

TENDANCES RÉGIONALES

OCTOBRE 2022

Période de collecte :

du jeudi 27 octobre 2022 au vendredi 4 novembre 2022

La Banque de France exprime ses plus vifs remerciements aux entreprises et établissements de la région Auvergne-Rhône-Alpes qui participent à cette enquête mensuelle sur l'évolution de la conjoncture économique dans les secteurs de l'industrie, des services marchands, du bâtiment et des travaux publics.

CONTEXTE NATIONAL	2
SITUATION RÉGIONALE	3
SYNTHÈSE DE L'INDUSTRIE	4
SYNTHÈSE DES SERVICES MARCHANDS	9
SYNTHÈSE DU SECTEUR BÂTIMENT – TRAVAUX PUBLICS	12
PUBLICATIONS DE LA BANQUE DE FRANCE	13
MENTIONS LÉGALES	14

Contexte National

Dans un environnement conjoncturel difficile, marqué par une succession de chocs, l'activité continue à résister globalement. Selon les chefs d'entreprise participant à notre enquête (environ 8 500 entreprises ou établissements interrogés entre le 27 octobre et le 4 novembre), l'activité au mois d'octobre a légèrement progressé dans l'industrie et les services, et a été à peu près stable dans le bâtiment. Pour novembre, les entreprises anticipent une poursuite de cette tendance.

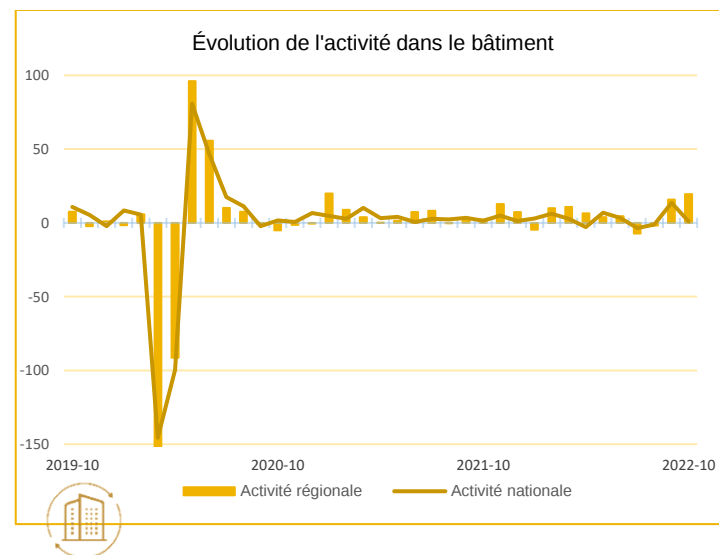
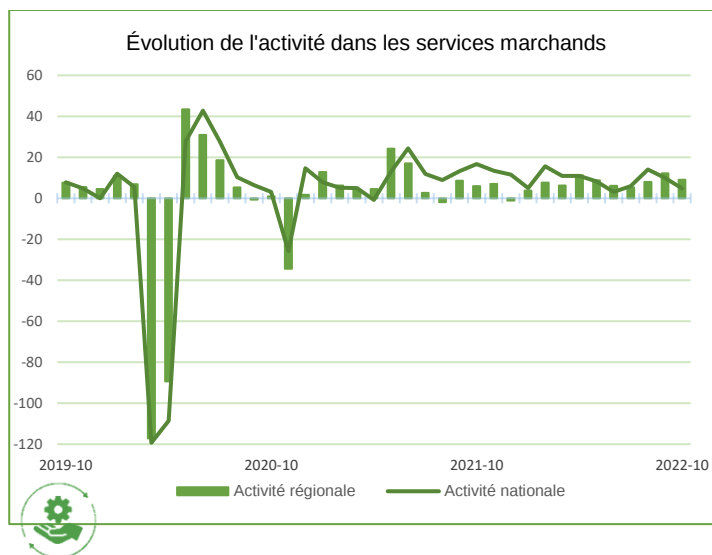
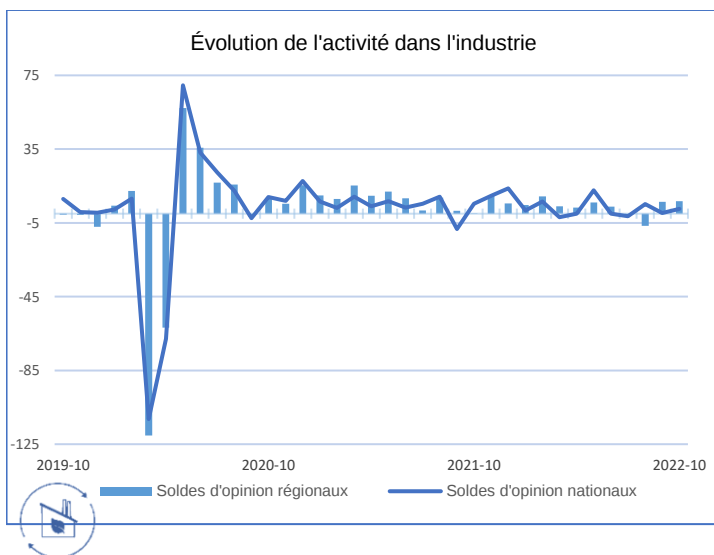
Les difficultés d'approvisionnement se replient de nouveau dans l'industrie (43 % des entreprises industrielles le mentionnent en octobre, après 48 % en septembre) et évoluent peu dans le bâtiment (41 %, après 40 %). On observe un ralentissement de la hausse des prix des produits finis. Les difficultés de recrutement s'atténuent légèrement (indiquées par 55 % des répondants, après 58 % en septembre).

Pour le mois d'octobre, notre indicateur d'incertitude progresse dans les services et demeure à des niveaux toujours élevés dans l'industrie et le bâtiment. La situation de trésorerie des entreprises se dégrade à nouveau dans l'industrie et à un moindre degré dans les services.

Interrogées pour la première fois sur les conséquences de la situation énergétique, 25 % des entreprises indiquent que leur activité du mois passé a été touchée, dont 7 % fortement. Pour les trois prochains mois, près de quatre entreprises sur dix s'attendent à un impact (faible ou fort) sur leur activité. S'agissant de l'impact sur leurs marges dans les trois prochains mois, il concerne deux entreprises sur trois dans le bâtiment et l'industrie manufacturière, et près d'une entreprise sur deux dans les services marchands.

En tenant compte par ailleurs des secteurs non (ou moins) bien couverts par l'enquête, comme l'énergie, le commerce et les transports, plus affectés par le blocage des raffineries et les pénuries de carburant en octobre, les premières indications suggèrent que la croissance du PIB serait très légèrement positive au quatrième trimestre.

Situation régionale



Source Banque de France

Points Clefs

La production industrielle enregistre une légère progression en octobre, à la fois en Auvergne-Rhône-Alpes et au niveau national, dans un environnement économique pourtant difficile. La crise énergétique ne semble pas affecter le niveau d'activité des entreprises industrielles sur le mois d'octobre, à l'exception du secteur de la *métallurgie*, mais suscite des inquiétudes généralisées sur l'évolution de marges dans les prochains mois. Les effectifs se sont renforcés pour répondre à une demande toujours présente, même si les carnets de commandes ont diminué progressivement ces derniers mois. Les chefs d'entreprise anticipent une légère croissance d'activité pour le mois de novembre.

