

TENDANCES RÉGIONALES

JUIN 2023

Période de collecte :

du mercredi 28 juin 2023 au mercredi 5 juillet 2023

En juin, la croissance de l'économie régionale a été portée par le secteur industriel et le second œuvre du bâtiment.

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

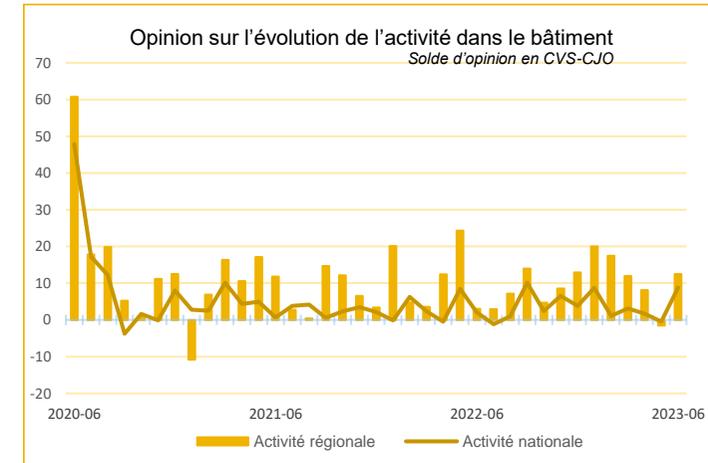
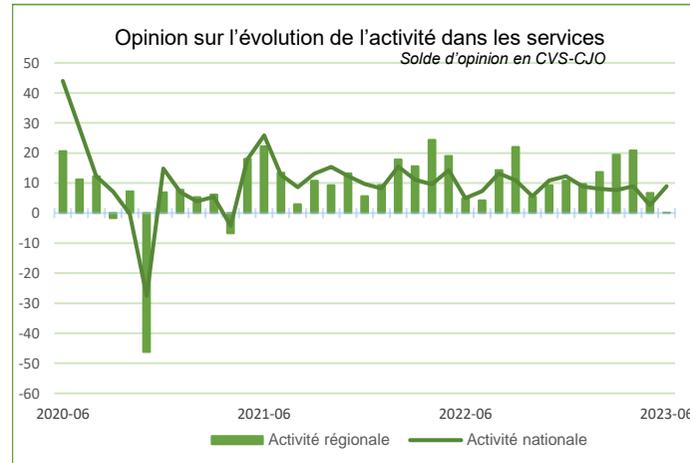
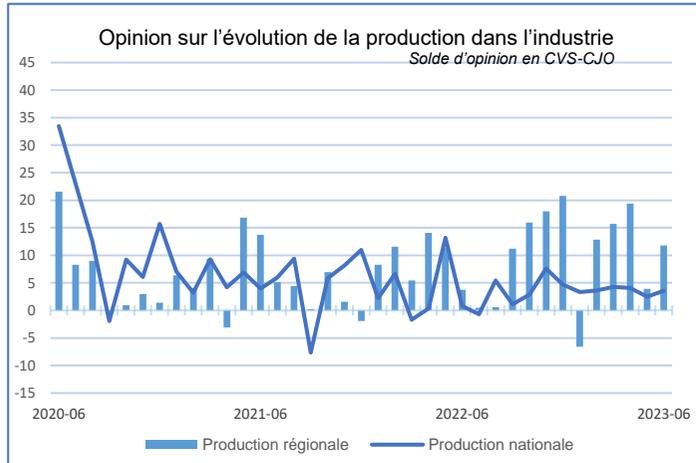
Selon les chefs d'entreprise participant à notre enquête (environ 8 500 entreprises ou établissements interrogés entre le 28 juin et le 5 juillet), l'activité a légèrement progressé en juin dans l'industrie, et plus nettement dans les services et le bâtiment, avec dans ces deux secteurs une évolution meilleure que prévu le mois dernier. Les anticipations pour le mois en cours semblent, comme souvent ex ante, plus contrastées : les chefs d'entreprise anticipent une stabilité dans l'industrie, une progression dans les services et un recul dans le bâtiment.

Les difficultés d'approvisionnement se stabilisent à des niveaux relativement bas dans le bâtiment (16 % des entreprises les mentionnent en juin, après 15 % en mai) et dans l'industrie (23 %, comme en mai). Pour le troisième mois consécutif, les industriels jugent que les prix sont en nette baisse pour les matières premières et qu'ils se stabilisent pour les produits finis. Les opinions sur les évolutions des prix des services et du bâtiment reviennent à leurs niveaux pré-Covid. Dans l'industrie, le processus de désinflation se confirme : seuls 8 % des chefs d'entreprise indiquent avoir augmenté leurs prix de vente en juin – ce qui représente un plus bas depuis début 2021 – et 6 % d'entre eux les ont baissés – un plus haut depuis près de trois ans. La proportion d'entreprises ayant baissé leurs prix est également en hausse dans le bâtiment. Les difficultés de recrutement évoluent peu et concernent la moitié des entreprises (50 %).

Notre indicateur d'incertitude remonte sensiblement dans les services et le bâtiment. Dans l'industrie et le gros œuvre du bâtiment, les carnets de commande se stabilisent à des niveaux inférieurs à leur moyenne de long terme. La situation de trésorerie reste jugée dégradée dans l'industrie et dans les services.

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 de + 0,1 % par rapport au trimestre précédent.

Situation régionale



Source Banque de France

Points Clefs

En juin, l'activité économique régionale a progressé plus rapidement qu'au niveau national dans l'industrie et le bâtiment, et s'est maintenue dans les services marchands.

