

# TENDANCES RÉGIONALES

SEPTEMBRE 2023

Période de collecte :

du mercredi 27 septembre 2023 au mercredi 4 octobre 2023

L'activité régionale progresse à nouveau plus qu'au niveau national, en dépit de signaux moins favorables pour les carnets de commandes et les trésoreries.

\*\*\*

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 27 septembre et le 4 octobre), l'activité a peu évolué en septembre dans l'industrie, et a progressé dans les services marchands et le second œuvre du bâtiment. Pour octobre, les chefs d'entreprise anticipent une progression de l'activité dans l'industrie et les services, et une stabilité dans le bâtiment. Les carnets de commande poursuivent leur érosion dans l'industrie et le bâtiment.

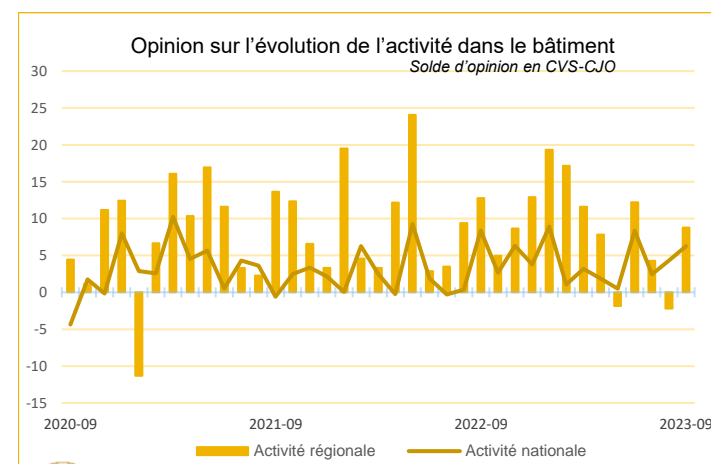
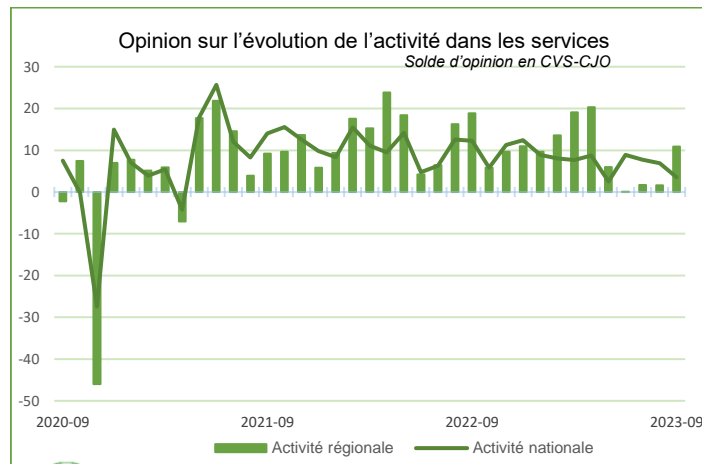
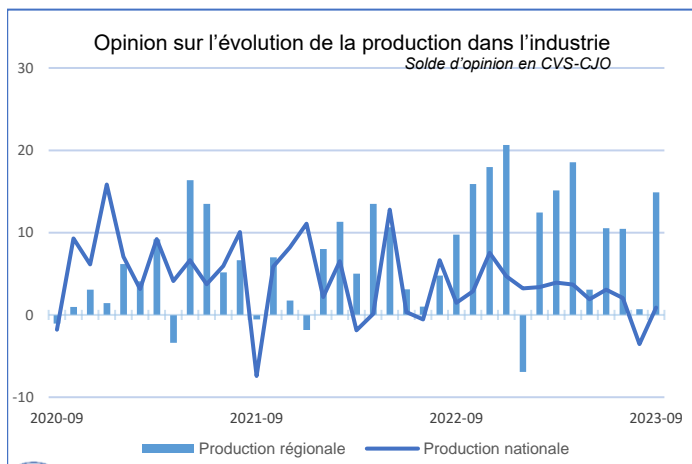
Les difficultés d'approvisionnement se stabilisent à de bas niveaux dans le bâtiment (9 % des entreprises les mentionnent en septembre, comme en août) et dans l'industrie (17 %, comme en août). Les industriels jugent que les prix sont de nouveau en nette baisse pour les matières premières et que ceux des produits finis se stabilisent. Dans les trois grands secteurs, la proportion d'entreprises ayant augmenté leurs prix le mois précédent reste faible, proche de ses niveaux pré-Covid. Dans l'industrie, 6 % des chefs d'entreprise ont baissé leurs prix en septembre, alors que 7 % les ont augmentés.

Les difficultés de recrutement reculent de nouveau en septembre mais restent encore élevées (48 %, après 50 % en août).

La situation de trésorerie reste jugée dégradée dans l'industrie et les services.

Sur la base des résultats de l'enquête, complétés par d'autres indicateurs, le PIB progresserait légèrement au troisième trimestre 2023 (+ 0,1 %) après la hausse surprise du deuxième trimestre (+ 0,5 %).

## Situation régionale



Source Banque de France

### Points Clefs

En cette rentrée de septembre, tous les secteurs de l'économie régionale ont progressé : l'industrie, les services marchands et le bâtiment.

Les prix sont en général demeurés stables avec néanmoins un fléchissement sur les matières premières dans l'agroalimentaire et une légère hausse des prix des devis dans les travaux publics.

Les trésoreries poursuivent le mouvement de repli engagé depuis plusieurs mois avec notamment des tensions dans les équipements électroniques, les services administratifs et l'hébergement.

