

En février, l'activité régionale a progressé dans la plupart des branches.

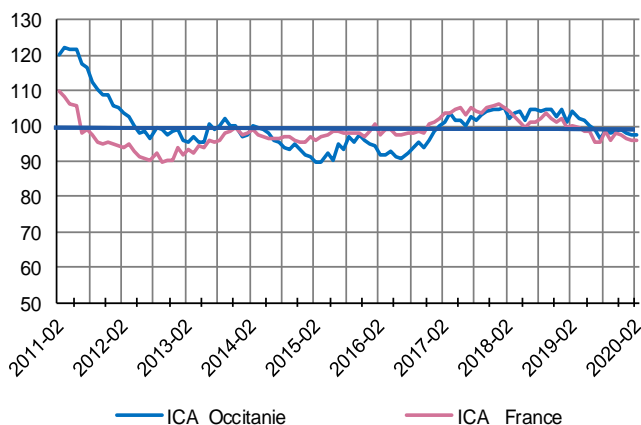
Après sa baisse en janvier, la production industrielle a rebondi dans la majeure partie des secteurs. De même, les courants d'affaires dans les services marchands ont augmenté à un rythme en progression.

En raison des incertitudes nées de l'épidémie de coronavirus, les chefs d'entreprise interrogés sont très prudents dans leurs prévisions. Si globalement la stabilité devrait prévaloir, quelques secteurs annoncent une baisse d'activité, particulièrement marquée dans l'hôtellerie et la restauration.

Indicateurs du Climat des Affaires

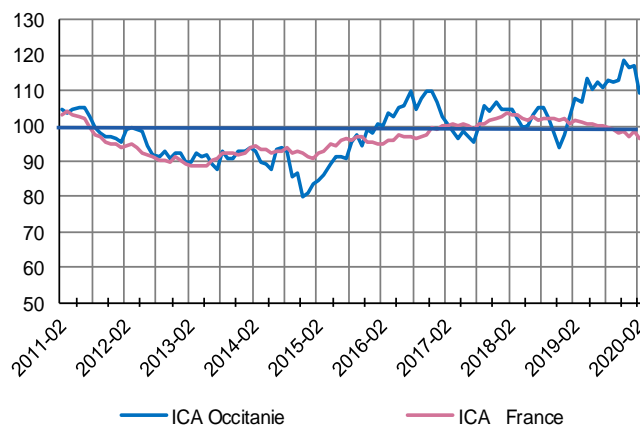
Un indicateur du climat des affaires permet une lecture rapide et simplifiée de la situation conjoncturelle. Il résume par une variable synthétique l'évolution des soldes d'opinion qui présentent des évolutions similaires dans le temps. En hausse, il traduit une amélioration du climat conjoncturel ;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

Industrie



L'indicateur du climat des affaires de l'industrie en Occitanie progresse d'un point (98), alors qu'il est stable au niveau national (96).

Services marchands



L'indicateur du climat des affaires des services marchands en Occitanie recule fortement (109 contre 117). Il se replie aussi au niveau national (96 contre 98).

Enquête trimestrielle

Bâtiment et Travaux Publics (T4-2019)

L'activité du bâtiment s'est bien développée au cours du 4^{ème} trimestre 2019. Les travaux publics ont renoué avec la croissance après un 3^{ème} trimestre en demi-teinte. Les carnets offrent une bonne visibilité sur le 1^{er} semestre 2020. La production devrait progresser et s'accompagner de nouvelles embauches.

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 2019, perspectives 2020 [Accéder à l'enquête.](#)



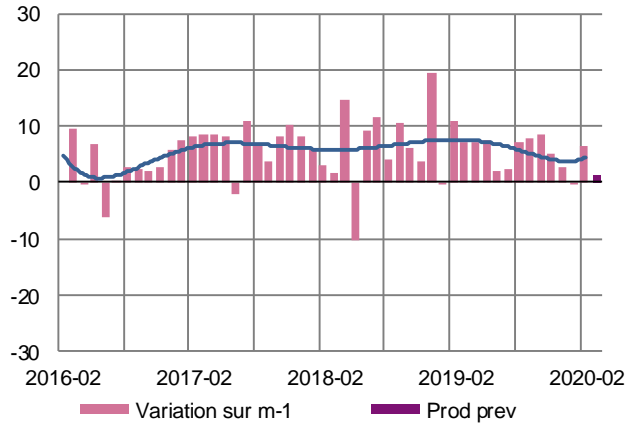
13,3%

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)



Après sa baisse en janvier, la **production industrielle régionale** s'est bien redressée, hors les secteurs des équipements électriques, électroniques et informatiques.

Les **effectifs** salariés ont peu varié.

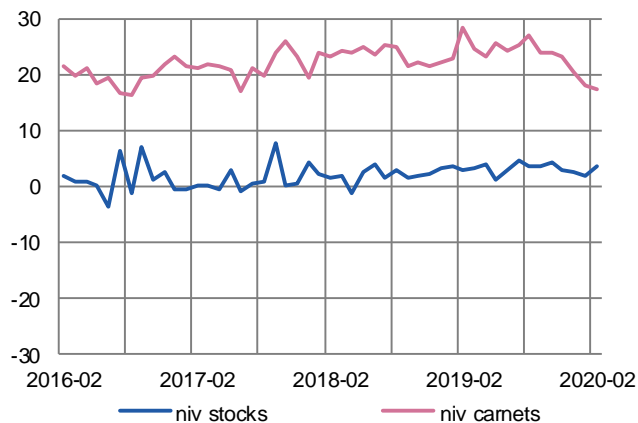
Les **prix** des produits finis et des matières premières sont stables, à l'exception de nouvelles hausses constatées dans l'agroalimentaire.

