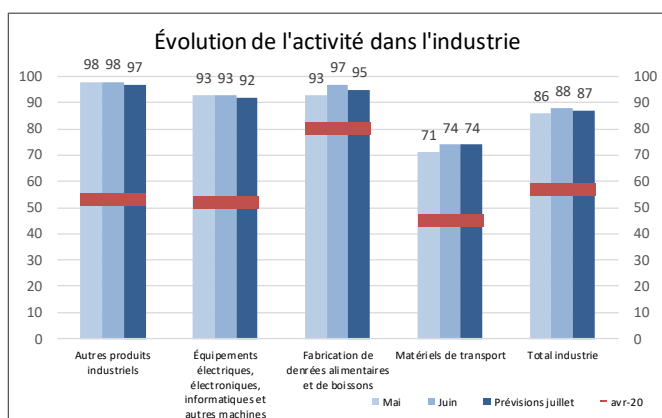


En juin, l'activité économique régionale a légèrement progressé. La production industrielle, soutenue par une demande bien orientée et les courants d'affaires des services marchands ont augmenté dans la majorité des secteurs. Au cours du 2^{ème} trimestre, l'activité dans le bâtiment a encore augmenté alors qu'elle se stabilisait dans les travaux publics. Les contraintes d'approvisionnement et les hausses des prix des matières premières pèsent toujours sur l'activité. Les trésoreries comme les carnets de commandes sont toujours jugés satisfaisants.

En juillet, la production industrielle augmentera plus faiblement tandis que les courants d'affaires des services marchands connaîtront une croissance plus forte qu'en juin, portée par l'hôtellerie-restauration. Sur le prochain trimestre, l'activité devrait rester soutenue dans le BTP.

Industrie

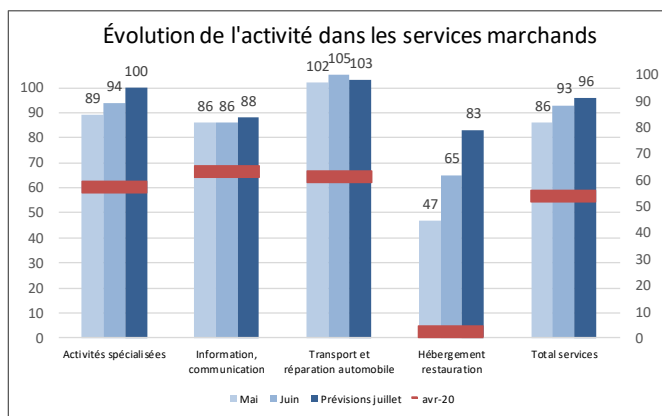


En juin, l'activité industrielle régionale a rebondi à 88% de l'activité « normale », après 86% en mai, contre 94% au niveau national.

Les autres produits industriels plafonnent à 98% et sont au-dessus du national (96%). L'industrie des matériels de transport progresse à 74% contre 78% au niveau national. L'activité des industries des équipements électriques, électroniques, informatiques et autres machines se stabilisent (93%), en dessous de la moyenne nationale (96%). Les industries agro-alimentaires reprennent 4 points à 97% contre 101% au niveau national.

Une légère baisse de l'activité est attendue en juillet. L'industrie régionale s'établira ainsi à 87% de la normale contre 94% au niveau national.

Services marchands



En juin, l'activité des services marchands a accéléré pour s'établir à 93% de l'activité normale, après 86% en mai, contre 92% au niveau national.

Les contributions des grands secteurs étaient inégales. L'information-communication s'est maintenue à 86% contre 96% au niveau national. Le secteur des transports et de la réparation automobile a augmenté à 105% de l'activité normale et reste supérieure au niveau national (99%). Le secteur des activités spécialisées prend 5 points à 94% contre 96% au niveau national. Le secteur de l'hébergement restauration progresse de 18 points à 65% de l'activité normale contre 64% au niveau national.

Une nouvelle hausse d'activité est annoncée en juillet à 96% contre 94% au niveau national, avec la forte augmentation de l'hébergement-restauration (83%).

Contexte national

Le mois de juin a été marqué par un nouvel allègement des restrictions sanitaires, avec, à compter du 9 juin, le décalage du couvre-feu à 23 h, la réouverture des restaurants et des cafés en intérieur, l'assouplissement des jauges dans les commerces, les cinémas, les musées, etc., puis à partir du 20 juin la levée du couvre-feu.

Dans ce contexte, et selon notre enquête de conjoncture menée entre le 28 juin et le 5 juillet auprès de 8 500 entreprises et établissements, la vitesse de la reprise est un peu plus rapide que prévu le mois dernier par les chefs d'entreprise. L'activité s'améliore dans la plupart des secteurs de l'industrie et progresse fortement dans les services marchands, avec le rebond très marqué enregistré dans l'hébergement et la restauration. Dans le secteur du bâtiment, l'activité reste bien orientée. Au total, nous estimons à - 2 % la perte de PIB sur le mois de juin par rapport au niveau d'avant-crise, contre - 4 % en mai. La croissance du PIB approcherait 1 % au deuxième trimestre 2021.



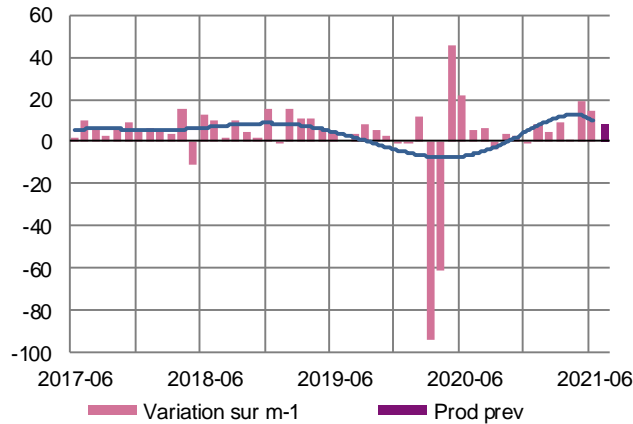
13,3%

Poids des effectifs de l'industrie par rapport à la totalité des effectifs (source : ACOSS-URSSAF)

Industrie

Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



La **production industrielle régionale** a sensiblement augmenté (88% de l'activité normale contre 86% en mai). Les difficultés d'approvisionnement de certaines matières ralentissent toujours l'activité de nombreux secteurs.

