

TENDANCES RÉGIONALES

MAI 2023

Période de collecte :

du vendredi 26 mai 2023 au lundi 5 juin 2023

Marquée par un nombre de jours travaillés en retrait, la croissance de l'activité régionale a ralenti en mai.

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

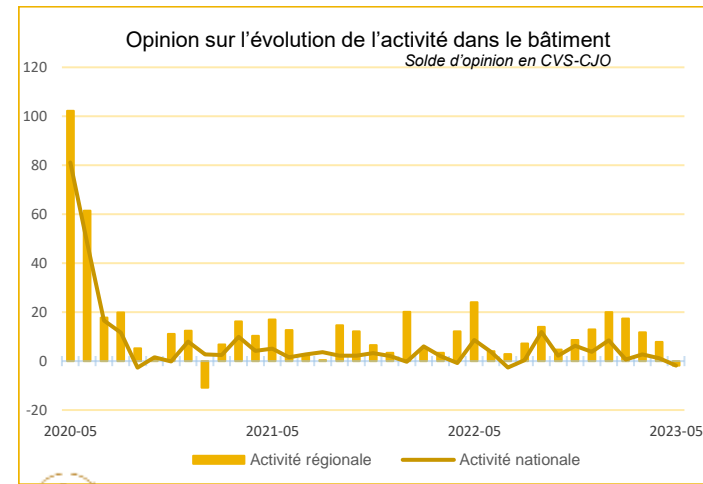
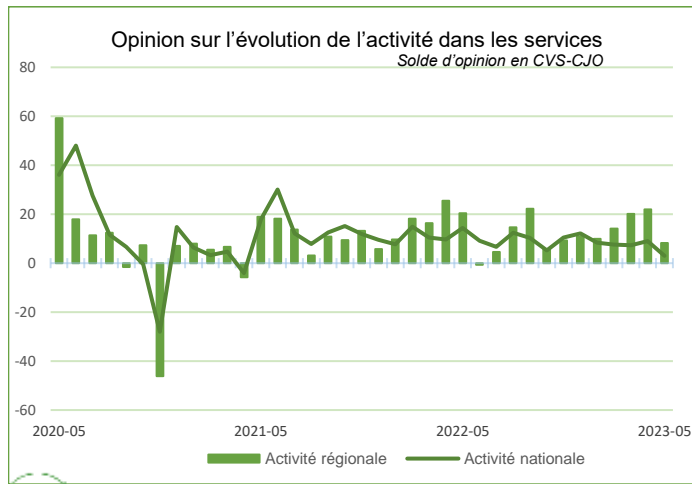
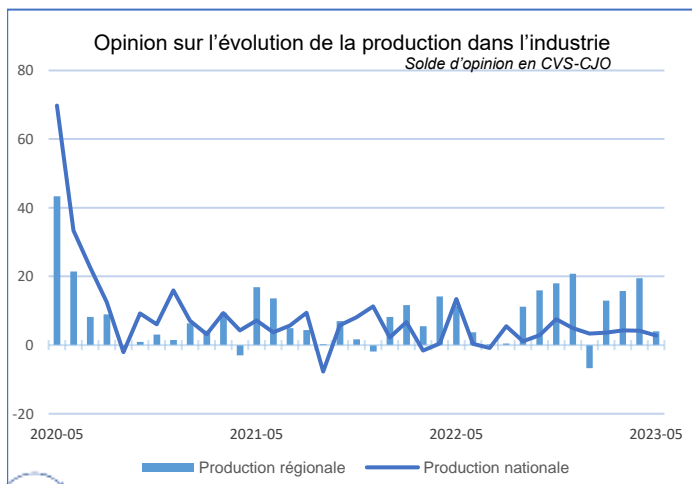
Selon les chefs d'entreprise participant à notre enquête (environ 8 500 entreprises ou établissements interrogés entre le 26 mai et le 5 juin), l'activité a légèrement progressé en mai dans l'industrie et les services, et s'est repliée dans le bâtiment. Pour juin, les entreprises anticipent une légère progression dans l'industrie, et un peu plus marquée dans les services et le bâtiment.

Les difficultés d'approvisionnement continuent à se dissiper dans le bâtiment (15 % des entreprises les mentionnent en mai, après 17 % en avril) et dans l'industrie, où 23 % des chefs d'entreprise les signalent (après 28 % en avril). Pour le deuxième mois consécutif, les industriels jugent que les prix sont en nette baisse pour les matières premières et qu'ils se stabilisent pour les produits finis. Pour la première fois, les prix des services cessent eux aussi d'augmenter, alors que ceux du bâtiment continuent de ralentir. Les difficultés de recrutement reculent de nouveau, mais concernent encore près de la moitié des entreprises (49 %).

Notre indicateur d'incertitude se détend légèrement dans l'industrie et le bâtiment, et de façon un peu plus marquée dans les services. Il reste cependant à des niveaux encore élevés par rapport à ceux qui prévalaient avant 2020. Dans l'industrie, les carnets de commande se réduisent de nouveau. La situation de trésorerie se stabilise dans l'industrie et diminue dans les services.

Sur la base des résultats de l'enquête, complétés par d'autres indicateurs, **nous estimons que la progression du PIB au deuxième trimestre 2023 serait de + 0,1 % par rapport au trimestre précédent.**

Situation régionale



Source Banque de France

Points Clefs

La croissance de l'activité économique régionale marque le pas en mai dans l'industrie et le bâtiment, et de manière moins prononcée, dans les services marchands.

