

TENDANCES RÉGIONALES

AOÛT 2022

Période de collecte :

du lundi 29 août 2022 au lundi 5 septembre 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

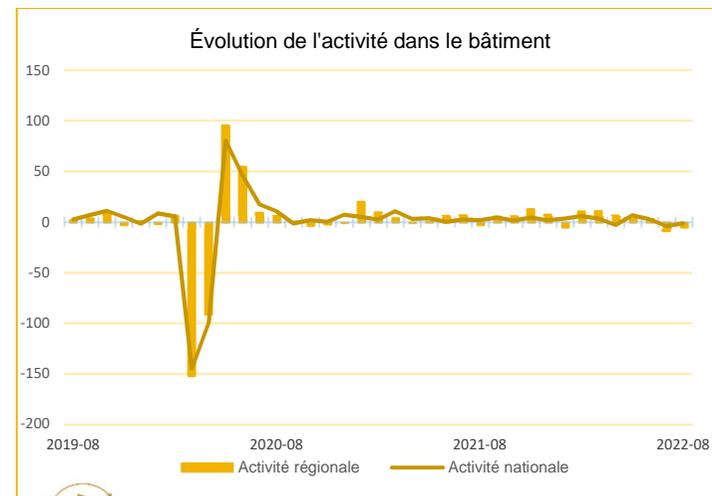
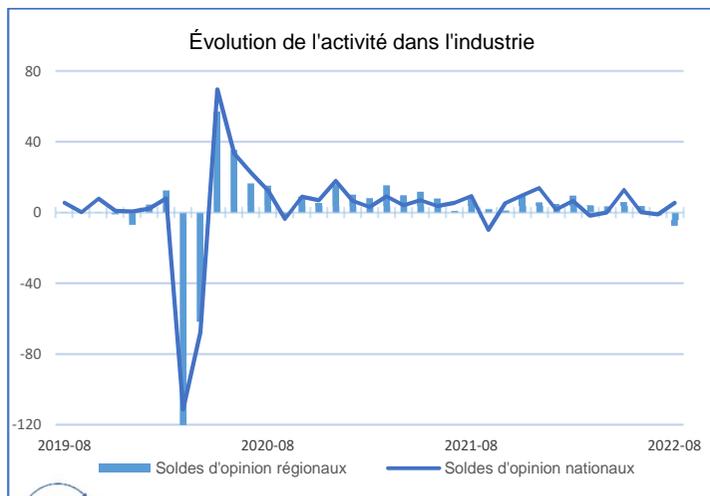
Dans un environnement économique toujours très difficile et incertain (crise énergétique, difficultés d'approvisionnement et de recrutement), l'activité continue globalement de résister. En effet, selon les chefs d'entreprise participant à notre enquête (environ 8 500 entreprises ou établissements interrogés entre le 29 août et le 5 septembre), l'activité au mois d'août a progressé, légèrement dans l'industrie et plus nettement dans les services marchands couverts par l'enquête ; elle est en revanche quasi stable dans le bâtiment.

Pour le quatrième mois consécutif, les difficultés d'approvisionnement se tassent, cette fois plus nettement ; elles restent néanmoins élevées dans l'industrie (51 % en août, après 57 % en juillet) et le bâtiment (43 %, après 48 %). La hausse des prix des produits finis ralentit. Les difficultés de recrutement s'établissent à un niveau encore élevé (57 %, après 58 %).

Pour le mois de septembre, notre indicateur d'incertitude repart à la hausse ; les chefs d'entreprise remontent leurs inquiétudes quant à la problématique énergétique (prix et disponibilité) et au comportement de consommation des ménages, en lien avec l'inflation. L'érosion des carnets de commande dans le bâtiment et de certaines trésoreries constituent également des signaux de vigilance pour les prochains mois. Dans ce contexte, les chefs d'entreprise anticipent néanmoins une légère progression de l'activité en septembre.

Après un premier trimestre 2022 marqué par la vague épidémique Omicron et le début de la guerre en Ukraine, la croissance s'est montrée plus dynamique que prévu au deuxième trimestre, pour atteindre 0,5 % par rapport au trimestre précédent. Après avoir été stable en juillet, le PIB augmenterait en août puis en septembre. Dans un contexte toujours très incertain, nous estimons à ce stade que la progression du PIB pour le troisième trimestre 2022, par rapport au trimestre précédent, pourrait s'établir autour de + 0,3 %.

Situation régionale



Source Banque de France

Points Clefs

Dans l'industrie, la production en région se replie alors qu'au plan national l'activité a légèrement progressé. Les carnets restent au-dessus du niveau jugé normal. Les entreprises sont toujours confrontées aux difficultés de recrutement et d'approvisionnement – même si une légère amélioration de la situation est observée. Les perspectives pour l'ensemble du secteur demeurent plutôt favorables en dépit de fortes inquiétudes liées à la crise énergétique.

