

BANQUE DE FRANCE

# TENDANCES RÉGIONALES

JUIN 2022

Période de collecte :

du mardi 28 juin 2022 au mardi 5 juillet 2022

La croissance de l'activité régionale ralentit en juin

\*\*\*

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

Dans un environnement difficile marqué par la guerre en Ukraine et les fortes tensions sur les marchés des matières premières, l'activité continue de résister même si les chefs d'entreprise font état de perspectives en demi-teinte.

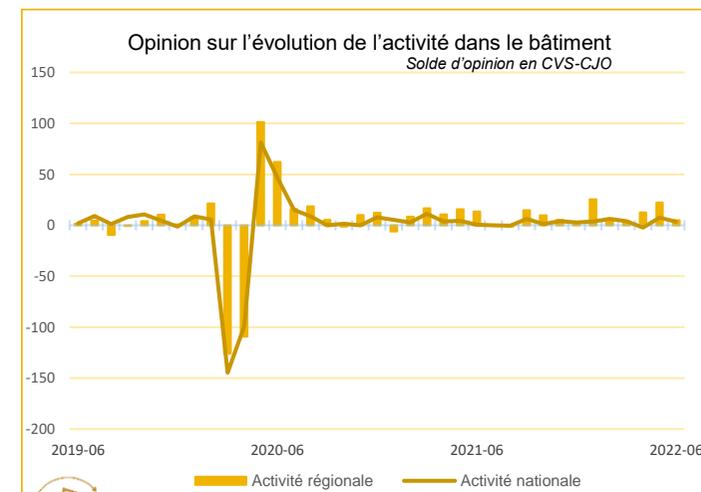
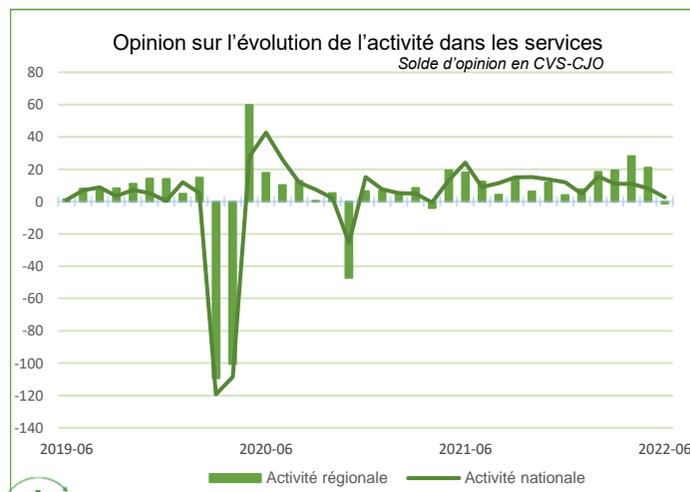
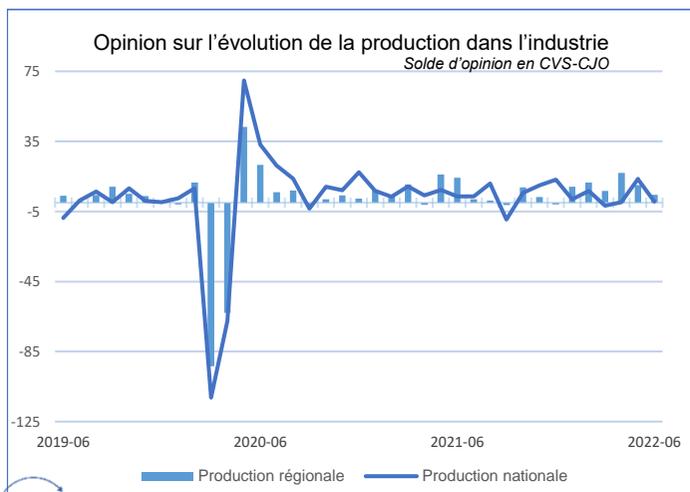
En effet, selon les chefs d'entreprise participant à notre enquête (environ 8 500 entreprises ou établissements interrogés entre le 28 juin et le 5 juillet), l'activité au mois de juin est stable dans l'industrie et a légèrement progressé dans les services marchands couverts par l'enquête et le bâtiment.

Pour le mois de juillet, l'activité serait en léger repli dans l'industrie et progresserait modérément dans les services marchands ; elle évoluerait peu dans le bâtiment. Ces perspectives restent toutefois entourées d'une incertitude significative pour chacun des trois grands secteurs.

Dans ce contexte, les difficultés d'approvisionnement se tassent légèrement mais restent élevées dans l'industrie (59 % en juin, après 61 % en mai) et le bâtiment (52 %, après 55 %). Les difficultés de recrutement augmentent significativement (+ 3 points), pour s'établir à 58 %. Cette nouvelle hausse concerne l'ensemble des secteurs mais est plus marquée dans les services. Parallèlement, la part des chefs d'entreprise indiquant augmenter leurs prix de vente se replie pour le deuxième mois consécutif, en lien avec une augmentation jugée moins forte des prix des matières premières.

Après son fort rebond de 2021, le PIB a connu une baisse lors du premier trimestre 2022, touché par les effets de la vague épidémique Omicron et les premières conséquences de la guerre en Ukraine. Après avoir progressé en avril et surtout en mai, le PIB se stabiliserait en juin. Les premières indications suggèrent qu'il serait de nouveau stable en juillet. Nous estimons ainsi à ce stade que la progression du PIB au deuxième trimestre 2022 s'établirait autour de ¼ % par rapport au trimestre précédent.

## Situation régionale



Source Banque de France

### Points Clefs

En juin, la croissance industrielle a ralenti, freinée par le recul persistant de la production dans les industries agroalimentaires et les difficultés d'approvisionnement. L'activité dans les services marchands a été très disparate entre les filières mais affiche une stabilité dans son ensemble. La filière BTP s'inscrit toujours en croissance, même si celle-ci a ralenti.

Les entreprises de tous les secteurs ont de nouveau été confrontées aux difficultés de recrutement. Les hausses des prix ont été moins soutenues qu'au cours des derniers mois.

