

TENDANCES RÉGIONALES

JUILLET 2022

Période de collecte :

du jeudi 21 juillet 2022 au mercredi 3 août 2022

La croissance de l'activité économique régionale reste limitée par les difficultés d'approvisionnement et de recrutement.

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

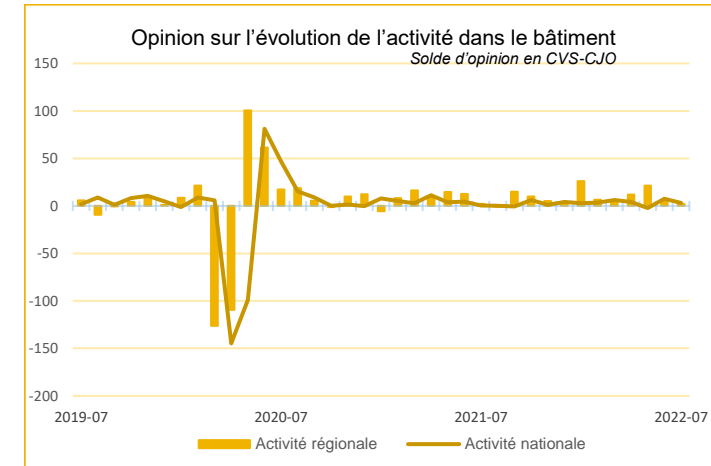
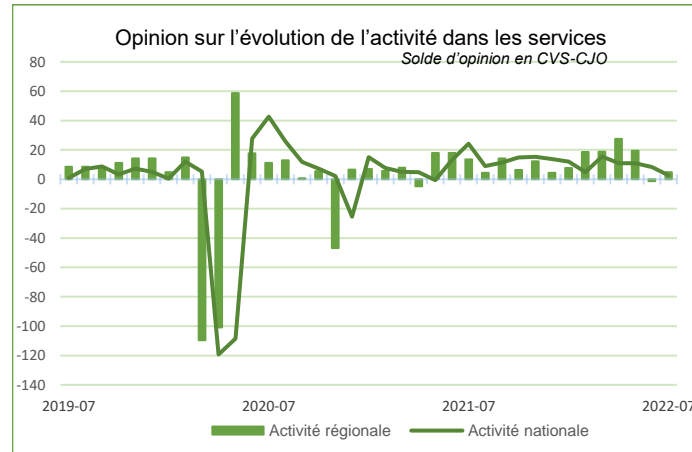
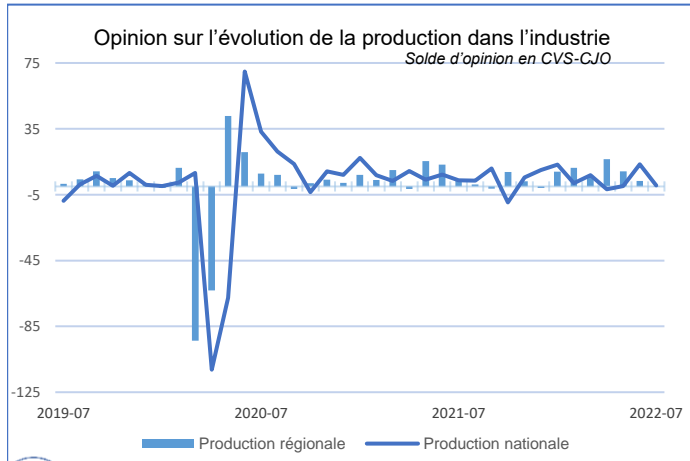
Dans un environnement économique toujours difficile (tensions sur les marchés des matières premières, difficultés d'approvisionnement et de recrutement), l'activité continue de résister. En effet, selon les chefs d'entreprise participant à notre enquête (environ 8 500 entreprises ou établissements interrogés entre le 21 juillet et le 3 août), l'activité au mois de juillet a été quasi-stable dans l'industrie, a progressé dans les services marchands couverts par l'enquête, notamment grâce à la vigueur des services à la personne, mais s'est contractée dans le bâtiment.

Pour le troisième mois consécutif, les difficultés d'approvisionnement se tassent légèrement mais restent élevées dans l'industrie (57% en juillet après 59% en juin) et le bâtiment (48% après 52%), et la part des chefs d'entreprise indiquant augmenter leurs prix de vente se replie en lien avec des tensions jugées moins fortes sur les prix des matières premières.

Pour le mois d'août, les chefs d'entreprises font état de perspectives plus défavorables dans l'industrie et le bâtiment, sans qu'on puisse en déduire une inflexion de tendance. Dans les services marchands, l'activité continuerait cependant à progresser. Alors que l'incertitude semble se réduire dans le bâtiment et les services, elle demeure à un niveau élevé pour l'industrie selon notre indicateur. Cette incertitude se situe essentiellement du côté de l'offre, les carnets de commande restants garnis.

Portée par une forte embellie des services marchands, la croissance du PIB s'est montrée plus dynamique que prévu au deuxième trimestre, pour atteindre 0,5 % par rapport au trimestre précédent. Après une hausse en mai et juin, le PIB se stabiliserait en juillet et les premiers signaux suggèrent que cette stabilisation se poursuivrait en août.

Situation régionale



Source Banque de France

Points Clefs

En juillet, l'activité industrielle s'est globalement stabilisée malgré les difficultés d'approvisionnement persistantes. L'activité régionale dans les services marchands a enregistré une légère croissance semblable au niveau national. La filière BTP a affiché une bonne dynamique dans le second œuvre qui compense le repli de celle du gros œuvre.

Impactées par les difficultés récurrentes de recrutement, les entreprises de tous les secteurs ne parviennent pas à conforter leurs effectifs. Les hausses des prix ont été moins marquées ce mois-ci mais demeurent une préoccupation majeure des chefs d'entreprise.

