

# TENDANCES RÉGIONALES

JUILLET 2023

Période de collecte :

du vendredi 21 juillet 2023 au jeudi 3 août 2023

En juillet, l'activité économique régionale est restée dans l'ensemble bien orientée.

\*\*\*

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 21 juillet et le 4 août), l'activité a progressé en juillet dans l'industrie, les services et le bâtiment, et le ralentissement est moins accentué que prévu le mois dernier.

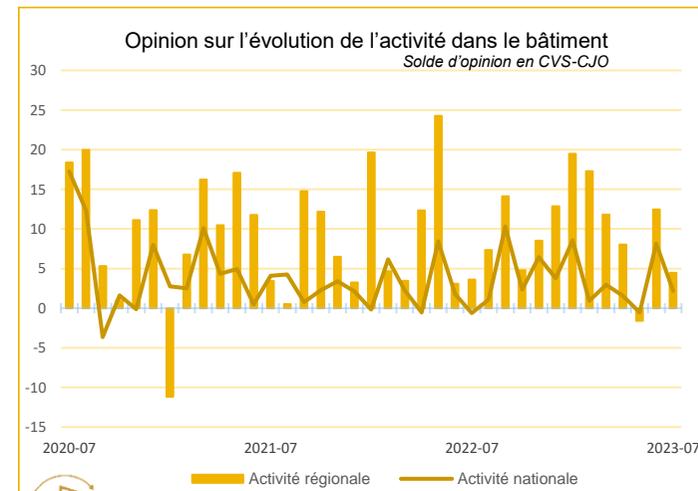
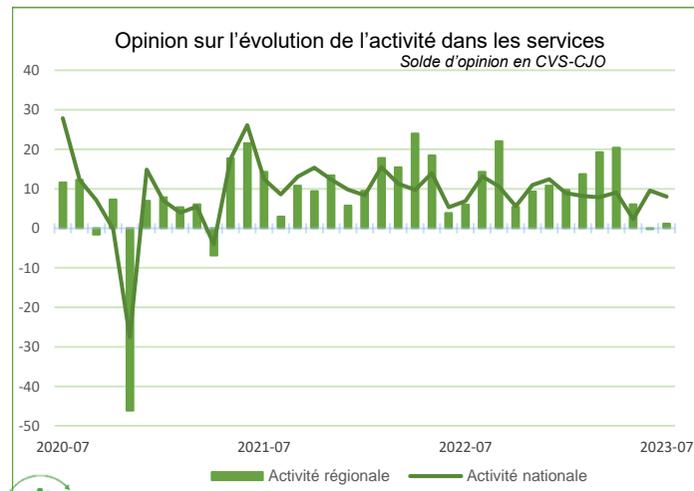
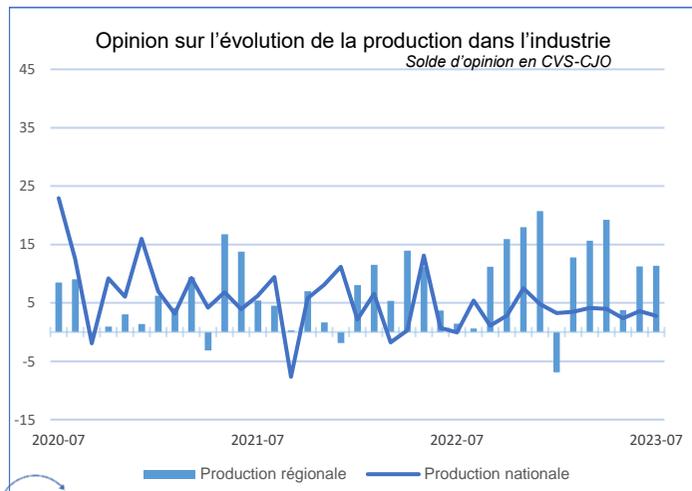
Les difficultés d'approvisionnement continuent de diminuer dans le bâtiment (12 % des entreprises les mentionnent en juillet, après 15 % en juin) et dans l'industrie (21 %, après 22 %). Pour le quatrième mois consécutif, les industriels jugent que les prix sont en nette baisse pour les matières premières, et se stabilisent pour les produits finis. Les opinions sur les évolutions des prix des services et du bâtiment reviennent à leurs niveaux pre-Covid. Dans l'industrie, seuls 9 % des chefs d'entreprise indiquent avoir augmenté leurs prix de vente en juillet et 6 % d'entre eux les ont baissés. Dans le bâtiment, la proportion d'entreprises ayant baissé leurs prix se maintient par rapport à juin. Les difficultés de recrutement progressent quelque peu et concernent la moitié des entreprises (52 %).

Notre indicateur d'incertitude recule dans l'industrie, les services et le bâtiment. Dans l'industrie et le bâtiment, les carnets de commande demeurent inférieurs à leur moyenne de long terme. La situation de trésorerie reste jugée dégradée dans l'industrie et dans les services.

Sur la base de l'acquis à fin juin, et des résultats de l'enquête, complétés par d'autres indicateurs, nous estimons que la progression du PIB au troisième trimestre 2023 serait légèrement positive par rapport au trimestre précédent.

*« Du fait d'une trop grande incertitude quant à la fiabilité de certaines données et de leur traitement statistique, les anticipations des chefs d'entreprise pour le mois d'août ne figurent pas dans le document ce mois-ci. »*

