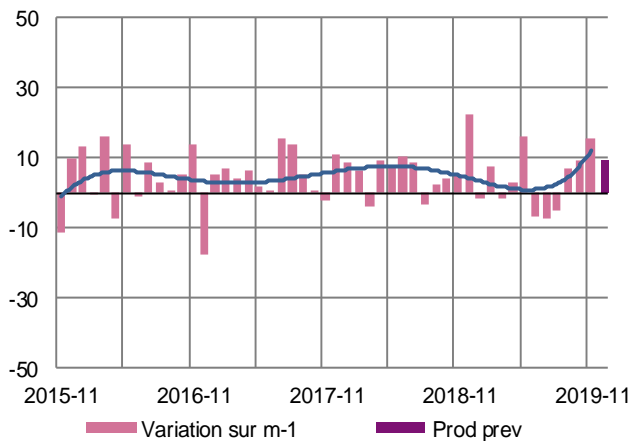
Le niveau global des trésoreries est jugé normal, hors industries des viandes.

Les effectifs ont peu varié ; l'intérim assure la flexibilité.

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

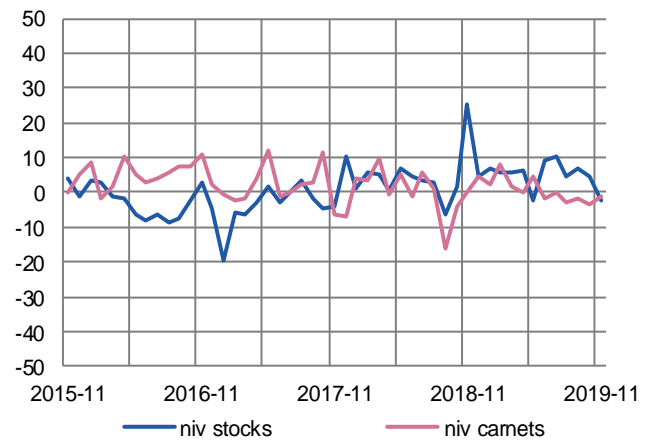
### Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



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

(en solde d'opinions CVS)



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

La production a légèrement augmenté. Les commandes ont été plus nourries sur le marché domestique mais la situation des carnets reste en deçà de la normale.

Le niveau des stocks est légèrement surdimensionné.

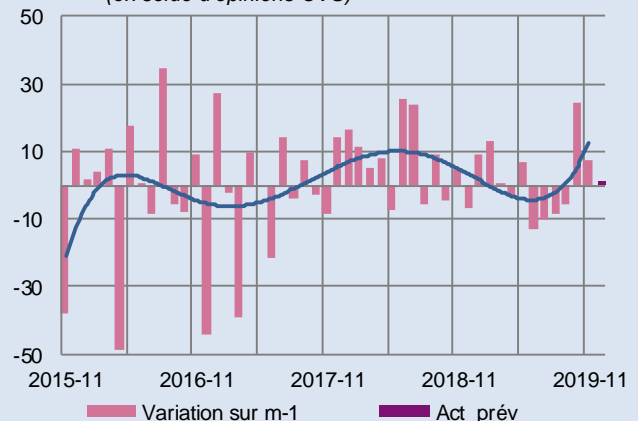
La hausse du prix des matières premières se poursuit, notamment sur la viande de porc. Les répercussions sur les prix de vente ont été significatives.

Les trésoreries se sont détériorées.

L'activité devrait être encore bien orientée sur les prochaines semaines. Néanmoins, les industriels s'interrogent sur les conséquences des mouvements sociaux sur la consommation de fin d'année.

### 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 légèrement fléchi. Le repli le plus important incombe aux fabricants de machines et équipements. Seule la fabrication d'équipements électriques a connu une croissance de sa production.

L'évolution de la demande est négative. Les marchés étrangers sont en recul. La fabrication de machines et équipements a connu une forte baisse de ses commandes extérieures.

Dans l'ensemble, la situation des carnets de commandes offre encore une bonne visibilité à l'exception de la branche fabrication de machines et équipements.

Les effectifs sont stables mais des embauches sont annoncées sur les prochains mois.

