

18<sup>ème</sup> ÉDITION

# Conjoncture économique

des entreprises de la Haute-Garonne

→ BILAN & PERSPECTIVES

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





# ÉTABLISSEMENTS & EFFECTIFS SALARIÉS

inscrits au RCS de la Haute-Garonne  
au 01/07/2019 (hors micro entreprises)

Répartition      Évolution  
sur 1 an



## INDUSTRIE

**4 868 établissements**  
**79 696 salariés**

**8 %**    **+4.7 %**  
**20 %**   **+1.3 %**



## BTP-IMMOBILIER

**10 643 établissements**  
**41 367 salariés**

**18 %**   **+4.1 %**  
**10 %**   **+2.4 %**



## COMMERCE

**13 186 établissements**  
**64 819 salariés**

**22 %**   **+0.2 %**  
**17 %**   **+0.6 %**



## SERVICES

**30 707 établissements**  
**210 062 salariés**

**52 %**   **+4.3 %**  
**53 %**   **+1.7 %**

## TOTAL

**59 404 établissements**  
**395 944 salariés**

**+3.3 %**  
**+1.5 %**



## ÉDITO

### Enquête de conjoncture économique auprès des entreprises de la Haute-Garonne : bilan 2019 et perspectives 2020

Dans le cadre de cette 18<sup>e</sup> enquête annuelle de conjoncture, la Chambre de Commerce et d'Industrie Toulouse Haute-Garonne et la Direction régionale de la Banque de France Occitanie présentent un bilan économique exhaustif de l'année 2019 et dressent avec les entreprises de la Haute-Garonne les premières perspectives d'activité pour 2020. Avec cette enquête, nous mettons à disposition un document synthétique, véritable outil d'analyse, de réflexion et d'anticipation pour celles et ceux qui participent à la dynamique économique du territoire. En 2019, le volume d'affaires des entreprises de la Haute-Garonne a progressé de plus de 4,2 %, avec de belles performances dans l'industrie, les services et le BTP. Cette croissance a été bénéfique pour le territoire, puisqu'elle s'est traduite sur le plan de l'emploi par des recrutements en hausse de 3,1 %. Les perspectives pour l'année 2020, détaillées dans cette publication, sont empreintes de multiples incertitudes internationales et locales conduisant les entreprises à modérer leurs prévisions de croissance, sans toutefois renoncer à de futures embauches. Le résultat de cette étude ne serait bien sûr pas possible sans les données récoltées sur le terrain auprès d'un échantillon de plus de 1 700 entreprises. Celles-ci représentent 20 % des effectifs des entreprises inscrites au Registre du Commerce et des Sociétés de la Haute-Garonne et assurent ainsi la légitimité de nos résultats. Nous les remercions de leur collaboration.

**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 01/07/2019

### TOULOUSE MÉTROPOLE

37 communes

Répartition      Évolution sur 1 an

**36 088 établissements**    **61 %**    **+3.2 %**

**292 364 salariés**        **74 %**    **+1.3 %**

### COURONNE URBAINE

41 communes

**8 755 établissements**    **15 %**    **+3.5 %**

**54 133 salariés**        **14 %**    **+2.5 %**

### 2<sup>ème</sup> COURONNE

274 communes

**11 391 établissements**    **19 %**    **+4.1 %**

**39 687 salariés**        **10 %**    **+2.5 %**

### COMMINGES

235 communes

**3 170 établissements**    **5 %**    **+2.1 %**

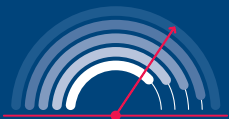
**9 760 salariés**        **2 %**    **-0.1 %**

\* Toulouse Métropole, couronne urbaine (communes ajoutées à Toulouse Métropole formant le pôle urbain de Toulouse), 2<sup>ème</sup> couronne (espace à dominante rurale sous l'influence du pôle urbain) et Comminges (Pays Comminges Pyrénées).



## VUE D'ENSEMBLE

L'économie de la Haute-Garonne dépasse les prévisions de croissance escomptée en 2019. Nourrie par tous les secteurs, la reprise est essentiellement soutenue par le BTP-immobilier et l'industrie. Un scénario ralenti se profile pour 2020, les prévisions affirment le rôle déterminant des services. Malgré les incertitudes liées aux nombreux aléas conjoncturels globaux et à leur impact économique, la Haute-Garonne affiche une réelle résilience corroborée par les prévisions de recrutements formulées par les chefs d'entreprise.



