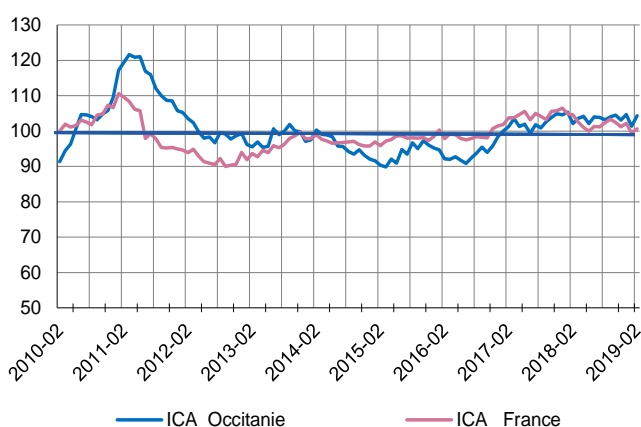


En février, le climat des affaires de l'industrie et des services marchands se redresse confirmant la bonne orientation de l'activité économique régionale.

Indicateurs du Climat des Affaires

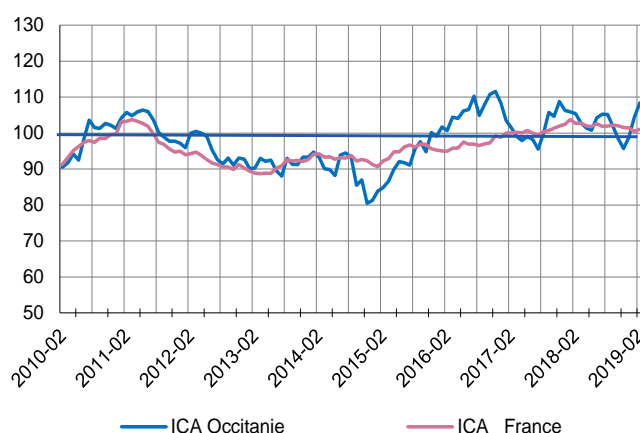
Un indicateur du climat des affaires permet une lecture rapide et simplifiée de la situation conjoncturelle. Il résume par une variable synthétique l'évolution des soldes d'opinion qui présentent des évolutions similaires dans le temps. En hausse, il traduit une amélioration du climat conjoncturel ;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

Industrie



L'indicateur du climat des affaires de l'industrie en Occitanie a bien rebondi (104 contre 101). L'amélioration est moins sensible au niveau national (101 contre 100).

Services marchands



L'indicateur du climat des affaires des services marchands en Occitanie a progressé fortement (108 contre 104) alors qu'il s'est stabilisé au niveau national (101).

Enquête trimestrielle

Bâtiment et Travaux Publics (T4-2018)

L'activité est restée dynamique dans les secteurs du BTP. Les carnets offrent une bonne visibilité. Les prévisions sont raisonnablement optimistes pour le 1^{er} 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%

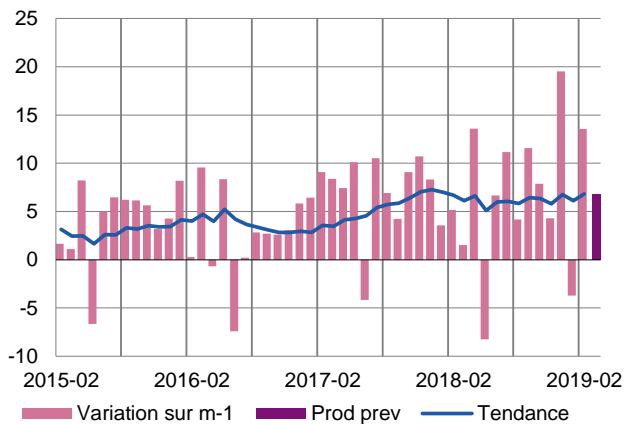
Poids des effectifs de l'industrie par rapport à la totalité des effectifs (source : ACOSS-URSSAF)

Industrie

L'activité industrielle a renoué avec la croissance. Les prévisions confirment le rebond amorcé en février.

Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



La **production industrielle régionale** a progressé dans l'ensemble des secteurs d'activité.

