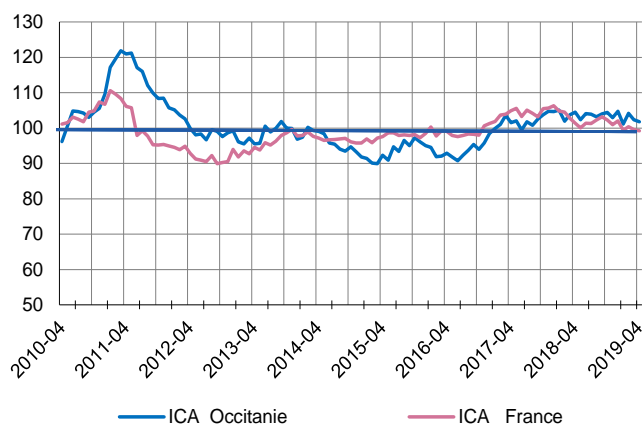


Le mois d'avril a confirmé la bonne orientation de l'activité économique régionale. La production industrielle a encore augmenté et les services marchands ont enregistré une nette progression de leurs courants d'affaires. Les prévisions sont bien orientées dans la majeure partie des secteurs d'activité.

Indicateurs du Climat des Affaires

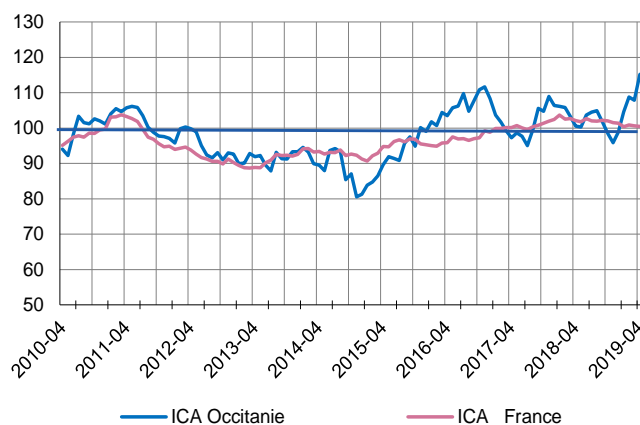
Un indicateur du climat des affaires permet une lecture rapide et simplifiée de la situation conjoncturelle. Il résume par une variable synthétique l'évolution des soldes d'opinion qui présentent des évolutions similaires dans le temps. En hausse, il traduit une amélioration du climat conjoncturel ;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

Industrie



L'indicateur du climat des affaires de l'industrie en Occitanie est stable à 102. Il fléchit au niveau national (99 contre 100).

Services marchands



L'indicateur du climat des affaires des services marchands en Occitanie croît très fortement (115 contre 108), alors qu'il se tasse au niveau national (100 contre 101).

Enquête trimestrielle

Bâtiment et Travaux Publics (T1-2019)

L'activité a été moins dynamique dans le bâtiment. Les carnets offrent encore une bonne visibilité. Les prévisions sont raisonnablement optimistes pour le 2^{ème} 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%

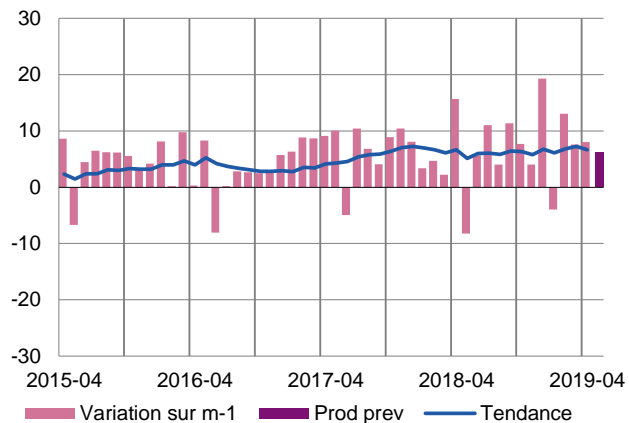
Poids des effectifs de l'industrie par rapport à la totalité des effectifs (source : ACOSS-URSSAF)

Industrie

L'activité industrielle a encore progressé en avril. Les prévisions restent bien orientées.

Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



La progression de la **production industrielle régionale** est restée sur son haut niveau du mois de mars. Elle a bénéficié à l'ensemble des secteurs, et notamment à l'agroalimentaire qui avait connu un début d'année difficile.

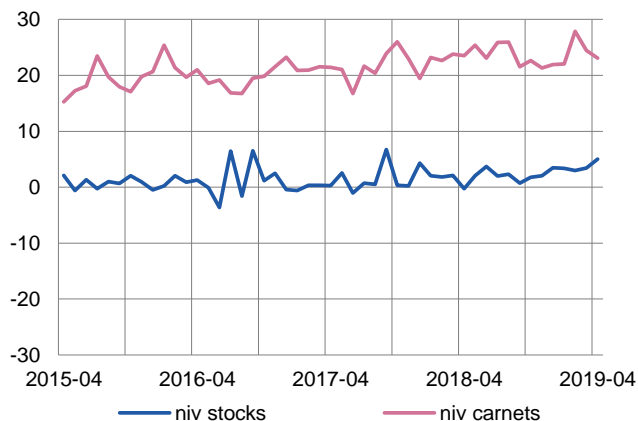
Les **effectifs** salariés ont augmenté, hors industries agroalimentaires. De nouvelles embauches sont annoncées pour les mois à venir.

Les **prix** des matières premières ont peu varié, à l'exception des hausses relevées dans l'agroalimentaire. Quelques revalorisations de prix des produits finis sont intervenues dans la fabrication d'autres produits industriels. Les **trésoreries** ont un niveau conforme à la normale sauf dans l'agroalimentaire où les tensions sont palpables depuis plusieurs mois.