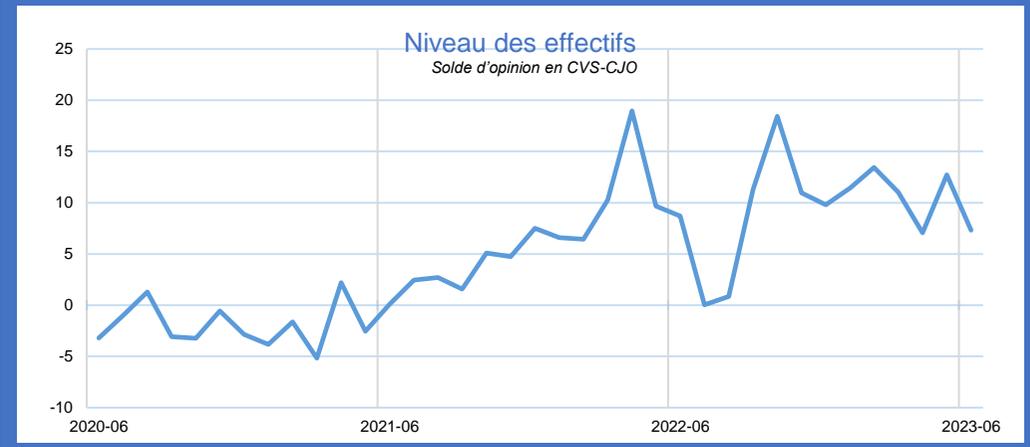
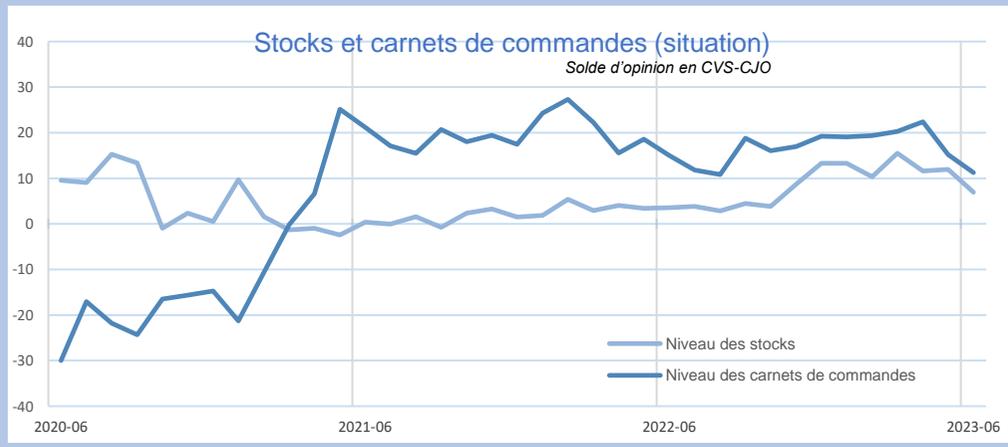
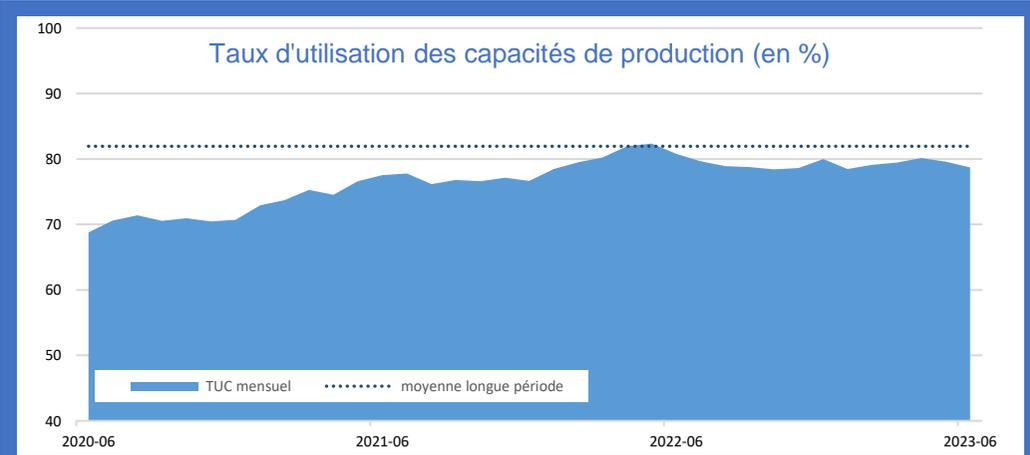
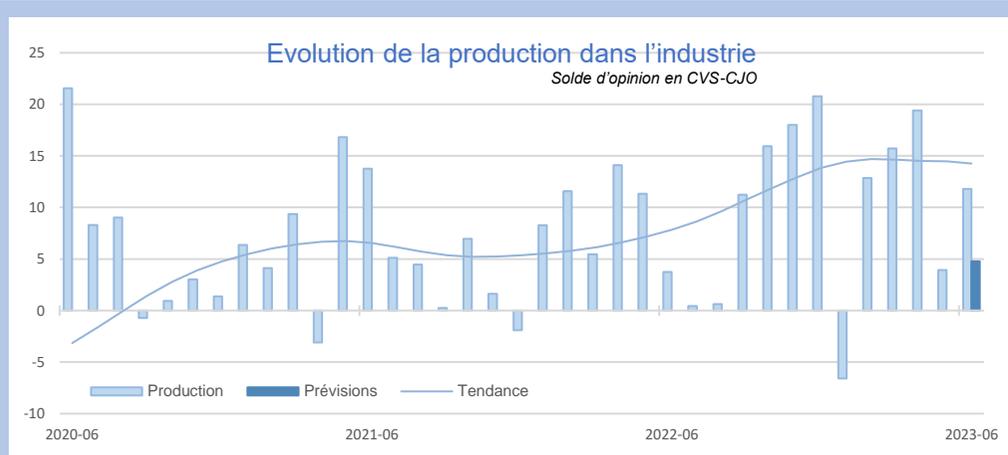
Les prix des intrants ont de nouveau reculé mais de manière plus modérée. Si les tarifs de vente ont été dans l'ensemble légèrement rehaussés dans l'industrie et sont restés stables dans les services marchands et le bâtiment, quelques industriels ont toutefois baissé leur prix de vente en lien avec la détente de certaines matières premières. Les trésoreries se sont dans l'ensemble contractées. Les difficultés de recrutement contraignent toujours l'offre pour l'ensemble des secteurs. En plus de la filière aéronautique et des équipementiers électroniques, les difficultés d'approvisionnement touchent à nouveau l'agroalimentaire.

Les fermetures estivales limiteront l'activité dans l'industrie et le bâtiment, pendant que les courants d'affaires des services marchands repartiront à la hausse. Des recrutements sont anticipés, hormis dans le BTP où les effectifs seront stables. Les prix augmenteront dans les services marchands et resteront globalement ételes dans l'industrie et le bâtiment.



Synthèse de l'Industrie

Tous les grands secteurs de l'industrie ont vu leur activité progresser. Les prix des intrants ont plutôt baissé, alors que ceux des produits finis ont légèrement augmenté. Les effectifs se sont étoffés et les carnets offrent des perspectives correctes. Quelques tensions de trésorerie sont observées. L'activité va croître moins rapidement, avec cependant quelques recrutements, alors que les prix se stabiliseront.



