

TENDANCES RÉGIONALES

AOÛT 2022

Période de collecte :

du lundi 29 août 2022 au lundi 5 septembre 2022

En août, malgré un contexte adverse, l'activité économique régionale se maintient dans l'ensemble.

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

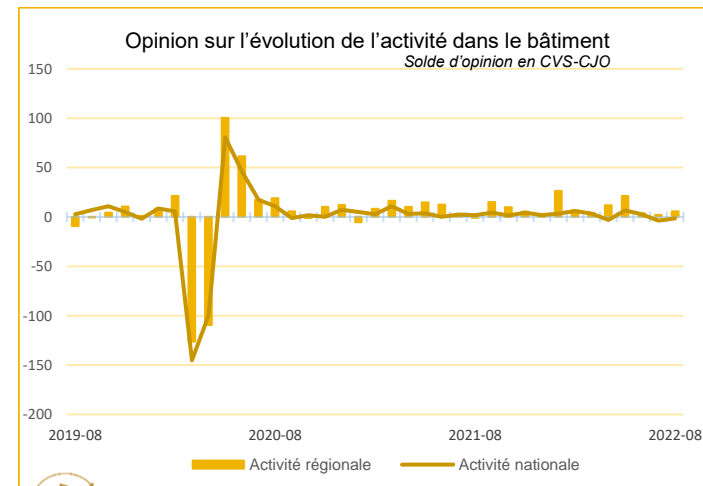
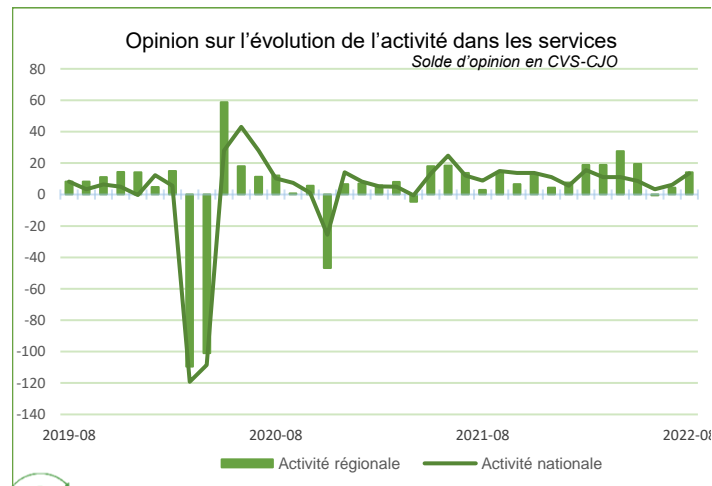
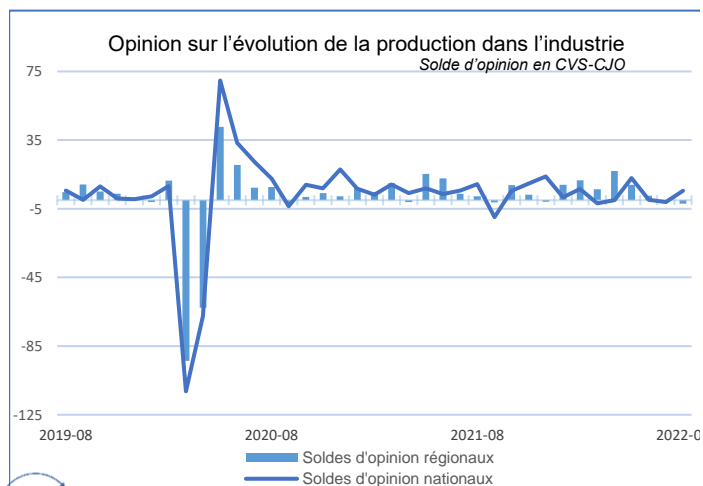
Dans un environnement économique toujours très difficile et incertain (crise énergétique, difficultés d'approvisionnement et de recrutement), l'activité continue globalement de résister. En effet, selon les chefs d'entreprise participant à notre enquête (environ 8 500 entreprises ou établissements interrogés entre le 29 août et le 5 septembre), l'activité au mois d'août a progressé, légèrement dans l'industrie et plus nettement dans les services marchands couverts par l'enquête ; elle est en revanche quasi stable dans le bâtiment.

Pour le quatrième mois consécutif, les difficultés d'approvisionnement se tassent, cette fois plus nettement ; elles restent néanmoins élevées dans l'industrie (51 % en août, après 57 % en juillet) et le bâtiment (43 %, après 48 %). La hausse des prix des produits finis ralentit. Les difficultés de recrutement s'établissent à un niveau encore élevé (57 %, après 58 %).

Pour le mois de septembre, notre indicateur d'incertitude repart à la hausse ; les chefs d'entreprise remontent leurs inquiétudes quant à la problématique énergétique (prix et disponibilité) et au comportement de consommation des ménages, en lien avec l'inflation. L'érosion des carnets de commande dans le bâtiment et de certaines trésoreries constituent également des signaux de vigilance pour les prochains mois. Dans ce contexte, les chefs d'entreprise anticipent néanmoins une légère progression de l'activité en septembre.

Après un premier trimestre 2022 marqué par la vague épidémique Omicron et le début de la guerre en Ukraine, la croissance s'est montrée plus dynamique que prévu au deuxième trimestre, pour atteindre 0,5 % par rapport au trimestre précédent. Après avoir été stable en juillet, le PIB augmenterait en août puis en septembre. Dans un contexte toujours très incertain, nous estimons à ce stade que la progression du PIB pour le troisième trimestre 2022, par rapport au trimestre précédent, pourrait s'établir autour de + 0,3 %.

Situation régionale



Source Banque de France

Points Clefs

L'activité industrielle s'est globalement stabilisée pour le 2^{ème} mois consécutif, malgré le repli constaté dans l'industrie agro-alimentaire et les autres produits industriels. Soutenue par le dynamisme de la demande domestique, la croissance de l'activité des services marchands a de nouveau accéléré. Enfin, la production du BTP a légèrement progressé.

