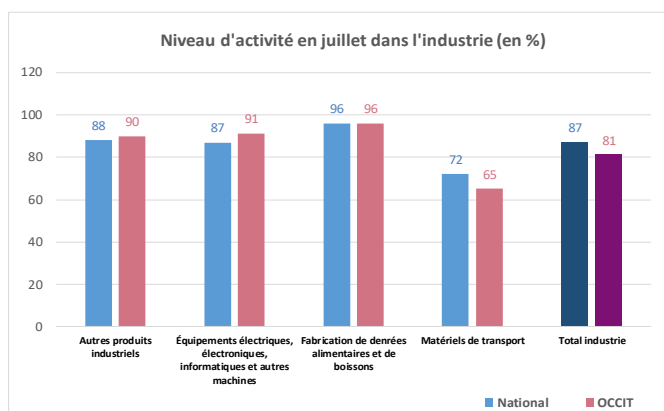


En juillet, le rebond de l'activité industrielle et des services marchands s'est poursuivi à un rythme plus modéré dans la majorité des secteurs sauf dans l'aéronautique qui connaît une nouvelle contraction de sa production.

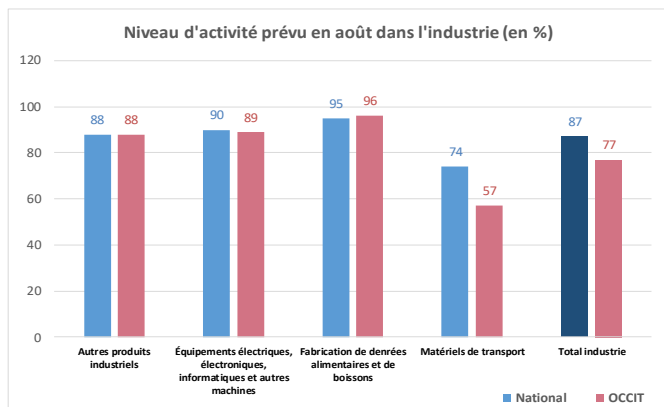
Au mois d'août, la production industrielle régionale fléchira et les courants d'affaires des services marchands se consolideront. Alors que l'activité touristique a retrouvé un certain dynamisme, l'industrie aéronautique peine à redémarrer.

## Appréciation des dirigeants sur le niveau d'activité de leurs entreprises (en pourcentage du niveau jugé « normal »)

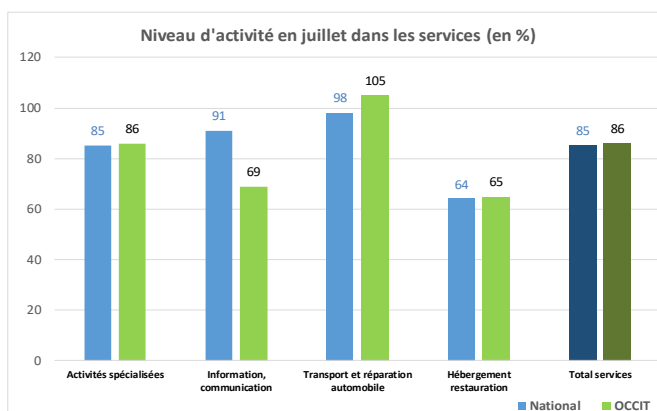
### Industrie



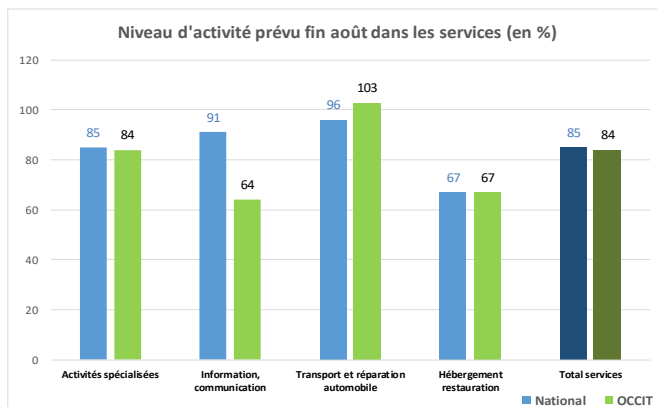
Dans l'industrie, le niveau d'activité augmente toujours moins rapidement en Occitanie qu'au niveau national. Le secteur aéronautique tire les indicateurs vers le bas. En août, le niveau d'activité baissera sensiblement alors qu'il se stabilisera au national.



### Services marchands



Dans les services marchands, la croissance de l'activité est légèrement supérieure au niveau national, à l'exception des services de l'information-communication. En août, un ralentissement est annoncé alors que la stabilité prévaudrait au niveau national.



Selon les chefs d'entreprise interrogés, l'activité continue de se redresser en juillet, dans l'**industrie** comme dans les **services** et le **bâtiment**, mais à un rythme moins rapide que le mois précédent. L'activité demeure dans l'ensemble significativement en deçà de son niveau d'avant-crise, mais avec une forte hétérogénéité entre les secteurs. Les perspectives pour le mois d'août font ressortir une stabilité ou une légère progression de l'activité. Le scénario d'une reprise « en aile d'oiseau » se confirme donc, avec une première phase de rebond marqué de l'activité à la faveur du déconfinement, suivie d'une deuxième phase de reprise plus lente.

Dans ce contexte, la Banque de France et ses équipes sont totalement mobilisées sur le soutien à l'économie, aménagement de sa cotation et invite les entreprises à communiquer. Les unités de son réseau sont toutes opérationnelles.



