

TENDANCES RÉGIONALES

SEPTEMBRE 2022

Période de collecte :

du mercredi 28 septembre 2022 au mercredi 5 octobre 2022

Dans un environnement contraint, marqué par la crise énergétique et la persistance de difficultés d'approvisionnement et de recrutement, l'activité économique régionale est restée bien orientée en septembre.

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

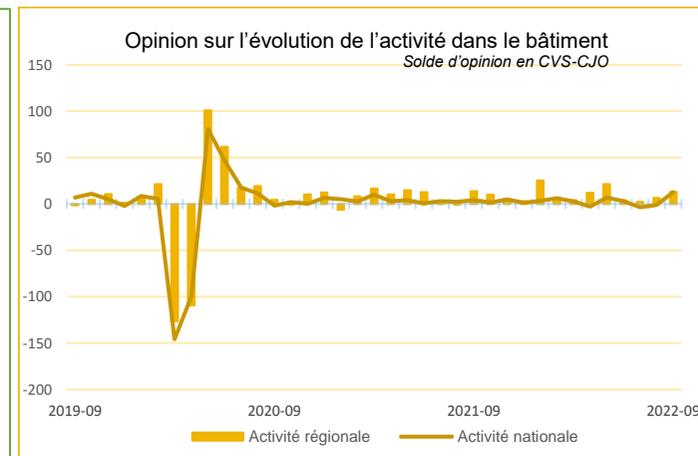
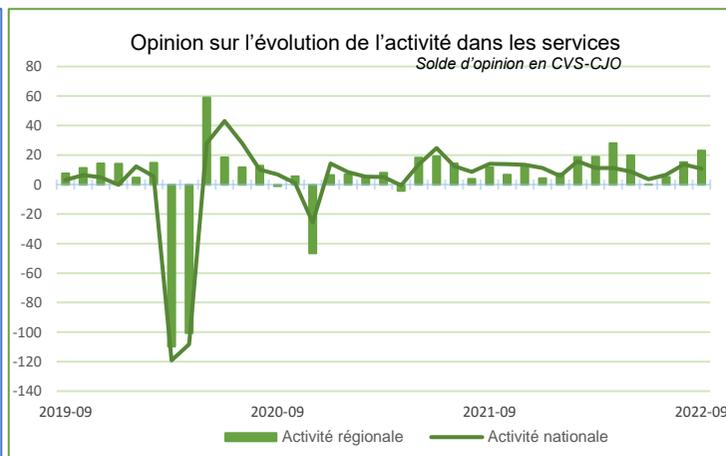
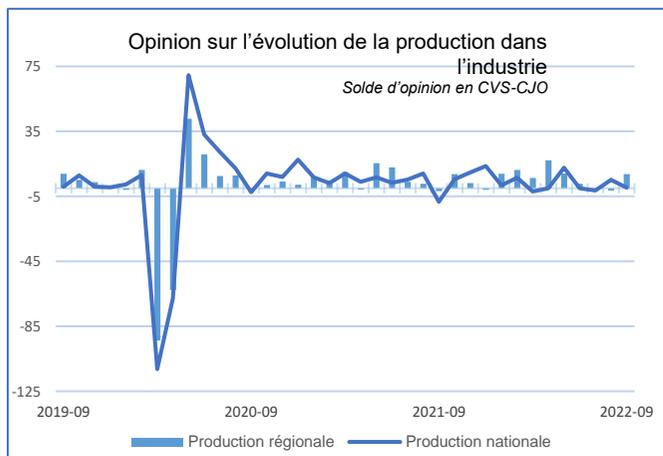
Dans un environnement économique marqué par la crise énergétique et les difficultés d'approvisionnement et de recrutement, l'activité continue à résister globalement, mais l'industrie est plus affectée que les autres secteurs. Selon les chefs d'entreprise participant à notre enquête (environ 8 500 entreprises ou établissements interrogés entre le 28 septembre et le 5 octobre), l'activité au mois de septembre est restée stable dans l'industrie alors qu'elle a progressé dans les services marchands couverts par l'enquête, comme dans le bâtiment. Pour octobre, les entreprises anticipent que l'activité évoluerait peu dans l'industrie et le bâtiment et augmenterait à nouveau dans les services marchands, mais plus légèrement que les mois précédents.

Les difficultés d'approvisionnement se replient de nouveau dans l'industrie (49 % des entreprises industrielles le mentionnent en septembre, après 51 % en août) et dans le bâtiment (40 %, après 43 %). Les prix des produits finis sont repartis à la hausse à la rentrée, avec en bonne partie un rattrapage saisonnier après l'été. Les difficultés de recrutement restent élevées (indiquées par 58 % des répondants, après 57 % en août).

Pour le mois de septembre, notre indicateur d'incertitude progresse de nouveau, et cette hausse est portée par la problématique énergétique (hausse des prix et disponibilité à court/moyen terme). La situation de trésorerie des entreprises industrielles continue de se dégrader alors qu'elle évolue peu dans les services.

Sur la base des résultats de l'enquête complétés par d'autres indicateurs, nous estimons que la progression du PIB au troisième trimestre 2022 s'établirait à environ + ¼ % par rapport au trimestre précédent, compte tenu d'une stabilité du PIB en septembre. Les premières indications suggèrent une légère hausse du PIB en octobre.

Situation régionale



Source Banque de France

Points Clefs

Dans un environnement contraint, marqué par la crise énergétique et la persistance de difficultés d'approvisionnement et de recrutement, l'activité économique régionale est restée bien orientée en septembre. Selon les chefs d'entreprise participant à notre enquête, l'activité a légèrement progressé dans l'industrie et le bâtiment, pendant que la croissance a de nouveau accéléré dans les services marchands.