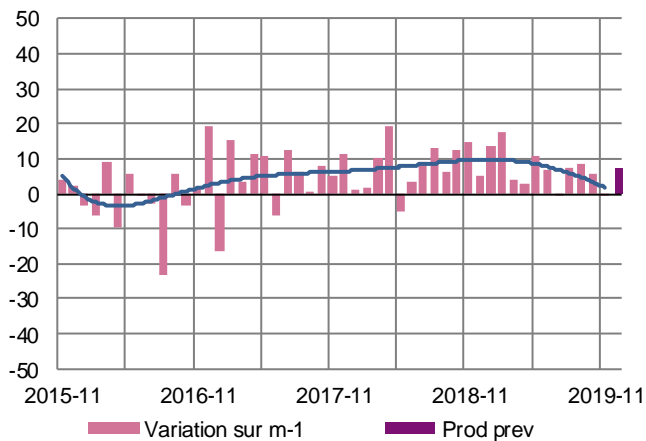
Les prix des matières premières et des produits finis sont plutôt stables.

Les niveaux de trésorerie sont jugés équilibrés, mais ils restent tendus chez les fabricants de machines et d'équipements.

L'activité devrait être mieux orientée au cours des prochaines semaines.

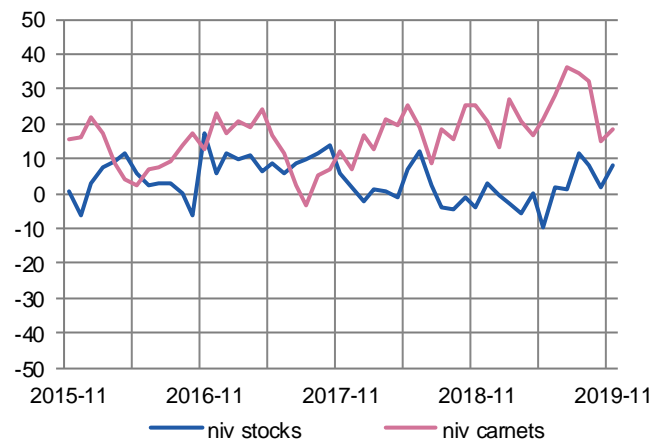
### Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



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

(en solde d'opinions CVS)





**27,2%**

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

## Matériels de transport

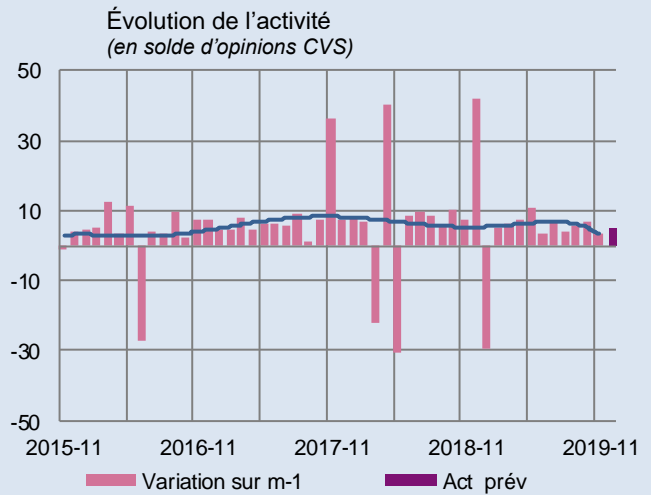
### Construction aéronautique et spatiale

La production a légèrement augmenté conformément aux prévisions formulées le mois dernier.

De nouvelles commandes ont renforcé des carnets déjà bien garnis.

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 globalement équilibrées.

L'activité devrait rester soutenue pour faire face aux engagements de livraison.

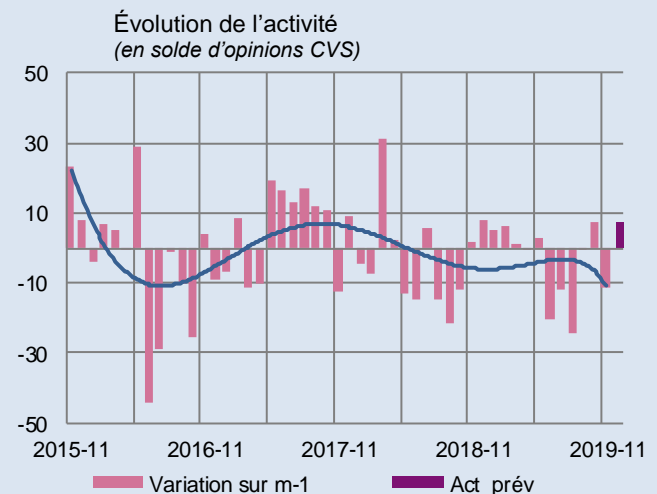


### Industrie automobile

L'embellie a été de courte durée ; la production a diminué au cours du mois sous revue. Les commandes ont baissé sur l'ensemble des marchés. La situation des carnets reste en deçà de la normale.

