

TENDANCES RÉGIONALES

MAI 2022

Période de collecte :

du vendredi 27 mai 2022 au vendredi 3 juin 2022

La croissance de l'activité économique régionale s'est maintenue en mai malgré le contexte inflationniste et les difficultés d'approvisionnement.

CONTEXTE NATIONAL	2
SITUATION RÉGIONALE	3
SYNTHÈSE DE L'INDUSTRIE	4
SYNTHÈSE DES SERVICES MARCHANDS	9
SYNTHÈSE DU SECTEUR BÂTIMENT – TRAVAUX PUBLICS	12
PUBLICATIONS DE LA BANQUE DE FRANCE	14
MENTIONS LÉGALES	15

Contexte National

Depuis le début de l'année, l'économie française a enregistré un choc sévère sous l'effet de la guerre en Ukraine et des mesures de confinement en Chine. Si ce choc a continué de marquer l'économie française en mai, notre enquête mensuelle de conjoncture nous montre qu'à ce stade l'activité fait preuve de résilience.

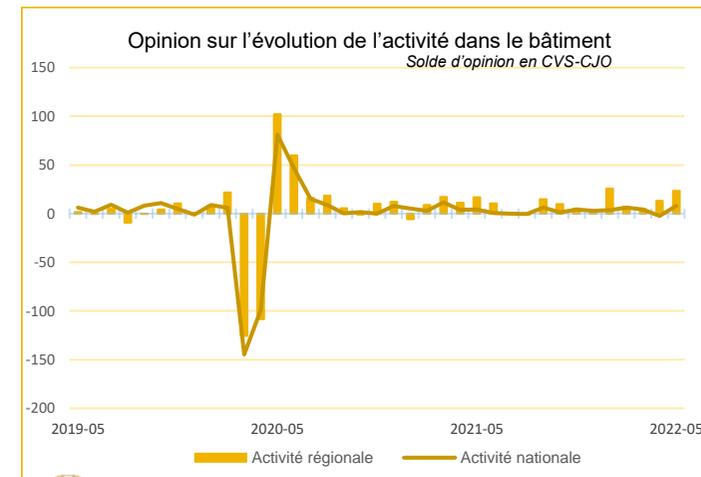
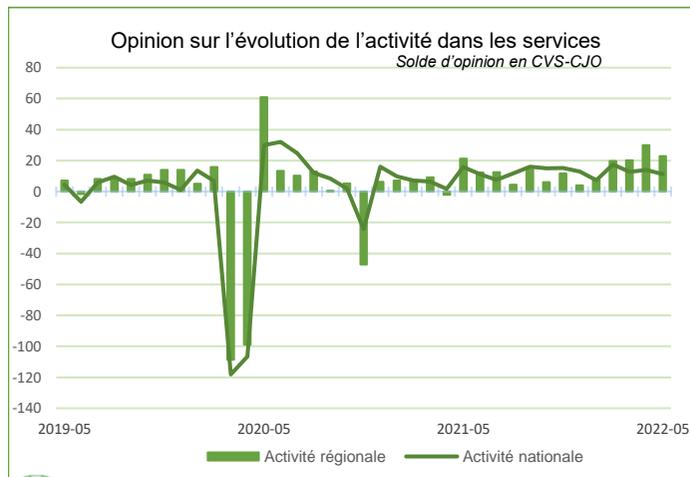
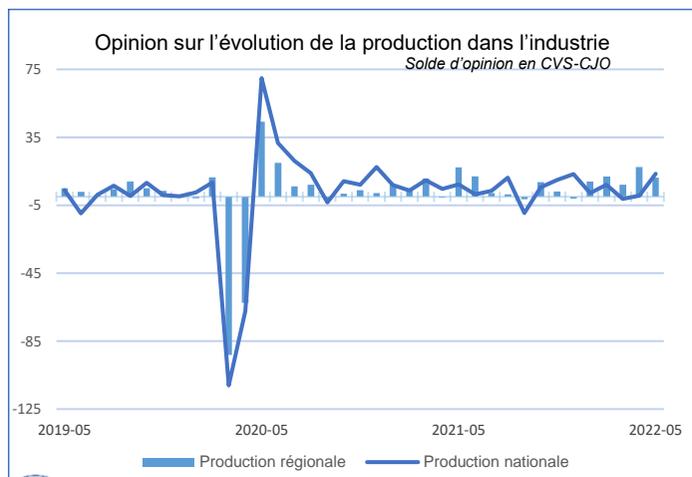
En effet, selon les chefs d'entreprise participant à notre enquête (environ 8 500 entreprises ou établissements interrogés entre le 27 mai et le 3 juin), l'activité au mois de mai a progressé dans l'industrie, les services marchands couverts par l'enquête, et le bâtiment.

Pour le mois de juin, l'activité s'améliorerait modérément dans les services marchands, évoluerait peu dans l'industrie et serait en léger repli dans le bâtiment. Ces perspectives restent toutefois entourées d'une incertitude significative, même si notre indicateur d'incertitude se replie de nouveau dans l'industrie et les services.

Dans ce contexte, les difficultés d'approvisionnement restent élevées dans l'industrie (61 % en mai, après 64 % avril) et le bâtiment (55 %, après 54 %). Les difficultés de recrutement progressent en mai, à 55 %, notamment dans l'industrie et les services. Parallèlement, la part des chefs d'entreprise indiquant augmenter leurs prix de vente reste élevée mais se replie ce mois-ci, en lien avec une augmentation moins forte des prix des matières premières.

Après son très fort rebond en 2021, le PIB a connu une baisse lors du premier trimestre 2022, du fait notamment des effets de la vague épidémique Omicron et des premières conséquences de la guerre en Ukraine. Les résultats de notre enquête, combinés à d'autres informations, suggèrent qu'après une légère hausse du niveau d'activité en avril par rapport au mois de mars, le PIB progresserait plus nettement en mai, du fait d'un rebond dans l'industrie et surtout dans les services. Selon les premières indications, l'activité augmenterait à nouveau légèrement en juin. Dans un contexte, certes toujours très incertain, nous estimons à ce stade que la progression du PIB pour le deuxième trimestre 2022 s'établirait autour de ¼ % par rapport au trimestre précédent.

Situation régionale



Source Banque de France

Points Clefs

La croissance de la production industrielle a légèrement ralenti en mai sous l'effet du recul des industries agroalimentaires et des difficultés d'approvisionnement. Les courants d'affaires des services marchands sont restés bien orientés, portés une nouvelle fois par la forte activité dans l'hôtellerie-restauration. La production a fortement progressé dans le bâtiment.

L'emploi a encore bénéficié de la bonne orientation de l'activité malgré des difficultés de recrutement persistantes. Les hausses des prix des matières premières, des consommables et de l'énergie ont été moins soutenues qu'au cours des derniers mois. Les entreprises ont poursuivi la revalorisation de leurs prix de vente de manière significative.