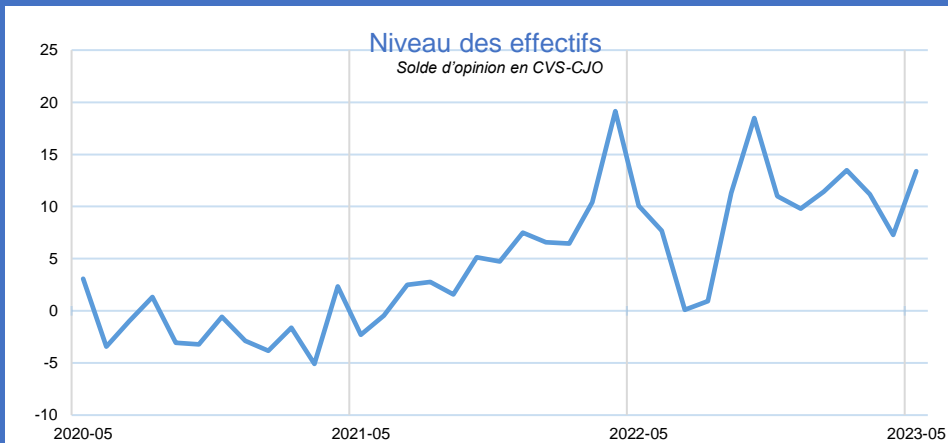
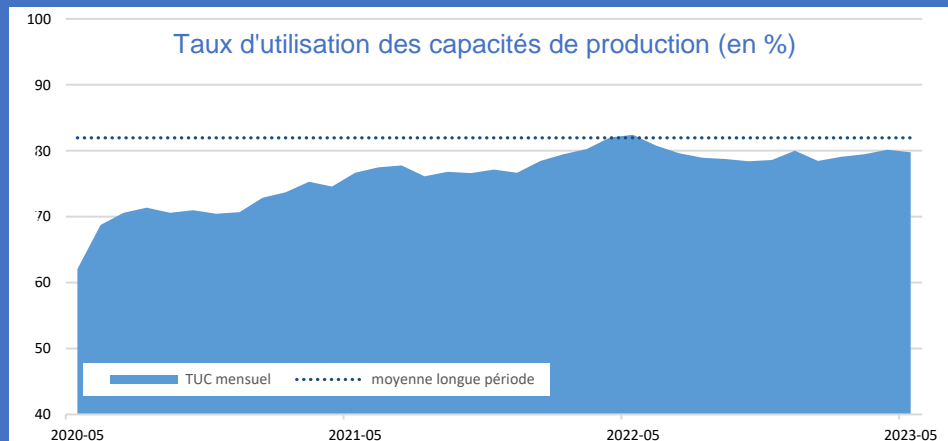
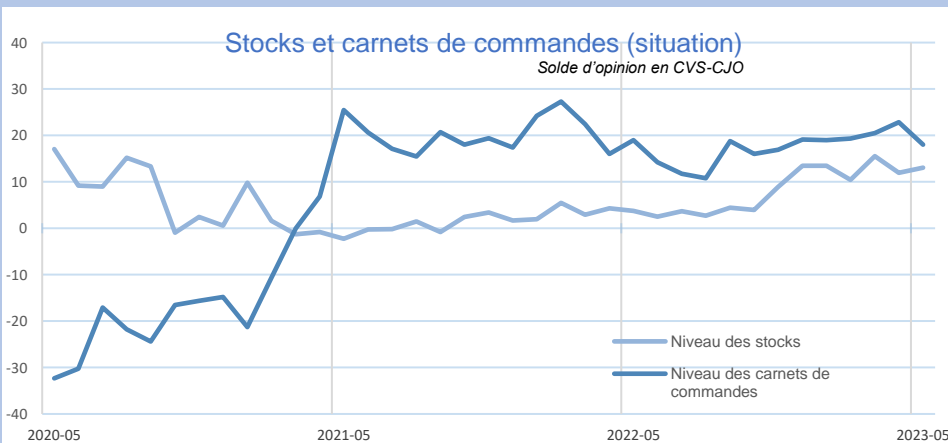
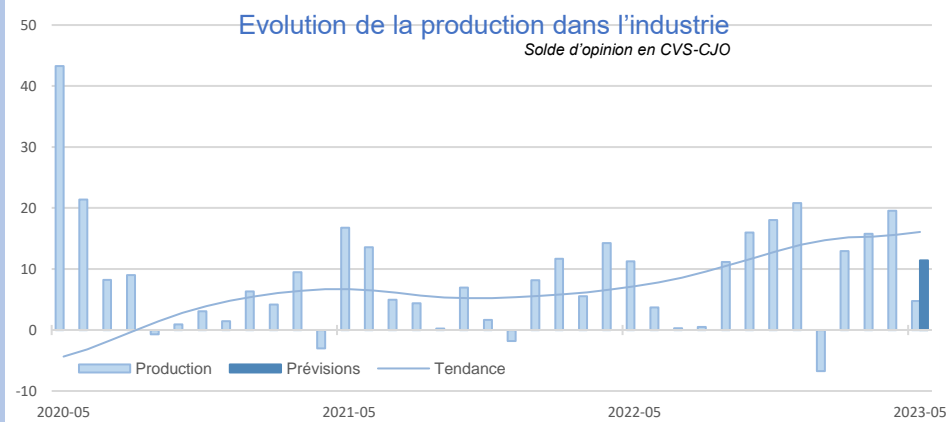
Les prix des intrants industriels ont de nouveau reculé, tandis que les tarifs de vente et des devis se sont stabilisés. Les trésoreries se sont dans l'ensemble contractées. Bien que des difficultés d'approvisionnement contrarient encore les lignes de production de la filière aéronautique et des équipements électroniques, elles s'atténuent progressivement. Les difficultés de recrutement, en recul également, contraignent néanmoins toujours l'offre pour l'ensemble des secteurs.

En juin, l'activité progressera modérément, de manière un peu plus marquée dans l'industrie et le bâtiment. Des recrutements sont anticipés dans tous les secteurs. Les prix seront globalement stables.



Synthèse de l'Industrie

Des congés en mai dans plusieurs entreprises ont entraîné un ralentissement de la production. Les prix des intrants ont reculé tandis que les prix des produits finis se sont stabilisés. Les effectifs se sont étoffés. Les carnets de commandes se sont légèrement érodés mais demeurent satisfaisants. Dans un contexte de stabilité des prix et de moindre difficultés d'approvisionnement, la production est anticipée à la hausse en juin avec davantage de recrutements attendus.



INDUSTRIE

INDUSTRIE

Source Banque de France – INDUSTRIE

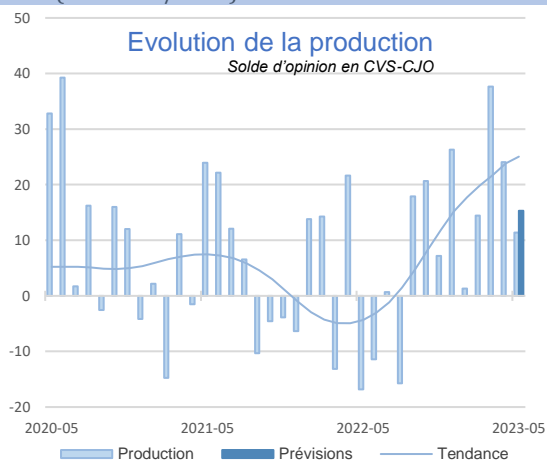
21,6%

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

Agroalimentaire

L'activité a progressé moins fortement, limitée par le repli de la branche des produits laitiers. Les prises de commandes sont demeurées dynamiques dans l'Hexagone. Les cours des matières premières ont reculé, notamment dans la viande. Les prix ont poursuivi leur progression, mais plus lentement, hormis dans la filière lait, où ils ont été stables. Les effectifs sont globalement inchangés. Les trésoreries sont toujours jugées confortables.

