

TENDANCES RÉGIONALES

AVRIL 2023

Période de collecte :

du mercredi 26 avril 2023 au jeudi 4 mai 2023

En avril, l'activité économique régionale a de nouveau progressé plus fortement que sur le plan national dans un contexte de moindre hausse des prix.

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

Selon les chefs d'entreprise participant à notre enquête (environ 8 500 entreprises ou établissements interrogés entre le 26 avril et le 4 mai), l'activité a progressé en avril dans l'industrie, les services et le bâtiment. Pour mai, les entreprises anticipent une stabilisation de l'activité dans les services et un repli dans l'industrie et le bâtiment. Ces anticipations pourraient cependant refléter au moins pour partie l'effet d'un volume de congés plus élevé qu'habituellement au cours de ce mois de mai.

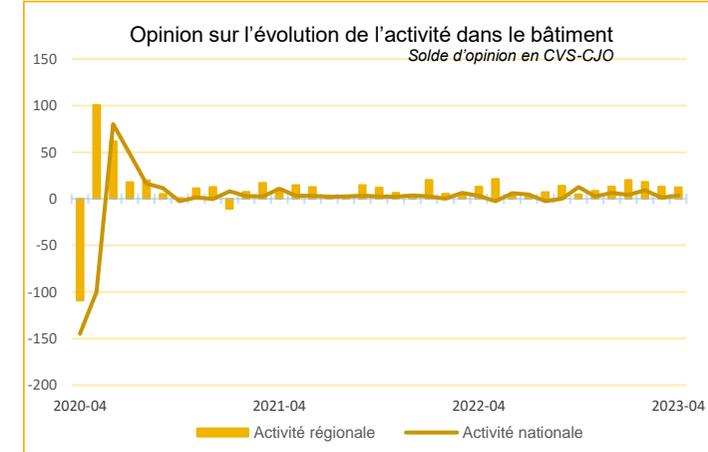
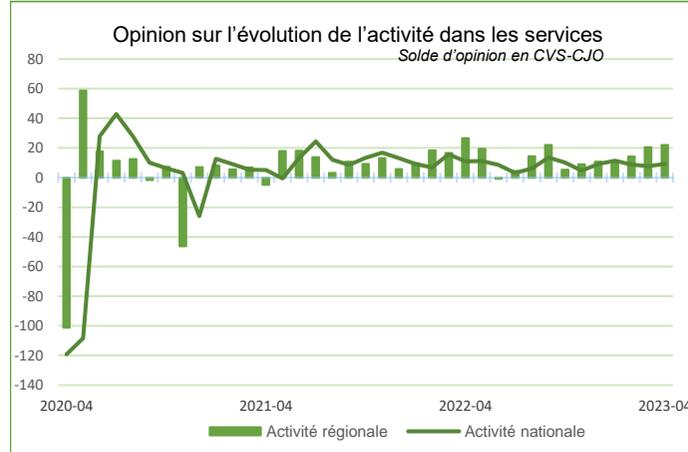
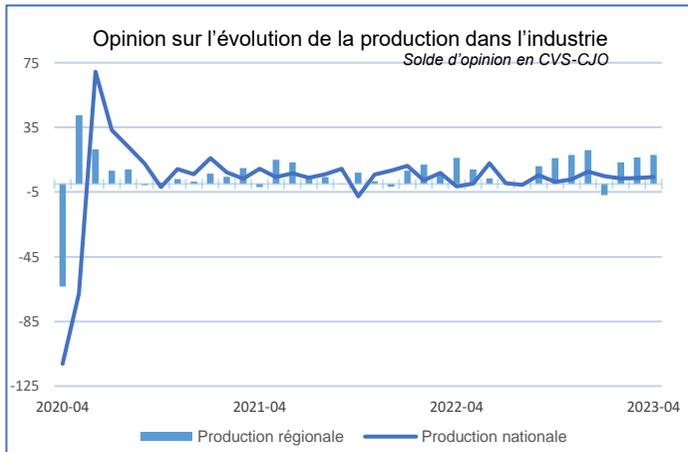
Les difficultés d'approvisionnement continuent à s'atténuer dans le bâtiment (17 % des entreprises les mentionnent en avril, après 19 % en mars) et dans l'industrie, où 28 % des chefs d'entreprise les mentionnent (après 30 % en mars). Surtout, pour la première fois depuis l'été 2020, les industriels jugent que les prix sont en baisse pour les matières premières et se stabilisent pour les produits finis. Les difficultés de recrutement reculent un peu mais concernent environ la moitié des entreprises (51 %).

Notre indicateur d'incertitude diminue légèrement dans les trois grands secteurs par rapport au mois précédent, il reste à des niveaux encore élevés par rapport à ceux qui prévalaient avant 2020. La situation de trésorerie évolue peu dans l'industrie et s'améliore dans les services.

Concernant les conséquences de la crise énergétique, l'opinion remontée par les chefs d'entreprise s'améliore significativement : 25 % d'entre eux indiquent un impact sur leur activité au cours des trois prochains mois (après 29 % en mars et 31 % en janvier).

Sur la base des résultats de l'enquête, complétés par d'autres indicateurs, nous estimons que la progression du PIB au deuxième trimestre 2023 serait légèrement positive par rapport au trimestre précédent.

Situation régionale



Source Banque de France

Points Clefs

En avril, l'activité économique régionale a de nouveau progressé plus fortement que sur le plan national. Les courants d'affaires se sont intensifiés dans l'industrie et les services marchands, et ont continué à faire preuve de résilience dans le BTP.

