

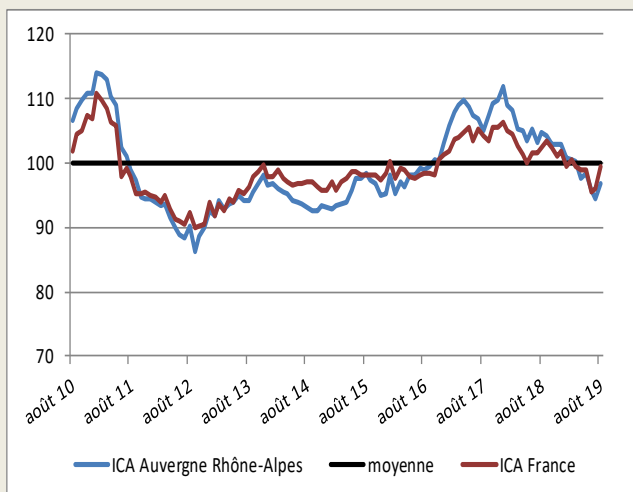
AOÛT 2019

L'activité industrielle s'est globalement bien tenue en août du fait d'entrées de commandes plus dynamiques que de coutume permettant ainsi de maintenir les plans de charge à des niveaux plutôt corrects pour la période. Les carnets se redressent légèrement interrompant une érosion quasi-continue de plusieurs mois. Pour autant, les perspectives apparaissent prudentes, les chefs d'entreprises tablant sur un maintien de la production. L'activité dans les services marchands progresse sous l'effet d'une demande bien orientée en dépit de difficultés de recrutement qui demeurent souvent un frein à la croissance. Dans ce secteur, le courant d'affaires devrait rester favorable sur septembre.

Indicateurs du Climat des Affaires

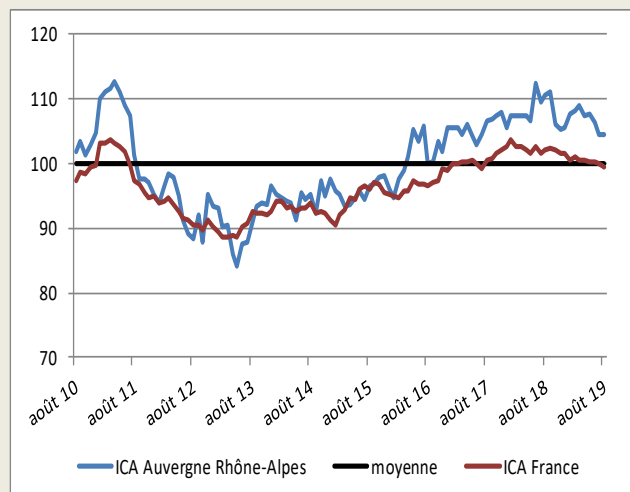
Un indicateur du climat des affaires permet une lecture rapide et simplifiée de la situation conjoncturelle. Il résume par une variable synthétique l'évolution des soldes d'opinion qui présentent des évolutions similaires dans le temps. En hausse, il traduit une amélioration du climat conjoncturel ; en baisse, sa dégradation ; 100 = moyenne de longue période.

INDUSTRIE



L'indicateur Auvergne-Rhône-Alpes du climat des affaires dans l'industrie s'établit à 97 et l'ICA France à 99.

SERVICES MARCHANDS



L'indicateur Auvergne-Rhône-Alpes du climat des affaires dans les services aux entreprises à 104 et l'ICA France à 100.

ENQUÊTE TRIMESTRIELLE

Bâtiment et Travaux Publics

L'activité dans le bâtiment et les travaux publics reste soutenue, en dépit d'un léger ralentissement du courant d'affaires dans le second œuvre. Les carnets de commandes demeurent bien étoffés. Les prix des devis poursuivent leur progression dans le bâtiment alors que des tensions persistent dans les travaux publics. À l'approche de la période estivale, les prévisions à court terme semblent limitées malgré la bonne tenue annoncée des entrées d'ordres. Le secteur des travaux publics affiche par ailleurs des perspectives d'emploi favorables.

DERNIÈRES ENQUÊTES ET STATISTIQUES NATIONALES DE LA BANQUE DE FRANCE

Enquête mensuelle de conjoncture [CONSULTER >](#)

Défaillances d'entreprises [CONSULTER >](#)

Crédits par taille d'entreprises [CONSULTER >](#)

Accès des entreprises au crédit [CONSULTER >](#)

Conjoncture commerce de détail [CONSULTER >](#)

ENQUÊTE RÉGIONALE

Les entreprises en Auvergne-Rhône-Alpes Bilan 2018, perspectives 2019 [CONSULTER >](#)



17,8 %

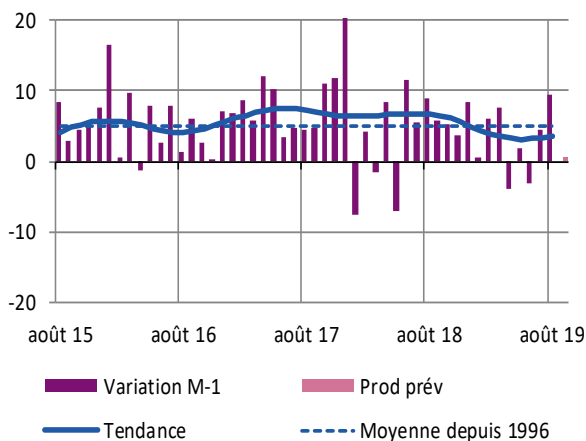
Poids des effectifs de l'industrie par rapport à la totalité des effectifs
(source : ACOSS - URSSAF 31/12/2018)

