

TENDANCES RÉGIONALES

SEPTEMBRE 2024

Période de collecte :

du jeudi 26 septembre au jeudi 3 octobre 2024

En septembre, l'activité régionale a été plus soutenue que sur le plan 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

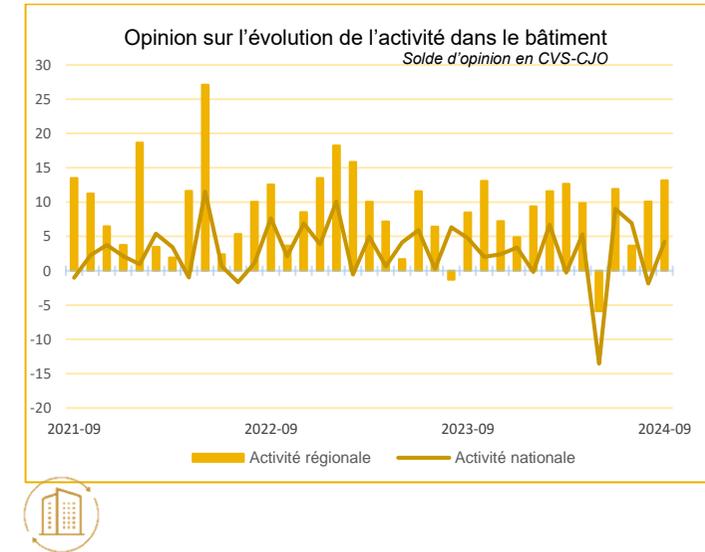
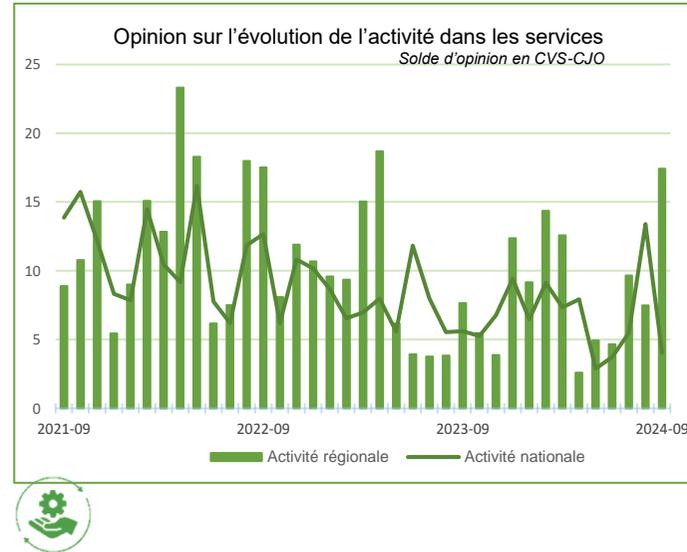
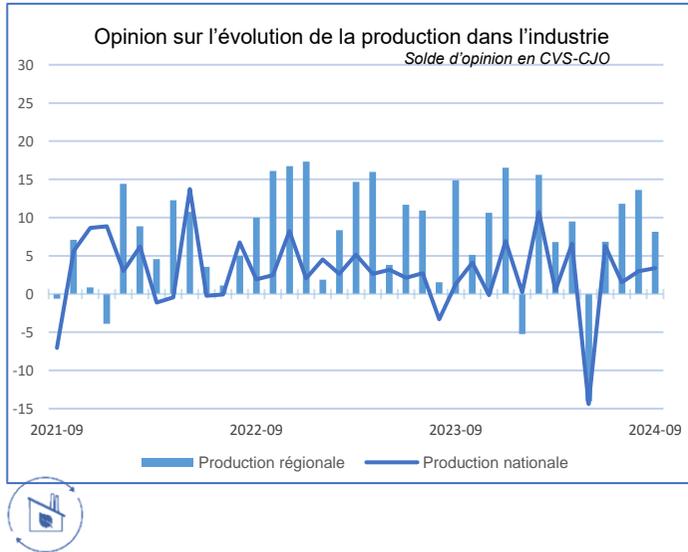
Selon les chefs d'entreprise participant à notre enquête (environ 8 500 entreprises ou établissements interrogés entre le 26 septembre et le 3 octobre), l'activité a progressé en septembre dans l'industrie, mais de façon hétérogène selon les sous-secteurs ; elle s'est redressée dans le bâtiment malgré des conditions météorologiques défavorables, à la faveur d'un rattrapage du mois d'août caractérisé par un nombre plus important de congés que les années précédentes ; enfin elle a sensiblement ralenti dans les services marchands après l'effet positif des Jeux olympiques au mois d'août. D'après les anticipations des entreprises pour octobre, l'activité poursuivrait sa hausse modérée dans l'industrie, resterait ralentie dans les services et évoluerait peu dans le bâtiment, en lien avec le bas niveau des carnets de commandes dans le gros œuvre. Ces derniers demeurent jugés dégradés dans presque tous les secteurs de l'industrie, à l'exception notable de l'aéronautique.

Le retour à la normale en matière de fixation des prix de vente se confirme. En revanche, notre indicateur d'incertitude fondé sur les commentaires des entreprises remonte sensiblement ce mois-ci pour tous les secteurs, les réponses mettant en avant la situation politique nationale et l'environnement international.

Les difficultés de recrutement restent significatives, pour 35 % des entreprises. Elles progressent dans le bâtiment (40 %).

Sur la base des résultats de l'enquête, complétés par d'autres indicateurs, nous prévoyons une progression significative du PIB au troisième trimestre 2024. Elle recouvrirait une croissance sous-jacente de 0,2 %, à laquelle s'ajouterait l'impact transitoire des Jeux olympiques et paralympiques (JOP) de Paris de l'ordre d'un quart de point. Cette prévision, légèrement révisée à la hausse par rapport au mois précédent, est entourée d'aléas à la hausse, par les possibles effets d'entraînement des JOP, comme à la baisse compte tenu de l'incertitude.

Situation régionale



Source Banque de France

Points Clefs

L'activité régionale du mois de septembre a été plus soutenue qu'au niveau national. Toutefois, les performances sectorielles sont contrastées entre le dynamisme du secteur aéronautique, du transport de marchandises, de l'hébergement d'une part et les replis dans l'agroalimentaire, les équipements électriques et certains services marchands (édition, métiers de l'informatique) d'autre part.

Tandis que des recrutements ont été opérés dans les services, les effectifs de l'industrie et du bâtiment sont restés stables.

