

TENDANCES RÉGIONALES

MARS 2024

Période de collecte :

du mercredi 27 mars au jeudi 4 avril 2024

En mars, la croissance de l'activité régionale a été plus dynamique qu'au niveau national.

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

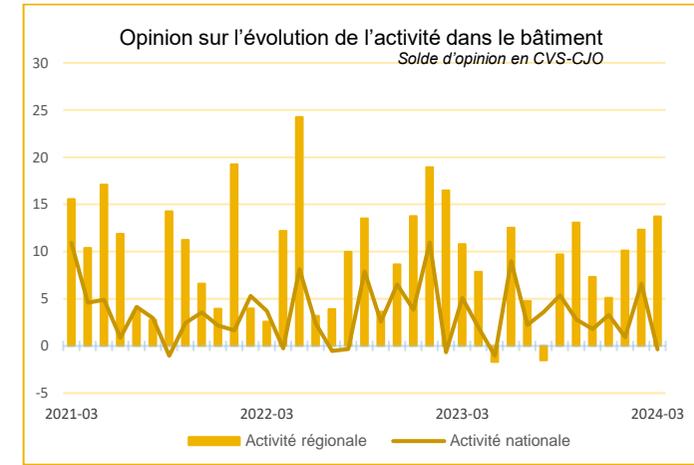
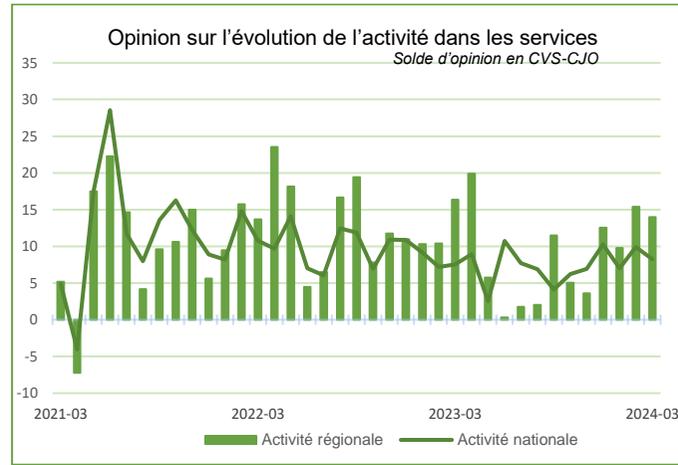
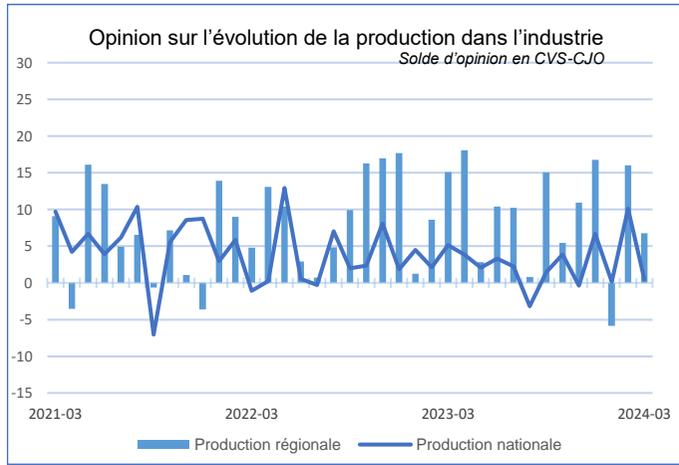
Selon les chefs d'entreprise participant à notre enquête (environ 8 500 entreprises ou établissements interrogés entre le 27 mars et le 4 avril), l'activité a progressé en mars dans les services marchands, notamment ceux orientés vers les ménages, et est restée stable dans l'industrie et le bâtiment. D'après les anticipations pour avril, l'activité progresserait de nouveau dans les services, plus légèrement dans l'industrie et se dégraderait dans le gros œuvre du bâtiment. Les carnets de commandes restent jugés dégradés dans quasiment tous les secteurs de l'industrie, à l'exception notable de l'aéronautique ; dans le gros œuvre du bâtiment, ils restent très en retrait par rapport à la période pré-Covid.

La modération des prix de vente se poursuit. Selon les industriels, les prix des matières premières diminuent à nouveau. Dans l'industrie et le bâtiment, la proportion d'entreprises ayant augmenté leurs prix ce mois-ci (respectivement 8 % et 5 %) se situe un peu en dessous de leurs niveaux des mois de mars d'avant Covid, alors que la proportion de celles indiquant des baisses de prix (respectivement 6 % et 11 %) est supérieure à celle de cette période. Dans les services marchands, la proportion d'entreprises indiquant une hausse de leurs prix (13 %) ne s'est pas encore complètement normalisée.

Les difficultés de recrutement se réduisent quelque peu, à un niveau encore élevé : 39 % des entreprises les mentionnent en mars (après 41 % en février).

Sur la base des résultats de l'enquête, complétés par d'autres indicateurs, nous estimons que le PIB progresserait au premier trimestre 2024 de l'ordre de + 0,2 %, après + 0,1 % au quatrième trimestre 2023. Cette hausse du PIB serait tirée par les services, la valeur ajoutée dans l'industrie et dans la construction étant estimée en baisse ce trimestre.

Situation régionale



Source Banque de France

Points Clefs

En mars, l'activité régionale a été de nouveau plus soutenue qu'au niveau national. La croissance de la production industrielle a cependant ralenti. L'activité des services marchands et du bâtiment est restée dynamique, hormis la filière informatique et le gros œuvre du bâtiment qui se sont inscrits en baisse.

Les effectifs ont été renforcés dans l'industrie et les services marchands et sont inchangés dans le bâtiment.

Alors que les prix des composants industriels ont légèrement baissé, les prix de vente dans l'industrie sont restés stables. Dans la construction, les prix des devis ont significativement augmenté dans les travaux publics, ils sont demeurés stables dans le second œuvre et ont légèrement baissé dans le gros œuvre. Dans les services marchands, les prix ont été revalorisés, et de manière plus marquée dans l'hébergement et l'informatique.

Les trésoreries se sont maintenues à l'équilibre dans les services marchands et se sont quelque peu renforcées dans l'industrie.