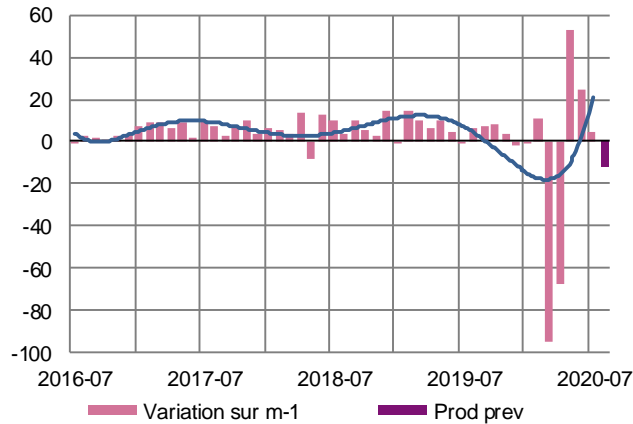
13,3%

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 augmenté dans tous les secteurs, sur un rythme nettement plus modéré que le mois précédent. Le secteur aéronautique enregistre une nouvelle baisse de sa production.

Les **effectifs** sont globalement stables, Le recours au chômage partiel et au télétravail est toujours utilisé, principalement dans l'aéronautique.

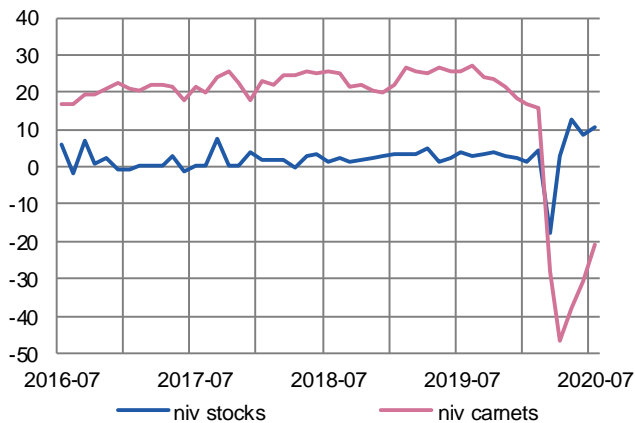
Les **prix** des produits finis et des matières premières sont globalement inchangés.

Les **trésoreries** sont globalement équilibrées, à l'exception des tensions observées dans l'aéronautique.

Les volumes de production baisseront en août dans la majeure partie des secteurs, hors industries agroalimentaires.

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

(en solde d'opinions CVS)

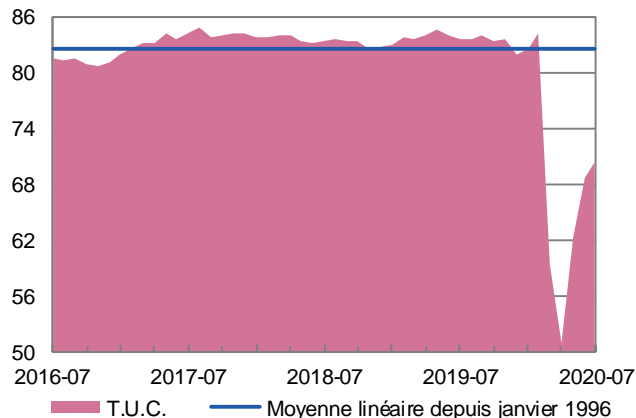


Les **carnets de commandes** sont jugés toujours nettement inférieurs à la normale. Les commandes ont progressé sur la plupart des marchés (hors aéronautique), mais moins fortement qu'en juin.

Les niveaux de **stocks de produits finis** restent très élevés dans l'industrie aéronautique et proches de la normale dans les autres secteurs industriels.

### Utilisation des capacités de production

(en pourcentage)



Les **taux d'utilisation des capacités de production** ont légèrement progressé dans tous les secteurs, pour atteindre 70% contre une moyenne de longue période de 83%. Aucun secteur n'a encore retrouvé son niveau d'avant crise.



**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 légèrement progressé grâce à des commandes dynamiques sur l'ensemble des marchés. La majeure partie des entreprises affichent un taux d'activité comparable, voire supérieur à celui de juillet 2019.

Les effectifs sont globalement stables.

Les taux d'utilisation des capacités de production se sont encore renforcés.

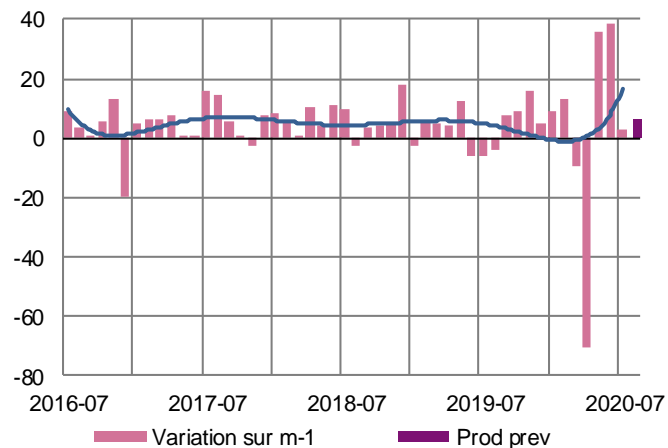
Le niveau des stocks est proche de la normale, sauf dans la transformation des viandes et dans la boulangerie-pâtisserie où ils sont jugés sur dimensionnés.

Les trésoreries sont toujours tendues dans la boulangerie-pâtisserie et plus confortables dans les autres secteurs.

Tous les secteurs annoncent une stabilité, voir une hausse de la production à court terme.