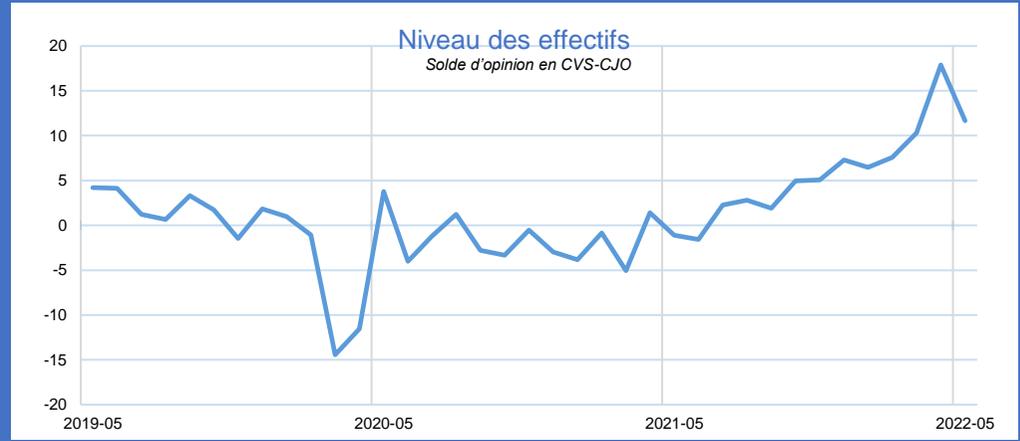
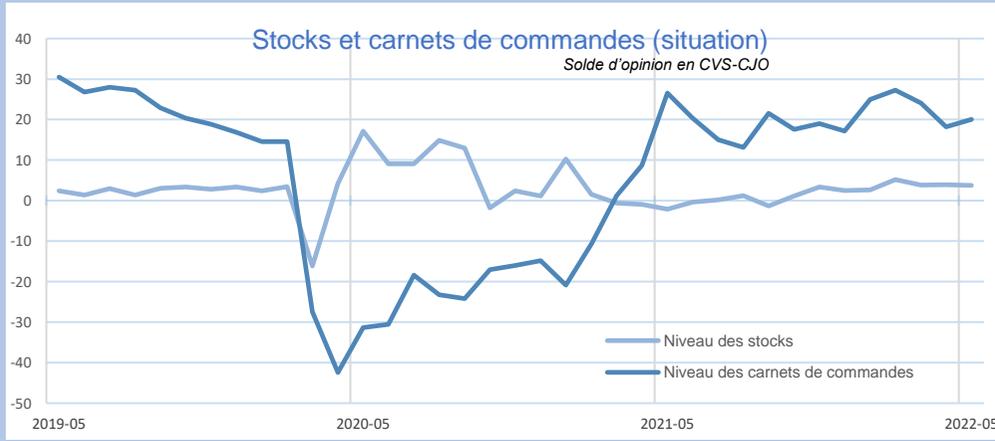
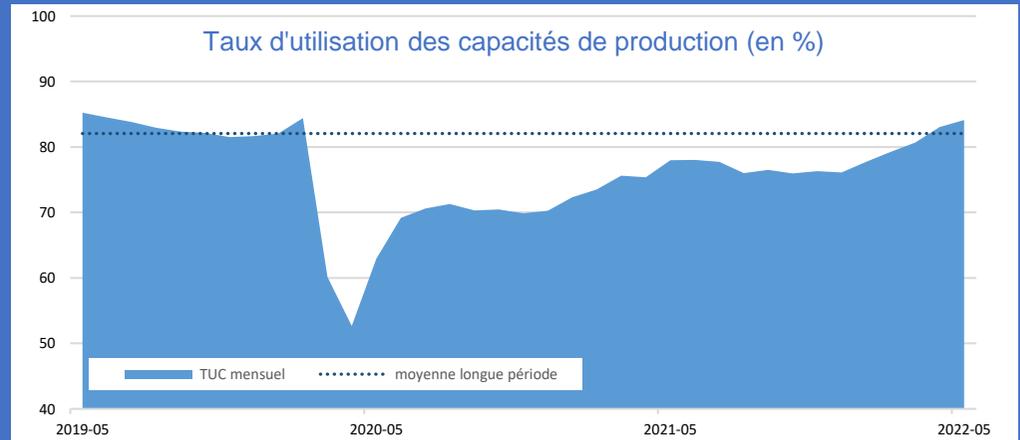
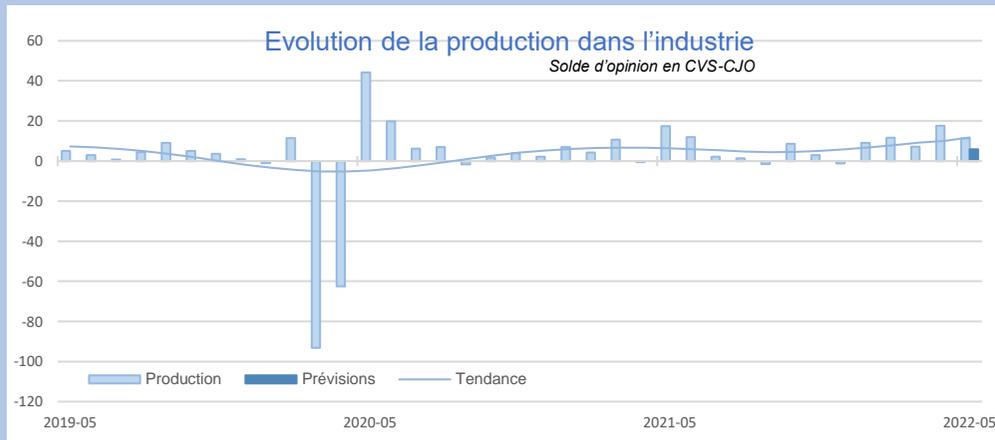
L'appréciation du niveau des trésoreries par les chefs d'entreprise reste favorable dans l'ensemble.

Un ralentissement général de la croissance est annoncé en juin. Les besoins d'effectifs restent importants au regard des intentions d'embauches affichées dans tous les secteurs.



Synthèse de l'Industrie

En mai, la croissance de l'activité industrielle régionale a été portée par le secteur aéronautique alors que la production du secteur agroalimentaire a reculé fortement. Le ralentissement de la demande en mai n'affecte pas l'appréciation favorable des carnets de commandes. Les hausses généralisées des prix se sont poursuivies. Les effectifs ont été confortés malgré les difficultés de recrutements récurrentes. Les trésoreries sont restées équilibrées.



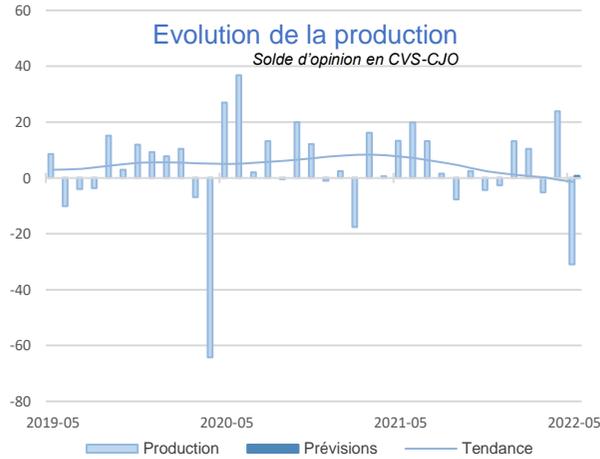
INDUSTRIE

INDUSTRIE

Source Banque de France – INDUSTRIE

15,2%

Part des effectifs dans ceux de l'Industrie
(ACOSS 12/2020)



