

# ENQUÊTE DE CONJONCTURE OCCITANIE

3<sup>ÈME</sup> TRIMESTRE 2025

PUBLIÉ EN OCTOBRE 2025



L'instabilité politique est la préoccupation dominante dans tous les secteurs. Le manque de visibilité économique freine les projets et les embauches.

ENSEMBLE DES ACTIVITÉS



L'activité industrielle se maintient au troisième trimestre, mais l'instabilité politique fragilise la confiance en l'avenir.

INDUSTRIE



Le secteur de la construction reprend un peu confiance mais la prudence reste de mise.

CONSTRUCTION



Face à une activité en repli les commerçants sont particulièrement inquiets.

COMMERCE



Le secteur des hôtels-café-restaurants fragilisé par la baisse de la fréquentation et du pouvoir d'achat.

HÔTELS-CAFÉS-  
RESTAURANTS



L'activité s'oriente à la baisse dans le secteur des services. Les perspectives pour la fin d'année sont teintées d'incertitudes.

SERVICES



## ENSEMBLE DES ACTIVITÉS

L'INSTABILITÉ POLITIQUE EST LA PRÉOCCUPATION DOMINANTE DANS TOUS LES SECTEURS. LE MANQUE DE VISIBILITÉ ÉCONOMIQUE FREINE LES PROJETS ET LES EMBAUCHES.

- L'activité des entreprises d'Occitanie est en recul au troisième trimestre. 43% des dirigeants déclarent leur chiffre d'affaires en baisse contre 18% en hausse.
- La contraction des marges reste d'actualité en raison de la baisse du pouvoir d'achat. Les trésoreries sont tout juste satisfaisantes.
- L'emploi baisse du fait de la conjoncture morose et des difficultés de recrutements observés dans certains secteurs.
- La demande à venir est peu soutenue. Les dirigeants n'anticipent pas d'amélioration de l'activité. L'incertitude incite à la prudence dans les dépenses.
- Le niveau de confiance en l'avenir est légèrement en hausse. 33% des dirigeants sont optimistes contre 29% pessimistes. Les commerçants sont plus particulièrement inquiets.

AVENIR DE L'ENTREPRISE



**33%** **29%**

des entreprises

ÉVOLUTION DU NIVEAU DE  
CONFIANCE PAR RAPPORT AU  
TRIMESTRE PRÉCÉDENT

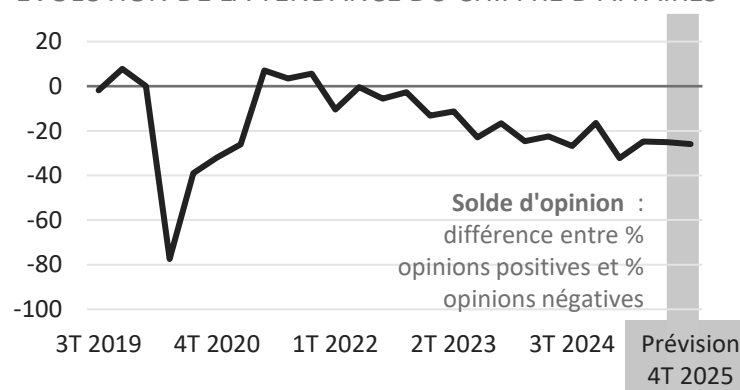


La confiance en l'avenir  
s'améliore très légèrement

TENDANCE DU CHIFFRE D'AFFAIRES PAR RAPPORT À LA  
MÊME PÉRIODE DE L'ANNÉE PRÉCÉDENTE



ÉVOLUTION DE LA TENDANCE DU CHIFFRE D'AFFAIRES



## INDUSTRIE

L'ACTIVITÉ INDUSTRIELLE SE MAINTIENT AU TROISIÈME TRIMESTRE, MAIS L'INSTABILITÉ POLITIQUE FRAGILISE LA CONFIANCE EN L'AVENIR.

- L'activité industrielle enregistre un léger sursaut au troisième trimestre mais reste durablement à un niveau bas.
- Les marges se reconstituent un peu et les trésoreries des entreprises sont jugées satisfaisantes.
- L'emploi recule, mais devrait se redresser en fin d'année.
- Les carnets de commandes sont un peu plus remplis que le trimestre dernier, mais moins que l'an dernier à la même période.
- La confiance en l'avenir est stable, mais toujours dans les niveaux les plus bas des sept dernières années.
- Beaucoup d'incertitudes demeurent, en raison de l'instabilité politique et géopolitique. Un soutien plus important à l'innovation pourrait être un levier de croissance. La stabilité politique et fiscale apparaît comme une condition sine qua non à la reprise des investissements.