Les **effectifs** ont globalement peu varié : les baisses liées aux PSE se sont poursuivies, notamment dans l'aéronautique.

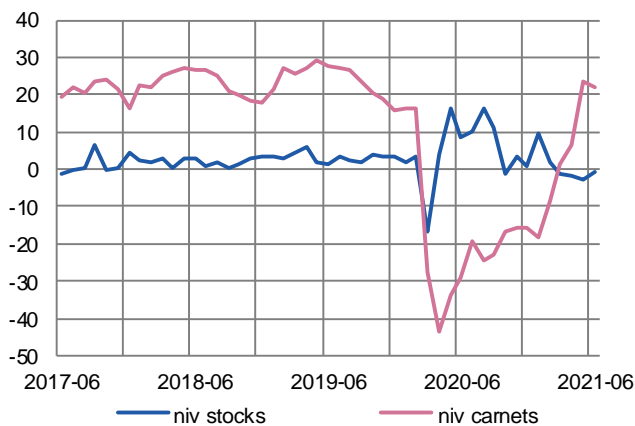
Les **prix** des matières premières ont encore augmenté et ceux des produits finis ont été légèrement revalorisés.

Les **trésoreries** restent globalement équilibrées. Les tensions dans l'industrie automobile se confirment.

En juillet, une hausse moins importante de la production est annoncée dans la majorité des secteurs.

Situation des carnets et des stocks de produits finis

(en solde d'opinions CVS)

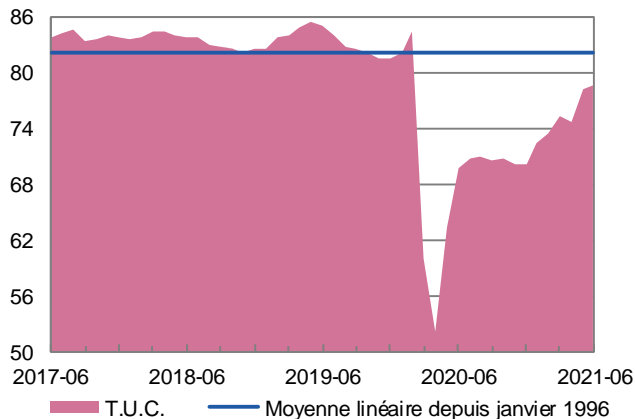


Globalement, les chefs d'entreprise portent un jugement très favorable sur le niveau de leurs **carnets de commandes**. La demande a progressé sur l'ensemble des marchés.

Les **stocks de produits finis** sont maîtrisés et conformes à la période.

Utilisation des capacités de production

(en pourcentage)



Le **taux d'utilisation des capacités de production** moyen de l'industrie a très légèrement augmenté à 79% mais reste en deçà de la moyenne d'avant crise. Le niveau d'utilisation des capacités de production de la filière des matériels de transport a progressé mais reste en retrait (70%) par rapport à la moyenne industrielle.



14,8%

Poids des effectifs du sous-secteur dans la totalité de l'industrie
(source : ACOSS-URSSAF)

Fabrication de denrées alimentaires et de boissons

La production est en forte hausse, portée par la fabrication des produits de boulangerie-pâtisserie et des produits laitiers.

Les carnets de commandes demeurent satisfaisants. Ils offrent une forte visibilité dans la fabrication des produits de boulangerie-pâtisserie.

Les effectifs ont été confortés hormis dans la transformation de la viande. Ils continueront de manière générale à se renforcer à court terme.

Les stocks de produits sont maîtrisés et conformes à la période.

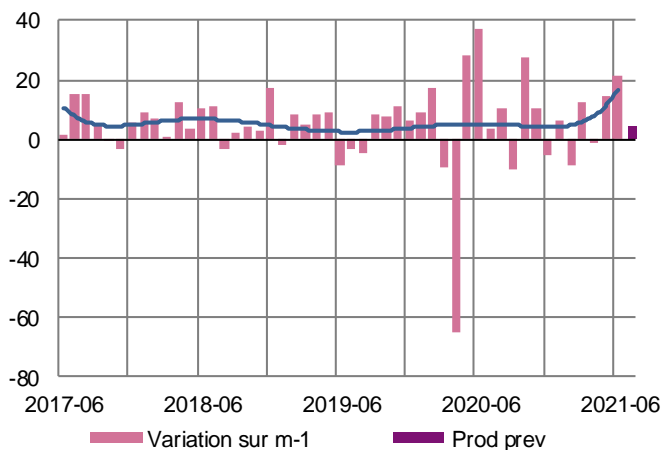
Les prix des matières premières ont encore progressé. La hausse a été partiellement répercutée sur les prix des produits finis.

Les trésoreries sont toujours excédentaires.

La production progressera légèrement dans tous les secteurs le mois prochain.

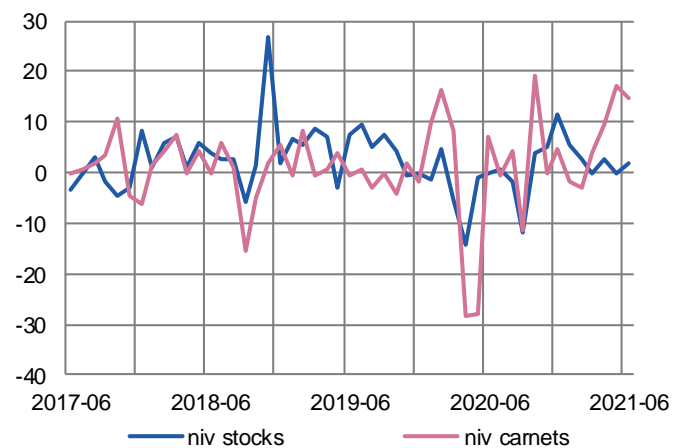
Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



Situation des carnets et des stocks de produits finis

(en solde d'opinions CVS)



Transformation et conservation de la viande et préparation à base de viande

La production s'est légèrement contractée. Les commandes ont beaucoup moins progressé qu'au cours du mois précédent. Elles ont été portées par une forte demande intérieure alors que celles reçues de l'étranger ont diminué.

