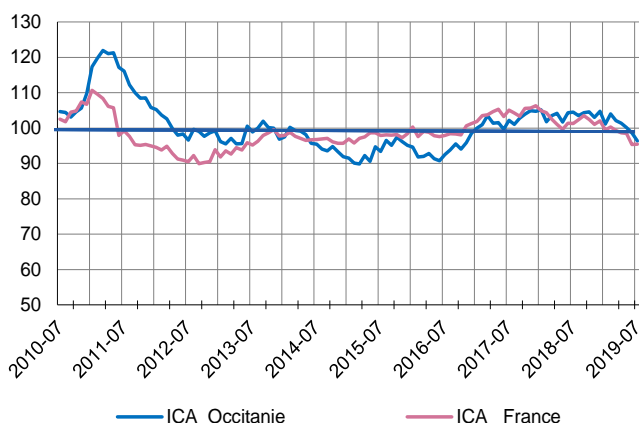


En juillet, l'activité régionale est restée dans l'ensemble bien orientée. La production industrielle s'est stabilisée sur de bons niveaux. Les services marchands ont enregistré une nouvelle progression de leurs courants d'affaires. Les prévisions sont toujours bien orientées dans la majeure partie des secteurs d'activité.

## Indicateurs du Climat des Affaires

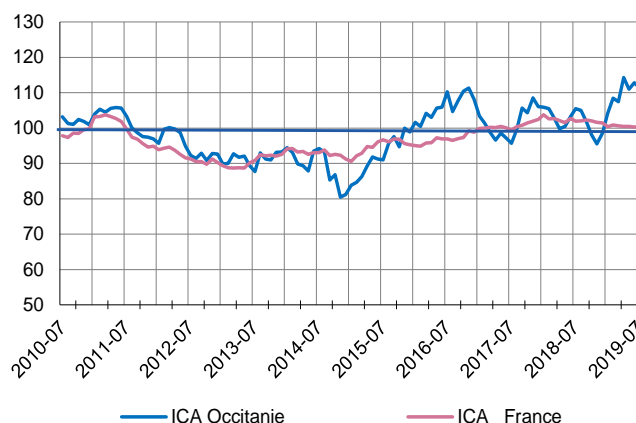
Un indicateur du climat des affaires permet une lecture rapide et simplifiée de la situation conjoncturelle. Il résume par une variable synthétique l'évolution des soldes d'opinion qui présentent des évolutions similaires dans le temps. En hausse, il traduit une amélioration du climat conjoncturel ;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

### Industrie



L'indicateur du climat des affaires de l'industrie en Occitanie est en repli (96 contre 99). Il est stable au niveau national (95).

### Services marchands



L'indicateur du climat des affaires des services marchands en Occitanie perd 1 point (111 contre 112). Il est stable au niveau national (100).

## Enquête trimestrielle

### Bâtiment et Travaux Publics (T2-2019)

L'activité du bâtiment, notamment dans le second œuvre, s'est bien développée au cours du deuxième trimestre 2019. Les travaux publics demeurent également bien orientés. Les carnets offrent encore une bonne visibilité. Les prévisions sont raisonnablement optimistes pour le troisième trimestre 2019.

## 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%**

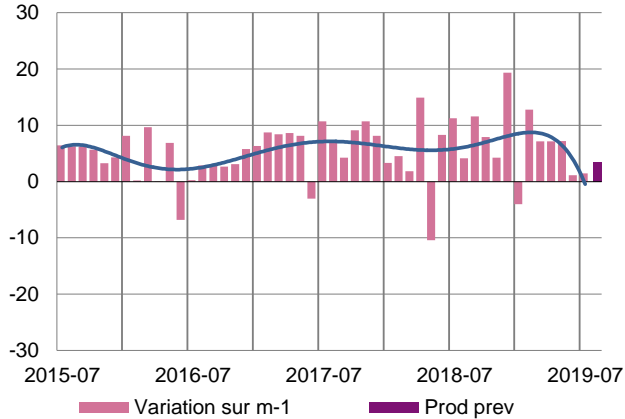
Poids des effectifs de l'industrie par rapport à la totalité des effectifs  
(source : ACOSS-URSSAF)

## Industrie

L'activité industrielle s'est stabilisée en juillet. Elle ne devrait guère évoluer.

### Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



La **production industrielle régionale** est restée quasiment stable dans l'ensemble des secteurs à l'exception des industries agroalimentaires qui connaissent un recul de leur activité.

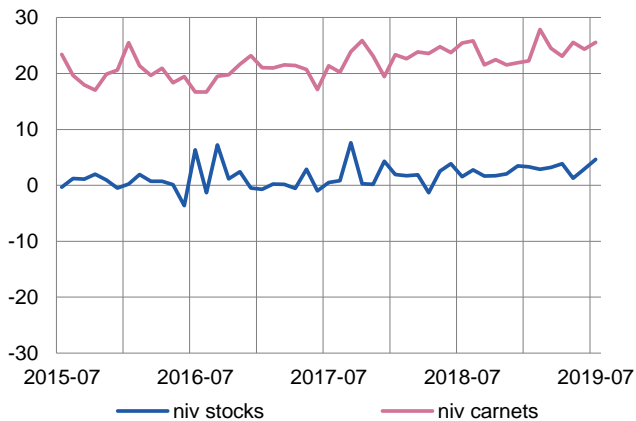
Les **effectifs** salariés globaux sont inchangés.

Les **prix** des produits finis et des matières premières sont stables. Les **trésoreries** sont jugées correctes.