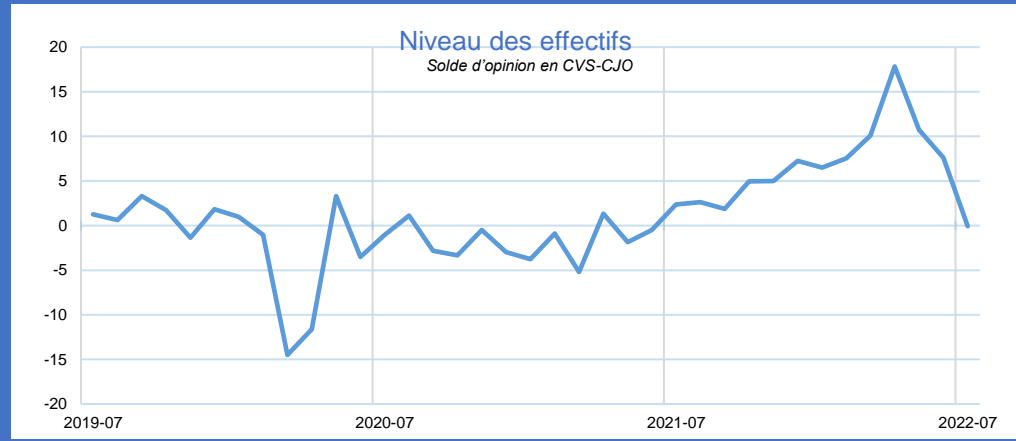
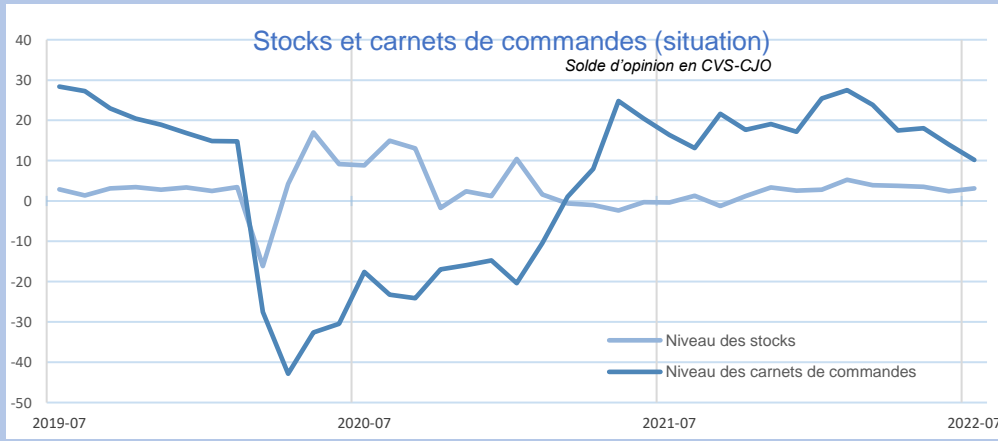
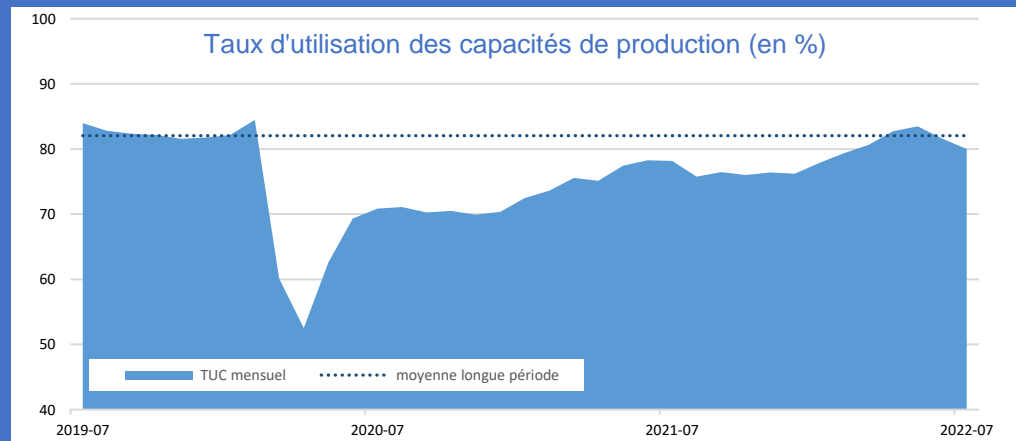
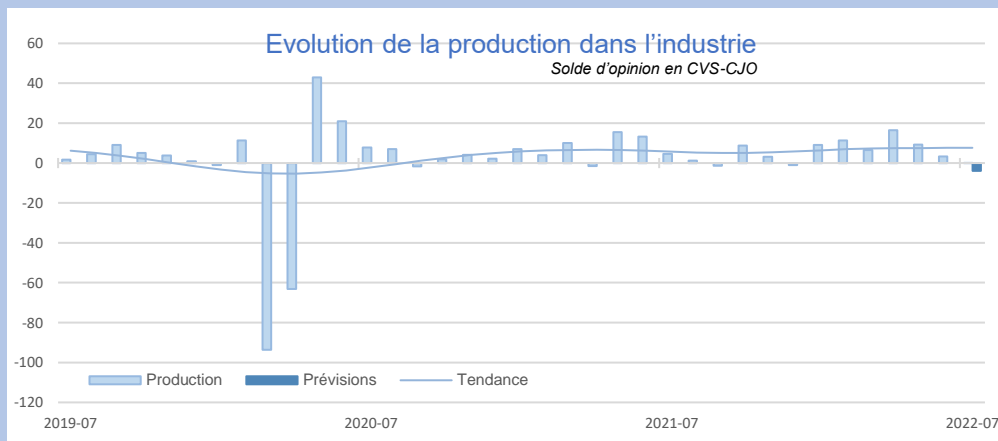
Les trésoreries sont restées équilibrées dans l'ensemble mais de plus en plus de tensions apparaissent dans les filières de l'industrie et des services marchands.

Avec les fermetures d'entreprises en août, l'activité dans l'industrie et le bâtiment reculera tandis qu'elle augmentera légèrement dans les services marchands. Les hausses de prix se poursuivront et les besoins de recrutements resteront importants dans tous les secteurs.



Synthèse de l'Industrie

En juillet, l'activité industrielle s'est maintenue malgré un léger décrochage de la production des équipements électriques et électroniques plus sensiblement impactée par les difficultés d'approvisionnement. La demande globale est bien orientée portée par la forte demande extérieure. Confrontées aux difficultés de recrutement, les entreprises ne parviennent toujours pas à renforcer leurs effectifs. Les hausses généralisées des prix se sont poursuivies. Les trésoreries sont équilibrées dans l'ensemble. Les fermetures annuelles entraîneront un léger recul de la croissance en août.



INDUSTRIE

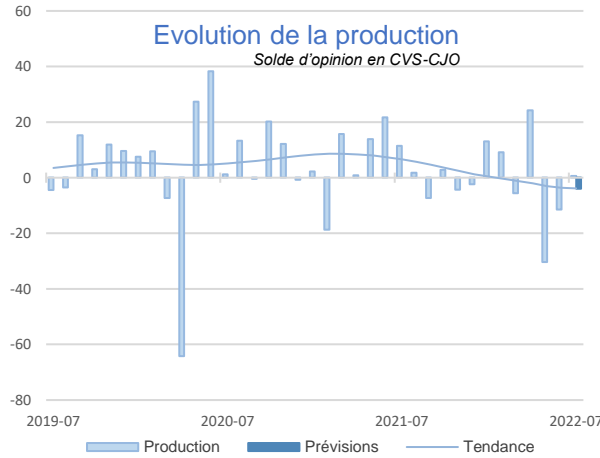
INDUSTRIE

Source Banque de France – INDUSTRIE

15,2%

Part des effectifs dans ceux de l'Industrie
(ACOSS 12/2020)