## Situation régionale



Source Banque de France

### Points Clefs

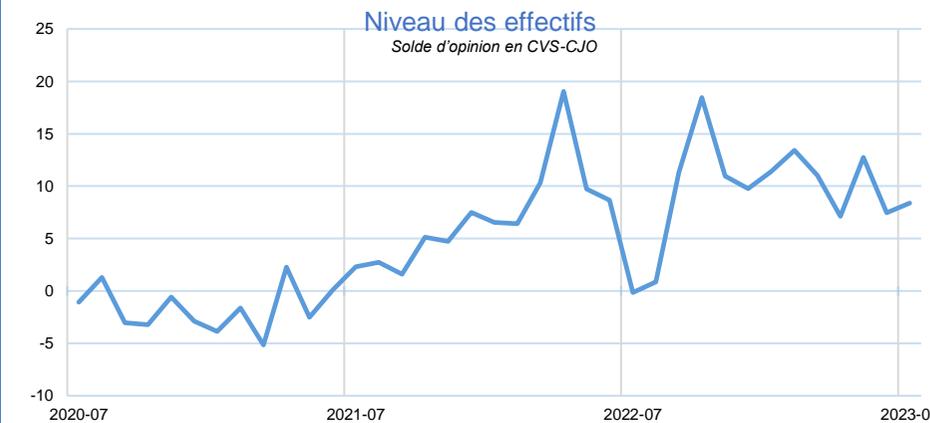
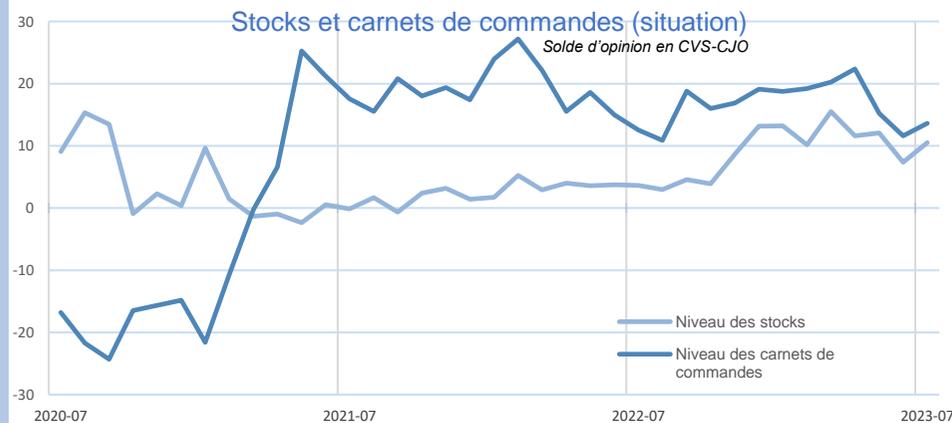
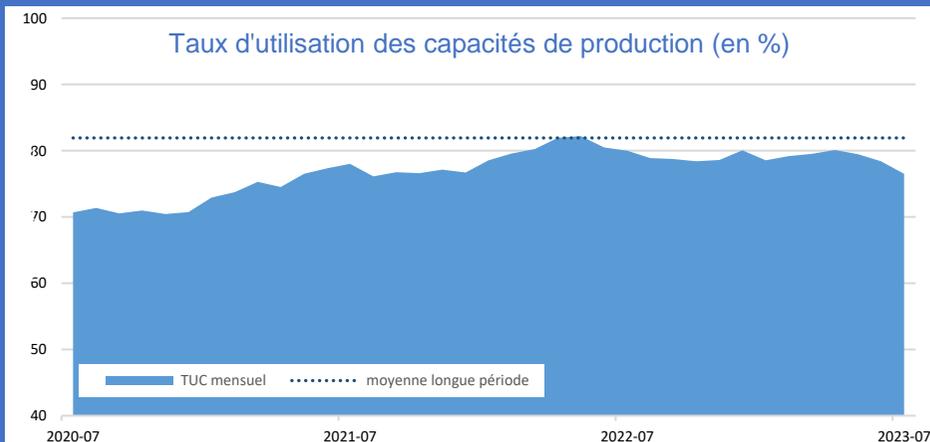
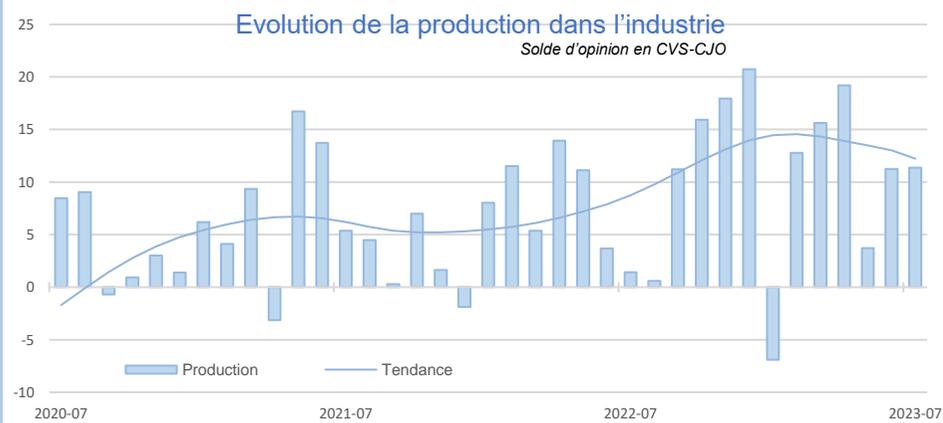
En juillet, l'activité dans l'industrie et le bâtiment affiche une progression supérieure à celle observée au niveau national. Dans les services marchands, la contre-performance de l'hébergement a limité les courants d'affaire.

Les prix ont dans l'ensemble été stables malgré quelques revalorisations isolées dans l'aéronautique et les équipements électroniques. Les trésoreries sont à nouveau en repli avec quelques tensions dans les équipements électroniques, le transport et l'hébergement. Le secteur industriel a étoffé ses effectifs tandis que seules quelques branches des services marchands ont pu les renforcer : l'ingénierie technique, les services administratifs et l'édition. Bien qu'en recul, les difficultés d'approvisionnement impactent toujours la filière aéronautique, les équipementiers électroniques et l'agroalimentaire.



## Synthèse de l'Industrie

Comme en juin, et malgré les prises de congés, l'activité de tous les grands secteurs de l'industrie a globalement progressé. Les prix des intrants et des produits finis sont généralement demeurés stables. Les effectifs ont poursuivi leur hausse. Les carnets offrent encore des perspectives satisfaisantes.