INDUSTRIE

La production progresse plus ou moins fortement en août selon les secteurs à l'exception de la *fabrication des produits informatiques et électroniques* ainsi que des *équipements électriques* qui affichent une nouvelle contraction d'activité. Du fait d'une demande assez vive à l'export, et plus encore sur le marché domestique, les entrées d'ordres se redressent, améliorant d'autant une profondeur de carnets qui n'a cessé de diminuer depuis plusieurs mois. À noter toutefois que l'ensemble de la filière *automobile* continue de souffrir dans un marché qui ne cesse de se dégrader. En raison de carnets encore un peu courts et d'une tension sur le marché de l'emploi qui perdure, les prévisions sont plutôt mesurées pour la rentrée.

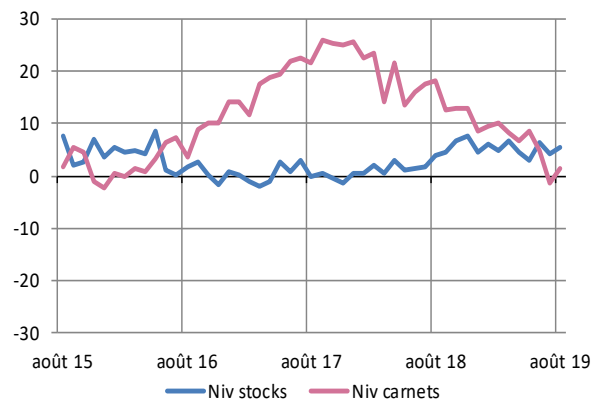
Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



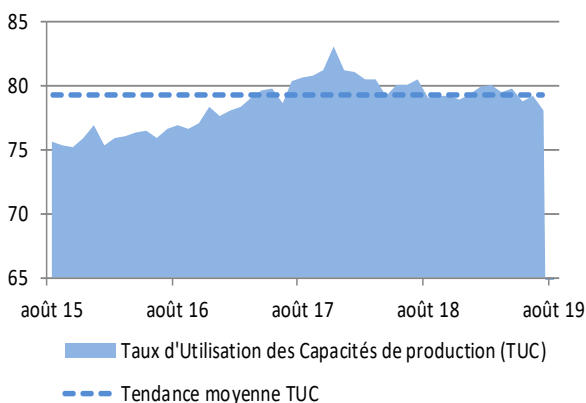
Situation des carnets de commandes et des stocks de produits finis

(en solde d'opinions CVS)



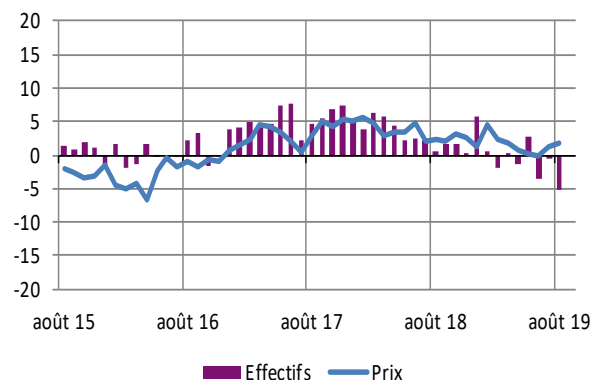
Situation des capacités de production

(en pourcentage)



Évolution prix et effectifs

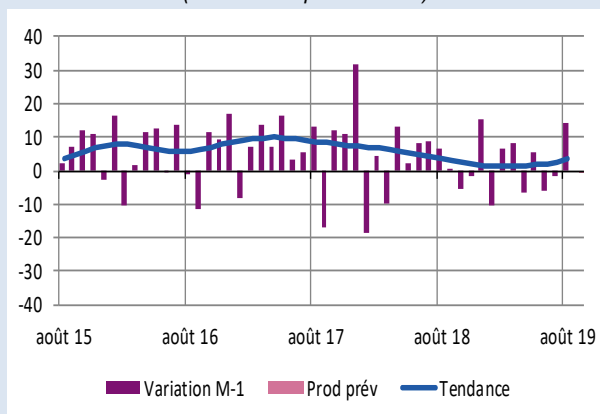
(en solde d'opinions CVS)



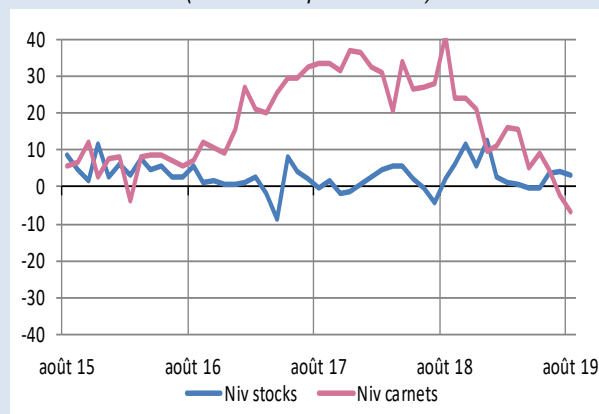
Métallurgie et fabrication de produits métalliques

19,4 % des effectifs du total de l'industrie

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



Situation des carnets et des stocks de produits finis
(en solde d'opinions CVS)



Un rebond des commandes, françaises comme étrangères, a permis une accélération du rythme de fabrication. Cependant, du fait de carnets de commandes désormais jugés courts, et dans la mesure où les stocks de produits finis sont conformes au niveau souhaité, l'activité devrait au mieux se maintenir.

