

BANQUE DE FRANCE

TENDANCES RÉGIONALES

AOÛT 2023

Période de collecte :

du mardi 29 août 2023 au mardi 5 septembre 2023

En août, l'économie régionale s'est globalement maintenue.

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 29 août et le 5 septembre), l'activité a progressé en août dans les services et le bâtiment et s'est repliée dans l'industrie, sous l'effet notamment de fermetures estivales prolongées dans certains secteurs. Pour septembre, les chefs d'entreprise anticipent une progression de l'activité dans les trois grands secteurs, avec néanmoins un ralentissement dans les services. Dans l'industrie, la reprise de septembre serait alimentée par le report de productions non réalisées en août dans les secteurs de l'automobile et de l'aéronautique notamment. Au-delà, les carnets de commandes se dégradent à des niveaux en deçà de leurs moyennes de long terme.

Les difficultés d'approvisionnement continuent de diminuer dans le bâtiment (10 % des entreprises les mentionnent en août, après 13 % en juillet) et dans l'industrie (17 %, après 21 %). Pour le cinquième mois consécutif, les industriels jugent que les prix sont en nette baisse pour les matières premières et que ceux des produits finis se stabilisent.

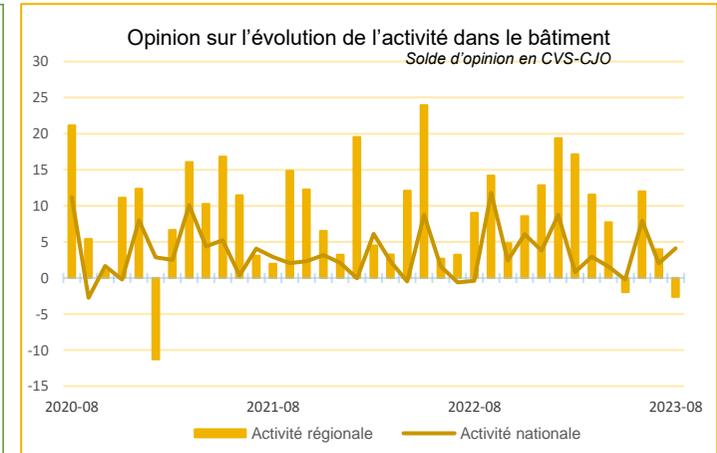
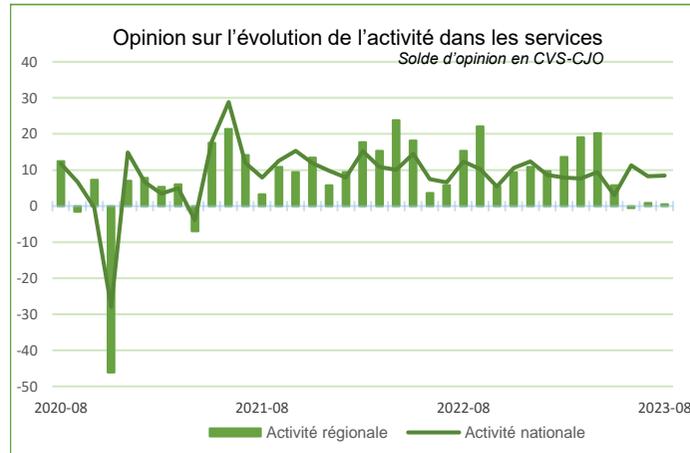
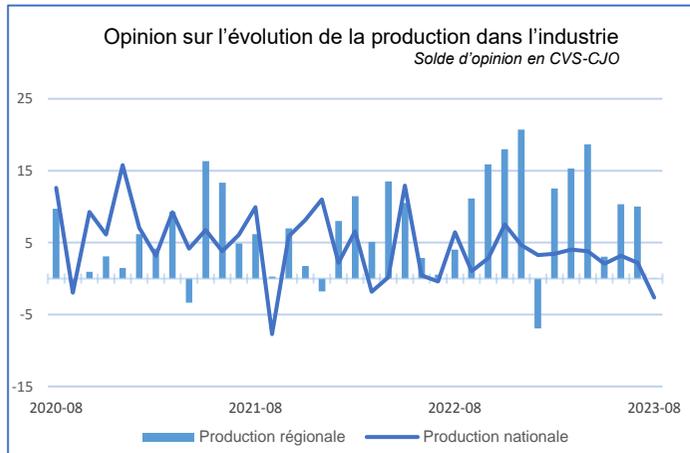
Dans les trois grands secteurs, la proportion d'entreprises ayant augmenté leurs prix le mois précédent continue de reculer et de se rapprocher de ses niveaux pré-Covid.

Les difficultés de recrutement reculent quelque peu mais concernent encore la moitié des entreprises (50 %, après 52 %).

Notre indicateur d'incertitude recule dans le bâtiment et demeure stable dans l'industrie et les services marchands. La situation de trésorerie reste jugée dégradée dans l'industrie et dans les services.

Sur la base des résultats de l'enquête, complétés par d'autres indicateurs, nous estimons que le PIB continuerait de progresser au troisième trimestre 2023, mais sur un rythme sensiblement plus modéré (compris entre + 0,1 % et + 0,2 % en variation trimestrielle, après + 0,5 % au trimestre précédent).

Situation régionale



Source Banque de France

Points Clefs

En août, l'activité régionale s'est maintenue dans l'industrie et les services marchands et a faiblement reculé dans le bâtiment.