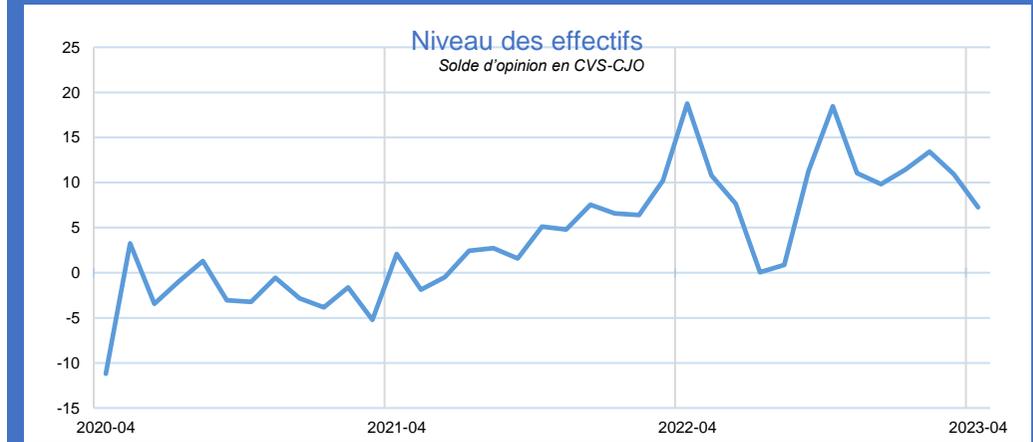
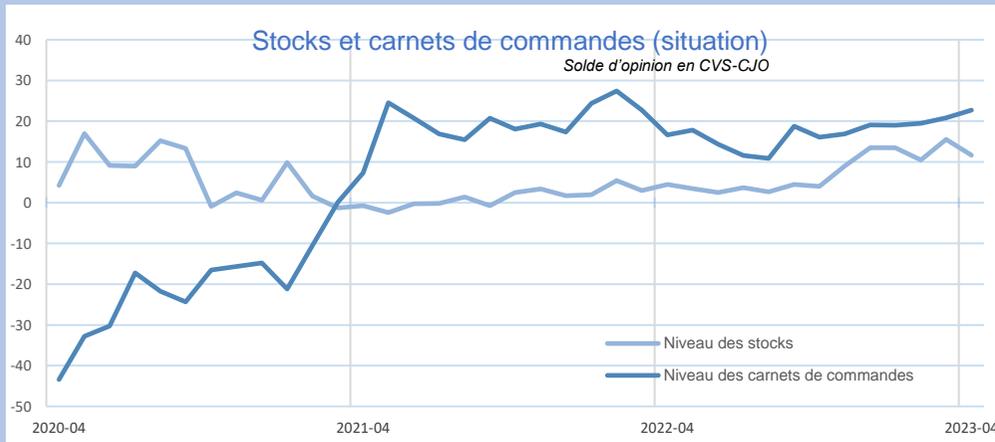
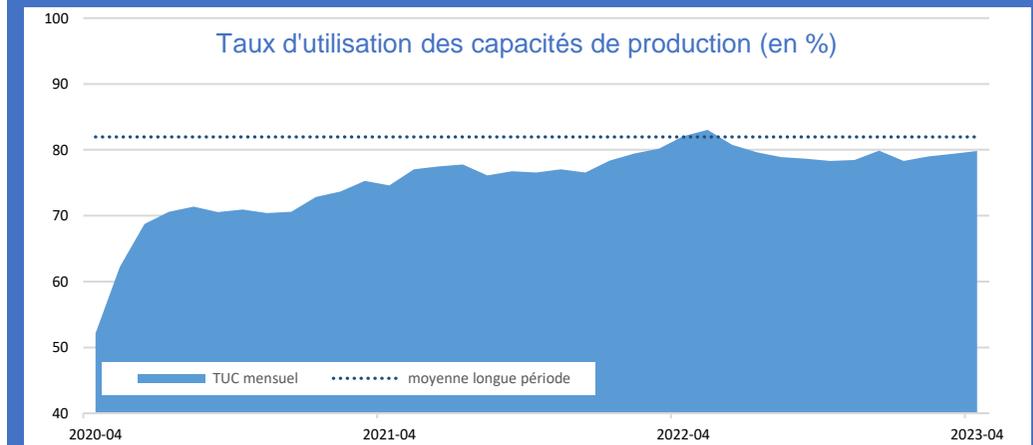
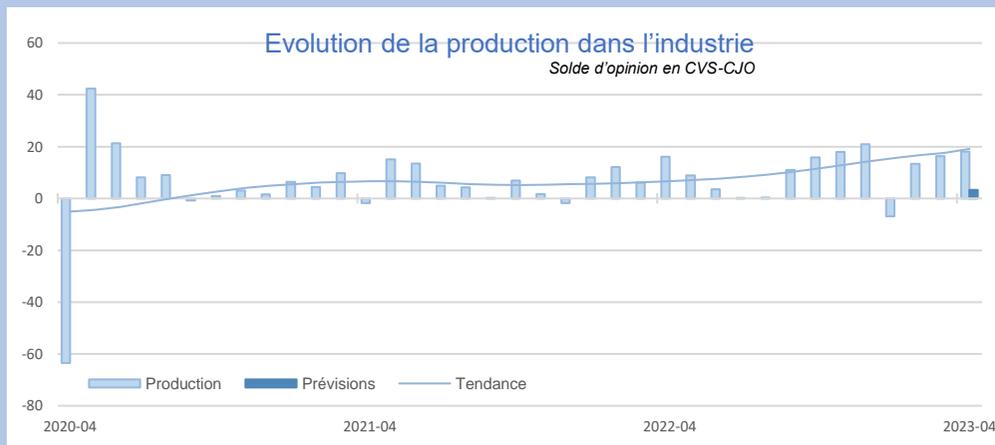
Les prix des matières premières se sont stabilisés tandis que les répercussions sur les prix de vente et les devis se sont poursuivis à un rythme moindre. Les tensions sur les trésoreries dans les services marchands se sont légèrement apaisées. Bien que les difficultés d'approvisionnement contrarient ponctuellement les lignes de production de la filière aéronautique et le secteur des équipements électroniques, elles s'atténuent progressivement (19% des entreprises en font état) alors que les difficultés de recrutement restent prégnantes pour l'ensemble des secteurs (44%).

En mai, la croissance marquera le pas dans tous les secteurs même si des recrutements sont attendus. Les prix seront globalement stables hormis dans le BTP où ils afficheront une légère hausse.



Synthèse de l'Industrie

La production dans l'industrie a de nouveau progressé en avril, portée par les secteurs de l'agroalimentaire et des matériels de transports. Les carnets de commandes demeurent bien orientés, principalement alimentés par la demande intérieure. Des recrutements sont intervenus. Les prix des matières premières se sont stabilisés et les hausses des tarifs de vente ont ralenti. Malgré quelques tensions, les trésoreries sont globalement jugées satisfaisantes. Le niveau d'activité restera étale en mai et les effectifs progresseront de nouveau.



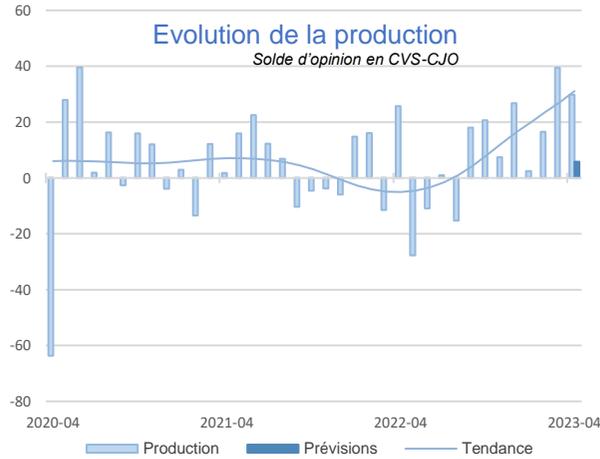
INDUSTRIE

INDUSTRIE

Source Banque de France – INDUSTRIE

21,6%

Part des effectifs dans ceux de l'Industrie
(ACOSS 12/2021)



Agroalimentaire

En avril, l'augmentation de la production a été plus homogène entre les sous-secteurs. Stimulée par les fêtes de Pâques, la demande domestique est restée bien orientée, tandis que l'export demeure en retrait. Les prix des matières premières se sont stabilisés à un haut niveau. Les répercussions sur les prix de vente se sont poursuivies, plus particulièrement dans la fabrication de produits laitiers. Les effectifs sont stables pour l'ensemble du secteur.