AVENIR DE L'ENTREPRISE



**38%** **24%**

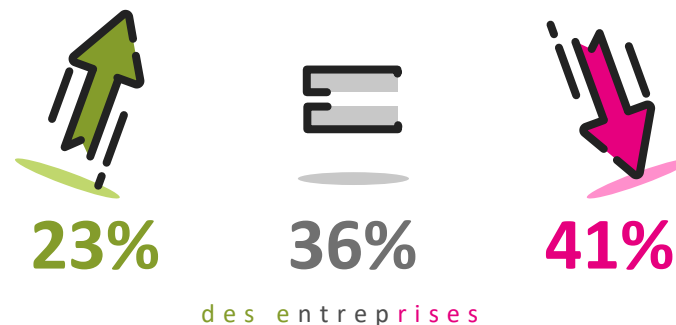
des entreprises

ÉVOLUTION DU NIVEAU DE  
CONFIANCE PAR RAPPORT AU  
TRIMESTRE PRÉCÉDENT

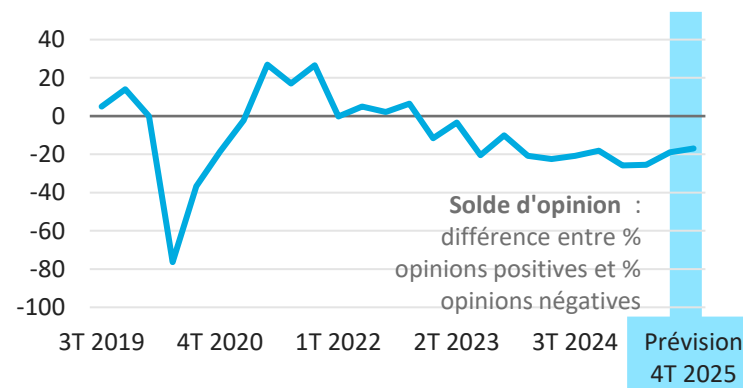


La confiance reste stable

TENDANCE DU CHIFFRE D'AFFAIRES PAR RAPPORT À LA  
MÊME PÉRIODE DE L'ANNÉE PRÉCÉDENTE



ÉVOLUTION DE LA TENDANCE DU CHIFFRE D'AFFAIRES

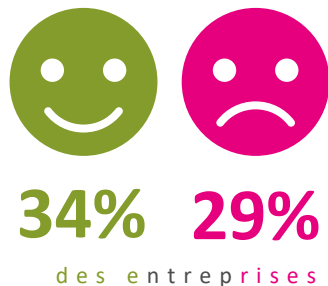


## CONSTRUCTION

LE SECTEUR DE LA CONSTRUCTION REPREND UN PEU CONFIANCE MAIS LA PRUDENCE RESTE DE MISE.

- Une moindre dégradation du niveau d'activité s'observe au troisième trimestre au profit d'une plus grande stabilité. Cette tendance devrait également se confirmer sur la prochaine période.
- Les marges restent sous pression.
- Les trésoreries s'améliorent mais des retards de paiement sont toutefois évoqués.
- La demande se stabilise, un tiers d'entreprises signalent un carnet de commandes rempli.
- Les entreprises font part de difficultés de recrutement et d'un manque de personnels qualifiés.
- Le niveau de confiance en l'avenir se redresse.
- La reprise économique, la stabilité de la réglementation et l'évolution des politiques publiques seront des facteurs déterminants pour l'avenir du secteur.