Les prix des produits finis ont légèrement augmenté alors que ceux des matières premières ont diminué.

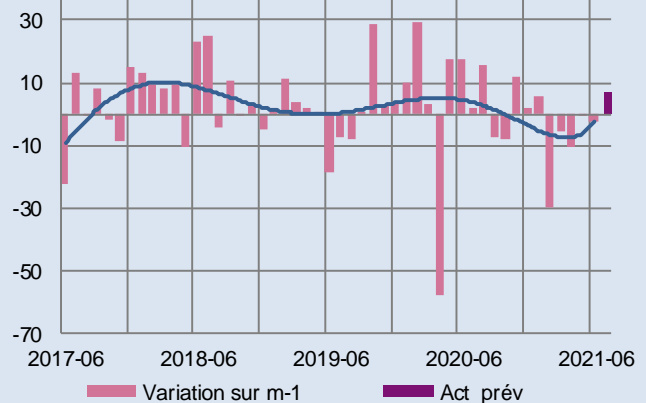
Les effectifs ont également été en repli en juin.

Les trésoreries sont restées bien équilibrées.

La production se redressera à brève échéance. Les effectifs seront renforcés, le plus souvent par un recours à l'intérim.

Évolution de l'activité

(en solde d'opinions CVS)





13,0%

Poids des effectifs du sous-secteur dans la totalité de l'industrie
(source : ACOSS-URSSAF)

Équipements électriques électroniques, informatiques et autres machines

La production s'est inscrite en hausse dans l'ensemble des sous-secteurs. Seule la fabrication de produits informatiques, électroniques et optiques s'est maintenue.

Globalement, les commandes ont poursuivi leur nette progression à l'exception de la fabrication de machines et équipements qui voit ses commandes se stabiliser.

Face à une demande dynamique et aux contraintes d'approvisionnement, les stocks de produits finis sont jugés légèrement sous-dimensionnés.

Les effectifs sont inchangés et seront confortés légèrement dans la fabrication de machines et équipements.

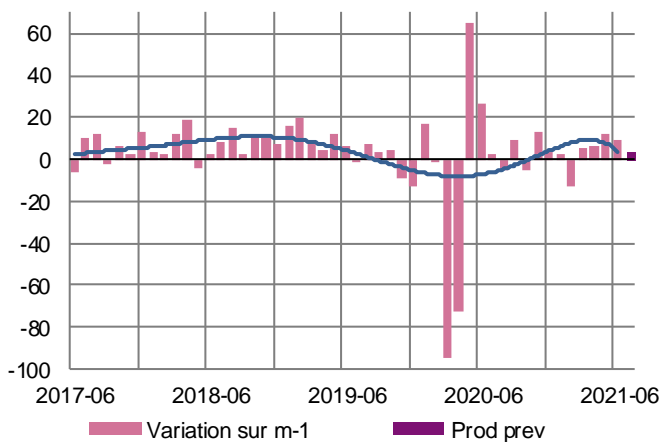
La hausse du prix des matières premières s'est intensifiée, ce qui engendre une hausse des prix des produits finis.

Les trésoreries sont jugées convenables.

Les industriels du secteur tablent sur une légère hausse de l'activité en juillet.

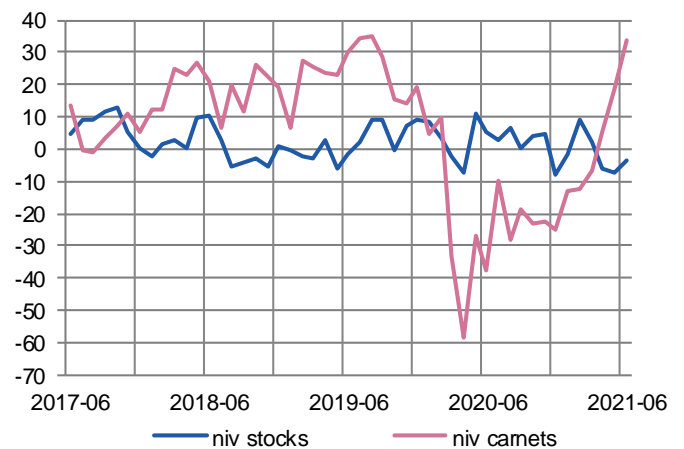
Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



Situation des carnets et des stocks de produits finis

(en solde d'opinions CVS)





27,2%

Poids des effectifs du sous-secteur dans la totalité de l'industrie
(source : ACOSS-URSSAF)

Matériels de transport

Construction aéronautique et spatiale

La production a poursuivi sa lente reprise. Les commandes ont fléchi mais les carnets des constructeurs donnent une bonne visibilité à moyen terme.

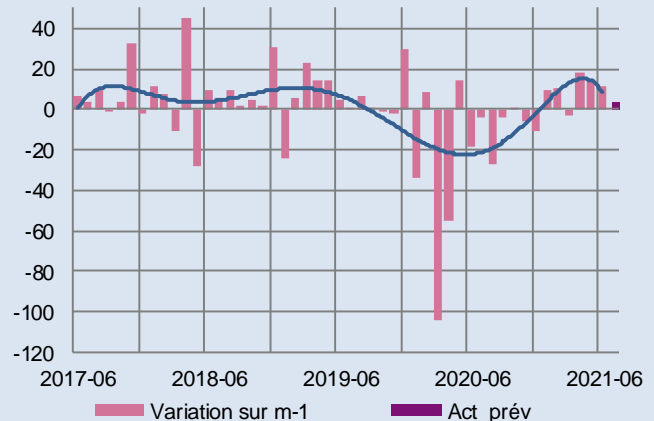
Les prix des matières premières ont peu varié. Les prix des produits finis sont stables. Les stocks de produits finis sont maîtrisés.

