

# TENDANCES RÉGIONALES

MARS 2023

Période de collecte :

du mercredi 29 mars 2023 au mercredi 5 avril 2023

En mars, la croissance de l'activité économique régionale a de nouveau dépassé les prévisions et les tendances nationales.

\*\*\*

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

Sur le premier trimestre 2023, l'activité s'est montrée résiliente. Selon les chefs d'entreprise participant à notre enquête (environ 8 500 entreprises ou établissements interrogés entre le 29 mars et le 5 avril), l'activité a progressé en mars dans l'industrie, les services et le bâtiment.

Pour avril, les entreprises anticipent une nouvelle progression dans l'industrie et les services, et un repli dans le bâtiment.

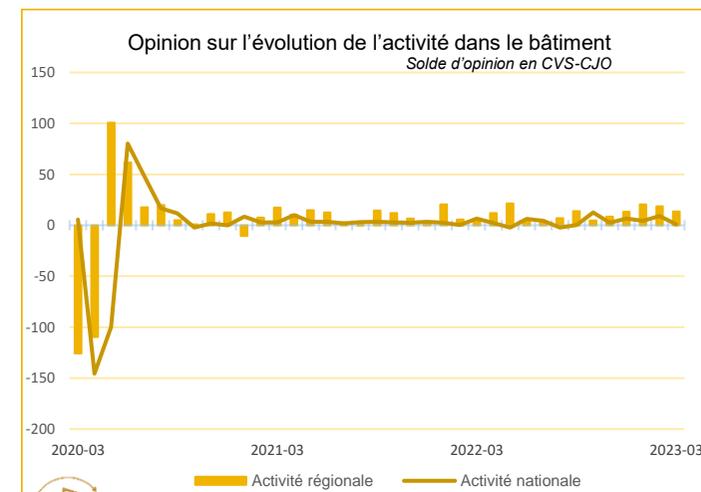
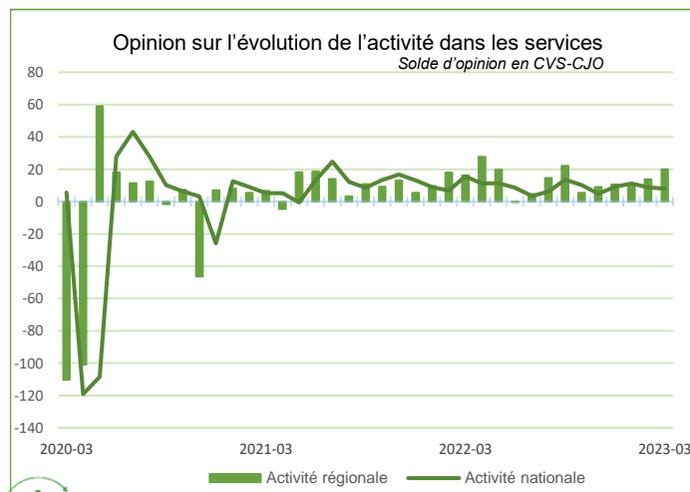
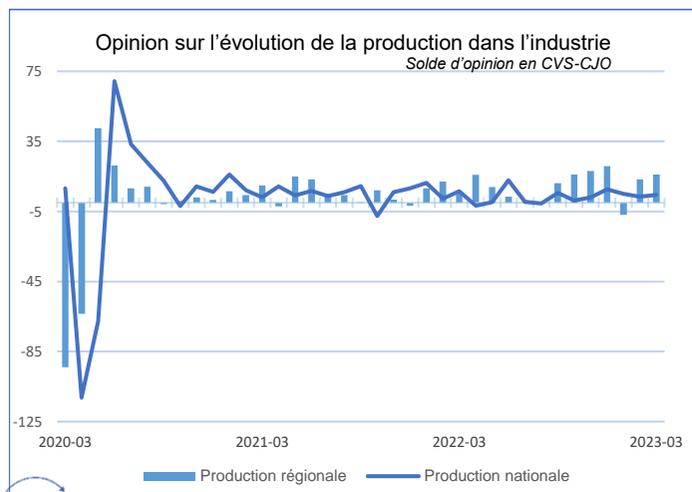
La détente sur les difficultés d'approvisionnement se poursuit dans le bâtiment (20 % des entreprises les mentionnent en mars, après 24 % en février) et dans l'industrie où 30 % des chefs d'entreprise les mentionnent (après 33 % en février). Les prix des matières premières sont jugés stables en mars. Les chefs d'entreprise indiquent également un ralentissement de leurs prix de vente des produits finis, sauf dans l'agro-alimentaire où la hausse des prix reste élevée. Les difficultés de recrutement restent stables et concernent environ la moitié des entreprises (52 %).

Notre indicateur d'incertitude est inchangé dans les trois grands secteurs par rapport au mois précédent, à des niveaux encore élevés par rapport à ceux qui prévalaient avant 2020. La situation de trésorerie se redresse pour le deuxième mois consécutif dans l'industrie tandis qu'elle se dégrade dans les services.

Concernant les conséquences de la situation énergétique, l'opinion remontée par les chefs d'entreprise se stabilise, 29 % d'entre eux indiquent un impact sur leur activité au cours des trois prochains mois (après 29 % en février et 33 % en décembre) ; dans l'industrie, cette proportion continue de décroître (32 %, contre 40 % en décembre).

Sur la base des résultats de l'enquête, complétés par d'autres indicateurs, nous estimons que la progression du PIB au premier trimestre 2023 s'établirait autour de + 0,2 % par rapport au trimestre précédent. Cette révision en hausse s'explique par des évolutions favorables des indices de production industrielle pour février et de production dans les services pour janvier, publiés par l'Insee.

## Situation régionale



Source Banque de France

### Points Clefs

En mars, la croissance de l'activité économique régionale a de nouveau dépassé les prévisions et les tendances nationales. Les courants d'affaires se sont intensifiés dans l'industrie et les services marchands, et ils se sont maintenus dans le BTP.