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

Les prévisions à trois mois sont prudentes. Les effectifs diminuent, et particulièrement le recours à l'intérim.





**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

La production et les livraisons ont sensiblement progressé en novembre dans la quasi-totalité des secteurs.

Le rythme des commandes, tant pour le marché domestique que pour les ventes à l'étranger est resté soutenu, donnant une bonne visibilité pour les prochains mois.

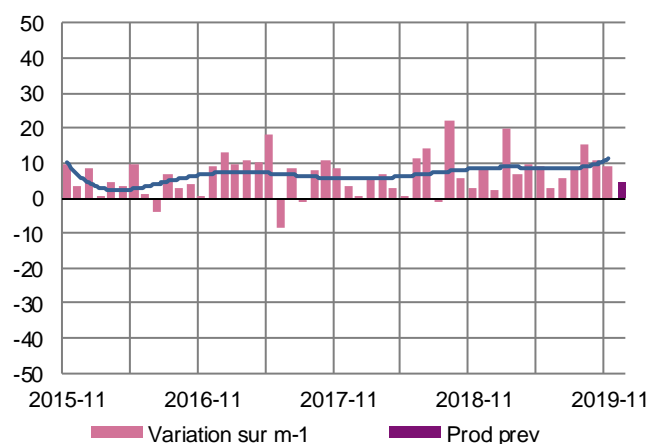
Les effectifs sont stables le plus souvent.

Les prix des matières premières et des produits finis ont peu varié. Les trésoreries sont correctes.

Les prévisions tablent sur une légère hausse de la production.

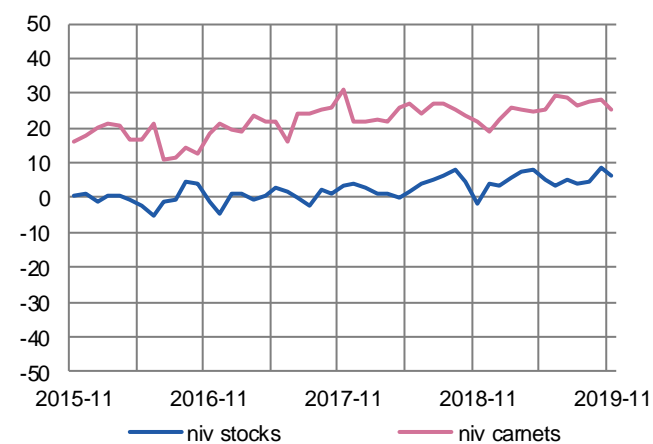
### Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



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

(en solde d'opinions CVS)



### Textile, habillement, cuir et chaussures

L'activité a enregistré de nouveaux progrès avec une accélération de la production et des livraisons.

Les entrées d'ordres ont été de bon niveau et en hausse tant en provenance du marché français que de l'étranger.

Les prix des matières premières et des produits finis ont peu évolué de même que les effectifs.

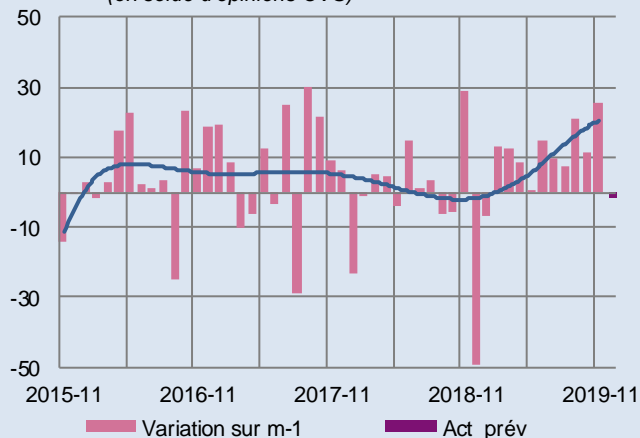
Les stocks de produits sont un peu au-dessus du niveau souhaité.

Les trésoreries demeurent équilibrées.

La production devrait se stabiliser au cours des prochains mois.

### Évolution de l'activité

(en solde d'opinions CVS)



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

La production a poursuivi sa progression à l'exception du secteur des articles en papier ou carton qui s'inscrit en net repli.

