

# TENDANCES RÉGIONALES

AVRIL 2022

Période de collecte :

du mercredi 27 avril 2022 au mercredi 4 mai 2022

En avril, l'activité économique régionale demeure bien orientée malgré les difficultés persistantes d'approvisionnement et de recrutement. La croissance accélère dans les trois secteurs étudiés, industrie, services marchands et bâtiment, soutenue par la bonne tenue de l'industrie aéronautique et du tourisme.

\*\*\*

*Avec cette édition, vous trouverez une nouvelle maquette de la publication mensuelle de la Banque de France sur la conjoncture en Occitanie. La Banque de France tient à remercier chaleureusement les plus de 800 entreprises de la région répondant à cette enquête.*

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

La guerre en Ukraine et les mesures de confinement en Chine ont continué de marquer l'économie française en avril, avec à ce stade, une activité qui résiste et des effets plus prononcés sur les prix.

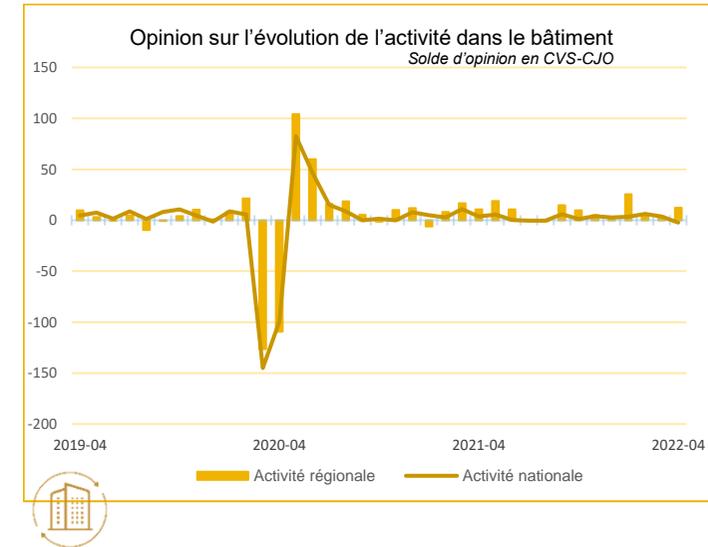
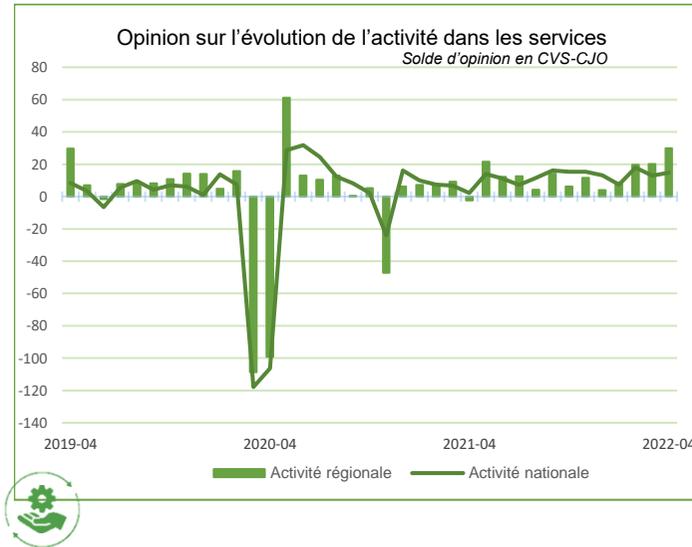
Ces chocs se font sentir de façon différente selon les secteurs. L'industrie et le bâtiment sont plus touchés par les problèmes d'approvisionnement et de hausse du prix des matières premières. Les services à la personne bénéficient quant à eux de la normalisation de la situation sanitaire et du retour de la clientèle étrangère. Selon les chefs d'entreprise participant à notre enquête de conjoncture (environ 8 500 entreprises ou établissements interrogés entre le 27 avril et le 4 mai), l'activité au mois d'avril est globalement stable dans l'industrie et s'est améliorée dans les services marchands couverts par l'enquête. Un léger repli est en revanche enregistré dans le bâtiment.

Pour le mois de mai, selon les chefs d'entreprise, l'activité progresserait dans les services marchands et plus légèrement dans l'industrie, tandis que la situation dans le bâtiment évoluerait peu. Ces perspectives restent toutefois entourées d'une incertitude significative, même si notre indicateur d'incertitude se replie par rapport au mois dernier.

Dans ce contexte, les difficultés d'approvisionnement augmentent de nouveau nettement dans l'industrie (65 % des entreprises, après 60 % en mars) et sont quasi stables dans le bâtiment (54 % des entreprises, après 55 % en mars). Les difficultés de recrutement sont inchangées depuis décembre, mais concernent toujours un peu plus de la moitié des entreprises. En lien avec ces difficultés, les industriels déclarent augmenter de plus en plus fréquemment leurs prix de vente en réponse aux pressions persistantes sur les prix des matières premières.

Après son fort rebond du second semestre 2021, le PIB a marqué le pas lors du premier trimestre 2022, du fait des effets de la vague épidémique Omicron et des premières conséquences de la guerre en Ukraine. Il serait en légère progression en avril par rapport à mars grâce à la progression de l'activité dans le secteur des services marchands. Les premières indications suggèrent en outre que l'activité résisterait en mai. Sous réserve des évolutions à venir en juin, nous anticipons à ce stade une progression modérée du PIB au deuxième trimestre 2022, autour de + 0,2 % par rapport au trimestre précédent.

## Situation régionale



Source Banque de France

### Points Clefs

La production industrielle a connu une croissance soutenue dans tous les secteurs malgré les contraintes d'approvisionnement. Les courants d'affaires des services marchands ont progressé, particulièrement dans l'hôtellerie-restauration. L'activité dans le bâtiment s'est fortement développée.

La bonne orientation de l'activité a eu des conséquences positives sur l'emploi malgré des difficultés de recrutement persistantes. Les fortes hausses des prix des matières premières, des consommables et de l'énergie ont conduit les entreprises à revaloriser leurs prix de vente dans des proportions plus fortes que celles des mois précédents.