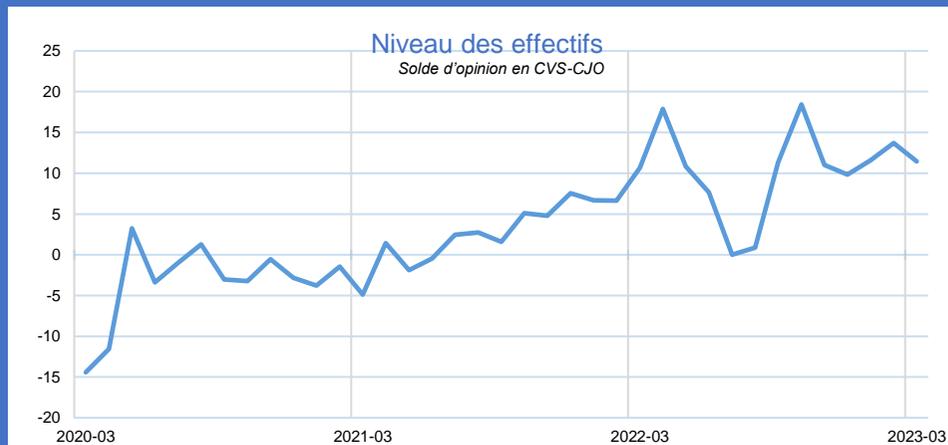
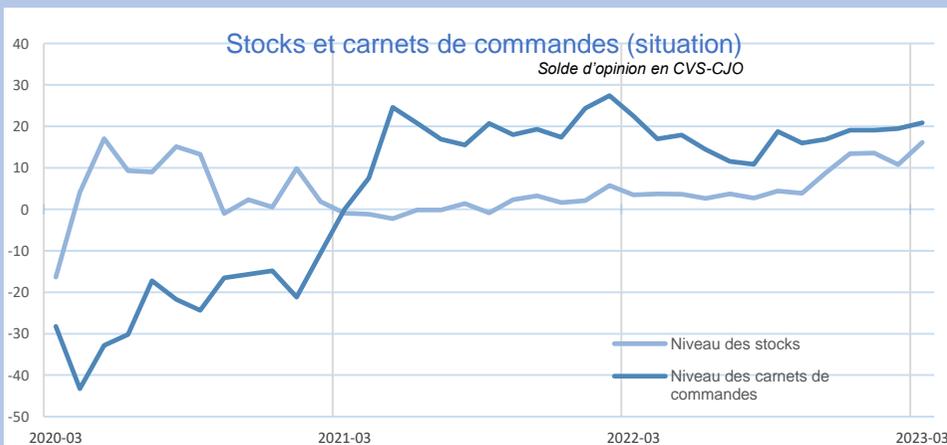
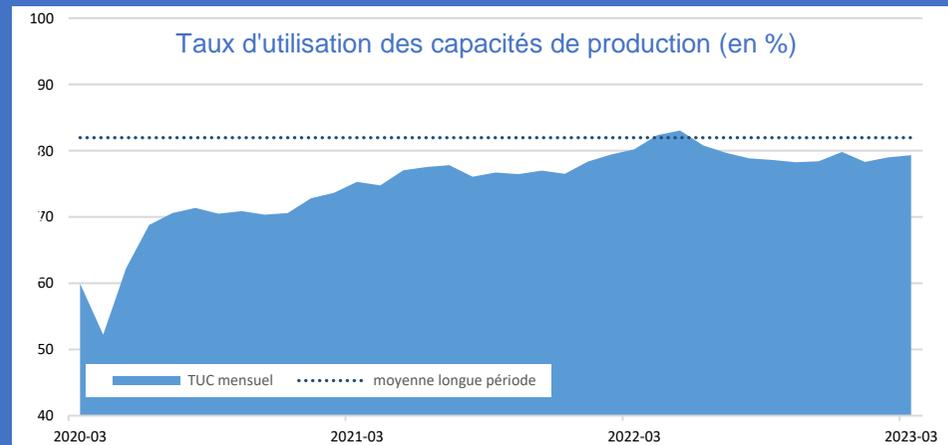
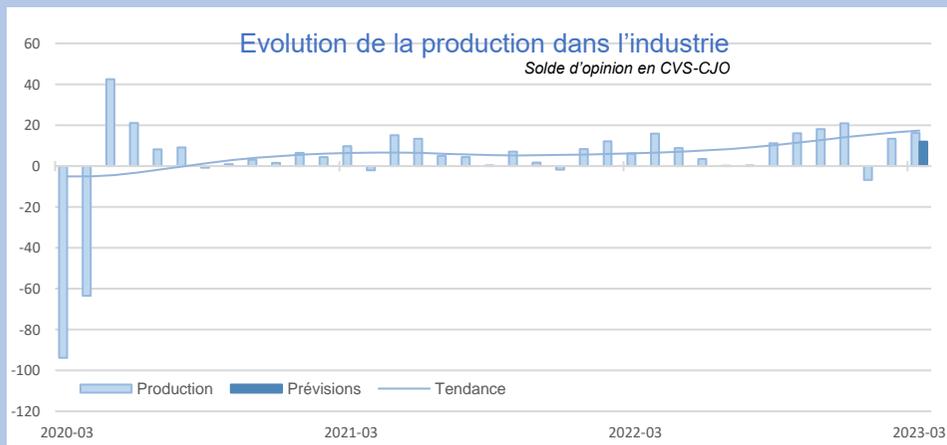
Les hausses de prix des intrants industriels ont marqué le pas dans l'ensemble hormis dans l'alimentaire où l'inflation se poursuit. Les rattrapages sur les prix de vente et devis se généralisent, de manière plus significative dans le BTP. Les tensions sur les trésoreries tendent à se diffuser dans toutes les filières des services marchands. Les difficultés de recrutement et d'approvisionnement se tassent mais demeurent toujours prégnantes.

En avril, l'activité restera dynamique dans l'industrie et les services marchands, et sera stable dans le bâtiment. Les chefs d'entreprise poursuivront leurs efforts pour recruter davantage. Les hausses de prix se maintiendront à des niveaux élevés dans les services marchands et le BTP, plus modérés dans l'industrie.



## Synthèse de l'Industrie

Peu impactée par les mouvements sociaux, la production industrielle s'est inscrite une nouvelle fois à la hausse. Les effectifs ont été de nouveau consolidés. Les stocks se sont alourdis pour pallier les difficultés d'approvisionnement, toujours prégnantes. Les carnets de commandes demeurent bien orientés avec un marché intérieur plus porteur que l'export. Les hausses de prix des intrants se sont tassées tandis que les prix de ventes ont poursuivi leur rattrapage modéré car lissé sur les mois à venir. En avril, la croissance de la production ralentira légèrement.