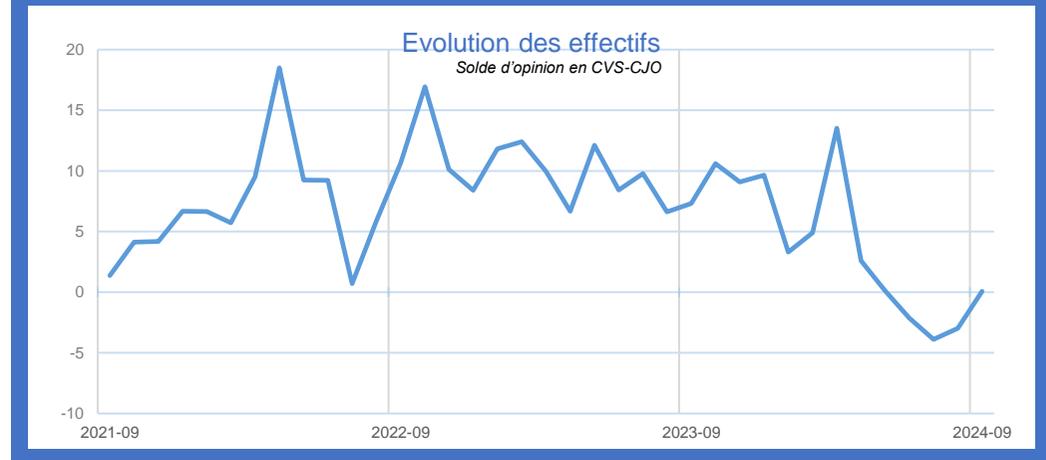
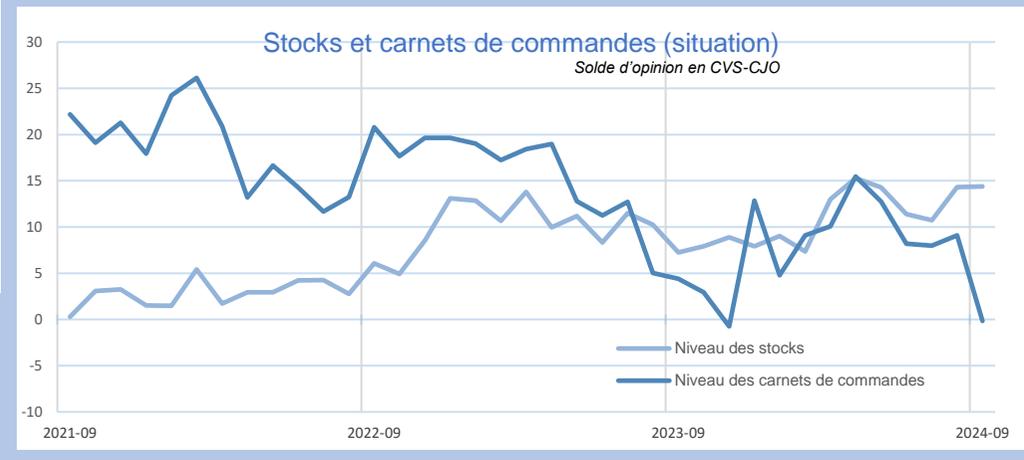
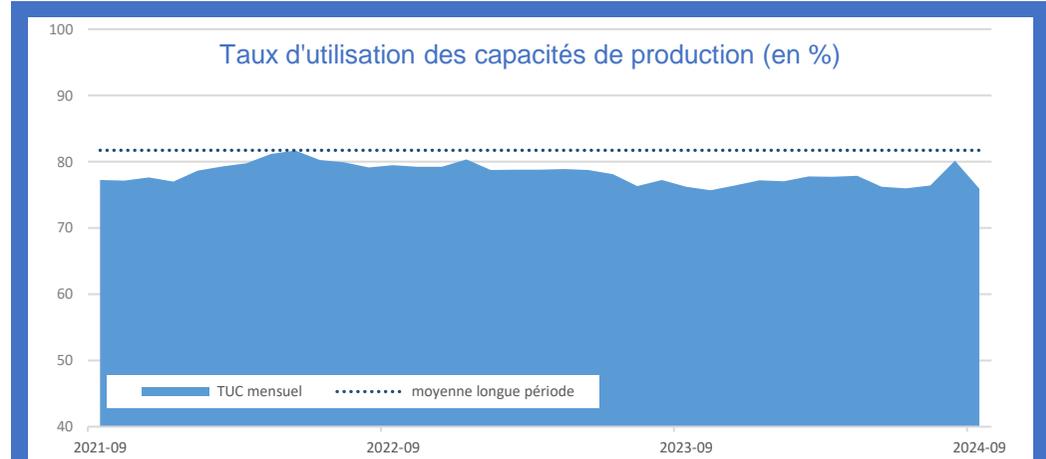
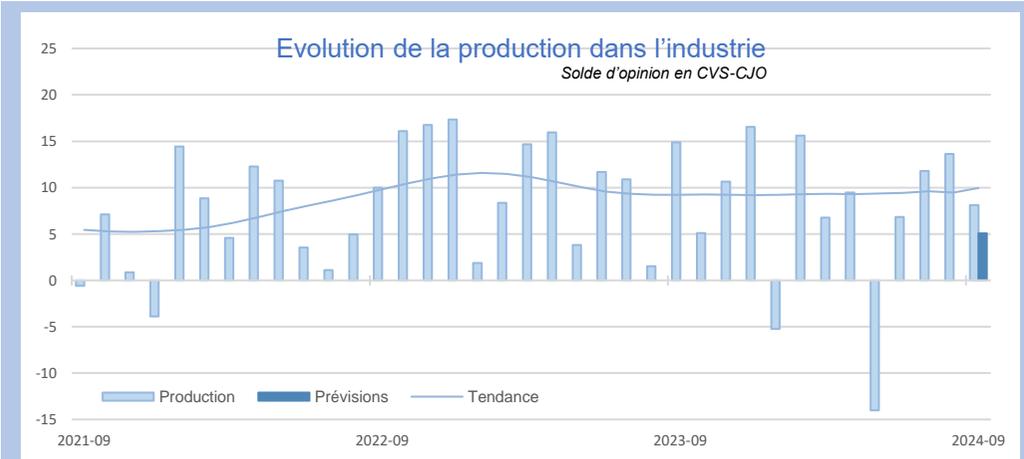
Les prix des intrants industriels ont légèrement augmenté, notamment dans la filière aéronautique, sans réelle répercussion sur les prix de vente. Les prix des services marchands ont été dans l'ensemble stables tout comme les prix des devis dans le bâtiment.

Malgré un dynamisme de l'activité, les trésoreries restent tendues, particulièrement dans l'informatique et l'hébergement ainsi que dans la plupart des secteurs industriels.

En octobre, la croissance de l'activité ralentirait dans l'industrie et les services marchands et reculerait légèrement dans le bâtiment. Les effectifs seraient maintenus hormis dans l'industrie où un repli est anticipé.