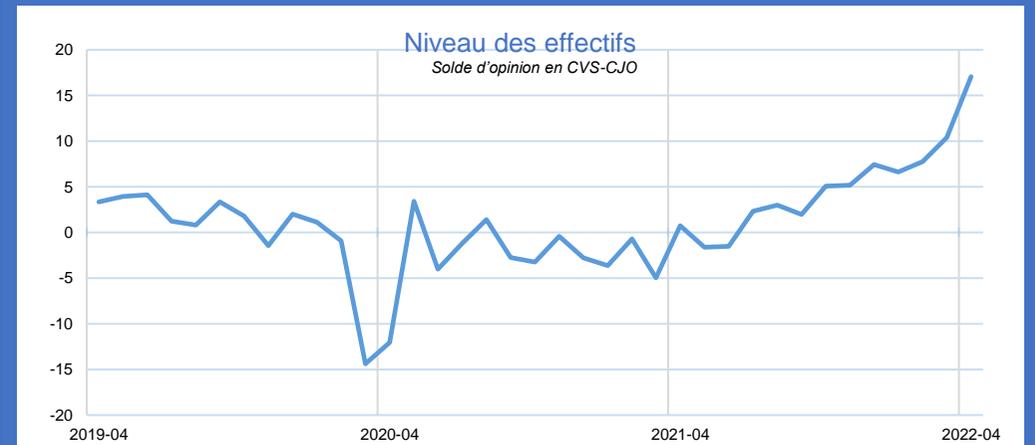
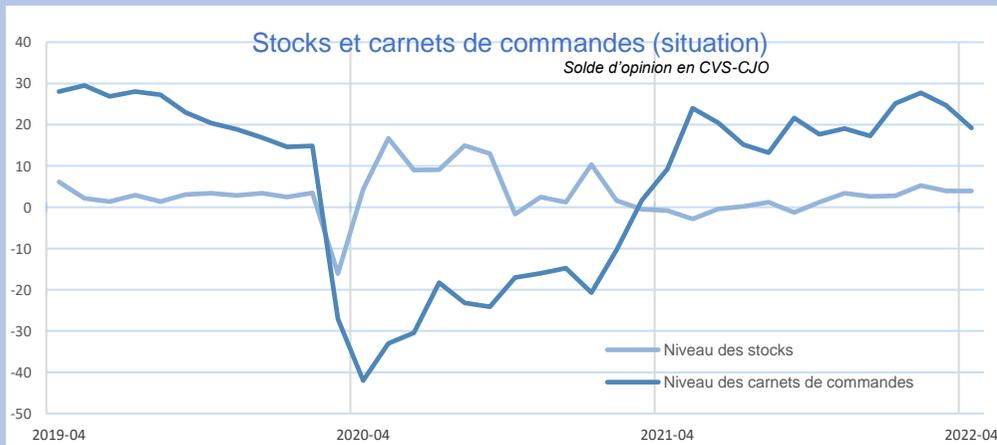
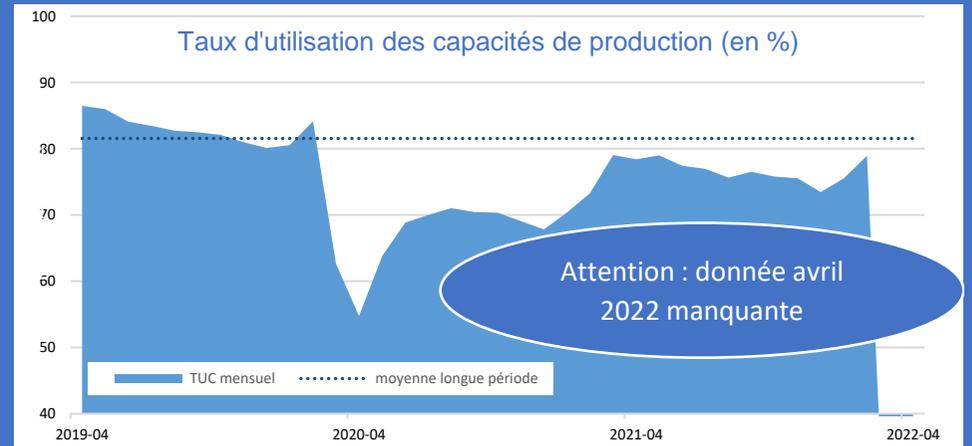
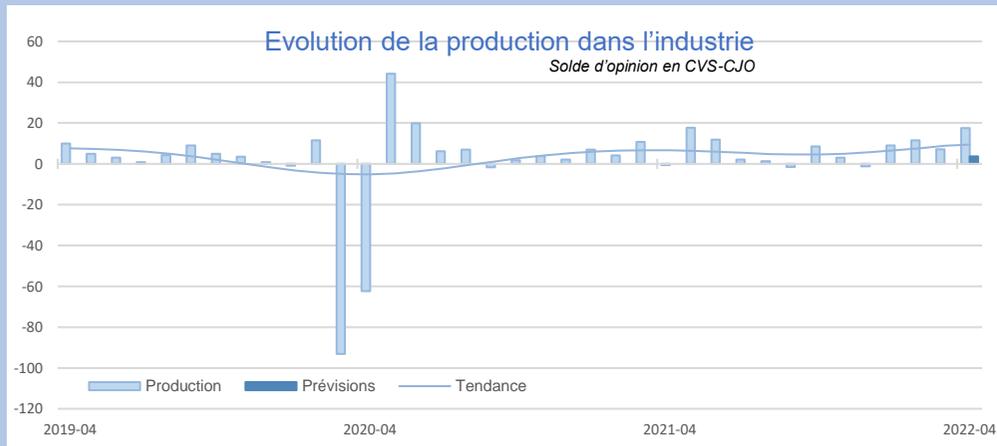
L'appréciation du niveau des trésoreries par les chefs d'entreprise recule légèrement mais reste favorable dans l'ensemble.

La croissance ralentira dès le mois de mai, principalement à cause des difficultés d'approvisionnement. L'emploi continuera de bénéficier de la bonne orientation d'ensemble de l'économie.



## Synthèse de l'Industrie

La demande adressée à l'industrie notamment étrangère a fortement augmenté en avril, maintenant les carnets à un niveau jugé toujours favorable. Les hausses des prix des matières premières se sont accentuées. Les industriels ont poursuivi la revalorisation de leurs prix de vente. Les effectifs ont été renforcés. Les trésoreries sont toutefois moins confortables. La croissance de l'activité ralentira en mai et les embauches se poursuivront.