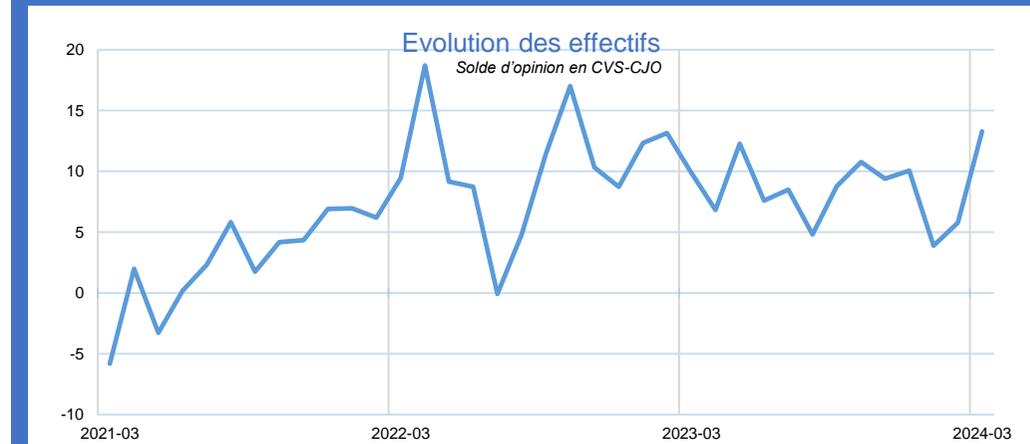
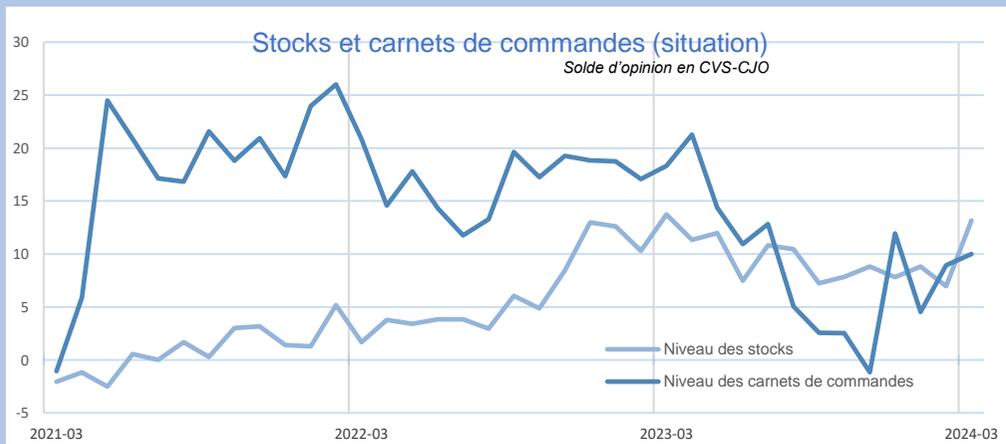
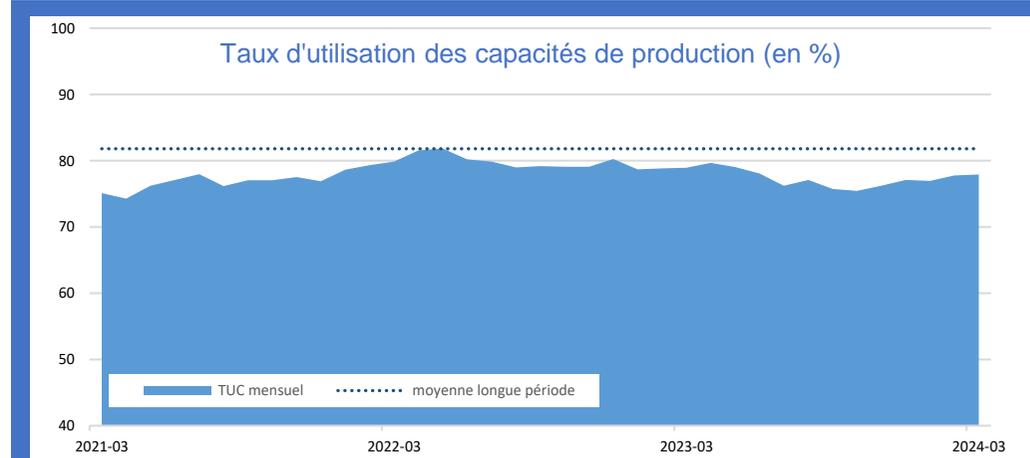
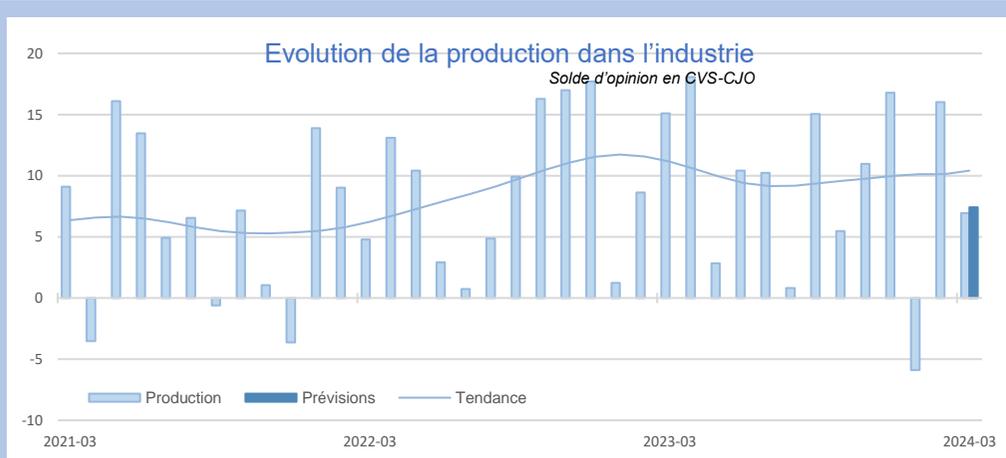
En avril, la croissance de l'activité serait de même ampleur dans l'industrie et ralentirait dans les services et le bâtiment, seul secteur à ne pas anticiper de recrutements. Les prix n'évolueraient pas.

S'agissant des travaux publics, l'activité sur le trimestre passé a été soutenue et le resterait sur les prochains mois avec de nombreux recrutements attendus. Les prix des devis ont été revalorisés et de nouvelles hausses plus mesurées sont prévues.



Synthèse de l'Industrie

Bien que positive, la croissance de la production industrielle a ralenti en mars. Des recrutements ont été opérés, principalement dans la filière aéronautique. Les carnets de commandes tendent à s'améliorer sauf dans l'agroalimentaire et dans toutes les branches des autres produits industriels. Les trésoreries sont dans l'ensemble satisfaisantes malgré des tensions dans les filières du textile et des produits en caoutchouc. L'évolution de l'activité serait similaire en avril tandis que les recrutements seraient moindres.



Source Banque de France – INDUSTRIE

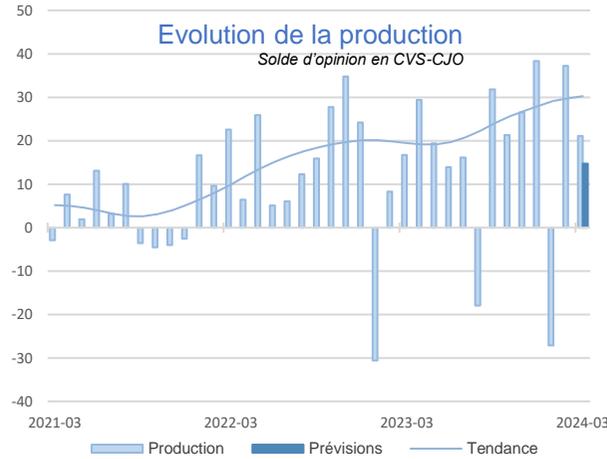
INDUSTRIE

INDUSTRIE

27,4%

Part des effectifs dans ceux de l'Industrie
(ACOSS 12/2022)

Matériel de transport



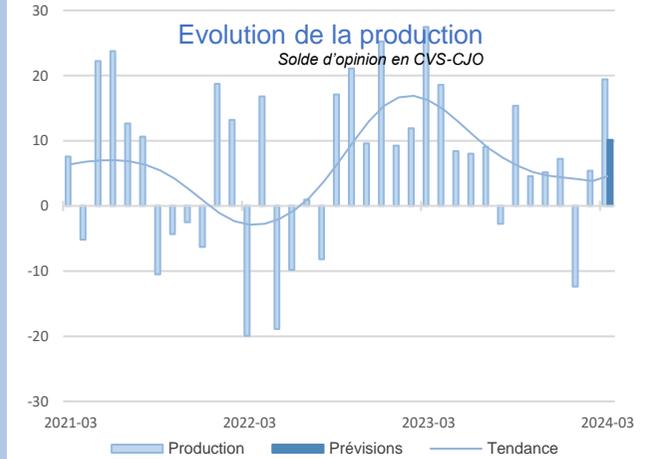
La production a enregistré une nouvelle progression, portée par le dynamisme de l'aéronautique, qui a significativement étoffé son personnel. Les commandes se sont accélérées, essentiellement à l'international. Le coût des intrants a légèrement diminué et les prix finaux se sont stabilisés. Les trésoreries sont confortables.