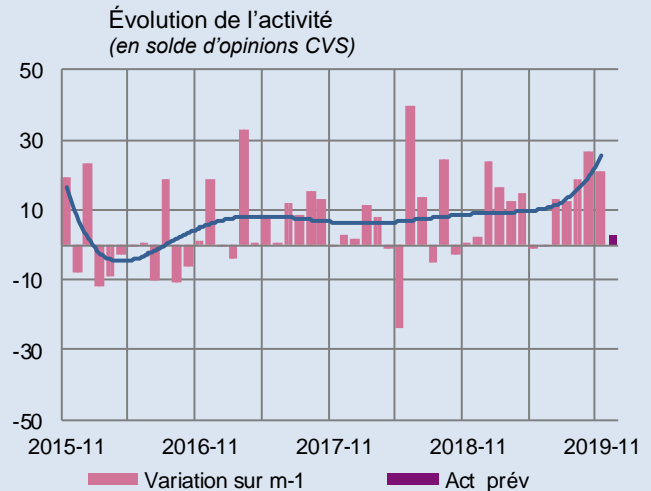
Les commandes ont été bien orientées permettant de consolider les carnets même si la demande étrangère semble quelque peu fléchir.

Les prix des matières premières et des produits finis s'inscrivent encore en baisse.

Les effectifs ont sensiblement progressé.

Les trésoreries se sont améliorées.

Les prévisions tablent sur une relative stabilité de la production.



### Industrie chimique

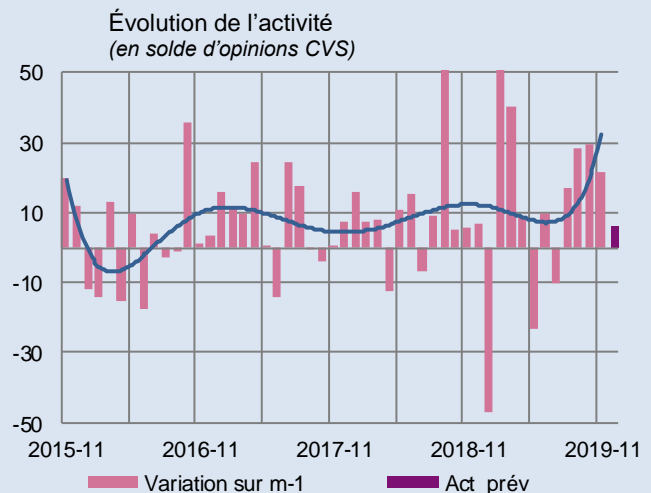
La production a assez fortement progressé ainsi que les livraisons.

Le marché intérieur paraît le plus dynamique même si les commandes émanant de l'étranger sont toujours très actives donnant une bonne visibilité.

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

Les effectifs diminuent légèrement. Les trésoreries restent assez larges.

L'activité devrait légèrement progresser à court terme.



### Métallurgie et fabrication de produits métalliques

La production a assez fortement augmenté ainsi que les livraisons.

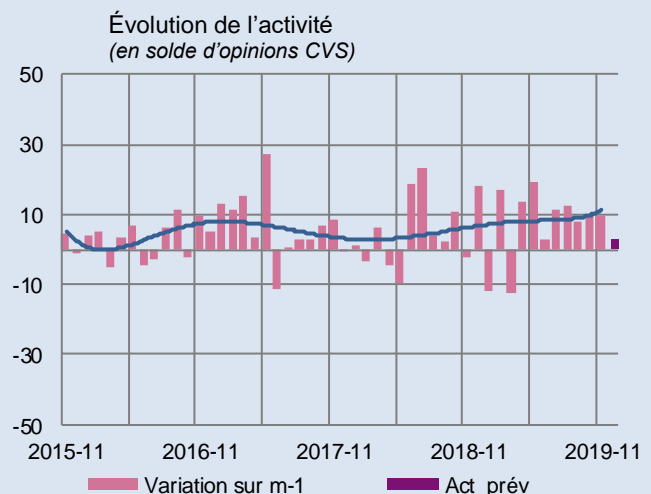
Le carnet de commandes se renouvelle à un bon rythme et a tendance à se consolider.

Si les prix des matières premières sont plutôt stables on observe une baisse assez régulière des prix de vente.

Les effectifs ont progressé.

Les trésoreries se tendent quelque peu.

Une légère hausse de l'activité est prévue à court terme.



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

La production a augmenté alors que les livraisons ont été plutôt stables.