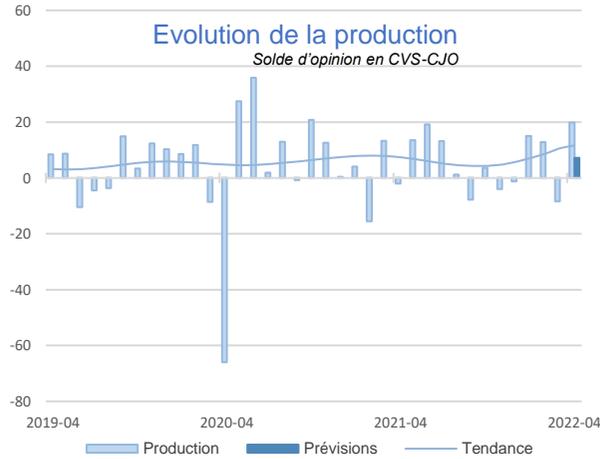
Source Banque de France – INDUSTRIE

INDUSTRIE

INDUSTRIE

15,2%

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



### Agroalimentaire

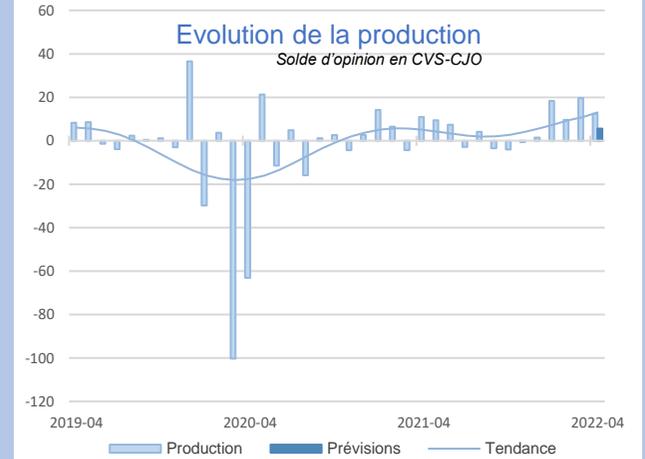
Le rebond de la production a été significatif grâce à une demande domestique particulièrement dynamique. Les stocks sont jugés surdimensionnés pour la période. Les effectifs ont peu varié. Les prix des matières premières ont flambé. Les industriels ont poursuivi la revalorisation de leurs tarifs. Les trésoreries restent dans l'ensemble équilibrées. La production augmentera légèrement en mai malgré les difficultés d'approvisionnement.

### Matériel de transport

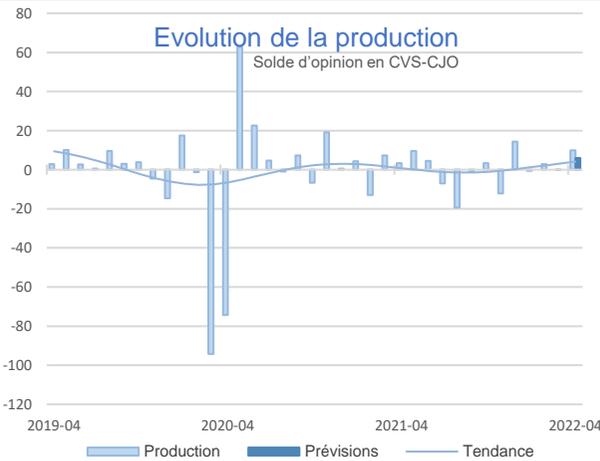
La croissance de la production s'est accompagnée d'importants recrutements. Les commandes ont fortement progressé sur tous les marchés. Les prix des matières ont encore augmenté. La revalorisation des prix de vente est de faible ampleur. Les trésoreries sont équilibrées. L'augmentation de l'activité sera plus faible en mai, possiblement contrainte par des difficultés d'approvisionnement.

27,1%

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

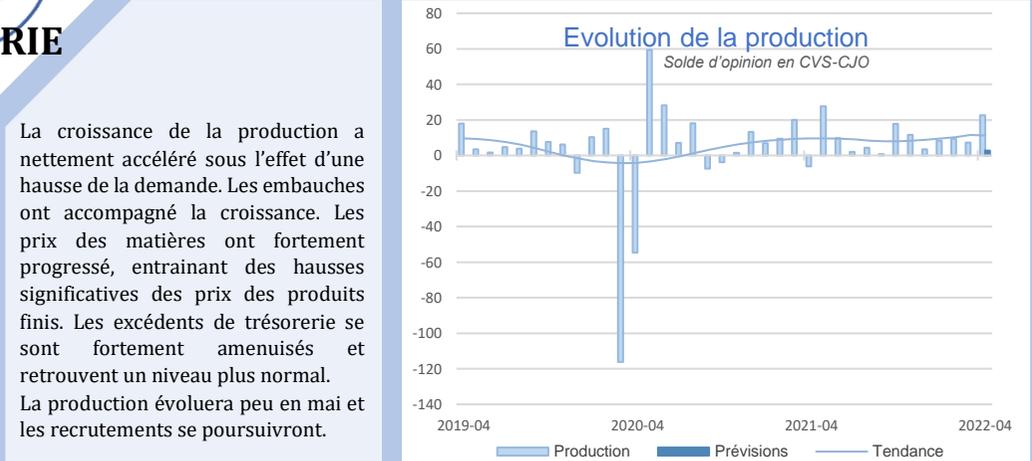


## INDUSTRIE



### Équipements électriques et électroniques

La production a rebondi après un mois de mars décevant. Les commandes ont été nourries, consolidant la visibilité des carnets. Des recrutements ont été opérés. La hausse des prix des matières premières n'a pas faibli. Les prix des produits finis ont augmenté. Les trésoreries sont jugées équilibrées. Une légère hausse de la production est attendue ; elle s'accompagnera de nouvelles embauches.



### Autres produits industriels

La croissance de la production a nettement accéléré sous l'effet d'une hausse de la demande. Les embauches ont accompagné la croissance. Les prix des matières ont fortement progressé, entraînant des hausses significatives des prix des produits finis. Les excédents de trésorerie se sont fortement amenuisés et retrouvent un niveau plus normal. La production évoluera peu en mai et les recrutements se poursuivront.

12,7%

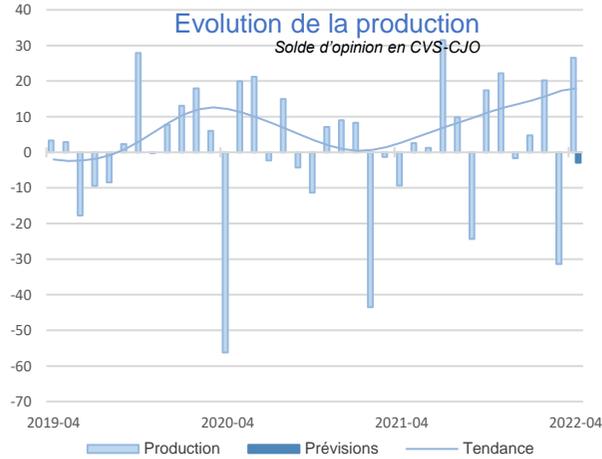
Part des effectifs dans ceux de l'Industrie  
(ACOSS 12/2020)

45%

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

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

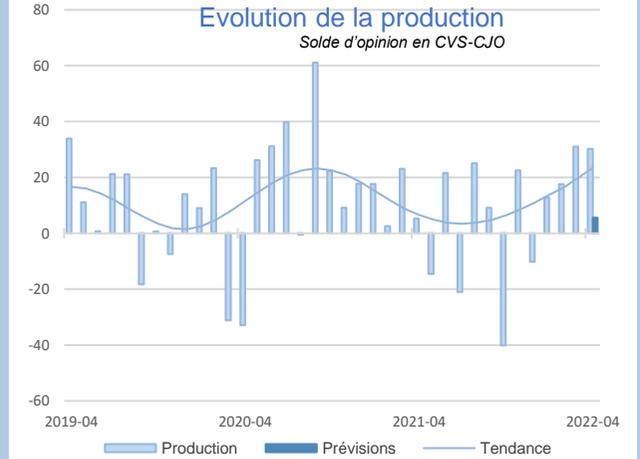
### Transformation de la viande



La production et les livraisons ont nettement rebondi grâce à une forte demande domestique. Les effectifs sont stables, après les embauches de mars. La hausse des prix des matières a été moins marquée mais de fortes revalorisations des prix des produits finis sont intervenues. Les trésoreries se sont tendues. Une légère baisse de la production est annoncée. La hausse des prix des produits se poursuivra.

