

TENDANCES RÉGIONALES

OCTOBRE 2023

Période de collecte :

du vendredi 27 octobre 2023 au lundi 6 novembre 2023

En octobre, l'activité régionale a mieux résisté que prévu dans un contexte économique moins favorable

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 octobre et le 6 novembre), l'activité a légèrement progressé en octobre dans l'industrie, les services marchands et le second œuvre du bâtiment. D'après les anticipations pour novembre, l'activité dans les services continuerait à croître à un rythme modéré tandis qu'elle évoluerait peu dans l'industrie et le bâtiment. Les carnets de commande poursuivent leur érosion dans l'industrie et enregistrent un nouveau repli à un bas niveau dans le gros œuvre du bâtiment.

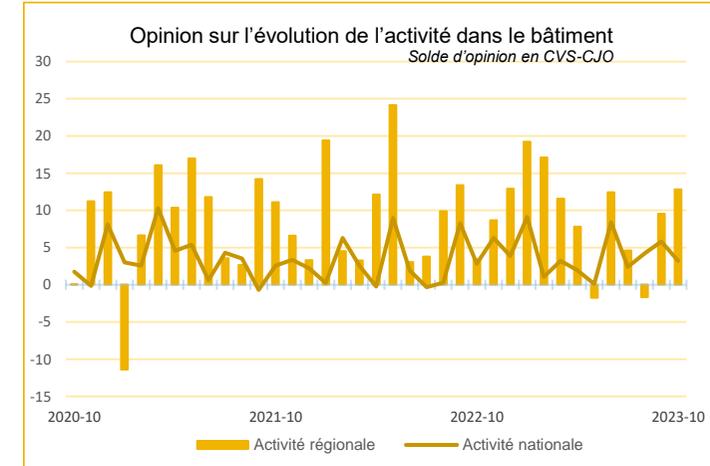
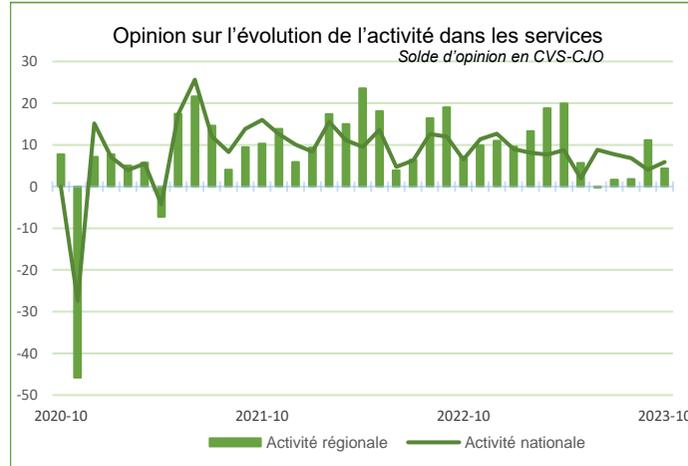
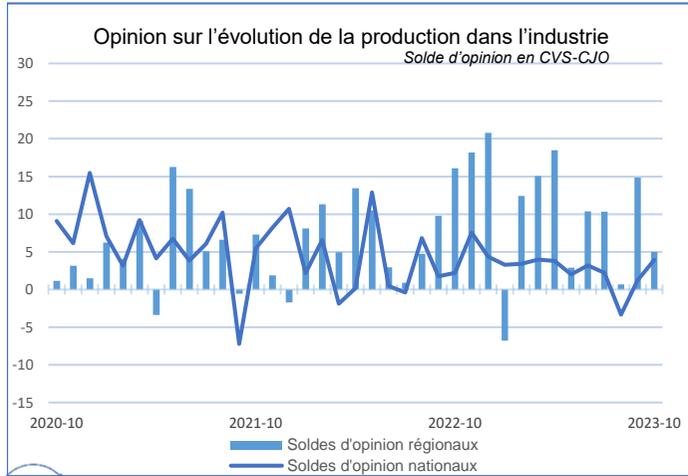
Dans l'industrie, les prix des matières premières continuent de se replier selon les chefs d'entreprise tandis que ceux des produits finis sont jugés quasi stables. Dans les trois grands secteurs, la proportion d'entreprises ayant augmenté leurs prix le mois précédent reste faible, proche de ses niveaux pré-covid.

Les difficultés de recrutement reculent plus nettement ce mois-ci mais concernent encore 44 % des entreprises (après 49 % le mois dernier).

Notre indicateur montre un regain d'incertitude en particulier dans le bâtiment. La situation de trésorerie se redresse légèrement mais demeure toujours 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 le PIB progresserait entre + 0,1 % et + 0,2 % au quatrième trimestre (après sa hausse de + 0,1 % au troisième trimestre conformément à notre prévision), porté par les services marchands ainsi que, dans une moindre mesure, par un léger rebond de l'industrie manufacturière. À ce stade du trimestre, cette estimation est toutefois entourée d'une large marge d'incertitude.

Situation régionale



Source Banque de France

Points Clefs

L'activité régionale a de nouveau progressé en octobre mais de manière moins marquée dans l'industrie et les services marchands. La bonne performance du bâtiment, portée par le second œuvre, masque le ralentissement dans le gros œuvre.

Les prix sont en général demeurés stables avec néanmoins un fléchissement sur les intrants dans l'agroalimentaire et la fabrication des produits industriels.

Le niveau de trésorerie continue de se replier dans l'industrie avec notamment des tensions dans les filières de l'automobile, du travail du bois et du textile. Il est à l'équilibre dans les services, à l'exception de l'hébergement.

