

Conjoncture économique

des entreprises de la Haute-Garonne

→ BILAN & PERSPECTIVES

- 2 Édito
- 3 Vue d'ensemble
- 4 Industrie
- 5 Services
- 6 Commerce
- 7 BTP - immobilier
- 8 Focus aéronautique
- 9 Analyse par taille
- 10 Approche territoriale
- 11 Méthodologie



Enquête de conjoncture économique auprès des entreprises de la Haute-Garonne : bilan 2021 et perspectives 2022

Dans un contexte de reprise économique, la Chambre de Commerce et d'Industrie Toulouse Haute-Garonne et la Direction Régionale de la Banque de France Occitanie collaborent pour vous présenter la 20^e enquête annuelle de conjoncture. Celle-ci dresse un bilan économique exhaustif de l'année 2021 et dessine les premières perspectives d'activité pour 2022 avec les entreprises de la Haute-Garonne. Grâce à cette étude, nous mettons à disposition un véritable outil d'analyse, de réflexion et d'anticipation pour celles et ceux qui participent à la dynamique économique du territoire. La CCI Toulouse Haute-Garonne vient confirmer pour les entreprises du département le diagnostic réalisé par la Banque de France dans son enquête régionale menée en décembre 2021 qui soulignait la dynamique de rebond d'activité pour 2021 et les perspectives favorables pour 2022.

En effet en 2021, l'économie départementale s'est redressée progressivement. Les chiffres d'affaires sont en augmentation de 7,3% soutenus par une forte demande se traduisant par une reprise des embauches de 1,1%. Le climat de confiance restauré valide la résilience de notre économie et les conditions favorables pour renouer avec les niveaux d'activité d'avant crise. Les prévisions 2022 tablent sur une croissance à 5,9% corroborée par l'accélération des intentions d'embauche à 3,5%. Les chefs d'entreprise devront être les moteurs pour poursuivre la dynamique engagée pour les deux prochaines années.

Nous tenons à remercier particulièrement les 1 687 chefs d'entreprise de Haute-Garonne qui ont pris le temps de répondre à notre enquête et de partager leur scénario pour 2022 dans un environnement en perpétuelle évolution. Cette année, nous continuerons d'être au soutien des entreprises du territoire pour relever les défis futurs.

Patrick PIEDRAFITA
Président de la CCI
Toulouse Haute-Garonne

Stéphane LATOUCHE
Directeur Régional
de la Banque de France Occitanie



RÉPARTITION GÉOGRAPHIQUE*

des établissements inclus dans le périmètre sectoriel de l'étude de conjoncture ** et leurs effectifs salariés en Haute-Garonne au 1^{er} octobre 2021

UNITÉ URBAINE DE TOULOUSE

| 79 communes | Répartition | Évolution sur 1 an |
|------------------------------|-------------|--------------------|
| 43 965 établissements | 77% | +3,1% |
| 313 468 salariés | 90% | +0,3% |

ZONE PÉRIURBAINE

| 272 communes | Répartition | Évolution sur 1 an |
|-----------------------------|-------------|--------------------|
| 9 985 établissements | 18% | +5,7% |
| 28 559 salariés | 8% | +2,3% |

COMMINGES

| 235 communes | Répartition | Évolution sur 1 an |
|-----------------------------|-------------|--------------------|
| 2 731 établissements | 5% | +1,6% |
| 8 128 salariés | 2% | +3,0% |

* Selon le code géographique Insee de 2020, l'Unité Urbaine de Toulouse se compose de 81 communes dont 79 sur le département de la Haute-Garonne.

Le Comminges correspond au découpage Insee de l'arrondissement de Saint-Gaudens. La zone périurbaine regroupe toutes les autres communes de la Haute-Garonne, exclues des périmètres précédents (espace à dominante rurale sous l'influence de l'Unité Urbaine de Toulouse).

** Tous les établissements ressortissants de la CCI Toulouse Haute-Garonne n'entrent pas dans le cadre de cette étude (cf méthodologie en page 11).

Les données de cadrage précisent les volumes et évolutions sur ce périmètre d'étude.



VUE D'ENSEMBLE

Le redressement généralisé de l'économie départementale n'efface que progressivement les conséquences de la crise. Trois ans de reconstitution seront nécessaires à recouvrer les niveaux d'activité de 2019, cet horizon à fin 2023 correspondant au retour à la normale de l'activité de la filière aéronautique. Malgré l'ampleur des turbulences traversées, l'emploi se reconstitue sereinement au rythme des avancées sectorielles. La confiance des chefs d'entreprise conforte le scénario maîtrisé de sortie de crise plus ou moins rapide selon les secteurs.

AU 3^E TRIMESTRE 2021



56681*
ÉTABLISSEMENTS
(+3,5% sur 1 an)



350155
SALARIÉS

* inclus dans le périmètre d'étude

| | € ÉVOLUTION DU CA | | | 👤 ÉVOLUTION DES EFFECTIFS | | |
|----------------|-------------------|----------------|-----------------------|---------------------------|----------------|-----------------------|
| | 2021 / 2020 | Prévision 2022 | Comparaison 2021/2019 | 2021 / 2020 | Prévision 2022 | Comparaison 2021/2019 |
| Industrie | +5,6 % | +6,4 % | -21,0 % | -3,3 % | +3,4 % | -10,9 % |
| Services | +9,4 % | +9,3 % | -5,6 % | +2,1 % | +3,8 % | +0,6 % |
| Commerce | +6,1 % | +3,1 % | +2,2 % | +2,6 % | +3,1 % | +3,4 % |
| BTP-immobilier | +10,4 % | +2,5 % | -1,0 % | +3,2 % | +2,9 % | +1,1 % |
| TOTAL | +7,3 % | +5,9 % | -9,5 % | +1,1 % | +3,5 % | -1,5 % |

2021 : Rattrapage partiel de l'activité et des emplois

Après le creux de -16% d'activité en 2020, l'année 2021 s'inscrit en rattrapage progressif pour les entreprises de Haute-Garonne (+7,3%), soutenu par une demande en fort rebond permettant de retrouver des gains de rentabilité. Cette dynamique vaut pour tous les secteurs, toutes les tailles d'entreprise et sur l'ensemble du territoire départemental. La reprise reste cependant encore insuffisante pour renouer avec les niveaux de 2019, grevée par le redémarrage très contenu de l'industrie dans le sillage de l'aéronautique et par le déficit du tourisme d'affaires pour la destination de la grande agglomération toulousaine. La bonne nouvelle provient de l'emploi (+1,1%) qui déjoue les prévisions, par une hausse certes modérée mais bénéficiant aux différents secteurs, à l'exception de l'industrie à l'écart de ce scénario pour une année encore. 78% des entreprises présentent une santé financière saine, même si des difficultés de trésorerie demeurent pour 15% des structures. Les marges restent également érodées et ne se reconstituent que lentement dans la plupart des secteurs, notamment en raison de tensions d'approvisionnement et de l'augmentation des prix des matières premières.