Agroalimentaire

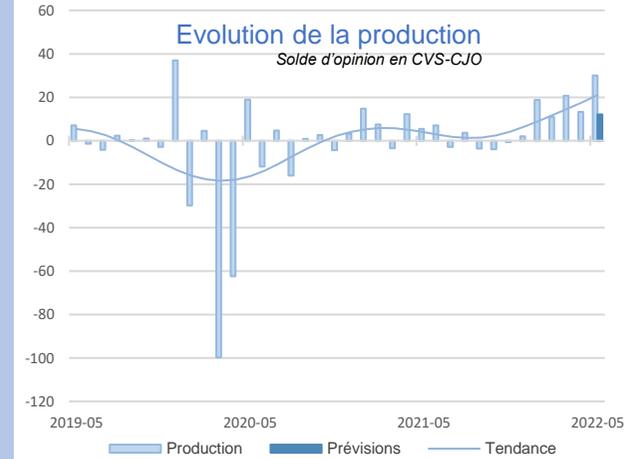
Face aux difficultés de filière de transformation de la viande, l'activité recule significativement en mai, et s'accompagne d'un fort retrait de la demande. L'état des carnets de commandes en ressort dégradé. Les effectifs ont été réduits. Les prix des matières premières sont toujours en forte hausse. Les industriels ont poursuivi la revalorisation de leurs tarifs. Les trésoreries restent dans l'ensemble équilibrées. La production se stabilisera le mois prochain.

Matériel de transport

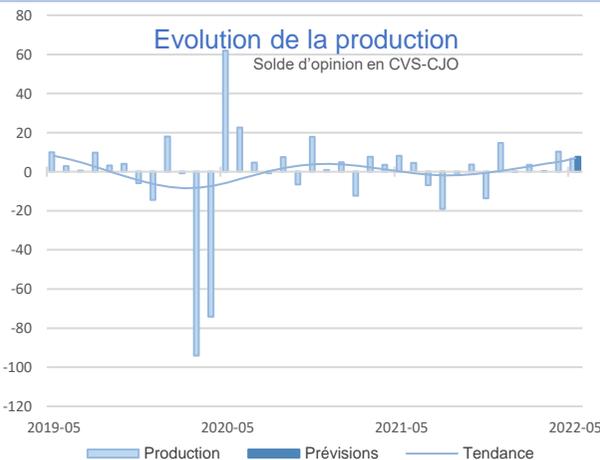
La forte croissance de la production s'est encore accompagnée d'importants recrutements. La baisse des commandes a eu peu d'impact sur la situation des carnets qui offrent une bonne visibilité. L'augmentation des prix des matières a ralenti. La revalorisation des prix de vente est restée de faible ampleur. Les trésoreries sont équilibrées. Les difficultés d'approvisionnement pèseront sur la croissance de l'activité en juin. Les effectifs seront confortés.

27,1%

Part des effectifs dans ceux de l'Industrie
(ACOSS 12/2020)

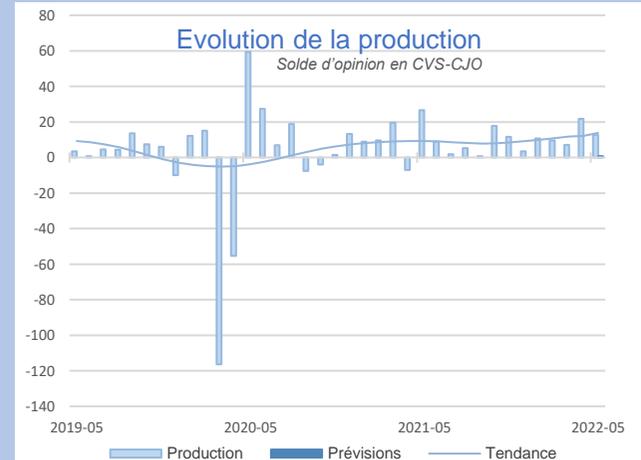


INDUSTRIE



L'activité a légèrement progressé, portée par la forte demande intérieure. Les carnets de commandes restent bien orientés. Du fait des problèmes d'approvisionnement, les stocks se sont légèrement tendus. Les prix des matières premières et des produits finis accusent une nouvelle hausse. Les trésoreries sont jugées satisfaisantes. Les effectifs se sont consolidés. Une légère hausse d'activité est attendue en juin, accompagnée de recrutements.

Le secteur des autres produits industriels, hormis une filière chimie en recul, ont affiché des progressions d'activité moindres qu'en avril. Les prises de commandes ont suivi les mêmes évolutions favorables, particulièrement grâce au marché domestique. Les prix des matières ont poursuivi leur hausse, suscitant des augmentations de prix récurrentes. Les carnets sont confortés. Le secteur recrute.



12,7%

Part des effectifs dans ceux de l'Industrie
(ACOSS 12/2020)

Équipements électriques et électroniques

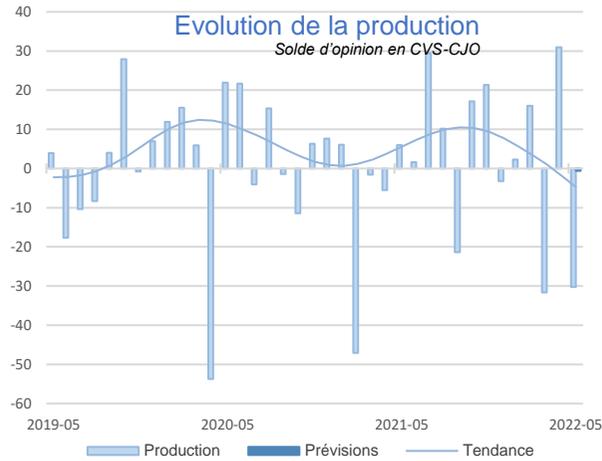
Autres produits industriels

Part des effectifs dans ceux de l'Industrie
(ACOSS 12/2020)

45%

25,1%
Part des effectifs dans ceux de l'agroalimentaire (ACOSS 12/2020)

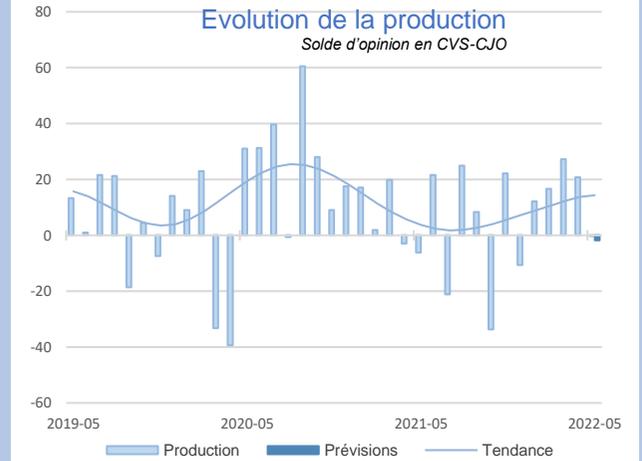
Transformation de la viande



Touchée par l'épizootie et la crise en Ukraine, l'activité a fortement reculé. Face à la nouvelle envolée des prix de matières premières, les prix de vente ont été revalorisés et la consommation domestique a diminué. Les stocks se sont tendus et certaines références sont en rupture de stock (conserverie). Les trésoreries se sont dégradées. Les effectifs ont été revus à la baisse mais se stabiliseront le mois prochain pour s'adapter à la prévision d'activité.