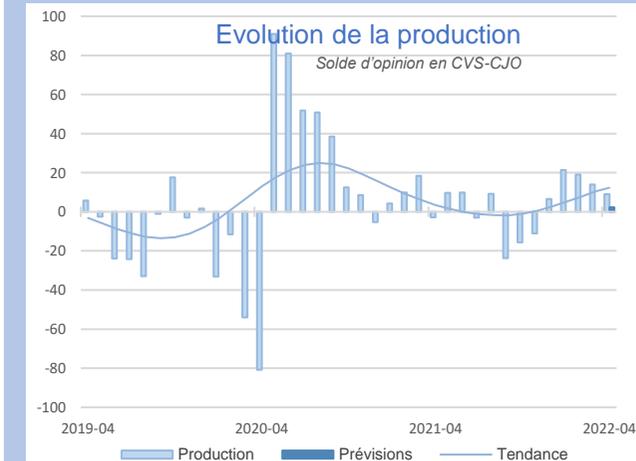
### Produits laitiers

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



Une nouvelle hausse significative de la production et des livraisons est intervenue. La demande a été portée par les marchés étrangers. Les recrutements se sont poursuivis. Les excédents de trésorerie ont été préservés. La hausse des prix des matières a été moins fortement répercutée sur les prix des produits finis. Un net ralentissement de la croissance est attendu en mai.

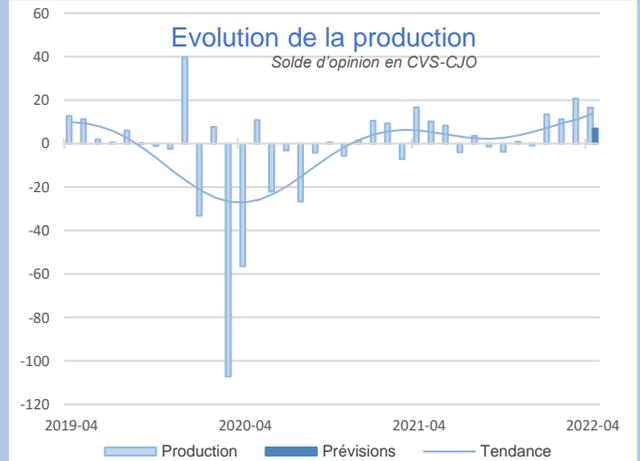
## Agroalimentaire



## Matériel de transport

Le ralentissement de la croissance de la production se poursuit. Les commandes étrangères se sont effondrées alors que la demande interne a progressé. Les effectifs ont peu évolué. La forte augmentation des prix des matières s'est accompagnée d'une revalorisation significative des tarifs des produits finis. Les trésoreries sont restées très dégradées.

Le rythme favorable de croissance de la production s'est maintenu. La demande a été portée par le secteur aéronautique. Les embauches ont été nombreuses. La hausse des prix des matières a été encore significative mais les revalorisations des prix des produits finis restent difficiles à concrétiser. Les trésoreries sont équilibrées. Une pause de la croissance est annoncée en mai.



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

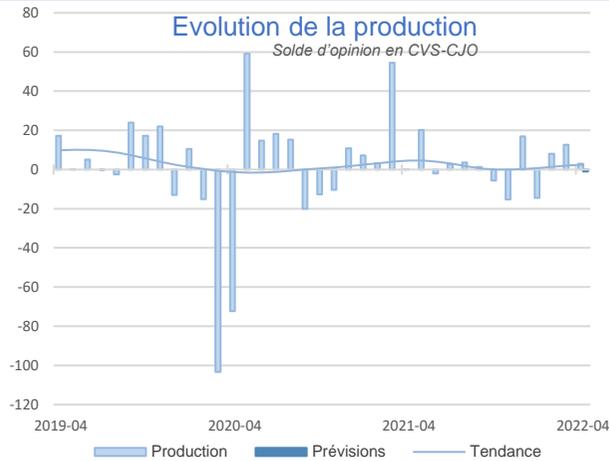
### Automobile

### Aéronautique et spatial

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

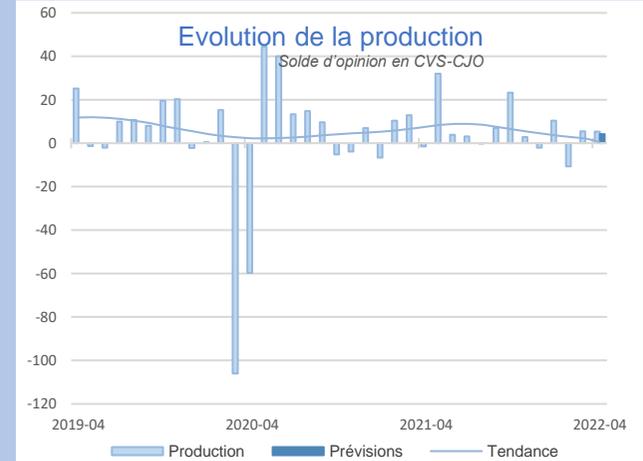
**6,2%**  
Part des effectifs dans autres produits industriels (ACOSS 12/2020)

### Textile, habillement, cuir, chaussure



La très légère augmentation de la production est à rapprocher de la mauvaise orientation de l'activité dans l'industrie du cuir. Les prix des matières ont poursuivi leur progression, entraînant des revalorisations de tarifs. Les trésoreries sont globalement équilibrées mais les tensions persistent dans la fabrication de textiles. La stabilité prévaudra en mai.

### Travail du bois, industrie du papier et imprimerie

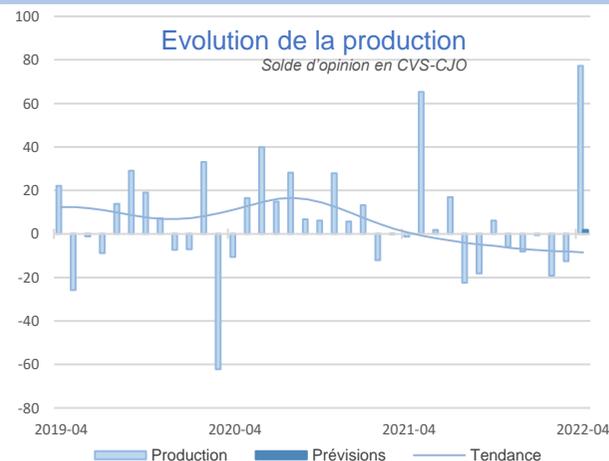


La production a faiblement augmenté mais la demande a été dynamique (hors industrie du papier). Les prix des matières ont encore fortement progressé. Les prix des produits ont été encore ajustés. Des recrutements ont été opérés. Malgré un léger tassement, les trésoreries sont restées largement excédentaires. Le rebond de l'activité dans l'industrie du papier permettra d'atténuer le ralentissement attendu dans les autres secteurs.