Les **prévisions** font état d'une nouvelle hausse d'activité, dans tous les secteurs.

Situation des carnets et des stocks de produits finis

(en solde d'opinions CVS)

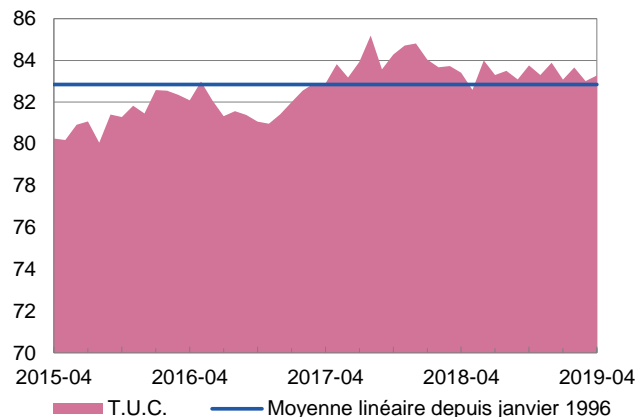


Les **carnets** sont jugés de bon niveau, même si la visibilité reste plus étroite pour les industries agroalimentaires. Les prises de commandes ont progressé, hors industries des équipements électriques et électroniques où le recul est sensible sur l'ensemble des marchés.

Les **stocks** de produits finis sont maîtrisés et globalement adaptés pour la période. Les industries agroalimentaires les jugent légèrement sur dimensionnés.

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 dans l'industrie agro-alimentaire a légèrement progressé, tirée par les branches fabrication de produits laitiers et par la boulangerie industrielle.

La demande intérieure a connu une embellie alors que la demande en provenance de l'étranger a été stable. Les carnets de commandes sont jugés normaux.

Les stocks sont restés légèrement supérieurs aux attentes.

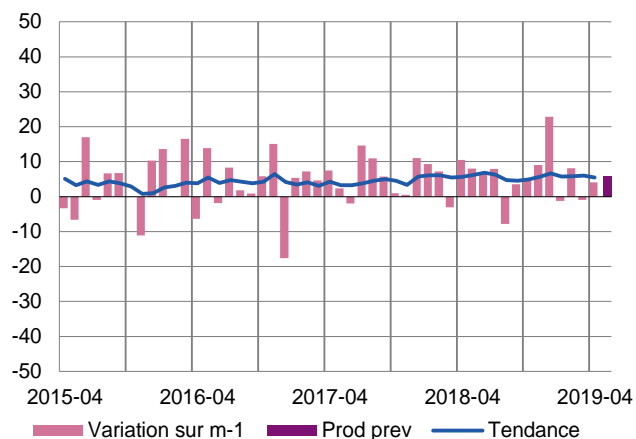
Les prix des matières premières ont augmenté alors que les prix des produits finis se sont stabilisés. Le niveau des trésoreries est toujours jugé étroit.

Les effectifs globaux n'ont pas connu de variation, cette tendance devrait se poursuivre au cours des prochaines semaines. Seule, la branche de la fabrication des produits laitiers a vu ses effectifs progresser.

La production ne devrait pas connaître de variations importantes dans les prochains mois.

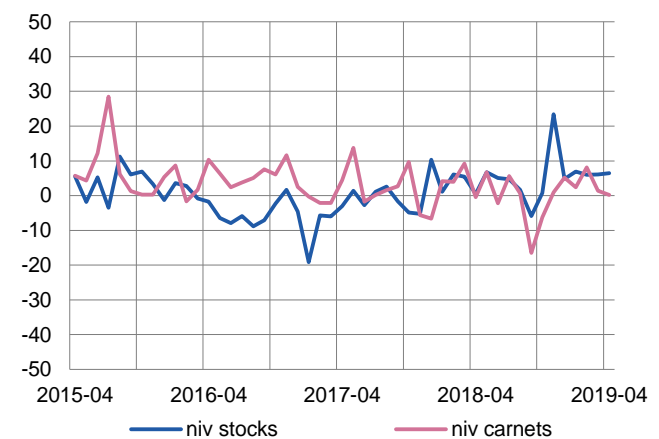
Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



Situation des carnets et des stocks de produits finis

(en solde d'opinions CVS)



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

La production s'est stabilisée. La demande a repris sur le marché français et surtout à l'étranger.

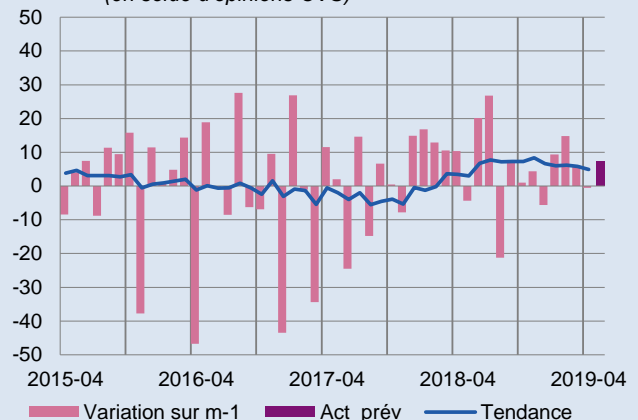
Les prix de la viande sont orientés à la hausse, Pour autant, les prix de vente sont baissiers car l'offre est supérieure à la demande.

Les trésoreries se sont dégradées et sont très tendues.

Les effectifs sont stables mais des embauches sont prévues dans les prochaines semaines.

Les perspectives de production sont bien orientées.

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





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 est demeurée stable en avril.

Les commandes sont en forte diminution en France comme à l'étranger mais les carnets offrent encore une bonne visibilité.

Les stocks sont jugés adaptés à la demande.