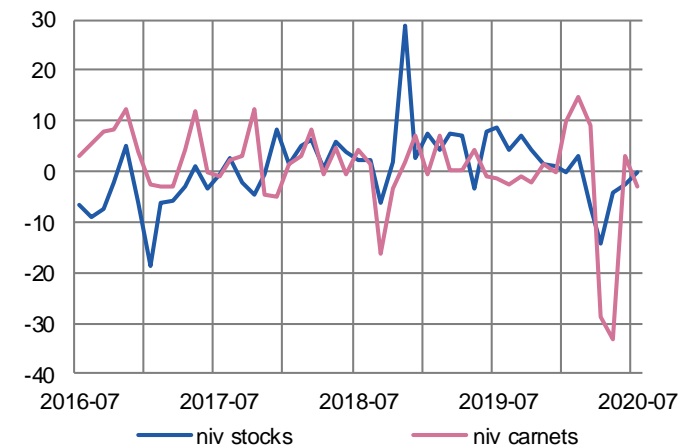
### Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



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

(en solde d'opinions CVS)



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

La production a progressé moins fortement que la demande. Les livraisons ont été importantes, entraînant une nette diminution des stocks de produits finis.

Le recours au chômage partiel et l'arrêt de l'intérim sont toujours les deux leviers les plus utilisés pour ajuster la force de travail à l'activité.

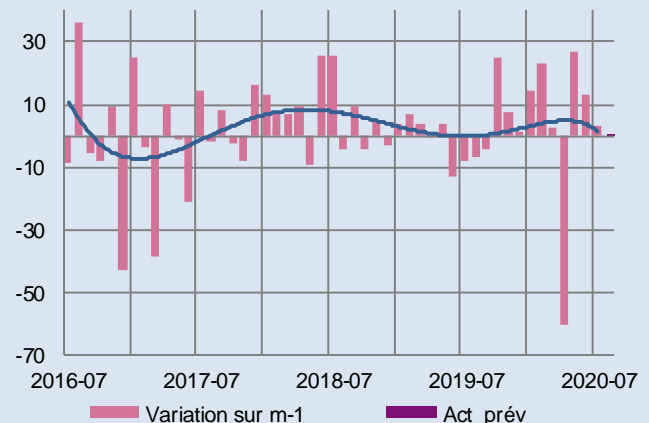
Les prix des matières premières se sont stabilisés alors que ceux des produits finis ont plutôt augmenté.

Les trésoreries se sont bien reconstituées pour afficher des excédents supérieurs à la normale.

Les prévisions tablent sur une stabilité des rythmes de production pour les semaines à venir.

### 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 s'est stabilisée sur les niveaux de juin, hors fabrication de produits informatiques et électroniques qui ont enregistré une baisse de leurs volumes. Les taux d'utilisation des capacités de production ont peu varié. Les entreprises retrouvent progressivement un niveau normal d'activité, hors sous-traitants de l'aéronautique.

La demande a progressé plus fortement sur les marchés exports. La situation des carnets de commandes demeure inférieure à la normale, hors industrie des équipements électriques où la visibilité reste correcte.

Les effectifs sont stables.

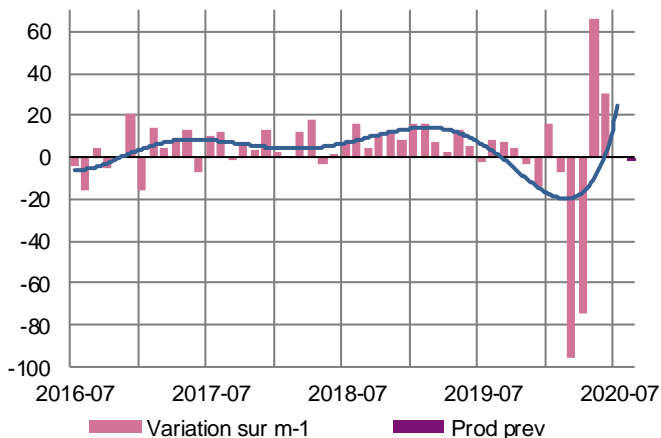
Les prix des matières premières ont encore diminué (notamment les composants électroniques) et ceux des produits finis ont peu varié.

Les trésoreries se sont consolidées dans tous les secteurs, hors fabrication d'équipements électriques où des tensions sont palpables.

Les prévisions font état d'une relative stabilité de la production, à l'exception des fabricants de machines et équipements qui annoncent une baisse. Les fermetures traditionnelles du mois d'août ne sont pas remises en cause.

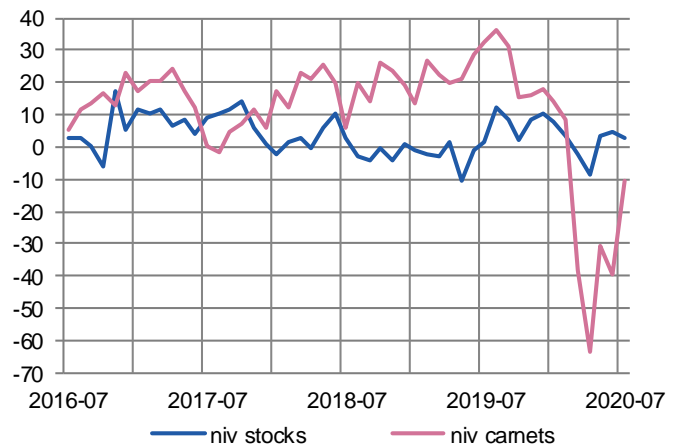
### Production passée et prévisions

(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 diminué beaucoup moins fortement qu'en juin mais le taux d'utilisation des capacités de production moyen s'est légèrement renforcé (59%).

Les entreprises de l'aéronautique manquent toujours de visibilité sur la reprise du marché.

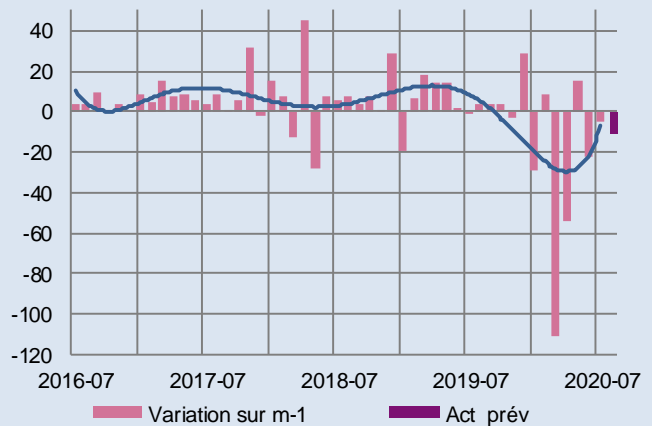
Les prix sont globalement inchangés. Le niveau des stocks de produits reste lourd pour la période.