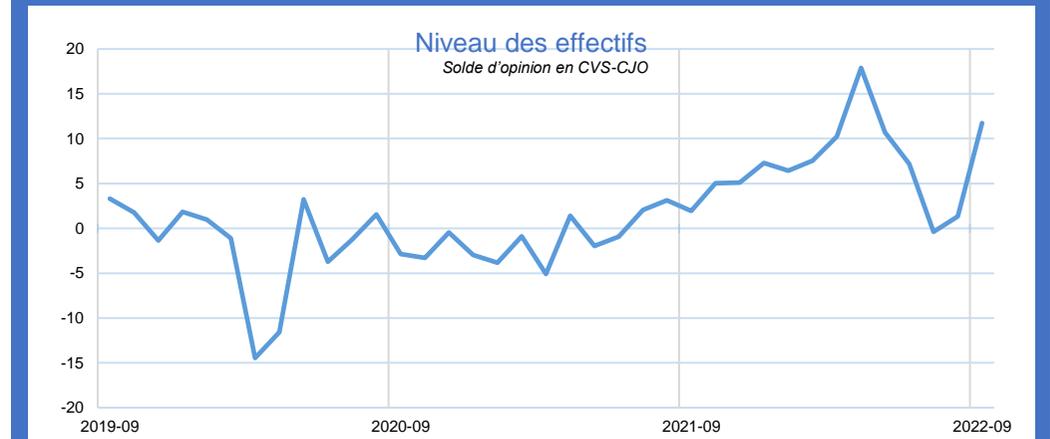
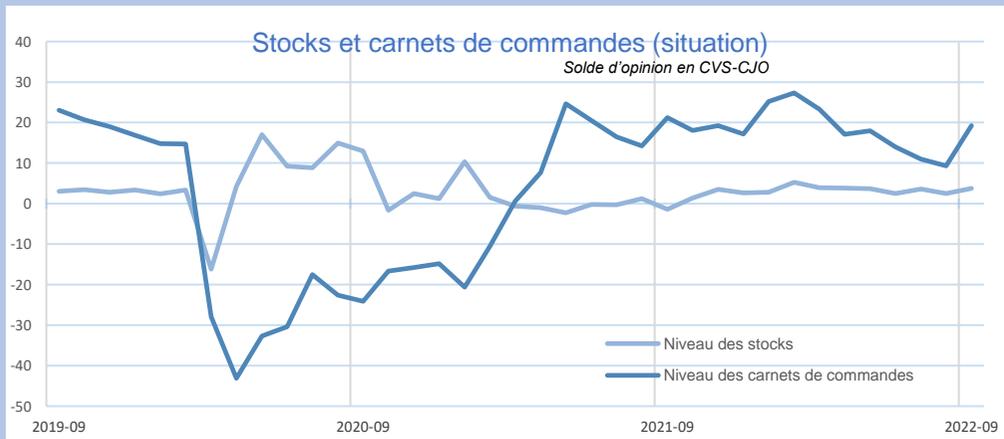
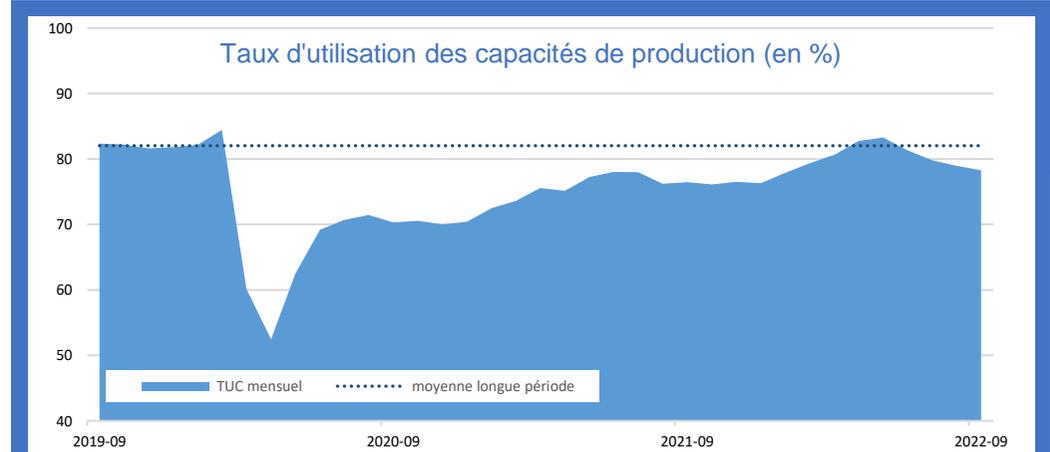
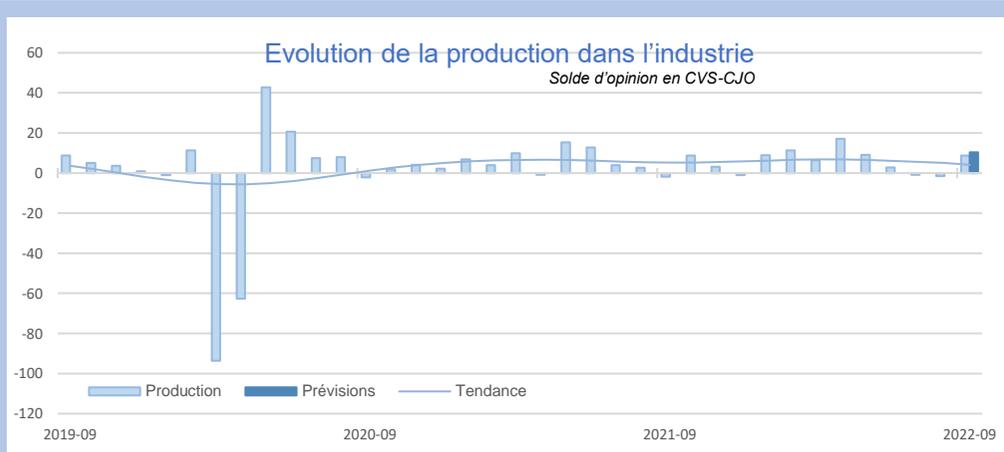
Les effectifs ont été renforcés dans l'industrie et les services marchands, dans une moindre mesure dans le bâtiment, alors qu'ils se sont nettement repliés dans les travaux publics. En réponse aux surcoûts énergétiques, les hausses de prix se sont intensifiées au cours du mois sous revue. La situation des trésoreries a continué de légèrement se dégrader dans l'industrie mais s'est améliorée dans les services marchands.

En octobre, les chefs d'entreprise anticipent une poursuite de la croissance de l'activité dans l'industrie et le bâtiment, et une stabilisation pour les services marchands et les travaux publics. Des hausses de prix significatives sont prévues dans la plupart des secteurs, les plus fortes hausses étant attendues dans la filière du bâtiment et des travaux publics.



Synthèse de l'Industrie

Sans retrouver son niveau de long terme, l'activité industrielle a rebondi en septembre, soutenue par une demande bien orientée et des carnets de commandes confortables. Elle demeure contrainte par les difficultés de recrutement et d'approvisionnement, et par l'alourdissement de la facture énergétique. Les prix des produits finis ont été en nette hausse et la situation de trésorerie s'est dégradée. Malgré de fortes incertitudes, les chefs d'entreprise anticipent une hausse de la production, des prix et des effectifs pour les prochaines semaines.