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



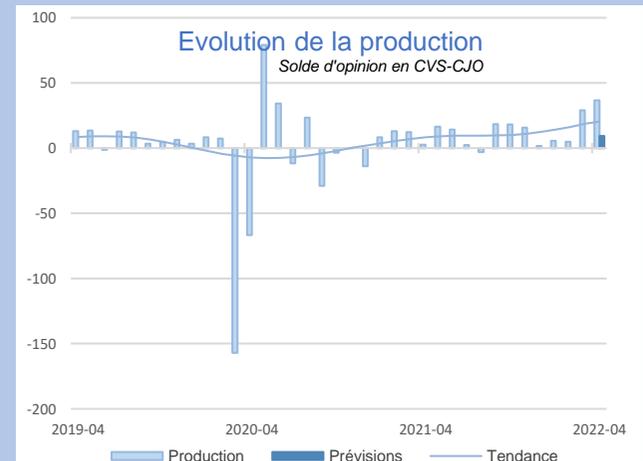
### Autres Produits Industriels



Le secteur a connu une forte croissance, tirée par la demande étrangère. Les prix des matières ont fortement augmenté, entraînant des revalorisations tarifaires. Les trésoreries sont toujours jugées de bon niveau. L'activité se stabilisera au cours des prochaines semaines. Les prix des produits finis seront encore revalorisés.



La production a encore accéléré dans tous les secteurs, portée par une augmentation significative des commandes. La hausse des prix des matières et des produits finis demeure d'actualité. Les excédents de trésorerie se sont fortement réduits, pour retrouver un niveau jugé normal. Une croissance nettement plus faible de l'activité est attendue en mai et les recrutements continueront.

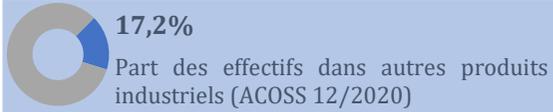


**9,7%**  
Part des effectifs dans autres produits industriels (ACOSS 12/2020)

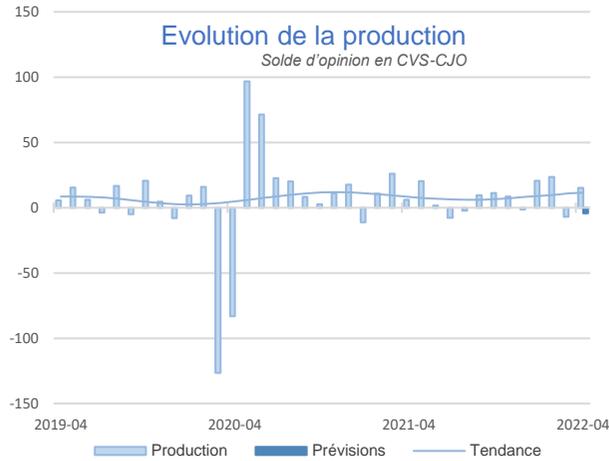
### Industrie chimique

### Produits métalliques

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

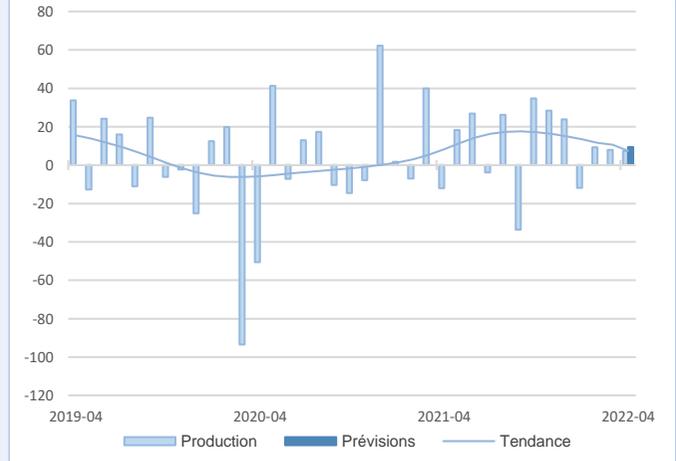
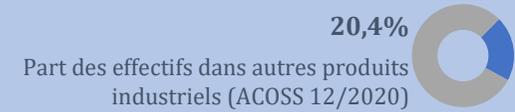


### Produits en caoutchouc, plastique et autres



Le rebond de la production a été particulièrement fort, porté par la demande interne alors que l'export a reculé.  
Des embauches ont été opérées.  
Les prix ont poursuivi leur forte progression.  
La situation de trésorerie s'est encore affaiblie, tout en conservant un niveau jugé correct.  
Un léger fléchissement de l'activité est annoncé, imputable à la fabrication de produits minéraux.

### Autres industries manufacturières, réparation/installation machines



La croissance de la production a été de même ampleur qu'en mars malgré le recul de la demande notamment sur les marchés intérieurs.  
Les entreprises ont réalisé quelques recrutements.  
Les prix ont subi de nouvelles hausses significatives.  
Les trésoreries se sont nettement tendues et sont jugées inférieures à la normale.  
L'augmentation de l'activité à venir se traduira par de nouvelles embauches.