INDUSTRIE

INDUSTRIE

Source Banque de France – INDUSTRIE

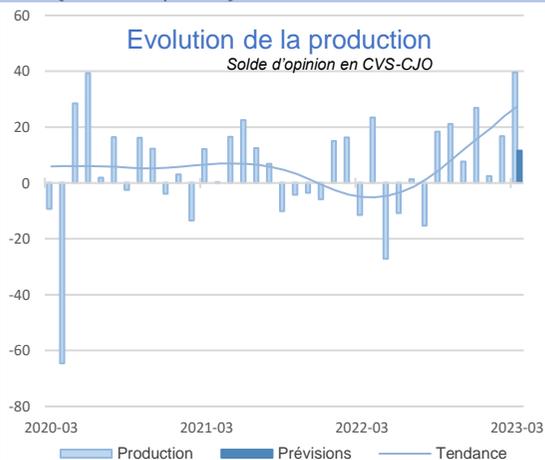
21,6%

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

### Agroalimentaire

La production a été portée par le dynamisme de la fabrication de produits de boulangerie et pâtisserie. Tandis que la demande domestique est restée bien orientée, l'export a été en léger repli. La hausse des prix des intrants s'est stabilisée à un niveau élevé, celle des produits finis s'est accélérée. Le secteur a procédé à quelques recrutements.

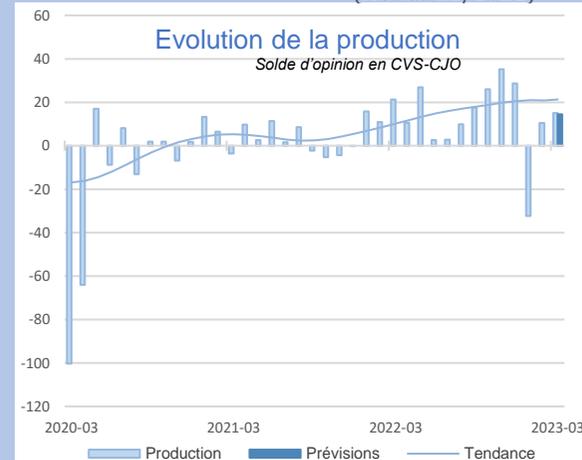
En avril, la croissance sera plus modérée, les recrutements resteront limités et les prix augmenteront moins significativement.



### Matériel de transport

La croissance de la production aéronautique masque les difficultés de l'activité automobile en net repli ce mois-ci. Les prix des intrants se sont stabilisés tandis que les prix de vente ont été légèrement revalorisés. Le secteur a plus largement recruté dans sa composante aéronautique.

Si les anticipations sont globalement similaires au mois sous revue, les tendances des sous-secteurs seront plus homogènes avec une forte reprise attendue de l'activité automobile.



24,5%

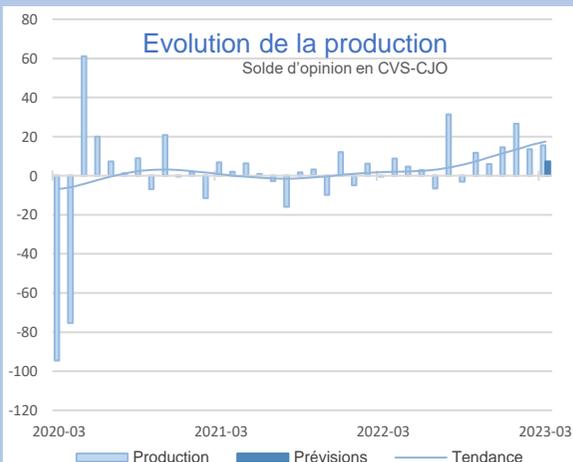
Part des effectifs dans ceux de l'Industrie  
(ACOSS 12/2021)



## INDUSTRIE

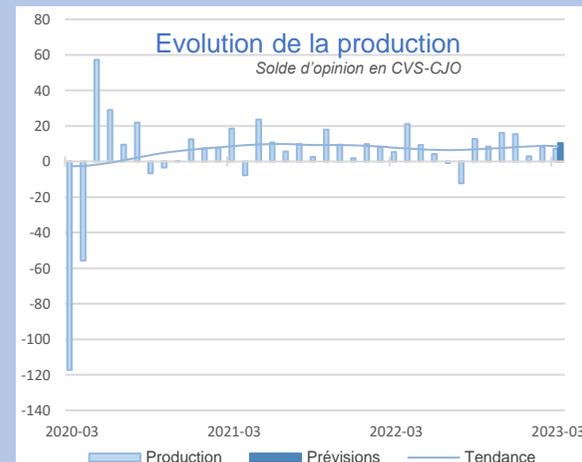
Malgré les contraintes d'approvisionnement, la production s'est accélérée, permettant à la fois de répondre à la demande et de reconstituer les stocks. La hausse des prix a de nouveau marqué le pas. Les effectifs sont restés stables. Les carnets de commandes demeurent bien orientés.

Une croissance de la production plus modérée est attendue le mois prochain avec des recrutements espérés. Les prix se stabiliseront.



La production a poursuivi sa progression, avec un rebond dans les branches caoutchouc-plastique et dans les autres industries-réparation-installation. Les effectifs ont été renforcés. Les prix des intrants sont en léger retrait, alors que les prix de vente ont connu une hausse mesurée. Les trésoreries ont été consolidées.

La production continuera sur les mêmes niveaux de croissance.



11,5%

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

### Équipements électriques et électroniques

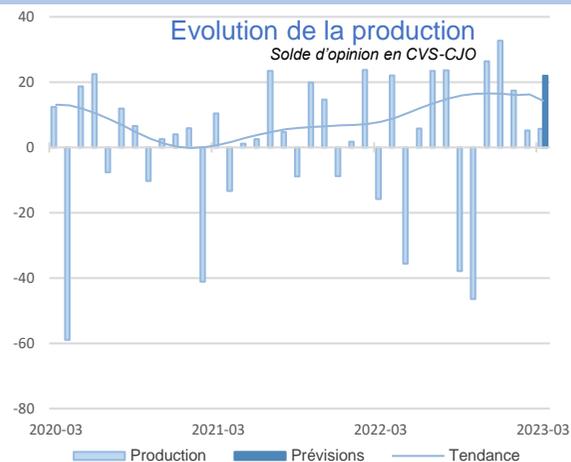
### Autres produits industriels

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

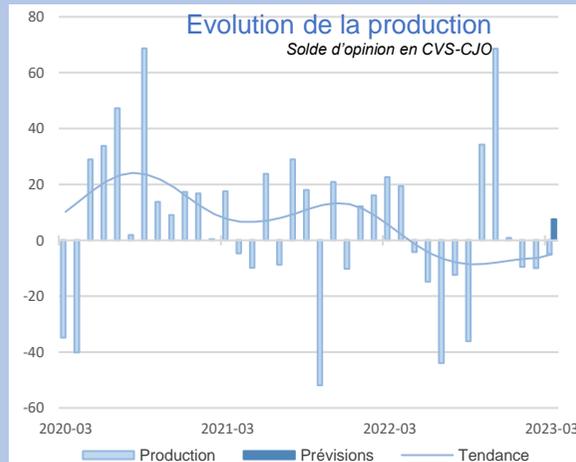


La production a progressé sur le mois permettant en partie de reconstituer les stocks. La faible augmentation des commandes ne permet pas de remplir les carnets, toujours jugés en dessous de la normale. La hausse des prix des matières premières a été plus modérée tandis que les prix de vente ont largement augmenté.