AVENIR DE L'ENTREPRISE

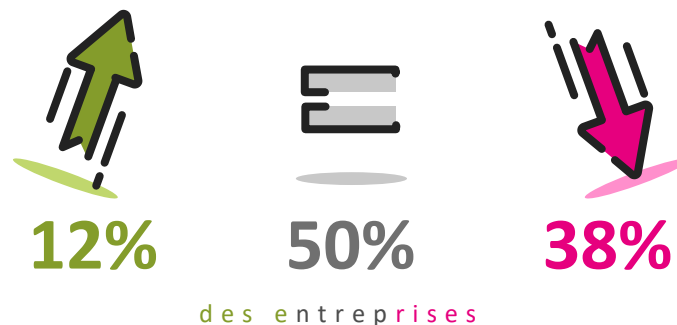


ÉVOLUTION DU NIVEAU DE CONFIANCE PAR RAPPORT AU TRIMESTRE PRÉCÉDENT

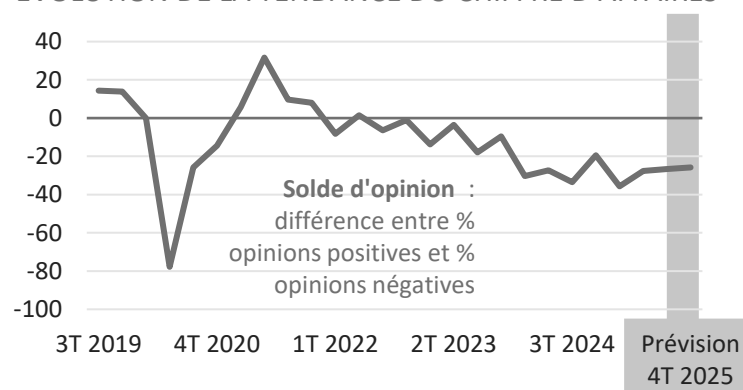


La confiance en l'avenir se redresse

TENDANCE DU CHIFFRE D'AFFAIRES PAR RAPPORT À LA MÊME PÉRIODE DE L'ANNÉE PRÉCÉDENTE



ÉVOLUTION DE LA TENDANCE DU CHIFFRE D'AFFAIRES



## COMMERCE

FACE À UNE ACTIVITÉ EN REPLI LES COMMERÇANTS SONT PARTICULIÈREMENT INQUIETS.

- Plus d'un commerçant sur deux enregistre une baisse d'activité. Face à la baisse de leur pouvoir d'achat, les ménages sont contraints d'arbitrer leurs dépenses et font preuve d'un plus grand attentisme.
- Les difficultés de trésorerie et les marges réduites fragilisent les entreprises.
- Une légère amélioration de l'emploi est observée ce trimestre, probablement en lien avec certaines activités saisonnières. Les perspectives sont très prudentes pour la période à venir.
- Les commerçants n'entrevoient pas de réelle progression de la demande pour la période à venir, ils espèrent un regain d'activité en fin d'année. La désertification de certains centres-villes et le changement durable des comportements des consommateurs préoccupent fortement les commerçants.
- Le niveau de confiance quant à l'avenir s'érode un peu plus.

AVENIR DE L'ENTREPRISE



26% 37%

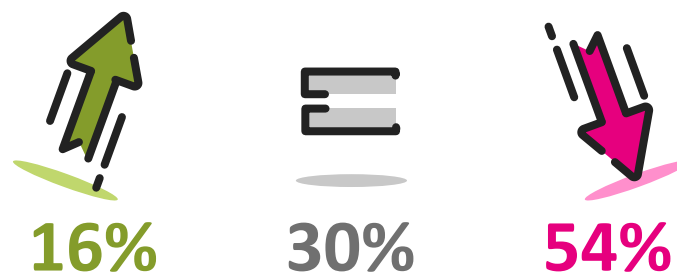
des entreprises

ÉVOLUTION DU NIVEAU DE  
CONFIANCE PAR RAPPORT AU  
TRIMESTRE PRÉCÉDENT



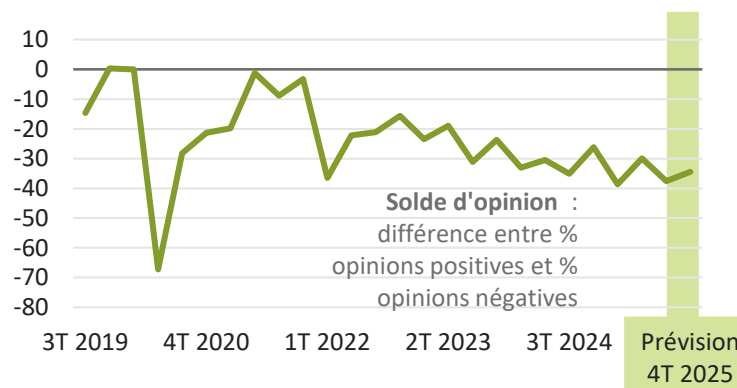
Une confiance en l'avenir  
légèrement entamée