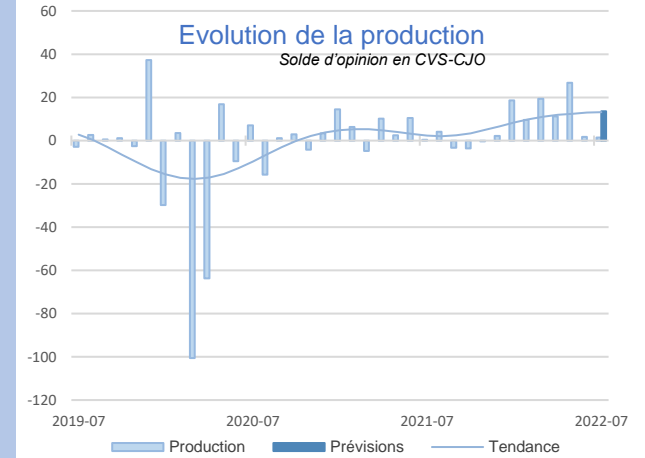
Agroalimentaire



Les difficultés de recrutement et d'approvisionnement (lait, céréales) ont dégradé le taux d'utilisation des capacités de production. La hausse du prix des matières premières et de l'énergie a entraîné une nouvelle revalorisation des prix de vente. Les trésoreries se sont maintenues à l'équilibre.

L'activité reculera légèrement le mois prochain, les effectifs seront stables et une nouvelle hausse des prix est attendue.

Matériel de transport



Les stocks ont été insuffisants pour pallier les difficultés d'approvisionnement qui ont affecté l'activité. La demande globale a été portée par sa composante extérieure. Les effectifs se sont maintenus malgré la volonté affichée des entreprises de recruter. Les prix ont légèrement augmenté. Les trésoreries sont demeurées équilibrées.

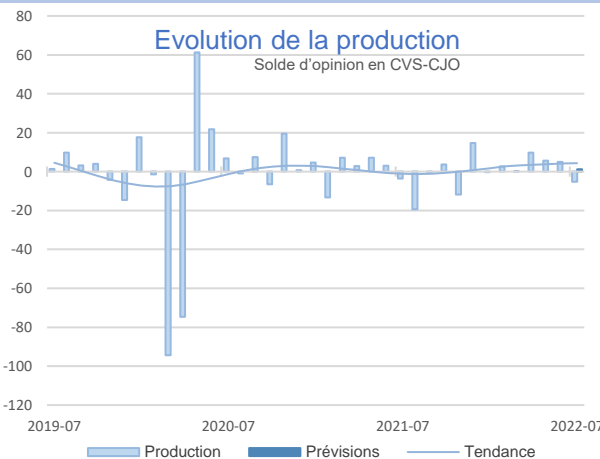
La production va rapidement accélérer portée par l'aéronautique.

27,1%

Part des effectifs dans ceux de l'Industrie
(ACOSS 12/2020)

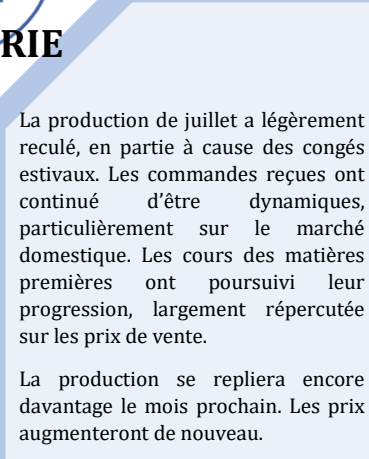


INDUSTRIE



Toujours pénalisée par les difficultés d'approvisionnement des composants électriques, l'activité a reculé en juillet. Les stocks sont restés sous-dimensionnés. La hausse des prix s'est poursuivie. Les carnets de commandes se sont tendus. Les trésoreries sont restées équilibrées.

En août, l'activité sera maintenue. Les entreprises chercheront à recruter.



La production de juillet a légèrement reculé, en partie à cause des congés estivaux. Les commandes reçues ont continué d'être dynamiques, particulièrement sur le marché domestique. Les cours des matières premières ont poursuivi leur progression, largement répercutée sur les prix de vente.

La production se repliera encore davantage le mois prochain. Les prix augmenteront de nouveau.

12,7%

Part des effectifs dans ceux de l'Industrie
(ACOSS 12/2020)

Équipements électriques et électroniques

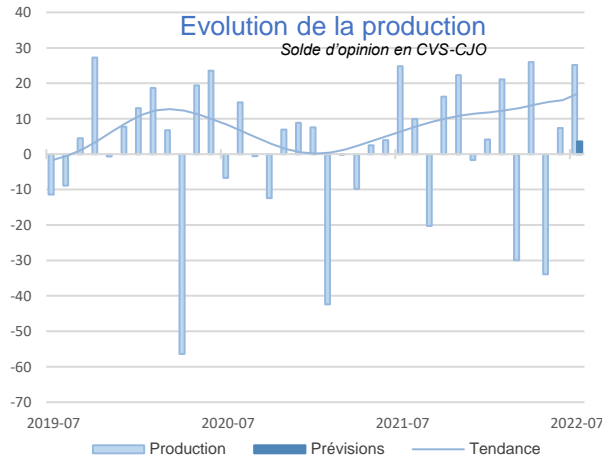
Autres produits industriels

45%

Part des effectifs dans ceux de l'Industrie
(ACOSS 12/2020)

25,1%
Part des effectifs dans ceux de l'agroalimentaire (ACOSS 12/2020)

Transformation de la viande

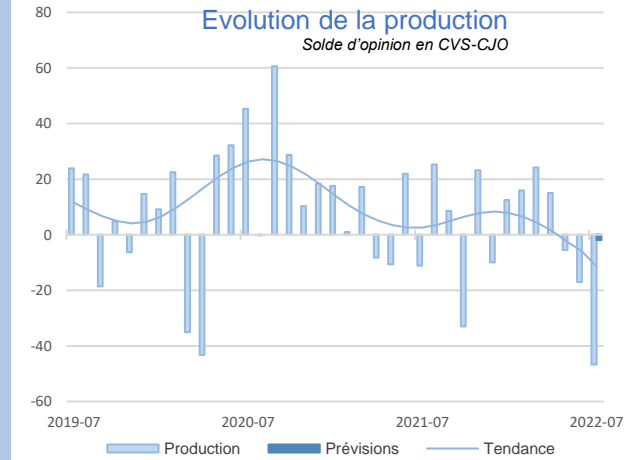


L'activité a fortement repris portée par la filière de la volaille qui met fin à un épisode de grippe aviaire. Les effectifs ont été renforcés. Malgré la poursuite de la hausse des prix notamment sur la filière porcine, la demande est restée bien orientée. Néanmoins, les carnets de commandes et les trésoreries sont toujours jugés insuffisants pour la période.

L'activité se maintiendra en août et les effectifs seront renforcés en conséquence.