INDUSTRIE

INDUSTRIE

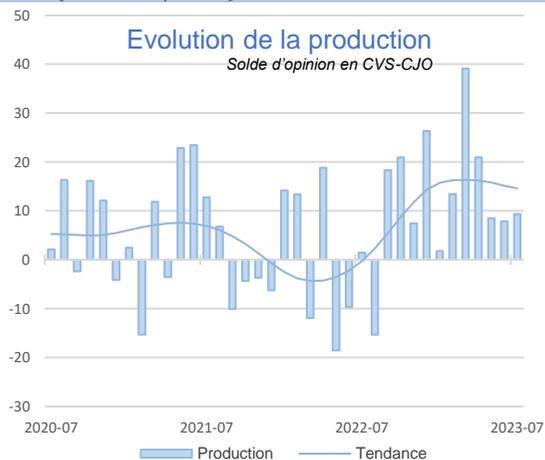
Source Banque de France – INDUSTRIE

21,6%

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

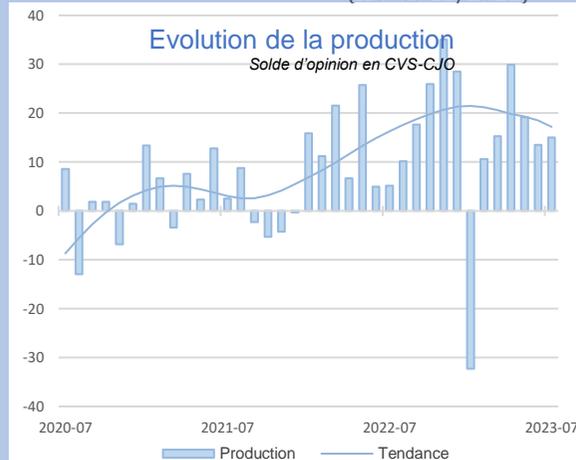
### Agroalimentaire

Malgré le recul saisonnier de la fabrication de produits laitiers, l'activité a progressé, particulièrement grâce à la boulangerie-pâtisserie. Les commandes ont bien progressé sur le marché intérieur. Les prix des intrants et des produits finis ont stagné, hormis dans la viande où ils ont augmenté. Le secteur a recruté. Les stocks sont apparus parfois faibles. Les carnets offrent de bonnes perspectives dans la boulangerie-pâtisserie.



### Matériel de transport

En dépit des prises de congés et du recul persistant de la filière automobile, l'activité du secteur a poursuivi sa progression grâce à l'aéronautique. L'export est davantage porteur que le marché domestique. Les prix ont peu évolué. Les effectifs ont progressé dans l'aéronautique. Les stocks sont adaptés aux carnets.



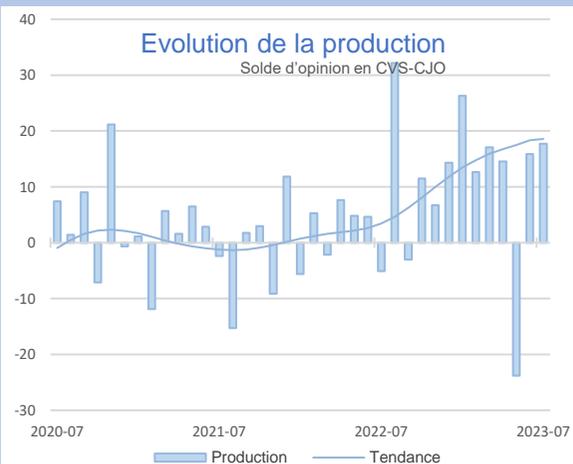
24,5%

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

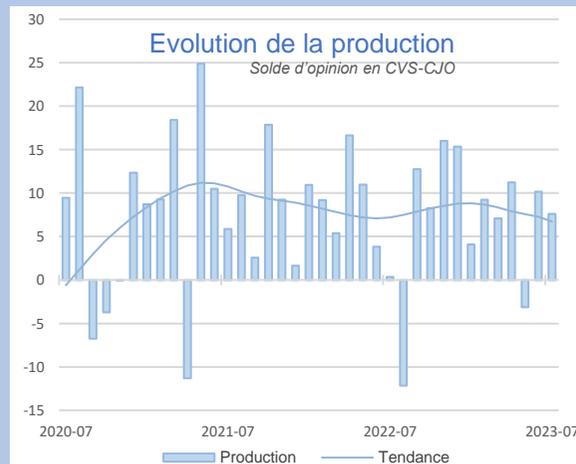


## INDUSTRIE

La production a continué de progresser, sans impacter les stocks sous l'effet des livraisons soutenues. La progression des cours des matières premières, notamment de l'or et de quelques aciers, n'a été que partiellement répercutée sur les prix des produits finis. La demande a été stable et les carnets de commande sont corrects.



La production a globalement poursuivi sa progression. Les filières ont recruté, hormis dans le caoutchouc. Les prix des intrants sont encore en baisse alors que les prix de vente n'ont pas varié. Les trésoreries sont toujours jugées convenables.



11,5%

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

### Equipements électriques et électroniques

### Autres produits industriels

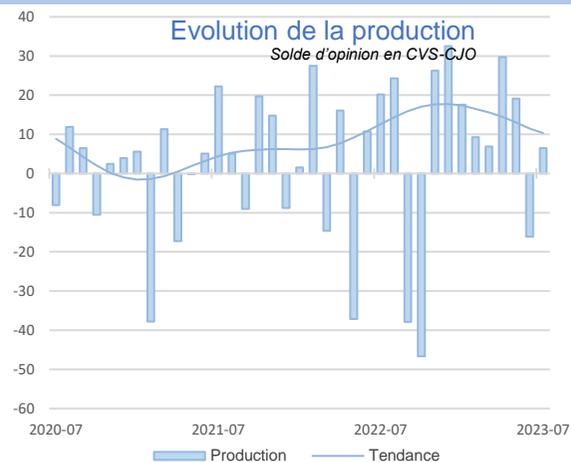
42,3%

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

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

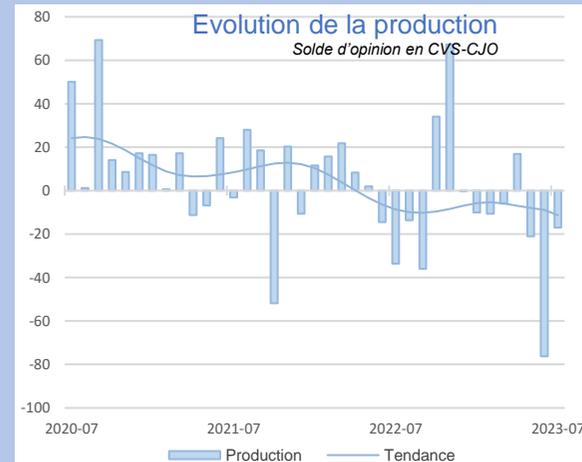
### Transformation de la viande

Alors qu'ont perduré des problèmes d'approvisionnement en viande de porc, la production s'est inscrite en hausse, mais pas les livraisons. Cette évolution a permis d'entamer une nécessaire reconstitution des stocks. La demande est plus soutenue à l'export. Les cours des matières premières ont augmenté ; hausse partiellement répercutée dans les prix. Le secteur a embauché. Des tensions de trésorerie persistent.