INDUSTRIE

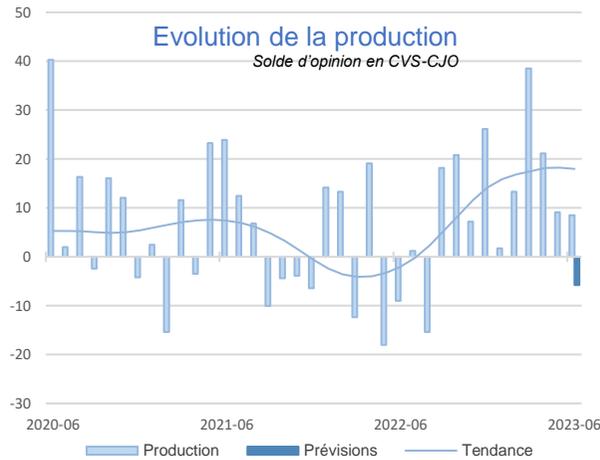
INDUSTRIE

Source Banque de France – INDUSTRIE

21,6%

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

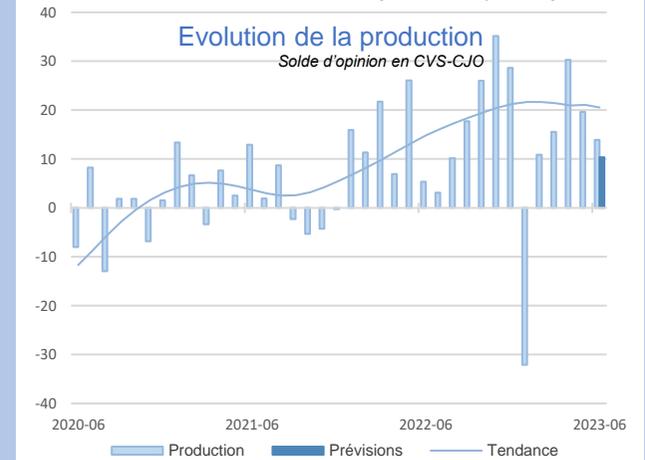
Agroalimentaire



L'agroalimentaire a progressé, notamment grâce à l'industrie de la boulangerie-pâtisserie. Les prises de commandes ont été mieux orientées sur le marché intérieur qu'à l'export. Les cours des matières premières ont globalement reculé, et les prix ont progressé par un effet rattrapage. Les stocks sont suffisants, sauf dans la viande, filière qui rencontre également des tensions de trésorerie.

Les prévisions d'activité sont plutôt en recul, avec des prix stables et des effectifs en légère hausse.

Matériel de transport



L'aéronautique a porté l'activité, alors que la filière automobile est en recul persistant. Les prises de commandes sont globalement soutenues. Les cours des matières premières ont augmenté, avec une répercussion partielle dans les prix de vente. La filière a recruté, sauf l'automobile, qui a débauché. Les trésoreries se sont tendues.

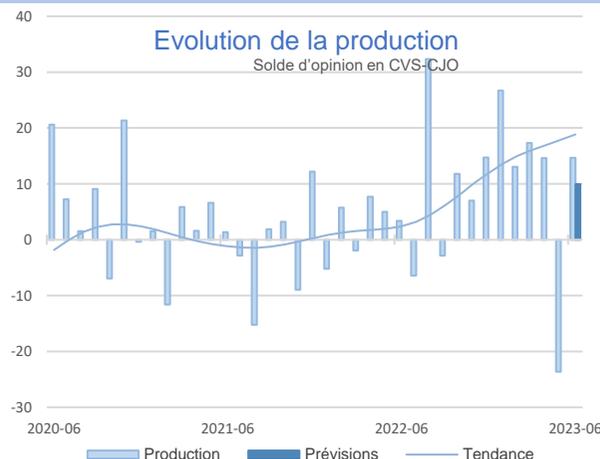
Les prévisions sont à la hausse, particulièrement les effectifs, et les prix progresseront raisonnablement.

24,5%

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



INDUSTRIE

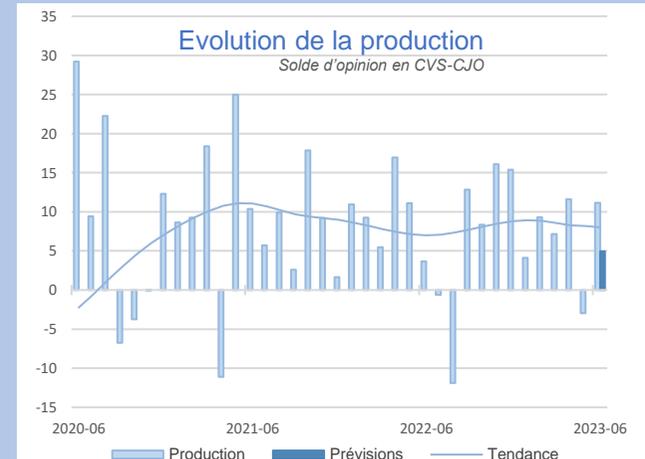


Limitée par les difficultés d'approvisionnement sur les composants électroniques, la production a tout de même progressé. Les cours des intrants se sont stabilisés, alors que les prix de vente ont peu progressé. Les carnets sont garnis. Quelques tensions de trésorerie sont observées.

La production et les effectifs poursuivront leur hausse, tandis que les prix se maintiendront.

Après la baisse de mai, la production a renoué avec la bonne tendance des mois précédents grâce à la bonne orientation des prises de commandes. Les effectifs sont inchangés. Les prix des intrants ont accusé une nouvelle baisse alors que les prix de vente n'ont pas varié. Les trésoreries sont jugées suffisantes.

La croissance de la production ralentira. Les effectifs s'étofferont légèrement et les prix se stabiliseront.



Autres produits industriels

11,5%

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

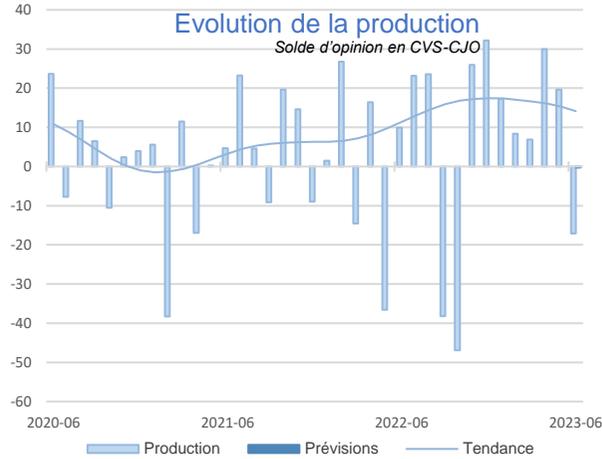
Équipements électriques et électroniques

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

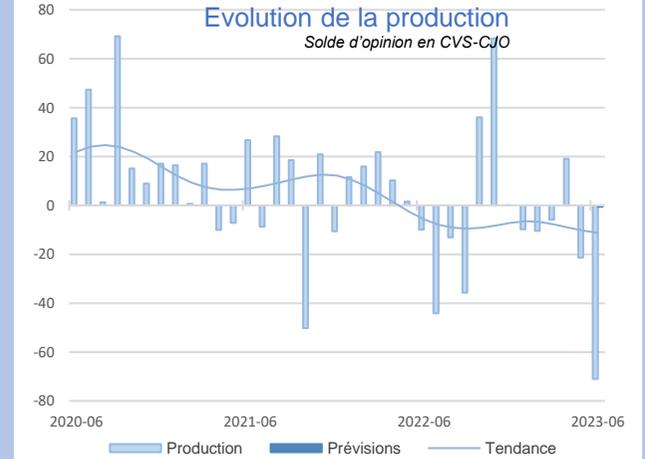


Le déficit d'abattage des porcs et une épidémie virale affectant les canards ont contribué au recul de l'activité. Les prises de commandes ont été plus dynamiques à l'export. Les cours du bœuf, du porc et des emballages ont été relevés, avec une traduction partielle dans les prix. La filière a recruté. Les stocks sont faibles et les carnets de commandes offrent peu de perspectives. Les tensions de trésorerie perdurent.