Les effectifs salariés ont peu varié et le recours à l'intérim a encore baissé. Le chômage partiel et le télétravail sont toujours largement utilisés.

Les trésoreries restent tendues.

La production baissera sensiblement en août avec la fermeture de nombreux sites, parfois sur des périodes plus longues que les années précédentes.

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



### Industrie automobile

La production a encore bien augmenté grâce à une demande bien orientée sur tous les marchés. La visibilité des carnets retrouve quasiment un niveau jugé normal par les industriels.

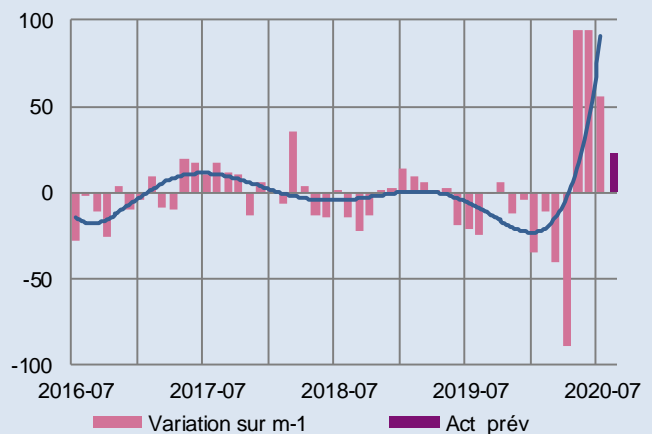
Les effectifs ont encore été renforcés par recours à l'intérim.

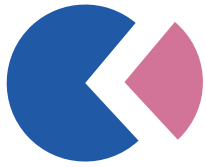
Les prix des matières premières et des produits finis sont plutôt orientés à la baisse.

Les trésoreries se sont renforcées.

Les prévisions font état d'une poursuite du mouvement de hausse de la production et d'une augmentation des effectifs.

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





**45,0%**

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

## Autres produits industriels

Textiles, habillement, cuir et chaussure – Industrie chimique – Produits en caoutchouc, plastique et autres produits non métalliques – Métallurgie et produits métalliques – Bois, papier et imprimerie

L'activité s'est globalement stabilisée sur ses niveaux de juin mais des écarts importants apparaissent entre secteurs. Les commandes ont encore été tirées par le marché intérieur et la demande étrangère a été moins dynamique. La situation des carnets de commandes reste dégradée dans de nombreux secteurs.

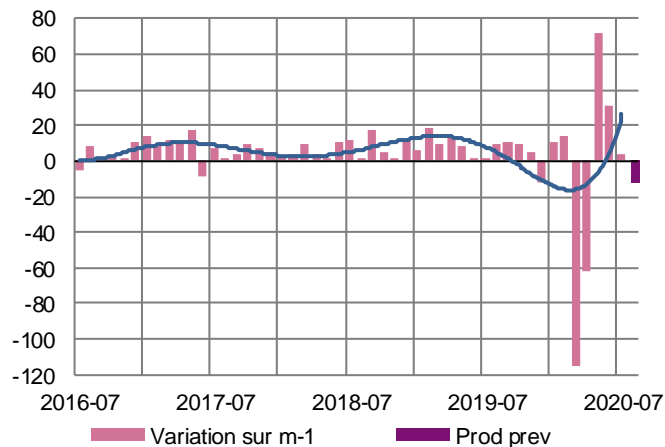
Les taux d'utilisation des capacités de production sont stables dans l'ensemble. L'évolution des effectifs est très différentes selon les branches. Les prix des matières premières ont légèrement augmenté alors que ceux des produits finis sont plutôt stables.

Les trésoreries sont globalement équilibrées mais quelques tensions sont apparues dans certaines activités.

La production baissera en août dans de nombreux secteurs.

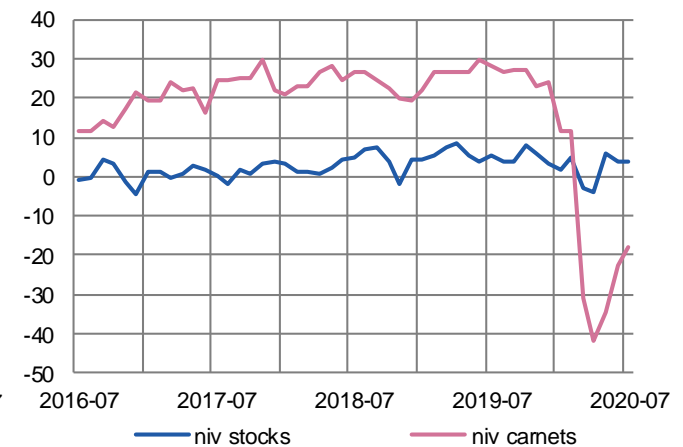
### Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



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

(en solde d'opinions CVS)



### Textile, habillement, cuir et chaussures

La production a augmenté dans les différents secteurs, de façon assez homogène.

