

TENDANCES RÉGIONALES

JUILLET 2024

Période de collecte :
du lundi 22 juillet au lundi 5 août 2024

En juillet, l'activité économique régionale est restée bien orientée dans l'industrie et les services marchands.

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

Notre enquête auprès d'environ 8 500 entreprises ou établissements a été menée entre le 22 juillet et le 5 août. La période couverte étant celle des congés et des Jeux olympiques et paralympiques de Paris (dont les effets économiques ne sont que partiellement captés par l'enquête), les résultats et perspectives qui s'en dégagent doivent être interprétés ce mois-ci avec une précaution particulière. Selon les chefs d'entreprise interrogés, l'activité a progressé en juillet dans les services marchands et le bâtiment, et a peu évolué dans l'industrie. D'après les anticipations des entreprises pour août, l'activité est attendue en hausse dans les services et l'industrie, et en repli dans le bâtiment. Les carnets de commandes restent jugés dégradés dans presque tous les secteurs de l'industrie, à l'exception notable de l'aéronautique ; dans le gros œuvre du bâtiment, ils demeurent très en retrait par rapport à la période pré-Covid en raison de la morosité du marché de la construction de logements neufs. Notre indicateur d'incertitude fondé sur les commentaires des entreprises se détend quelque peu tout en restant élevé, après le bond enregistré dans notre enquête précédente menée fin juin - début juillet, en liaison avec le contexte électoral.

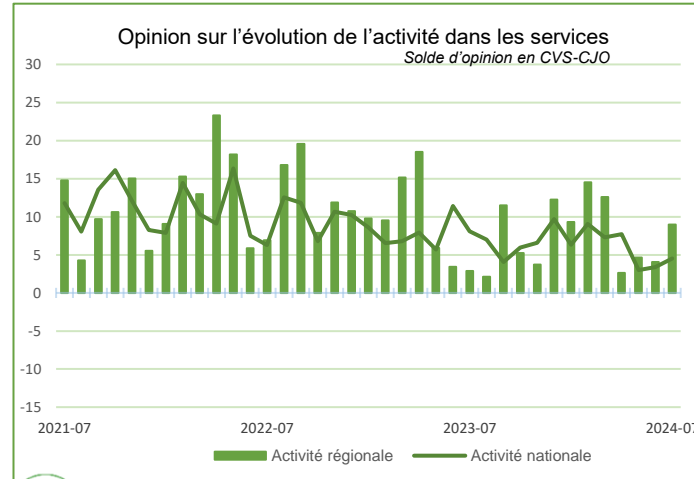
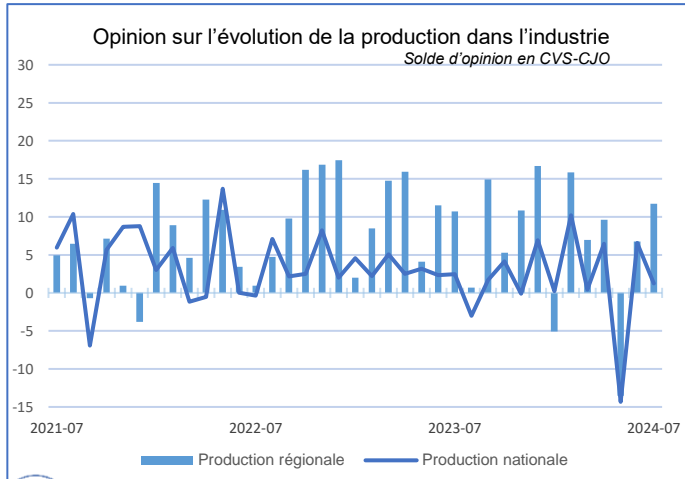
La modération des prix de vente se poursuit dans un contexte de légère hausse des prix des matières premières selon les industriels. Dans l'industrie et le bâtiment, la proportion d'entreprises ayant augmenté leurs prix ce mois-ci (respectivement 6 % et 3 %) se situe proche de ses niveaux des mois de juillet d'avant-Covid.

Parallèlement, la proportion de celles indiquant des baisses de prix (respectivement 4 % et 9 %) est supérieure à celle d'avant-Covid. Dans les services marchands, la proportion d'entreprises indiquant une hausse de leurs prix (8 %) est encore en voie de normalisation.

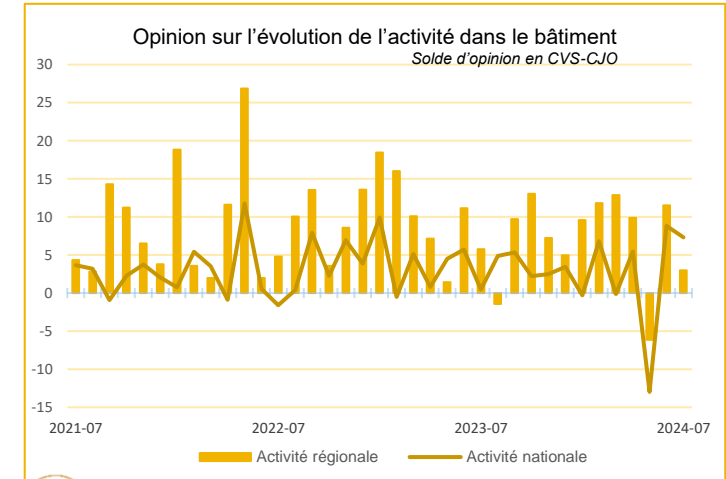
Les difficultés de recrutement poursuivent leur lent repli : 33 % des entreprises les mentionnent en juillet (après 35 % en juin).

Sur la base des résultats de l'enquête, complétés par d'autres indicateurs, nous prévoyons une progression significative du PIB au troisième trimestre 2024 : elle recouvrirait une croissance sous-jacente d'environ 0,1 % à 0,2 %, à laquelle s'ajouterait l'impact transitoire des Jeux olympiques et paralympiques de Paris (JOP) de l'ordre d'un quart de point. Cette prévision est entourée de larges aléas à la hausse, via les possibles effets d'entraînement des JOP, comme à la baisse compte tenu de l'incertitude due à l'environnement politique.

Situation régionale



Source Banque de France



Points Clefs

En juillet, l'activité régionale a progressé dans les 3 secteurs sous revue, notamment dans l'industrie, tirée par le dynamisme de l'aéronautique, et les services marchands où elle a été plus soutenue qu'au niveau national.

Les effectifs ont été stables dans le bâtiment, et se sont à nouveau réduits dans l'industrie en particulier dans l'agroalimentaire et l'automobile. Dans les services marchands, les variations ont été très disparates entre les recrutements opérés dans les filières des services aux entreprises (sécurité et nettoyage), de l'ingénierie et du transport, et les réductions d'effectifs constatées dans les activités informatiques et l'édition.

Les prix des intrants industriels ont de nouveau augmenté, sans répercussion sur les prix de vente. Les prix des services ont été réévalués à la hausse, de manière plus significative dans les filières des services aux entreprises. Dans le bâtiment, les prix des devis n'ont pas évolué.

