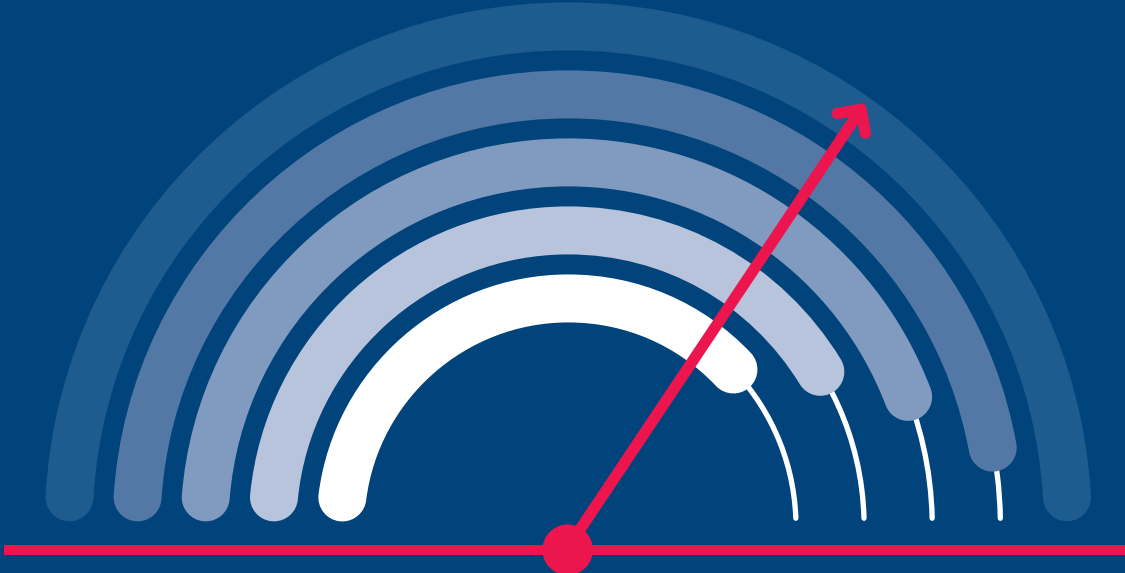


17^{ème} ÉDITION

Conjoncture économique

des entreprises de la Haute-Garonne

→ Bilan 2018 & Perspectives 2019

- 
- 2 Edito
 - 3 Vue d'ensemble
 - 4 Industrie
 - 5 Services
 - 6 Commerce
 - 7 BTP - Immobilier
 - 8 Focus aéronautique
 - 9 Analyse par taille
 - 10 Approche Territoriale
 - 11 Méthodologie

BANQUE DE FRANCE
EUROSISTÈME

CCI TOULOUSE
HAUTE-GARONNE



ÉTABLISSEMENTS & EFFECTIFS SALARIÉS

inscrits au RCS de la Haute-Garonne
au 01/07/2018 (hors micro entreprises)

Répartition Évolution
sur 1 an



INDUSTRIE

4 646 établissements
79 717 salariés

8% +2.5%
21% +3.0%



BTP-IMMOBILIER

10 221 établissements
40 390 salariés

18% +5.0%
10% +3.3%



COMMERCE

13 160 établissements
64 439 salariés

23% +0.3%
17% +1.5%



SERVICES

29 216 établissements
201 109 salariés

51% +4.5%
52% +4.3%

TOTAL

57 243 établissements
385 655 salariés

+3.4%
+3.4%



ÉDITO

La CCI Toulouse Haute-Garonne et la Direction régionale de la Banque de France Occitanie collaborent depuis dix-sept ans pour vous présenter les résultats de l'enquête annuelle de conjoncture économique des entreprises de la Haute-Garonne. Ce travail, mené par nos deux institutions, est unique sur le territoire et représente un outil solide de projection et d'aide à la décision pour guider nos entrepreneurs sur la voie de la compétitivité et de la prospérité. Dans un contexte global de ralentissement de la croissance nationale, l'économie de la Haute-Garonne s'inscrit dans le scénario prévu par les chefs d'entreprise pour 2018, confirmant un rythme de croissance plus modéré mais sans décrochage. En 2018, le chiffre d'affaires des entreprises du département a progressé de 2,4%. Cette croissance positive a été bénéfique pour le territoire puisqu'elle s'est traduite sur le plan de l'emploi par une progression des effectifs salariés de 3,3%. Les perspectives pour l'année 2019, détaillées dans cette publication, confirment cette dynamique permettant aux embauches de perdurer sur un rythme quasi-équivalent. Notre panel de répondants représente 20% des effectifs salariés du département et assure ainsi la légitimité de nos résultats. Ces derniers sont d'ailleurs cohérents avec les tendances étudiées tout au long de l'année par nos services et sont à disposition de tous ceux qui participent au développement économique du territoire.