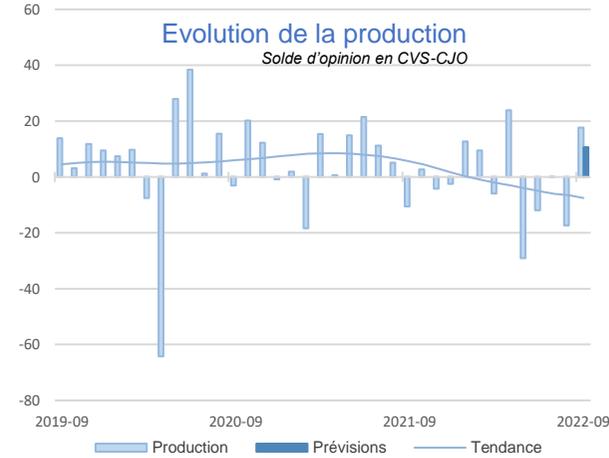


INDUSTRIE

INDUSTRIE

Source Banque de France – INDUSTRIE

15,2%
Part des effectifs dans ceux de l'Industrie
(ACOSS 12/2020)



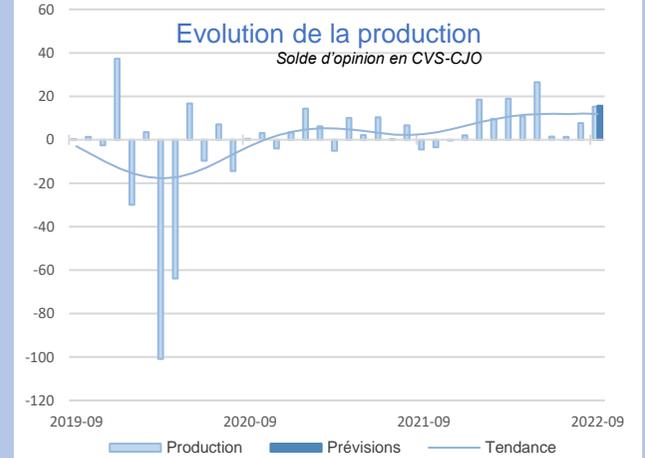
Agroalimentaire

L'activité agroalimentaire a fortement rebondi, malgré le décrochage des filières viande et lait. La boulangerie-pâtisserie s'est bien tenue, après un été défavorable. L'export a été dynamique. Les prix des matières premières ont poursuivi leur hausse, de même que les prix de vente. La production, les prix et les effectifs évolueront à la hausse en octobre.

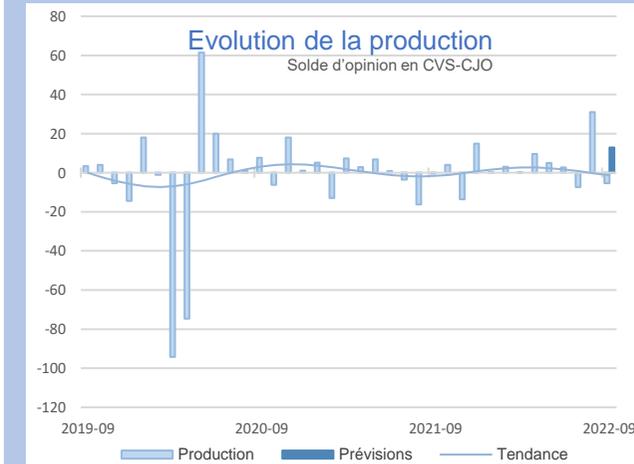
Matériel de transport

Le secteur a bénéficié de la bonne tenue de l'aéronautique et de l'automobile. L'export a été soutenu par le gain de compétitivité qu'a procuré le niveau de l'euro vis-à-vis du dollar. Les cours des matières premières ont progressé encore, mais les prix des produits se sont stabilisés. Le secteur a recruté. Les carnets sont jugés favorablement et conduisent les chefs d'entreprise à des prévisions d'effectifs et de production en hausse.

27,1%
Part des effectifs dans ceux de l'Industrie
(ACOSS 12/2020)

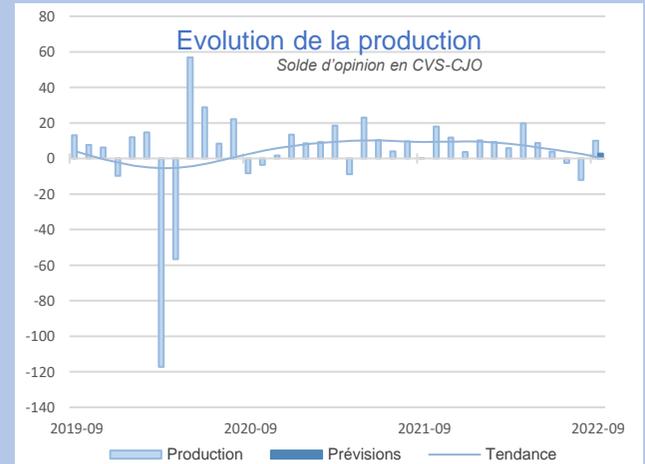


INDUSTRIE



L'activité du secteur a été contrainte par les difficultés de la filière électronique et informatique, confrontée aux difficultés d'approvisionnement sur les composants. Les cours des matières premières ont encore augmenté, les prix faisant l'objet de répercussions partielles. Les tensions de trésorerie se sont accrues dans la fabrication de machines. La production et les prix évolueront en hausse le mois prochain.

La production est repartie à la hausse, soutenue par un carnet de commandes qui a gagné en consistance malgré un repli sur l'export. Les prix ont poursuivi leur ascension à l'achat sur le même trend. Les prix de vente ont rebondi. Les équipes ont été renforcées. Les trésoreries sont moins confortables mais restent équilibrées. La croissance de la production ralentira en octobre.



12,7%
Part des effectifs dans ceux de l'Industrie
(ACOSS 12/2020)

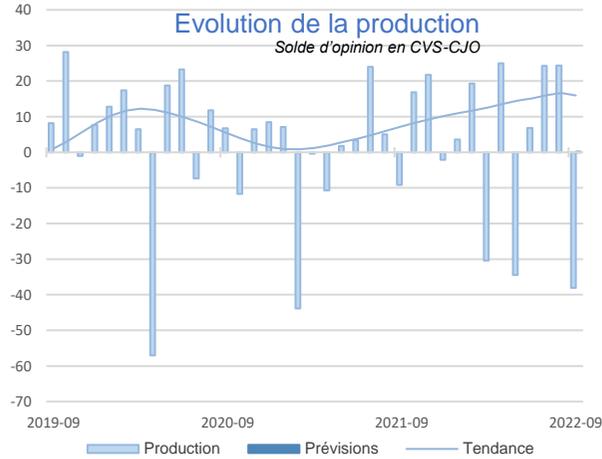
Équipements électriques et électroniques

Autres produits industriels

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

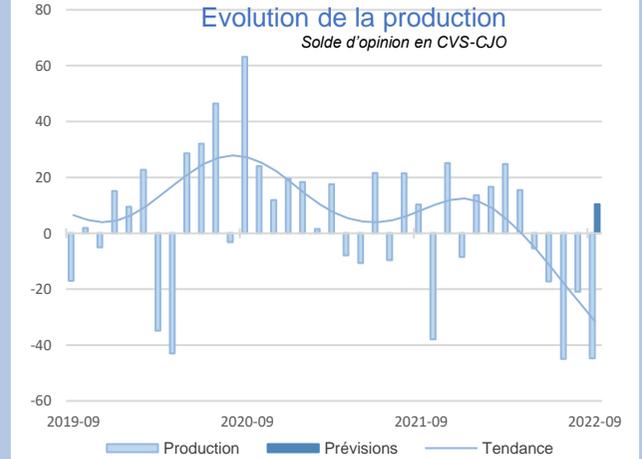


Après le pic saisonnier de l'activité touristique, la production agricole régionale a reculé. Les cours des matières premières ont poursuivi leur ascension (porc, céréales, huile), ainsi que les charges en matière d'énergie, de transport et d'emballage. La répercussion dans les prix a été partielle et a mis les trésoreries en tension.