2022 : Étape vers un retour à la normale en 2023

La reprise généralisée de 2021 s'est plus particulièrement activée au 1^{er} semestre, la dynamique s'est ensuite ralentie. Le scénario de 2022 dévoile des trajectoires sectorielles très différenciées, accélération pour l'industrie, maintien à haut niveau pour les services, ralentissement du commerce et du BTP-immobilier en attente de visibilité. Dans ce contexte globalement favorable (+5,9%), 2022 sera synonyme de retour, voire de dépassement des niveaux d'activité et d'emploi de 2019 pour la plupart des secteurs. Seuls les chefs d'entreprise industriels tempèrent leurs anticipations conditionnées à la reprise de la filière aéronautique. L'économie départementale devra tirer profit des investissements du plan de relance pour la transformation des outils de production et la diversification des débouchés. Les dirigeants témoignent d'un optimisme retrouvé, rassurés par des indicateurs financiers maîtrisés et des carnets de commandes fournis. 71% sont sereins quant à l'avenir de leur entreprise. Cette confiance confirme la résilience des entreprises et la poursuite de la reconstitution progressive de l'emploi (+3,5%).

ÉVOLUTION DES INDICATEURS

sur la période 2002 - 2021

€ + 62%

👤 + 45%

PERFORMANCES 2021

Orientation positive
% d'avis exprimés (± 1 an)

DEMANDE

64% (+21 pts)

MARGE

36% (+5 pts)

TRÉSORERIE

63% (+4 pts)

RENTABILITÉ 2021

35% (+14 pts)

PERSPECTIVES 2022 & CLIMAT DE CONFIANCE

Orientation positive
% d'avis exprimés (± 1 an)

RENTABILITÉ 2022

31% (-4 pts)

CARNETS DE COMMANDES

47% (+8 pts)

AVENIR DE L'ENTREPRISE

71% (+13 pts)



INDUSTRIE

La lente reprise de la construction aéronautique freine le redémarrage du moteur industriel haut-garonnais. Les industriels font face à des enjeux de modernisation, de numérisation de leurs outils de production, de sécurisation de leurs sources d'approvisionnement et de diversification de leurs débouchés. Il faudra attendre fin 2023 pour sortir de la crise et reconstituer les emplois.

AU 3^E TRIMESTRE 2021



6%*
DES ÉTABLISSEMENTS
DU DÉPARTEMENT
(3 549 établissements)



20%
DES SALARIÉS
DU DÉPARTEMENT
(69 506 salariés)

* inclus dans le périmètre d'étude

| | € ÉVOLUTION DU CA | | | 👤 ÉVOLUTION DES EFFECTIFS | | | Avenir du secteur |
|---|-------------------|----------------|-----------------------|---------------------------|----------------|-----------------------|--------------------------|
| | 2021 / 2020 | Prévision 2022 | Comparaison 2021/2019 | 2021 / 2020 | Prévision 2022 | Comparaison 2021/2019 | % confiants (± sur 1 an) |
| Industries agricoles et alimentaires | +0,1 % | +4,4 % | -3,2 % | +3,4 % | +1,5 % | +3,2 % | 36% (-5 pts) |
| Industries des biens de consommation | +6,9 % | +5,5 % | -5,1 % | +4,1 % | +2,9 % | +1,9 % | 40% (+6 pts) |
| Construction aéronautique et spatiale | +5,3 % | +6,4 % | -28,5 % | -7,0 % | +3,9 % | -15,3 % | 59% (+31 pts) |
| Industries des équipements mécaniques | +10,2 % | +5,3 % | -6,5 % | +8,3 % | +2,2 % | +7,6 % | 64% (+5 pts) |
| Industries des équipements électriques et électroniques | +0,8 % | +7,3 % | -5,2 % | -2,0 % | +3,0 % | -4,3 % | 67% (+5 pts) |
| Industries des biens intermédiaires | +10,0 % | +6,8 % | -3,3 % | -0,5 % | +3,5 % | -13,4 % | 70% (+32 pts) |
| INDUSTRIE | +5,6 % | +6,4 % | -21,0 % | -3,3 % | +3,4 % | -10,9 % | 58% (+14 pts) |

Redémarrage modéré sans dynamique d'emploi

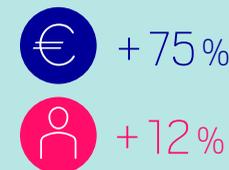
Après un repli de -25,2% en 2020, les industriels ne retrouvent qu'en partie leurs niveaux d'activité. La dynamique favorable de **+5,6%** de croissance des chiffres d'affaires demeure encore bien insuffisante pour renouer avec le haut niveau de performance de 2019 (déficit de 21% fin 2021). Le fort rebond des industries des équipements mécaniques et des biens intermédiaires correspond au rattrapage des deux branches les plus touchées en 2020, hors aéronautique. La reprise n'a pas encore permis de rejoindre les niveaux d'avant crise pour les biens de consommation et la construction aéronautique. Deux branches, moins impactées en 2020 ne profitent d'aucun nouvel élan, les industries agroalimentaires et les industries électriques/électroniques souffrant de surcroît de difficultés d'approvisionnement. L'emploi industriel poursuit son repli, **-3,3%**, notamment au sein des PME-ETI et grandes entreprises aéronautiques. En cumulé depuis le début de la crise, cette 2^e année sanctionne près de 11% de réduction de postes. Trois branches parviennent toutefois à embaucher, au premier rang desquelles l'industrie des équipements mécaniques