TENDANCE DU CHIFFRE D'AFFAIRES PAR RAPPORT À LA  
MÊME PÉRIODE DE L'ANNÉE PRÉCÉDENTE



des entreprises

ÉVOLUTION DE LA TENDANCE DU CHIFFRE D'AFFAIRES

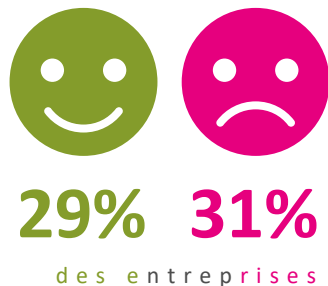


## HÔTELS-CAFÉS-RESTAURANTS

### LE SECTEUR DES HÔTELS-CAFÉS-RESTAURANTS FRAGILISÉ PAR LA BAISSÉ DE LA FRÉQUENTATION ET DU POUVOIR D'ACHAT.

- Près d'un dirigeant sur deux enregistre une baisse du chiffre d'affaires. Le secteur de l'hôtellerie-restauration est fragilisé, la saison touristique est mitigée.
- Les professionnels du secteur mentionnent une baisse du pouvoir d'achat des ménages, un contexte économique incertain, une intensification de la concurrence des hébergements locatifs de particuliers à particuliers. Ils expriment une incertitude sur les saisons à venir.
- Les marges sont toujours sous pression et les tensions sur les trésoreries persistent.
- Les entreprises peinent à trouver du personnel motivé, notamment dans les métiers de la restauration ; elles soulignent également un turn-over élevé. Une contraction de l'emploi est attendue pour la prochaine période.
- Les hôteliers-restaurateurs sont partagés quant à leur perception de l'avenir. 31% sont pessimistes et 29% optimistes. Un très léger mieux du niveau de confiance s'observe.

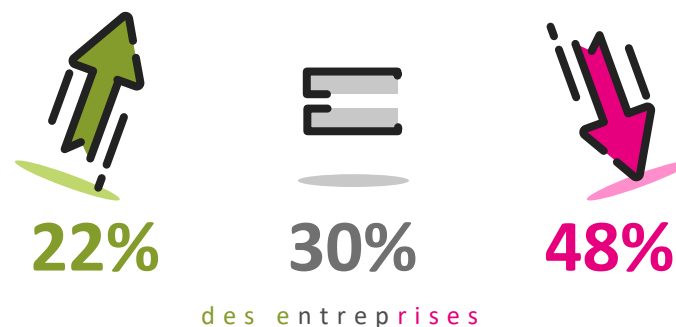
#### AVENIR DE L'ENTREPRISE



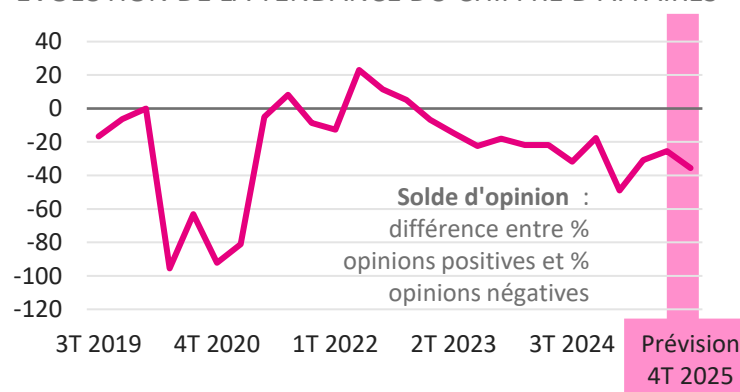
#### ÉVOLUTION DU NIVEAU DE CONFIANCE PAR RAPPORT AU TRIMESTRE PRÉCÉDENT



#### TENDANCE DU CHIFFRE D'AFFAIRES PAR RAPPORT À LA MÊME PÉRIODE DE L'ANNÉE PRÉCÉDENTE



#### ÉVOLUTION DE LA TENDANCE DU CHIFFRE D'AFFAIRES



## SERVICES

L'ACTIVITÉ S'ORIENTE À LA BAISSÉ DANS LE SECTEUR DES SERVICES. LES PERSPECTIVES POUR LA FIN D'ANNÉE SONT TEINTÉES D'INCERTITUDES.

- Deux entreprises des services sur cinq enregistrent une baisse de leur chiffre d'affaires ce trimestre. Une sur cinq une hausse. Le niveau d'activité devrait se dégrader encore sur la fin de l'année.
- L'état des trésoreries est mitigé. Les marges restent réduites pour faire face à la baisse de pouvoir d'achat des consommateurs et des retards de paiement sont enregistrés.
- L'emploi s'améliore légèrement. Quelques embauches sont prévues sur la fin de l'année. Mais les difficultés de recrutement demeurent un sujet de préoccupation.
- La demande est en berne pénalisée par le gel des budgets publics.
- La confiance des prestataires s'émousse en attente d'une reprise économique qui permettrait de relancer les projets des clients.