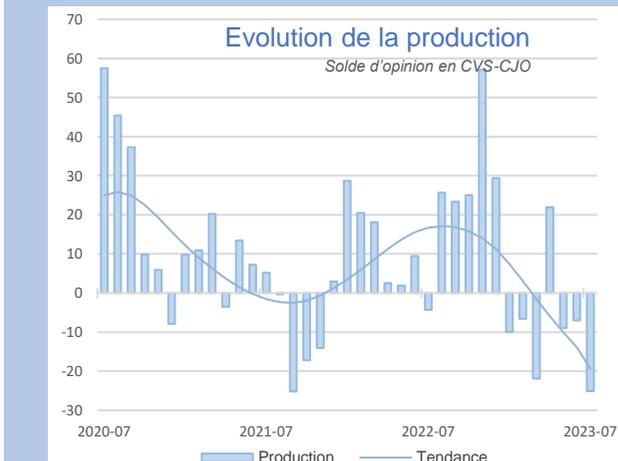
### Produits laitiers

Avec la saisonnalité de la collecte de lait, la production de fromage a de nouveau diminué, mais pas les ventes, ce qui a conduit à une baisse des stocks. Les prises de commandes se font à un bon rythme. Les prix des matières premières ont stagné (recul du beurre et des œufs) et les prix de vente n'ont pas évolué. Les effectifs sont maintenus. Les carnets de commandes offrent peu de visibilité.



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

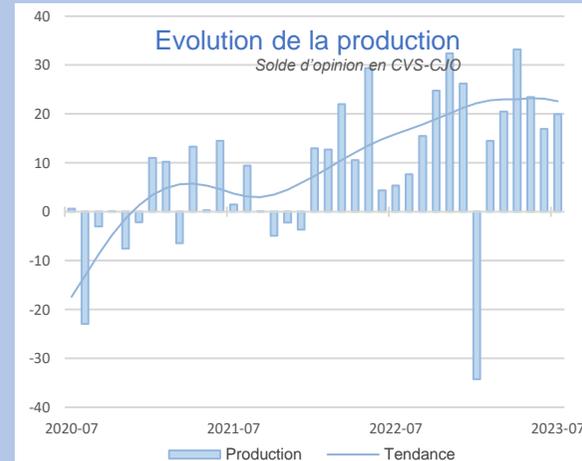
## Agroalimentaire



## Matériel de transport

L'activité a reculé avec un marché peu dynamique et les prises de congés. La demande intérieure a été mieux orientée que l'export. Les cours des intrants ont baissé, sans traduction sur les prix. Les effectifs ont poursuivi leur recul, avec des sites en reconversion. Les trésoreries sont dégradées et les carnets sont jugés insuffisants.

L'activité a poursuivi une progression limitée par les congés, les tensions d'approvisionnement et les difficultés de recrutement de personnels qualifiés. Les commandes ont été soutenues à l'export. Les prix des intrants ont quelque peu augmenté et le secteur a recruté. Les stocks apparaissent conformes aux carnets.



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

### Automobile

### Aéronautique et spatial

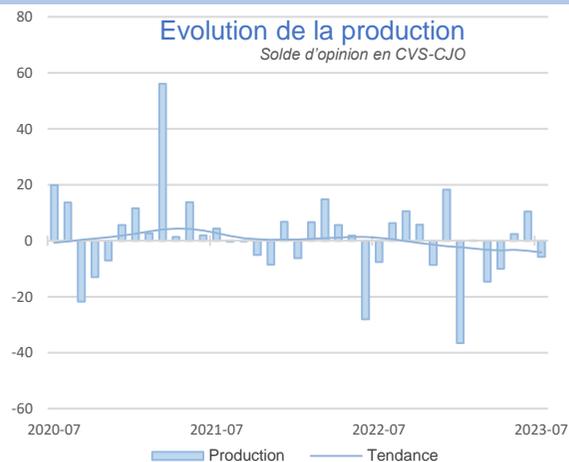
**85,2%**  
Part des effectifs dans ceux du matériel de transport (ACOSS 12/2021)

6,2%

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

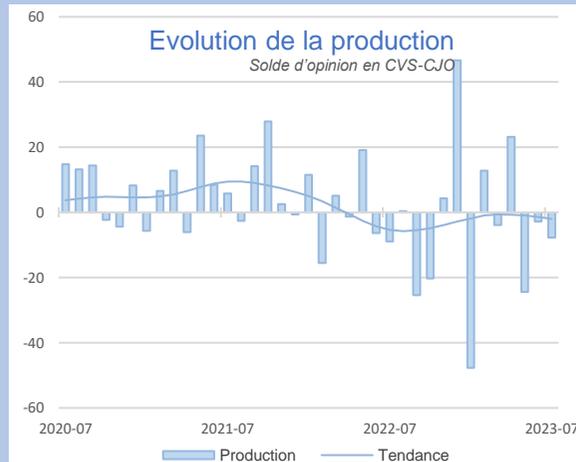
### Textile, habillement, cuir, chaussure

La production a accusé un recul après la progression du mois de juin, en raison de moindres prises de commandes. Les prix des intrants se sont stabilisés tandis que les prix de vente ont été légèrement revalorisés. Les recrutements ont ralenti. Les trésoreries se sont dégradées.



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

L'activité s'est globalement contractée principalement sous l'effet de la demande domestique, toujours en repli. Les effectifs se sont maintenus. Les prix des matières premières ont reculé significativement. Les trésoreries sont jugées convenables.



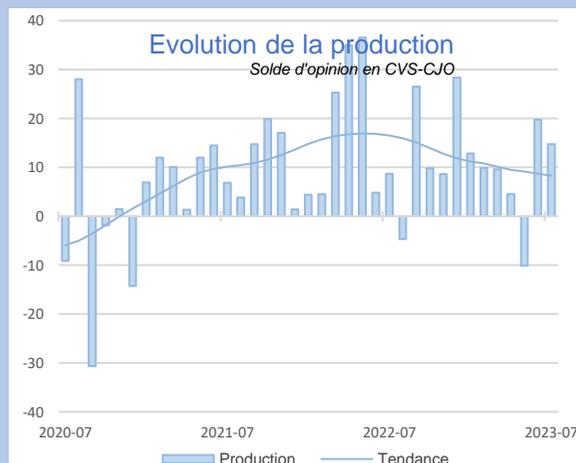
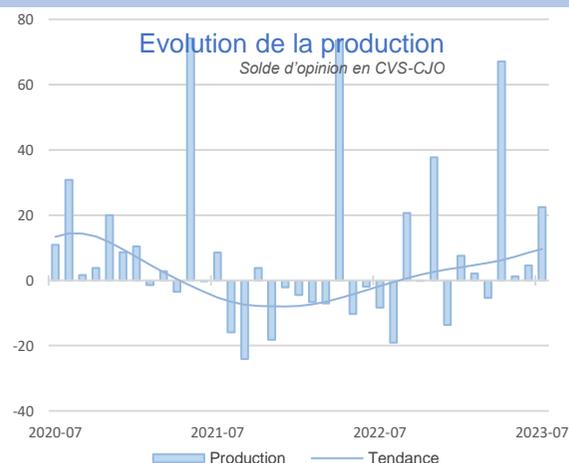
12,7%

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

## Autres Produits Industriels

Le niveau de production a fortement augmenté grâce à une demande étrangère très dynamique. Les effectifs n'ont pas varié. Le coût des intrants a légèrement reculé après la baisse importante du mois dernier et les prix de vente se sont stabilisés. Les trésoreries sont toujours excédentaires.