Métiers du décolletage, usinage et traitement des métaux

8,5 % des effectifs du total de l'industrie

Pénalisée notamment par le manque de dynamisme des donneurs d'ordre du secteur automobile, la demande externe continue de se dégrader à un rythme toutefois moins soutenu que le mois passé. Ainsi, les carnets de commandes sont toujours insuffisants et ne permettraient au mieux qu'un maintien de l'activité.

Coutellerie, outillage, ouvrages en métaux

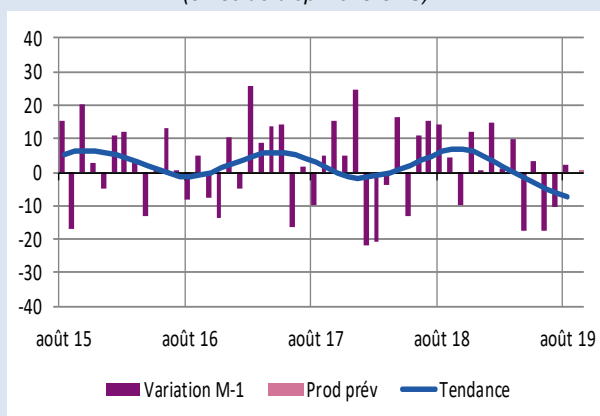
3,4 % des effectifs du total de l'industrie

La production s'est accélérée en raison d'un redressement sensible des entrées d'ordres. Le niveau des stocks de produits finis dépasse de peu le niveau considéré comme normal. Les carnets de commandes se sont regarnis pour atteindre un niveau jugé presque convenable, mais les prévisions d'activité restent prudentes pour le mois à venir.

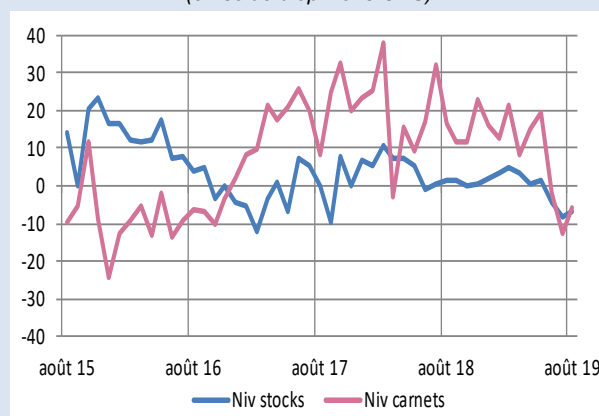
Fabrication de produits en caoutchouc, plastiques et autres produits non métalliques

12,9 % des effectifs du total de l'industrie

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



Situation des carnets et des stocks de produits finis
(en solde d'opinions CVS)



L'activité industrielle s'est stabilisée en raison du raffermissement du flux de commandes intérieures et étrangères. Les livraisons ont été assurées en partie par prélèvement sur les stocks de produits finis qui sont désormais jugés bas. Avec des carnets toujours insuffisants, les prévisions d'activité sont réservées.

Fabrication de produits en plastique

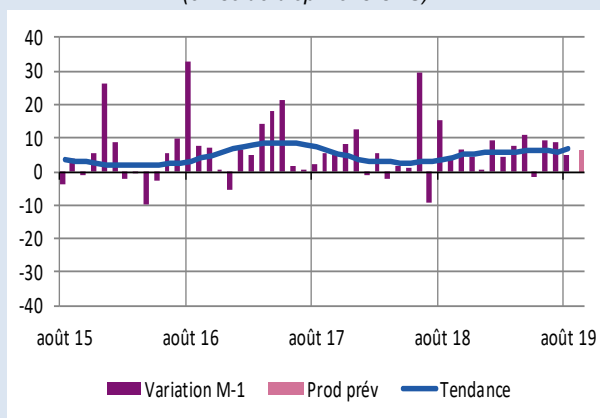
6,0 % des effectifs du total de l'industrie

Malgré une demande un peu décevante, notamment sur les marchés exports, la production affiche une amélioration sur le mois d'août. Les carnets de commandes apparaissent dégarnis depuis trois mois mais les prévisions font état d'une timide reprise de l'activité au cours des prochaines semaines.