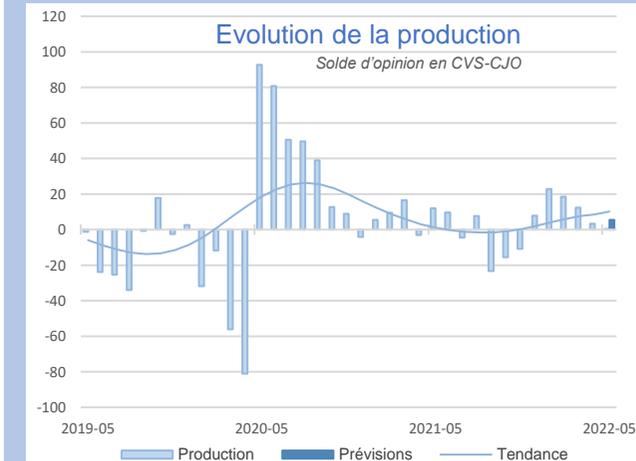
Produits laitiers

9%
Part des effectifs dans ceux de l'agroalimentaire (ACOSS 12/2020)



Malgré la demande toujours bien orientée, l'activité s'est stabilisée en mai. Les carnets de commande sont jugés conformes à la période mais les stocks sont sous-dimensionnés. Les prix des matières premières accusent une forte hausse entraînant une revalorisation des prix de vente qui se poursuivra en juin. Les trésoreries restent excédentaires. Les effectifs se sont stabilisés mais reculeront pour se conformer à la légère baisse d'activité prévue le mois prochain.

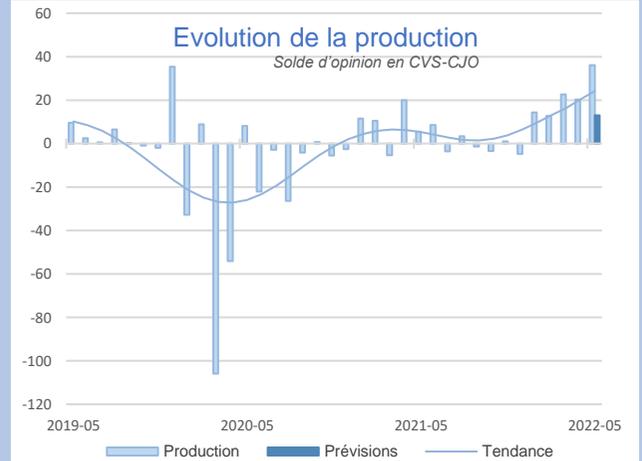
Agroalimentaire



La production s'est stabilisée sur ses niveaux de mai. La baisse des commandes a été plus marquée sur les marchés export. La visibilité des carnets est plus étroite. Les effectifs ont peu évolué. La plus faible augmentation des prix des matières s'est accompagnée d'une revalorisation encore significative des tarifs des produits finis. Les trésoreries sont toujours tendues. Une légère augmentation de la production est annoncée sur juin.

Matériel de transport

Le rythme de croissance de la production s'est accéléré. La demande a fléchi, après un mois d'avril porté par l'aéronautique. La longueur des carnets de commandes reste excellente. L'emploi a encore bénéficié de la bonne orientation de l'activité. La revalorisation des prix de vente reste difficile dans un contexte de nouvelle augmentation des prix des matières. Les trésoreries sont équilibrées. La filière connaîtra une hausse d'activité moins importante en juin.



12,3%
Part des effectifs dans ceux du matériel de transport (ACOSS 12/2020)

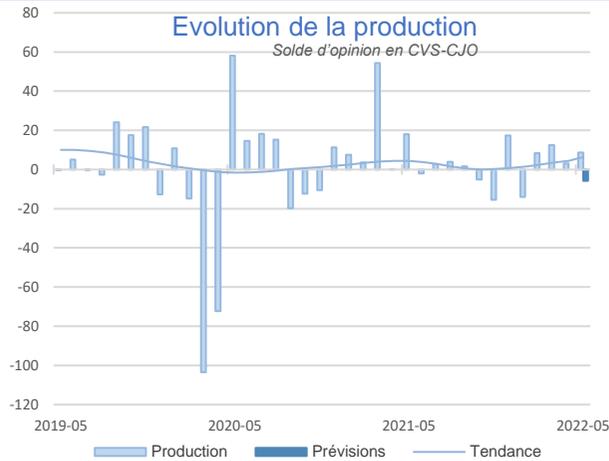
Automobile

Aéronautique et spatial

85,6%
Part des effectifs dans ceux du matériel de transport (ACOSS 12/2020)

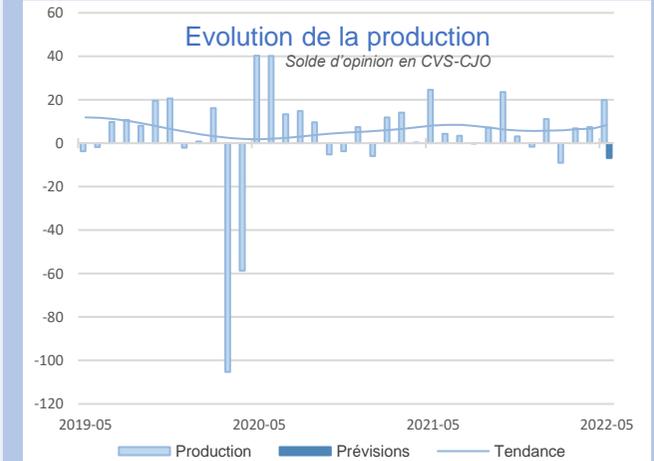
6,2%
Part des effectifs dans autres produits industriels (ACOSS 12/2020)

Textile, habillement, cuir, chaussure



L'activité a évolué en hausse, sauf dans la filière textile. Les prises de commandes ont également suivi une progression grâce au dynamisme du marché intérieur. La hausse des prix des matières premières a entraîné une nouvelle revalorisation des prix de vente. Les recrutements et les augmentations tarifaires se poursuivront dans les prochains mois, malgré le léger recul d'activité.

Travail du bois, industrie du papier et imprimerie

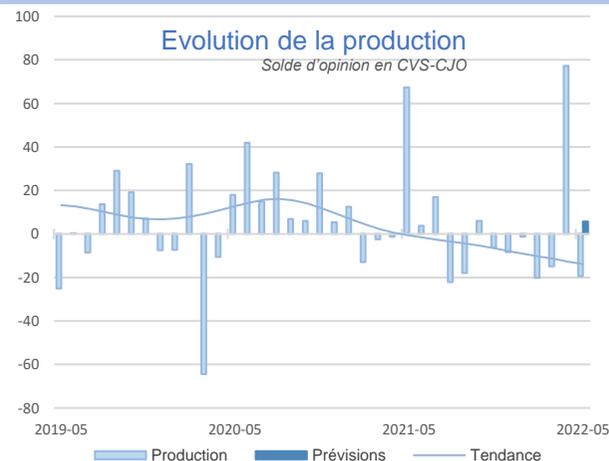


L'activité a connu une trajectoire haussière dans toutes ses composantes. Les prises de commandes ont été plus dynamiques sur le marché domestique, mais se sont tassées à l'export. Les cours des matières premières et les prix de vente poursuivent leur hausse. Les carnets de commandes et les trésoreries restent satisfaisants. Les courants d'affaires baisseront en juin.