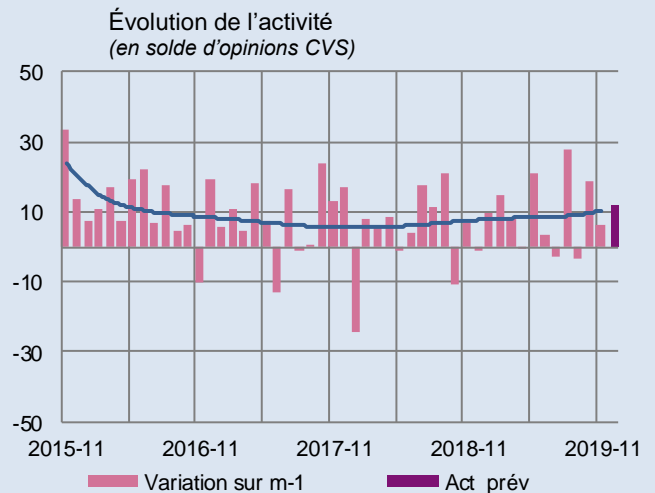
La demande a marqué le pas.

Les prix des produits finis sont stables alors que ceux des matières premières paraissent suivre une tendance baissière.

Les stocks sont jugés un peu élevés. Les effectifs s'inscrivent en baisse.

Les trésoreries sont de bon niveau.

Les prévisions sont bien orientées et tablent sur une augmentation de l'activité au cours des prochains mois.



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

La production s'est stabilisée alors que les livraisons ont progressé.

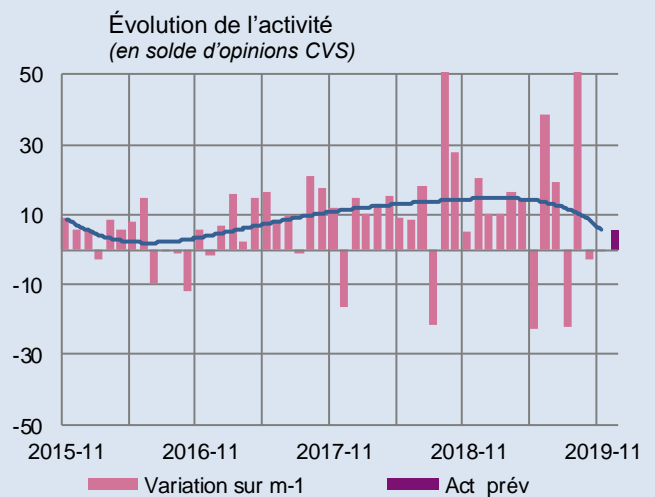
La demande demeure assez forte.

Les prix sont globalement stables ainsi que les effectifs.

Les stocks sont jugés proches du niveau souhaité.

Les trésoreries restent fragiles.

La production devrait poursuivre sa progression.







**35,9 %**

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

## Services marchands

L'activité a continué de progresser dans la grande majorité des secteurs confirmant la tendance positive des mois précédents. La demande reste soutenue permettant aux entreprises de disposer d'une bonne visibilité.

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

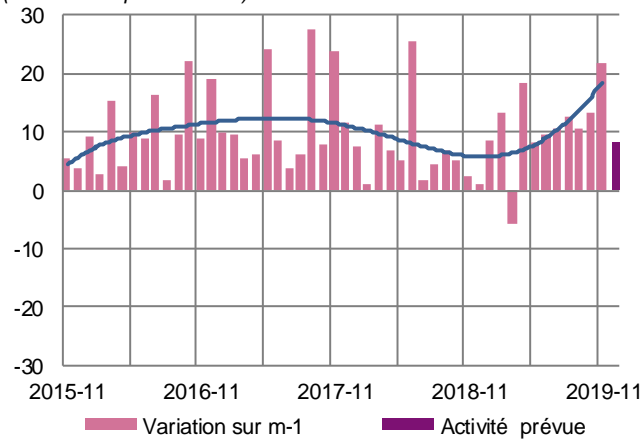
Les tarifs sont plutôt orientés à la hausse.

Les trésoreries sont jugées satisfaisantes.

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

### Évolution globale

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



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

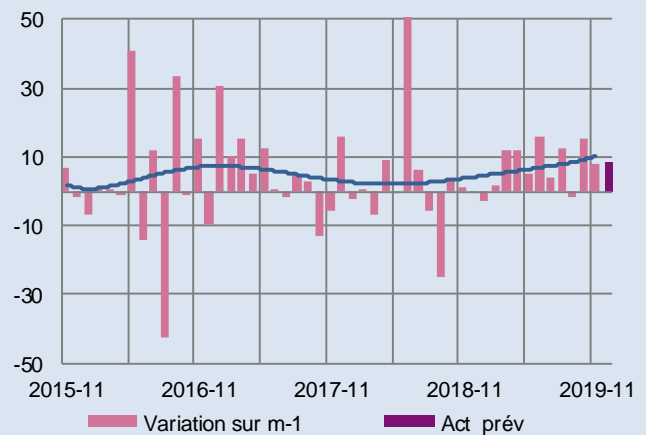
L'activité a sensiblement progressé ainsi que les effectifs.