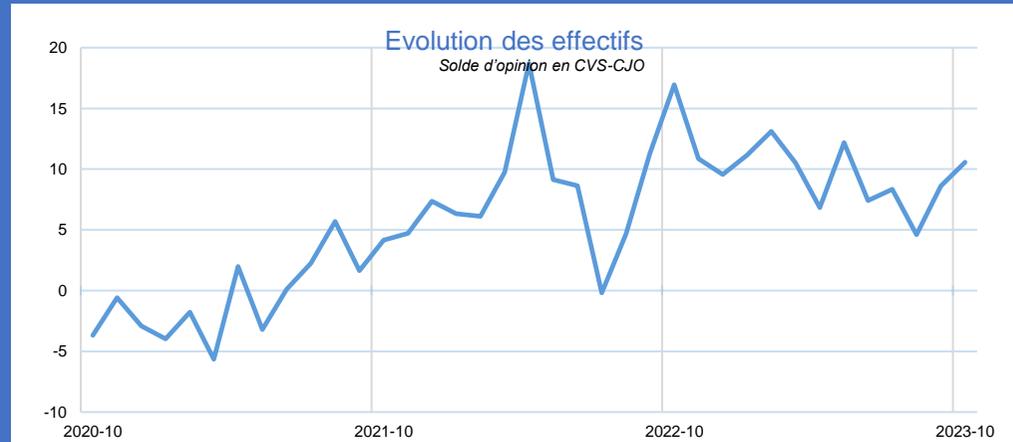
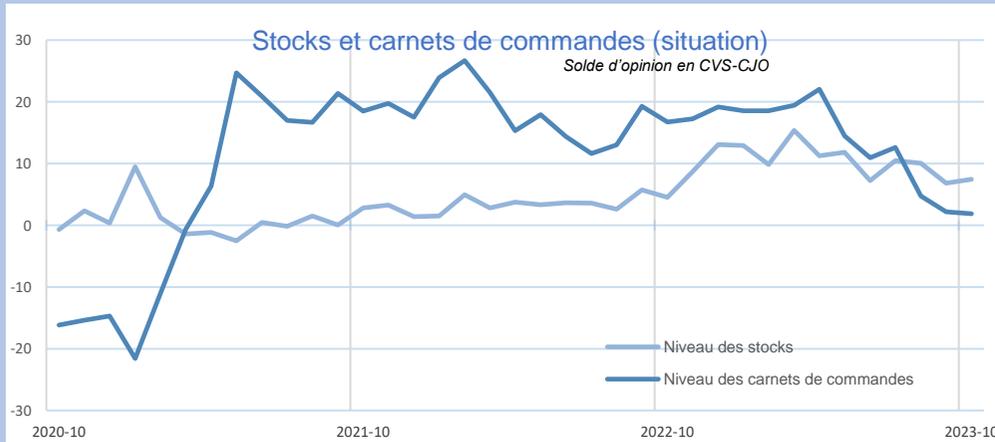
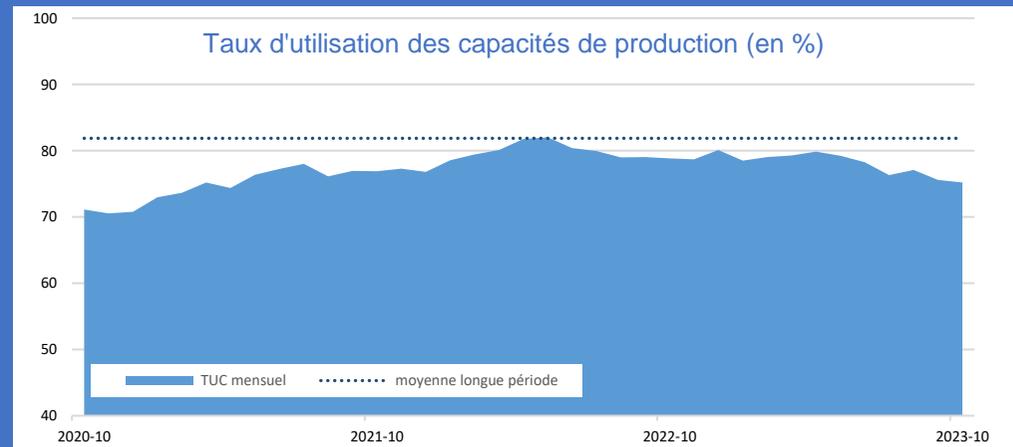
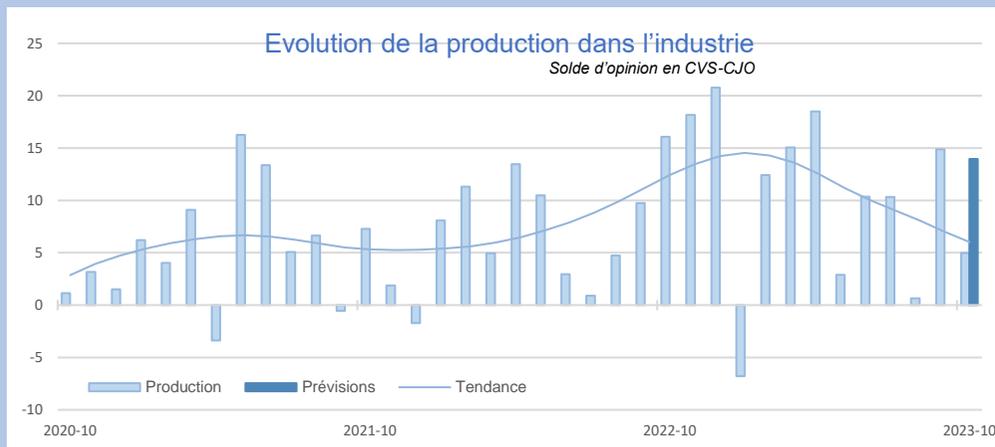
Les effectifs sont restés globalement stables dans le bâtiment et ont légèrement reculé dans les services marchands. Dans l'industrie, la filière aéronautique a eu largement recours à l'intérim.

La progression de l'activité en novembre sera plus dynamique dans l'industrie tandis qu'elle ralentira dans les services marchands et le bâtiment. Dans l'ensemble, les effectifs vont se consolider et les prix se maintiendront durant les prochaines semaines.



Synthèse de l'Industrie

L'activité industrielle a progressé, mais de manière moins marquée qu'en septembre, seule la filière aéronautique a poursuivi une nette hausse. Les livraisons ont été stables et les prix ont généralement peu évolué. Les entreprises ont augmenté leurs effectifs, essentiellement dans l'aéronautique par le recours à l'intérim. Les carnets de commandes continuent de se contracter sauf dans l'aéronautique et les équipements informatiques et électroniques. En novembre, l'activité et les effectifs progresseront, tandis que les prix stagneront.