12,5%
Part des effectifs dans autres produits industriels (ACOSS 12/2020)

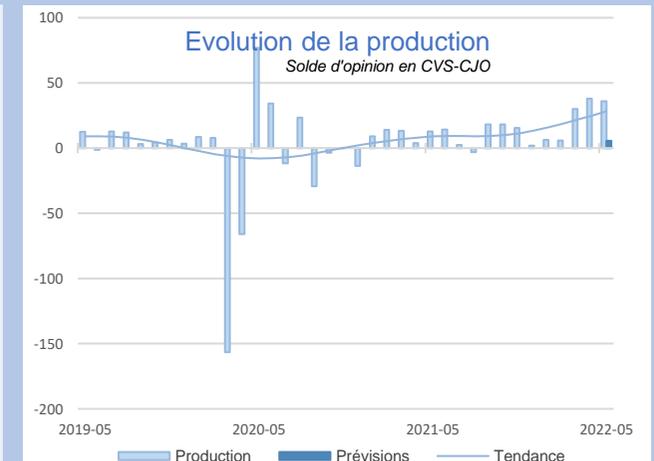


Autres Produits Industriels



Le mois sous revue marque un recul, après une forte progression en avril. Les prises de commandes ont été moins soutenues. La filière a connu de fortes hausses de coûts matière, qu'elle a répercutées dans ses tarifs. Les effectifs ont baissé. Les carnets sont bien orientés et les trésoreries confortables. Les augmentations tarifaires devraient se prolonger.

Toute la filière a vu son activité croître au cours du mois sous revue. Les commandes ont été dynamiques. Les prix d'achat et les prix de vente se sont encore appréciés. La filière a recruté. Les trésoreries se sont confortées. L'activité, les effectifs et les prix devraient encore progresser au cours des prochains mois.



9,7%
Part des effectifs dans autres produits industriels (ACOSS 12/2020)

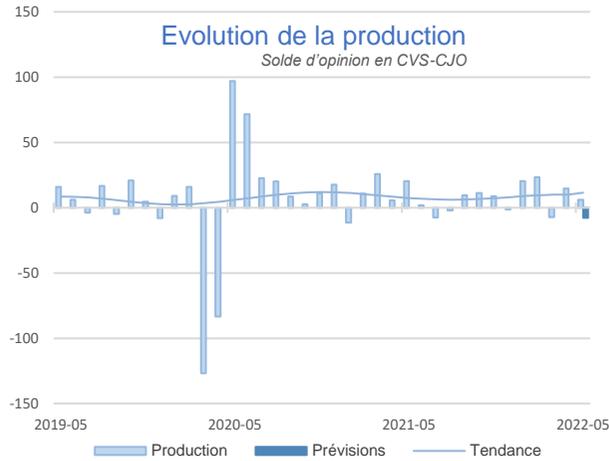
Industrie chimique

Produits métalliques

25,1%
Part des effectifs dans autres produits industriels (ACOSS 12/2020)

17,2%
Part des effectifs dans autres produits industriels (ACOSS 12/2020)

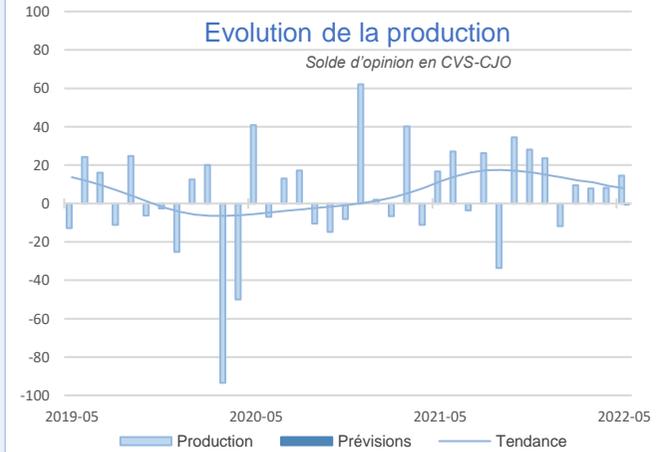
Produits en caoutchouc, plastique et autres



Le niveau d'activité a progressé dans la filière, sauf dans les caoutchoucs et les plastiques. Les cours des matières premières et les prix ont continué d'augmenter. Les effectifs se sont étoffés. Les carnets de commandes sont demeurés satisfaisants. La production et les effectifs reculeront en juin, mais les prix de vente poursuivront leur hausse.

Autres industries manufacturières, réparation/installation machines

20,4%
Part des effectifs dans autres produits industriels (ACOSS 12/2020)



Les courants d'affaires ont continué leur progression au sein de cette filière. Les prises de commandes ont été dynamiques, particulièrement sur le marché intérieur. Les cours des matières premières ont poursuivi leur hausse, et, à un degré moindre, les prix. Des recrutements sont opérés. Les trésoreries sont demeurées ponctuellement tendues. La production se stabilisera le mois prochain.