Pour octobre, l'activité sera stable, les effectifs en repli et les prix en hausse notable.

Produits laitiers

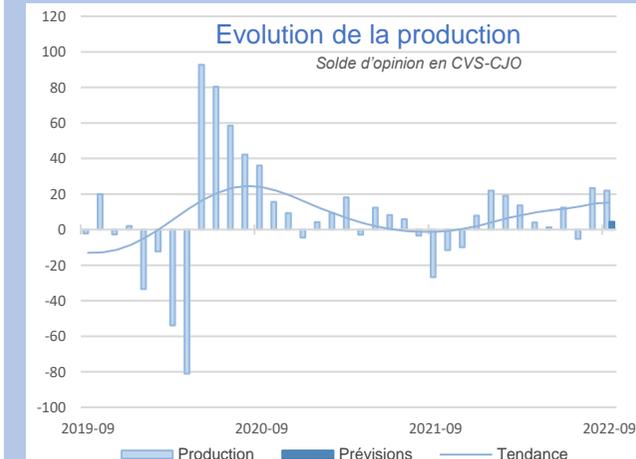
9%
Part des effectifs dans ceux de l'agroalimentaire (ACOSS 12/2020)



Les problèmes d'approvisionnement (lait, eau, herbe, huile, capsules), l'alourdissement des charges (énergie) et les difficultés de transport (déficit de chauffeurs) ont affecté l'activité de la filière, malgré une bonne tenue de l'export. Les carnets de commandes ont offert néanmoins des perspectives.

L'activité rebondira le mois prochain malgré de nouvelles hausses significatives des prix.

Agroalimentaire



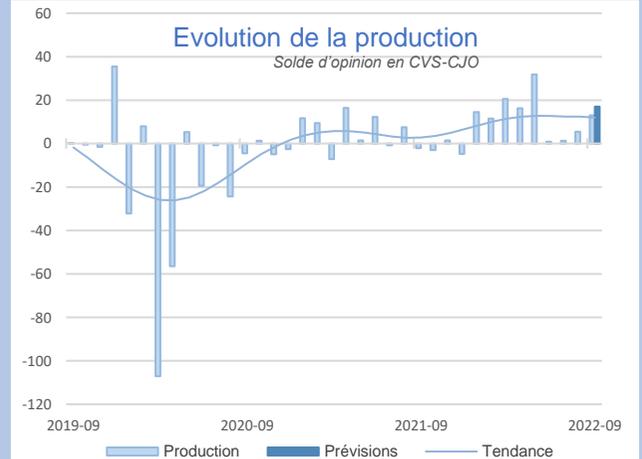
Matériel de transport

Pourtant limitée par des difficultés d'approvisionnement sur certains composants, comme le plastique, et le surcoût énergétique, la filière automobile a poursuivi son rattrapage. Les cours des matières premières et surtout les prix de vente ont continué d'augmenter dégradant fortement les niveaux de trésorerie. Les effectifs ont été réduits.

En octobre, la production et les prix n'augmenteront que faiblement.

L'activité a progressé nettement soutenue par une demande bien orientée et la reprise du trafic aérien et, par voie de conséquence, de la maintenance. Des tensions ont perduré sur les prix des matières premières et les délais de livraison (acier) chez les sous-traitants pour approvisionner. Les prix des produits finis se sont stabilisés.

La production et les effectifs progresseront plus fortement le mois à venir pour reconstituer les stocks.



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

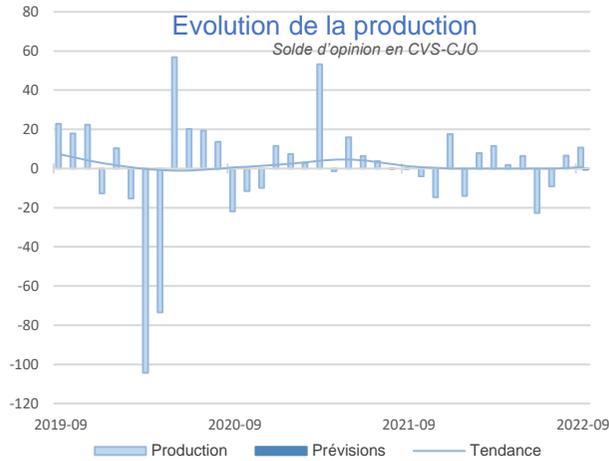
Automobile

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

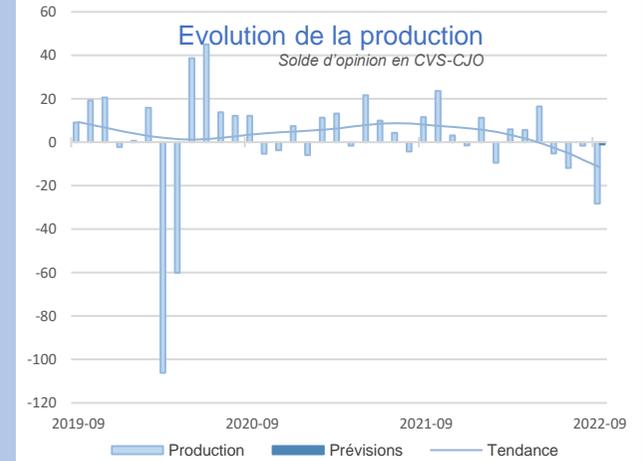


La production a connu une nouvelle hausse plus soutenue avec un carnet de commandes étoffé sur le marché intérieur. Les effectifs ont été renforcés. La hausse des prix des matières premières s'est poursuivie avec une répercussion sur les prix de vente. Les trésoreries, bien que satisfaisantes, se sont néanmoins contractées.

La production et les effectifs resteront inchangés en octobre.

Travail du bois, industrie du papier et imprimerie

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

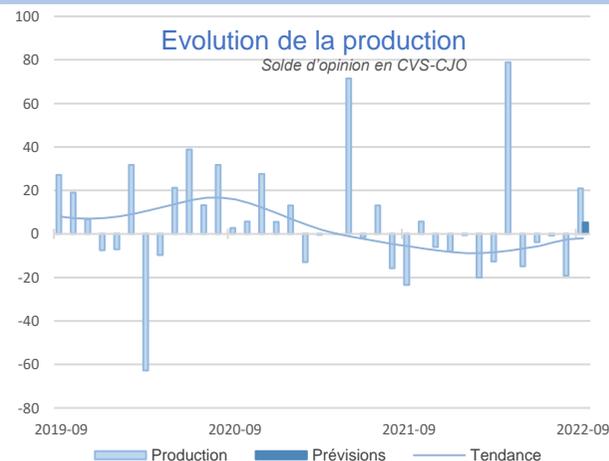


La production s'est inscrite en net recul. Les commandes se sont repliées de manière plus significative à l'export. Les effectifs se sont réduits. Les prix des matières, comme les prix de vente, sont toujours en forte hausse. Le niveau des stocks est jugé insuffisant. Les trésoreries sont équilibrées bien que des tensions soient apparues pour financer le sur-stockage lié au risque de rupture.