La croissance de l'activité s'est poursuivie, portée par une accélération des commandes tant au niveau national qu'à l'étranger. La branche a recruté. Une nouvelle baisse des prix des intrants a été enregistrée. Le niveau des trésoreries est jugé conforme à la période.



9,5%

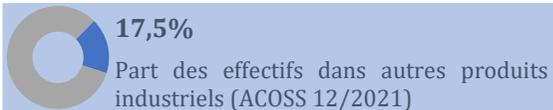
Part des effectifs dans autres produits industriels (ACOSS 12/2021)

### Industrie chimique

### Produits métalliques

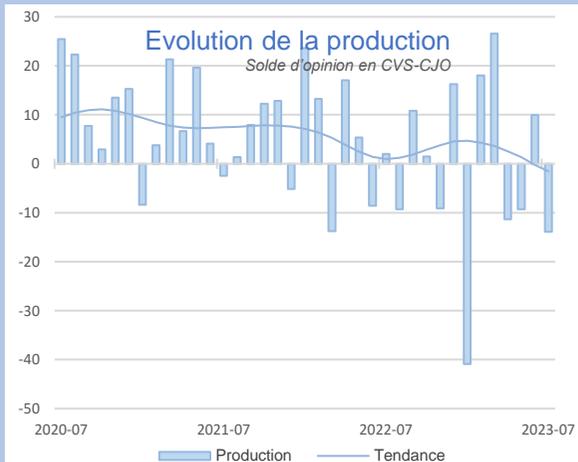
24,2%

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



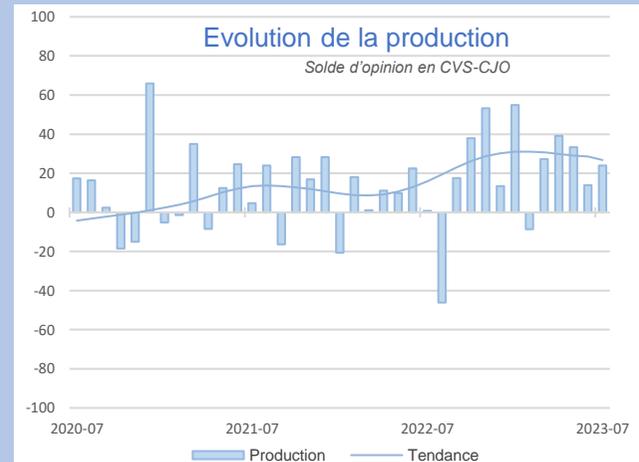
### Produits en caoutchouc, plastique et autres

Après la hausse du mois de juin, la production s'est repliée durant le mois sous revue en raison de l'insuffisance des commandes. Les effectifs se sont inscrits en retrait. Les prix des intrants se sont stabilisés après la baisse du mois dernier. Les trésoreries sont toujours jugées normales pour la période.



### Autres industries manufacturières, réparation/installation machines

La production a poursuivi sa progression. Des recrutements ont été opérés. Les prix des matières premières, comme les prix de vente, se sont stabilisés. Les trésoreries se sont dégradées et sont désormais jugées insuffisantes.

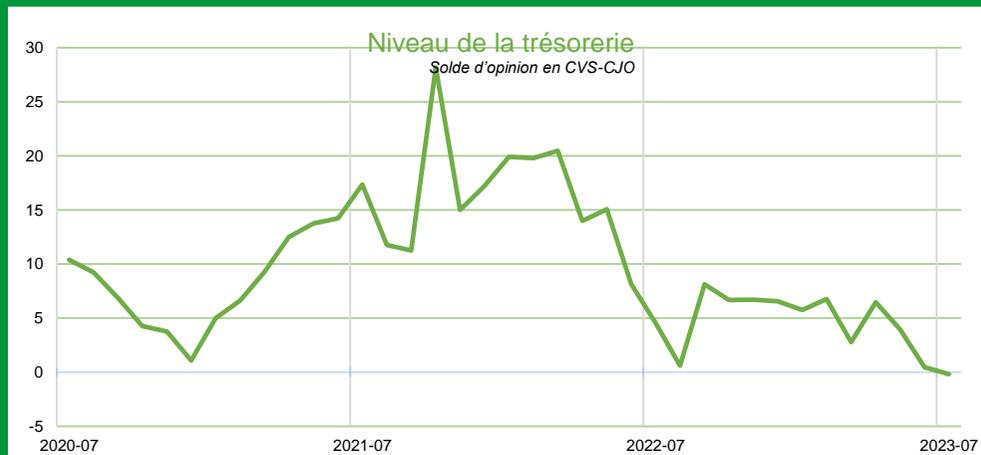
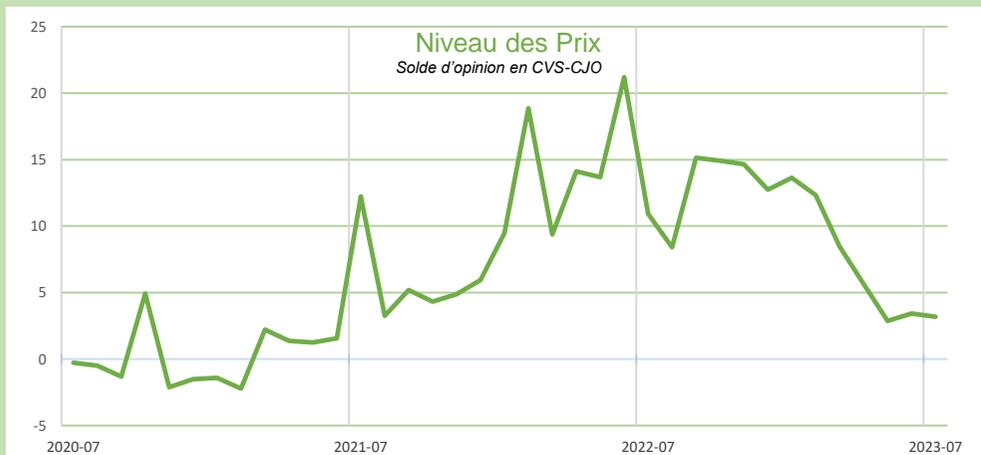
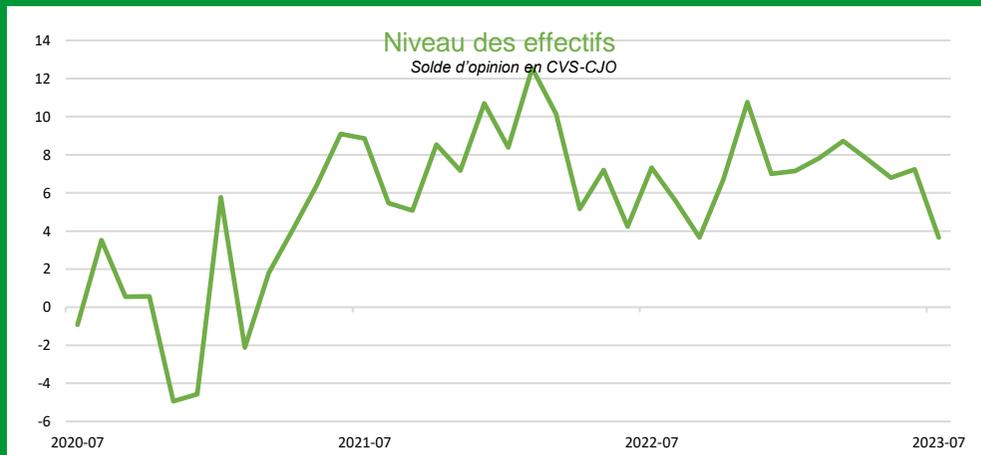
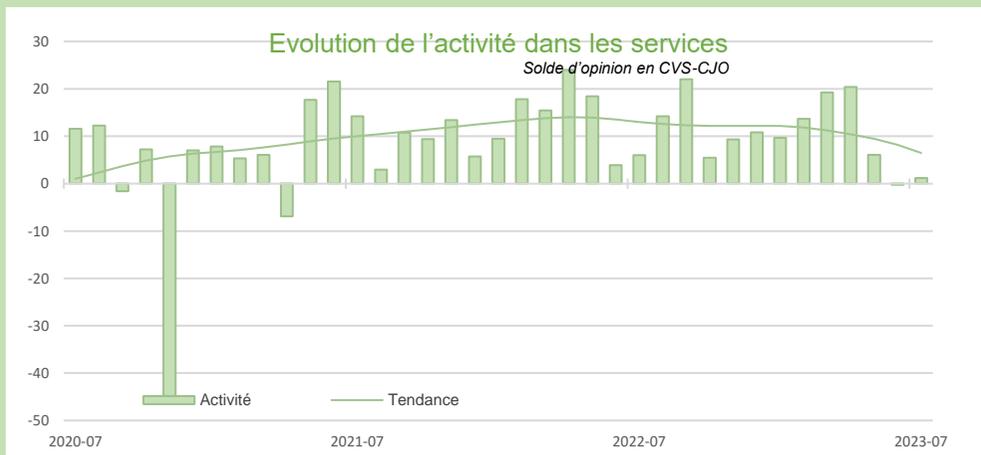


