

# TENDANCES RÉGIONALES

DÉCEMBRE 2022

Période de collecte :

du lundi 20 décembre 2022 au jeudi 6 janvier 2023

**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

Sur la fin d'année 2022, et malgré la succession des chocs externes, l'activité économique continue de faire preuve de résilience. Selon les chefs d'entreprise participant à notre enquête (environ 8 500 entreprises ou établissements interrogés entre le 20 décembre et le 5 janvier), l'activité a de nouveau progressé dans chacun des trois grands secteurs au mois de décembre, de façon d'ailleurs plus prononcée qu'ils l'avaient anticipé le mois dernier. Pour janvier, les entreprises anticipent encore une progression dans l'industrie et les services – néanmoins ralentie – et une quasi-stabilité dans le bâtiment.

Les difficultés d'approvisionnement reculent à nouveau dans l'industrie (40 % des entreprises industrielles les mentionnent en décembre, après 41 % en novembre et un pic à 64 % en avril) et surtout dans le bâtiment (33 %, après 36 % en novembre). On observe une légère modération de la hausse des prix des produits finis dans l'industrie, même si elle reste soutenue ; elle ne s'infléchit pas dans les services couverts par l'enquête et le bâtiment. Les difficultés de recrutement restent élevées : elles sont indiquées par 53 % des répondants, après 54 % en novembre.

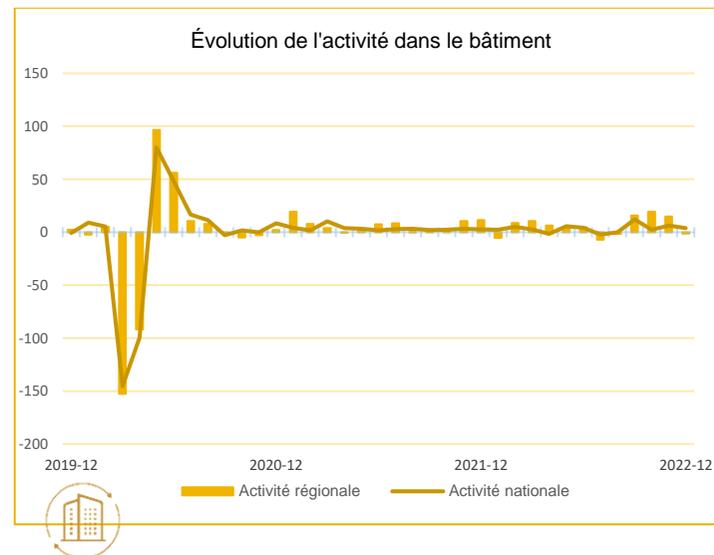
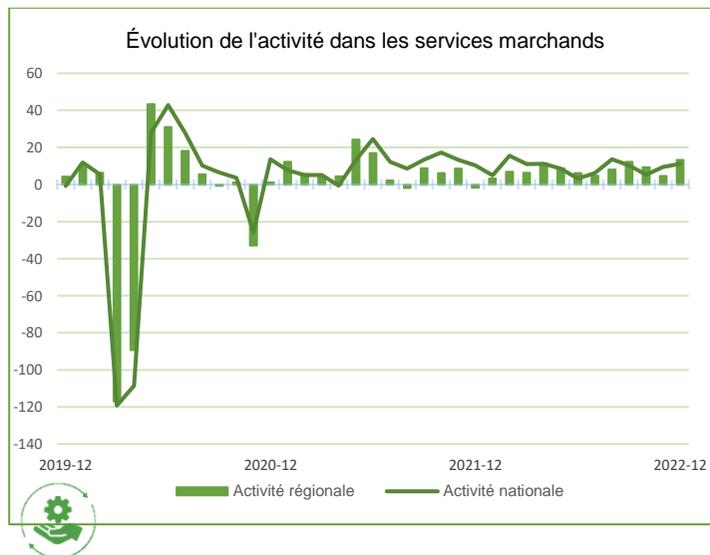
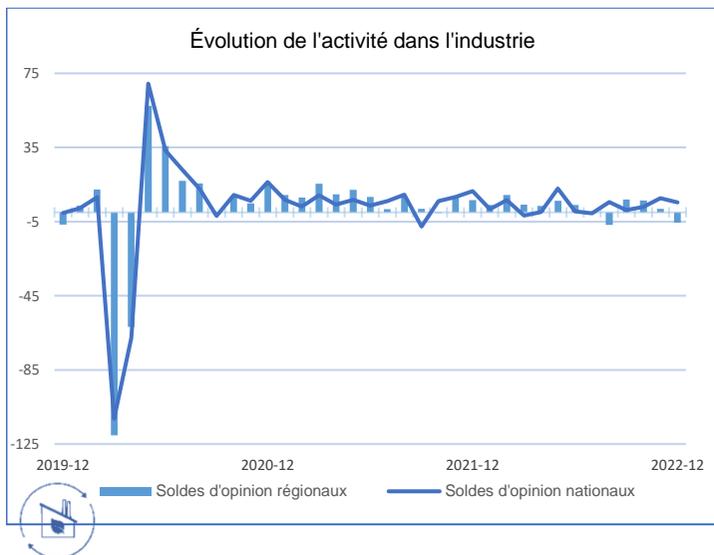
Notre indicateur d'incertitude se détend légèrement en décembre, à des niveaux qui demeurent encore très élevés. La situation de trésorerie des entreprises se stabilise, à un niveau toutefois relativement bas dans l'industrie. Dans l'industrie, l'opinion sur les carnets de commandes continue de se replier tout en restant au-dessus de sa moyenne de long terme, alors que celle sur les stocks continue de monter significativement au-dessus de sa moyenne.