La production et les effectifs seront stabilisés à court terme.



Autres Produits Industriels

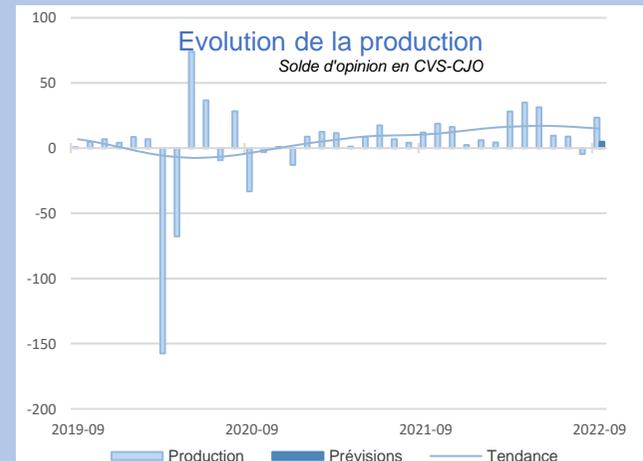


La production a sensiblement augmenté, les commandes ont été soutenues tant en France qu'à l'étranger. Les prix des matières ont encore fortement renchéri avec une répercussion partielle sur les prix de vente. Les effectifs ont été renforcés. Les trésoreries sont un peu moins abondantes.

La production progressera légèrement à court terme et les prix resteront orientés à la hausse.

La production a connu un rebond, tirée par les commandes intérieures. Les prix des approvisionnements et de l'énergie ont poursuivi leur hausse entraînant de fortes revalorisations sur les prix de vente. Les effectifs ont augmenté sans pour autant répondre au niveau souhaité. Les trésoreries sont restées confortables mais à un niveau moindre.

La production se stabilisera dans les prochaines semaines.

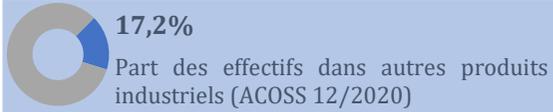


9,7%
Part des effectifs dans autres produits industriels (ACOSS 12/2020)

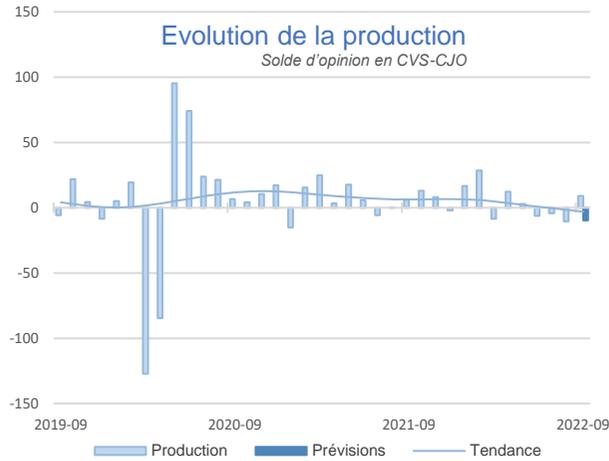
Industrie chimique

Produits métalliques

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



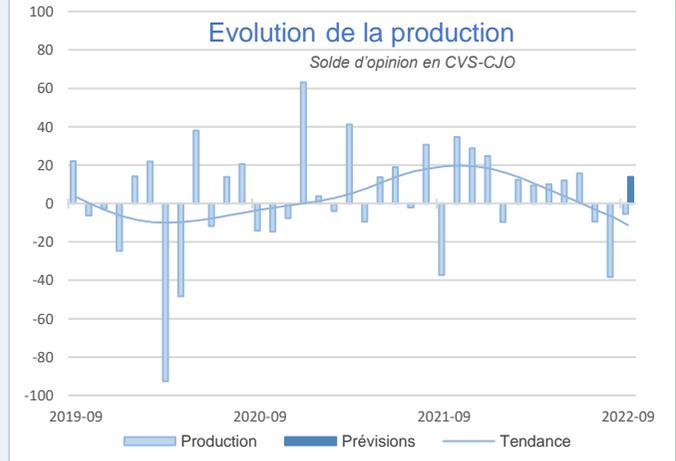
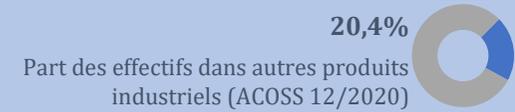
Produits en caoutchouc, plastique et autres



Septembre a enregistré une reprise de la production. Les commandes ont été également en augmentation, tirées par la demande intérieure. Les prix tant à l'achat qu'à la vente ont encore été à la hausse, avec une inquiétude concernant les prix de l'énergie. Les effectifs sont restés stables faute de candidats suffisants. Les trésoreries se sont à nouveau légèrement dégradées.

La production connaîtra un infléchissement à court terme.

Autres industries manufacturières, réparation/installation machines



La production a été en léger repli malgré un carnet de commandes bien fourni. Les stocks de produits finis ont été surdimensionnés pour la période. Les prix n'ont cessé d'augmenter significativement à l'achat avec un fort impact sur les prix de vente. Les équipes ont été renforcées. Les trésoreries sont jugées satisfaisantes. La production retrouvera une croissance positive en octobre accompagnée de recrutements en conséquence.