Les effectifs ont encore diminué (effet PSE) et le recours à l'activité partielle a baissé.

Les trésoreries se sont confortées.

La production se stabilisera en juillet avant une reprise plus sensible à la rentrée. Les baisses d'effectifs seront moins importantes. Une grande partie des PSE sera bouclée.

Évolution de l'activité
(en solde d'opinions CVS)



Industrie automobile

La production a poursuivi son rebond malgré des difficultés d'approvisionnement (acier et composants électroniques notamment). Les carnets de commandes donnent de la visibilité. Les stocks de produits sont maîtrisés.

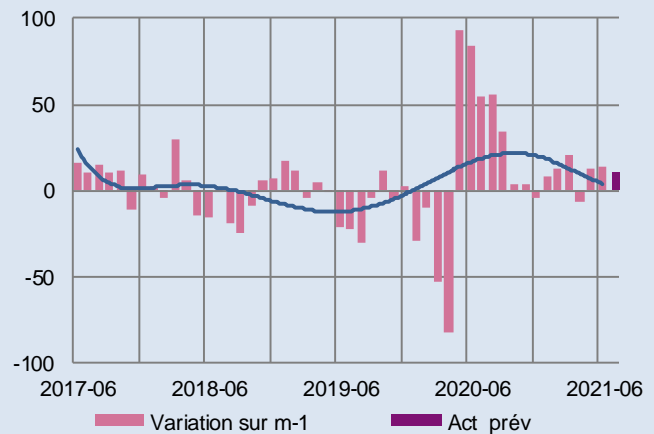
Les effectifs sont stables.

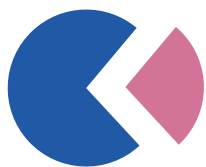
Les prix des matières premières ont encore fortement augmenté et ceux des produits finis ont été légèrement revalorisés.

Les trésoreries se sont améliorées.

En juillet, les chefs d'entreprise prévoient une nouvelle augmentation de la production avant les fermetures du mois d'août.

Évolution de l'activité
(en solde d'opinions CVS)





45,0%

Poids des effectifs du sous-secteur dans la totalité de l'industrie
(source : ACOSS-URSSAF)

Autres produits industriels

Textiles, habillement, cuir et chaussure – Industrie chimique – Produits en caoutchouc, plastique et autres produits non métalliques – Métallurgie et produits métalliques – Bois, papier et imprimerie

L'activité globale est restée bien orientée en juin dans tous les secteurs hors textiles et habillement. Les carnets de commande offrent une bonne visibilité.

Les stocks de produits sont maîtrisés et conformes à la période. Les problèmes d'approvisionnement en matières premières se confirment. Les prix des matières premières ont encore augmenté. Les réajustements des prix de vente se poursuivront.

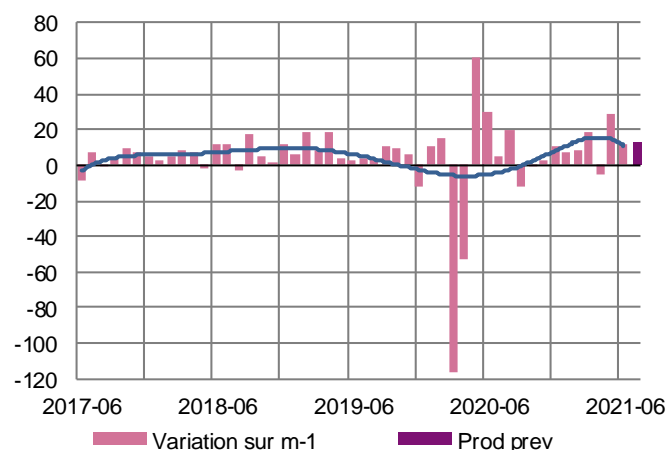
Les effectifs ont légèrement augmenté hormis dans l'industrie chimique.

Les trésoreries sont restées excédentaires.

La production augmentera sur la même tendance le mois prochain. Les effectifs seront renforcés.

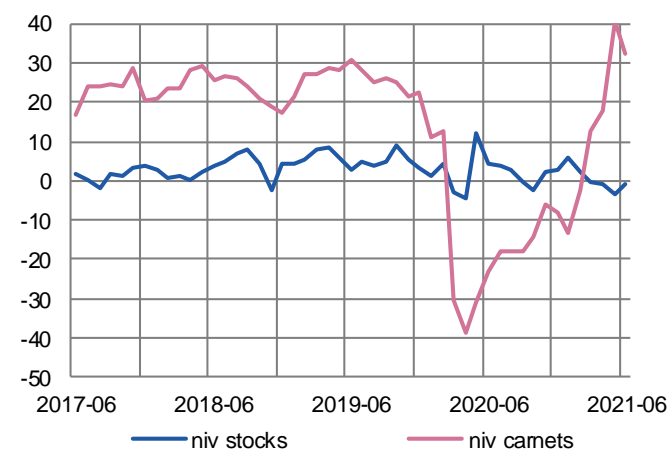
Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



Situation des carnets et des stocks de produits finis

(en solde d'opinions CVS)



Textile, habillement, cuir et chaussures

La production globale a peu varié mais les contributions des branches ont été inégales : forte hausse dans l'industrie de l'habillement et baisses importantes dans la fabrication de textiles et l'industrie du cuir.

Les commandes ont augmenté sans pour autant améliorer la situation des carnets de commandes jugée décevante pour la période. La demande étrangère a encore baissé.

Les effectifs se sont étoffés, hors industrie du cuir.