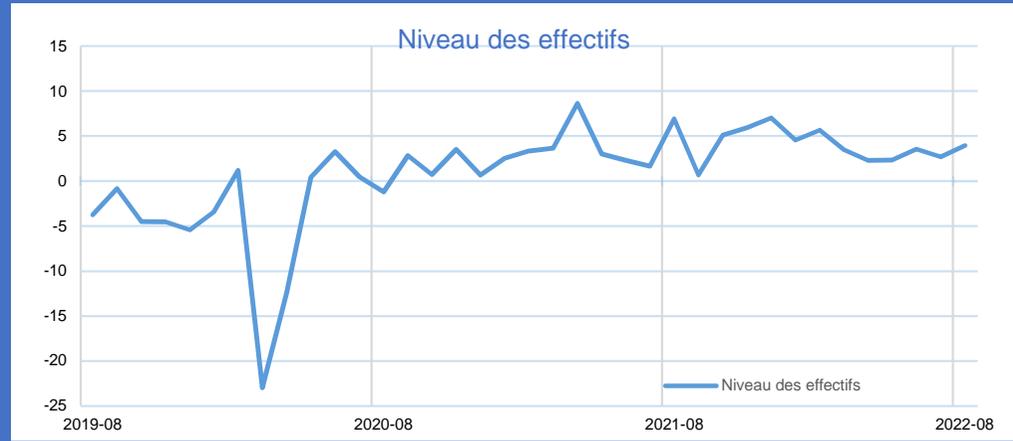
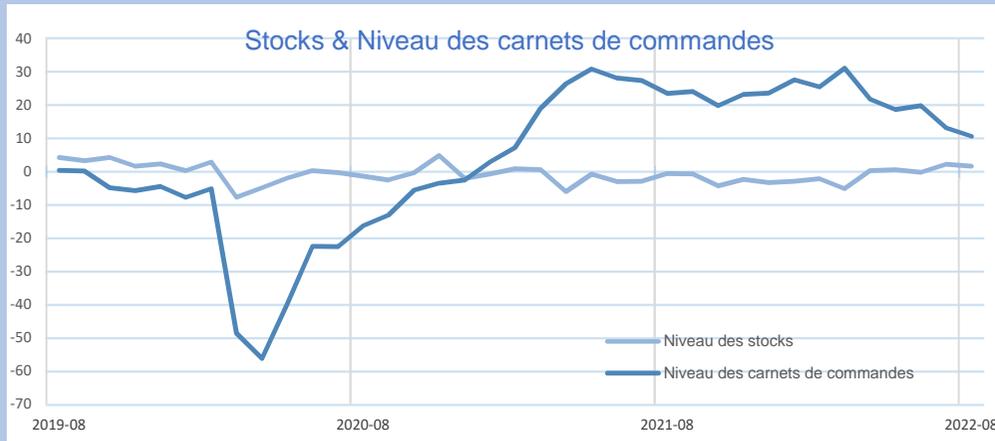
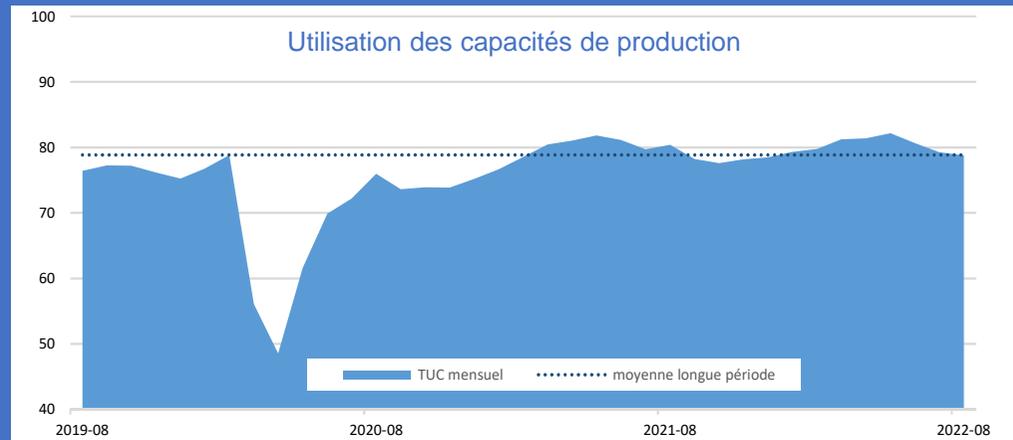
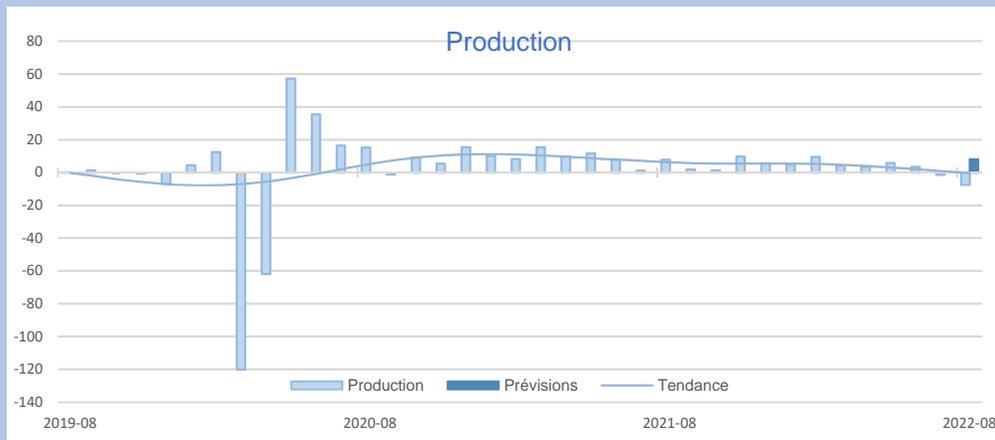
Ce mois-ci, l'activité dans les services marchands progresse à nouveau dans la région, mais de façon un peu moins forte qu'au plan national. En cette période estivale, la demande est vive en particulier dans les secteurs de l'hébergement et de la restauration. Les besoins en personnel restent élevés et les difficultés d'approvisionnement et la hausse du prix des matières premières continuent. En septembre, l'activité devrait rester sur la même tendance.

Dans le secteur du bâtiment, l'activité se replie à la fois en région et au national. Le secteur reste confronté à des délais d'approvisionnement plus longs qu'en temps normal et d'importantes difficultés à recruter. Toutefois, les perspectives pour le mois à venir sont optimistes avec des carnets de commandes bien remplis.



Synthèse de l'industrie

Après de nombreux mois en hausse, la production industrielle s'est contractée sous l'effet d'entrées d'ordres globalement moins dynamiques que de coutume sur cette période de congés annuels. Toutefois, le taux d'utilisation des capacités de production se situe au niveau de sa moyenne de long terme (79%). La chimie, la fabrication de matériels de transports et d'équipements électriques, sont les sous-secteurs les plus en recul sur le mois.



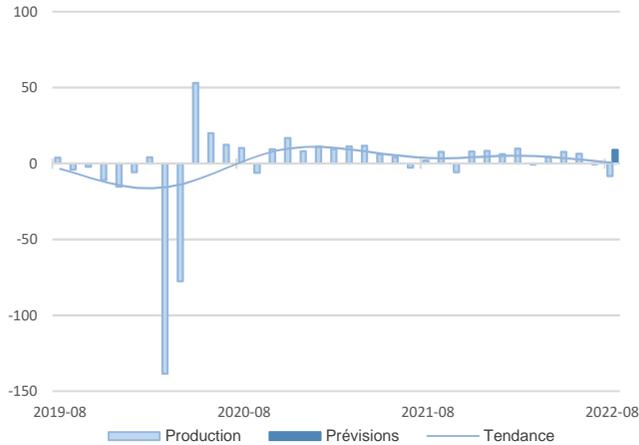
INDUSTRIE

INDUSTRIE

Source Banque de France – INDUSTRIE

29,2%
Part des effectifs dans autres produits industriels (ACOSS 12/2021)

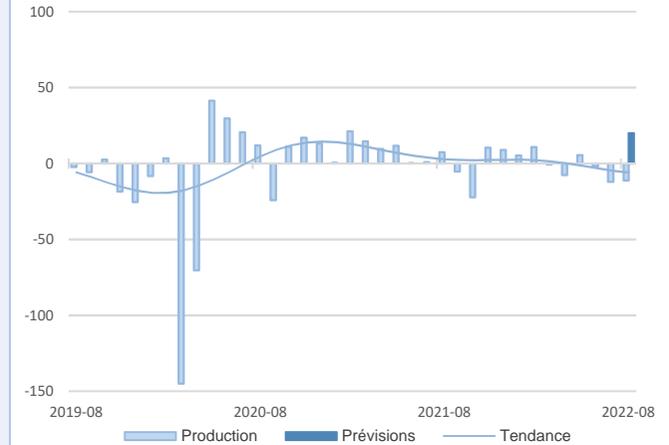
Métallurgie et fabrication de produits métalliques