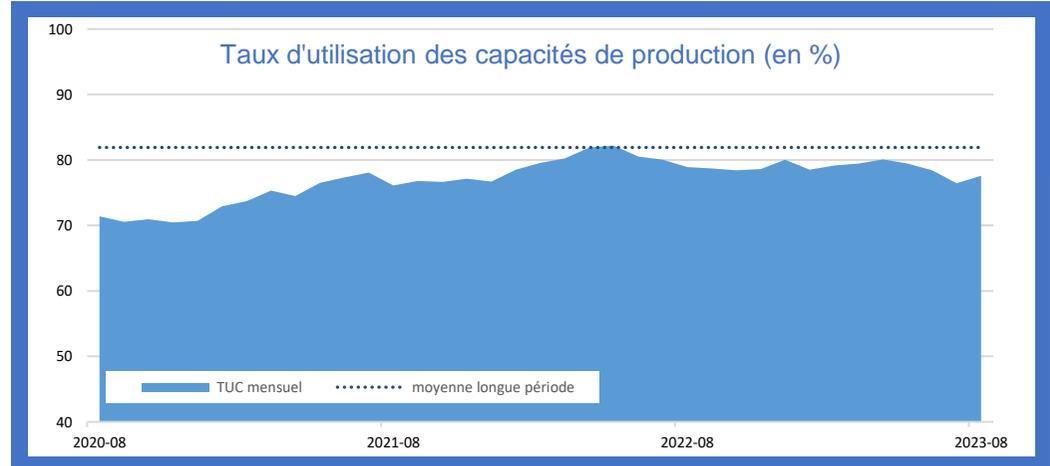
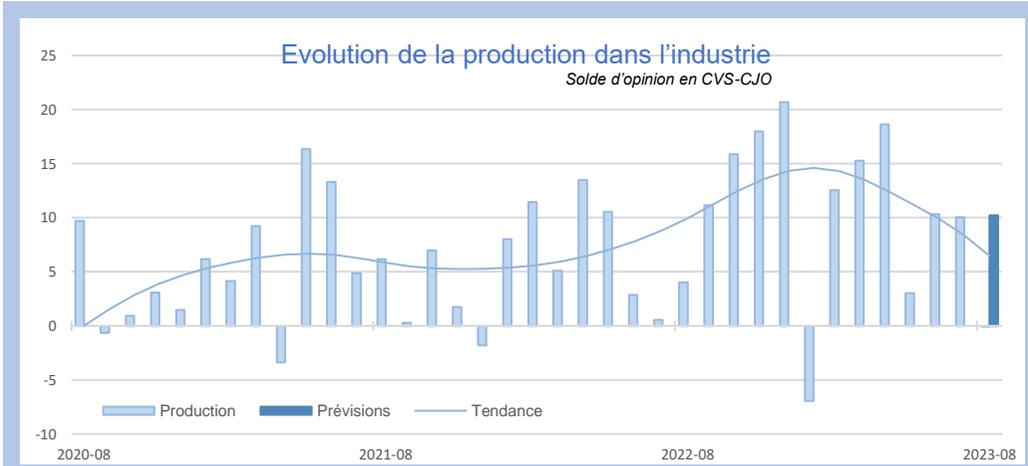
Les prix ont dans l'ensemble été stables hormis dans le bâtiment où les devis ont été révisés à la hausse. Les trésoreries sont globalement à l'équilibre avec néanmoins quelques tensions dans les équipements électroniques, le transport et l'hébergement. Malgré les besoins, les effectifs dans l'industrie et le bâtiment sont restés inchangés tandis que les entreprises des services marchands ont réussi à recruter.

La rentrée de septembre sera favorable à l'ensemble des secteurs avec des recrutements attendus dans l'industrie et les services marchands. Une hausse modérée des prix est anticipée dans les services marchands et le bâtiment.

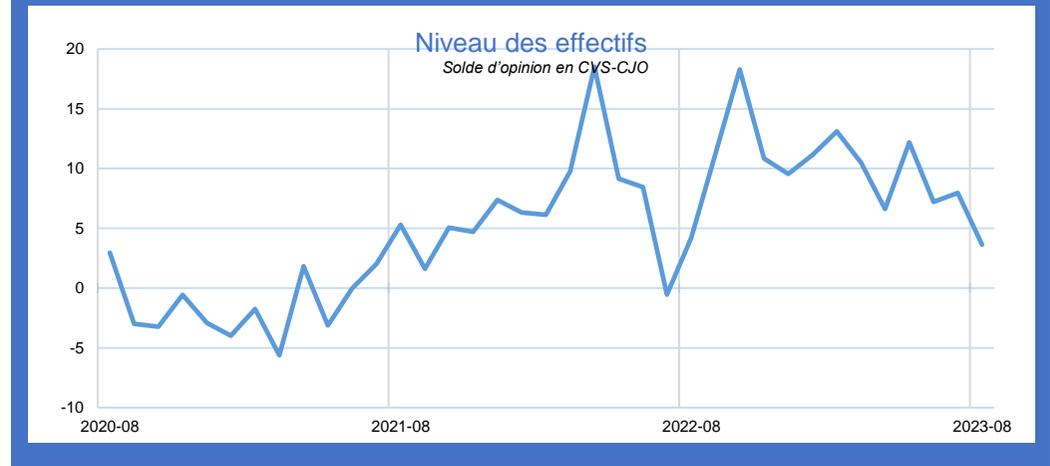
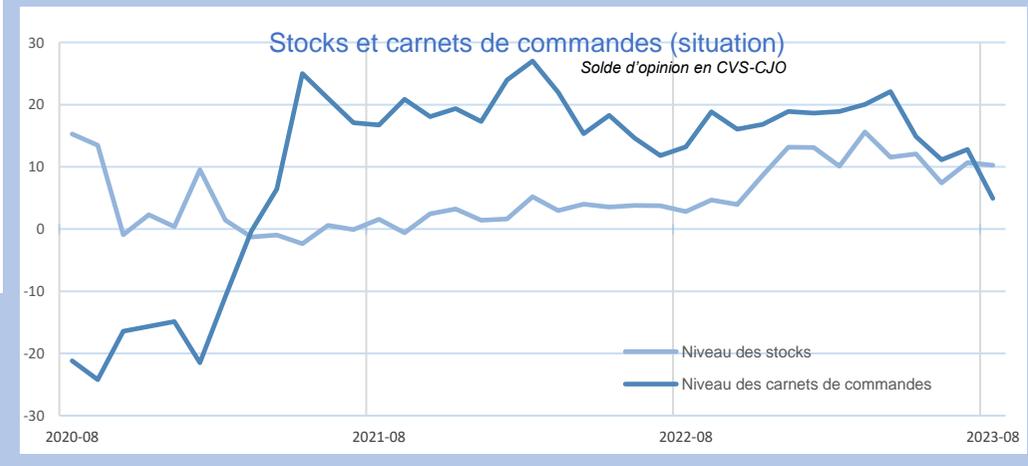


Synthèse de l'Industrie

La production industrielle s'est maintenue en août, avec un marché domestique mieux orienté que l'export. Les prix des intrants et des produits finis ont confirmé leur stabilisation. Les effectifs sont demeurés identiques. Les stocks sont généralement importants au regard des commandes en carnets qui s'érodent lentement. Les prévisions de rentrée sont bonnes en matière d'activité stimulée par le report de productions non réalisées dans l'aéronautique, avec des embauches et un maintien des prix.



INDUSTRIE

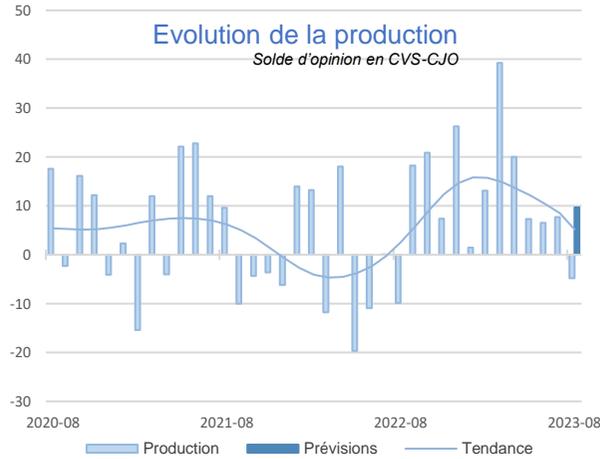


INDUSTRIE

Source Banque de France – INDUSTRIE

21,6%

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



Agroalimentaire

L'activité est en baisse dans toutes ses composantes, particulièrement pour les produits laitiers. Les commandes ont plutôt évolué favorablement sur le marché domestique. Les prix des intrants et des produits finis se sont stabilisés, de même que les effectifs. Des tensions de trésorerie sont observées au sein de la filière viande.