Les **trésoreries** sont dans l'ensemble équilibrées mais quelques tensions sont apparues dans l'agroalimentaire et les équipements électriques-électroniques.

L'activité devrait peu évoluer dans les prochaines semaines ; un léger repli est attendu dans les matériels de transport. Les premières remontées de l'impact du coronavirus concerneraient principalement les courants d'affaires avec l'Italie et les approvisionnements en provenance de la Chine.

Situation des carnets et des stocks de produits finis

(en solde d'opinions CVS)

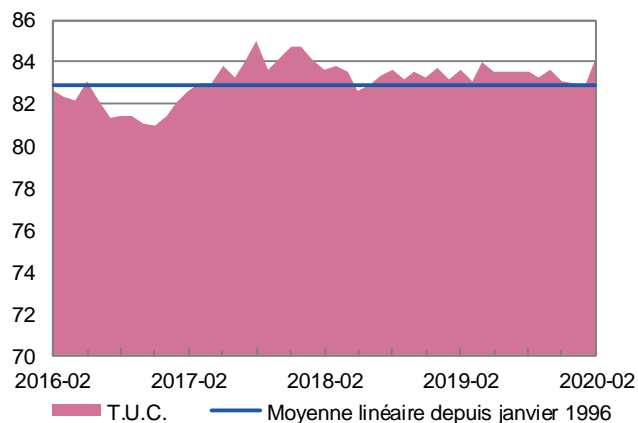


Les **carnets de commandes** continuent de poursuivre leur lente érosion mais continuent d'être jugés de bon niveau, même si la situation de l'industrie automobile reste très tendue. La demande étrangère a globalement été mieux orientée.

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** progresse et se situe à des niveaux élevés.



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 s'est inscrite en hausse dans l'ensemble des secteurs.

La demande a été tirée par les marchés étrangers.

Les stocks sont globalement conformes à la période.

Les prix des matières premières ont légèrement augmenté alors que ceux des produits finis ont été plus fortement revalorisés.

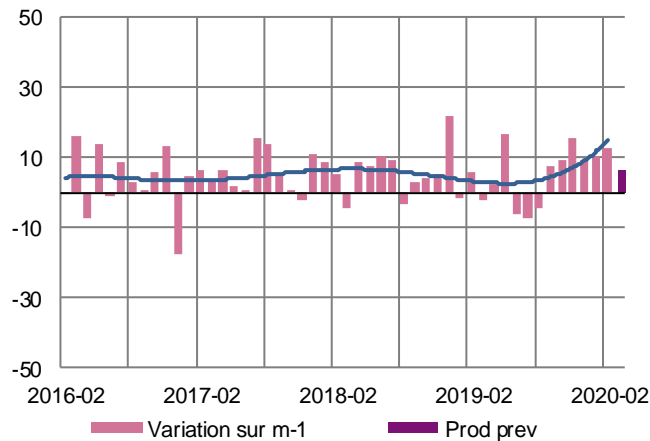
La situation des trésoreries est jugée équilibrée.

Les effectifs ont été confortés.

La production devrait rester bien orientée à court terme.

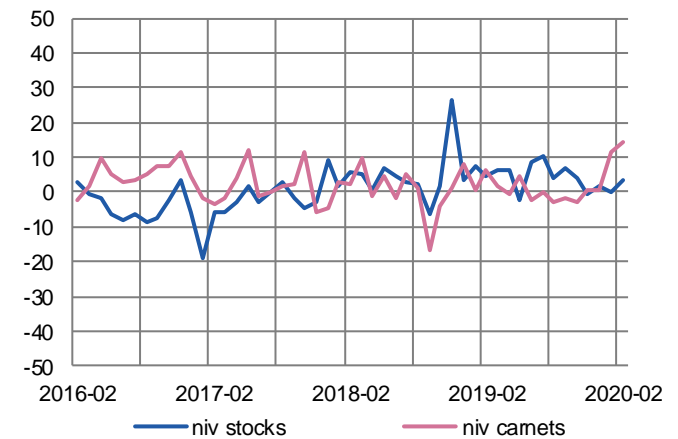
Production passée et prévisions

(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 accéléré son rythme de progression au cours du mois sous revue, avec des répercussions positives sur l'emploi.

La demande domestique et les commandes étrangères ont encore augmenté.

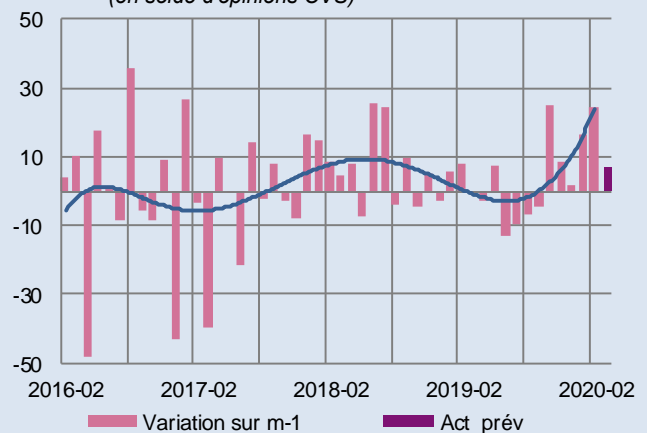
Les stocks sont jugés lourds pour la période. Les prix des matières premières ont un peu diminué alors que les tarifs de vente ont été réévalués.

