

TENDANCES RÉGIONALES

MARS 2025

Période de collecte :

du jeudi 27 mars 2025 au jeudi 3 avril 2025

Dans un climat de fortes incertitudes, l'activité régionale reste dans l'ensemble résiliente.

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

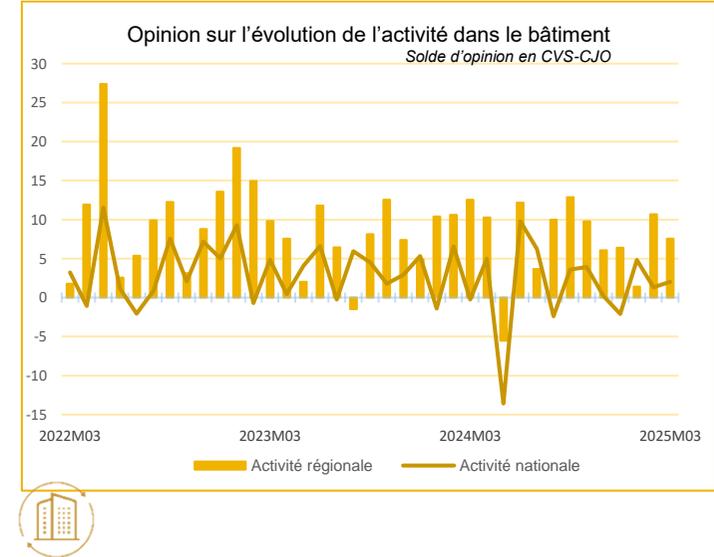
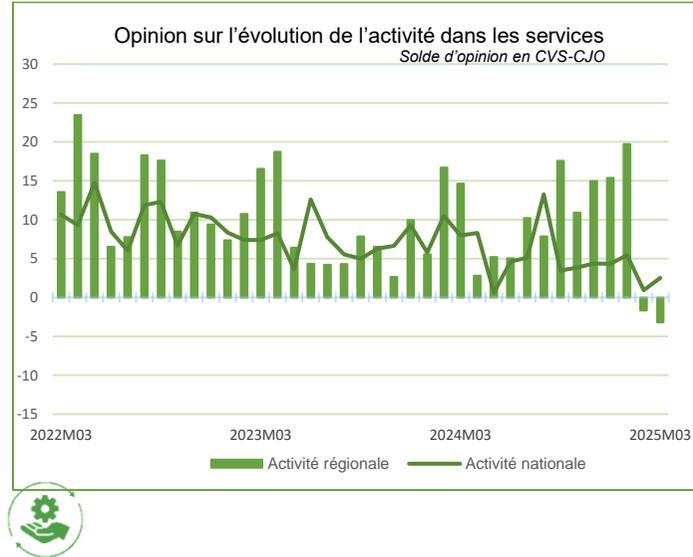
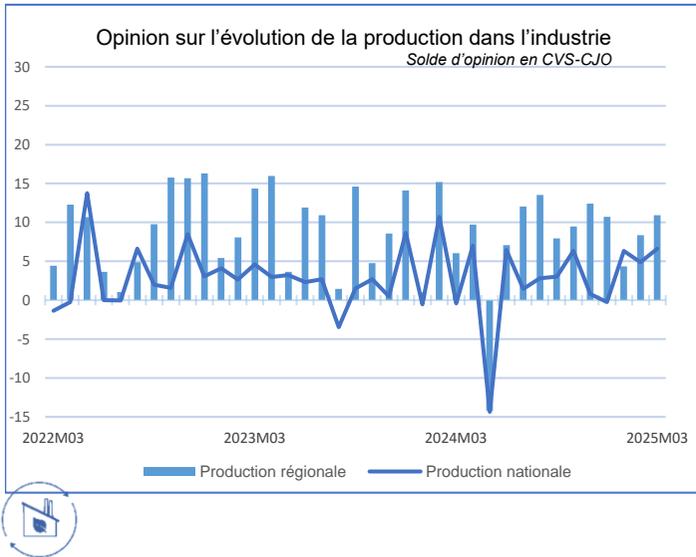
« Selon les chefs d'entreprise qui participent à notre enquête (environ 8 500 entreprises ou établissements interrogés entre le 27 mars et le 3 avril, soit pour l'essentiel juste avant les annonces du 2 avril par les États-Unis de hausses importantes et généralisées des droits de douane), l'activité a progressé en mars dans l'industrie et les services marchands, et a peu évolué dans le bâtiment. En avril, d'après les anticipations des entreprises, l'activité resterait orientée à la hausse dans les services marchands ainsi que dans l'industrie (mais à un rythme plus ralenti qu'en mars), et continuerait de peu évoluer dans le bâtiment. Les carnets de commandes restent jugés bas dans l'industrie hors aéronautique.

Les chefs d'entreprise font état du manque de visibilité lié au contexte national et international. En particulier, les industriels mentionnent les effets possibles des hausses attendues de tarifs douaniers par les États-Unis. Toutefois, notre indicateur d'incertitude ne monte que légèrement à partir de ses niveaux élevés, compte tenu du fait que notre enquête a été menée principalement avant les annonces américaines du 2 avril.

L'évolution des prix des matières premières est jugée très modérée dans l'industrie. Le retour à la normale en matière de fixation des prix de vente est confirmé, y compris désormais pour les services marchands.

Sur la base des résultats de l'enquête, complétés par d'autres indicateurs, nous estimons que le PIB progresserait au premier trimestre de l'ordre de 0,2 %, après une baisse de 0,1 % au quatrième trimestre. »

Situation régionale



Source Banque de France

Points Clefs

En mars, l'activité régionale a de nouveau progressé dans l'industrie et le bâtiment mais a confirmé son repli amorcé le mois dernier dans les services marchands.

Si les effectifs sont plutôt stables, la filière de la fabrication de matériel de transport a poursuivi sa politique de gains de productivité en réduisant de nouveau sa masse salariale et en limitant le recours aux sociétés de services aux entreprises, ingénierie, informatique et intérim.

Les prix n'ont pas évolué dans l'industrie et les services marchands, hormis dans l'hébergement et l'ingénierie où de légères augmentations tarifaires ont été appliquées. Dans le bâtiment, la baisse des prix des devis s'est généralisée en raison d'une vive concurrence dans un marché moins dynamique.