L'activité stagnera, les effectifs baisseront et une légère hausse des prix est attendue.

Produits laitiers

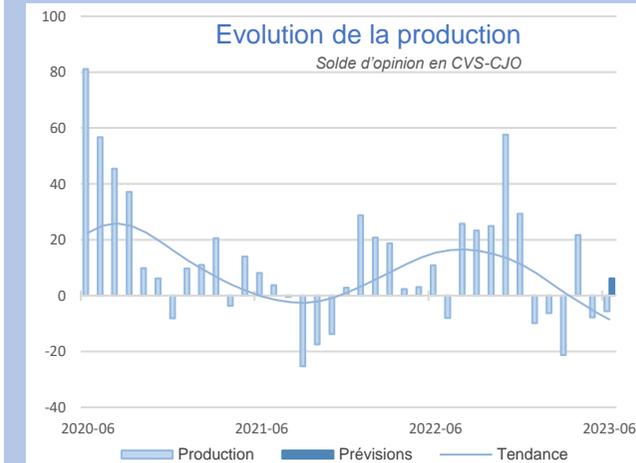
5,7%
Part des effectifs dans ceux de l'agroalimentaire (ACOSS 12/2021)



L'activité a fortement reculé avec le ralentissement saisonnier de la production de fromages, des problèmes d'approvisionnement en lait et la faiblesse de l'offre de certains fruits. Les prises de commandes sont demeurées faibles. Les matières premières et les prix de vente sont stables. La filière a peu recruté. Les stocks sont légèrement surdimensionnés face à une demande limitée.

L'activité restera inchangée, avec des prix et des effectifs en légère hausse.

Agroalimentaire



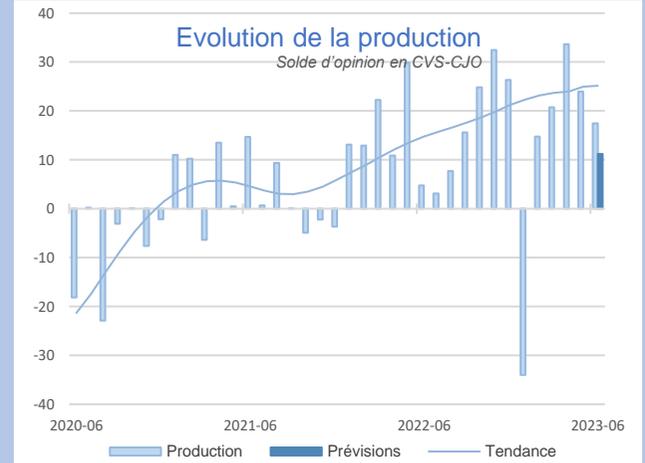
Matériel de transport

Le marché peu dynamique a conduit à un léger recul de l'activité, alors qu'une amélioration est observée pour les approvisionnements. La hausse des prix des intrants s'est poursuivie, sans répercussion possible. La filière a plutôt perdu des effectifs, avec des sites en reconversion. Les carnets offrent peu de visibilité. Les trésoreries demeurent tendues.

L'activité et les prix progresseront modérément, les effectifs seront étales.

Les tensions d'approvisionnement récurrentes dans la « supply chain » ont limité la croissance de la production. De nombreuses commandes ont été contractualisées durant le salon du Bourget. Les coûts des intrants ont évolué en légère hausse, répercutée dans les prix. Le secteur a sensiblement recruté. Les trésoreries se resserrent.

La croissance sera plus modérée mais nécessitera des embauches. Les prix seront réévalués.



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

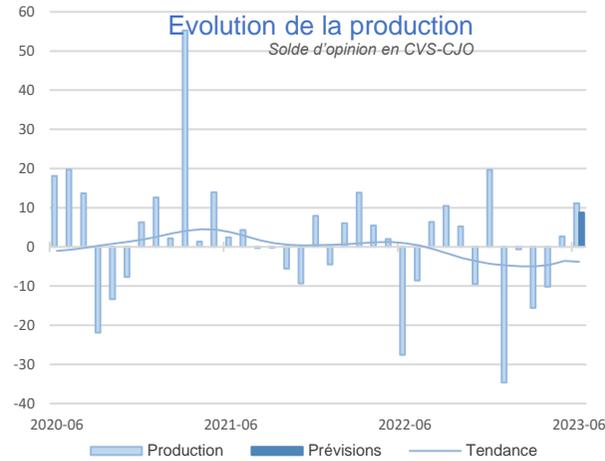
Automobile

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 progressé en particulier sous l'effet de la demande étrangère et s'est accompagnée de nouveaux recrutements. Les prix des intrants ont connu un retournement baissier et les tarifs de vente se sont stabilisés. Les trésoreries se sont encore tendues.

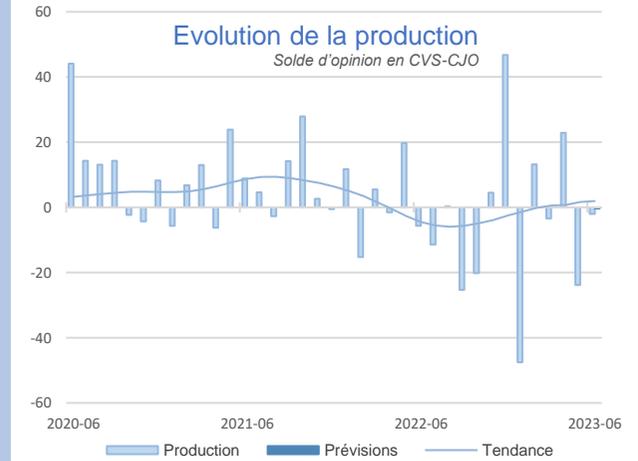
Les industriels annoncent un nouvel accroissement de l'activité qui engendrera des embauches. Les prix repartiront à la hausse.

Travail du bois, industrie du papier et imprimerie

Après le fléchissement du mois de mai, la production s'est globalement stabilisée avec des disparités sectorielles: nette hausse dans l'imprimerie et fort recul dans le travail du bois. Les effectifs se sont maintenus. Les prix d'achat comme de vente se sont inscrits en baisse. Les trésoreries sont jugées convenables.

L'activité et les effectifs se maintiendront. Les prix se contracteront de nouveau.