Produits laitiers

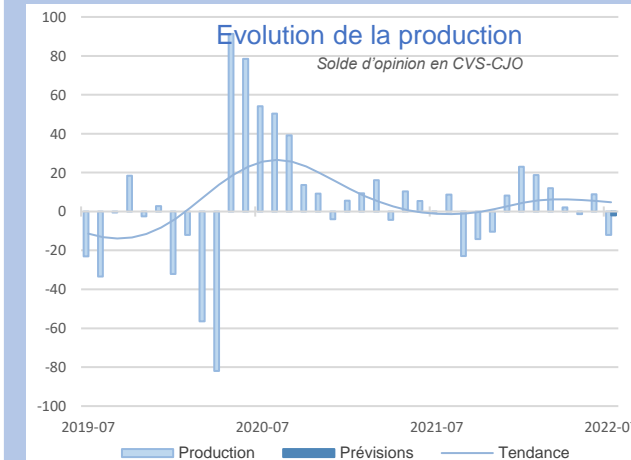
9%
Part des effectifs dans ceux de l'agroalimentaire (ACOSS 12/2020)



Les vagues de chaleurs successives de juillet ont limité la production laitière. Les revalorisations des prix de vente se sont poursuivies notamment pour absorber le surcoût lié à l'énergie et aux emballages. Les effectifs ont légèrement reculé. Les trésoreries sont demeurées excédentaires.

L'activité tout comme les effectifs se stabiliseront le mois prochain.

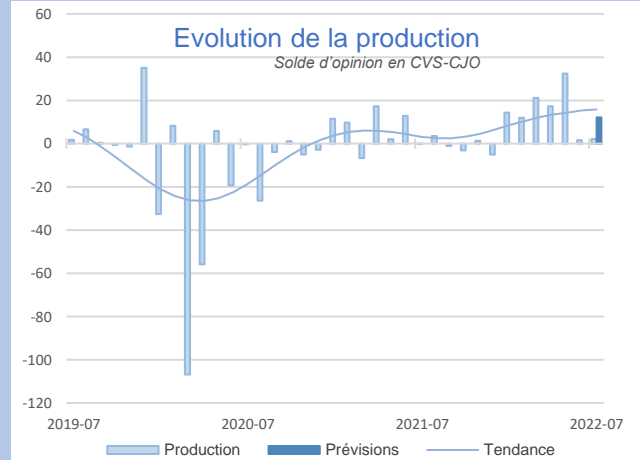
Agroalimentaire



Matériel de transport

La production, les livraisons et la demande ont reculé en juillet. Les stocks sont restés sous-dimensionnés. Les trésoreries se sont davantage dégradées. L'augmentation des prix des matières s'est accompagnée d'une nouvelle revalorisation significative des tarifs des produits finis. Les effectifs sont restés stables. L'activité se stabilisera en août et les prix seront de nouveau en forte hausse.

La croissance de la production s'est maintenue. La demande extérieure a fortement crû et les carnets de commandes offrent de bonnes perspectives pour cette fin d'année. Les entreprises restent confrontées à des difficultés de recrutement. La hausse des prix sur les matières premières a ralenti. Les trésoreries sont jugées satisfaisantes. La filière connaîtra une hausse d'activité et poursuivra ses efforts pour renforcer ses effectifs.



12,3%
Part des effectifs dans ceux du matériel de transport (ACOSS 12/2020)

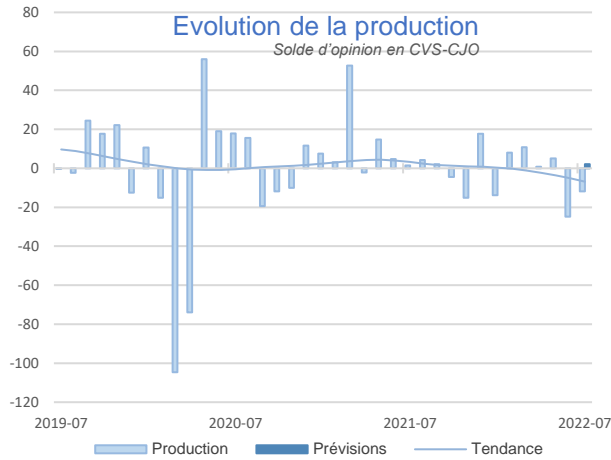
Automobile

Aéronautique et spatial

85,6%
Part des effectifs dans ceux du matériel de transport (ACOSS 12/2020)

6,2%
Part des effectifs dans autres produits industriels (ACOSS 12/2020)

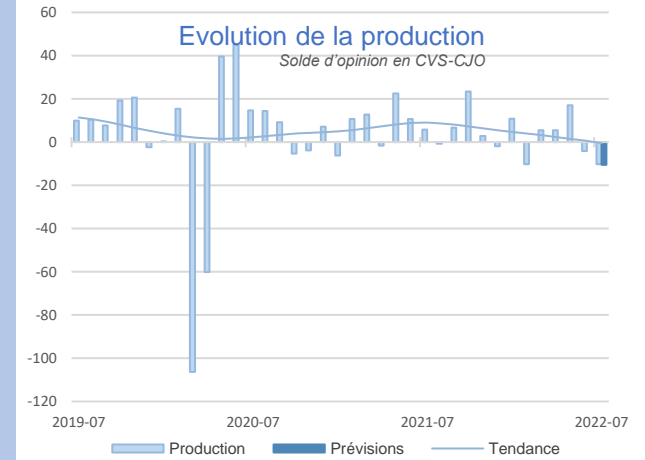
Textile, habillement, cuir, chaussure



L'activité a globalement reculé sauf dans l'habillement, qui a connu un léger rattrapage. Les prises de commandes ont dans l'ensemble ralenti. Les cours des matières premières ont progressé hormis dans l'industrie des textiles marquée par un net recul. Les prix de vente ont poursuivi leur ascension. Les situations de trésorerie n'appellent pas de réserve.

L'activité d'août se stabilisera et les prix augmenteront de nouveau.

Travail du bois, industrie du papier et imprimerie



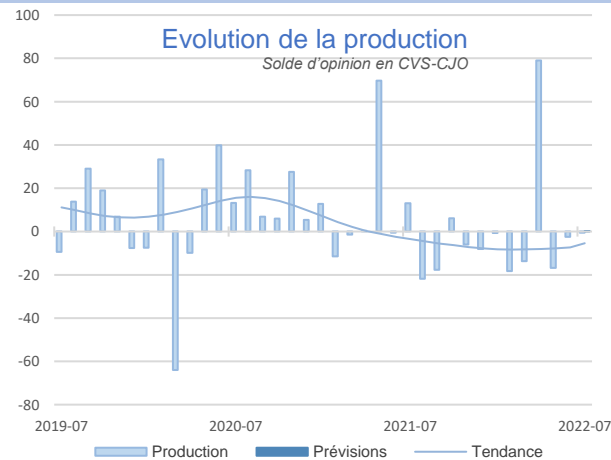
La production a reculé en juillet malgré un regain d'activité dans l'industrie du papier et du carton. Les commandes sont demeurées dynamiques, excepté dans l'imprimerie. La montée des prix des matières premières a été répercutée sur les prix de vente. Les trésoreries sont jugées satisfaisantes.