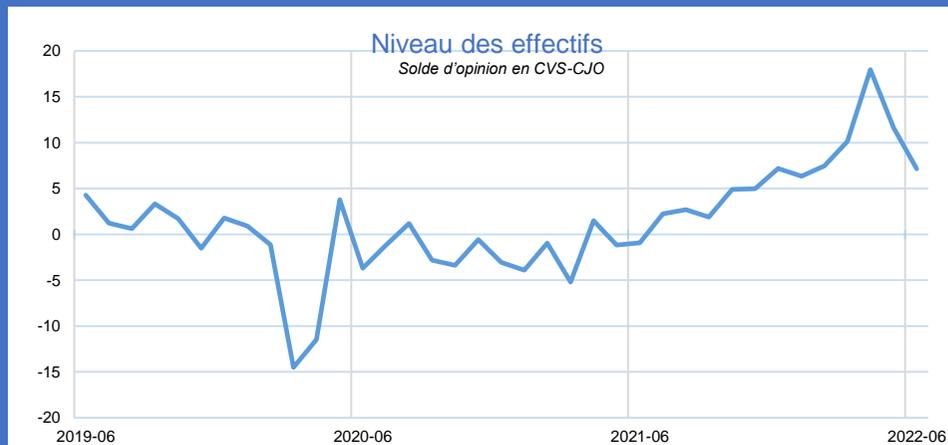
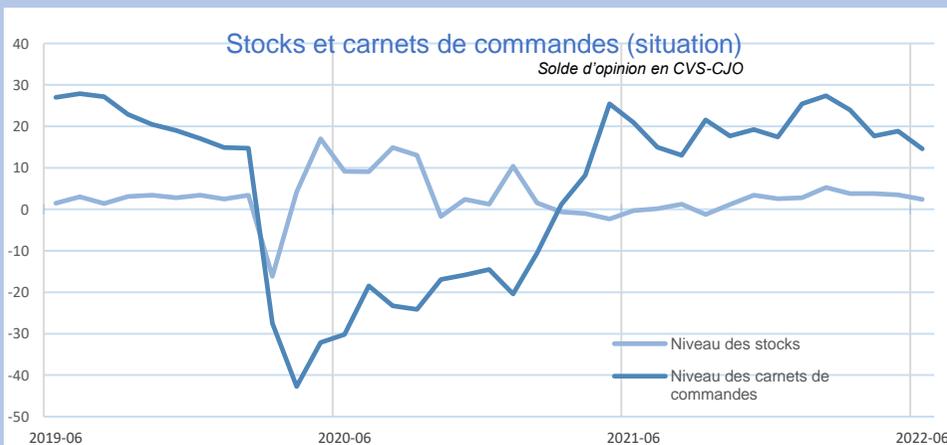
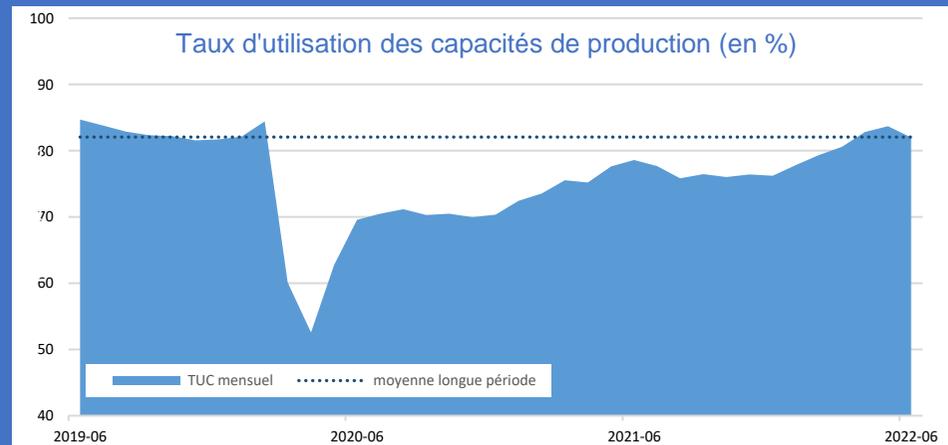
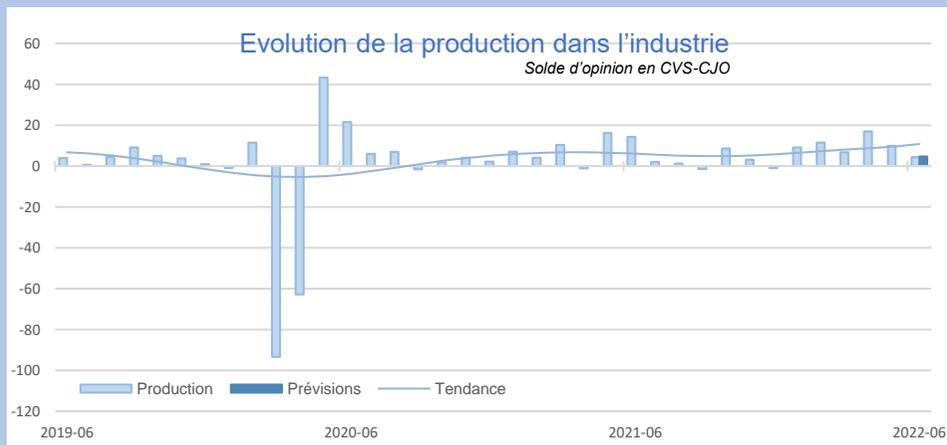
Les trésoreries sont restées équilibrées dans l'ensemble mais des tensions apparaissent dans plusieurs filières telles que la transformation des viandes, les industries automobile et textile ainsi que le transport de marchandises.

La croissance devrait se maintenir à un rythme ralenti en juillet. Les hausses de prix se poursuivront et les besoins de recrutements resteront importants dans tous les secteurs.



## Synthèse de l'Industrie

En juin, la croissance de l'activité industrielle régionale a été freinée par le recul de la production dans l'agroalimentaire. La demande globale est bien orientée dans tous les secteurs et les carnets de commandes offrent de bonnes perspectives. Les hausses généralisées des prix se sont poursuivies. Les effectifs ont été confortés malgré des difficultés de recrutements récurrentes. Les trésoreries demeurent favorables dans l'ensemble, mais se sont tendues dans les industries de la viande, de l'automobile et du textile. Une évolution similaire est attendue en juillet.