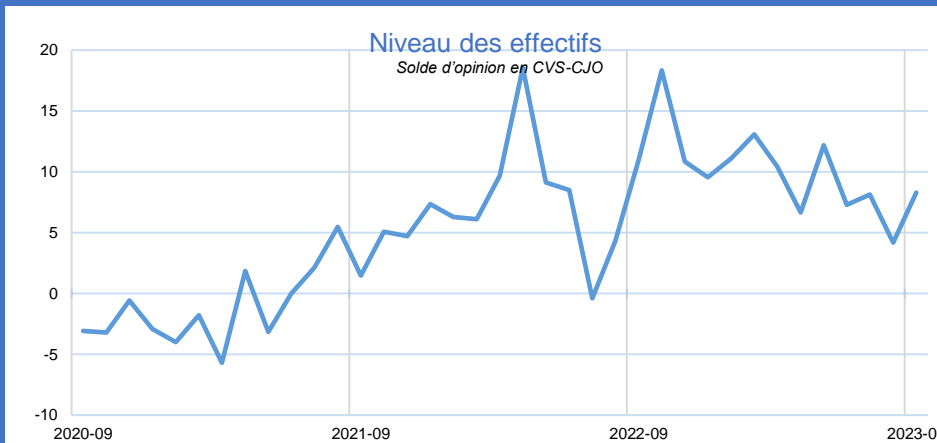
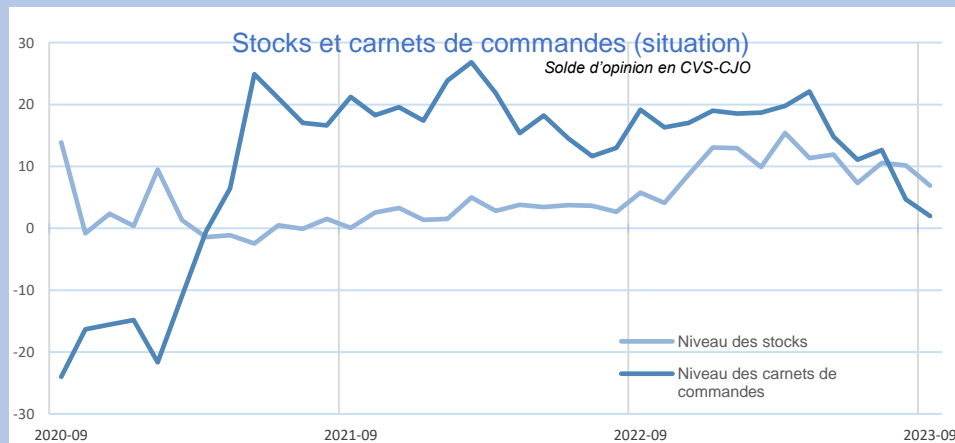
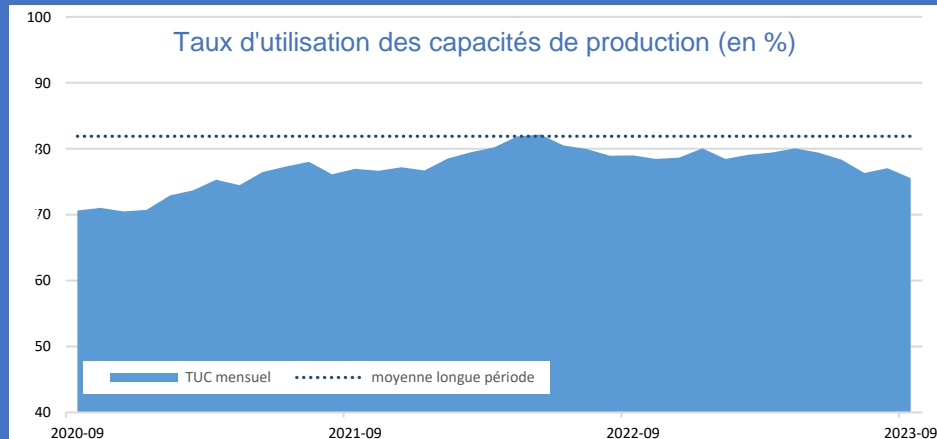
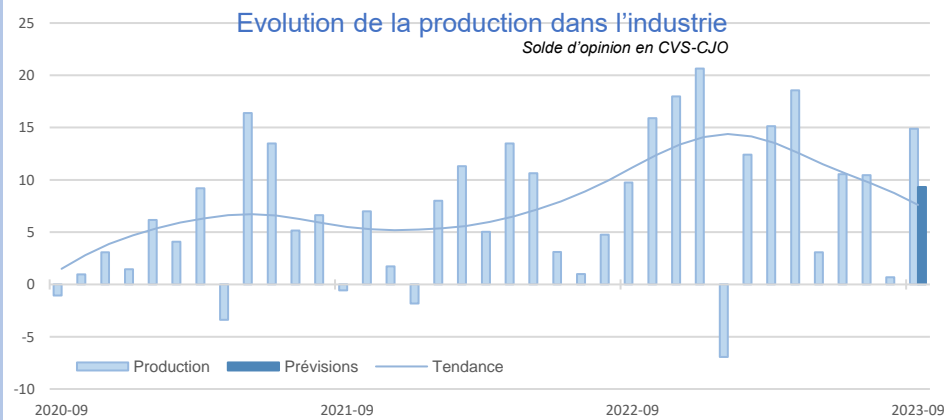
Les chefs d'entreprise sont parvenus à recruter dans l'industrie et les travaux publics, alors que les effectifs ont globalement peu évolué dans les services marchands. Ils ont en revanche reculé dans le bâtiment, par un moindre recours à l'intérim dans le second œuvre après la période estivale.

Les semaines à venir seront généralement favorables à l'ensemble des secteurs, même si l'incertitude est souvent évoquée pour 2024 à la suite du raccourcissement des carnets de commandes dans l'industrie et le bâtiment.



## Synthèse de l'Industrie

La production a été dynamique dans toutes les filières industrielles et les effectifs ont pu être renforcés. Les stocks sont mieux dimensionnés en raison des livraisons plus soutenues. Bien que de nouvelles commandes ont été enregistrées, les carnets ont continué à s'effriter. Les prix sont demeurés stables avec toutefois quelques baisses signalées. Les trésoreries sont orientées à la baisse, notamment chez les équipementiers électriques et électroniques. La tendance anticipée pour le mois d'octobre par les chefs d'entreprise sera globalement similaire au mois de septembre.



INDUSTRIE

INDUSTRIE

Source Banque de France – INDUSTRIE

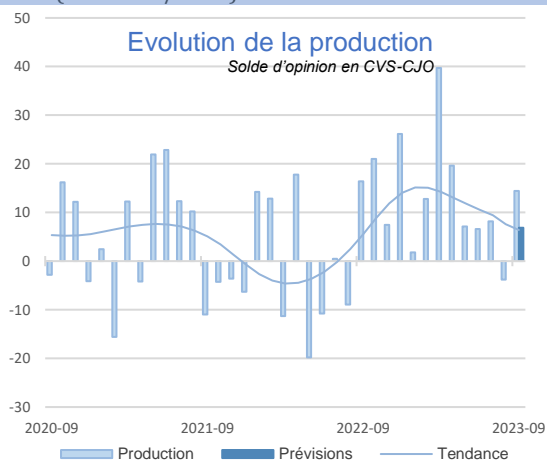
21,6%

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

### Agroalimentaire

L'activité a significativement augmenté dans toutes les composantes, hormis pour les produits laitiers. Les commandes se sont tassées. Le prix des matières premières est en légère baisse mais reste toujours relativement élevé dans les filières viande et boulangerie pâtisserie. Les carnets de commandes ont continué de perdre en consistance. Les tensions de trésorerie ont persisté dans la filière viande.