L'activité et les effectifs ne devraient guère évoluer dans les prochains mois

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

(en solde d'opinions CVS)

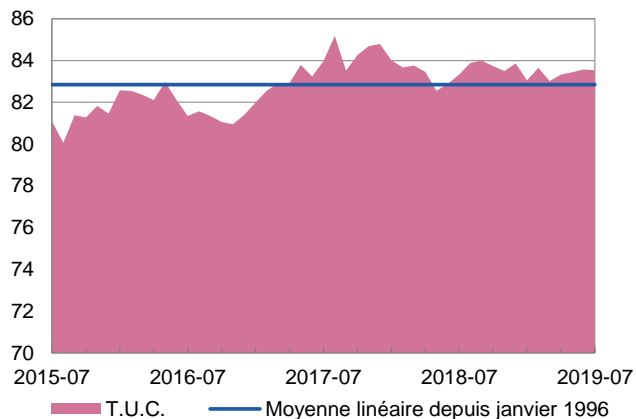


Les **carnets** sont jugés de bon niveau, même si la visibilité demeure un peu plus étroite pour les industries agroalimentaires. Les prises de commandes globales sont stables, à l'exception d'un fléchissement dans l'agroalimentaire.

Les **stocks** de produits finis se sont un peu alourdis et ils restent assez élevés dans les industries agroalimentaires

### Utilisation des capacités de production

(en pourcentage)



Le **taux d'utilisation des capacités de production** se situe sur des niveaux élevés grâce notamment à la forte utilisation des outils de production dans la fabrication de matériels de transport.

Il demeure 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 de nouveau reculé dans l'industrie agroalimentaire, seule la branche fabrication de produits laitiers poursuit une croissance franche.

Les commandes ont suivi la même évolution que la production. Les carnets de commandes sont jugés insuffisants dans l'industrie de la viande alors qu'ils sont abondants dans la fabrication de produits laitiers et dans la boulangerie industrielle.

Les stocks sont toujours élevés.

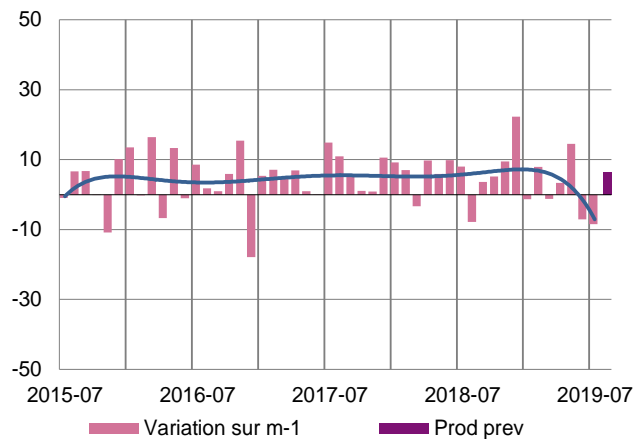
Les prix des matières premières se sont légèrement appréciés, alors que les prix des produits finis se sont maintenus. Le niveau des trésoreries est jugé faible par les chefs d'entreprises.

Les effectifs se sont un peu accrus et ils ne devraient pas varier à moyen terme.

La production devrait légèrement progresser dans les mois à venir.

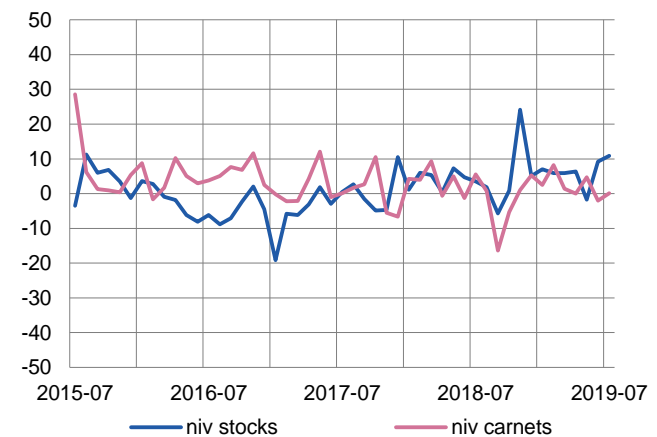
### Production passée et prévisions

(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 poursuivi sa baisse en raison de la fermeture partielle de certains sites de production.

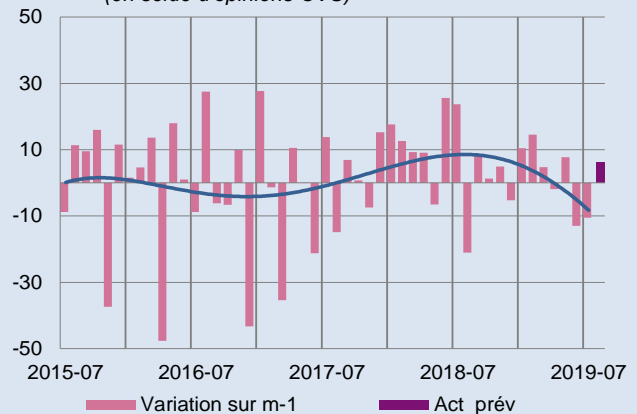
Les stocks sont toujours surdimensionnés.

La hausse du prix des matières premières, notamment le porc, a été répercutée largement sur les prix de vente. Les trésoreries continuent de se dégrader fortement.

Les effectifs se sont renforcés et une stabilisation est prévue lors des prochains mois.

La production devrait légèrement augmenter à moyen terme.

### 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 est stable avec une évolution différenciée selon les branches. La production est toujours dynamique dans la fabrication d'équipements électriques alors qu'elle recule dans la fabrication de machines et équipements.

Les commandes sont stables et les carnets abondants, excepté dans la branche fabrication de machines et équipement où la demande est moins animée.

Les effectifs sont inchangés, mais il est à prévoir un renforcement sensible des équipes.