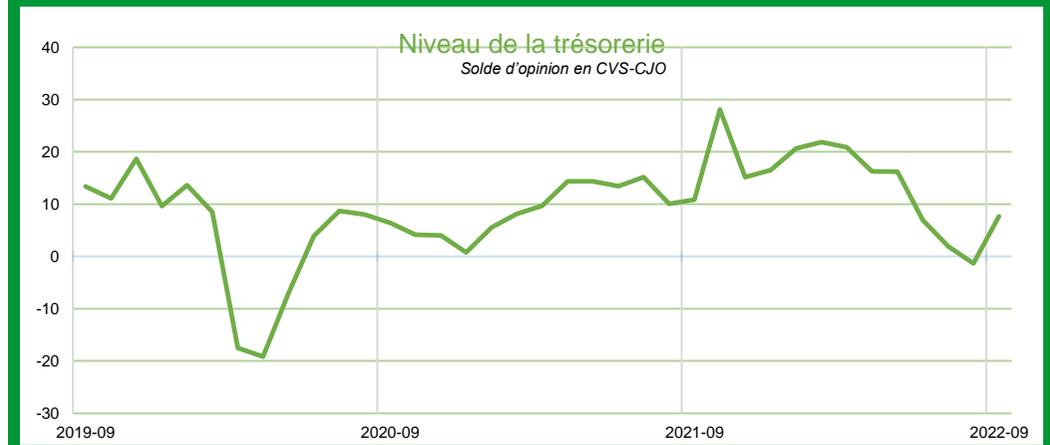
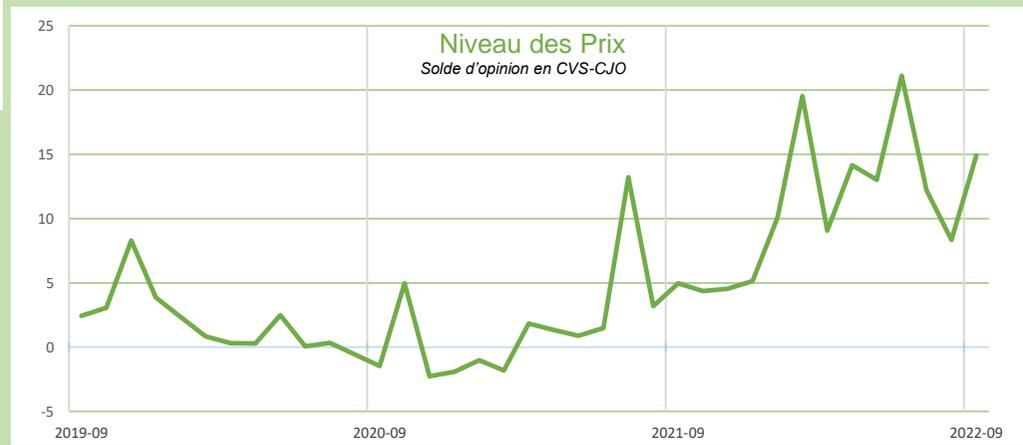
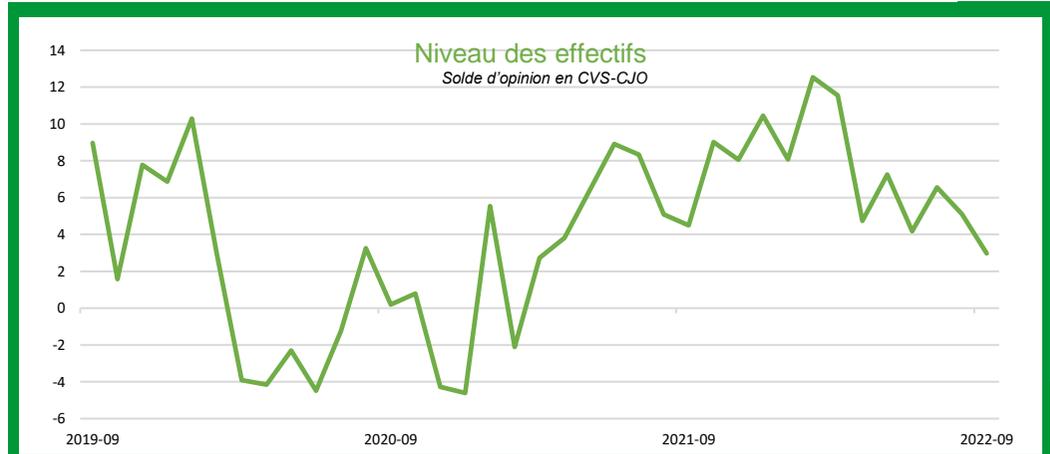
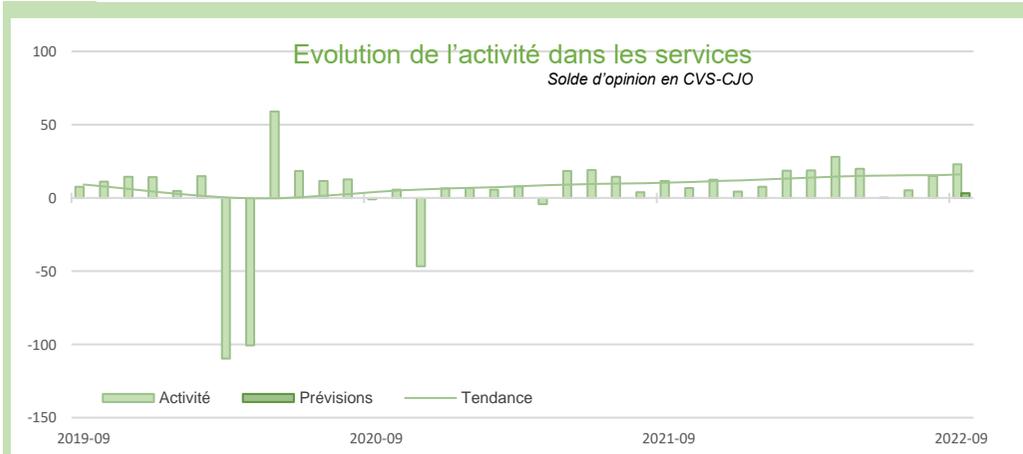


Autres Produits Industriels



Synthèse des services marchands

En septembre, la croissance de l'activité a progressé dans tous les sous-secteurs commentés. Les effectifs ont été légèrement confortés. L'augmentation des prix a été dynamique. Les situations de trésorerie se sont améliorées mais des tensions persistent dans les secteurs du transport, de l'hébergement et des activités de services administratifs et de soutien. La progression de l'activité et des recrutements ralentira en octobre et les prix seront plus modérément révisés à la hausse.



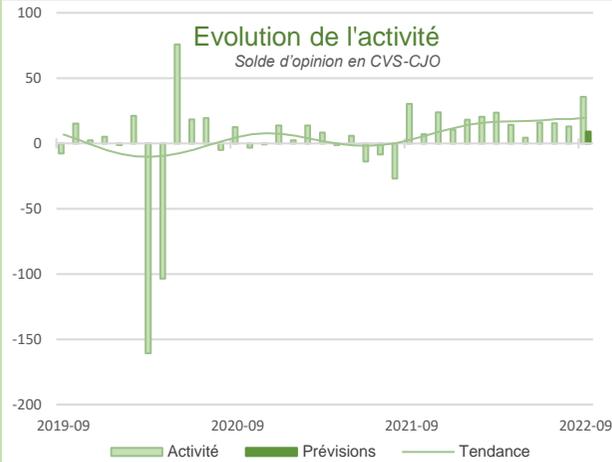
SERVICES MARCHANDS

SERVICES MARCHANDS

Source Banque de France – SERVICES MARCHANDS

21,4%

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



Ingénierie technique

La filière a connu une nette progression grâce au fort rebond de la demande. Les effectifs ont été confortés et des augmentations de prix ont été appliquées. Les trésoreries sont toujours satisfaisantes.

La croissance de l'activité sera plus modérée en octobre.