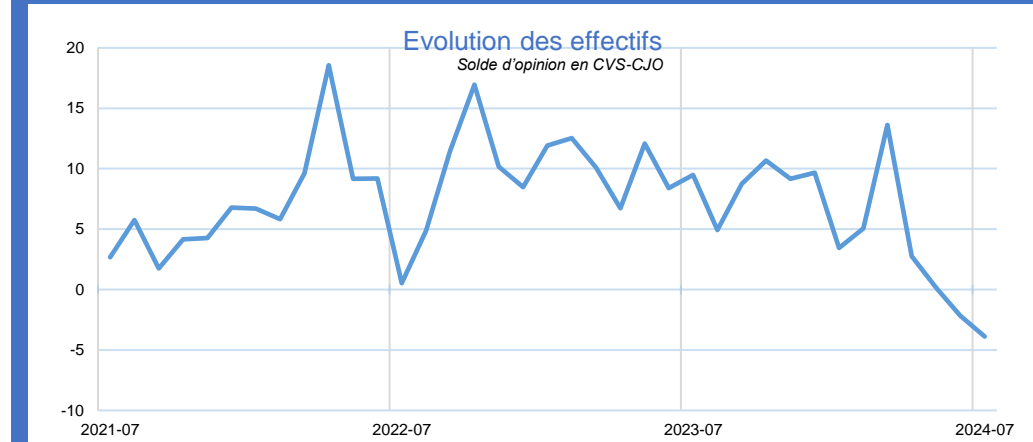
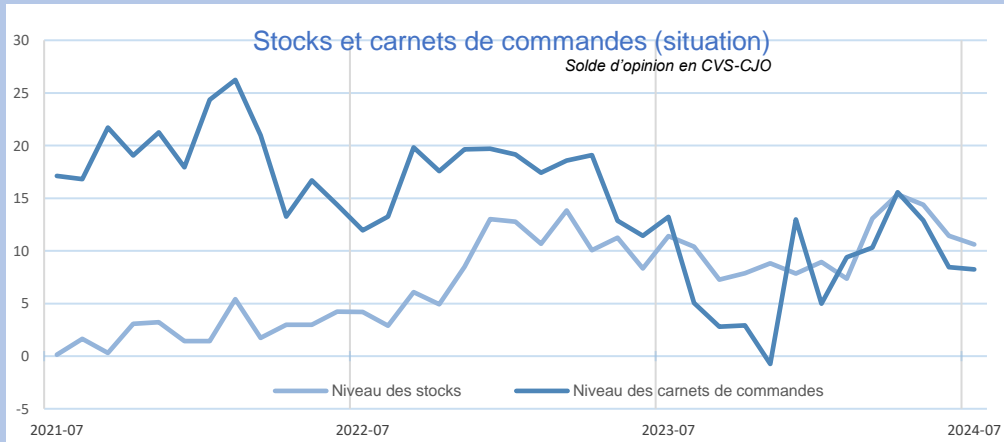
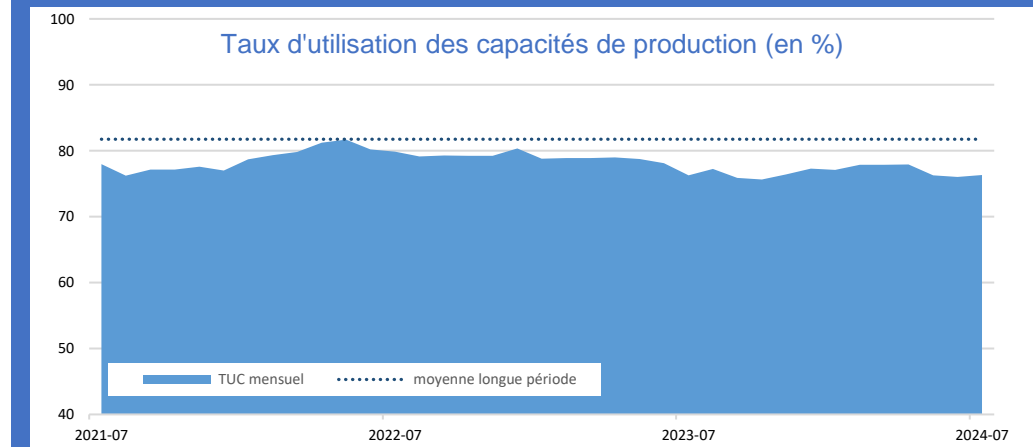
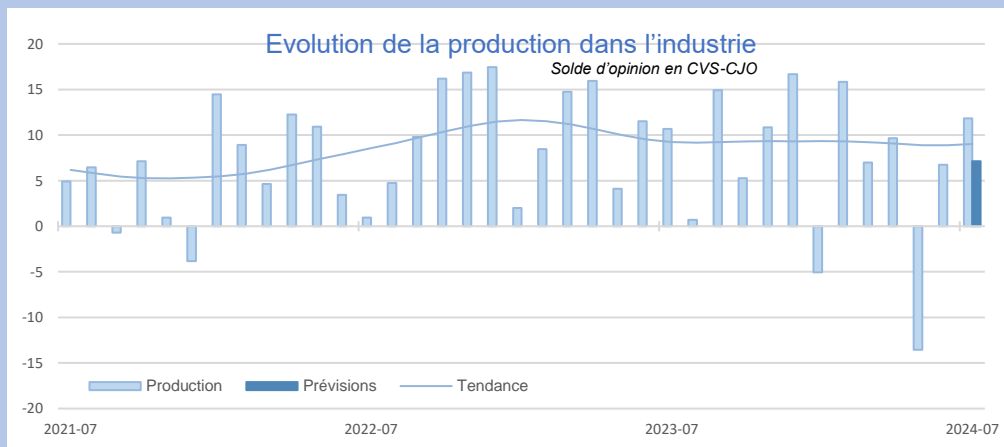
Les trésoreries, qui continuent de se détériorer, sont désormais proches de l'équilibre dans l'industrie alors qu'elles sont tendues dans les services.

En août, les fermetures d'entreprises limiteraient la croissance de l'activité, qui reculerait dans les services marchands et le bâtiment.



Synthèse de l'Industrie

Hormis dans l'agroalimentaire et les équipements électriques, la production a augmenté, notamment en anticipation des arrêts de production prévus en août. Il en va de même pour les livraisons, qui ont été importantes. Les cours des matières premières ont parfois augmenté, sans répercussion dans les prix de vente. Les effectifs se sont à nouveau contractés surtout dans l'agroalimentaire et les matériels de transport. Les trésoreries ont poursuivi leur dégradation et sont juste équilibrées. L'activité devrait globalement progresser à terme, de même que les prix, alors que les effectifs régresseraient.