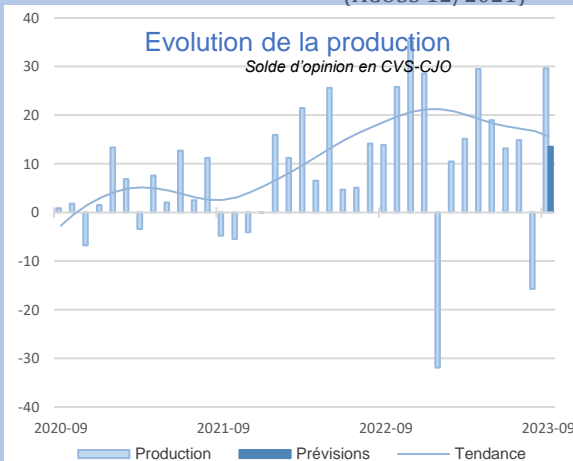
La production progressera légèrement et les équipes seront consolidées tandis que les prix resteront stables.



### Matériel de transport

L'activité a été dynamique dans les deux composantes de la filière. Les livraisons ont été plus soutenues dans l'automobile que dans l'aéronautique. Les commandes ont été significatives, néanmoins l'état des carnets reste préoccupant dans l'automobile. Les prix sont globalement stables hormis dans l'automobile où les prix de vente ont nettement reculé. Les effectifs ont progressé.

La croissance de la production ralentira en octobre.



24,5%

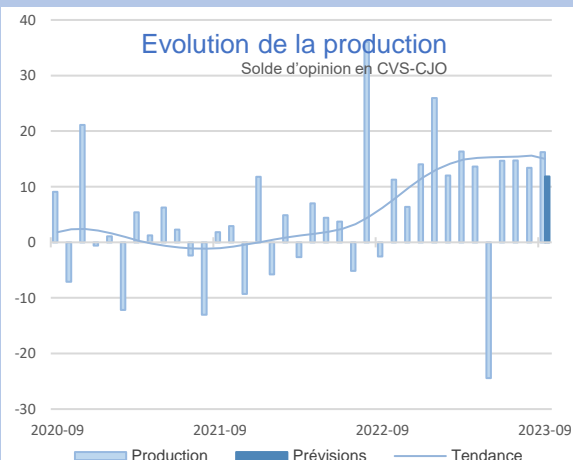
Part des effectifs dans ceux de l'Industrie  
(ACOSS 12/2021)



## INDUSTRIE

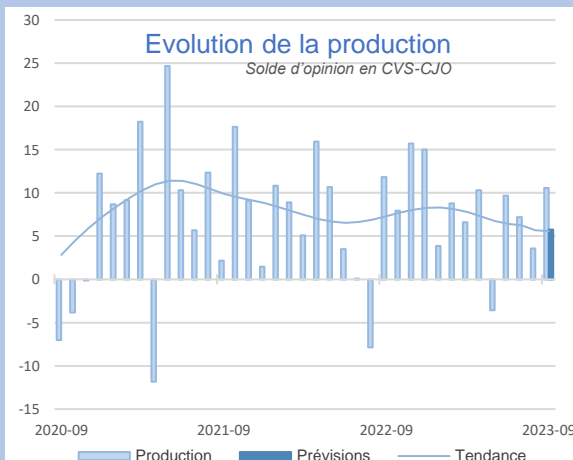
L'activité a maintenu son rythme de progression, soutenue en grande partie par la fabrication de machines. Les stocks sont stables tandis que les livraisons sont reparties à la hausse. Un redressement notable de la demande est observé, conformément à la période. Les carnets se sont étoffés. Les prix des matières premières et des produits finis sont restés ételes.

L'activité poursuivra sa hausse, les effectifs resteront stables et les prix se maintiendront.



La croissance de la production a été plus vive que les mois précédents. Les effectifs n'ont pas progressé dans un contexte où les difficultés de recrutement ont persisté. Les coûts des intrants se sont globalement maintenus et ont enregistré un recul dans certaines filières. Les prix de vente ont stagné. Les trésoreries sont jugées conformes à la période.

En octobre, un accroissement plus modéré des volumes de production est anticipé. Les équipes seront renforcées.



11,5%

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

### Équipements électriques et électroniques

### Autres produits industriels

42,3%

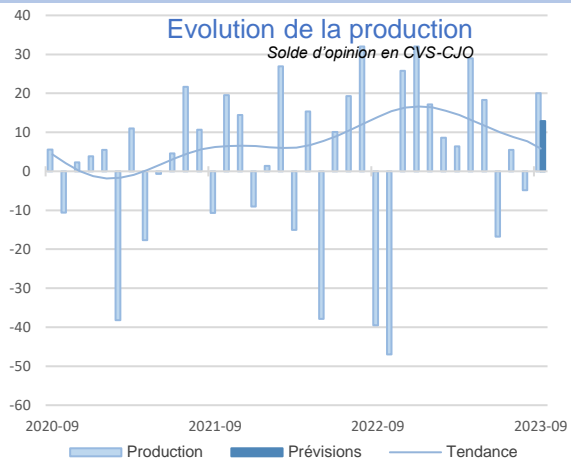
Part des effectifs dans ceux de l'Industrie  
(ACOSS 12/2021)

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

### Transformation de la viande

La production est fortement répartie à la hausse pour une demande traditionnellement plus importante en fin d'année. Cependant les carnets de commandes sont jugés faibles. Les difficultés d'approvisionnement se font faiblement ressentir au regard des volumes de production restreints. Le prix des intrants a diminué, particulièrement pour le porc. Les trésoreries sont tendues.

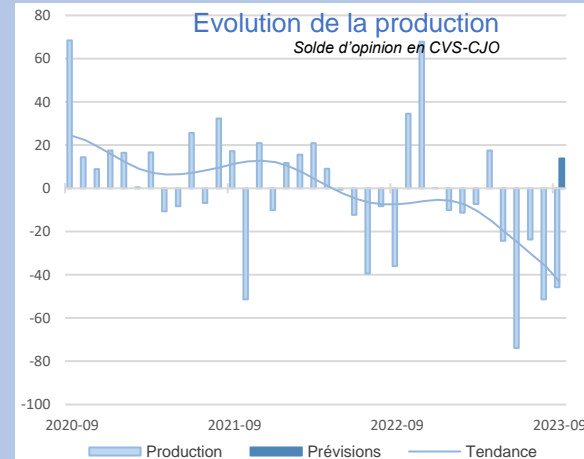
L'activité s'intensifiera avec des embauches et les prix se stabiliseront.



### Produits laitiers

L'activité a de nouveau reculé avec le manque de lait et les conditions météorologiques peu favorables à la vente de fromage. Les effectifs reculent. Le cours des intrants s'est maintenu tandis que le prix des produits finis est en légère progression. Un ralentissement de la demande est observé.