Les effectifs sont stables, mais des recrutements devraient intervenir.

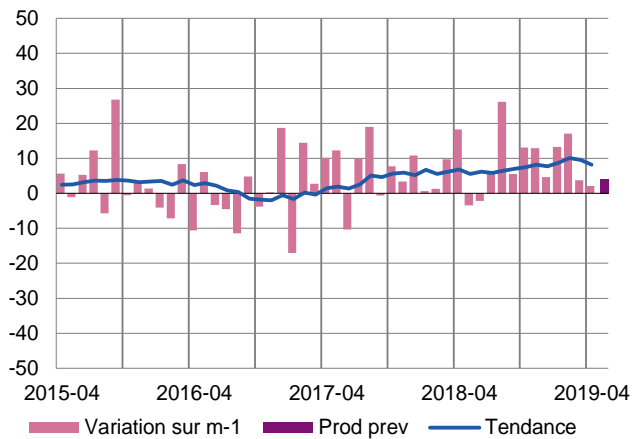
Les prix des matières premières comme les prix de vente se sont stabilisés.

Les trésoreries apparaissent toujours légèrement tendues avec une situation contrastée en fonction des branches : les trésoreries sont confortables dans la fabrication de produits informatiques, électroniques, optiques alors qu'elles sont très tendues dans la fabrication de machines et équipements.

La production devrait légèrement croître dans les prochains mois, sauf la branche fabrication de machines et équipements qui ne devrait pas varier.

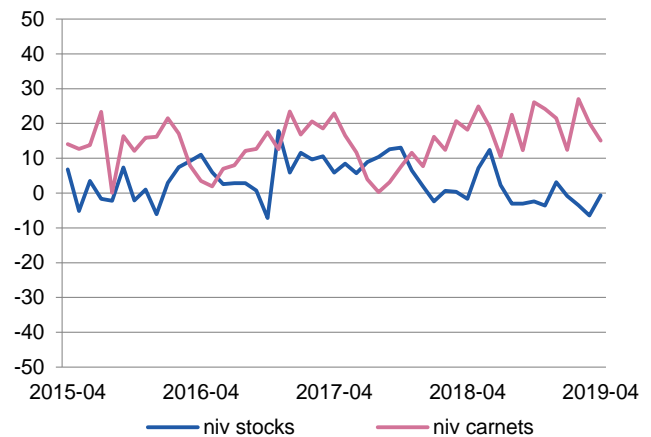
Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



Situation des carnets et des stocks de produits finis

(en solde d'opinions CVS)





27,0%

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

Matériels de transport

La production a encore légèrement progressé en avril, toujours soutenue par la demande adressée au secteur aéronautique. Les carnets sont jugés très satisfaisants.

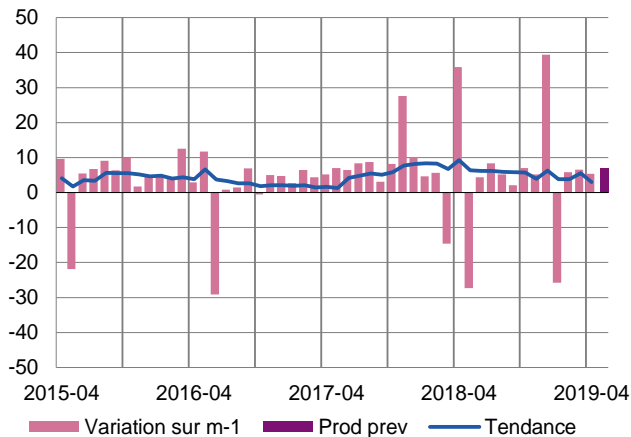
Les prix ont peu varié dans l'ensemble. Les trésoreries sont équilibrées. Les stocks sont le plus souvent adaptés à la période.

Les effectifs ont augmenté dans les différents secteurs.

Une nouvelle hausse de la production est attendue. Les recrutements devraient être moins nourris.

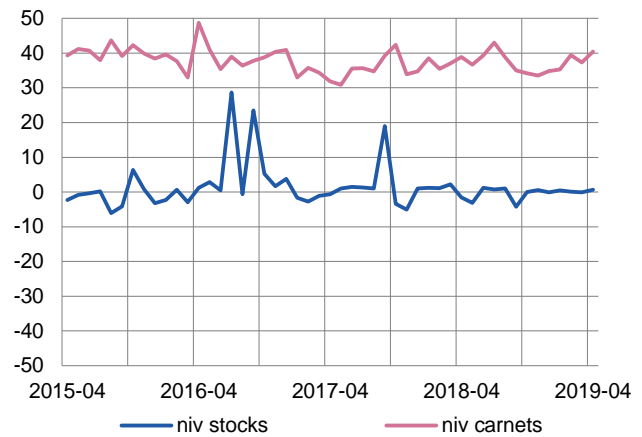
Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



Situation des carnets et des stocks de produits finis

(en solde d'opinions CVS)



Industrie automobile

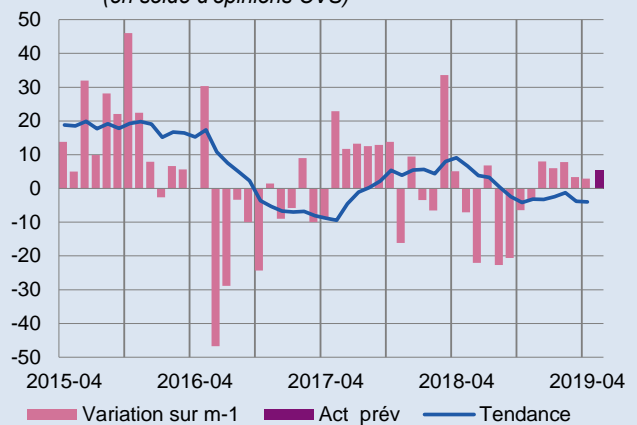
L'activité reste quasi stable. Les commandes ont été portées par la demande intérieure alors que l'export a reculé.