Philippe ROBARDEY
Président de la CCI
Toulouse Haute-Garonne

Stéphane LATOUCHE
Directeur Régional
de la Banque de France Occitanie



RÉPARTITION SPATIALE*

Des établissements et des effectifs salariés
en Haute-Garonne au 01/07/2018

TOULOUSE MÉTROPOLE

37 communes

Répartition Évolution sur 1 an

34 855 établissements	60%	+3.9%
285 769 salariés	74%	+3.3%

1^{ère} COURONNE

41 communes

8 428 établissements	15%	+3.7%
52 551 salariés	14%	+3.5%

2^{ème} COURONNE

243 communes

10 150 établissements	18%	+2.2%
34 874 salariés	9%	+5.0%

COMMINGES

268 communes

3 810 établissements	7%	+2.4%
12 461 salariés	3%	+0.8%

*Toulouse Métropole, 1^{ère} Couronne (Communes ajoutées à Toulouse Métropole formant le pôle urbain de Toulouse - zonage Insee), 2^{ème} Couronne (espace à dominante rurale sous l'influence du pôle urbain) et Comminges (Communes de l'arrondissement de Saint Gaudens et des anciens cantons de Cazères et du Fousseret).



VUE D'ENSEMBLE

L'économie de la Haute-Garonne connaît un ralentissement en 2018, mais poursuit son développement grâce aux contributions plurielles de tous les secteurs d'activité au premier rang desquels les services. Le tissu des TPE-PME démontre sa robustesse en s'inscrivant en progression pour la 3^e année consécutive. 2019 se présente favorablement, le principal enjeu étant d'associer toutes les entreprises à la dynamique positive, grandes comme petites, quel que soit leur territoire d'implantation.



	ÉVOLUTION DU CA	
	2018/2017	Prévision 2019
Industrie	+ 1.8%	+ 2.8%
BTP - Immobilier	+ 1.9%	+ 2.8%
Commerce	+ 2.2%	+ 2.1%
Services	+ 3.7%	+ 3.8%
TOTAL	+ 2.4%	+ 2.9%

	ÉVOLUTION DES EFFECTIFS	
	2018/2017	Prévision 2019
	+ 1.7%	+ 1.1%
	+ 5.5%	+ 3.2%
	+ 1.2%	+ 1.5%
	+ 4.3%	+ 4.0%
	+ 3.3%	+ 2.8%

Décélération maîtrisée et créations d'emplois en 2018

Conformément aux prévisions, la conjoncture en Haute-Garonne décélère en 2018 affectant chacun des secteurs économiques. La croissance des chiffres d'affaires est divisée par deux, s'établissant à **+2,4 %**. Les quatre secteurs demeurent toutefois positivement orientés. Après une année 2017 particulièrement favorable, 2018 connaît un affaiblissement de la demande affectant les marges et la rentabilité des entreprises. Les services imposent la plus forte dynamique, notamment sur les activités BtoB. A l'exception de l'activité de détail, le commerce résiste globalement tandis que l'industrie et le BTP-immobilier ralentissent. Tous les secteurs créent de l'emploi **(+3,3)** à hauteur des prévisions de début d'année. Les services aux entreprises embauchent **(+5,8 %)** et le BTP-immobilier poursuit la reconstitution de ses effectifs **(+5,5 %)**. Les créations de postes s'opèrent pour toutes les entreprises indépendamment de leur taille, TPE, PME et grandes entreprises contribuant à l'emploi au-delà du cœur métropolitain.

Prudent scenario de croissance d'activité pour 2019

Après une année 2018 de croissance modérée, les prévisions tablent sur une progression un peu plus soutenue des chiffres d'affaires **(+2,9 %)** et un rythme d'embauche quasi-équivalent **(+2,8 %)**. Malgré l'affaiblissement conjoncturel de 2018, les entreprises abordent 2019 dans une situation financière saine **(82 %)**. Globalement, les dirigeants expriment une plus grande confiance en l'avenir de leur propre entreprise (solde d'opinions à +65) qu'en celle de leur secteur d'activité (+30) et estiment pouvoir renouer avec de meilleures conditions de rentabilité après une année 2018 décevante. Les perspectives sont positives pour tous les secteurs. L'accélération proviendrait d'une réaction de l'industrie et du BTP-immobilier tandis que le commerce et les services conserveront des progressions identiques à 2018. Les embauches se déclineraient à travers tous les secteurs, les services et le BTP-immobilier guideront encore la tendance. Les prévisions sont à ce stade plus optimistes pour l'activité des entreprises de plus de 20 salariés et plus recentrées autour de la métropole et sa 1^{ère} couronne.

INDICATEURS

SOLDE D'OPINIONS



sur la période 2002-2018



PERFORMANCES 2018

DEMANDE



MARGE



TRÉSORERIE



CLIMAT DE CONFIANCE & PERSPECTIVES 2019

RENTABILITÉ 2019



CARNETS DE COMMANDES



AVENIR DE L'ENTREPRISE





INDUSTRIE

2018 signe une année de ralentissement économique maîtrisé du secteur industriel haut-garonnais. En effet, malgré une croissance modérée, toutes les branches industrielles ont contribué à la création d'emplois.

De meilleures perspectives se présentent pour 2019, basées sur des anticipations de carnets de commandes favorables dans un contexte de haut niveau de confiance des chefs d'entreprise.