En août, le recul de la production sera similaire, les effectifs seront réduits en conséquence et les prix accuseront une nouvelle hausse.

12,5%
Part des effectifs dans autres produits industriels (ACOSS 12/2020)



Autres Produits Industriels

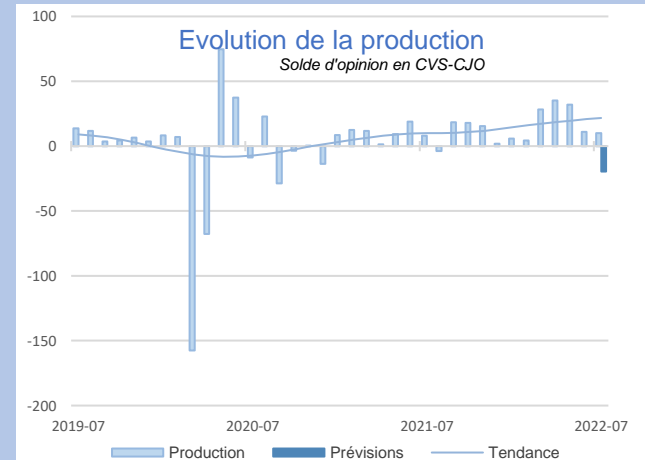


L'activité s'est stabilisée, limitée par les difficultés d'approvisionnement. Les livraisons ont été soutenues ce qui a dégradé le niveau des stocks de produits finis. Les carnets de commandes sont restés bien orientés. Les prix des matières premières ont connu une forte hausse, largement répercutée sur les prix de vente.

La production restera stable en août et les augmentations tarifaires se poursuivront.

L'augmentation de la production a ralenti. Les stocks sont considérés comme suffisants au regard des carnets de commandes satisfaisants, sauf dans la métallurgie. Les prix des matières premières ont peu évolué et les prix de vente ont accusé un effet de rattrapage en augmentant plus sensiblement.

La production va fortement baisser dans toutes les composantes du secteur. Les prix poursuivront leur hausse, mais plus faiblement.

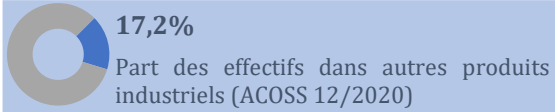


9,7%
Part des effectifs dans autres produits industriels (ACOSS 12/2020)

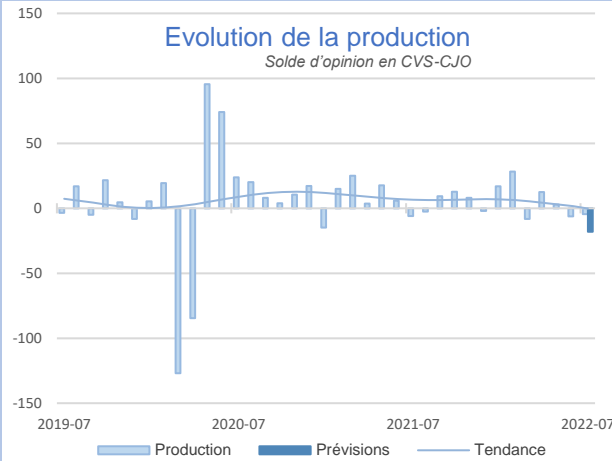
Industrie chimique

Produits métalliques

25,1%
Part des effectifs dans autres produits industriels (ACOSS 12/2020)



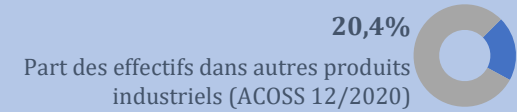
Produits en caoutchouc, plastique et autres



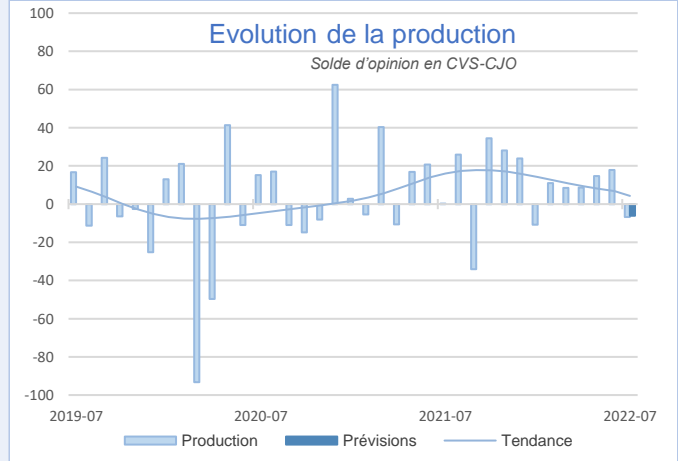
La production a de nouveau légèrement baissé. Les commandes se sont maintenues. Les effectifs ont été stables. Les cours des matières premières et les prix de vente ont augmenté. Les stocks sont adaptés aux commandes en carnet jugées conformes à la période. Les trésoreries sont tendues.

Les capacités de production seront moins sollicitées en août, notamment en raison des prises de congés. Les tarifications évolueront en hausse.

Autres industries manufacturières, réparation/installation machines



L'activité a reculé le mois sous revue. Les commandes sont restées stables, avec un net recul sur l'export. Les recrutements ont ralenti. Les hausses des charges d'approvisionnement ont été répercutées sur les prix. Les stocks sont excédentaires au regard des carnets de commandes. Les trésoreries se sont dégradées. L'activité baissera comme traditionnellement sur août, alors que la filière poursuivra ses recrutements et revalorisations tarifaires.