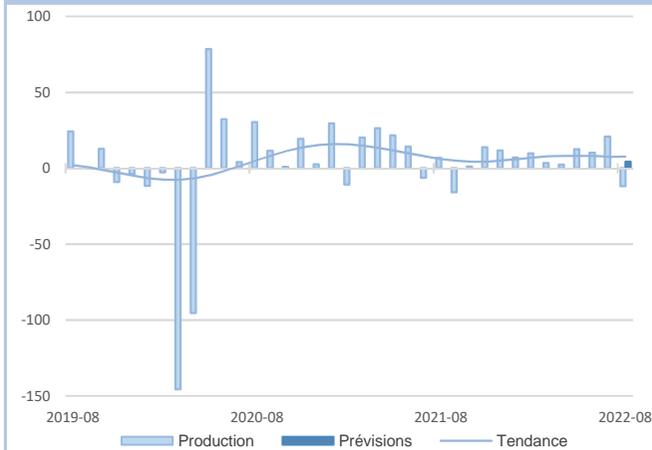
Avec un recul des entrées d'ordres internes et étrangers ce mois-ci, la production se tasse légèrement. De ce fait, les effectifs intérimaires ont été réduits. La demande en provenance de l'aéronautique reste cependant bien orientée. Les stocks de produits finis -déjà jugés trop bas- se creusent encore pour assurer les livraisons du mois d'août. Les chefs d'entreprise sont très inquiets face à la hausse du coût de l'énergie et aux risques de restriction. Cependant, les carnets de commandes correctement garnis permettent d'anticiper un redressement de l'activité à court terme.

Dont secteur du décolletage, usinage et traitement des métaux

12,3%
Part des effectifs dans autres produits industriels (ACOSS 12/2021)

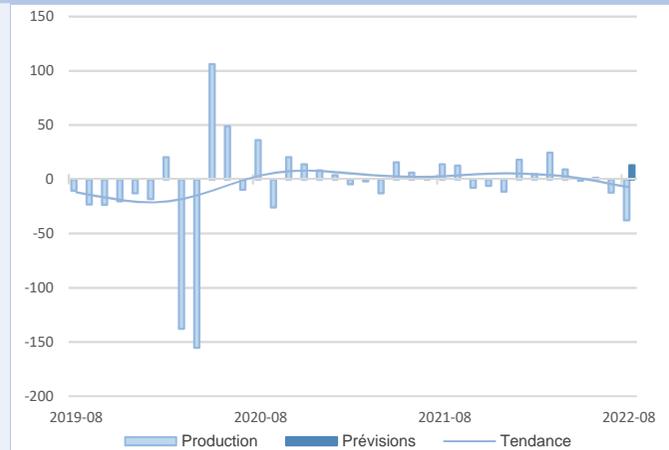


Les commandes et la production se sont à nouveau contractées. Toutefois, un frémissement semble se profiler dans la demande de la filière automobile. Les entreprises restent confrontées à des difficultés de recrutement et d'approvisionnement. Le coût des matières premières s'inscrit de nouveau en légère augmentation et les prix de vente continuent d'être revalorisés. Au vu des carnets de commandes encore suffisamment remplis et des stocks un peu justes, la production devrait repartir à la hausse en septembre.



Après l'évolution positive de ces derniers mois, la demande et la production se replient en août. Le renchérissement des matières premières se tasse et les prix des produits finis évoluent peu. Les stocks de produits finis sont jugés en dessous de la normale et les carnets de commandes perdent en consistance mais restent corrects. Ainsi, un rebond de l'activité est attendu dans les semaines à venir, avec toujours des inquiétudes face aux difficultés de recrutement.

Comme anticipé et toujours dans un contexte perturbé par des contraintes d'offres, l'activité en août est en net recul. La progression du prix des matières premières se poursuit et se répercute sur le prix de vente. La demande reste toutefois volatile selon les différentes entreprises interrogées, donnant parfois lieu au recours à de l'Activité Partielle de Longue Durée (APLD). Malgré cela, le carnet de commandes reste globalement bien étoffé et les prévisions d'activité sont plutôt favorables en septembre.



5,4%
Part des effectifs dans autres produits industriels (ACOSS 12/2021)

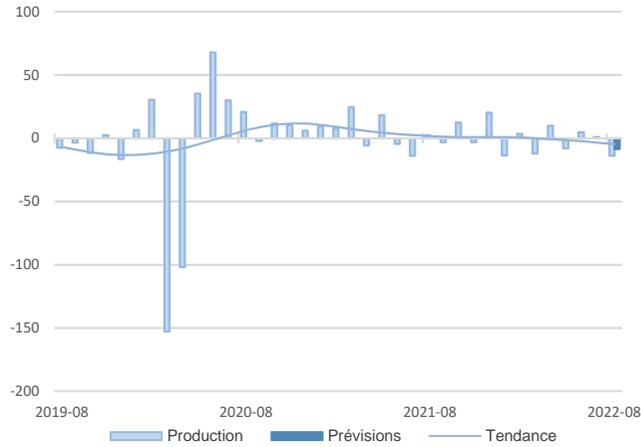
Dont secteur de la coutellerie, outillage, ouvrages en métaux

Industrie automobile et autres matériels de transport

6,4%
Part des effectifs dans ceux de l'Industrie (ACOSS 12/2021)

20%
Part des effectifs dans autres produits industriels (ACOSS 12/2021)

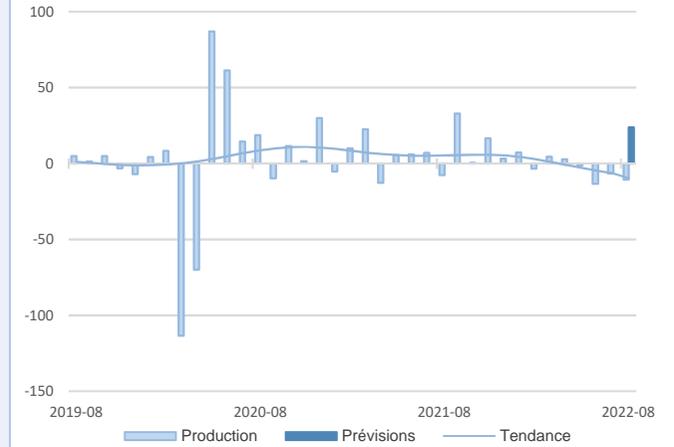
Produits en caoutchouc, plastique et autres produits non métalliques