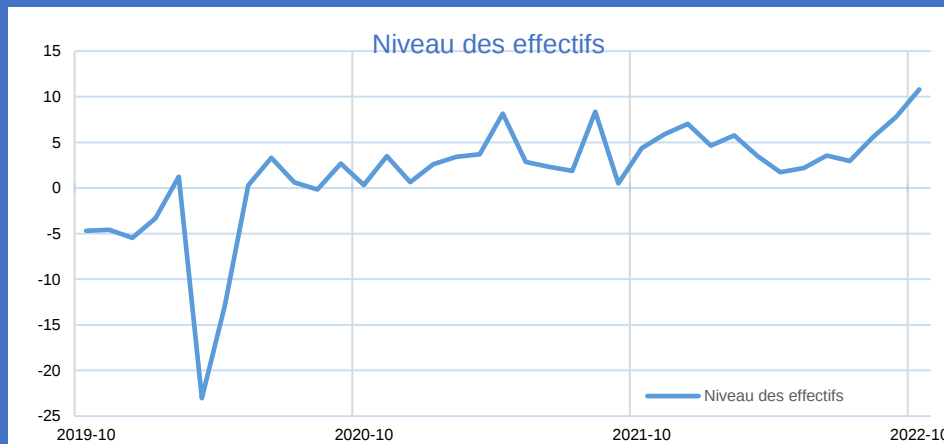
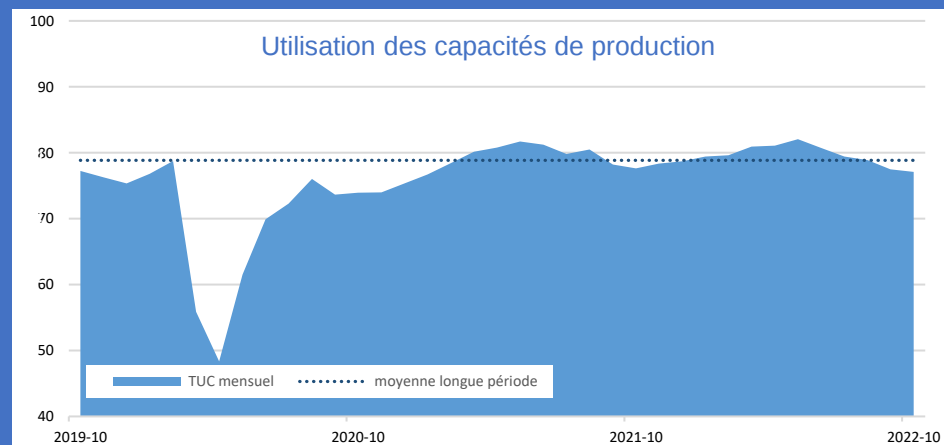
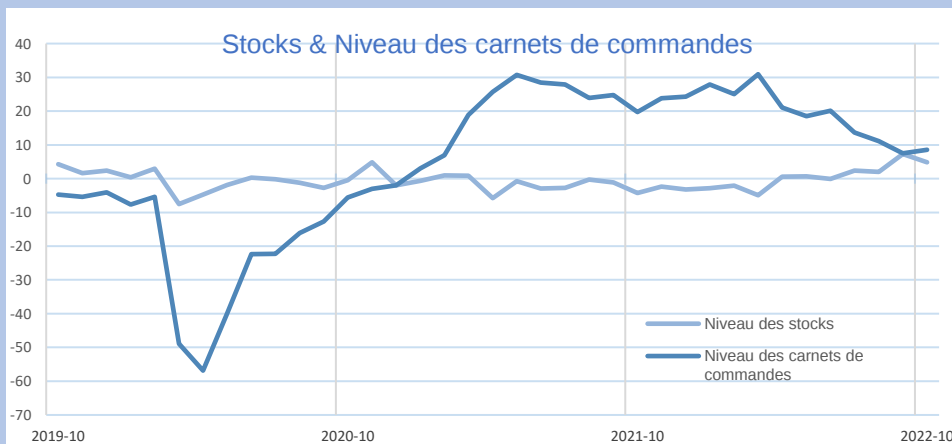
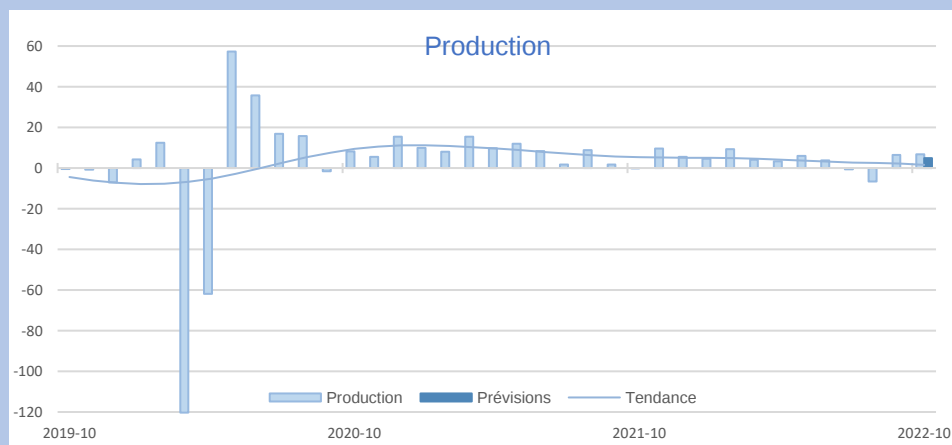
Dans le secteur des services marchands, une amélioration de l'activité est constatée, tant sur le plan national que régional. Ce dynamisme s'accompagne d'un renforcement des effectifs et de nouvelles hausses de prix, en réponse à l'augmentation des prix des matières premières et de l'énergie. Au global, selon les prévisions des entreprises interrogées, l'activité devrait légèrement progresser en novembre.

Dans le bâtiment, l'activité reste dynamique dans la région alors qu'on observe un ralentissement au niveau national. Les carnets sont toujours conséquents. Toutefois, les incertitudes liées à l'évolution du coût des matières premières et de l'énergie pèsent sur les prévisions d'activité des professionnels. Ainsi, l'activité continuerait de croître en novembre mais à un rythme un peu moins soutenu.



Synthèse de l'industrie

L'activité reste bien orientée dans l'industrie. La progression est plus importante dans les secteurs de la fabrication de *machines et équipements*, de *produits informatiques-électroniques-optiques* et dans l'*industrie alimentaire*, qui bénéficient d'une demande importante. Certains secteurs sont plus en difficulté et affichent un repli pour le 2^{ème} mois consécutif (*produits en caoutchouc-plastique, pharmacie, chimie*).