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



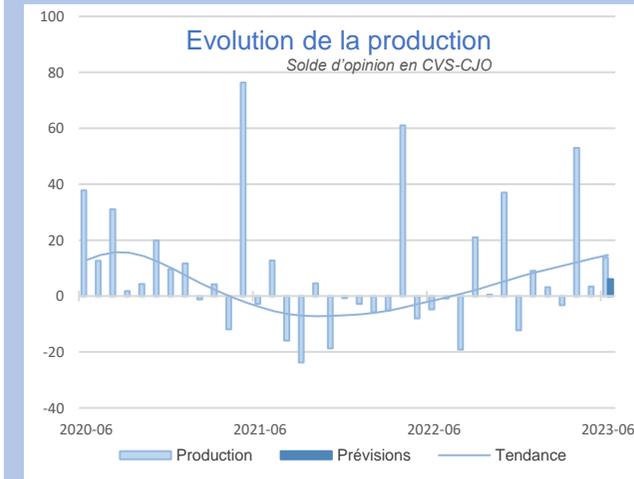
Autres Produits Industriels

Le niveau d'activité a regagné en consistance, porté par des volumes de commandes plus étoffés, surtout sur le marché national. Les effectifs tendent à se stabiliser dans un contexte où les difficultés de recrutement persistent. Le coût des intrants a de nouveau reculé et les prix de vente se sont stabilisés. Les trésoreries sont toujours excédentaires.

Les anticipations sont favorables, avec des effectifs qui se maintiendront. Les prix se tasseront.

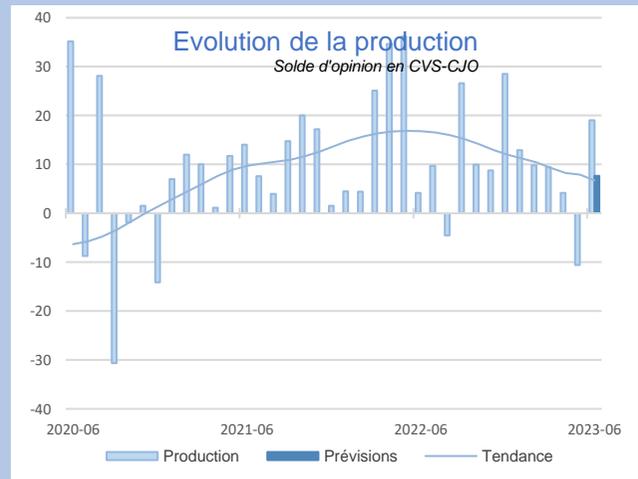
Après la baisse du mois de mai, la production a connu un net regain. Les commandes se sont intensifiées sur le marché intérieur. Les embauches se sont poursuivies au même niveau que le mois passé. Les coûts des intrants ont diminué tandis que les prix des produits finis ont été revalorisés. Le niveau des trésoreries est toujours confortable.

Une progression mesurée de l'activité est anticipée et s'accompagnera de recrutements.



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

Industrie chimique

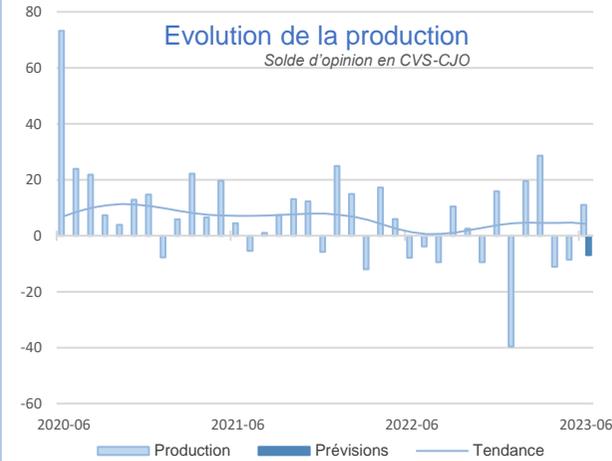


24,2%
Part des effectifs dans autres produits industriels (ACOSS 12/2021)

Produits métalliques

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

Produits en caoutchouc, plastique et autres

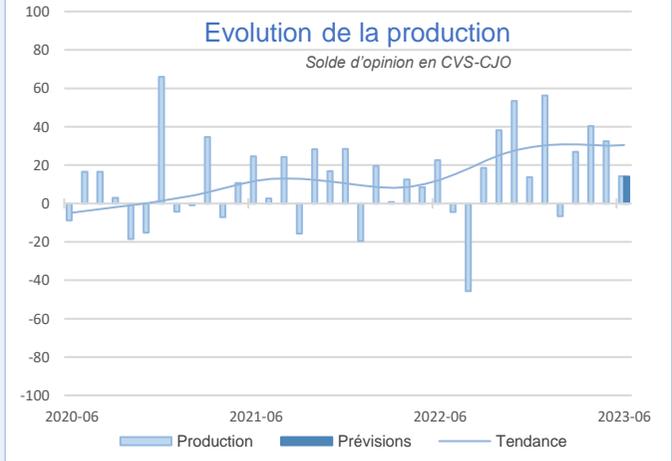


La production est repartie à la hausse sous l'effet de carnets de commandes qui se sont étoffés. Les effectifs n'ont pas varié. Les prix des intrants ont poursuivi leur baisse alors que les prix des produits finis sont inchangés. Les trésoreries sont toujours jugées normales pour la période.

Les professionnels du secteur prévoient un repli de l'activité en juillet. Les prix et les effectifs ne varieront pas.

Autres industries manufacturières, réparation/installation machines

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



La dynamique haussière de l'activité s'est poursuivie mais à un niveau moins soutenu. Les commandes ont fortement progressé. Les effectifs sont désormais stabilisés. Les prix des matières premières se sont de nouveau contractés alors que les prix de vente ont été légèrement revalorisés. Les trésoreries sont convenables.

L'activité accélérera au même rythme en juillet. Aucun changement significatif n'est attendu sur les prix.