 Synthèse de l'Industrie

Portée par le matériel de transport, l'activité a globalement progressé dans l'industrie, même si elle a reculé dans plusieurs secteurs (agroalimentaire, équipements électriques, caoutchouc, textile-habillement, chimie). Les effectifs sont restés stables. Les cours des intrants ont connu des hausses, souvent sans répercussion sur les prix de vente. Les tensions de trésorerie ont tendance à se généraliser. En octobre, la croissance de l'activité ralentirait, avec des reculs d'effectifs, et généralement sans évolution tarifaire.



INDUSTRIE

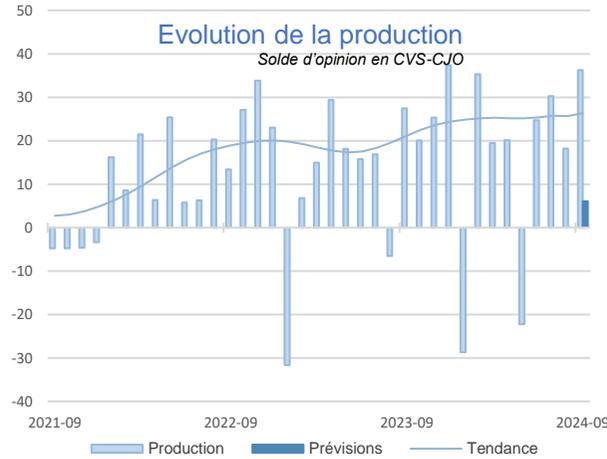
INDUSTRIE

Source Banque de France – INDUSTRIE

29,4%

Part des effectifs dans ceux de l'Industrie
(ACOSS 12/2023)

Matériel de transport



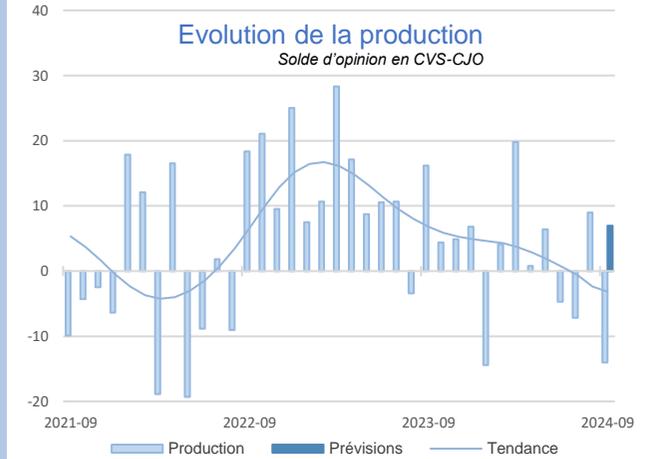
Le secteur a progressé dans toutes ses composantes. Les effectifs ont peu évolué. Les cours des intrants se sont inscrits en augmentation, sauf dans l'automobile, et n'ont pas été répercutés sur les prix de vente. Le niveau des stocks et encours est conforme aux commandes en carnet. Des tensions de trésorerie sont notées.

Malgré un ralentissement, La production continuerait d'augmenter, avec des baisses d'effectifs, et les prix évolueraient peu.

Agroalimentaire

14,4%

Part des effectifs dans ceux de l'Industrie
(ACOSS 12/2023)

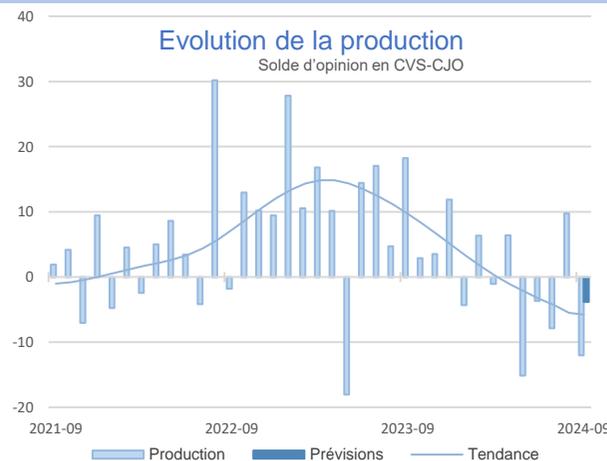


Alors que les filières viande et produits laitiers ont progressé, le secteur a dans son ensemble reculé. Les effectifs ont peu évolué. Les prix des matières premières et des produits finis ont plutôt augmenté, sauf dans la viande où ils ont baissé.

La production et les prix auraient tendance à progresser, alors que les effectifs demeureraient équivalents.



INDUSTRIE



La production a uniquement reculé dans la branche électrique et s'est stabilisée dans les autres filières. Des recrutements ont été opérés. Malgré des prises de commandes à l'international, les carnets de commandes sont toujours jugés trop étroits. Les prix sont inchangés sur le mois et le resteraient. Les trésoreries demeurent tendues.

L'activité connaîtrait une légère baisse dans les prochaines semaines mais les effectifs seraient renforcés.

11,8%

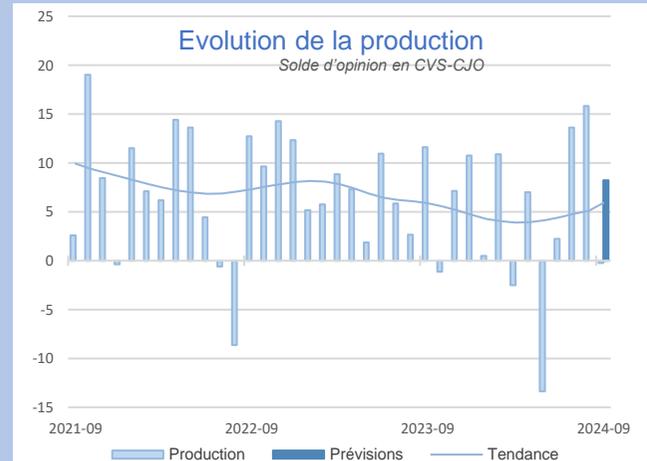
Part des effectifs dans ceux de l'Industrie
(ACOSS 12/2023)

Équipements électriques et électroniques

Malgré des commandes étoffées, l'activité a été inférieure au niveau habituel. Les effectifs se sont maintenus. Les prix des matières premières et les prix de vente sont demeurés constants. Les trésoreries sont jugées conformes à la période.

L'activité progresserait sensiblement et des revalorisations tarifaires sont anticipées. Les effectifs resteraient inchangés.