INDUSTRIE

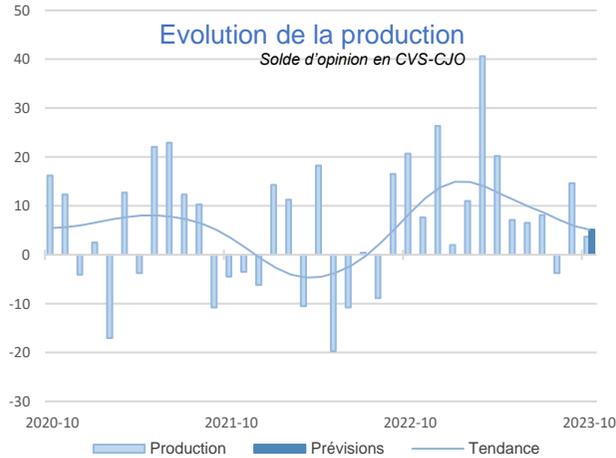
INDUSTRIE

Source Banque de France – INDUSTRIE

15,5%

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

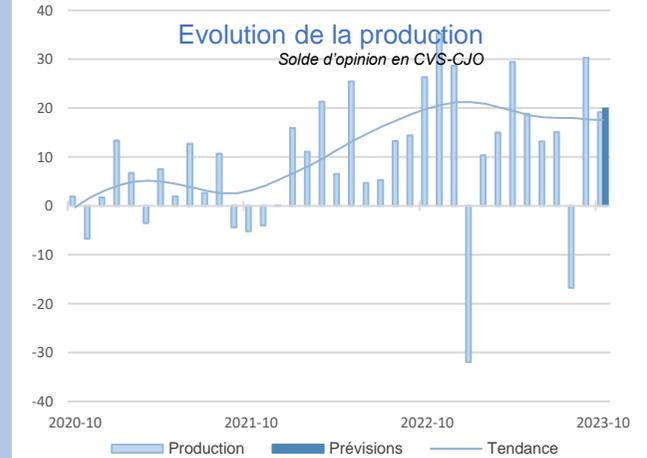
Agroalimentaire



La production du secteur est demeurée plutôt stable, hormis une progression dans la filière viande. Le marché domestique est plus soutenu que l'export. Sauf pour les produits laitiers où ils ont augmenté, les cours des intrants ont reculé, ce qui a pu modérer les prix de vente. Les trésoreries sont toujours jugées conformes à la période. Les carnets offrent une visibilité limitée.

L'activité tendra à s'accroître, alors que les prix et les effectifs évolueront peu.

Matériel de transport



L'activité a poursuivi sa progression grâce à l'aéronautique. Les prises de commandes ont été soutenues, sauf dans l'automobile. Quelques hausses sont observées dans les cours des intrants, partiellement répercutées dans les tarifs. Des recrutements ont été opérés, essentiellement en intérim. Les carnets sont bien étoffés, hormis dans l'automobile. Quelques tensions de trésorerie sont notées.

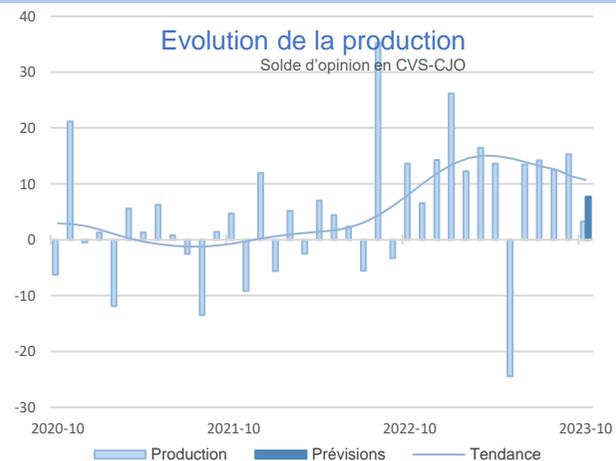
La production et les effectifs progresseront, contrairement aux prix.

27,4%

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



INDUSTRIE



La croissance de la production s'est tassée avec un recul dans la fabrication de machines. Le manque de composants est perceptible mais à un niveau moindre que précédemment. Les carnets restent conséquents. Les prix des intrants et des produits finis n'ont pas varié. Les trésoreries sont désormais à l'équilibre. Les effectifs n'ont pas évolué et se maintiendront.

L'activité progressera en novembre.



La production a légèrement reculé. Les effectifs n'ont pas progressé dans un contexte où les difficultés de recrutement ont persisté. Les coûts des intrants ont dans l'ensemble légèrement baissé tandis que les prix de vente se sont maintenus. Les trésoreries sont globalement restées conformes à la période malgré quelques tensions sectorielles dans le travail du bois et du textile.

La production repartira à la hausse avec des recrutements espérés.

11,9%

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

Équipements électriques et électroniques

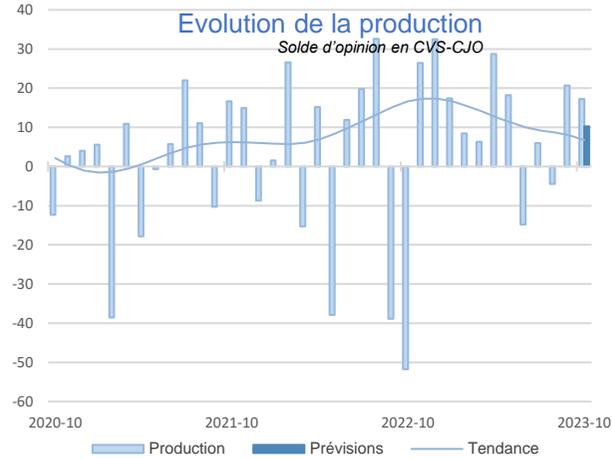
Autres produits industriels

45,1%

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

23,7%
Part des effectifs dans ceux de l'agroalimentaire (ACOSS 12/2021)

Transformation de la viande

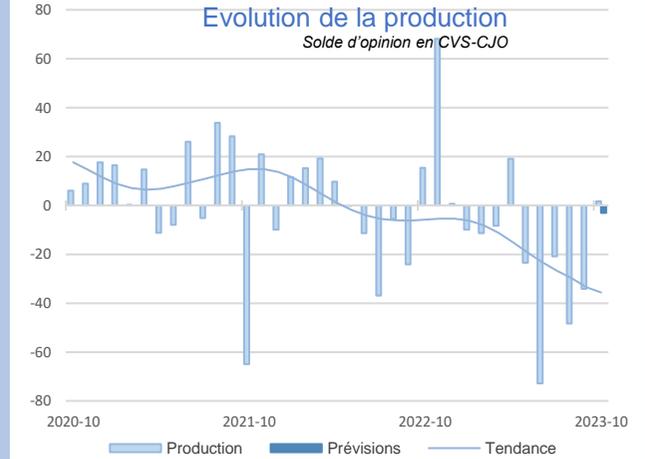


L'activité a poursuivi sa hausse, mais les livraisons n'ont plus progressé. Les cours des matières premières ont continué de baisser, notamment le porc et le canard, avec des répercussions sur les prix de vente. Des stocks plus bas qu'à l'accoutumée en cette période préparatoire des fêtes de fin d'année correspondent à des carnets de commandes moins conséquents. Les trésoreries sont équilibrées.