Concernant les conséquences de la situation énergétique, nous observons, au niveau de l'ensemble de la population des entreprises, une stabilité de la situation remontée par les chefs d'entreprise par rapport aux deux précédentes enquêtes. Un peu moins du quart des entreprises indiquent que leur activité du mois passé a été affectée, une proportion à peu près inchangée depuis octobre. Pour les trois prochains mois, près du tiers des entreprises s'attendent à un impact (faible ou fort) sur leur activité (40 % dans l'industrie).

S'agissant de l'impact sur leurs marges dans les trois prochains mois, il concerne un peu plus de la moitié des entreprises.

Sur la base des résultats de l'enquête, complétés par d'autres indicateurs, nous estimons que le PIB serait en légère hausse en décembre et quasi stable en janvier. La progression du PIB pour le quatrième trimestre 2022 s'établirait ainsi autour de + 0,1 % par rapport au trimestre précédent.

## Situation régionale



Source Banque de France

### Points Clefs

La production industrielle enregistre un repli dans la région Auvergne-Rhône-Alpes alors qu'elle progresse au niveau national. La demande est en berne en cette fin d'année alors que les difficultés d'approvisionnement et de recrutement ne faiblissent pas, entraînant un repli du taux d'utilisation des capacités de production en dessous de sa moyenne de long-terme. Concernant les conséquences de la situation énergétique, l'impact sur l'activité serait plus marqué dans la *métallurgie*, la *chimie*, la *pharmacie* et le *caoutchouc-plastique-autres produits non métalliques*, tandis que les marges des deux-tiers des entreprises pourraient être affectées dans les trois prochains mois. Néanmoins, le niveau des carnets se maintient et la production repartirait à la hausse en janvier.

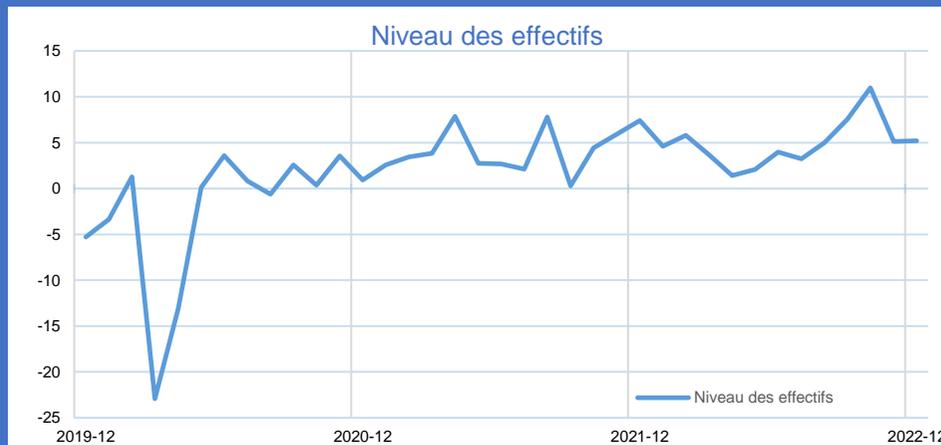
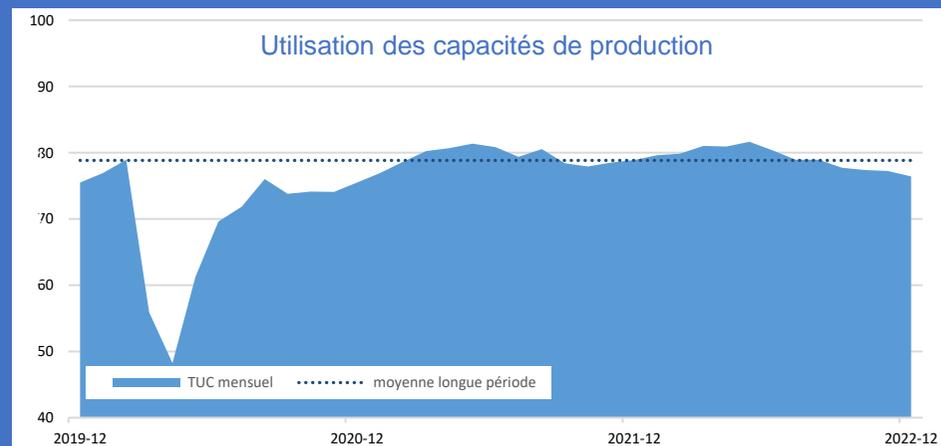
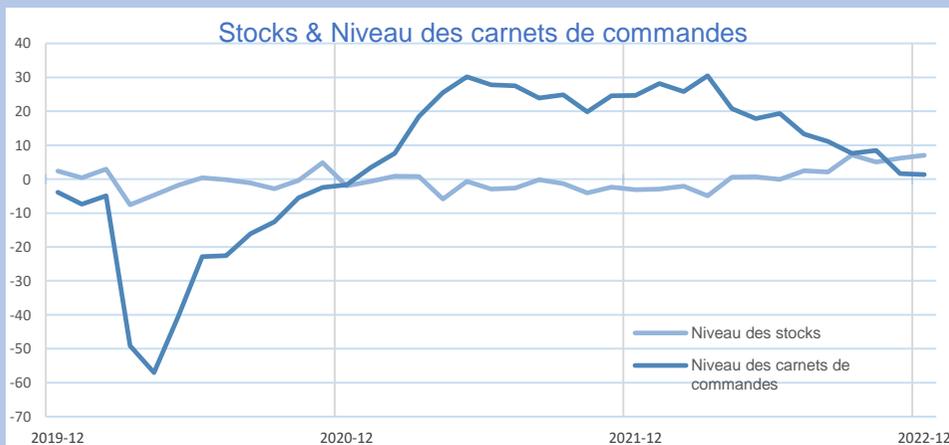
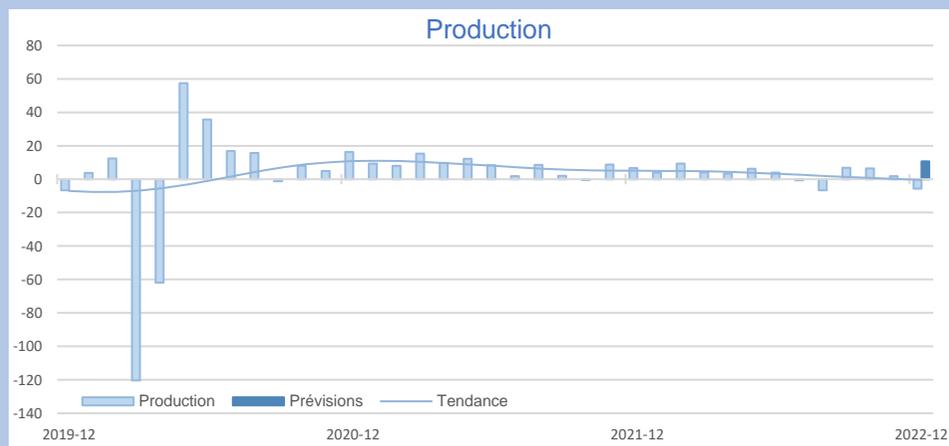
Le mois de décembre a été dynamique dans les services marchands, au plan régional comme au plan national. Il s'est accompagné d'un renfort des effectifs même si les difficultés de recrutement affectent toujours plus de la moitié des entreprises. Les niveaux de trésorerie se creusent et sont également une source d'inquiétude malgré les hausses de prix. Les prévisions d'activité et de demande pour janvier sont favorables.