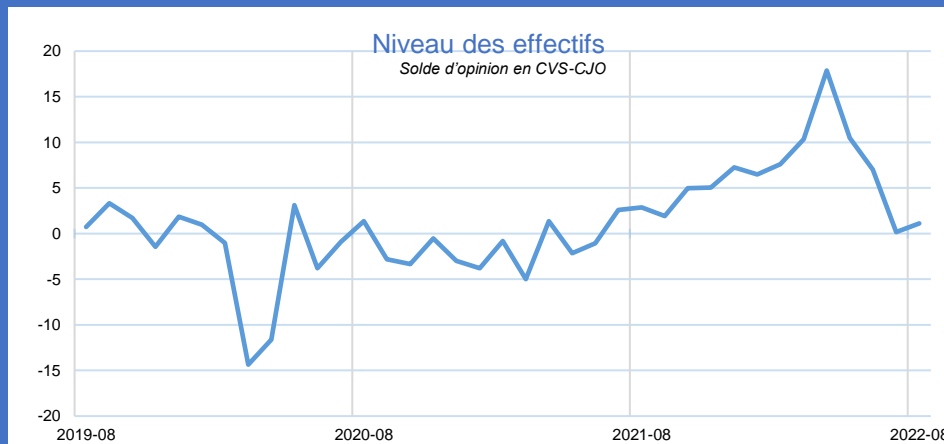
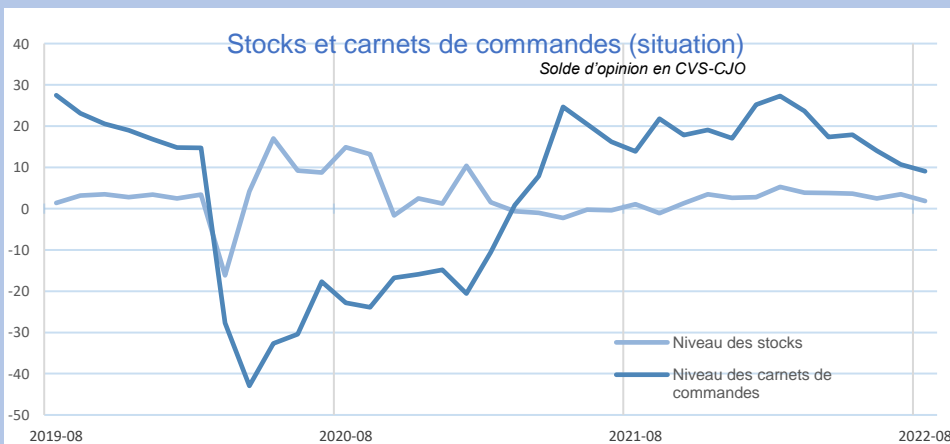
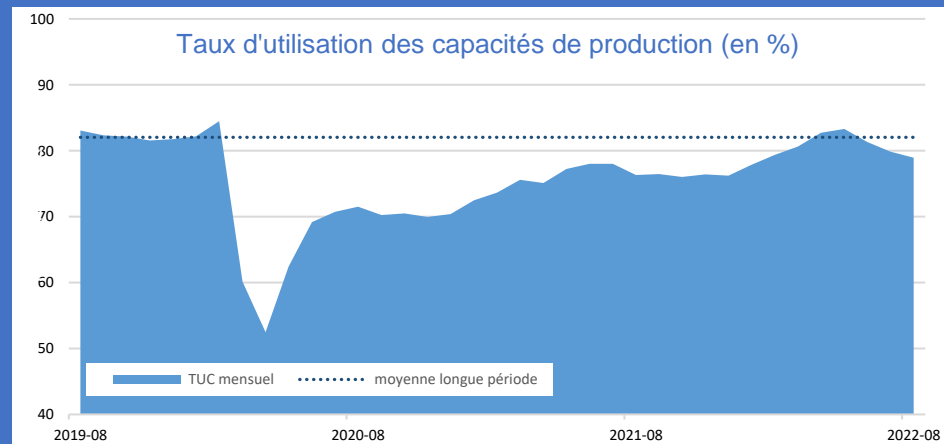
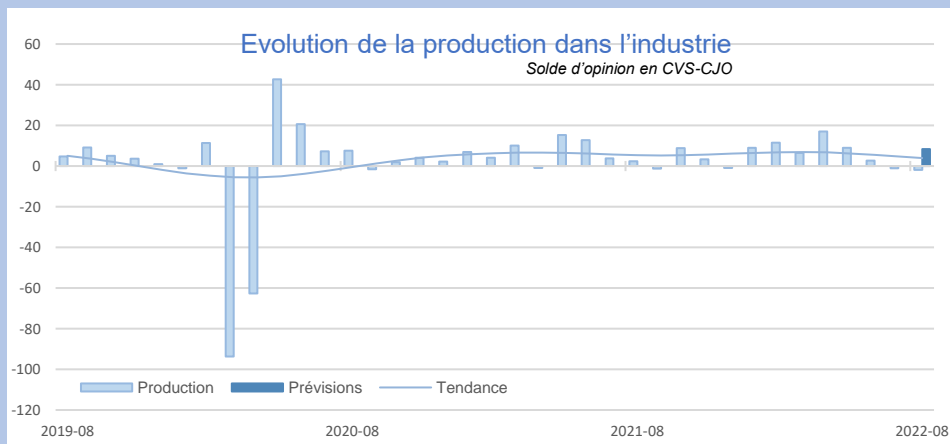
Du fait des difficultés de recrutement et de l'importance du « turn-over », l'augmentation des effectifs ralentit. De nouvelles hausses des prix des produits finis ont été passées qui compensent partiellement les hausses de matières premières et de l'énergie. L'opinion des chefs d'entreprise sur la situation de trésorerie se dégrade et des tensions de trésorerie sont ponctuellement apparues dans tous les secteurs couverts par l'enquête.

Pour septembre, les chefs d'entreprise anticipent une progression de la production dans les trois secteurs étudiés accompagnée de nouvelles hausses de prix et des effectifs.



Synthèse de l'Industrie

L'activité industrielle s'est montrée globalement résiliente grâce au dynamisme des secteurs des équipements électriques et électroniques et des matériels de transport. Néanmoins, cette stabilité d'ensemble s'accompagne d'une érosion des carnets de commande et de tensions de trésorerie. Les difficultés de recrutement et les problèmes d'approvisionnement ont continué de contraindre l'activité. La hausse des prix des matières premières ne ralentit pas, contrairement à celle des produits finis. La rentrée de septembre verra un traditionnel accroissement de la production et de nouvelles hausses de prix et d'effectifs.