Les prévisions sont plus mesurées que traditionnellement pour cette période.

Produits laitiers

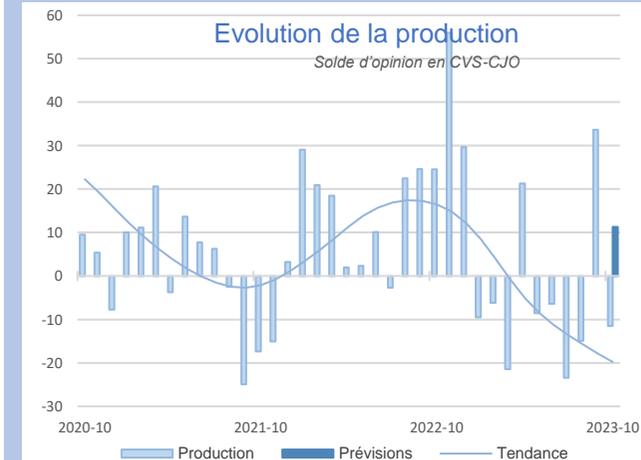
7,8%
Part des effectifs dans ceux de l'agroalimentaire (ACOSS 12/2021)



Les courants d'affaires sont demeurés stables, avec toujours un approvisionnement contraint en lait. Les livraisons et les commandes de la grande distribution ont été plus dynamiques. Les cours des intrants ont eu tendance à augmenter (chocolat, sucre), ainsi que les prix finaux. La filière a recruté par le recours à l'intérim. Les trésoreries se sont légèrement contractées.

La filière va embaucher, l'activité et les prix resteront plutôt stables.

Agroalimentaire



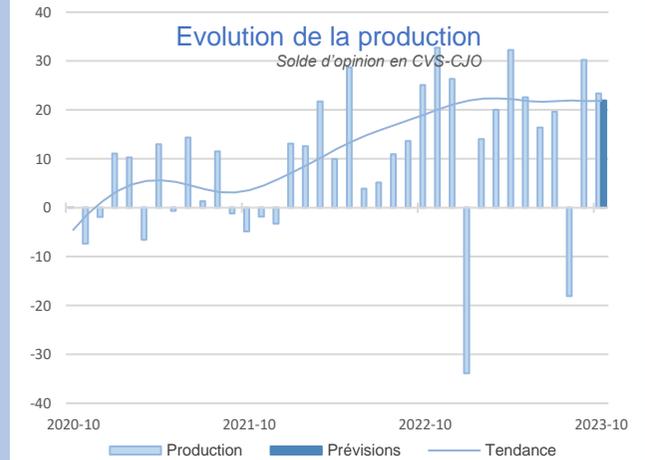
Après un rebond, l'activité est de nouveau en repli le mois sous revue. Les effectifs comme les prix sont demeurés stables. Les carnets de commandes traduisent un marché au ralenti. Les trésoreries sont toujours tendues.

Les anticipations sont à un léger mieux pour les courants d'affaires, ce qui nécessitera des renforts, dans un contexte toujours morose pour la filière.

Matériel de transport

La production est demeurée soutenue malgré des difficultés persistantes au sein de la chaîne d'approvisionnement « moteur ». Les prises de commandes sont restées dynamiques. Les cours des intrants ont connu des hausses, partiellement répercutées. Le secteur a recruté, surtout par l'intérim. Les trésoreries se sont contractées avec le ralentissement des livraisons.

L'activité et les effectifs vont augmenter, et les prix se stabiliser.



12,4%
Part des effectifs dans ceux du matériel de transport (ACOSS 12/2021)

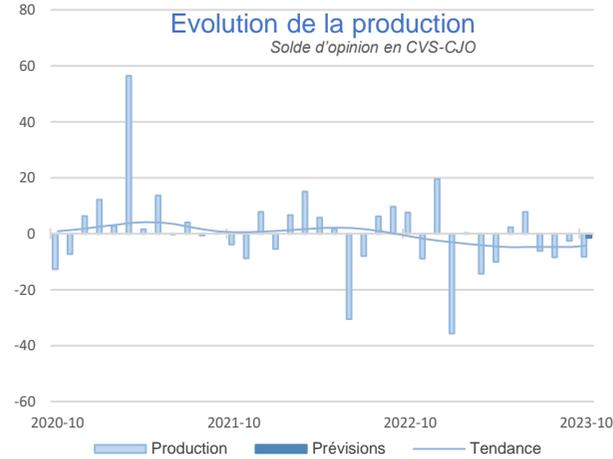
Automobile

Aéronautique et spatial

83,6%
Part des effectifs dans ceux du matériel de transport (ACOSS 12/2021)

6,3%
Part des effectifs dans autres produits industriels (ACOSS 12/2021)

Textile, habillement, cuir, chaussure

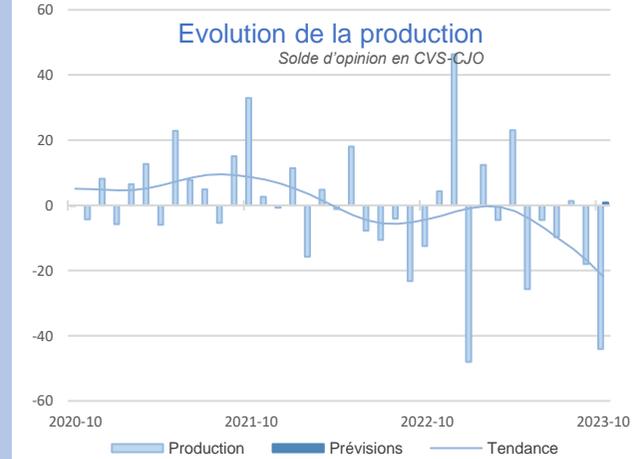


L'activité s'est légèrement dégradée, surtout dans l'industrie du cuir en raison du climat estival et des difficultés d'approvisionnement. La demande s'est à nouveau contractée sous l'effet du fort repli des commandes étrangères. Les prix des matières premières sont en baisse hormis pour le cuir, tandis que les prix de vente se sont maintenus. La filière a globalement recruté. Les trésoreries sont encore sous tension.

Les professionnels annoncent une stabilité de l'activité et des prix, accompagnée de recrutements.