Dans le bâtiment, l'activité se stabilise dans la région tandis qu'elle augmente de nouveau au niveau national. Les difficultés d'approvisionnement se replient progressivement mais les difficultés de recrutement restent très élevées. Les carnets de commandes restent bien garnis et l'activité devrait se maintenir dans les prochaines semaines.



## Synthèse de l'industrie

Dans l'ensemble, la production se replie en décembre avec un recul très net dans les secteurs de la *fabrication de produits en plastique*, l'*industrie chimique*, le *bois-papier-carton* et la *fabrication d'équipement électriques*. Néanmoins, l'activité est restée dynamique dans la *coutellerie*, l'*industrie automobile*, la *pharmacie* et la *fabrication de produits informatiques-électroniques-optiques*.



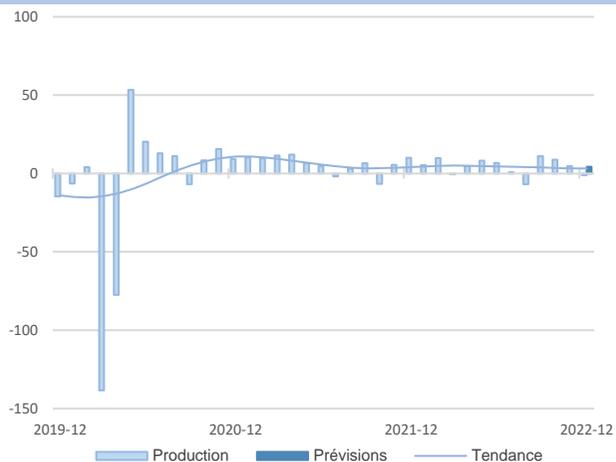
INDUSTRIE

INDUSTRIE

Source Banque de France – INDUSTRIE

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

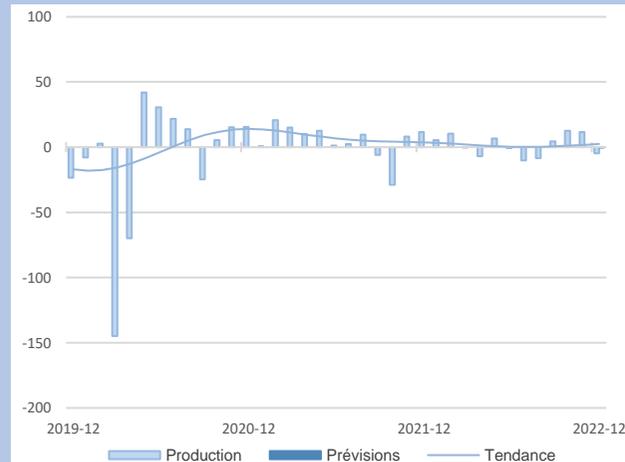
### Métallurgie et fabrication de produits métalliques



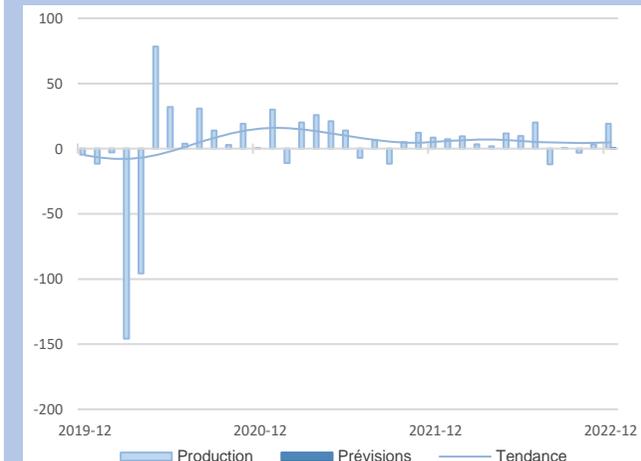
La production se maintient en décembre, en dépit d'un certain attentisme dans les entrées de commandes qui peinent à se maintenir. Alors que le cours des matières premières évolue peu, les prix de vente continueront d'être réévalués pour répercuter la hausse du coût de l'énergie. Les prévisions sont favorables pour le mois prochain avec un niveau toujours correct des carnets de commandes.