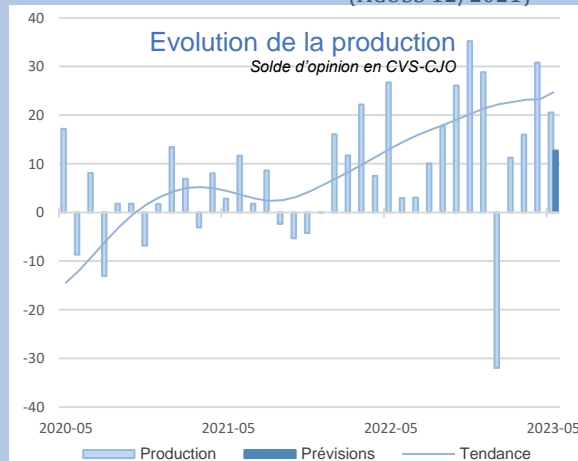
L'activité augmentera plus fortement que les prix et les effectifs.



Matériel de transport

Malgré des difficultés d'approvisionnement persistantes, qui concernent moins de références que précédemment, et la stagnation du marché automobile, l'activité a poursuivi sa progression. Les cours des matières premières ont observé une baisse presque généralisée, et les prix de vente ont plutôt augmenté favorisant la reconstitution des marges. Les effectifs ont globalement progressé. Les trésoreries se sont consolidées, sauf dans l'automobile.

L'activité et les effectifs vont croître, les prix resteront inchangés.



24,5%

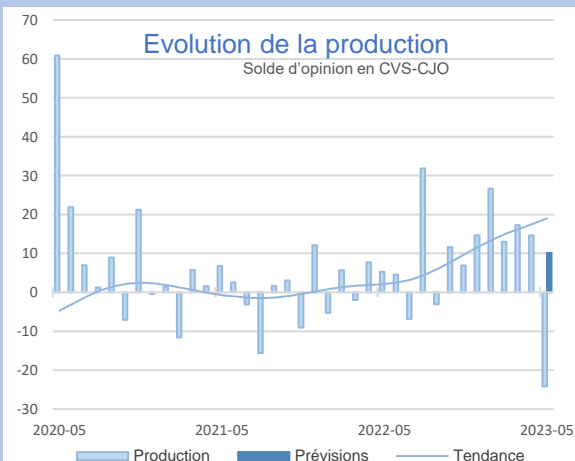
Part des effectifs dans ceux de l'Industrie
(ACOSS 12/2021)



INDUSTRIE

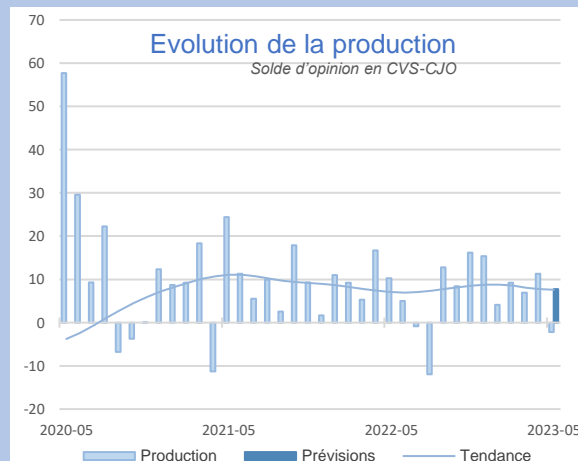
L'activité a été fortement pénalisée par des congés dans les entreprises et des problèmes d'approvisionnement qui pèsent sur les stocks et les trésoreries. Les effectifs sont inchangés, contraints par les difficultés de recrutements sur les profils qualifiés. Les prix des matières premières ont légèrement reculé tandis que les prix de vente se sont stabilisés.

La production est anticipée à la hausse sur les prochaines semaines, les prix seront stables.



La production s'est stabilisée dans l'ensemble, avec des niveaux de commandes qui se sont maintenus. Les effectifs ont été étoffés malgré les difficultés de recrutements qui perdurent. Les prix des intrants se sont légèrement tassés alors que les prix de vente n'ont pas varié. Les trésoreries se sont contractées mais restent équilibrées.

Les prévisions d'activité et d'effectifs sont orientées à la hausse alors que les prix stagneront.



11,5%

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

Équipements électriques et électroniques

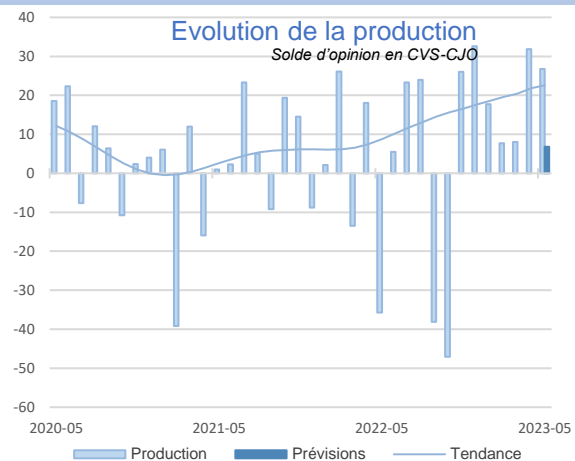
Autres produits industriels

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

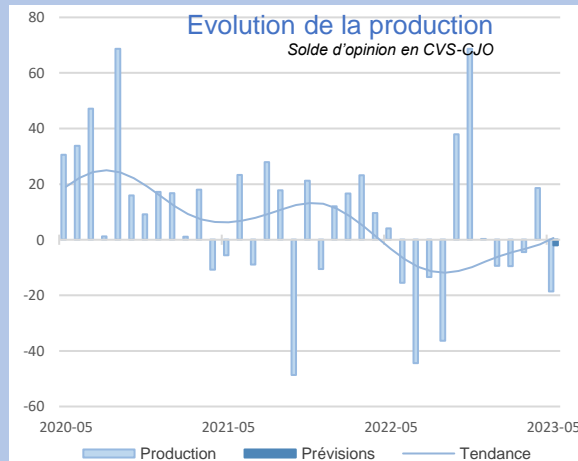


Malgré des foyers d'épizootie, la production a poursuivi sa progression. Le marché domestique, plus que l'export, a alimenté l'activité. Les cours du porc ont baissé, et dans une moindre mesure ceux du bœuf, tandis que les prix finaux n'ont pas évolué. Les effectifs ont été significativement augmentés par le recours à l'intérim. Les tensions de trésorerie ont perduré.

L'activité progressera de manière limitée, les prix et les effectifs seront plutôt stables.