La croissance de la production s'accroîtra en avril et les effectifs seront étoffés en conséquence.

### Produits laitiers

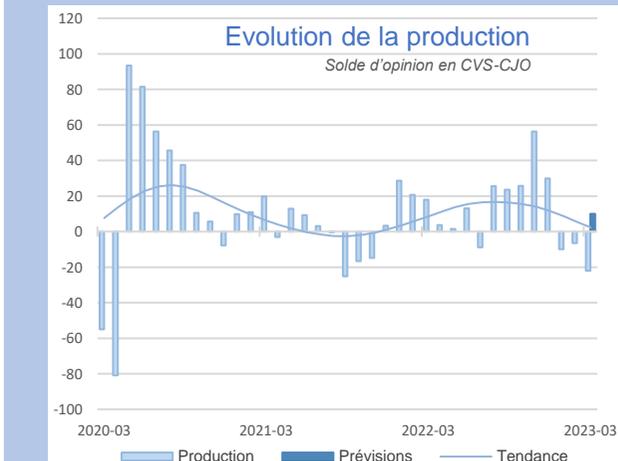
**5,7%**  
Part des effectifs dans ceux de l'agroalimentaire (ACOSS 12/2021)



Les difficultés d'approvisionnement de la filière ont perduré avec une activité en baisse sur le 1<sup>er</sup> trimestre 2023. Pour répondre à la demande, les industriels ont puisé dans leurs stocks. La demande extérieure a été en fort retrait. Les prix des matières premières se sont stabilisés et la progression des prix de vente a fortement accéléré.

Une hausse de la production est anticipée sur fond d'accalmie inflationniste.

## Agroalimentaire



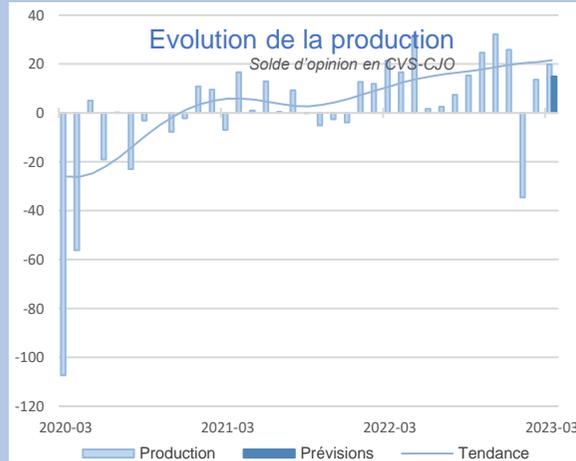
Les difficultés liées à l'offre (approvisionnement et recrutement) et à la demande (carnets de commandes historiquement bas), ont affecté la production en net recul sur mars. Le secteur a manqué de trésorerie, de main-d'œuvre et de stock.

Dans un contexte de stabilisation des prix, l'activité reprendra le mois prochain et les effectifs seront légèrement étoffés.

## Matériel de transport

L'activité est restée dynamique. Les livraisons ont été soutenues et les stocks des donneurs d'ordre sécurisés pour lisser la montée en cadence des sous-traitants, et limiter l'impact de leurs difficultés d'approvisionnement. De nombreux recrutements ont pu être opérés. La hausse des prix des intrants a fortement ralenti et un léger rattrapage a été arbitré sur les prix de vente.

Cette situation perdurera en avril.



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

### Automobile

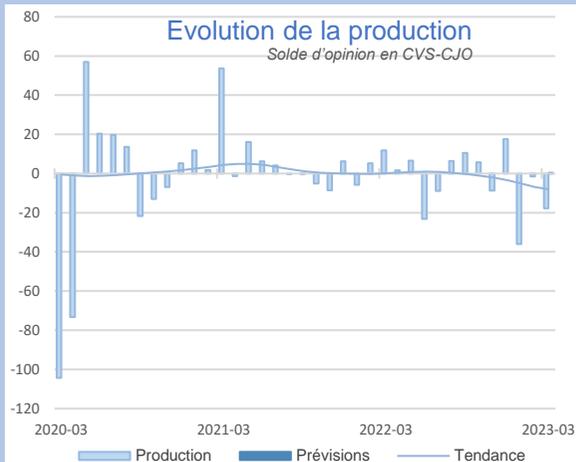
### Aéronautique et spatial

**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)

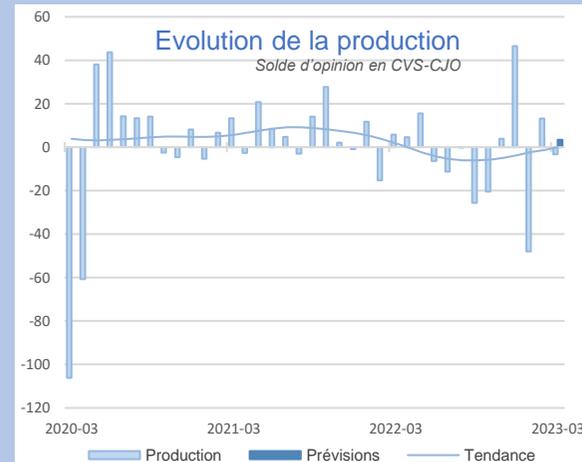
### Textile, habillement, cuir, chaussure



La production s'est inscrite en repli en particulier dans la branche du cuir. Les effectifs ont été légèrement renforcés. Les prix des matières ont baissé, les prix de vente sont restés stables. Les trésoreries, jugées normales, demeurent sur les mêmes niveaux que le mois précédent.

La production restera inchangée en avril avec des effectifs en baisse.

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



La production s'est érodée, avec une évolution différente selon les branches, hausse pour le travail du bois, baisse dans le papier et carton. Les prix des matières se sont contractés alors que les prix de vente ont poursuivi leur progression. Les carnets de commandes se sont légèrement dégradés. Les effectifs sont stables et vont le rester. Les trésoreries se sont contractées mais restent suffisantes.