### Dont secteur du décolletage, usinage et traitement des métaux

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

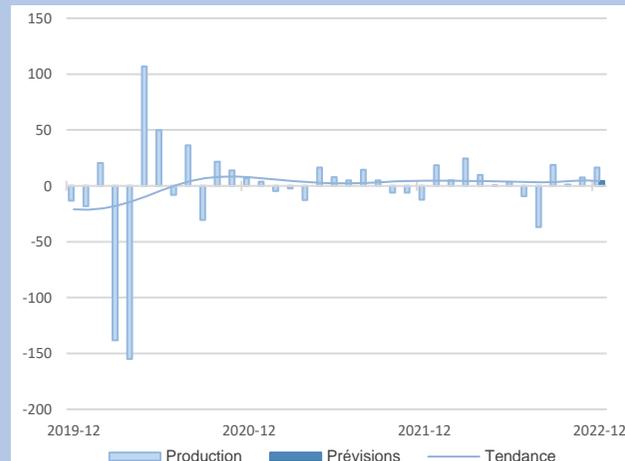


Le rythme de fabrication se contracte légèrement, toujours pénalisé par les difficultés de recrutement. Aussi, les commandes se tassent en particulier en provenance de l'étranger. Afin de limiter les effets de la hausse du coût de l'énergie, certaines entreprises sont contraintes de travailler en horaires décalés. Au vu des carnets correctement garnis, un rebond de l'activité est attendu dans les prochaines semaines, avec une revalorisation des prix de vente.



Avec une demande qui continue de progresser, en particulier en provenance de l'aéronautique, le rythme de production s'accélère sensiblement. Les carnets de commandes se confortent et l'activité devrait conserver ce niveau satisfaisant à court terme, avec cependant des incertitudes liées aux difficultés d'approvisionnement et d'emploi. Les prix de vente seront à nouveau ajustés à la hausse.

Même si les difficultés d'approvisionnement restent prégnantes, une bonne production et une accélération des livraisons sont constatées ce mois-ci. Les prix des matières premières poursuivent leur progression et accentuent la hausse des prix de vente. Les carnets sont considérés comme très satisfaisants. Cette tendance favorable devrait se poursuivre à court terme et s'accompagner d'embauches.



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

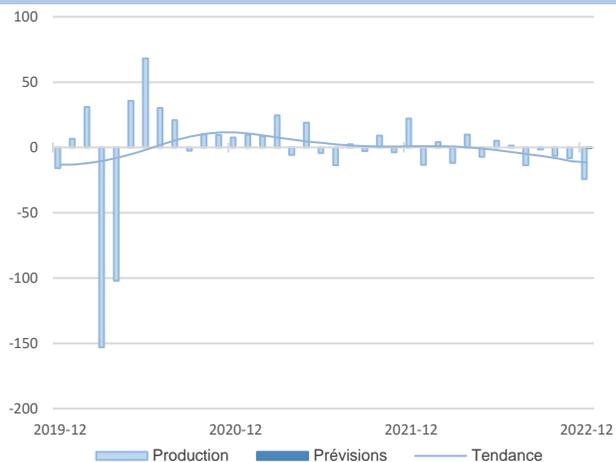
### Dont secteur de la coutellerie, outillage, ouvrages en métaux

### 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)

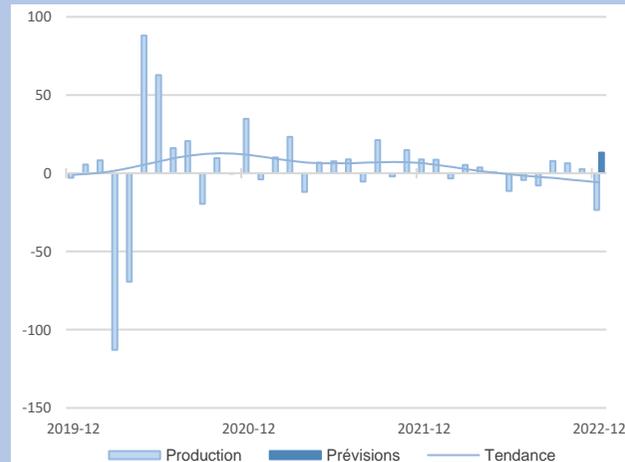
**Produits en caoutchouc, plastique et autres produits non métalliques**



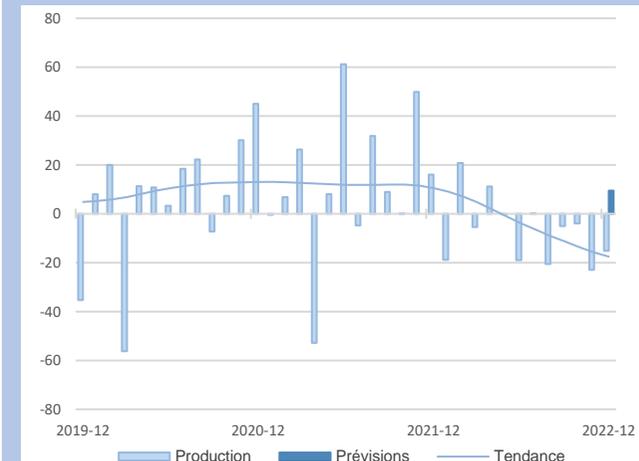
Alors que les commandes internes et étrangères reculent, la tendance baissière de ces derniers mois s'accroît avec un tassement sensible de la production. Si le cours des matières premières se stabilise, les prix de vente sont réévalués régulièrement en répercussion des hausses antérieures, du surcoût lié à l'énergie et des hausses de salaires. Les carnets déjà dégradés peinent ainsi à se regarnir et l'activité devrait tout juste se maintenir en janvier.