INDUSTRIE

INDUSTRIE

Source Banque de France – INDUSTRIE

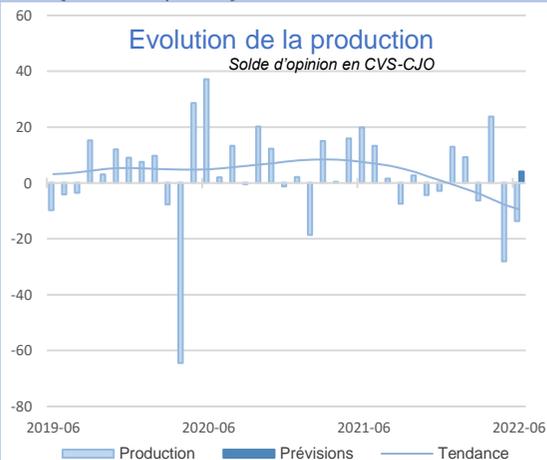
15,2%

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

### Agroalimentaire

L'activité est restée en repli en juin malgré la stabilité de la demande interne. Les excédents de stocks ont été résorbés. Les prix des matières premières ont accusé une nouvelle hausse répercutée en grande partie sur les prix de vente. Les effectifs ont légèrement reculé. Les trésoreries sont tout juste à l'équilibre.

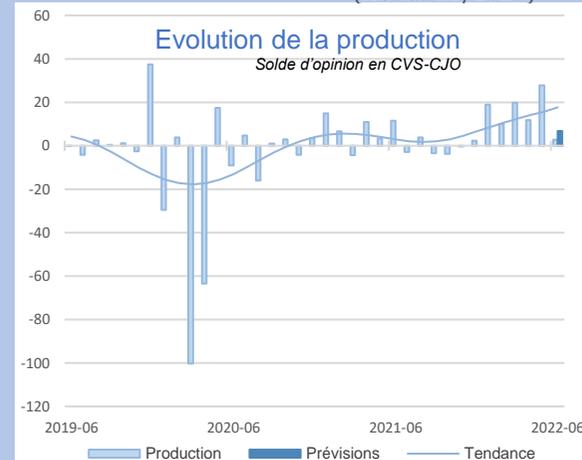
L'activité reprendra progressivement au mois de juillet, les effectifs seront stables et les prix augmenteront moins significativement.



### Matériel de transport

La croissance de l'activité s'est stabilisée. Si les carnets de commandes restent bien orientés, les livraisons ont reculé. Les stocks sont désormais insuffisants pour pallier les difficultés d'approvisionnement. Les recrutements se sont poursuivis. L'augmentation des prix a continué de ralentir. Les trésoreries sont équilibrées.

La production augmentera en juillet et les effectifs seront confortés.



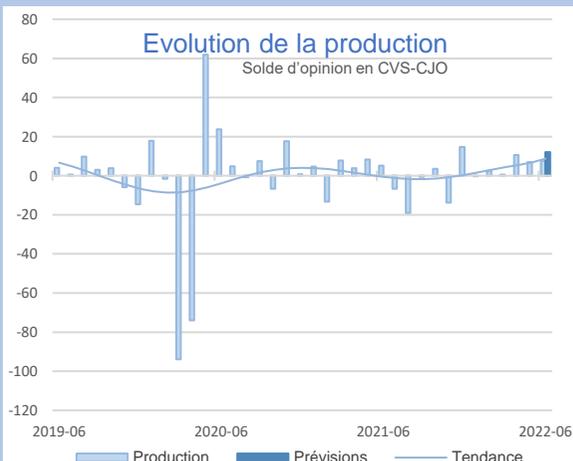
27,1%

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

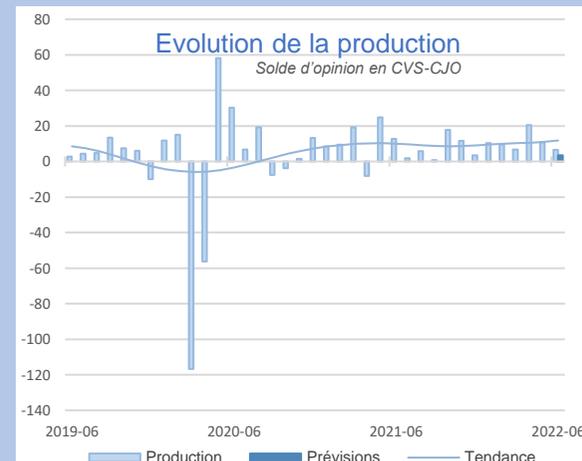


## INDUSTRIE

L'activité a poursuivi sa croissance et les livraisons se sont accélérées. Les carnets de commandes restent bien orientés. Du fait des problèmes d'approvisionnement, les stocks sont désormais sous-dimensionnés. Les prix des matières premières et des produits finis accusent une nouvelle hausse. Les trésoreries se sont légèrement tendues. Les recrutements se sont poursuivis pour anticiper la hausse d'activité attendue en juillet.



L'activité a légèrement progressé dans l'ensemble. Les cours des matières premières ont poursuivi leur augmentation, largement répercutée sur les prix. Les effectifs ont été le plus souvent confortés. Les stocks sont adaptés à des carnets de commandes satisfaisants. Les trésoreries sont le plus souvent jugées correctes. La progression des prix va se poursuivre. La production et les effectifs croîtront dans une proportion moindre.