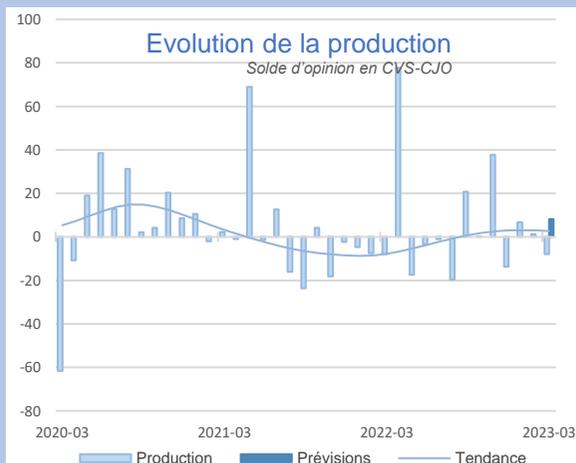
La production restera globalement éte à court terme.

12,7%

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



### Autres Produits Industriels

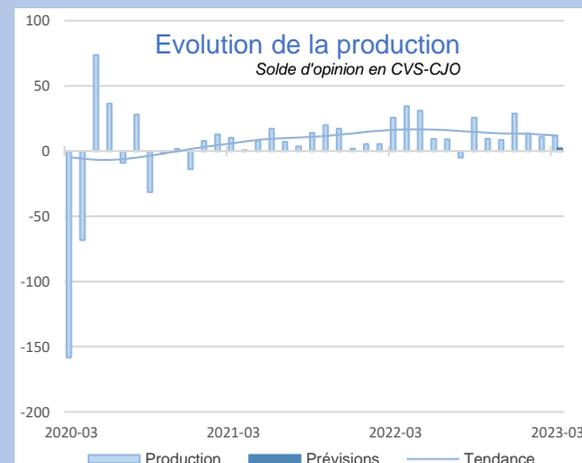


La production a marqué un ralentissement avec des effectifs inchangés en raison des difficultés de recrutement. Le prix des matières s'est stabilisé, alors que les prix de vente ont eu un rythme de progression moins soutenu. Les trésoreries sont un peu moins larges que précédemment.

La production s'inscrira en hausse dans les semaines à venir.

La production a progressé dans d'étroites limites, avec des évolutions divergentes selon les secteurs. Fort repli en métallurgie, et fort rebond pour les autres produits minéraux. Les prix des intrants n'ont pas varié. La tendance haussière des prix de vente a connu un infléchissement. Les trésoreries jugées suffisantes, restent sur les mêmes niveaux.

La production se maintiendra en avril.



9,5%

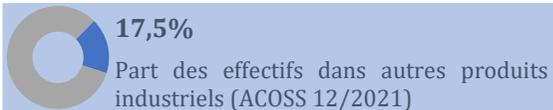
Part des effectifs dans autres produits industriels (ACOSS 12/2021)

### Industrie chimique

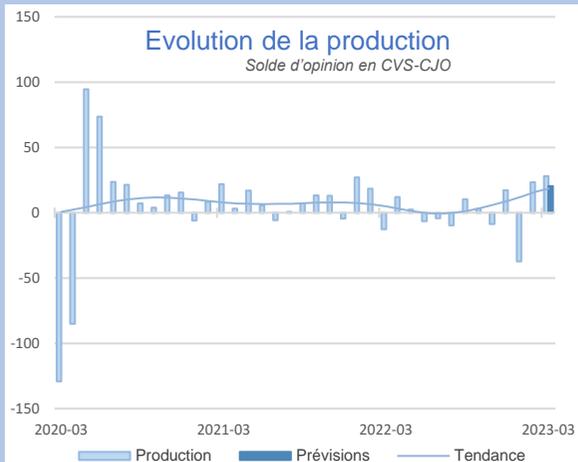
### Produits métalliques

24,2%

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



### Produits en caoutchouc, plastique et autres



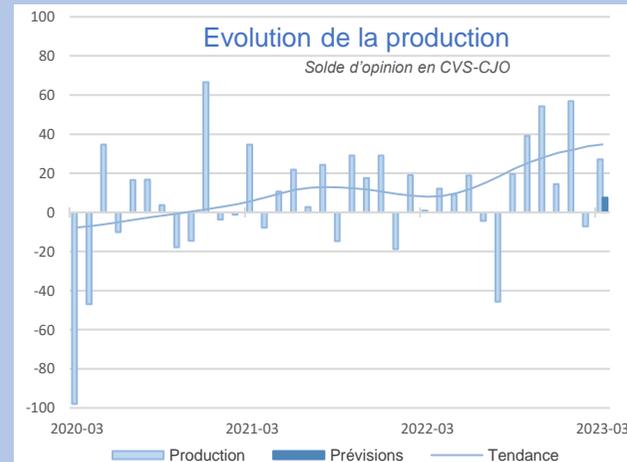
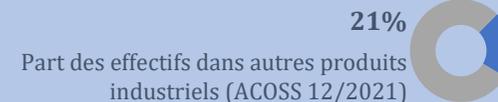
La dynamique de la production s'est confirmée, avec des équipes qui ont, bien qu'insuffisamment, été renforcées et le seront à nouveau en avril. Les prix des matières se sont stabilisés. Les prix de vente ont diminué. Les trésoreries sont équilibrées.

La production restera dans la même dynamique haussière dans les semaines à venir.

### Autres industries manufacturières, réparation/installation machines

Après la légère baisse de février, la production a bondi en mars, portée par la demande internationale. Des recrutements ont été à nouveau opérés. Les prix des intrants sont en retrait. Les prix de vente ont augmenté mais moins que la période précédente. Les trésoreries ont progressé à un niveau jugé suffisant.

La production connaîtra un léger relèvement de ses volumes en avril.