Meilleures perspectives de croissance et d'emploi

2022 connaîtrait une légère accélération de l'activité industrielle à **+6,4%** bénéficiant d'une reprise des commandes et des investissements réalisés. La croissance se profile de manière plus homogène parmi les branches ; le rebond est notable pour les industries des équipements électriques/électroniques réapprovisionnées. Après une belle année 2021, l'industrie spatiale tempère ses prévisions. Les dirigeants reprennent confiance, tant pour l'avenir de leur entreprise (70%) que pour leur secteur d'activité (58%). Les situations financières et de trésorerie sont maîtrisées, seuls les acteurs de la construction aéronautique et spatiale sont en retrait. Les conditions de rentabilité se consolident pour toutes les branches, les industriels se soucient toutefois de leurs coûts d'approvisionnement. Les marges se reconstituent même si des resserrements demeurent selon les activités. Les embauches à hauteur de **+3,4%**, interviendront dans toutes les branches ainsi qu'au sein des grandes entreprises. Le redressement devra se poursuivre sur trois ans pour retrouver les niveaux d'activité et d'emploi de 2019 à fin 2023.

ÉVOLUTION DES INDICATEURS

sur la période 2002 - 2021



PERFORMANCES 2021

Orientation positive
% d'avis exprimés (± 1 an)

DEMANDE

64% (+28 pts)

MARGE

35% (+8 pts)

TRÉSORERIE

61% (+1 pt)

RENTABILITÉ 2021

35% (+16 pts)

PERSPECTIVES 2022 & CLIMAT DE CONFIANCE

Orientation positive
% d'avis exprimés (± 1 an)

RENTABILITÉ 2022

33% (-2 pts)

CARNETS DE COMMANDES

51% (+18 pts)

AVENIR DE L'ENTREPRISE

70% (+20 pts)



SERVICES

Le secteur gagne en dynamisme et contribue fortement au développement de l'activité départementale. La croissance profite à l'ensemble des branches qui renouent avec des embauches. Malgré des performances favorables, les anticipations des services aux particuliers et hôtels-café-restaurants s'avèrent déçues, et leur retour à des niveaux d'activité d'avant crise dès 2022 contrarié. Seules les activités BtoB y parviendront dès la fin de l'année 2022.

AU 3^e TRIMESTRE 2021



49%*

DES ÉTABLISSEMENTS
DU DÉPARTEMENT
(27 485 établissements)



50%

DES SALARIÉS
DU DÉPARTEMENT
(175 583 salariés)

* inclus dans le périmètre d'étude

| | € ÉVOLUTION DU CA | | | 👤 ÉVOLUTION DES EFFECTIFS | | | Avenir du secteur |
|---------------------------------|-------------------|----------------|-----------------------|---------------------------|----------------|-----------------------|--------------------------|
| | 2021 / 2020 | Prévision 2022 | Comparaison 2021/2019 | 2021 / 2020 | Prévision 2022 | Comparaison 2021/2019 | % confiants (± sur 1 an) |
| Transports | +11,8 % | +3,8 % | +6,9 % | +3,9 % | +0,5 % | +4,4 % | 32% (-17 pts) |
| Services aux entreprises dont : | +8,9 % | +9,2 % | -2,9 % | +1,7 % | +4,9 % | +1,8 % | 69% (+14 pts) |
| Conseil et assistance | +9,5 % | +11,2 % | -3,4 % | +0,4 % | +5,4 % | -1,5 % | 69% (+14 pts) |
| Services opérationnels | +6,4 % | +1,9 % | -1,7 % | +4,1 % | +3,4 % | +7,5 % | 69% (+18 pts) |
| Hôtels-café-restaurants (HCR) | +9,6 % | +21,5 % | -37,8 % | +0,7 % | +2,2 % | -10,1 % | 42% (+12 pts) |
| Services aux particuliers | +3,5 % | +10,4 % | -17,0 % | +6,6 % | +6,1 % | +2,6 % | 73% (+28 pts) |
| SERVICES | +9,4 % | +9,3 % | -5,6 % | +2,1 % | +3,8 % | +0,6 % | 58% (+9 pts) |

Embellie de l'activité et redémarrage des embauches

Secteur particulièrement pénalisé, en repli de -14% d'activité sur 2020, les services imposent une forte réaction en 2021 par des chiffres d'affaires en progression de **+9,4%**. La reprise reste différenciée selon les branches, le BtoB profitant de l'élan général d'activité pour les transports et services aux entreprises. De leurs côtés, après une année de contraction record, les services aux particuliers s'inscrivent en rebond progressif sur deux ans. L'activité des hôtels-café-restaurants se reconstitue progressivement mais les contraintes sanitaires et le ralentissement du tourisme d'affaires pénalisent toujours la branche la plus fragilisée de toutes en 2020. Si la reprise est contrastée, l'emploi reprend partout, **+2,1%** sur l'ensemble du secteur, y compris pour les HCR, qui conservent ses effectifs significativement réduits au pic de la crise. Les entreprises des services restaurent leurs marges et assainissent leurs trésoreries. Après l'amélioration de 2021, leur rentabilité d'exploitation se consolide en 2022. Cependant, bien que mieux orientés, les indicateurs des HCR demeurent dégradés.

Croissance et prévisions d'embauches dynamiques

En 2022, la croissance se poursuivrait sur un rythme équivalent de performances élevées (**+9,3%**), permettant au secteur de rallier les niveaux d'activité d'avant crise. A l'échelle départementale, les effectifs progresseraient de **+3,8%**. Ces évolutions masquent néanmoins des trajectoires hétérogènes selon les branches. Ainsi, les transports, segment moteur de 2021 ralentiraient, en raison de carnets de commandes affaiblis et de difficultés de recrutement. Ces perspectives de croissance mitigées conduisent ces dirigeants à formuler de faibles intentions d'embauches et à témoigner de craintes quant à l'avenir du secteur. Bien que soumise aux restrictions sanitaires et entravée par un tourisme d'affaires et international bridé, dans la métropole toulousaine en particulier, l'activité des HCR, traiteurs et professionnels de l'événementiel progresserait fortement, sans effacer les doutes des dirigeants quant à l'avenir du secteur. Des perspectives d'activité favorables pour les services aux entreprises et aux particuliers, se traduiraient en embauches. Le climat de confiance est au plus haut, concernant en premier lieu l'entreprise (72%) mais également l'avenir du secteur d'activité (58%).