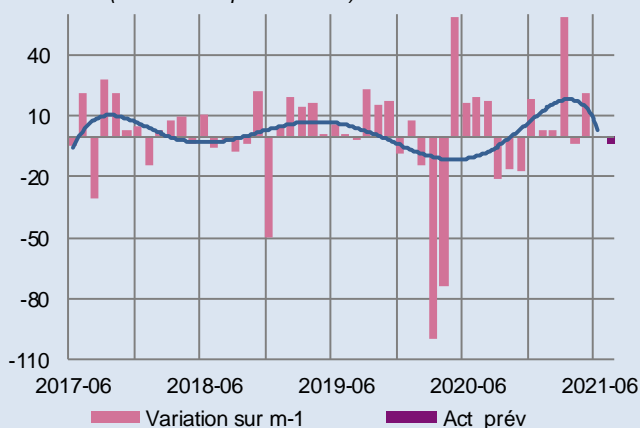
La forte hausse des prix des matières premières a été partiellement répercutée sur le prix des produits finis.

Les trésoreries se sont reconstituées ce mois-ci notamment dans l'industrie de l'habillement.

La production fléchira le mois prochain.

Évolution de l'activité

(en solde d'opinions CVS)



Travail du bois, industries du papier et imprimerie

La production a ralenti sa progression, freinée par le recul d'activité dans le travail du bois et l'industrie du papier.

La situation des carnets de commandes est restée confortable.

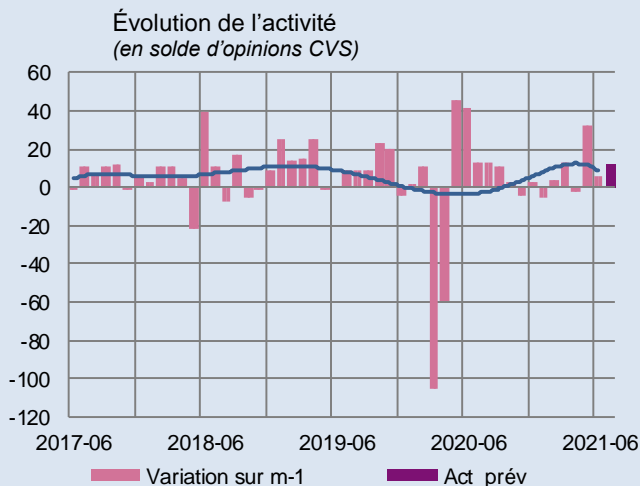
Les effectifs se sont encore étoffés ce mois-ci.

Les prix des matières premières ont continué leur forte hausse entraînant des revalorisations des prix de vente qui se poursuivront à court terme.

Les stocks demeurent insuffisants par rapport à la normale.

Les trésoreries sont restées excédentaires.

La production va sensiblement progresser en juillet. De nouveaux recrutements sont annoncés.



Industrie chimique

La production a augmenté moins fortement qu'au cours du mois précédent.

Les carnets de commande demeurent consistants.

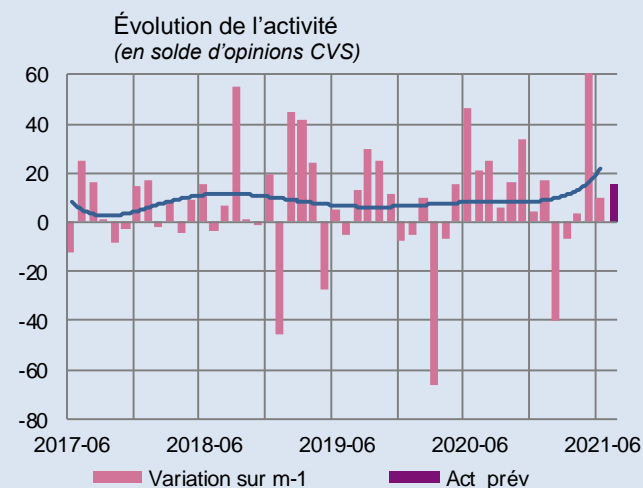
Les stocks sont toujours jugés insuffisants pour la période.

Les effectifs ont peu varié.

Les prix des matières ont continué d'augmenter fortement et ceux des produits finis ont été réévalués.

Les trésoreries restent largement excédentaires.

La production progressera plus fortement au mois de juillet.



Métallurgie et fabrication de produits métalliques

La production a augmenté, portée par les industries des produits métalliques.

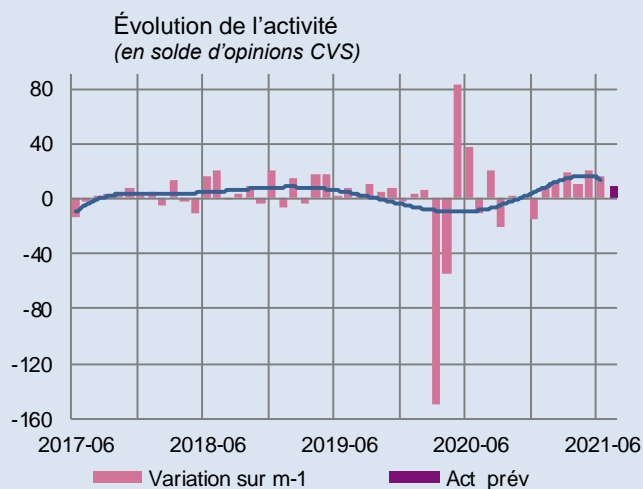
Les carnets de commande offrent de bonnes perspectives.

Les prix des matières premières ont encore fortement progressé. Les répercussions sur les prix des produits finis ont continué.

Des recrutements ont eu lieu dans la métallurgie et la fabrication d'éléments en métal pour la construction.

Les trésoreries sont restées excédentaires.

La production sera en légère augmentation le mois prochain.



Produits en caoutchouc, plastique et autres produits minéraux non métalliques

La production a peu évolué.