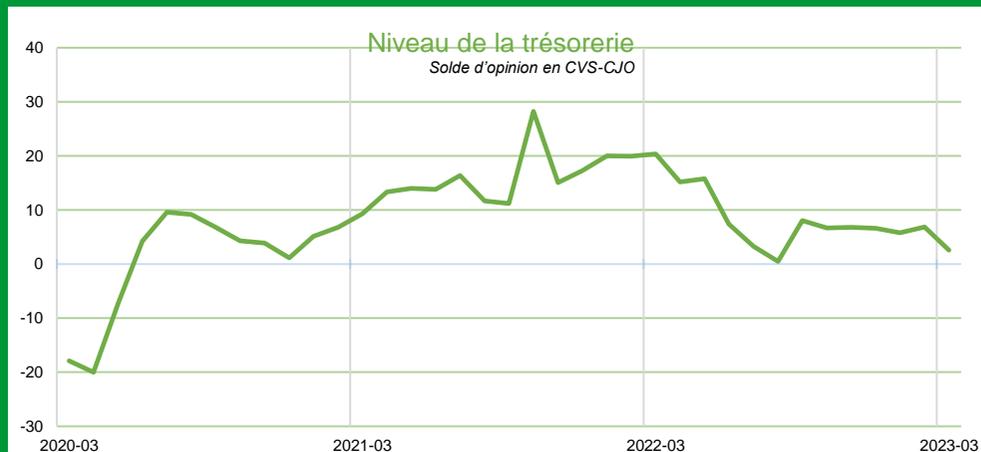
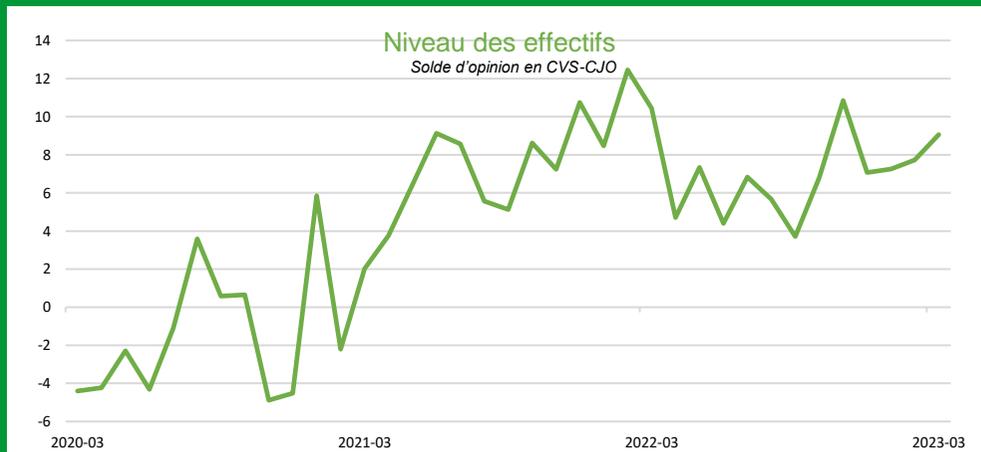
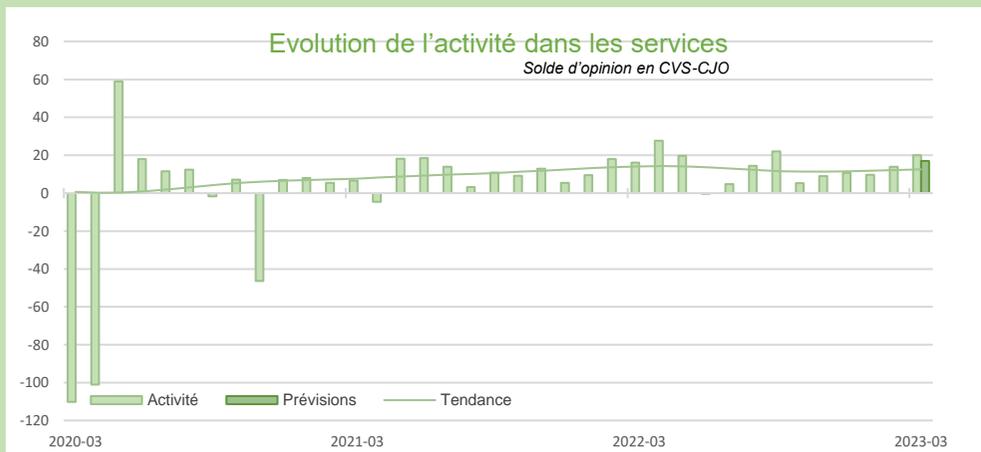


## Autres Produits Industriels



## Synthèse des services marchands

Malgré les problèmes d'approvisionnement, les surcoûts et les conséquences des mouvements sociaux, l'activité s'est inscrite en progression dans la presque totalité des filières, sous l'effet d'une demande plutôt bien orientée. La tendance haussière des prix a marqué le pas. Les trésoreries se sont dans l'ensemble dégradées. Les effectifs ont été confortés. En dépit des incertitudes, les anticipations restent à la hausse pour l'activité et les effectifs.



SERVICES MARCHANDS

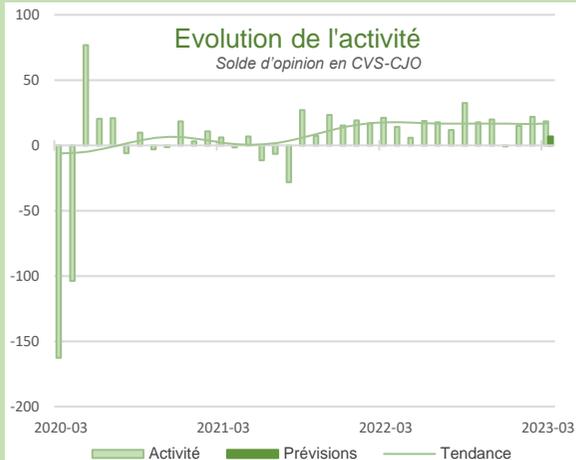
SERVICES MARCHANDS

Source Banque de France – SERVICES MARCHANDS

12,6%

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

### Ingénierie technique



Les courants d'affaires se sont maintenus à un haut niveau. Les difficultés d'approvisionnement en composants et systèmes électroniques contraignent la filière à constituer des stocks de précaution, ce qui tend légèrement les trésoreries. Les prix ont tendance à se stabiliser. La filière est parvenue à recruter en revalorisant les salaires.

Les prévisions d'activité demeurent à la hausse, mais plus modestes, les effectifs et les prix s'inscrivant dans une progression similaire à l'activité.