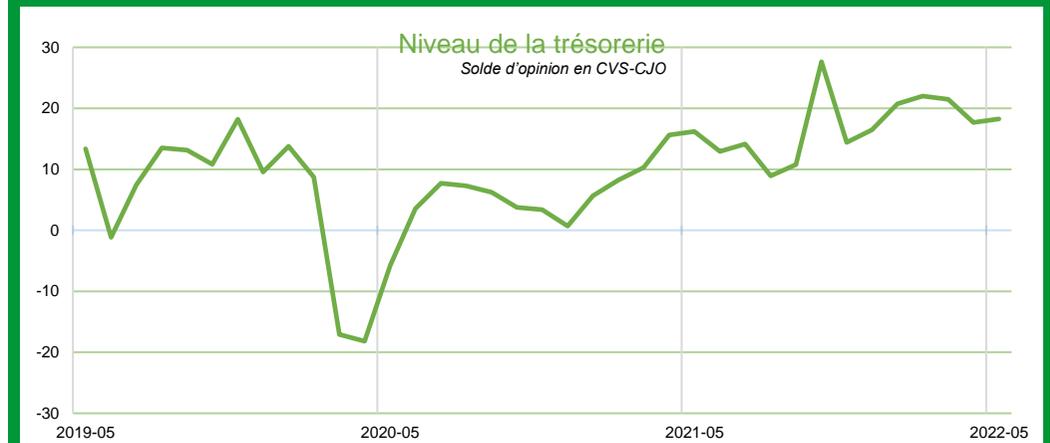
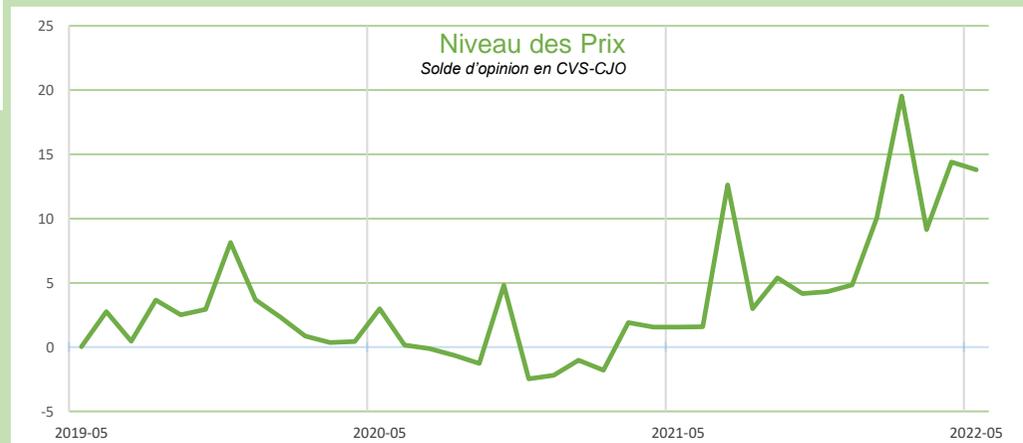
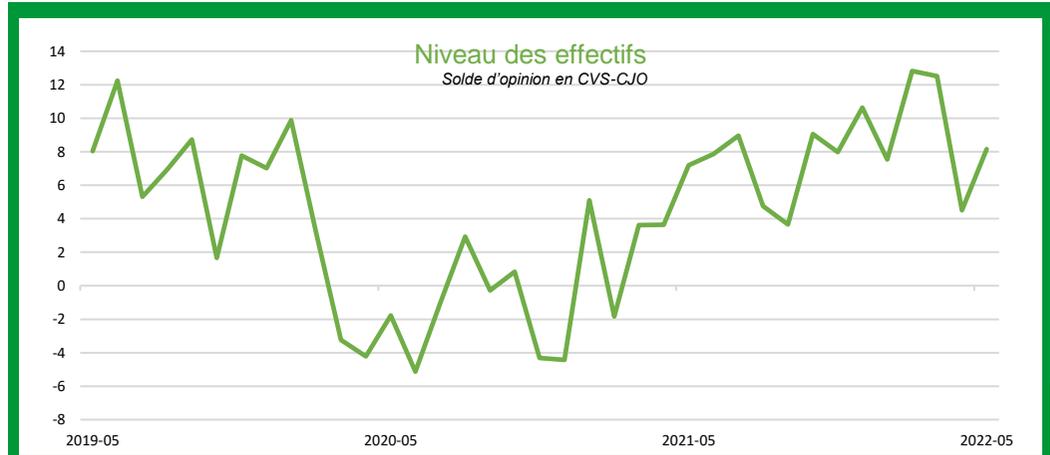
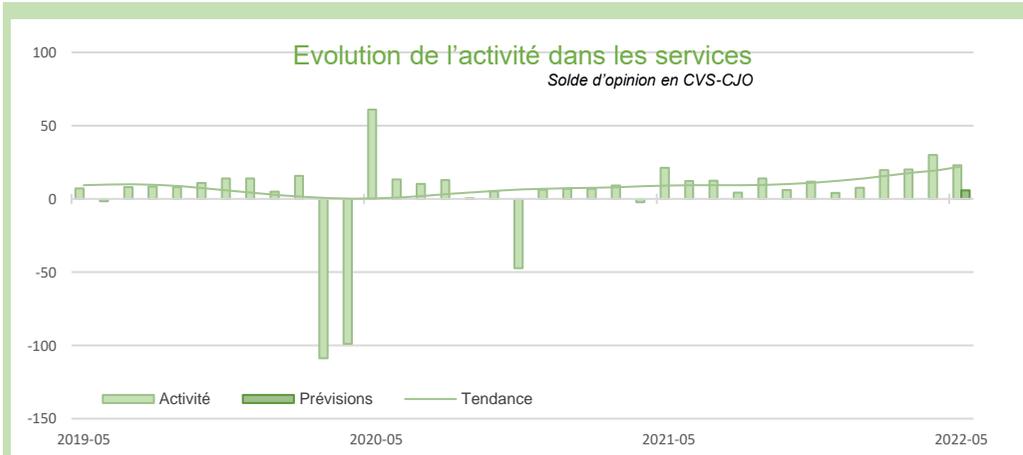


Autres Produits Industriels



Synthèse des services marchands

En mai, l'activité est restée bien orientée dans l'ensemble des branches. Globalement des recrutements ont été opérés et les prix ont continué d'augmenter. Le niveau des trésoreries est toujours favorable. Les professionnels du secteur annoncent une hausse plus contenue de l'activité en juin, avec une nouvelle revalorisation des prix attendue. Les effectifs seront confortés.



SERVICES MARCHANDS

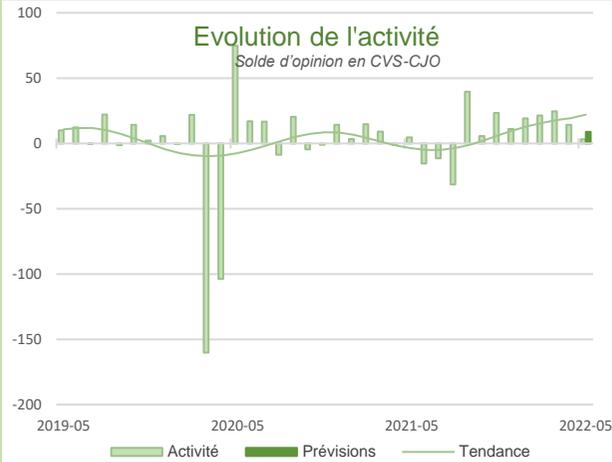
SERVICES MARCHANDS

Source Banque de France – SERVICES MARCHANDS

21,4%

Part des effectifs dans ceux des services marchands (ACOSS 12/2020)

Ingénierie technique



L'activité s'est stabilisée. Les prix affichent une hausse plus modérée que le mois précédent.

Les effectifs ont été légèrement renforcés malgré des difficultés persistantes de recrutement.

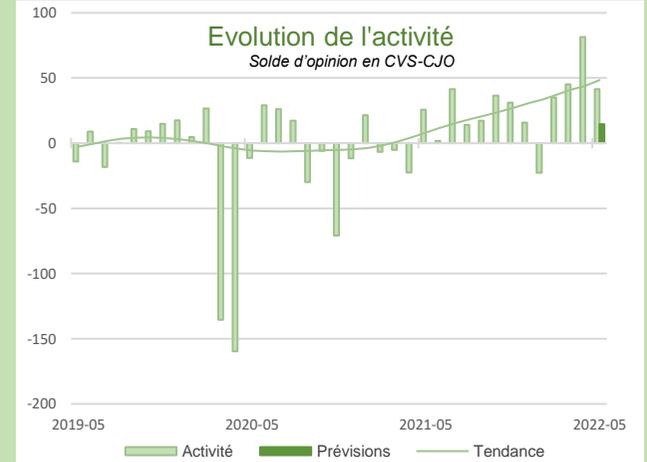
Les trésoreries sont toujours confortables.

En juin, les professionnels tablent sur un fort rebond de la demande, accompagné de recrutements et d'une nouvelle hausse des prix.

18%

Part des effectifs dans ceux des services marchands (ACOSS 12/2020)

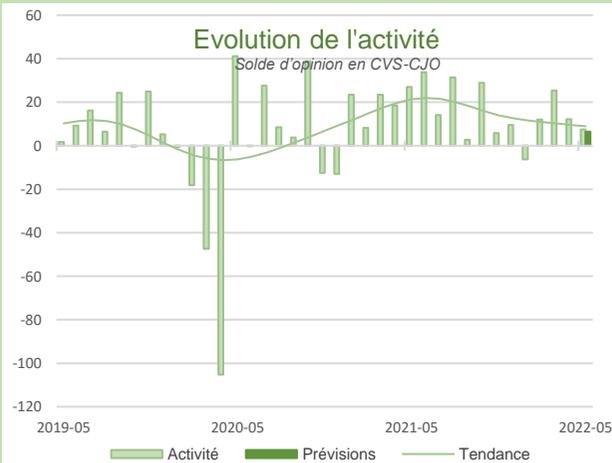
Hébergement



Les courants d'affaires ont de nouveau connu une hausse significative, entraînant des embauches et une revalorisation des prix.