L'activité progressera légèrement en mai, accompagnée de quelques recrutements.

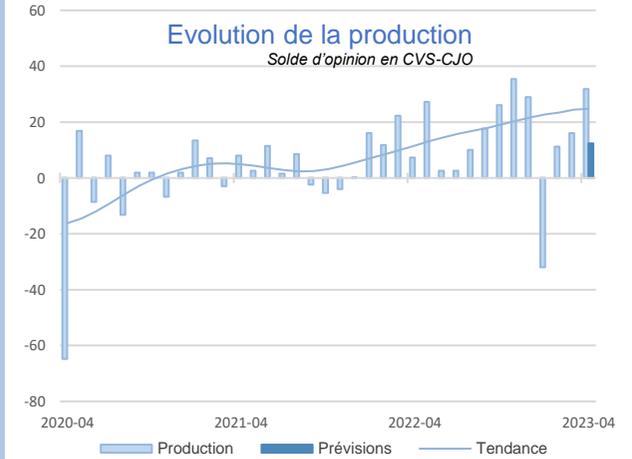
Matériel de transport

L'activité progresse dans les deux composantes principales, automobile et aéronautique, malgré des difficultés d'approvisionnement toujours prégnantes. Les recrutements sont restés dynamiques en particulier dans l'aéronautique. Les prix des intrants sont globalement stables. Les prix de vente ont connu des hausses modérées.

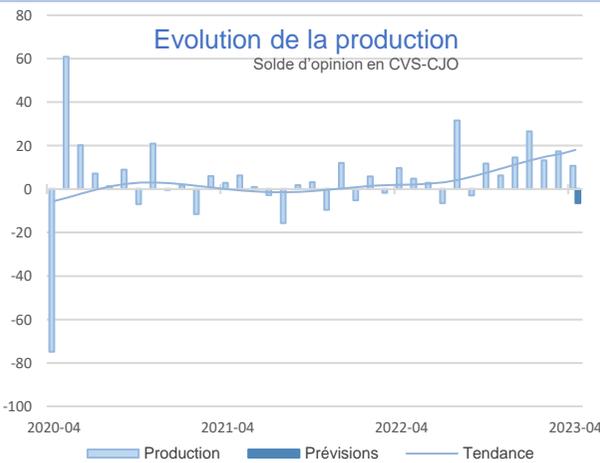
La production progressera à un rythme moindre en mai. Les revalorisations des prix de vente se tasseront légèrement.

24,5%

Part des effectifs dans ceux de l'Industrie
(ACOSS 12/2021)



INDUSTRIE



Équipements électriques et électroniques

11,5%

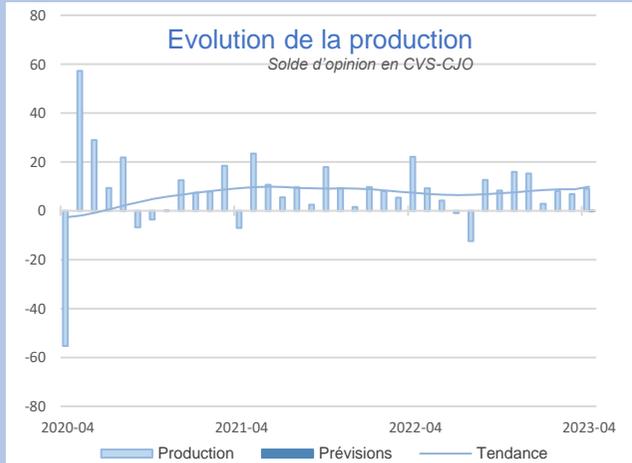
Part des effectifs dans ceux de l'Industrie
(ACOSS 12/2021)

La croissance de la production a quelque peu ralenti en avril. Les effectifs sont stables sur le mois. Les difficultés d'approvisionnement de certains composants amènent la filière à surstocker les composants disponibles, ce qui impacte directement les trésoreries qui demeurent sous tension.

L'activité baissera légèrement en mai tandis que les prix de vente se stabiliseront.

La production a poursuivi sa dynamique haussière, avec une évolution différenciée selon les secteurs ; net repli dans les produits en caoutchouc, fort rebond dans les autres industries manufacturières. Les effectifs, les prix des intrants et de vente n'ont pas connu de réelles variations. Les trésoreries se sont contractées mais restent équilibrées.

La production se stabilisera dans les semaines à venir.



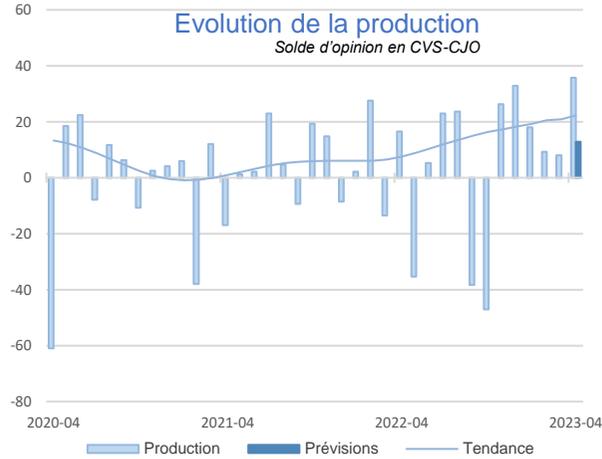
Autres produits industriels

42,3%

Part des effectifs dans ceux de l'Industrie
(ACOSS 12/2021)

16,4%
Part des effectifs dans ceux de l'agroalimentaire (ACOSS 12/2021)

Transformation de la viande

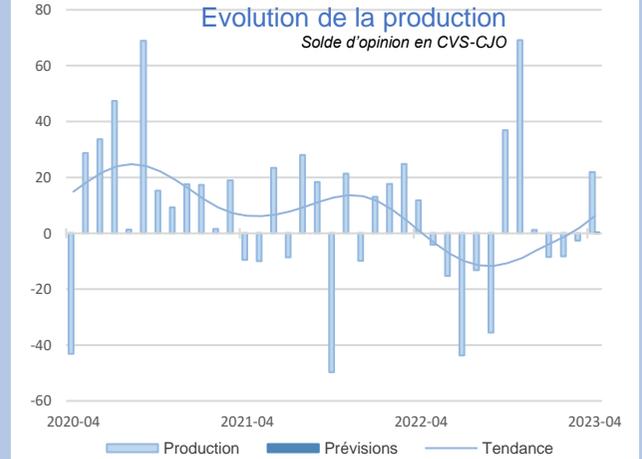


La production a été dynamique sur avril pour répondre à la demande domestique. Le secteur a significativement renforcé ses effectifs par la voie de l'intérim. Les hausses des prix ont été moindres. Les carnets de commandes sont néanmoins en deçà des attentes et les trésoreries toujours sous tension.

La production augmentera moins rapidement en mai, de nombreux recrutements sont toutefois attendus. Les prix seront orientés à la baisse.