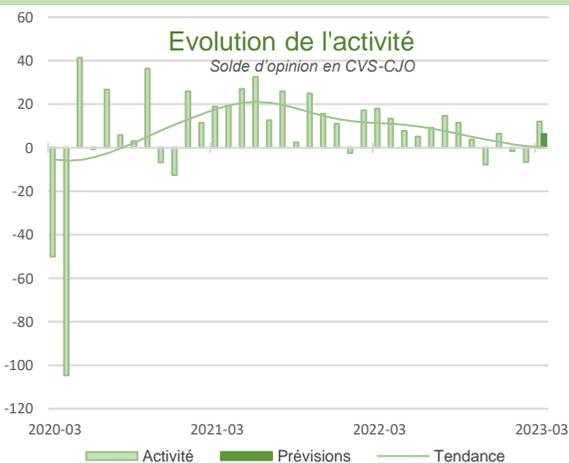
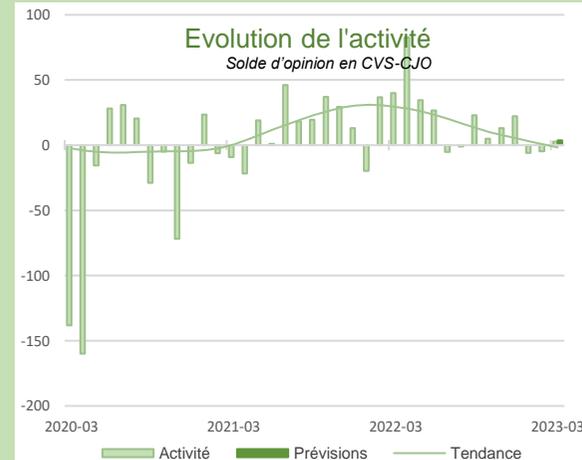
### Hébergement

Les courants d'affaires sont demeurés quasi stables. La demande a été freinée par les pénuries de carburant et les manifestations sociales, qui ont réduit les déplacements. Les réajustements tarifaires ont été plus limités, au détriment des marges. Quelques tensions de trésorerie sont observées. Les effectifs ont peu évolué.

La demande devrait être un peu plus forte avec les vacances. Les prix seront réajustés, pas les effectifs.

3,4%

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

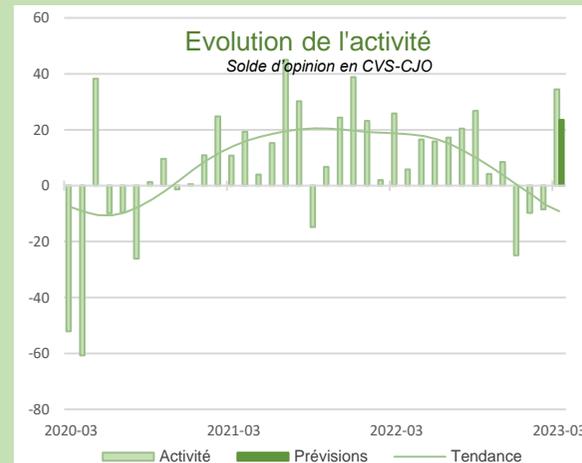


Malgré le haut niveau atteint par le cours du papier, l'activité a progressé. La demande a évolué favorablement. Les prix de vente ont peu progressé, car le marché ne le permet pas, et les marges en sont affectées. Les trésoreries sont confortables. La filière a recruté.

Sous l'effet d'une demande soutenue, les courants d'affaires progresseront et des recrutements seront opérés, les prix n'augmentant que modérément.

En dépit des difficultés d'approvisionnement et de recrutement, notamment d'informaticiens, les courants d'affaires ont significativement augmenté. Les prix se sont inscrits en hausse, mais insuffisamment pour compenser hausses de salaires et surcoûts.

L'activité va progresser en raison d'une demande dynamique, ce qui nécessitera des embauches, alors que les prix évolueront peu.



### Activités informatiques et services d'information

11%

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

2,6%

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

### Édition

13,5%

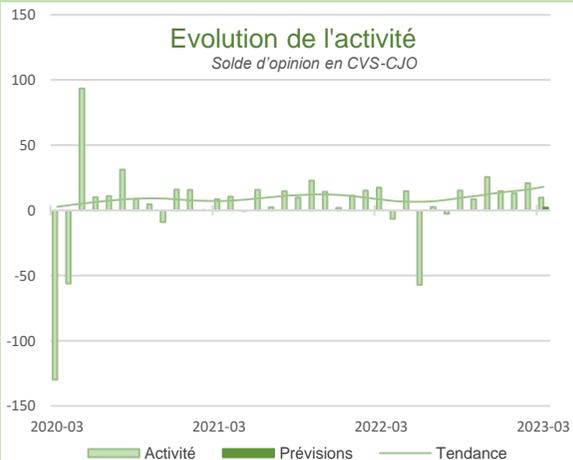
Part des effectifs dans ceux des services marchands (ACOSS 12/2021)

### Services administratifs et de soutien

Malgré les mouvements de grève et les problèmes de recrutement, l'activité s'est inscrite en progression. Les prix sont restés stables et les trésoreries se sont un peu tendues. La filière a pu recruter.

L'activité demeurera stable, de même que les effectifs, alors que les prix augmenteront quelque peu.

Evolution de l'activité  
Solde d'opinion en CVS-CJO

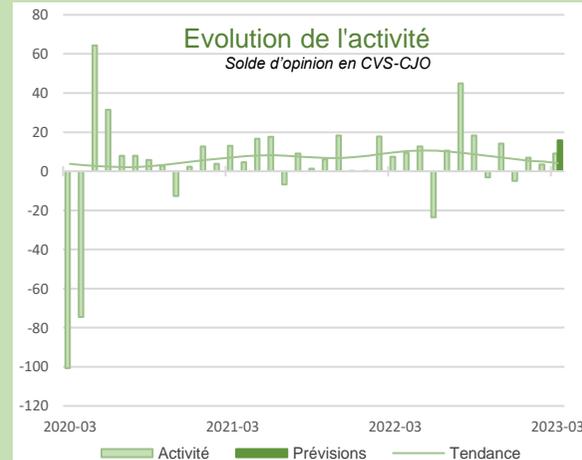


### Transports et entreposage

Les courants d'affaires ont crû le mois sous revue, en dépit des pénuries de carburants et des mouvements sociaux. Les tarifs ont poursuivi une progression moindre. Les trésoreries se sont contractées avec les baisses de marges mais demeurent correctes. Le secteur a plutôt recruté à court terme.

Malgré les incertitudes, l'activité est anticipée en hausse, ainsi que les prix, dans une moindre mesure.