Produits laitiers

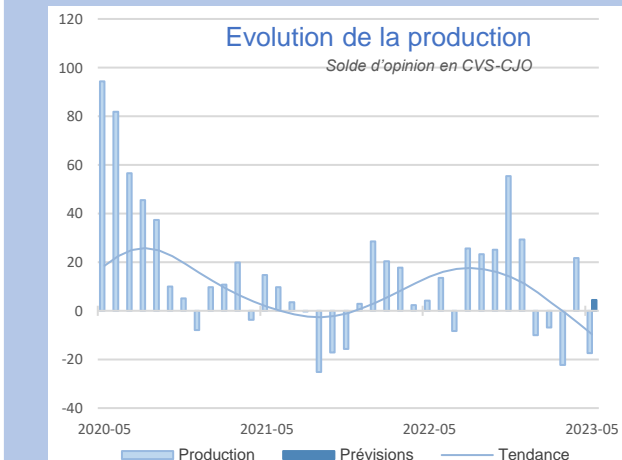
5,7%
Part des effectifs dans ceux de l'agroalimentaire (ACOSS 12/2021)



La fabrication a évolué en net recul après Pâques, en raison aussi de la configuration du mois de mai. Le marché intérieur est plus porteur que l'export. Les cours des intrants ont, cette fois, plutôt baissé (beurre et œufs). Après de fortes hausses, les prix de vente ont stagné. Les effectifs se sont réduits, de même que les stocks, plus conformes à la période.

Les prévisions sont encore à la baisse pour la production. Les prix et les effectifs seront maintenus.

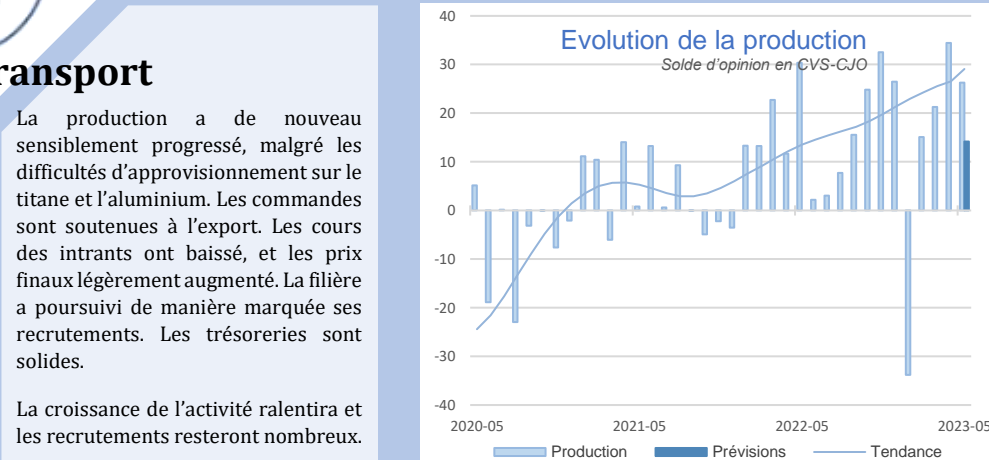
Agroalimentaire



Matériel de transport

L'activité a diminué en raison de difficultés d'approvisionnement persistantes et d'un marché peu dynamique, notamment à l'export. Les prix des intrants ont baissé et, dans une mesure moindre, les tarifs de vente. Les effectifs ont légèrement reculé. Des tensions de trésorerie se sont confirmées, les stocks étant portés plus longtemps.

L'activité progressera faiblement en juin, les effectifs augmenteront, alors que les prix stagneront.



La production a de nouveau sensiblement progressé, malgré les difficultés d'approvisionnement sur le titane et l'aluminium. Les commandes sont soutenues à l'export. Les cours des intrants ont baissé, et les prix finaux légèrement augmenté. La filière a poursuivi de manière marquée ses recrutements. Les trésoreries sont solides.

La croissance de l'activité ralentira et les recrutements resteront nombreux.

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

Automobile

Aéronautique et spatial

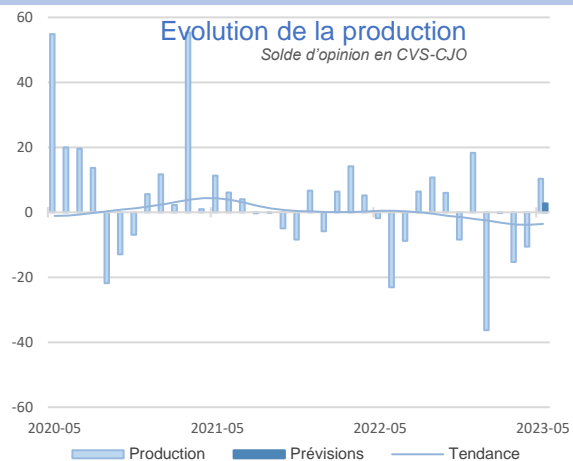
85,2%
Part des effectifs dans ceux du matériel de transport (ACOSS 12/2021)

6,2%
Part des effectifs dans autres produits industriels (ACOSS 12/2021)

Textile, habillement, cuir, chaussure

Après une période en repli, le niveau de la production s'est amélioré et les effectifs ont de nouveau été renforcés malgré des soucis persistants de recrutements. Les carnets de commandes sont bons, surtout sur l'international. Les coûts des matières premières se sont stabilisés, de même que les prix de vente. Les trésoreries se sont tendues tout en restant convenables.

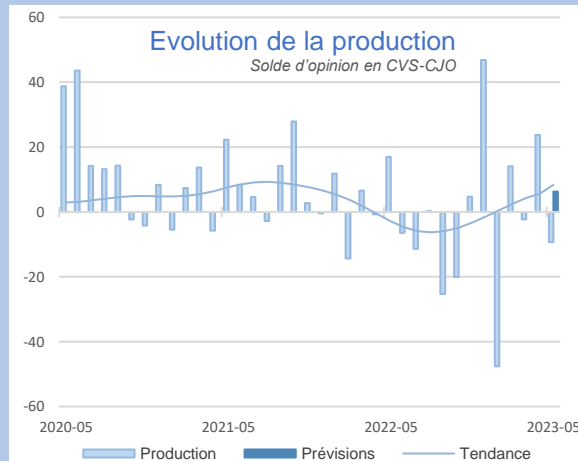
La production se maintiendra, de même que les prix alors que des embauches se poursuivront en juin.



Travail du bois, industrie du papier et imprimerie

Après le regain d'activité du mois d'avril, la production du secteur a fléchi, en particulier dans la branche de l'imprimerie. Les carnets de commandes se sont contractés, tant sur le marché intérieur qu'à l'export. Les effectifs sont maintenus. Les prix des produits finis n'ont pas varié. Les trésoreries se sont légèrement dégradées.

L'activité progressera modestement, les effectifs seront confortés et les prix seront stables.