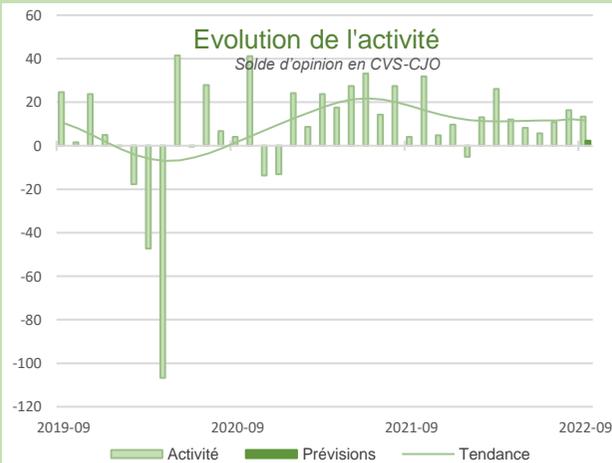
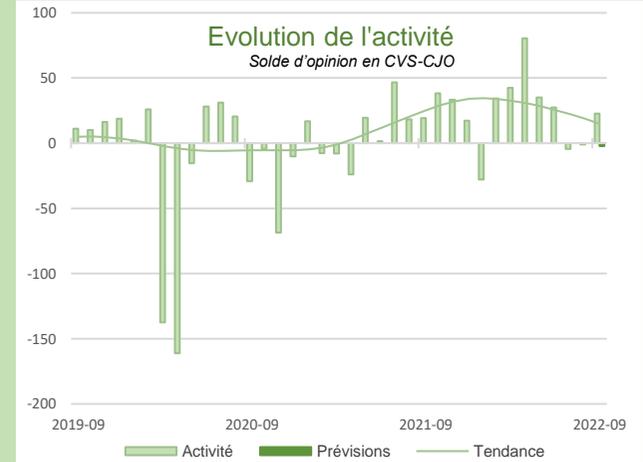
Hébergement

L'activité a progressé de façon significative, portée par le retour de la clientèle d'affaire. Les effectifs sont restés stables malgré les difficultés de recrutements. Les prix ont augmenté et les trésoreries sont jugées satisfaisantes.

Le niveau d'activité se maintiendra le mois prochain.

18%

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



8,8%

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

Édition

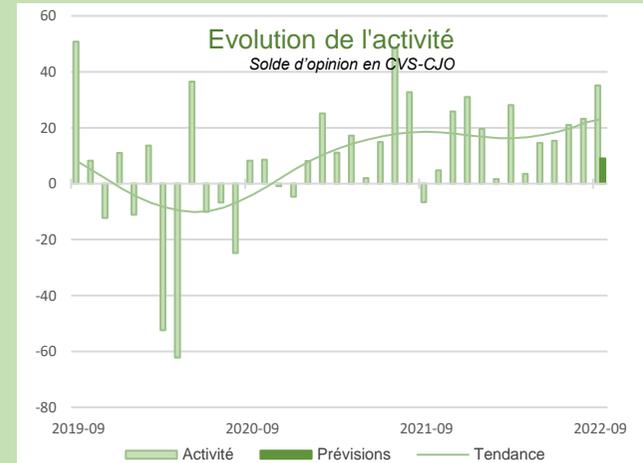
L'activité a été soutenue, portée par une demande dynamique. La branche a recruté et les prix ont légèrement augmenté. Les trésoreries sont toujours excédentaires.

Les courants d'affaires seront stables en octobre.

Activités informatiques et services d'information

La croissance de l'activité a accéléré en septembre grâce à une demande qui s'est inscrite en forte hausse. Les effectifs ont continué de s'étoffer et les prix sont toujours sur une tendance haussière. Les trésoreries sont restées conformes à la période.

Les chefs d'entreprise tablent sur une légère progression de l'activité à venir.



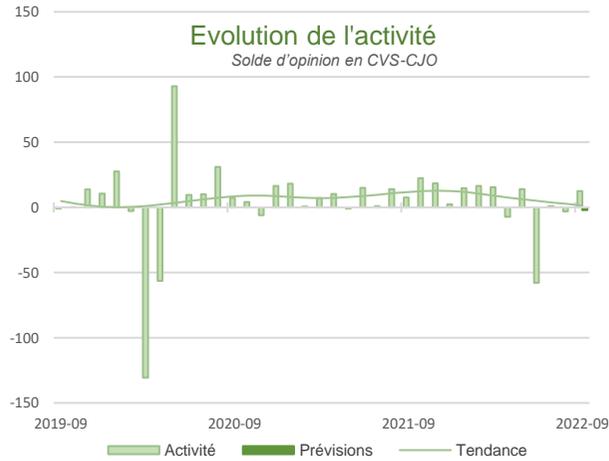
7,5%

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



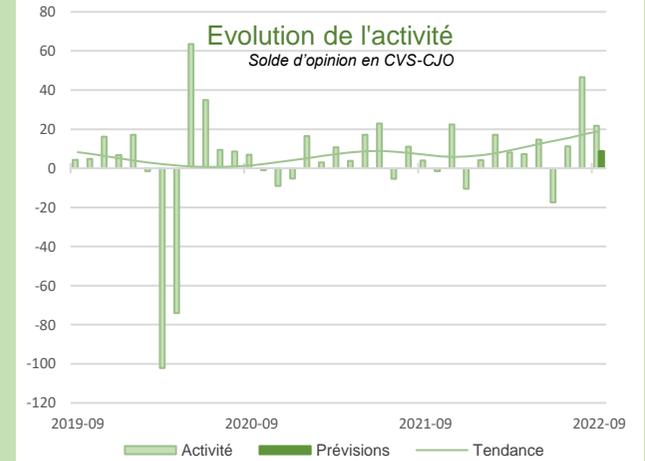
L'activité a regagné en consistance portée par une demande plus dynamique. Les effectifs sont demeurés inchangés, et les prix ont légèrement été revalorisés. Les trésoreries sont désormais convenables.

Les courants d'affaires seront stables les prochaines semaines.

Transports et entreposage

La branche a eu un rythme élevé d'activité, confirmant le rebond observé le mois passé. Les équipes ont été renforcées et les prix se sont inscrits en légère hausse. La situation des trésoreries a continué de se dégrader.

Les chefs d'entreprises anticipent une nouvelle croissance d'activité accompagnée d'embauches.