ÉVOLUTION DES INDICATEURS

sur la période 2002 - 2021

€ + 90%

👤 + 104%

PERFORMANCES 2021

Orientation positive
% d'avis exprimés (± 1 an)

DEMANDE

59% (+24 pts)

MARGE

37% (+10 pts)

TRÉSORERIE

58% (+4 pts)

RENTABILITÉ 2021

36% (+23 pts)

PERSPECTIVES 2022 & CLIMAT DE CONFIANCE

Orientation positive
% d'avis exprimés (± 1 an)

RENTABILITÉ 2022

36% (+0 pt)

CARNETS DE COMMANDES

41% (+5 pts)

AVENIR DE L'ENTREPRISE

72% (+16 pts)



COMMERCE

Le bilan d'activité du commerce contrecarre le repli de 2020 avec une reprise généralisée sur l'ensemble des branches. L'emploi salarié a bénéficié de l'accélération de la croissance en 2021. Les dirigeants appréhendent pour les prochains mois un ralentissement d'activité, mais prévoient de consolider l'emploi.

AU 3^e TRIMESTRE 2021



24%*
DES ÉTABLISSEMENTS
DU DÉPARTEMENT
(13 626 établissements)



18%
DES SALARIÉS
DU DÉPARTEMENT
(63 055 salariés)

* inclus dans le périmètre d'étude

Cce = commerce

| | € ÉVOLUTION DU CA | | | 👤 ÉVOLUTION DES EFFECTIFS | | | Avenir du secteur |
|---|-------------------|----------------|-----------------------|---------------------------|----------------|-----------------------|--------------------------|
| | 2021 / 2020 | Prévision 2022 | Comparaison 2021/2019 | 2021 / 2020 | Prévision 2022 | Comparaison 2021/2019 | % confiants (± sur 1 an) |
| Cce et réparation automobile | +3,7 % | -1,0 % | -1,9 % | +0,3 % | +3,2 % | +2,4 % | 43% (+9 pts) |
| Cce de gros, intermédiaires | +8,5 % | +5,3 % | -0,8 % | +1,3 % | +5,5 % | +0,3 % | 55% (+13 pts) |
| Supermarchés, hypermarchés | +3,7 % | +1,5 % | +5,0 % | +2,9 % | +0,7 % | +3,9 % | 61% (+2 pts) |
| Cce de détail alimentaire | +3,0 % | -0,5 % | +7,4 % | +3,8 % | -2,4 % | +5,5 % | 43% (-24 pts) |
| Cce de détail équipement du foyer | +9,7 % | +4,1 % | +9,5 % | +5,0 % | +4,5 % | +11,2 % | 46% (-13 pts) |
| Cce de détail équipement de la personne | +4,9 % | +4,2 % | -4,6 % | +3,7 % | +2,2 % | +1,2 % | 46% (-2 pts) |
| COMMERCE | +6,1 % | +3,1 % | +2,2 % | +2,6 % | +3,1 % | +3,4 % | 50% (+/- 0 pt) |

Reprise et création d'emplois pour toutes les branches

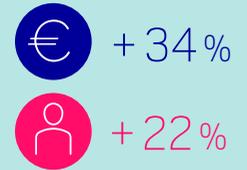
Le secteur du commerce a généré une croissance des chiffres d'affaires de **+6,1%** en 2021. Dans chacune des branches, ce bilan est supérieur aux prévisions précédemment formulées par les dirigeants. Cependant, les conditions de reprise sont très disparates et le rattrapage s'exerce plus significativement pour les activités les plus déficitaires durant la crise : le commerce de gros et l'équipement de la personne, mais sans pour autant rejoindre leurs niveaux habituels. Seules les activités préservées en 2020 s'inscrivent en croissance par rapport à 2019, à savoir, l'alimentaire, les grandes surfaces et l'équipement du foyer. Le commerce, seul secteur à avoir réussi à conserver ses effectifs pendant la crise, a généré **+2,6%** d'embauches en 2021. Plus prudents, les professionnels du commerce-réparation automobile limitent les recrutements. En effet, malgré une évolution favorable de la demande, la situation financière demeure fragile pour un quart de ces entreprises, face à des marges contraintes et une intensification de la concurrence.

Scénario prudent de progression d'activité

Les prévisions de croissance se recaleraient au rythme de **+3,1%**, en décélération pour toutes les branches, permettant toutefois un retour aux niveaux d'activité de 2019 à fin 2022, à l'exception du commerce-réparation automobile toujours en déficit. Les intentions de recrutement du secteur du commerce devraient progresser en 2022 à hauteur de **+3,1%**. Le commerce de gros confirmerait son dynamisme avec un effet immédiat sur le volume de ses effectifs. En réaction à une demande moindre et une érosion de ses marges, le commerce de détail alimentaire s'attend à un léger recul d'activité avec une possible répercussion sur les emplois. Sur l'ensemble du secteur, 70% des dirigeants demeurent confiants en l'avenir de leur propre entreprise grâce à des situations financières assainies, une trésorerie préservée en sortie de crise et une demande globale à la hausse. Cependant, seulement un dirigeant sur deux perçoit comme favorable l'avenir de leur secteur, proportion la plus faible tous secteurs confondus, en étant notamment exposé à un contexte inflationniste menaçant le pouvoir d'achat des ménages.

ÉVOLUTION DES INDICATEURS

sur la période 2002 - 2021



PERFORMANCES 2021

Orientation positive
% d'avis exprimés (± 1 an)

DEMANDE

65% (+3 pts)

MARGE

37% (-6 pts)

TRÉSORERIE

70% (+5 pts)

RENTABILITÉ 2021

35% (+8 pts)

PERSPECTIVES 2022 & CLIMAT DE CONFIANCE

Orientation positive
% d'avis exprimés (± 1 an)

RENTABILITÉ 2022

23% (-12 pts)

CARNETS DE COMMANDES

45% (+3 pts)

AVENIR DE L'ENTREPRISE

70% (+3 pts)



BTP IMMOBILIER

La reprise du secteur a pratiquement permis d'effacer le déficit d'activité de 2020. En revanche, les perspectives dressées pour 2022 sont nuancées, d'une part par une commande publique incertaine et un manque de foncier, et d'autre part, une pénurie de main d'œuvre attisant un contexte déjà fortement concurrentiel.