8%

DES ÉTABLISSEMENTS



21%

DES SALARIÉS
DU DÉPARTEMENT

	ÉVOLUTION DU CA		ÉVOLUTION DES EFFECTIFS		Avenir du Secteur Solde d'opinions
	2018/2017	Prévision 2019	2018/2017	Prévision 2019	
Industries agricoles et alimentaires	+ 2.3 %	+ 3.5 %	+ 1.5 %	+ 2.3 %	+ 21
Industries des biens de consommation	+ 3.1 %	+ 2.9 %	+ 2.2 %	- 0.9 %	+ 4
Construction aéronautique et spatiale	+ 2.2 %	+ 3.2 %	+ 0.5 %	+ 0.4 %	+ 63
Industries des équipements mécaniques	+ 1.7 %	+ 1.6 %	+ 4.6 %	+ 3.4 %	+ 23
Industries des équipements électriques et électroniques	+ 1.0 %	+ 1.9 %	+ 1.4 %	+ 1.8 %	+ 26
Industries des biens intermédiaires	+ 0.2 %	+ 1.4 %	+ 3.8 %	+ 1.9 %	+ 55
TOTAL INDUSTRIE	+ 1.8 %	+ 2.8 %	+ 1.7 %	+ 1.1 %	+ 37

Croissance en net ralentissement pour 2018

Après deux années de croissance particulièrement forte (+6,5% en 2017), l'industrie retrouve conformément aux prévisions de début d'année, une progression plus modérée de chiffres d'affaires (+1,8%) en 2018. Toutes les branches affichent néanmoins des progressions de leurs chiffres d'affaires et embauchent (+1,7%) même si les entreprises ont été confrontées à une demande moins vigoureuse et des conditions de concurrence toujours prégnantes. L'affaiblissement des courants d'affaires est maîtrisé sans concession de marge, ni difficulté de trésorerie supplémentaire. Ce ralentissement est lié à la décélération de la construction aéronautique et spatiale après un point haut en 2017, mais également des industries des équipements mécaniques et des industries des biens intermédiaires. Par ailleurs, la bonne tenue des industries agroalimentaires et le regain des industries de biens de consommation ont soutenu la dynamique d'activité industrielle. La croissance a bénéficié aux entreprises quelle que soit leur taille, mais plus particulièrement aux structures de taille moyenne de 10 à 49 salariés au sein desquelles les embauches ont été bien orientées.

Prévisions de reprise mesurées pour 2019

L'année 2019 s'inscrit en prolongement du scénario 2018 avec une croissance en légère accélération sur la plupart des branches générant +2,8% des courants d'affaires garantissant au minimum +1,1% de créations d'emplois. L'activité serait soutenue par une croissance supérieure à 3% de l'agroalimentaire et de la construction aéronautique et spatiale. Les autres branches tablent entre 1 et 2% de développement de chiffre d'affaires, les industries de biens intermédiaires et celles des équipements électriques et électroniques accélérant. Après une dégradation provisoire, 2019 devrait permettre de retrouver de meilleures conditions de rentabilité. Les entreprises industrielles prévoient une reprise significative des investissements en 2019, 80% provenant du secteur aéronautique. Les perspectives d'embauches peuvent paraître minimisées au regard de la confiance en l'avenir du secteur industriel, meilleur niveau tous secteurs confondus (+37 en solde d'opinions). Forts de 83% de situations financières saines et bénéficiant de carnets de commandes étoffés, les dirigeants entrevoient sereinement l'avenir de leur entreprise (solde d'opinions à +66).

INDICATEURS

SOLDE D'OPINIONS



sur la période 2002-2018



PERFORMANCES 2018

DEMANDE



MARGE



TRÉSORERIE



CLIMAT DE CONFIANCE & PERSPECTIVES 2019

RENTABILITÉ 2019



CARNETS DE COMMANDES



AVENIR DE L'ENTREPRISE





SERVICES

Les services conservent une croissance soutenue, appliquée à un volume important d'entreprises qui embauchent. Un clivage récurrent demeure cependant entre la dynamique des activités BtoB et celles axées BtoC subissant plus fortement les fluctuations conjoncturelles.



51%

DES ÉTABLISSEMENTS



52%

DES SALARIÉS
DU DÉPARTEMENT

	ÉVOLUTION DU CA		ÉVOLUTION DES EFFECTIFS		Avenir du Secteur Solde d'opinions
	2018/2017	Prévision 2019	2018/2017	Prévision 2019	
Transports	+ 4.5 %	+ 2.6 %	+ 2.3 %	+ 1.0 %	+ 14
Services aux entreprises, dont :	+ 3.9 %	+ 4.8 %	+ 5.8 %	+ 5.4 %	+ 40
Conseil et assistance	+ 5.4 %	+ 6.6 %	+ 7.9 %	+ 6.9 %	+ 46
Services opérationnels	+ 3.5 %	+ 3.1 %	+ 3.5 %	+ 3.7 %	+ 26
Hôtels-café-restaurants (HCR)	+ 1.5 %	+ 0.9 %	+ 0.7 %	+ 1.1 %	- 1
Services aux particuliers	+ 0.1 %	+ 1.6 %	- 1.9 %	+ 3.0 %	+ 33
TOTAL SERVICES	+ 3.7 %	+ 3.8 %	+ 4.3 %	+ 4.0 %	+ 28

Le BtoB impose la tendance en 2018

Le secteur des services s'inscrit cette année encore sur un des meilleurs rythmes de croissance sectorielle (+ 3,7 %) et de créations d'emplois (+ 4,3 %). Bien qu'en légère décélération, les résultats restent de bonne tenue et conformes aux prévisions de début d'année. Le BtoB dynamise le secteur ; plus particulièrement les activités de conseil et assistance (+ 5,4 %) avec en premier contributeur de croissance, l'informatique puis l'ingénierie. Les services opérationnels affichent également un bilan activité-emploi positif (+ 3,5) et les transports complètent l'inventaire des branches porteuses. En dépit de l'impact des mouvements sociaux de fin d'année notamment en centre-ville toulousain, la branche HCR gagne quelques points de croissance, mais le climat de confiance s'avère extrêmement préoccupant pour ces professionnels. Le manque de vigueur également acté pour les services aux particuliers provoque des ajustements sur l'emploi. Ces deux branches font face à une baisse de la demande, des marges resserrées et une rentabilité dégradée.