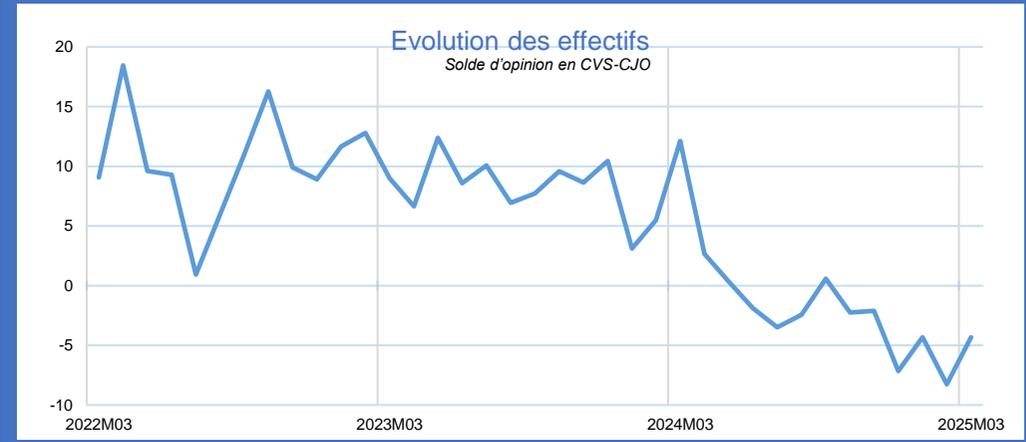
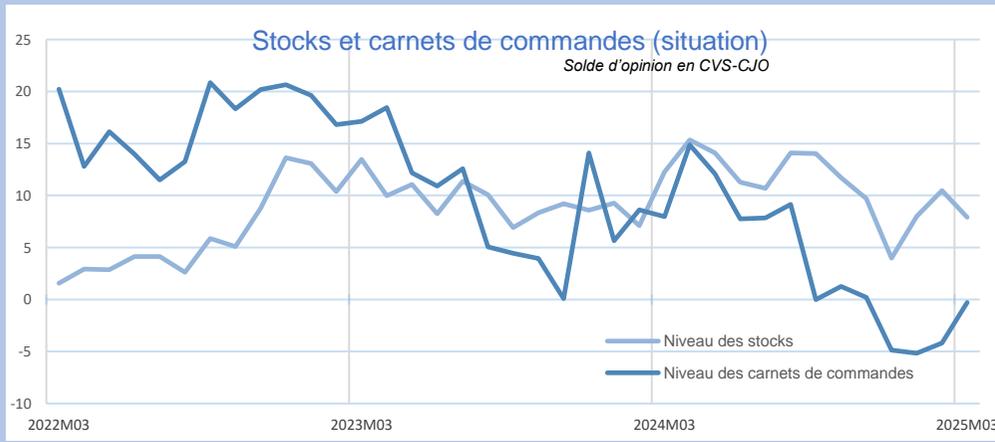
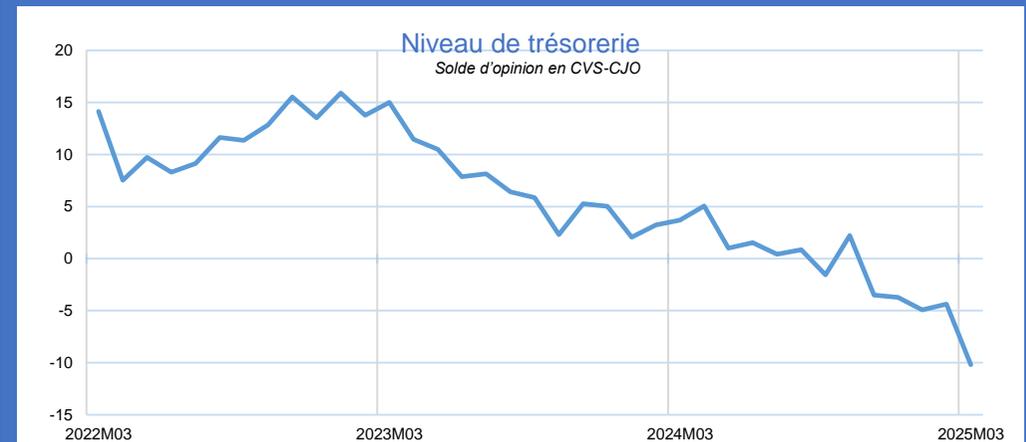
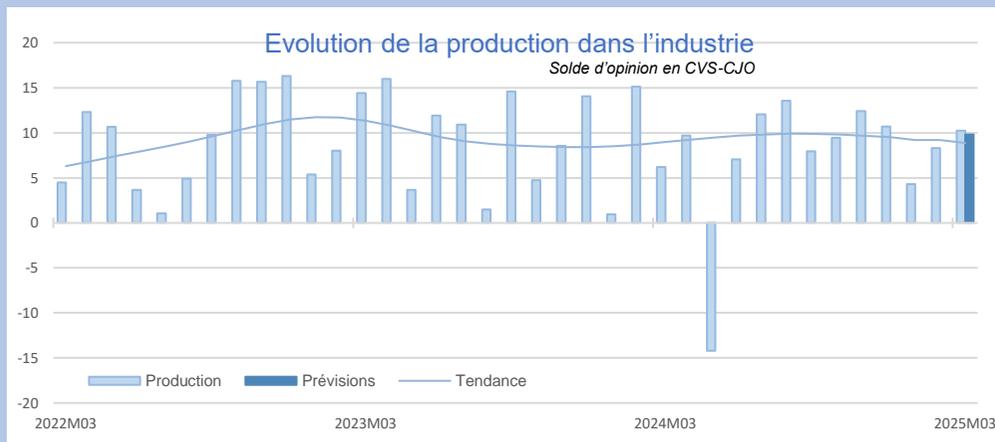
Dans l'industrie, seule la filière de l'agroalimentaire et le sous-secteur de la chimie sont épargnés par les tensions de trésorerie. Ces dernières perdurent également dans les services marchands pour les activités informatiques, le transport et l'hébergement.

En avril, l'activité poursuivrait sa croissance dans l'industrie et resterait au même niveau dans les services marchands et le bâtiment.



Synthèse de l'Industrie

L'activité a progressé dans toutes les filières industrielles. Les effectifs ont généralement peu évolué, et ont baissé dans l'automobile et le spatial. Les prix sont restés identiques, sauf quelques hausses dans l'agroalimentaire. Les tensions de trésorerie s'accroissent, en dehors de l'agroalimentaire et du sous-secteur de la chimie. Les prévisions font état d'une hausse de la production, les prix et les effectifs resteraient stables hormis pour la filière du matériel de transport qui poursuivrait ses plans d'adaptation en termes d'effectifs.