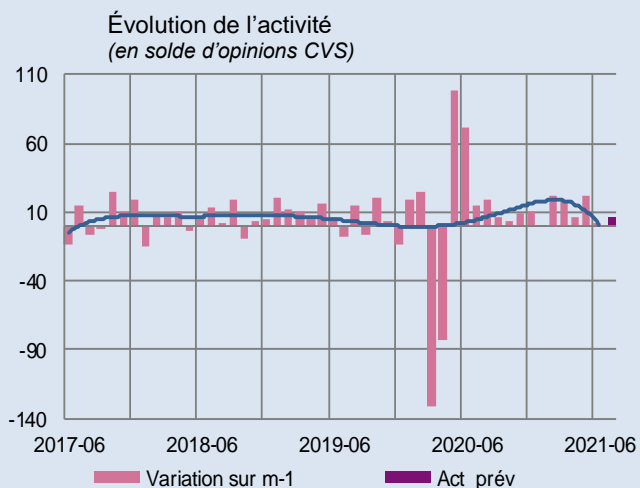
Les carnets de commandes offrent toujours une bonne visibilité.

Les prix des matières premières et des produits finis ont augmenté.

Les effectifs ont été revus à la baisse.

Les trésoreries sont restées excédentaires.

La production augmentera légèrement en juillet et des recrutements sont annoncés.



Autres industries manufacturières, réparation et installation de machines

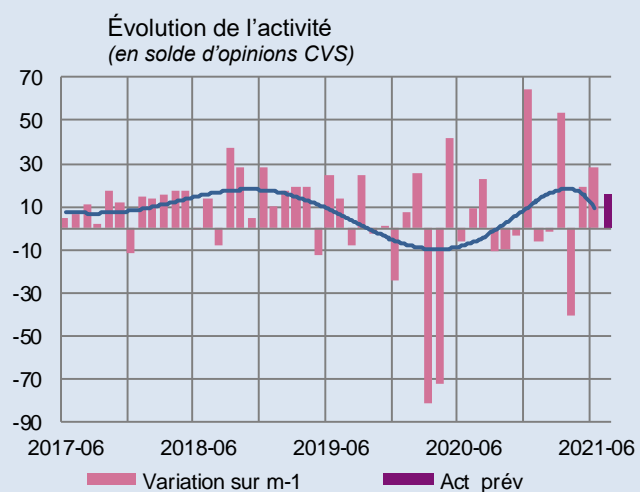
La production a continué d'augmenter au mois de juin.

Les carnets de commande offrent une bonne visibilité pour la fin d'année.

Les prix des matières premières et des produits finis restent haussiers.

Les effectifs se sont étoffés.

La production évoluera moins fortement le mois prochain.





35,9 %

Poids des effectifs des services marchands par rapport à la totalité des effectifs
(source : ACOSS – URSSAF)

Services marchands

En juin, dans le secteur, l'activité a poursuivi sa progression à l'exception de l'ingénierie qui s'est inscrit en recul et de l'hébergement qui s'est stabilisé. La demande a progressé et ressort particulièrement soutenue pour le sous-secteur du transport-entreposage.

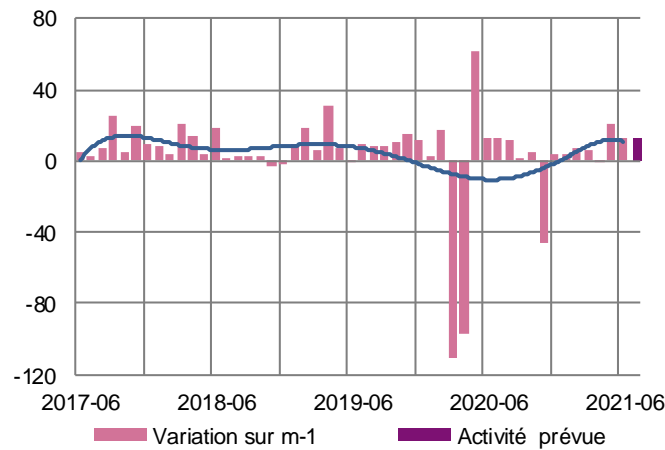
Les prix se sont globalement maintenus. La situation de trésorerie est jugée globalement satisfaisante mais avec des situations assez contrastées selon les branches.

Les effectifs ont légèrement augmenté.

Dans l'ensemble, l'activité progressera en juillet. Un nouveau renforcement des effectifs est annoncé.

Évolution globale

Activité passée et prévisions
(en solde d'opinions CVS)



Activités d'ingénierie et d'analyse technique

L'activité s'est inscrite en légère baisse.

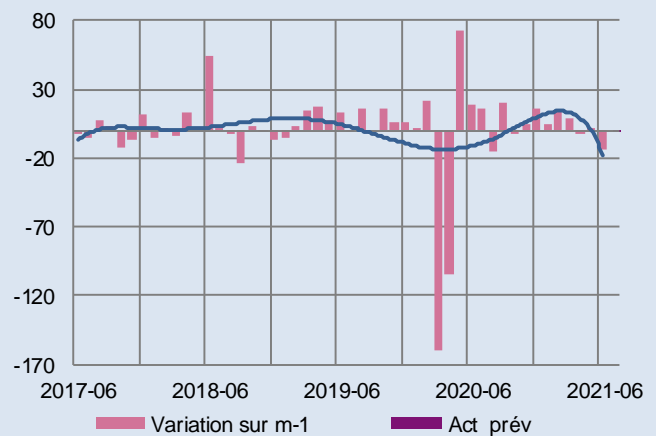
Les effectifs sont restés stables.

Les prix ont peu varié.

Les trésoreries sont toujours satisfaisantes.

Les chefs d'entreprises tablent sur un maintien de l'activité en juillet.