Les trésoreries se sont dégradées.

Les prévisions à court terme tablent sur une légère augmentation de la production, à effectifs stables.

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 fléchi, à l'exception de la fabrication de machines et équipements qui progresse.

La demande est restée stable dans l'ensemble. Seul le secteur de la fabrication de machines et équipements a connu une hausse sensible des commandes, toutefois insuffisante pour assurer une bonne visibilité.

Les effectifs ont légèrement diminué mais des recrutements sont annoncés.

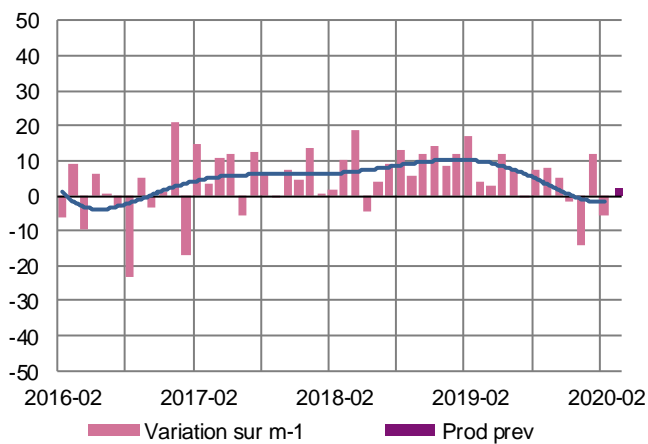
Les prix des matières premières et des produits finis ont peu varié.

La situation des trésoreries est contrastée : les fabricants d'équipements et de machines diverses affichent toujours des situations de trésorerie dégradées.

Les prévisions font état d'une stabilité de l'activité au cours des prochaines semaines.

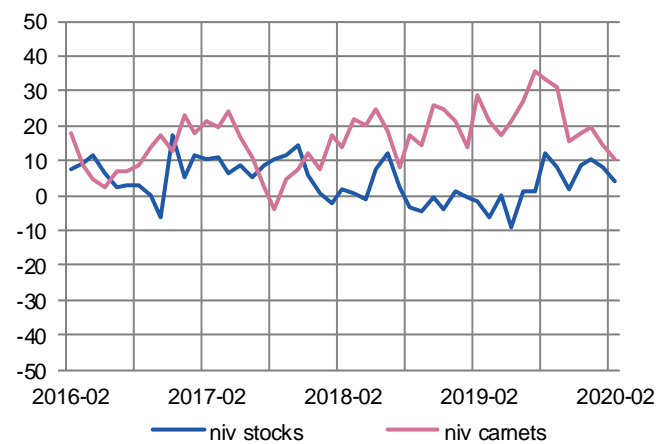
Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



Situation des carnets et des stocks de produits finis

(en solde d'opinions CVS)





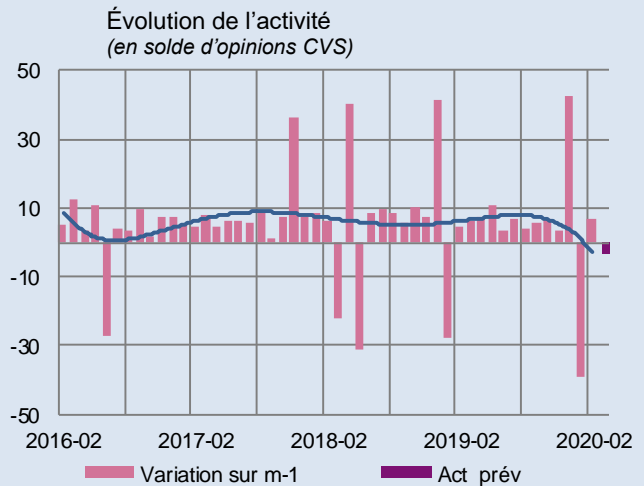
27,2%

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

Matériels de transport

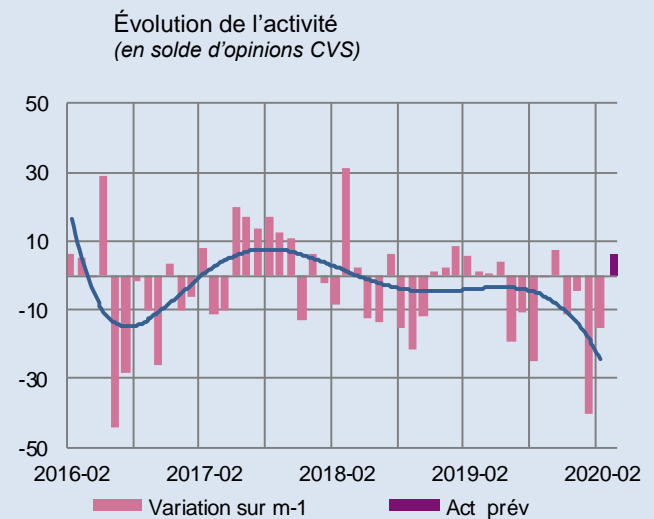
Construction aéronautique et spatiale

La production a redémarré après un mois de janvier en fort repli.
Les carnets de commandes offrent toujours une bonne visibilité.
Les prix des matières premières sont globalement inchangés alors que les prix de vente se sont contractés.
Le niveau des stocks est jugé conforme à la période.
Les trésoreries sont équilibrées.
Les prévisions d'activité sont prudentes. La production devrait légèrement se replier.