### ÉVOLUTION DU CA

	2019/2018	Prévision 2020
Industrie	+ 5.2 %	+ 2.3 %
BTP - Immobilier	+ 5.2 %	+ 2.0 %
Commerce	+ 2.3 %	+ 1.9 %
Services	+ 3.8 %	+ 4.0 %
<b>TOTAL</b>	<b>+ 4.2 %</b>	<b>+ 2.6 %</b>

### 2019 : rebond de l'ensemble des activités et répercussions positives sur l'emploi

La reprise, anticipée en début d'année 2019 s'est vérifiée, se traduisant en belles performances pour notre tissu économique. La croissance des chiffres d'affaires atteint **+4,2%** générant une évolution de **+3,1%** des effectifs salariés. Les principaux marqueurs conjoncturels sont en progression. La hausse de la demande et l'amélioration des indicateurs financiers (marge, trésorerie) soutiennent la santé financière des entreprises jugée saine par **82%** d'entre elles. Tous les secteurs se développent et créent de l'emploi. L'industrie (**+5,2%**) et le secteur BTP-immobilier (**+5,2%**) participent à cette dynamique. Les services notamment BtoB continuent d'imposer leur élan (**+3,8%**), le commerce maintient sa progression (**+2,3%**) à l'exception de l'équipement de la personne. Si le développement profite à toutes les tailles d'entreprises, l'accélération provient des plus de 20 salariés. La métropole et ses environs concentrent l'essentiel de la croissance, l'éloignement du cœur économique freine la diffusion positive.

### ÉVOLUTION DES EFFECTIFS

	2019/2018	Prévision 2020
	+ 2.2 %	+ 3.1 %
	+ 4.0 %	+ 3.4 %
	+ 1.5 %	+ 1.9 %
	+ 3.9 %	+ 5.0 %
	<b>+ 3.1 %</b>	<b>+ 3.8 %</b>

### 2020 : prudence dans un contexte d'incertitude renforcée

Les prévisions des chefs d'entreprise s'inscrivent dans un contexte de forte incertitude économique mondiale aux répercussions encore non mesurées. Sur la base de leurs carnets de commandes et de l'orientation des marchés, le scénario dressé conduit les entreprises à modérer leurs prévisions de croissance (**+2,6%**) sans toutefois renoncer à de futures embauches (**+3,8%**). La capacité des entreprises du secteur des services à poursuivre leur croissance semble acquise tandis que l'industrie (**+2,3%**), le commerce (**+1,9%**) et le secteur du BTP-immobilier (**+2,0%**) anticipent une réduction de leur rythme de progression. La confiance affichée par les dirigeants reste toujours bien supérieure pour leur propre entreprise (+70 vs +65 en 2018) que pour le secteur dans lequel ils évoluent (+39 vs +30). Les prévisions d'embauches sur un rythme supérieur à celui de 2019 renforcent l'assurance des chefs d'entreprise dans le secteur des services notamment représentant plus de 50% de l'emploi.

## INDICATEURS

SOLDE D'OPINIONS



sur la période 2002-2019



### PERFORMANCES 2019

DEMANDE



MARGE



TRÉSorerie



### PERSPECTIVES 2020 & CLIMAT DE CONFIANCE

RENTABILITÉ 2020



CARNETS DE COMMANDES



AVENIR DE L'ENTREPRISE





## INDUSTRIE

2019 révèle la vigueur retrouvée du tissu industriel, ceci malgré l'intensité concurrentielle des marchés et les incertitudes plurielles dans un contexte de repli du commerce international, de tensions protectionnistes et autres aléas conjoncturels. L'industrie retrouve sa capacité d'investissement et se positionne en courroie de transmission de l'économie. Ces bonnes performances contribuent durablement aux créations d'emplois de notre territoire.



8%

DES ÉTABLISSEMENTS



20%

DES SALARIÉS  
DU DÉPARTEMENT

	ÉVOLUTION DU CA		ÉVOLUTION DES EFFECTIFS		Avenir du Secteur Solde d'opinions
	2019/2018	Prévision 2020	2019/2018	Prévision 2020	
Industries agricoles et alimentaires	+ 3.4 %	+ 1.6 %	+ 3.9 %	+ 1.0 %	+ 10
Industries des biens de consommation	- 3.7 %	+ 2.9 %	+ 1.9 %	+ 1.2 %	- 14
Construction aéronautique et spatiale	+ 7.1 %	+ 2.8 %	+ 2.0 %	+ 4.8 %	+ 58
Industries des équipements mécaniques	+ 0.2 %	+ 4.8 %	+ 4.0 %	+ 2.2 %	+ 44
Industries des équipements électriques et électroniques	+ 2.6 %	+ 1.7 %	+ 3.8 %	+ 2.2 %	+ 44
Industries des biens intermédiaires	+ 1.4 %	+ 0.4 %	+ 1.3 %	+ 0.7 %	+ 22
<b>TOTAL INDUSTRIE</b>	<b>+ 5.2 %</b>	<b>+ 2.3 %</b>	<b>+ 2.2 %</b>	<b>+ 3.1 %</b>	<b>+ 25</b>