Les prévisions sont à la hausse, avec des effectifs en progression et des prix stables, sauf dans la filière lait.

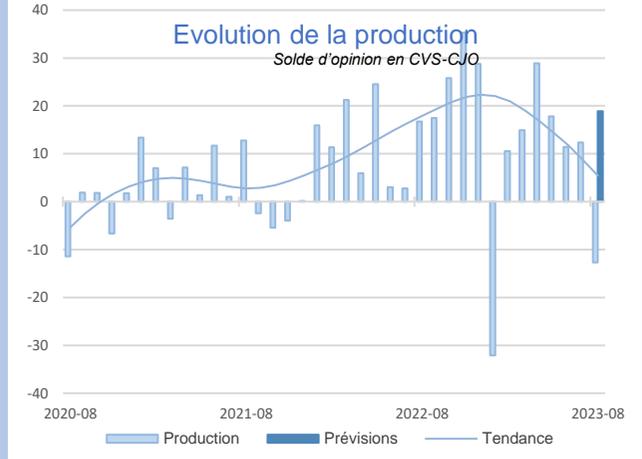
Matériel de transport

L'activité a reculé, freiné par les faibles courants d'affaires dans l'automobile et les fermetures dans l'aéronautique. Après plusieurs mois soutenus, les commandes ont ralenti à l'export. Les cours des matières premières ont progressé légèrement tandis que les prix sont demeurés stables. La filière a recruté. Hormis dans l'automobile, les trésoreries et les carnets restent satisfaisants.

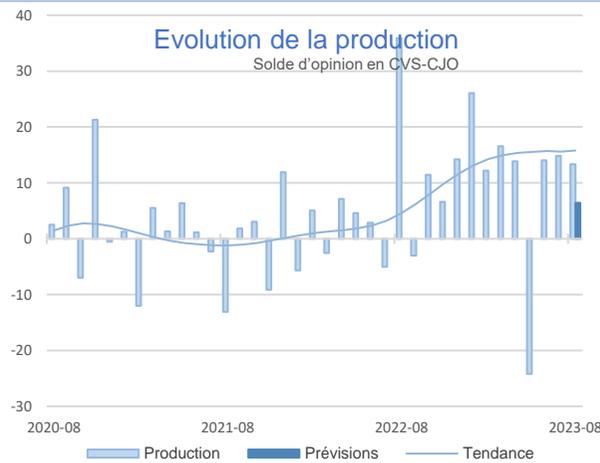
L'activité rebondira à la rentrée avec des embauches et de légères augmentations tarifaires.

24,5%

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



INDUSTRIE



Équipements électriques et électroniques

La production a poursuivi sa croissance des mois derniers. Les stocks se sont alourdis sous l'effet de la stabilité des livraisons. Les prix des intrants se sont maintenus, ceux des produits finis ont augmenté. Les carnets de commandes se sont sensiblement étoffés.

L'activité connaîtra une légère hausse, les prix demeureront stables et les effectifs seront renforcés.



Autres produits industriels

Après la progression des mois derniers, la croissance de la production a ralenti. Les difficultés de recrutement n'ont pas permis de faire évoluer les effectifs, hormis dans la filière textile. Les prix des intrants et les prix de vente se sont maintenus. Les trésoreries demeurent convenables.

En septembre, la production restera globalement éte. Le secteur recrutera.

11,5%

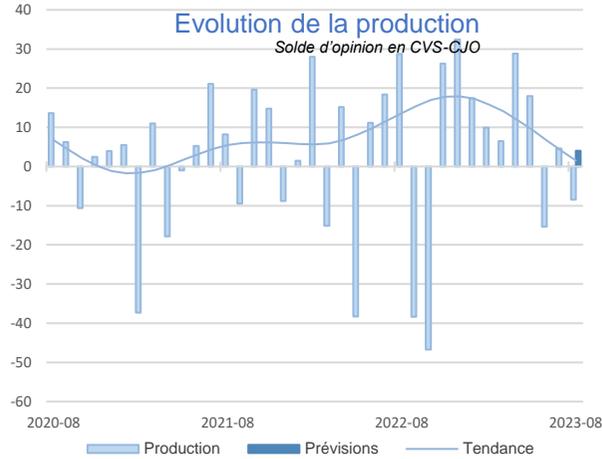
Part des effectifs dans ceux de l'Industrie
(ACOSS 12/2021)

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

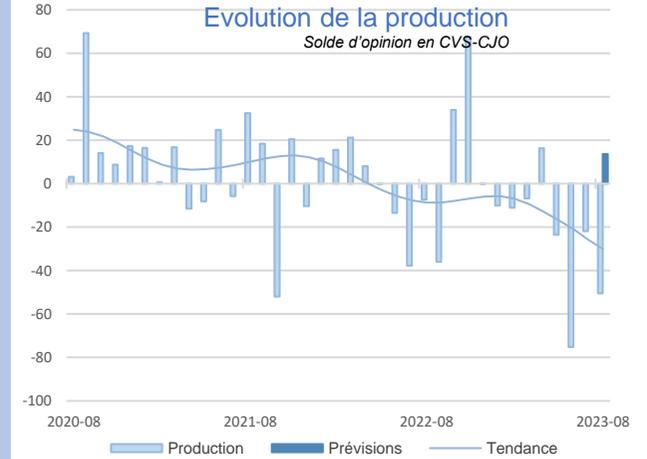


L'activité a évolué en recul. La baisse structurelle de la consommation de viande a été accentuée par les fortes chaleurs, ainsi qu'une moindre fréquentation des restaurants. Les commandes export se sont tassées. Les cours des matières premières ont stagné et le prix du porc a baissé. Le secteur a effectué des recrutements limités en intérim et saisonniers. Les stocks sont suffisants et les trésoreries parfois tendues.

Une faible reprise est attendue dans les prochaines semaines et le secteur embauchera.