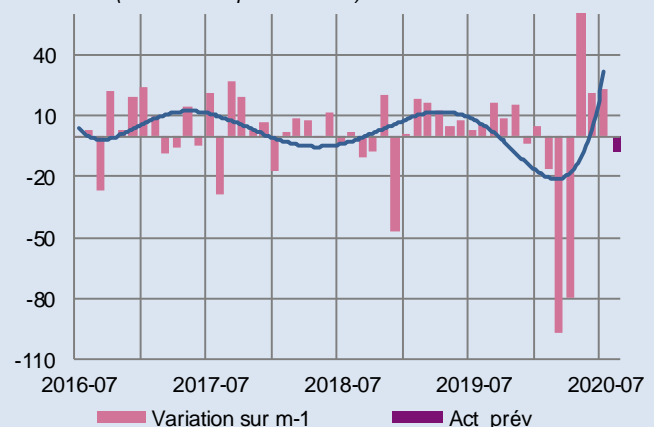
La demande a été soutenue par le marché domestique. Les marchés exports ont souffert du recul de l'habillement. La visibilité des carnets reste très étroite dans l'industrie du cuir.

Une nouvelle hausse des prix des matières premières est intervenue alors que les prix de vente ont fléchi dans l'habillement.

Les trésoreries sont se sont dégradées.

L'industrie du cuir annonce une baisse de l'activité en août ; les autres branches stabiliseront leurs volumes de production.

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



## Travail du bois, industries du papier et imprimerie

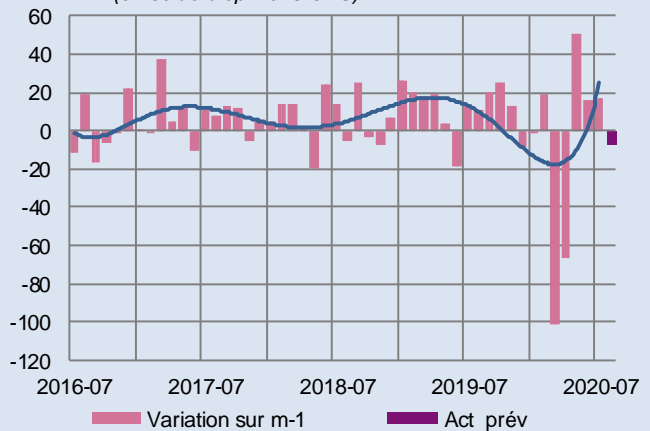
La production a augmenté grâce au fort rebond de la demande interne. Néanmoins, la situation des carnets de commandes offre toujours peu de visibilité.

Les stocks ont un niveau proche de la normale. Les effectifs sont stables. Les prix des matières premières et des produits finis sont toujours orientés à la baisse.

Les trésoreries s'améliorent.

Tous les segments d'activité annoncent une baisse de production en août (souvent liée à la fermeture de certains sites de production), à l'exception de l'industrie du papier-carton.

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



## Industrie chimique

La croissance de la production a été plus faible qu'en juin, mais toujours soutenue. La demande à l'export a fléchi. Les carnets sont moins conséquents mais supérieurs à la normale.

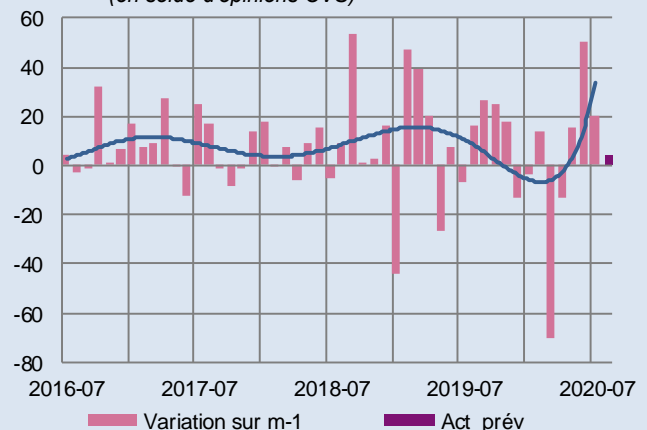
Les stocks sont sous dimensionnés pour la période.

Les prix des matières sont orientés à la baisse alors que ceux des produits finis ont été revalorisés.

Les trésoreries sont équilibrées.

Les prévisions tablent sur une très légère hausse des volumes de production.

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



## Métallurgie et fabrication de produits métalliques

Le secteur affiche une baisse de sa production principalement due au secteur aéronautique alors que la demande dans le bâtiment a été soutenue.

La visibilité des carnets est étroite, particulièrement chez les sous-traitants de l'aéronautique.

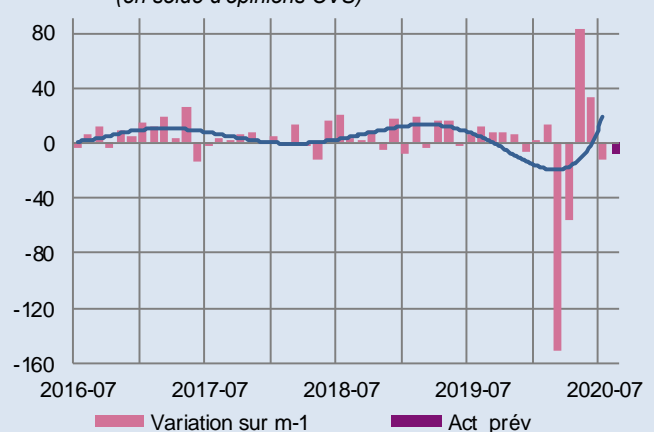
Les prix des matières premières ont augmenté et ceux des produits finis ont peu évolué.

Les effectifs ont peu varié et le recours au chômage partiel est surtout utilisé par les sous-traitants aéronautiques.

Les trésoreries se sont tendues dans la filière aéronautique et bien consolidées dans les autres branches.

Une baisse généralisée de l'activité est annoncée en août.

