

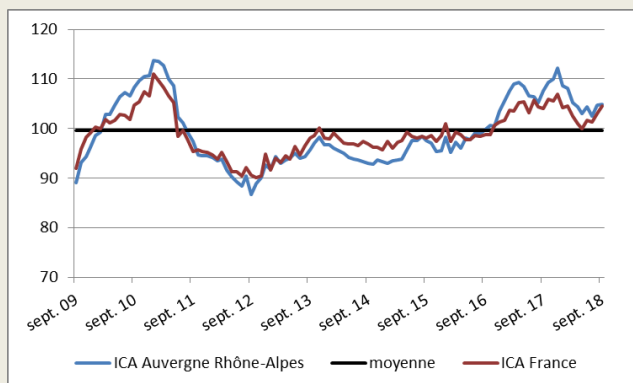
SEPTEMBRE 2018

La production industrielle poursuit sa progression en septembre sous l'effet d'entrées de commandes bien orientées, tant sur le marché domestique qu'à l'export. Les carnets demeurent bien étoffés même si leur profondeur tend à se réduire depuis plusieurs mois, ainsi les perspectives restent favorables. Cependant, les difficultés de recrutement sont toujours présentes. Dans les services, la situation d'ensemble reste plutôt bonne et se caractérise par une demande toujours vive et des besoins en personnel qui ne sont toujours que partiellement satisfaits.

Indicateurs du Climat des Affaires

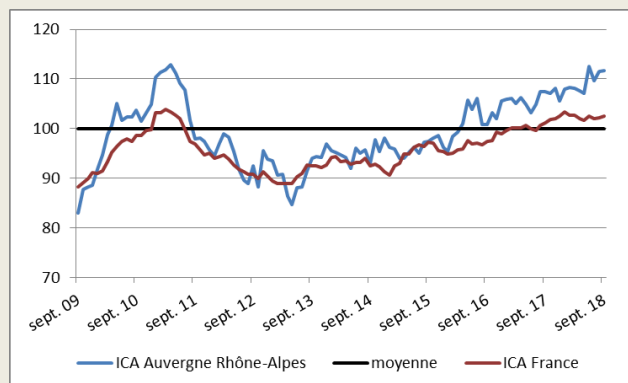
Un indicateur du climat des affaires permet une lecture rapide et simplifiée de la situation conjoncturelle. Il résume par une variable synthétique l'évolution des soldes d'opinion qui présentent des évolutions similaires dans le temps. En hausse, il traduit une amélioration du climat conjoncturel ; 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 105 et l'ICA France à 105.

SERVICES MARCHANDS



L'indicateur Auvergne-Rhône-Alpes du climat des affaires dans les services aux entreprises à 112 et l'ICA France à 103.

ENQUÊTE TRIMESTRIELLE

Bâtiment et Travaux Publics

L'activité dans le bâtiment et les travaux publics poursuit sa progression à un rythme toutefois moins soutenu que les trimestres précédents. Si la dynamique est particulièrement portée par les travaux publics, l'ensemble des entreprises interrogées affiche des carnets de commandes toujours bien garnis et des prévisions optimistes pour la fin d'année. Dans un environnement de prix moins tendus, la recherche de main d'œuvre compétente demeure une problématique sensible du secteur.

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 2017, perspectives 2018

[CONSULTER >](#)



17,9 %

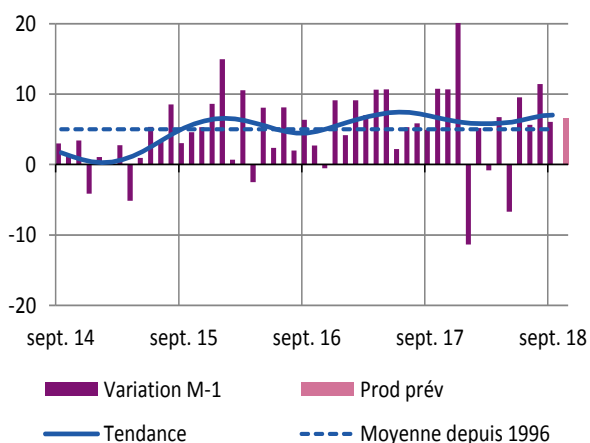
Poids des effectifs de l'industrie par rapport à la totalité des effectifs
(source : ACOSS - URSSAF 31/12/2017)

INDUSTRIE

Le niveau de production enregistré en septembre est bien orienté et proche de celui de l'an dernier à même époque. *L'électronique*, la *pharmacie* et le *décolletage* tirent la tendance vers le haut tandis que la *plasturgie*, le *textile* ou la *fabrication de machines et équipements* accusent un certain recul sur cette rentrée. La visibilité offerte par des carnets de commandes toujours confortables se raccourcit néanmoins. Les prix des matières premières continuent de s'apprécier dans de nombreux secteurs (*chimie, caoutchouc-plastique...*). La production attendue dans les semaines à venir devrait de nouveau progresser, dans un contexte de tension sur les effectifs liée au manque de main d'œuvre.