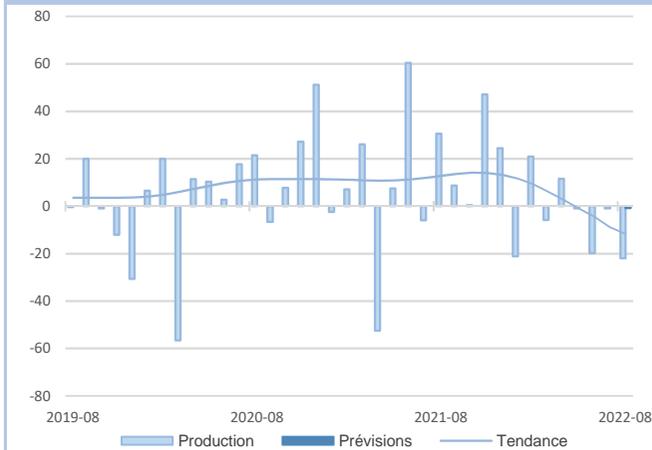
Alors que la demande se maintient à peine, la production en repli, poursuit son évolution en dents de scie. Les difficultés de recrutement perdurent alors que les retards d'approvisionnement s'estompent. Le coût des matières premières tend à remonter et la hausse du prix de l'énergie est très pénalisante pour certaines entreprises qui envisagent même des réductions des volumes produits. La revalorisation des prix de vente est difficile. Dans ce contexte d'incertitudes, l'activité pourrait se tasser malgré des carnets encore corrects.

Dont secteur de la fabrication de produits en plastique

9,4%
Part des effectifs dans autres produits industriels (ACOSS 12/2021)

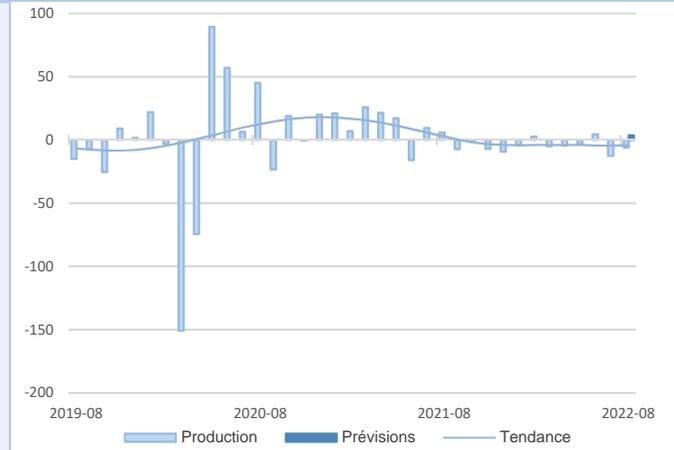


Malgré un rythme de commandes globales toujours favorable, la tendance baissière de la production notée ces derniers mois se poursuit. En effet, les difficultés à recruter du personnel qualifié deviennent vraiment problématiques pour le secteur. Les carnets moins garnis mais encore convenables permettent d'anticiper un redressement sensible de l'activité le mois prochain, avec le renfort de personnel intérimaire et la poursuite de la revalorisation des prix de vente.



Même retraitée des variations saisonnières, la production s'est repliée en août en raison d'une baisse plus importante de la demande. Le secteur est confronté à une concurrence internationale accrue. Le renchérissement des matières premières se poursuit dans une moindre mesure et ne se répercute pas sur les prix finaux. Même si la production devrait se stabiliser le mois prochain, une hausse des effectifs est attendue par les professionnels du secteur.

En dépit de commandes dynamiques notamment sur le marché domestique, les difficultés d'approvisionnement mais aussi de recrutement continuent de retarder quelque peu la chaîne de production, qui voit à nouveau son niveau diminuer. Ainsi, les délais de livraison sont allongés et les stocks de produits finis ne sont que légèrement gonflés. À la faveur de carnets consistants, l'activité devrait reprendre en septembre et s'accompagner de nouvelles embauches.



9,2%
Part des effectifs dans autres produits industriels (ACOSS 12/2021)

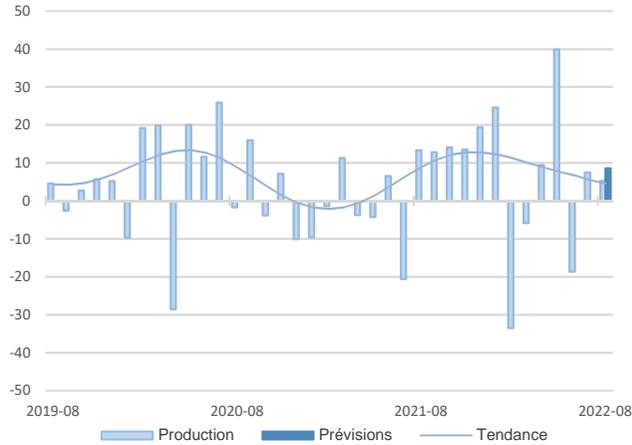
Industrie chimique

Fabrication de machines et équipements

45%
Part des effectifs dans produits électri, électro, optiques (ACOSS 12/2021)

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

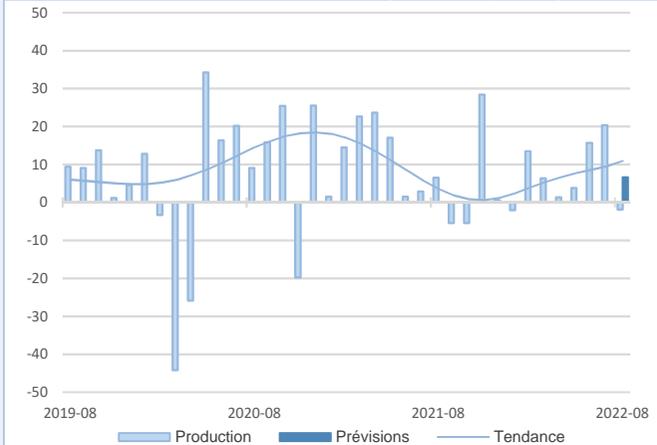
Industrie pharmaceutique



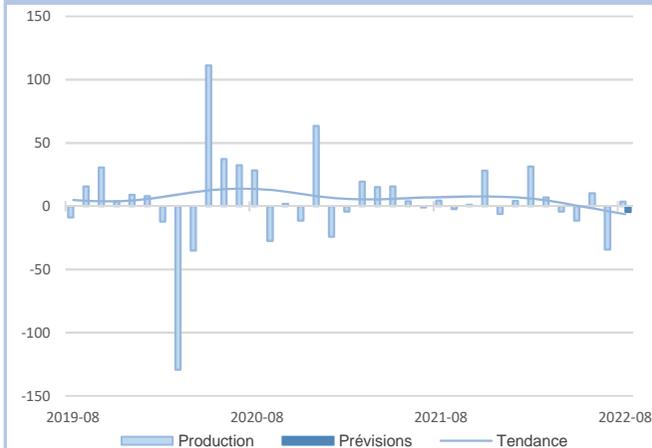
En raison d'une diminution des entrées de commandes -notamment intérieures- la production a légèrement progressé en août. Le rythme des livraisons s'est ralenti, gonflant ainsi un peu plus les stocks déjà bien garnis. L'envolée des coûts des matières premières est répercutée partiellement sur les prix de vente. Malgré des carnets de commandes qui se raccourcissent, les professionnels du secteur anticipent une croissance un peu plus marquée de la production dans les semaines à venir.