12,7%

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

### Équipements électriques et électroniques

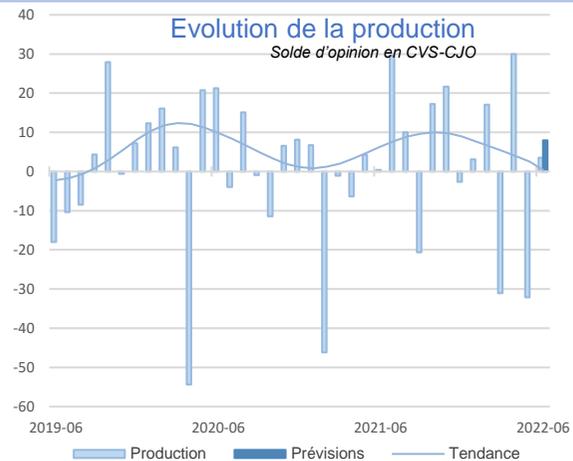
### Autres produits industriels

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

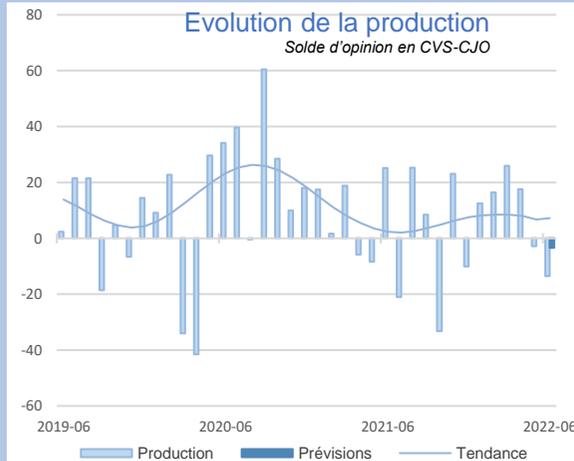


L'activité s'est stabilisée toujours affectée par les conséquences de la crise aviaire sur la filière des volailles. Malgré la poursuite de la hausse des prix, la demande est repartie à la hausse. Néanmoins, les carnets de commandes et les trésoreries sont toujours jugés insatisfaisants par les chefs d'entreprise interrogés.

L'activité accélérera en juillet et les effectifs seront renforcés en conséquence.

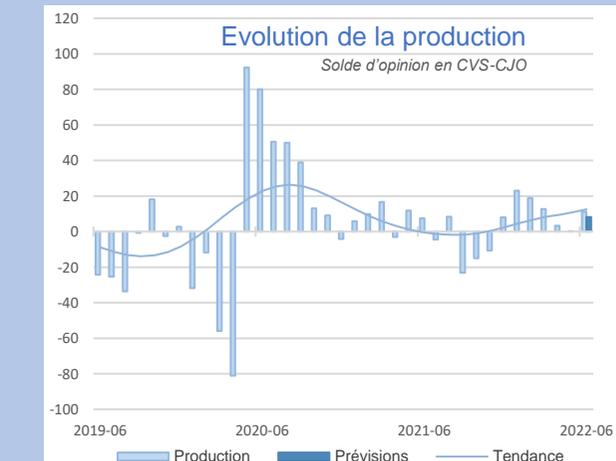
### Produits laitiers

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



L'activité a reculé plus fortement que le mois passé. Les revalorisations des prix de vente se sont poursuivies notamment pour absorber le surcoût lié à l'énergie et aux emballages. Les trésoreries sont demeurées excédentaires. Les effectifs sont restés stables mais reculeront sensiblement en juillet pour se conformer à la nouvelle baisse d'activité prévue.

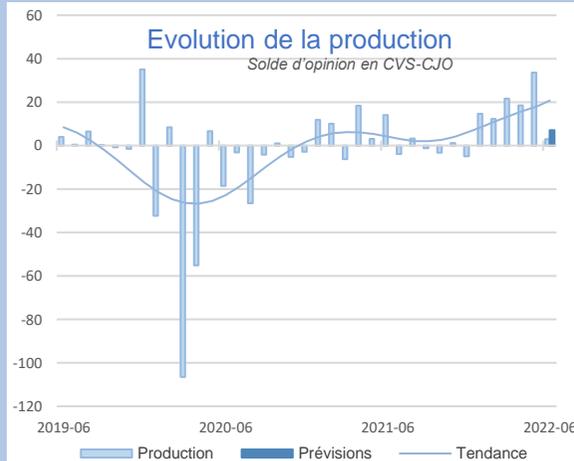
## Agroalimentaire



## Matériel de transport

La production est repartie à la hausse portée par la demande intérieure. Les stocks s'inscrivent en repli. L'augmentation des prix des matières s'est accompagnée le mois sous revue d'une nouvelle revalorisation significative des tarifs des produits finis. Les effectifs sont restés stables. Les trésoreries sont toujours tendues. Une légère augmentation de la production est annoncée sur juillet.

La croissance de la production s'est stabilisée en juin accompagnée par un repli des livraisons. Les carnets de commandes sont jugés satisfaisants. Les recrutements se sont poursuivis. La hausse des prix sur les matières premières a ralenti. Les trésoreries se sont consolidées. La filière connaîtra en juillet une légère hausse d'activité et les effectifs se stabiliseront.



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

### Automobile

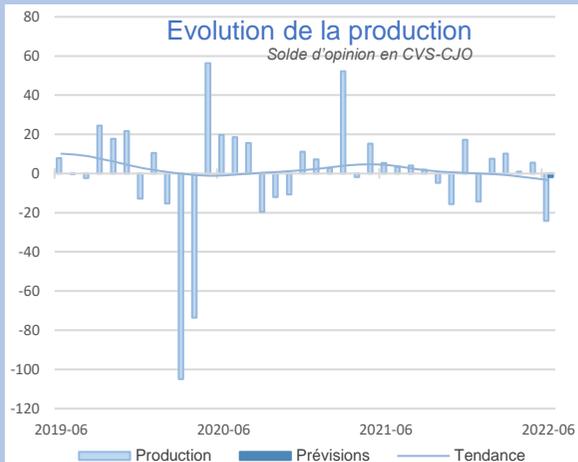
### Aéronautique et spatial

**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



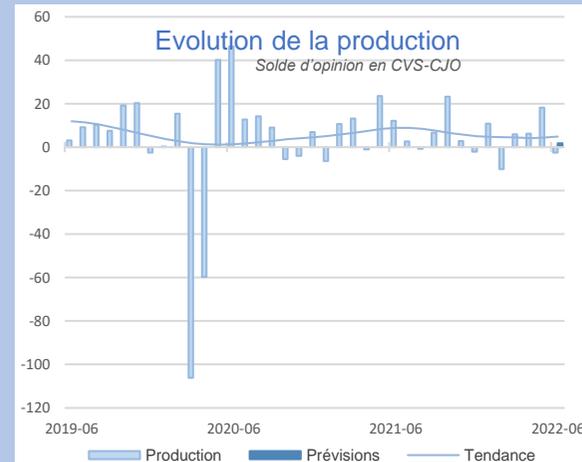
L'activité s'est nettement réduite dans toutes les composantes de la filière, particulièrement dans l'habillement, du fait d'un marché intérieur en berne. Les hausses des prix des matières premières et des prix de vente décélèrent. Les stocks sont adaptés aux carnets de commandes, sauf dans les textiles. Les trésoreries sont souvent analysées comme tendues. En juillet, la production baissera et les prix poursuivront leur hausse.