Produits laitiers

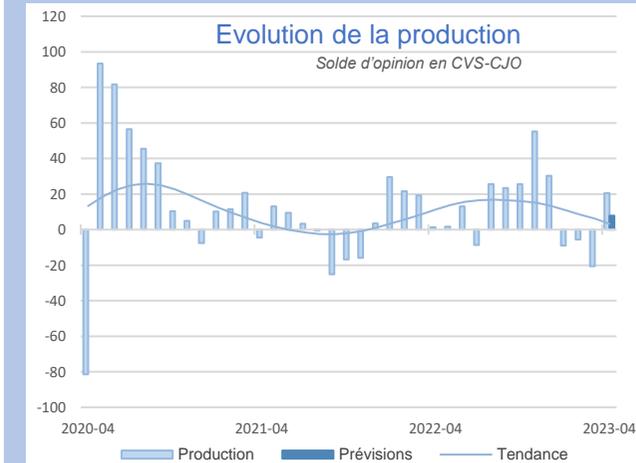
5,7%
Part des effectifs dans ceux de l'agroalimentaire (ACOSS 12/2021)



La consommation liée aux fêtes de Pâques a stimulé la production et le recours à l'intérim. Les prix des matières premières se sont stabilisés tandis que les prix de vente ont de nouveau fortement augmenté. Les carnets de commandes demeurent cependant trop limités pour la période.

La production sera stable en mai et les hausses de prix seront moins fortes.

Agroalimentaire



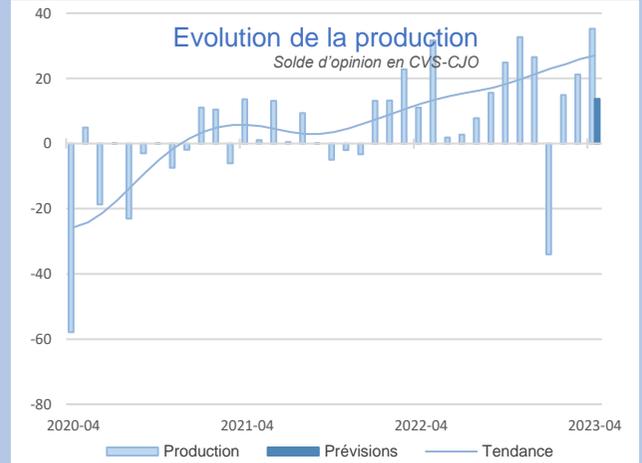
Matériel de transport

Le mois d'avril a été marqué par un regain d'activité dans l'industrie automobile malgré les difficultés d'offre (tensions sur les approvisionnements) et une demande jugée insuffisante. Les stocks de produits finis restent limités avec des prix qui se maintiennent à des niveaux élevés. Les trésoreries sont plus largement jugées tendues.

La production et les prix augmenteront légèrement en mai.

La croissance s'est intensifiée en avril. Les livraisons ont été soutenues. Les chaînes de production restent néanmoins perturbées par des difficultés d'approvisionnement. Les effectifs ont été sensiblement renforcés. Les prix des intrants ont légèrement reculé tandis que les tarifs de vente ont poursuivi leur progression

L'augmentation de la production sera plus modérée tandis que les recrutements resteront dynamiques.



12,7%
Part des effectifs dans ceux du matériel de transport (ACOSS 12/2021)

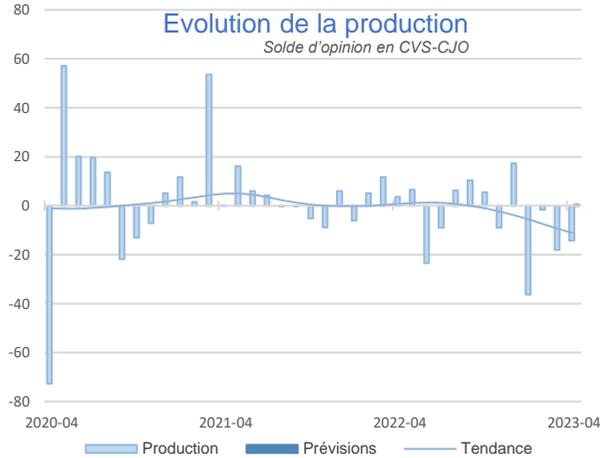
Automobile

Aéronautique et spatial

85,2%
Part des effectifs dans ceux du matériel de transport (ACOSS 12/2021)

6,2%
Part des effectifs dans autres produits industriels (ACOSS 12/2021)

Textile, habillement, cuir, chaussure



La production a enregistré une nouvelle baisse significative avec des effectifs qui ont été insuffisamment renforcés. Les carnets de commandes sont bons, surtout à destination de l'étranger. Les coûts des matières ont connu un ralentissement, à l'inverse des prix de vente, ce qui permet de compenser en partie les hausses des tarifs de l'énergie. Les trésoreries sont équilibrées.

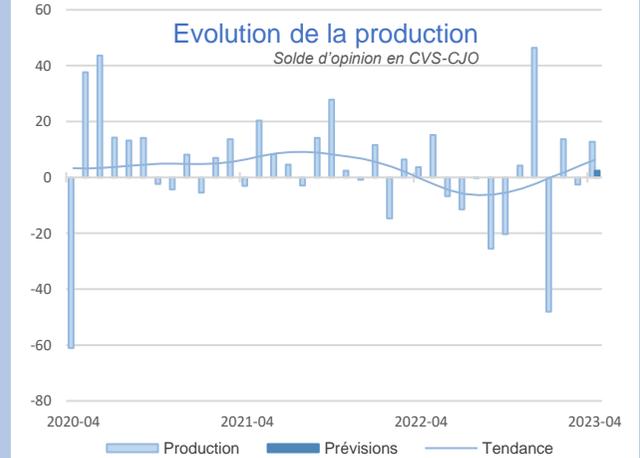
Le niveau des fabrications restera stable le mois prochain.

Travail du bois, industrie du papier et imprimerie

Le secteur a connu un regain d'activité, en particulier dans la branche du travail du bois, liège, vannerie, sparterie. Cependant, les carnets sont jugés étroits, surtout pour le marché intérieur. Les effectifs sont stables et le resteront. Les prix tant à l'achat qu'à la vente se desserrent. Les trésoreries sont encore suffisantes.

La production se maintiendra dans les semaines à venir.