AU 3^e TRIMESTRE 2021



21%*
DES ÉTABLISSEMENTS
DU DÉPARTEMENT
(12 021 établissements)



12%
DES SALARIÉS
DU DÉPARTEMENT
(42 011 salariés)

* inclus dans le périmètre d'étude

| | € ÉVOLUTION DU CA | | | 👤 ÉVOLUTION DES EFFECTIFS | | | Avenir du secteur |
|------------------------|-------------------|----------------|-----------------------|---------------------------|----------------|-----------------------|--------------------------|
| | 2021 / 2020 | Prévision 2022 | Comparaison 2021/2019 | 2021 / 2020 | Prévision 2022 | Comparaison 2021/2019 | % confiants (± sur 1 an) |
| Bâtiment | +12,4 % | +3,5 % | +0,5 % | +3,6 % | +2,6 % | +0,1 % | 72% (+34 pts) |
| Travaux Publics | +7,2 % | -2,7 % | -4,1 % | +2,5 % | +1,7 % | +1,4 % | 59% (+18 pts) |
| Immobilier | +3,8 % | +7,5 % | -4,6 % | +1,8 % | +6,1 % | +5,8 % | 45% (+7 pts) |
| BTP- IMMOBILIER | +10,4 % | +2,5 % | -1,0 % | +3,2 % | +2,9 % | +1,1 % | 62% (+23 pts) |

Reconstruction de l'activité

Sur l'année 2021, le secteur BTP-immobilier s'inscrit globalement en net rebond de **+10,4%** effaçant quasiment en un an le recul de 2020. Cette forte accélération provient essentiellement du Bâtiment, notamment du second œuvre et des Travaux Publics au delà des prévisions initialement dressées. L'immobilier connaît quant à lui une reprise plus contenue. Le marché de la rénovation s'est tenu puis a ralenti en fin d'année en raison de pénuries et de délais d'approvisionnement des matériaux. La construction neuve n'a pas retrouvé son niveau d'avant crise. Les professionnels de l'immobilier se recalent sur une croissance modérée, freinée par la promotion. Les logements collectifs et l'immobilier de bureaux se heurtent à une problématique de foncier sur la métropole et au manque de permis de construire délivrés. Côté emploi, l'interim a permis aux entreprises de recourir à une main d'œuvre complémentaire pour honorer les marchés remportés, il représente en moyenne 32% des effectifs, jusqu'à 45% pour les grandes structures. L'élan sectoriel de 2021 s'est concrétisé en embauches progressant de **+3,2%** et devrait se poursuivre en 2022 à un rythme légèrement inférieur de **+2,9%** en phase avec les anticipations actuelles réduites de marché.

Visibilité limitée des marchés

Les chefs d'entreprise entrevoient une forte décélération des chiffres d'affaires en 2022, avec une croissance de seulement **+2,5%**. Les trajectoires diffèreraient selon les branches. Le ralentissement provient tout d'abord du Bâtiment en manque de visibilité et ce, malgré le regain de permis de construire déposés fin 2021 (avant l'entrée en vigueur de la RE2020) et l'augmentation des mises en chantier pour la maison individuelle notamment. Les professionnels des Travaux Publics appréhendent même une récession de -2,7% liée à l'absence d'appels d'offres ; les collectivités mobilisant peu leurs capacités financières sur des décisions de projets structurants. Au-delà du manque de perspective, le BTP est confronté à d'importants problèmes de recrutements, d'approvisionnement et de hausse de prix des matériaux difficilement répercutable sur les devis. L'accélération proviendrait des professionnels de l'immobilier notamment de la promotion. Les risques inflationnistes et le durcissement des conditions d'accès au crédit sont toutefois soulignés. Les entreprises évoluent néanmoins dans un climat de confiance serein en raison de situations financières saines et de rentabilité retrouvée. Les Travaux Publics ne bénéficient pas tous de cette conjoncture, faisant face à des marges plus resserrées et à des conditions de rentabilité moins favorables dans un fort contexte concurrentiel.

ÉVOLUTION DES INDICATEURS

sur la période 2002 - 2021

€ **+73%**

👤 **+47%**

PERFORMANCES 2021

Orientation positive
% d'avis exprimés (± 1 an)

DEMANDE

77%

MARGE

34% (+6 pts)

(+33 pts)

TRÉSORERIE

56% (-3 pts)

RENTABILITÉ 2021

32% (+13 pts)

PERSPECTIVES 2022 & CLIMAT DE CONFIANCE

Orientation positive
% d'avis exprimés (± 1 an)

RENTABILITÉ 2022

26% (-6 pts)

CARNETS DE COMMANDES

62% (+14 pts)

AVENIR DE L'ENTREPRISE

75% (+14 pts)



FOCUS AÉRONAUTIQUE*

La filière aéronautique reprend son souffle après une année de décrochage généralisé lié au ralentissement du trafic aérien mondial depuis 2020. Après cette année de transition, l'enjeu de la supply chain est de relancer l'appareil productif pour renouer avec les cadences passées puis d'accélérer. L'avenir se prépare dès à présent, porté par la convergence de la volonté politique et des acteurs privés pour s'engager pour une flotte mondiale décarbonée.