Autres produits industriels

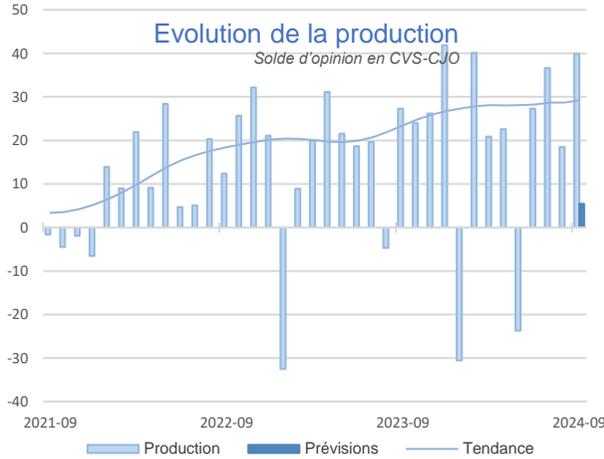


44,4%

Part des effectifs dans ceux de l'Industrie
(ACOSS 12/2023)

84,2%
Part des effectifs dans ceux du matériel de transport (ACOSS 12/2023)

Aéronautique et spatial



Malgré des tensions dans les approvisionnements, l'activité s'est inscrite en progression. Les effectifs n'ont pas évolué. Les coûts des intrants, en légère hausse, ont été partiellement répercutés dans les prix de vente. Les stocks sont au rendez-vous des carnets. Des tensions de trésorerie sont apparues.

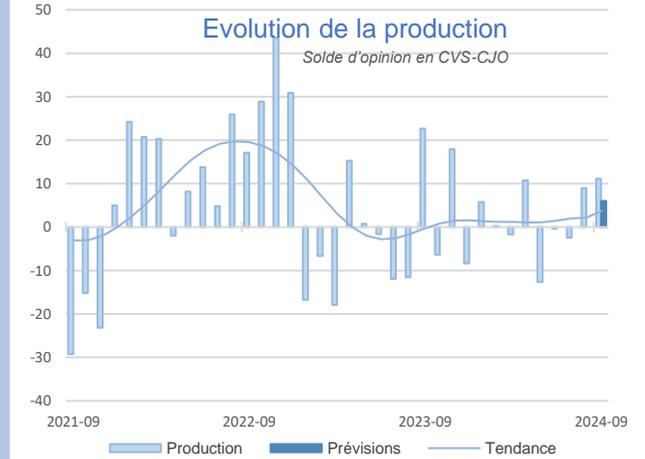
La croissance de l'activité ralentirait et des baisses d'effectifs sont anticipées.

Automobile

Dans un contexte morose, l'activité a connu une légère croissance. Les effectifs ont reculé. Les cours des matières premières se sont repliés, sans traduction sur les prix finaux. Les stocks sont limités, adaptés aux plans de charge. Les trésoreries demeurent parfois tendues.

La production progresserait légèrement, les effectifs se contracteraient et les prix resteraient stables.

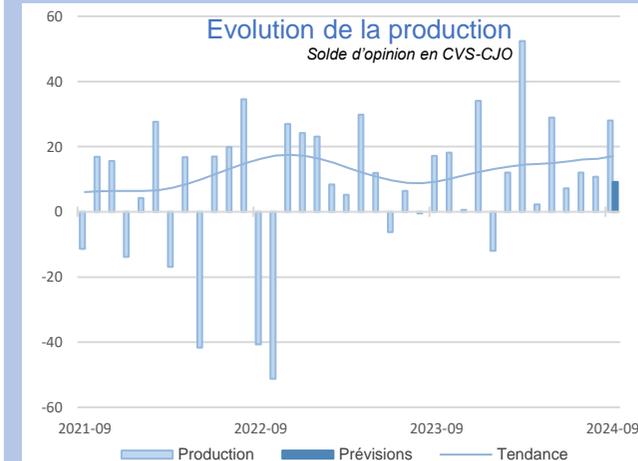
11,9%
Part des effectifs dans ceux du matériel de transport (ACOSS 12/2023)



Matériel de Transport



Agroalimentaire

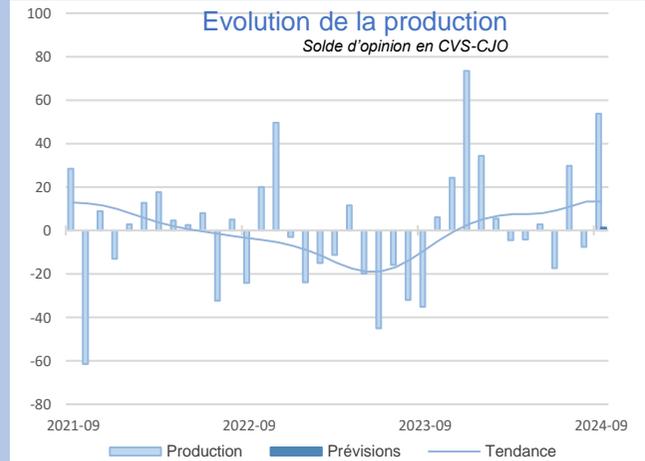


La production a progressé par anticipation des préparatifs de la période festive de fin d'année. Les effectifs sont demeurés stables. Les cours des matières premières ont reculé entraînant une baisse des prix de vente. Les carnets sont corrects. Les trésoreries, bien qu'en légère amélioration, demeurent fragiles.

L'activité poursuivrait sa progression, l'intérim serait sollicité et les prix demeureraient identiques.

L'activité a évolué en forte hausse sur le mois. Les effectifs sont restés identiques. Les prix des intrants ont augmenté, notamment le beurre, avec des répercussions sur les tarifs de vente. Des stocks ont été constitués pour faire face aux plans de charge. Les trésoreries sont toujours jugées à l'équilibre.

L'activité demeurerait stable, de même que les effectifs et les prix.



25,5%
Part des effectifs dans ceux de l'agroalimentaire (ACOSS 12/2023)

Transformation de la viande

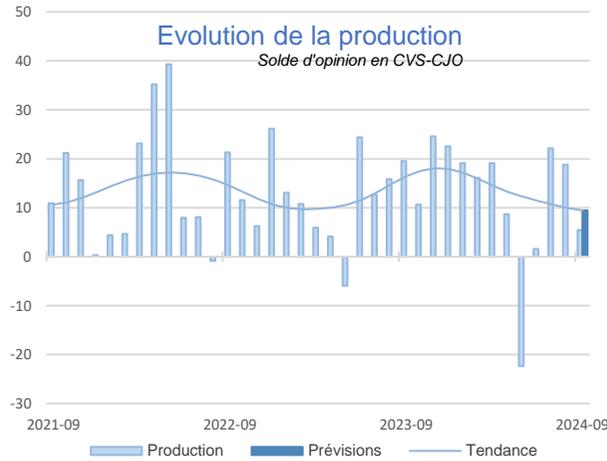
Produits laitiers

9,1%
Part des effectifs dans ceux de l'agroalimentaire (ACOSS 12/2023)

25%

Part des effectifs dans autres produits industriels (ACOSS 12/2023)

Produits métalliques



L'activité a progressé plus faiblement que le mois passé. Le marché intérieur a été dynamique. Quelques recrutements ont été enregistrés malgré des difficultés persistantes. Les cours des matières premières se sont stabilisés à un niveau plutôt élevé avec de légers ajustements sur les prix finaux. Les trésoreries sont toujours jugées déficitaires.