Les prix des matières premières se sont contractés alors que ceux des produits finis ont augmenté. Les trésoreries restent tendues. Les effectifs ont été renforcés.

Les anticipations haussières de l'activité devraient conduire à de nouveaux recrutements.

Évolution de l'activité

(en solde d'opinions CVS)

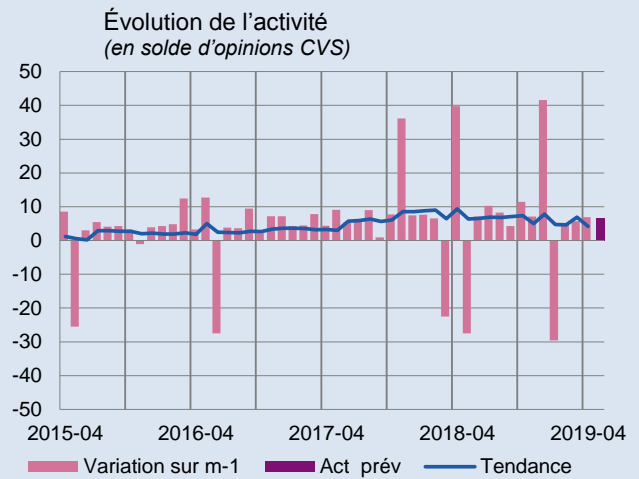


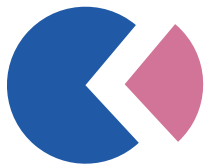
Construction aéronautique et spatiale

La production a marqué de nouveaux progrès, conformément aux plans de charge des entreprises. De nouvelles commandes sont venues consolider des carnets déjà bien remplis.

Les prix sont stables. Les trésoreries sont dans l'ensemble équilibrées. Les stocks sont maîtrisés

L'activité devrait poursuivre sur ce rythme de croissance, sans véritable mouvement sur les effectifs salariés après les recrutements du 1^{er} trimestre.





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 s'est développée. L'ensemble des secteurs voit sa production progresser, à l'exception de la métallurgie qui stagne.

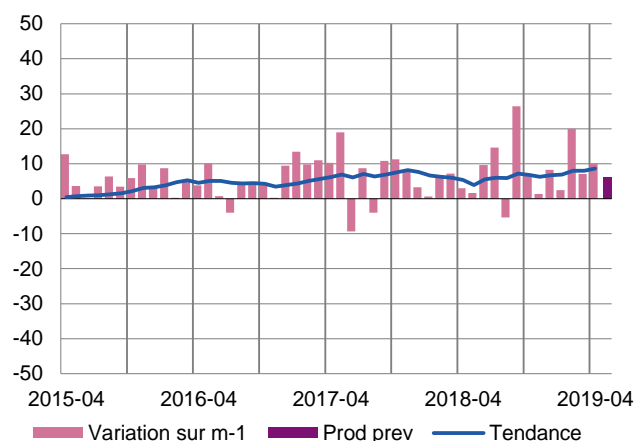
Les entrées d'ordres continuent de croître de manière satisfaisante grâce à leurs deux composantes, interne et externe. Les carnets demeurent très consistants dans la totalité des branches. Les effectifs sont en hausse modérée. Les stocks demeurent plutôt lourds.

Les prix des produits finis progressent légèrement alors que ceux des matières premières sont inchangés. Les trésoreries sont tout à fait correctes.

Les prévisions tablent sur une légère croissance de l'activité.

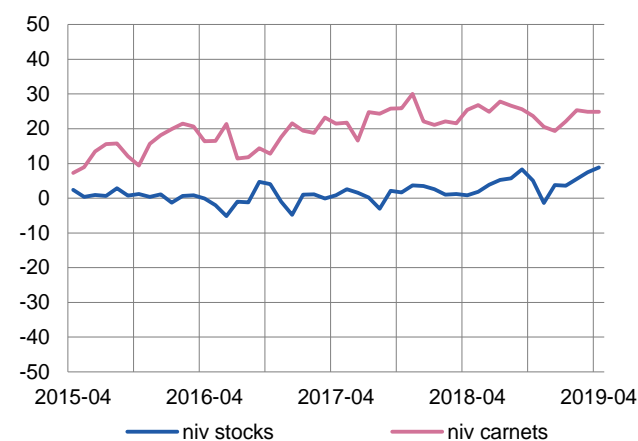
Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



Situation des carnets et des stocks de produits finis

(en solde d'opinions CVS)



Textile, habillement, cuir et chaussures

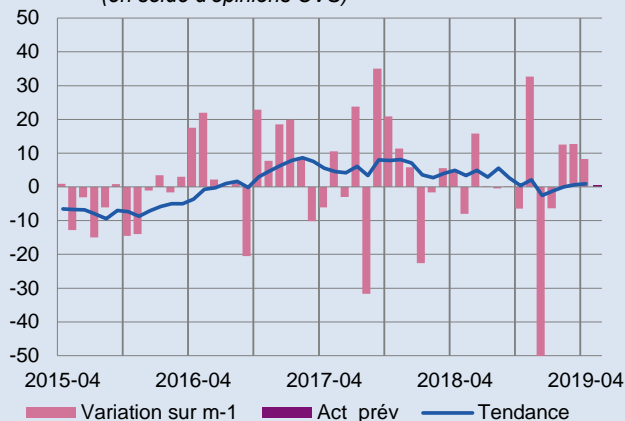
L'activité globale a continué de progresser de manière satisfaisante, évolution exclusivement portée par le textile alors que les deux autres branches sont en retrait. La demande s'est accrue dans les mêmes proportions portée par le marché domestique.