Les anticipations sont favorables pour les prochaines semaines. Les effectifs et les prix devraient se maintenir.

Agroalimentaire

15,5%

Part des effectifs dans ceux de l'Industrie
(ACOSS 12/2022)

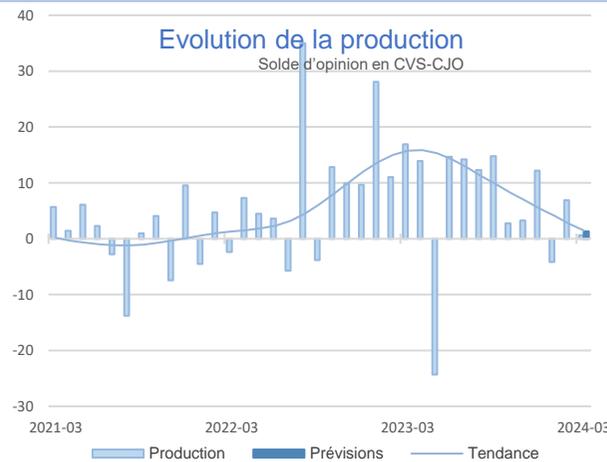


La production est repartie à la hausse, largement tirée par la filière de la viande. Les commandes ont bondi dans toutes les composantes. Les effectifs ont été renforcés, sauf dans la filière du lait où ils se sont maintenus. Les prix de vente ont un peu baissé dans la viande et le lait, alors qu'ils ont progressé dans la boulangerie pâtisserie. Les trésoreries sont toujours équilibrées.

L'activité progresserait en avril, mais plus modérément. Les effectifs et les prix n'évolueraient pas.

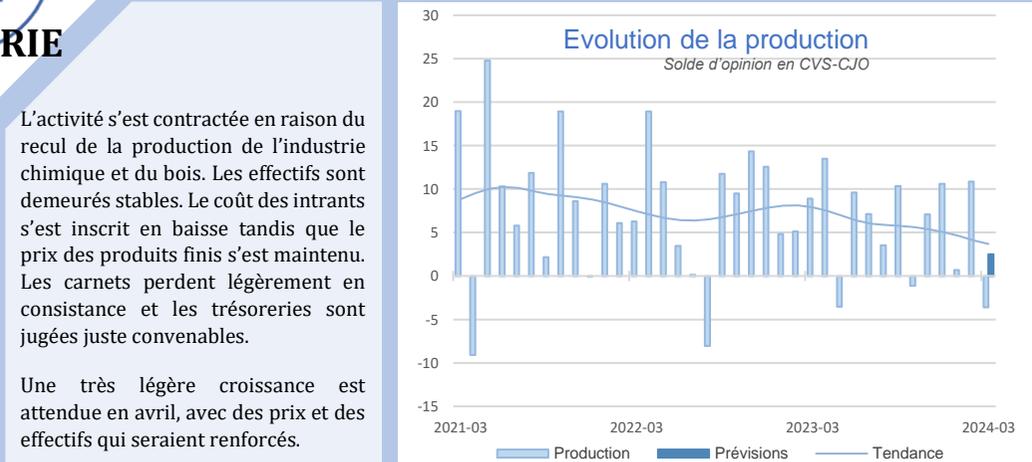


INDUSTRIE



La production et les effectifs sont demeurés stables dans l'ensemble. Alors que les prix des matières premières ont reculé, les prix de ventes sont restés inchangés et les trésoreries sont à l'équilibre. Seule la filière de la fabrication de machines peine à reconstituer ses carnets de commandes, toujours jugés insuffisants.

Une faible croissance de l'activité est attendue, accompagnée de quelques recrutements.



L'activité s'est contractée en raison du recul de la production de l'industrie chimique et du bois. Les effectifs sont demeurés stables. Le coût des intrants s'est inscrit en baisse tandis que le prix des produits finis s'est maintenu. Les carnets perdent légèrement en consistance et les trésoreries sont jugées juste convenables.

Une très légère croissance est attendue en avril, avec des prix et des effectifs qui seraient renforcés.

11,9%

Part des effectifs dans ceux de l'Industrie
(ACOSS 12/2022)

Équipements électriques et électroniques

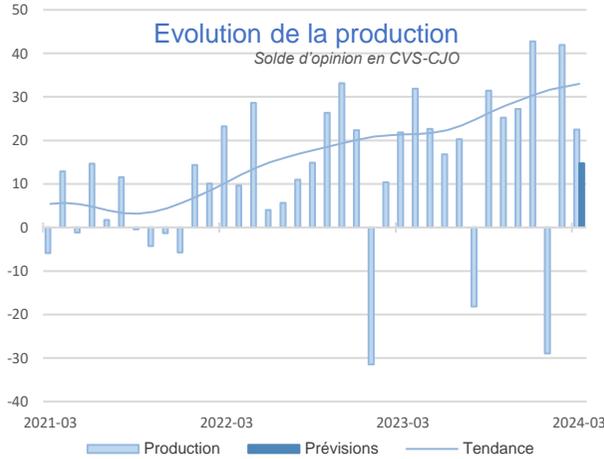
Autres produits industriels

45,1%

Part des effectifs dans ceux de l'Industrie
(ACOSS 12/2022)

83,6%
Part des effectifs dans ceux du matériel de transport (ACOSS 12/2022)

Aéronautique et spatial

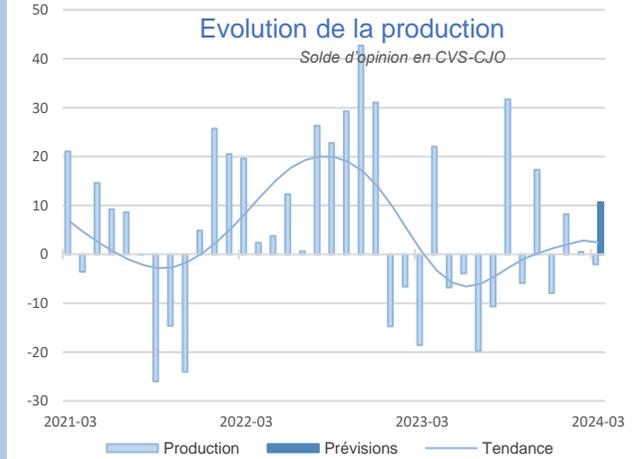


L'activité a poursuivi sa progression avec de nombreuses commandes dans l'aéronautique. Dans ce contexte, la filière a largement recruté. Le prix des intrants a enregistré une légère baisse alors que les prix de vente n'ont pas varié. Les trésoreries sont jugées excédentaires. Toutefois, la situation dans le spatial est plus contrastée avec la réduction du marché des satellites géostationnaires.