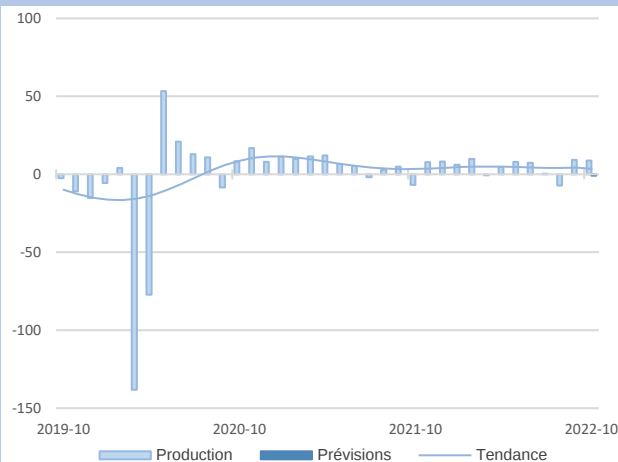
INDUSTRIE

INDUSTRIE

Source Banque de France – INDUSTRIE

29,2%

Part des effectifs dans autres produits industriels (ACOSS 12/2021)



Métallurgie et fabrication de produits métalliques

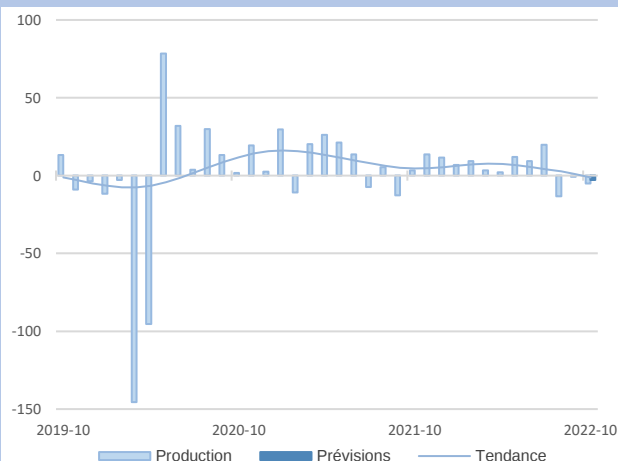
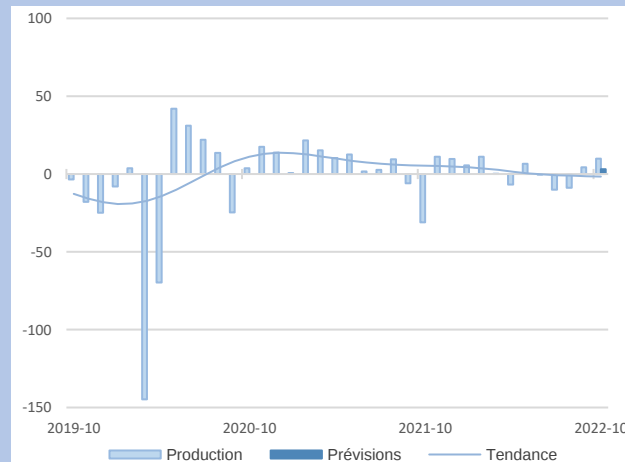
La demande et la production restent sur la tendance haussière enregistrée en septembre. Cependant, les difficultés d'approvisionnement pèsent encore parfois sur le rythme de fabrication. La hausse du coût de l'énergie inquiète fortement les chefs d'entreprise dans l'attente de la renégociation de leurs contrats, la répercussion sur les prix de vente n'étant pas toujours possible. Avec des carnets corrects, l'activité devrait se maintenir le mois prochain.

Dont secteur du décolletage, usinage et traitement des métaux

La production s'accélère, soutenue par des entrées d'ordres encore bien orientées et un raffermissement en provenance de la filière automobile. Cependant, les entreprises sont parfois contraintes de réorganiser la production pour limiter l'impact de la hausse d'énergie (travail de nuit, arrêt de lignes). Les carnets se sont renforcés, permettant d'anticiper un maintien de l'activité en novembre, avec toujours des incertitudes quant aux effectifs.

12,3%

Part des effectifs dans autres produits industriels (ACOSS 12/2021)



5,4%

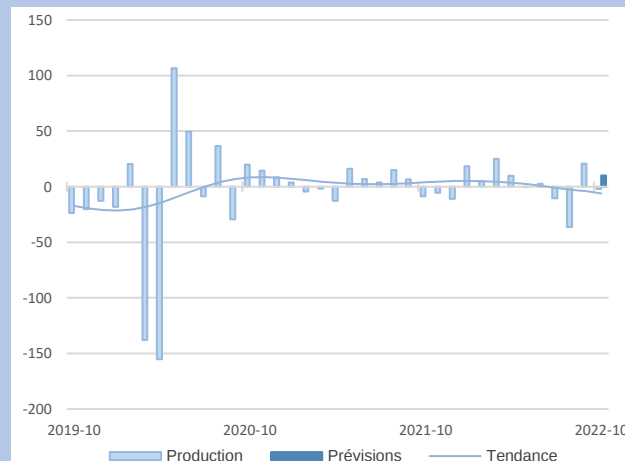
Part des effectifs dans autres produits industriels (ACOSS 12/2021)

Dont secteur de la coutellerie, outillage, ouvrages en métaux

Alors que les commandes continuent de progresser, en particulier en provenance de l'export, la production est sur une tendance baissière depuis août. En effet, les tensions sur les approvisionnements et les difficultés de recrutement récurrentes pénalisent le rythme de fabrication. Dans ce contexte incertain, les prévisions à court terme restent prudentes malgré des carnets encore corrects.

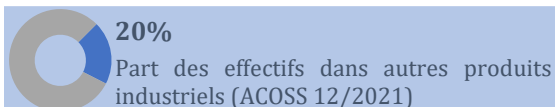
Dans un contexte marqué par des tensions sur les approvisionnements et les livraisons, l'activité est stable en octobre malgré la hausse des commandes. Les prix des matières premières se renchérissent nettement et se répercutent sans difficulté sur les prix de vente en raison de la forte demande. Par ailleurs, les effectifs s'étoffent avec un renfort d'intérimaires. L'activité devrait s'améliorer à court terme.

Industrie automobile et autres matériels de transport

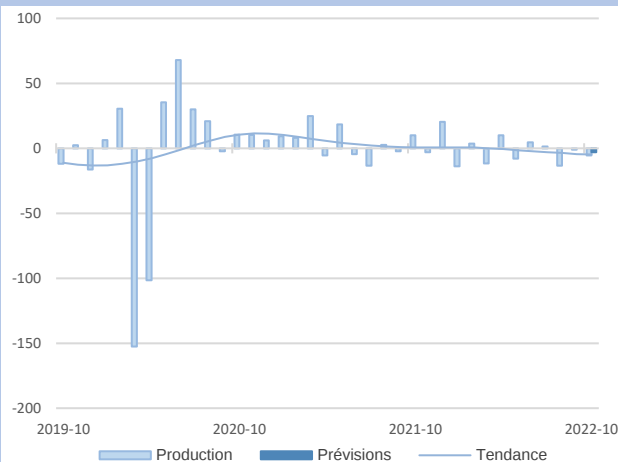


6,4%

Part des effectifs dans ceux de l'Industrie (ACOSS 12/2021)