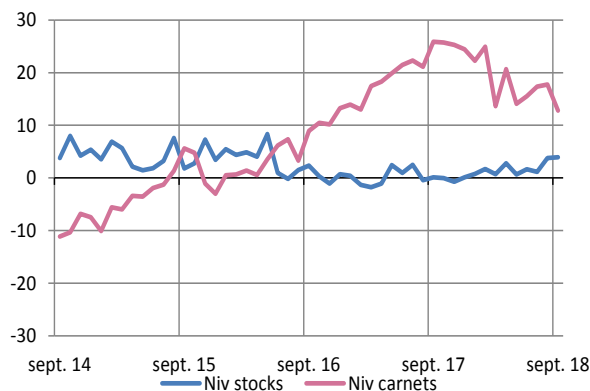
Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



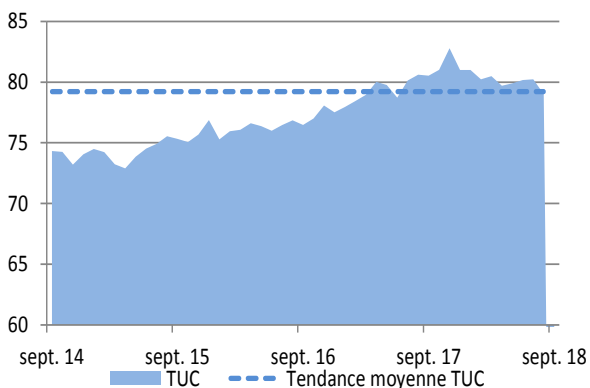
Situation des carnets et des stocks de produits finis

(en solde d'opinions CVS)



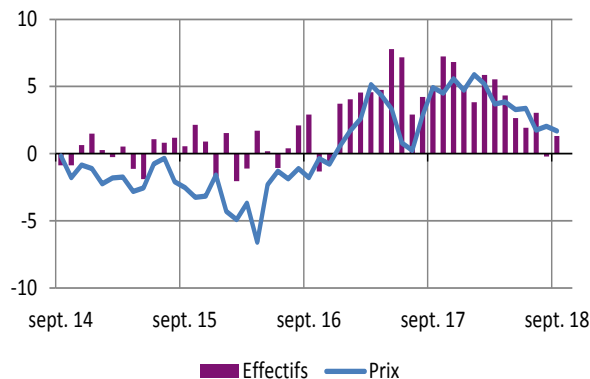
Situation des capacités de production

(en pourcentage)



Évolution prix et effectifs

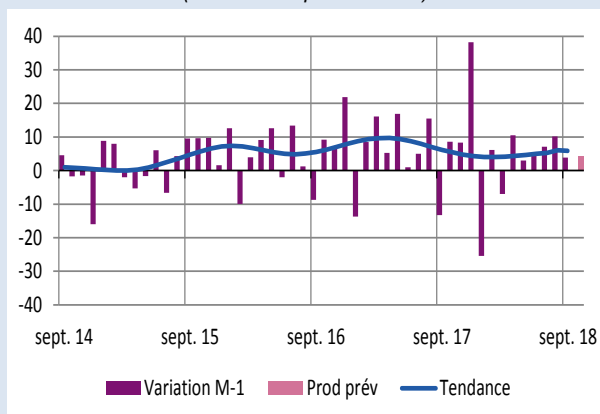
(en solde d'opinions CVS)



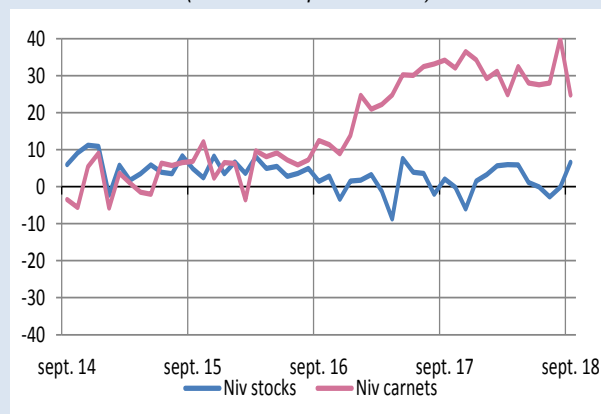
Métallurgie et fabrication de produits métalliques

19,3 % 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)



Avec des commandes internes en progression moins marquée que le mois passé et un maintien des commandes étrangères, la production a enregistré une hausse limitée. Les entreprises rencontrent toujours des difficultés de recrutement. Bien que les stocks s'alourdissent légèrement et que les carnets de commandes se raccourcissent tout en restant confortables, les prévisions s'orientent favorablement.