INDUSTRIE

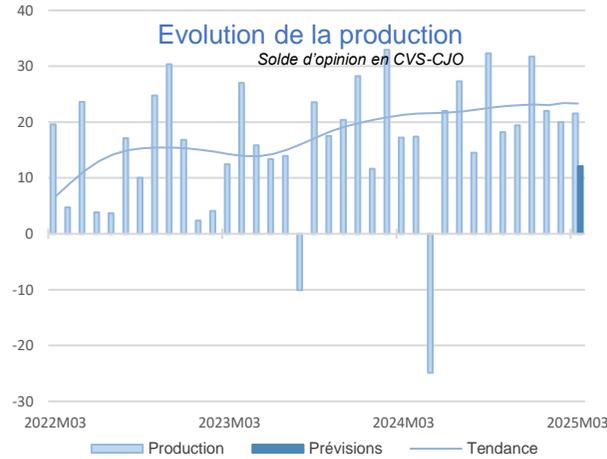
INDUSTRIE

Source Banque de France – INDUSTRIE

27,4%

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

Matériel de transport



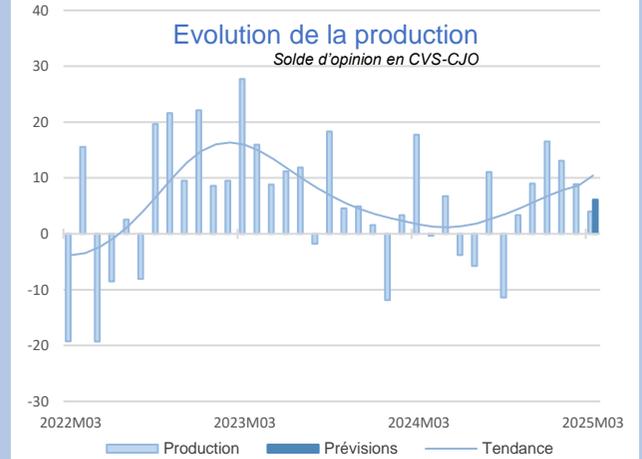
L'activité du secteur a progressé grâce à l'aéronautique, alors que l'automobile est en net recul. Les effectifs ont poursuivi leur baisse. Les prix ont peu évolué. Les tensions de trésorerie se sont accentuées. Les carnets de commandes sont bons dans l'aéronautique et dégradés dans l'automobile.

La production poursuivrait une hausse impulsée par l'aéronautique. Les effectifs baisseraient sous l'effet de plans sociaux dans l'automobile et d'adaptation dans le spatial.

Agroalimentaire

15,5%

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

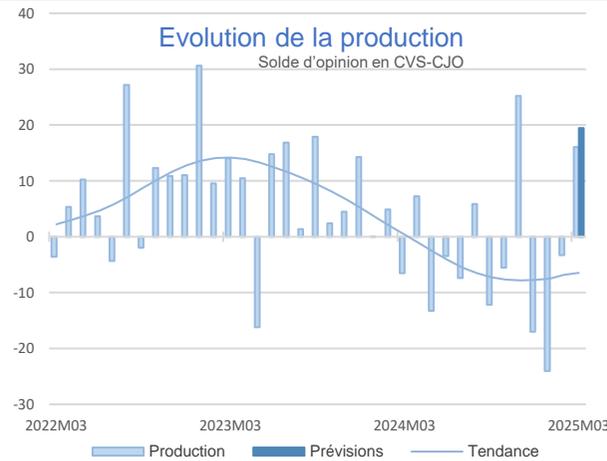


La croissance de l'activité s'est globalement tassée. Les effectifs ont progressé au sein de toutes les filières, essentiellement sous forme de main d'œuvre temporaire. Les trésoreries sont à l'équilibre.

La production s'inscrirait à la hausse dans toutes les branches. Les prix auraient tendance à augmenter tout comme les effectifs dans la fabrication de produits laitiers.



INDUSTRIE



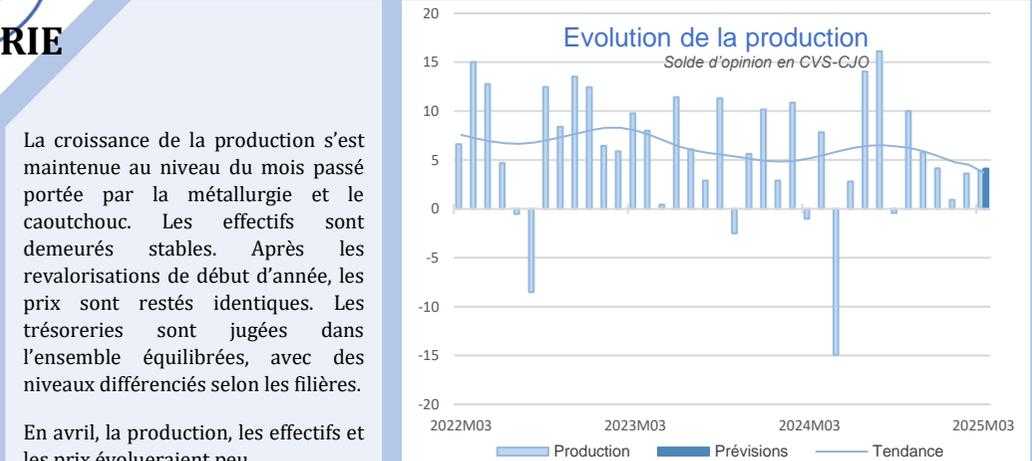
La production est repartie à la hausse, portée par la demande émanant des activités de défense et de l'aéronautique. Les effectifs sont demeurés globalement stables, de même que les prix. Des tensions de trésorerie se sont confirmées. Les carnets se sont améliorés tout en restant étroits.

L'activité continuerait de progresser. Les effectifs n'évolueraient pas et les prix augmenteraient.

11,9%

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

Équipements électriques et électroniques



La croissance de la production s'est maintenue au niveau du mois passé portée par la métallurgie et le caoutchouc. Les effectifs sont demeurés stables. Après les revalorisations de début d'année, les prix sont restés identiques. Les trésoreries sont jugées dans l'ensemble équilibrées, avec des niveaux différenciés selon les filières.

En avril, la production, les effectifs et les prix évolueraient peu.