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



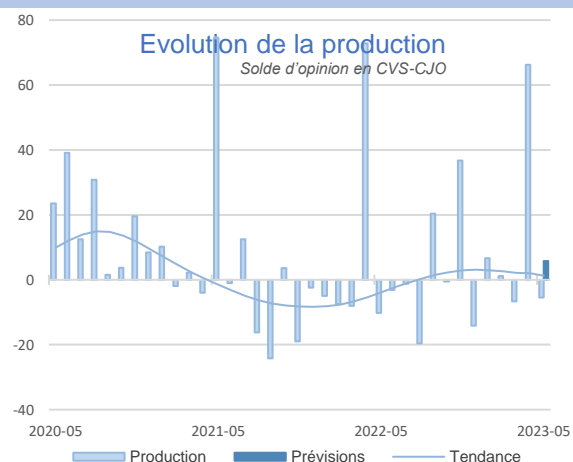
Autres Produits Industriels

Après un fort rebond en avril, la production a enregistré un retournement, malgré des commandes toujours dynamiques sur le marché extérieur. Des recrutements ont encore été opérés mais dans une moindre mesure, toujours contraints par les pénuries de candidats. Les coûts des intrants ont de nouveau reculé et les prix de vente se sont stabilisés. Les trésoreries sont toujours excédentaires.

L'activité se redressera légèrement, avec une faible augmentation des effectifs et des prix.

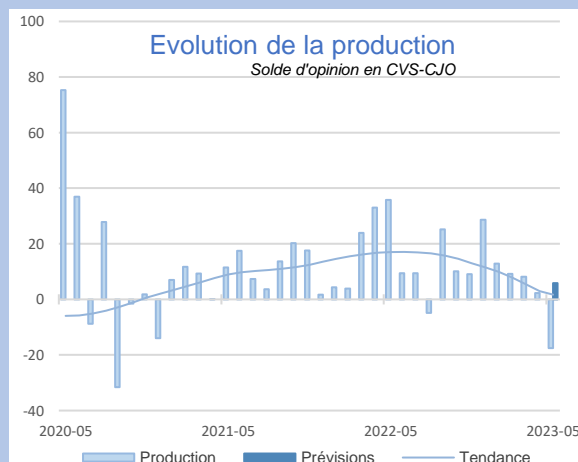
La production a baissé sensiblement en mai malgré des commandes qui ont progressé, mais plus faiblement, portées par le marché intérieur. Les embauches se sont poursuivies. Les prix se sont dans l'ensemble maintenus. Le niveau des trésoreries s'est amélioré, et il est convenable.

Un léger regain d'activité est escompté en juin, qui se traduira par des recrutements. Les tarifs seront réajustés à la hausse.



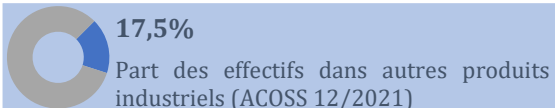
9,5%
Part des effectifs dans autres produits industriels (ACOSS 12/2021)

Industrie chimique

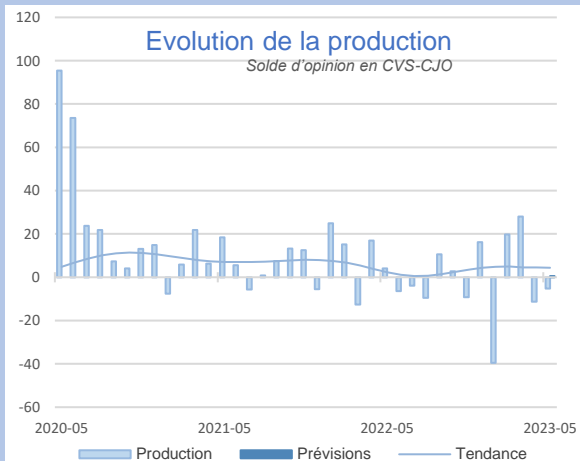


24,2%
Part des effectifs dans autres produits industriels (ACOSS 12/2021)

Produits métalliques



Produits en caoutchouc, plastique et autres



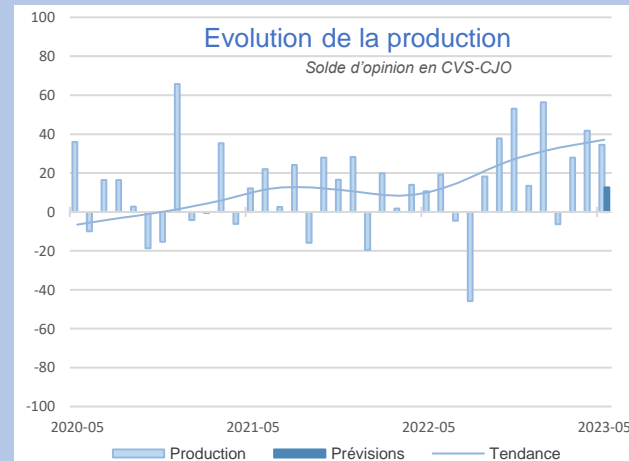
La production a de nouveau reculé sous l'effet du rétrécissement significatif des volumes de commandes, tant au niveau national qu'à l'étranger. Les effectifs n'ont pas évolué. Les prix des intrants ont légèrement baissé alors que les prix des produits finis sont inchangés. Les trésoreries sont toujours jugées confortables.

La production restera globalement étale le mois prochain, de même que les prix, tandis que les équipes seront renforcées.

Autres industries manufacturières, réparation/installation machines

La dynamique haussière de l'activité s'est poursuivie. Dans ce contexte, le secteur a renforcé ses équipes. Les prix des matières premières se sont de nouveau contractés alors que les prix de vente ont été légèrement revalorisés. Les trésoreries se sont dégradées et sont désormais tendues.