La production serait plus dynamique dans les prochaines semaines et les hausses de prix se poursuivraient.

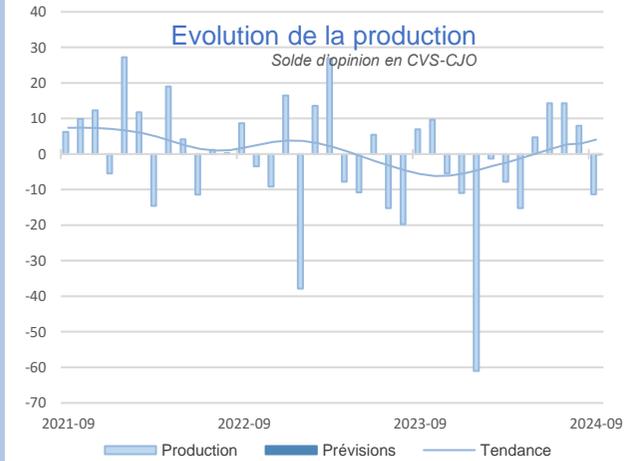
Produits en caoutchouc, plastique et autres

L'activité a été en-dessous des attentes. Ce repli est notamment lié au ralentissement de la construction neuve. Les prises de commandes à l'export ont été décevantes. Les effectifs ont été légèrement confortés. Le cours des intrants dans le caoutchouc a un peu baissé. Les prix finaux n'ont pas varié. Les trésoreries sont convenables.

La production se maintiendrait et les effectifs seraient stables. Aucune évolution n'est attendue sur les prix.

16,3%

Part des effectifs dans autres produits industriels (ACOSS 12/2023)



Autres Produits Industriels

La production s'est intensifiée. Les commandes ont gagné en consistance, surtout sur le marché domestique. Les effectifs ont été renforcés plus sensiblement dans l'imprimerie. Les cours des intrants n'ont pas varié et une légère baisse des prix a été appliquée dans le papier et l'imprimerie. Les trésoreries sont globalement équilibrées.

L'activité évoluerait favorablement sans variation ni des effectifs, ni des prix.

La production a été moins bien orientée que prévue même si les prises de commandes sont dynamiques à l'export. Les effectifs n'ont pas évolué. Les cours des intrants et les prix de vente sont inchangés. Les trésoreries sont demeurées excédentaires.

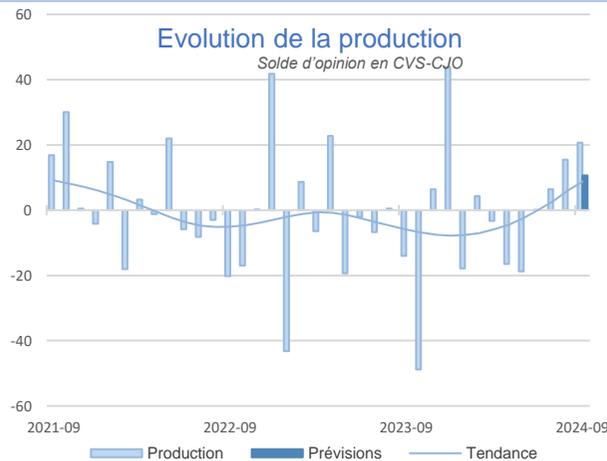
Les prévisions d'activité sont optimistes. Des recrutements et des augmentations de prix seraient envisagés.

Industrie chimique

12,4%

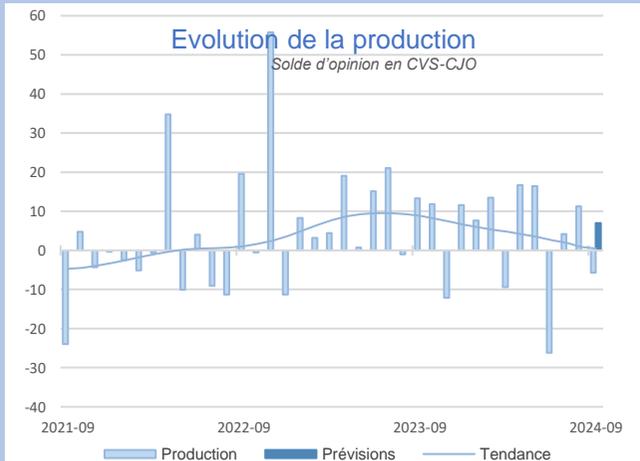
Part des effectifs dans autres produits industriels (ACOSS 12/2023)

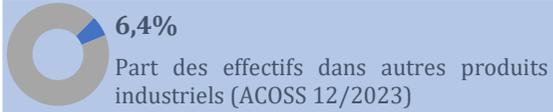
Travail du bois, industrie du papier et imprimerie



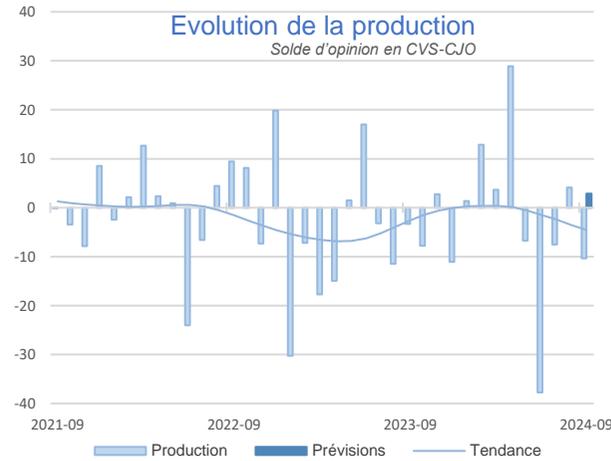
9,7%

Part des effectifs dans autres produits industriels (ACOSS 12/2023)





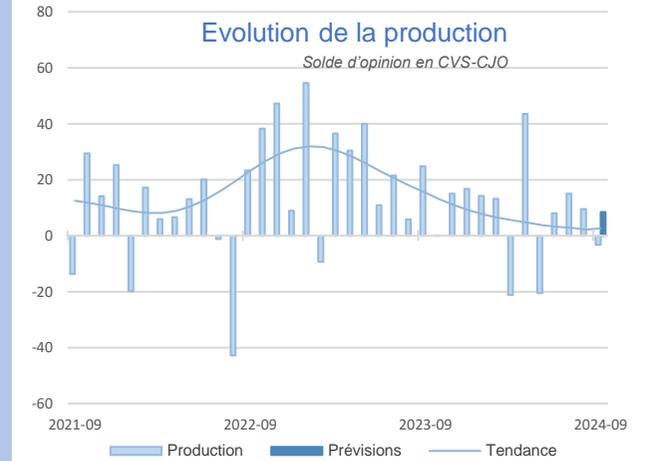
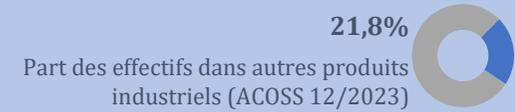
Textile, habillement, cuir, chaussure



L'activité a été en retrait pour un mois de septembre de référence. Les effectifs se sont inscrits en baisse. Les cours des matières premières ont progressé dans l'habillement. Les prix de vente se sont maintenus. Les trésoreries sont déficitaires, avec des tensions plus importantes dans l'habillement.