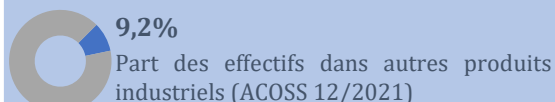
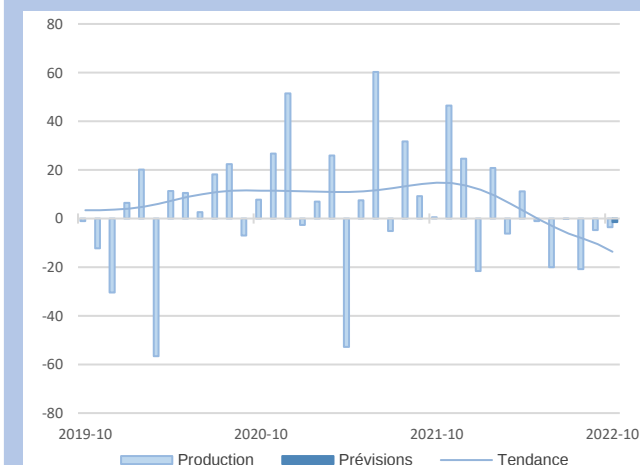
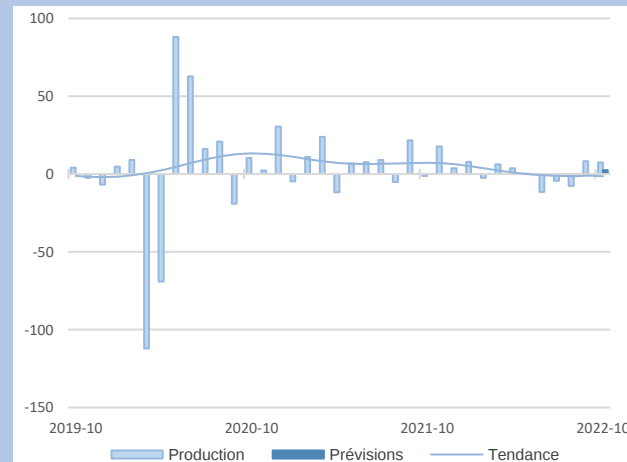
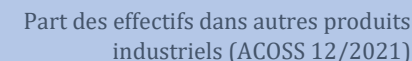
Produits en caoutchouc, plastique et autres produits non métalliques



Alors que les commandes se redressent, la production reste sur une tendance baissière, freinée par le manque d'effectifs. Les stocks de produits finis ont par conséquent été réduits pour honorer les livraisons. Les entreprises mettent en place différentes stratégies pour réduire leur consommation d'énergie (rénovation, réduction du nombre de jours travaillés). Ainsi, les perspectives restent prudentes et les prix de vente seront réévalués.

Dont secteur de la fabrication de produits en plastique

Avec une demande encore bien orientée, la production augmente légèrement malgré des effectifs encore insuffisants. Globalement, le coût des matières premières évolue peu, et la hausse du coût de l'énergie est, dans la mesure du possible, répercutée sur les prix de vente. Avec des stocks de produits finis qui peinent à se reconstituer et des carnets qui se regarnissent, les prévisions d'activité sont favorables pour le mois de novembre.

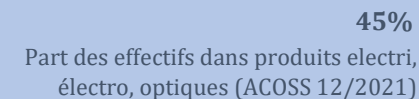
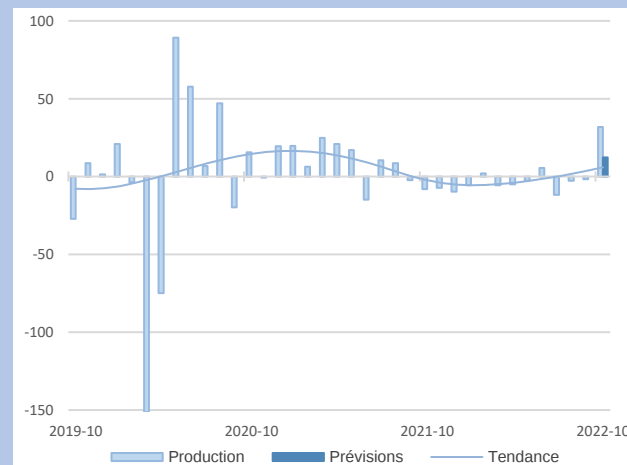


Industrie chimique

La faible demande en octobre confirme le repli de la production observé depuis l'été. Les hausses de prix de l'énergie ont un impact sur les marges et les carnets de commandes qui se réduisent de manière conséquente. Les chefs d'entreprise anticipent une stabilité de l'activité en novembre ainsi qu'une forte baisse des prix des produits finis pour rester attractifs face à la concurrence internationale.

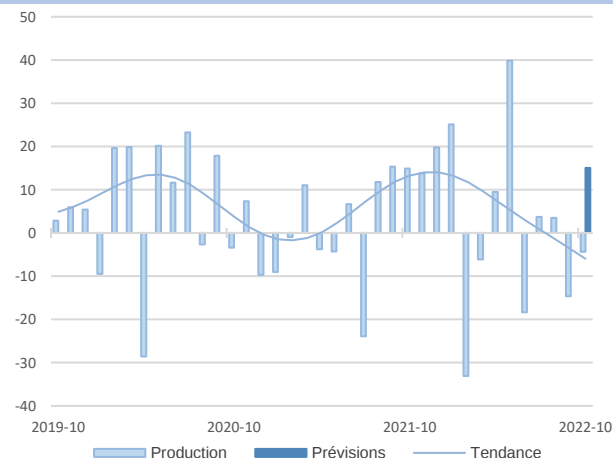
La production, en repli depuis un an, repart à la hausse en octobre portée par un regain des entrées de commandes. Le rythme des livraisons s'accélère et réduit les stocks de produits finis. Avec des carnets de commandes consistants, l'activité devrait continuer de se renforcer gérant de nouvelles embauches.

Fabrication de machines et équipements



6,5%
Part des effectifs dans autres produits industriels (ACOSS 12/2021)

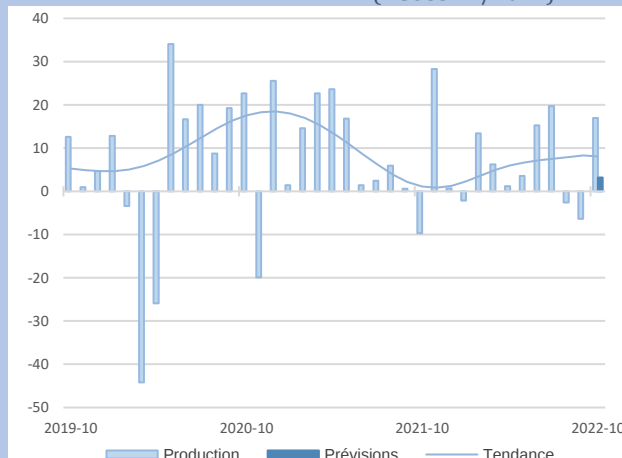
Industrie pharmaceutique



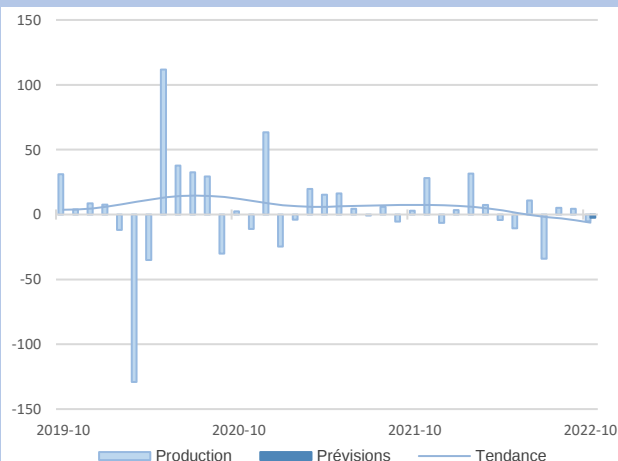
Le ralentissement des commandes entraîne une légère contraction de la production en octobre. Les délais d'approvisionnement restent longs et entraînent une diminution des stocks de produits finis. Les entreprises font toujours face à des difficultés de recrutement pour pallier les besoins de main d'œuvre. Malgré ces difficultés, les chefs d'entreprise anticipent un regain d'activité en novembre.