## Autres Produits Industriels



## Synthèse des services marchands

Les courants d'affaires affichent de fortes disparités selon les branches : hausse dans l'ingénierie technique et les services administratifs, baisse dans les transports, l'hébergement et l'informatique. Dans ce contexte, les effectifs ont peu varié. De même, les prix se sont maintenus à l'exception de ceux de la réparation automobile et de l'hébergement où ils ont été revalorisés.



SERVICES MARCHANDS

SERVICES MARCHANDS

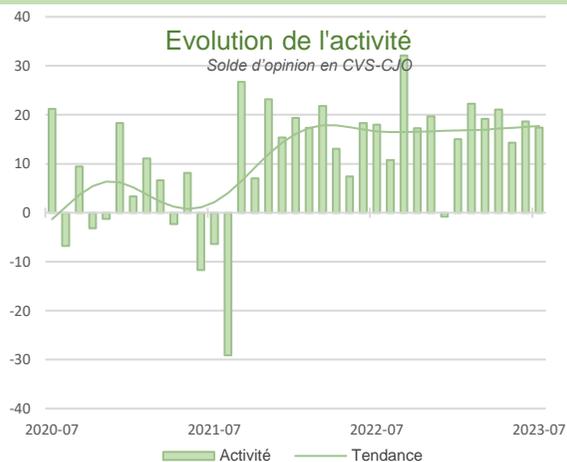
Source Banque de France – SERVICES MARCHANDS

12,6%

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

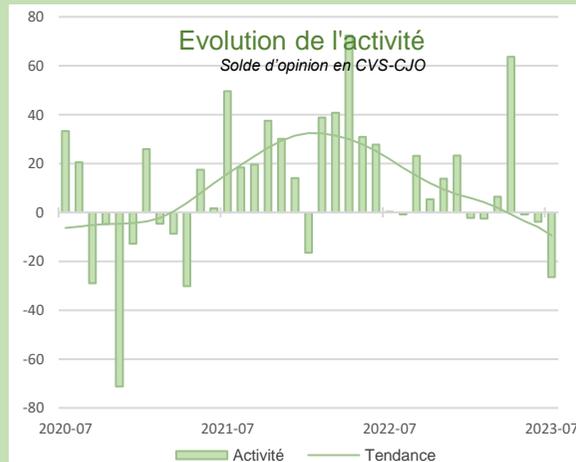
### Ingénierie technique

Le secteur a maintenu sa progression à un rythme soutenu. Des recrutements, bien qu'inférieurs aux besoins, ont été opérés. Les prix se sont stabilisés après plusieurs revalorisations. Les trésoreries demeurent confortables, sur les mêmes niveaux que précédemment.



### Hébergement

L'activité de tourisme estival est en baisse. La fréquentation de la clientèle étrangère n'a pas permis de compenser la diminution de la clientèle française. Les équipes n'ont pas pu être renforcées. Les prix ont poursuivi leur hausse. Les trésoreries demeurent tendues.