Métiers du décolletage, usinage et traitement des métaux

8,4 % des effectifs du total de l'industrie

La production s'est accélérée sous l'effet d'une demande encore en hausse bien que moins dynamique. Les stocks de produits finis n'ont pas été reconstitués et sont toujours jugés faibles. Les carnets de commandes largement garnis permettent d'anticiper un maintien de l'activité avec quelques renforts en effectifs.

Coutellerie, outillage, ouvrages en métaux

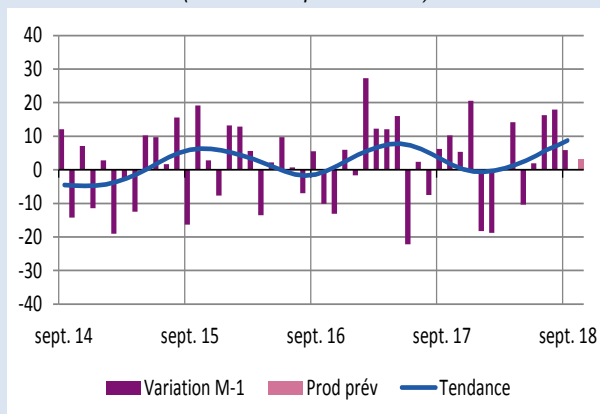
3,5 % des effectifs du total de l'industrie

Avec une accélération des entrées d'ordres, aussi bien interne qu'étranger, la production s'est maintenue à un niveau satisfaisant. Les effectifs ont été renforcés, le renchérissement des matières premières s'est estompé et les prix de vente n'ont pas évolué. Au vu des carnets de commandes qui tendent à se renforcer, l'activité devrait se maintenir à court terme.

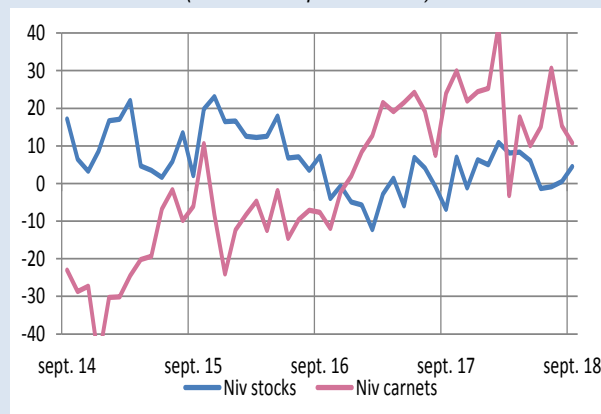
Fabrication de produits en caoutchouc, plastiques et autres produits non métalliques

13,0 % 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)



Malgré la solidité de la demande, notamment étrangère, le rythme de la production ralentit en septembre. Avec des carnets de commandes correctement garnis et des stocks qualifiés de normaux, les prévisions d'activité sont tout juste favorables mais sans effet sur l'emploi.

Fabrication de produits en plastique

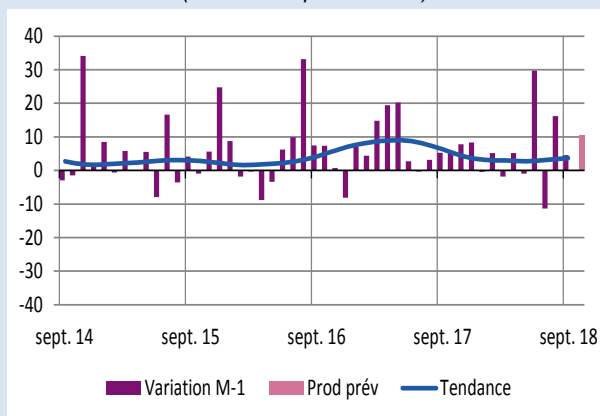
6,0 % des effectifs du total de l'industrie

Du fait d'une baisse de la demande, notamment intérieure, le niveau de l'activité s'est infléchi. Les prix des matières premières sont toujours orientés à la hausse sans réelle répercussion sur les tarifs de vente. Malgré des carnets de commandes peu étoffés, les prévisions font état d'une amélioration de l'activité.