Industrie alimentaire et fabrication de boissons

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

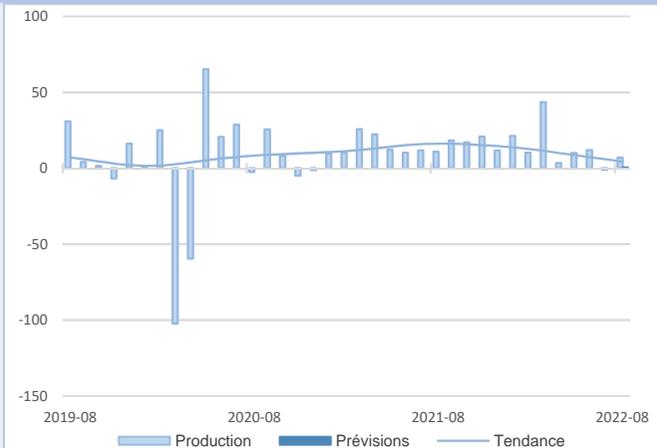


La demande et la production se maintiennent à peine après la tendance haussière de ces derniers mois. Les stocks de produits finis sont désormais jugés insuffisants. Le coût des approvisionnements continue d'augmenter, avec une répercussion partielle et difficile sur les prix de vente. Le secteur connaît de nouveau des ruptures sur les emballages en verre. Malgré ce contexte et des carnets de commandes tout juste corrects, l'activité devrait progresser à court terme avec un renfort d'effectifs intérimaires.



L'activité d'août est quasi-stable après un mois de juillet en recul. Malgré des difficultés d'approvisionnement qui se sont en partie estompées, l'augmentation des prix des matières premières se poursuit. Des recrutements notamment d'intérimaires ont eu lieu mais le manque de personnel qualifié, afin de satisfaire les besoins, perdure. Les stocks et les carnets sont juste à la normale. Au vu de ces indicateurs, la production devrait reculer légèrement le mois prochain.

Après s'être brièvement stabilisée le mois dernier, la production repart à la hausse, portée notamment par la demande intérieure. Le rythme des livraisons s'accélère légèrement et le niveau des stocks continue à se renforcer. Le coût des matières premières reste élevé, toutefois la tendance haussière semble ralentir. Les effectifs se stabilisent mais les chefs d'entreprise prévoient encore des embauches. En dépit de carnets satisfaisants, les professionnels anticipent une stabilisation des cadences de production.



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

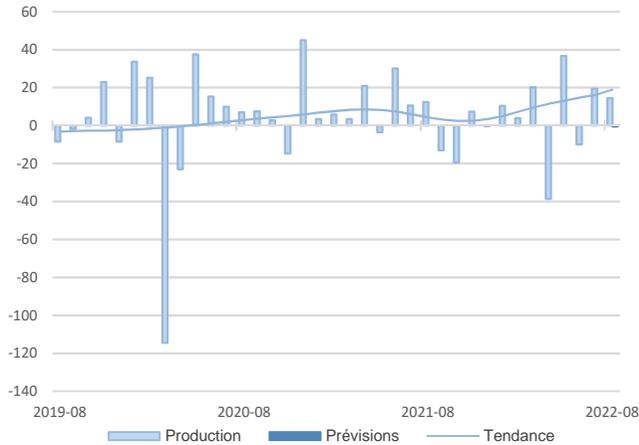
Textile, habillement, cuir, chaussure

Bois, papier, carton et imprimerie

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

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

Produits informatiques, électroniques, optiques

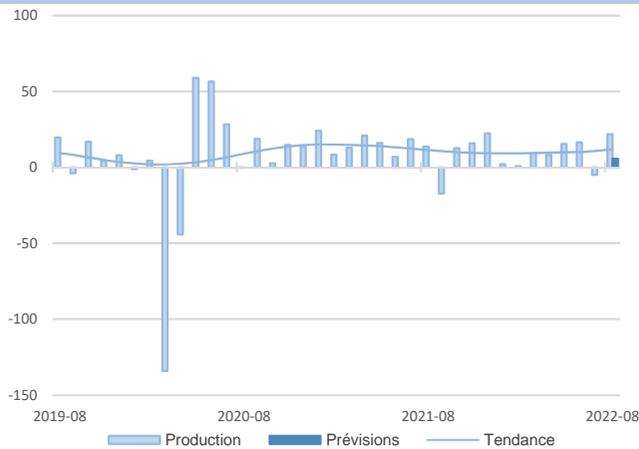
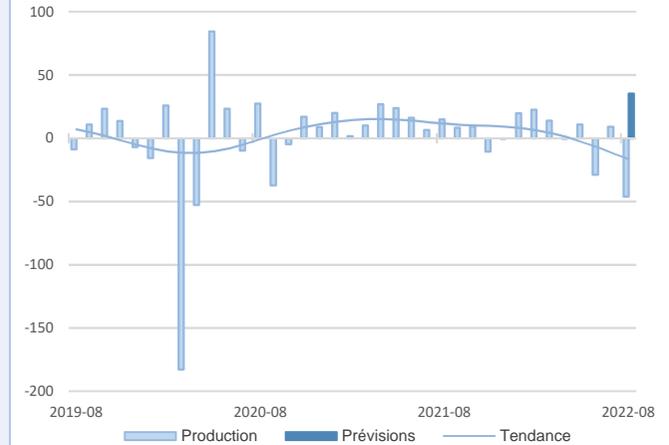


L'activité a encore progressé au mois d'août, grâce à une demande étrangère forte et à un rythme de production soutenu. La situation des stocks de produits finis reste pourtant stable. Les recrutements se poursuivent mais ne couvrent pas encore suffisamment les besoins. Le secteur souffre toujours des difficultés d'approvisionnement en composants électroniques. Avec des carnets toujours bien garnis, les chefs d'entreprise anticipent une stabilité de la production au cours des prochaines semaines.