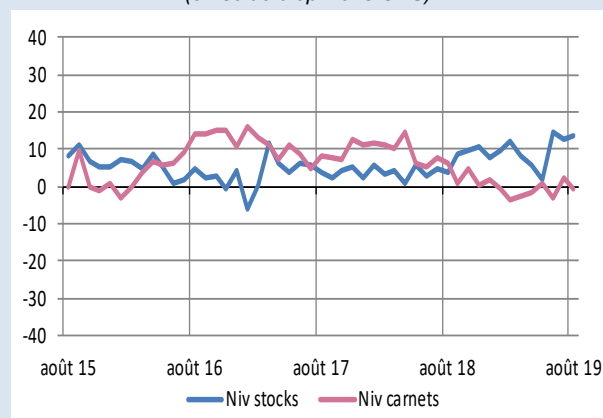
Fabrication de denrées alimentaires et de boissons

9,7 % des effectifs du total de l'industrie

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



Situation des carnets et des stocks de produits finis
(en solde d'opinions CVS)

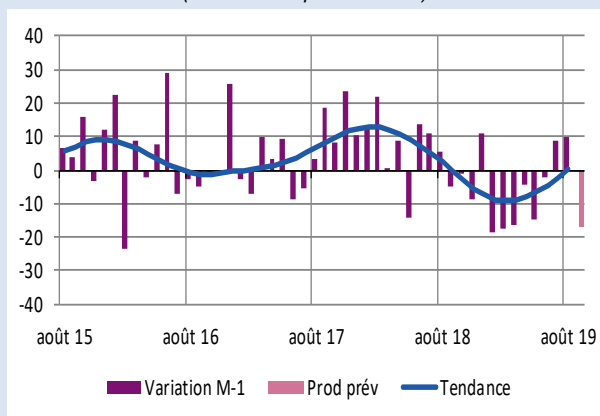


Même si la demande externe a reculé, le dynamisme des commandes domestiques a permis d'enregistrer une nouvelle hausse de production, toutefois légèrement moins élevée que les deux mois précédents. En dépit de stocks de produits finis un peu hauts pour la période et de carnets de commandes tout juste conformes à la normale, l'activité devrait encore légèrement progresser et les prix continuer de s'apprécier.

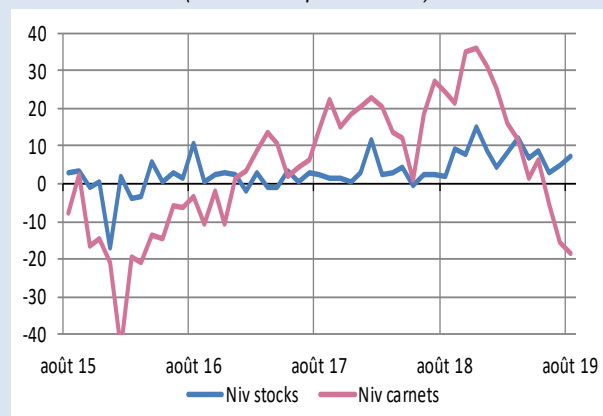
Fabrication de matériels de transports

6,3 % des effectifs du total de l'industrie

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



Situation des carnets et des stocks de produits finis
(en solde d'opinions CVS)

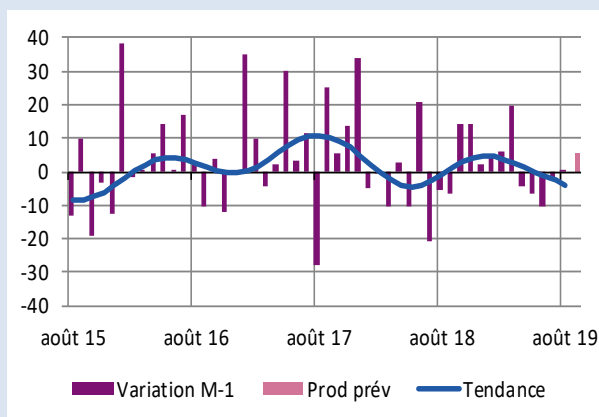


Dans la continuité du mois de juillet, la production et les livraisons se sont améliorées. Cependant, les entrées d'ordres s'effondrent et accentuent d'autant la dégradation des carnets. Dans ce contexte, les chefs d'entreprises anticipent un ralentissement de la production et un repli des effectifs. La baisse des prix des matières premières devrait se répercuter à court terme sur les prix de vente.

Fabrication de machines et équipements

9,2 % des effectifs du total de l'industrie

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

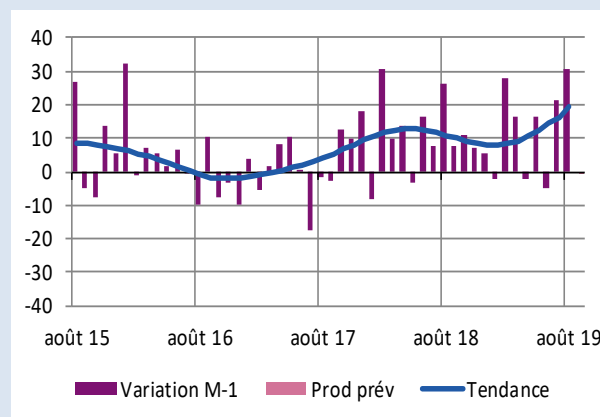


Après plusieurs mois de baisse, la production s'est stabilisée sur le mois d'août malgré un flux d'entrées de commandes en recul. Les carnets ressortent une nouvelle fois en dessous des niveaux jugés normaux pour la période. Pour autant, une légère reprise est envisagée sans impact favorable sur des effectifs en érosion continue depuis plusieurs mois.