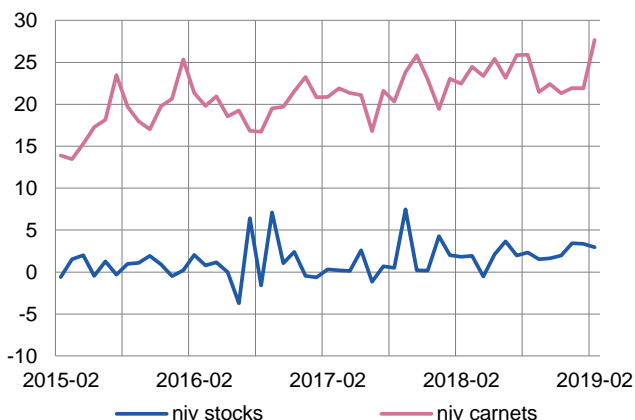
Les **effectifs** salariés ont augmenté. Cette tendance devrait se poursuivre, hors industries agroalimentaires.

Les **prix** des matières premières ont peu varié, à l'exception d'un léger fléchissement dans l'agroalimentaire. Les revalorisations de prix des produits finis pourraient débiter au cours des prochaines semaines. Les **trésoreries** sont tendues dans l'ensemble.

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

Situation des carnets et des stocks de produits finis

(en solde d'opinions CVS)

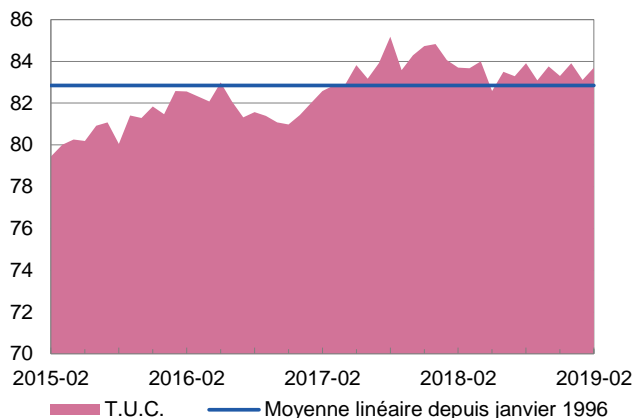


Les **carnets** sont jugés de bon niveau, même si la visibilité est plus étroite pour les industries agroalimentaires. Les prises de commandes ont progressé sur l'ensemble des marchés.

Les **stocks** de produits finis sont maîtrisés et globalement adaptés pour la période.

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 des industries agroalimentaires s'est redressée, en particulier dans la branche fabrication de produits laitiers.

Le courant de commandes nouvelles s'est nettement redressé. Les carnets de commandes sont jugés étoffés par les chefs d'entreprise et les stocks légèrement supérieurs aux attentes, en particulier dans la branche fabrication de produits de boulangerie-pâtisserie-pâtes.

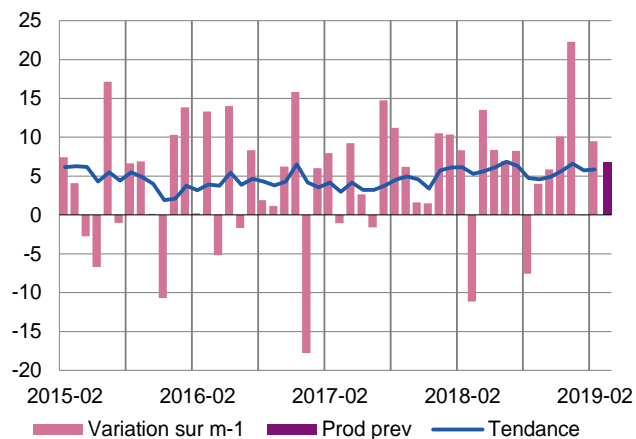
Les prix des matières premières et des produits finis se sont stabilisés. Le niveau des trésoreries est jugé adapté à la période.

Les effectifs sont stabilisés et devraient le rester au cours des prochains mois.

La production restera bien orientée au cours des prochaines semaines.

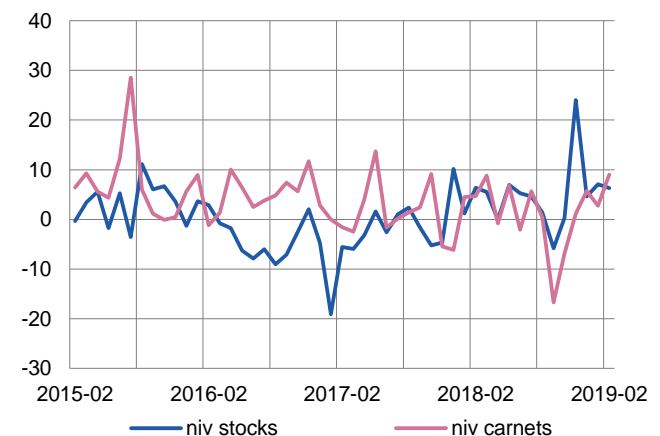
Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



Situation des carnets et des stocks de produits finis

(en solde d'opinions CVS)



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

La production a de nouveau progressé en février.