Produits laitiers

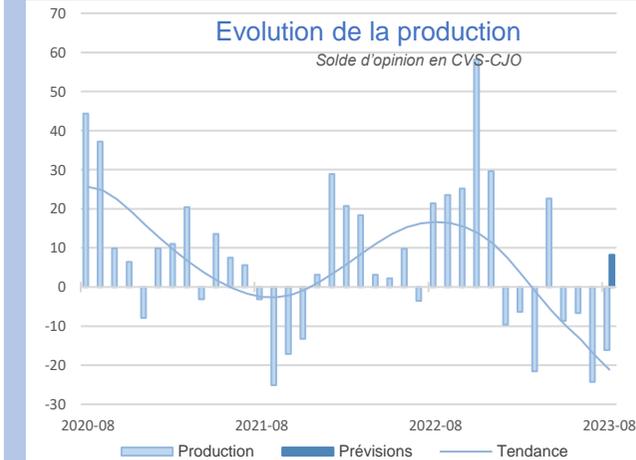
5,7%
Part des effectifs dans ceux de l'agroalimentaire (ACOSS 12/2021)



La production a observé un net retrait en raison d'une baisse de la collecte de lait, de la saisonnalité et de conditions climatiques peu favorables à la consommation de fromage. Les prises de commandes ont plutôt progressé à l'export. Les cours des matières premières ont stagné et les prix ont légèrement augmenté. Les carnets offrent peu de perspectives.

La production va augmenter, avec des hausses de prix, et les effectifs vont se réduire par un moindre recours à l'intérim.

Agroalimentaire



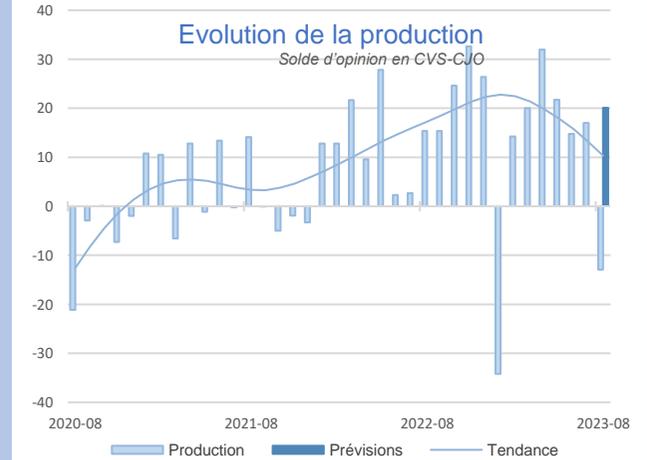
Matériel de transport

L'atonie du secteur automobile, les fermetures de site et les congés ont conduit à un nouveau recul de l'activité. Les prises de commandes ont marqué un nouveau retrait. Les prix et les effectifs ont peu évolué. Les tensions de trésorerie persistent. Les carnets laissent entrevoir peu de visibilité.

Une reprise modérée de la production est attendue pour la rentrée, avec des hausses de prix.

Les fermetures de sites ont contraint la production de la filière qui a reculé sur le mois tout en restant au-dessus des niveaux de l'an passé. Les commandes ont progressé moins vite et ont été moins dynamiques à l'export. Les cours des intrants ont crû mais les prix de vente se sont stabilisés. Les stocks sont adaptés aux commandes. Quelques recrutements ont pu être opérés.

Pour septembre, une nette progression de la production est anticipée.



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

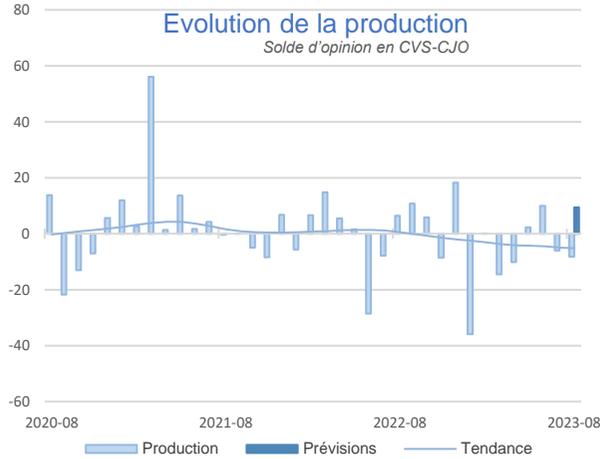
Automobile

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 est de nouveau en baisse le mois sous revue. Les prix des produits finis se sont stabilisés tandis que les prix des intrants ont été légèrement revalorisés. Les équipes ont été renforcées. Les trésoreries sont toujours tendues.

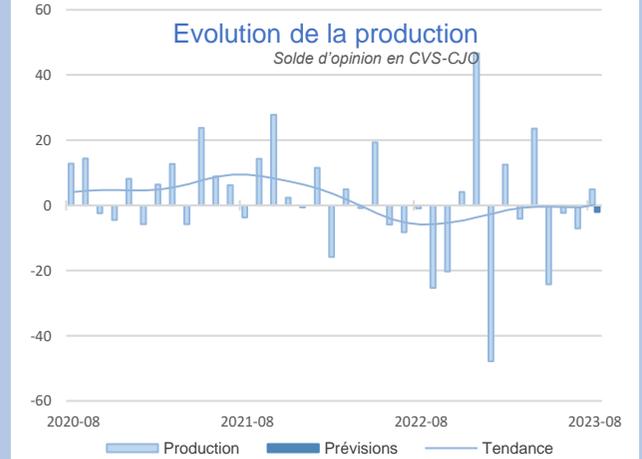
Les industriels annoncent une reprise de l'activité accompagnée de nouvelles embauches.

Travail du bois, industrie du papier et imprimerie

L'activité a légèrement repris après le creux des mois derniers. Les commandes sont toujours en retrait. Les effectifs se sont maintenus. Les prix des matières premières et de vente sont inchangés. Les trésoreries sont restées convenables.

La production demeurera globalement éteale avec un maintien des prix et des effectifs.

12,7%
Part des effectifs dans autres produits industriels (ACOSS 12/2021)



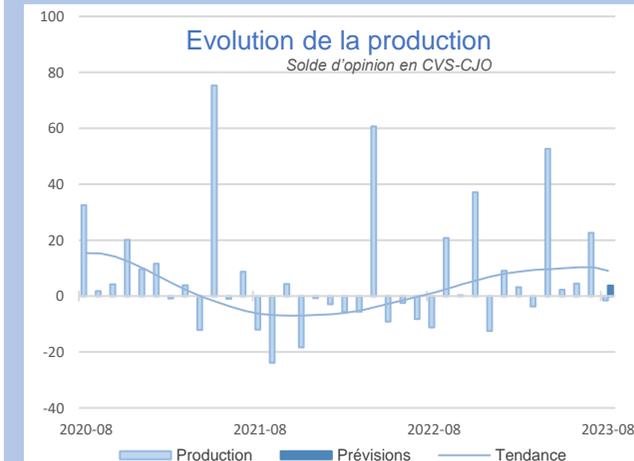
Autres Produits Industriels

Après le pic d'activité du mois dernier, le rythme s'est tassé. Les effectifs sont ressortis en baisse. Les difficultés de recrutement persistent. Le coût des matières premières et les prix de vente se sont stabilisés. Les trésoreries demeurent excédentaires.