Un scénario quasi identique en 2019

Les prévisions dressent un scénario global d'activité (+ 3,8 %) et d'emploi (+ 4,0 %) quasiment identique à l'horizon 2019 où les activités orientées BtoB performant plus que le pan BtoC. Les services aux entreprises continueront à imposer un rythme vigoureux via les activités de conseil et assistance, et recruteront. Les services opérationnels (propreté, sûreté) conserveront la régularité de leur progression. Les transports tablent également sur un développement pérenne même si leurs anticipations retranscrivent une dégradation de confiance à l'égard du secteur. Les préoccupations concernent plus les niveaux de marge et de rentabilité (érodés par la hausse du prix des carburants et les mouvements sociaux) que le marché plutôt actif. De meilleures anticipations semblent se dessiner pour les services aux particuliers qui pourraient, après deux années atones enfin renouer avec croissance et emploi. Les faibles prévisions de la branche HCR sont à rapprocher de l'incertitude inhérente à la demande future et à la perception très pessimiste de l'avenir de leur secteur d'activité.

INDICATEURS

SOLDE D'OPINIONS



sur la période 2002-2018



PERFORMANCES 2018

DEMANDE



MARGE



TRÉSORERIE



CLIMAT DE CONFIANCE & PERSPECTIVES 2019

RENTABILITÉ 2019



CARNETS DE COMMANDES



AVENIR DE L'ENTREPRISE





COMMERCE

Le bilan globalement positif du secteur commerce laisse à l'écart les activités de détail en équipement de la maison et en équipement de la personne. Les manifestations de fin d'année se prolongeant en 2019 cristallisent les préoccupations des chefs d'entreprise sur l'orientation du marché et plus généralement de l'avenir du secteur.



23%
DES ÉTABLISSEMENTS



17%
DES SALARIÉS
DU DÉPARTEMENT

	ÉVOLUTION DU CA		ÉVOLUTION DES EFFECTIFS		Avenir du Secteur Solde d'opinions
	2018/2017	Prévision 2019	2018/2017	Prévision 2019	
Commerce et réparation automobile	+ 3.2 %	+ 5.4 %	+ 3.2 %	+ 3.8 %	+ 18
Commerce de gros, intermédiaires	+ 3.2 %	- 0.3 %	+ 2.5 %	+ 2.3 %	+ 47
Supermarchés, hypermarchés	+ 2.3 %	+ 6.9 %	+ 0.9 %	- 0.1 %	+ 42
Commerce de détail alimentaire	+ 2.6 %	+ 1.8 %	+ 0.4 %	+ 4.8 %	+ 26
Commerce de détail équipement du foyer	+ 0.8 %	+ 2.2 %	- 0.5 %	+ 0.9 %	+ 2
Commerce de détail équipement de la personne	- 0.4 %	+ 0.2 %	- 0.9 %	- 0.3 %	+ 1
TOTAL COMMERCE	+ 2.2 %	+ 2.1 %	+ 1.2 %	+ 1.5 %	+ 24

Difficultés prégnantes de l'activité de détail à l'issue de 2018

Le bilan d'activité du commerce est globalement conforme aux prévisions formulées en début d'année sur l'ensemble du secteur (+2,2%) mais des situations très hétérogènes ressortent. Certaines branches bien orientées à l'image du commerce-réparation automobile et du commerce de gros dépassent leurs prévisions, les supermarchés-hypermarchés confirment leurs anticipations. A l'inverse, le commerce de détail en équipement du foyer et de la personne marquent le pas. Après un début d'année 2018 plutôt bien engagé, les événements sociaux affectant la période déterminante de fin d'année actent une 3^e année de recul pour l'équipement de la personne et dégradent les performances de l'équipement du foyer. Cette faiblesse d'activité se retrouve sur l'ensemble des indicateurs conjoncturels, le tassement de la demande se répercutant sur la rentabilité. Dans ce contexte, l'emploi progresse lentement (+1,2%) et se concentre sur les mêmes branches qu'en 2017, corrélé à la croissance d'activité. Les autres branches embauchent peu voire débauchent.

Incertitude inhérente au climat de confiance érodé

Les perspectives du secteur maintiennent un rythme similaire de croissance en 2019 à la fois sur les chiffres d'affaires (+2,1%) et sur les effectifs salariés (+1,5%), ceci malgré des configurations sensiblement différentes par branches. Le commerce-réparation automobile et les supermarchés-hypermarchés tireraient la tendance des chiffres d'affaires, tandis que le commerce de gros et le commerce de détail en équipement de la personne seraient à l'arrêt. Le commerce de détail alimentaire et l'équipement du foyer s'inscriraient sur un rythme proche de la moyenne. Les dirigeants affichent globalement un déficit de confiance en l'avenir pour leur secteur (+24 plus faible solde d'opinions sectoriel) notamment grevé par l'activité de détail aux perspectives en demi-teinte. Seuls les supermarchés-hypermarchés (+42) et le commerce de gros (+47) affichent leur sérénité retranscrite au travers de leurs prévisions de chiffres d'affaires ou leurs intentions d'embauches. L'incertitude caractérisant le secteur tient notamment à l'orientation de la demande dans les prochains mois (+32 plus faible niveau des secteurs).