AVENIR DE L'ENTREPRISE



**33%** **28%**

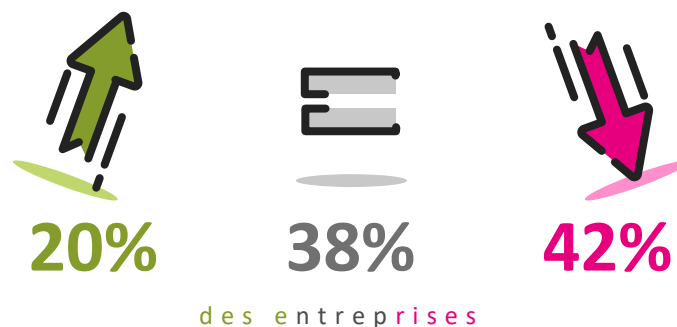
des entreprises

ÉVOLUTION DU NIVEAU DE  
CONFIANCE PAR RAPPORT AU  
TRIMESTRE PRÉCÉDENT

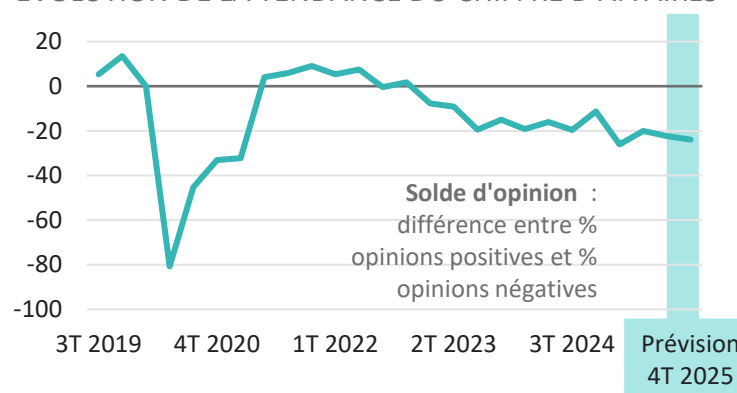


La confiance s'érode un peu

TENDANCE DU CHIFFRE D'AFFAIRES PAR RAPPORT À LA MÊME PÉRIODE DE L'ANNÉE PRÉCÉDENTE



ÉVOLUTION DE LA TENDANCE DU CHIFFRE D'AFFAIRES