### Réaction positive des industriels en 2019

2019 acte une performance de haut niveau pour l'industrie qui se replace en moteur de croissance départementale. Affichant des chiffres d'affaires en progression plus que doublée sur un an (+ 5,2 %), les embauches s'opèrent dans toutes les branches (+ 2,2 %). Au-delà de l'industrie aéronautique et spatiale (+ 7,1 %), les IAA (+ 3,4 %) contribuent significativement au bilan positif tout comme les industries des équipements électriques et électroniques (+ 2,6 %). Seul bémol, les industries de biens de consommation s'inscrivent en repli d'activité en 2019. Plus élevée pour les grandes entreprises (+ 5,6 %), la croissance bénéficie aux industriels de toutes tailles, notamment implantés dans la métropole toulousaine. Les créations de postes se diffusent aux TPE, PME et à une grande partie du territoire. Les entreprises, impactées par de nouvelles concessions de marges n'ont pas renoué avec de meilleurs indicateurs de rentabilité. Les intentions d'investissement se sont effectivement réalisées créant des conditions favorables d'amélioration de la compétitivité industrielle dans un contexte très concurrentiel.

### Scénario de prudence dans un contexte incertain

Malgré des carnets de commandes bien orientés, les chefs d'entreprises restent prudents pour 2020. Un scénario plus modéré se dessine au travers des prévisions d'activité (+ 2,3 %) les effectifs salariés poursuivant leur évolution (+ 3,1 %) pour assurer les plans de charge. La décélération devrait freiner les branches les plus dynamiques au premier rang desquelles l'aéronautique, le spatial et les IAA. Les industries de biens de consommation et les industries d'équipements mécaniques connaîtraient des situations plus favorables et reprendraient le chemin de la croissance. La construction aéronautique et spatiale devrait poursuivre ses embauches à l'instar des industries d'équipements électriques et électroniques. L'incertitude des marchés se lit au travers du climat de confiance et de l'avenir du secteur (solde à + 25 en baisse de 12 pts) sans remettre en cause les perspectives de leur propre entreprise (solde d'opinions + 60). Autres points positifs, les industriels tablent sur une amélioration de leur rentabilité en 2020 et poursuivent leurs investissements pour consolider l'avenir.

## INDICATEURS

SOLDE D'OPINIONS



sur la période 2002-2019



### PERFORMANCES 2019

DEMANDE



MARGE



TRÉSORERIE



### PERSPECTIVES 2020 & CLIMAT DE CONFIANCE

RENTABILITÉ 2020



CARNETS DE COMMANDES



AVENIR DE L'ENTREPRISE





## SERVICES

Représentant 50 % des emplois à l'échelle du département, les services s'inscrivent en croissance soutenue d'activité et de créations de postes. Si l'activité BtoB impose cette tendance positive, 2020 devrait connaître une convergence des dynamiques des branches et positionner le secteur en progression.



52%  
DES ÉTABLISSEMENTS



53%  
DES SALARIÉS  
DU DÉPARTEMENT

	ÉVOLUTION DU CA		ÉVOLUTION DES EFFECTIFS		Avenir du Secteur Solde d'opinions
	2019/2018	Prévision 2020	2019/2018	Prévision 2020	
Transports	+ 3.6 %	+ 2.8 %	+ 3.1 %	+ 2.0 %	+ 31
Services aux entreprises, dont :	+ 4.5 %	+ 4.8 %	+ 5.2 %	+ 6.8 %	+ 59
Conseil et assistance	+ 4.7 %	+ 5.3 %	+ 7.9 %	+ 8.8 %	+ 60
Services opérationnels	+ 3.5 %	+ 3.2 %	+ 0.2 %	+ 2.8 %	+ 57
Hôtels-café-restaurants (HCR)	+ 0.9 %	+ 2.2 %	+ 0.4 %	+ 1.2 %	+ 10
Services aux particuliers	+ 3.5 %	+ 2.5 %	+ 0.0 %	+ 1.0 %	+ 45
<b>TOTAL SERVICES</b>	<b>+ 3.8 %</b>	<b>+ 4.0 %</b>	<b>+ 3.9 %</b>	<b>+ 5.0 %</b>	<b>+ 45</b>

### Les services BtoB porteurs du développement

Le secteur des services imprime une croissance régulière de bon niveau en termes d'activité (+3,8%) et d'emploi (+3,9%) parfaitement conforme aux prévisions établies en début d'année 2019. Cette bonne tenue tient essentiellement aux services BtoB (+4,5%) avec en premiers contributeurs, l'informatique puis l'ingénierie. Bénéficiant d'une demande particulièrement soutenue, ces activités parviennent à renforcer leur marge et à consolider leur situation financière. La branche des transports-logistique croit (+3,6%) et recrute (+3,1%), les chiffres d'affaires se développent mais peinent à renflouer les trésoreries. L'activité des hôtels-café-restaurants s'inscrit quant à elle plus en maintien qu'en développement d'activité (+0,9%) et d'emplois (+0,4%). A l'arrêt en 2018, la branche des services aux particuliers reprend vigueur (+3,5%) sans pour autant embaucher. Cette conjoncture favorable du secteur des services bénéficie aussi bien aux TPE, PME et grandes entreprises, en plus fort développement à proximité de la métropole.