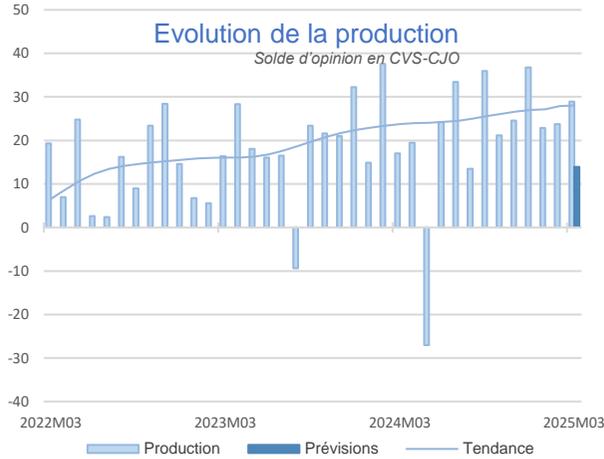
Autres produits industriels

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

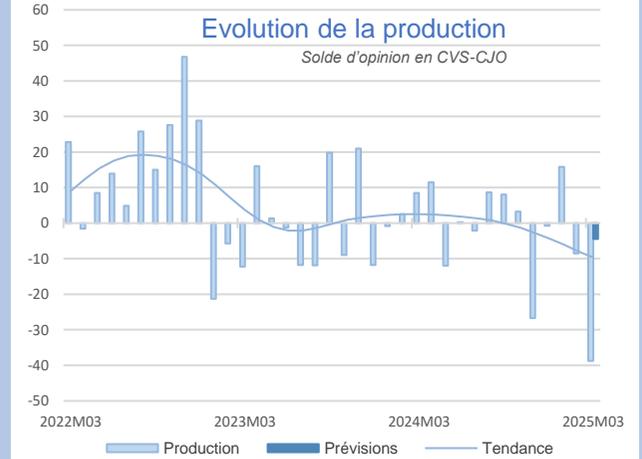


Malgré encore quelques tensions de production au sein de la chaîne de sous-traitance, l'activité a progressé à un haut niveau dans la filière aéronautique. Les prises de commandes, notamment à l'export, ont été soutenues. Les effectifs ont continué de se réduire dans le spatial. Les trésoreries se sont dégradées.

L'activité poursuivrait son développement à un rythme un peu moins soutenu. Les effectifs baisseraient à nouveau.

Automobile

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



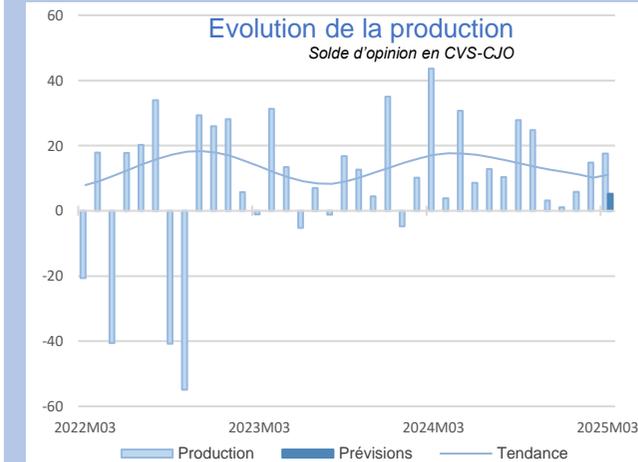
La production de la filière a nettement chuté dans le contexte d'un marché automobile morose. Les effectifs se sont repliés du fait de plans sociaux. Les prix des intrants n'ont pas évolué, alors que les prix de vente se sont alourdis. Néanmoins, les trésoreries ressortent encore plus tendues. Les carnets de commandes, trop étroits, n'offrent que peu de perspectives.

La production et les prix tendraient à se stabiliser, alors que les effectifs continueraient de reculer.

Matériel de Transport



Agroalimentaire

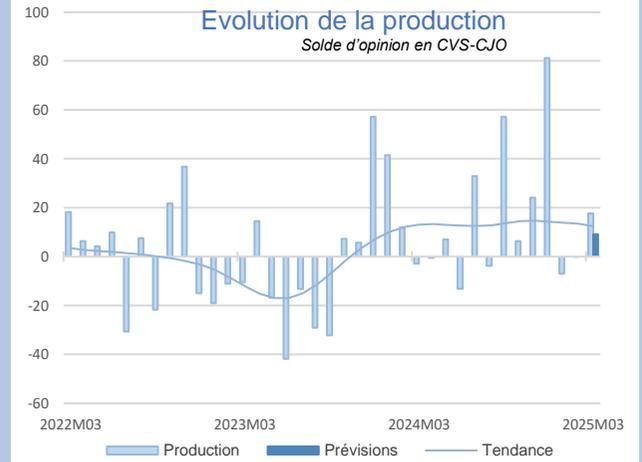


L'activité a poursuivi sa progression, notamment grâce au recours à l'intérim. Les cours des intrants ont plutôt évolué en recul, alors que les prix finaux se sont stabilisés. Les trésoreries se sont confortées.

La production augmenterait légèrement pour faciliter la constitution de stocks en prévision des ponts de mai. Les effectifs demeureraient identiques et les prix évolueraient en hausse.

Malgré des difficultés d'approvisionnement en lait et en œufs, la production a augmenté, notamment celle de fromage, pour des raisons saisonnières et par l'effet d'une forte demande, notamment à l'export. Les effectifs ont progressé, essentiellement par la main d'œuvre temporaire. Les prix se sont inscrits en augmentation, ainsi que les stocks.

L'activité devrait poursuivre sa hausse, de même que les effectifs et les prix.



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

Transformation de la viande

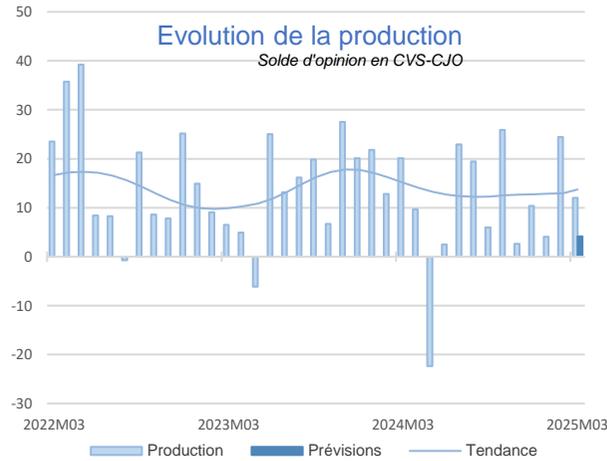
Produits laitiers

7,8%
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 enregistré une nouvelle progression, plus mesurée, portée par des commandes qui ont gagné en consistance. Les recrutements se sont poursuivis. Après les augmentations de début d'année, les prix sont restés stables. Les livraisons ayant ralenti, les stocks se sont alourdis, ce qui a conduit à une dégradation des trésoreries désormais jugées insuffisantes.

La croissance de la production se tasserait, avec des renforts d'effectifs et de légères hausses sur les prix finaux.