Autres industries manufacturières

11,1 % des effectifs du total de l'industrie

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

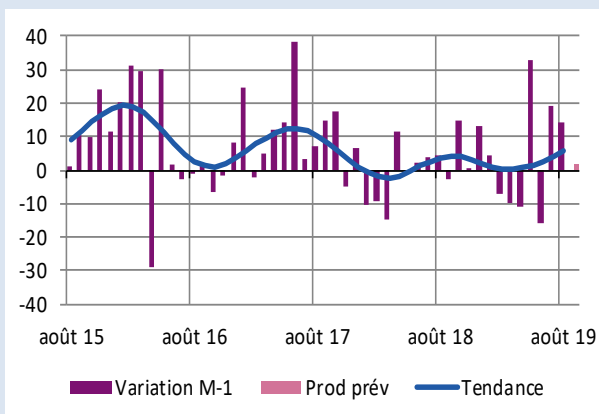


Les capacités de production ont été bien sollicitées durant la période estivale en raison d'une demande toujours favorablement orientée. Les carnets de commandes restent correctement garnis. Toutefois avec des stocks de produits finis légèrement supérieurs à la normale les professionnels anticipent au mieux une stabilité de l'activité pour la rentrée.

Industrie chimique

5,3 % des effectifs du total de l'industrie

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

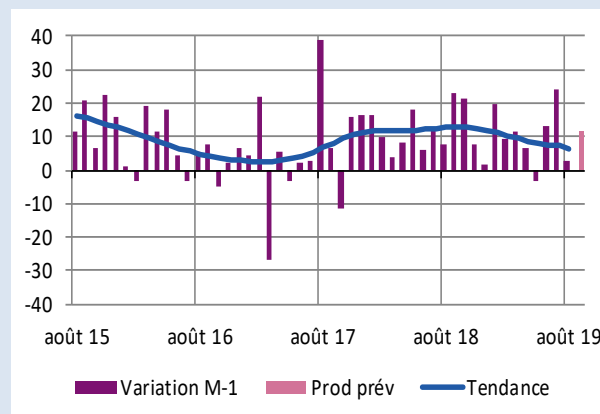


La production progresse de nouveau ce mois-ci, sous l'effet d'entrées d'ordres vigoureuses en particulier à l'export. Les stocks se sont reconstitués et sont même parfois jugés un peu élevés. En dépit de carnets de commandes correctement garnis, les prévisions se révèlent assez prudentes avec une stabilisation attendue de l'activité.

Industrie pharmaceutique

4,1 % des effectifs du total de l'industrie

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

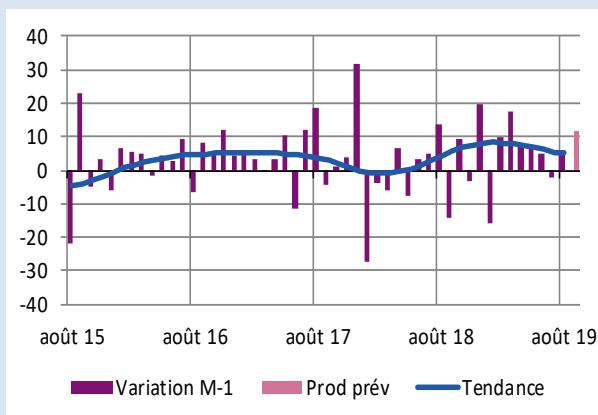


En raison d'un resserrement des entrées de commandes - notamment intérieures- la production n'a que peu progressé en août et les stocks apparaissent un peu courts en cette rentrée. Pour autant, compte tenu de carnets de commandes encore relativement bien orientés, une accélération de l'activité est attendue par les chefs d'entreprises pour les semaines qui arrivent.

Textile, habillement, cuir

5,4 % des effectifs du total de l'industrie

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

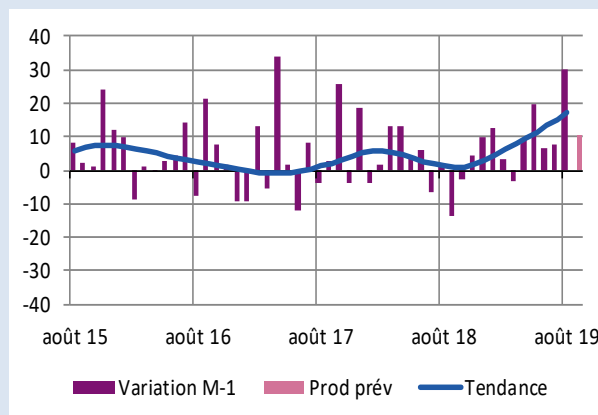


Contrairement à ce qui était attendu, la production progresse en août, grâce à un rebond des entrées d'ordres. Dans le même temps les livraisons ont baissé et les stocks se sont ainsi renforcés à un niveau désormais jugé un peu élevé. Le bon courant d'affaires de ces derniers mois et la hausse de production envisagée conduit le secteur à renforcer ses effectifs.