5,8%

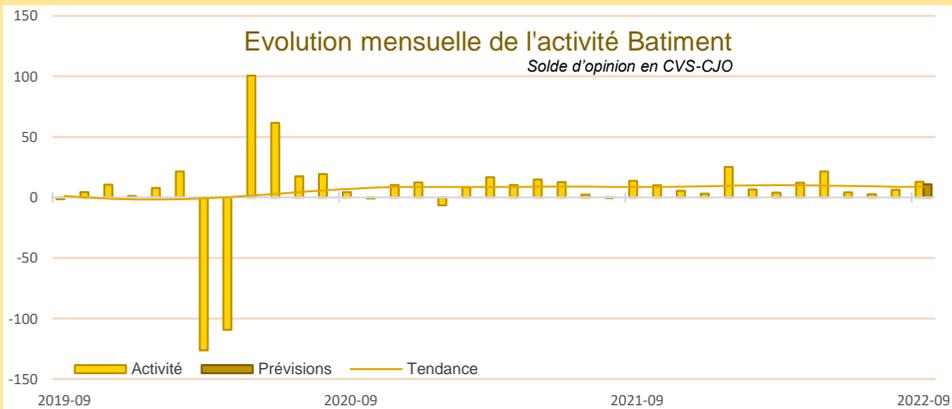
Part des effectifs dans ceux des services marchands (ACOSS 12/2020)





Synthèse du secteur Bâtiment – Travaux Publics

Le bâtiment a vu son activité progresser en septembre, soutenue par une demande bien orientée, notamment dans le second œuvre. En revanche, les courants d'affaires dans les Travaux Publics ont reculé sur le 3^{ème} trimestre contraint par une demande en retrait des collectivités. Quelques recrutements ont été opérés dans le bâtiment, alors que les effectifs des travaux publics ont fortement baissé. De nouvelles fortes hausses de prix ont été appliquées dans tous les secteurs. Pour le prochain trimestre, l'activité progressera dans le bâtiment et se stabilisera dans les travaux publics.



L'activité a bien repris à la rentrée accompagnée de nouvelles signatures de devis notamment dans le second œuvre par anticipation de nouvelles hausses tarifaires. La situation des carnets de commande s'améliore légèrement après plusieurs mois d'érosion continue.

Les incertitudes persistent toujours au regard de l'augmentation des prix et des perspectives 2023. La consolidation modérée des effectifs est encourageante sans toutefois permettre de répondre aux besoins du secteur.

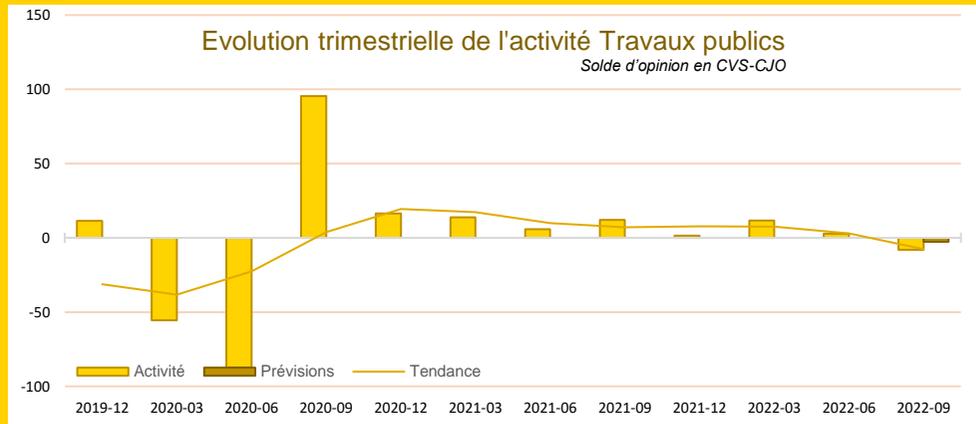
La croissance de l'activité sera moins marquée en octobre. Les prix accuseront à nouveau des hausses plus significatives, et le secteur poursuivra ses efforts de recrutements.

L'activité des TP a reculé sur le 3^{ème} trimestre. Le secteur a continué de « consommer » du carnet de commandes. Les collectivités, confrontées à la hausse des prix de l'énergie, ont été conduites à différer des investissements impactant les perspectives 2023.

Les réajustements tarifaires ont été nombreux et plus marqués que les trimestres précédents. Néanmoins, toutes les revalorisations des prix des matières premières n'ont pu être répercutées, ce qui impacte directement les marges qui ont été revues à la baisse.

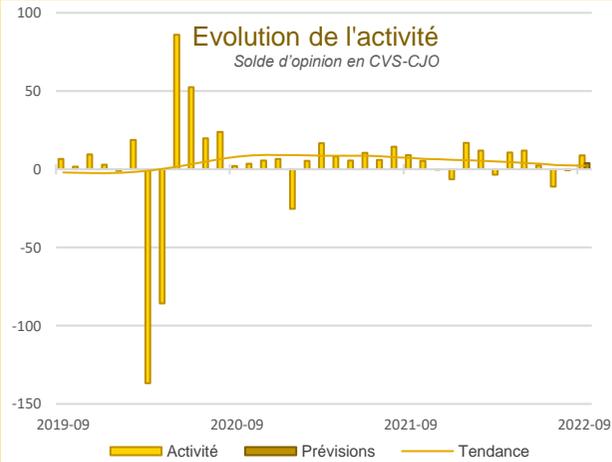
Les effectifs se sont nettement contractés et n'évolueront pas sur la période à venir.

L'activité reculera plus légèrement sur cette fin d'année accompagnée par de nouvelles hausses significatives des prix.



27,2%

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



Activité - Gros œuvre

L'activité a repris en septembre malgré une nouvelle hausse sensible des prix. La « consommation » des carnets de commandes s'est atténuée mais les incertitudes des chefs d'entreprise persistent sur l'activité à moyen terme. Les effectifs se sont légèrement consolidés.

L'activité évoluera légèrement à la hausse en octobre malgré une nouvelle revalorisation tarifaire substantielle. De nombreux recrutements sont attendus.

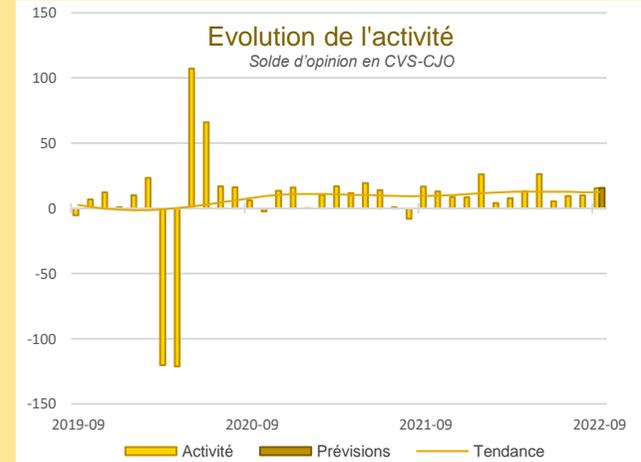
Activité - Second œuvre

En cette rentrée, la croissance de l'activité a été plus marquée que les mois précédents. Les carnets de commandes se sont sensiblement étoffés par anticipation aux annonces de nouvelles revalorisations des prix des devis. Les effectifs se sont légèrement étoffés.

L'activité progressera à un rythme similaire le mois prochain. Le secteur cherchera encore à recruter davantage pour satisfaire la demande.

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...*