Les perspectives sont optimistes pour le mois d'avril et les prix resteraient inchangés.

Automobile

12,4%
Part des effectifs dans ceux du matériel de transport (ACOSS 12/2022)



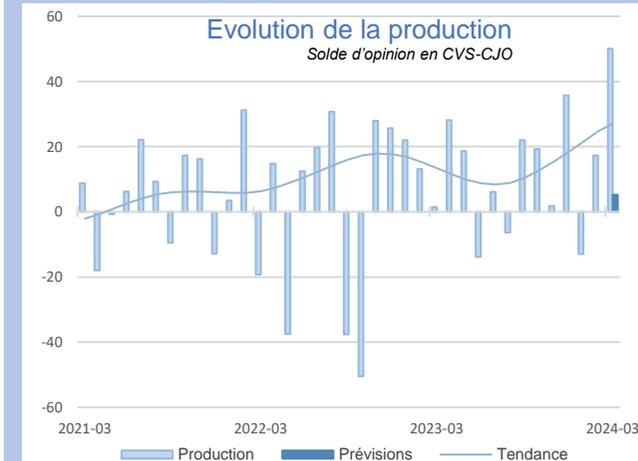
La production s'est tassée alors que les commandes ont enregistré une légère hausse tant sur le marché intérieur qu'à l'international. Les prix de vente ont été de nouveau revalorisés bien que le prix des intrants soit resté étale. Le niveau des trésoreries s'est amélioré et elles sont désormais à l'équilibre.

Les chefs d'entreprises prévoient une reprise de leur activité avec un maintien de leurs effectifs et de leurs prix.

Matériel de transport



Agroalimentaire

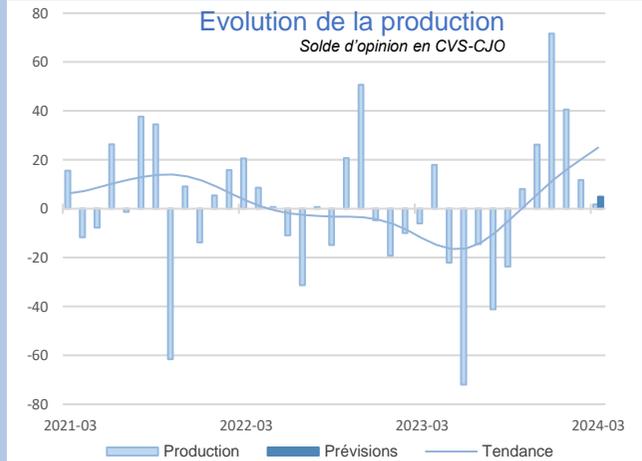


Un fort rebond de la production a été observé, et le rythme des commandes a été soutenu sur le marché domestique, notamment grâce au week-end pascal. Des recrutements ont été opérés. Les prix de vente ont légèrement baissé. Les trésoreries se sont consolidées et ressortent conformes à la période.

Une progression plus contenue est escomptée pour les prochaines semaines, sans changement sur les effectifs et les prix.

Produits laitiers

7,8%
Part des effectifs dans ceux de l'agroalimentaire (ACOSS 12/2022)



Les volumes de production se sont maintenus. Les commandes ont été abondantes et les livraisons se sont accélérées. Hormis le cacao, le coût des intrants s'est stabilisé alors que les prix de vente ont diminué. Les effectifs sont restés inchangés. Les trésoreries, légèrement érodées, restent convenables.

La production serait étale en avril, sans variation de personnel. Les prix seraient revus à la hausse.

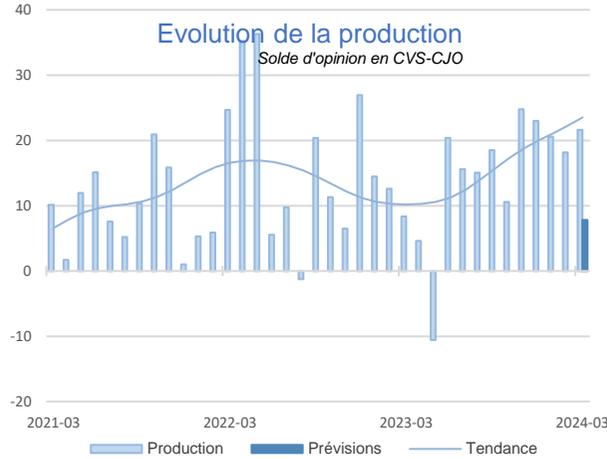
Transformation de la viande

23,7%
Part des effectifs dans ceux de l'agroalimentaire (ACOSS 12/2022)

24,2%

Part des effectifs dans autres produits industriels (ACOSS 12/2022)

Produits métalliques



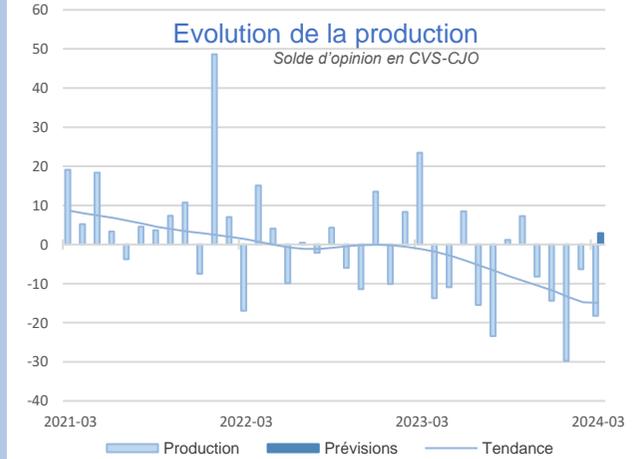
L'activité a continué sa progression, soutenue par une forte demande nationale et étrangère. Les prix de vente ont été réévalués, contrairement aux coûts des intrants, tels que l'aluminium et le zinc, qui se sont inscrits en baisse. Des recrutements ont été opérés. Les trésoreries sont en tension malgré des carnets de commandes qui se densifient.

La croissance serait plus modérée, les effectifs largement étoffés et les prix afficheraient une nouvelle augmentation.

Produits en caoutchouc, plastique et autres

17,2%

Part des effectifs dans autres produits industriels (ACOSS 12/2022)

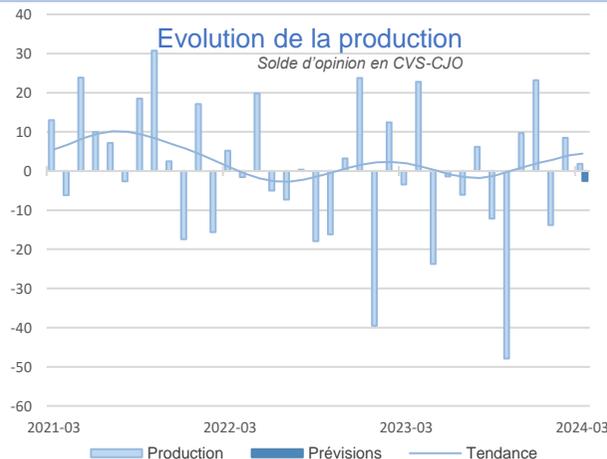


La production a fléchi sous l'effet du net repli de la filière minéraux non métalliques, affectée par les difficultés du secteur de la construction. Le secteur a poursuivi sa réduction d'effectifs. Les prix des intrants et des produits finis se sont stabilisés. Les trésoreries sont jugées déficitaires et les carnets ont perdu en consistance.