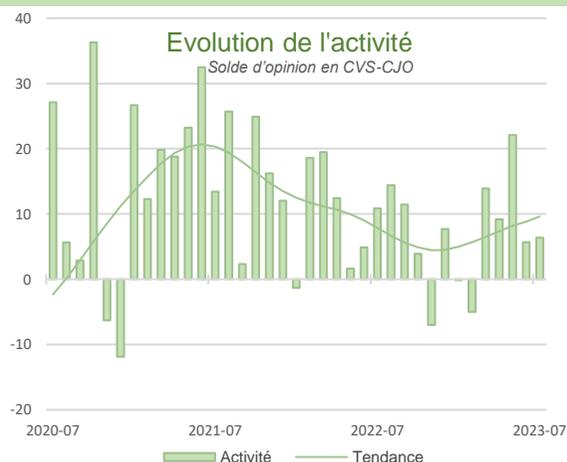


3,4%

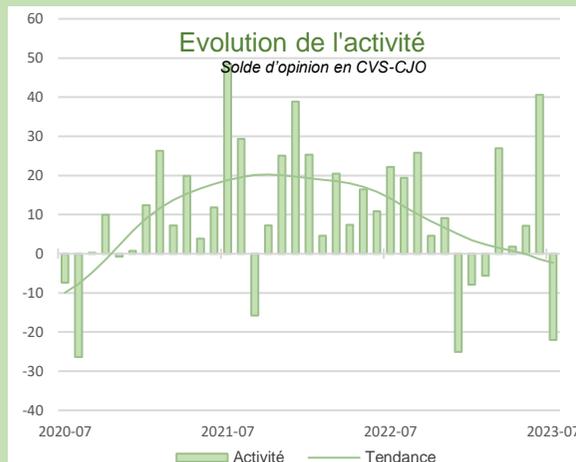
Part des effectifs dans ceux des services marchands (ACOSS 12/2021)



L'activité a légèrement progressé. Les effectifs ont de nouveau été renforcés malgré des difficultés persistantes. Les prix sont inchangés. Les trésoreries sont toujours positives.



Les courants d'affaires ont chuté sous l'effet d'une demande en déclin. Après les renforts des mois précédents, les équipes n'ont pas varié en raison des difficultés de recrutement. Les prix ont légèrement été revus à la baisse. Les trésoreries sont toujours jugées normales pour la période.



2,6%

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

### Édition

### Activités informatiques et services d'information

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

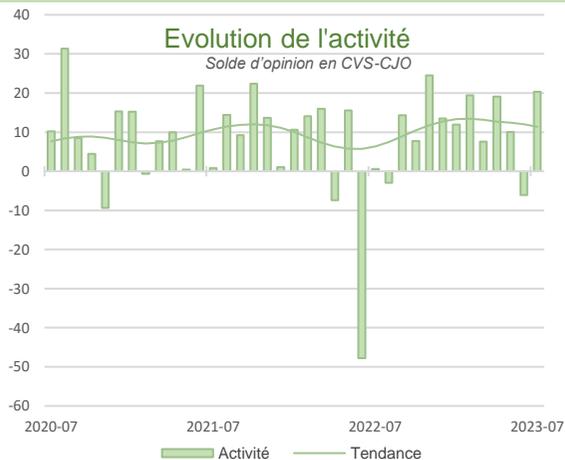
11%

13,5%

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

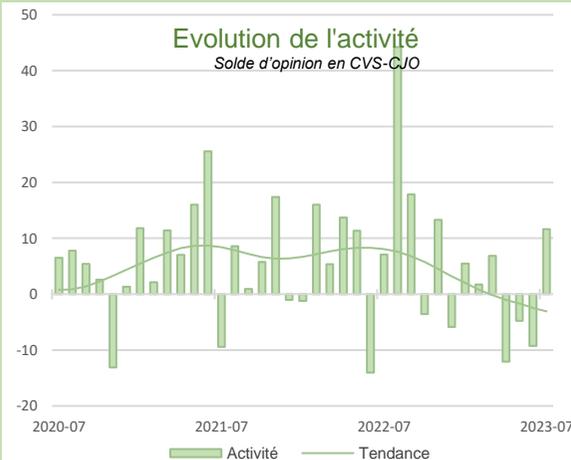
### Services administratifs et de soutien

L'activité a renoué avec la tendance haussière des mois précédents, portée par une demande qui s'est largement intensifiée. En conséquence, les effectifs de la branche ont nettement été renforcés. Les prix n'ont pas varié. Les trésoreries qui étaient un peu étroites, sont désormais équilibrées.



### Transports et entreposage

Les prises de commandes ont rebondi et ont engendré une hausse de l'activité, après plusieurs mois de baisse. Aucun changement n'est intervenu, ni sur les effectifs ni sur les prix. De même, les trésoreries sont restées conformes à la période.



16,2%

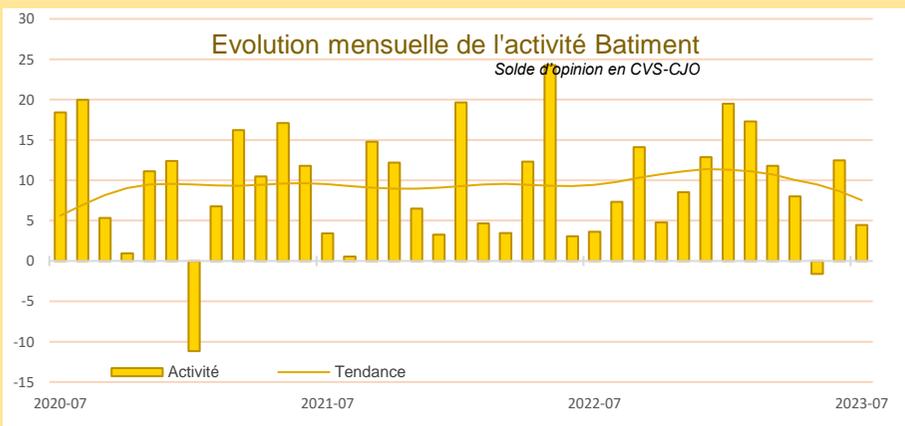
Part des effectifs dans ceux des services marchands (ACOSS 12/2021)





## Synthèse du secteur Bâtiment – Travaux Publics

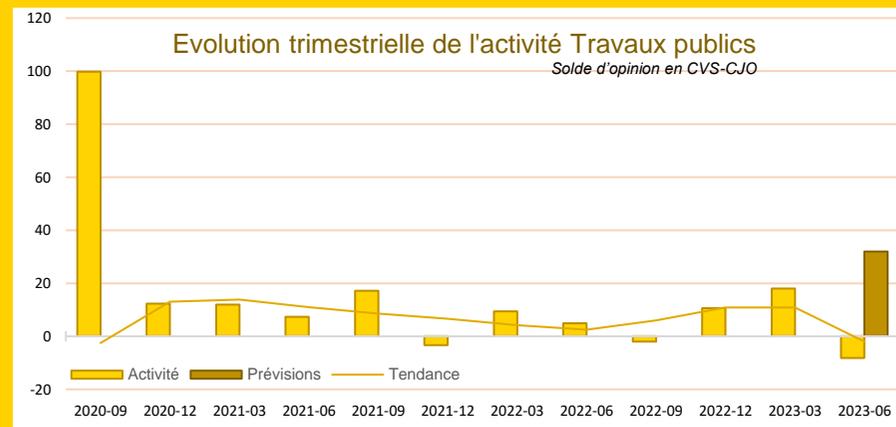
L'activité dans le bâtiment a résisté en juillet, portée par la commande publique. Les effectifs et les prix des devis sont restés globalement stables.