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

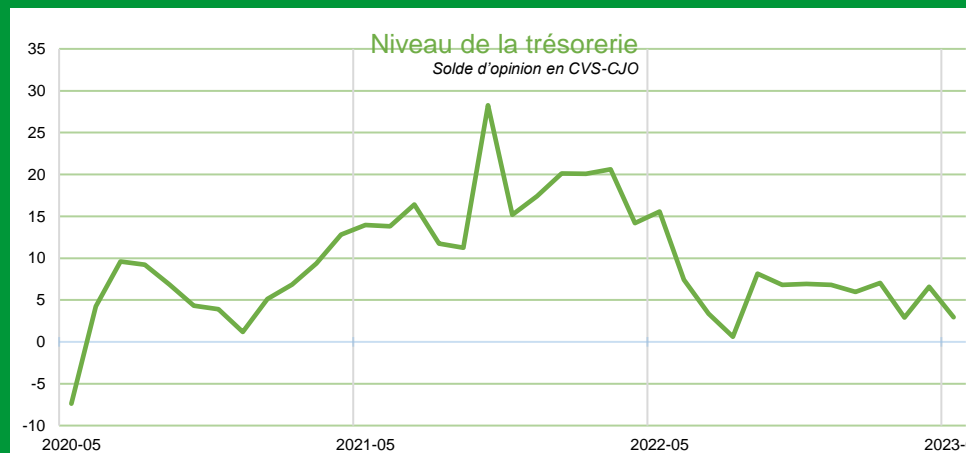
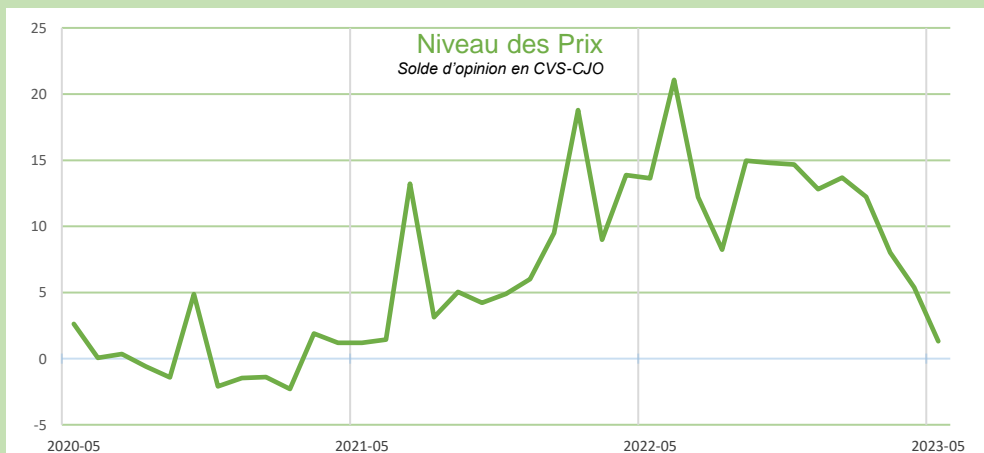
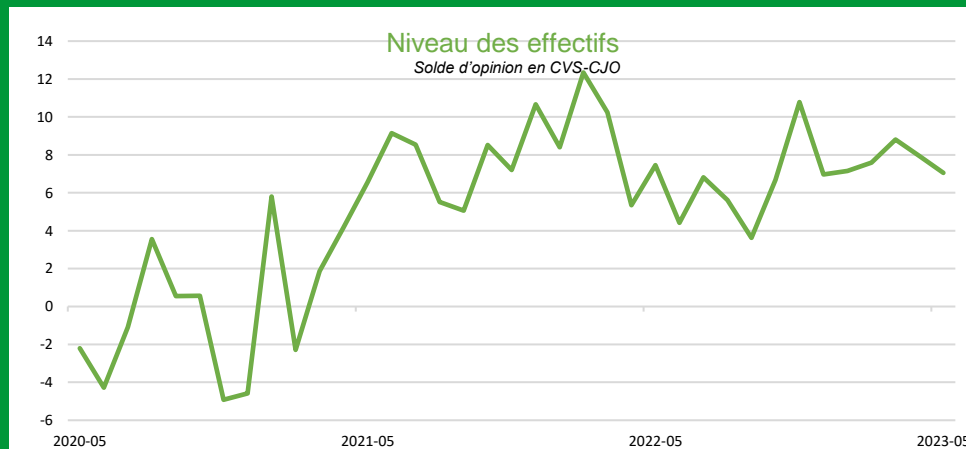
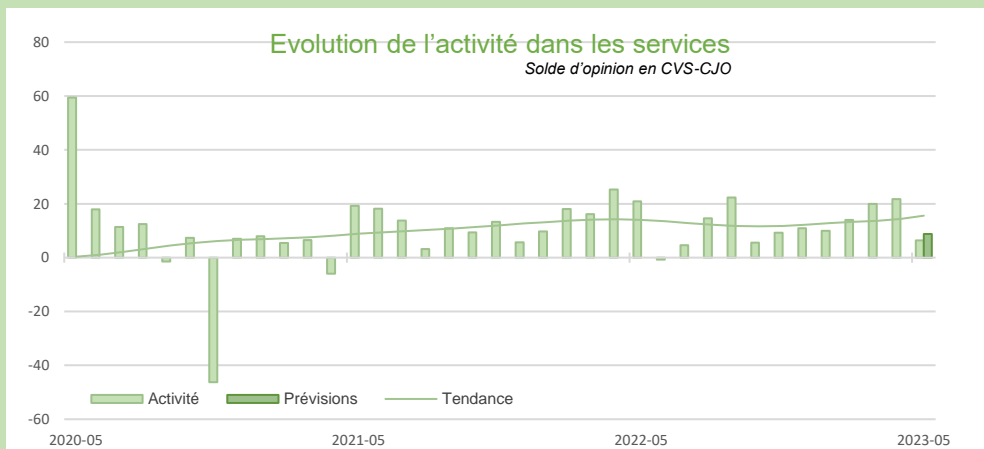


Autres Produits Industriels



Synthèse des services marchands

En mai, la tendance haussière de l'activité observée depuis plusieurs mois a ralenti. Les équipes ont été renforcées et le seront à nouveau mais à un niveau insuffisant, en raison des difficultés de recrutement qui persistent. L'augmentation des prix a marqué une pause qui perdurera en juin. Les trésoreries se sont légèrement érodées, mais demeurent équilibrées malgré quelques tensions dans l'hébergement et le transport. L'activité maintiendra son rythme de progression modéré dans les semaines à venir.



SERVICES MARCHANDS

SERVICES MARCHANDS

Source Banque de France – SERVICES Marchands

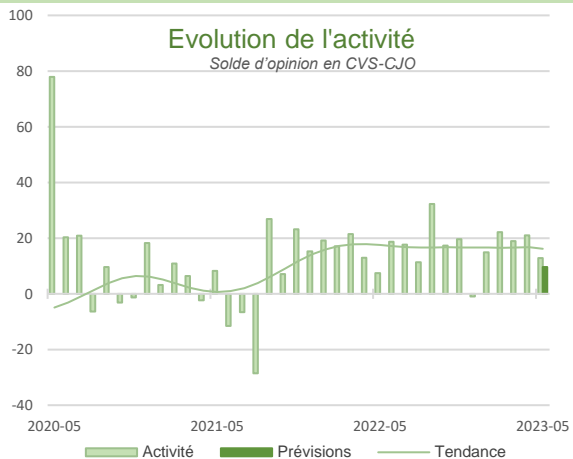
12,6%

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

Ingénierie technique

Le secteur a poursuivi sa progression à un rythme similaire. Les effectifs ont été insuffisamment étoffés en raison des difficultés de recrutement. Les hausses de prix ont marqué une pause. Les trésoreries se sont érodées, mais sont toujours équilibrées.