INDUSTRIE

INDUSTRIE

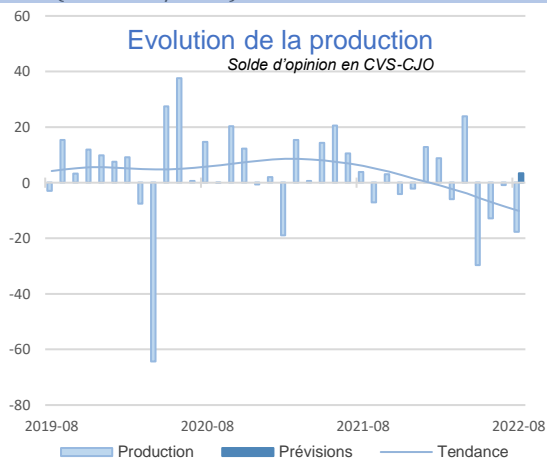
Source Banque de France – INDUSTRIE

15,2%

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

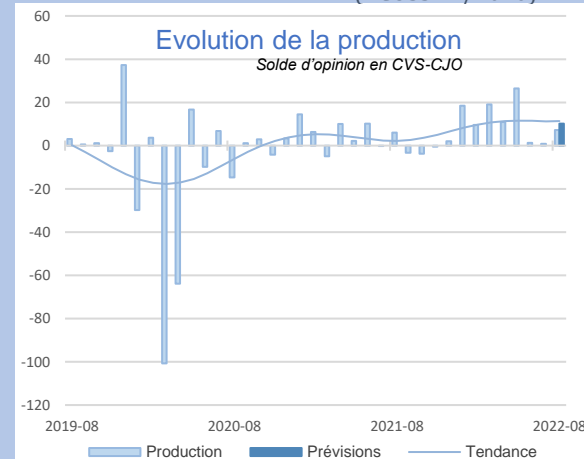
Agroalimentaire

Le secteur a évolué en net recul, en lien avec les filières lait et boulangerie-pâtisserie, la filière viande progressant. Les prises de commandes sont néanmoins demeurées dynamiques. Les tensions sur les prix des matières premières et leur répercussion dans les prix de vente se poursuivent. Les effectifs se sont réduits, sauf dans la filière viande. Les stocks sont parfois jugés insuffisants. En septembre, la production devrait légèrement augmenter et les prix plus significativement.



Matériel de transport

L'activité a progressé. Les prises de commandes sont plus dynamiques à l'export, bénéficiant notamment du gain de compétitivité que procure la baisse de l'euro par rapport au dollar. Les hausses de cours de matières premières ont été partiellement répercutées dans les prix de vente. Les commandes en carnet sont jugées satisfaisantes, dans une moindre mesure dans l'industrie automobile. Pour septembre, production, prix et effectifs vont augmenter hormis dans l'automobile où les effectifs vont se réduire.



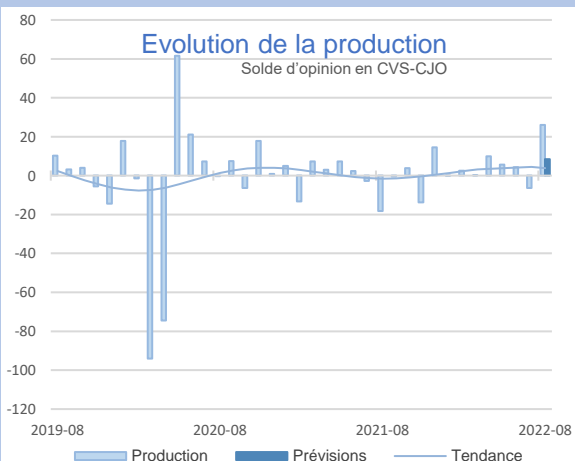
27,1%

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

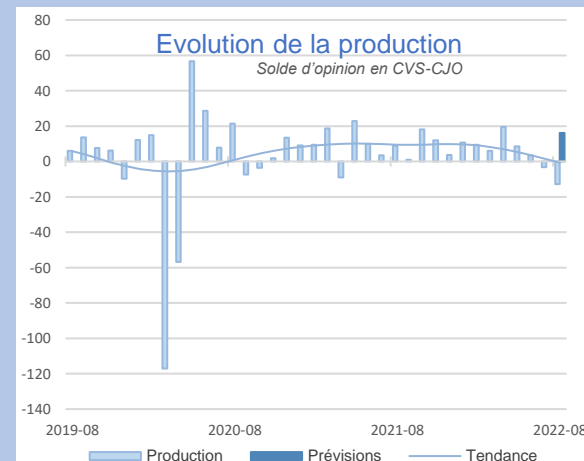


INDUSTRIE

Hors composante machines, la filière a connu une nette progression d'activité, permise par le recours à l'intérim et de moindres fermetures de sites. Les difficultés d'approvisionnement apparaissent moins prégnantes pour les composants électroniques. Les hausses de prix des matières premières sont moins significatives. Pour septembre, production, prix et effectifs vont augmenter



La production a connu un recul marqué, en particulier dans les secteurs de la chimie et des autres produits industriels. Les difficultés d'approvisionnement et de recrutement ont été un frein à la croissance. Les prix poursuivent leur hausse à l'achat et dans une moindre mesure à la vente. Les trésoreries sont jugées satisfaisantes. Il y aura une reprise de la production dans un contexte de hausse des effectifs et des prix en septembre.



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)

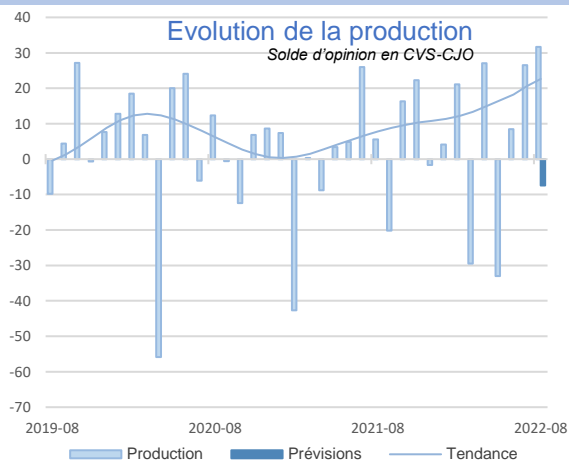
45%

25,1%

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

Transformation de la viande

L'activité a poursuivi sa forte progression, grâce à l'affluence touristique et par un effet de rattrapage avec la fin de l'épizootie dans la volaille. Les cours des matières premières connaissent d'importantes tensions (porc, maïs), largement répercutées dans les prix de vente. Les effectifs ont été ponctuellement augmentés. Des difficultés de trésorerie sont confirmées. La production baissera sous l'effet de la saisonnalité et les prix continueront de croître.