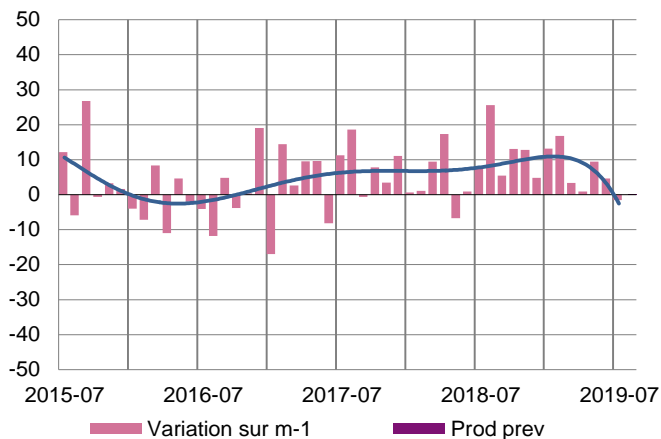
Les prix des matières premières se sont appréciés alors que les prix de vente demeurent stables

Les niveaux de trésoreries restent assez élevés.

À court terme, les industriels annoncent une stabilisation de la production.

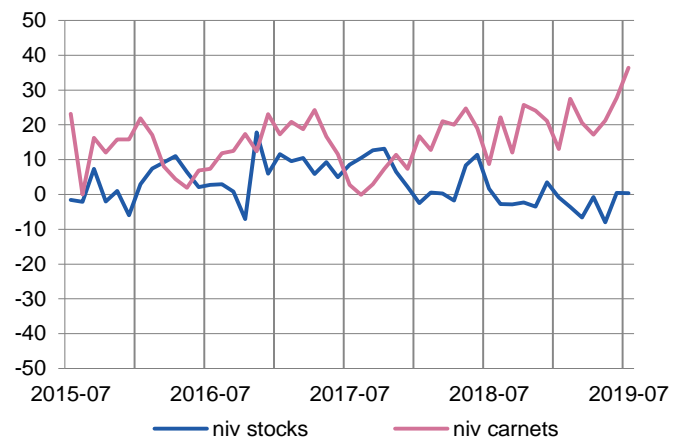
### Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



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

(en solde d'opinions CVS)





**27,2%**

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

## Matériels de transport

La production a confirmé sa stabilisation en juillet. Le recul d'activité de la filière automobile contraste avec la progression à un haut niveau de l'industrie aéronautique et spatiale dont les carnets sont jugés très satisfaisants.

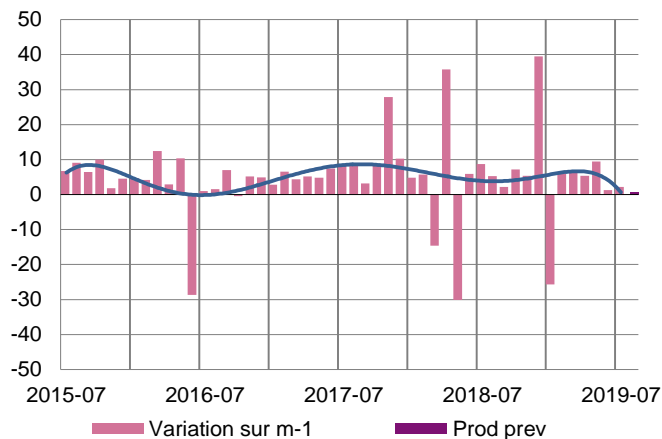
Les prix n'ont pas varié. Les trésoreries se sont normalisées. Les stocks sont corrélés à la demande.

Les effectifs n'ont guère évolué.

La production devrait rester stable lors des prochains mois.

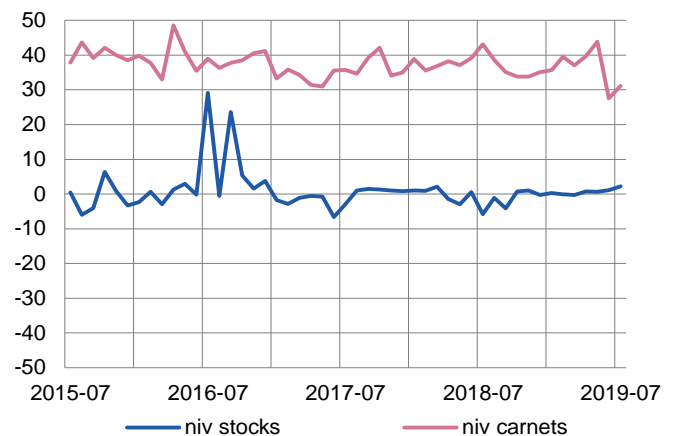
### Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



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

(en solde d'opinions CVS)



### Industrie automobile

L'activité a connu un nouveau recul. Les commandes se sont également repliées, aussi bien en interne qu'à l'export.

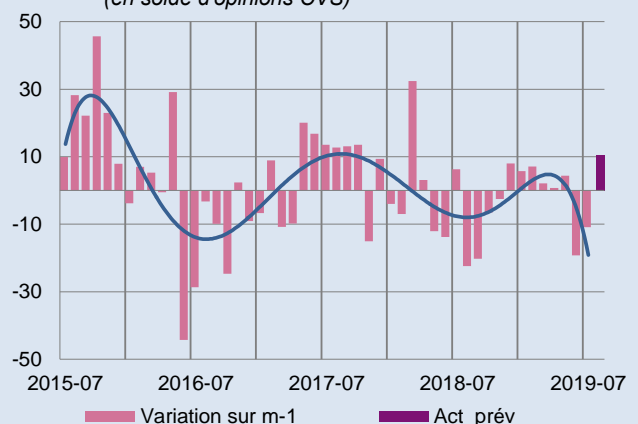
Les prix des matières premières et des produits finis sont stables. Les trésoreries demeurent tendues. Les effectifs sont inchangés.