**Dont secteur de la fabrication de produits en plastique**

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

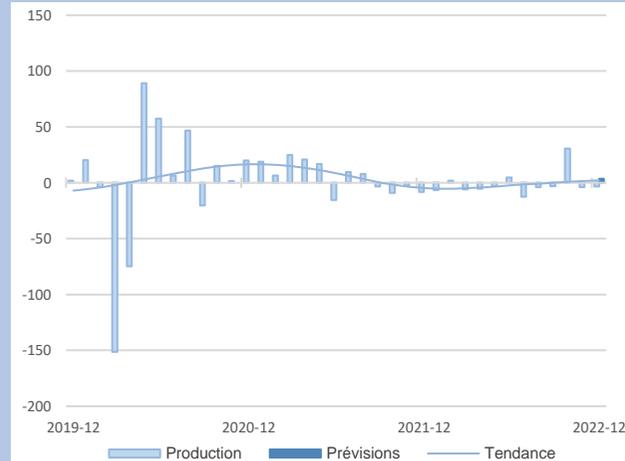


La production se replie sensiblement après trois mois de hausse, pénalisée par le fléchissement des entrées d'ordres et les difficultés de recrutement. Avec 2/3 des chefs d'entreprise interrogés indiquant que leurs marges sont obérées par la hausse du coût de l'énergie, la réévaluation des prix de vente notée ce mois-ci devrait se poursuivre. Même si les carnets restent encore trop étroits, l'activité pourrait rebondir le mois prochain.



La baisse de la demande en décembre, couplée à la hausse des coûts de l'énergie, ont conduit certaines entreprises à réduire fortement leur activité et à puiser dans les stocks pour satisfaire les clients. Malgré ces difficultés, les prévisions pour janvier sont optimistes avec une augmentation de la production accompagnée d'une revalorisation des prix des produits finis.

La production enregistre une légère baisse, pénalisée par le repli des commandes sur le marché domestique et les difficultés d'approvisionnement. Les livraisons s'accroissent tandis que le niveau des stocks se replie. Les tensions sur les coûts des matières premières se relâchent, néanmoins les prix de vente devraient encore progresser à court-terme. Malgré des carnets insuffisants, une stabilisation de la production est attendue.



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

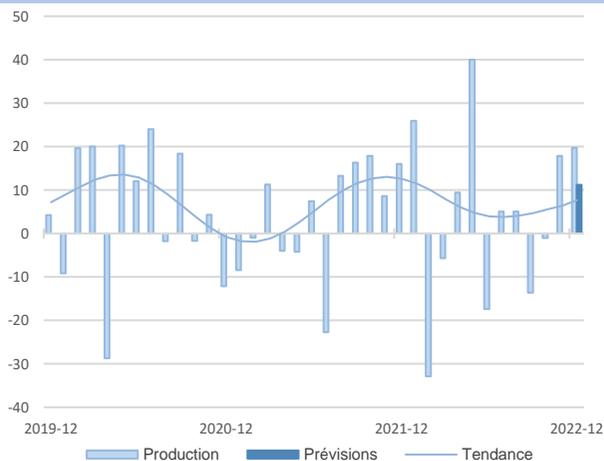
**Industrie chimique**

**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)

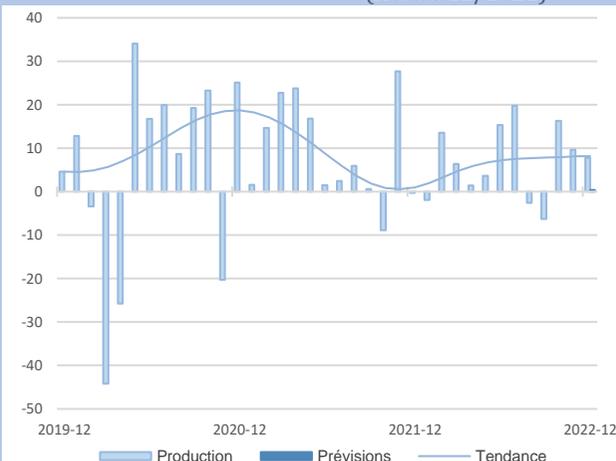
### Industrie pharmaceutique



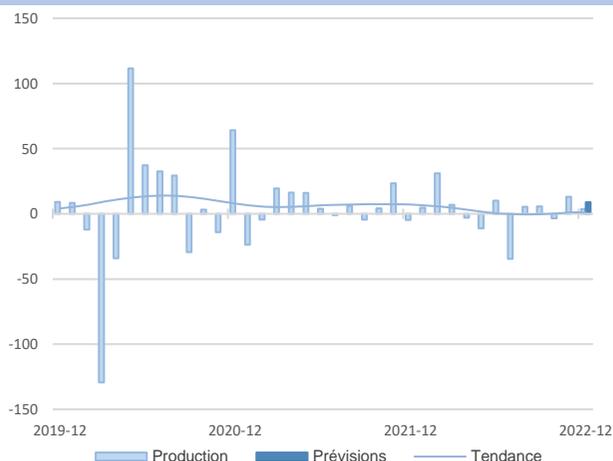
Afin de renforcer des stocks jusqu'alors trop faibles, le niveau de production poursuit sa progression malgré une demande qui se stabilise. Les hausses tarifaires restent modérées en dépit d'une augmentation continue du coût des matières premières. Le regain du niveau des carnets de commandes laisse présager une hausse 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)

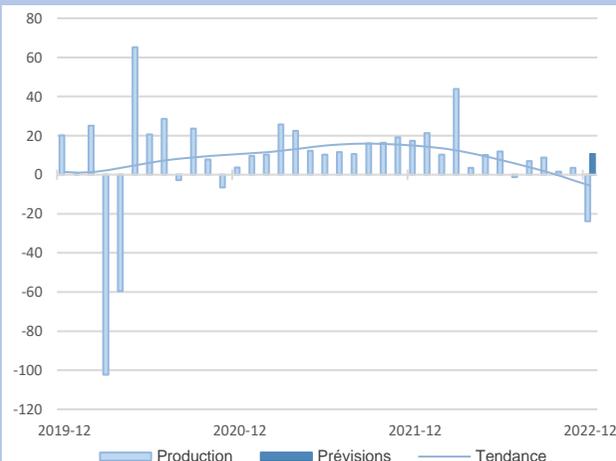


L'activité est favorable en décembre, avec une demande en légère hausse et des carnets de commandes corrects. Les prix des matières premières restent élevés mais les répercussions sur les prix des produits finis sont mieux acceptées, ce qui permet doucement de reconstituer les marges. L'activité devrait se maintenir en janvier avec de nouvelles hausses de prix attendues lors des prochaines négociations commerciales.