12,7%
Part des effectifs dans autres produits industriels (ACOSS 12/2021)



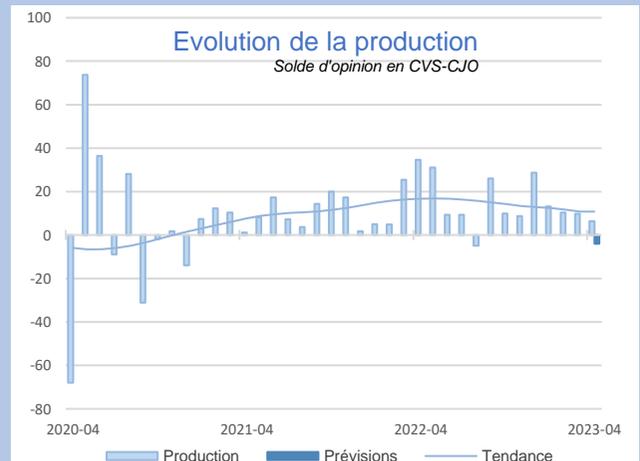
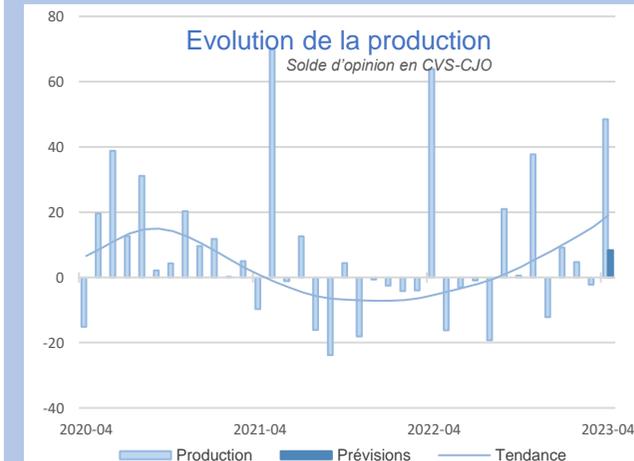
Autres Produits Industriels

L'activité a fortement rebondi, portée par la reprise de la demande à l'export. Des recrutements ont été opérés, sans que cela ne se renouvelle à court terme. Les coûts des intrants ont reculé et les prix de vente n'ont pas varié. Les trésoreries sont toujours très abondantes.

La production poursuivra sa croissance, mais à un rythme moins soutenu à court terme.

La production est restée globalement éte, avec une évolution différenciée selon les secteurs, notamment un fort repli dans la métallurgie et les autres produits minéraux non métalliques. Les effectifs sont inchangés, tout comme les prix à l'achat et à la vente. Les trésoreries demeurent sur les mêmes niveaux et sont encore équilibrées.

L'activité évoluera peu au mois de mai.



9,5%
Part des effectifs dans autres produits industriels (ACOSS 12/2021)

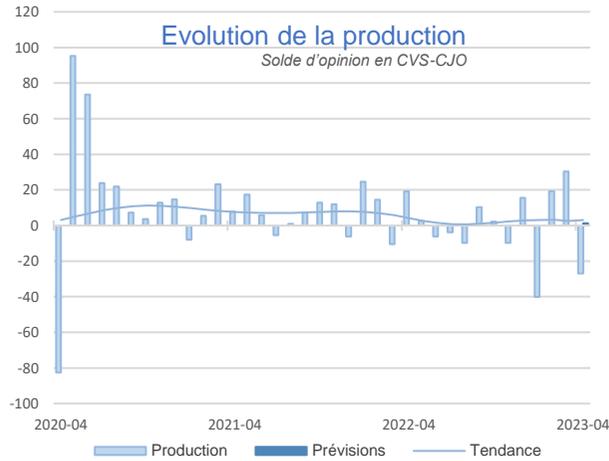
Industrie chimique

Produits métalliques

24,2%
Part des effectifs dans autres produits industriels (ACOSS 12/2021)

17,5%
Part des effectifs dans autres produits industriels (ACOSS 12/2021)

Produits en caoutchouc, plastique et autres

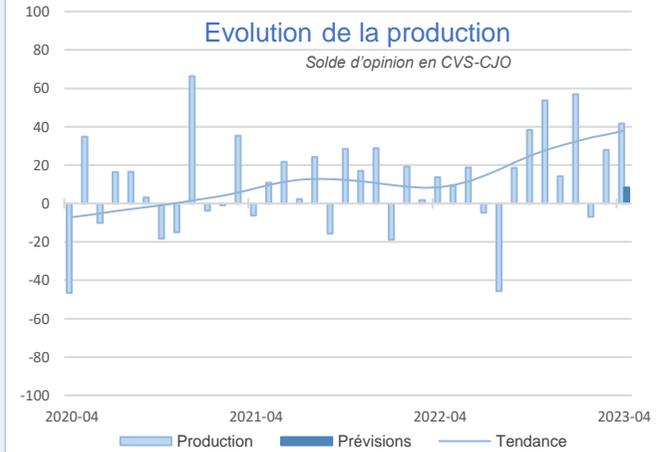


La production s'est inscrite en recul avec une évolution disparate selon les branches, rebond dans la fabrication de produits en caoutchouc et plastique, fort ralentissement dans les produits minéraux non métalliques. Les effectifs, les prix des intrants et les prix de vente sont restés stables. Les stocks de produits finis sont un peu élevés pour la période. Les trésoreries sont toujours jugées confortables.

Le niveau d'activité restera inchangé à court terme.

Autres industries manufacturières, réparation/installation machines

21%
Part des effectifs dans autres produits industriels (ACOSS 12/2021)



L'activité poursuit sa dynamique haussière, portée par une forte demande tant en France qu'à l'étranger. Les équipes ont à nouveau pu être renforcées et le seront encore en mai. Les prix des matières se sont contractés et les tarifs de vente se sont maintenus. Les trésoreries se sont érodées à un niveau jugé encore suffisant.

Le niveau des carnets s'est densifié et permettra à la production de poursuivre sa croissance.