INDICATEURS

SOLDE D'OPINIONS



sur la période 2002-2018



PERFORMANCES 2018

DEMANDE



MARGE



TRÉSORERIE



CLIMAT DE CONFIANCE & PERSPECTIVES 2019

RENTABILITÉ 2019



CARNETS DE COMMANDES



AVENIR DE L'ENTREPRISE





BTP IMMOBILIER

Un nouveau cycle, en croissance plus mesurée s'amorce en 2018 pour le secteur du BTP-immobilier. Après deux années de forte dynamique en rattrapage de quatre années de marasme, l'activité poursuit son développement dans un climat de confiance serein et impose la meilleure progression sectorielle en termes d'embauches.



18%
DES ÉTABLISSEMENTS



10%
DES SALARIÉS
DU DÉPARTEMENT

	ÉVOLUTION DU CA		ÉVOLUTION DES EFFECTIFS		Avenir du Secteur Solde d'opinions
	2018/2017	Prévision 2019	2018/2017	Prévision 2019	
Bâtiment	+ 1.3 %	+ 2.9 %	+ 5.8 %	+ 3.2 %	+ 37
Travaux Publics	+ 2.5 %	+ 2.5 %	+ 4.9 %	+ 3.0 %	+ 39
Immobilier	+ 4.8 %	+ 3.1 %	+ 4.6 %	+ 3.0 %	+ 25
TOTAL BTP - Immobilier	+ 1.9 %	+ 2.8 %	+ 5.5 %	+ 3.2 %	+ 36

Créations effectives d'emplois dans un contexte de croissance réajustée

Après deux années de forte reprise, le secteur BTP-immobilier se recale en 2018 sur une croissance plus modérée des chiffres d'affaires (+ 1,9%), ceci pour les trois branches d'activité. Le phénomène de décélération anticipé dès le début d'année par les dirigeants d'entreprises de travaux publics s'est effectivement produit par un fort ajustement à la baisse de la progression des chiffres d'affaires (+ 2,5 % vs + 9,8 % en 2017). L'activité du bâtiment s'établit également sur un rythme de croissance inférieur aux prévisions de début d'année (+ 1,3 %) tandis que les spécialistes des marchés immobiliers réalisent la meilleure progression de chiffre d'affaires du secteur (+ 4,8 %). Malgré ces différentes trajectoires ajustées à la baisse, la dynamique d'emploi n'a pas faibli, le secteur contribue significativement à la création d'emploi (+ 5,5 %), pour chacune des branches. La baisse de la demande a conduit au resserrement des marges mais les conditions de trésorerie restent satisfaisantes et les situations financières saines pour 88 % des entreprises.

Convergence des perspectives entre les différentes branches d'activité

Les chefs d'entreprise anticipent une meilleure configuration de leurs activités à l'horizon 2019 permettant un développement des courants d'affaires de + 2,8 % sur l'ensemble du secteur. Dans ce scénario, le bâtiment connaîtrait une accélération de croissance, les travaux publics se maintiendraient sur un rythme similaire, tandis que l'immobilier décélérerait légèrement. La convergence des trajectoires d'embauches à + 3,2 % permettrait le même niveau de créations d'emplois sur chacune des trois branches du secteur. Après une année 2017 au plus haut, le climat de confiance, certes en baisse, reste toujours sur un niveau élevé. Les dirigeants sont confiants à l'égard du secteur (+ 36 en solde d'opinions) et optimistes quant à l'avenir de leur entreprise (+70 meilleur solde sectoriel). Confortés par des carnets de commandes fournis (+ 64 meilleur solde d'opinions sectoriel), les dirigeants anticipent une amélioration de leur rentabilité pour 2019.

INDICATEURS SOLDE D'OPINIONS



sur la période 2002-2018



PERFORMANCES 2018

DEMANDE



MARGE



TRÉSORERIE



CLIMAT DE CONFIANCE & PERSPECTIVES 2019

RENTABILITÉ 2019



CARNETS DE COMMANDES



AVENIR DE L'ENTREPRISE





FOCUS AÉRONAUTIQUE*

À l'issue d'une année de record de livraisons d'avions ayant profité à l'ensemble de la filière aéronautique haut-garonnaise, 2019 devrait s'inscrire dans une dynamique globalement plus modérée bénéficiant plus spécifiquement aux acteurs de la filière œuvrant dans les services.



* Filière aéronautique : ensemble des entreprises travaillant en lien avec l'aéronautique recensées dans la base ADER et distinguant les métiers de l'Industrie (constructeur aéronautique, équipementier/systèmeur, sous-traitant, fournisseur de composants) de ceux des Services (ingénierie, prestataire de service). Échantillon : 97 entreprises représentant 32 200 emplois.