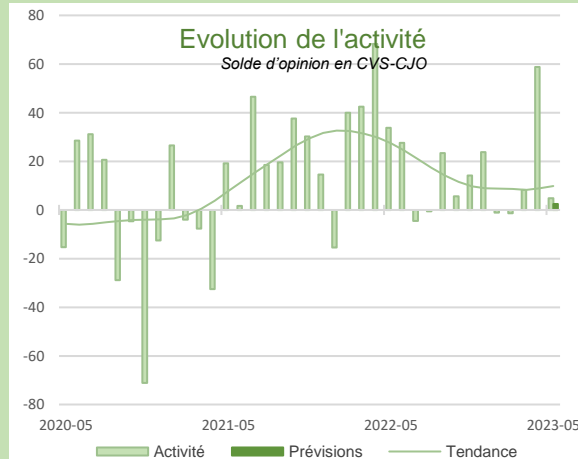
L'activité poursuivra sa dynamique haussière avec un renforcement des équipes. Les prix augmenteront légèrement à court terme.



Hébergement

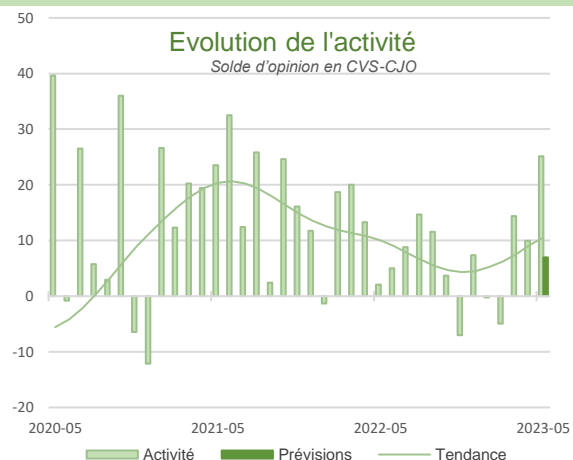
L'activité a peu évolué au cours du mois de mai et aurait été plus dynamique sans les fermetures ponctuelles (jours fériés et congés) dues au manque de personnel. La tendance haussière des prix est restée significative et se poursuivra dans les prochaines semaines. Les trésoreries affichent un léger repli.

L'activité restera inchangée au mois de juin avec toujours des tensions sur les effectifs.



3,4%

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

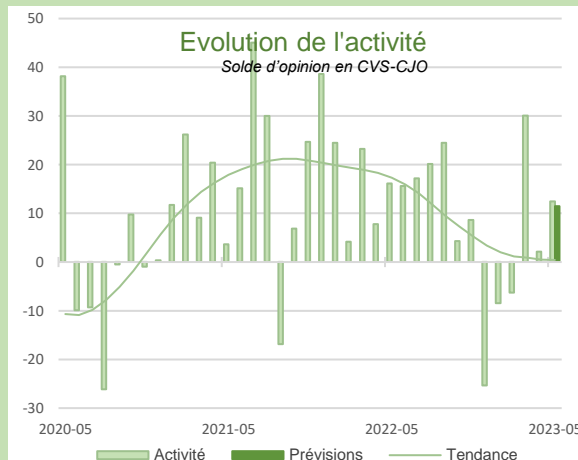


Les difficultés d'approvisionnement se sont tassées permettant à nouveau de répondre à des carnets de commande abondants. Les prix sont stables et le resteront en juin. Les équipes ont été renforcées bien qu'il soit encore compliqué de trouver les profils recherchés. Le niveau des trésoreries a diminué mais reste encore suffisant.

La croissance de l'activité ralentira à court terme.

L'activité est repartie à la hausse. Les effectifs n'ont pas pu être confortés et ne le seront pas non plus en juin car les recrutements sont difficiles. Les prix ont connu une accalmie dans leur croissance, mais seront revalorisés sensiblement à court terme. Les trésoreries ont été fortement sollicitées, et sont à présent juste à l'équilibre.

L'activité du mois de juin confirmera la reprise observée en mai.



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%

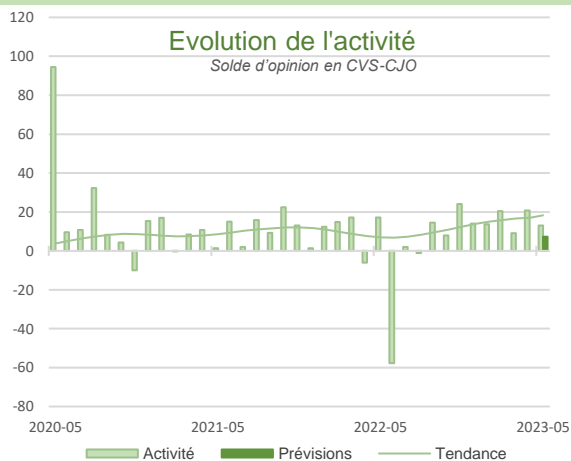
13,5%

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

Services administratifs et de soutien

L'évolution de l'activité est divergente selon les secteurs, forte baisse dans la branche du travail temporaire, hausse dans la branche des services de nettoyage. Les effectifs suivent la même évolution: renforcement dans les services de nettoyage, diminution dans l'intérim. Les prix des prestations se sont stabilisés. Les trésoreries demeurent sur les mêmes niveaux jugés raisonnables.

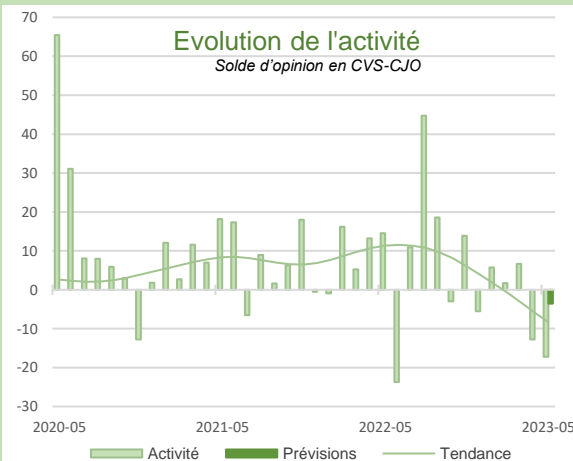
L'activité progressera légèrement dans les semaines à venir avec une hausse des effectifs.



Transports et entreposage

La baisse d'activité est encore marquée sur mai. Les effectifs n'ont pu qu'être maintenus, faute de recrutements possibles. Les prix ont connu un fléchissement. Les trésoreries se sont dégradées et apparaissent un peu fragiles.

L'activité connaîtra une légère érosion à court terme, tout comme le niveau des effectifs. Les prix se stabiliseront.