Le même niveau d'activité est attendu pour les prochaines semaines. Des recrutements sont prévus et les prix seront revalorisés.

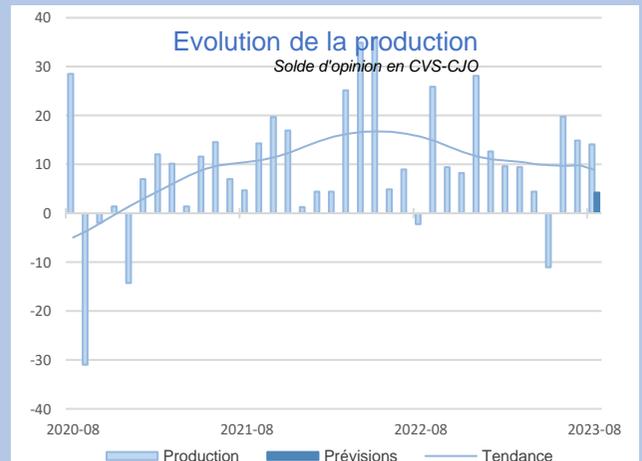
La croissance est restée tout aussi dynamique que les mois derniers, portée par des carnets de commandes garnis. Les effectifs n'ont pas évolué faute de candidats. Les prix de vente ont été revus à la hausse. Le niveau des trésoreries est toujours jugé conforme à la période.

La croissance ralentira en septembre. Les prix de vente accuseront une nouvelle hausse et les effectifs seront renforcés.



9,5%
Part des effectifs dans autres produits industriels (ACOSS 12/2021)

Industrie chimique

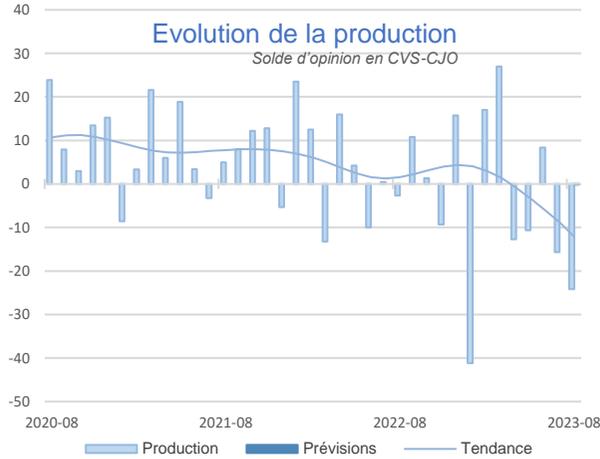


Produits métalliques

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

17,5%
Part des effectifs dans autres produits industriels (ACOSS 12/2021)

Produits en caoutchouc, plastique et autres



Le repli d'activité s'est accentué. Les effectifs n'ont pas varié. La pénurie de candidats a eu un impact direct sur la production. Les prix des intrants et ceux des produits finis se sont stabilisés. Les trésoreries sont toujours jugées normales pour la période.

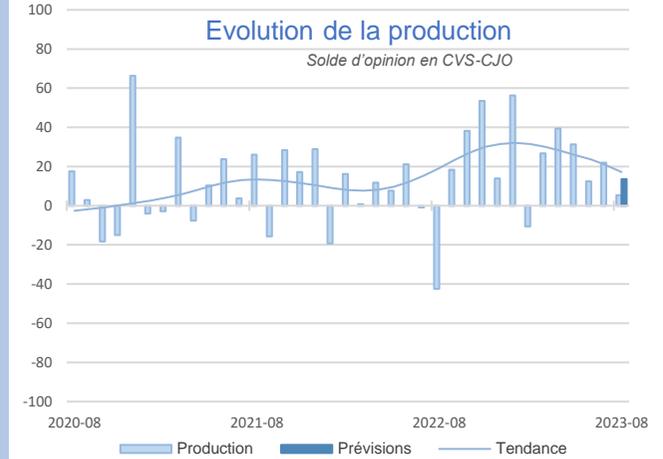
La production se maintiendra en septembre. Des recrutements seront opérés et des augmentations de prix seront appliquées.

Autres industries manufacturières, réparation/installation machines

Le rythme de la production a ralenti. Les recrutements se sont poursuivis malgré des difficultés persistantes. Les prix des matières premières ont légèrement augmenté et les prix de vente se sont maintenus. Les trésoreries sont toujours jugées insuffisantes.

Les professionnels du secteur tablent sur une progression de l'activité qui s'accompagnera d'embauches. Les prix de vente se stabiliseront.

21%
Part des effectifs dans autres produits industriels (ACOSS 12/2021)