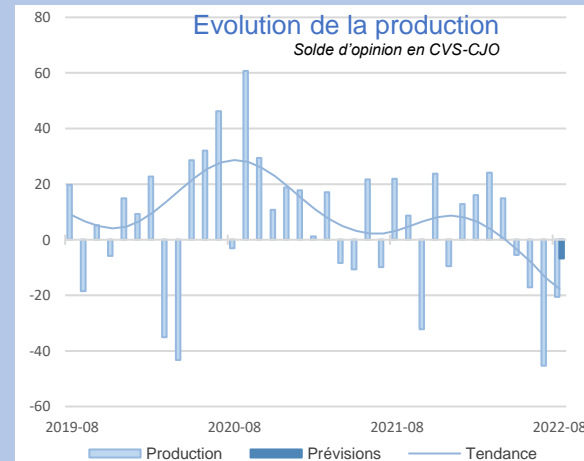


Produits laitiers

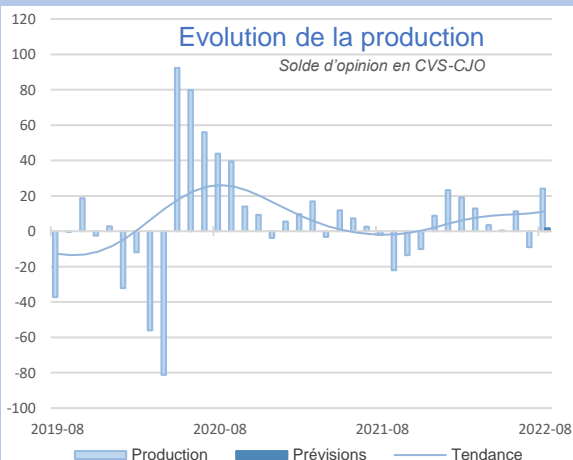
La chaleur et la sécheresse ont significativement limité la production laitière, alors que les livraisons et les prises de commandes ont été soutenues. Les prix des matières premières ont augmenté (lait, ferments, sucre, carton et inox), mais globalement dans une moindre proportion, de même que les prix de vente. Les effectifs se sont réduits. La production devrait de nouveau baisser et les prix progresser.

9%

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



Agroalimentaire



12,3%

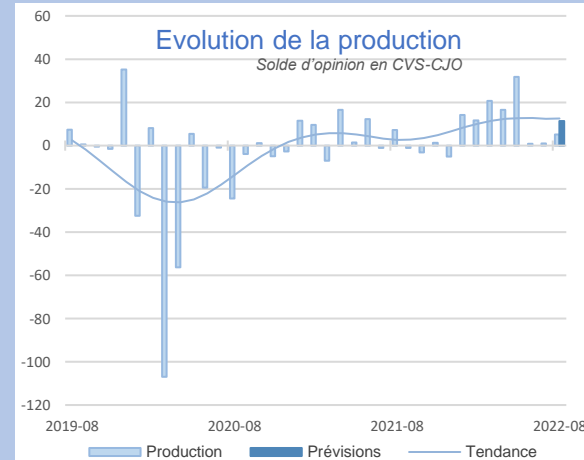
Part des effectifs dans ceux du matériel de transport (ACOSS 12/2020)

Automobile

L'activité a connu un regain en août. Les augmentations de prix des matières premières, comme des prix de vente, se sont poursuivies. Les trésoreries sont parfois tendues et les carnets de commandes n'offrent qu'une faible visibilité. Pour septembre, la production est annoncée stable, les effectifs en repli et les prix en hausse.

Matériel de transport

La filière a connu une légère progression de son activité, les mises à l'arrêt de sites tendant à se réduire en août et la demande en maintenance des compagnies aériennes étant élevée. Le marché export est plus dynamique que le domestique. Les cours des matières premières ont poursuivi leur progression, avec une répercussion limitée sur les prix. Les carnets de commandes sont bien garnis. Production, prix et effectifs devraient continuer d'augmenter.



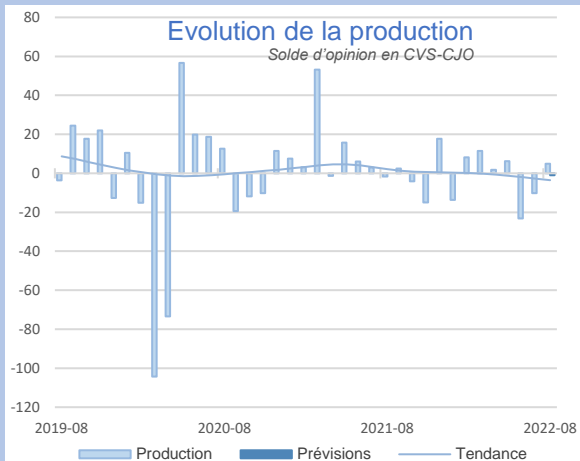
Aéronautique et spatial

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)

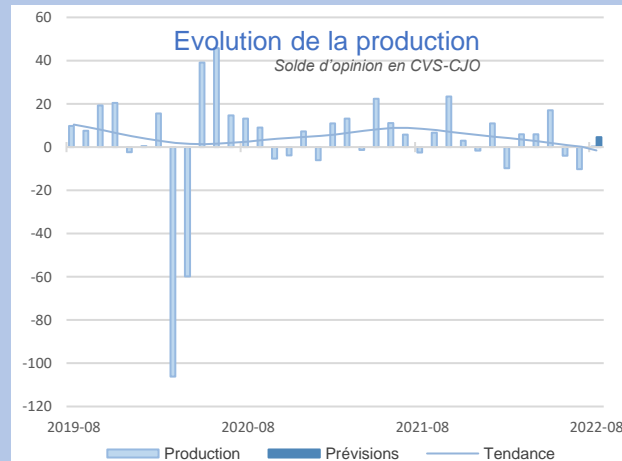
Textile, habillement, cuir, chaussure



La production a progressé, les commandes nouvelles sont en hausse. Les prix des matières et l'énergie poursuivent leur hausse. La parité euro/dollar est un facteur important de hausse du coût des approvisionnements. Les prix de vente reflètent partiellement les hausses subies. Les effectifs sont stables. Les trésoreries sont jugées satisfaisantes.

La production sera stable à court terme.

Travail du bois, industrie du papier et imprimerie



La production s'est maintenue sur le mois d'août, contrainte par les difficultés d'approvisionnement. Les prix des matières premières ont poursuivi leur ascension alors que les prix de vente sont restés inchangés. Les effectifs ont été renforcés, et se maintiendront en septembre. Les trésoreries restent confortables mais les carnets sont jugés insuffisants.

En septembre, la production se stabilisera. De nouvelles hausses de des prix de vente sont annoncées.