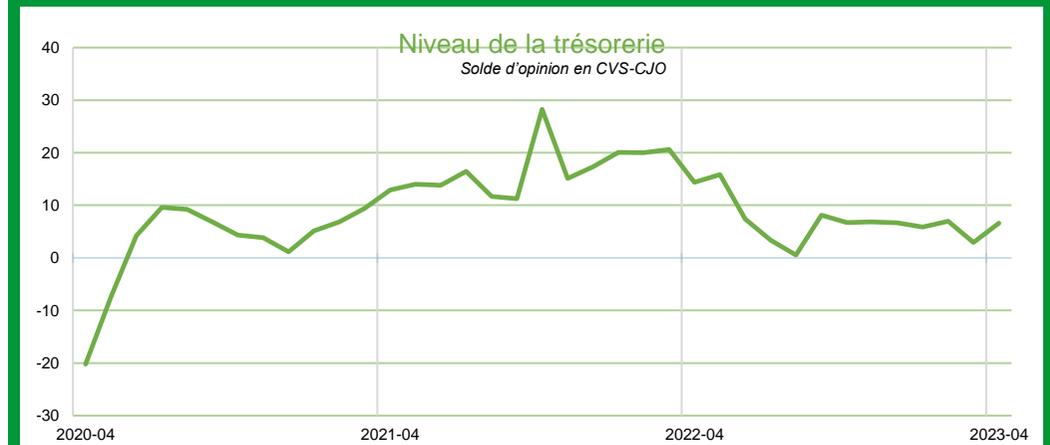
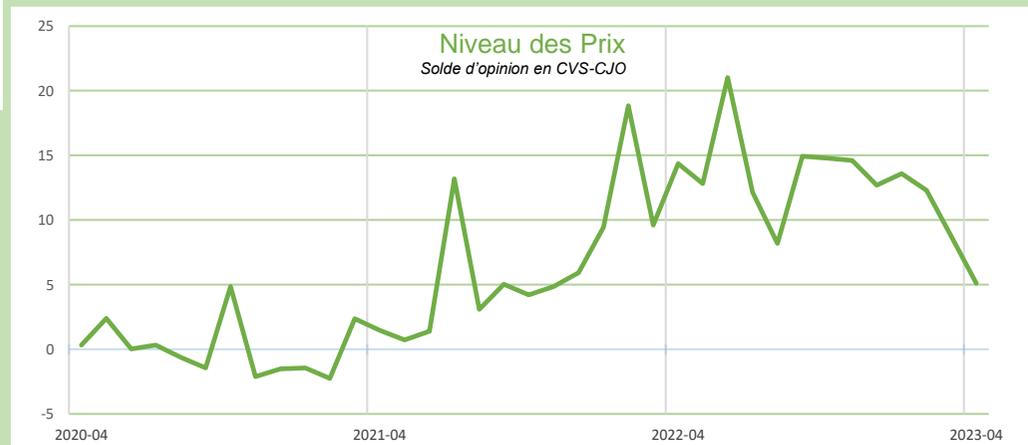
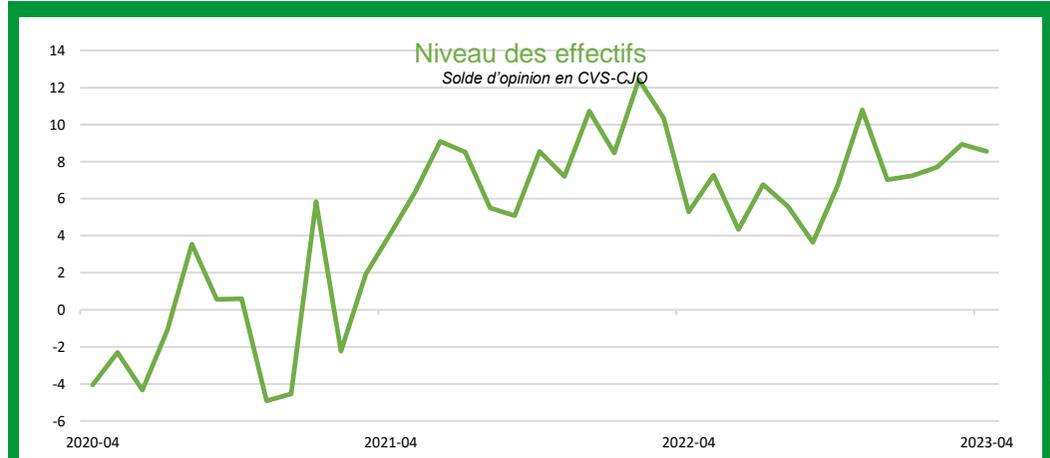
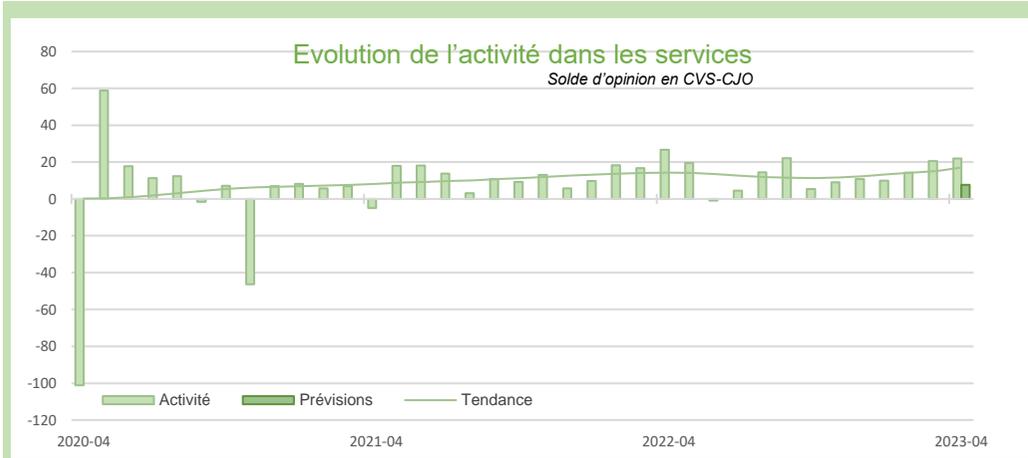


Autres Produits Industriels



Synthèse des services marchands

Malgré les difficultés à recruter, les hausses des charges dont l'énergie et les augmentations salariales, l'activité a progressé dans la plupart des filières des services marchands, alors qu'elle a ralenti dans le secteur des transports. Les prix ont connu des hausses plus limitées qu'auparavant et les situations de trésorerie se sont plutôt confortées. L'activité et les effectifs sont anticipés à la hausse, ainsi que les prix, mais selon un rythme plus modéré.



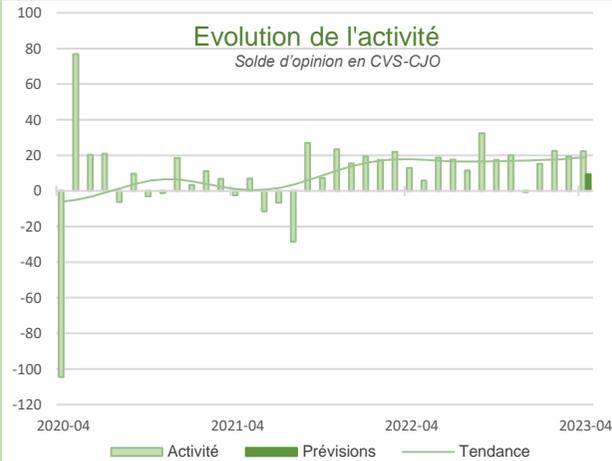
SERVICES MARCHANDS

SERVICES MARCHANDS

Source Banque de France – SERVICES MARCHANDS

12,6%

Part des effectifs dans ceux des services marchands (ACOSS 12/2021)



Ingénierie technique

Malgré les difficultés à recruter, notamment des ingénieurs et des profils techniques, et les problèmes récurrents d'approvisionnement en composants électroniques, l'activité a progressé de nouveau significativement. Les prix ont augmenté pour préserver les marges. Des effectifs supplémentaires ont été recrutés et les trésoreries se sont plutôt confortées.

L'activité va poursuivre sa progression, si les recrutements le permettent.