La nouvelle et nette progression des entrées d'ordres rend à présent les carnets de commandes substantiels.

Les stocks sont jugés élevés pour la période.

Les prix des matières premières se sont stabilisés, tout comme ceux des produits finis.

Les effectifs sont inchangés, ils devraient se renforcer lors des prochaines semaines.

La production devrait connaître une nouvelle hausse à brève échéance.



13,1%

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

Équipements électriques électroniques, informatiques et autres machines

L'activité a fortement progressé en février.

Les commandes nouvelles en provenance des marchés intérieur et étranger augmentent nettement. Le niveau des carnets de commande est jugé très satisfaisant. Les stocks sont adaptés pour la période.

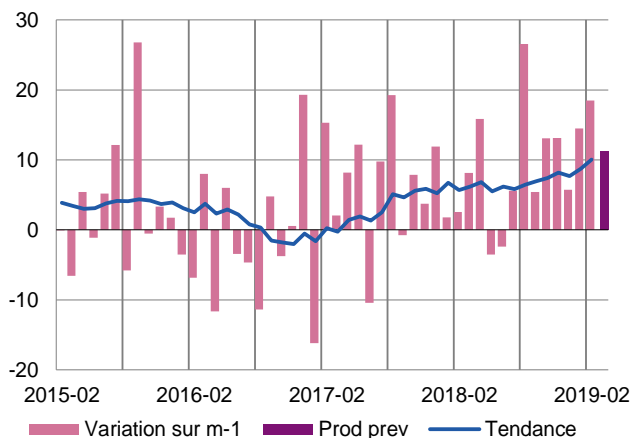
Les effectifs ont été renforcés, et devraient continuer à l'être dans les prochaines semaines.

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

La production devrait de nouveau progresser dans les prochains mois.

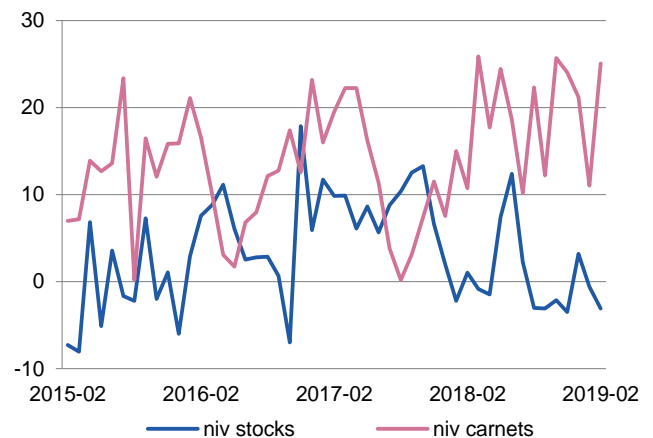
Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



Situation des carnets et des stocks de produits finis

(en solde d'opinions CVS)



L'activité globale a maintenu son rythme de progression élevé surtout dans la branche fabrication de produits informatiques-électroniques-optiques mais aussi dans la branche fabrication d'équipements électriques.

Globalement, la forte hausse de la demande s'est opérée tant sur le marché intérieur qu'à l'export. Cependant, la branche fabrication de machines et équipements a bénéficié d'une hausse moins importante que les autres branches du secteur.

Les prix des matières premières et des produits finis sont restés stables. Le niveau de trésorerie est considéré comme légèrement tendu pour la période avec des situations disparates selon les branches. La branche fabrication d'équipements électriques bénéficie d'une trésorerie large alors que la branche fabrication de machines et équipements dispose d'une trésorerie très étroite.

Les stocks sont suffisants et corrélés à l'évolution de la demande.

Les effectifs ont légèrement augmenté, la tendance devrait se maintenir à court terme.

La production devrait de nouveau progresser dans les prochaines semaines.



27,0%

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

Matériels de transport

Après le repli de janvier, la production a légèrement progressé en février. La demande a cru nettement, en particulier en provenance de l'étranger. Les carnets de commandes sont jugés très satisfaisants.