La fin de la pénurie de lait prévue en octobre permettra un retour de l'activité et de l'embauche. Les prix resteront étales.



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

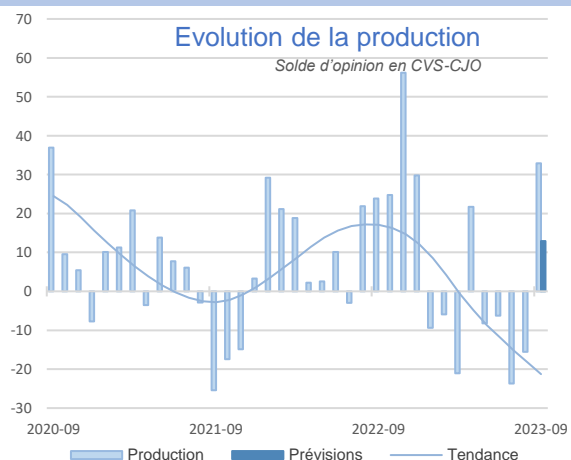
## Agroalimentaire



## Matériel de transport

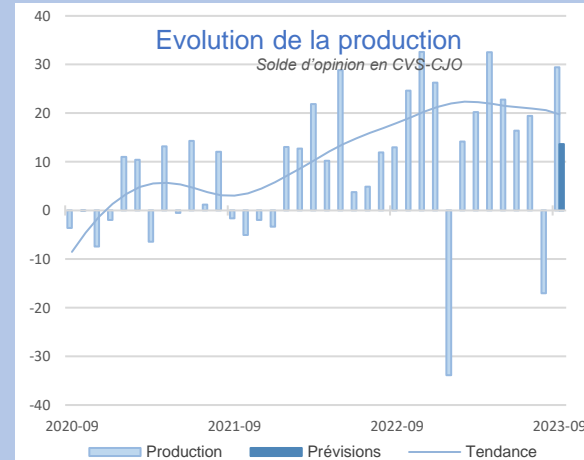
L'activité a fortement rebondi. Les nombreuses livraisons ont permis de retrouver un niveau de stock conforme à la période. Les prises de commandes du mois n'ont pas été suffisantes pour inverser l'érosion des carnets de commandes. Les prix de vente ont nettement reculé. Les trésoreries sont toujours tendues.

La croissance de la production décélérera en octobre. Les prix repartiront à la hausse.



La production a fortement repris en cette rentrée. Les livraisons se sont poursuivies à un bon rythme malgré quelques tensions sur les approvisionnements des moteurs. Les prix sont restés stables. La filière a largement recruté. Les carnets de commandes ainsi que les trésoreries demeurent toujours satisfaisants.

L'activité progressera à un rythme moindre sur octobre tandis que les effectifs seront de nouveau renforcés.



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

### Automobile

### Aéronautique et spatial

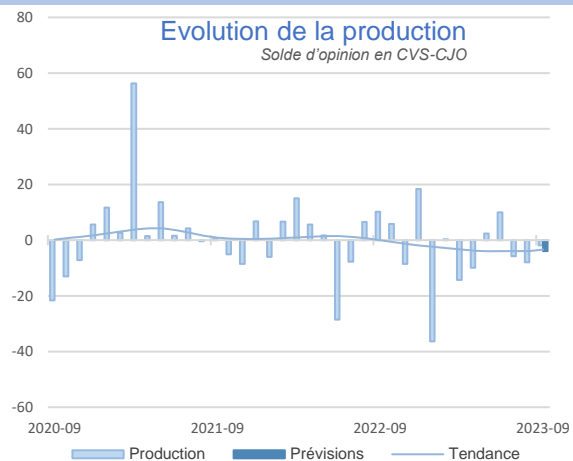
**85,2%**  
Part des effectifs dans ceux du matériel de transport (ACOSS 12/2021)

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

### Textile, habillement, cuir, chaussure

La production s'est stabilisée ce mois-ci. Les commandes ont globalement perdu en consistance en raison notamment du beau temps qui retarde les collections d'hiver. L'augmentation des prix des produits finis a ralenti alors que les prix des intrants ont légèrement baissé. Les recrutements se sont poursuivis toujours à un rythme soutenu. Les trésoreries se sont dégradées.

Bien que les industriels annoncent un tassement de l'activité, de nouvelles embauches sont attendues.

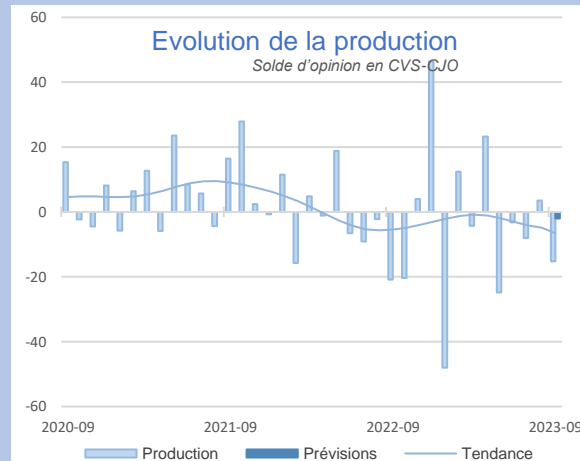


### Travail du bois, industrie du papier et imprimerie

La production s'est contractée avec des reculs plus ou moins marqués selon les filières. Le volume des commandes a fortement décliné, tant sur le marché domestique qu'à l'étranger. Les effectifs se sont maintenus. Les prix des matières premières sont inchangés et les prix de vente ont diminué. Les trésoreries sont désormais insuffisantes.

La production résistera les prochaines semaines, avec un maintien des prix et des effectifs.