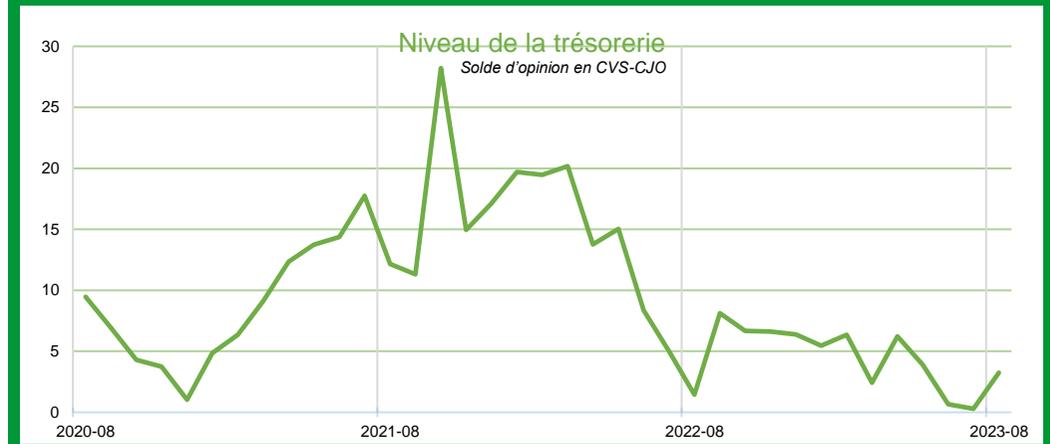
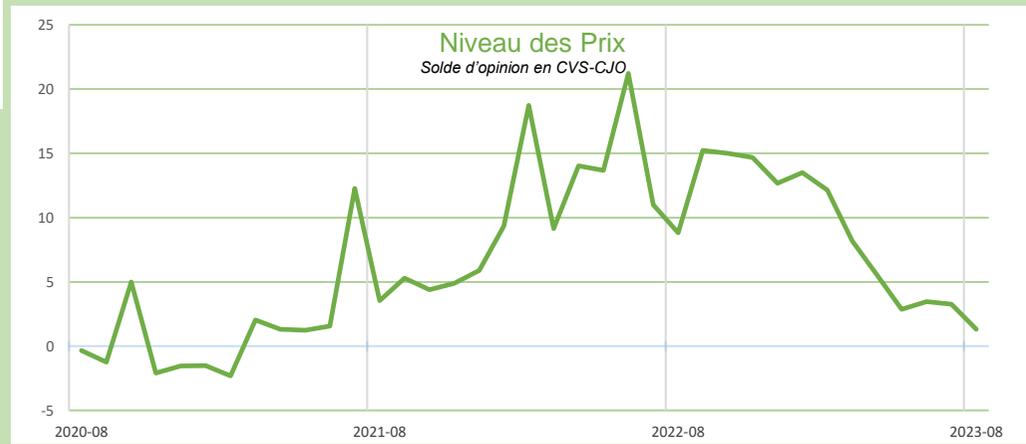
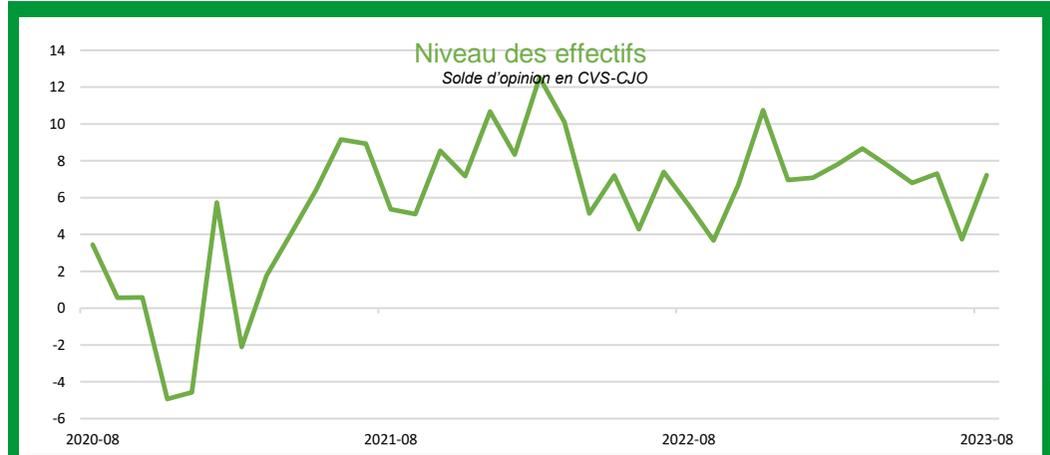
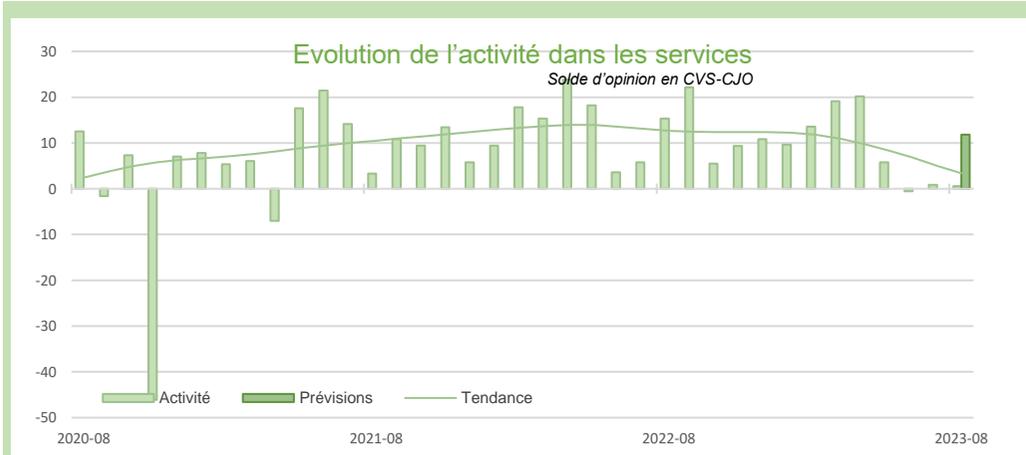


Autres Produits Industriels



Synthèse des services marchands

L'activité est restée identique à celle du mois de juillet mais cette stabilité globale masque de fortes disparités sectorielles. Aucune évolution notable n'a été observée en termes de prix ou de trésoreries, qui restent encore équilibrées. Les équipes ont été un peu renforcées. L'activité augmentera dans les prochaines semaines avec des recrutements prévus. Les prix connaîtront une hausse très modérée.



SERVICES MARCHANDS

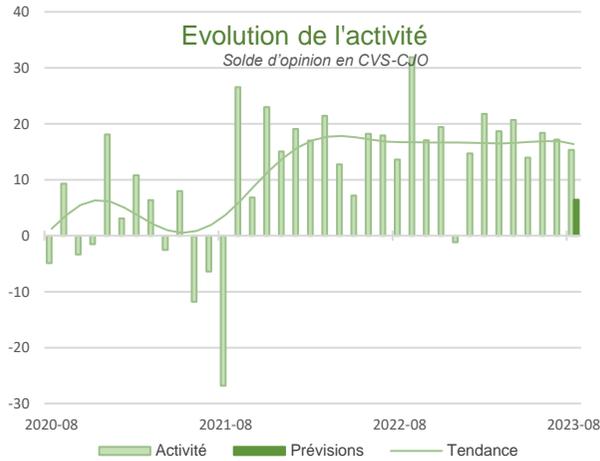
SERVICES MARCHANDS

Source Banque de France – SERVICES MARCHANDS

12,6%

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

Ingénierie technique



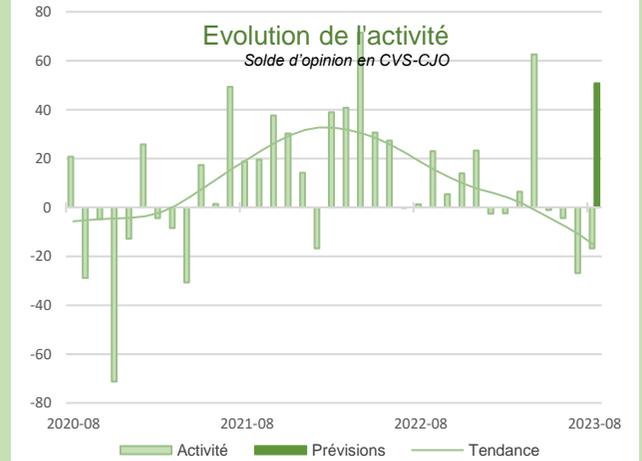
L'activité a maintenu son taux de croissance tout en restant sur les mêmes niveaux d'effectifs. Les prix sont inchangés et le resteront. Les trésoreries ont encore gagné en consistance et sont très confortables.