Evolution de l'activité  
Solde d'opinion en CVS-CJO



16,2%

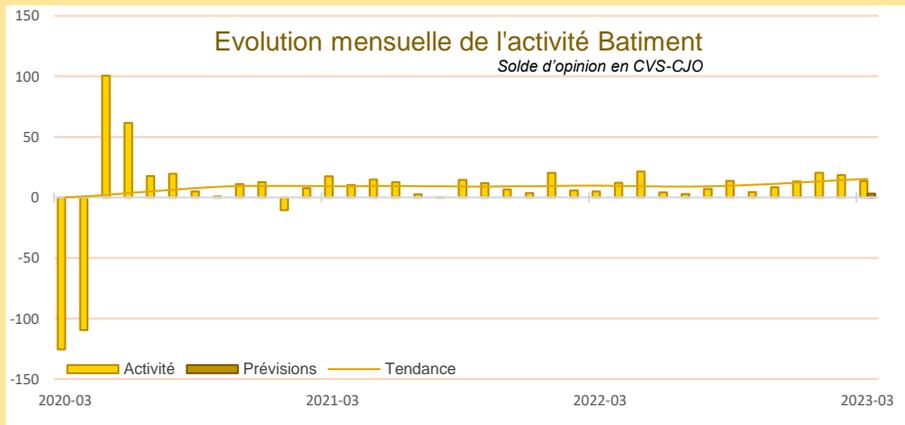
Part des effectifs dans ceux des services marchands (ACOSS 12/2021)





## Synthèse du secteur Bâtiment – Travaux Publics

L'ensemble du secteur s'est affiché en croissance, et a vu ses carnets de commandes se densifier. Pour maintenir les marges dans un contexte inflationniste, les prix des devis ont de nouveau augmenté significativement, tendance qui se poursuivra à court terme. Les effectifs ont été confortés malgré des difficultés de recrutement qui ont subsisté. L'activité progressera légèrement le trimestre prochain pour les TP et se maintiendra en avril pour le bâtiment.

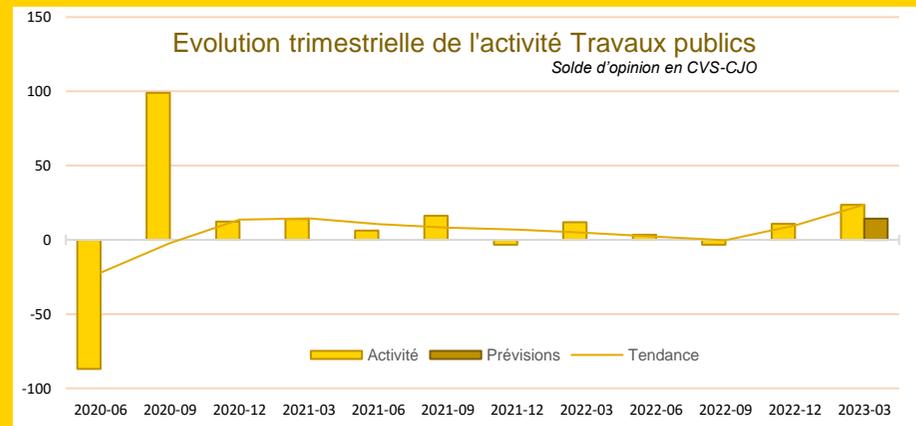


Le secteur a enregistré une nouvelle progression de son niveau d'activité, toujours portée par le second œuvre. Les carnets de commandes qui étaient déjà étoffés, ont encore gagné en consistance. Comme le mois précédent, les prix ont enregistré une augmentation conséquente pour compenser les coûts de l'énergie et la hausse des matériaux. Les embauches se sont poursuivies dans un contexte où les candidats restent difficiles à recruter.

Les chefs d'entreprise anticipent un maintien de l'activité en avril. Des revalorisations des prix des devis seront de nouveau appliquées et les équipes seront davantage renforcées.

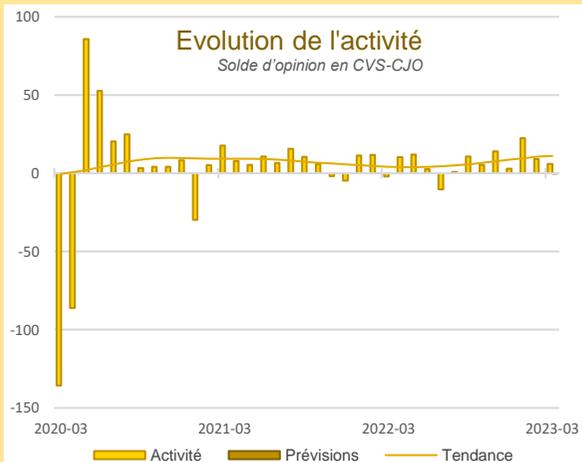
Un regain de l'activité a caractérisé ce premier trimestre. Les carnets de commandes sont finalement toujours consistants et offrent une visibilité sur plusieurs mois. Les tensions sur les prix des matières premières se sont légèrement atténuées et la hausse des prix des devis a été plus modérée que 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<sup>ème</sup> trimestre. Les effectifs se stabiliseront.



25,1%

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



### Activité - Gros œuvre

L'activité a légèrement augmenté mais à un rythme moindre par rapport au mois précédent. Les carnets de commandes se sont largement étoffés. Les prix des devis se sont stabilisés après plusieurs mois de hausse et les équipes ont été renforcées principalement par la voie de l'intérim.

Les professionnels de la branche misent sur un maintien du niveau d'activité. Une nouvelle revalorisation des prix des devis sera appliquée et les effectifs seront confortés.

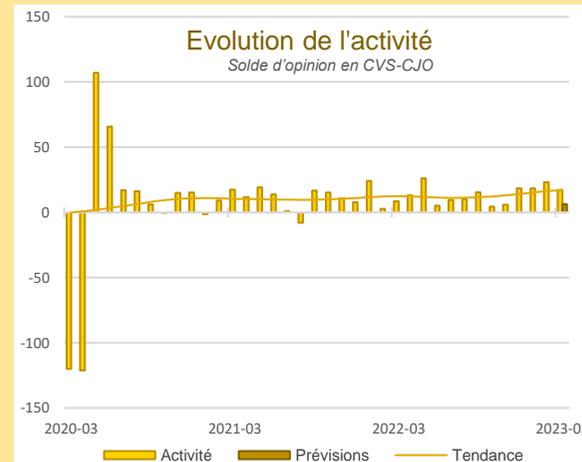
### Activité - Second œuvre

Les courants d'affaires ont poursuivi leur dynamique haussière portés par des carnets de commandes qui ont encore gagné en consistance. Pour pallier la hausse du coût des matières premières, les prix des devis ont de nouveau accéléré. Des recrutements ont été opérés malgré les soucis récurrents pour trouver de la main-d'œuvre qualifiée.

L'activité connaîtra une progression mesurée sur le prochain trimestre. Les prix seront encore relevés et les équipes seront étoffées.

50,3%

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



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**

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...*