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

La production a évolué en repli au sein de toutes les composantes de la filière. Hormis dans l'imprimerie, la demande intérieure a reculé. Les hausses tarifaires des matières premières ne se sont pas démenties, et sont pour une bonne part répercutées dans les prix de vente. Les stocks paraissent adaptés et les trésoreries satisfaisantes. La production progressera légèrement, freinée par le niveau de l'activité dans le travail du bois. Les prix vont continuer d'augmenter.

12,5%

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



## Autres Produits Industriels

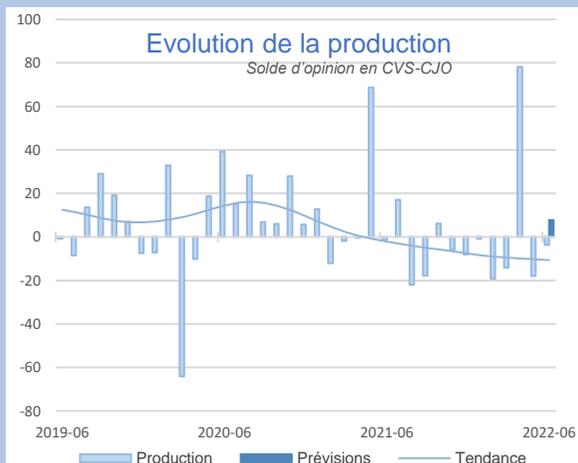
La production a légèrement reculé dans l'industrie chimique. Les hausses sur les cours des matières premières sont restées soutenues entraînant des revalorisations des prix de vente. La filière a recruté. Les stocks apparaissent faibles au regard des commandes en carnet. La production va augmenter, ainsi que les prix et les effectifs.

L'activité a continué de progresser au sein de la filière. Les prix des matières premières se sont alourdis et les prix de vente en ont tenu compte. Les carnets de commandes offrent une bonne visibilité. Les trésoreries satisfont les chefs d'entreprise. Les prix, et à un degré moindre la production et les effectifs, vont être réajustés à la hausse.

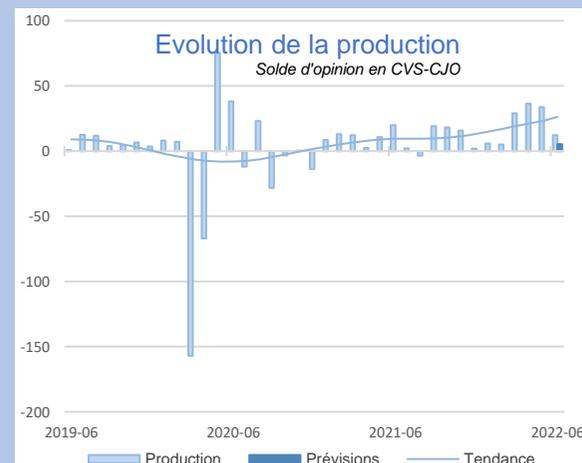
9,7%

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

### Industrie chimique



### Produits métalliques



25,1%

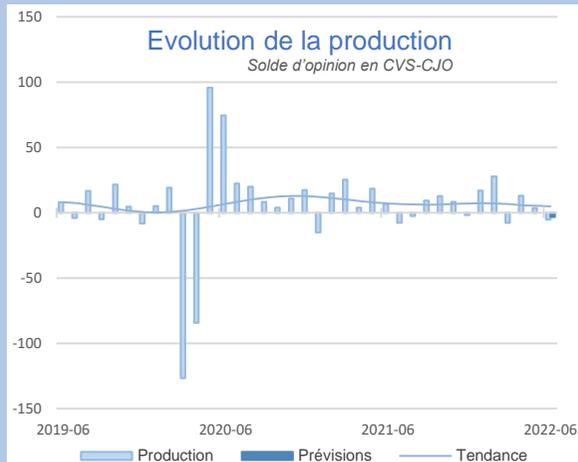
Part des effectifs dans autres produits industriels (ACOSS 12/2020)

17,2%

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

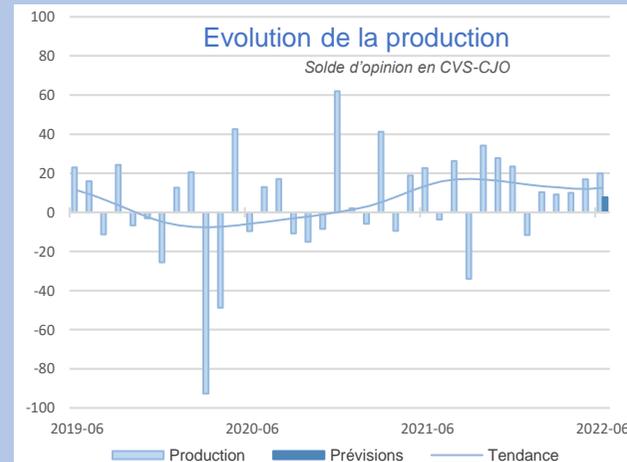
### Produits en caoutchouc, plastique et autres

La filière a connu un recul d'activité le mois sous revue. La demande est en retrait sur les marchés domestique et export. Les hausses de cours de matières premières ont été répercutés dans les prix de vente. Le secteur a embauché. Le rythme de renouvellement des commandes s'est ralenti. Globalement, la production va baisser, et les prix poursuivront leurs ajustements à la hausse.



### Autres industries manufacturières, réparation/installation machines

La production a nettement progressé au sein de la filière. L'export, et à un degré moindre le marché domestique, sont favorablement orientés. Les hausses de cours de matières premières sont répercutées dans les prix. La filière a embauché le mois sous revue. Le niveau des stocks est conforme aux commandes en carnet. Quelques tensions de trésorerie sont à noter. Production, effectifs, et surtout prix, feront l'objet d'ajustements à la hausse.