Dans les semaines à venir, l'activité poursuivra sa hausse et les équipes seront renforcées pour faire face à une demande toujours soutenue.

Hébergement

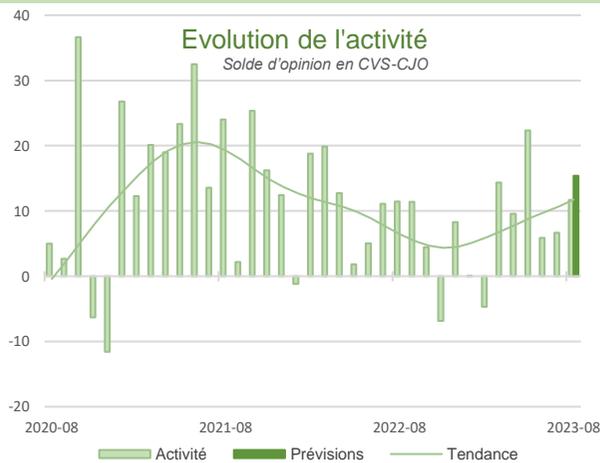
3,4%

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



Le secteur de l'hôtellerie a connu une nouvelle baisse de la fréquentation surtout dans le moyen de gamme. Avec les vagues de chaleur, les Français ont privilégié d'autres destinations et la clientèle étrangère n'a pas permis de compenser. Les recrutements sont un problème récurrent. Les trésoreries se creusent.

L'activité en septembre bondira sous l'effet de la coupe du monde de rugby,

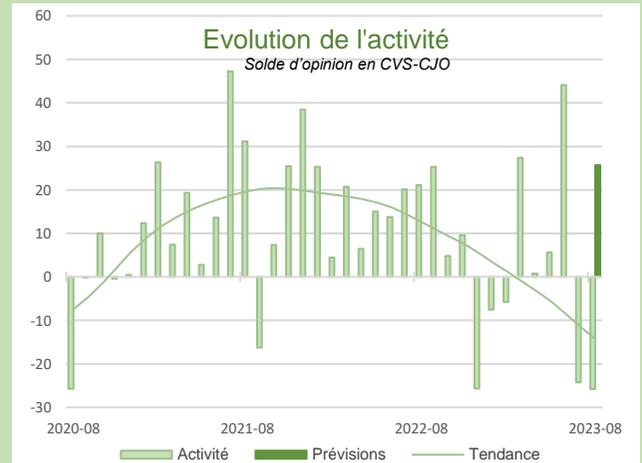


L'activité a de nouveau progressé. Des recrutements ont été opérés. Les prix sont restés identiques et se maintiendront le mois prochain. Les trésoreries se sont érodées, mais restent encore convenables.

Le secteur de l'édition confirmera sa trajectoire favorable, tout en poursuivant les recrutements.

L'activité a connu un nouveau repli. Les recrutements sont toujours un problème dans ce secteur qui a de grandes difficultés à renforcer les équipes. Les prix se sont maintenus. Les trésoreries sont comme le mois dernier juste à l'équilibre.

L'activité connaîtra une nette embellie à la rentrée. Des embauches sont prévues ainsi qu'une hausse des prix.



2,6%

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

Édition

Activités informatiques et services d'information

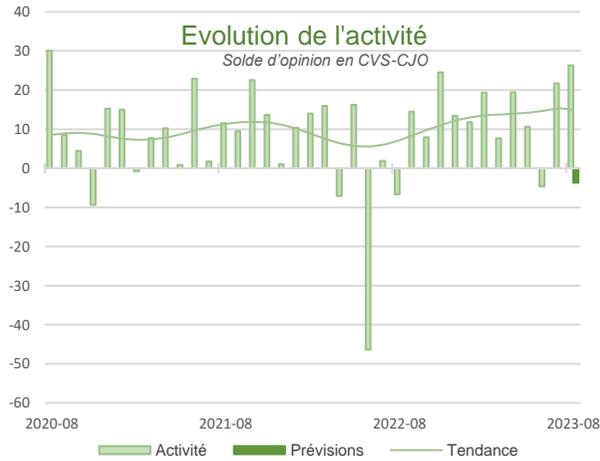
11%

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

13,5%

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

Services administratifs et de soutien



Ce secteur a connu des évolutions divergentes selon les branches : forte hausse dans le secteur du nettoyage, stabilité dans les activités liées à l'emploi. Les effectifs et les prix sont restés stables. Les trésoreries sont encore suffisantes bien qu'en faible diminution.

En septembre, l'activité sera en léger recul. Les effectifs et les prix se maintiendront sur les mêmes niveaux.

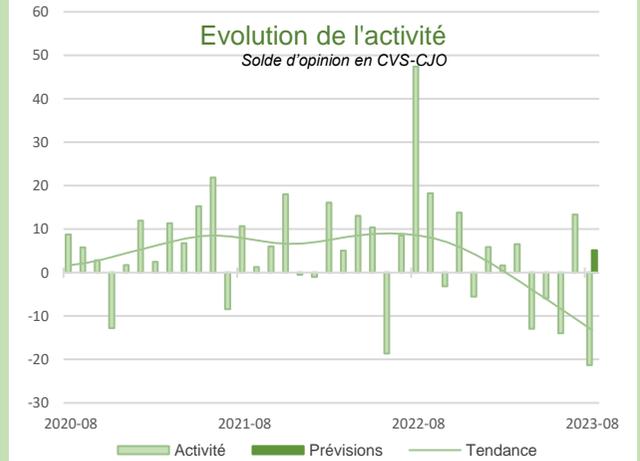
Transports et entreposage

Après un regain d'activité en juillet, le secteur a connu un repli marqué notamment par une moindre consommation. Les effectifs ont un peu augmenté. Les prix sont demeurés stables. Les trésoreries ont été sollicitées et sont à peine suffisantes.

L'activité s'améliorera à court terme. Les effectifs resteront inchangés. Les prix repartiront à la hausse.