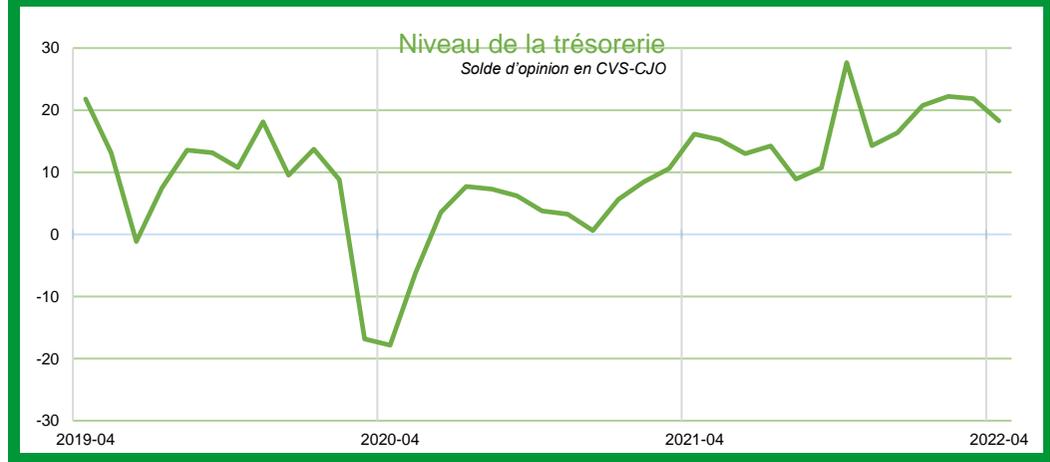
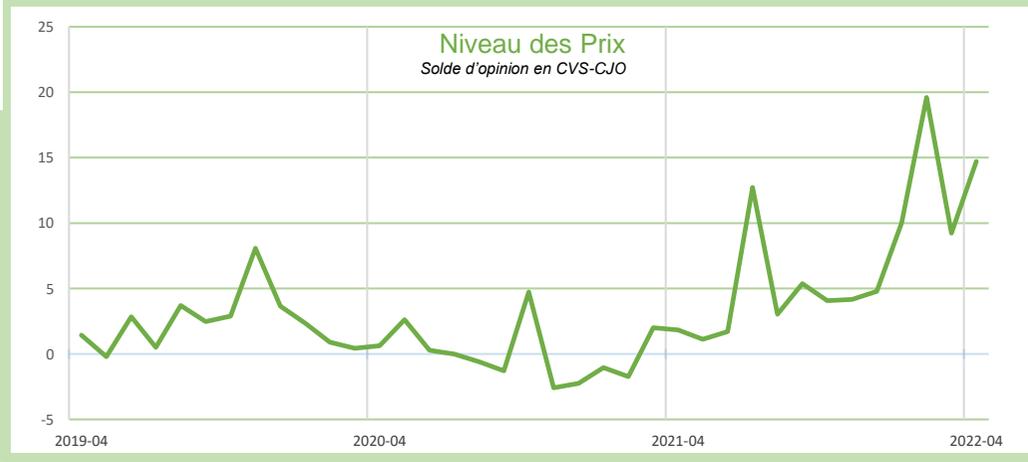
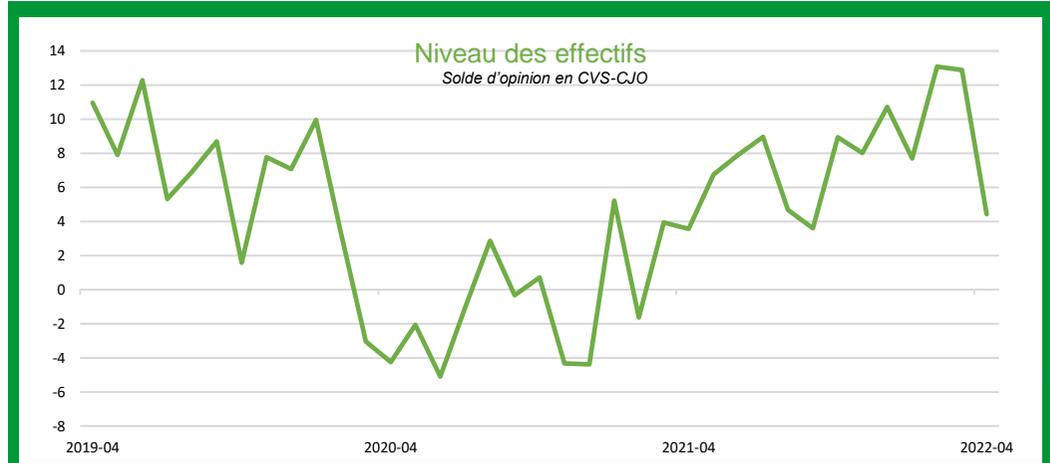
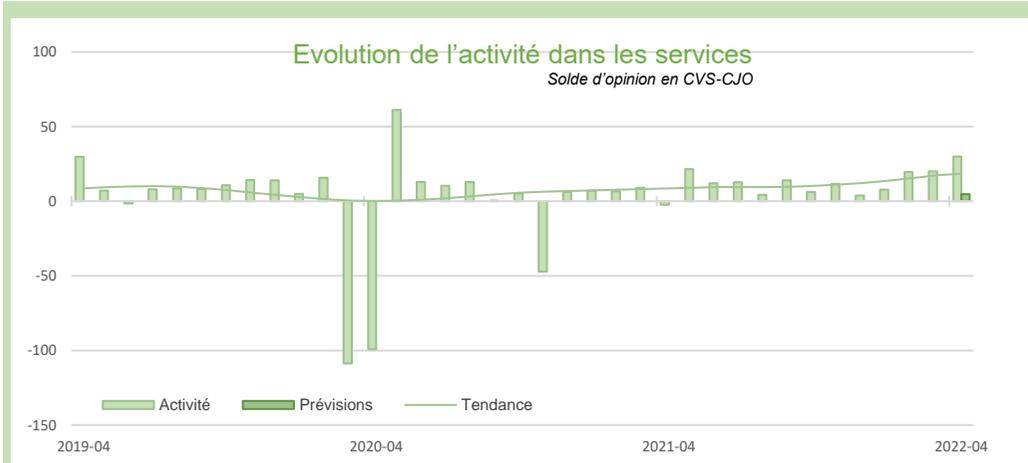


## Autres Produits Industriels



## Synthèse des services marchands

Malgré les revalorisations des prix, la croissance des courants d'affaires des services marchands accélère, portés par l'activité touristique. L'appréciation des niveaux des trésoreries est restée globalement favorable. La progression des effectifs ralentit et s'accompagne d'une revalorisation des salaires. L'activité ralentira en mai malgré une demande bien orientée. Les recrutements reprendront plus largement et les hausses de prix s'intensifieront.



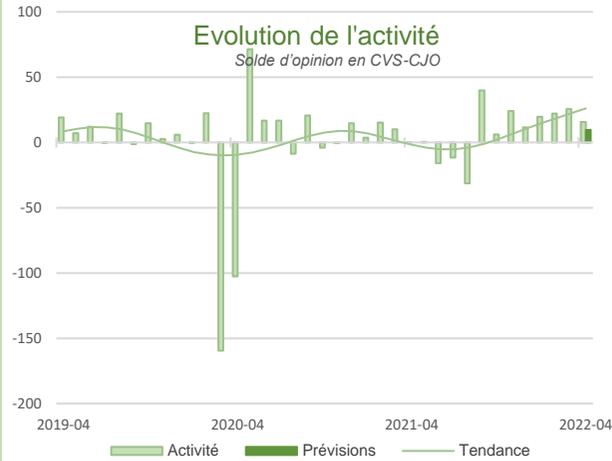
SERVICES MARCHANDS

SERVICES MARCHANDS

Source Banque de France – SERVICES MARCHANDS

21,4%

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



### Ingénierie technique

La demande est restée bien orientée malgré une reprise de la hausse des prix.

Les trésoreries sont jugées favorablement.

Les effectifs ont légèrement diminué mais les entreprises peinent à trouver certains profils (développeurs, consultants séniors)

L'activité continuera de ralentir les prochaines semaines mais les effectifs s'étofferont.

### Hébergement

L'activité progresse très nettement. La forte fréquentation durant les vacances scolaires s'est accompagnée d'une hausse des prix.