Évolution de l'activité (en solde d'opinions CVS)



Activité administrative et de soutien

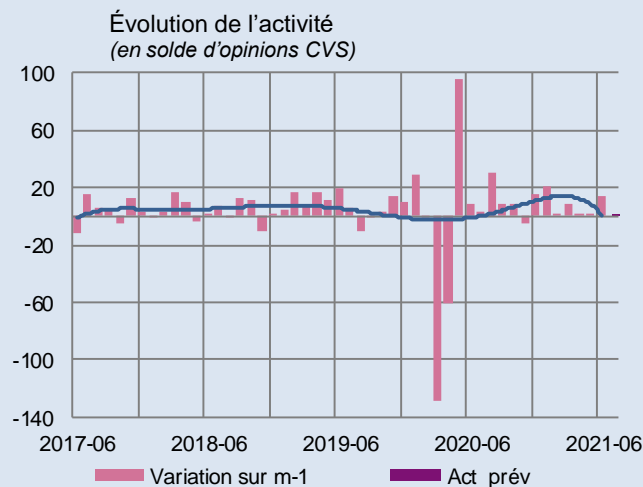
Les courants d'affaires et la demande ont progressé en juin.

Les effectifs ont été confortés.

Les prix sont restés stables.

Les trésoreries sont toujours largement équilibrées.

L'activité se stabilisera en juillet.



Transports et entreposage

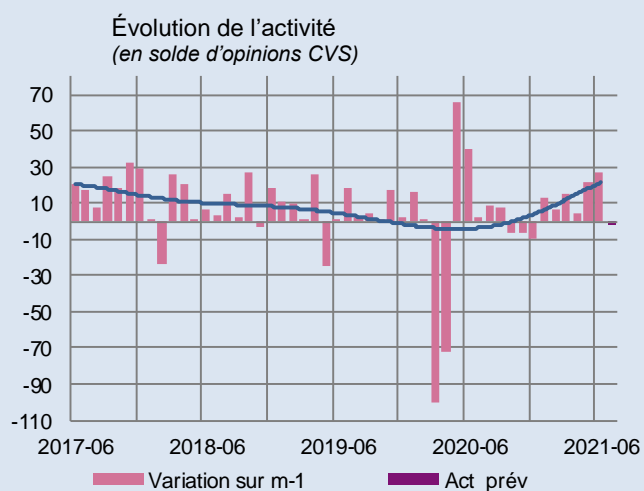
L'activité a encore fortement progressé.

Les effectifs sont restés inchangés.

Les prix se sont maintenus.

Les trésoreries sont restées équilibrées.

Pour le mois de juillet, les prévisions laissent augurer un maintien du niveau de l'activité.



Hébergement

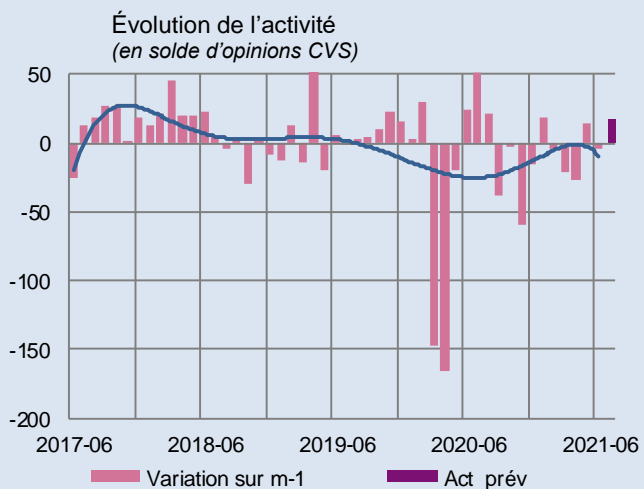
Les courants d'affaires se sont stabilisés.

Les prix se sont inscrits en hausse.

Les effectifs sont inchangés.

Les trésoreries sont ressorties plus équilibrées.

Un net regain d'activité est escompté pour le mois de juillet. Il s'accompagnera d'embauches mais les difficultés de recrutements subsistent.



Activité informatiques et services d'information

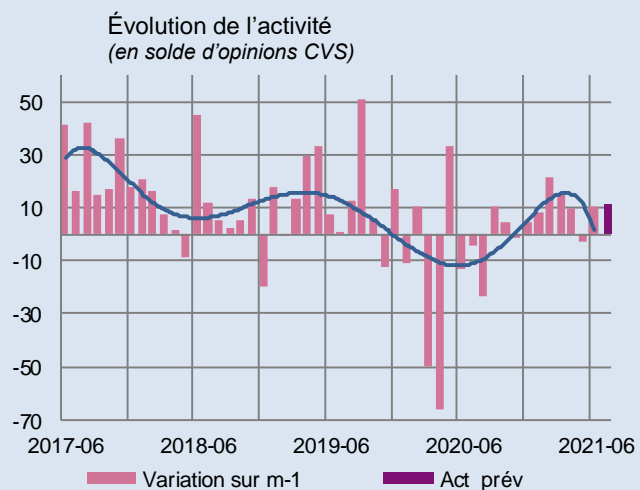
L'activité s'est étoffée et les entrées d'ordres se sont intensifiées.

Les prix n'ont pas varié.

Les effectifs sont constants.

Les trésoreries sont toujours largement excédentaires.

Les professionnels du secteur tablent sur une hausse de l'activité.
Les effectifs seront renforcés.





8,2%

Poids des effectifs du bâtiment et des travaux publics par rapport à la totalité des effectifs
(source : ACOSS-URSSAF)

Bâtiment et Travaux Publics (2ème trimestre 2021)

La croissance de l'activité du BTP a accéléré ce trimestre portée par les entreprises du bâtiment. Les carnets offrent une bonne visibilité pour les 6 prochains mois, de manière plus marquée dans le bâtiment que dans les travaux publics. Le secteur rencontre néanmoins des difficultés à recruter du personnel qualifié.