Les prix des matières premières et des produits finis sont stables. Les effectifs se sont développés. Les stocks restent lourds. Les carnets sont bien garnis. Les trésoreries ont un bon niveau.

Les prévisions tablent sur une stabilisation des fabrications.

Évolution de l'activité

(en solde d'opinions CVS)



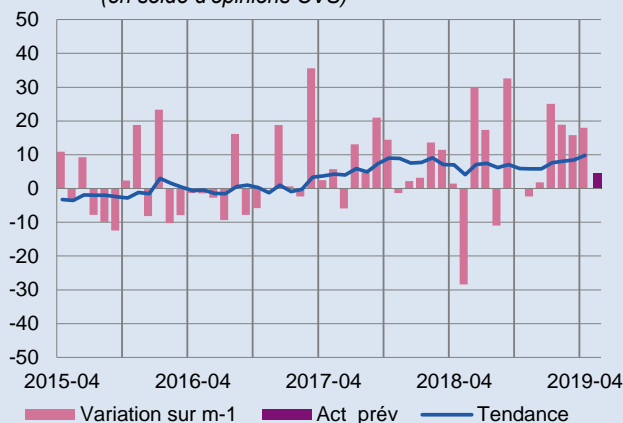
Travail du bois, industries du papier et imprimerie

Les productions continuent de progresser à un rythme soutenu. Cette évolution est perceptible dans toutes les branches, à l'exception de l'industrie du papier et du carton, plus en retrait. Les entrées d'ordres continuent de s'accroître tant en interne qu'à l'export. Les prix des matières premières et des produits finis sont inchangés. Les effectifs ont progressé.

Les carnets demeurent bien remplis. Les trésoreries se sont resserrées.

Une stabilisation des fabrications et des effectifs est attendue dans les prochains mois

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



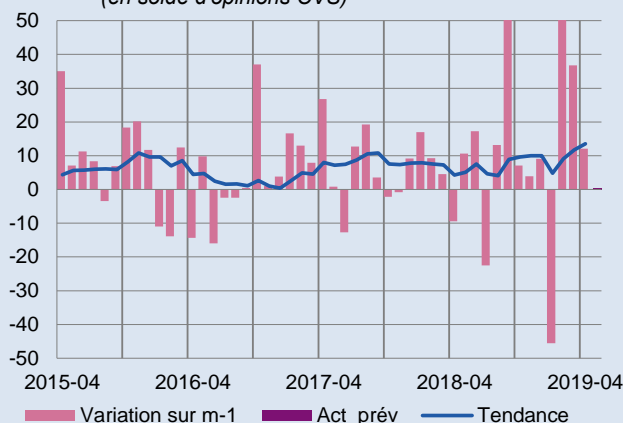
Industrie chimique

Les productions ont continué de croître mais à un rythme moins soutenu. Il en va de même pour les commandes reçues en dépit de bonnes performances à l'export. Les prix des produits finis augmentent de manière régulière et modérée alors que ceux des matières premières reculent un peu. Les effectifs ont légèrement progressé. Les stocks restent légèrement supérieurs aux attentes.

Les carnets ressortent toujours très élevés et les trésoreries excellentes.

L'activité devrait se stabiliser dans les prochains mois.

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



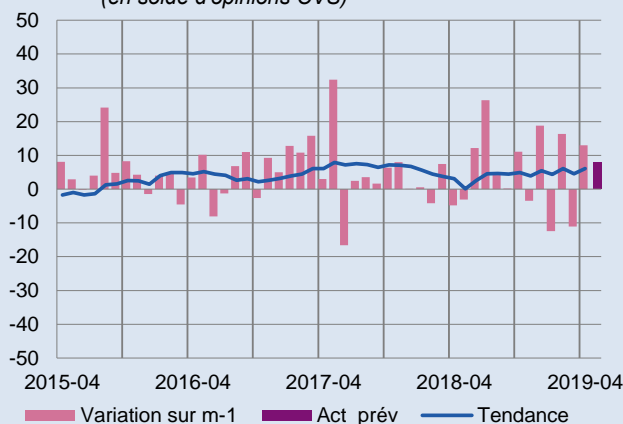
Métallurgie et fabrication de produits métalliques

Les productions se sont redressées, principalement sous l'influence de la branche métallurgie. La demande s'est légèrement accrue, tant en interne qu'à l'export. Les prix des matières premières sont un peu baissiers. Les effectifs sont stables.

Les carnets demeurent très consistants, à l'exception de la métallurgie. Les trésoreries sont jugées normales.

Une nouvelle croissance de l'activité est prévue et ce, dans toutes les branches.

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



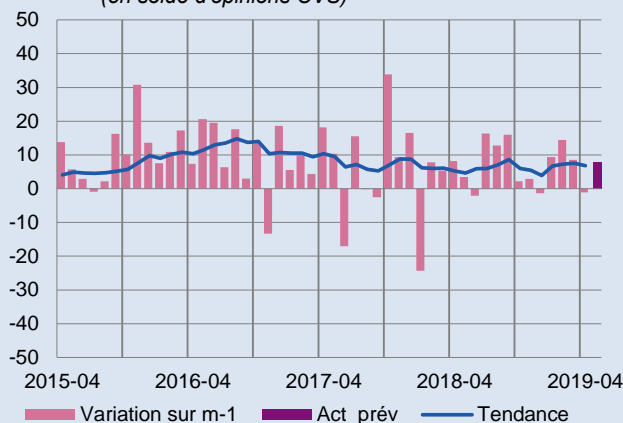
Produits en caoutchouc, plastique et autres produits minéraux non métalliques

Faisant suite à l'orientation favorable des derniers mois, les productions se sont stabilisées dans toutes les branches. Il en va de même pour les entrées d'ordres, malgré une meilleure tenue à l'export. Les prix des matières premières et des produits finis sont en nette hausse. Les stocks demeurent un peu lourds. Les effectifs ont fléchi.