Le ralentissement de la croissance de l'activité a été atténué par la bonne tenue de la commande publique. Le second œuvre a mieux résisté que le gros œuvre notamment grâce à la rénovation de bureaux en lien avec la sobriété énergétique. Les carnets de commandes sont demeurés globalement satisfaisants mais restent toujours limités dans le gros œuvre. Les prix des devis ont été globalement stables, tout comme les effectifs.

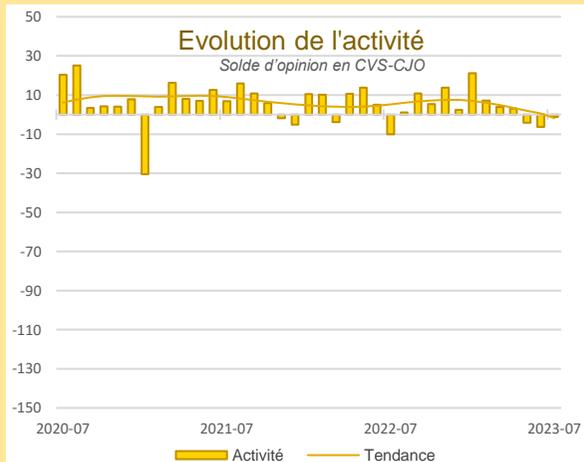
L'activité a reculé au deuxième trimestre notamment en raison d'un mois de mai marqué par des jours de fermetures et des chantiers reportés. Les carnets de commandes se sont étoffés sur la période et offrent une visibilité jusqu'à la fin d'année. Les prix des devis ont de nouveau fortement augmenté. La consolidation des effectifs a été limitée par un *turn over* important.

Les chefs d'entreprise chercheront à recruter davantage pour répondre à la hausse des courants d'affaires du troisième trimestre. Les prix des devis se stabiliseront.



25,1%

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



### Activité - Gros œuvre

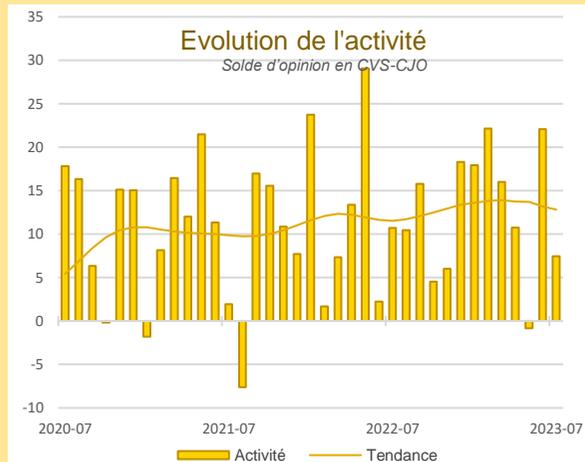
Les courants d'affaires se sont stabilisés : le regain d'activité lié à la commande publique compense l'atonie de la demande de constructions neuves. Les effectifs ont été légèrement réduits. Les carnets de commandes se sont de nouveau contractés, accentuant les incertitudes sur la fin d'année. Les prix des devis sont restés inchangés.

### Activité - Second œuvre

L'activité a modérément progressé sur juillet. Les effectifs ont été légèrement renforcés. Les carnets de commandes se sont maintenus à des niveaux satisfaisants. Les prix des devis n'ont pas varié.

50,3%

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



**Bâtiment**



Publications de la Banque de France

Catégorie	Titre
 Crédit	<a href="#">Crédits aux particuliers</a> <a href="#">Accès des entreprises au crédit</a> <a href="#">Crédits par taille d'entreprises</a> <a href="#">Financement des SNF</a> <a href="#">Taux d'endettement des ANF – Comparaisons internationales</a> <a href="#">Crédits aux sociétés non financières</a>
 Epargne	<a href="#">Taux de rémunération des dépôts bancaires</a> <a href="#">Performance des OPC - France</a> <a href="#">Épargne des ménages</a> <a href="#">Évolutions monétaires France</a>
 Conjoncture	<a href="#">Tendances régionales en Occitanie</a> <a href="#">Conjoncture Industrie, services et bâtiment</a> <a href="#">Enquête sur le commerce de détail</a>
 Balance des paiements	<a href="#">Balance des paiements de la France</a>

**Banque de France  
Service des Affaires Régionales**

*4 rue Antoine Deville - 31000 TOULOUSE*

 **05.61.61.35.47**

 **0833-etudes-ut@banque-france.fr**

**Rédacteur en chef**

Vincent FOUSSAL, Service des Études

**Directeur de la publication**

Christine BARDINET, Directrice Régionale

## Méthodologie

*Enquête réalisée auprès d'environ 800 entreprises et établissements de la région Occitanie sur l'évolution de la conjoncture économique dans les secteurs de l'industrie, des services marchands, du bâtiment et des travaux publics.*

### **Solde d'opinion :**

- *Les notations chiffrées, pondérées en fonction des effectifs de chaque entreprise au sein de sa branche, puis par les poids des effectifs respectifs des branches professionnelles au niveau des agrégats, permettent de calculer des valeurs synthétiques moyennes. Celles-ci donnent une mesure de la différence entre la proportion d'entreprises estimant qu'il y a eu progression ou amélioration et celles qui pensent qu'il y a eu fléchissement ou détérioration. Cette différence s'exprime par un nombre positif ou négatif appelé "solde d'opinion".*
- *Il est exprimé en CVS-CJO, pour Correction des Variations Saisonnières et Correction des Jours Ouvrables*
- *S'agissant des évolutions, un solde positif indique une phase d'expansion/croissance.*
- *S'agissant des situations et des niveaux, un solde positif révèle une opinion favorable.*

*Les séries sont révisées mensuellement et prennent en compte les données brutes corrigées des variations saisonnières et des jours ouvrables.*

### **Tendance :**

*La tendance est une moyenne statistique calculée sur plusieurs mois glissants (moyenne de longue période).*

### **Effectifs :**

*Les effectifs ACOSS sont les effectifs recensés par l'URSSAF et correspondent « au nombre de salariés inscrits au dernier jour de la période » renseigné dans la Déclaration Sociale Nominative, DSN) hormis certains salariés comme les intérimaires, les apprentis, les stagiaires...*