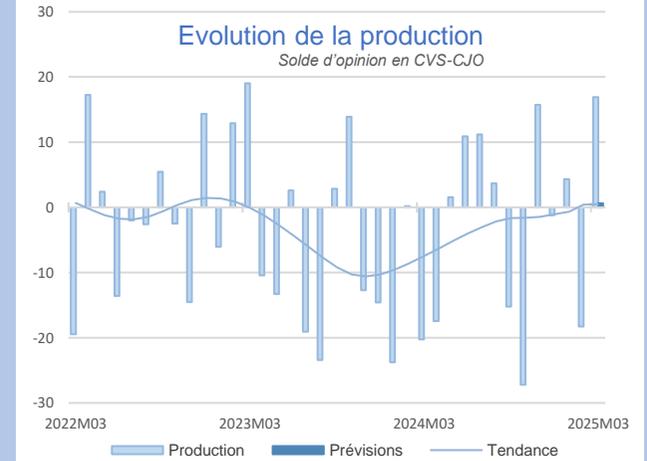
Produits en caoutchouc, plastique et autres

Le redressement de la demande intérieure a engendré un rebond de la production suite à un mois de février morose. Le secteur n'a pas recruté. Les coûts des matières premières et les prix finaux n'ont pas évolué. Les trésoreries sont tout juste à l'équilibre.

Dans les prochaines semaines, la production se maintiendrait sans variation sur les prix. Le personnel serait réduit.

17,2%

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



Autres Produits Industriels

L'activité a été en léger retrait en raison d'une demande atone. Le contexte international a conduit à de l'attentisme et à des reports de commandes. De faibles augmentations ont été subies sur les intrants sans impact sur les prix finaux. Les trésoreries se sont légèrement dégradées.

La production resterait globalement éteinte sans changement, ni sur les effectifs, ni sur les prix.

La production s'est maintenue grâce aux marchés d'exportation. La filière n'a pas recruté. Les coûts des intrants et les prix finaux sont restés identiques. Les trésoreries sont toujours excédentaires.

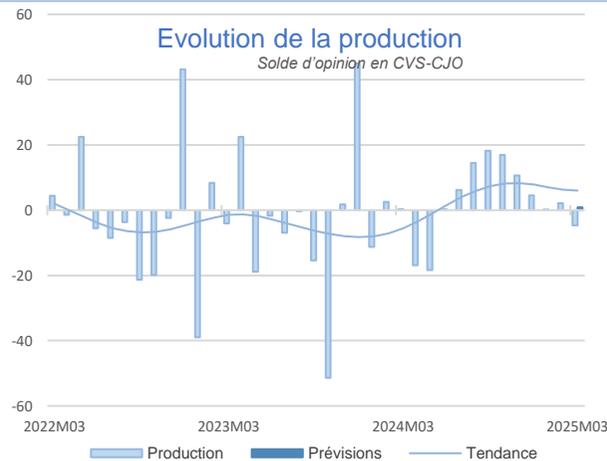
Une augmentation de la production et des renforts d'effectifs sont anticipés. Les prix ne devraient pas varier.

Industrie chimique

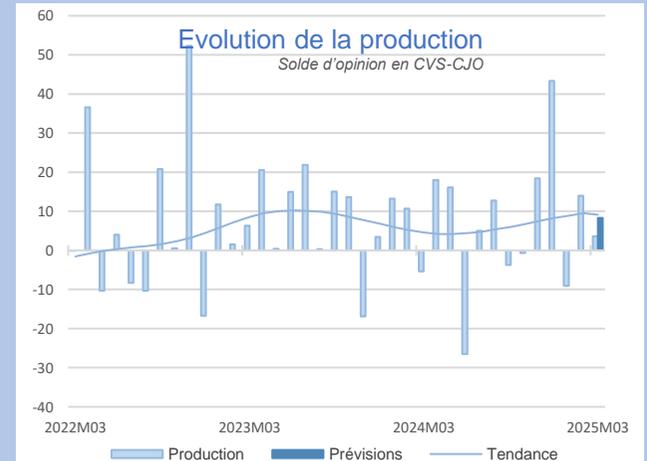
12,8%

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

Travail du bois, industrie du papier et imprimerie



Evolution de la production Solde d'opinion en CVS-CJO

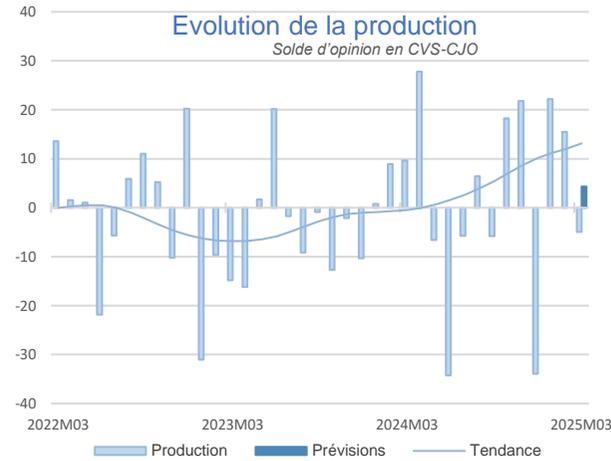


9,3%

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

6,3%
Part des effectifs dans autres produits industriels (ACOSS 12/2022)

Textile, habillement, cuir, chaussure

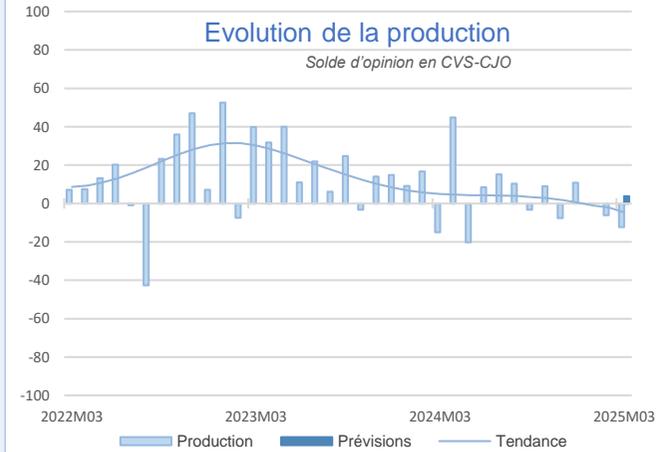


Globalement, un léger recul a été enregistré, avec un retournement baissier du textile. Le secteur a renforcé ses effectifs. Les coûts des matières premières et les prix finaux sont restés inchangés. Les trésoreries sont déficitaires.

En avril, l'activité repartirait modérément. Les prix et les effectifs se maintiendraient.

Autres industries manufacturières, réparation/installation machines

21,7%
Part des effectifs dans autres produits industriels (ACOSS 12/2022)



L'activité s'est légèrement repliée et la demande a été faiblement animée tant sur le marché intérieur qu'à l'export. Les effectifs ont été conservés. Les coûts des matières premières et les prix de vente sont restés identiques. Les trésoreries se sont dégradées et sont jugées insuffisantes.

La production se maintiendrait et aucun changement sur les prix n'est prévu. Des baisses d'effectifs sont envisagées.