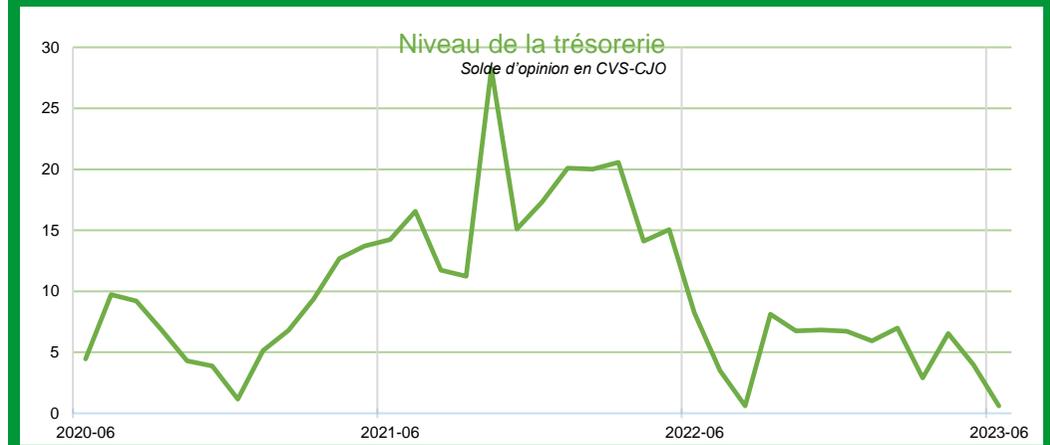
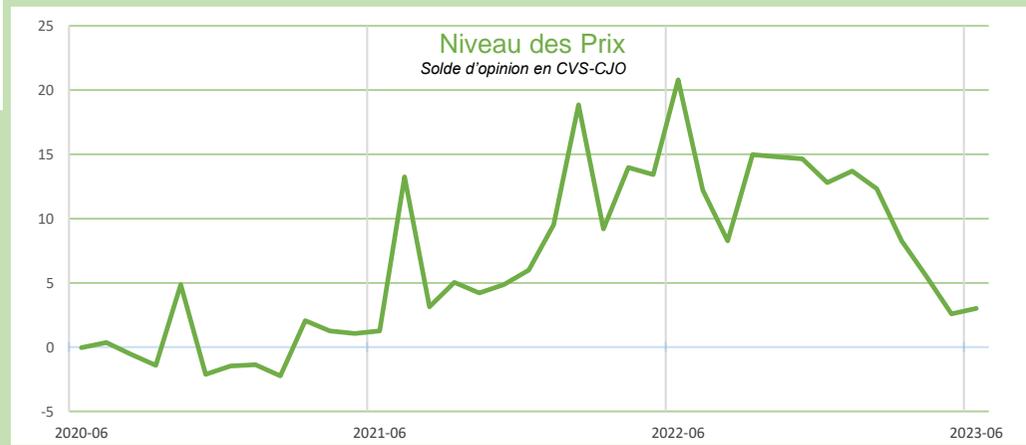
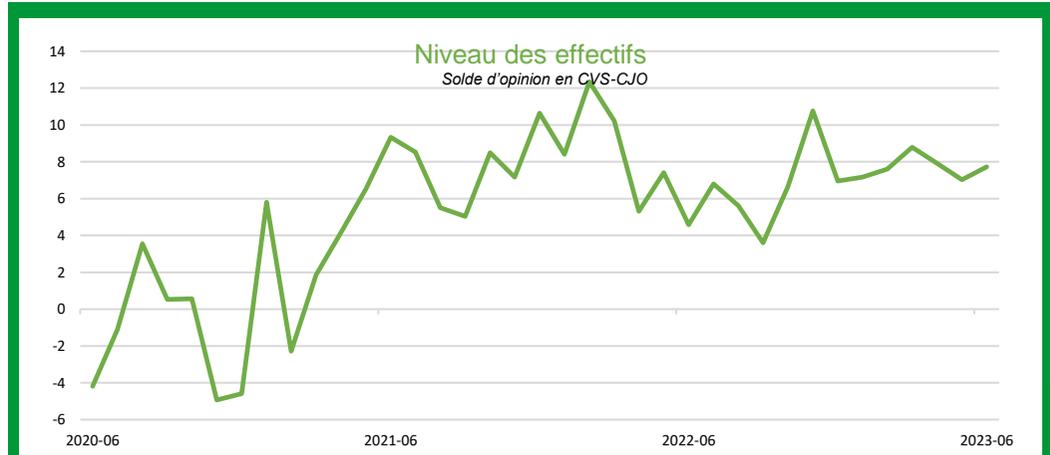
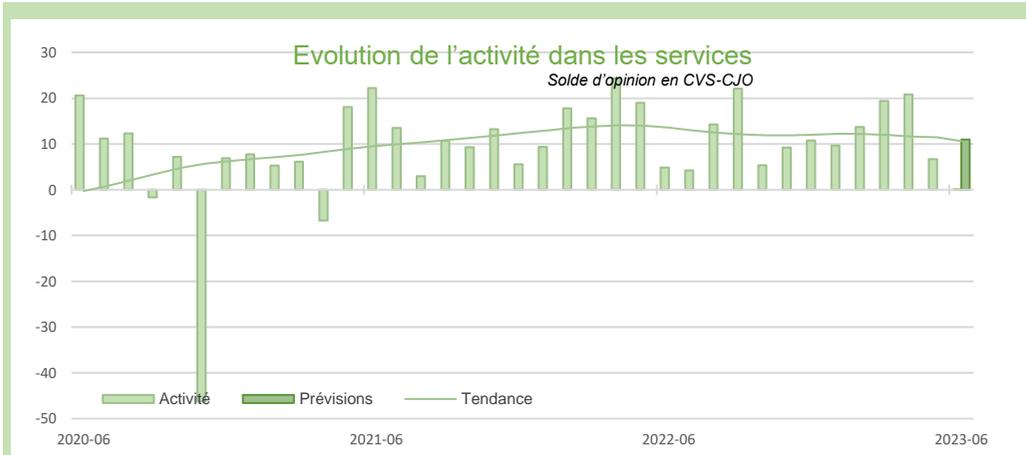


Autres Produits Industriels



Synthèse des services marchands

L'activité s'est maintenue dans l'ensemble en juin, avec toutefois un fort rebond dans le secteur informatique. Bien qu'en dessous des besoins, les effectifs ont pu être un peu étoffés. Les prix sont restés inchangés. Les trésoreries poursuivent leur dégradation. L'activité et la demande s'inscriront en hausse, avec des embauches attendues



SERVICES MARCHANDS

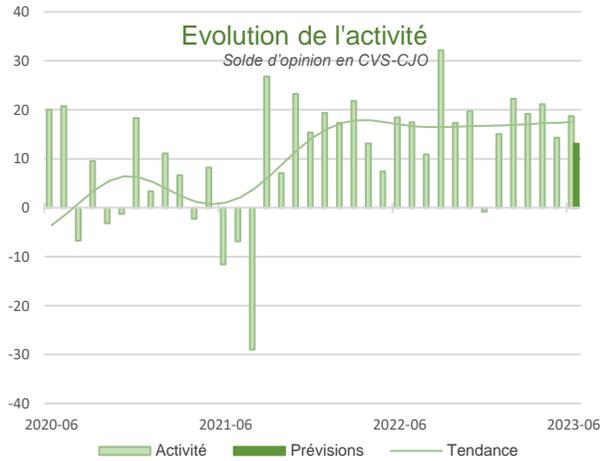
SERVICES MARCHANDS

Source Banque de France – SERVICES MARCHANDS

12,6%

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

Ingénierie technique



L'activité a renouvelé le fort taux de croissance de ces derniers mois. Les équipes ont été à nouveau renforcées, et le seront encore le mois prochain. Les prix sont repartis en légère hausse. Les trésoreries sont restées sur les mêmes niveaux jugés satisfaisants.

L'activité poursuivra la même trajectoire positive, tirée par une demande dynamique.