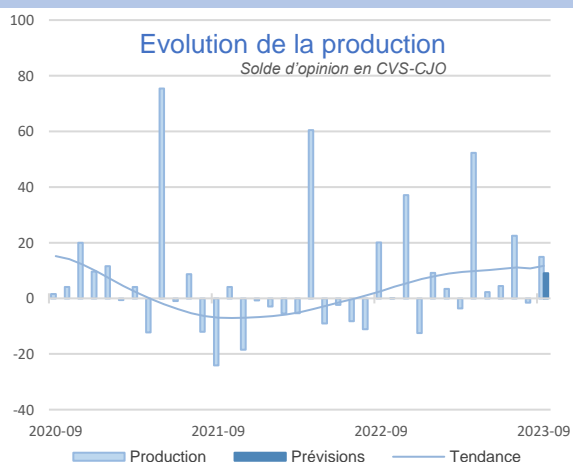
**12,7%**  
Part des effectifs dans autres produits industriels (ACOSS 12/2021)



## Autres Produits Industriels

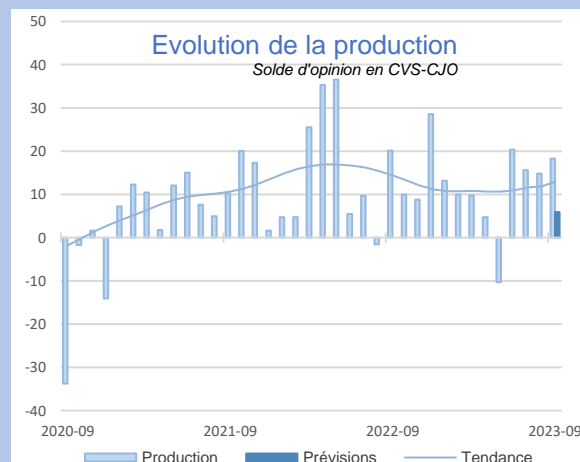
La production est repartie à la hausse. Malgré les besoins de renforts, les effectifs n'ont pas varié, faute de postulant. Les prix des matières premières se sont inscrits en baisse et les prix de vente se sont maintenus. Les trésoreries sont toujours excédentaires même si elles sont moins larges.

Cette dynamique haussière se poursuivra les prochaines semaines et des recrutements seront opérés.



La croissance des mois derniers a poursuivi sa trajectoire. Les commandes se sont encore étoffées. Des embauches sont venues renforcer les équipes. Les prix de vente ont légèrement augmenté malgré le recul du coût des intrants. Le niveau des trésoreries s'est dégradé.

La croissance ralentira en octobre. Les prix de vente seront revalorisés et les effectifs seront renforcés.

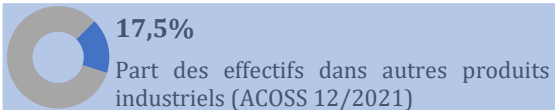


**9,5%**  
Part des effectifs dans autres produits industriels (ACOSS 12/2021)

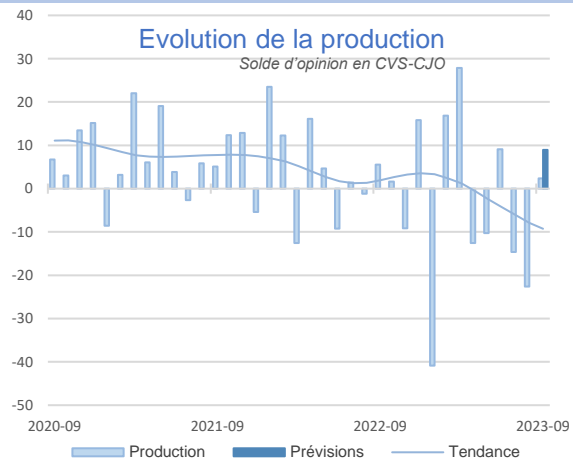
### Industrie chimique

### Produits métalliques

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



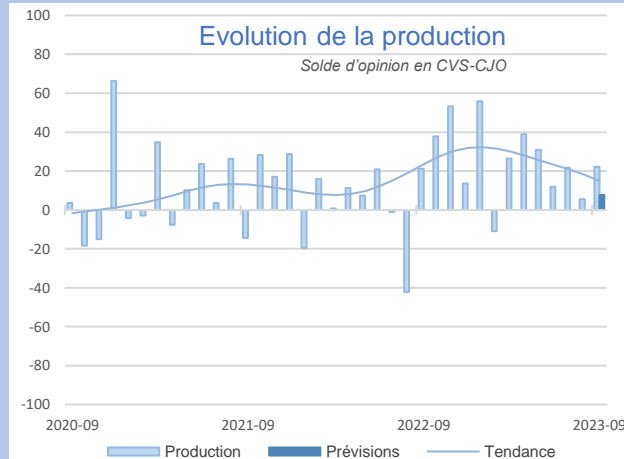
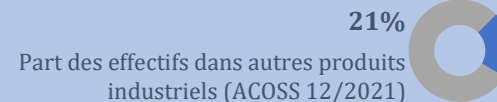
### Produits en caoutchouc, plastique et autres



La production s'est stabilisée après le déclin des mois passés. Les effectifs sont en retrait notamment en raison du recul du nombre d'intérimaires. Les prix des intrants sont en repli alors que les prix de vente ont accéléré. Les trésoreries sont en dessous des attentes et sont jugées insuffisantes.

Un accroissement des volumes de production est escompté dans les prochaines semaines. Aucun changement n'est attendu sur les équipes et les prix.

### Autres industries manufacturières, réparation/installation machines



Le rythme de la production s'est intensifié en raison de l'évolution favorable des commandes sur le marché intérieur. Les recrutements se sont poursuivis pour faire face aux départs naturels et aux démissions. Les prix des matières premières et les prix de vente se sont maintenus. Les trésoreries sont toujours tendues.

Une légère progression de l'activité est anticipée et elle s'accompagnera d'embauches. Les prix de vente se stabiliseront.