	ÉVOLUTION DU CA		ÉVOLUTION DES EFFECTIFS	
	2018/2017	Prévision 2019	2018/2017	Prévision 2019
Industrie	+ 4.4 %	+ 1.3 %	+ 0.9 %	+ 0.9 %
Services	+ 2.7 %	+ 8.3 %	+ 9.2 %	+ 8.1 %
TOTAL FILIÈRE AÉRONAUTIQUE	+ 4.2 %	+ 1.7 %	+ 2.9 %	+ 2.8 %

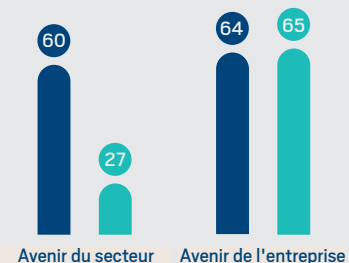
2018 à la hauteur des prévisions

Le bilan 2018 de la filière aéronautique porte la croissance des chiffres d'affaires à **+4,2 %**. Après deux années exceptionnelles et conformément aux prévisions, cette progression est réduite de moitié vs 2017. Cette dynamique est partagée entre les acteurs industriels et ceux des services, à l'avantage toutefois des premiers (+4,4 % vs +2,7 %). La branche industrielle bénéficie des performances du constructeur et de la sous-traitance de fabrication industrielle. Les services connaissent quant à eux des trajectoires différentes en fonction de leur activité. Ainsi, une meilleure conjoncture caractérise les sociétés d'ingénierie et sous-traitants d'études en comparaison aux prestataires de services à l'industrie. La filière embauche en 2018 sur un rythme de **+2,9 %**, supérieur aux prévisions initiales formulées en début d'année. Les services contribuent particulièrement à cette tendance (+9,2 %) alors que les acteurs industriels, sous-traitants de fabrication industrielle et équipementiers-systèmeurs n'ont procédé qu'à quelques ajustements à la hausse. Malgré une demande moins favorable et un resserrement des marges, 86 % des entreprises de la filière témoignent de situations financières saines.

Croissance des activités de services en 2019

Les projections dressées pour 2019 par les dirigeants d'entreprises de la filière aéronautique demeurent positives, dans un scénario de croissance à nouveau plus contenu (**+1,7 %**) mais toujours en dynamique de créations de postes (**+2,8 %**). Si les prévisions se vérifiaient, la croissance de l'industrie ralentirait à +1,3 % tandis que les activités de services atteindraient +8,3 % générant des embauches sur un rythme élevé (+8,1 %) équivalent à 2018. Dans un contexte de concurrence particulièrement intense, les prévisions tiennent compte de perspectives de marché toujours favorables traduites par les carnets de commandes. L'ensemble des acteurs de la filière s'entendent sur le retour de meilleures conditions de rentabilité à l'horizon 2019. La filière aéronautique se distingue des quatre grands secteurs d'activité étudiés, les dirigeants s'accordant sur un même niveau de confiance en l'avenir du secteur (solde d'opinions à +60) et pour leur propre entreprise (+64). Un différentiel ressort généralement dans tous les autres pans de l'économie pointant les incertitudes sectorielles que la filière aéronautique semble ne pas connaître au regard de la convergence des indicateurs.

INDICATEURS SOLDE D'OPINIONS



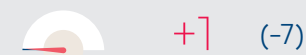
- Filière aéronautique
- Hors filière aéronautique

PERFORMANCES 2018

DEMANDE



MARGE



TRÉSORERIE



PERSPECTIVES 2018

RENTABILITÉ 2019



CARNETS DE COMMANDES



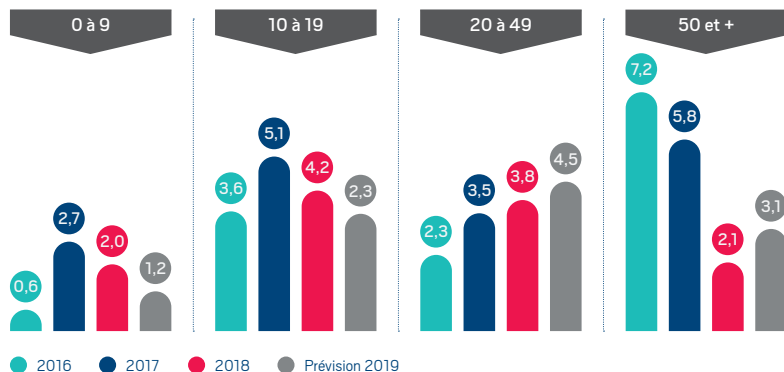


ANALYSE PAR TAILLE D'ENTREPRISE

Depuis trois ans, le développement économique est partagé par toutes les entreprises, ceci indépendamment de leur taille. La croissance et l'emploi ne sont plus réservés qu'aux plus grandes entreprises, les PME ayant rejoint cette dynamique ainsi que les TPE depuis deux ans.



ÉVOLUTION DU CA



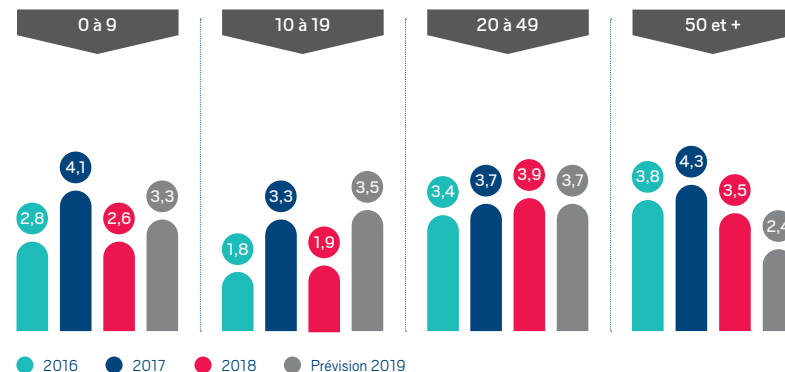
Les entreprises de 10-49 salariés tirent la croissance en 2018