### Des perspectives favorables partagées par toutes les branches

Les prévisions globales réitèrent le scénario de croissance d'activité (+4,0%) et tablent sur une accélération des créations de postes (+5,0%). La principale dynamique provient à nouveau des activités de services aux entreprises, notamment du conseil et assistance stimulant les créations de postes en 2020. Confortés par les perspectives de leurs carnets de commandes, les services BtoB signeraient une 5<sup>ème</sup> année de haut niveau de développement d'activité (+4,8%) et de créations de postes (+6,8%). Les autres branches partagent des perspectives favorables de développement sur des rythmes de croissance positifs mais moins soutenus. Toutes les branches abordent 2020 dans un meilleur climat de confiance qu'en 2019 (solde d'opinions à +45 vs +28). Les bonnes performances acquises et l'orientation favorable des marchés confortent l'avenir des entreprises et les perspectives d'une meilleure rentabilité.

## INDICATEURS

SOLDE D'OPINIONS



sur la période 2002-2019



### PERFORMANCES 2019

DEMANDE



MARGE



TRÉSORERIE



### PERSPECTIVES 2020 & CLIMAT DE CONFIANCE

RENTABILITÉ 2020



CARNETS DE COMMANDES



AVENIR DE L'ENTREPRISE





## COMMERCE

Le bilan et les perspectives globalement positives du secteur commerce restent plus mitigés pour les grandes surfaces et le commerce de détail de l'équipement de la personne, à la fois lié aux changements structurels de modèles de consommation et à l'incidence des mouvements sociaux sur l'activité des centres-villes notamment.



22%  
DES ÉTABLISSEMENTS



17%  
DES SALARIÉS  
DU DÉPARTEMENT

	ÉVOLUTION DU CA		ÉVOLUTION DES EFFECTIFS		Avenir du Secteur Solde d'opinions
	2019/2018	Prévision 2020	2019/2018	Prévision 2020	
Commerce et réparation automobile	+ 4.4 %	- 0.5 %	+ 4.2 %	+ 1.5 %	+ 47
Commerce de gros, intermédiaires	+ 2.9 %	+ 3.1 %	+ 2.5 %	+ 3.2 %	+ 59
Supermarchés, hypermarchés	+ 1.0 %	+ 1.2 %	+ 2.0 %	- 0.1 %	+ 22
Commerce de détail alimentaire	+ 3.4 %	+ 2.6 %	+ 1.4 %	+ 3.6 %	+ 39
Commerce de détail équipement du foyer	+ 2.8 %	+ 3.1 %	+ 0.8 %	+ 3.0 %	+ 26
Commerce de détail équipement de la personne	+ 0.6 %	+ 0.3 %	- 2.5 %	+ 1.2 %	+ 5
<b>TOTAL COMMERCE</b>	<b>+ 2.3 %</b>	<b>+ 1.9 %</b>	<b>+ 1.5 %</b>	<b>+ 1.9 %</b>	<b>+ 35</b>

### Rebond de l'activité de détail à l'exception des supermarchés-hypermarchés

Conformément aux prévisions, le bilan d'activité du commerce conserve un rythme identique à 2018 (+2,3%). Une importante hétérogénéité caractérise toutefois le secteur. Le commerce-réparation automobile, le commerce de gros ainsi que le détail alimentaire se développent tout comme l'équipement du foyer, qui connaît sa meilleure progression depuis les huit dernières années. Pour toutes ces branches, le marché est favorable, la demande bien orientée permet à plus de 8 entreprises sur 10 d'afficher une situation financière saine. Les grandes surfaces connaissent une décélération des chiffres d'affaires décevant leurs prévisions, reflet d'une demande atone, de marges contenues et d'un contexte très concurrentiel. Après 3 années de difficultés avérées, l'équipement de la personne retrouve l'équilibre (+0,6%). Face à un déficit de demande et sans pouvoir renforcer sa rentabilité, la branche réajuste ses effectifs (-2,5%). Dans ce scénario contraint, le secteur réalise peu d'embauche, l'emploi progresse toutefois (+1,5%) se concentrant essentiellement sur les branches en croissance d'activité.