* Echantillon : 114 entreprises représentant 39 000 emplois

| | € ÉVOLUTION DU CA | | | ÉVOLUTION DES EFFECTIFS | | | Avenir du secteur |
|-----------------------------|-------------------|----------------|-----------------------|-------------------------|----------------|-----------------------|--------------------------|
| | 2021 / 2020 | Prévision 2022 | Comparaison 2021/2019 | 2021 / 2020 | Prévision 2022 | Comparaison 2021/2019 | % confiants (± sur 1 an) |
| Industrie | +5,3 % | +11,6 % | -29,9 % | -7,5 % | +4,0 % | -18,0% | 52% (+15 pts) |
| Services | +3,6 % | +6,4 % | -26,1 % | -4,4 % | +3,7 % | -10,2% | 53% (+4 pts) |
| FILIERE AÉRONAUTIQUE | +5,2 % | +11,3 % | -29,5 % | -6,9 % | +3,9 % | -16,1% | 52% (+14 pts) |

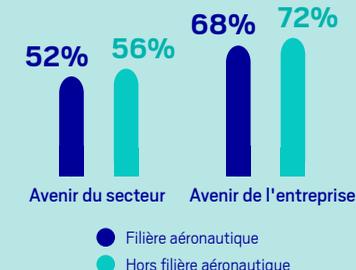
Résilience de la filière aéronautique pour un retour à la normale fin 2023

Après une perte historique d'un tiers d'activité en 2020, la filière aéronautique reconstruit lentement ses courants d'affaires en réamorçant les montées en cadence de l'appareil de production. La progression de **+5,2%** des chiffres d'affaires reste inférieure aux prévisions initiales. Si les activités de services résistent mieux que prévu (+3,6%), la déception provient des acteurs industriels moins vigoureux qu'escompté (+5,3%). Point notable, en raison d'importantes constitutions de stocks, les acteurs de la filière ont mieux géré leurs approvisionnements que d'autres branches et l'impact sur leurs coûts. Les marges n'en restent pas moins érodées, 50% des entreprises témoignent de dégradation. La rentabilité des acteurs s'est globalement améliorée par rapport à 2020 mais des difficultés demeurent pour environ 30% des entreprises. 2021 sanctionne une seconde année de baisse des effectifs salariés, quasiment équivalente à celle de 2020 conformément aux plans de réduction établis au pic de la crise. Ce sont globalement **-6,9%** de destructions supplémentaires, qui affectent plus significativement les nombreux emplois industriels en recul de -7,5%. L'emploi se sera contracté de 16% en 2 ans. La filière aéronautique départementale fait toutefois preuve d'une résilience exceptionnelle, soutenue par les indispensables dispositifs massifs d'aide de l'État, à la fois sur l'emploi partiel et sur l'aide aux difficultés de trésorerie. La plupart des entreprises parviennent à traverser ces hauts niveaux de turbulence tout en préparant l'avenir.

Consolidation des acquis industriels et préparation de l'avenir de la filière

L'accélération interviendra en 2022, imprégnant une dynamique d'activité au minimum doublée (**+11,3%**). Il faudra toutefois une année supplémentaire de croissance élevée pour un retour à la normale fin 2023. En 2022, la filière se concentrera sur l'optimisation des capacités de production. Malgré le déficit restant à surmonter, 60% des entreprises témoignent de situations financières saines (vs 80% hors filière aéronautique). Les difficultés de trésorerie sont cependant encore quasiment trois fois plus fréquentes (30% vs 13% hors filière). Le climat de confiance se redresse grâce aux perspectives de long terme et aux carnets de commandes reconstitués. Les intentions d'embauches à hauteur de **+3,9%** fiabilisent le renflouement des courants d'affaires et l'amélioration de rentabilité. La filière fait face à deux problématiques d'importance : recruter et approvisionner. L'enjeu à moyen terme porte sur l'accord des acteurs de la supply chain pour atteindre des gains supplémentaires de capacité de production et relever le défi de cadences plus soutenues au-delà de 2023. Cette ambition nécessite une consolidation des acquis actuels, des investissements autour d'objectifs communs et des réorganisations pérennes. En parallèle, la filière prépare son avenir à plus long terme basé sur des conceptions industrielles respectueuses de l'environnement engagées pour la décarbonation de la flotte mondiale. Des signaux forts rassemblent l'action politique et les acteurs de la filière pour préserver le fleuron de notre territoire et ses emplois.

CLIMAT DE CONFIANCE (% confiants)



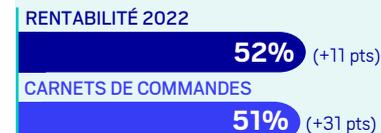
PERFORMANCES 2021

Orientation positive
% d'avis exprimés (± 1 an)



PERSPECTIVES 2022 & CLIMAT DE CONFIANCE

Orientation positive
% d'avis exprimés (± 1 an)



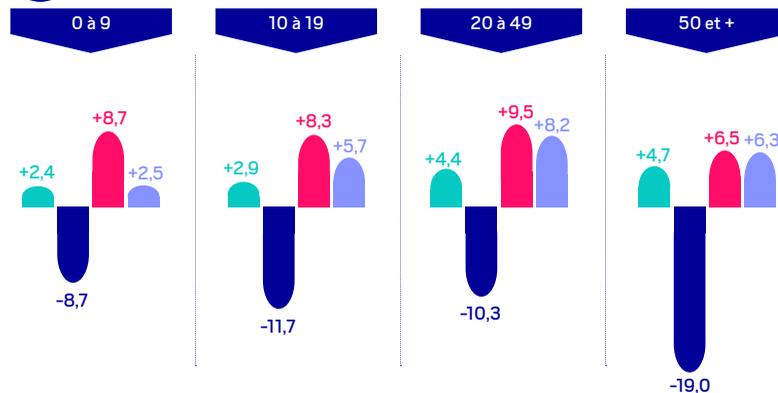


ANALYSE PAR TAILLE D'ENTREPRISE

Si la reprise d'activité s'exerce en 2021 pour toutes les tailles d'entreprise, les structures de plus de 50 salariés poursuivent leur scénario de suppression d'emploi enclenché en 2020. Sans exception cette fois, 2022 permettra de renouer avec des trajectoires de développement d'activité et de reconstitution d'emploi. Les TPE et PME auront pratiquement retrouvé leur niveau d'avant crise fin 2022. Sous réserve de conserver une même dynamique, le retour à la normale des grandes entreprises n'interviendra qu'une année plus tard, fin 2023.