Industrie automobile

La production a encore reculé au cours du mois sous revue. Les commandes ont baissé sur l'ensemble des marchés. La situation des carnets reste très dégradée.
Les prix des matières premières et des produits finis ont peu évolué.
Les trésoreries sont toujours très tendues.
Les prévisions à trois mois sont très prudentes, même si les chefs d'entreprises anticipent une très légère augmentation de la production. L'emploi devrait encore diminuer.





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 a progressé à l'exception notable de l'industrie du textile-habillement-cuir, et dans une moindre mesure de celle du papier-carton.

Les commandes ont été soutenues par la demande domestique. Les carnets offrent encore une visibilité correcte mais poursuivent leur érosion.

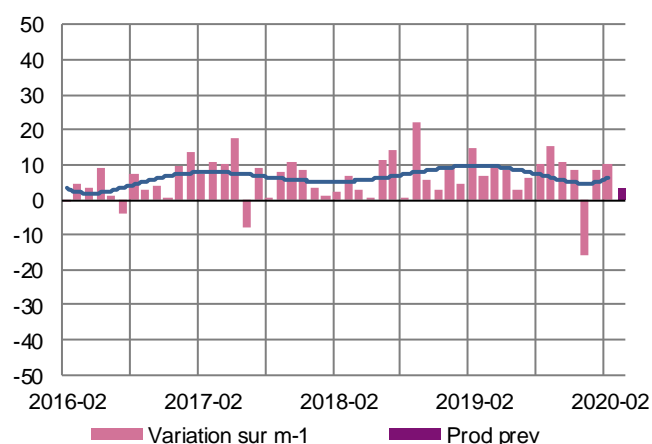
Les prix des matières premières et des produits finis ont peu évolué.

Les trésoreries sont globalement équilibrées.

La production devrait peu légèrement progresser court terme.

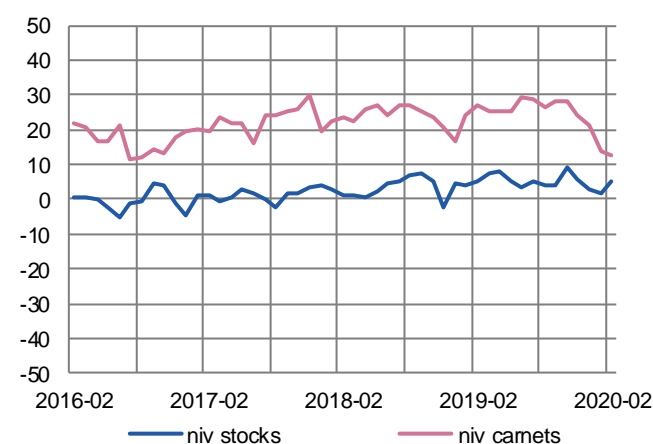
Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



Situation des carnets et des stocks de produits finis

(en solde d'opinions CVS)



Textile, habillement, cuir et chaussures

L'activité a fortement chuté, notamment dans la fabrication de textiles.

Les commandes ont baissé sous l'effet d'un net recul de la demande intérieure dans la fabrication de textiles qui explique la dégradation de la situation des carnets.

Les prix des matières premières évoluent peu alors que les prix de vente ont été réévalués dans l'habillement.

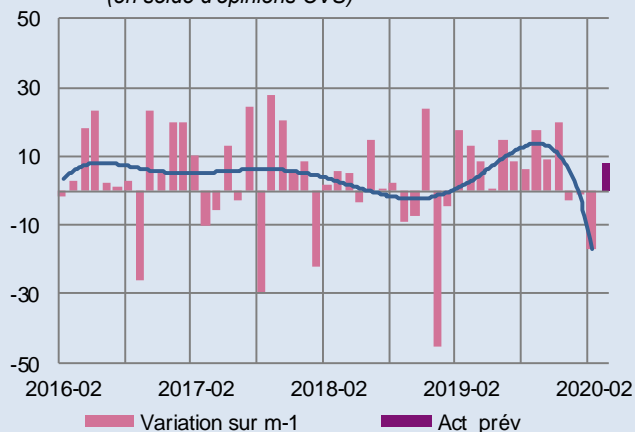
Les effectifs se sont contractés.

Les trésoreries sont globalement équilibrées, à l'exception de l'industrie de l'habillement où elles restent structurellement tendues.

Les prévisions tablent sur une reprise de la production dans la fabrication de textiles.

Évolution de l'activité

(en solde d'opinions CVS)



Travail du bois, industries du papier et imprimerie

La production s'est développée malgré un repli dans l'industrie du papier-carton.

Les prises de commandes ont fléchi et notamment celles en provenance de l'étranger.

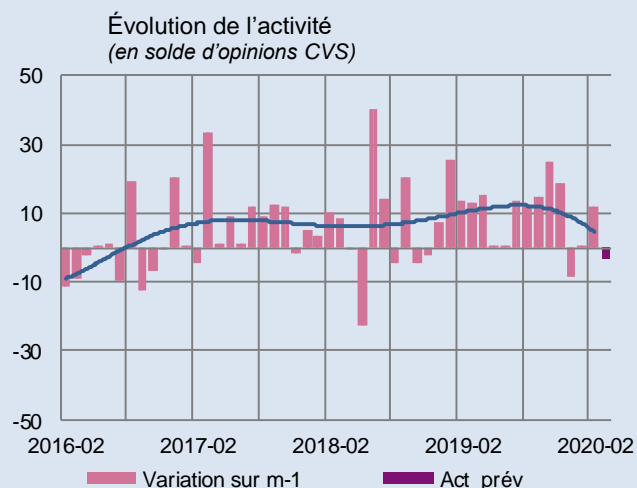
Les prix des matières premières sont stables alors que ceux des produits finis ont augmenté.