16,2%

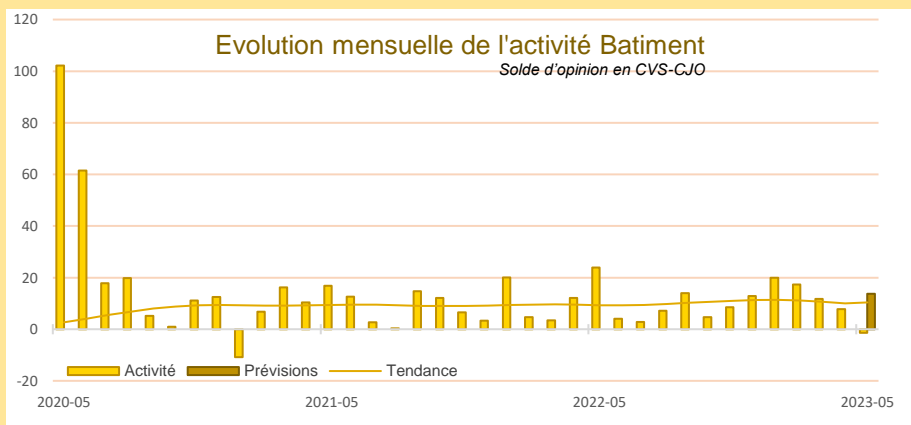
Part des effectifs dans ceux des services marchands (ACOSS 12/2021)





Synthèse du secteur Bâtiment – Travaux Publics

L'activité a légèrement baissé dans le bâtiment en raison d'un marché immobilier moins porteur, ralenti par la hausse des coûts de la construction et des taux d'intérêt qui pèsent sur la demande. Le gros œuvre qui est le premier impacté, a vu son activité reculer. Les carnets de commandes sont restés néanmoins correctement garnis dans la filière BTP et la hausse des prix des devis s'est ralentie. Les effectifs ont plutôt progressé. L'activité, les effectifs et les prix sont anticipés en augmentation pour les prochains mois.

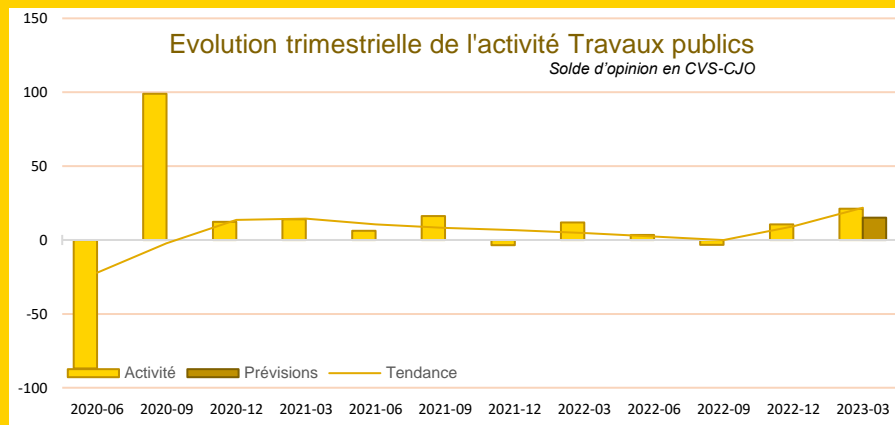


L'activité du bâtiment a marqué le pas le mois sous revue, le gros œuvre s'inscrivant en retrait en raison du ralentissement du marché immobilier. Les carnets de commandes sont demeurés globalement satisfaisants. Les prix des devis se sont dans l'ensemble stabilisés tout comme les effectifs.

Les anticipations d'activité restent orientées à la hausse portée par le second œuvre. Les effectifs seront stables et les prix des devis légèrement réajustés à la hausse.

Un regain de l'activité a caractérisé ce premier trimestre. Les carnets de commandes sont toujours consistants et offrent une visibilité sur plusieurs mois. Les tensions sur les prix des matières premières se sont légèrement atténuées et la hausse des prix des devis a été plus modérée que le trimestre précédent. Le secteur a largement recruté malgré les difficultés persistantes à embaucher du personnel qualifié.

Les courants d'affaires et les prix progresseront de manière plus mesurée sur le 2^{ème} trimestre et les effectifs se stabiliseront.

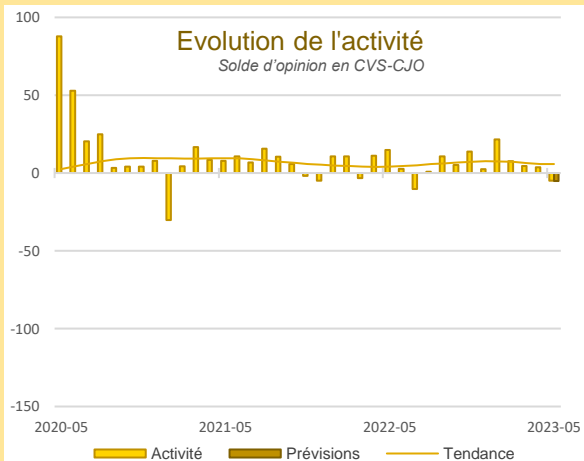


TRAVAUX PUBLICS

BATIMENT

25,1%

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



Activité - Gros œuvre

L'activité a légèrement diminué, notamment en conséquence d'un marché immobilier moins dynamique, avec la hausse des coûts de construction et des taux d'intérêt bancaires. Des projets sont reportés ou abandonnés. Les carnets de commandes se sont contractés. Les prix des devis ont continué d'augmenter, mais moins fortement. Les effectifs sont demeurés relativement stables.

Les prévisions sur juin tablent à nouveau sur une légère contraction de l'activité.

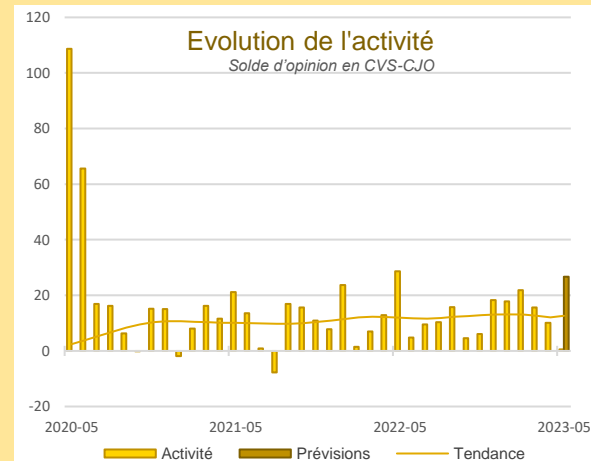
Activité - Second œuvre

Les courants d'affaires ont stagné, limités quelquefois par des congés. Les carnets de commandes sont néanmoins restés bien garnis. Les prix des devis se sont maintenus. Les effectifs ont peu évolué.

L'activité à venir est orientée à la hausse, de même que les effectifs et les prix des devis.

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...