ÉVOLUTION DU CA (EN %)



● 2019 ● 2020 ● 2021 ● Prévision 2022

Résilience des entreprises de toutes tailles

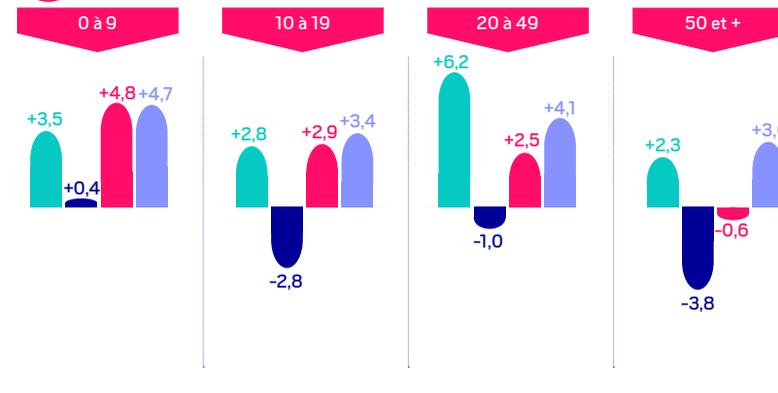
Le décrochage d'activité avait lourdement pénalisé toutes les tailles d'entreprises en 2020. La dynamique retrouvée a bénéficié aux TPE de moins de 10 salariés (+8,7%) et PME de 20 à 49 salariés (+9,5%) restaurant quasiment leurs niveaux d'avant crise. Les entreprises de 10 à 19 salariés connaissent également une progression importante (+8,3%) mais insuffisante pour effacer le creux de 2020. Bien qu'en croissance (+6,5%), mais après un décrochage de -19% en 2020, la lente reconstitution des courants d'affaires des acteurs industriels et de la filière aéronautique freine le retour à la normale pour les structures de plus de 50 salariés. En 2021 la situation financière des entreprises s'est assainie indépendamment

de leur taille. L'amélioration des rentabilités d'exploitation est également significative pour toutes, directement liée à la reprise généralisée. L'indicateur est encore plus sécurisé pour les grandes entreprises, 40% anticipent une progression en 2022. Concernant les marges et les conditions de trésorerie, les difficultés sont plus marquées pour les TPE d'une part et pour les entreprises de plus de 50 salariés d'autre part. 16% connaissent des tensions de trésorerie vs 12% pour celles de 10 à 49 salariés.

Reprise d'emploi généralisée en 2022

Côté emploi, la reconstitution des effectifs salariés sur 2021 s'inscrit en phase avec la progression des chiffres d'affaires et s'exerce pour les entreprises de toutes

ÉVOLUTION DES EFFECTIFS (EN %)



● 2019 ● 2020 ● 2021 ● Prévision 2022

tailles à l'exception des grandes entreprises qui poursuivent les réductions de postes entamées dès 2020. Cette dynamique d'embauche se renforcera en 2022 par le maintien d'un rythme soutenu pour les TPE et une accélération au-delà de 10 salariés. Les grandes entreprises mettront fin à deux années de réduction de postes. Une augmentation de +3,0% des effectifs salariés s'exercera sur un volume important d'emplois et portera l'embellie départementale.

Retour à la normale différé fin 2023 pour les grandes entreprises

En 2022, les structures de moins de 20 salariés se recaleront sur une dynamique d'avant crise. Les entreprises de plus grande taille poursuivront leur reconstitution

de courants d'affaires sur un rythme soutenu équivalent à celui de 2021. Ces trajectoires permettront aux TPE et PME de renouer avec 2019 en niveau d'activité et d'emploi. Les entreprises de plus de 50 salariés devront attendre l'exercice 2023 portées par une croissance vigoureuse pour retrouver leur activité d'avant crise et reconstituer les effectifs salariés. Le climat de confiance est nettement plus serein pour les entreprises au-delà de 20 salariés tandis que les TPE ont une moindre visibilité sur leur activité future. En illustration, 67% des entreprises de moins de 10 salariés s'estiment confiantes, 41% qualifiant leurs carnets de commandes de satisfaisant. Pour les PME de 20 à 49 salariés, 80% de dirigeants confiants, 58% d'orientation favorable de la demande à venir.

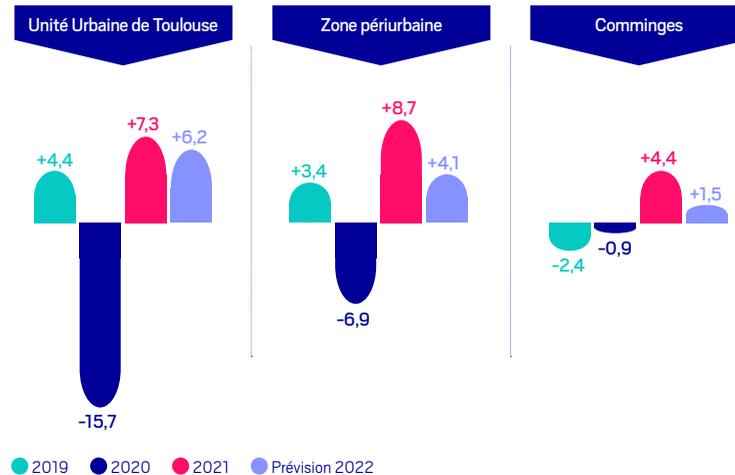


APPROCHE TERRITORIALE

La croissance départementale retrouvée se diffuse à l'ensemble de la Haute-Garonne. La dynamique d'activité est plus soutenue pour la métropole et ses environs. Les recrutements nets y sont nombreux sans pour autant effacer les destructions de 2020. Les entreprises de la zone périurbaine toulousaine et du Comminges ont retrouvé dès 2021 leurs niveaux d'activité et d'emploi d'avant crise. L'Unité Urbaine de Toulouse particulièrement impactée, diffère son retour à la normale à fin 2023.