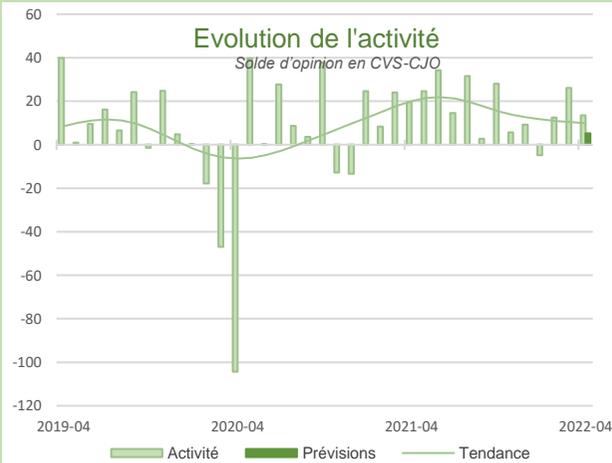
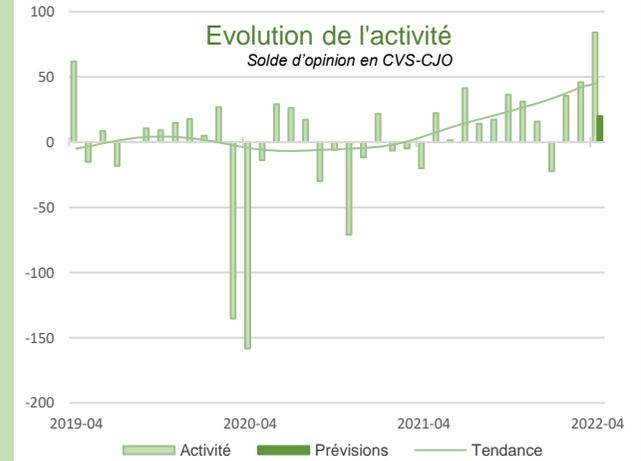
Les trésoreries sont jugées correctes.

Les effectifs sont restés stables malgré des difficultés à conserver et recruter du personnel.

En mai, la fréquentation restera bien orientée avec une nouvelle hausse des prix.

18%

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



Les prix ont légèrement augmenté.

Les trésoreries sont demeurées satisfaisantes.

Les effectifs se sont renforcés.

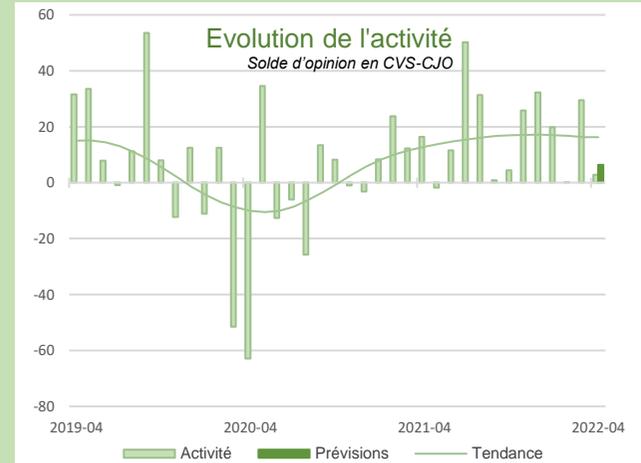
Les recrutements se poursuivront le mois prochain et les prix se stabiliseront.

Les tarifications ont enregistré une nouvelle hausse.

Les trésoreries sont à l'équilibre.

Les recrutements ont ralenti.

Les effectifs seront consolidés en mai et les prix augmenteront de nouveau.



8,8%

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

### Édition

### Activités informatiques et services d'information

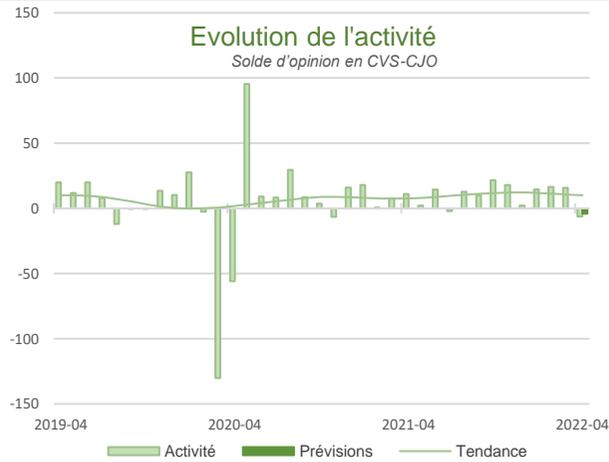
7,5%

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



Activité et demande se contractent en avril.

Les prix se sont inscrits en légère hausse.

Les trésoreries sont restées excédentaires.

Les effectifs sont inchangés

La demande reculera en mai, les effectifs seront maintenus et les prix

### Transports et entreposage

L'activité demeure bien orientée. L'augmentation du prix des carburants a entraîné une nouvelle forte hausse des facturations.

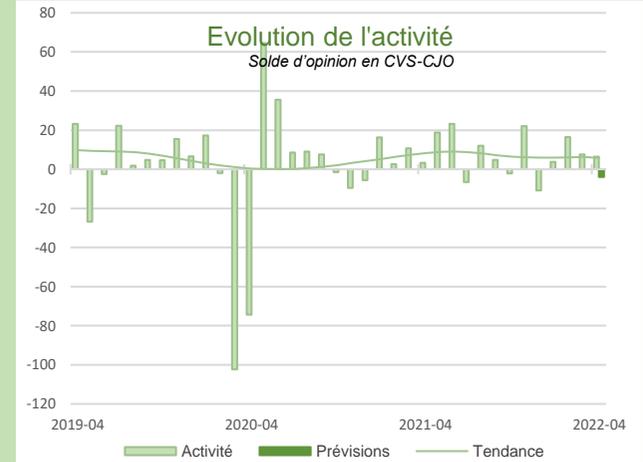
Les trésoreries sont ressorties déficitaires

Les effectifs se sont contractés et la filière peine à recruter.

La hausse des prix et le recul des effectifs se poursuivront en mai.

5,8%

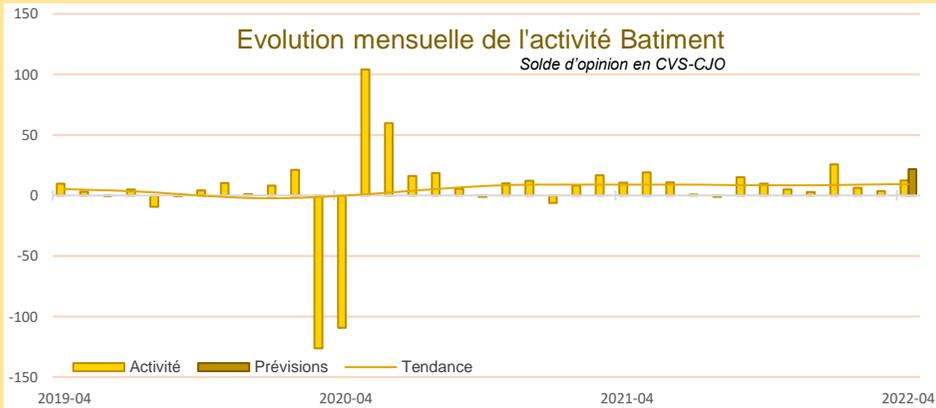
Part des effectifs dans ceux des services marchands (ACOSS 12/2020)





## Synthèse du secteur Bâtiment – Travaux Publics

L'activité a fortement augmenté et les carnets de commandes laissent entrevoir de belles perspectives sur la fin du premier semestre. Malgré les difficultés pour répercuter les augmentations des coûts de matières premières et de l'énergie, les prix des devis ont tout de même accusé une forte augmentation. En revanche, le secteur peine à recruter des profils confirmés. La hausse des prix s'accroîtra sans pour autant affecter l'activité.