Les stocks sont jugés étroits et les carnets manquent de consistance.

Une légère hausse de l'activité est annoncée qui devrait conduire à quelques embauches.

### Évolution de l'activité

(en solde d'opinions CVS)

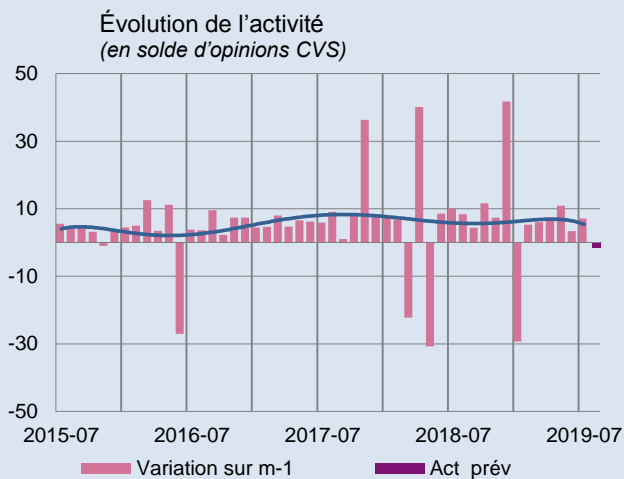


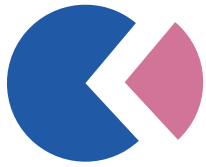
### Construction aéronautique et spatiale

La production s'est légèrement développée. Les commandes sont stables tant sur le marché intérieur qu'à l'export et les carnets restent solides.

Les prix des matières premières et des produits finis sont inchangés. Les trésoreries sont jugées normales. Il en est de même pour les stocks.

A trois mois, l'activité ne devrait guère évoluer. Les effectifs pourraient légèrement se replier.





**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 des autres produits industriels a très légèrement progressé. Des hausses sont observables dans la plupart des secteurs à l'exception de l'industrie chimique en repli.

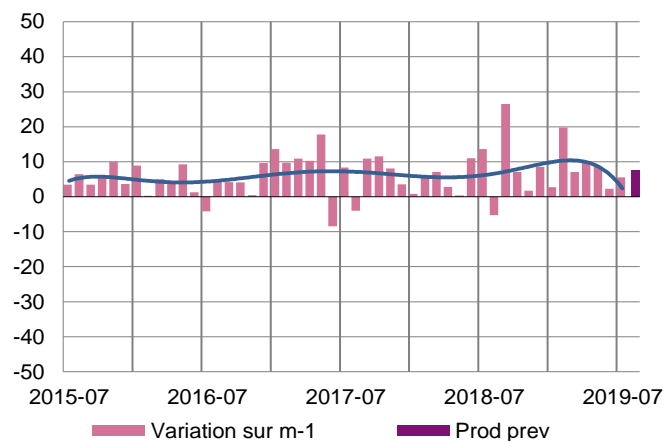
Les entrées d'ordres sont inchangées tant sur le marché intérieur qu'à l'export. Les carnets demeurent très consistants dans la totalité des branches. Les effectifs sont stables. Les stocks se sont un peu alourdis.

Les prix des produits finis et des matières premières n'évoluent pas significativement. Les trésoreries sont d'un bon niveau.

Les prévisions tablent sur un léger accroissement de l'activité.

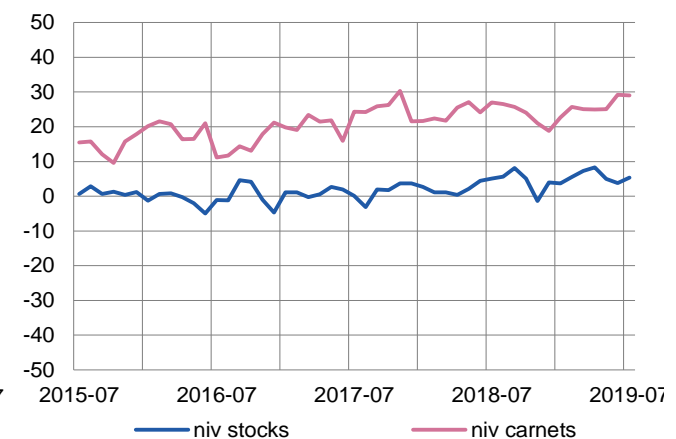
### Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



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

(en solde d'opinions CVS)



### Textile, habillement, cuir et chaussures

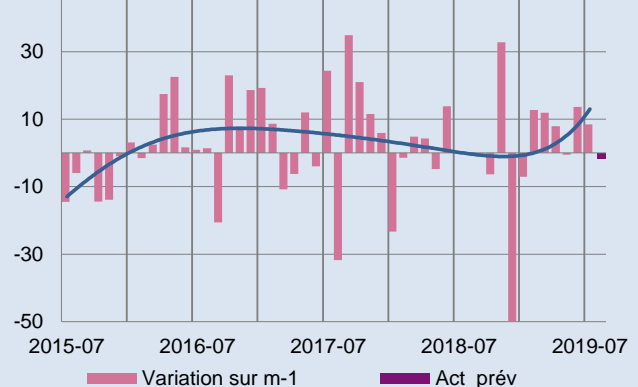
L'activité globale a poursuivi sa progression régulière, en dépit d'un recul dans l'industrie du cuir et de la chaussure. La demande continue de s'accroître, à un rythme plus modéré, malgré un fléchissement à l'export.

Les prix des matières premières et des produits finis sont à la hausse. Les effectifs se stabilisent. Les stocks se sont un peu alourdis.