Soutenue par la filière caoutchouc et plastique, l'activité se maintiendrait en avril. Les prix et les emplois devraient rester inchangés.



Autres Produits Industriels

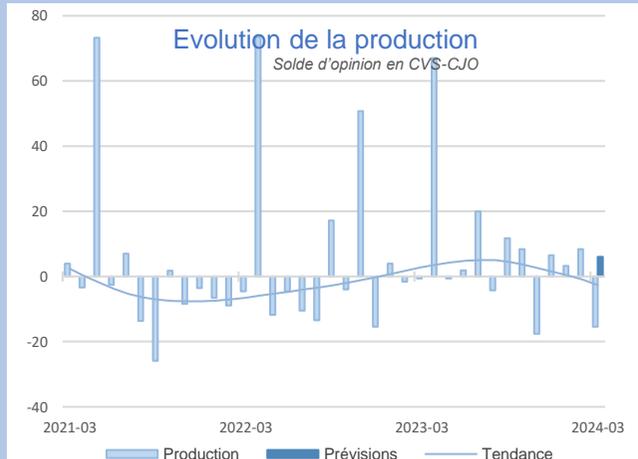


Le volume d'activité est resté similaire malgré des difficultés marquées dans la filière du travail du bois, dépendante du bâtiment. Le coût des intrants et des produits finis a baissé, excepté pour le bois et le papier. L'ensemble des filières a renforcé ses effectifs. Les carnets sont peu garnis et les trésoreries sont jugées convenables.

Le mois prochain, la production se stabiliserait de même que les effectifs. Les prix devraient diminuer.

La production s'est repliée tandis que les stocks des produits finis sont restés élevés. Bien que le cours des intrants ait fléchi, les industriels ont maintenu leurs prix de vente. Les effectifs ont été stabilisés. Les trésoreries restent excédentaires. Malgré de nombreuses commandes notamment à l'international, les carnets demeurent encore étroits.

L'activité repartirait légèrement tandis que les prix et les effectifs se maintiendraient.



Industrie chimique

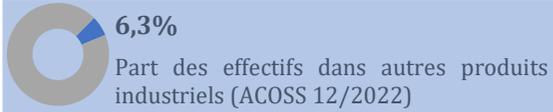
12,8%

Part des effectifs dans autres produits industriels (ACOSS 12/2022)

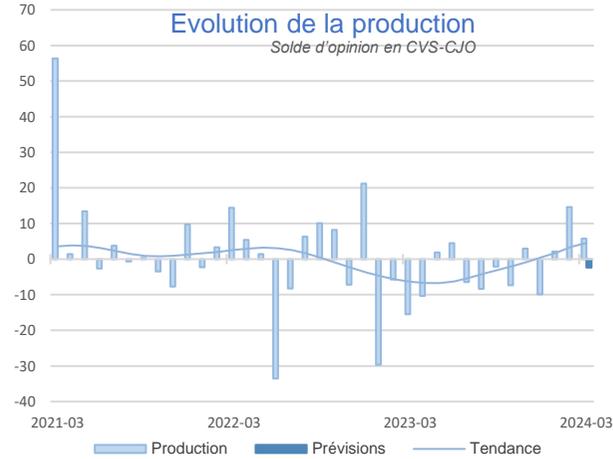
Travail du bois, industrie du papier et imprimerie

Part des effectifs dans autres produits industriels (ACOSS 12/2022)

9,3%



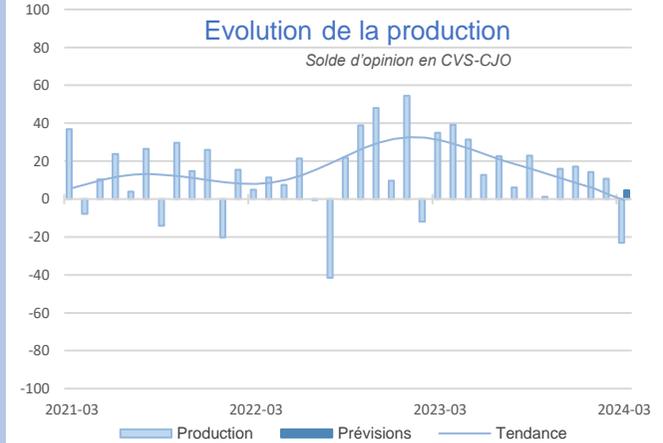
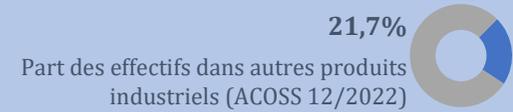
Textile, habillement, cuir, chaussure



La croissance de l'activité a été limitée par le net recul de l'industrie de l'habillement, seule filière à ne pas avoir recruté sur le mois. Les prix des intrants et de vente se sont stabilisés. Les carnets de commandes ont perdu en consistance et les trésoreries sont légèrement en dessous du niveau attendu.

En avril, la production et les effectifs diminueraient légèrement et les prix seraient stables.

Autres industries manufacturières, réparation/installation machines



La production a connu un retournement baissier sous l'effet du rétrécissement du volume des commandes. Bien que le coût des intrants ait diminué, les prix des produits finis ont progressé. Les effectifs ont été stabilisés. Les trésoreries restent encore déficitaires et les carnets s'érodent.

L'activité à venir comme les prix se maintiendraient. Des recrutements sont attendus.