Équipements électriques

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

En cette période de congés annuels, la demande aussi bien intérieure qu'étrangère s'est réduite. Cette situation, conjuguée de surcroît à des difficultés d'approvisionnement, engendre un recul de la production en août. Compte-tenu de la fermeture estivale de nombreuses entreprises, la cadence des livraisons a également fortement diminué, alourdissant ainsi un peu plus un niveau des stocks déjà jugé trop lourd. Toutefois, les professionnels anticipent une reprise de l'activité à court-terme avec de nouveaux renforts en effectifs.



Portés par une demande dynamique, les niveaux de production s'intensifient. Malgré d'importantes livraisons, les stocks de produits finis parviennent à s'ajuster. L'augmentation incessante du coût des matières premières continue de se répercuter partiellement sur les prix de vente. Malgré des carnets qui se resserrent, les entreprises anticipent une nouvelle amélioration de la production le mois prochain et poursuivent leur politique de recrutement.

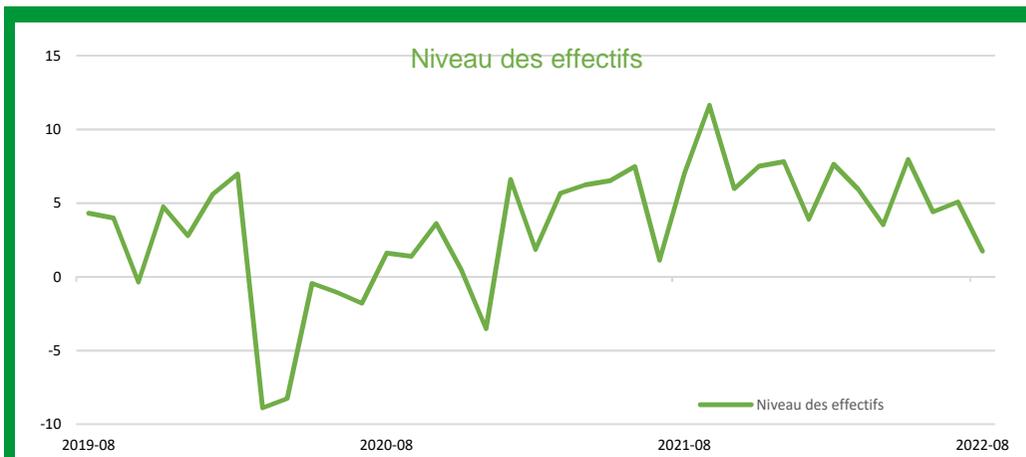
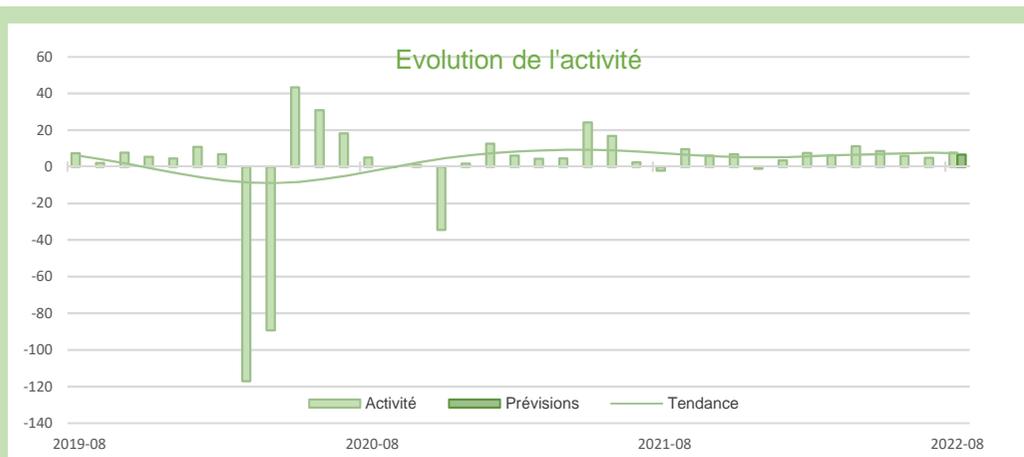
18,1%
Part des effectifs dans autres produits industriels (ACOSS 12/2021)

Autres industries manufacturières, réparation/installation machines



Synthèse des services marchands

L'activité progresse pour l'ensemble du secteur des services marchands, portée essentiellement par un dynamisme du courant d'affaires pour l'hôtellerie et la restauration. À l'inverse, le travail temporaire accuse une baisse d'activité en partie liée au manque de candidats à placer. Les difficultés de recrutement mais aussi la hausse des prix des énergies et des matières premières inquiètent l'ensemble du secteur.



SERVICES MARCHANDS

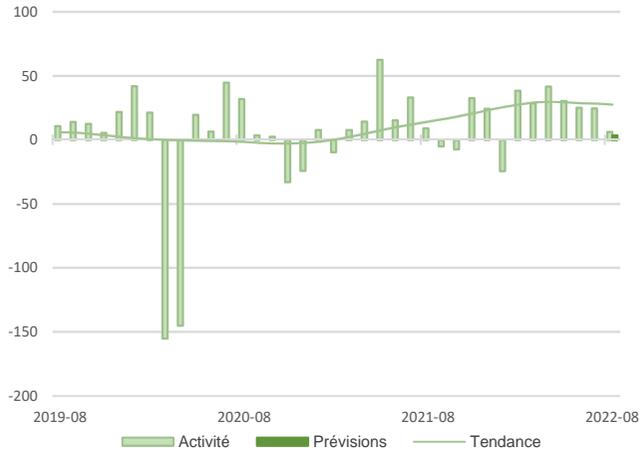
SERVICES MARCHANDS

Source Banque de France – SERVICES

6%

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

Hébergement

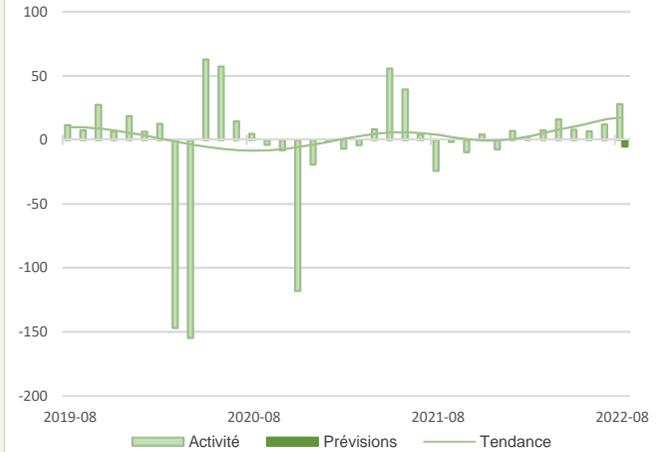


La tendance a été favorable en août malgré la persistance des difficultés à recruter. La demande a été dynamique en raison d'une forte présence de la clientèle de loisirs -française ou étrangère- mais également par la tenue de compétitions sportives ou de festivals dans la région. Les prix continuent d'augmenter, tenant compte ainsi de la hausse des prix de l'énergie. Le mois de septembre s'oriente favorablement avec toutefois un taux de réservation à conforter.