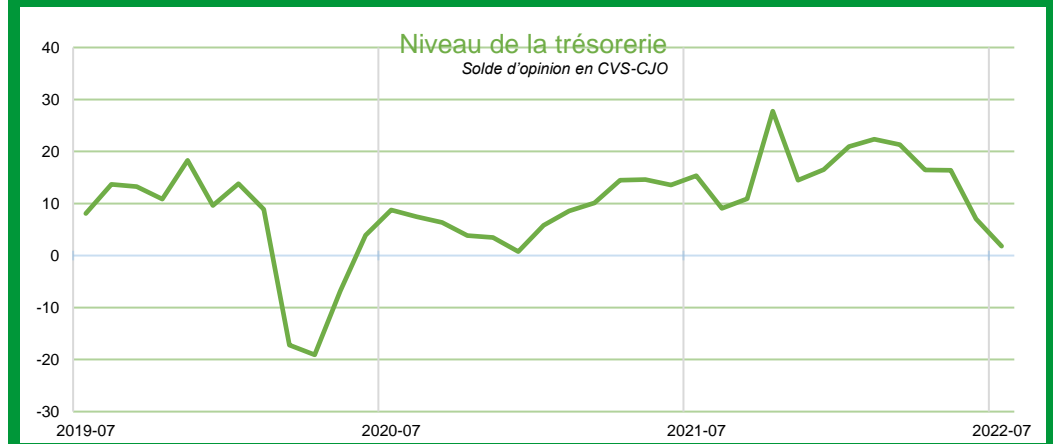
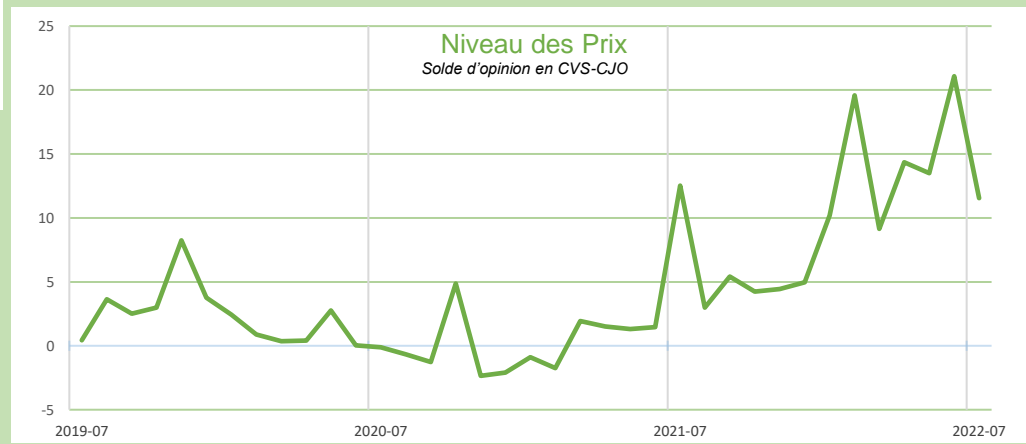
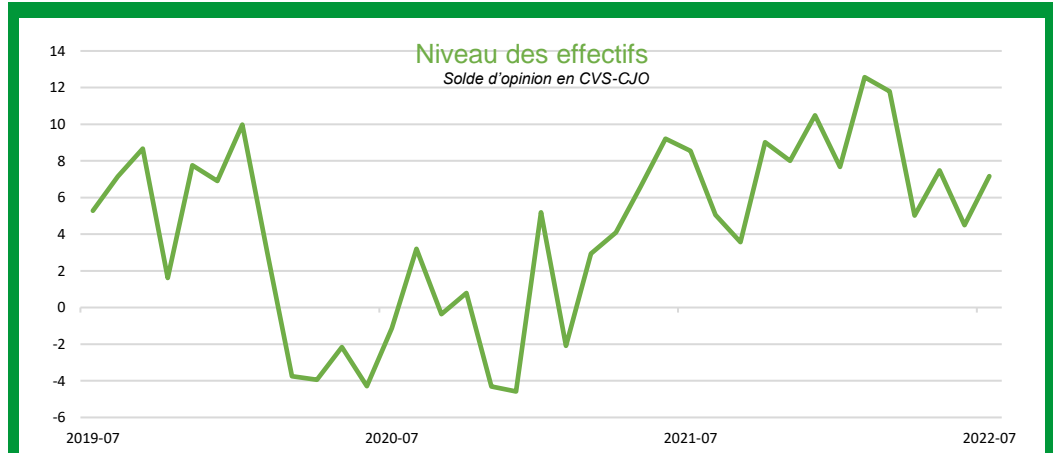
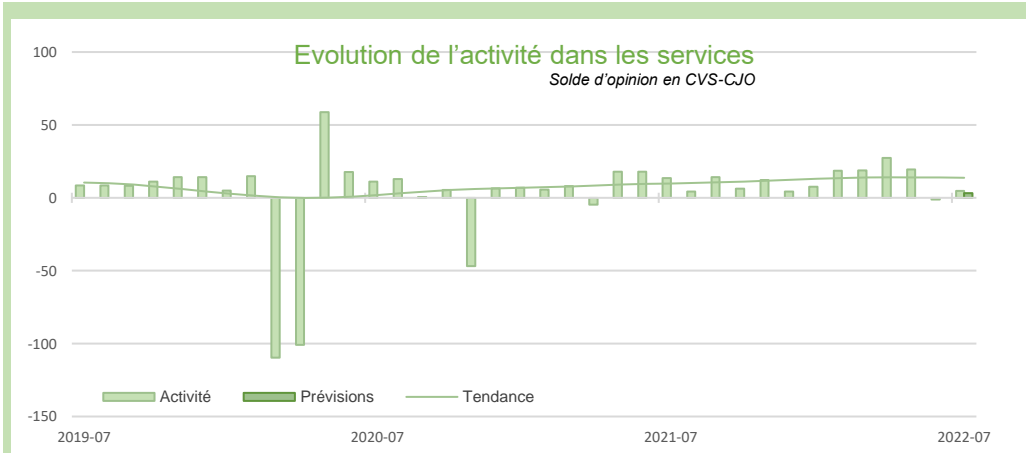


Autres Produits Industriels



Synthèse des services marchands

En juillet, la croissance de l'activité a légèrement progressé. Les effectifs sont dans l'ensemble confortés et les prix ont continué d'augmenter. Les trésoreries sont globalement équilibrées mais des tensions sont à noter dans les secteurs du transport et des activités de services administratifs et de soutien. L'activité sera stable en août tandis que la hausse des prix ralentira.



SERVICES MARCHANDS

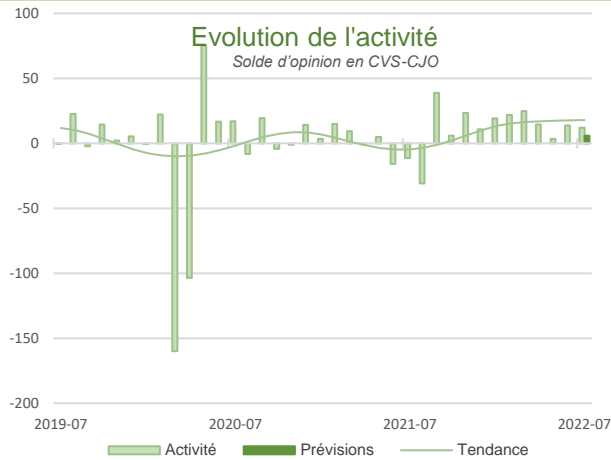
SERVICES MARCHANDS

Source Banque de France – SERVICES MARCHANDS

21,4%

Part des effectifs dans ceux des services marchands (ACOSS 12/2020)

Ingénierie technique



L'activité a poursuivi sa croissance avec des prix qui se stabilisent. Les effectifs augmentent mais pas autant que souhaité, ce qui impacte l'activité.