L'activité enregistre une augmentation modérée en cette fin d'année malgré une hausse des commandes, notamment à l'export. En conséquence, les entreprises ont puisé dans leurs stocks de produits finis, jugés un peu hauts. Les recrutements demeurent compliqués. Malgré des carnets tout juste à un niveau correct, les chefs d'entreprise sont plutôt confiants dans leurs prévisions.

L'activité connaît un repli en décembre avec une baisse marquée de la demande. Alors que les prix des matières premières se stabilisent, les répercussions sur les prix de vente se poursuivent mais deviennent plus difficiles à réaliser. Les difficultés de recrutement persistent. Les carnets de commandes conservent une certaine consistance et les chefs d'entreprise escomptent un léger rebond en janvier.



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

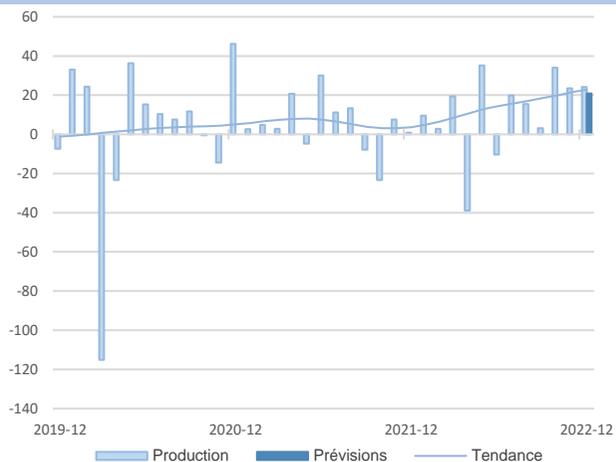
### Textile, habillement, cuir, chaussure

### 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)

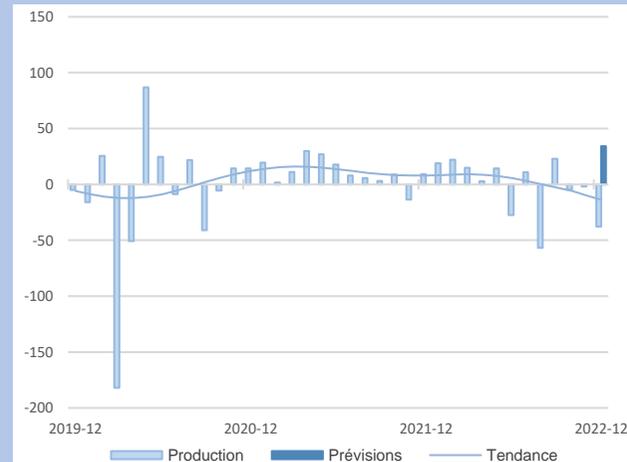
### Produits informatiques, électroniques, optiques



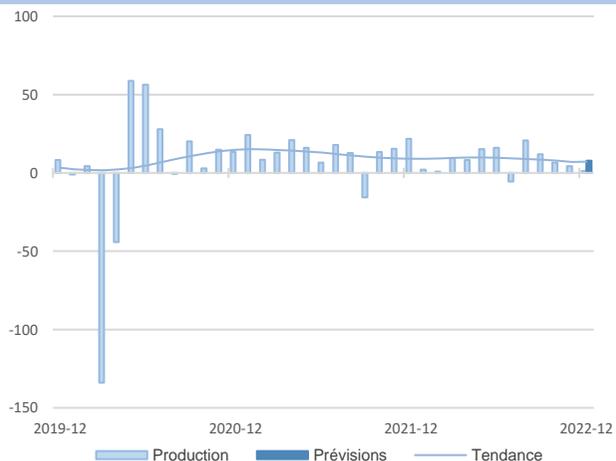
La forte croissance de l'activité sur le dernier trimestre de l'année s'est confirmée en décembre, grâce au dynamisme de la demande et à de moindres tensions sur les approvisionnements. Le haut niveau des carnets de commandes permet aux chefs d'entreprise de formuler des prévisions favorables à court terme. Les professionnels souhaitent poursuivre le renforcement de leurs équipes.

### Équipements électriques

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



Les difficultés d'approvisionnement, conjuguées à une réduction de la demande en cette période de congés, engendrent un recul de la production plus marqué cette année. Compte tenu des fermetures de nombreuses entreprises, la cadence des livraisons a également fortement diminué, alourdissant ainsi un peu plus le niveau des stocks. Toutefois, les professionnels anticipent une reprise de l'activité dès janvier.



La production parvient à se stabiliser en dépit du repli des commandes. L'augmentation du coût des matières premières ne ralentit pas dans ce secteur et continue de se répercuter sur les prix de vente. Malgré une perte de consistance des carnets de commandes, les entreprises anticipent une amélioration de la production pour le premier mois de l'année 2023.