Les carnets demeurent bien garnis. Les trésoreries sont normales. Les fabrications ne devraient pas évoluer.

### Évolution de l'activité

(en solde d'opinions CVS)



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

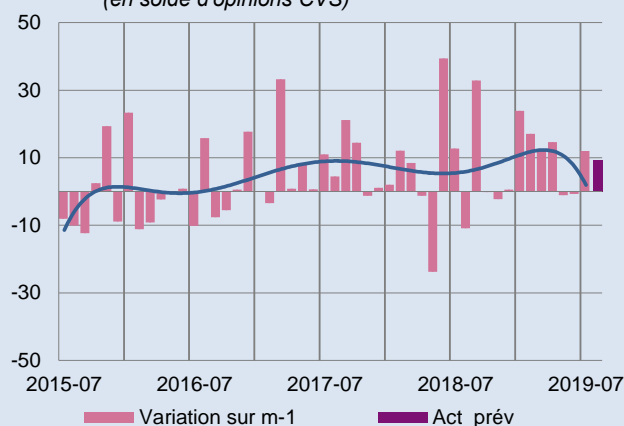
Les productions se sont développées avec des évolutions très contrastées entre branches : fortes progressions dans le bois et l'imprimerie mais net recul dans le cartonnage. Les entrées d'ordres se redressent, malgré un repli à l'export. Les prix des matières premières conservent une trajectoire légèrement baissière alors que ceux des produits finis sont stables.

Les effectifs se renforcent, exclusivement dans le bois.

Les carnets demeurent bien remplis. Les trésoreries sont normales.

Les fabrications devraient poursuivre leur croissance dans les prochains mois.

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



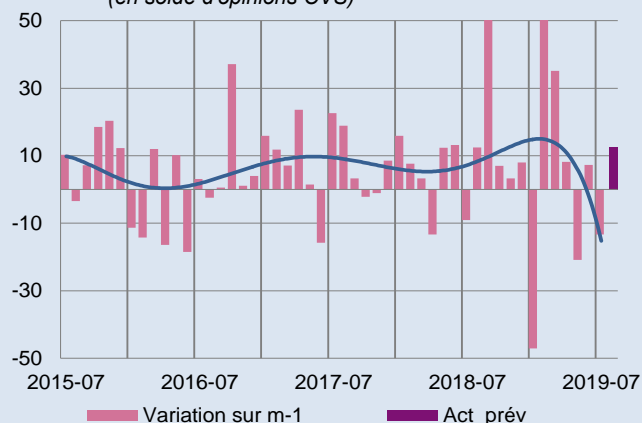
### Industrie chimique

Les productions continuent d'évoluer de manière erratique : une nette baisse a été observée en juillet. Il en va de même pour les commandes reçues, tant en interne qu'à l'export. Les prix des matières premières et des produits finis augmentent de manière assez significative. Les effectifs s'accroissent. Les stocks restent normaux.

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

L'activité devrait progresser dans les prochains mois.

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



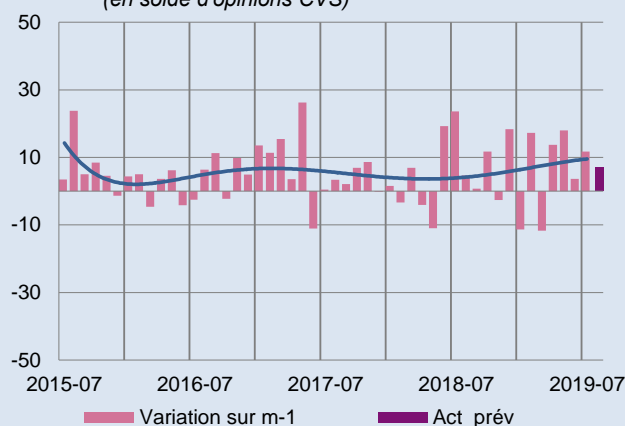
### Métallurgie et fabrication de produits métalliques

Les productions se sont accrues, évolution observable dans la branche des produits métalliques. La demande s'est développée, essentiellement en interne. Les prix des matières premières et des produits finis sont inchangés. Les effectifs sont stables.

Les carnets demeurent très consistants, à l'exception de la métallurgie. Les trésoreries sont d'un bon niveau.

Un léger développement de l'activité est prévu.

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





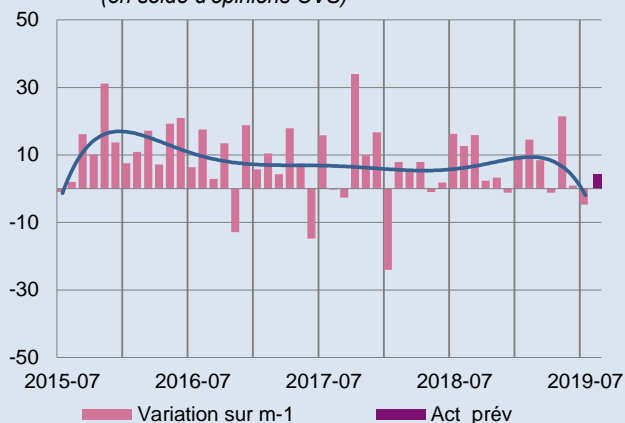
### Produits en caoutchouc, plastique et autres produits minéraux non métalliques

Les productions globales ont légèrement décro du fait du recul dans le caoutchouc-plastique. Les entrées d'ordres sont également un peu baissières, seulement dans leur composante interne. Les prix des produits finis régressent nettement alors que ceux des produits finis sont stables. Les stocks se sont alourdis. Les effectifs se sont stabilisés.

Les carnets restent consistants et les trésoreries ressortent très abondantes.

Les prévisions tablent sur un léger accroissement de l'activité.