Les trésoreries sont jugées correctes.

En juin, l'activité restera sur cette dynamique haussière et les prix augmenteront de nouveau.



L'activité a légèrement augmenté.

Les prix ont connu une progression mesurée.

Les effectifs ont été confortés.

Les trésoreries sont excédentaires.

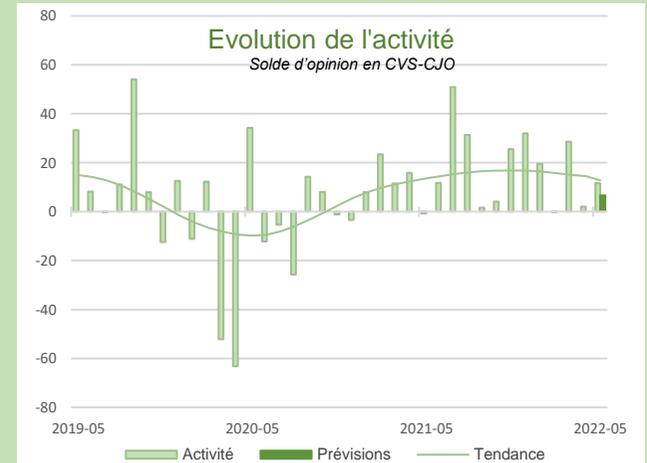
En juin, les courants d'affaires resteront bien orientés et les effectifs s'étofferont.

8,8%

Part des effectifs dans ceux des services marchands (ACOSS 12/2020)

Édition

Activités informatiques et services d'information



La croissance de l'activité s'accélère et s'accompagne de recrutements et d'une nouvelle hausse des prix.

Les trésoreries sont jugées équilibrées.

Les chefs d'entreprise anticipent une augmentation de la demande, et les prix poursuivront leur hausse.

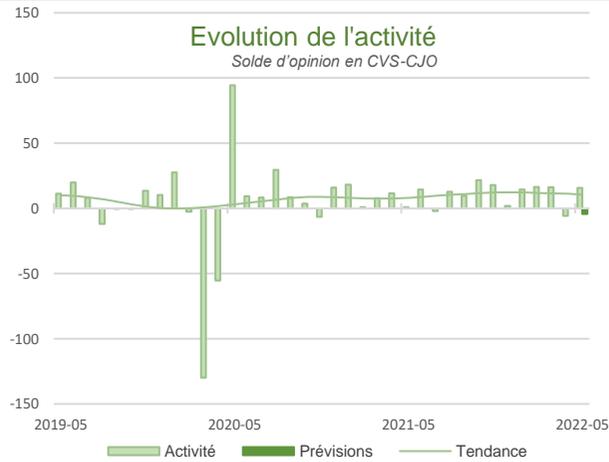
7,5%

Part des effectifs dans ceux des services marchands (ACOSS 12/2020)

1,4%

Part des effectifs dans ceux des services marchands (ACOSS 12/2020)

Services administratifs et de soutien



L'activité a connu un net regain.

Les prix et les effectifs se sont stabilisés.

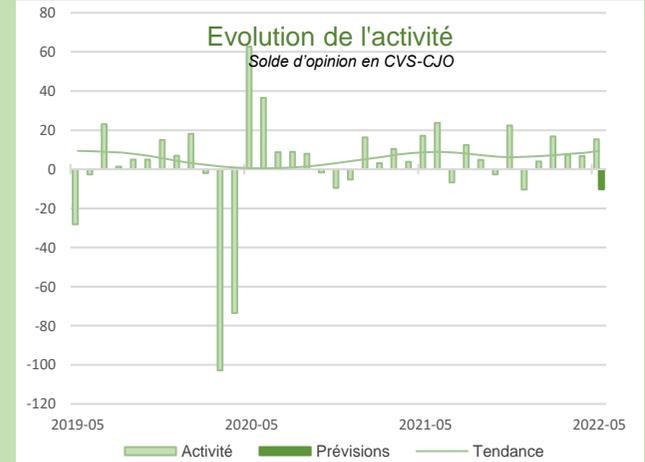
Les trésoreries sont restées excédentaires.

Les professionnels anticipent un tassement des courants d'affaires en juin.

5,8%

Part des effectifs dans ceux des services marchands (ACOSS 12/2020)

Transports et entreposage



L'activité a regagné en consistance.

Les prix ont subi de nouvelles hausses.

Les trésoreries sont demeurées équilibrées.

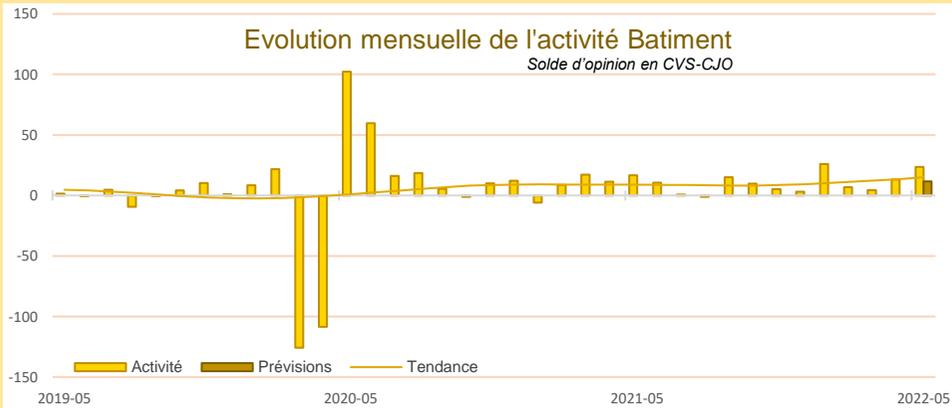
Les courants d'affaires se contracteront en juin et les prix augmenteront de nouveau.





Synthèse du secteur Bâtiment – Travaux Publics

En mai, la bonne orientation de l'activité s'est confirmée dans le Bâtiment. Les carnets de commandes ne cessent de se renforcer, offrant une bonne visibilité à 6-8 mois. La répercussion des augmentations des coûts de matières premières et de l'énergie sur les prix des devis ne faiblit pas. Les difficultés de recrutement et d'approvisionnement désorganisent les chantiers. La hausse de l'activité se poursuivra en juin, nécessitant de nouveaux besoins en effectifs.



En mai, la progression de la production a été plus forte qu'en mars et avril. La croissance de l'activité des entreprises du second œuvre a été encore plus marquée que celle des sociétés du gros œuvre.

Les carnets de commandes se sont étoffés, offrant une bonne visibilité sur l'année 2022.

Malgré les difficultés persistantes de recrutement, les entreprises poursuivent le renforcement de leurs effectifs, en recourant le plus souvent à l'intérim et à la sous-traitance.

Les entreprises répercutent l'augmentation générale et significative des coûts des matériaux dans les prix de leurs devis, qui ne cessent de progresser.