Les stocks sont jugés légèrement surdimensionnés.

Les effectifs ont augmenté.

Les trésoreries demeurent équilibrées.

Les prévisions tablent sur une légère inflexion de la production à court terme.



Industrie chimique

L'activité a fortement rebondi.

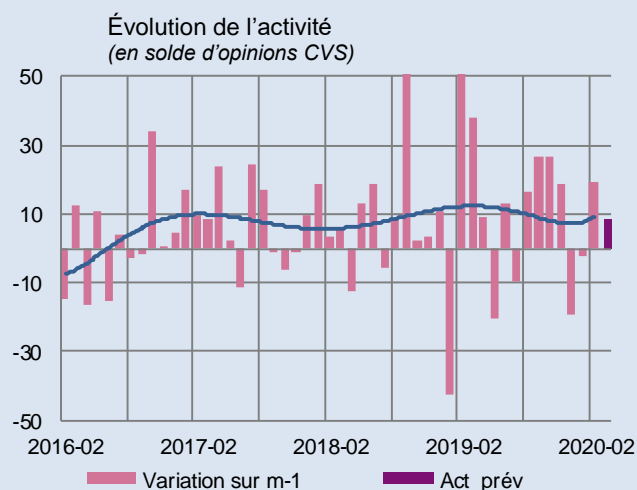
Les carnets de commandes offrent toujours une forte visibilité.

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

Les effectifs sont stables.

Les trésoreries demeurent assez larges.

Une nouvelle progression de la production est attendue à court terme. Elle devrait avoir des répercussions favorables sur l'emploi.



Métallurgie et fabrication de produits métalliques

La production a légèrement augmenté.

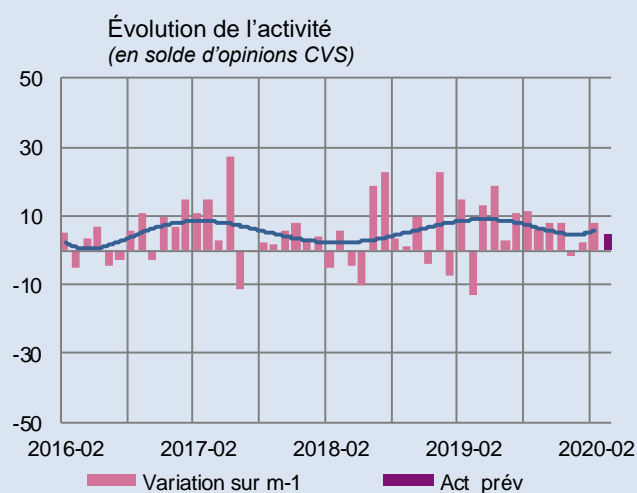
La demande a progressé sur l'ensemble des marchés, donnant un peu plus de visibilité aux carnets.

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

Les effectifs sont globalement stables.

Les trésoreries sont équilibrées dans l'ensemble.

Une relative stabilité de l'activité est attendue à court terme.



Produits en caoutchouc, plastique et autres produits minéraux non métalliques

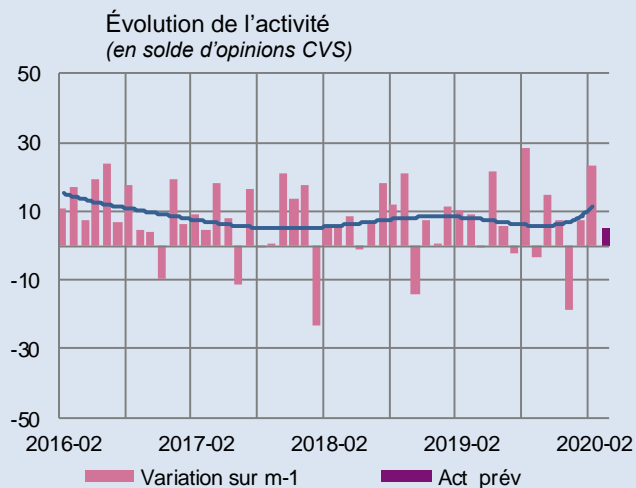
La production a bien progressé, à la faveur de l'augmentation de la demande intérieure.

La visibilité des carnets de commandes reste correcte mais elle a tendance à diminuer.

Si les prix des matières premières ont peu évolué, les prix de vente ont été sensiblement réévalués.

Les effectifs sont stables et les trésoreries sont équilibrées.

Les prévisions font état d'une poursuite du mouvement de hausse de l'activité et du nouvelle augmentation des prix des produits finis.



Autres industries manufacturières, réparation et installation de machines

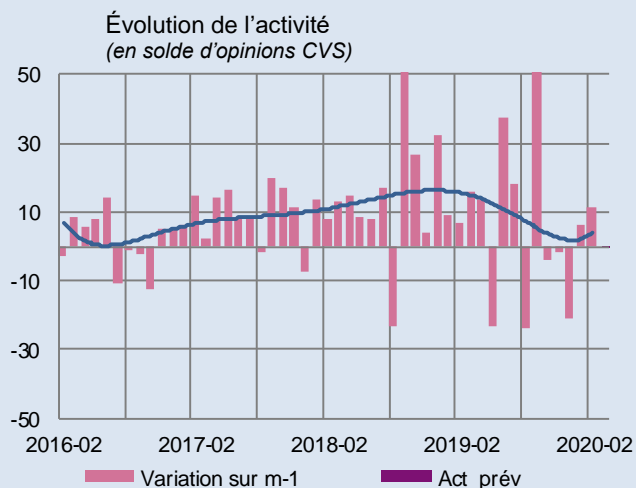
Les fabrications ont augmenté mais les livraisons ont baissé. Ainsi, les stocks de produits sont jugés un peu lourds pour la période.