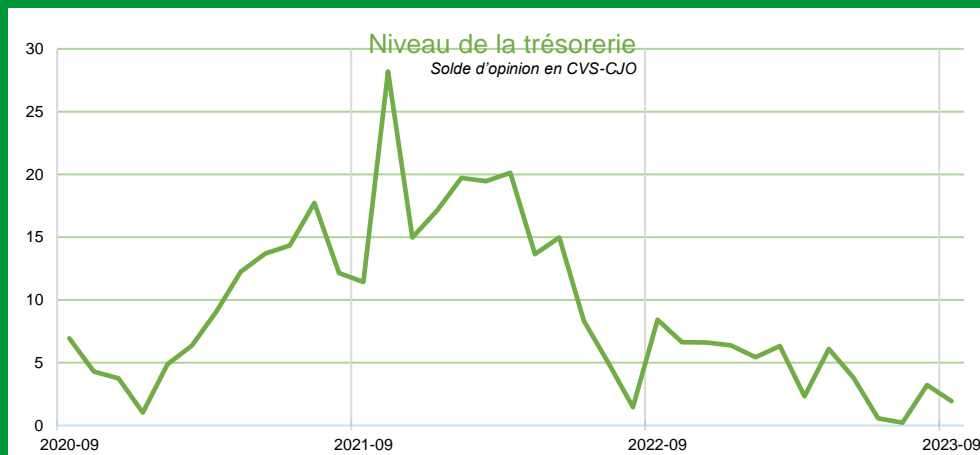
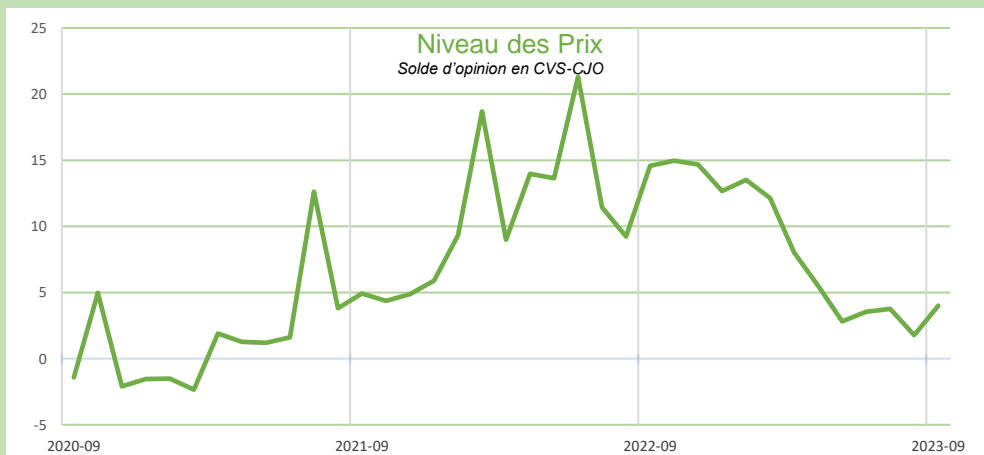
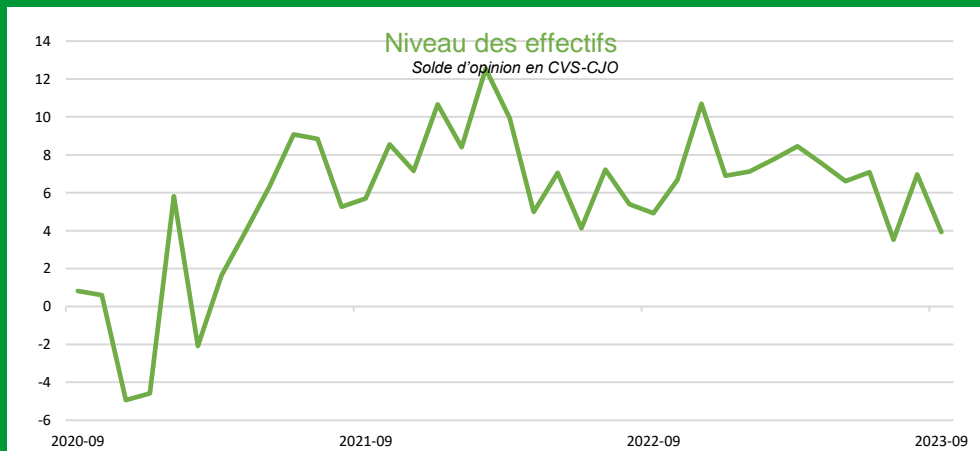
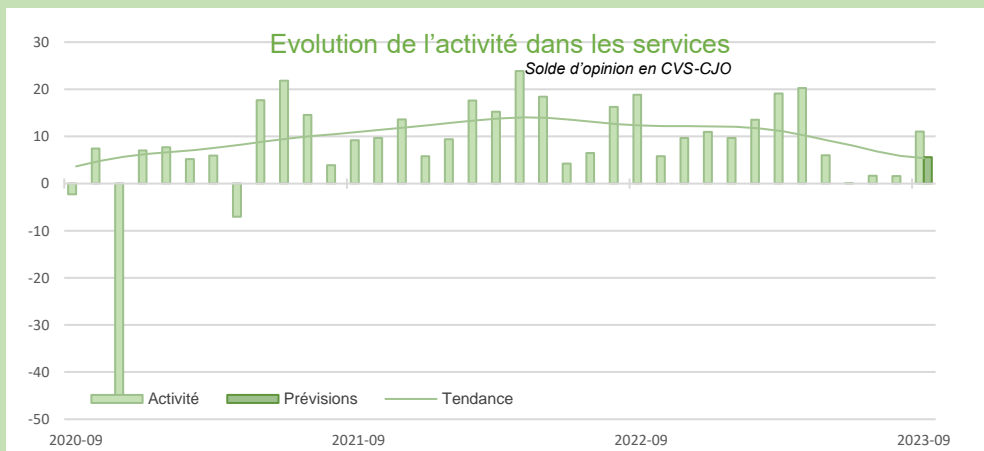
## Autres Produits Industriels





## Synthèse des services marchands

L'activité s'est inscrite en hausse. Les prix sont restés dans l'ensemble inchangés malgré des augmentations dans les transports et l'hébergement. Les trésoreries sont en tension dans les filières du nettoyage et de l'hébergement. Les équipes sont restées stables, malgré les besoins dans le secteur, faute de candidats suffisants. L'activité augmentera légèrement dans les prochaines semaines avec les recrutements qui sont attendus. Les prix connaîtront une hausse mesurée.



SERVICES MARCHANDS

SERVICES MARCHANDS

Source Banque de France – SERVICES MARCHANDS

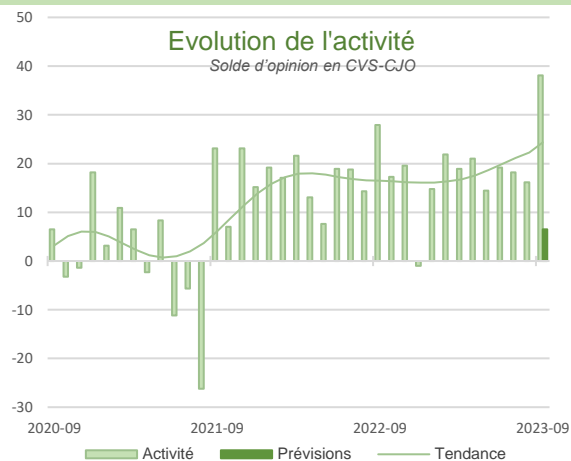
12,6%

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

### Ingénierie technique

L'activité a nettement accéléré. Les équipes ont bien été renforcées mais sont encore inférieures aux besoins. Les prix sont restés stables et le demeureront. Les trésoreries se sont légèrement érodées mais sont considérées comme satisfaisantes.