Industrie alimentaire et fabrication de boissons

9,4%
Part des effectifs dans ceux de l'Industrie (ACOSS 12/2021)

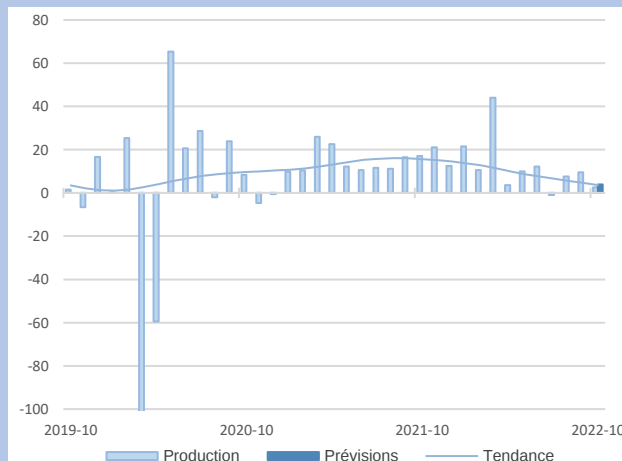


L'activité est dynamique grâce à une demande soutenue. Les entreprises tentent de reconstituer les stocks, encore très bas, en prévision des fêtes de fin d'année. Le secteur reste marqué par des difficultés de recrutement ainsi que par la hausse du prix de l'énergie qui se répercute sur les marges. L'activité devrait poursuivre sur cette tendance en novembre.



Contrairement aux anticipations des entreprises, la production et la demande sont en recul ce mois-ci. Ce secteur est marqué par la hausse des prix des matières premières qui contraignent les entreprises à augmenter leur prix de vente. Des recrutements ont lieu pour répondre aux besoins en personnel. Avec un niveau des carnets jugé défavorable, les perspectives d'activité sont réservées à court-terme.

La production se stabilise en octobre alors que le rythme des livraisons s'accélère, réduisant les stocks de produits finis. Les prix des matières premières continuent d'augmenter et se répercutent sans difficulté sur les prix de vente. Les carnets de commandes continuent de se remplir. Ainsi, l'activité devrait se maintenir malgré l'incertitude liée au coût de l'énergie et à la volatilité des prix des matières premières.



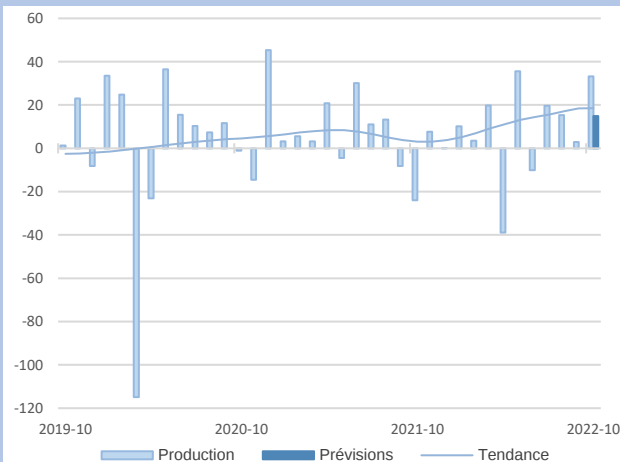
8,8%
Part des effectifs dans autres produits industriels (ACOSS 12/2021)

Textile, habillement, cuir, chaussure

Bois, papier, carton et imprimerie

8,1%
Part des effectifs dans autres produits industriels (ACOSS 12/2021)

27,8%
Part des effectifs dans produits électri,
électro, optiques (ACOSS 12/2021)



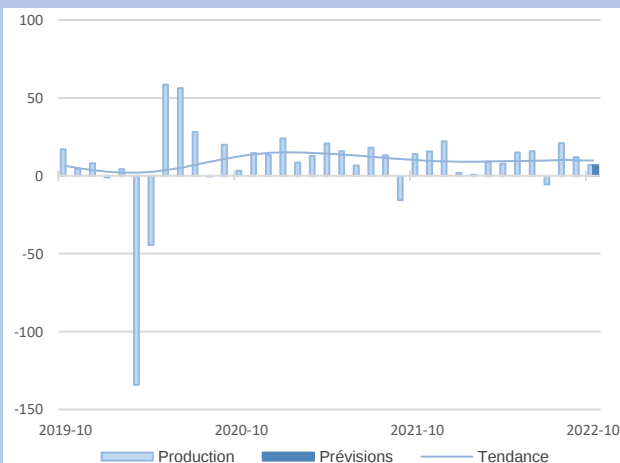
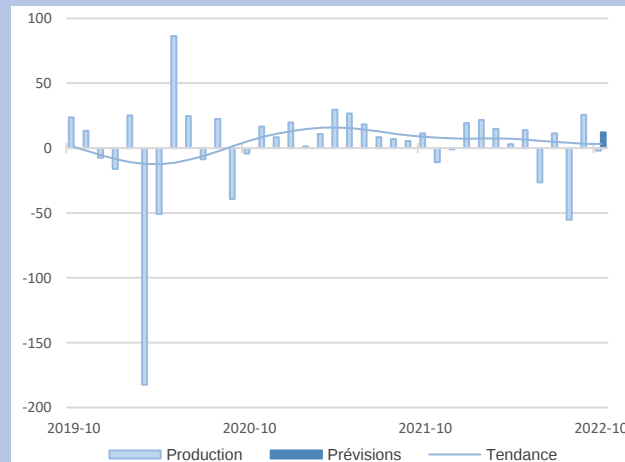
Produits informatiques, électroniques, optiques

Grâce à des prises de commandes significatives, l'activité atteint un très bon niveau ce mois-ci. La production est toutefois limitée par les retards sur les approvisionnements. Les effectifs poursuivent leur progression malgré les difficultés de recrutement persistantes. Avec des carnets de commandes toujours très bien garnis, l'activité devrait rester sur cette tendance en novembre.

Équipements électriques

La demande reste présente, néanmoins, la production ne parvient pas à décoller ce mois-ci du fait des difficultés d'approvisionnement. Les livraisons s'accroissent mais le niveau des stocks demeure trop lourd. L'impact de la crise énergétique est modéré dans l'immédiat mais suscite des inquiétudes pour les mois à venir. Les carnets perdent en consistance mais une reprise de l'activité à court terme est anticipée.

27,2%
Part des effectifs dans produits électri,
électro, optiques (ACOSS 12/2021)



18,1%
Part des effectifs dans autres produits
industriels (ACOSS 12/2021)