### Incertitude du commerce de détail

Les projections dressées par les dirigeants pour 2020 marquent une légère décélération dans l'évolution des courants d'affaires et une convergence avec les prévisions d'embauches (+1,9%). Ces perspectives restent soutenues par la consommation (solde d'opinions à +44 en hausse de +12 pts) et l'anticipation d'une meilleure rentabilité d'exploitation (+4 pts vs 2019) favorisant un climat de confiance globalement plus serein à l'échelle du secteur (solde d'opinions à +35 en progression de 11 pts). Les activités de commerce de détail restent toutefois plus fragilisées, notamment l'équipement de la personne, mais également les grandes surfaces et le commerce de détail d'équipement du foyer. La plupart des branches prévoient un rythme de croissance équivalent à 2019. Seuls les professionnels de l'automobile anticipent un net ralentissement d'activité et d'embauche. Les supermarchés-hypermarchés maintiendront tout juste les emplois créés en 2019, tandis que les perspectives de recrutement pour les autres branches sont corrélées aux prévisions de croissance d'activité.

## INDICATEURS

SOLDE D'OPINIONS



+31%

sur la période 2002-2019



+18%

### PERFORMANCES 2019

DEMANDE



+41 (+9)

MARGE



+27 (+12)

TRÉSORERIE



+60 (+12)

### PERSPECTIVES 2020 & CLIMAT DE CONFIANCE

RENTABILITÉ 2020



+15 (+4)

CARNETS DE COMMANDES



+44 (+12)

AVENIR DE L'ENTREPRISE



+76 (+14)



## BTP IMMOBILIER

Après une année 2018 en demi-teinte, toutes les branches du BTP-immobilier retrouvent leur vigueur et embauchent en 2019. Ces performances du secteur bénéficient à l'ensemble du territoire, irriguant au-delà de la métropole. Les professionnels relatent un climat de confiance élevé pour 2020, y compris pour les travaux publics appréhendant un creux d'activité.



19%

DES ÉTABLISSEMENTS



10%

DES SALARIÉS  
DU DÉPARTEMENT

	ÉVOLUTION DU CA		ÉVOLUTION DES EFFECTIFS		Avenir du Secteur Solde d'opinions
	2019/2018	Prévision 2020	2019/2018	Prévision 2020	
Bâtiment	+ 6.0 %	+ 2.3 %	+ 3.6 %	+ 2.9 %	+ 43
Travaux Publics	+ 3.0 %	- 1.2 %	+ 5.1 %	+ 2.8 %	+ 59
Immobilier	+ 5.6 %	+ 6.6 %	+ 4.3 %	+ 5.5 %	+ 49
<b>TOTAL BTP - Immobilier</b>	<b>+ 5.2 %</b>	<b>+ 2.0 %</b>	<b>+ 4.0 %</b>	<b>+ 3.4 %</b>	<b>+ 47</b>

### Accélération en 2019 et forte contribution au dynamisme départemental

Le secteur BTP-immobilier reprend une activité soutenue en 2019, progressant de **+5,2%** en chiffres d'affaires et voit ses effectifs en évolution de **+4,0%**. La conjoncture profite de manière homogène aux acteurs de toutes tailles et sur l'ensemble du département contribuant plus que les autres secteurs au développement économique au-delà de la métropole. Le bâtiment et les activités immobilières portent plus fortement la croissance que les travaux publics, qui après une forte décélération entre 2017 et 2018 parviennent à stabiliser la progression de leurs chiffres d'affaires à +3,0%, en accord avec leurs prévisions de début 2019. L'activité du bâtiment s'établit à +6,0%, plus haut niveau de ces six dernières années, tandis que les activités immobilières conservent une croissance toujours soutenue (+5,6%). Le niveau de la demande permet aux entrepreneurs de reconstituer leurs marges dans un environnement moins concurrentiel. Dans ce contexte, 89% des dirigeants jugent comme saine la situation financière de leur entreprise.

### Décélération des activités des branches BTP en 2020

Les projections se recalent en 2020 sur un rythme moins élevé de progression des chiffres d'affaires (**+2,0%**) anticipant une décélération du bâtiment (+2,3%) et un repli des travaux publics (-1,2%), liés au recul des mises en chantier et à la tenue d'élections locales. Les spécialistes des marchés immobiliers poursuivent quant à eux une croissance soutenue (+6,6%). Ce ralentissement du secteur BTP-immobilier se ressent sur l'ensemble du territoire et notamment au sud du département. L'abaissement du rythme de croissance global de l'activité s'accompagne d'un léger ralentissement des embauches (**+3,4%**). Ce schéma n'est cependant pas homogène, le bâtiment et les travaux publics formulant de plus faibles intentions de recrutement, alors que les professionnels de l'immobilier accentueraient leurs embauches. Malgré ce contexte moins porteur, les dirigeants affichent toutefois le meilleur niveau de confiance, tout secteur confondu, concernant en premier lieu leur entreprise (solde d'opinions à +76) mais également pour l'avenir de leur secteur (+47).