Source Banque de France – INDUSTRIE

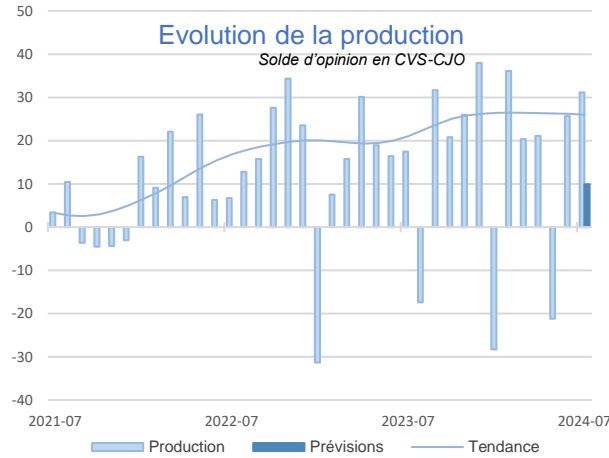
INDUSTRIE

INDUSTRIE

27,4%

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

Matériel de transport



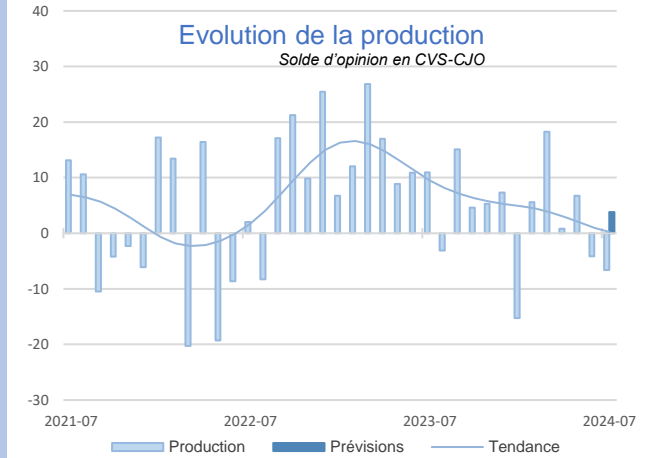
L'activité a de nouveau fortement progressé grâce à l'aéronautique et en dépit des difficultés de livraisons des moteurs. Les effectifs ont reculé dans l'automobile où les carnets de commandes offrent peu de visibilité et les trésoreries continuent de se dégrader. Les hausses de prix des intrants n'ont pas été répercutées sur les prix des produits finis.

Malgré les fermetures estivales, la production continuerait de progresser mais à un rythme ralenti.

Agroalimentaire

15,5%

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

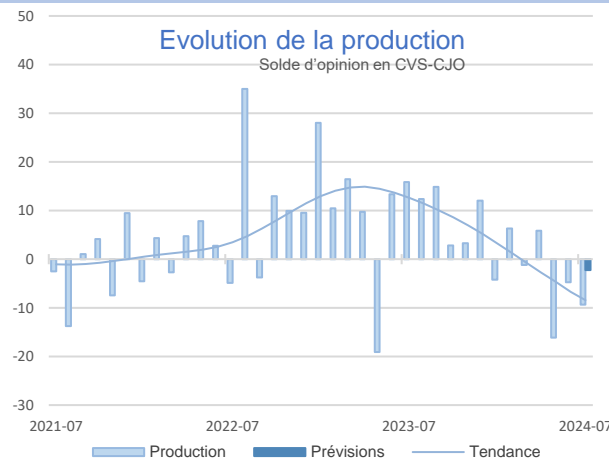


Malgré la bonne orientation de ses principales composantes (viande et produits laitiers), le secteur a pâti d'une mauvaise performance de la transformation et conservation de fruits et légumes. Les effectifs ont été réduits. Les coûts des intrants se sont alourdis, notamment dans la boulangerie-pâtisserie, sans répercussion dans les prix de vente. Des tensions de trésorerie sont confirmées dans la viande et la boulangerie-pâtisserie.

Les prévisions de production, d'effectifs et de prix sont à une relative stabilité.



INDUSTRIE



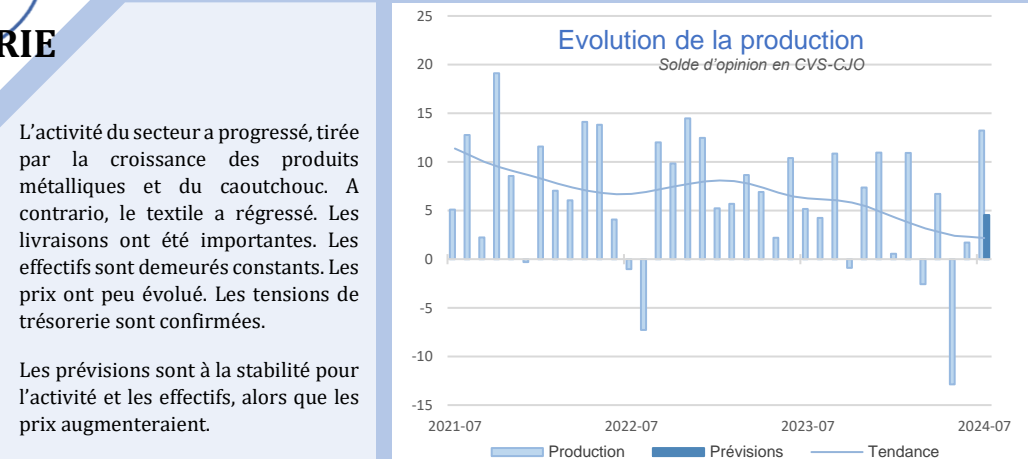
La production a ralenti plus fortement que le mois passé pour s'ajuster à un carnet de commandes étroit. Les effectifs n'ont pas varié. Tandis que les prix des intrants se sont stabilisés, les prix de vente ont légèrement reculé. Les trésoreries demeurent tendues.

L'activité tendrait à se stabiliser en août sans variation des effectifs et des prix.

11,9%

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

Équipements électriques et électroniques



L'activité du secteur a progressé, tirée par la croissance des produits métalliques et du caoutchouc. A contrario, le textile a régressé. Les livraisons ont été importantes. Les effectifs sont demeurés constants. Les prix ont peu évolué. Les tensions de trésorerie sont confirmées.

Les prévisions sont à la stabilité pour l'activité et les effectifs, alors que les prix augmenteraient.

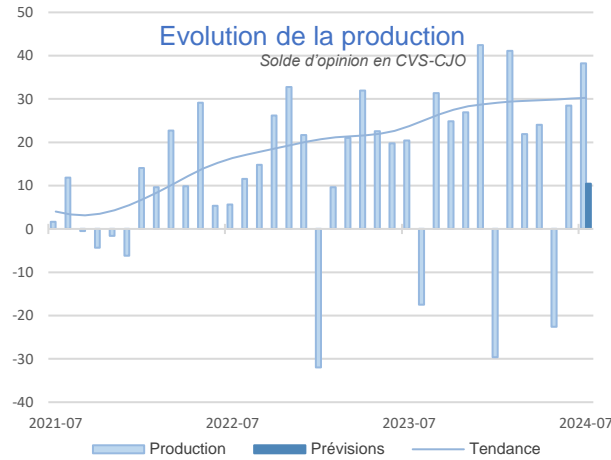
Autres produits industriels

45,1%

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

83,6%
Part des effectifs dans ceux du matériel de transport (ACOSS 12/2022)

Aéronautique et spatial

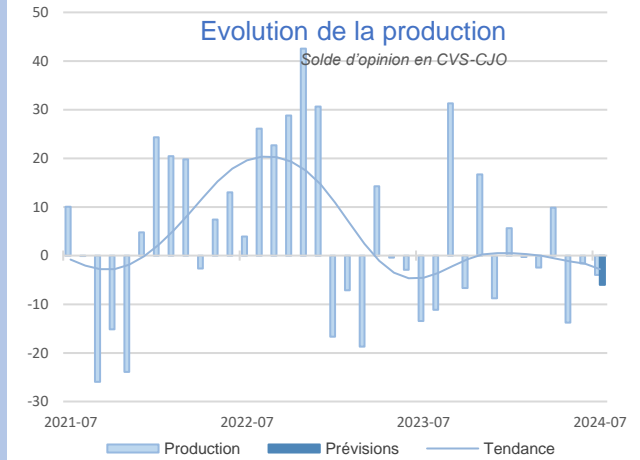


L'activité a accentué sa progression dans l'aéronautique, malgré la persistance de problèmes d'approvisionnement qui perturbent la réalisation des plans de charge. Les recrutements ont été gelés. Les carnets sont toujours très conséquents, confortés par de nouveaux contrats passés dans l'aéronautique et le spatial.