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



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

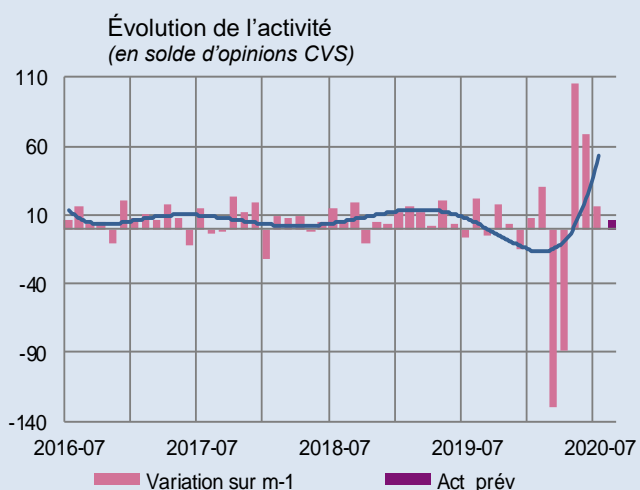
La production a augmenté moins fortement en juillet. Les commandes ont progressé sur l'ensemble des marchés. La situation des carnets s'est améliorée, offrant plus de visibilité.

Les prix des matières et des produits finis ont augmenté.

Les effectifs se sont encore renforcés.

Les trésoreries ont été consolidées.

Le mouvement de hausse devrait se poursuivre, tant au niveau de l'activité que des effectifs. La demande du secteur du bâtiment est dynamique.



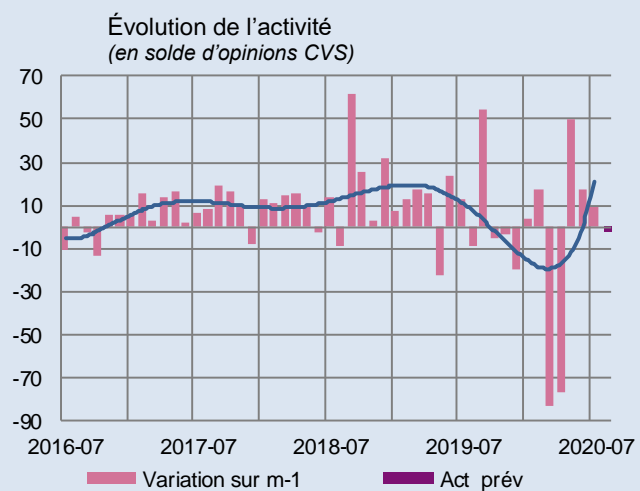
### Autres industries manufacturières, réparation et installation de machines

La production a progressé moins fortement. Les commandes ont été tirées par la demande intérieure. La situation des carnets reste très inférieure à la normale.

Les stocks se sont encore alourdis. Les prix des matières premières ont augmenté sensiblement.

Les trésoreries sont jugées confortables.

La production devrait se stabiliser sur ses niveaux actuels en août.







**35,9 %**

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

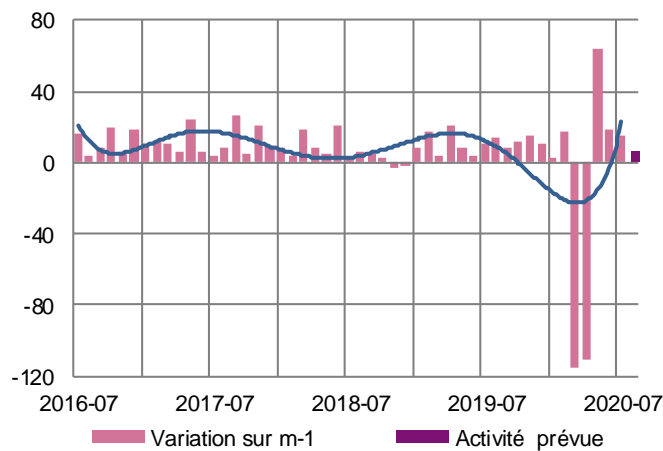
## Services marchands

L'activité a augmenté à un rythme globalement comparable à celui de juin. En revanche, l'activité se replie à nouveau dans les secteurs de la publicité et de l'informatique. Dans l'ensemble les effectifs se stabilisent, hors secteurs en tension comme l'intérim qui n'a toujours pas retrouvé des niveaux d'activité d'avant crise. Les trésoreries se sont encore améliorées.

A court terme, les courants d'affaires devraient très légèrement augmenter, sans réel impact sur l'emploi.

### Évolution globale

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



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

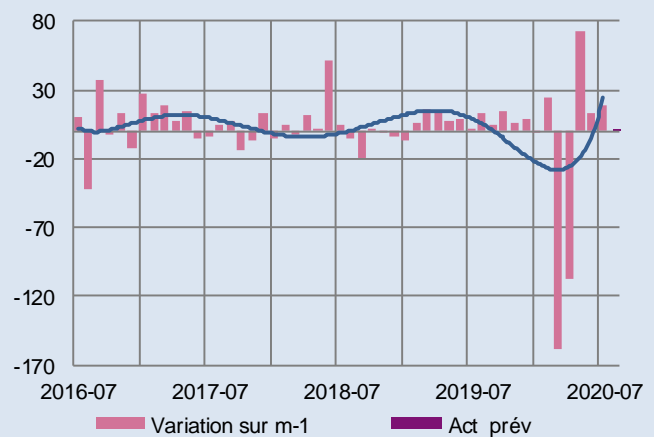
L'activité et la demande, en dehors du secteur aéronautique, ont enregistré une nouvelle progression. L'ingénierie technique pour le bâtiment tire son épingle du jeu.

Les effectifs salariés ont été renforcés.

Les PGE ont permis de consolider un peu plus les trésoreries.

L'activité se stabiliserait sur ses niveaux actuels à court terme.