Travail du bois, industrie du papier, carton

5,3 % des effectifs du total de l'industrie

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

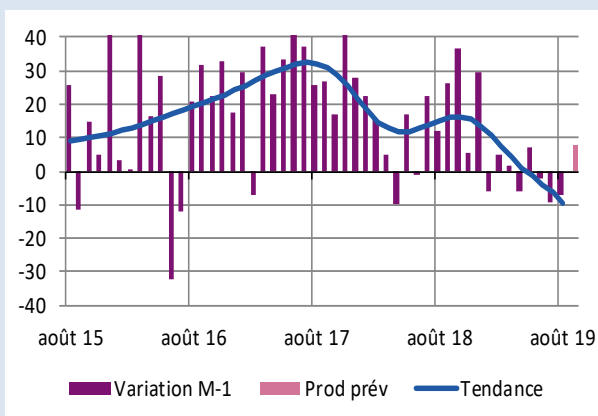


Les rythmes de production comme les prises de commandes -principalement domestiques- sont en hausse dans le secteur. De ce fait, les stocks s'allègent régulièrement depuis quelques mois. Avec des carnets de commandes qui ont gagné en profondeur, les volumes d'activité prévus s'affichent en progression pour la rentrée, sans incidence notable sur l'emploi à ce stade.

Fabrication de produits informatiques, électroniques, optiques

5,6 % des effectifs du total de l'industrie

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

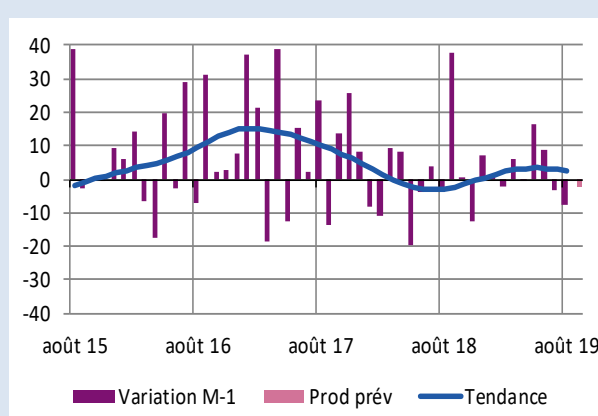


En dépit de la reprise des commandes -notamment sur le marché intérieur-, la production poursuit sa baisse entamée en début d'année. Les effectifs du secteur suivent la même tendance baissière. Compte tenu de stocks ajustés et de carnets de commandes pour autant corrects, une légère amélioration est envisagée dans les prochaines semaines.

Fabrication d'équipements électriques

5,6 % des effectifs du total de l'industrie

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



Alors que la demande interne s'est redressée, les volumes produits se sont légèrement tassés en août, pénalisant quelque peu l'emploi. Les stocks de produits finis ont été sollicités et sont maintenant estimés en-dessous des niveaux habituels en cette période. Les prévisions semblent plutôt réservées avec une activité à peine maintenue.



24,4 %

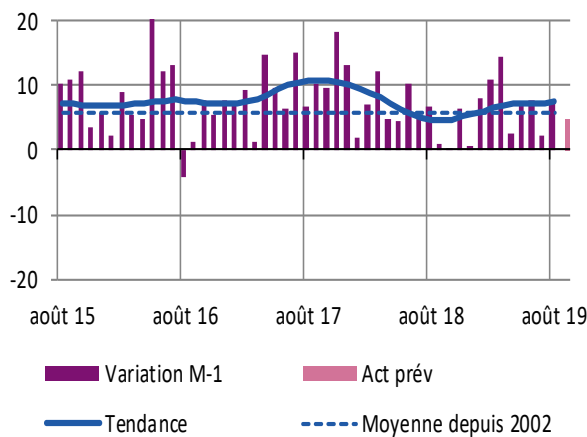
Poids des effectifs des services marchands par rapport à la totalité des effectifs (source : ACOSS - URSSAF 31/12/2018)

SERVICES MARCHANDS

Corrigée des variations saisonnières, l'activité dans les services retrouve sur ce mois d'août, une croissance plus conforme à son niveau de long terme, portée principalement par les secteurs du *transport routier*, de *l'hébergement-restauration* et une fois encore, de *l'informatique*. A l'inverse, le *travail temporaire* accuse un recul de son courant d'affaires souvent justifié par le manque de main d'œuvre disponible. Dans son ensemble, les prévisions pour les semaines à venir semblent assez favorables dans un contexte de demande toujours dynamique et de besoin constant en effectifs.

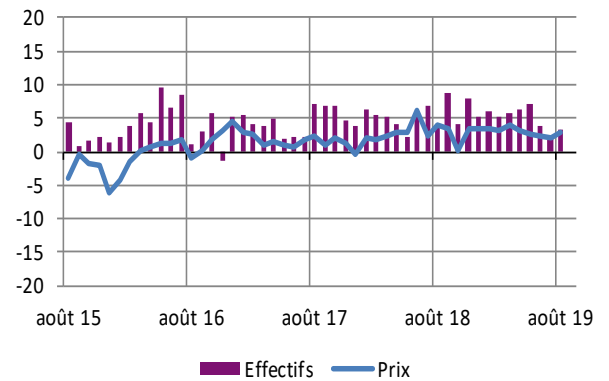
Évolution globale

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



Évolution prix et effectifs

(en solde d'opinions CVS)