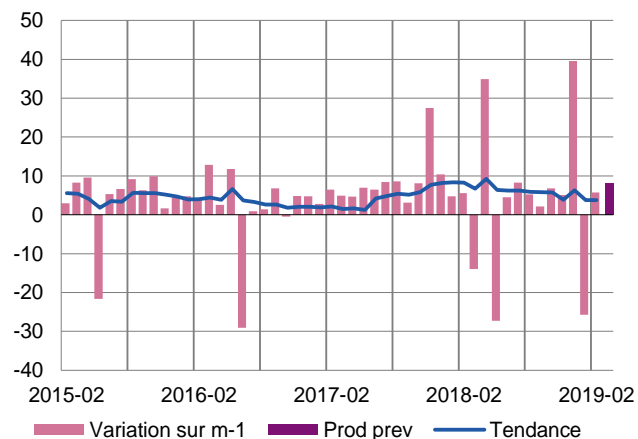
Les prix sont restés stables dans l'ensemble. Les stocks sont jugés adaptés à la période.

Quelques embauches sont venues consolider les effectifs sauf dans la filière automobile qui détruit de nouveau des emplois.

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

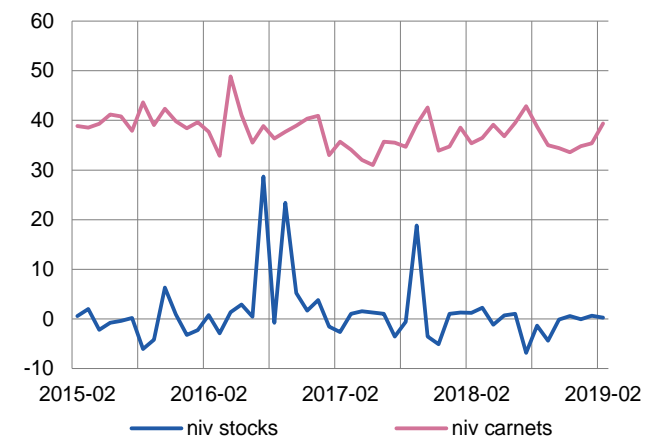
Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



Situation des carnets et des stocks de produits finis

(en solde d'opinions CVS)



Industrie automobile

L'industrie automobile régionale a vu son activité progresser en février. La demande étrangère et intérieure a été plus dynamique. Pour les chefs d'entreprise, la situation des carnets semble avoir retrouvé un niveau plus satisfaisant.

Les prix des matières premières et des produits finis ont peu varié. Les stocks de produits sont jugés conformes à la période.

La production devrait s'accélérer dans les prochaines semaines. Elle s'accompagnerait d'un renforcement des effectifs.

Fabrication d'autres matériels de transports

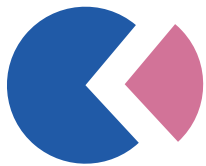
Construction aéronautique et spatiale

La production a légèrement augmenté, conformément aux plans de charges. De nouvelles commandes sont venues consolider des carnets déjà bien remplis.

Les stocks restent maîtrisés. Les prix sont restés stables.

Les effectifs ont été renforcés pour pouvoir assurer une progression plus sensible de la production.

Les prévisions font état d'une croissance de l'activité qui s'accompagnera d'une augmentation des effectifs.



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 fortement progressé en février dans la presque totalité des branches.

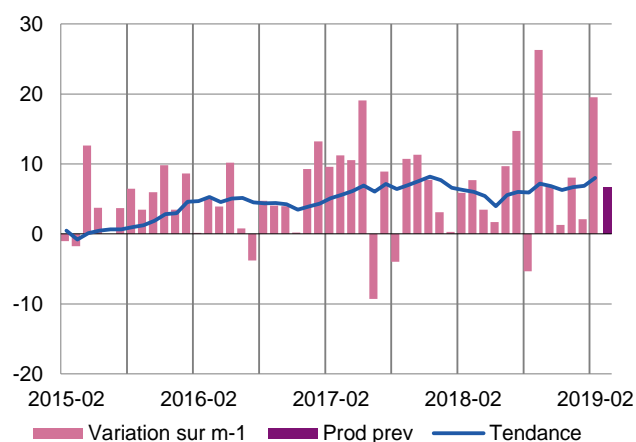
Les entrées d'ordres progressent de manière satisfaisante tant en provenance du marché intérieur qu'étranger. Les carnets demeurent très consistants dans la quasi-totalité des branches, à l'exception de la branche textile où ils sont jugés étroits

Les prix des matières premières et des produits finis sont restés stables. Les trésoreries sont jugées adaptées.