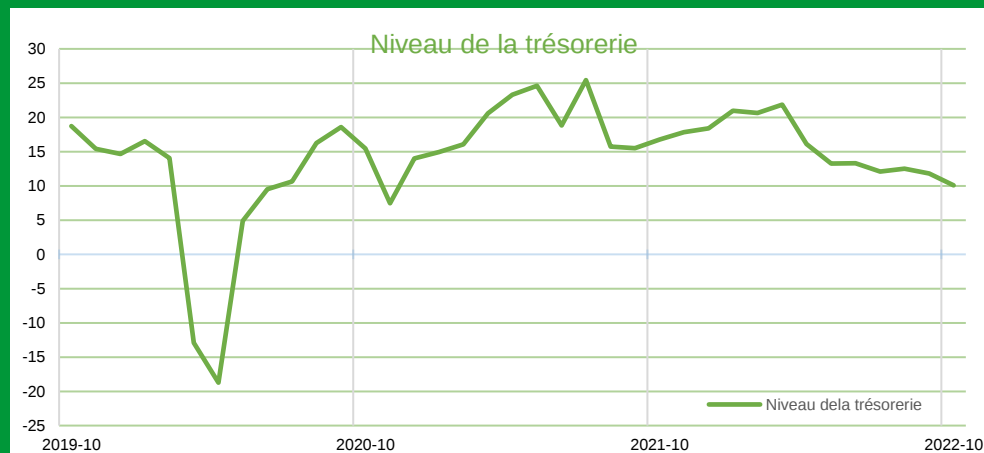
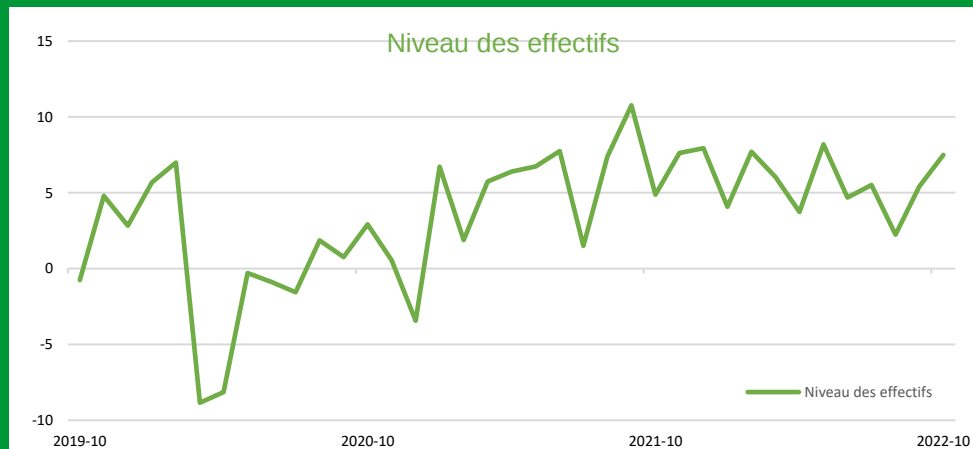
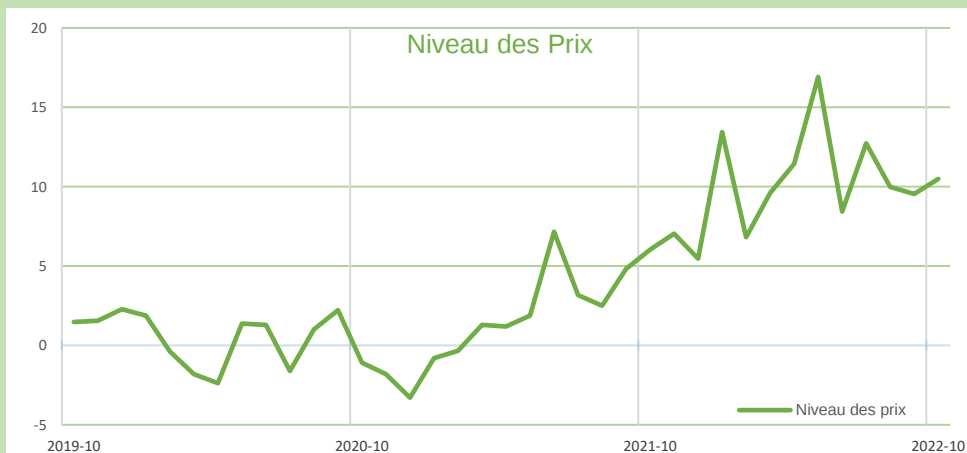
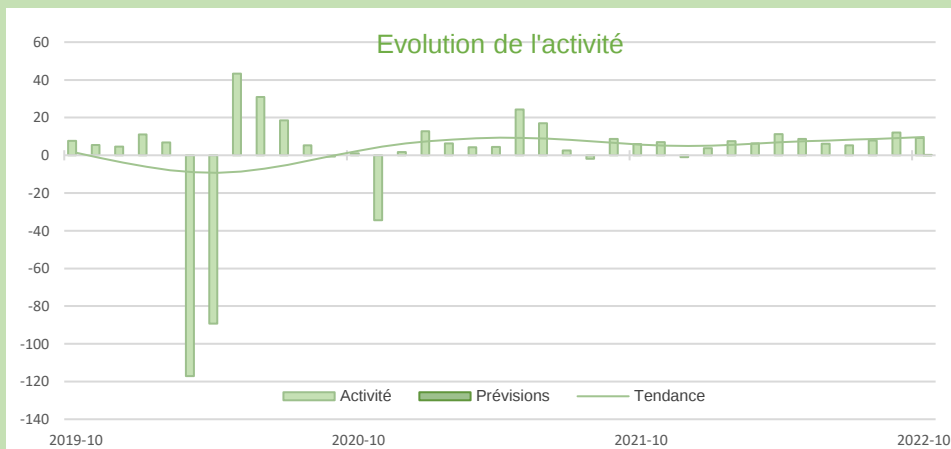
Autres industries manufacturières, réparation/installation machines

Les commandes se stabilisent après plusieurs mois de hausse et la croissance de la production ralentit. Le renchérissement des matières premières se poursuit, avec une répercussion limitée sur les prix de vente. Avec des carnets qui restent au-dessus des attentes, les entreprises anticipent une amélioration de la production le mois prochain et poursuivent leur politique de recrutement.



Synthèse des services marchands

En octobre, l'activité se maintient dans l'ensemble des secteurs des services marchands interrogés, avec toutefois une situation hétérogène selon les secteurs interrogés. Alors qu'un ralentissement est constaté dans les *activités informatiques* et le *transport*, l'activité est particulièrement dynamique pour l'*ingénierie*, les *agences de travail temporaire* et les *activités juridiques et comptables*. Malgré des hausses de prix, la trésorerie des entreprises continue de se tendre en raison des prix des matières premières et des surcoûts énergétiques.



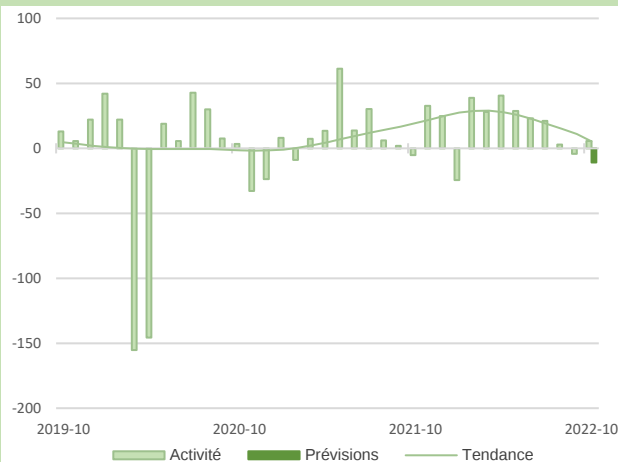
SERVICES MARCHANDS

SERVICES MARCHANDS

Source Banque de France – SERVICES

6%

Part des effectifs dans ceux des services marchands (ACOSS 12/2021)