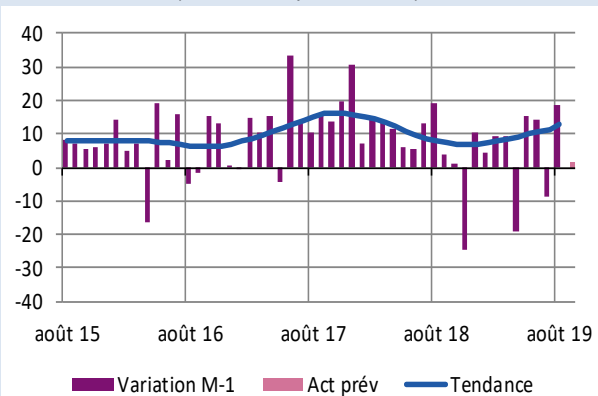


Transports routiers de fret et par conduites

Malgré un mois de juillet en retrait, l'activité reste globalement bien orientée sur août grâce à une demande toujours consistante. Les prix continuent de s'apprécier au fil des mois mais pourraient se stabiliser à court terme. En dépit d'un courant d'affaires toujours porteur, les prévisions des chefs d'entreprises demeurent prudentes du fait notamment du manque récurrent de chauffeurs qui pèse sur la croissance de l'activité.

Évolution de l'activité et prévisions

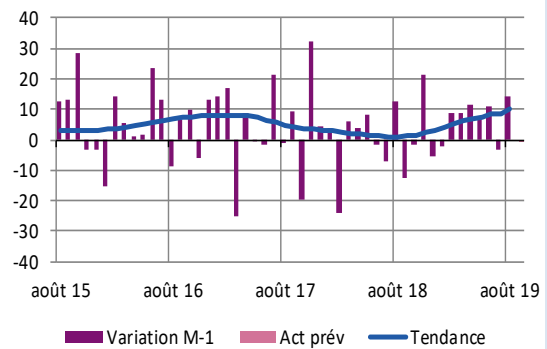
(en solde d'opinions CVS)



Hébergement et restauration

Conformément aux attentes, l'activité dans le secteur semble se renforcer en août après un mois de juillet plus mitigé. En effet, les taux d'occupation dans les hôtels ressortent satisfaisants et les restaurants profitent à plein de conditions météorologiques favorables sur le mois. En dehors des fins de contrats des saisonniers, classiques en cette fin de période estivale, les effectifs ne devraient guère évoluer.

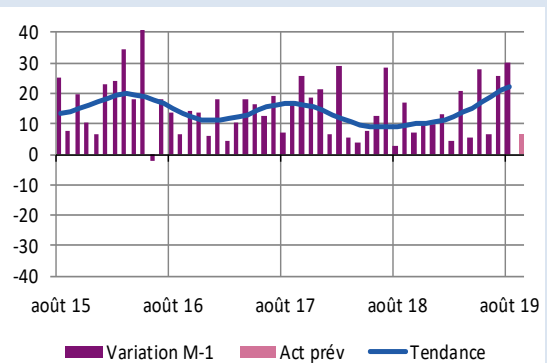
Évolution de l'activité et prévisions
(en solde d'opinions CVS)



Activités informatiques et traitement de données

Dans le prolongement des mois précédents, la bonne tenue de l'activité s'est encore confirmée sous l'effet d'une demande toujours très vigoureuse. Les besoins en effectifs demeurent très importants et insuffisamment satisfaits en raison de la pénurie de profils adaptés. Les perspectives pour les prochaines semaines apparaissent pour autant plutôt prudentes car dépendantes de la disponibilité de la main d'œuvre.

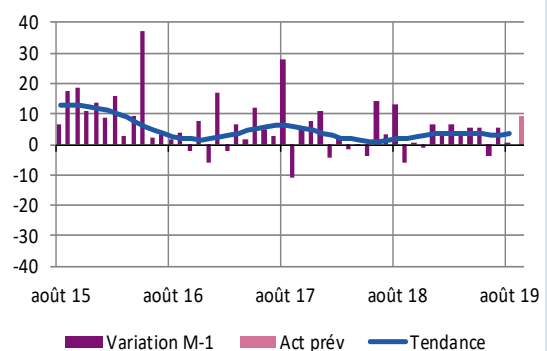
Évolution de l'activité et prévisions
(en solde d'opinions CVS)



Ingénierie-études techniques

La progression de la demande a tout juste permis à l'activité de se maintenir en août, dans un contexte d'effectifs toujours contraints. Compte tenu de carnets de commandes encore corrects, les entreprises du secteur pourraient voir leur activité progresser à court terme, avec des conséquences positives sur l'emploi. Les prix sont âprement discutés malgré des tentatives de revalorisation.

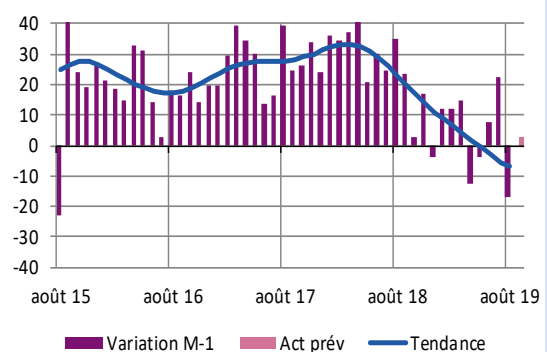
Évolution de l'activité et prévisions
(en solde d'opinions CVS)

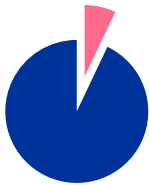


Activités des agences de travail temporaire

Le ralentissement marqué de l'activité, observé dans le secteur depuis près d'un an, se poursuit et le mois d'août prolonge encore cette tendance. Les difficultés pour recruter des profils adéquats expliquent en partie ce constat. Les anticipations des chefs d'entreprises restent fragiles, malgré une amélioration de la demande attendue pour la rentrée.