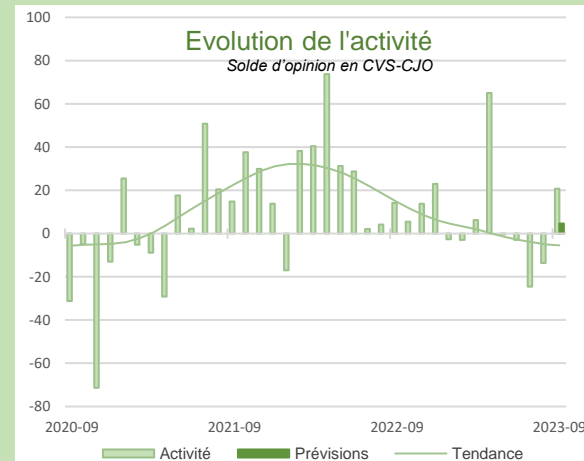
L'activité poursuivra sa croissance dans les semaines à venir, croissance qui sera toutefois moins forte mais avec toujours de nombreux projets de recrutements.



### Hébergement

Le secteur de l'hôtellerie a connu une activité plus soutenue pour la saison sous l'effet de la coupe du monde de rugby et de la météo estivale. Cela a également conduit à pratiquer une importante hausse tarifaire. Les trésoreries, encore fragiles, se sont renforcées. Les effectifs ont diminué avec des difficultés de recrutement persistantes.

L'activité en octobre sera plus calme, les prix seront stables. Les effectifs augmenteront quelque peu.

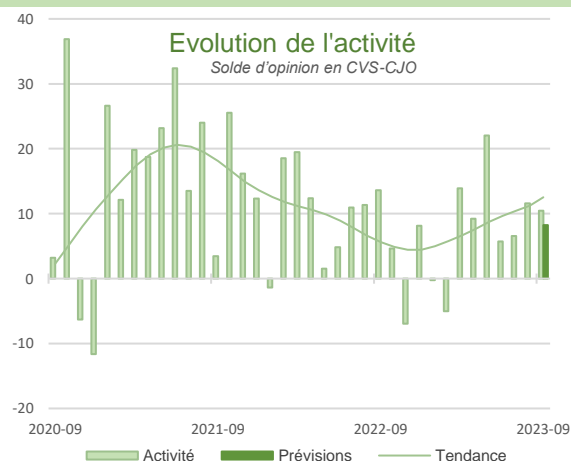


3,4%

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

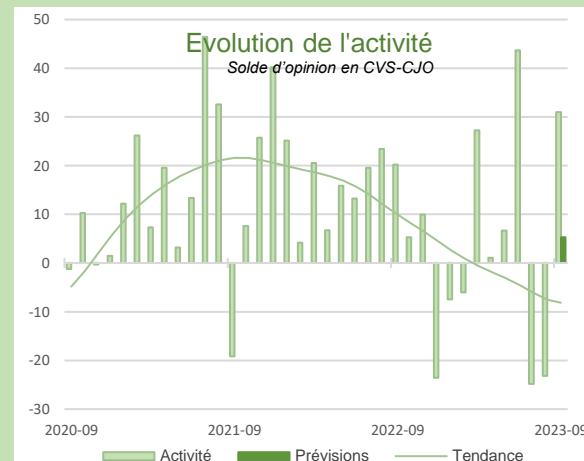
L'activité a maintenu son rythme de progression. Quelques recrutements ont eu lieu. Les prix sont restés inchangés, ce qui sera également le cas en octobre. Les trésoreries, en amélioration, sont jugées satisfaisantes.

L'activité progressera à nouveau à court terme. Les équipes seront renforcées.



Une nette reprise de l'activité a eu lieu avec en parallèle un renforcement des effectifs, bien que les candidats ne soient pas assez nombreux. Les prix n'ont pas évolué. Les trésoreries demeurent équilibrées.

L'activité se tassera dans les semaines prochaines. Des recrutements seront à nouveau opérés. Les prix resteront stables.



2,6%

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

### Édition

### Activités informatiques et services d'information

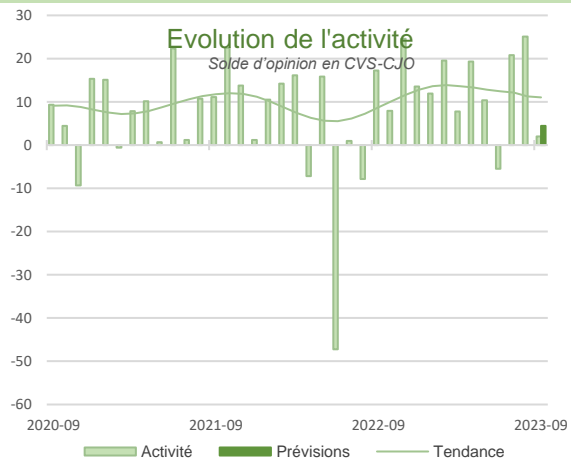
Part des effectifs dans ceux des services marchands (ACOSS 12/2021)

11%



13,5%

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



### Services administratifs et de soutien

L'activité est restée globalement étale tant dans le secteur de l'emploi que dans le nettoyage. Le personnel est en augmentation, malgré les difficultés de recrutement permanentes. Les prix se sont maintenus. Les trésoreries sont fragiles, en particulier dans la branche nettoyage.

L'activité progressera dans d'étroites limites. De nombreux recrutements auront lieu. Les prix repartiront à la hausse.

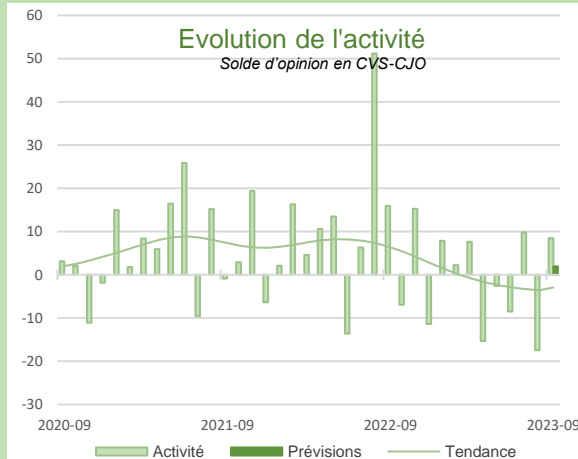
### Transports et entreposage

L'activité a connu une hausse mesurée. Les effectifs sont restés inchangés. Les tarifs ont été sensiblement revalorisés. Les trésoreries sont proches du seuil d'équilibre.

L'activité sera faiblement animée. Des recrutements ne sont pas envisagés. Les prix poursuivront leur hausse.