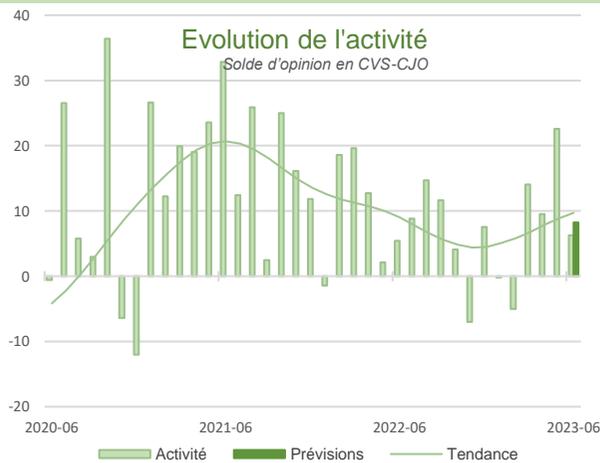
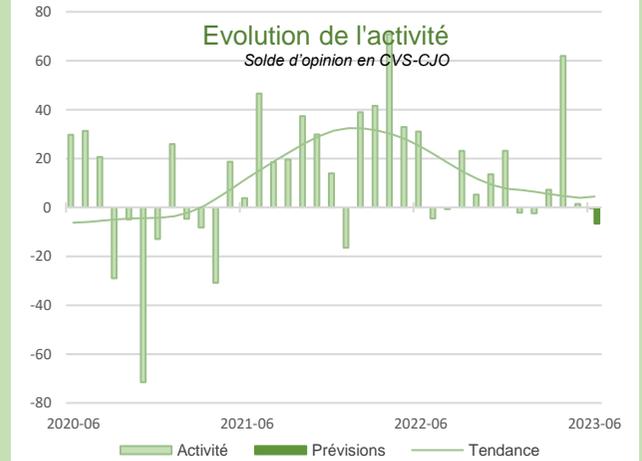
Hébergement

Si la croissance mensuelle a été perturbée par les troubles urbains récents, l'activité campe sur un plateau élevé depuis les vacances de pâques. De plus, les recrutements nécessaires sont toujours aussi contraints et n'ont pas pu être opérés. Les prix ont poursuivi leur hausse. Les trésoreries ont été sollicitées, et sont désormais tendues.

L'activité se tassera légèrement dans les prochaines semaines.

3,4%

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

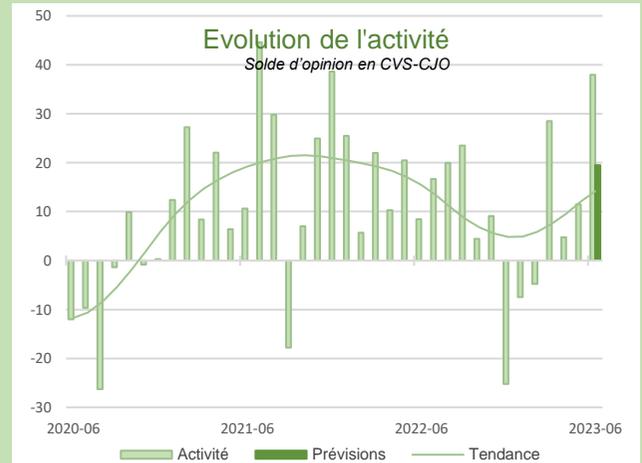


L'activité a quelque peu progressé avec une demande toujours présente mais moins importante. Les effectifs ont été confortés, et le seront à nouveau à court terme. Les prix sont restés inchangés. Les trésoreries demeurent équilibrées.

La bonne orientation de l'activité va se poursuivre et les prix se maintiendront.

L'activité a fortement bondi. Des embauches ont été opérées mais sont en deçà des besoins avec des difficultés de recrutement qui persistent. Les prix se sont maintenus. Les trésoreries sont encore suffisantes.

Les affaires seront à nouveau en hausse avec des embauches significatives souhaitées. Les prix augmenteront fortement à court terme.



2,6%

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

Édition

Activités informatiques et services d'information

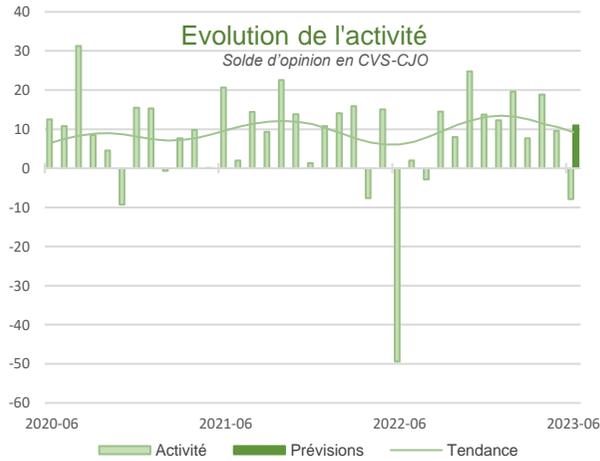
11%

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



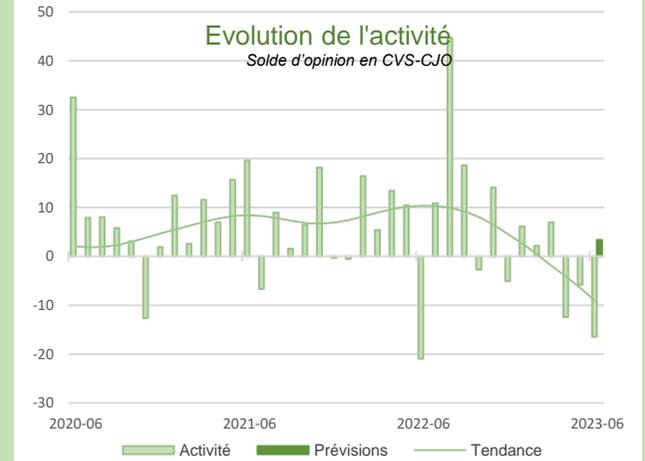
L'activité a ralenti, surtout dans les services liés à l'emploi, en raison de difficultés récurrentes de recrutement. Les équipes, bien que renforcées, sont insuffisantes. Les prix sont stables. Les trésoreries se sont érodées, et sont désormais jugées un peu faibles.

Un net regain d'affaires est attendu. Il s'accompagnera d'embauches dans la branche des services de nettoyage.

Transports et entreposage

L'activité a de nouveau connu un repli, sous l'effet notamment d'une météo maussade. Les effectifs et les prix sont inchangés par rapport au mois de mai. Les trésoreries sont équilibrées.

En juillet, l'activité, les effectifs et les prix se maintiendront sur les mêmes niveaux qu'au mois de juin.