La croissance en août serait freinée par les arrêts de production.

Automobile

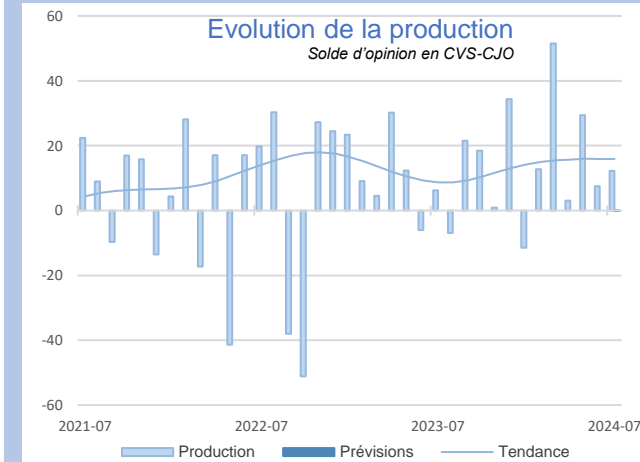
12,4%
Part des effectifs dans ceux du matériel de transport (ACOSS 12/2022)



La production a encore tourné au ralenti et les carnets, très limités, offrent peu de perspectives de rebond. Les effectifs ont été réduits avec du chômage partiel et des plans de sauvegarde de l'emploi. Les prix sont demeurés inchangés. Les trésoreries, déjà tendues, se sont de nouveau dégradées.

L'activité ne s'améliorerait pas en août, limitée de surcroît par les fermetures de sites.

Matériel de Transport



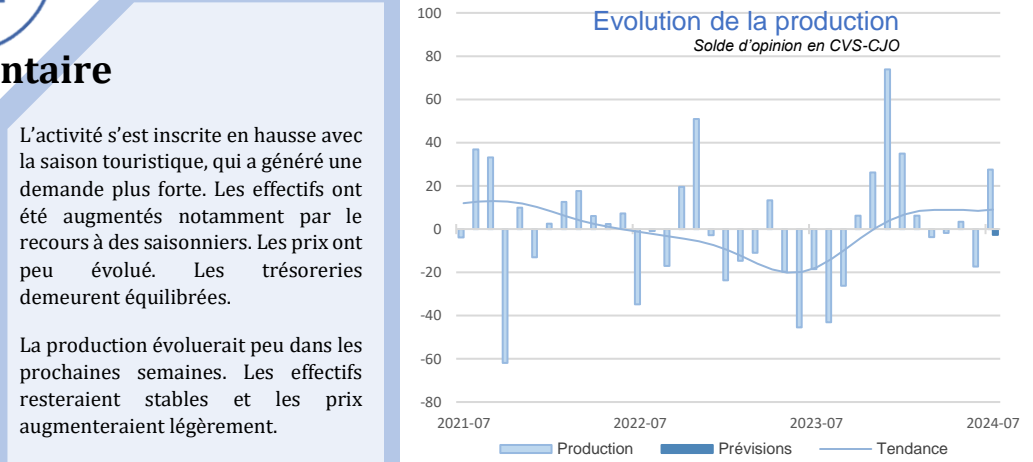
Transformation de la viande

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

L'activité a encore progressé malgré les changements de consommation pénalisant la viande. Des recrutements via l'intérim ont accompagné l'augmentation de la production. Les prix ont baissé. Des stocks ont été constitués, notamment en prévision des fermetures d'août. Des tensions de trésorerie sont apparues.

L'activité se stabiliserait accompagnée de recrutements et d'une baisse de prix.

Agroalimentaire



Produits laitiers

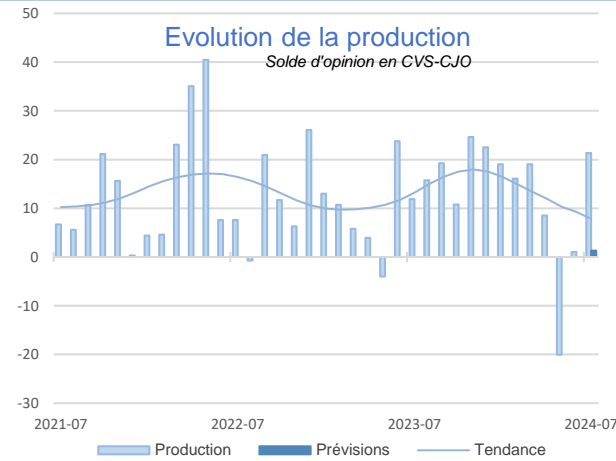
7,8%
Part des effectifs dans ceux de l'agroalimentaire (ACOSS 12/2022)

L'activité s'est inscrite en hausse avec la saison touristique, qui a généré une demande plus forte. Les effectifs ont été augmentés notamment par le recours à des saisonniers. Les prix ont peu évolué. Les trésoreries demeurent équilibrées.

La production évoluerait peu dans les prochaines semaines. Les effectifs resteraient stables et les prix augmenteraient légèrement.

24,2%

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



Produits métalliques

L'activité a bien progressé, notamment pour finaliser les encours avant les fermetures d'août. Les prises de commandes se font à un bon rythme sur le marché intérieur et l'export. Le secteur a recours à l'intérim. Les cours des matières premières ont peu varié, même si un recul de l'aluminium est noté. Les prix de vente ont augmenté. Des tensions de trésorerie sont néanmoins constatées.

La production, les effectifs et les prix demeureraient stables.

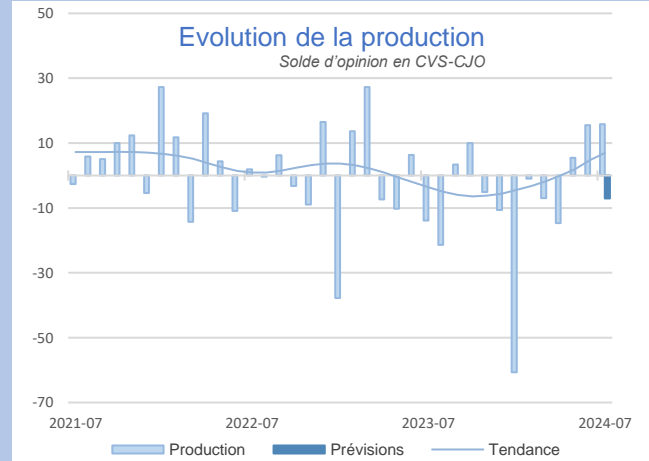
Produits en caoutchouc, plastique et autres

L'activité a poursuivi sa progression. Les prises de commandes ont été plus soutenues sur le marché intérieur. Les effectifs ont été renforcés. Les cours des intrants ont reculé, sans impact sur les prix finaux. Quelques tensions de trésorerie sont néanmoins observées. Les stocks apparaissent adaptés à des carnets limités.