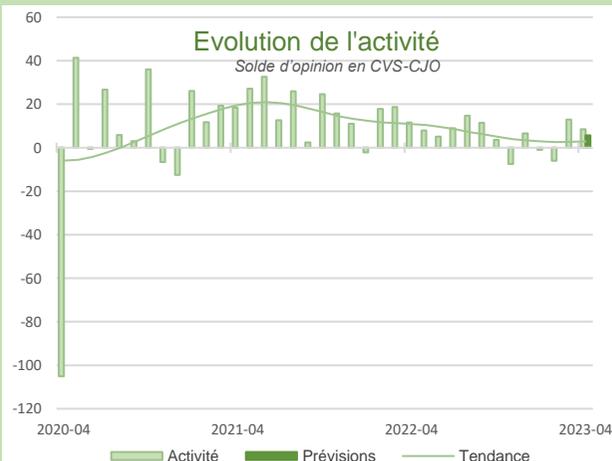
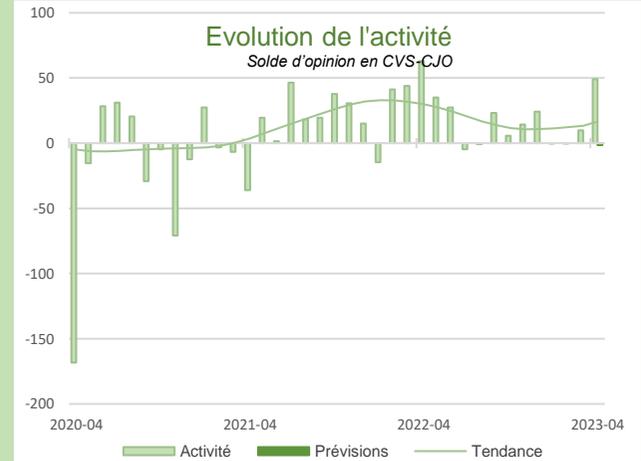
Hébergement

L'activité a nettement augmenté, en lien avec la saisonnalité et les congés scolaires, comme traditionnellement. Les prix ont poursuivi leur progression. Les trésoreries se sont tendues avec l'impact des coûts de l'énergie et des intrants. Le secteur a recruté, parfois avec difficultés.

L'activité se maintiendra dans les prochaines semaines. Le secteur devrait embaucher et les tarifs seront réajustés à la hausse.

3,4%

Part des effectifs dans ceux des services marchands (ACOSS 12/2021)

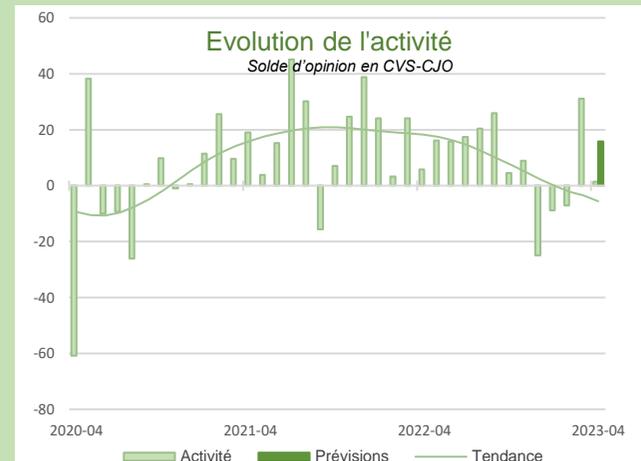


En dépit d'un cours du papier jamais atteint, l'activité a poursuivi sa progression, à un rythme un peu moindre, grâce à une forte demande. Les prix de vente ont été revalorisés, sans forcément permettre la préservation des marges. Les trésoreries apparaissent confortables. La filière a recruté, quelquefois avec difficulté.

L'activité augmentera modestement, de même que les prix de vente, et les effectifs seront confortés.

Les difficultés d'approvisionnement (en composants électroniques et imprimantes) et les problèmes de maintien des effectifs n'ont pas permis un nouvel accroissement de l'activité, malgré une demande dynamique. Les prix ont été réhaussés pour compenser les surcoûts, notamment salariaux, et les trésoreries se sont confortées.

Les prévisions d'activité et d'effectifs sont orientées à la hausse, alors que les prix stagneront.



2,6%

Part des effectifs dans ceux des services marchands (ACOSS 12/2021)

Édition

Activités informatiques et services d'information

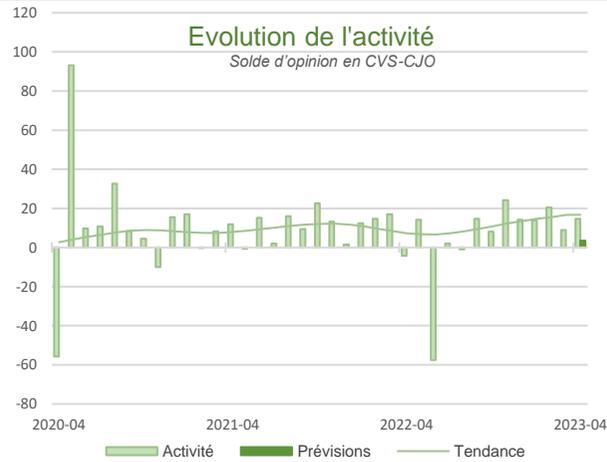
11%

Part des effectifs dans ceux des services marchands (ACOSS 12/2021)

13,5%

Part des effectifs dans ceux des services marchands (ACOSS 12/2021)

Services administratifs et de soutien



Malgré les difficultés de recrutement, l'activité s'est inscrite en progression. Les prix ont modérément augmenté pour répercuter les hausses salariales. Les situations de trésorerie se sont plutôt consolidées, même si quelques tensions demeurent dans l'intérim.

L'activité est anticipée en légère augmentation, alors que les effectifs resteront stables, les prix se renforçant faiblement.

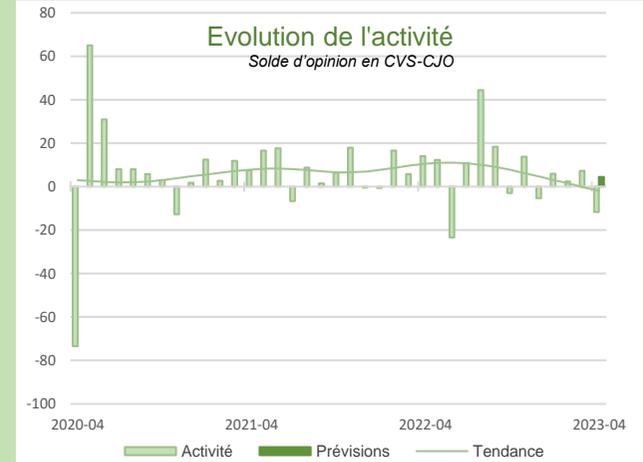
Transports et entreposage

Les mouvements sociaux, dans un contexte d'augmentation des prix des carburants, ont conduit à un recul de l'activité au cours du mois sous revue. Les tarifs ont évolué en légère baisse. Les trésoreries se sont tendues et les effectifs ont stagné.

L'activité se redressera légèrement, avec une faible progression des effectifs et des prix plutôt en hausse.