Les carnets restent consistants et les trésoreries correctes.

Les prévisions tablent sur un accroissement de l'activité.

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



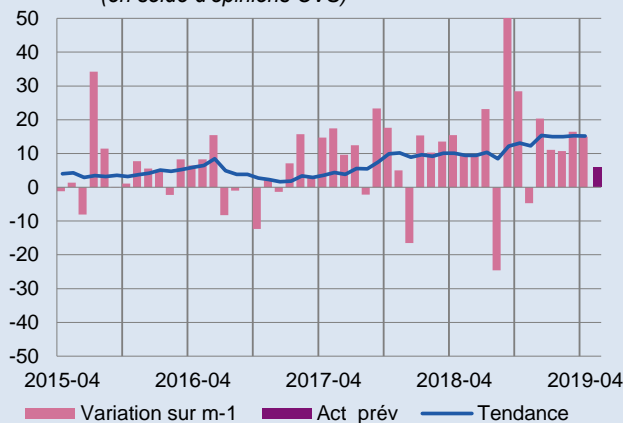
Autres industries manufacturières, réparation et installation de machines

L'activité a continué de progresser à rythme soutenu et le taux d'utilisation des capacités productives reste très élevé. La demande accélère sa croissance, principalement à l'export. Les prix des matières premières n'évoluent guère alors que ceux des produits finis sont en hausse significative. Les effectifs augmentent. Les stocks se sont alourdis.

Les carnets demeurent très consistants et les trésoreries sont correctes.

Un nouvel et plus modéré accroissement de l'activité devrait être observé dans les prochains mois.

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





34,3 %

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

Services marchands

L'activité globale s'est nettement développée en avril.

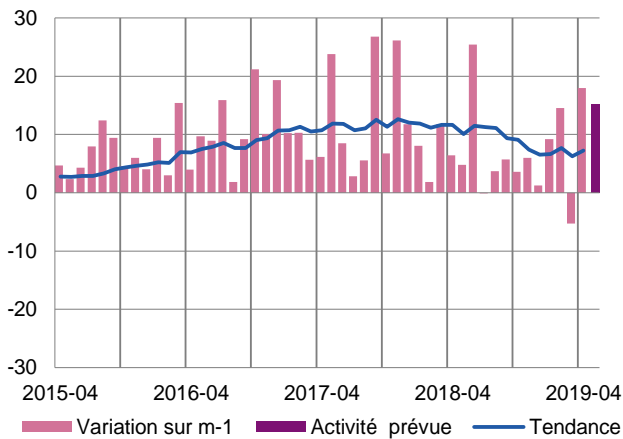
Les effectifs ont été confortés. Les prix des produits finis restent stables.

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 à un rythme identique.

Évolution globale

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



Les courants d'affaires globaux se sont largement développés, dans l'ensemble des branches.

Les prix sont inchangés. Les trésoreries ressortent satisfaisantes.

Les effectifs globaux progressent, essentiellement portés par l'information-communication.

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

Activités d'ingénierie et d'analyse technique

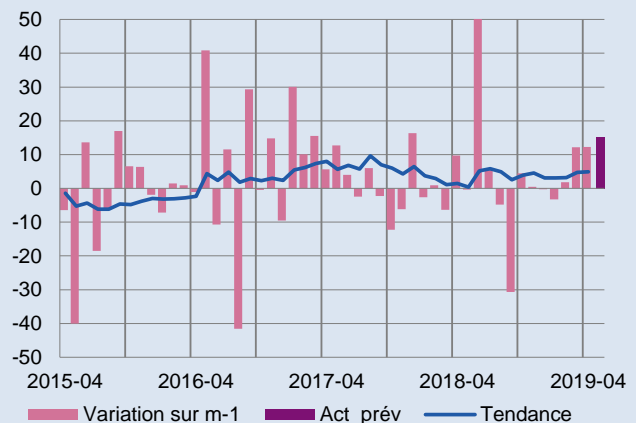
Les courants d'affaires et les effectifs continuent de progresser de manière satisfaisante.

Les prix sont légèrement baissiers.

Les trésoreries sont jugées correctes.

L'activité et les effectifs devraient croître au cours des prochains mois.

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



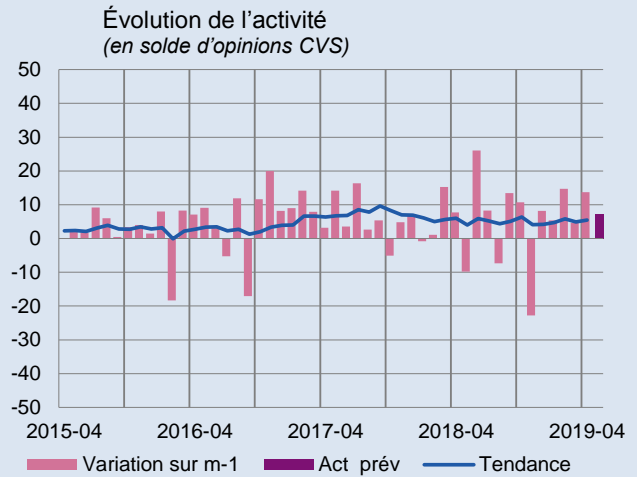
Activité administrative et de soutien

Une accélération de la progression des courants d'affaires a été observée.

Les prix sont stables.

Les trésoreries sont jugées normales.