Hébergement

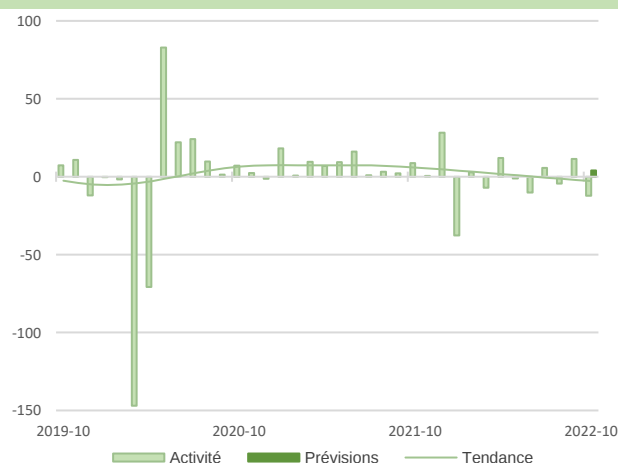
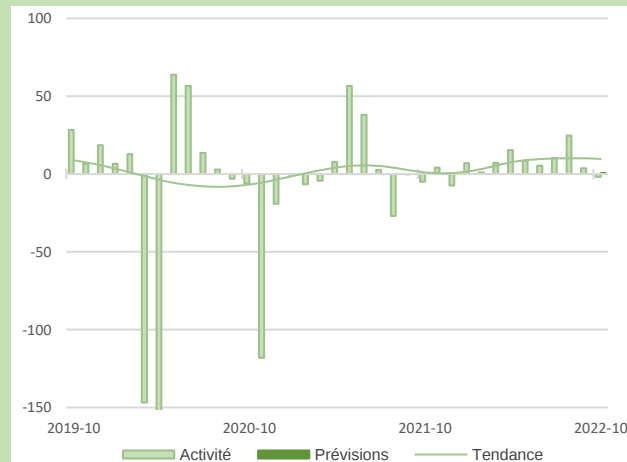
L'activité est favorable en octobre avec une bonne fréquentation encouragée par la météo clémente. Les prix enregistrent une forte baisse liée au passage des tarifs de basse saison. Les difficultés de recrutement persistent. L'activité devrait marquer le pas en novembre en raison de la fermeture annuelle de plusieurs établissements avec toutefois des volumes de réservation corrects pour les établissements restant ouverts.

Restauration

Les niveaux d'activité et de demande sont quasiment stables en octobre. L'augmentation du coût des matières premières et les pénuries, en viande notamment, incitent les restaurateurs à modifier leur carte ou à augmenter leurs tarifs. L'activité devrait s'inscrire sur cette même tendance en novembre. Des nouvelles hausses de prix sont attendues dans les prochaines semaines.

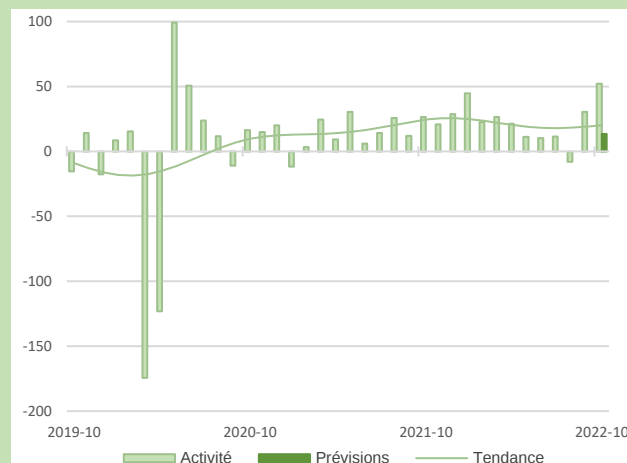
18,9%

Part des effectifs dans ceux des services marchands (ACOSS 12/2021)



La production et la demande se replient ce mois-ci. Malgré le risque de pénurie de carburant, la plupart des transporteurs ont pu s'approvisionner et les hausses de prix ont été plutôt bien indexées sur le prix du client final. En revanche, les besoins en chauffeurs ne sont toujours pas satisfaits. Un retour de la demande prévue en novembre permettrait de redynamiser légèrement l'activité.

Le mois d'octobre a été très favorable dans l'ensemble même si l'on note un ralentissement des besoins chez certains clients du secteur de l'industrie, l'emploi intérimaire servant de variable d'ajustement pour compenser le coût de l'énergie. Les difficultés de recrutement sont toujours importantes. Les perspectives d'activité et de demande pour la fin d'année sont favorables.



10,8%

Part des effectifs dans ceux des services marchands (ACOSS 12/2021)

Transports routiers de fret et par conduite

Agences de travail temporaire

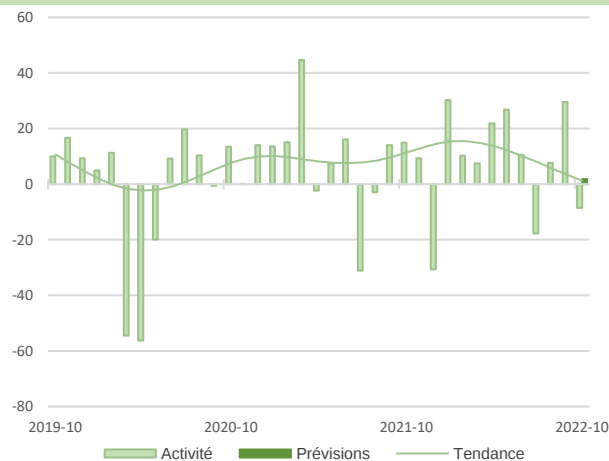
1,6%

Part des effectifs dans ceux des services marchands (ACOSS 12/2021)

10,7%

Part des effectifs dans ceux des services marchands (ACOSS 12/2021)

Activités informatiques



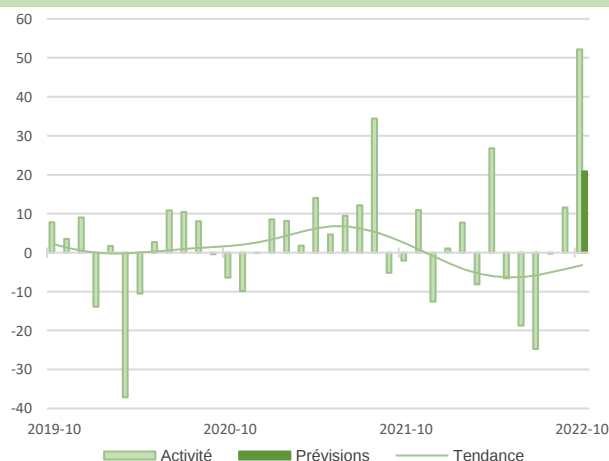
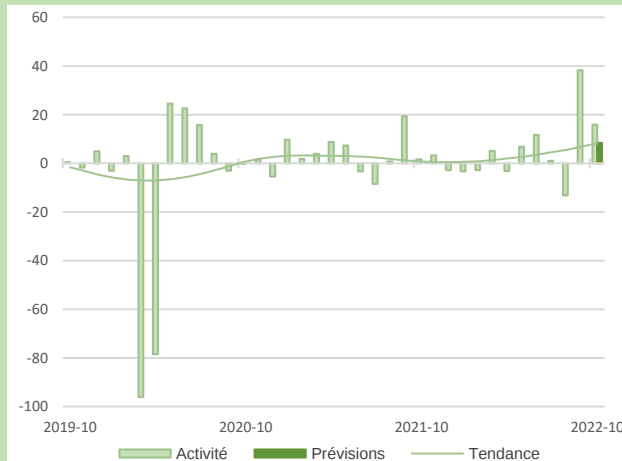
La production enregistre une baisse par rapport au mois précédent, avec une demande inférieure à ce qui est attendu pour la période. Les difficultés d'approvisionnement en matériel informatique affectent également l'activité. Les prix sont stables. Par ailleurs, les efforts de recrutement se poursuivent, notamment pour compenser les départs. Ainsi, l'activité reviendrait à un niveau correct prochainement.