16,2%

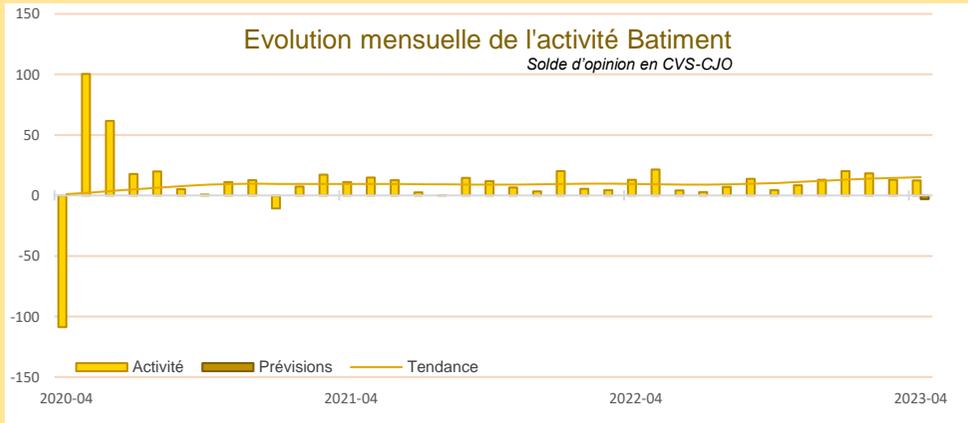
Part des effectifs dans ceux des services marchands (ACOSS 12/2021)





Synthèse du secteur Bâtiment – Travaux Publics

L'activité a légèrement augmenté et les carnets de commandes laissent entrevoir des perspectives correctes sur la fin du premier semestre. Les prix des devis ont de nouveau été revalorisés et les effectifs ont été maintenus. Le mois prochain, les volumes d'affaires se stabiliseront pour le bâtiment avec la poursuite du mouvement de consolidation des effectifs et d'ajustement des tarifs. L'activité progressera au cours du trimestre prochain dans les TP.

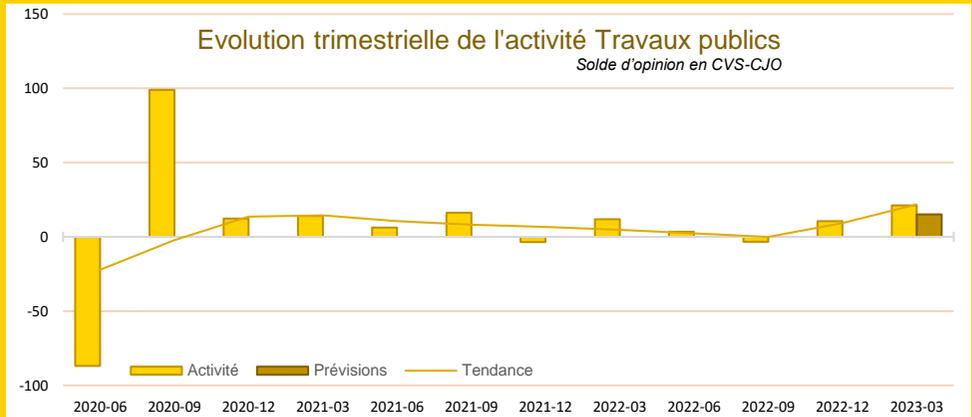


L'activité s'est de nouveau inscrite en hausse, sur le même niveau que le mois dernier. Même si le gros œuvre n'a connu qu'une légère accélération de ses courants d'affaires, le second œuvre se démarque plus favorablement. Les carnets de commandes déjà bien garnis, ont encore gagné en consistance. Les prix se sont inscrits en hausse mais dans des proportions plus mesurées. Les effectifs sont restés identiques dans l'ensemble.

L'activité restera globalement éteale en mai avec des ajustements de prix et des embauches.

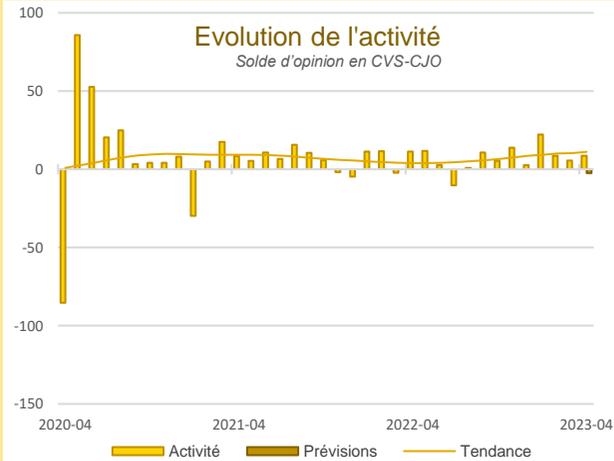
Un regain de l'activité a caractérisé ce premier trimestre. Les carnets de commandes sont toujours consistants et offrent une visibilité sur plusieurs mois. Les tensions sur les prix des matières premières se sont légèrement atténuées et la hausse des prix des devis a été plus modérée que le trimestre précédent. Le secteur a largement recruté malgré les difficultés persistantes d'embaucher du personnel qualifié.

Les courants d'affaires et les prix progresseront de manière plus mesurée sur le 2^{ème} trimestre et les effectifs se stabiliseront.



25,1%

Part des effectifs dans ceux du BTP (ACOSS 12/2021)



Activité - Gros œuvre

L'activité a progressé et les carnets de commandes demeurent suffisamment garnis. Les prix des devis ont été revalorisés car les coûts des matières premières restent élevés. Les équipes sont stabilisées et les recrutements, même en intérim, sont toujours difficiles.

Les chefs d'entreprise anticipent un maintien de l'activité. Les prix s'inscriront en hausse et les effectifs seront renforcés.

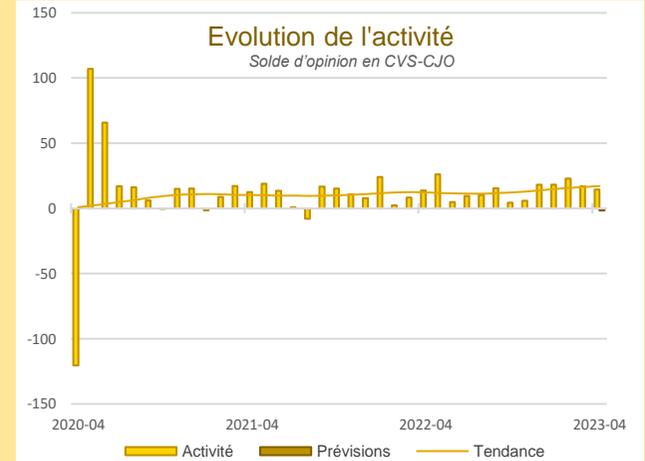
Activité - Second œuvre

Les courants d'affaires ont poursuivi leur dynamique haussière, portée par des carnets de commandes encore consistants avec le démarrage de nouveaux chantiers. Les prix ont augmenté mais plus modérément. Les effectifs se sont maintenus avec des tensions persistantes dans le recrutement.

L'activité restera globalement éte, accompagnée d'une légère revalorisation des prix et des embauches.

50,3%

Part des effectifs dans ceux du BTP (ACOSS 12/2021)



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

Christine BARDINET, Directrice Régionale

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...*