18,9%

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

Restauration



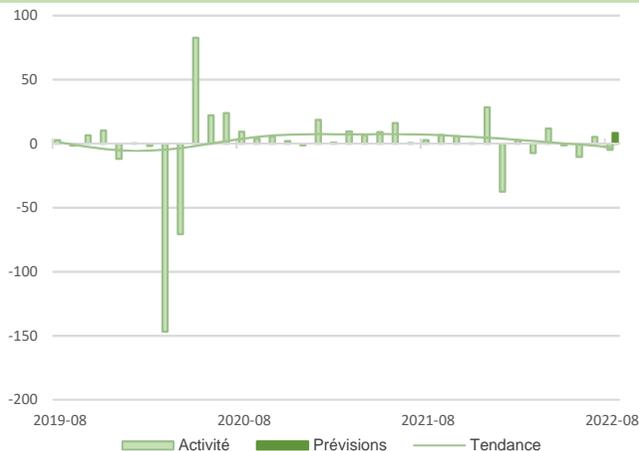
En dépit d'une hausse des tarifs due à l'augmentation du coût des matières premières et de l'énergie, l'activité dans le secteur a été excellente durant le mois d'août en raison d'une fréquentation touristique accrue. Malgré l'embauche de saisonniers ou d'étudiants, le secteur peine encore à recruter du personnel et constate un turn-over important. Des difficultés d'approvisionnement sont constatées sur certains produits tels que les condiments. Les perspectives pour le mois de septembre semblent réservées en cette fin de période estivale.



10,8%

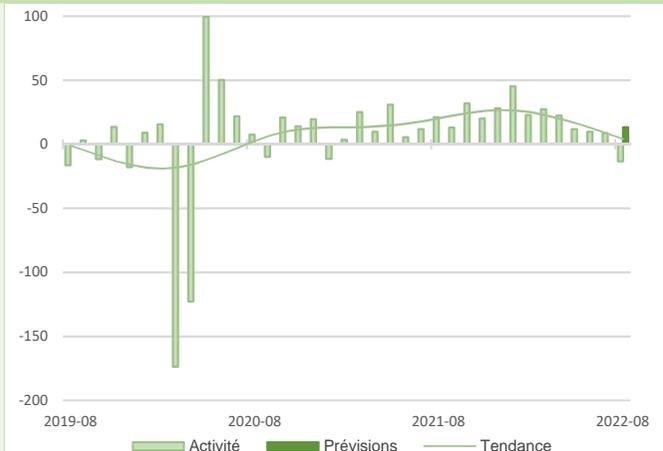
Part des effectifs dans ceux des services marchands (ACOSS 12/2021)

Transports routiers de fret et par conduite



Comme attendu, la production du mois d'août enregistre un léger recul, compte-tenu de la fermeture annuelle de nombreux clients. Par ailleurs les entreprises du secteur souffrent du manque de candidats -principalement de chauffeurs- ce qui pénalise l'activité. La hausse des prix du carburant et de l'énergie continue de se répercuter sur les factures des clients. En dépit de ces éléments et malgré le manque de visibilité, une bonne reprise de l'activité est toutefois espérée pour la rentrée.

Agences de travail temporaire



Du fait des nombreuses fermetures pour congés annuels des entreprises clientes, la demande a été plus calme qu'habituellement sur la même période. Par conséquent, le niveau d'activité a marqué le pas en août. De plus, les difficultés à trouver du personnel intérimaire se renforce et les offres ne sont pas en totalité satisfaites. Ainsi, la croissance dans ce secteur s'en trouve limitée. Une forte demande est anticipée dans les semaines à venir. L'activité devrait donc s'intensifier.

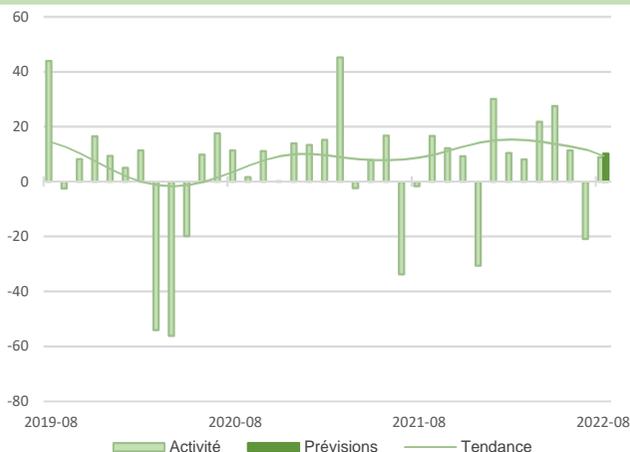
1,6%

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

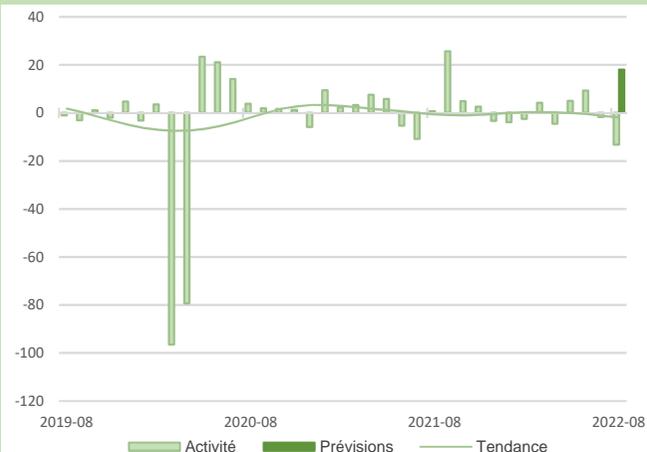


Le secteur est depuis plusieurs mois sur une bonne dynamique. L'activité en août progresse grâce à un rythme de commandes soutenu. Les prix des devis continuent d'augmenter mais dans une moindre mesure. Le secteur reste fortement demandeur de personnel qualifié mais les entreprises ne trouvent pas suffisamment de candidats. Par ailleurs, les problèmes d'approvisionnement se maintiennent chez la plupart des entreprises interrogées. En dépit de ces éléments, les perspectives semblent favorables.