## INDICATEURS

SOLDE D'OPINIONS



sur la période 2002-2019



### PERFORMANCES 2019

DEMANDE



MARGE



TRÉSORERIE



### PERSPECTIVES 2020 & CLIMAT DE CONFIANCE

RENTABILITÉ 2020



CARNETS DE COMMANDES



AVENIR DE L'ENTREPRISE





## FOCUS AÉRONAUTIQUE\*

2019 signe un nouveau record de livraisons d'avions irriguant l'activité des acteurs de la filière aéronautique du département. Les prévisions conservent une dynamique positive et une propension à engendrer de nouvelles embauches.



\* 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/système, sous-traitant, fournisseur de composants) de ceux des Services (ingénierie, prestataire de service). Échantillon : 108 entreprises représentant 36 000 emplois.

	ÉVOLUTION DU CA		ÉVOLUTION DES EFFECTIFS	
	2019/2018	Prévision 2020	2019/2018	Prévision 2020
Industrie	+ 6.5 %	+ 3.5 %	+ 1.5 %	+ 3.7 %
Services	+ 7.8 %	+ 5.9 %	+ 6.1 %	+ 9.2 %
<b>TOTAL FILIÈRE AÉRONAUTIQUE</b>	<b>+ 6.6 %</b>	<b>+ 3.7 %</b>	<b>+ 2.9 %</b>	<b>+ 5.4 %</b>

### Activité en nette progression et embauches régulières

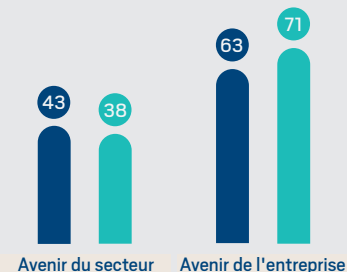
Le bilan 2019 de la filière aéronautique dépasse nettement les prévisions formulées par les entreprises en début d'année. Ces meilleures performances globales (+6,6%) s'expliquent par les courants d'affaires plus importants que prévu des industriels (+6,5%) tandis que la branche servicielle réalise comme escompté une année de haute performance (+7,8%). L'activité de la filière permet de maintenir le même rythme de création d'emplois qu'en 2018 (+2,9%). Cette régularité de recrutement vaut pour la filière dans sa globalité depuis 4 ans. En 2019, les embauches sont plus particulièrement conduites par les sociétés d'études et d'ingénierie de la branche servicielle. L'intensité concurrentielle des marchés sur lesquels évoluent les acteurs de la filière contraint la progression des niveaux de marge. La stabilité de la demande permet néanmoins à 82% des entreprises d'afficher une santé financière sereine. Malgré les performances avérées des acteurs de la filière aéronautique, les perspectives de meilleures profitabilités espérées pour 2019 seraient différées à 2020.

### Recrutements en cours pour répondre aux carnets de commandes

Les dirigeants anticipent une amplification des embauches (+5,4%) liée aux prévisions de CA pour 2020 (+3,7%). Les sociétés d'études et ingénierie portent l'essentiel du développement de la filière. Un ralentissement d'activité se profile néanmoins pour les industriels divisant par deux leur croissance sans renoncer à de nouveaux recrutements. Depuis l'établissement de ces prévisions, de nombreux aléas conjoncturels fragilisent le secteur aéronautique. L'arrêt de la production du Boeing 737 MAX dont les répercussions multiples et collatérales sur la supply-chain française ne sont pas encore évaluées. L'actuelle crise sanitaire d'amplitude internationale affectant les capacités de production de la Chine se répercute également sur l'approvisionnement de nos entreprises et laisse craindre un impact sur l'économie mondiale. Face aux difficultés des avionneurs, le climat de confiance se dégrade (solde d'opinions à +43 soit -17 pts). Les acteurs de la filière restent toutefois plus optimistes que les chefs d'entreprise des autres secteurs. Les répercussions sont moindres sur le moral des dirigeants concernant l'avenir de leur entreprise (+63).

## INDICATEURS

SOLDE D'OPINIONS



- Filière aéronautique
- Hors filière aéronautique

### PERFORMANCES 2019

DEMANDE



MARGE



TRÉSORERIE



### PERSPECTIVES 2020

RENTABILITÉ 2020



CARNETS DE COMMANDES







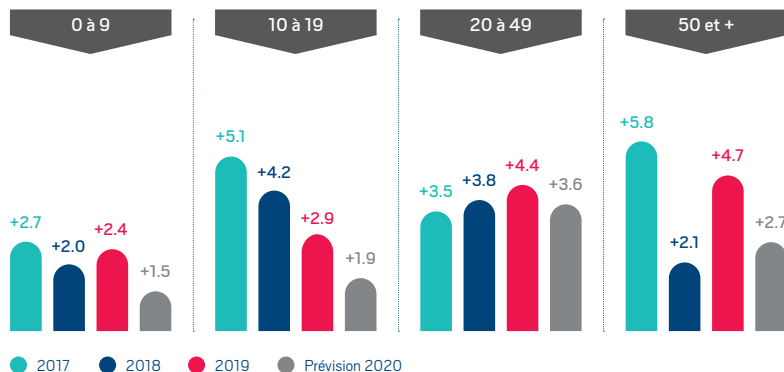
## ANALYSE PAR TAILLE D'ENTREPRISE

La conjoncture économique de 2019 accentue la croissance des entreprises au-delà de 20 salariés et génère des embauches conséquentes.