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



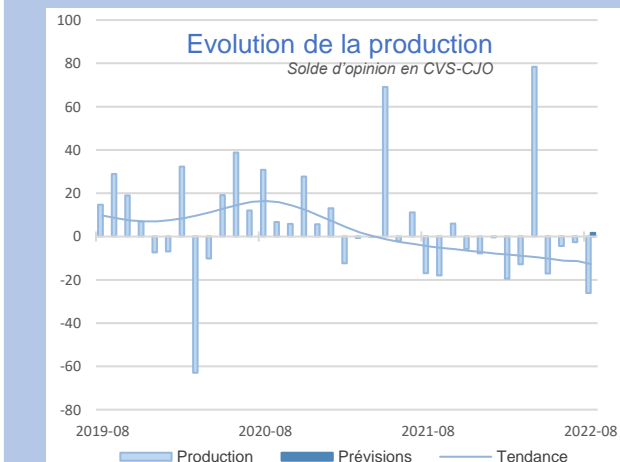
Autres Produits Industriels

La production est en net recul en raison des tensions sur les achats de matières et les difficultés de recrutement. Les stocks de produits finis sont jugés insuffisants pour faire face à la demande. Les équipes ont été renforcées, tendance qui se poursuivra à court terme. Les trésoreries sont jugées satisfaisantes.

La production se maintiendra dans les semaines à venir.

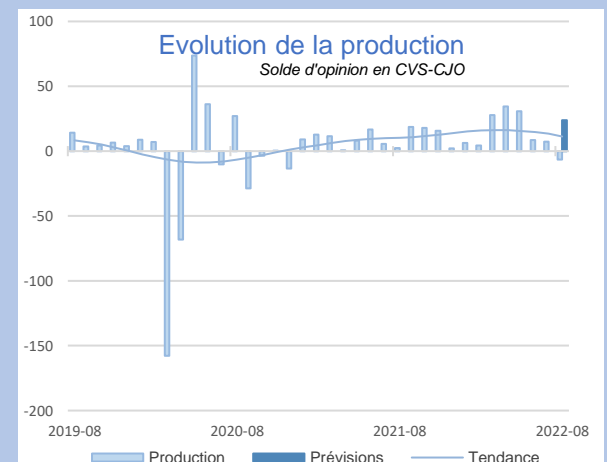
La production s'est repliée en août malgré des carnets de commande substantiels. Les difficultés d'embauche n'ont pas permis d'étoffer les équipes. Les difficultés d'approvisionnement perdurent avec des prix qui ont connu une hausse mesurée. Les trésoreries sont jugées satisfaisantes.

Les chefs d'entreprise anticipent un rebond de l'activité en septembre.



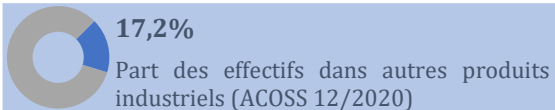
9,7%
Part des effectifs dans autres produits industriels (ACOSS 12/2020)

Industrie chimique

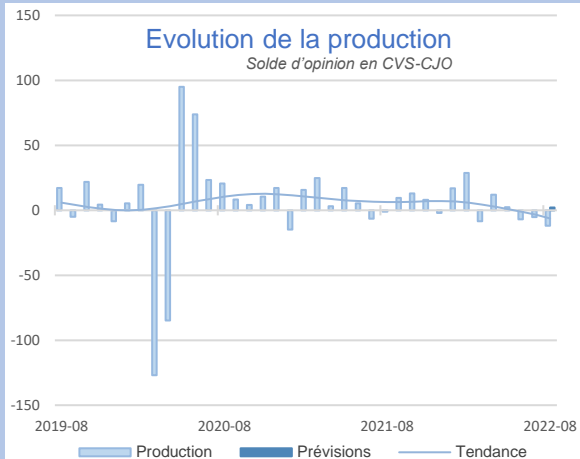


25,1%
Part des effectifs dans autres produits industriels (ACOSS 12/2020)

Produits métalliques



Produits en caoutchouc, plastique et autres



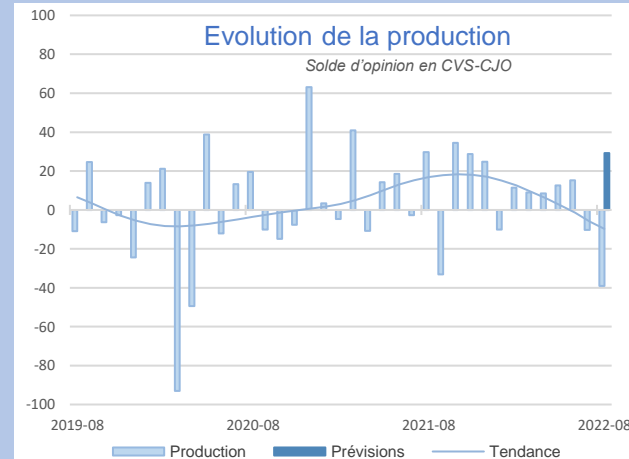
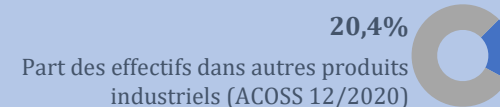
La production s'est contractée avec un fléchissement marqué dans la fabrication de produits minéraux non métalliques. Les prix des matières sont toujours sur la même tendance haussière avec une répercussion partielle sur les prix de vente. Les effectifs se sont légèrement renforcés. Les trésoreries sont tendues.

La production sera stable en septembre.

Autres industries manufacturières, réparation/installation machines

La production a sensiblement reculé avec des carnets de commandes étroits en particuliers sur le marché intérieur. Les prix des matières sont sur une tendance fortement haussière répercutée partiellement sur les prix de vente. Les effectifs sont inchangés, avec une volonté de les faire croître. Les trésoreries sont jugées suffisantes.

La production connaîtra une nette reprise.