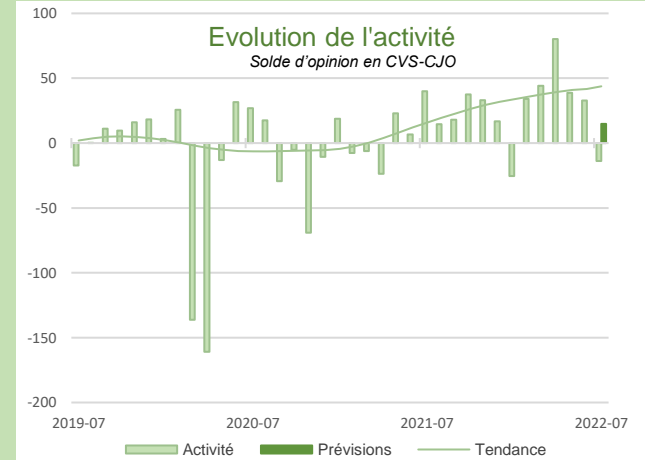
Les trésoreries sont jugées satisfaisantes.

Les chefs d'entreprise annoncent une légère hausse des affaires en août avec des effectifs qui sont toujours attendus en progression.

Hébergement

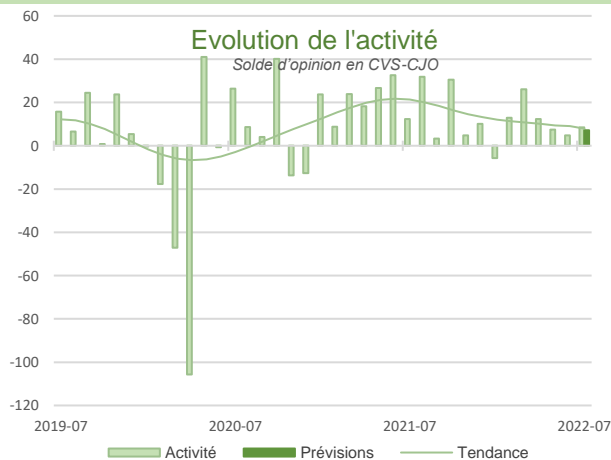
18%

Part des effectifs dans ceux des services marchands (ACOSS 12/2020)



L'activité mensuelle s'est contractée au regard des mois de juillet 2020 et 2021, en sortie de restrictions sanitaires, mais a été dans l'absolu jugée conforme à la période par les professionnels du secteur. Les prix s'inscrivent encore en hausse, tendance qui se poursuivra à court terme. Les effectifs se sont maintenus et resteront inchangés malgré un besoin toujours prégnant. Les trésoreries sont équilibrées.

L'activité sera meilleure en août.



Le secteur a connu une progression mesurée.

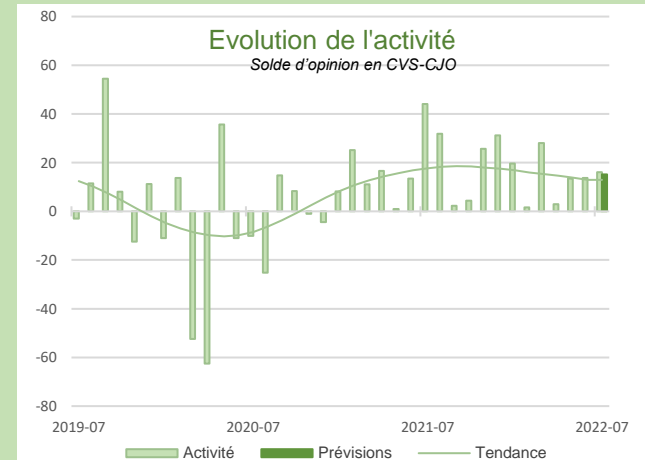
Les prix restent inchangés. Les effectifs se sont nettement renforcés malgré les difficultés de recrutement persistantes. Les trésoreries sont jugées excédentaires.

Les chefs d'entreprise anticipent une hausse de l'activité et des recrutements pour le mois d'août.

L'activité poursuit sa croissance sur un rythme élevé. Toutefois, les recrutements effectués sont inférieurs aux besoins dans un secteur en forte tension.

Les trésoreries sont équilibrées.

Une croissance similaire est attendue pour le mois d'août.



8,8%

Part des effectifs dans ceux des services marchands (ACOSS 12/2020)

Édition

Activités informatiques et services d'information

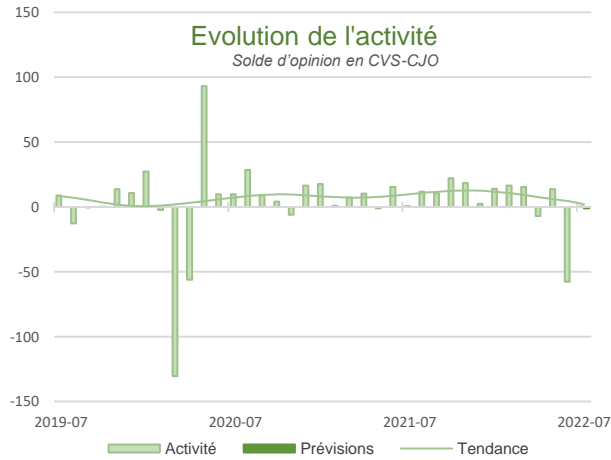
7,5%

Part des effectifs dans ceux des services marchands (ACOSS 12/2020)

1,4%

Part des effectifs dans ceux des services marchands (ACOSS 12/2020)

Services administratifs et de soutien



L'activité s'est stabilisée avec des effectifs en légère augmentation mais insuffisants pour faire face à la demande. Les trésoreries sont légèrement tendues.

L'activité en août sera limitée par les fermetures estivales.

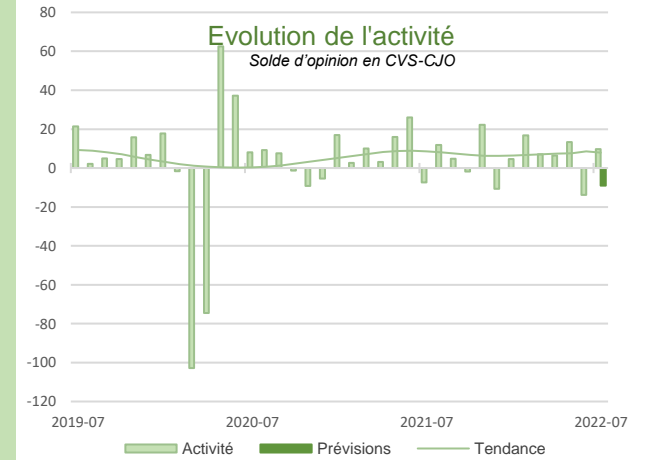
Transports et entreposage

Ce secteur a connu un regain d'activité en juillet mais peine à recruter pour répondre à la demande. Les prix ont enregistré une nouvelle hausse significative liée au prix du gas-oil, tendance qui se poursuivra à court terme. Les trésoreries sont jugées insuffisantes.

L'activité va se contracter dans les semaines à venir.