La production, les effectifs et les prix n'évolueraient pas à l'exception de la filière habillement plus en difficulté.

Autres industries manufacturières, réparation/installation machines



La production a été plus faible qu'escompté, en dépit d'importantes prises de commandes sur le marché domestique. Les effectifs sont restés identiques. Aucune variation sur les prix des matières premières ni sur les prix de vente n'a été enregistrée. Les trésoreries sont demeures déficitaires notamment en raison de l'allongement des délais de règlement.

La production progresserait légèrement, accompagnée de nouvelles hausses de prix.

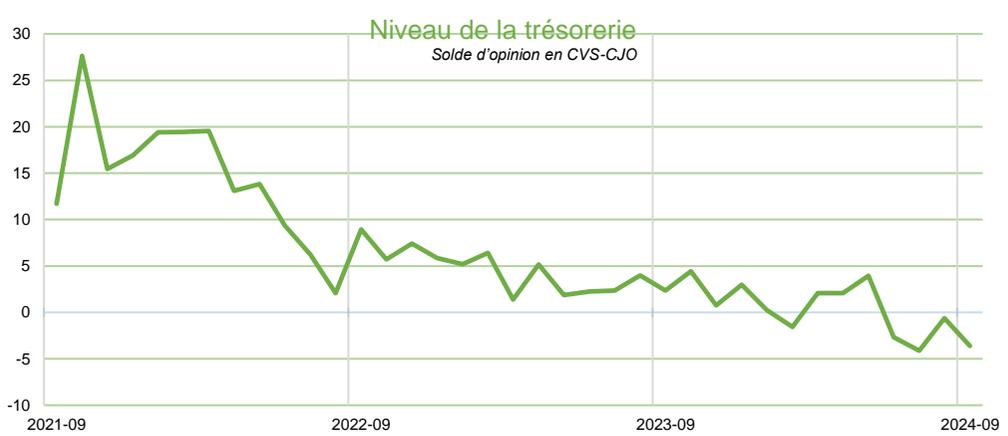
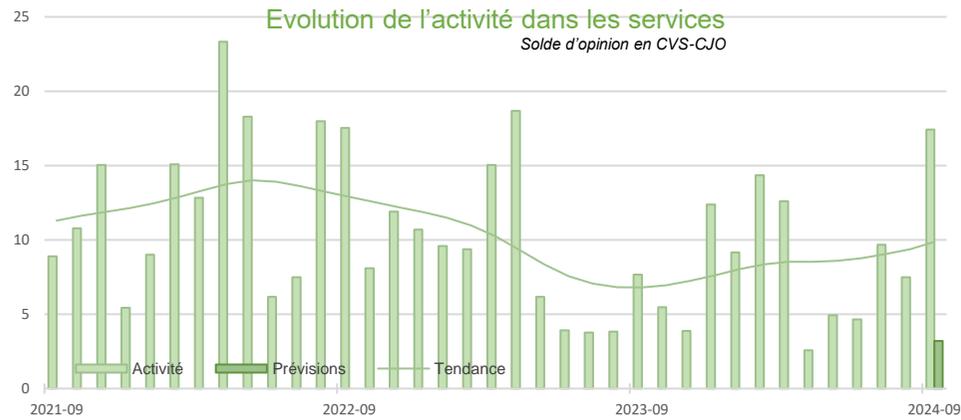


Autres Produits Industriels



Synthèse des services marchands

L'activité s'est densifiée sur le mois de septembre, notamment dans la branche du transport et entreposage. Les effectifs ont pu être globalement renforcés. Les prix tendent à se stabiliser sur le mois et les tensions de trésorerie affectent plus particulièrement l'informatique et l'hébergement. L'activité du mois d'octobre progresserait très modérément, avec des effectifs maintenus et des prix en légère hausse.



Source Banque de France – SERVICES MARCHANDS

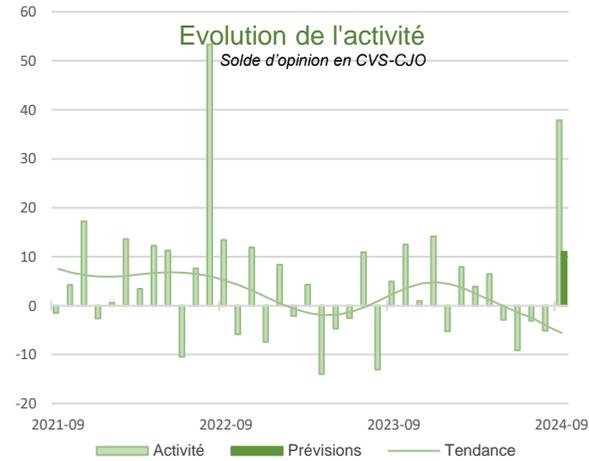
SERVICES MARCHANDS

SERVICES MARCHANDS

5,5%

Part des effectifs dans ceux des services marchands (ACOSS 12/2023)

Transports et entreposage



Après plusieurs mois de repli, l'activité a bondi, portée par une demande dynamique. Les effectifs sont inchangés avec des difficultés de recrutement toujours présentes. Les prix sont restés stables et les trésoreries sont équilibrées.