Pour les prochaines semaines, les chefs d'entreprise prévoient une nouvelle croissance de l'activité dans toutes les branches.

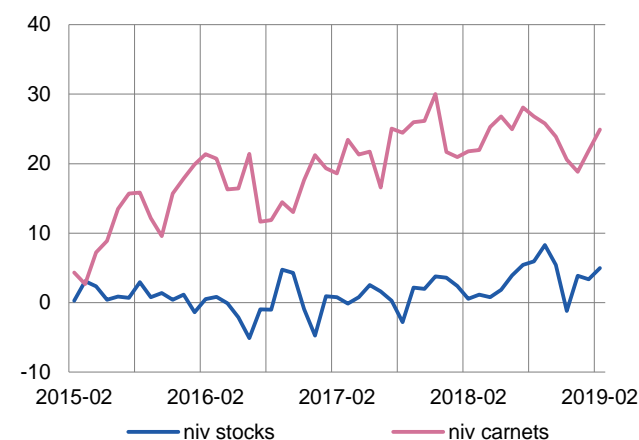
Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



Situation des carnets et des stocks de produits finis

(en solde d'opinions CVS)



Textile, habillement, cuir et chaussures

Après le repli du mois précédent, la production progresse. Cette évolution est perceptible dans les branches habillement et textile.

Les entrées d'ordres continuent de régresser, tant en interne qu'à l'export.

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

Les stocks se sont accrus.

Les carnets manquent toujours un peu de consistance.

Les prévisions tablent sur une légère hausse des fabrications.

Travail du bois, industrie du papier et imprimerie

L'activité, dans la lignée du mois précédent, a nettement progressé et ce, dans toutes les branches.

Les commandes ont continué de s'accroître à un rythme toujours élevé, aussi bien en interne qu'à l'exportation.

Les prix des matières premières et des produits finis sont nettement haussiers.

Les stocks restent normaux.

Les carnets demeurent très élevés et une hausse modérée des productions est prévue.

Industrie chimique

Les fabrications ont fortement rebondi après le recul du mois précédent.

Il en va de même pour la demande globale, tant en interne qu'à l'export. Le taux d'utilisation de l'outil productif est particulièrement élevé dans ce secteur. Les carnets demeurent très consistants. Les stocks sont un peu étroits.

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

Les trésoreries sont jugées confortables.

Une nouvelle progression de l'activité est attendue, accompagnée de nouveaux recrutements.

Produits en caoutchouc, plastique et autres produits minéraux non métalliques

L'activité globale a poursuivi son développement régulier, soutenue notamment par la branche « fabrication d'autres produits minéraux non métalliques ».

Les entrées d'ordres ont continué de se développer, particulièrement en interne. Les carnets sont toujours très consistants. Les stocks demeurent élevés.

Les prix des matières premières et des produits finis se sont stabilisés après les hausses des derniers mois.

Les chefs d'entreprise prévoient une stabilisation de la production pour les prochaines semaines.

Métallurgie et fabrication de produits métalliques

Les productions ont connu un rebond significatif après le repli du mois précédent. Cette bonne orientation est observée dans la totalité des branches.

Les commandes nouvelles se sont tassées sous la seule influence de l'export mais les carnets demeurent très satisfaisants. Les stocks sont normaux.

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

Un léger accroissement des productions est prévu, sous l'influence principale de la branche « fabrication d'éléments pour la construction ».

Autres industries manufacturières, réparation et installation de machines

L'activité a continué de se développer à un rythme régulier. La demande demeure bien orientée en particulier en provenance des marchés étrangers. Le taux d'utilisation des capacités productives demeure à un niveau très élevé.

Les prix des produits finis se sont fortement accrus, à un rythme très supérieur à celui des matières premières.

Les stocks sont quasi normaux.

Les effectifs devraient être significativement renforcés.

S'appuyant sur des carnets de commandes jugés très consistants, les chefs d'entreprise prévoient une nouvelle hausse de la production.



34,3 %

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

Services marchands

La croissance de l'activité et de la demande ont légèrement accéléré en février. A l'exception de l'édition, cette bonne orientation bénéficie à toutes les branches d'activité.