Après une année 2017 synonyme de croissance de haut niveau profitant à l'ensemble des entreprises indépendamment de leur taille, 2018 place les entreprises de 10 à 49 salariés au cœur de la dynamique des courants d'affaires (+4%) surpassant nettement la tendance départementale (+2,4%). Le ralentissement observé au niveau général touche d'une part les entreprises de plus de 50 salariés, divisant leur croissance quasiment par trois en un an, et d'autre part les TPE de moins de 10 salariés, ne concédant toutefois que moins d'un point de croissance de chiffre d'affaires. Malgré cette décélération, ces grandes et très petites entreprises conservent +2% de croissance trouvant essentiellement leur élan dans les services et l'industrie.

Les entreprises de plus de 20 salariés génèrent plus d'emplois

La capacité à embaucher s'exerce à nouveau en 2018 pour toutes les tailles d'entreprise. Le levier le plus important de créations de postes s'active toutefois pour les entreprises au-delà de 20 salariés. Pour cette catégorie, la progression des effectifs salariés est au minimum de +3,5%, elle représente le creuset de l'emploi aussi bien dans les services, l'industrie que le BTP-immobilier. Par ailleurs, la contribution à l'emploi des TPE perdure dans tous les secteurs, à l'exception du commerce. Avec une 4^e année de progression significative des effectifs pour les entreprises de 0 à 9 salariés et une 5^e année pour les structures employant 10 à 19 personnes, les TPE bénéficient de l'entraînement général et participent à la création d'emploi.

ÉVOLUTION DES EFFECTIFS



2019 : croissance et emploi pour tous

Dans le scénario 2019, les perspectives sont favorables pour toutes les tailles d'entreprise. Les prévisions de croissance sont néanmoins corrélées à la taille en faveur des plus importantes. Un optimisme en phase avec les intentions de recrutements, se dégage au-delà de 20 salariés sur un scénario d'accélération à +4,5% des chiffres d'affaires pour les structures de 20 à 49 salariés et à +3,1% au-delà de 50 salariés. Dans ce sillage, les embauches se réitéreraient mais sur un rythme légèrement inférieur à 2018. De leurs côtés, les TPE paraissent avancer de prudentes prévisions de chiffres d'affaires (+1,2% pour les 0 à 9 salariés et +2,3% de 10 à 19) compte tenu de leurs prévisions d'embauches supérieures à

3% pour 2019. Cependant à la fois plus exposées aux aléas conjoncturels et à une moindre visibilité des carnets de commandes, mais également plus vulnérables en termes de trésorerie, les TPE employant notamment moins de 10 salariés restent sceptiques sur les perspectives à renouer avec de meilleures conditions de rentabilité. L'indicateur de confiance résume les incertitudes plus prégnantes de leurs dirigeants quant à l'avenir de leur secteur d'activité et de leur entreprise (soldes d'opinions respectifs +9 vs 30 toutes tailles confondues, +49 vs 65). Si les anticipations se confirmaient, l'accélération des embauches vaudrait pour toutes les entreprises, actant le potentiel au-delà de 20 salariés et permettant aux TPE de contribuer significativement à la création d'emplois (+3,3%) tous secteurs confondus.



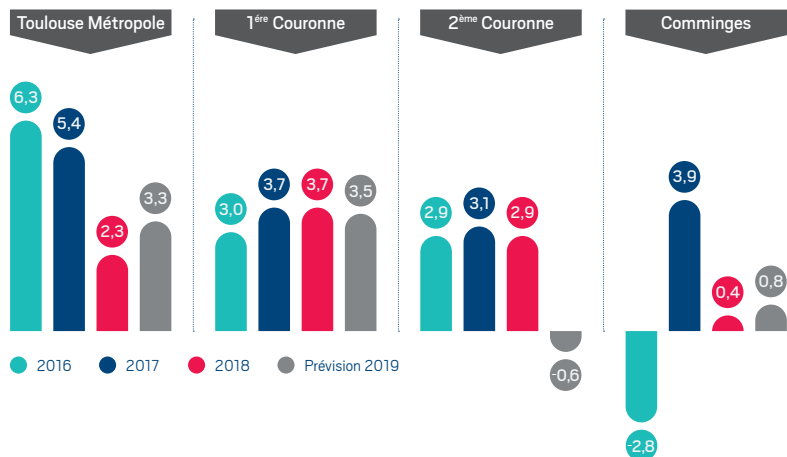
APPROCHE TERRITORIALE

Malgré le contexte de ralentissement économique, l'activité préserve la capacité à diffuser de la croissance et à générer de l'emploi sur la plupart du territoire de Haute-Garonne.

La contribution du Comminges au bilan croissance-emploi est certes atténuée mais parvient à se maintenir à l'équilibre sans récession.