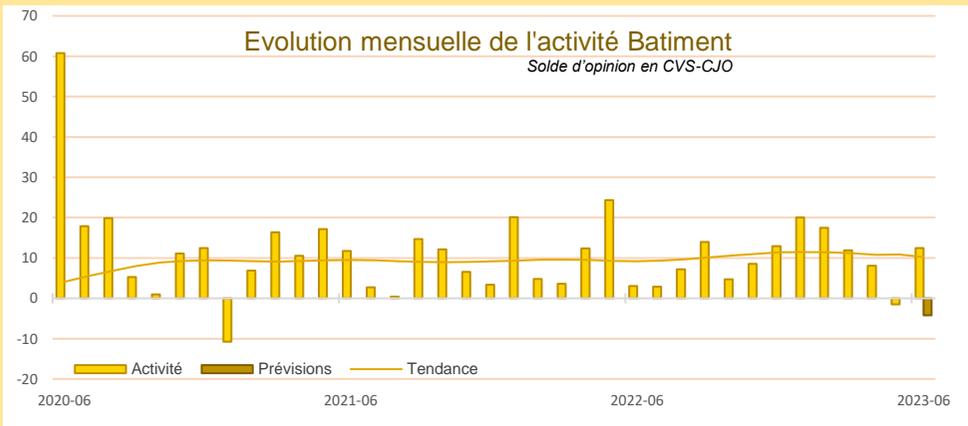
16,2%
Part des effectifs dans ceux des services marchands (ACOSS 12/2021)





Synthèse du secteur Bâtiment – Travaux Publics

L'activité a reculé au deuxième trimestre dans les travaux publics alors qu'elle a progressé sur le mois de juin dans le bâtiment, malgré les difficultés rencontrées dans le gros œuvre en lien avec un marché de l'immobilier moins porteur. Les effectifs et les prix des devis sont restés globalement stables dans le bâtiment et en hausse dans le TP. Dans le bâtiment, l'activité reculera en juillet. Pour les TP, l'activité progressera sur le prochain trimestre, les prix des devis se stabiliseront en raison d'appels d'offre moins nombreux qui contribuent à intensifier la concurrence.

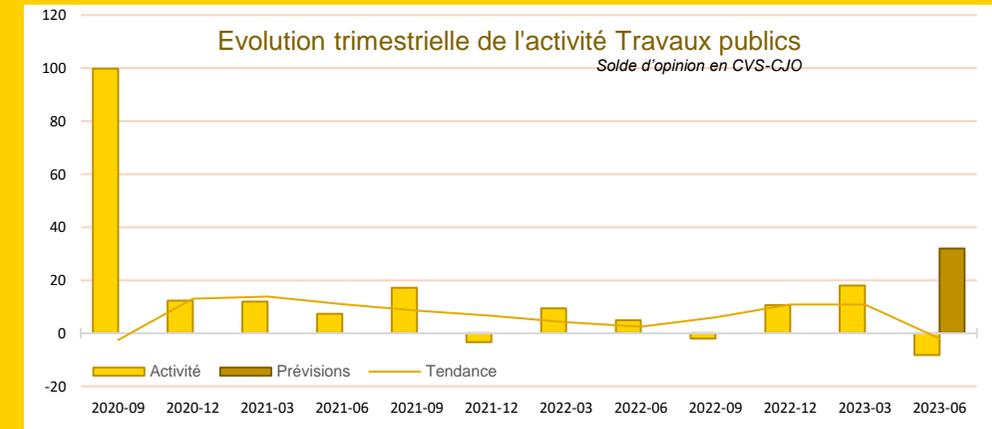


La hausse de l'activité du bâtiment a été portée par le secteur du second œuvre, le gros œuvre s'inscrivant en retrait en raison du ralentissement du marché de l'immobilier. Les carnets de commandes sont demeurés globalement satisfaisants. Les prix des devis se sont dans l'ensemble stabilisés tout comme les effectifs.

Les anticipations d'activité sont à la baisse notamment dans le gros œuvre où le repli sera plus marqué que ce mois-ci. Les effectifs et les prix des devis resteront stables.

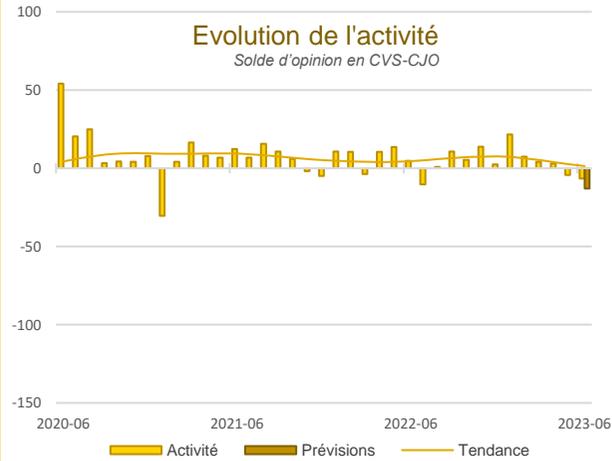
L'activité a reculé au deuxième trimestre notamment en raison d'un mois de mai marqué par des jours de fermetures et des chantiers reportés. Les carnets de commandes se sont étoffés sur la période et offrent une visibilité jusqu'à la fin d'année. Les prix des devis ont de nouveau fortement augmenté. La consolidation des effectifs a été limitée par un *turn over* grandissant.

Les chefs d'entreprise chercheront à recruter davantage pour répondre à la hausse des courants d'affaires du troisième trimestre. Les prix des devis se stabiliseront.



25,1%

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



Activité - Gros œuvre

L'activité est de nouveau en repli toujours contrainte par un marché immobilier moins porteur. Des projets sont reportés ou abandonnés. Les carnets de commandes se sont contractés provoquant des perspectives contrastées sur les prochains mois. Malgré l'augmentation des charges, les prix des devis se sont stabilisés dans ce contexte plus concurrentiel. Les effectifs se sont maintenus.

L'activité reculera plus fortement en juillet, les effectifs seront stables et une baisse des prix est attendue.

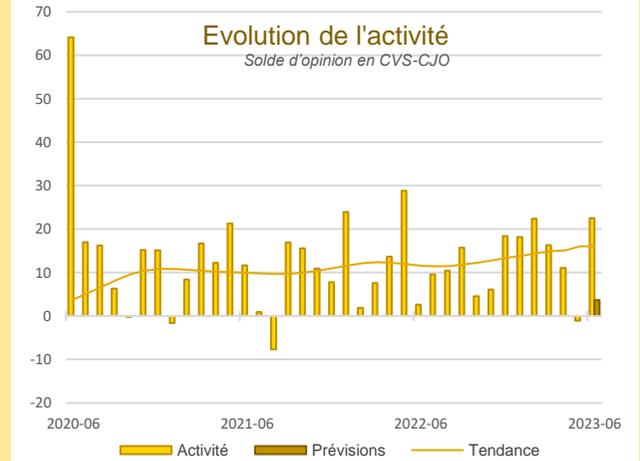
Activité - Second œuvre

L'activité a fortement repris sur juin et les effectifs ont été légèrement renforcés par la voie de l'intérim. Les carnets de commandes se sont maintenus à des niveaux satisfaisants. Les prix des devis sont restés stables.

L'activité à venir ralentira, limitée par les fermetures estivales. Les effectifs et les prix des devis seront en légère hausse.

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...*