Travail du bois, industrie du papier et imprimerie

12,8%
Part des effectifs dans autres produits industriels (ACOSS 12/2021)

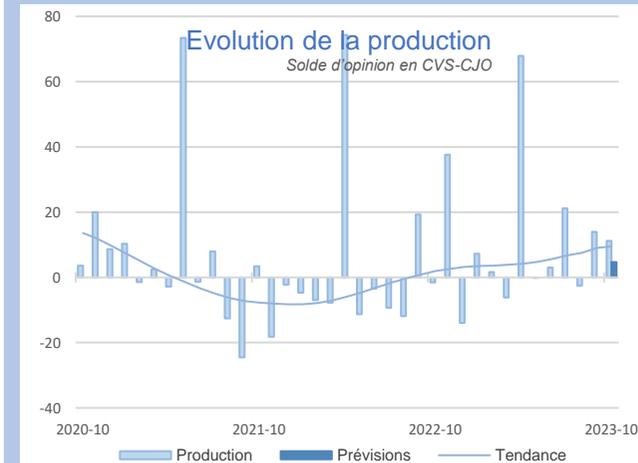


La production continue de fléchir très fortement. Le volume des commandes est en net recul et les carnets laissent entrevoir peu de perspectives. Les professionnels ont ajusté leurs effectifs à la demande. Le coût des intrants est stable tandis que les prix des produits finis ont baissé. Les trésoreries sont toujours déficitaires.

L'activité se maintiendra à un niveau similaire, les prix s'inscriront en hausse et les effectifs seront stables.



Autres Produits Industriels



La production est restée en hausse et les livraisons ont été plus soutenues. Quelques recrutements ont pu être opérés malgré la raréfaction des postulants. Les prix des matières premières ont reculé et les prix de vente se sont stabilisés. Les trésoreries sont toujours largement excédentaires.

La tendance haussière se poursuivra à un rythme moindre et des recrutements sont attendus.



L'activité est restée bien orientée, même si la croissance ralentit. Les carnets sont toujours favorables et la demande s'est légèrement accrue. Des recrutements ont été opérés. Les prix des intrants et de vente n'ont pas varié si ce n'est une baisse enregistrée sur l'acier. Les trésoreries sont jugées tout juste à la normale.

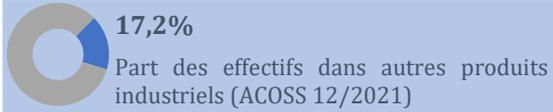
La croissance va ralentir, les effectifs seront confortés et les prix quelque peu revalorisés.

9,3%
Part des effectifs dans autres produits industriels (ACOSS 12/2021)

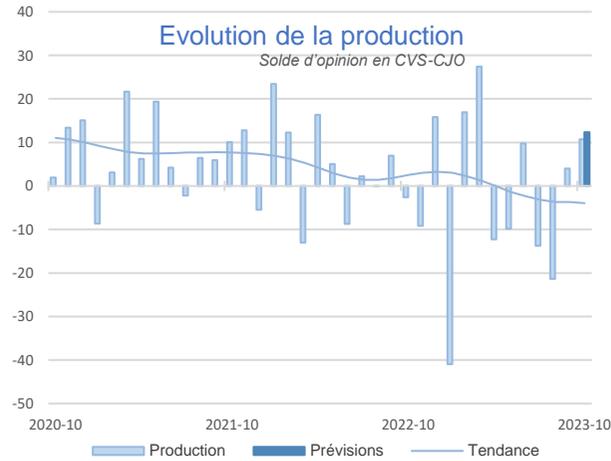
Industrie chimique

Produits métalliques

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



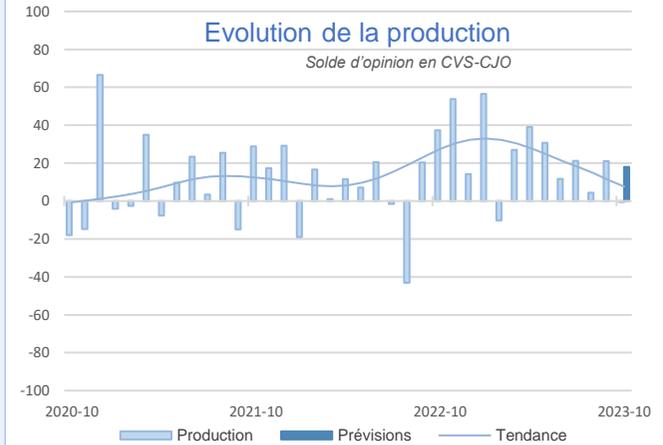
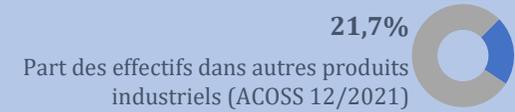
Produits en caoutchouc, plastique et autres



La production est repartie à la hausse malgré le recul de la demande et les carnets de commandes trop étroits. Les effectifs demeurent stables. Le prix des matières premières ainsi que les difficultés d'approvisionnement sont en net repli, particulièrement pour le caoutchouc et le plastique. Les prix de vente sont inchangés. Les trésoreries sont conformes aux attentes.

L'activité poursuivra sa progression tandis que les prix s'inscriront en baisse. Les effectifs resteront étales.

Autres industries manufacturières, réparation/installation machines



La production s'est stabilisée. Les filières ont continué à fortement recruter. La demande a permis d'étoffer les carnets. Des stocks ont été constitués et les livraisons se sont légèrement intensifiées. Les cours des intrants sont stables, de même que les prix des produits finis. Les trésoreries se dégradent.

L'activité sera en hausse accompagnée d'un renforcement de la main-d'œuvre. Les prix augmenteront.