ÉVOLUTION DU CA

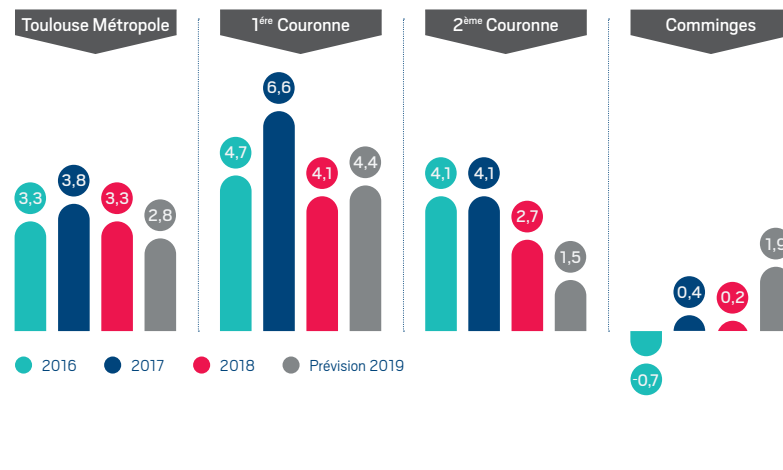


Traduction du ralentissement général sur les territoires

Après une année 2017 de forte contribution à la croissance et à l'emploi de tous les territoires du département, le bilan économique 2018 plus contenu impacte la métropole toulousaine dont la croissance est divisée par deux (+2,3%) ainsi que le Comminges marquant le pas (+0,4%). A l'inverse, cette décélération épargne les entreprises implantées en 1^{ère} et 2^{ème} couronnes qui conservent le même rythme de développement des chiffres d'affaires qu'en 2017 (respectivement +3,7% et +2,9%).

La 1^{ère} couronne s'impose en effet comme le territoire le plus dynamique en 2018, tous les secteurs d'activité y connaissent des progressions de chiffres d'affaires de plus de +3%, les activités de services surperformant à +4,6%. L'emploi s'y développe également sur le meilleur rythme (+4,1%) guidé par le BTP-immobilier et les services.

ÉVOLUTION DES EFFECTIFS



Resserrement de la croissance autour du cœur névralgique de l'économie départementale en 2019

2019 se présente sous le signe positif d'une croissance de plus de 3% pour Toulouse Métropole et pour la 1^{ère} couronne. Ce périmètre élargi autour de la métropole bénéficie d'un dynamisme de tous les secteurs et de prévisions d'embauches bien orientées, notamment pour les services.

Les entreprises implantées sur les territoires plus excentrés dressent des perspectives à l'arrêt en termes de progression de chiffres d'affaires. Ce statuquo tient essentiellement au recul des prévisions du commerce tandis que l'industrie, les services et le BTP-immobilier poursuivraient leurs développements et leurs embauches.



MÉTHODOLOGIE

Cette enquête de conjoncture menée conjointement avec la Banque de France a pour objectif d'apprécier annuellement la perception des chefs d'entreprise vis-à-vis de leur environnement économique et de mesurer les évolutions de l'activité et de l'emploi sur le département de la Haute-Garonne.

NOS REMERCIEMENTS VONT AUX

1771
RÉPONDANTS

QUI REPRÉSENTENT

80 000
SALARIÉS

La 17^{ème} édition a permis de recueillir 1 771 questionnaires, du 3 au 23 janvier 2019, auprès d'un échantillon représentatif (taille, activité et territoire) d'entreprises ressortissantes de la CCI Toulouse Haute-Garonne. Le plan d'échantillonnage a été établi à partir de la méthode des quotas. Pour sélectionner et classer les entreprises par activité, nous utilisons la nomenclature NAF rév.2 en vigueur depuis le 1^{er} janvier 2008. Basé sur 368 segments, ce plan d'échantillonnage résulte du croisement de :

4
zones géographiques
en Haute-Garonne

23
branches d'activités
issues sur la NAF

4
tranches d'effectifs salariés
de 0 à 9, de 10 à 19, de 20 à 49,
50 salariés et plus.

Précisions quant au contenu de certaines branches d'activités



Industries des biens de consommation

Activités industrielles liées à l'habillement, l'édition, la parfumerie ou l'équipement du foyer.



Industries des biens intermédiaires

Production de biens destinés à être réutilisés pour produire d'autres biens (textile, bois, chimie et métallurgie).



Conseil et assistance

Activités informatiques, juridiques, comptables et de conseil de gestion, ingénierie et publicité.



Services opérationnels

Majoritairement constitués de services relatifs à la sûreté ou la propreté.



Services aux particuliers

Activités audiovisuelles, culturelles, services domestiques et autres services personnels (coiffure, soins de beauté...).

Les entreprises de l'agriculture, l'éducation-santé-action sociale, très minoritairement ressortissantes de la CCI Toulouse Haute-Garonne, n'entrent pas dans le cadre de l'étude. Les industries extractives, énergie, eau, gestion des déchets et dépollution, sont également exclues du champ de l'industrie. Les établissements bancaires et financiers, dont les évolutions d'activité ne peuvent pas être interprétées de la même façon que dans les autres secteurs, ne sont pas interrogés.

Les indicateurs sont formulés en Solde d'opinions : différence entre les % d'avis positifs et négatifs.



Suivez-nous



@CCI31



@CCIToulouse



CCI Toulouse
Haute-Garonne

diccit

Rejoignez la communauté des lecteurs du magazine économique de la CCI Toulouse Haute-Garonne.

www.toulouse.cci.fr/diccit



Aller plus loin

Retrouvez en ligne notre offre de services à destination des créateurs d'entreprise et des dirigeants et toute l'actualité économique du territoire et des entreprises via nos publications.

www.toulouse.cci.fr