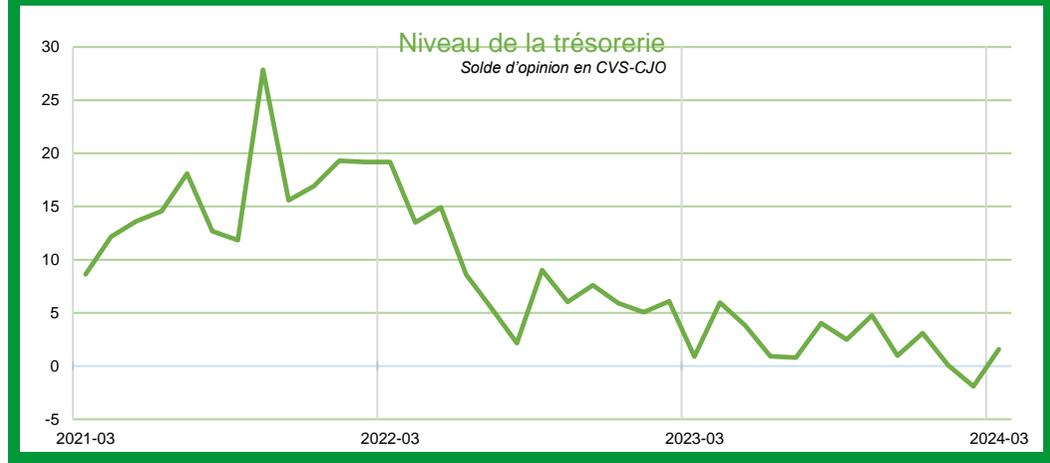
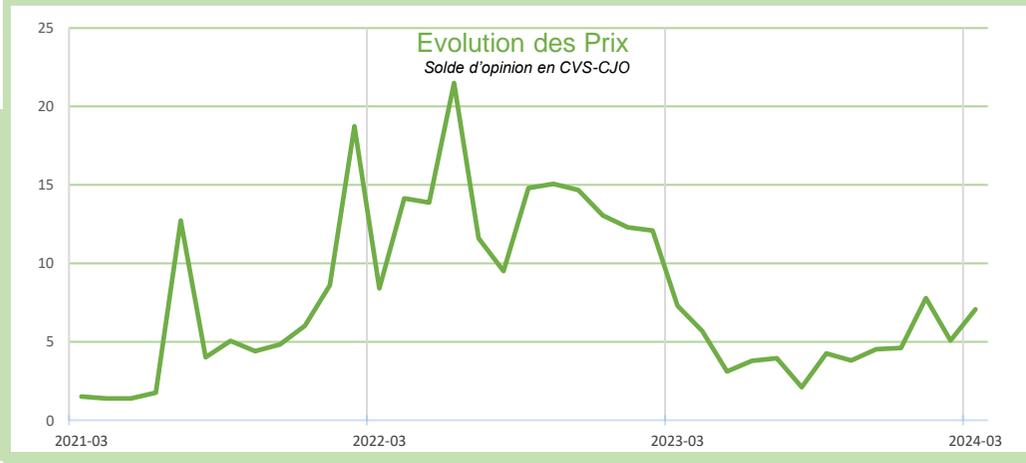
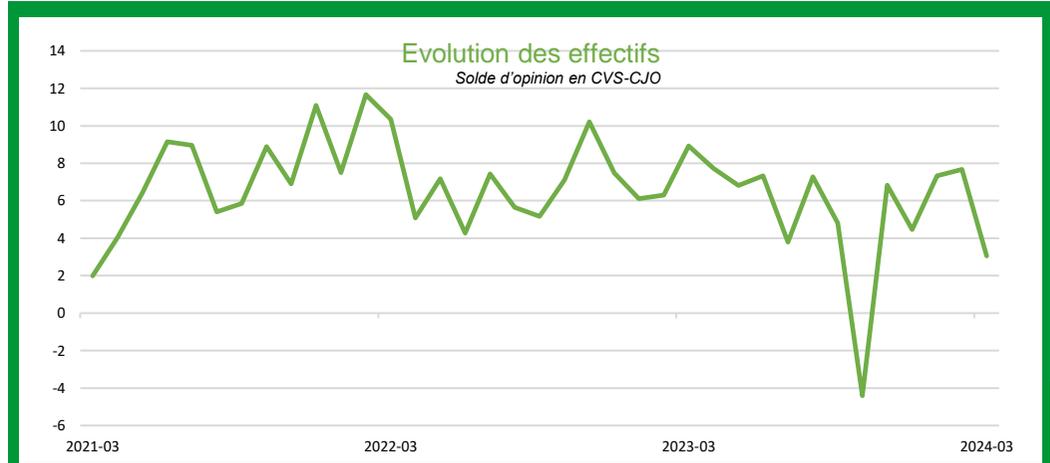
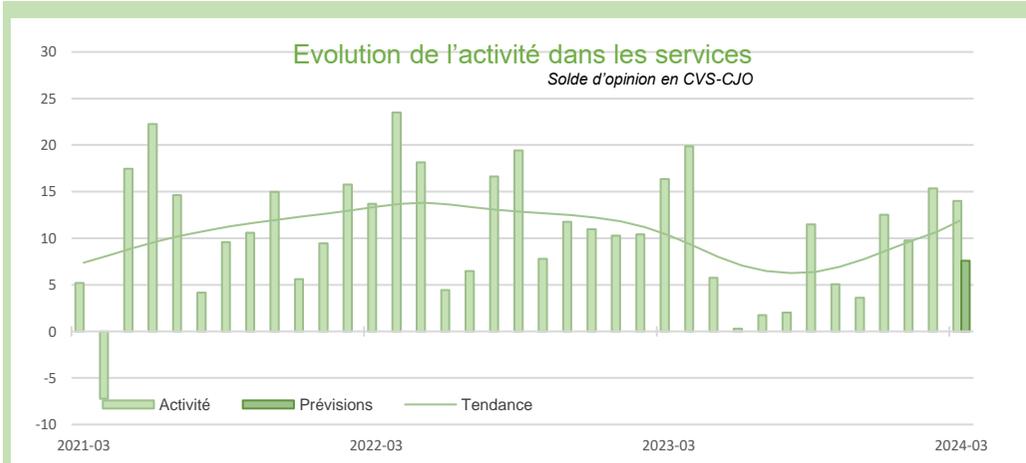


Autres Produits Industriels



Synthèse des services marchands

L'ensemble des branches des services marchands se sont inscrites en hausse, à l'exception de l'informatique. Les effectifs se sont stabilisés avec toutefois quelques recrutements dans les services administratifs et l'ingénierie. Les prix ont été réajustés, hormis dans l'édition. Les trésoreries sont jugées globalement équilibrées malgré des tensions dans les services administratifs et l'hébergement. Les perspectives d'activité sont bonnes. Les effectifs augmenteraient, sauf dans le transport et l'informatique. Les prix seraient inchangés hormis dans l'hébergement et le transport où ils augmenteraient.



SERVICES MARCHANDS

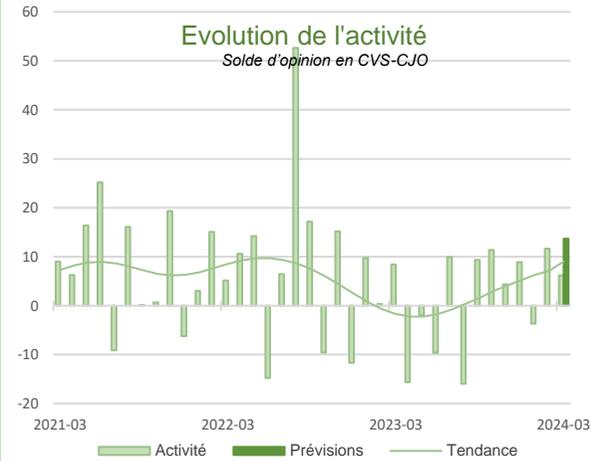
SERVICES MARCHANDS

Source Banque de France – SERVICES MARCHANDS

14,9%

Part des effectifs dans ceux des services marchands (ACOSS 12/2022)

Transports et entreposage



Malgré les difficultés du bâtiment et la stagnation de la consommation en grande surface, l'activité a légèrement progressé, sans pour autant se traduire par des recrutements. Les hausses de prix n'ont pas compensé l'augmentation des charges salariales et énergétiques, ce qui continue de pénaliser les marges et les trésoreries.

La hausse d'activité s'accélérait, avec des effectifs encore stables et des prix en légère hausse.