5,8%

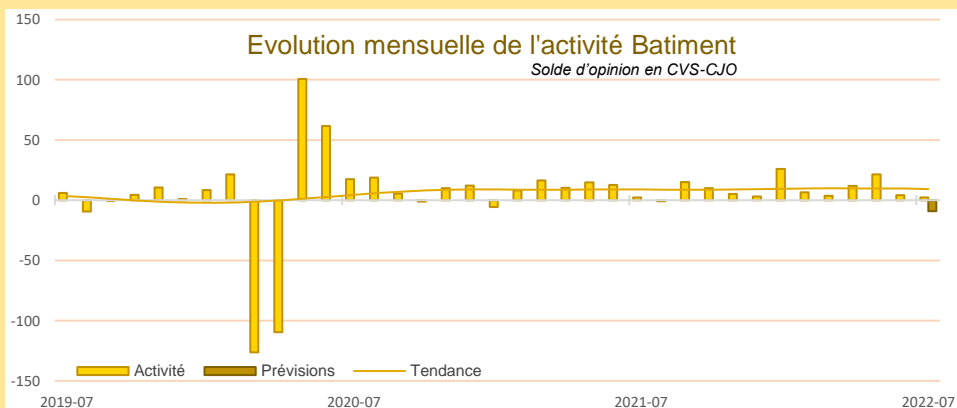
Part des effectifs dans ceux des services marchands (ACOSS 12/2020)





Synthèse du secteur Bâtiment – Travaux Publics

Le bâtiment a poursuivi une croissance modérée le mois sous revue grâce au second œuvre. Les réajustements tarifaires à la hausse sont moindres. Le secteur connaîtra un traditionnel recul sur août, mais il continuera de recruter et d'augmenter ses tarifs, avec mesure.



La croissance de l'activité, contrastée entre le recul de l'activité du gros œuvre et le dynamisme dans le second œuvre, a ralenti en juillet.

Les carnets de commandes sont demeurés bien garnis. Les prix des devis ont continué de progresser, mais moins significativement. Des recrutements ont été opérés.

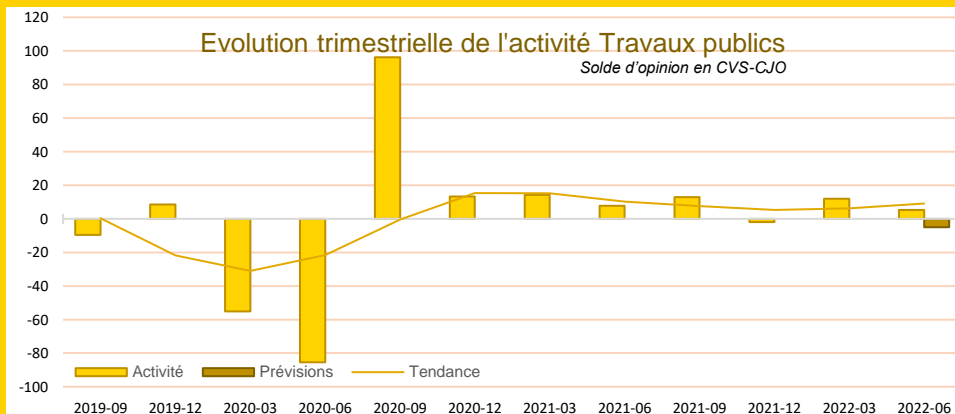
Comme habituellement, l'activité reculera en août avec les fermetures estivales. Les prix connaîtront de nouvelles hausses, moins substantielles, et le secteur recrutera.

Les courants d'affaires ont continué de se développer dans les Travaux Publics, mais la croissance est moins soutenue.

Les carnets de commandes continuent d'être jugés satisfaisants.

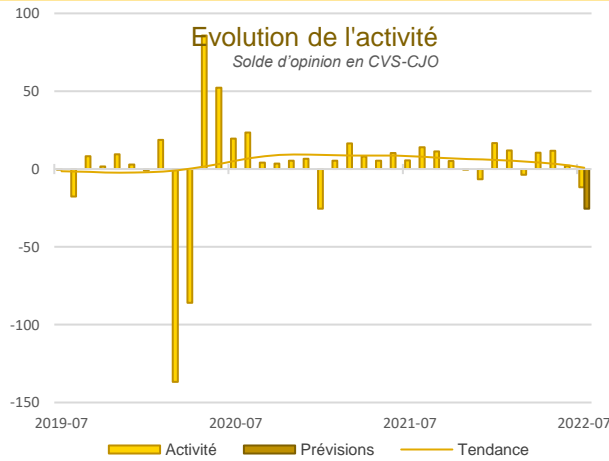
Les réajustements tarifaires ont été substantiels. Les effectifs ont légèrement crû sur le trimestre, et de nouveaux recrutements seront réalisés sur la période à venir.

Dans le contexte d'un ralentissement anticipé, les chefs d'entreprises procéderont à des hausses de prix significatives.



27,2%

Part des effectifs dans ceux du BTP (ACOSS 12/2020)



Activité - Gros œuvre

L'activité a reculé. Les carnets de commandes continuent d'offrir de bonnes perspectives. Les effectifs ont trop légèrement progressé pour répondre aux besoins du secteur. Les prix ont poursuivi leurs hausses.

L'activité va significativement baisser sur août. Les chefs d'entreprise poursuivront recrutements et augmentations tarifaires.

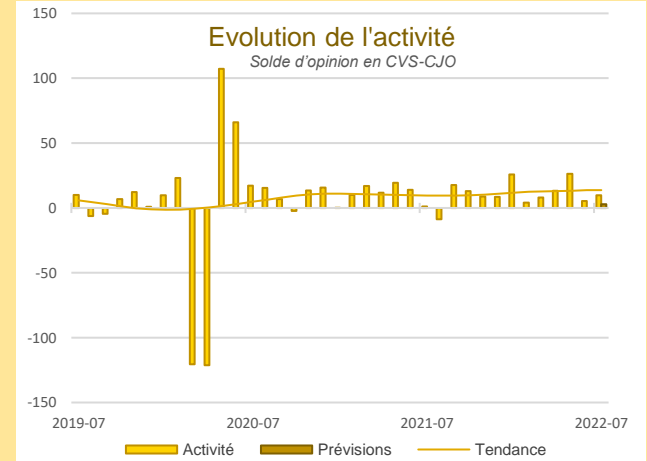
Activité - Second œuvre

L'activité a poursuivi sa croissance de manière plus sensible. Les carnets de commandes laissent entrevoir de bonnes perspectives pour la fin d'année. Les recrutements ne comblent toujours pas les besoins des chefs d'entreprise. La hausse du prix des devis a ralenti et ralentira encore à court terme.

Le niveau d'activité sera maintenu en août malgré les fermetures estivales. Le secteur cherchera toujours à recruter davantage.

38%

Part des effectifs dans ceux du BTP (ACOSS 12/2020)



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

Stéphane LATOUCHE, Directeur Régional

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...