20,4%

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

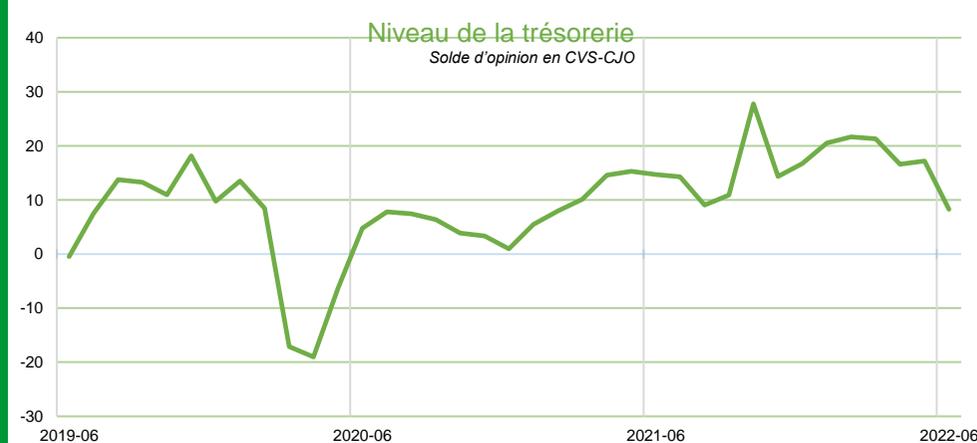
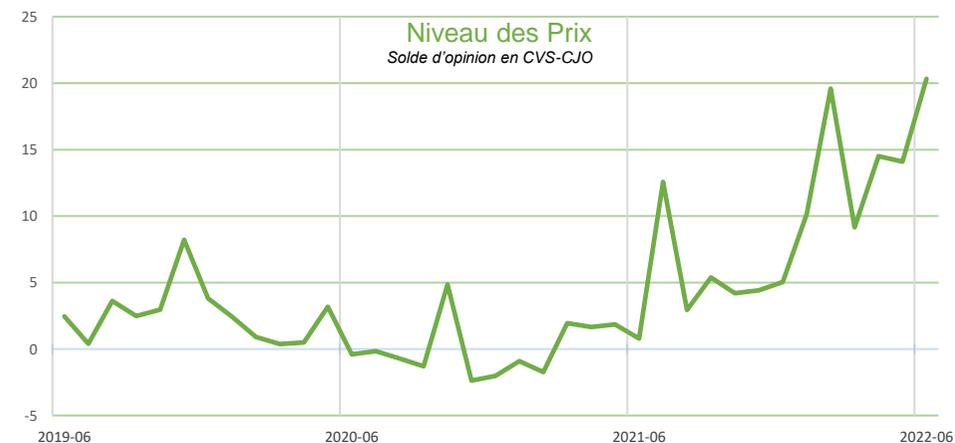
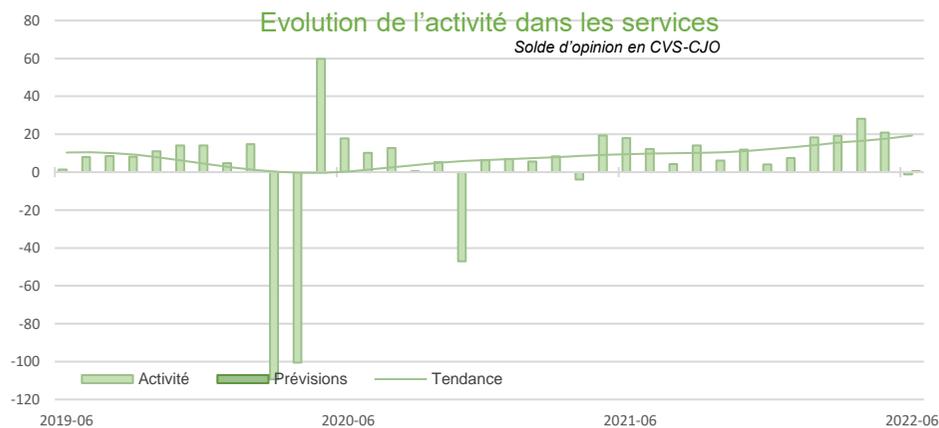


## Autres Produits Industriels



## Synthèse des services marchands

En juin, l'activité s'est globalement stabilisée avec des disparités notables entre les secteurs : l'hébergement est en forte hausse alors que les activités de services administratifs et de soutien s'inscrivent en nette baisse. Les effectifs sont dans l'ensemble confortés et les prix ont continué d'augmenter. Le niveau des trésoreries est toujours jugé favorablement. L'activité restera stable en juillet, avec une nouvelle hausse des prix.



SERVICES MARCHANDS

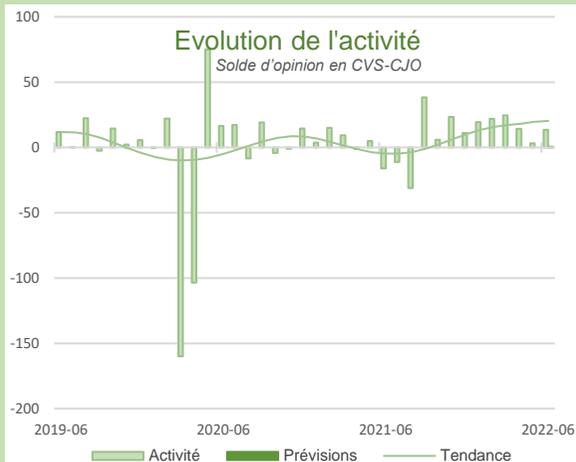
SERVICES MARCHANDS

Source Banque de France – SERVICES MARCHANDS

21,4%

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

### Ingénierie technique



Le niveau d'activité a progressé ce mois-ci, et s'est accompagné de recrutements qui se poursuivront en juillet.

Les prix ont de nouveau augmenté.

Les trésoreries sont toujours confortables.

L'activité se stabilisera en juillet.

### Hébergement

Les courants d'affaires ont confirmé le rebond observé le mois dernier.

Les équipes ont été renforcées mais dans des proportions moindres qu'en mai.