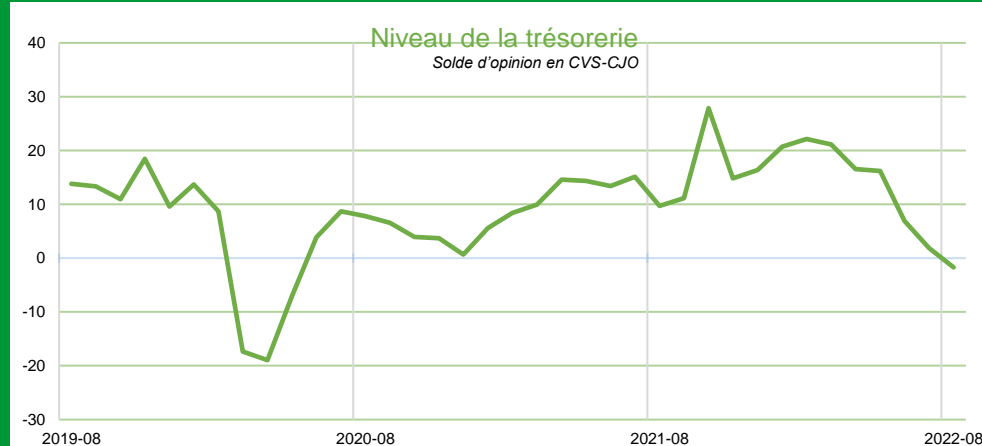
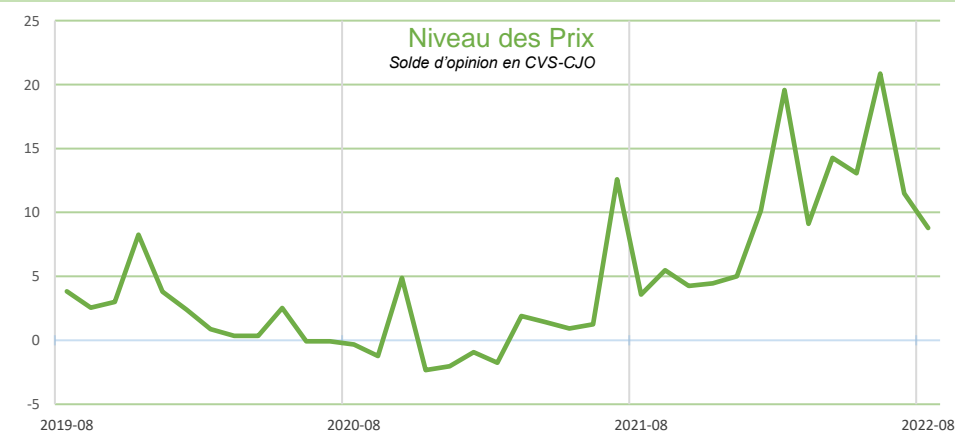
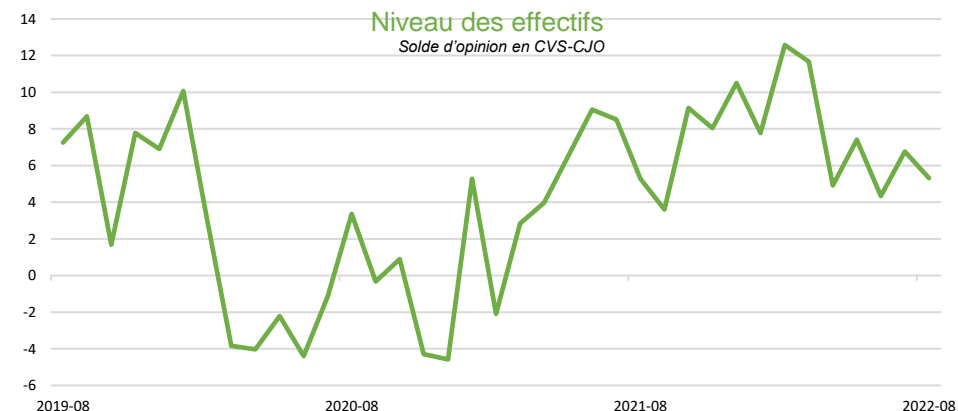
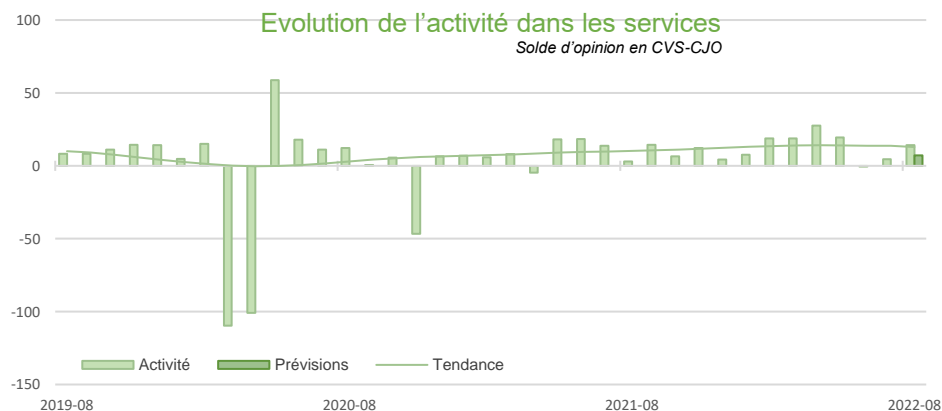


Autres Produits Industriels



Synthèse des services marchands

En août, la croissance de l'activité a été plus-soutenue, portée par le dynamisme des secteurs de l'hôtellerie-restauration, des NTIC et du transport. Les effectifs se sont dans l'ensemble confortés. L'augmentation des prix a légèrement ralenti. Les trésoreries se dégradent et des tensions sont apparues dans les secteurs du transport, de l'hébergement et des activités de services administratifs et de soutien. La progression de l'activité ralentira en septembre, Les recrutements se poursuivront et les prix seront de nouveaux révisés à la hausse.



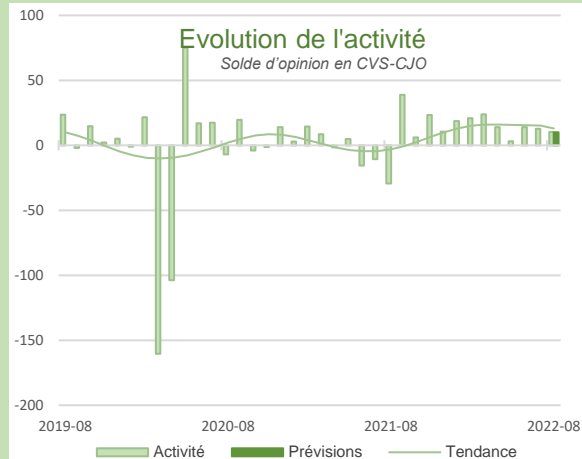
Source Banque de France – SERVICES MARCHANDS

SERVICES MARCHANDS

SERVICES MARCHANDS

21,4%

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



Ingénierie technique

L'évolution de l'activité est restée soutenue. Les prix sont demeurés stables. Les effectifs ont fortement augmenté. Les trésoreries sont jugées conformes à la période.