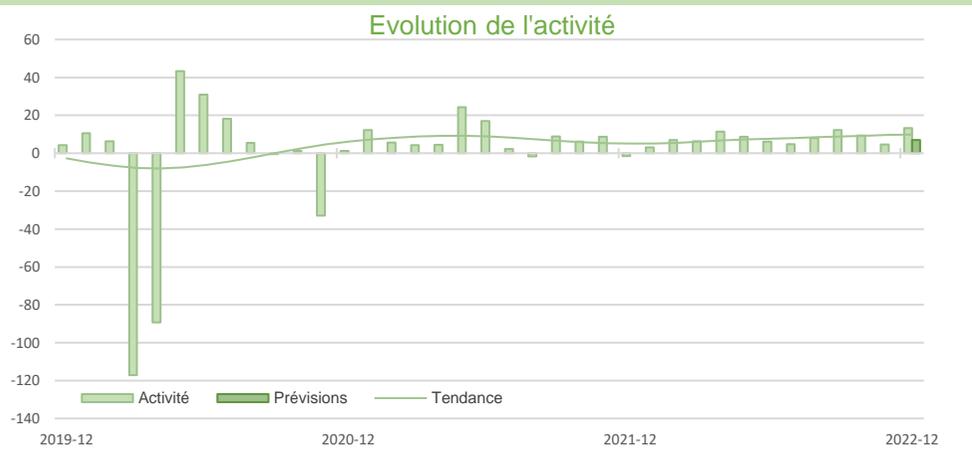
**18,1%**  
Part des effectifs dans autres produits industriels (ACOSS 12/2021)

### Autres industries manufacturières, réparation/installation machines



## Synthèse des services marchands

En décembre, l'activité progresse dans la quasi-totalité des secteurs des services marchands interrogés, notamment dans les services aux particuliers (*hébergement, restauration*) et dans une moindre mesure dans les services aux entreprises (*agences de travail temporaire, transports routiers, activités juridiques et comptables, ingénierie*).



SERVICES MARCHANDS

SERVICES MARCHANDS

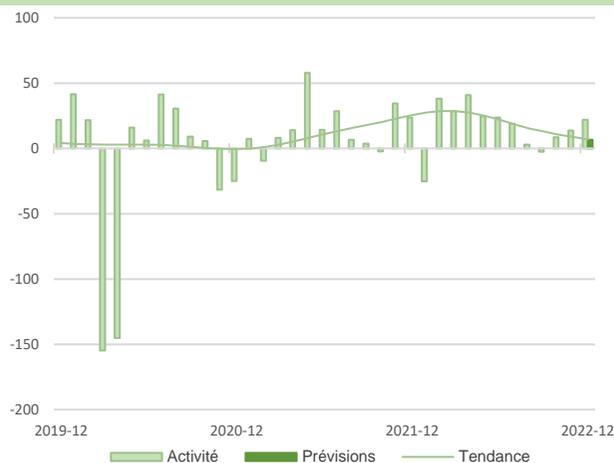
Source Banque de France – SERVICES

6%

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

### Hébergement

Une forte hausse d'activité est enregistrée en décembre, notamment pendant les congés scolaires. Les tarifs des chambres ont augmenté avec l'ouverture de la saison d'hiver. Pour répondre à la demande, les entreprises ont gonflé leurs effectifs malgré les difficultés de recrutement. L'activité devrait se maintenir en janvier avec toutefois des incertitudes sur l'enneigement qui pourrait affecter les réservations de montagne.



### Restauration

L'activité et la demande ont été soutenues en décembre. Les chefs d'entreprise ont renforcé leurs équipes, non sans difficulté, et le manque de personnel reste important. L'activité devrait se maintenir en janvier avec de fortes hausses des prix attendues afin de reconstituer les marges, affectées par l'augmentation des prix des matières premières et de l'énergie.



18,9%

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



L'activité fut globalement favorable en décembre malgré les fermetures chez la plupart des clients industriels. Quelques recrutements ont été réalisés. L'évolution du prix du carburant se répercute toujours en « pied de facture » et des hausses de tarifs sont prévues dès le mois prochain. Néanmoins, la demande ralentirait début 2023 et les prévisions d'activité sont plutôt moroses.

10,8%

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

### Transports routiers de fret et par conduite

Un rebond d'activité est observé en cette fin d'année. Toutefois, les entreprises privilégient les embauches en CDI et les agences d'intérim souffrent d'une pénurie de compétences dans tous les domaines. Dans ce contexte, les prévisions de demande s'essouffent et une baisse d'activité est anticipée dans les prochaines semaines.



1,6%

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

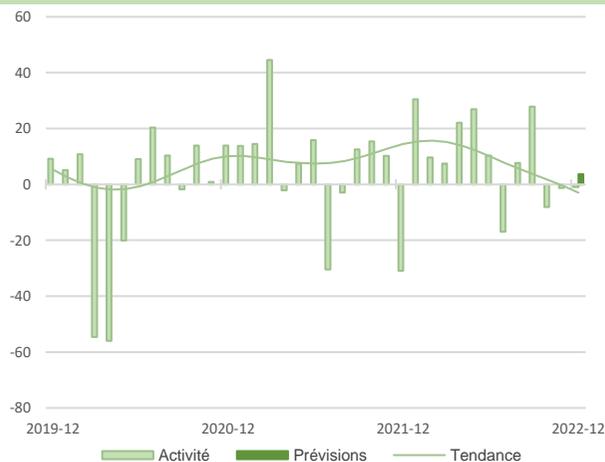
### Agences de travail temporaire



10,7%

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

### Activités informatiques



La production se stabilise malgré une demande bien présente et de nouveaux projets signés. Pour répondre à la clientèle, les effectifs s'accroissent en dépit des difficultés récurrentes à trouver des profils adéquats (experts, cadres). Par ailleurs, les tarifs sont revus pour faire face à la hausse des coûts. Dans ce contexte, une légère remontée de l'activité est attendue dans les prochaines semaines.