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



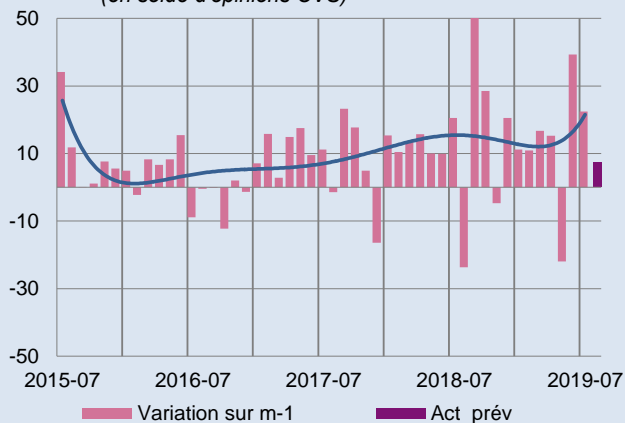
### Autres industries manufacturières, réparation et installation de machines

L'activité a poursuivi sa forte croissance. Le taux d'utilisation des capacités productives demeure élevé. La demande s'est stabilisée malgré une hausse à l'export. Les prix des matières premières sont inchangés alors que ceux des produits finis conservent une tendance haussière. Les effectifs se sont réduits. Les stocks sont un peu lourds.

Les carnets demeurent très consistants et les trésoreries sont à présent normales.

Un nouvel accroissement de l'activité, de moindre amplitude, devrait être observé dans les prochains mois.

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





**35,9 %**

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

## Services marchands

L'activité globale s'est développée à un rythme toujours satisfaisant.

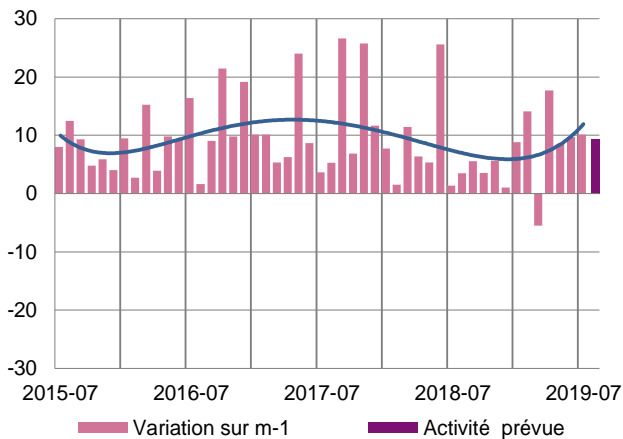
Les effectifs ont été confortés. Les prix des prestations restent stables.

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 au même rythme que celui de juillet.

### 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 dans l'ensemble des branches, à l'exception de l'information-communication qui est stable. Les prix sont inchangés. Les trésoreries sont jugées bonnes.

Les effectifs globaux progressent, évolution perceptible dans une majorité de secteurs.

Pour les prochains mois, les prévisions tablent sur une poursuite de la croissance de l'activité dans une majorité de branches.

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

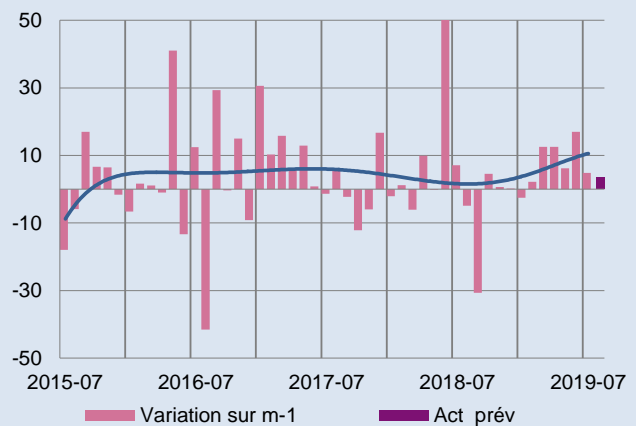
Les courants d'affaires ont progressé, à un rythme cependant moins soutenu. Les effectifs ont été renforcés.

Les prix sont stables.

Les trésoreries sont encore étroites.

L'activité devrait se stabiliser au cours des prochains mois.

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



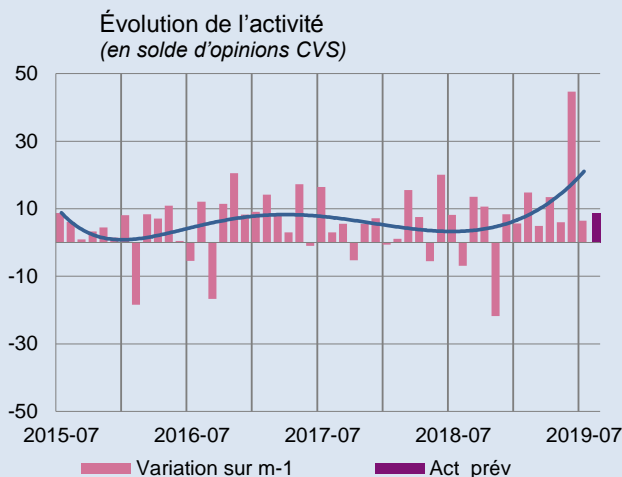
### Activité administrative et de soutien

Les courants d'affaires se sont développés à un rythme plus modéré.

Les prix sont stables.

Les trésoreries ont regagné de la consistance.