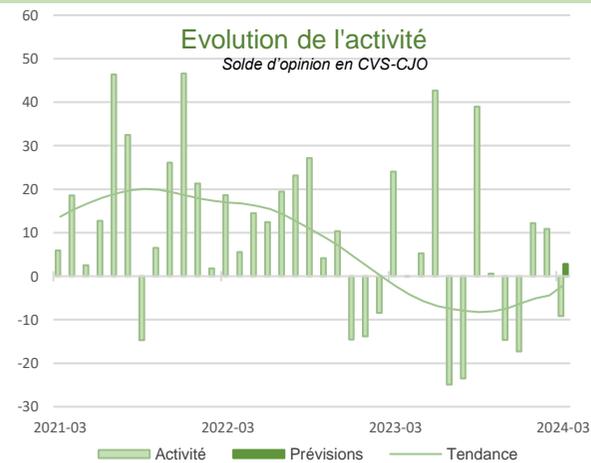
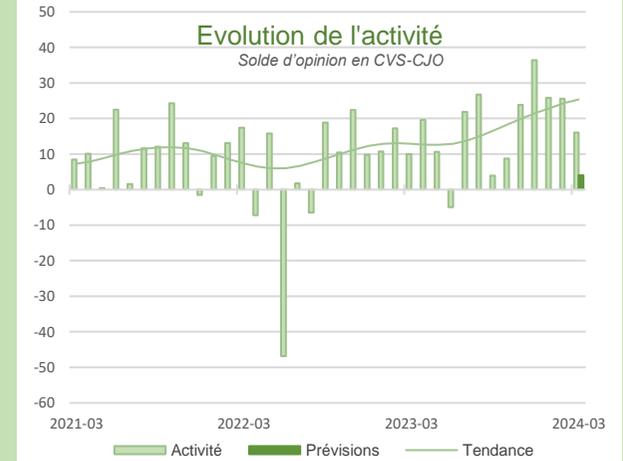
Services administratifs et de soutien

L'activité a progressé plus modérément qu'en février, l'intérim étant porté par l'aéronautique. Des embauches ont été réalisées, en dépit du manque de postulants. Des revalorisations tarifaires ont pu être impulsées pour améliorer les marges. La situation des trésoreries est demeurée tendue en raison de l'allongement des délais clients.

L'activité progresserait peu, sans hausse de prix.

12,6%

Part des effectifs dans ceux des services marchands (ACOSS 12/2022)

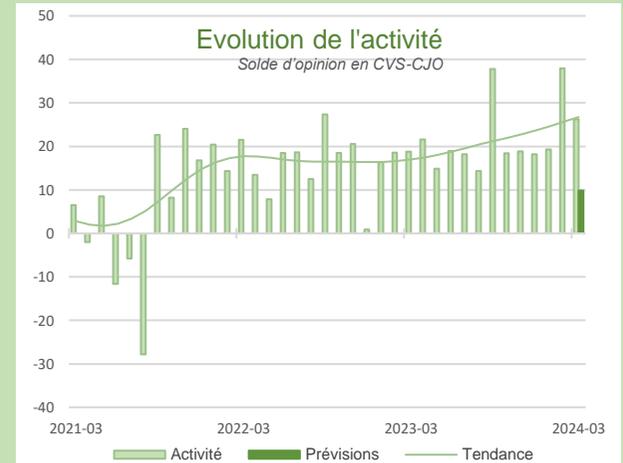


Les courants d'affaires ont reculé, freinés par les difficultés à recruter du personnel qualifié et expérimenté. Les réajustements de prix se sont poursuivies. Les trésoreries sont à l'équilibre et les carnets sont demeurés décevants.

L'activité reprendrait légèrement dans un contexte de stabilité des prix.

Le secteur a poursuivi une croissance soutenue grâce à l'aéronautique. Les effectifs ont crû, malgré des problèmes de recrutement ciblés. Des hausses de prix ont été opérées et les trésoreries sont satisfaisantes.

L'activité continuerait de se développer à un rythme moindre, moyennant des embauches. Les tarifs seraient stables.



12,5%

Part des effectifs dans ceux des services marchands (ACOSS 12/2022)

Activités informatiques et services d'information

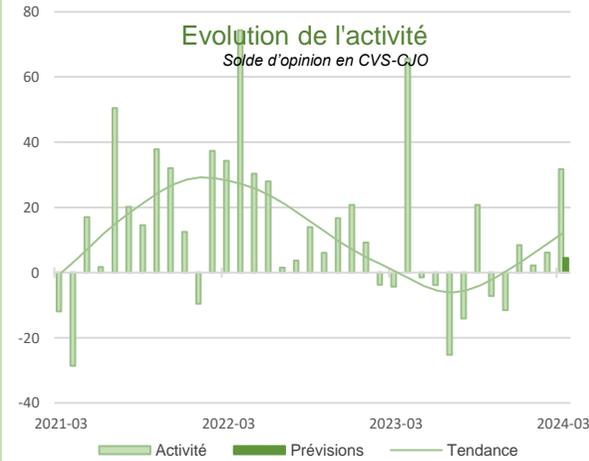
Ingénierie technique

12,2%

Part des effectifs dans ceux des services marchands (ACOSS 12/2022)

3,4%

Part des effectifs dans ceux des services marchands (ACOSS 12/2022)



Hébergement

Les courants d'affaires et le nombre de nuitées ont sensiblement progressé grâce aux clientèles professionnelle et touristique (week-end pascal sur mars, prémices des beaux jours). Les effectifs n'ont pas évolué. Les tarifs ont été significativement revalorisés, alors que les tensions de trésorerie ont persisté.

L'activité se tasserait tandis que le personnel serait renforcé en prévision de la saison estivale.

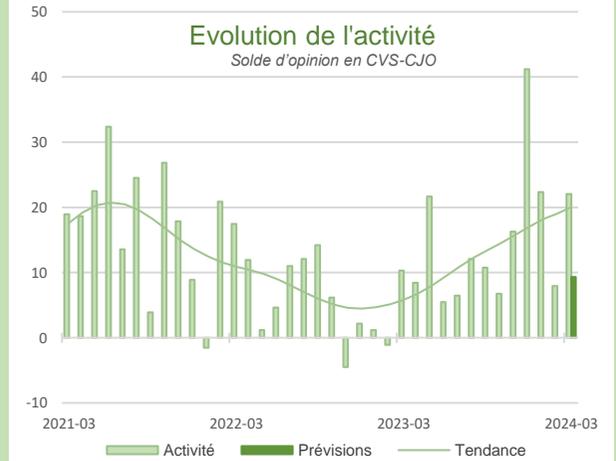
Édition

Malgré les difficultés du marché du livre, le secteur a continué sa progression. Les effectifs et les prix sont demeurés stables. Les trésoreries, déjà excédentaires, se sont confortées.

Les perspectives d'activité sont favorables. De nombreux recrutements sont attendus. Les prix évolueront peu.