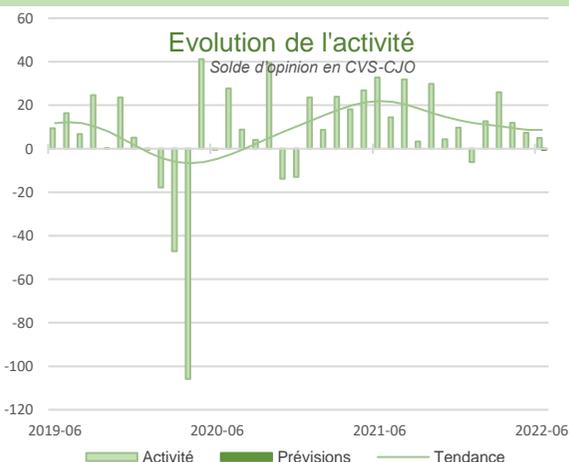
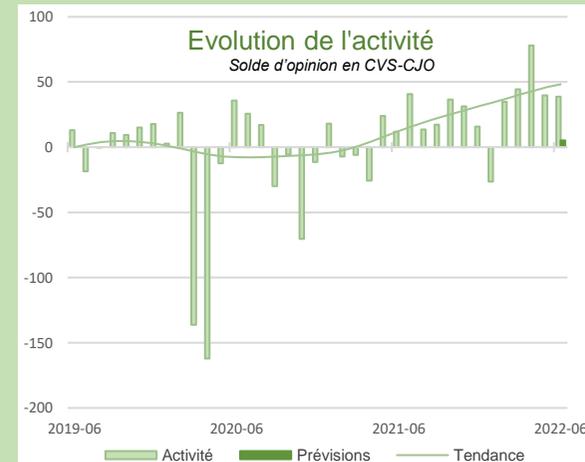
Les prix se sont inscrits en hausse.

Les trésoreries sont jugées satisfaisantes.

Portée par la saison estivale, l'activité va croître en juillet.

18%

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



La croissance de l'activité reste inchangée ce mois-ci. Le secteur souffre des difficultés d'approvisionnement en papier avec une hausse conséquente des prix qui va se poursuivre.

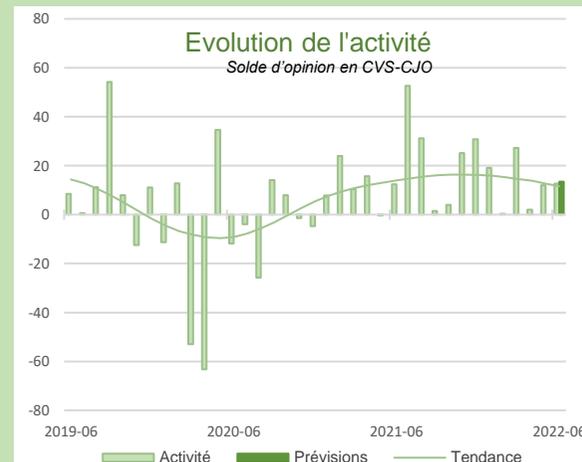
Les effectifs ont continué de se renforcer. Les trésoreries sont restées confortables.

L'activité se stabilisera à court terme.

L'activité a conservé sa dynamique haussière, toutefois freinée par les difficultés de recrutement dans un contexte de renforcement des effectifs.

Les prix ont connu un rebond en juin. La trésorerie s'est améliorée.

Dans les prochaines semaines, l'activité va poursuivre son ascension avec des embauches à venir et de nouvelles augmentations de prix.



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

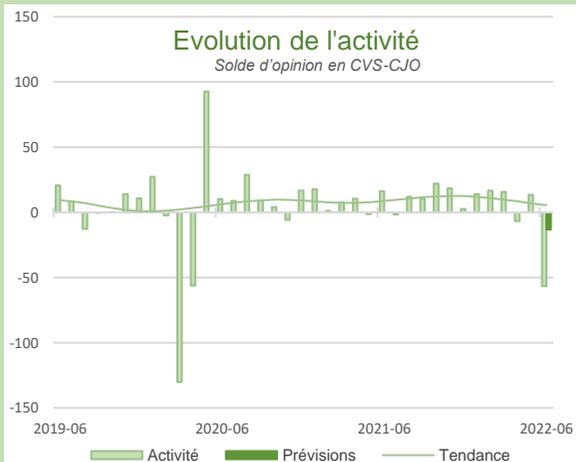
L'activité s'est inscrite en net recul le mois sous revue, car les difficultés de recrutement pèsent sur la croissance.

Les effectifs sont restés inchangés.

Les prix se sont stabilisés.

Les trésoreries se sont contractées.

Un nouveau repli des courants d'affaires est annoncé par les professionnels du secteur.

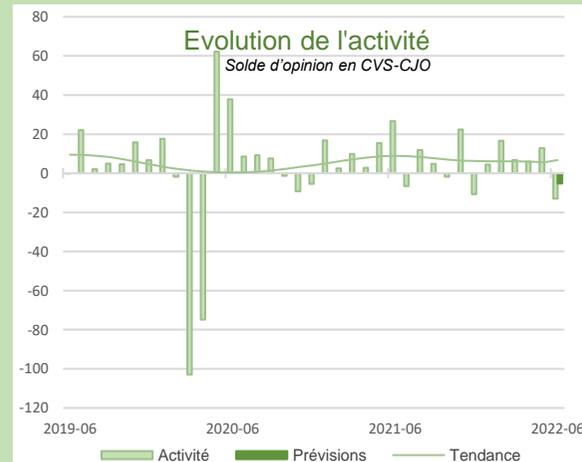


### Transports et entreposage

Ce secteur a connu un recul avec des difficultés de recrutement de chauffeurs et d'approvisionnement en camions et pièces détachées.

La répercussion partielle des hausses des salaires érode la marge. Les trésoreries se sont légèrement dégradées.

L'activité reculera moins sévèrement en juillet et les prix continueront d'augmenter.



5,8%

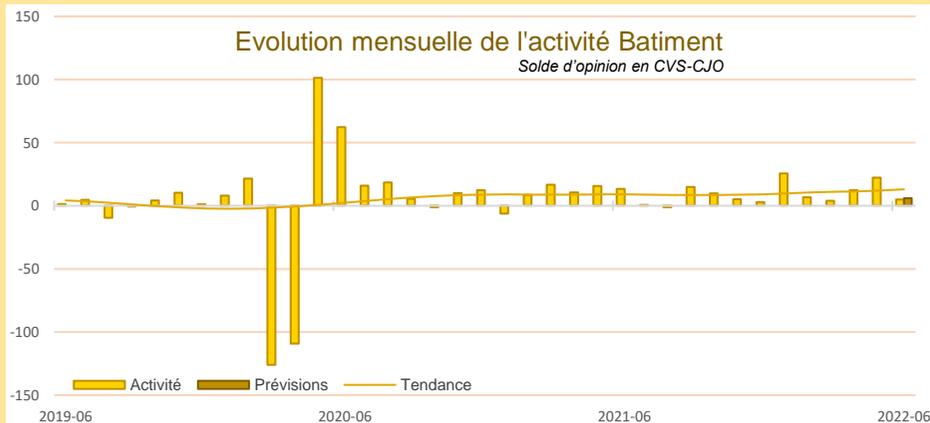
Part des effectifs dans ceux des services marchands (ACOSS 12/2020)