Les perspectives de 2020 devraient concrétiser une 5<sup>ème</sup> année de bilan positif croissance-emploi partagé par toutes les tailles d'entreprises, TPE, PME, ETI et grandes entreprises.



### ÉVOLUTION DU CA (EN %)



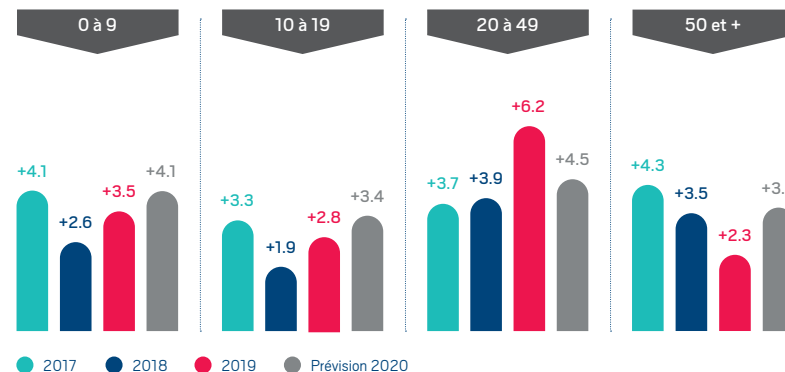
### Croissance de l'activité graduée selon la taille de l'entreprise

En 2019, la progression des chiffres d'affaire accélère pour les entreprises de toutes tailles, à l'exception des 10-19 salariés dont la croissance certes positive décélère. Après une année 2018 plaçant les entreprises de 10 à 49 salariés au cœur de la dynamique, 2019 réactive les écarts des trajectoires de croissance par taille. La capacité de développement s'exerce pleinement au-delà de 20 salariés. La croissance est ainsi supérieure à 4 % au-delà de 20 salariés, inférieure à 3 % pour les TPE. Les grandes entreprises restent le principal moteur pour les branches BtoB. L'essentiel de la progression du commerce est quant à elle portée par les 20-49 salariés. Les performances du BTP-immobilier profitent à tous, indépendamment de la taille de la structure.

### Diffusion de la création d'emplois aux TPE

Portées par une activité en croissance, les créations d'emplois s'opèrent en 2019 sur toutes les tailles d'entreprise. Si la progression globale s'inscrit sur un niveau équivalent à 2018 (+3,1 %), les recrutements sont plus soutenus pour les TPE et PME. De leurs côtés, les grandes entreprises voient leur rythme d'embauches décélérer (+2,3 %) après avoir très fortement contribué à la création d'emplois ces 3 dernières années. 2019 marque ainsi le retour de nombreuses embauches dans les plus petites entités (+3,5 %) et s'opère dans tous les secteurs d'activité. Directement en lien avec les performances de chiffres d'affaires, une forte progression des créations d'emplois s'observe pour les entreprises de 20-49 salariés (+6,2 %).

### ÉVOLUTION DES EFFECTIFS (EN %)



### Prévisions de recrutements partagées par les entreprises de toutes tailles

La croissance 2020 globalement moins soutenue bénéficiera néanmoins à tous, et malgré le clivage persistant entre petites et grandes entreprises, le développement sera plus équilibré, de +1,5 % pour les petites TPE à +2,7 % pour les plus grandes structures. En dépit du ralentissement de l'activité affectant toutes les tailles d'entreprise, les courants d'affaires resteront suffisants pour la poursuite de créations d'emplois sur des rythmes élevés. Cette diffusion homogène de l'emploi indépendamment de la taille, rappelle la bonne configuration de l'année 2017, point haut de recrutement en Haute-Garonne. Après une année 2019 de franche progression d'activité (+4,4 %) et

de l'emploi (+6,2 %), les entreprises de 20 à 49 salariés ralentiront (respectivement +3,6 % et +4,5 %) mais constitueraient le vivier de la dynamique départementale. Malgré leur pleine participation aux bons résultats de l'économie départementale, les TPE de moins de 10 salariés restent significativement moins confiantes en l'avenir de leur entreprise (solde d'opinions à +58 vs +70 au global). Le différentiel s'opère au profit des structures de taille plus importante, aux situations financières plus saines et confortées par des carnets de commandes étoffés, synonymes de meilleure visibilité. Dans un contexte plus concurrentiel, les grandes entreprises reconstruisent leurs marges, entrevoient une progression de leur rentabilité et témoignent d'une forte confiance pour l'avenir de leur entreprise (+75).