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



Transports et entreposage

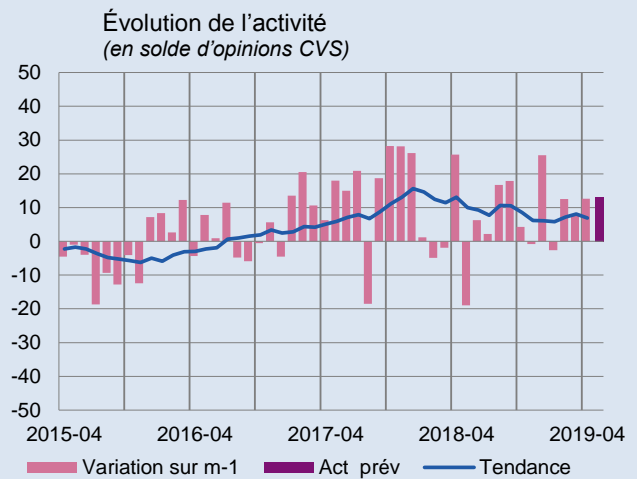
Les chiffres d'affaires ont progressé à un rythme encore plus soutenu.

Les effectifs ont légèrement augmenté.

Les tarifs se sont accrus de manière significative.

Les trésoreries demeurent confortables.

Une croissance soutenue de l'activité et des effectifs est prévue dans les prochaines semaines.

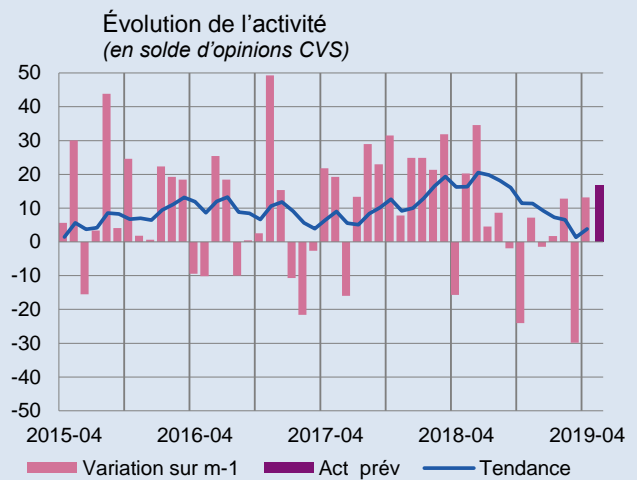


Hébergement

L'activité s'est partiellement redressée après le net recul du mois précédent.

Les prix sont stables et les trésoreries ressortent normales.

Les prévisions tablent sur un nouveau rebond des courants d'affaires et des embauches.



Activité informatiques et services d'information

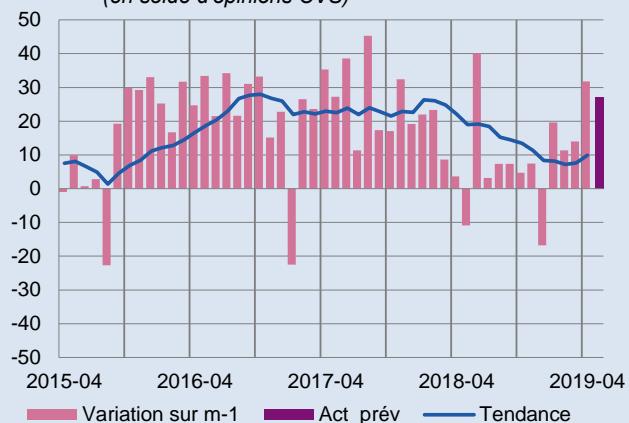
La croissance de l'activité a nettement accéléré en avril.

Les prix se tendent toujours un peu mais les trésoreries restent satisfaisantes.

Les effectifs se sont fortement renforcés, et de nouvelles embauches sont annoncées.

Comme les mois précédents, une très nette croissance de l'activité et des effectifs est prévue dans les prochaines semaines.

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





8,1%

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

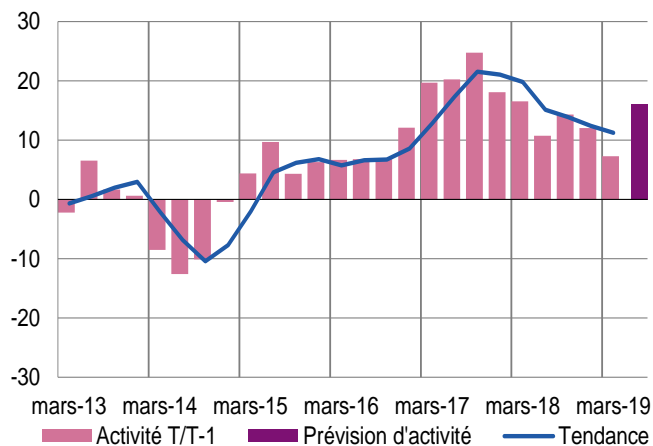
Bâtiment et Travaux Publics (1^{er} trimestre 2019)

Au cours du 1^{er} trimestre 2019, l'activité est restée soutenue dans les travaux publics alors que la croissance a ralenti dans le bâtiment. Les carnets offrent une bonne visibilité. Les prix des devis ont été revalorisés. Les effectifs ont augmenté. De nouvelles embauches sont annoncées dans un contexte de hausse de l'activité.