Les prix ont évolué à la hausse.

Les trésoreries demeurent quelque peu tendues.

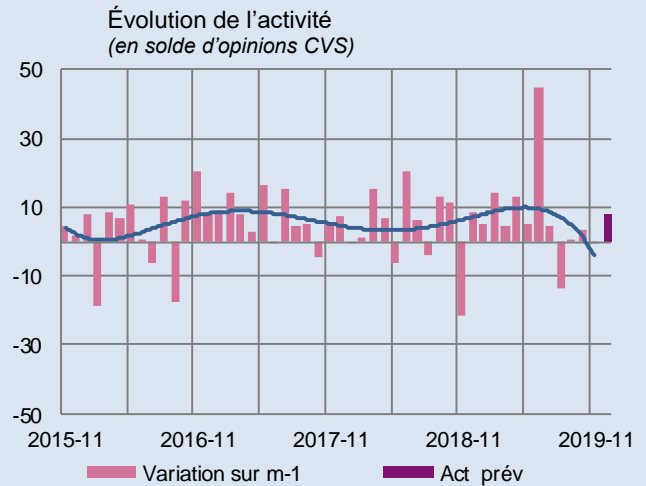
Les prévisions tablent sur une nouvelle hausse du courant d'affaires au cours des prochains mois.

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



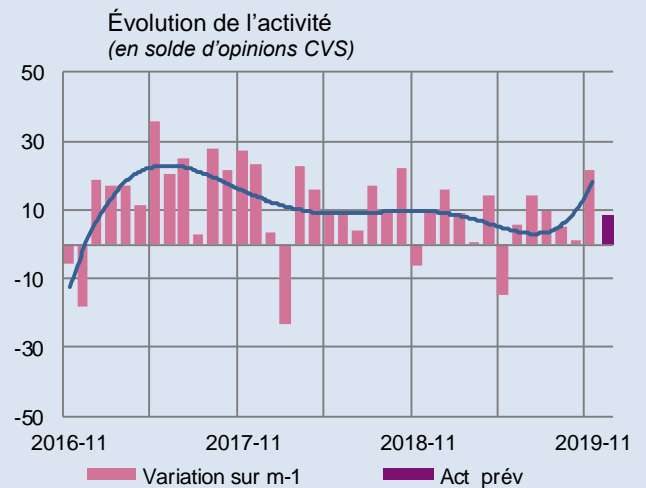
### Activité administrative et de soutien

L'activité est restée stable ainsi que les effectifs et les prix.  
Les trésoreries sont équilibrées et en amélioration.  
Une progression du courant d'affaires est attendue ; elle devrait s'accompagner d'embauches.



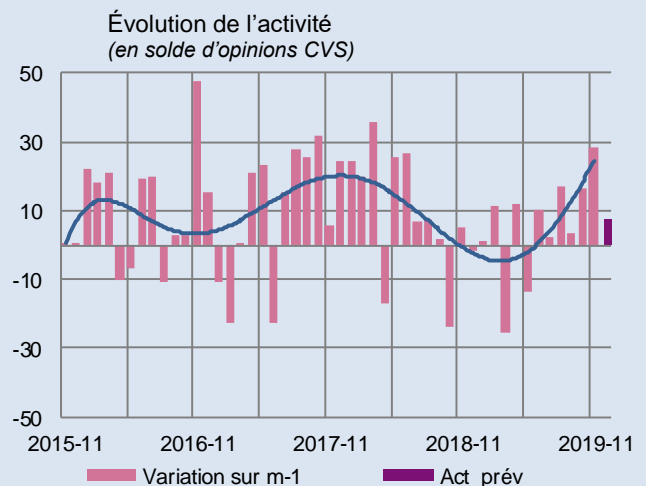
### Transports et entreposage

Les volumes d'affaires ont assez sensiblement augmenté ainsi que les effectifs.  
Les tarifs ont été quelque peu relevés.  
Les trésoreries sont en voie d'amélioration et sont jugées plutôt satisfaisantes.  
Un niveau d'activité soutenu est anticipé pour les prochains mois.