La croissance de l'activité en septembre sera semblable à ce mois-ci et les recrutements plus nombreux.

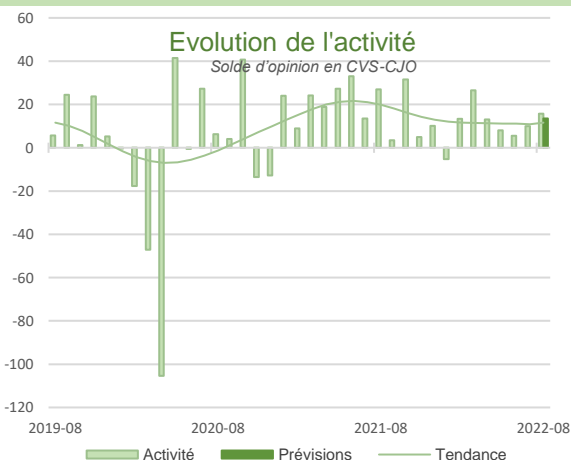
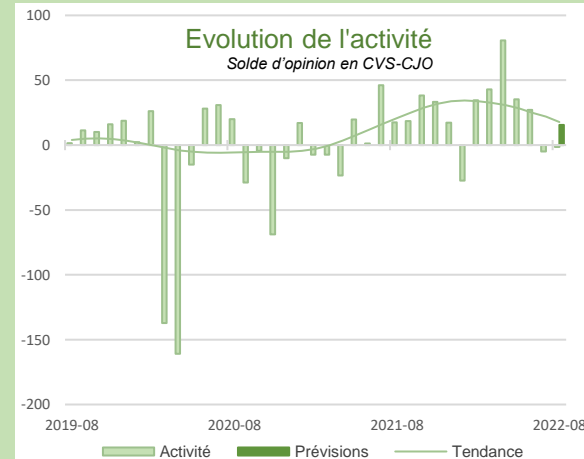
Hébergement

L'activité s'est maintenue avec un taux d'occupation majoritairement jugé bon. Les effectifs se sont légèrement consolidés sans pour autant répondre aux besoins. Les prix ont accusé globalement une nouvelle hausse malgré des baisses ponctuelles sur des établissements. Les trésoreries se sont légèrement tendues.

Une forte croissance est attendue en septembre avec le retour de la clientèle d'affaire, le secteur cherchera à recruter en conséquence.

18%

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

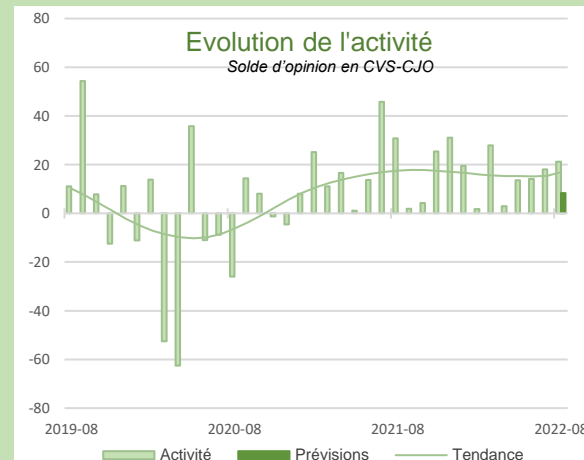


La croissance a été plus soutenue en août. Les prix ont légèrement augmenté. Les recrutements ont ralenti. Les trésoreries sont toujours jugées excédentaires.

Les chefs d'entreprise anticipent une hausse similaire de l'activité en septembre accompagnée de nouveaux recrutements.

L'activité poursuit sa croissance sur un rythme élevé. Les effectifs ont continué de s'étoffer. Les hausses des prix sont toujours soutenues et le resteront le mois prochain. Les trésoreries sont équilibrées.

La croissance ralentira en septembre en réponse à un repli de la demande.



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)

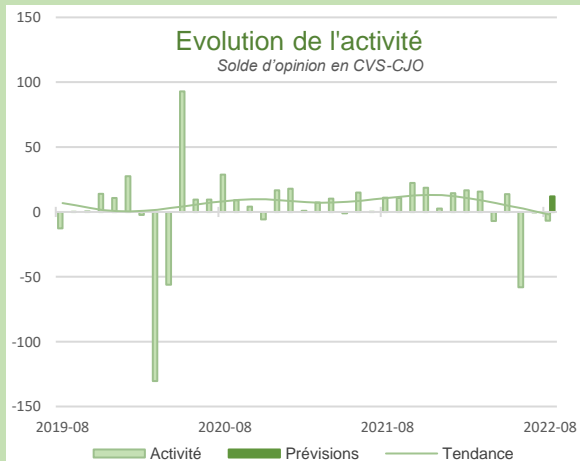
1,4%

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

Services administratifs et de soutien

L'activité a été en repli par manque de demande. Les effectifs se sont contractés. Les prix ont baissé sur le mois et les trésoreries se sont dégradées.

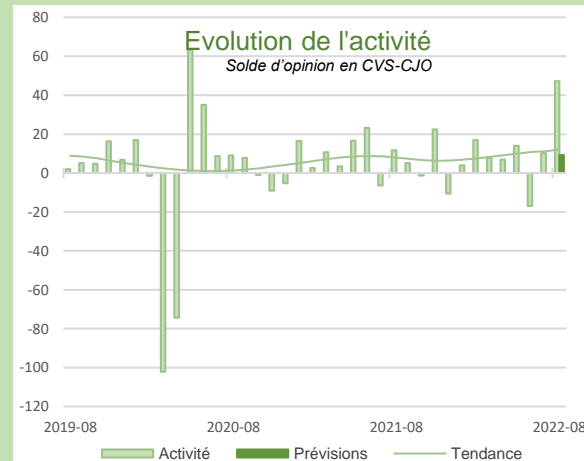
La demande redeviendra forte en septembre. Des recrutements seront effectués pour y répondre.



Transports et entreposage

L'activité d'août a été marquée par une forte croissance. Les effectifs sont restés stables malgré un besoin de chauffeurs toujours prégnant. Les hausses significatives sur les prix se sont poursuivies. Les trésoreries ont été de nouveau jugées insuffisantes.

Malgré une demande bien orientée, l'activité ralentira en septembre, limitée par les difficultés récurrentes de recrutement.