2,6%

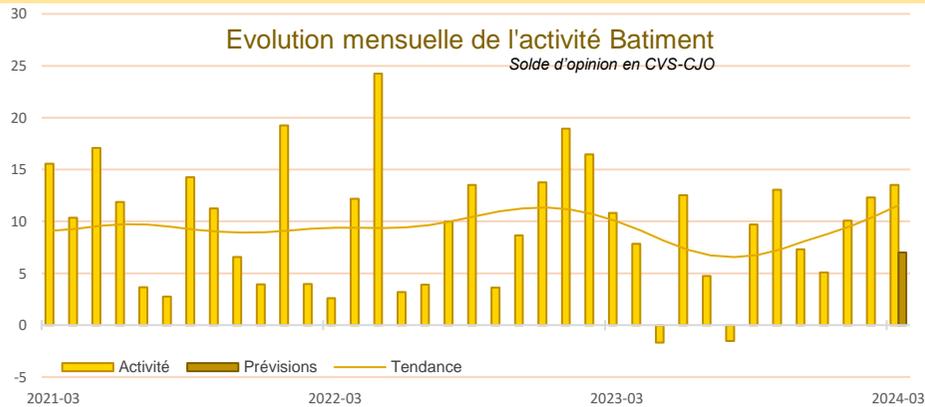
Part des effectifs dans ceux des services marchands (ACOSS 12/2022)





Synthèse du secteur Bâtiment – Travaux Publics

L'évolution de l'activité dans le bâtiment s'est à nouveau traduite par une hausse importante dans le second œuvre et un repli dans le gros œuvre. Les prix des devis sont dans l'ensemble inchangés et le resteront à court terme. Les effectifs sont identiques. En avril, l'activité du second œuvre serait légèrement moins dynamique et celle du gros œuvre reculerait à nouveau. Concernant les travaux publics, le rebond observé au premier trimestre se confirmerait à court terme, accompagné de recrutements qui n'ont pu être effectués sur la période précédente.

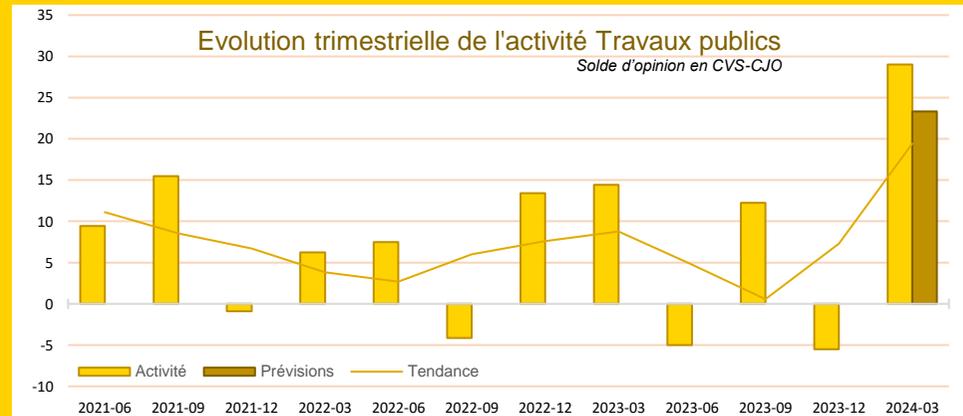


La croissance de l'activité est restée soutenue, cependant cette évolution est divergente en fonction des secteurs : le second œuvre confirme son orientation favorable avec des carnets qui demeurent consistants alors que le gros œuvre évolue dans un contexte de demande en fort repli, en particulier dans la construction de logements neufs.

Dans les prochaines semaines, l'activité augmenterait avec la même évolution différenciée par secteur. Les équipes ne seraient pas renforcées compte tenu de la persistance des problèmes de recrutement. Les prix resteraient stables avec une concurrence généralisée, désormais palpable dans le second œuvre.

L'activité au premier trimestre a rebondi grâce aux grands chantiers autour des 2 métropoles, les travaux de proximité étant moins dynamiques. Bien que les carnets de commandes soient étoffés pour le prochain trimestre, un ralentissement des marchés privés est à noter. Les effectifs n'ont pas pu être renforcés en raison d'une main d'œuvre qualifiée difficile à trouver. Les prix ont été revus à la hausse.

Au deuxième trimestre, l'activité serait toujours dynamique accompagnée de recrutements pour faire face à cette croissance. Les prix ne progresseraient que faiblement, face à une concurrence de plus en plus marquée.

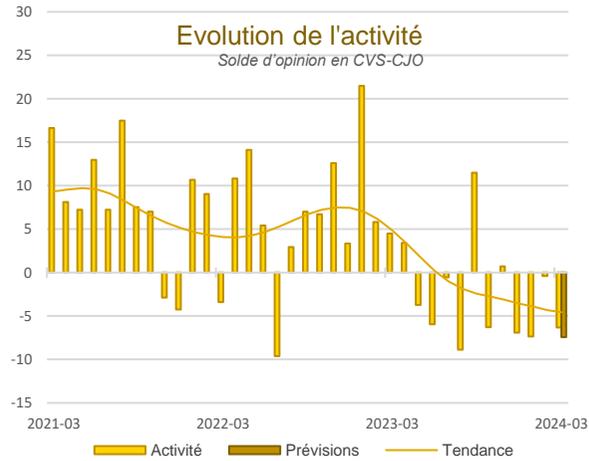


TRAVAUX PUBLICS

BÂTIMENT

24%

Part des effectifs dans ceux du BTP (ACOSS 12/2022)



Activité - Gros œuvre

L'activité dans le gros œuvre a encore diminué, le renouvellement des ordres étant insuffisant sur le segment du logement neuf. La concurrence est vive ce qui a entraîné une nouvelle baisse des prix des devis. En plus du recours au chômage partiel, certaines entreprises ont réduit leurs effectifs.

Dans les prochaines semaines, l'activité se contracterait à nouveau. Les effectifs et les prix resteraient cependant inchangés.

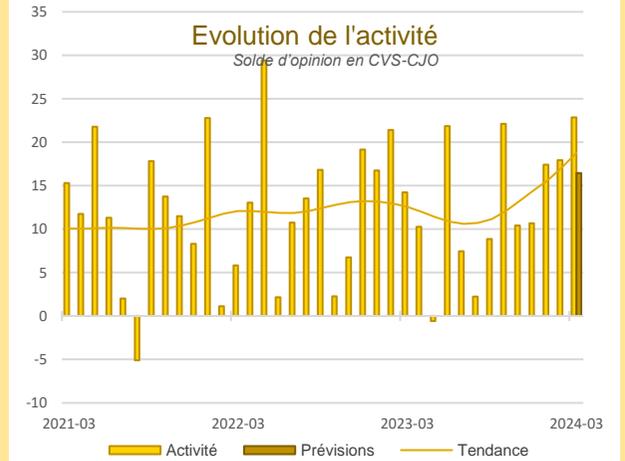
Activité - Second œuvre

L'activité dans le second œuvre a maintenu sa dynamique haussière. Les carnets sont toujours jugés satisfaisants. Après la revalorisation tarifaire notable en février, les prix ont marqué une pause. Les difficultés de recrutement persistent d'où des effectifs demeurés stables.

Les chefs d'entreprise anticipent une nouvelle progression de l'activité, sans effet sur les prix ou les effectifs.

51,8%

Part des effectifs dans ceux du BTP (ACOSS 12/2022)



Bâtiment



Publications de la Banque de France

Catégorie	Titre
 Crédit	Crédits aux particuliers Accès des entreprises au crédit Financement des entreprises Taux d'endettement des ANF – Comparaisons internationales
 Épargne	Taux de rémunération des dépôts bancaires Performance des OPC - France Épargne des ménages Monnaie et concours à l'économie
 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...