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





7,6 %

Poids des effectifs du bâtiment et des TP par rapport à la totalité des effectifs (source : ACOSS - URSSAF 31/12/2018)

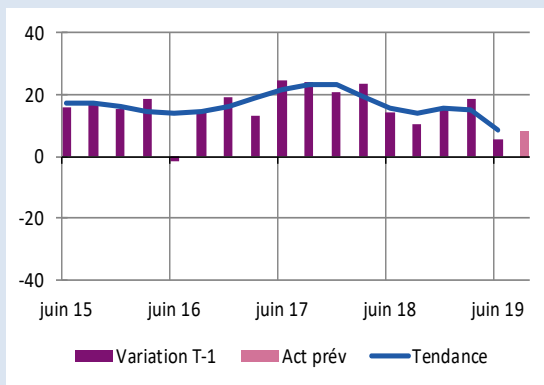
BÂTIMENT ET TRAVAUX PUBLICS

Enquête trimestrielle – 2ème trimestre 2019

L'activité dans le bâtiment et les travaux publics reste soutenue, en dépit d'un léger ralentissement du courant d'affaires dans le second œuvre. Les carnets de commandes demeurent bien étoffés. Les prix des devis poursuivent leur progression dans le bâtiment alors que des tensions persistent dans les travaux publics. À l'approche de la période estivale, les prévisions à court terme semblent limitées malgré la bonne tenue annoncée des entrées d'ordres. Le secteur des travaux publics affiche par ailleurs des perspectives d'emploi favorables.

Bâtiment

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



Gros œuvre

A l'appui de carnets de commandes toujours bien fournis, le secteur enregistre une nouvelle progression d'activité, proche de celle du trimestre dernier. En dépit de la tendance haussière des prix des devis depuis plusieurs trimestres, le courant d'affaires du gros oeuvre conserve une bonne dynamique. Dans ce contexte, le besoin de main d'oeuvre supplémentaire persiste tout comme les difficultés de recrutement. Au demeurant, les prévisions restent favorables.

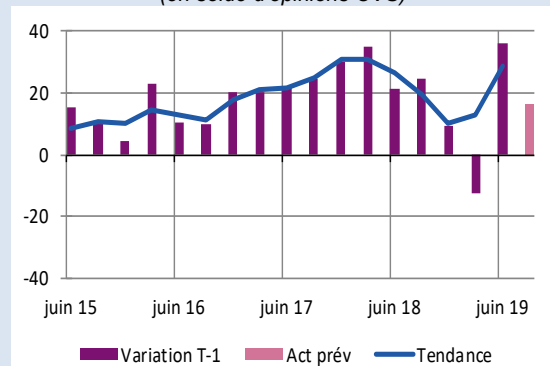
Second œuvre

Alors que la tendance était haussière sur les périodes précédentes, l'activité des entreprises de second œuvre s'est juste maintenue ce deuxième trimestre -à un bon niveau toutefois-. Les carnets de commandes sont encore bien étoffés et permettent d'entrevoir des perspectives toujours optimistes pour les prochains mois. Pour autant, les prix des devis devraient se stabiliser, tout comme des effectifs toujours difficiles à recruter dans ce secteur.

Travaux publics

Ce deuxième trimestre semble marqué par une reprise de l'activité dans les travaux publics, après une première partie d'année plus en retrait. Les carnets de commandes sont bien garnis et les prévisions des chefs d'entreprises interrogés sont optimistes pour les trois mois à venir. Le recours à du personnel supplémentaire –permanents et intérimaires- est toujours envisagé dans le secteur. Les prix des devis tendent à se stabiliser depuis un an environ après une période de hausse.

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



Méthodologie

Enquête réalisée auprès d'environ 1100 entreprises et établissements de la région Auvergne-Rhône-Alpes 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 :

- En évolution : un solde d'opinion positif correspond à une hausse et un solde d'opinion négatif correspond à une baisse.
- En situation : un solde d'opinion positif indique que la majorité des réponses est en dessus de la normale et un solde négatif indique des réponses en dessous de la normale.

Les **séries** sont révisées mensuellement et prennent en compte les données brutes et l'actualisation en fonction des coefficients CVS-CJO (corrigés des variations saisonnières et des jours ouvrables).

La **tendance** est une moyenne statistique calculée sur plusieurs mois glissants.

Les **effectifs ACCOSS** 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 des intérimaires, les apprentis, les stagiaires...

Contactez-nous

BANQUE DE FRANCE
Direction des Affaires Régionales

4 bis cours Bayard - CS 70075

69268 LYON CEDEX 02

 **04 72 41 25 25**



etudes-conjoncturelles@banque-france.fr

Rédacteur en chef

Stéphane ALBERT

Directeur de la publication

Christian Jacques BERRET

Directeur régional Auvergne-Rhône-Alpes

**Retrouvez toutes les informations disponibles
sur le site de la Banque de France**
<https://www.banque-france.fr>