# QUESTIONS D'ACTUALITÉ

LA FRÉQUENTATION SUR LA SAISON ESTIVALE  
2025

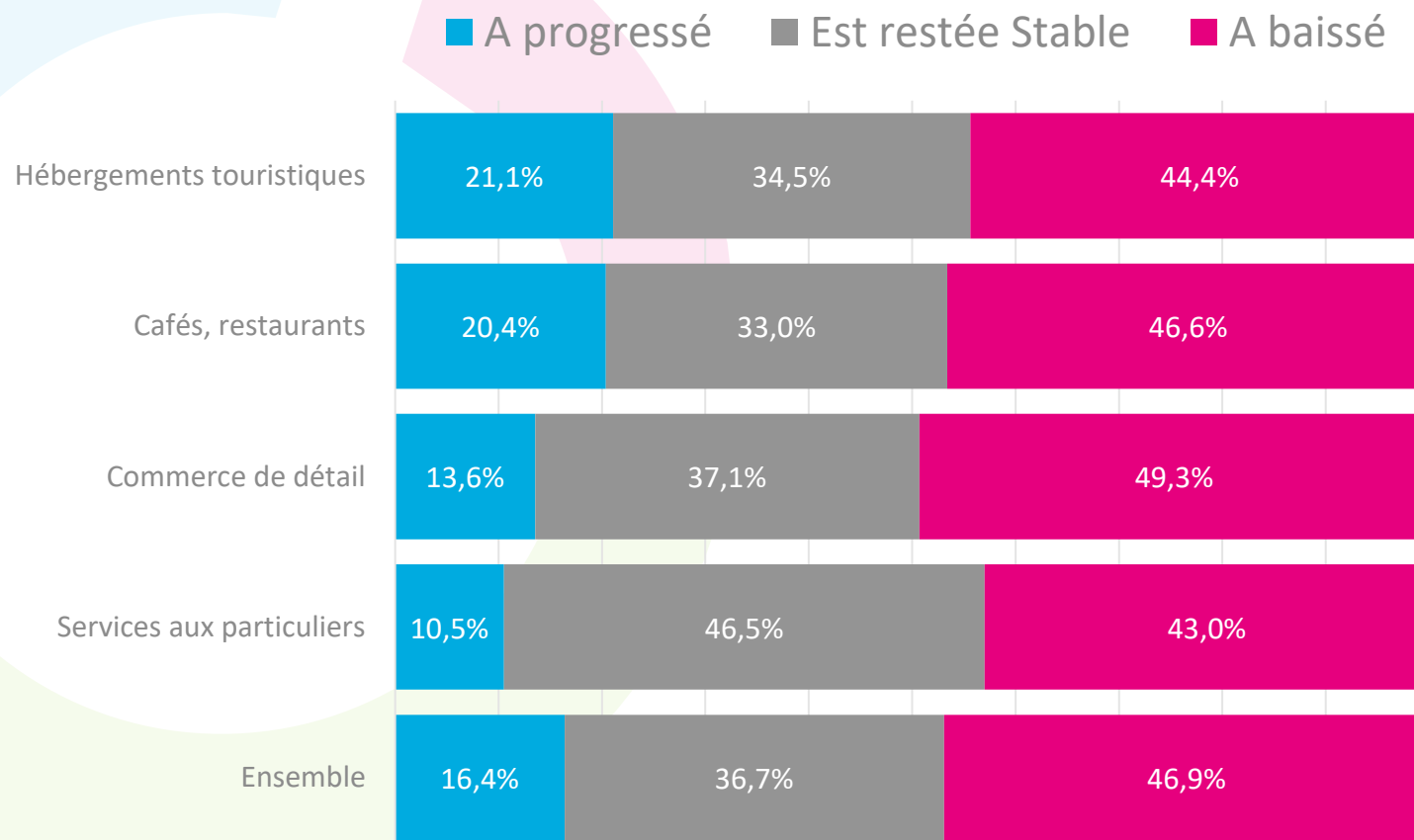
LA DURÉE MOYENNE DE SÉJOUR DANS LE  
SECTEUR DES HÉBERGEMENTS

LES FACTEURS PÉNALISANTS POUR L'ACTIVITÉ  
DES ENTREPRISES





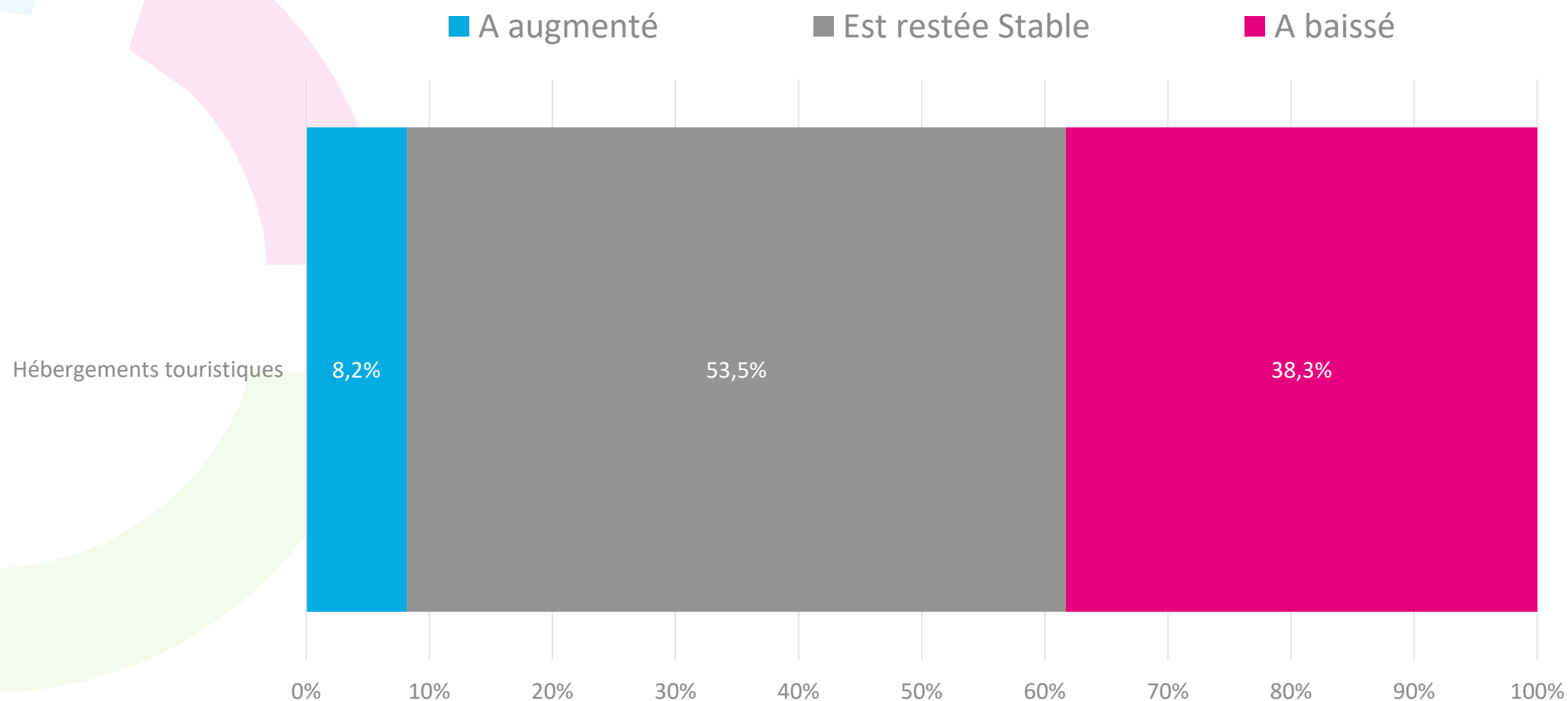
CONCERNANT LA PÉRIODE ESTIVALE 2025 (JUILLET À SEPTEMBRE), ESTIMEZ-VOUS QUE LA FRÉQUENTATION DE VOTRE ÉTABLISSEMENT, PAR RAPPORT À LA MÊME PÉRIODE DE L'AN PASSÉ :