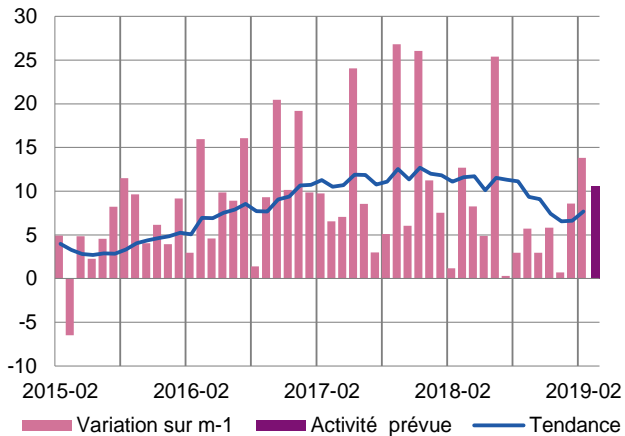
Les effectifs ont été confortés. Les prix des produits finis ont continué de s'accroître à un rythme plus modéré qu'en janvier.

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

Pour les prochains mois, l'activité et les effectifs devraient continuer de progresser au même rythme qu'en février.

Évolution globale

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



Les courants d'affaires globaux ont poursuivi leur progression régulière, observable dans toutes les branches : activités de services administratifs et de soutien ; réparation automobile, transports, hébergement ; information et communication.

Les prix s'accroissent très légèrement.

Les effectifs globaux augmentent légèrement dans l'ensemble et beaucoup plus nettement pour les branches intérim information-communication.

Les prévisions tablent sur une poursuite de la croissance de l'activité, particulièrement marquée par la branche informatique.

Activités spécialisées, scientifiques et techniques, services administratifs et de soutien

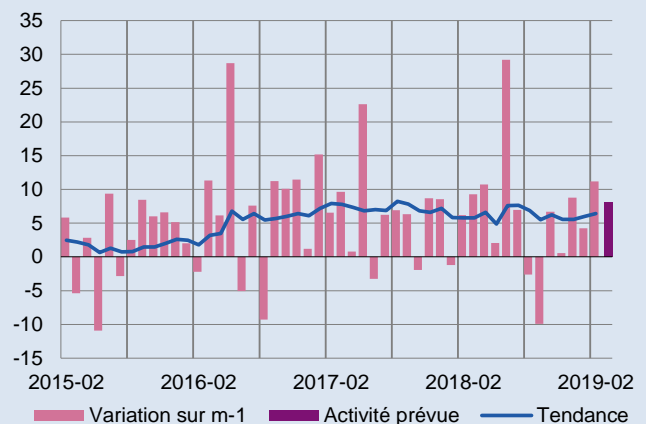
Activités d'ingénierie et d'analyse technique

Les courants d'affaires sont totalement stables.
Les prix sont inchangés.
Les trésoreries sont assez dégradées.
L'activité devrait légèrement s'accroître lors des prochains mois.

Activités administratives et de soutien

L'activité a progressé de manière satisfaisante dans l'ensemble des branches qui la composent.
Les effectifs sont en hausse légère.
Les prévisions tablent sur une poursuite de la croissance correcte des courants d'affaires portée principalement par la branche « activités liées à l'emploi ».
Les effectifs devraient s'accroître de manière significative dans cette dernière branche.

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



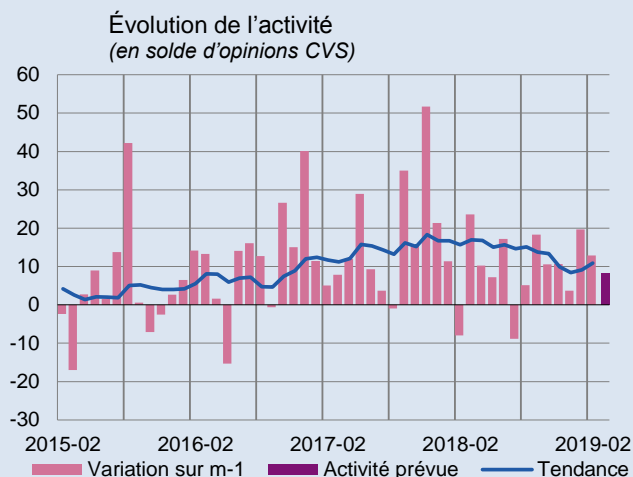
Réparation automobile, transports, hébergement et restauration

Transports et entreposage

L'activité a connu une progression, après le pallier de janvier.
Les effectifs sont en croissance.
Les prix restent nettement haussiers et les trésoreries sont jugées favorablement.
Les prévisions tablent sur une progression des courants d'affaires à un rythme identique.