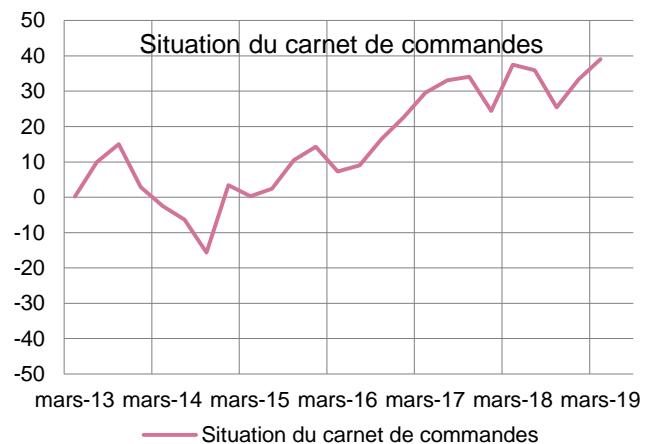
BÂTIMENT :

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

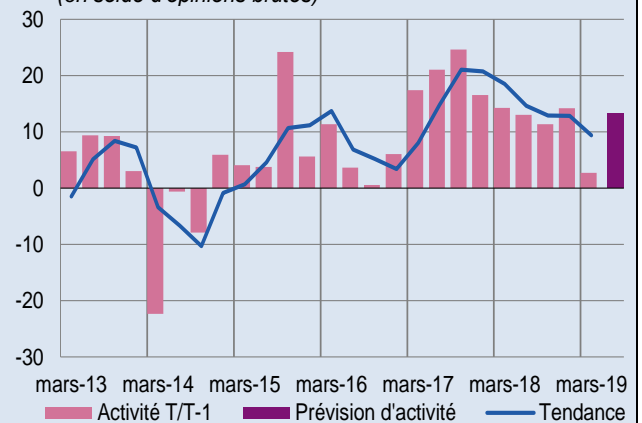
L'activité dans le gros œuvre a très légèrement augmenté dans un contexte de baisse du nombre de mises en chantiers. Le marché de la maison individuelle est toujours atone.

Les carnets de commandes offrent une visibilité à 6 mois dans l'ensemble.

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

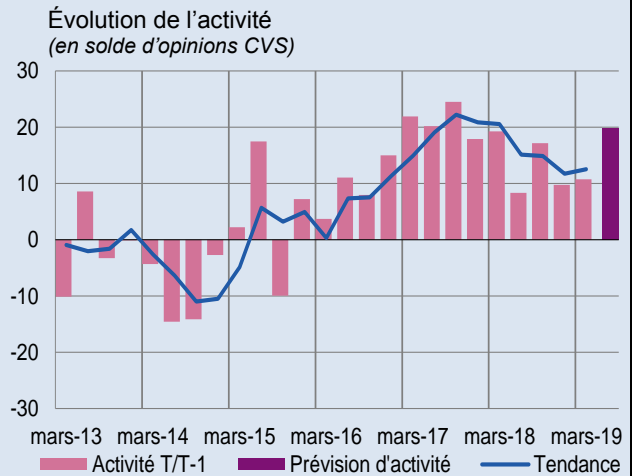
La production pourrait accélérer sur le prochain trimestre.

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



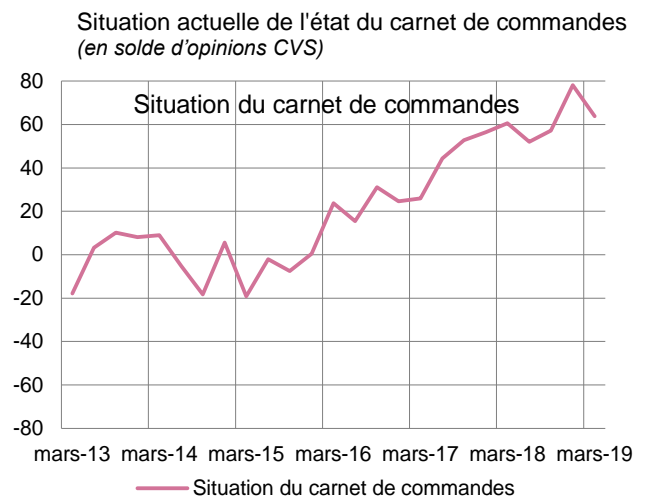
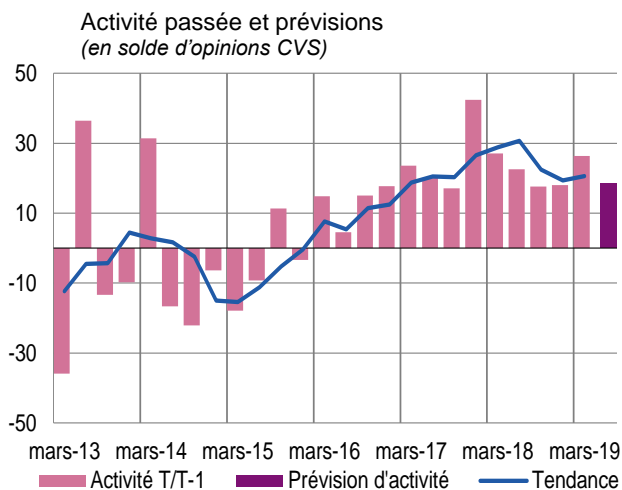
Second œuvre

Les courants d'affaires se sont développés dans des proportions comparables au trimestre précédent.
Les effectifs ont peu varié mais des embauches plus nourries sont annoncées pour les prochains mois.
Les entreprises poursuivent la revalorisation de leurs prix de vente.
L'activité devrait être un plus soutenue au cours des semaines à venir.



TRAVAUX PUBLICS :

Évolution globale



La progression de l'activité s'est accélérée au cours du trimestre sous revue. La situation des carnets de commandes donne une bonne visibilité.

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

Les recrutements devraient encore progresser pour faire face au développement de l'activité.

Les prix des devis ont augmenté et le mouvement devrait poursuivre.

L'activité resterait sur des niveaux élevés même si la croissance serait moins soutenue.

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