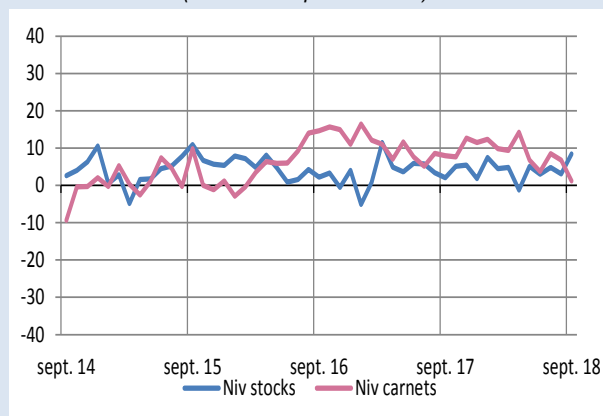
Fabrication de denrées alimentaires et de boissons

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)

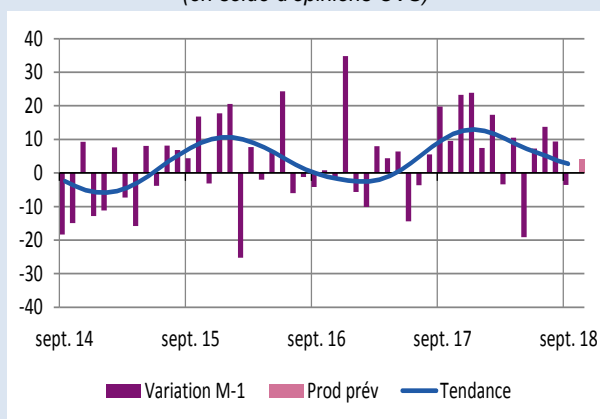


La production n'a que légèrement augmenté ce mois-ci, sous l'effet conjoint d'un recul de la demande domestique et d'un rebond des commandes étrangères. Cette hausse s'est accompagnée d'un renforcement des effectifs. Malgré des stocks jugés un peu élevés et des carnets de commandes sans profondeur, l'activité devrait continuer de progresser dans toutes les branches du secteur.

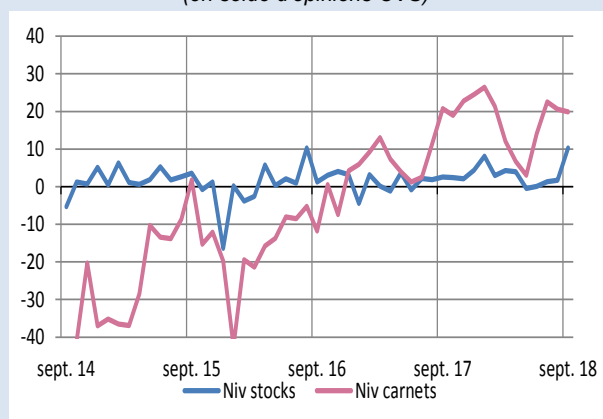
Fabrication de matériels de transports

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)



En septembre, si les carnets de commandes ont continué à se remplir, la production a marqué un léger tassement. Les prix des matières premières, comme ceux des produits finis, se sont appréciés après plusieurs mois de relative stabilité et les stocks se sont reconstitués. Avec des carnets considérés comme bien garnis, la production devrait se redresser quelque peu, dans un contexte de renforcement des effectifs.

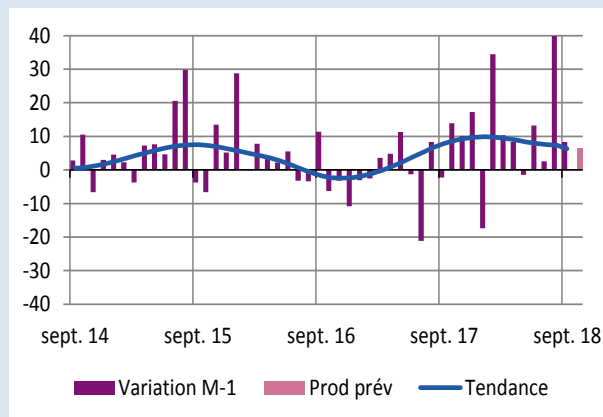
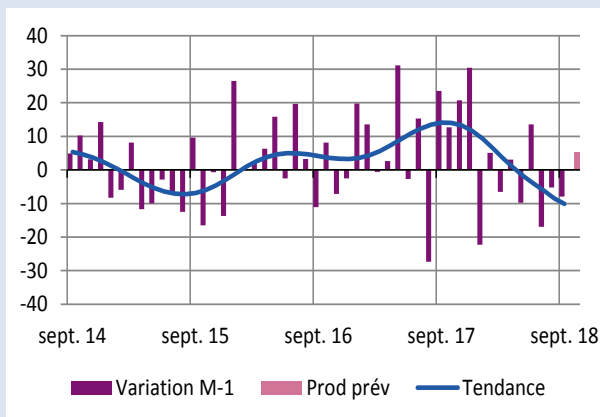
Fabrication de machines et équipements

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

Autres industries manufacturières

10,9 % des effectifs du total de l'industrie

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



L'amélioration de la demande, constatée depuis 2 mois, ne suffit pas encore à redresser le niveau de la production. Les prix des matières premières et des produits finis continuent de s'apprécier légèrement. Les stocks de produits finis restent conformes à l'activité. Même si les carnets de commandes apparaissent juste convenables, un léger rebond de la production est attendu.