En avril, l'activité globale a progressé plus fortement que sur le mois passé. La croissance de l'activité des entreprises du second œuvre a été plus nette que celle des sociétés du gros œuvre.

Les carnets de commandes se sont étoffés et présentent de bonnes perspectives pour le semestre en cours.

Malgré les difficultés persistantes de recrutement, les entreprises poursuivent le renforcement de leurs effectifs, surtout dans le second œuvre, en recourant très largement à l'intérim et à la sous-traitance.

Les entreprises parviennent à répercuter l'augmentation générale et significative des coûts des matériaux dans les prix de leurs devis, qui augmentent nettement.

Les chefs d'entreprise anticipent une augmentation de l'activité au mois de mai. Les prix des devis poursuivront une tendance haussière. Les besoins de main-d'œuvre augmenteront, spécialement dans le gros œuvre.

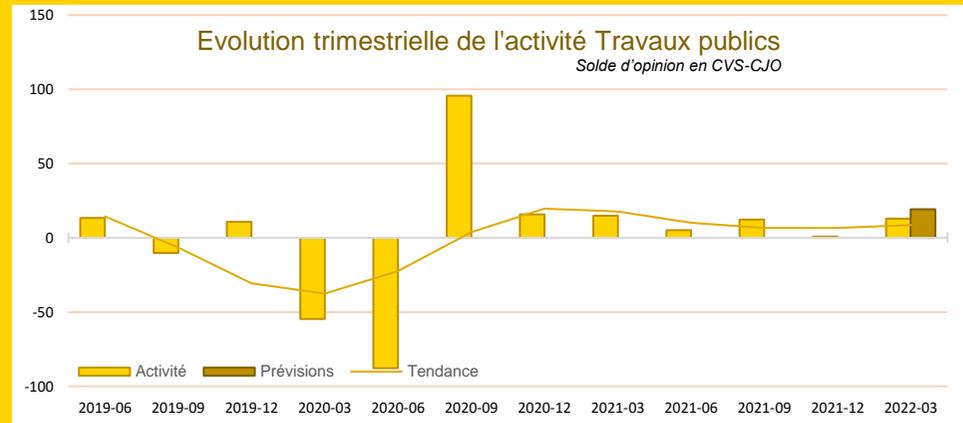
L'activité des travaux publics a évolué à la hausse au cours du 1er trimestre.

Les carnets de commandes sont confortés.

Le secteur a recruté sur le trimestre.

Les prix des devis ont notablement augmenté ce trimestre. 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.



TRAVAUX PUBLICS

BATIMENT

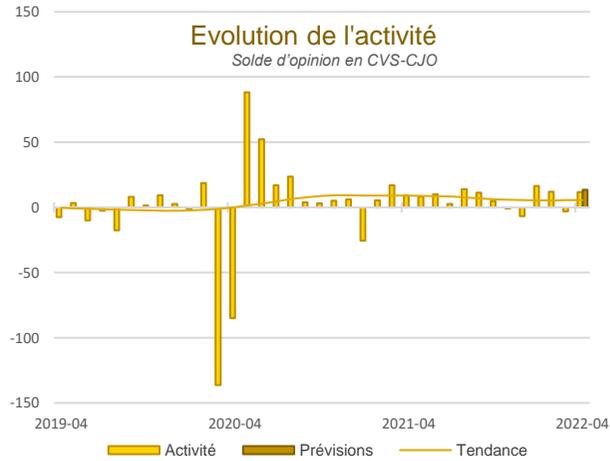
27,2%

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

### Gros œuvre

#### Evolution de l'activité

Solde d'opinion en CVS-CJO



Avec la reprise des chantiers, les entreprises ont rencontré des difficultés à recruter.

Les prix des devis ont fortement augmenté pour atténuer la hausse des matières premières et de l'énergie.

Les carnets de commandes offrent de belles opportunités sur le semestre en cours.

Les entreprises chercheront à recruter et afficheront des prix plus élevés dès le mois prochain.

### Second œuvre

Malgré la pénurie de main d'œuvre, le secteur a pu consolider ses effectifs.

Les appels d'offre en cours laissent entrevoir de perspectives favorables pour le semestre malgré une augmentation significative des devis.

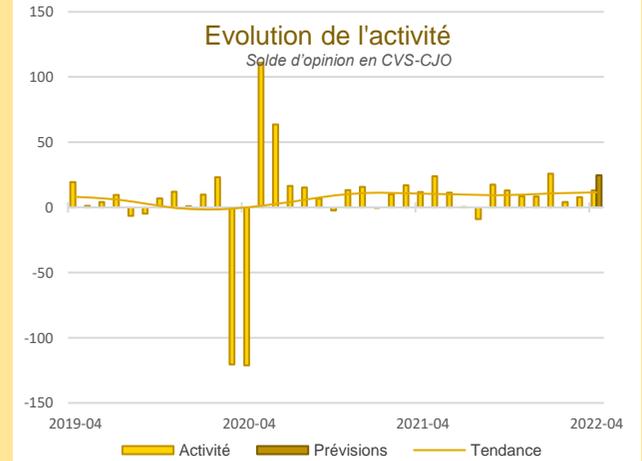
Le secteur continuera de renforcer ses effectifs au mois de mai pour répondre à la hausse d'activité prévue.

38%

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

#### Evolution de l'activité

Solde d'opinion en CVS-CJO





Publications de la Banque de France

Catégorie	Titre
 Crédit	<a href="#">Crédits aux particuliers</a> <a href="#">Accès des entreprises au crédit</a> <a href="#">Crédits par taille d'entreprises</a> <a href="#">Financement des SNF</a> <a href="#">Taux d'endettement des ANF – Comparaisons internationales</a> <a href="#">Crédits aux sociétés non financières</a>
 Epargne	<a href="#">Taux de rémunération des dépôts bancaires</a> <a href="#">Performance des OPC - France</a> <a href="#">Épargne des ménages</a> <a href="#">Évolutions monétaires France</a>
 Chiffres clés France et étranger	<a href="#">Défaillances d'entreprises</a> <a href="#">Principaux indicateurs économiques et financiers</a>
 Conjoncture	<a href="#">Tendances régionales en Occitanie</a> <a href="#">Conjoncture Industrie, services et bâtiment</a> <a href="#">Enquête sur le commerce de détail</a>
 Balance des paiements	<a href="#">Balance des paiements de la France</a>

**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 Conversion 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...*