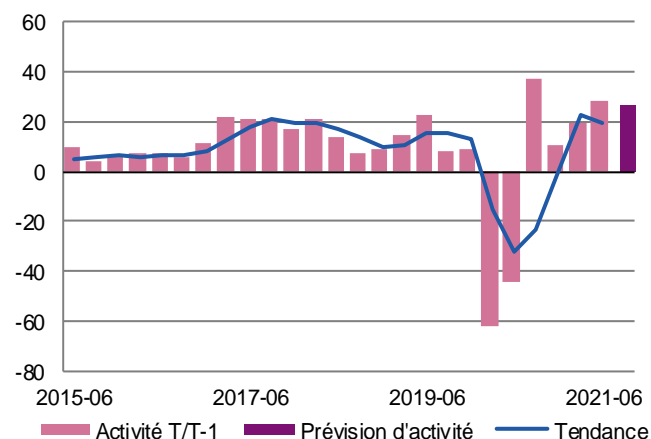
Le troisième trimestre 2021 s'annonce encore bien orienté dans tous les secteurs. Des recrutements d'effectifs sont annoncés. La hausse des prix va s'accroître.

BÂTIMENT

Évolution globale

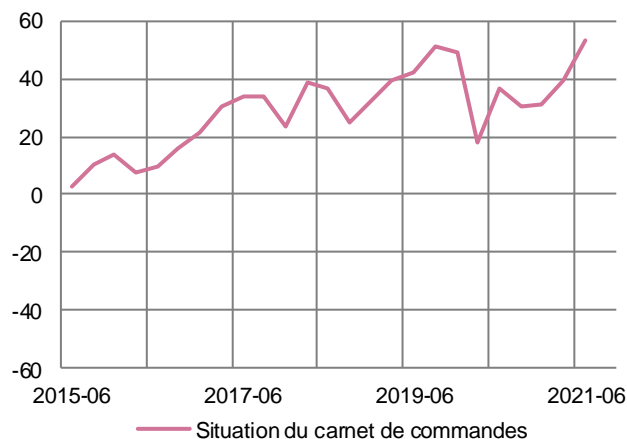
Activité passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



Situation actuelle de l'état du carnet de commandes

(en solde d'opinions CVS)



L'activité à mi année a encore progressé par rapport au trimestre dernier avec une nette amélioration de l'activité des entreprises du gros œuvre dont la croissance dépasse légèrement celle des sociétés du second œuvre. La demande des particuliers reste soutenue.

Les carnets de commandes se sont encore étoffés et offrent de belles perspectives pour le reste de l'année.

Si des recrutements ont été réalisés, le recours à l'intérim reste privilégié. Certains métiers sont toujours en tension : le secteur rencontre des pénuries de main-d'œuvre pour faire face à la demande croissante.

La hausse généralisée des matériaux contraint les entreprises à réajuster leurs prix. Les prix des devis ont été fortement revalorisés ce trimestre, au-delà des prévisions du trimestre dernier.

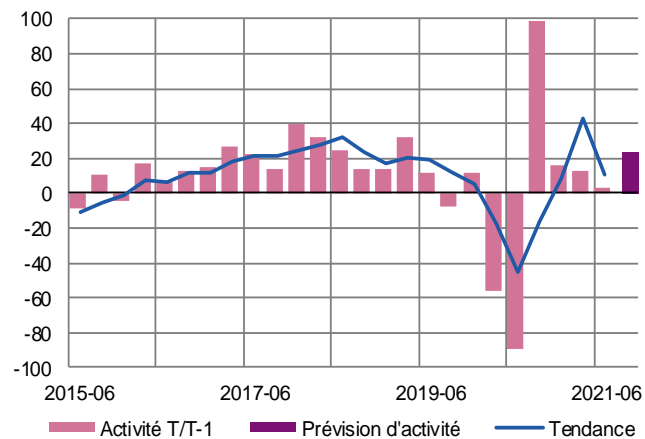
L'activité restera en croissance sur les prochains mois. Les difficultés d'approvisionnement risquent néanmoins de retarder les chantiers. Les besoins de main d'œuvre augmenteront portés par une forte demande des sociétés du gros œuvre. La hausse des prix des devis va être encore plus marquée ces prochains mois.

TRAVAUX PUBLICS

Évolution globale

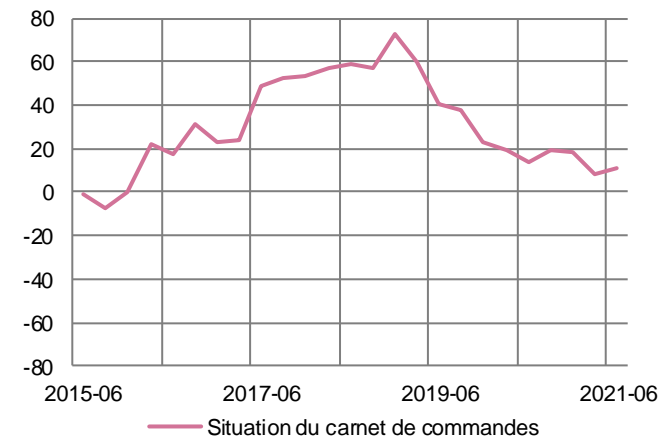
Activité passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



Situation actuelle de l'état du carnet de commandes

(en solde d'opinions CVS)



L'activité a peu progressé au cours du trimestre sous revue.

Les carnets de commandes se sont un peu étoffés par rapport au trimestre dernier sans pour autant offrir une visibilité suffisante pour la fin d'année. Malgré le plan de relance, les chefs d'entreprise font état d'une raréfaction des appels d'offre publique, le plus souvent remportés par les grands donneurs d'ordres. Ces derniers élargissent leur rayon d'action tout en tirant les prix vers le bas et malgré la forte hausse des matières premières.

Les recrutements sont repartis à la hausse même si le recours à l'intérim reste privilégié.

Une hausse plus significative de l'activité est attendue sur le 3^{ème} trimestre. Elle s'accompagnera d'embauches. Les prix des devis vont également augmenter.

Contactez-nous

Banque de France

Succursale de Toulouse

4 rue Deville

CS 90103

31001 TOULOUSE CEDEX 6

Téléphone :

05 61 61 35 37

Télécopie :

05 61 61 35 18

Renseignements d'ordre général :

Courriel : 0833-ETUDES-UT@banque-france.fr

* * *

- **Le rédacteur en chef**
Pascal ROBERT
- **Le directeur de la publication**
Stéphane LATOUCHE
Directeur Régional