Hébergement

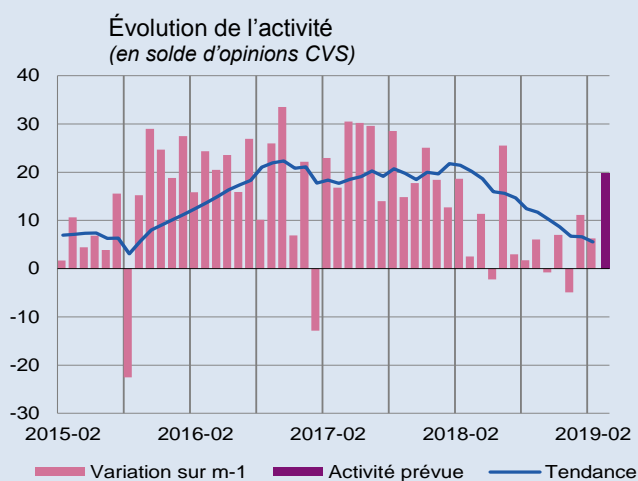
Une progression satisfaisante des courants d'affaires et des effectifs a été observée.
Les prix connaissent une hausse modérée.
Les trésoreries sont très correctes.
L'activité devrait légèrement s'accroître lors des prochains mois.
L'activité a connu une progression, après le pallier de janvier.
Les effectifs sont en croissance.
Les prix restent nettement haussiers et les trésoreries sont jugées favorablement.
Les prévisions tablent sur une progression des courants d'affaires, à un rythme identique



Information et communication

Activités informatiques et services d'information

Après un repli en décembre, l'activité est repartie à la hausse et cette tendance devrait se poursuivre lors des prochaines semaines.
Les prix demeurent inchangés.
Les effectifs se sont renforcés, et de nouvelles embauches sont annoncées.
Comme les mois précédents, une croissance de l'activité et des effectifs est prévue dans les prochaines semaines.





8,1%

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

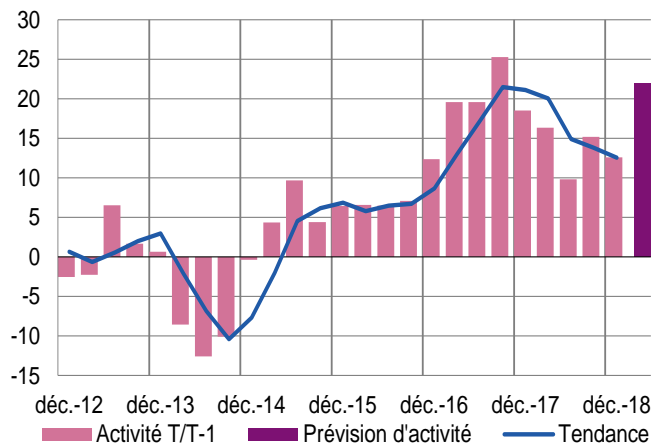
Bâtiment et Travaux Publics (4^{ème} trimestre 2018)

Comme annoncé, le 4^{ème} trimestre a été encore très actif. L'activité a progressé sur l'ensemble des segments. Le 1^{er} trimestre 2019 devrait confirmer cette tendance. De nouvelles revalorisations des prix des devis sont annoncées. L'emploi continuerait à bénéficier de la bonne orientation sectorielle

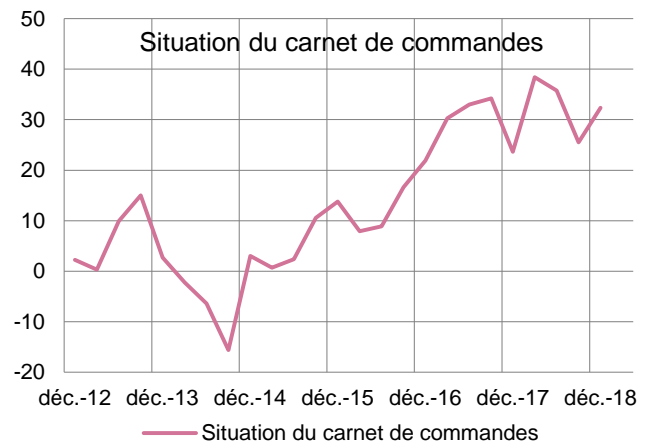
BÂTIMENT :