La production baisserait en août en raison des arrêts de production. Les effectifs seraient renforcés et les prix n'évolueraient pas.

17,2%

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



Autres Produits Industriels

L'activité s'est inscrite en légère augmentation portée par le seul dynamisme de la filière bois. Les prises de commandes ont ralenti, notamment dans le papier carton. Les effectifs ont progressé. Les cours du papier et du carton ont augmenté, avec des répercussions sur les prix. Les carnets ne sont porteurs que dans cette filière.

L'activité serait stable, alors que les effectifs baisseraient et les prix augmenteraient.

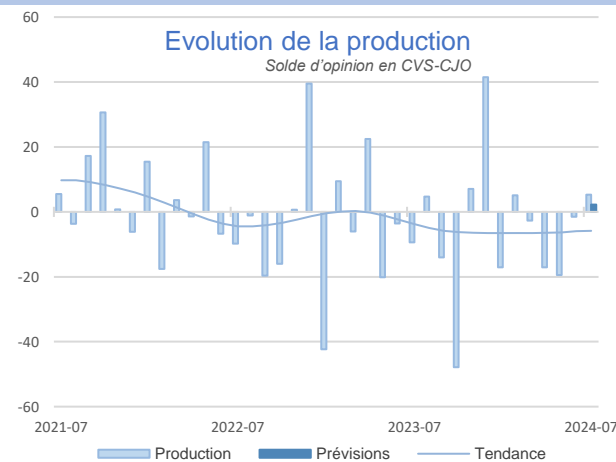
La production a peu varié et les livraisons se sont accélérées avant la pause estivale. Les commandes intérieures ont été les plus dynamiques. Les effectifs ont été réduits. Les cours des intrants ont reculé, alors que les prix de vente sont demeurés stables. Les stocks sont adaptés aux commandes. Les trésoreries sont confortées.

Les prévisions sont à la stabilité pour l'activité et les prix, alors que les effectifs baisseraient.

Industrie chimique

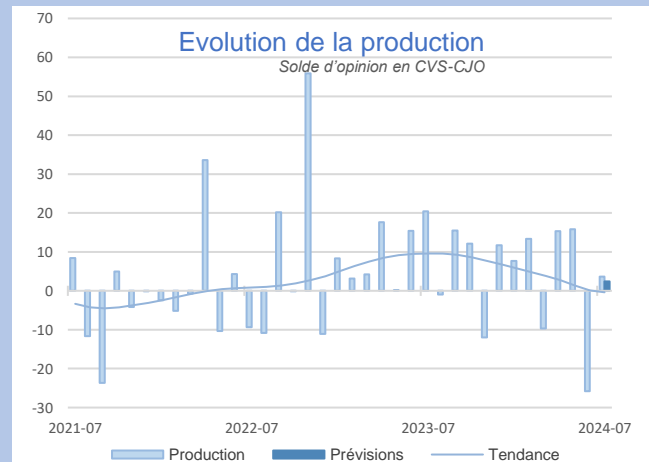
12,8%

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



Travail du bois, industrie du papier et imprimerie

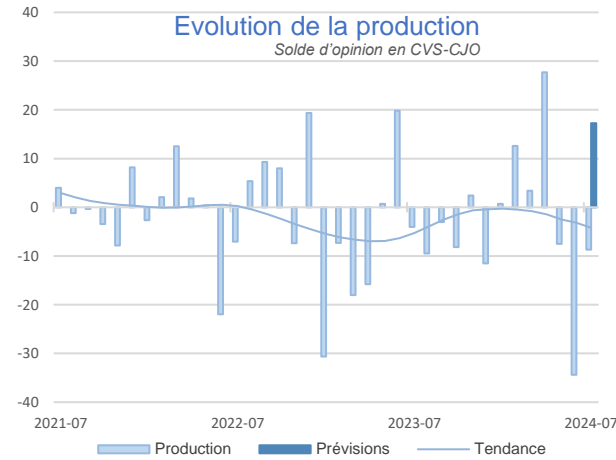
Evolution de la production



9,3%
Part des effectifs dans autres produits industriels (ACOSS 12/2022)

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

Textile, habillement, cuir, chaussure



L'activité s'est de nouveau inscrite en recul, hormis pour le cuir et la chaussure. Le marché export est apparu mieux orienté. Les effectifs sont restés globalement identiques. Les cours des matières premières sont demeurés stables, et des baisses tarifaires ont été consenties, notamment dans l'habillement. Les carnets offrent peu de perspectives, hormis dans le cuir et la chaussure. Les trésoreries sont déficitaires.

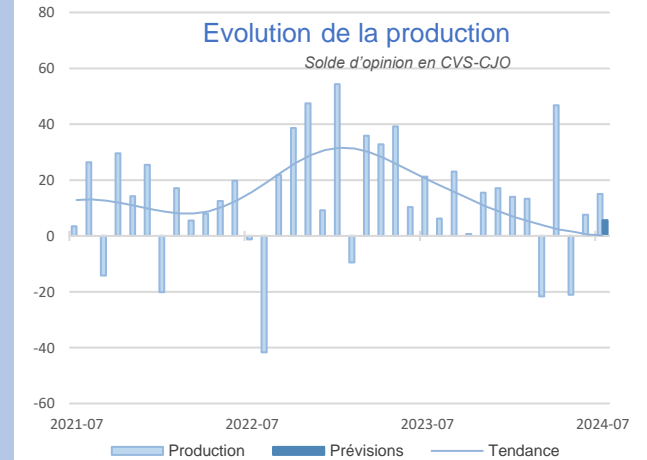
La production et les prix augmenteraient sensiblement.

Autres industries manufacturières, réparation/installation machines

La production a légèrement progressé. Les livraisons se sont accrues tandis que les commandes ont reculé. Les stocks sont conformes aux carnets de commandes qui se sont érodés. Les effectifs ont été réduits. Les prix ont augmenté. Les tensions de trésorerie sont confirmées.

La production évoluerait peu dans un contexte de nouvelles hausses de prix.