16,2%

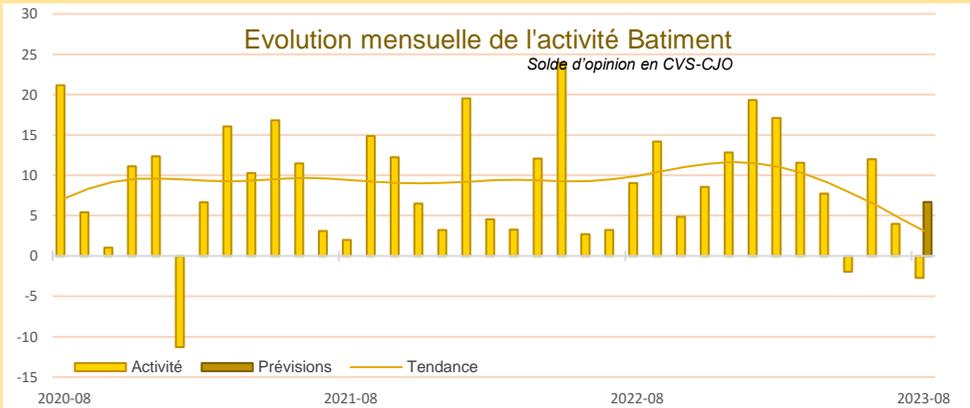
Part des effectifs dans ceux des services marchands (ACOSS 12/2021)





Synthèse du secteur Bâtiment – Travaux Publics

L'activité a été résiliente dans le second œuvre et a reculé dans le gros œuvre par un déficit de la demande et des congés plus longs qu'à l'accoutumée. Les prix des devis ont été peu revalorisés dans l'ensemble. Les effectifs sont restés globalement stables. Les carnets de commandes se sont légèrement contractés. En septembre, l'activité rebondira avec une rentrée dynamique attendue dans le second œuvre.

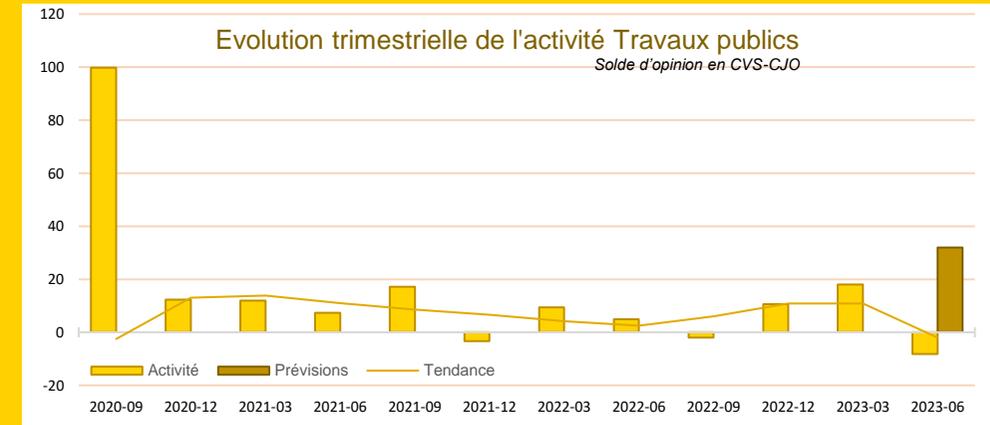


Le recul d'activité du mois d'août s'explique principalement par un allongement des fermetures et une moindre demande notamment dans le gros œuvre. Les travaux d'entretien des bâtiments publics ont permis à l'activité du second œuvre d'être plus résiliente. Les effectifs sont restés identiques dans l'ensemble malgré les postes à pourvoir. Les carnets de commande offrent une visibilité plus réduite que ces derniers mois. Les prix des devis ont enregistré une hausse significative dans le second œuvre et sont demeurés stables dans le gros œuvre pour rester compétitifs dans un marché concurrentiel.

L'activité reprendra dès la rentrée notamment dans le second œuvre, accompagnée d'une nouvelle augmentation des prix des devis.

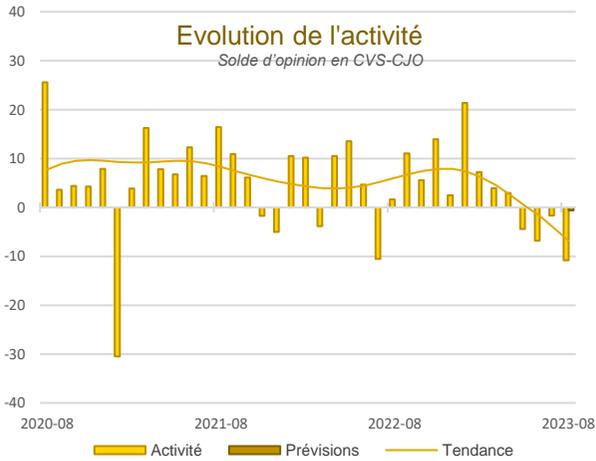
L'activité a reculé au deuxième trimestre notamment en raison d'un mois de mai marqué par des jours de fermetures et des chantiers reportés. Les carnets de commandes se sont étoffés sur la période et offrent une visibilité jusqu'à la fin d'année. Les prix des devis ont de nouveau fortement augmenté.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

L'allongement des fermetures annuelles a contraint l'activité qui a reculé sur août. Les effectifs demeurent inchangés. Les carnets de commandes se sont tendus, ce qui rend incertaines les prévisions d'activité pour le début 2024. Les prix des devis sont restés stables malgré le recul de la demande et une concurrence accrue.

Les chefs d'entreprise anticipent un léger repli de l'activité pour le mois de septembre et chercheront tout de même à recruter.

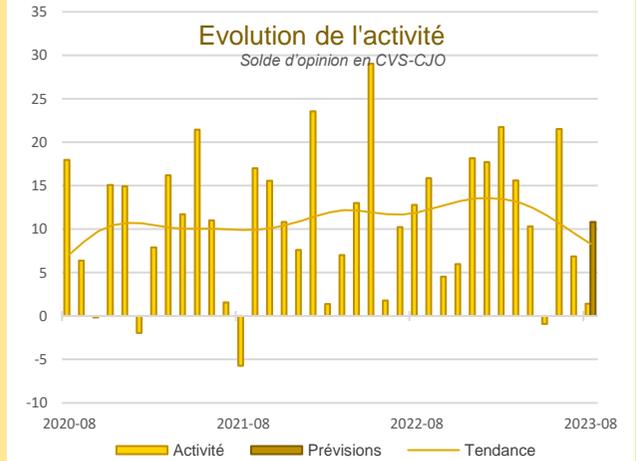
Activité - Second œuvre

L'activité dans le second œuvre a quelque peu progressé en août, grâce notamment aux travaux d'entretien des établissements scolaires. Les carnets de commandes laissent entrevoir une bonne visibilité sur un an. Les prix des devis ont légèrement augmenté. Les effectifs sont restés stables.

La croissance de l'activité sera plus dynamique à la rentrée et les prix des devis continueront de croître dans les mêmes proportions.

50,3%

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



Bâtiment



Publications de la Banque de France

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



**Banque de France
Service des Affaires Régionales**

4 rue Antoine Deville - 31000 TOULOUSE

☎ **05.61.61.35.47**



0833-etudes-ut@banque-france.fr

Rédacteur en chef

Vincent FOUSSAL, Service des Études

Directeur de la publication

Christine BARDINET, Directrice Régionale

Méthodologie

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

Solde d'opinion :

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

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

Tendance :

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

Effectifs :

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