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



### Transports et entreposage

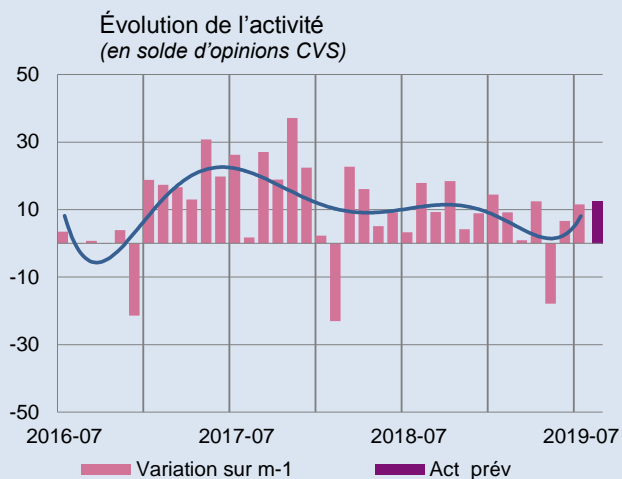
Les chiffres d'affaires ont accentué leur rythme de progression.

Les effectifs se sont accrus.

Les tarifs demeurent stables.

Les trésoreries restent confortables.

Une croissance soutenue de l'activité, accompagnée d'embauches, est prévue dans les prochaines semaines.

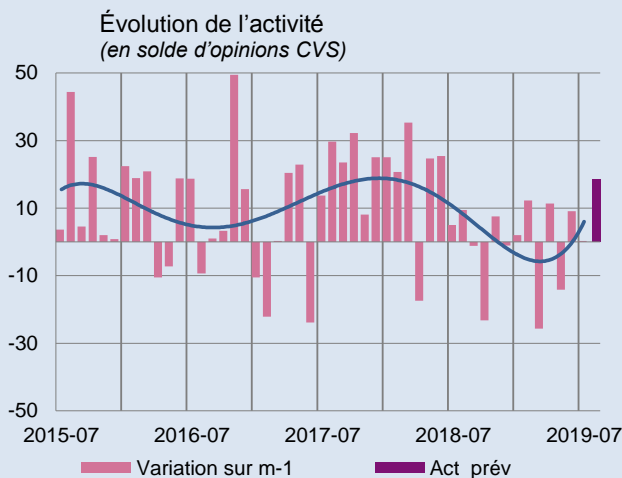


### Hébergement

L'activité s'est stabilisée.

Les prix s'accroissent très légèrement et les trésoreries se normalisent.

Les prévisions tablent sur un fort rebond des courants d'affaires.



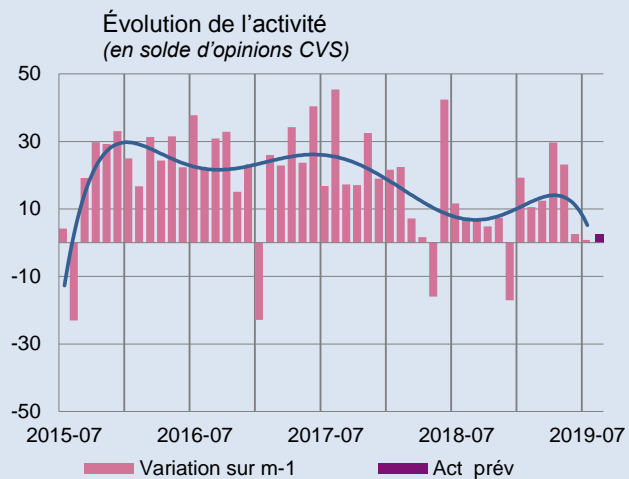
## Activité informatiques et services d'information

L'activité a confirmé sa stabilisation.

La hausse sensible des prix précédemment observée a pris fin. Les trésoreries restent satisfaisantes.

Les effectifs ont progressé de manière plus modérée. De nouvelles embauches sont annoncées.

Une croissance modeste de l'activité est prévue dans les prochaines semaines.





**8,2%**

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

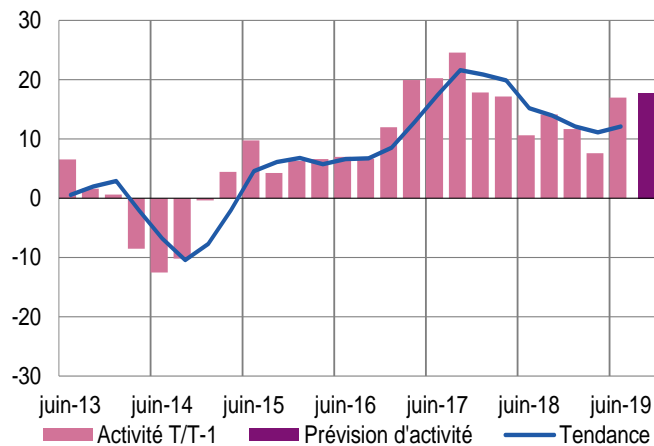
## Bâtiment et Travaux Publics (2<sup>ème</sup> trimestre 2019)

Au cours du 2<sup>ème</sup> trimestre 2019, le rythme de progression de l'activité s'est accéléré dans le bâtiment, notamment sous l'influence du second œuvre. Ce rythme de croissance est un peu plus modéré dans les travaux publics. Les carnets offrent une bonne visibilité. Les prix des devis ont été fortement revalorisés dans les travaux publics. Les effectifs ont augmenté. De nouvelles embauches sont annoncées dans un contexte de hausse de l'activité.