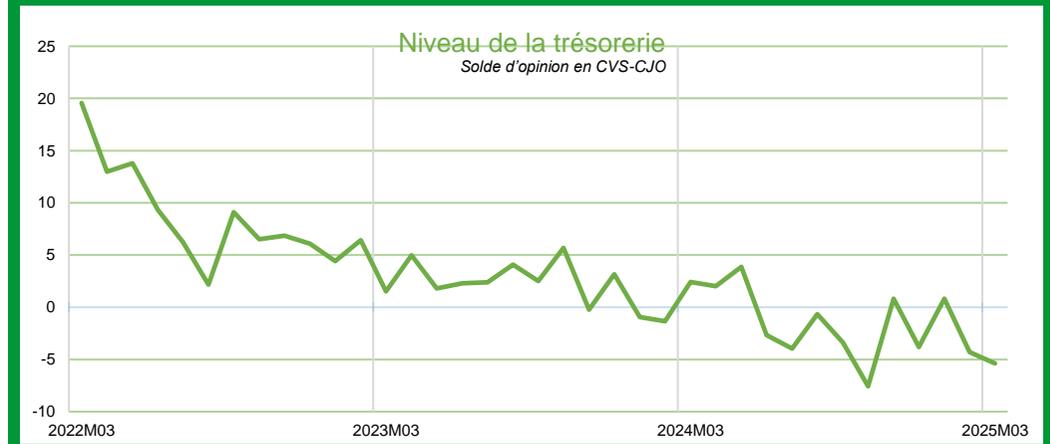
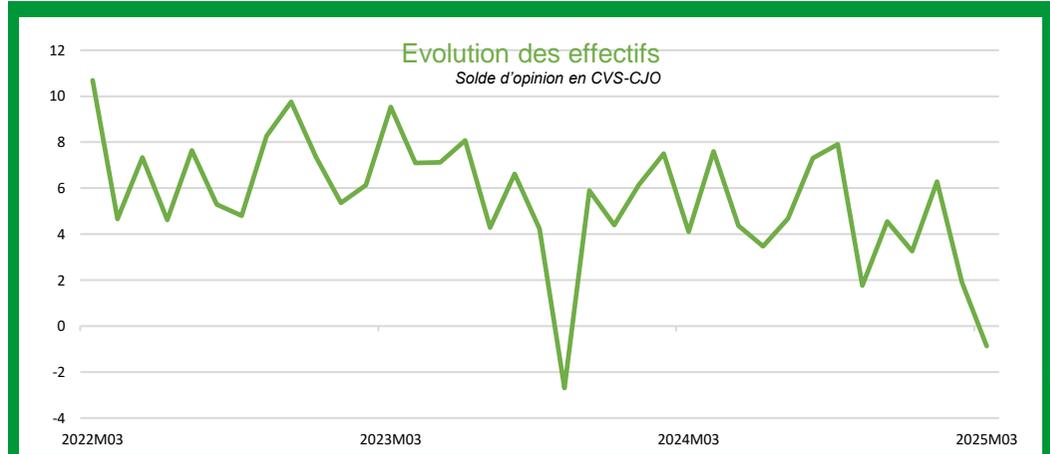
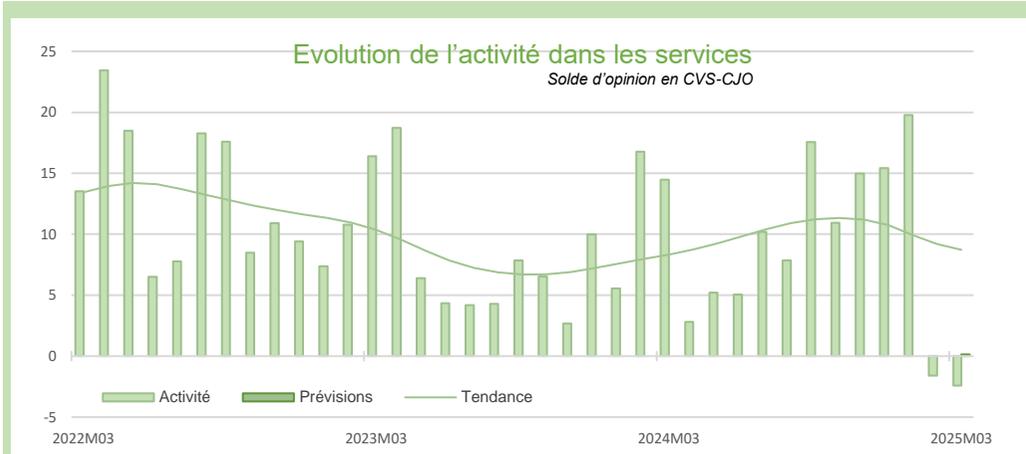


Autres Produits Industriels



Synthèse des services marchands

L'activité a été à nouveau en léger retrait après plusieurs mois de forte progression. Il n'y a pas eu de changement significatif par rapport au mois précédent en terme de niveaux d'effectifs ou de prix. Les trésoreries s'éffritent et sont jugées en-deçà de l'équilibre, avec des tensions marquées dans les activités informatiques et les services d'information. Dans les prochaines semaines, l'activité se stabiliserait, avec quelques recrutements et une légère hausse des prix.



SERVICES MARCHANDS

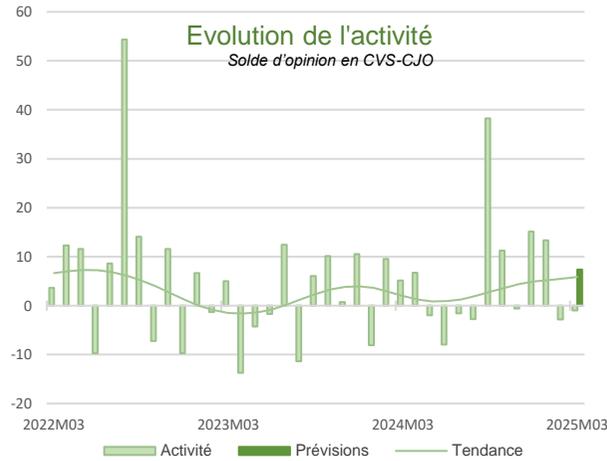
SERVICES MARCHANDS

Source Banque de France – SERVICES MARCHANDS

14,9%

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

Transports et entreposage



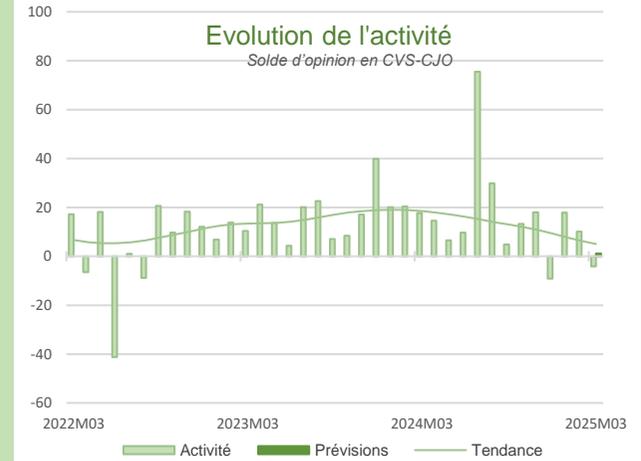
L'activité est légèrement moins favorable qu'un mois de mars habituel. Les prix et les effectifs sont stables et devraient le rester en avril. Les trésoreries sont encore considérées en dessous des niveaux souhaités.