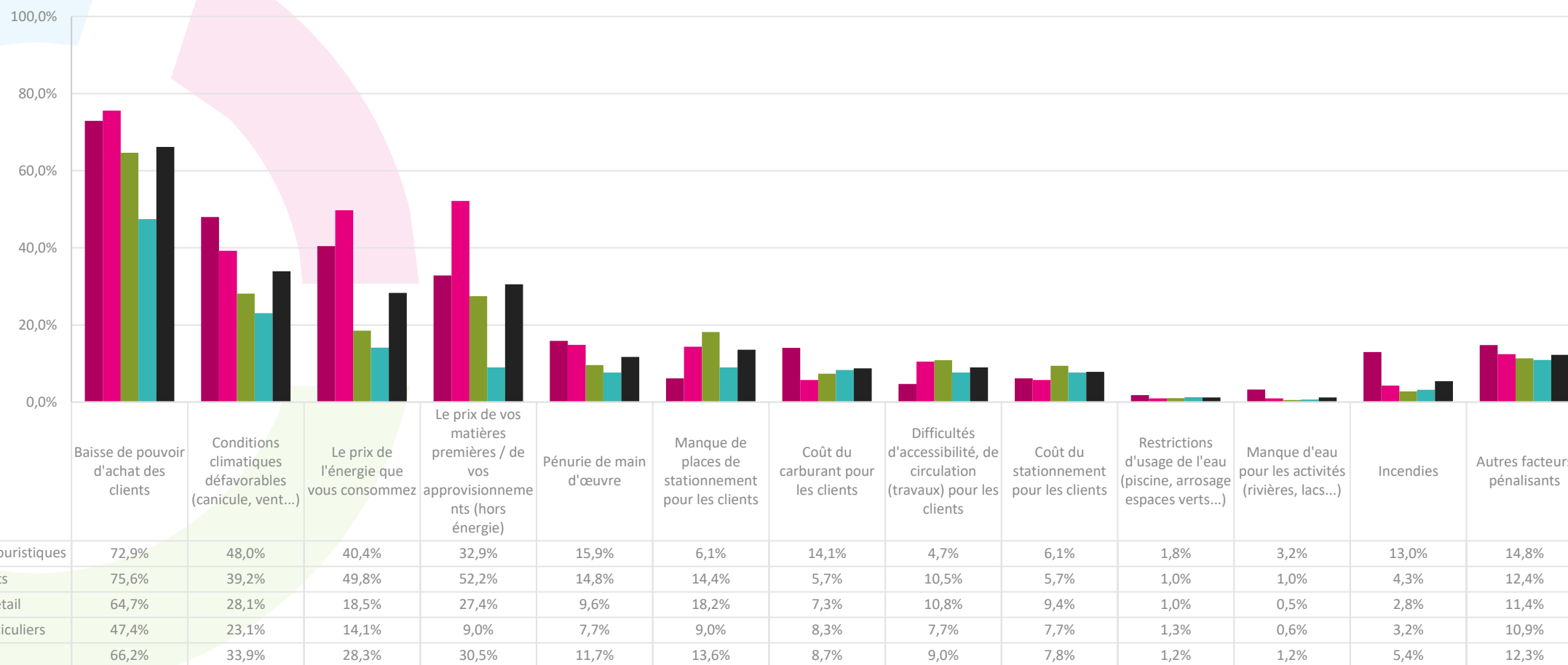
- **47% des entreprises interrogées estiment que la fréquentation a baissé en 2025 par rapport à la saison estivale de 2024.** Notons un léger mieux par rapport à l'année précédente où elles étaient 55% à mentionner une baisse.
- La baisse de fréquentation est plus particulièrement marquée dans le **commerce de détail** (49%) et les **cafés-restaurants** (47%). Les dirigeants enregistrent une baisse liée notamment à l'arbitrage budgétaire des ménages (baisse du pouvoir d'achat) et à une multiplication des offres de restauration de fast-food...
- Les hébergements touristiques sont 44% à constater une baisse de fréquentation. La concurrence accrue des locations chez l'habitant affecte les hôtels et les hébergements traditionnels.
- **38% des hébergements touristiques mentionnent une baisse de la durée moyenne de séjour.**
- Globalement, la baisse pouvoir d'achat est le principal facteur qui a pénalisé l'activité (cité par 66% des dirigeants). Arrivent ensuite, les conditions climatiques extrêmes (vagues de chaleurs, orages violents, incendies...), le prix de l'énergie et des matières premières (cités par environ un dirigeant sur trois). Les problèmes d'accessibilité et de stationnement pour les clients dans certaines zones touristiques, la pénurie de main d'œuvre sont également cités.