Le niveau des entrées d'ordres est toujours satisfaisant et permet à la production de rester bien orientée. Les conditions tarifaires demeurent plutôt stables et les stocks sont maintenus à un niveau conforme à l'activité. La tendance favorable devrait se consolider grâce à la consistance des carnets de commandes bien étoffés.

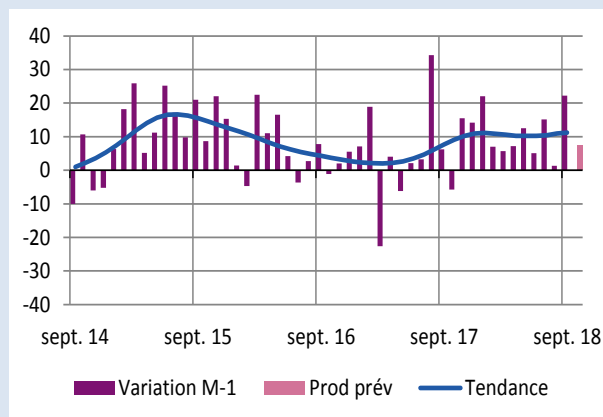
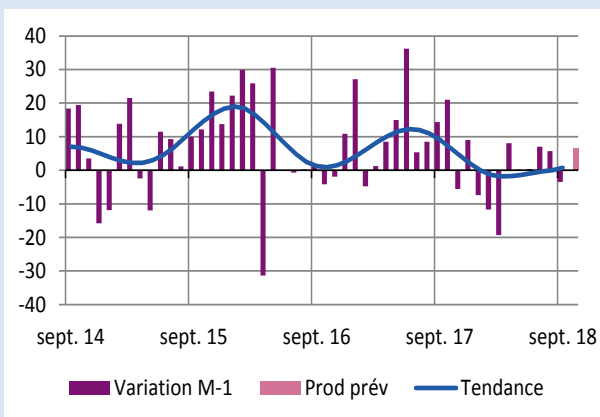
Industrie chimique

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

Industrie pharmaceutique

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

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



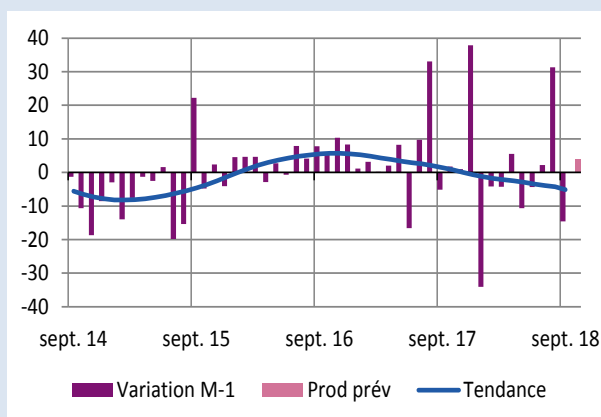
Pénalisées par un repli des entrées d'ordres, notamment en provenance de l'étranger, les commandes ont de nouveau reculé, entraînant une légère baisse de la production. La hausse des prix des matières premières observée depuis plusieurs mois se poursuit, entraînant une répercussion partielle sur les prix de vente. Dans un contexte de stocks un peu courts et malgré des carnets à peine satisfaisants, une hausse de la production est envisagée.

Après avoir marqué le pas le mois dernier, un rebond de la production est observé en septembre, favorisé par une hausse sensible de la demande domestique et étrangère. Les stocks de produits finis sont adaptés à l'activité. Malgré des carnets de commandes en léger repli, une nouvelle progression de l'activité est attendue et pourrait s'accompagner d'une hausse modérée des prix.

Textile, habillement, cuir

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

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

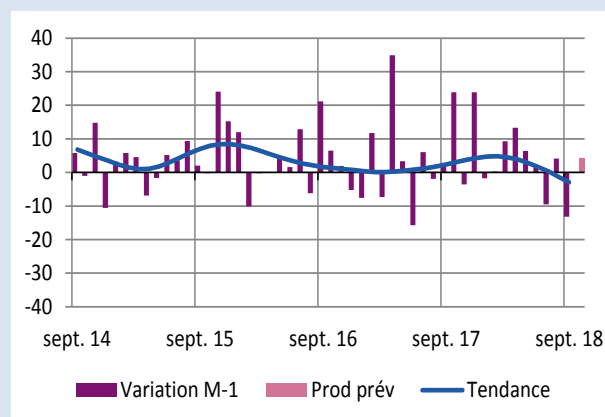


La tendance à la hausse observée au mois d'août ne s'est pas confirmée en septembre. Le dynamisme de la demande étrangère n'a pas suffi à compenser le ralentissement des entrées d'ordres domestiques. Avec des stocks de produits finis un peu courts et des carnets de commandes convenables, les prévisions font état d'une légère hausse d'activité qui pourrait s'accompagner de renforts en effectifs.