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

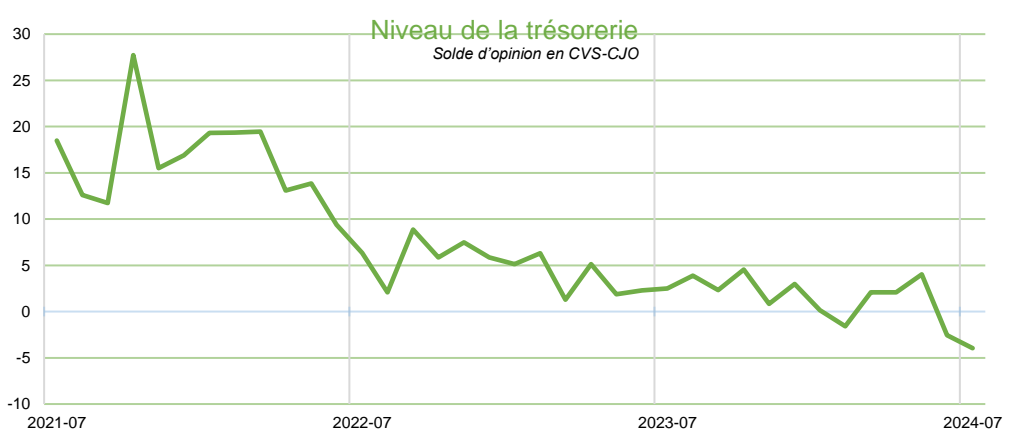
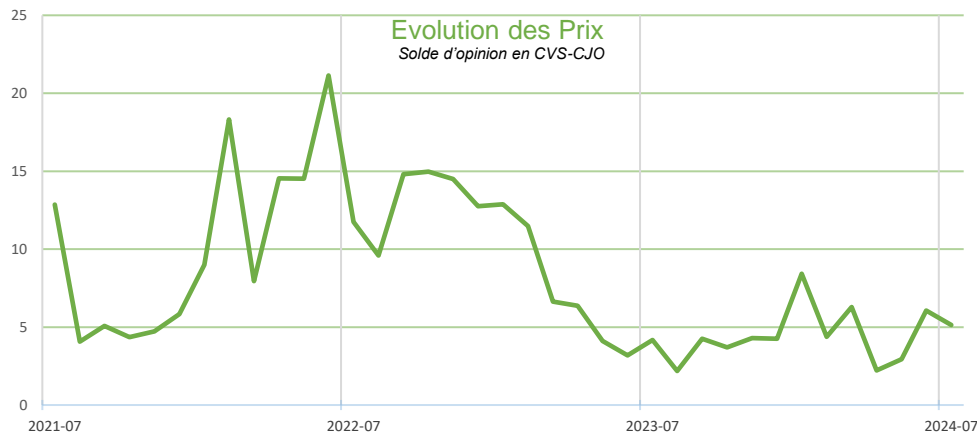
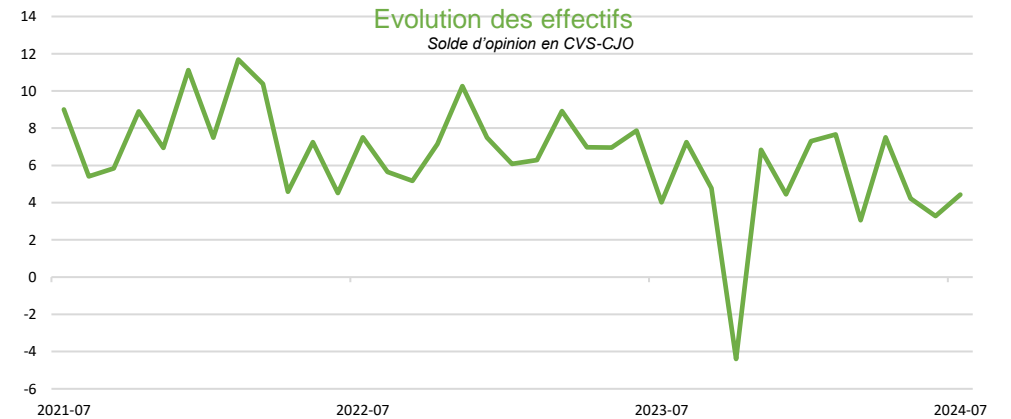
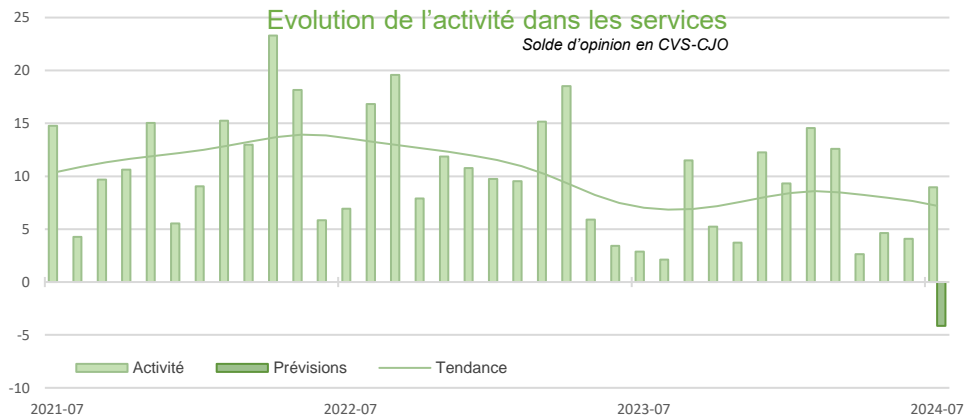


Autres Produits Industriels



Synthèse des services marchands

L'activité a été dynamique grâce à la forte demande adressée aux services aux entreprises, et malgré le recul de l'hébergement face une clientèle privilégiant les sites olympiques. Les prix se sont inscrits en très légère hausse. Les effectifs ont été un peu renforcés. Les trésoreries se sont de nouveau dégradées et sont déficitaires dans les secteurs de l'informatique et de l'hébergement. Corrigé des variations saisonnières, le mois d'août marquerait le premier repli de l'activité depuis 3 ans, avec un maintien des prix et une légère hausse des effectifs.



SERVICES MARCHANDS

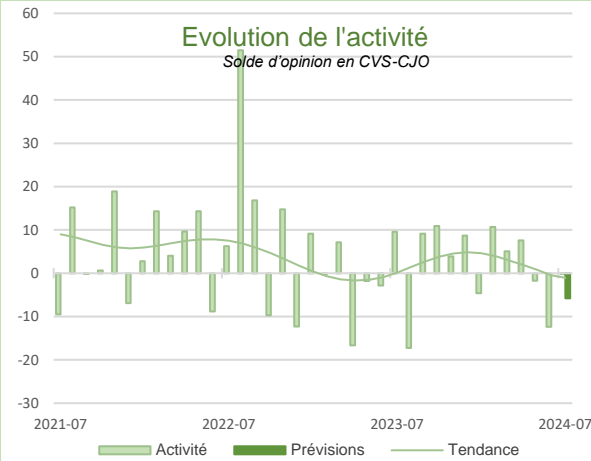
SERVICES MARCHANDS

Source Banque de France – SERVICES MARCHANDS

14,9%

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

Transports et entreposage

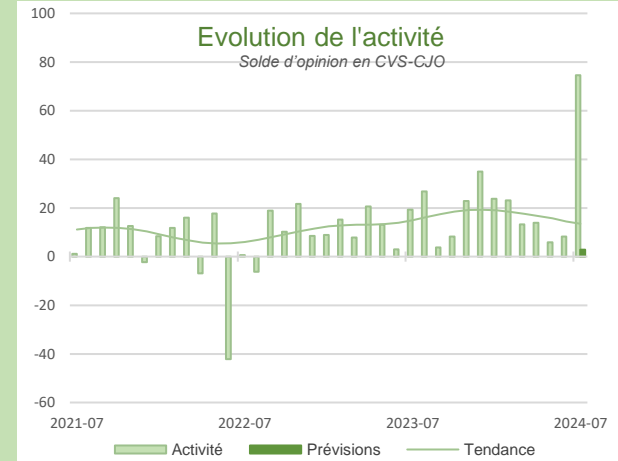


L'activité s'est stabilisée, freinée par les restrictions de circulation en file de France liées au JO. Les effectifs ont été légèrement renforcés et les prix sont restés inchangés. Les trésoreries demeurent à l'équilibre.