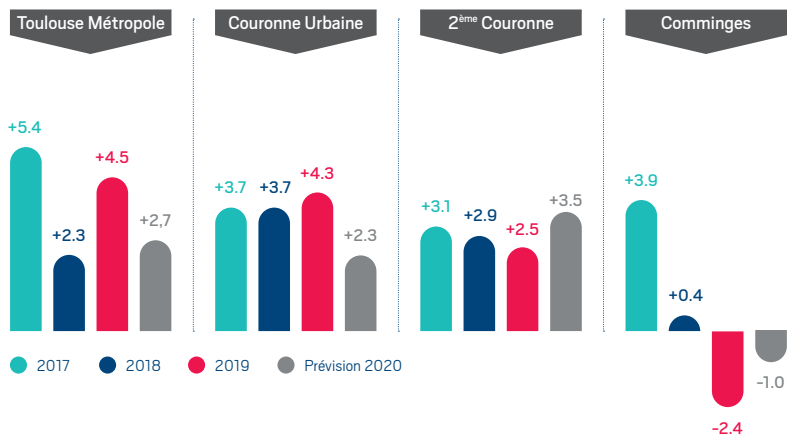


## APPROCHE TERRITORIALE

La reprise actée en 2019 s'opère plus nettement à partir de la métropole toulousaine et de sa 1<sup>ère</sup> couronne. La diffusion du développement économique bénéficie également aux entreprises implantées en deuxième couronne sans parvenir à irriguer le sud du département. Ce scénario devrait perdurer en 2020.



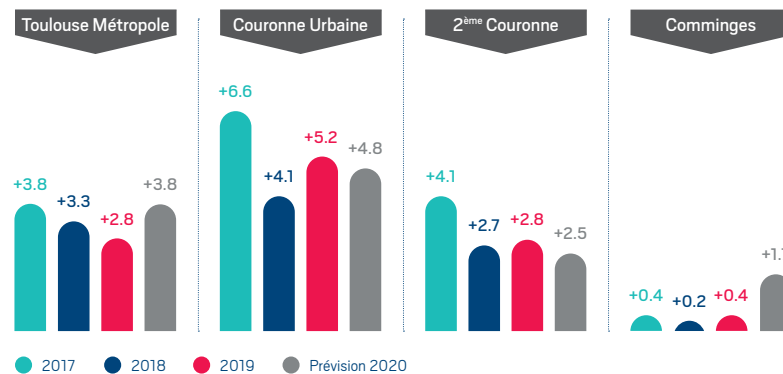
### ÉVOLUTION DU CA (EN %)



### Moindre diffusion de la croissance et de l'emploi à l'ensemble du territoire

La croissance de l'activité se recentre en 2019 sur le périmètre de la métropole et sa 1<sup>ère</sup> couronne (+4,4%), impulsant la dynamique départementale. La 1<sup>ère</sup> couronne enregistre sa meilleure performance en termes d'évolution de CA depuis 2011 (+4,3%) créant ainsi les conditions favorables aux embauches (+5,2%). La diffusion de l'activité s'étend à la 2<sup>ème</sup> couronne qui malgré une légère décélération, apporte une contribution positive à l'activité (+2,5%) essentiellement portée par le BTP-immobilier. Après deux années mieux orientées, le Comminges reste à l'écart du scénario de croissance, accusant un recul de -2,4% des courants d'affaires, mais limitant les répercussions sur l'emploi (+0,4%). Les difficultés émanent principalement de l'industrie, alors que le BTP-immobilier contribue positivement au territoire.

### ÉVOLUTION DES EFFECTIFS (EN %)



### Perspectives plus équilibrées entre territoires

Les écarts de croissance entre territoires se réduiraient en 2020. Les prévisions montrent une décélération de la métropole et de la 1<sup>ère</sup> couronne (+2,5%), alors qu'un scénario plus favorable se dessinerait en 2<sup>ème</sup> couronne (+3,5%). Dans le Comminges l'activité serait toujours en repli mais dans une moindre mesure (-1,0%) soutenue par une meilleure orientation des carnets de commandes réhaussant la confiance des dirigeants en l'avenir de leur secteur (solde d'opinions à +27 vs +10) et pour leur entreprise (+52 vs +49). Tous les territoires devraient bénéficier de créations nettes d'emplois en 2020, avec une dynamique plus prononcée au cœur et à proximité de la métropole.



## 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

1732  
RÉPONDANTS

## QUI REPRÉSENTENT

76 000  
SALARIÉS

La 18<sup>ème</sup> édition a permis de recueillir 1 732 questionnaires, du 6 au 24 janvier 2020, 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<sup>er</sup> 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 dé-pollution, 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](http://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](http://www.toulouse.cci.fr)