Travail du bois, industrie du papier, carton

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

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

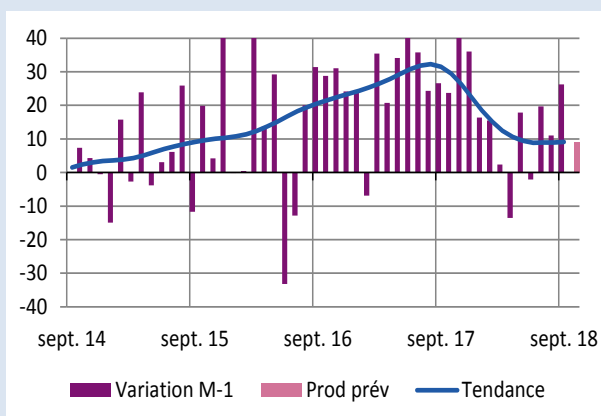


Malgré une demande étrangère bien orientée, les volumes produits ont reculé en septembre. Les prix des matières premières et des produits finis s'apprécient. Les carnets de commandes baissent sensiblement depuis quelques mois et sont désormais jugés en-dessous de la normale. Pour autant un très léger mieux est attendu dans la production sur les semaines à venir.

Fabrication de produits informatiques, électroniques, optiques

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

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

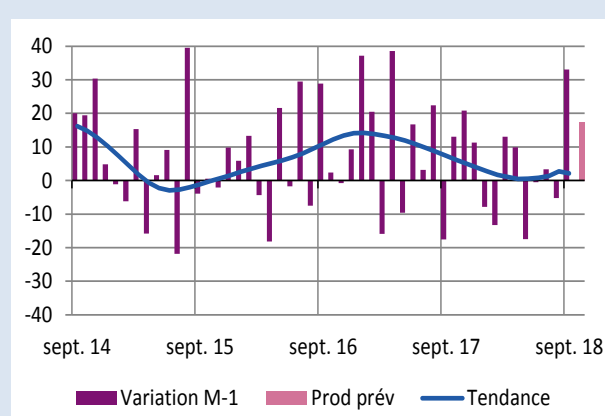


La production a repris de la vigueur à la faveur d'entrées d'ordres significatives en provenance de la demande domestique. Si les prix des matières premières continuent leur lente progression, ceux des produits finis demeurent contenus. La production devrait se consolider, dans un contexte de stabilité des effectifs et des prix.

Fabrication d'équipements électriques

5,7 % des effectifs du total de l'industrie

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



Tirée par une demande croissante et dynamique, la production s'est inscrite en hausse sensible, accompagnée d'un renfort en effectifs. Avec des stocks de produits finis ajustés et des carnets de commandes confortables, cette tendance haussière de l'activité devrait se poursuivre.



24 %

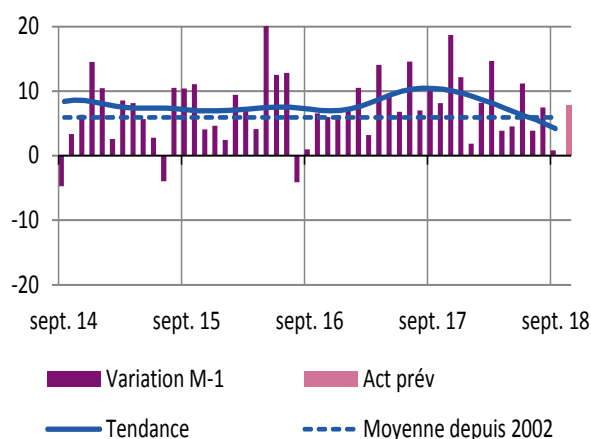
Poids des effectifs des services marchands par rapport à la totalité des effectifs (source : ACOSS - URSSAF 31/12/2017)

SERVICES MARCHANDS

De manière inattendue, l'activité a marqué une pause en septembre du fait d'un ralentissement du courant d'affaires observé dans le *transport de fret* et dans *l'ingénierie*, voire d'un recul dans *l'hébergement-restauration*. Toutefois, la bonne orientation de la demande demeure pour les semaines à venir. Globalement, les activités de services restent fortement demandeuses de main d'œuvre, ce qui conduit dans certains secteurs, comme le *transport de fret* notamment, à une revalorisation des prix depuis plusieurs mois.