L'activité fléchirait en août en raison des fermetures estivales des entreprises. Les contrats temporaires compenseraient les absences des salariés en congés. Les prix augmenteraient.

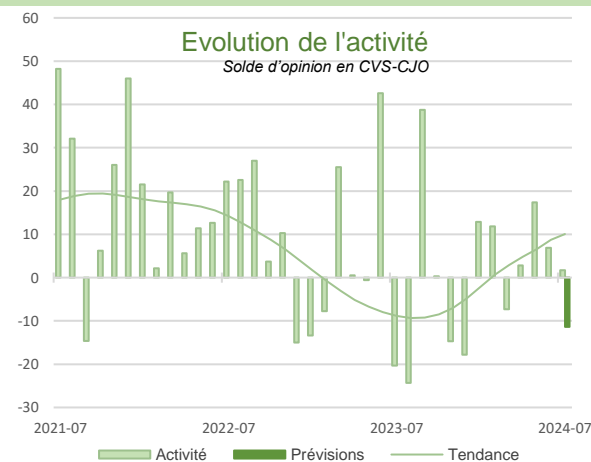
Services administratifs et de soutien

12,6%
Part des effectifs dans ceux des services marchands (ACOSS 12/2022)



La demande ainsi que l'activité ont connu une augmentation historique grâce au renforcement de la sécurité, et du nettoyage des transports à destination des sites olympiques. Les prix et les effectifs ont été fortement rehaussés. Les trésoreries sont à l'équilibre.

Dans la continuité de juillet, l'activité se maintiendrait en août accompagnée de nouveaux recrutements.



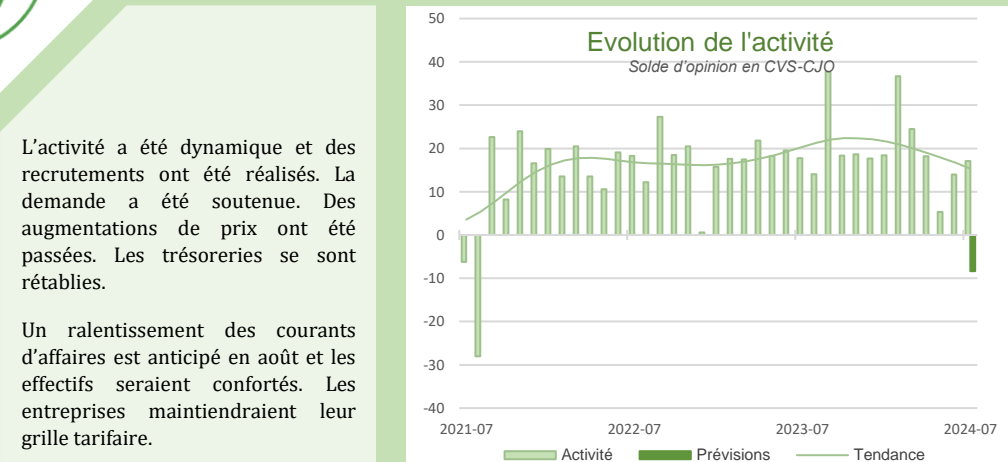
La croissance de l'activité a ralenti principalement en raison des congés d'été. Les effectifs ont été ajustés au volume. Les prix sont restés stables. Les trésoreries ressortent plus largement déficitaires que le mois précédent.

En août, les courants d'affaires accuseraient un net recul, sans révision des prix, ni des effectifs.

12,5%

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

Activités informatiques et services d'information



L'activité a été dynamique et des recrutements ont été réalisés. La demande a été soutenue. Des augmentations de prix ont été passées. Les trésoreries se sont rétablies.

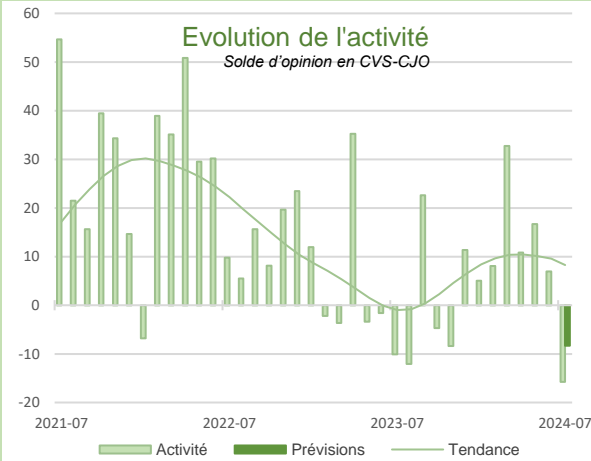
Un ralentissement des courants d'affaires est anticipé en août et les effectifs seraient confortés. Les entreprises maintiendraient leur grille tarifaire.

Ingénierie technique

12,2%
Part des effectifs dans ceux des services marchands (ACOSS 12/2022)

3,4%

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



Hébergement

L'activité s'est inscrite en baisse pour la saison, la clientèle touristique étrangère ayant privilégié les sites olympiques. Les effectifs ont été réduits. Une augmentation saisonnière des tarifs a été réalisée. Les trésoreries se sont à nouveau dégradées.

Les chefs d'entreprise restent prudents sur leur prévision d'activité dans un contexte propice aux réservations tardives. Les prix évolueraient à la hausse et les effectifs se stabiliseraient.

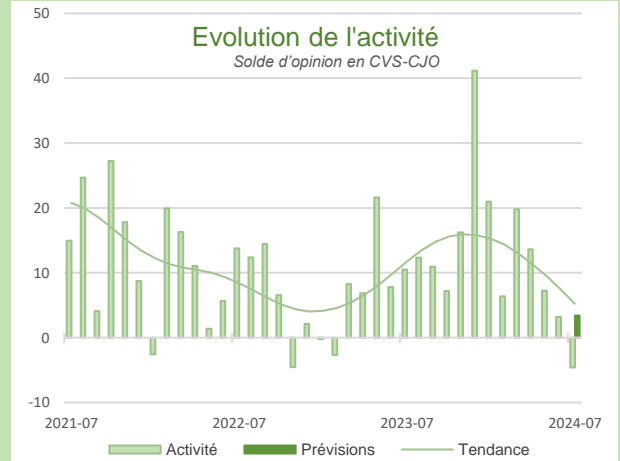
Édition

Après plusieurs mois de ralentissement de la croissance, l'activité s'est inscrite en baisse en juillet. Les effectifs se sont amoindris. Les prix sont restés inchangés. Les trésoreries sont jugées encore confortables.