La demande a fléchi sur l'ensemble des marchés mais les carnets restent bien étoffés.

Les prix ont peu évolué.

Les trésoreries sont équilibrées.

La production devrait se stabiliser à court terme.





35,9 %

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

Services marchands

L'activité globale a continué de progresser, à un rythme plus soutenu, dans l'ensemble des grands secteurs. La demande reste dynamique permettant aux entreprises de disposer d'une bonne visibilité.

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

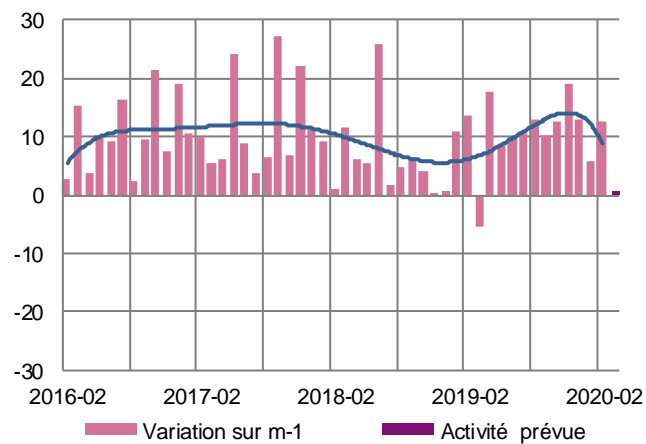
Les tarifs se sont stabilisés.

Les trésoreries sont jugées satisfaisantes.

L'activité devrait peu évoluer au cours des prochaines semaines. Les incertitudes nées de l'épidémie du Coronavirus devraient fortement impacter les secteurs de l'hébergement et de la restauration.

Évolution globale

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



Activités d'ingénierie et d'analyse technique

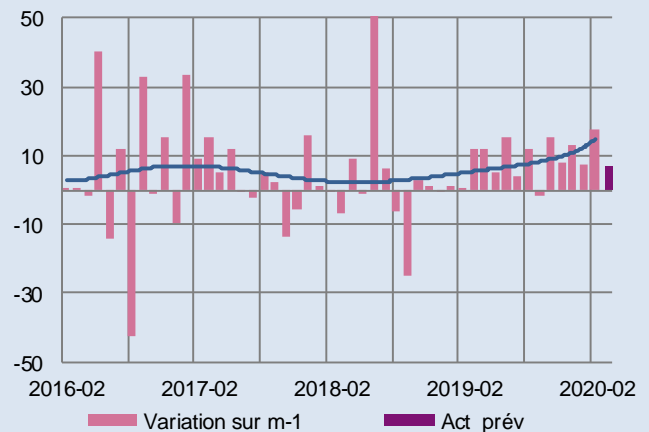
L'activité a poursuivi sa progression à un rythme plus élevé.

Les prix sont stables.

Les trésoreries demeurent assez tendues.

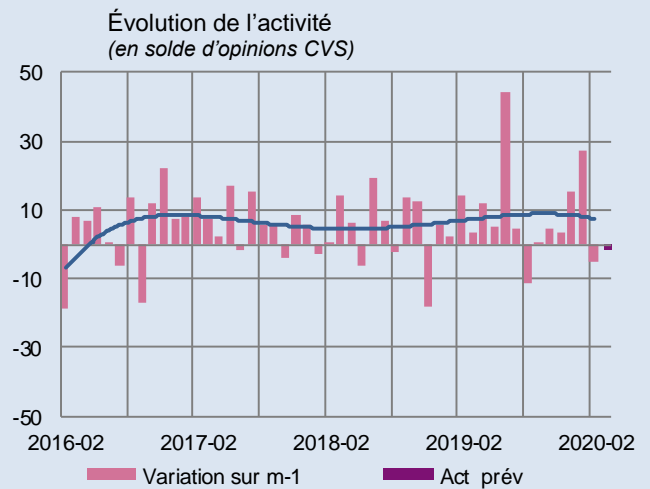
Les prévisions tablent sur une hausse des courants d'affaires et des effectifs au cours des prochains mois.

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



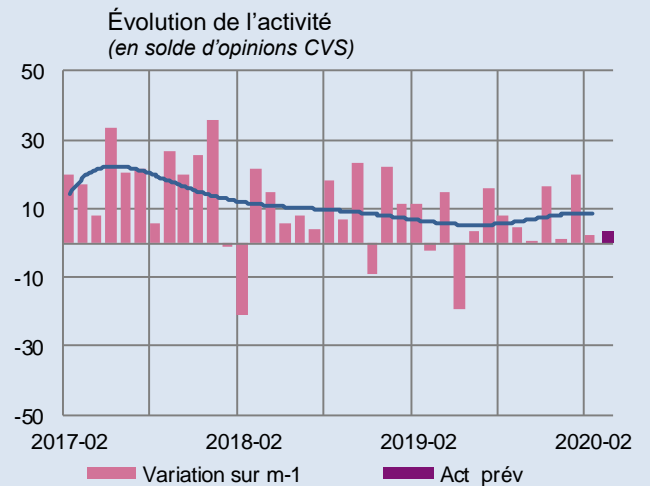
Activité administrative et de soutien

L'activité a quelque peu fléchi.
Les effectifs sont inchangés.
Les prix continuent leur progression.
Les trésoreries demeurent tendues.
Les courants d'affaires ne devraient guère évoluer.