16,2%

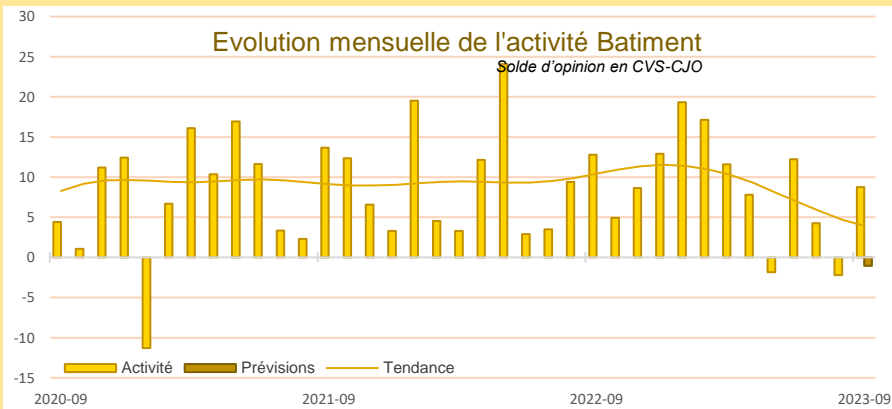
Part des effectifs dans ceux des services marchands (ACOSS 12/2021)





## Synthèse du secteur Bâtiment – Travaux Publics

L'activité s'est inscrite en hausse dans toutes les composantes du BTP mais les carnets de commandes se renouvellent moins rapidement, en raison d'un coup d'arrêt de la demande dans la construction neuve et d'une baisse du nombre d'appels d'offres dans les Travaux Publics. Les prix des devis sont stables ou font l'objet de revalorisations désormais limitées. Un moindre recours à l'intérim a caractérisé le Bâtiment, alors que la filière TP a sollicité davantage d'effectifs. Les perspectives d'activité sont à la stabilité pour le Bâtiment et à une croissance légèrement moins soutenue dans les TP.

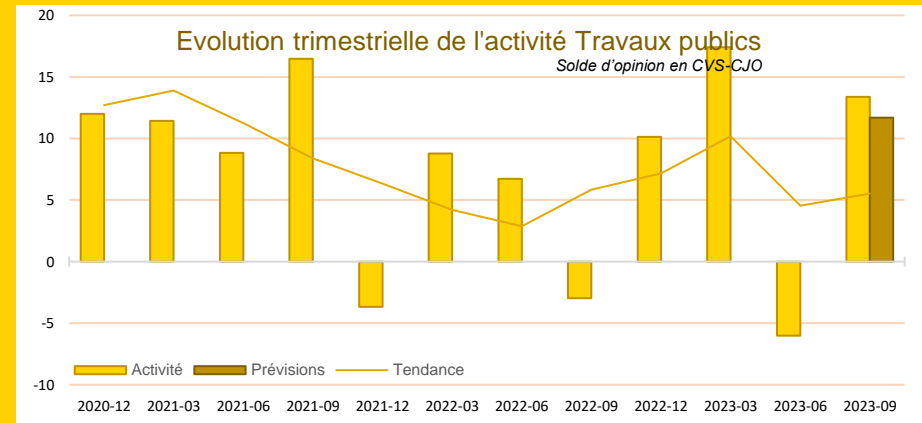


Après la période estivale, caractérisée par les fermetures de sites et les prises de congés, l'activité a repris en cette rentrée, à la fois dans le gros œuvre et dans le second œuvre. Le rythme de renouvellement des commandes est moins favorable, particulièrement dans le gros œuvre, en raison d'un recul du marché des maisons individuelles. Les effectifs sollicités par le secteur du bâtiment se sont réduits par un moindre recours à l'intérim, notamment dans le second œuvre. Les prix des devis sont contraints à la stabilité dans un contexte plus concurrentiel et de moindre demande.

L'activité, les effectifs et les prix se maintiendront dans les prochaines semaines.

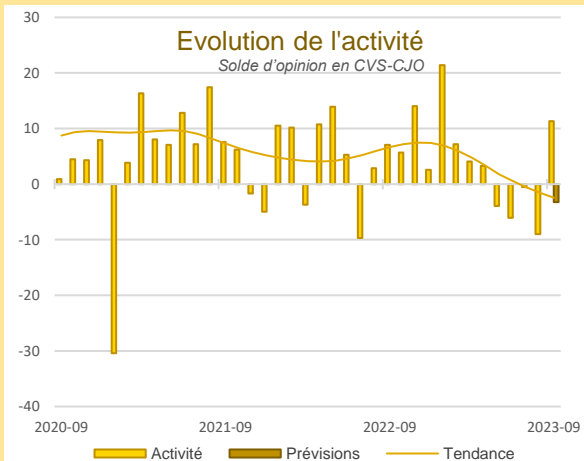
Malgré les fermetures en août et les prises de congés, l'activité s'est inscrite en hausse durant le trimestre sous revue dans les Travaux Publics. Les carnets de commandes continuent d'offrir une bonne visibilité jusqu'à la fin de l'année, mais le nombre d'appels d'offres s'est réduit. Les prix des devis ont poursuivi leur augmentation, de manière beaucoup plus modérée. Les effectifs ont essentiellement crû par le recours à l'intérim.

Les entreprises chercheront à recruter pour accompagner la croissance de l'activité avec des projets importants qui ne vont pas manquer d'alimenter les courants d'affaires en 2024, comme le métro toulousain et l'autoroute Toulouse-Castres.



25,1%

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



### Activité - Gros œuvre

L'activité est en hausse le mois sous revue, après les fermetures et les prises de congés d'août. Mais les carnets de commandes ont eu plutôt tendance à s'étioler. Les prix des devis et les effectifs sont demeurés stables.

Une légère baisse d'activité est anticipée, en conséquence d'une chute des permis de construire, qui conduit les professionnels du bâtiment à s'interroger sur 2024. Les prix des devis évolueront peu, ainsi que les effectifs.

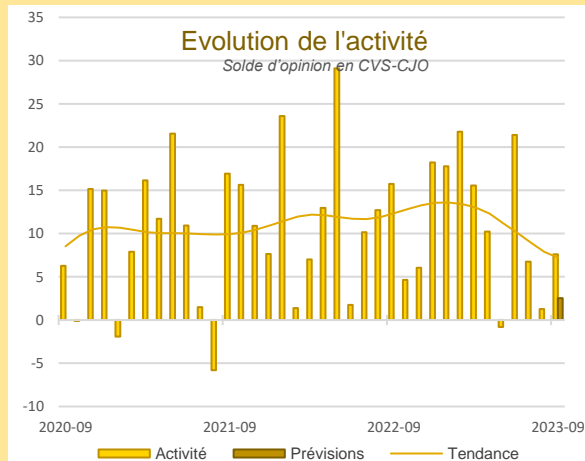
### Activité - Second œuvre

Les courants d'affaires ont progressé en cette rentrée mais le rythme des prises de commandes a baissé, en lien avec un décrochage de la construction neuve. Les prix des devis ont continué d'augmenter, et les effectifs ont été réduits par un moindre recours à l'intérim.

Les perspectives sont à la stabilité, tant en matière d'activité, que d'effectifs et de prix.

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="#">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...*