Ingénierie, études techniques

Le mois d'octobre, comme le mois précédent, a été dynamique. Les entreprises spécialisées dans le domaine des énergies sont particulièrement sollicitées. Les difficultés d'approvisionnement sont toujours présentes mais tendent à s'atténuer tout comme les difficultés de recrutement. Les perspectives pour le mois de novembre sont encourageantes.

9,3%

Part des effectifs dans ceux des services marchands (ACOSS 12/2021)



La reprise amorcée le mois dernier se confirme largement. L'activité habituelle se voit complétée par des missions exceptionnelles (ventes, audits d'acquisition, transmissions). Dans ce contexte, malgré la légère hausse des effectifs en octobre, les besoins de recrutement demeurent importants et difficiles à satisfaire. L'activité devrait demeurer soutenue dans les prochaines semaines.

12,2%

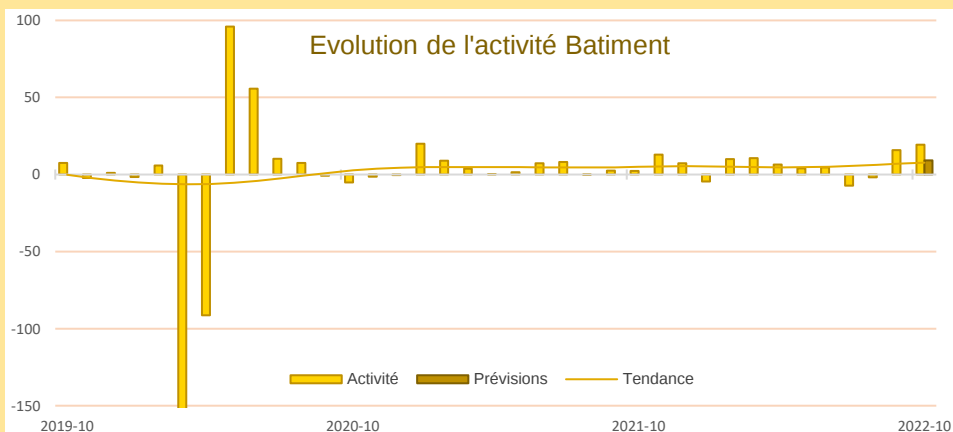
Part des effectifs dans ceux des services marchands (ACOSS 12/2021)

Activités juridiques, comptables



Synthèse du secteur Bâtiment – Travaux Publics

Les conditions météo du mois d'octobre ont permis d'enregistrer une très bonne activité dans l'ensemble. Néanmoins, les fortes hausses du coût des énergies ont un impact non négligeable sur le coût des matières premières et préoccupent les professionnels du secteur.



En octobre, l'activité du bâtiment reste dans la bonne dynamique du mois de septembre, dans le secteur du *gros œuvre* et du *second œuvre*, grâce à une météo très clémente.

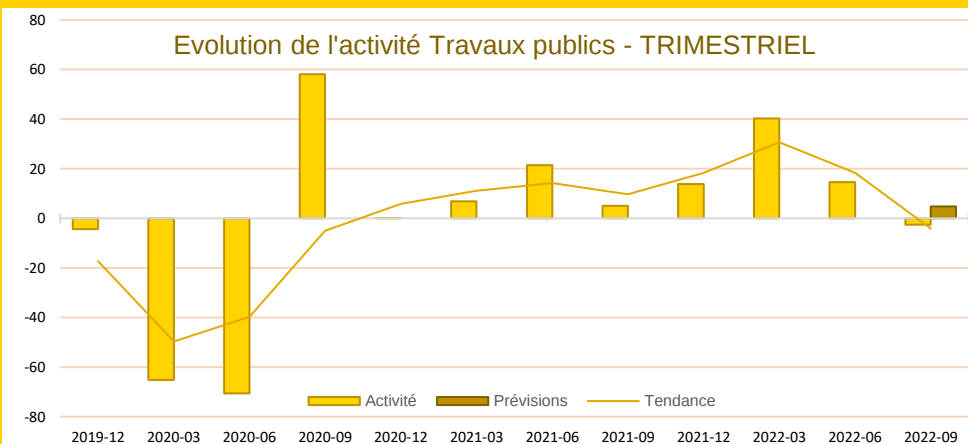
Les difficultés d'approvisionnement sont moins prégnantes. Toutefois, le prix des matériaux continue d'augmenter et ne devrait pas ralentir au cours des prochains mois en raison des fortes hausses du coût de l'énergie.

Les carnets de commandes sont toujours très étoffés et les perspectives d'activité sont encourageantes pour le mois à venir.

TROISIÈME TRIMESTRE 2022

L'activité des travaux publics est un peu moins dynamique au 3^{ème} trimestre et se traduit par une légère baisse des effectifs. Si les tensions sur les approvisionnements semblent se résorber peu à peu, la préoccupation majeure des entreprises est liée à l'érosion des marges. L'augmentation des devis est insuffisante pour compenser les hausses de prix des matières premières auxquelles s'ajoute le renchérissement de la facture énergétique. De plus, les difficultés de recrutement persistent malgré des efforts intenses pour recruter et fidéliser les employés (hausses de salaires, primes, apprentissage).

Les carnets de commandes perdent un peu en consistance mais devraient permettre d'assurer un niveau d'activité correct jusqu'à la fin d'année.





Publications de la Banque de France

Catégorie	Titre
 Crédit	Crédits aux particuliers Accès des entreprises au crédit Crédits par taille d'entreprises Financement des SNF Taux d'endettement des ANF – Comparaisons internationales Crédits aux sociétés non financières
 Epargne	Taux de rémunération des dépôts bancaires Performance des OPC - France Épargne des ménages Évolutions monétaires France
 Chiffres clés France et étranger	Défaillances d'entreprises
 Conjoncture	Tendances régionales en Auvergne - Rhône Alpes Conjoncture Industrie, services et bâtiment Enquête sur le commerce de détail
 Balance des paiements	Balance des paiements de la France



**Banque de France
Service des Affaires Régionales**

4 bis cours Bayard CS 70075 - 69268 - LYON CEDEX 02

☎ **04.72.41.25.03**



etudes-conjoncturelles@banque-france.fr

Rédacteur en chef

Marie GARCIA, Responsable du Pôle Études

Directeur de la publication

Kathie WERQUIN-WATTEBLED, Directrice Régionale

Méthodologie

Enquête réalisée auprès d'environ 1 150 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 :

- *Le solde d'opinion est un agrégat qui mesure la différence entre la proportion d'entreprises estimant qu'il y a eu progression ou amélioration et celles qui pensent qu'il y a eu fléchissement ou détérioration. Les notations chiffrées sont pondérées en fonction des effectifs de chaque entreprise au sein de sa branche, puis par les poids des effectifs respectifs des branches professionnelles.*
- *Il reflète au niveau agrégé les réponses données par les chefs d'entreprise suivant une échelle de notation à sept graduations (trois degrés d'opinion autour de la normale). Sa valeur est comprise entre - 200 et + 200.*

*Les **séries** sont révisées mensuellement et prennent en compte les données brutes corrigées des variations saisonnières et des jours ouvrables.*

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

*Les **effectifs ACOSS** sont les effectifs recensés par l'URSSAF et correspondent « au nombre de salariés inscrits au dernier jour de la période » renseigné dans la Déclaration Sociale Nominative, DSN) hormis certains salariés comme les intérimaires, les apprentis, les stagiaires...*