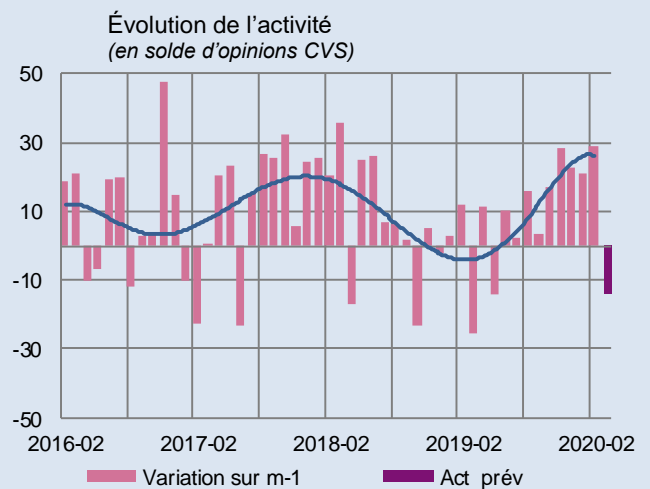
Transports et entreposage

Les volumes d'affaires et les effectifs se sont stabilisés.
Les tarifs sont plutôt baissiers.
Les trésoreries restent équilibrées mais elles ont tendance à s'amenuiser.
Aucune évolution majeure de l'activité et des effectifs n'est prévue pour les prochains mois mais certaines entreprises sont impactées par la diminution du fret avec l'Italie et la Chine



Hébergement

L'activité a continué de progresser à un rythme toujours très soutenu.
Les prix sont légèrement haussiers.
Les trésoreries sont jugées correctes.
En raison de l'épidémie de coronavirus, les prévisions tablent sur un fort repli des courants d'affaires, une baisse des effectifs et des prix.



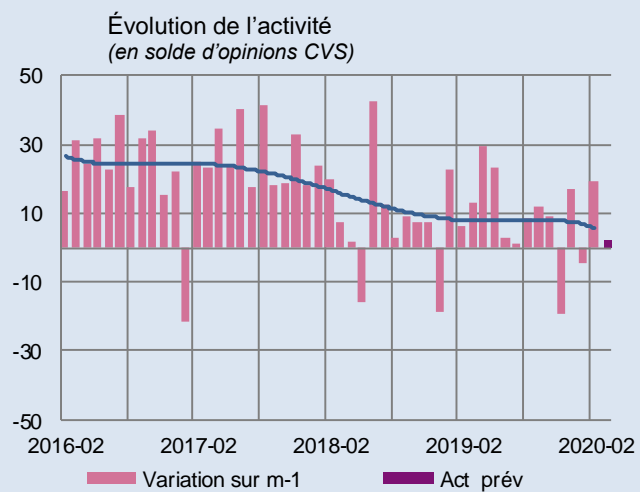
Activité informatiques et services d'information

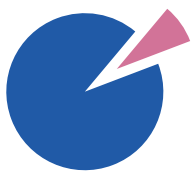
L'activité a fortement progressé en février, et s'est accompagnée d'une hausse des recrutements.

Les tarifs sont toujours à la baisse.

Les trésoreries restent satisfaisantes.

L'activité devrait peu évoluer au cours des prochaines semaines.





8,2%

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

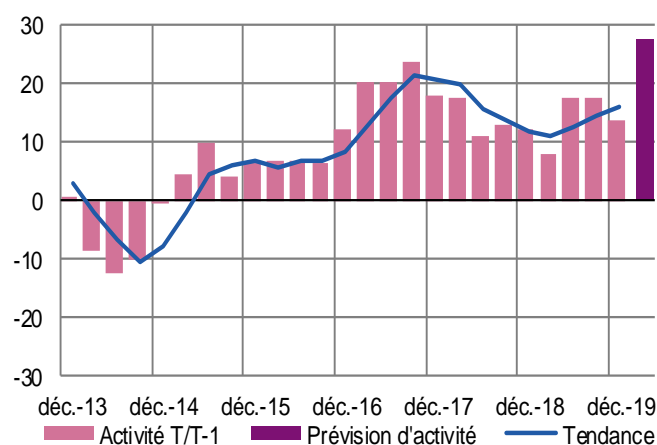
Bâtiment et Travaux Publics (4^{ème} trimestre 2019)

Au cours du 4^{ème} trimestre 2019, le rythme de progression de l'activité a été une nouvelle fois soutenu dans le bâtiment. Les travaux publics ont enregistré une croissance de la production après un 3^{ème} trimestre en demi-teinte. Les carnets offrent une bonne visibilité pour le début 2020. Les effectifs ont légèrement augmenté malgré des difficultés persistantes de recrutement. De nouvelles embauches sont annoncées dans un contexte de hausse généralisée de l'activité.