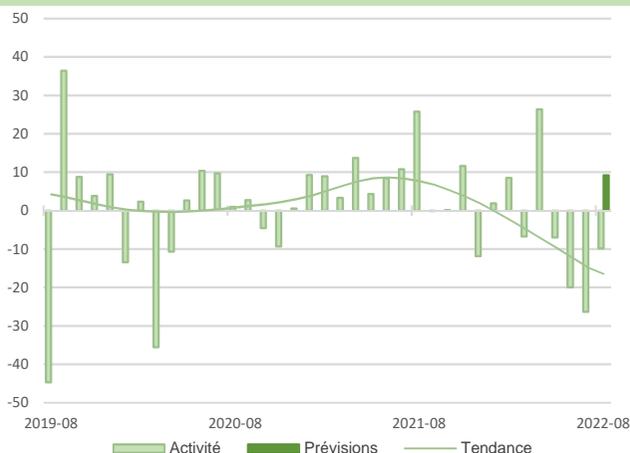
9,3%

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

Ingénierie, études techniques



Le secteur enregistre un repli saisonnier de l'activité mais le redémarrage s'annonce fort en septembre. En effet, la demande semble très dynamique, avec des carnets bien remplis. Toutefois, les problèmes d'approvisionnement rencontrés depuis plusieurs mois perturbent toujours les plannings de production, rallongeant ainsi les délais de livraison. De plus, les problèmes actuels de recrutement et l'augmentation du coût de l'énergie inquiètent les professionnels du secteur pour cette fin d'année.



La baisse d'activité saisonnière s'est confirmée durant le mois d'août suite à la diminution du courant d'affaires. Les effectifs sont quasiment stables, mais les besoins en recrutement sont importants et n'arrivent pas à être satisfaits. De ce fait et compte-tenu du niveau d'inflation actuel, certains acteurs du secteur envisagent de rehausser les salaires d'ici la fin de l'année. Malgré ce contexte, les chefs d'entreprise sont optimistes sur les perspectives avec une hausse annoncée de la demande à la rentrée.

12,2%

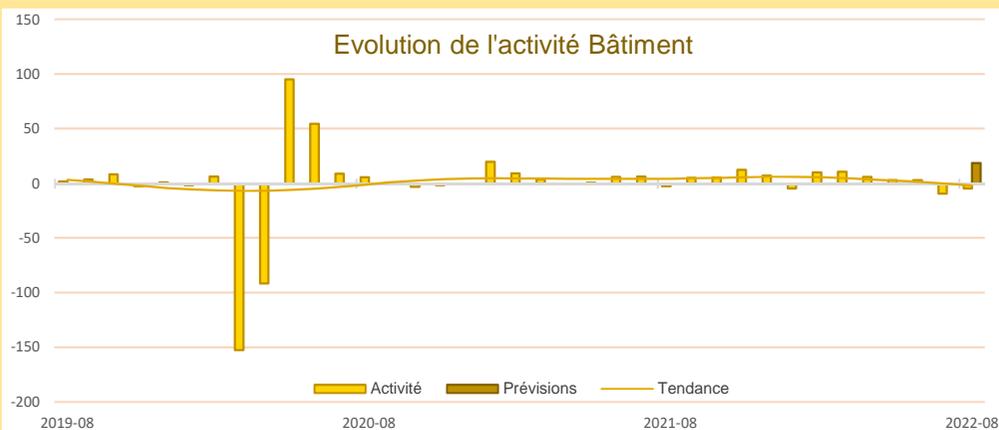
Part des effectifs dans ceux des services marchands (ACOSS 12/2021)

Activités juridiques, comptables



Synthèse du secteur Bâtiment – Travaux Publics

Comme le mois précédent, l'activité dans le secteur du bâtiment se replie à nouveau, principalement dans le *gros œuvre*. Le *second œuvre* quant à lui maintient son niveau d'activité. Le bâtiment reste confronté aux différents problèmes d'offres (approvisionnement, recrutement, inflation, énergie) quel que soit le segment d'activité. Pour autant, les perspectives pour les prochaines semaines restent bien orientées au vu de carnets qui demeurent globalement étoffés.



Le bâtiment enregistre une baisse d'activité au mois d'août.

Comme les mois précédents, le secteur reste confronté à des délais d'approvisionnement rallongés, ce qui nécessite une anticipation des commandes par les entreprises, situation à laquelle se greffe la problématique énergétique. Une nouvelle revalorisation des prix des devis est attendue au cours des prochaines semaines. Cependant, une accalmie sur certains coûts de matières premières semble se confirmer comme par exemple l'acier.

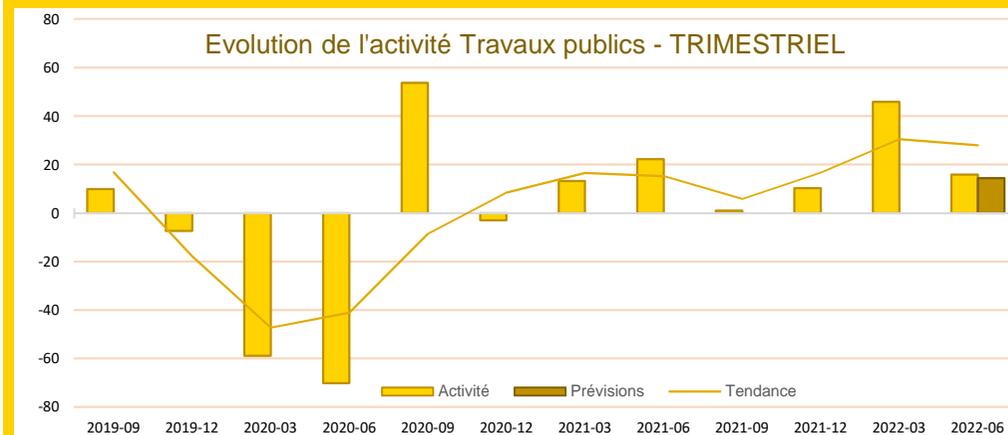
Les difficultés récurrentes de recrutement restent une des préoccupations principales tant dans le *gros œuvre* que le *second œuvre*, contraignant les professionnels à étaler leurs chantiers sur plusieurs mois, alors même que leurs carnets de commandes restent consistants.

DEUXIÈME TRIMESTRE 2022

L'activité reste soutenue bien qu'un peu moins dynamique au 2^{ème} trimestre. La demande ne manque pas. Toutefois, en raison de la forte hausse du coût des matières premières et de l'énergie, l'érosion des marges est une préoccupation remontée par de nombreuses entreprises des travaux publics, secteur concurrentiel et où les prix ne sont pas toujours révisables.

Des efforts intenses sont fournis pour recruter et fidéliser les employés (hausse de salaires, apprentissage).

Une plus grande incertitude est notée sur les mois à venir même si les carnets restent confortables et que les perspectives d'activité sont bonnes.





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...*