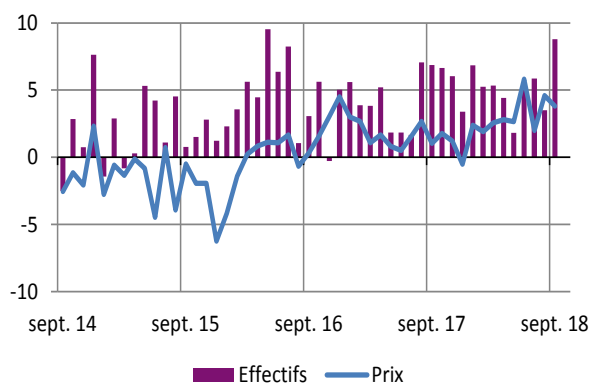
Évolution globale

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



Évolution prix et effectifs

(en solde d'opinions CVS)

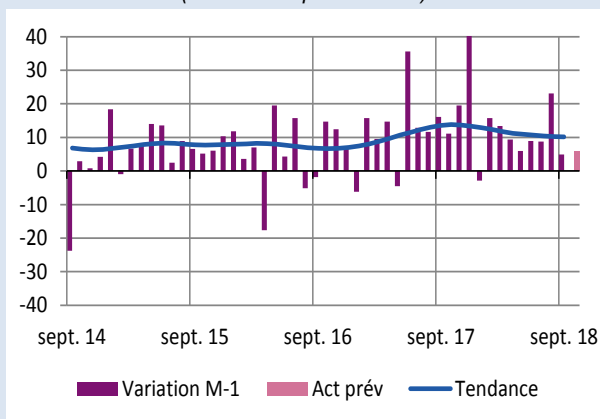


Transports routiers de fret et par conduites

Dans le prolongement des mois précédents, l'activité reste bien orientée du fait d'une demande toujours vive, mais encore limitée par les difficultés de recrutement de personnel qualifié. La hausse du prix des carburants, qui devrait se poursuivre, engendre des augmentations des tarifs. Les perspectives d'activité sont plutôt favorables pour les semaines à venir malgré un manque récurrent de main d'oeuvre.

Évolution de l'activité et prévisions

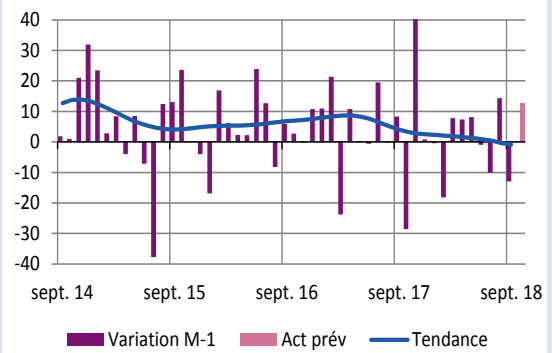
(en solde d'opinions CVS)



Hébergement et restauration

L'activité du secteur s'inscrit globalement en repli malgré le prolongement de la saison touristique -du fait de bonnes conditions météorologiques- qui n'a pas permis de compenser le recul observé plus largement dans le segment de la restauration. Les prochaines semaines devraient toutefois connaître une évolution favorable pour l'hébergement et la restauration au regard des réservations annoncées.

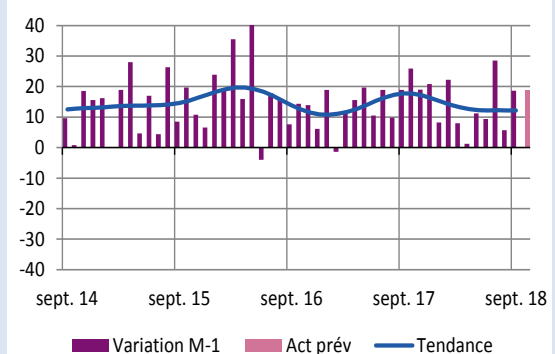
Évolution de l'activité et prévisions
(en solde d'opinions CVS)



Activités informatiques et traitement de données

Après un ralentissement en août, l'activité est repartie à la hausse retrouvant ainsi sa robustesse des mois précédents. La demande globale reste dynamique dans un secteur toujours aussi contraint par des difficultés de recrutement d'une part, et par des embauches directes des entreprises clientes d'autre part. Pour autant, il ne ressort pas de tension notable sur les prix et les prévisions continuent d'être bien orientées.

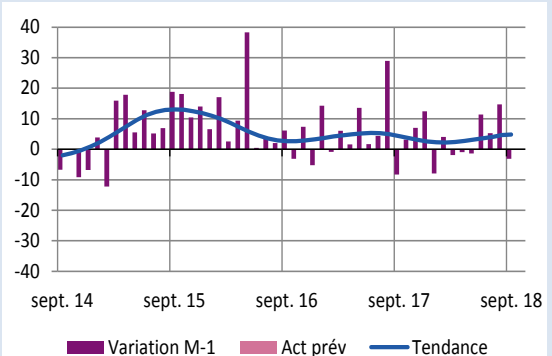
Évolution de l'activité et prévisions
(en solde d'opinions CVS)



Ingénierie-études techniques

Même si la tendance ressort encore favorable, l'activité semble marquer le pas en septembre après quelques mois plus dynamiques. En effet, les entrées d'ordres sont en repli dans un contexte de relative stabilité des tarifs pratiqués en dépit de tentatives de revalorisations. Les effectifs semblent adaptés à l'activité observée et le courant d'affaires anticipé à court terme devrait au mieux se maintenir compte tenu du manque de vigueur de la demande.