SI VOUS AVEZ UNE ACTIVITÉ D'HÉBERGEMENT, ESTIMEZ-VOUS QUE LA DURÉE MOYENNE DE SÉJOUR SUR LA PÉRIODE ESTIVALE 2025, PAR RAPPORT À LA MÊME PÉRIODE DE L'ANNÉE DERNIÈRE :



## SUR CETTE SAISON ESTIVALE 2025, QUELS SONT LES FACTEURS QUI ONT PLUS PARTICULIÈREMENT PÉNALISÉ VOTRE ACTIVITÉ ?



Le total du % des réponses dépasse 100% du fait des réponses multiples.



Cette **enquête de conjoncture** a été menée **en septembre/octobre 2025**, elle a permis de recueillir le témoignage de **2 951 chefs d'entreprises**.

L'objectif est d'apprécier la perception des entreprises vis-à-vis de leur environnement économique.

Elle comporte des éléments qualitatifs permettant d'évaluer la perception des dirigeants sur la santé économique de leur entreprise.

Les résultats sont présentés pour cinq domaines d'activité : industrie, construction, commerce, services, hôtels-café-restaurants.

Les activités suivantes sont exclues du champ de l'enquête : Agriculture, sylviculture, pêche ; Production et distribution d'électricité, de gaz, de vapeur et d'air conditionné ; Activités financières et d'assurance ; Administration publique ; Enseignement ; Santé humaine et action sociale ; Activités des ménages en tant qu'employeurs ; Activités indifférenciées des ménages en tant que producteurs de biens et services pour usage propre ; Activités extraterritoriales ; Cokéfaction et raffinage ; Captage, traitement et distribution d'eau ; Collecte et traitement des eaux usées ; Activités de poste dans le cadre d'une obligation de service universel ; Activités vétérinaires

Les activités de boulangeries-pâtisseries et charcuteries sont rattachées à la catégorie commerce. Les activités de promotion immobilière sont rattachées à la catégorie services.

**2 951** chefs d'entreprises ont répondu à cette enquête, dont :

- **446** dans le secteur industrie
- **425** dans le secteur de la construction
- **718** dans le secteur du commerce
- **486** dans le secteur des hôtels, cafés, restaurants
- **876** dans le secteur des services

# ENQUÊTE DE CONJONCTURE OCCITANIE

## 3<sup>ÈME</sup> TRIMESTRE 2025

PUBLIÉ EN OCTOBRE 2025