## Synthèse du secteur Bâtiment – Travaux Publics

En juin, la filière BTP s'inscrit toujours en croissance, mais celle-ci s'est ralentie. Les chefs d'entreprise ont répercuté le renchérissement de leurs charges sur les prix des devis. Les professionnels du bâtiment anticipent un maintien de la croissance, plus soutenue néanmoins dans le second œuvre, alors que les chefs d'entreprise anticipent un ralentissement dans les travaux publics. Les hausses de prix se poursuivront et des recrutements demeureront nécessaires dans l'ensemble de la filière.



L'activité a poursuivi sa croissance, mais de manière moins vive, aussi bien dans le gros œuvre que dans le second œuvre.

Les carnets de commandes, en repli, sont jugés satisfaisants par les acteurs du secteur.

Les prix des devis se sont envolés, particulièrement dans le second œuvre, les chefs d'entreprise traduisant dans les tarifs pratiqués les difficultés d'approvisionnement, les hausses de cours des matières premières et l'alourdissement des charges. L'effort de recrutement s'est poursuivi, surtout dans le second œuvre.

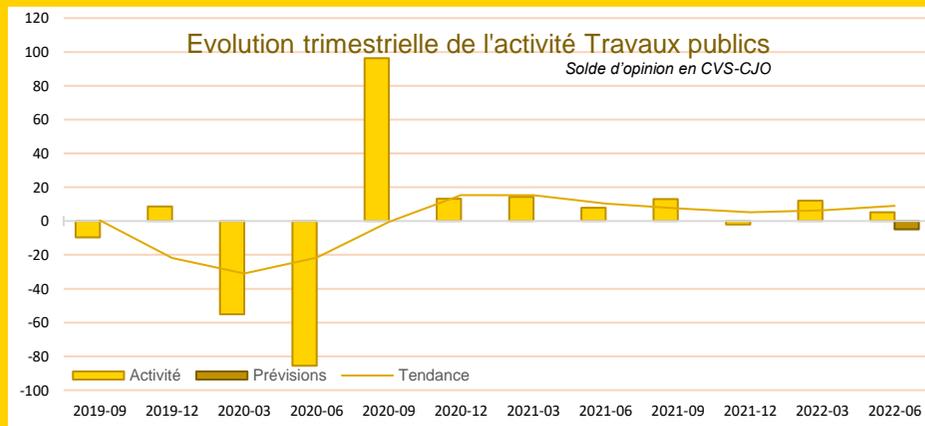
La croissance prévue sera plus forte dans le second œuvre. Elle s'accompagnera de nouvelles augmentations tarifaires et exigera de nouvelles embauches dans l'ensemble du secteur.

Les courants d'affaires ont continué de se développer dans les Travaux Publics, mais la croissance est moins soutenue.

Les carnets de commandes continuent d'être jugés satisfaisants.

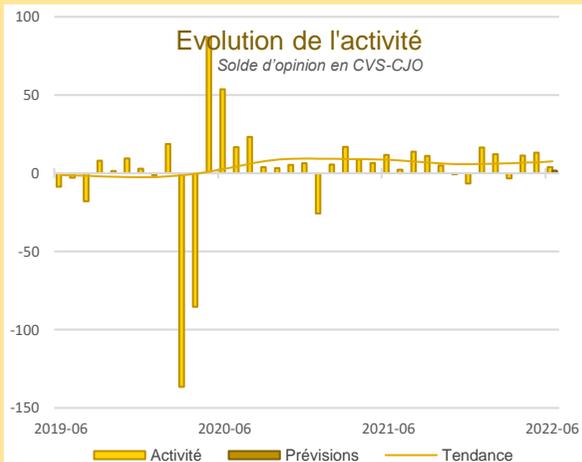
Les réajustements tarifaires ont été substantiels. Les effectifs ont légèrement crû sur le trimestre, et de nouveaux recrutements seront réalisés dans la période à venir.

Dans le contexte d'un ralentissement anticipé, les chefs d'entreprise procéderont à des hausses de prix significatives.



27,2%

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



### Activité - Gros œuvre

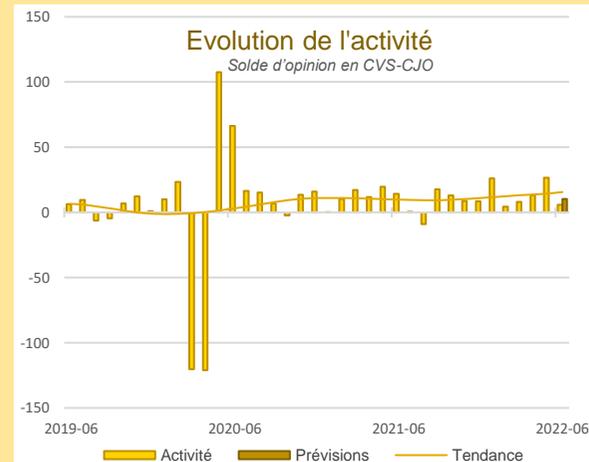
L'activité s'est inscrite en croissance le mois sous revue, à un rythme moindre que le mois précédent. Les prix des devis ont continué d'augmenter, les chefs d'entreprise cherchant à répercuter l'alourdissement des coûts des matières premières. Les carnets de commandes se sont étoffés. Malgré un ralentissement de la croissance, les entreprises vont poursuivre leurs efforts de recrutement et revaloriser les prix des devis.

### Activité - Second œuvre

Les courants d'affaires sont demeurés soutenus, mais la croissance a marqué un ralentissement. Les prix des devis connaissent une envolée. Les commandes en carnet continuent d'offrir des perspectives satisfaisantes. Les entreprises ont recruté sur le mois, et continueront de le faire, dans un contexte de croissance pour le second œuvre. Les prix des devis s'inscriront en nette augmentation.

38%

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



**Bâtiment**



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>
 Épargne	<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>
 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 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...*