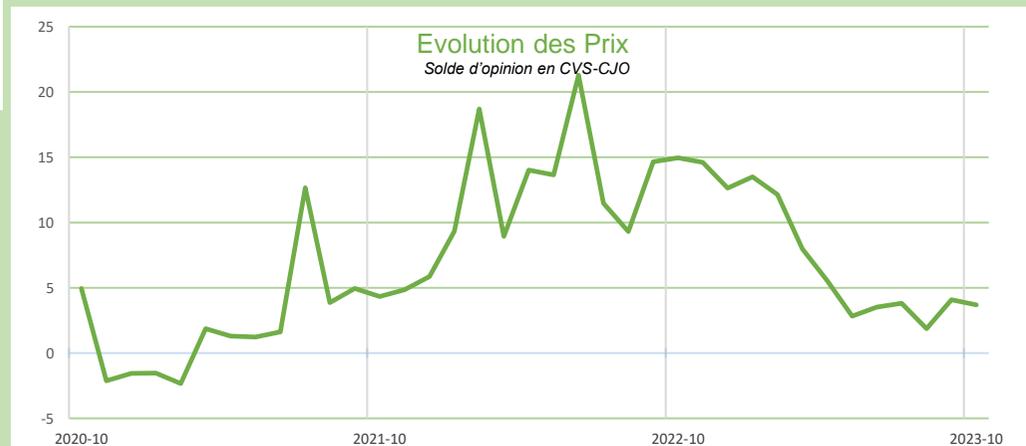
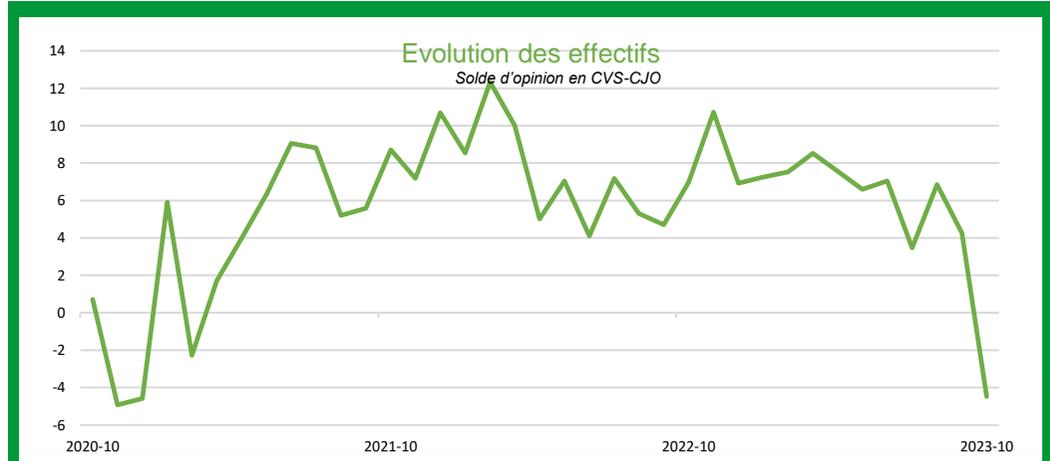
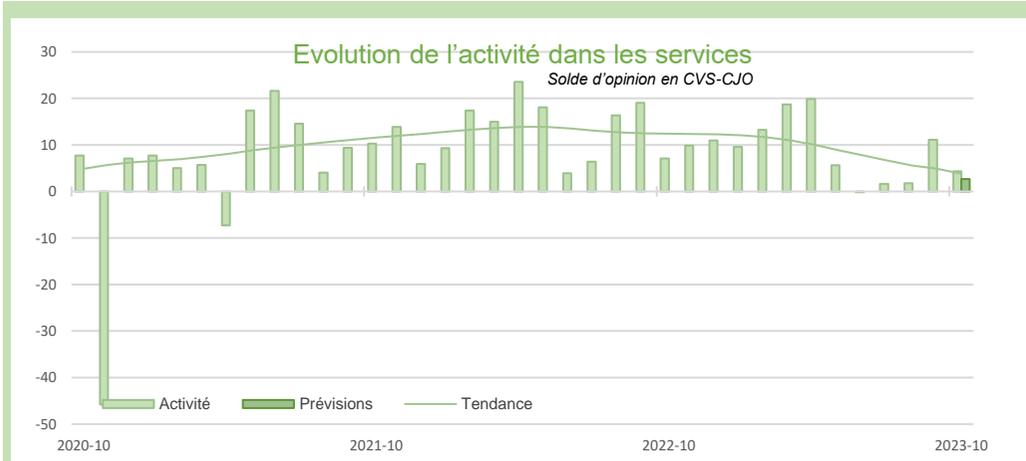


Autres Produits Industriels



Synthèse des services marchands

La croissance de l'activité a ralenti, et les effectifs ont légèrement reculé dans un contexte où les pénuries de candidats persistent. Les prix sont restés dans l'ensemble inchangés. Les trésoreries sont jugées équilibrées. L'activité restera globalement étale dans les prochaines semaines mais les efforts de recrutements se poursuivront. Les prix ne varieront pas malgré des coûts énergétiques et salariaux en progression.



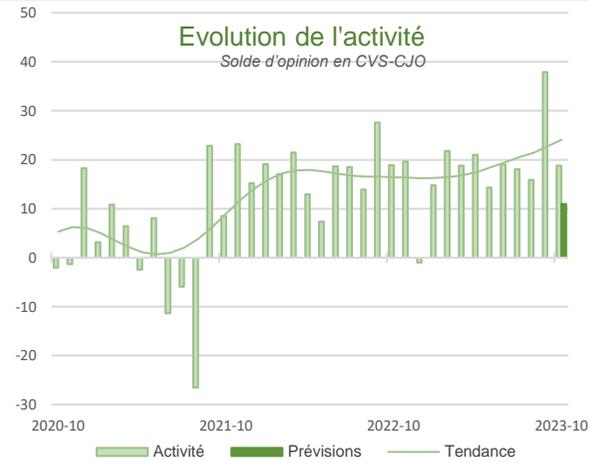
Source Banque de France – SERVICES MARCHANDS

SERVICES MARCHANDS

SERVICES MARCHANDS

12,2%

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



Ingénierie technique

L'activité a de nouveau progressé mais à un niveau plus modéré, la demande restant forte mais en léger retrait. La filière a poursuivi ses recrutements. Les prix de vente n'ont pas varié. Les trésoreries sont toujours considérées comme satisfaisantes.

Un nouvel accroissement des courants d'affaires est anticipé en raison d'un fort rebond de la demande. Dans ce contexte, les embauches se poursuivront.