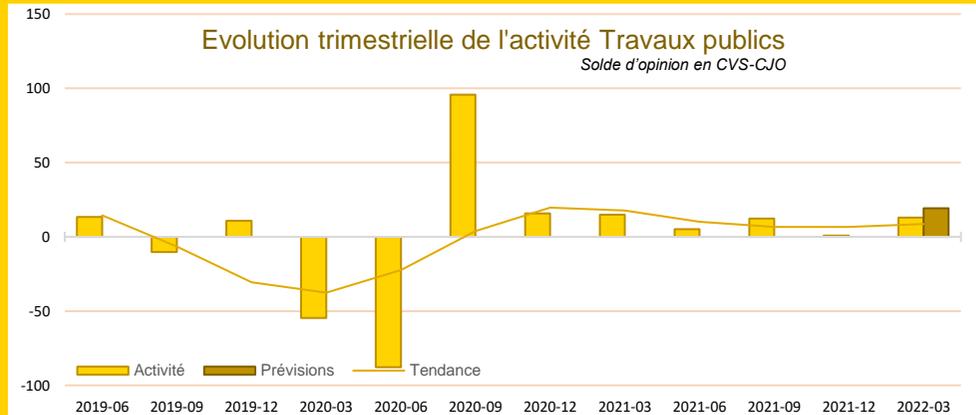
Les chefs d'entreprise anticipent une augmentation de l'activité au mois de juin. Les prix des devis poursuivront une tendance haussière. Les intentions d'embauche restent fortes.

Enquête trimestrielle T1 2022 :

L'activité des travaux publics a évolué à la hausse au cours du 1er trimestre. Les carnets de commandes sont confortés. Le secteur a recruté sur le trimestre.

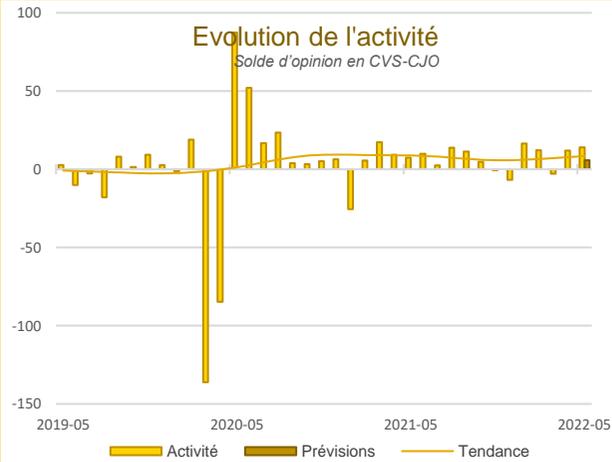
Les prix des devis ont notablement augmenté. Les chefs d'entreprise ont toutefois rencontré des difficultés pour faire accepter les augmentations des prix des intrants sur les chantiers signés mais pas encore lancés.

L'activité dans les travaux publics est anticipée à la hausse sur le trimestre à venir, ce qui conduira le secteur à poursuivre des recrutements. La tendance haussière des prix des devis devrait se ralentir.



27,2%

Part des effectifs dans ceux du BTP (ACOSS 12/2020)



Activité - Gros œuvre

La croissance a encore accéléré malgré les difficultés persistantes de recrutement.

Les prix des devis ont été revalorisés pour atténuer la hausse des matières premières.

Les carnets de commandes offrent de belles perspectives à court terme.

Les entreprises poursuivront leurs recrutements et la revalorisation des prix dans un contexte de ralentissement de la croissance.

Activité - Second œuvre

La forte accélération de la croissance s'est traduite par de nouvelles embauches.

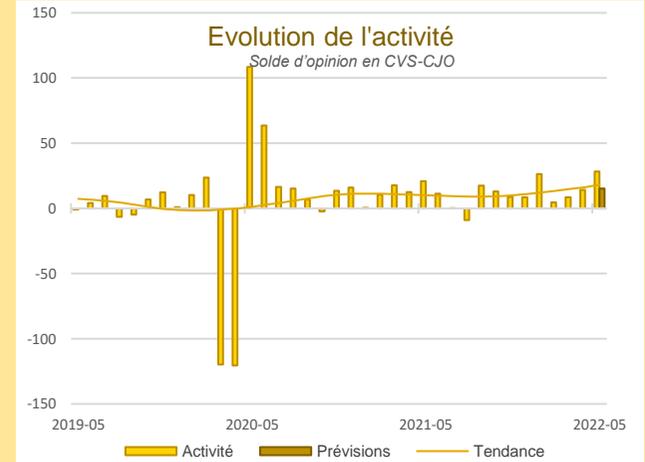
Les carnets se sont renforcés.

Les prix des devis ont encore augmenté.

Les recrutements seront soutenus pour répondre à la hausse d'activité. De nouvelles augmentations de prix sont annoncées.

38%

Part des effectifs dans ceux du BTP (ACOSS 12/2020)



Bâtiment



Publications de la Banque de France

Catégorie	Titre
 Crédit	Crédits aux particuliers Accès des entreprises au crédit Crédits par taille d'entreprises Financement des SNF Taux d'endettement des ANF – Comparaisons internationales Crédits aux sociétés non financières
 Épargne	Taux de rémunération des dépôts bancaires Performance des OPC - France Épargne des ménages Évolutions monétaires France
 Conjoncture	Tendances régionales en Occitanie Conjoncture Industrie, services et bâtiment Enquête sur le commerce de détail
 Balance des paiements	Balance des paiements de la France

**Banque de France
Service des Affaires Régionales**

4 rue Antoine Deville - 31000 TOULOUSE

 **05.61.61.35.47**

 **0833-etudes-ut@banque-france.fr**

Rédacteur en chef

Vincent FOUSSAL, Service des Études

Directeur de la publication

Stéphane LATOUCHE, Directeur Régional

Méthodologie

Enquête réalisée auprès d'environ 800 entreprises et établissements de la région Occitanie sur l'évolution de la conjoncture économique dans les secteurs de l'industrie, des services marchands, du bâtiment et des travaux publics.

Solde d'opinion :

- *Les notations chiffrées, pondérées en fonction des effectifs de chaque entreprise au sein de sa branche, puis par les poids des effectifs respectifs des branches professionnelles au niveau des agrégats, permettent de calculer des valeurs synthétiques moyennes. Celles-ci donnent une mesure de la différence entre la proportion d'entreprises estimant qu'il y a eu progression ou amélioration et celles qui pensent qu'il y a eu fléchissement ou détérioration. Cette différence s'exprime par un nombre positif ou négatif appelé "solde d'opinion".*
- *Il est exprimé en CVS-CJO, pour Correction des Variations Saisonnières et Correction des Jours Ouvrables*
- *S'agissant des évolutions, un solde positif indique une phase d'expansion/croissance.*
- *S'agissant des situations et des niveaux, un solde positif révèle une opinion favorable.*

Les séries sont révisées mensuellement et prennent en compte les données brutes corrigées des variations saisonnières et des jours ouvrables.

Tendance :

*La **tendance** est une moyenne statistique calculée sur plusieurs mois glissants (moyenne de longue période).*

Effectifs :

*Les **effectifs ACOSS** sont les effectifs recensés par l'URSSAF et correspondent « au nombre de salariés inscrits au dernier jour de la période » renseigné dans la Déclaration Sociale Nominative, DSN) hormis certains salariés comme les intérimaires, les apprentis, les stagiaires...*