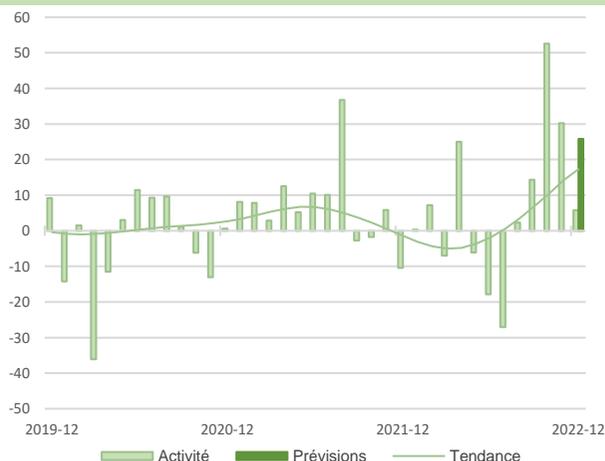
### Ingénierie, études techniques

9,3%

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



Dans la continuité des derniers mois, l'activité reste dynamique en décembre. Les délais d'approvisionnement sont toujours un sujet d'inquiétude et nécessitent de l'anticipation. Un retour à la normale tend toutefois à se faire sentir. La stabilisation des prix des matières premières observée le mois dernier se confirme. Les perspectives sont favorables pour les mois à venir.



Suivant la tendance observée depuis cet été, l'activité a connu une nouvelle progression en décembre. La demande demeure soutenue, plus particulièrement dans le domaine de l'expertise comptable, et les prévisions d'activité s'inscrivent encore à la hausse pour le début d'année. Dans ce contexte, malgré les embauches déjà réalisées, des recrutements demeurent à satisfaire.

12,2%

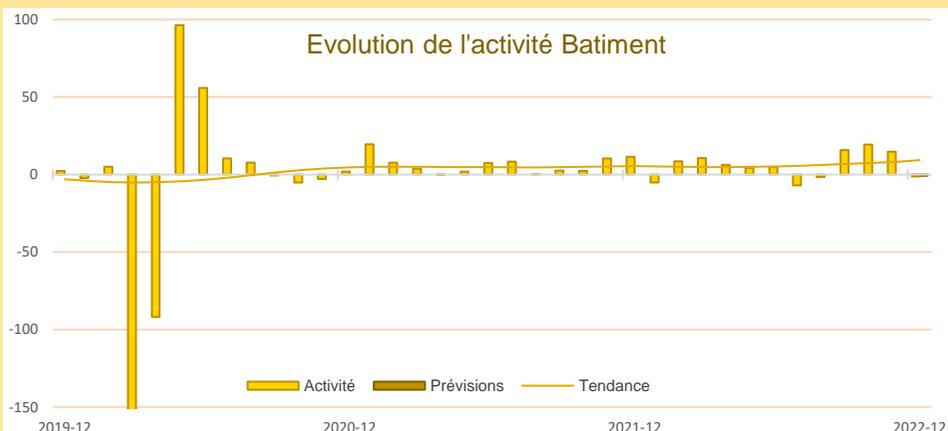
Part des effectifs dans ceux des services marchands (ACOSS 12/2021)

### Activités juridiques, comptables



## Synthèse du secteur Bâtiment – Travaux Publics

L'activité se stabilise dans le bâtiment après trois mois intenses depuis la rentrée. On note toutefois une dynamique différente entre le secteur du *gros œuvre*, en progression, et celui du *second œuvre* qui connaît un ralentissement en décembre. Dans l'ensemble, les entreprises restent confrontées à d'importantes difficultés de recrutement mais le repli des tensions sur les approvisionnements se confirme.



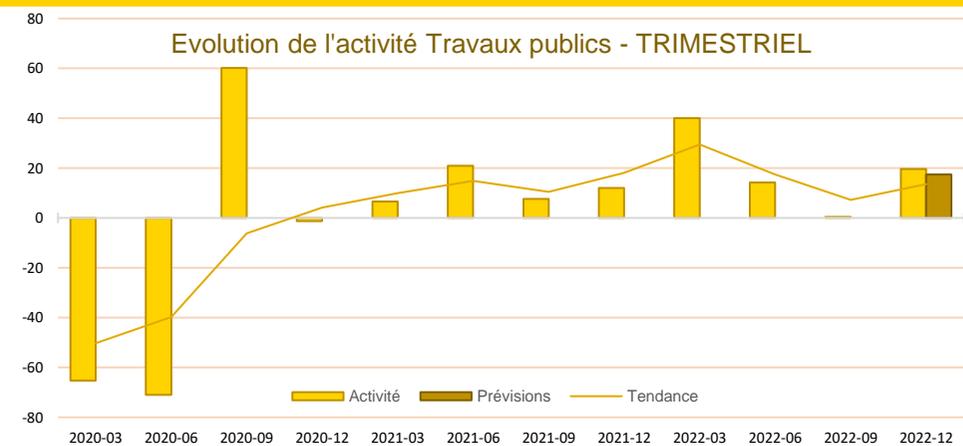
Après trois mois intenses au cours de l'automne, l'activité se stabilise au global dans le bâtiment. Le secteur du *gros œuvre* reste dynamique tandis que le *second œuvre* connaît un ralentissement en décembre. Les difficultés d'approvisionnement sont moins fortes, bien que toujours présentes pour certains matériaux tels que les briques et les équipements électroniques. Le prix des matières premières continue d'augmenter. Les coûts de l'énergie et des matières premières resserrent les marges des entreprises malgré des hausses de devis toujours conséquentes.

Les carnets de commandes demeurent solides. Les perspectives d'activité pour les semaines à venir sont stables avec de nouveau une progression dans le *gros œuvre* et un léger recul dans le *second œuvre*.

### QUATRIEME TRIMESTRE 2022

L'activité est dynamique sur le dernier trimestre de l'année et s'accompagne d'un renfort des effectifs. Néanmoins, les difficultés de recrutement et de fidélisation des employés restent une préoccupation majeure des entreprises. Les hausses des prix des matières et de l'énergie obèrent les marges des entreprises qui n'ont pas toujours la possibilité de réviser les prix des devis. En revanche, les problèmes d'approvisionnement sont moins importants et ils sont compensés, dans la mesure du possible, par une anticipation des commandes.

Les carnets de commandes restent bien garnis et les prévisions pour le 1<sup>er</sup> trimestre 2023 sont encourageantes.





Publications de la Banque de France

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



**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](mailto: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...*