5,8%

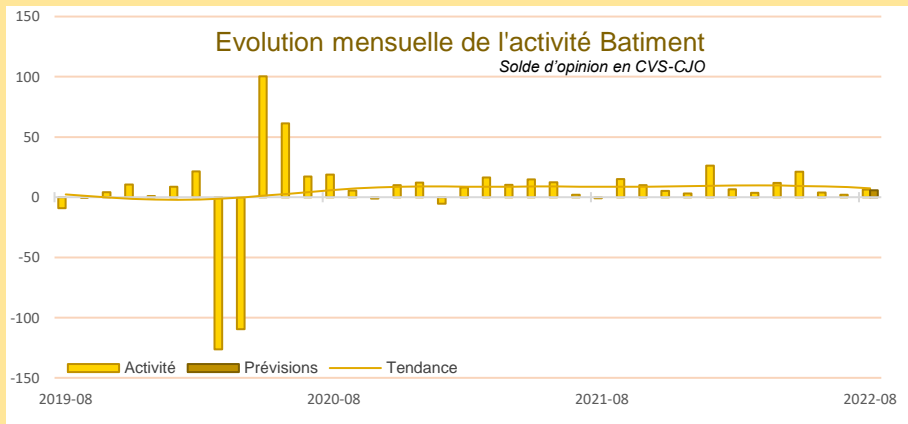
Part des effectifs dans ceux des services marchands (ACOSS 12/2020)





Synthèse du secteur Bâtiment – Travaux Publics

Le secteur de la construction a connu une croissance modérée en août, toujours portée par l'activité du second œuvre. La demande ralentit entraînant une érosion des carnets de commandes. De nouvelles et fortes hausses de prix ont été passées et devraient se poursuivre à court terme. L'activité progressera en septembre avec un regain dans le gros œuvre. Le secteur devrait poursuivre à court terme ses recrutements.



L'activité, portée par le second œuvre, a progressé en août.

Depuis plusieurs mois, le secteur « consomme » du carnet de commandes. Ceux-ci continuent d'être jugés satisfaisants, assurant l'activité jusqu'à la fin d'année, mais les incertitudes grandissent au regard de l'augmentation continue des prix et des perspectives 2023. Les recrutements opérés ne permettent toujours pas de répondre aux besoins du secteur.

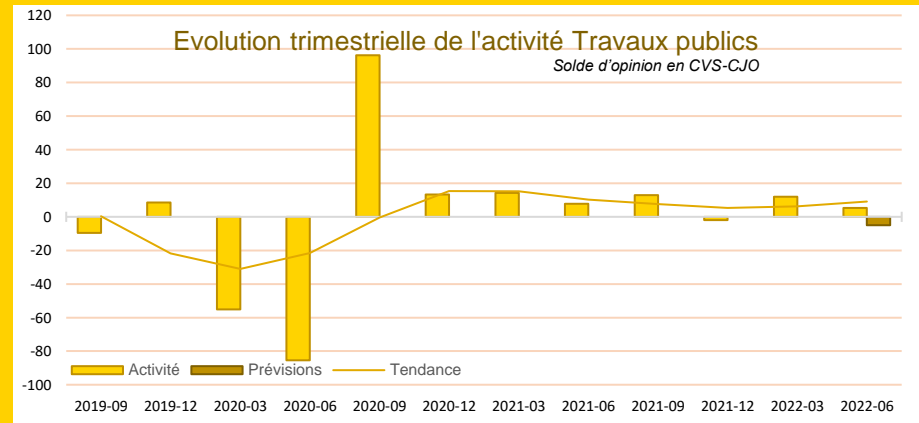
L'activité se maintiendra en septembre. Les prix accuseront à nouveau des hausses, plus substantielles, et le secteur cherchera à recruter.

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

Les carnets de commandes s'érodent mais sont toujours jugés satisfaisants.

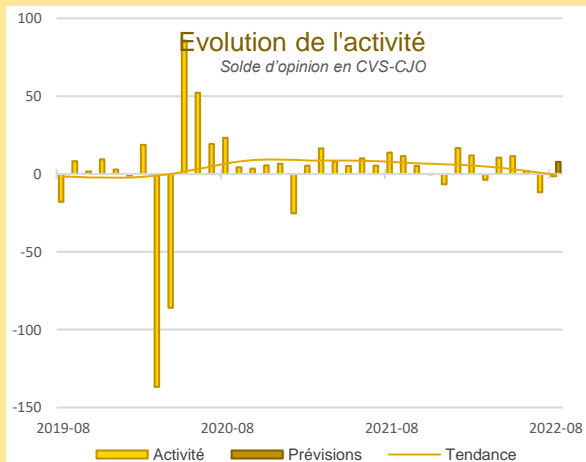
Les réajustements tarifaires ont été nombreux. Les effectifs ont légèrement crû sur le trimestre, et de nouveaux recrutements seront réalisés sur la période à venir.

Dans le contexte d'un ralentissement anticipé, les chefs d'entreprises 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 stabilisée en août. Les carnets de commandes se sont légèrement contractés. Les effectifs ont continué de s'étoffer sans pour autant combler les besoins exprimés par les chefs d'entreprise. Les prix ont poursuivi leurs hausses.

L'activité progressera en septembre malgré une nouvelle revalorisation tarifaire. Les recrutements se poursuivront.

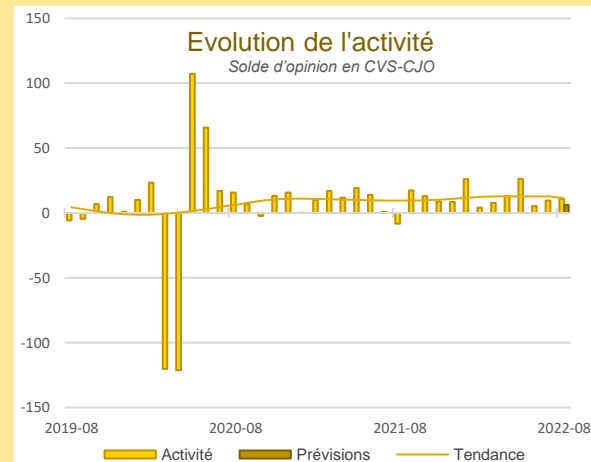
Activité - Second œuvre

L'activité a continué sa croissance de manière semblable au mois passé. Les carnets de commandes sont toujours jugés satisfaisants malgré des incertitudes naissantes à moyen termes. Les effectifs ont peu évolué. La hausse du prix des devis est restée constante et accélèrera dans les prochaines semaines.

La croissance de l'activité ralentira en septembre. Le secteur cherchera encore à recruter davantage.

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...