### Hébergement

Le mois de novembre a vu l'activité nettement progresser.  
Dans ce contexte les effectifs se sont accrus.  
Les prix et les trésoreries sont stables.  
Les prévisions sont assez confiantes à court terme.



## Activité informatiques et services d'information

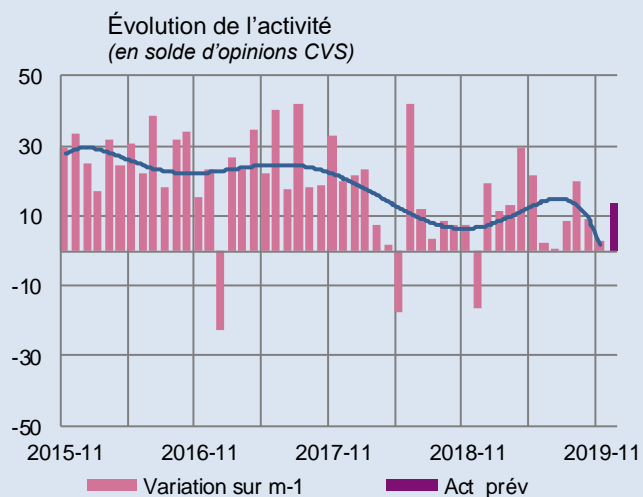
L'activité s'est globalement maintenue à un bon niveau au mois de novembre.

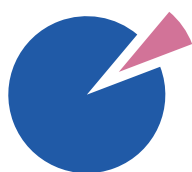
Les tarifs s'inscrivent dans une tendance baissière.

Les trésoreries sont jugées satisfaisantes.

Les effectifs sont stables.

Les prévisions restent bien orientées.





**8,2%**

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

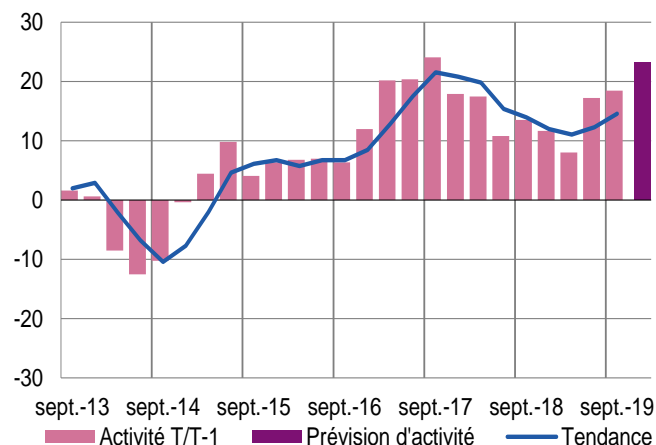
## Bâtiment et Travaux Publics (3<sup>ème</sup> trimestre 2019)

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

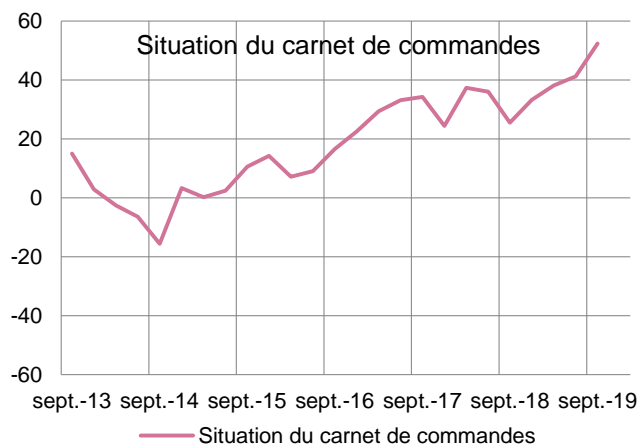
### BÂTIMENT

#### Évolution globale

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



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



#### Gros œuvre

La période estivale a été active ; l'activité a encore progressé.

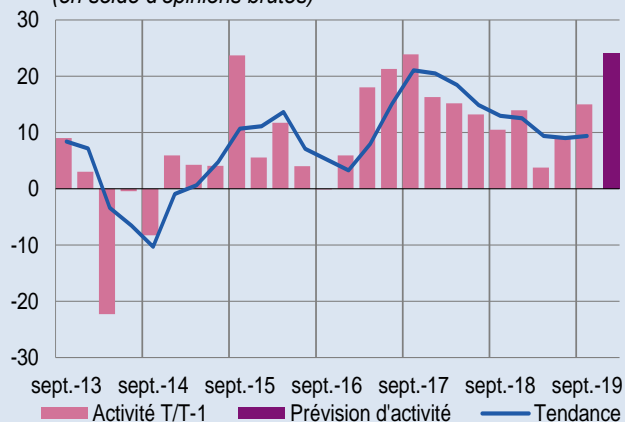
Les effectifs ont été renforcés.