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



### Activité administrative et de soutien

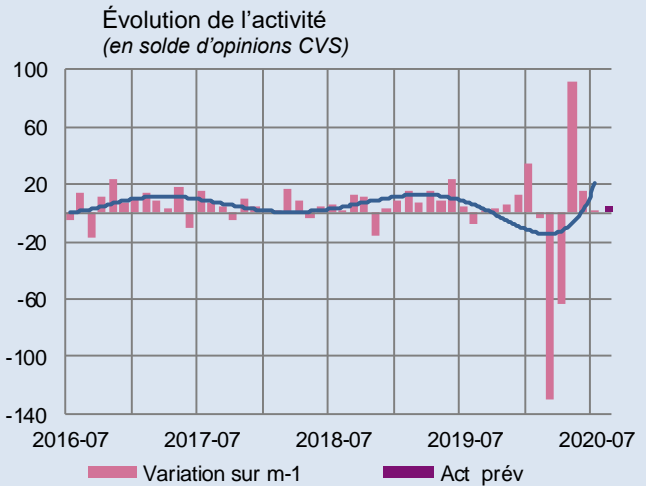
L'activité et la demande ont peu évolué. Les activités comptables sont restées soutenues pour combler les retards accumulés et faire face à la demande de conseil et d'accompagnement pour gérer les conséquences de la crise sanitaire.

Les prix ont légèrement augmenté.

Les effectifs ont diminué.

Les trésoreries restent excédentaires.

Les prévisions tablent sur une très légère hausse de l'activité.



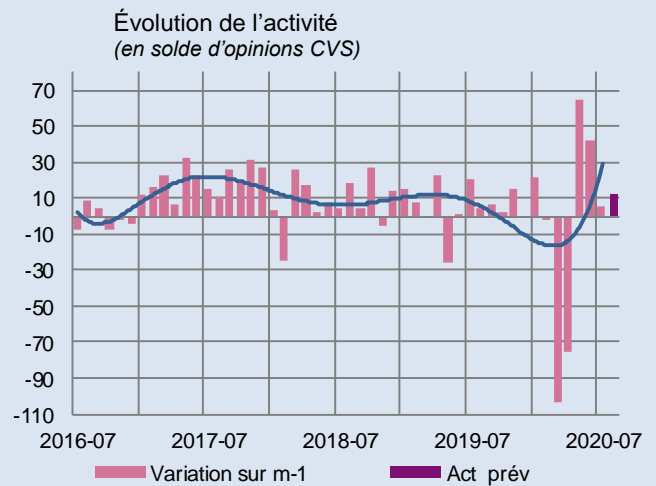
### Transports et entreposage

La forte progression de l'activité enregistrée en mai et juin ne s'est pas retrouvée en juillet. Les courants d'affaires se sont stabilisés. Les prix ont peu évolué.

Les effectifs sont stables.

Les entreprises ont consommé de la trésorerie qui est jugée juste équilibrée.

Les prévisions restent correctement orientées pour les prochaines semaines. Les professionnels estiment retrouver une situation plus conforme à la normale.



### Hébergement

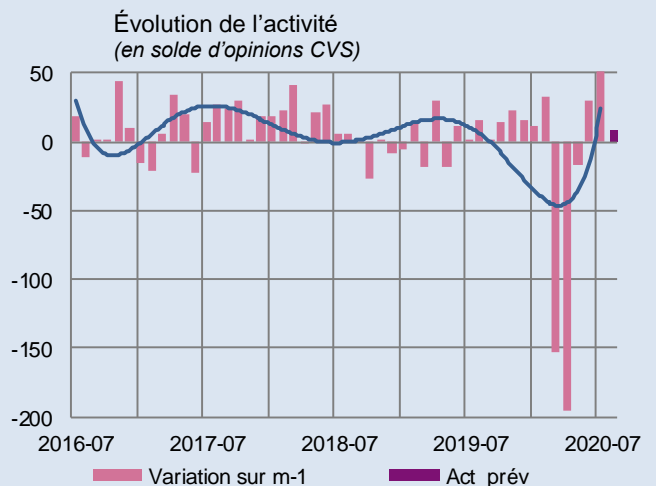
La demande a encore fortement progressé, entraînant une nouvelle hausse de l'activité.

Les prix ont légèrement été revalorisés. La tendance devrait se poursuivre.

Les effectifs, encore supérieurs aux besoins, se sont contractés de nouveau.

Les trésoreries ont retrouvé un niveau plus conforme à la période.

La profession table sur une augmentation plus faible de l'activité qui devrait néanmoins se traduire par une progression des effectifs saisonniers.



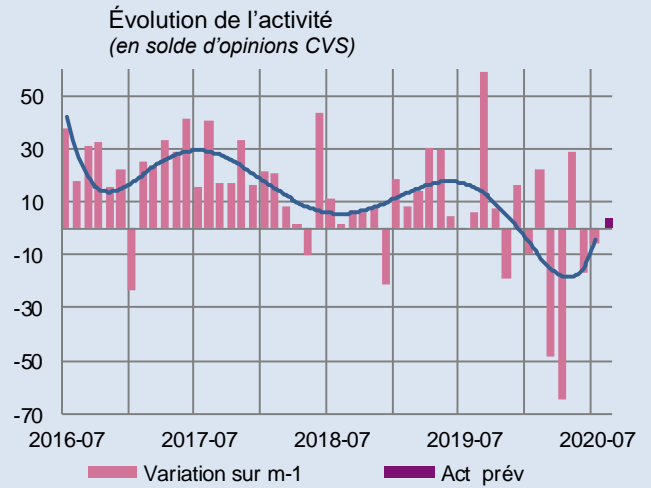
## Activité informatiques et services d'information

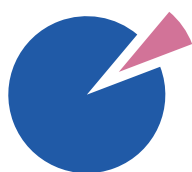
L'activité s'est encore contractée. La faiblesse de la demande du secteur aéronautique pèse toujours sur l'activité des acteurs de la programmation et du conseil informatique.

Dans ce contexte, les prix et les effectifs enregistrent une nouvelle baisse, toutefois moins prononcée qu'en juin.

Les trésoreries résistent grâce aux PGE mis en place.

Une légère augmentation du volume d'affaires est attendue à court terme mais elle sera insuffisante pour éviter de nouvelles réductions d'effectifs.