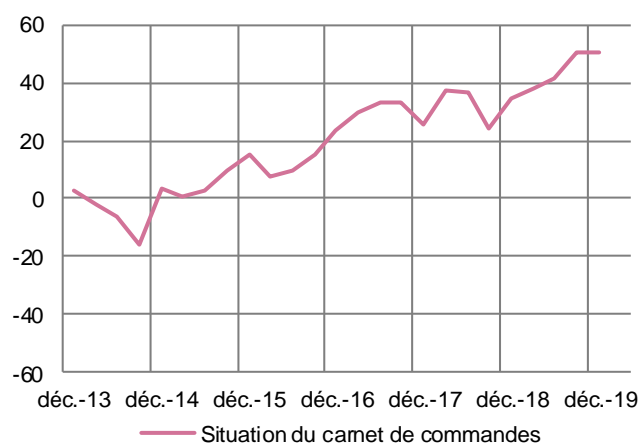
BÂTIMENT

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 croissance de l'activité a été moins soutenue qu'au cours du trimestre précédent.

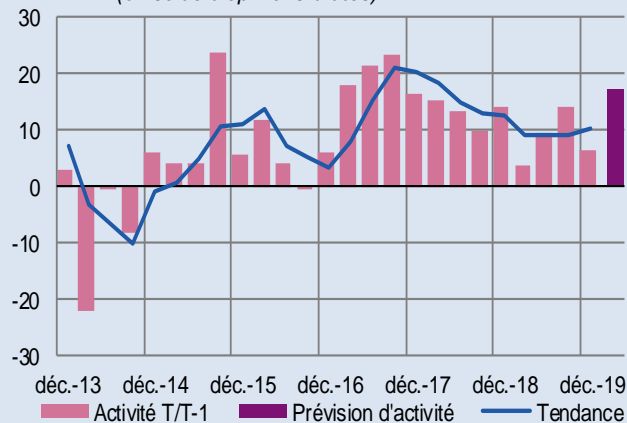
Les effectifs ont été une nouvelle fois renforcés.

Les carnets de commandes sont bien remplis et offrent une bonne visibilité pour les 9 premiers mois de 2020.

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

La production progresserait légèrement au T1 2020. Elle s'accompagnera de nouvelles embauches.

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



Second œuvre

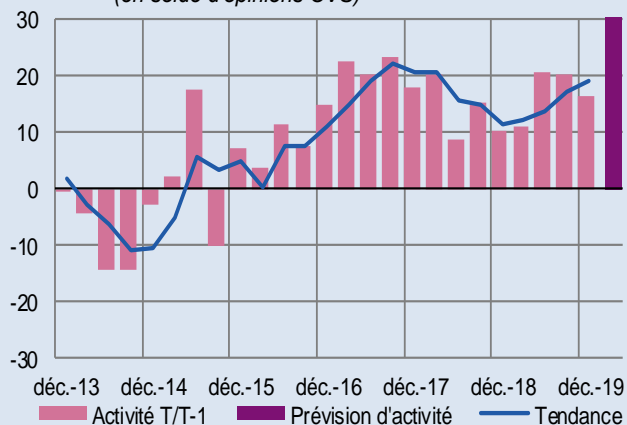
Les courants d'affaires ont bien progressé.

Les effectifs ont augmenté et de nouvelles embauches sont programmées.

Les prix de vente ont été réévalués et de nouvelles hausses sont annoncées.

L'activité devrait fortement augmenter en début 2020.

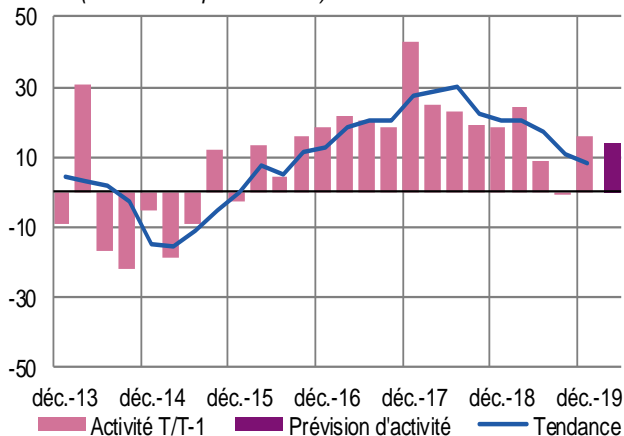
Évolution de l'activité
(en solde d'opinions CVS)



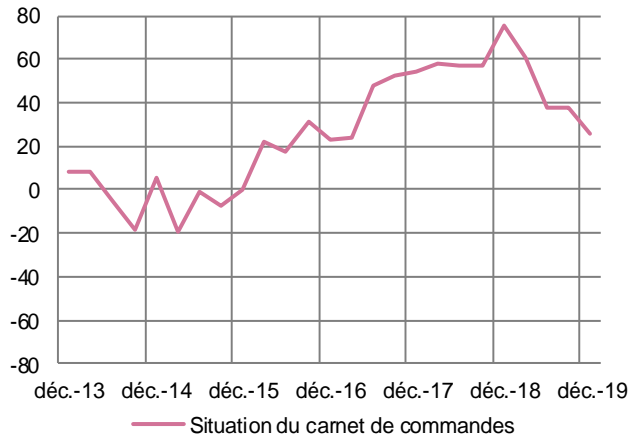
TRAVAUX PUBLICS

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 production a bien augmenté, malgré les mauvaises conditions climatiques ont perturbé certains chantiers.

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

Les prix des devis sont toujours orientés à la baisse.

L'emploi a bénéficié de cette bonne orientation de l'activité.

La production devrait être soutenue sur le 1^{er} trimestre 2020. Les embauches seront moins importantes.

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