Dans les prochaines semaines, les professionnels du secteur tablent sur une progression de l'activité et de la demande.

Services administratifs et de soutien

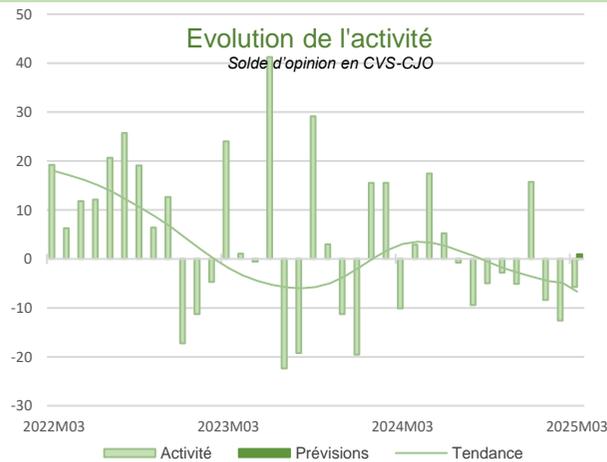
12,6%

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



L'activité a ralenti, en particulier dans la branche du nettoyage où les effectifs ont significativement diminué. Les prix sont restés inchangés. Les trésoreries sont globalement demeurées sans tension, sur les mêmes niveaux qu'en février.

En avril, l'activité demeurerait au même niveau. Les effectifs seraient maintenus. Une hausse des prix est attendue dans la branche nettoyage.

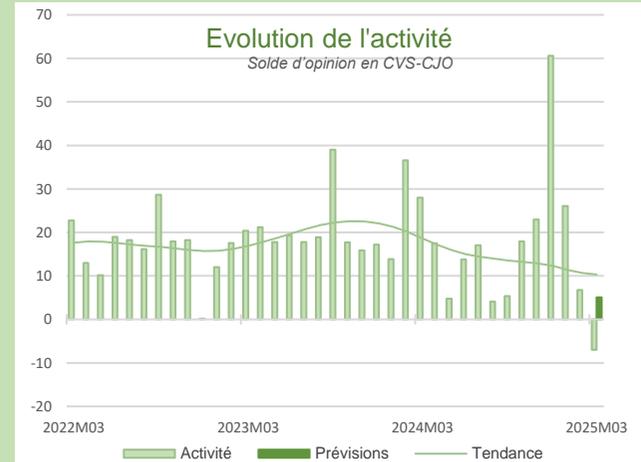


Le secteur est à nouveau en léger recul ce mois, en lien avec les plans d'économies dans la filière de la fabrication de matériel de transports. Les effectifs suivent la baisse d'activité. Les prix sont stables et le resteraient. Les trésoreries sont toujours dégradées.

L'activité et les effectifs se maintiendraient à court terme sur les mêmes niveaux.

Après plusieurs mois de croissance, l'activité a fléchi. Néanmoins, des recrutements ont été effectués et les prix ont été augmentés. Les trésoreries, bien qu'en légère diminution, sont toujours équilibrées.

L'activité progresserait faiblement en avril, accompagnée de quelques recrutements et d'une nouvelle hausse des prix.



12,5%

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

Activités informatiques et services d'information

Ingénierie technique

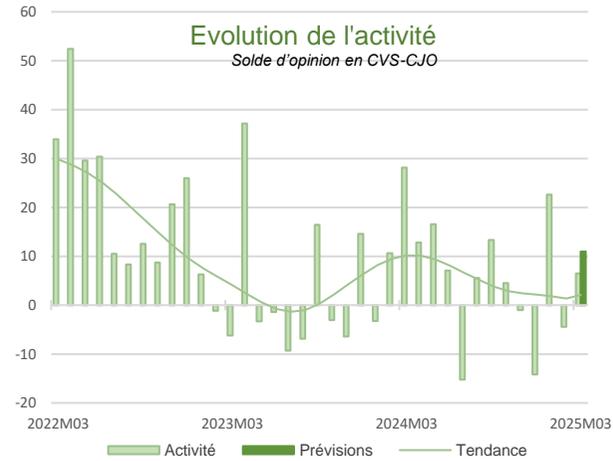
12,2%

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



Hébergement

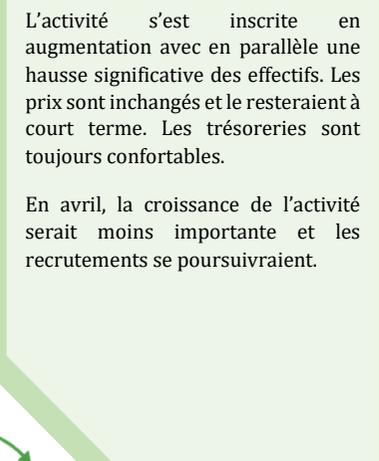
La fréquentation hôtelière a été favorisée par le retour de la clientèle d'affaires, dont le règlement à 30 jours a toutefois sollicité les trésoreries malgré l'augmentation tarifaire appliquée ce mois-ci. Les effectifs sont restés stables compte tenu des difficultés de recrutement.

Dans les prochaines semaines, l'activité serait plutôt dynamique. Quelques recrutements seraient opérés et les prix se maintiendraient.

2,6%

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

Édition



Édition

L'activité s'est inscrite en augmentation avec en parallèle une hausse significative des effectifs. Les prix sont inchangés et le resteraient à court terme. Les trésoreries sont toujours confortables.