**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 (2<sup>ème</sup> trimestre 2020)

L'activité du BTP a diminué au cours du 2<sup>ème</sup> trimestre 2020, en raison de l'arrêt de nombreux chantiers au pic de la crise sanitaire et d'une reprise progressive en mai. La visibilité des carnets s'est toutefois améliorée. Les effectifs ont diminué.

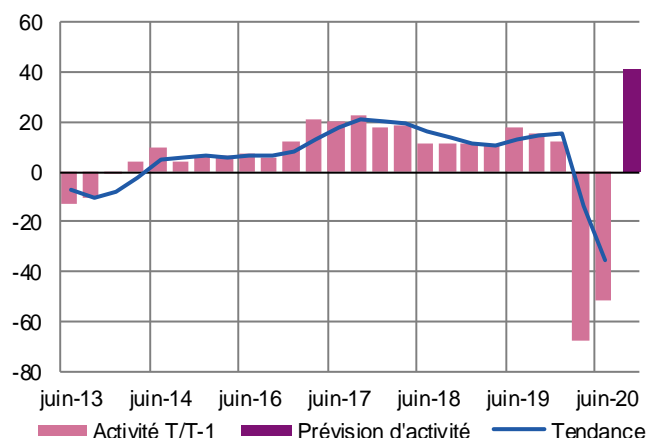
Après un mois de juin particulièrement fort, la production augmentera sur le 3<sup>ème</sup> trimestre. Les effectifs seront renforcés, le plus souvent par un recours à l'intérim.

Fin juin, le niveau d'activité représentait 92% du volume de juin 2019 (vs 93% au national). La production de juillet se renforcera pour atteindre 96% du niveau de 2019.

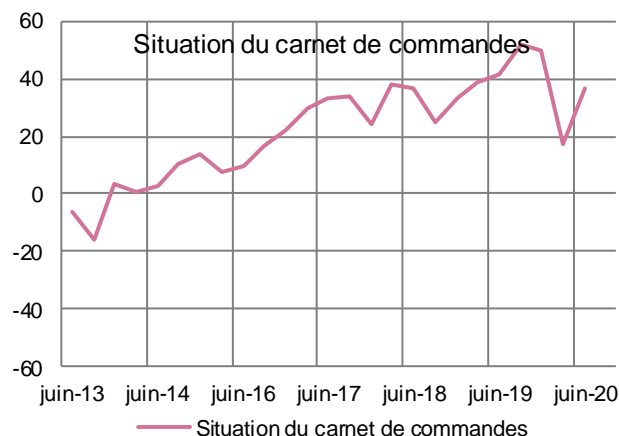
### BÂTIMENT

#### 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)



L'activité a fortement reculé suite à l'arrêt de nombreux chantiers jusque début mai. De plus, les difficultés d'approvisionnement n'ont pas permis d'alimenter les chantiers dans de bonnes conditions.

Le recours à l'intérim a diminué et les CDD n'ont pas été renouvelés.

Les carnets de commandes se sont bien regarnis, particulièrement dans le second œuvre. La demande des particuliers est dynamique.

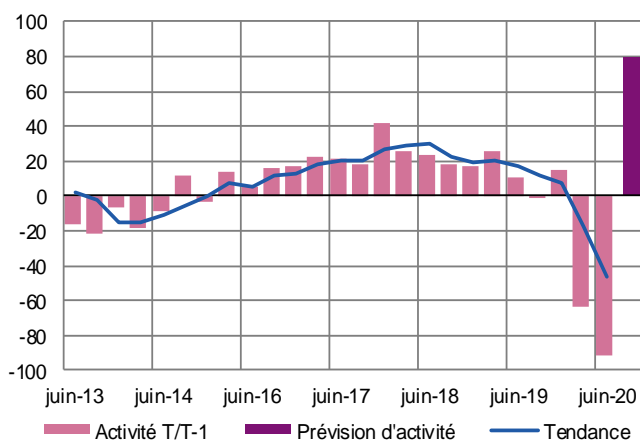
Les prix des devis se sont globalement maintenus. La forte demande dans le second œuvre a permis de revaloriser certains tarifs alors que les acteurs du gros œuvre annoncent des baisses de prix.

Le rebond devrait accélérer. Les besoins de main d'œuvre augmenteront.

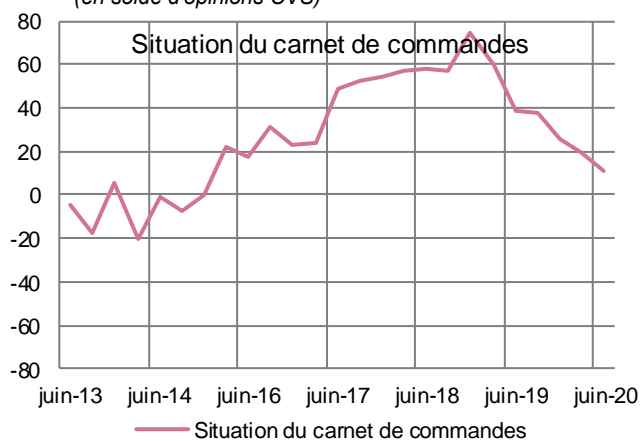
## TRAVAUX PUBLICS

### 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)



Le net redressement de l'activité en juin n'a pas permis d'effacer l'arrêt de la production durant les 6 semaines de confinement.

Les carnets offrent une visibilité réduite en raison de l'arrêt brutal des commandes, et notamment la commande publique.

Les prix des devis sont orientés à la baisse et les nouveaux appels d'offres sont âprement discutés.

La diminution des effectifs résulte d'un moindre recours à l'intérim alors que les salariés ont été mis en chômage partiel ou en congés.

La production devrait augmenter dans les semaines à venir et le personnel intérimaire viendra conforter les effectifs salariés.

## 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**  
Pascal ROBERT
- **Le directeur de la publication**  
Stéphane LATOUCHE  
Directeur Régional