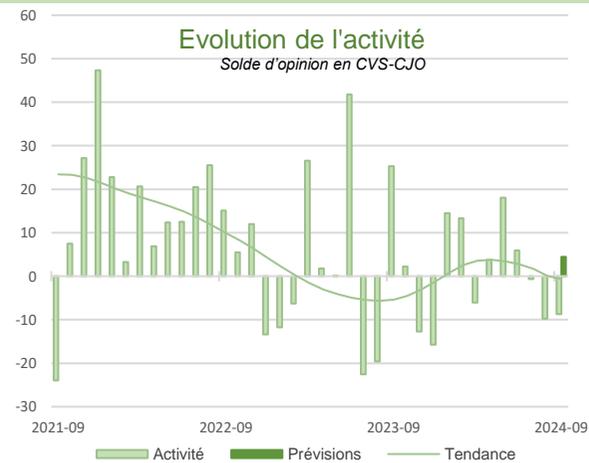
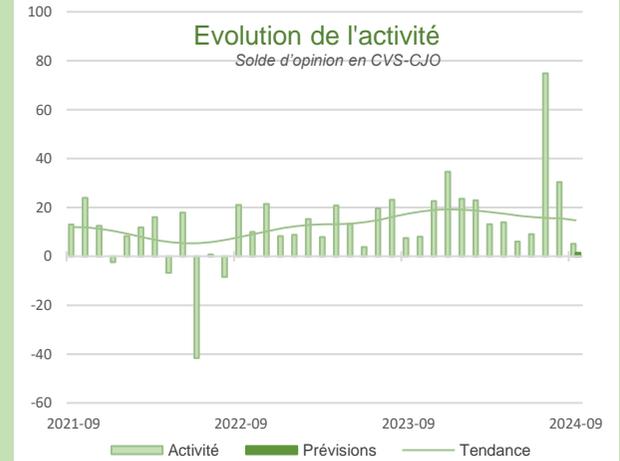
Dans les prochaines semaines, les entreprises anticipent une croissance plus modérée de l'activité. Les effectifs et les prix n'évolueraient pas.

Services administratifs et de soutien

Tandis que la filière du nettoyage a maintenu son niveau d'activité, le ralentissement dans le travail temporaire s'est confirmé, en particulier dans le BTP. Quelques recrutements ont été opérés dans la branche du nettoyage. Les prix sont demeurés stables et le resteraient. Des tensions de trésoreries persistent dans l'intérim.

En octobre, l'activité serait étaie hormis dans le travail temporaire où elle progresserait.

12,7%
Part des effectifs dans ceux des services marchands (ACOSS 12/2023)

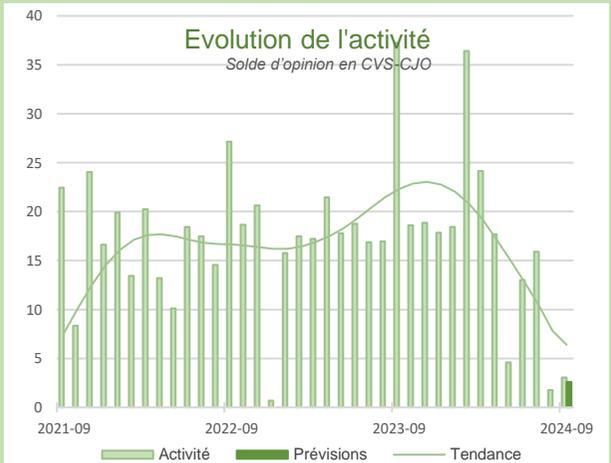


Le niveau d'activité a été pénalisé par le repli de la demande des entreprises de l'aéronautique. Les effectifs ont en conséquence été ajustés à la baisse. Les prix sont restés inchangés. Les trésoreries sont encore jugées insuffisantes.

L'activité progresserait faiblement, les effectifs se maintiendraient et les prix se contracteraient.

L'activité s'est maintenue sans toutefois renouer avec le dynamisme des années précédentes. Les effectifs ont néanmoins été étoffés. Les prix ont été stables et le resteraient. Les trésoreries, bien qu'en légère baisse, demeurent confortables.

L'activité comme les effectifs seraient globalement étales.



12,8%

Part des effectifs dans ceux des services marchands (ACOSS 12/2023)

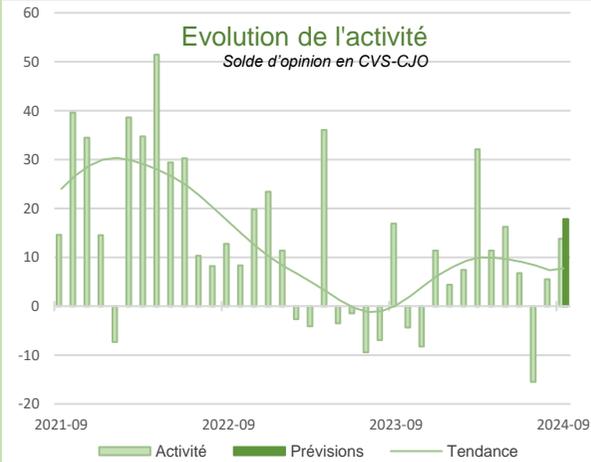
Activités informatiques et services d'information

Ingénierie technique

12,7%
Part des effectifs dans ceux des services marchands (ACOSS 12/2023)

3,6%

Part des effectifs dans ceux des services marchands (ACOSS 12/2023)



Hébergement

L'activité du mois de septembre a été meilleure qu'habituellement avec un effectif stable. Les prix sont demeurés inchangés sur la période. Les trésoreries bien qu'en amélioration restent tendues.

Les perspectives pour les prochaines semaines, sont optimistes. Les effectifs seraient maintenus. Les prix augmenteraient légèrement.

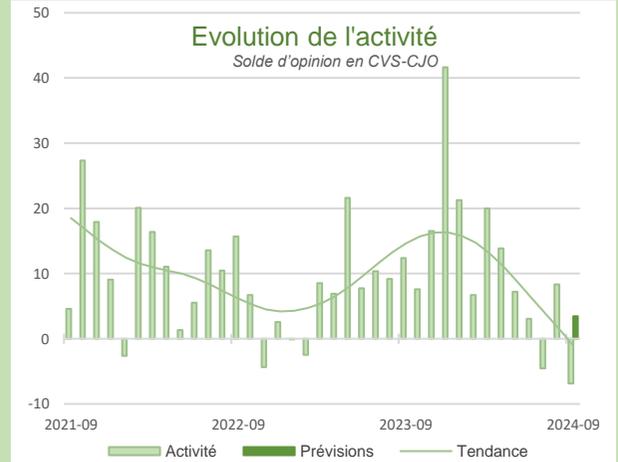
Édition

L'activité s'est contractée le mois sous revue. Les prix comme les effectifs n'ont pas varié et demeureraient sur les mêmes niveaux à court terme. Les trésoreries sont toujours équilibrées.

En octobre, les chefs d'entreprises annoncent une légère progression de l'activité.