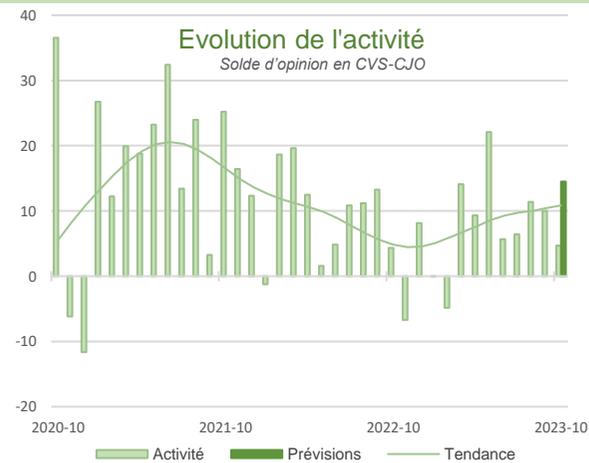
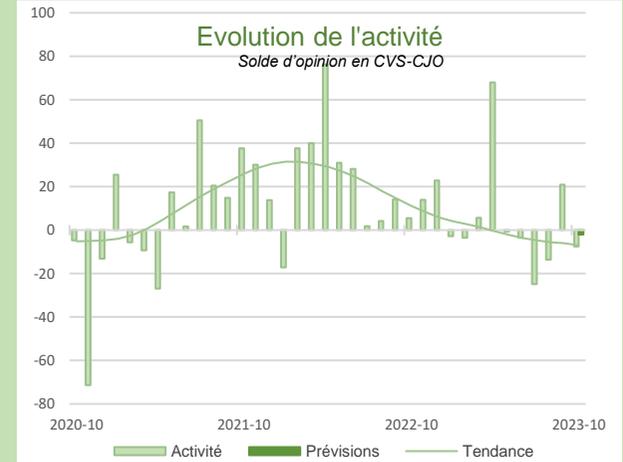
Hébergement

L'activité a connu un retournement baissier sous l'effet d'une demande qui s'est contractée. Les vacances de Toussaint ont limité les déplacements des clientèles d'affaires. Les prix se sont maintenus et les effectifs sont demeurés identiques. Les trésoreries qui étaient tendues ont continué de se dégrader.

En novembre, l'activité restera globalement étale et aucun changement n'est attendu en termes de prix ou d'effectifs.

3,4%

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

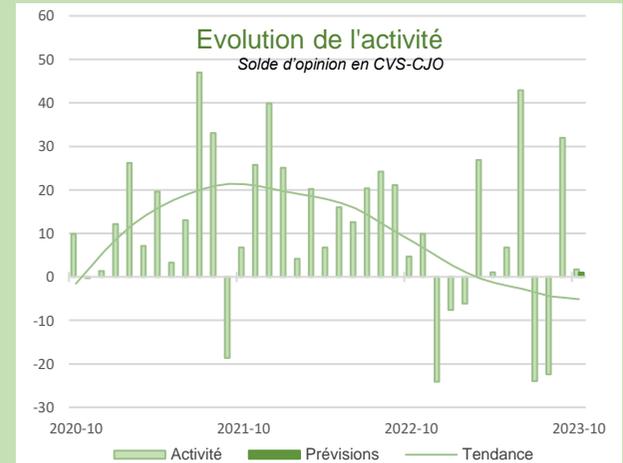


L'activité a résisté et a confirmé son orientation favorable. De nouveaux recrutements ont été opérés. Les prix sont restés inchangés. Les trésoreries se sont effritées mais restent convenables.

Les courants d'affaires s'inscriront en hausse les prochaines semaines sous l'effet d'une demande soutenue. Les effectifs seront étoffés et les prix inchangés.

Après la croissance franche du mois de septembre, l'activité s'est tassée. Dans ce contexte de stabilité, les effectifs et les prix n'ont pas varié. Le niveau des trésoreries s'est resserré mais reste équilibré.

La demande laisse augurer un maintien de l'activité en novembre, sans variation importante des effectifs et des prix.



2,6%

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

Édition

Activités informatiques et services d'information

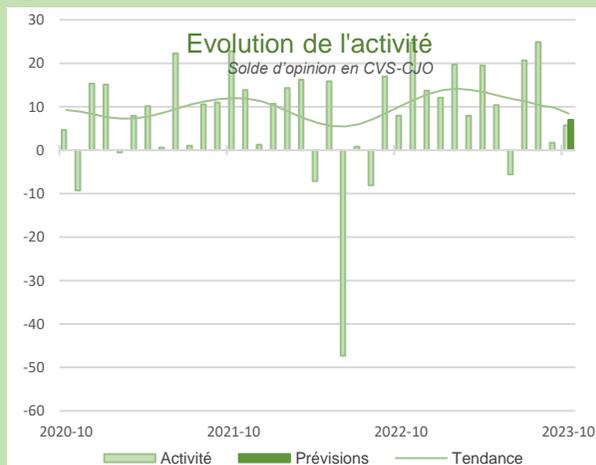
Part des effectifs dans ceux des services marchands (ACOSS 12/2021)

12,5%

12,6%

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

Services administratifs et de soutien



L'activité a légèrement augmenté. Les effectifs se sont maintenus. Les difficultés de recrutements sont toujours prégnantes et le turn over des candidats reste un frein pour pérenniser les équipes. Les prix sont restés inchangés. Les trésoreries qui étaient fragiles, ressortent désormais suffisantes.

L'activité progressera à un rythme similaire et les renforts d'effectifs se poursuivront. Les prix seront revalorisés.

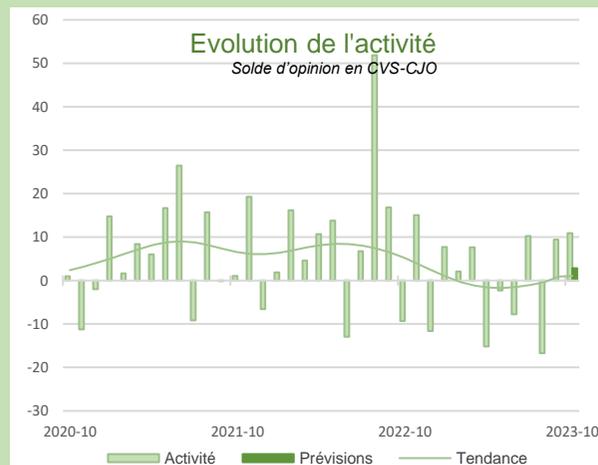
Transports et entreposage

L'activité a connu une nouvelle hausse. Les effectifs sont restés inchangés malgré les besoins. Les tarifs ont été légèrement revalorisés pour compenser partiellement la hausse des coûts (énergie et salaires). Les trésoreries sont jugées équilibrées.

L'activité sera faiblement animée en novembre, ce qui ne sera pas propice à des recrutements. Les prix se maintiendront.