En août, l'activité se redresserait, accompagnée d'une hausse des prix.

2,6%

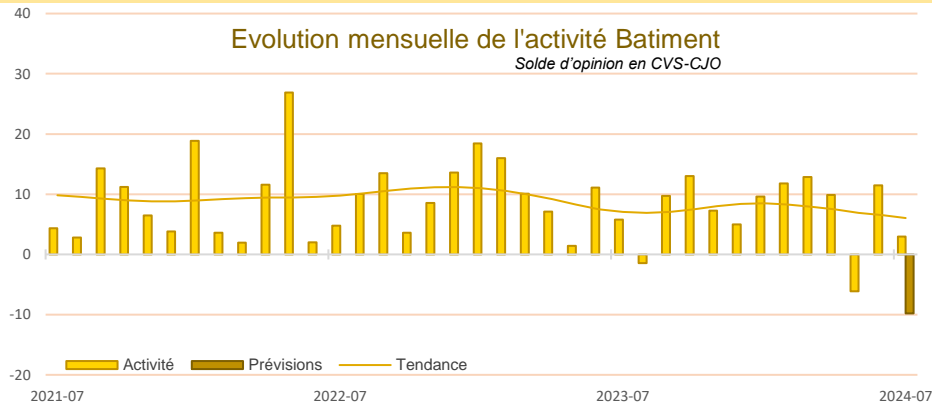
Part des effectifs dans ceux des services marchands (ACOSS 12/2022)





Synthèse du secteur Bâtiment – Travaux Publics

La croissance de l'activité dans le bâtiment a ralenti comme traditionnellement en cette période mais de façon plus marquée qu'au plan national. Les effectifs et les prix des devis sont restés globalement stables. En août, les fermetures limiteraient l'activité, qui reculerait plus fortement dans le gros œuvre que le second œuvre, tandis que les prix des devis et les effectifs resteraient inchangés. Dans les travaux publics, la croissance de l'activité a accéléré au 2^{ème} trimestre et se stabiliserait au trimestre prochain, en raison d'une contraction de la demande.

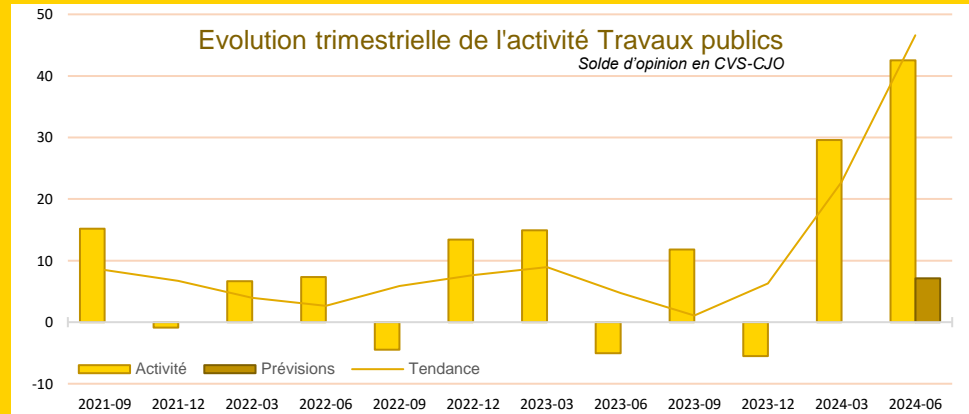


L'activité a progressé modérément en juillet. Les carnets de commandes sont demeurés globalement satisfaisants mais restent toujours limités dans le gros œuvre. Les prix des devis ont été globalement stables, tout comme les effectifs.

L'activité est anticipée à la baisse sur le mois d'août principalement en raison des fermetures d'entreprises. Les effectifs et les prix des devis resteraient inchangés.

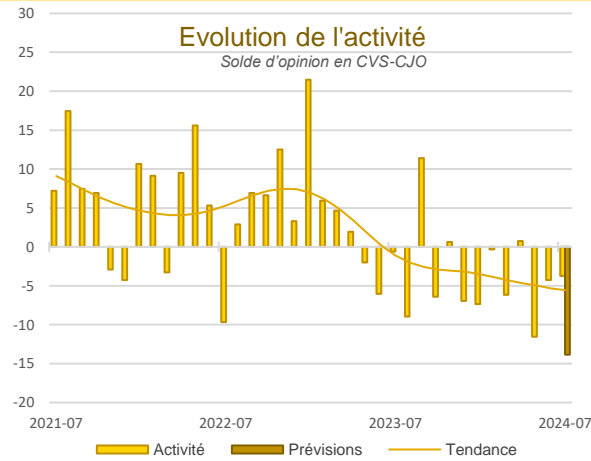
L'activité au deuxième trimestre s'est intensifiée grâce au lancement de grands chantiers comme la LGV. Les effectifs ont été renforcés malgré des difficultés de recrutement. Bien que consistants, les carnets de commandes sont impactés par un repli de la demande du secteur privé et dans une moindre mesure des acteurs publics. La concurrence s'est accrue et les prix des devis sont tirés à la baisse.

Au troisième trimestre, la croissance de l'activité se maintiendrait malgré un déficit d'appels d'offres. Les prix resteraient stables de même que les effectifs.



24%

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



Activité - Gros œuvre

Si l'activité a légèrement reculé sur le mois, elle se trouve en fort retrait pour la période. Les effectifs sont inchangés. Les prix des devis se sont stabilisés. Les carnets de commandes sont toujours jugés insuffisants.

L'activité en août serait affectée par les fermetures, les congés ainsi que les décalages de chantiers.

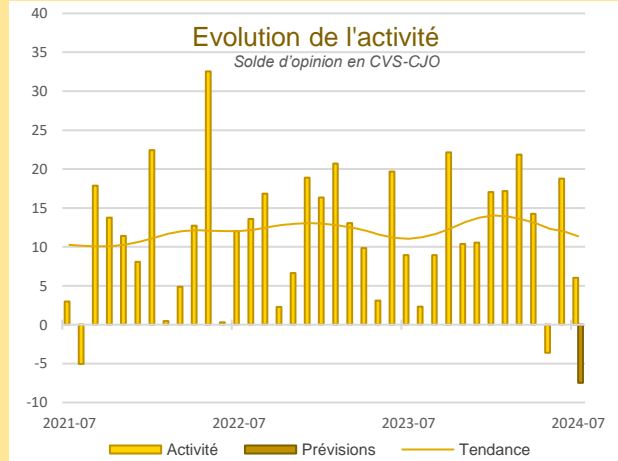
Activité - Second œuvre

La croissance de l'activité a ralenti comme traditionnellement sur la période. Les effectifs sont restés inchangés. Les prix n'ont pas varié bien que la concurrence soit de plus en plus intense. Les carnets de commandes demeurent consistants.

L'activité baisserait fortement en août, exclusivement en raison des fermetures.

51,8%





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



Bâtiment





Publications de la Banque de France

Catégorie	Titre
 Crédit	Crédits aux particuliers Accès des entreprises au crédit 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...