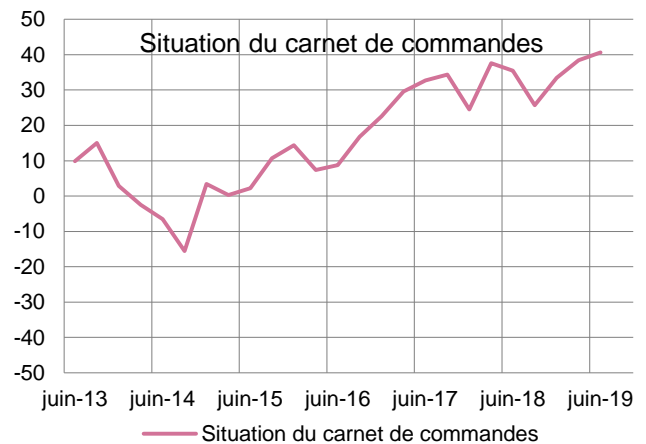
### BÂTIMENT :

#### Évolution globale

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



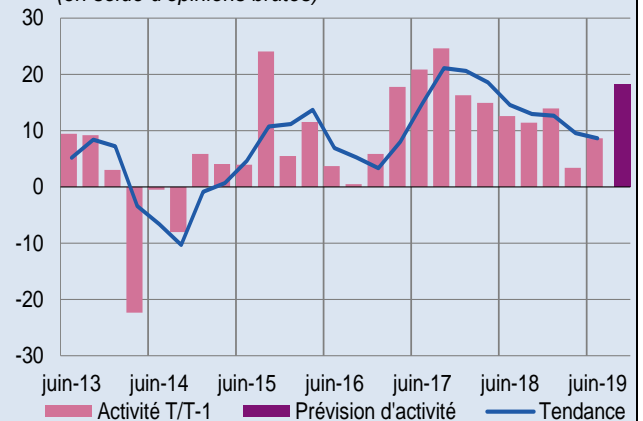
Situation actuelle de l'état du carnet de commandes  
(en solde d'opinions CVS)



#### Gros œuvre

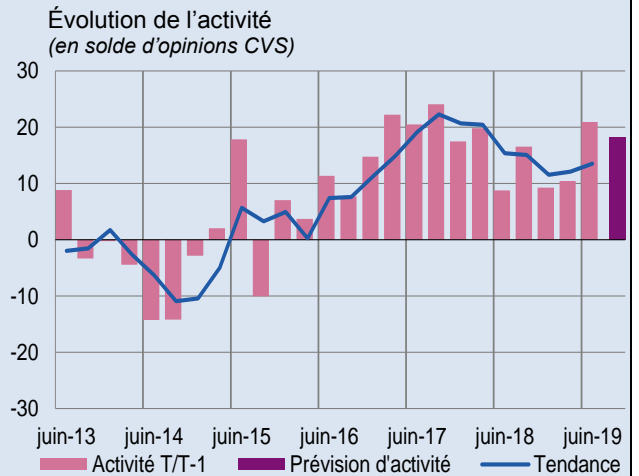
L'activité dans le gros œuvre a augmenté de manière tout à fait satisfaisante.  
Les effectifs sont stables.  
Les carnets de commandes sont consistants.  
Les prix des devis ont fléchi et cette orientation devrait se poursuivre.  
La production devrait s'accroître à un rythme accru.

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



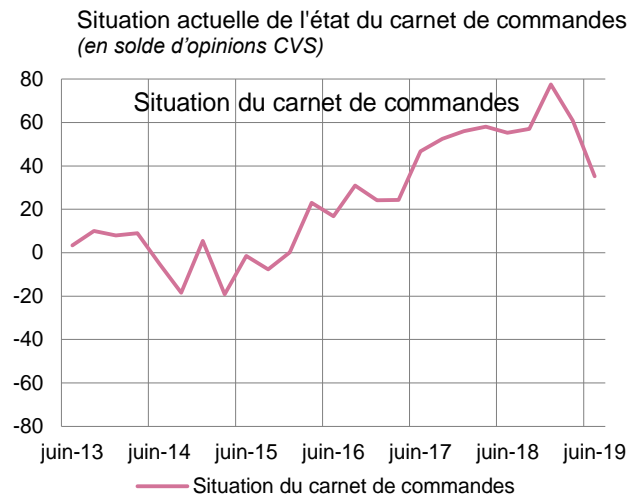
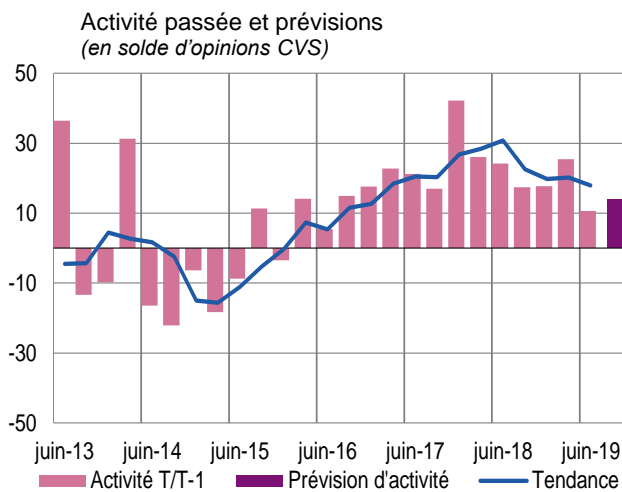
## Second œuvre

Les courants d'affaires se sont développés dans des proportions nettement supérieures au trimestre précédent. Les effectifs se sont fortement accrus et des embauches toujours nourries sont annoncées pour les prochains mois. Les prix de vente sont quasiment stables. L'activité devrait continuer de progresser à un rythme très soutenu.



## TRAVAUX PUBLICS :

### Évolution globale



L'activité a continué de progresser. Son rythme est satisfaisant, même s'il est moins élevé que celui du trimestre précédent. La situation des carnets de commandes donne une bonne visibilité.

Les recrutements se sont accélérés pour faire face au développement de l'activité.

Les prix des devis ont fortement augmenté.

L'activité resterait sur des rythmes de progression réguliers. Les embauches seraient toujours nourries.

## 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