Les carnets de commandes sont bien remplis et offrent une visibilité à 6-8 mois.

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

La production devrait être dynamique en cette fin d'année, avec des répercussions positives sur l'emploi.

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



## Second œuvre

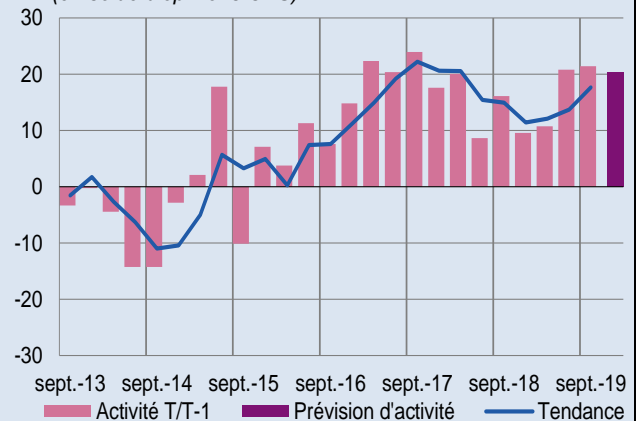
Les courants d'affaires ont fortement progressé, sur des rythmes comparables au trimestre précédent.

Les effectifs ont augmenté et de nouvelles embauches sont programmées.

Les prix de vente ont été légèrement réévalués.

L'activité devrait marquer de nouveaux progrès.

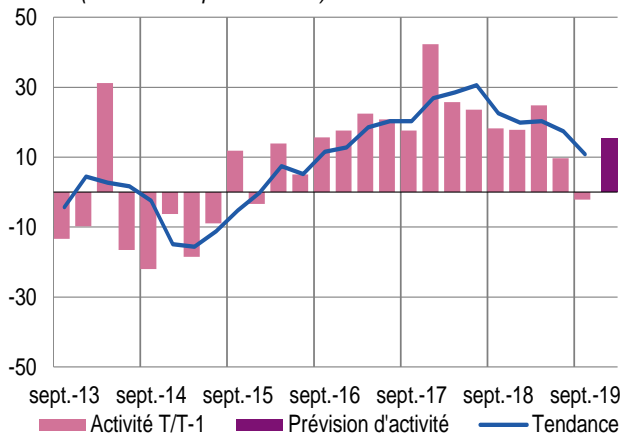
Évolution de l'activité  
(en solde d'opinions CVS)



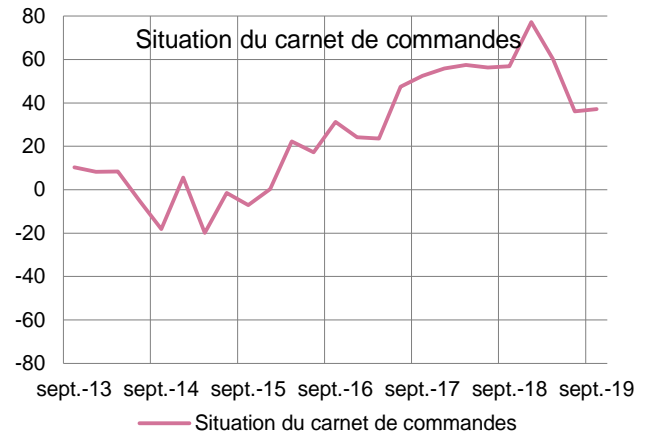
## TRAVAUX PUBLICS

### Évolution globale

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



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



L'activité a marqué le pas au cours du troisième trimestre mais le mois de septembre a été dynamique.

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

Les prix des devis sont orientés à la baisse. Cette tendance devrait perdurer.

La production devrait être plus soutenue sur le dernier trimestre. L'emploi bénéficierait de ce regain d'activité.

## Contactez nous

**Banque de France**

**Succursale de Toulouse**

4 rue Deville

CS 90103

31001 TOULOUSE CEDEX 6

Téléphone :

05 61 61 35 37

Télécopie :

05 61 61 35 18

Renseignements d'ordre général :

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

\* \* \*

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