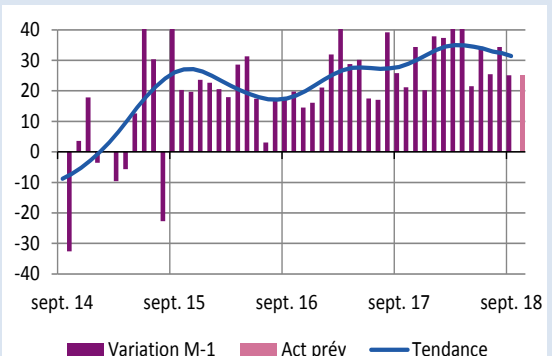
Évolution de l'activité et prévisions
(en solde d'opinions CVS)



Activités des agences de travail temporaire

L'activité est restée soutenue en cette rentrée, portée par une demande globale toujours aussi solide. Toutefois, la pénurie de personnels reste une problématique récurrente dans certains secteurs –comme le BTP– et elle est même amplifiée par l'embauche d'intérimaires directement par les entreprises clientes. À court terme, l'activité devrait continuer à bien se comporter mais la visibilité semble se réduire.

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 31/12/2017)

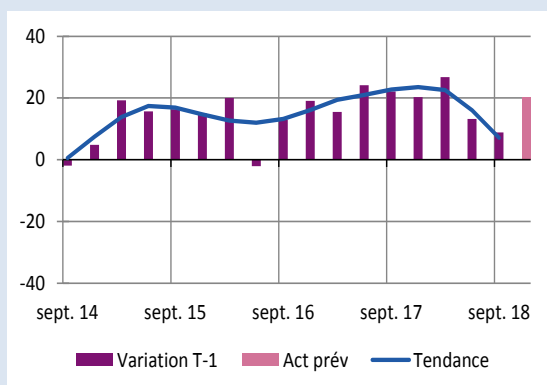
BÂTIMENT ET TRAVAUX PUBLICS

Enquête trimestrielle – 3ème trimestre 2018

L'activité dans le bâtiment et les travaux publics poursuit sa progression à un rythme toutefois moins soutenu que les trimestres précédents. Si la dynamique est particulièrement portée par les travaux publics, l'ensemble des entreprises interrogées affiche des carnets de commandes bien garnis et des prévisions optimistes pour la fin d'année. Dans un environnement de prix moins tendus, la recherche de main d'œuvre compétente demeure une problématique sensible du secteur.

Bâtiment

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



Gros œuvre

L'activité dans le secteur du gros œuvre reste bien orientée au troisième trimestre mais dans des proportions moindres qu'auparavant. Avec des carnets de commandes toujours bien garnis, les prévisions demeurent favorables. Les prix des devis se détendent un peu au fil des mois. Le manque de main d'œuvre est patent et si les effectifs évoluent peu, les besoins demeurent.

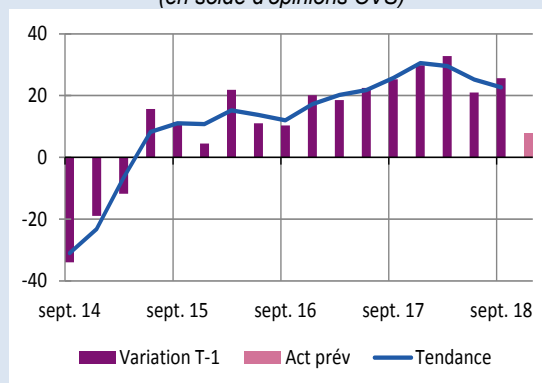
Second œuvre

La dynamique des trimestres précédents s'essouffle dans le second œuvre malgré des carnets encore bien garnis. Dans un contexte de forte concurrence, les prix des devis se resserrent quelque peu au troisième trimestre et devraient au mieux se stabiliser d'ici la fin de l'année. Les prévisions d'activité restent favorables mais leur concrétisation dépendra étroitement de l'évolution des effectifs.

Travaux publics

Le courant d'affaires dans les travaux publics continue de progresser à un rythme proche de celui enregistré les trimestres précédents. Les perspectives d'activité -certes plus modérées- restent optimistes en raison de carnets de commandes bien garnis. Le rattrapage des prix des devis constaté depuis quelques trimestres semblent marquer une pause. Des perspectives d'embauches sont toujours programmées mais elles restent fortement dépendantes des difficultés de recrutement.

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



Contactez-nous

BANQUE DE FRANCE
Direction des Affaires Régionales
4 bis cours Bayard - CS 70075
69268 LYON CEDEX 02

 **04 72 41 25 25**



REG84-conjoncture-ut@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>