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

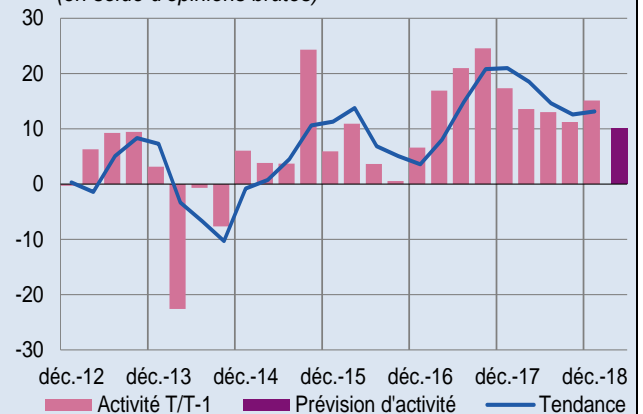
L'activité dans le gros œuvre a encore progressé malgré quelques ralentissements liés aux intempéries. Le marché de la maison individuelle est toujours atone.

Les carnets de commandes ont peu varié.

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

La production devrait marquer de nouveaux progrès sur le prochain trimestre.

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



Second œuvre

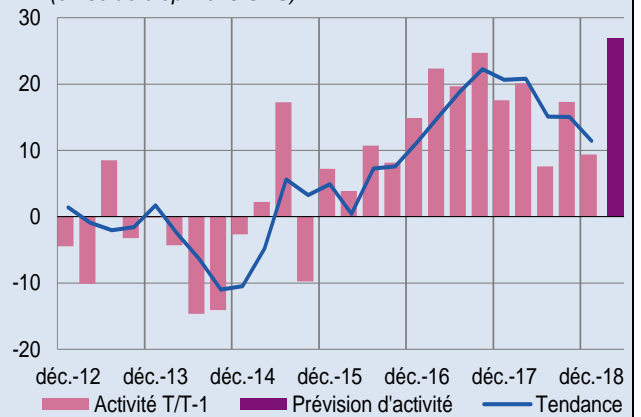
Les courants d'affaires se sont développés moins fortement que sur le trimestre précédent.

Les effectifs ont progressé mais certains métiers sont toujours en tension.

Les entreprises poursuivent la revalorisation de leurs prix de vente.

L'activité devrait être plus soutenue en ce début d'année 2019. Les offres d'emplois seraient encore nourries.

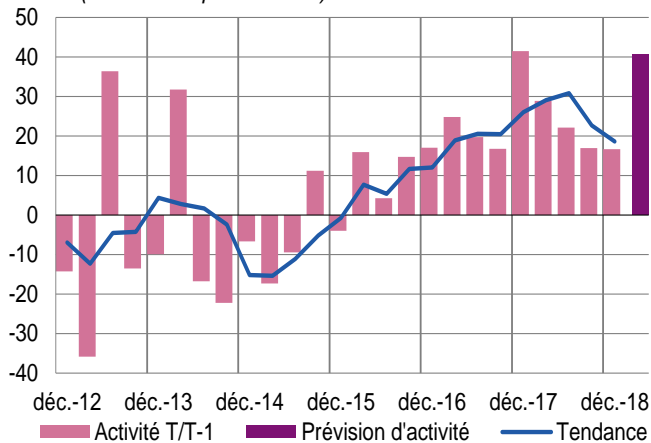
Évolution de l'activité
(en solde d'opinions CVS)



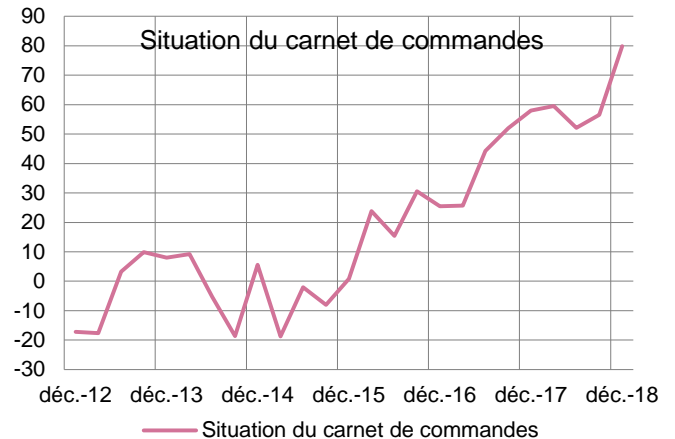
TRAVAUX PUBLICS :

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 poursuivie. La situation des carnets de commandes donne une bonne visibilité.

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

Les entreprises ont encore recruté.

Les prix des devis ont tendance à se stabiliser.

L'activité devrait rester sur des niveaux élevés.

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