2,4%

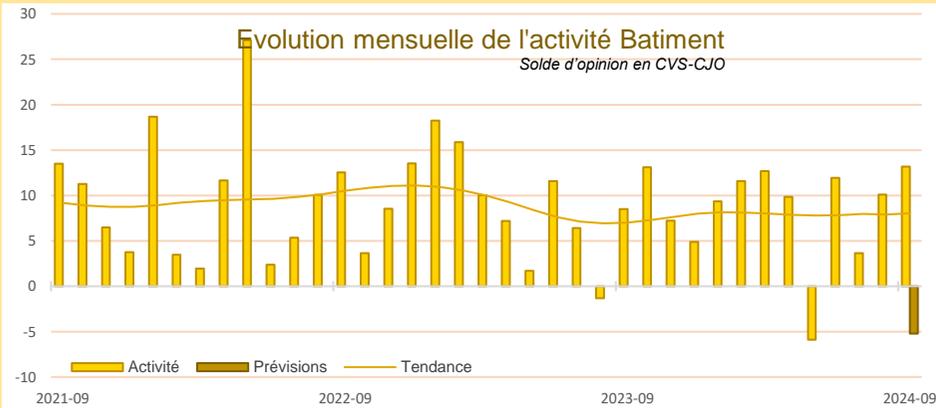
Part des effectifs dans ceux des services marchands (ACOSS 12/2023)





Synthèse du secteur Bâtiment – Travaux Publics

L'amélioration du volume des affaires dans le gros œuvre et le dynamisme du second œuvre ont permis une hausse de l'activité du bâtiment à court terme, malgré un contexte d'incertitude. Les effectifs comme les prix des devis sont globalement inchangés et le resteraient. Contrairement au gros œuvre, les carnets de commandes du second œuvre demeurent consistants. L'activité devrait, quant à elle, être moins favorablement orientée le mois prochain. Dans les travaux publics, la croissance de l'activité a ralenti au troisième trimestre, avant un tassement annoncé pour la fin d'année.

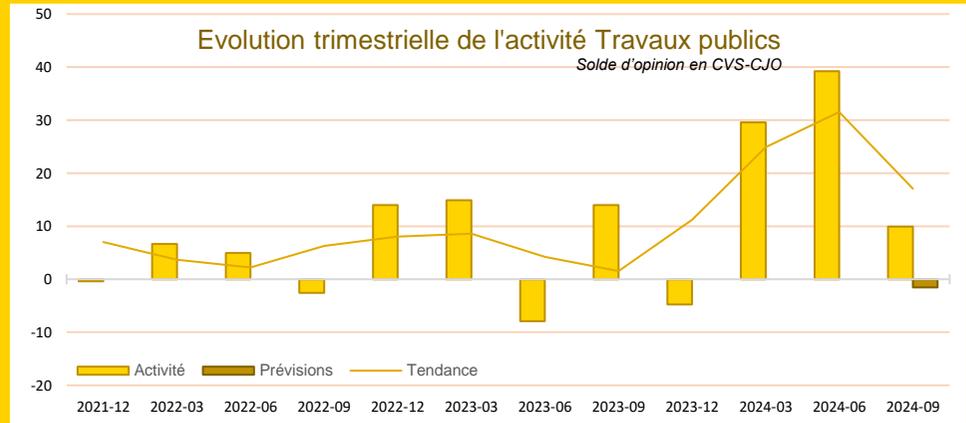


L'activité a été dynamique sous l'effet du lancement des chantiers de rentrée pour le gros œuvre et du maintien d'une forte demande pour le second œuvre. Les carnets de commandes restent dans l'ensemble à un niveau correct malgré le niveau historiquement bas dans le gros œuvre. Les effectifs ainsi que les prix des devis ont été maintenus.

Les professionnels annoncent une baisse de l'activité en octobre, face aux incertitudes politique et budgétaire. Les prix et les effectifs demeureraient globalement inchangés.

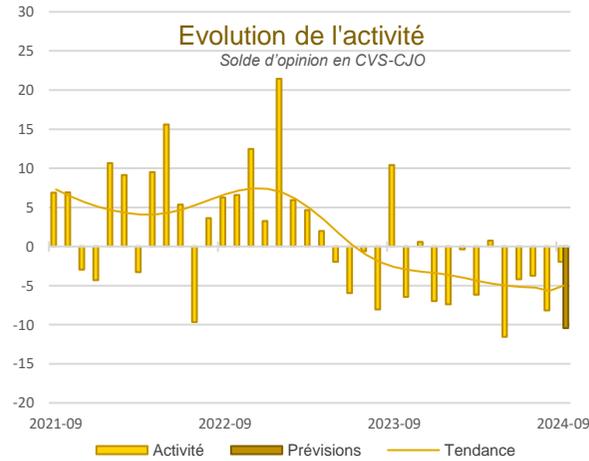
Après la mise en chantier des grands projets de la région, les travaux publics ont accusé un ralentissement de la croissance de l'activité au troisième trimestre. Les effectifs ont été renforcés. Les entrées de commandes ont quelque peu progressé malgré la concurrence. Les prix des devis ont légèrement augmenté.

Au quatrième trimestre, l'activité se tasserait, impactée par un gel des appels d'offres dans l'attente des décisions budgétaires du nouveau gouvernement. Toutefois, les effectifs se maintiendraient, de même que les prix.



24%

Part des effectifs dans ceux du BTP (ACOSS 12/2023)



Activité - Gros œuvre

Le démarrage des chantiers à la rentrée a limité la contraction du volume des affaires. Les effectifs n'ont pas évolué. Les prix des devis sont restés stables bien que la concurrence soit grandissante. Les carnets, largement consommés, offrent peu de visibilité.

La morosité du secteur perdurerait avec une baisse de l'activité attendue pour octobre sans impact sur les effectifs et les prix.

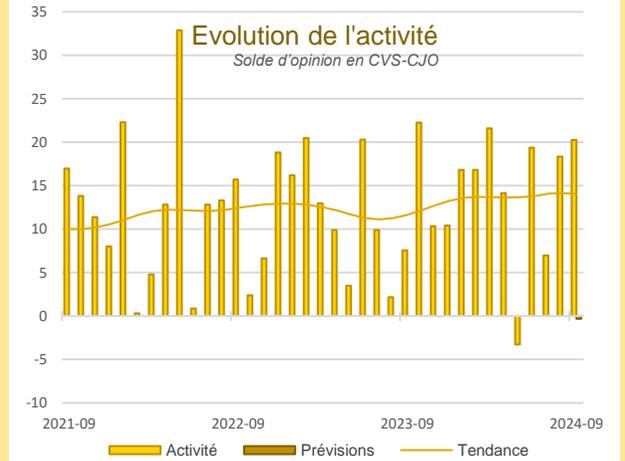
Activité - Second œuvre

La croissance de l'activité s'est maintenue et les carnets de commandes sont restés correctement garnis. Les professionnels ont légèrement revalorisé les prix des devis. Les effectifs n'ont pas varié.

En octobre, le secteur anticipe un ralentissement de l'activité. Les effectifs resteraient inchangés et les prix accuseraient une nouvelle hausse.

54,3%

Part des effectifs dans ceux du BTP (ACOSS 12/2023)



Bâtiment



Publications de la Banque de France

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