€ ÉVOLUTION DU CA (EN %)



● 2019 ● 2020 ● 2021 ● Prévision 2022

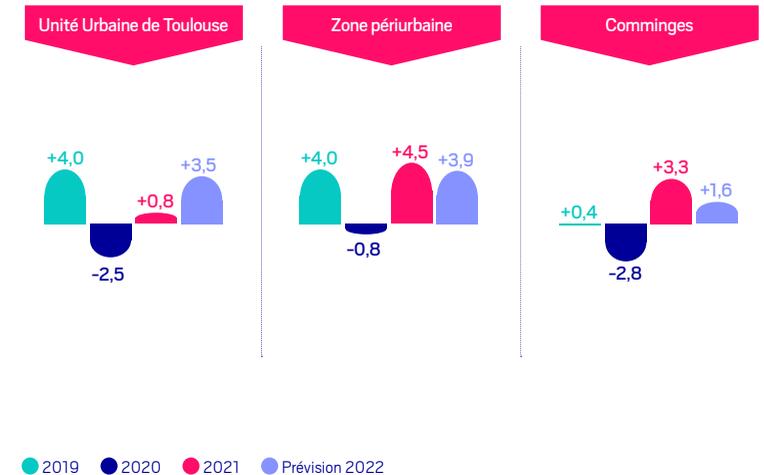
Contribution positive de tous les territoires

La zone périurbaine de Toulouse connaît en 2021 la plus forte accélération des volumes d'affaires (+8,7%) et des embauches soutenues (+4,5%). Tandis que les services et le BTP-immobilier nourrissent résolument croissance économique et emploi, le commerce y contribue plus modérément. L'industrie augmente quant à elle son volume d'activité sans pour autant recruter significativement. Un ralentissement du rythme général des chiffres d'affaires (+4,1%) et des embauches (+3,9%) interviendrait sur ce périmètre en 2022. Cette moindre dynamique serait plus homogène entre les différents secteurs d'activité.

L'Unité Urbaine de Toulouse affiche quant à elle une trajectoire d'activité soutenue (+7,3%) et une reprise d'emploi modérée, s'appliquant toutefois à un large

volume d'emploi (+0,8%), mais freinée notamment par des effectifs industriels à nouveau en repli. Les prévisions des courants d'affaires à horizon 2022 (+6,2%) sont plus prudentes pour le commerce et le BTP-immobilier, alors qu'elles se renforcent pour l'industrie et les services. En 2022, la reprise des créations de postes (+3,5%) s'accélérerait dans tous les secteurs, l'industrie cesserait de détruire des emplois. Les dirigeants des entreprises implantées sur ces deux territoires partagent la bonne orientation des différents indicateurs de marché et de santé financière. 72% d'entre eux ont confiance en l'avenir de leur entreprise et 55% en l'avenir de leur secteur d'activité. L'amélioration observée sur un an porte sur les marges et la trésorerie des entreprises ainsi que sur les bonnes perspectives des carnets de commandes.

👤 ÉVOLUTION DES EFFECTIFS (EN %)



● 2019 ● 2020 ● 2021 ● Prévision 2022

Comminges : retour à la normale acté dès 2021

Bien que le Comminges profite dans une moindre mesure de l'élan départemental (+4,4%), ce rebond significatif dès 2021 contrecarre des prévisions de dégradation d'activité formulées un an auparavant et permet de restaurer les conditions de 2019. Une progression du volume d'affaires ressort pour l'industrie, les services et le commerce, tandis que le BTP-immobilier se stabilise. Côté emploi, le bilan positif (+3,3%) est particulièrement porté par le commerce et les services. Une décélération de cette dynamique d'activité est attendue en 2022 (+1,5%), où la croissance reposerait essentiellement sur les services. Dans un contexte concurrentiel jugé défavorable, où les marges se dégradent et les carnets de commandes peinent à se consolider, seuls 68% des dirigeants sont optimistes en l'avenir de leur entreprise, et 48% en l'avenir de leur secteur d'activité.



MÉTHODOLOGIE

Cette enquête de conjoncture menée conjointement avec la Banque de France a pour objectif de mesurer les évolutions de l'activité et de l'emploi sur le département de la Haute-Garonne et d'apprécier annuellement la perception des chefs d'entreprise vis-à-vis de leur environnement économique.

NOS REMERCIEMENTS VONT AUX

1687
RÉPONDANTS

QUI REPRÉSENTENT

75 000
SALARIÉS

La 20^e édition a permis de recueillir 1 687 questionnaires, du 3 janvier au 4 février 2022, auprès d'un échantillon représentatif (taille, activité et territoire) d'entreprises ressortissantes de la CCI Toulouse Haute-Garonne. Le plan d'échantillonnage a été établi à partir de la méthode des quotas. Pour sélectionner et classer les entreprises par activité, nous utilisons la nomenclature NAF rév.2 en vigueur depuis le 1^{er} janvier 2008. Basé sur 276 segments, ce plan d'échantillonnage résulte du croisement de :

3
zones géographiques
en Haute-Garonne

23
branches d'activités
issues de la NAF

4
tranches d'effectifs salariés
de 0 à 9, de 10 à 19, de 20 à 49,
50 salariés et plus.

Précisions quant au contenu de certaines branches d'activités



Industries des biens de consommation

Activités industrielles liées à l'habillement, l'édition, la parfumerie ou l'équipement du foyer.



Industries des biens intermédiaires

Production de biens destinés à être réutilisés pour produire d'autres biens (textile, bois, chimie et métallurgie).



Conseil et assistance

Activités informatiques, juridiques, comptables et de conseil de gestion, ingénierie et publicité.



Services opérationnels

Majoritairement constitués de services relatifs à la sûreté ou la propreté.



Services aux particuliers

Activités audiovisuelles, culturelles, services domestiques et autres services personnels (coiffure, soins de beauté...).

Les entreprises de l'agriculture, l'éducation-santé-action sociale, très minoritairement ressortissantes de la CCI Toulouse Haute-Garonne, n'entrent pas dans le cadre de l'étude. Les industries extractives, énergie, eau, gestion des déchets et dépollution, sont également exclues du champ de l'industrie. Les établissements bancaires et financiers, dont les évolutions d'activité ne peuvent pas être interprétées de la même façon que dans les autres secteurs, ne sont pas interrogés.

Les effectifs salariés comprennent les salariés permanents et le personnel intérimaire.

Les ressortissants de la CCI immatriculés sous le statut de la micro-entreprise ne sont pas intégrés au périmètre de l'étude.



Suivez-nous



@CCI31



@CCIToulouse



CCI Toulouse
Haute-Garonne

diccit

Rejoignez la communauté des lecteurs du magazine économique de la CCI Toulouse Haute-Garonne.

www.toulouse.cci.fr



Pour aller plus loin

Retrouvez en ligne notre offre de services à destination des créateurs d'entreprise et des dirigeants et toute l'actualité économique du territoire et des entreprises via nos publications.

www.toulouse.cci.fr