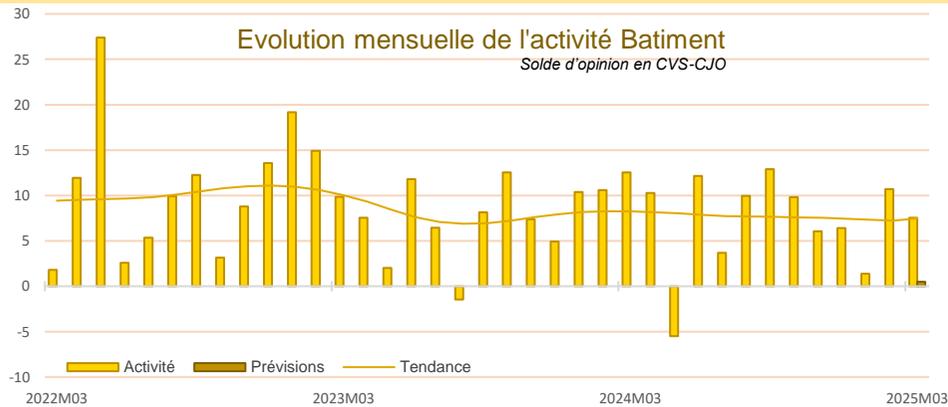
En avril, la croissance de l'activité serait moins importante et les recrutements se poursuivraient.





Synthèse du secteur Bâtiment – Travaux Publics

En mars, le bon niveau d'activité du second œuvre a masqué les difficultés récurrentes du gros œuvre. Les carnets peinent à se remplir et sont toujours jugés trop étroits dans le gros œuvre. Dans un secteur du bâtiment très concurrentiel, les prix des devis ont baissé. L'activité se stabiliserait en avril, tout comme les effectifs et les prix. Dans les travaux publics, l'activité a légèrement reculé au cours du premier trimestre tout comme les prix des devis et les effectifs.

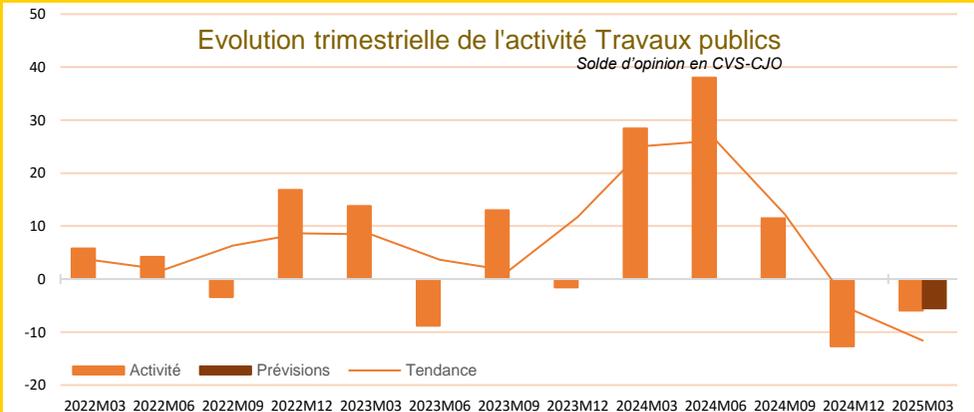


En mars, l'activité du bâtiment a été une nouvelle fois portée par le second œuvre. Les carnets de commandes ressortent tout juste à l'équilibre dans le second œuvre et sont jugés largement insuffisants dans le gros œuvre. La concurrence plus agressive pour un nombre limité d'appels d'offres a contraint les chefs d'entreprise à réviser leurs prix à la baisse. Les effectifs n'ont pas varié et les entreprises du second œuvre cherchent toujours à recruter des profils expérimentés.

L'activité se stabiliserait en avril, la bonne orientation du second œuvre étant compensée par l'accentuation du recul anticipé dans le gros œuvre.

L'activité a reculé sur le 1^{er} trimestre 2025. Les décisions budgétaires ont pesé sur la demande publique. Pour maintenir les carnets de commandes, les chefs d'entreprises ont dû réviser leurs prix à la baisse. Dans ce contexte, les effectifs ont été réduits pour limiter une trop forte dégradation des marges.

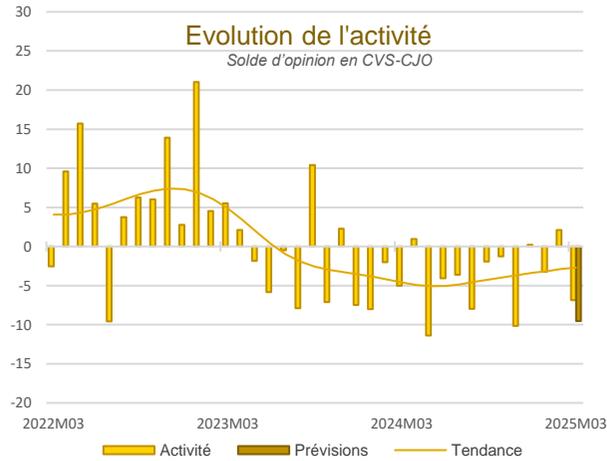
L'activité reculerait à un rythme similaire au cours du 2^{ème} trimestre. Les prix se stabiliseraient et les effectifs seraient maintenus en l'état.



24%

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

Activité - Gros œuvre



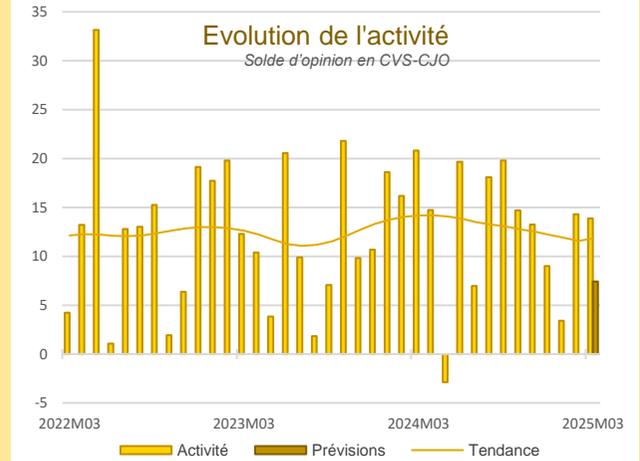
L'activité est repartie à la baisse en mars. Les effectifs ont néanmoins été conservés dans l'attente d'une reprise attendue dans quelques mois suite à la diminution des taux des emprunts bancaires et au retour du prêt à taux zéro. Toutefois, le nombre encore trop limité d'appels d'offres dans ce secteur concurrentiel oblige les chefs d'entreprise à baisser de nouveau leurs prix.

À court terme, l'activité devrait poursuivre son recul.

Activité - Second œuvre

L'activité a progressé à un rythme équivalent au mois passé. Les effectifs n'ont pas varié. Les carnets de commandes peinent à se remplir dans un environnement concurrentiel avec peu de marchés ouverts, entraînant là aussi une baisse des prix des devis.

En avril, l'activité progresserait plus modérément et des recrutements sont attendus.



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 Crédits dans les régions françaises
 Épargne	Taux de rémunération des dépôts bancaires Performance des OPC - France Épargne des ménages
 Chiffres clés France et étranger	Défaillances d'entreprises Bulletin économique de la BCE
 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...