14,9%

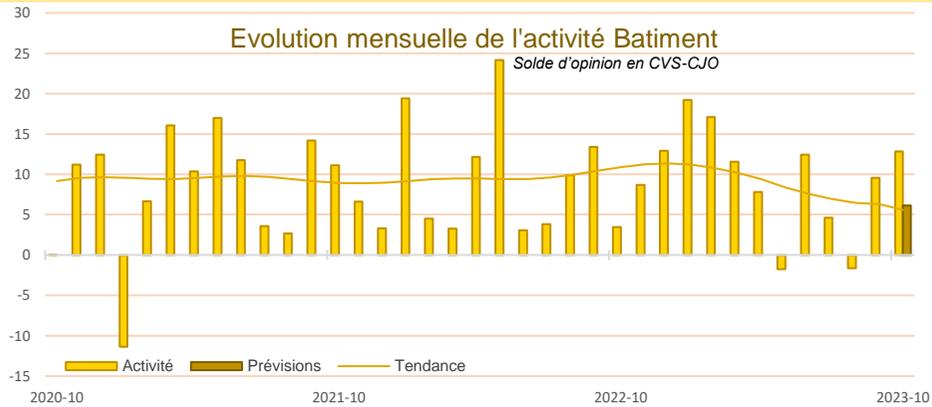
Part des effectifs dans ceux des services marchands (ACOSS 12/2021)





Synthèse du secteur Bâtiment – Travaux Publics

L'activité a de nouveau progressée portée par le dynamisme du second œuvre sur cette fin d'année. La situation dans le gros œuvre s'est dégradée avec une activité en baisse et des carnets de commandes qui s'érodent lentement. Les prix des devis sont globalement stables. Les effectifs ont été maintenus dans le gros œuvre et ont été légèrement étoffés dans le second œuvre. La croissance ralentira mais des recrutements sont toutefois attendus dans le second œuvre.

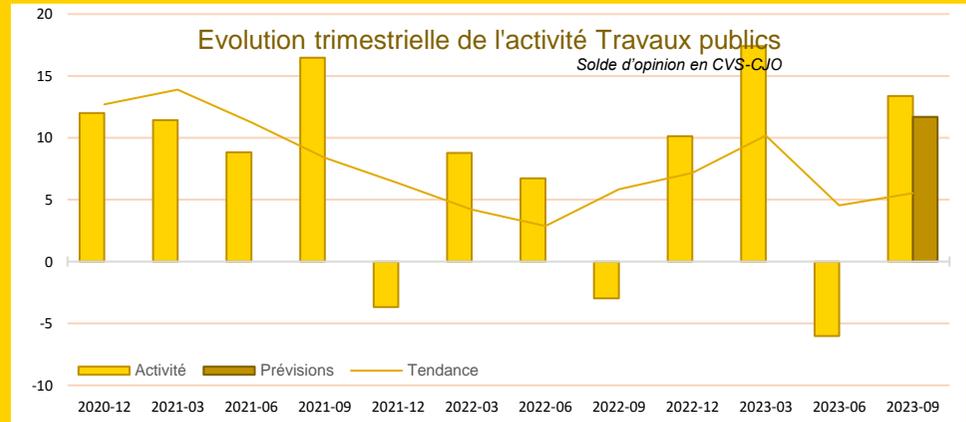


La bonne orientation du secteur du bâtiment masque les difficultés rencontrées dans le gros œuvre ces derniers mois. Le dynamisme de l'activité est porté par le second œuvre qui affiche de bonnes perspectives pour cette fin d'année contrairement au gros œuvre où les carnets de commandes continuent de s'éroder. Malgré tout, les effectifs ont été maintenus dans le gros œuvre et n'ont été que faiblement étoffés dans le second œuvre. Les prix des devis sont demeurés globalement stables.

L'activité progressera moins rapidement en novembre, les prix resteront inchangés et des recrutements sont plus largement attendus dans le second œuvre.

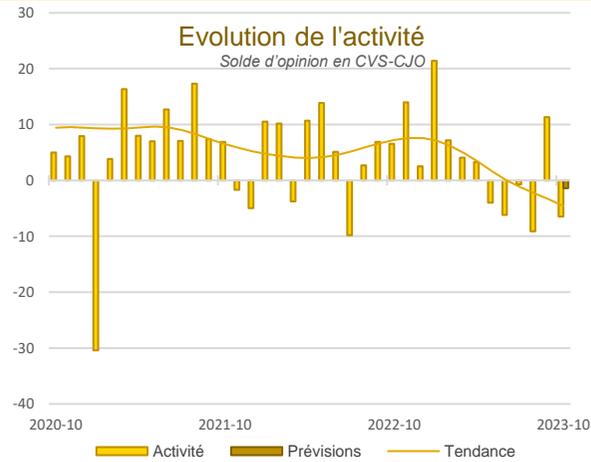
Malgré les fermetures en août et les prises de congés, l'activité s'est inscrite en hausse durant le trimestre sous revue dans les Travaux Publics. Les carnets de commandes continuent d'offrir une bonne visibilité jusqu'à la fin de l'année, mais le nombre d'appels d'offres s'est réduit. Les prix des 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.



24%

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



Activité - Gros œuvre

L'activité s'est inscrite en baisse en lien avec le rétrécissement du marché du logement neuf. Les carnets de commandes ont également reculé. Dans ce contexte incertain, les prix des devis et les effectifs sont demeurés stables et le resteront dans les prochaines semaines.

Une très légère baisse d'activité est anticipée pour le mois de novembre.

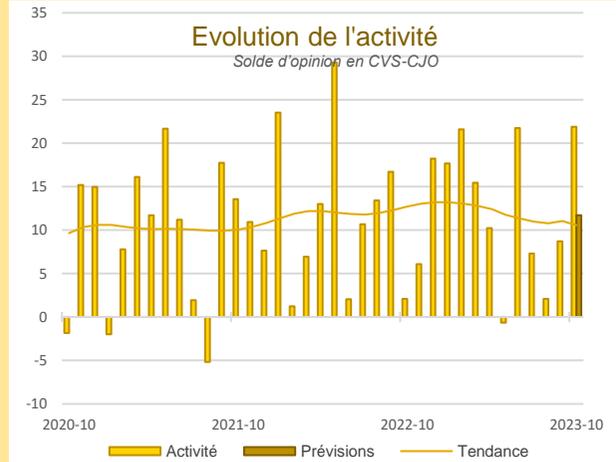
Activité - Second œuvre

La croissance de l'activité dans le second œuvre s'est intensifiée. Les carnets de commandes ont repris en consistance sur la période. Les prix des devis se sont maintenus. Le recours à l'intérim a permis d' étoffer les effectifs.

Pour accompagner la bonne orientation de l'activité sur cette fin d'année, le secteur cherchera à recruter plus largement.

51,8%

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...