

TENDANCES RÉGIONALES

JUILLET 2022

Période de collecte :

du jeudi 21 juillet 2022 au mercredi 3 août 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

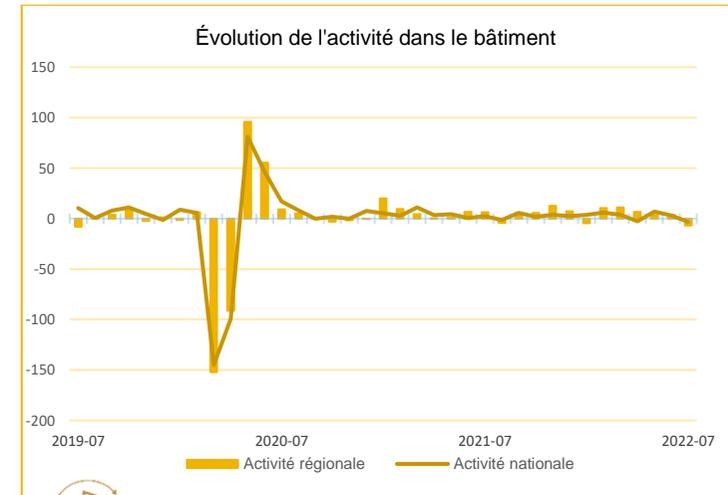
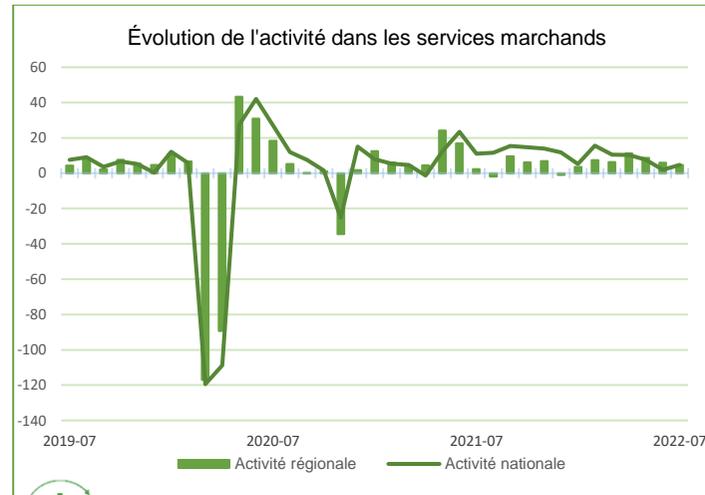
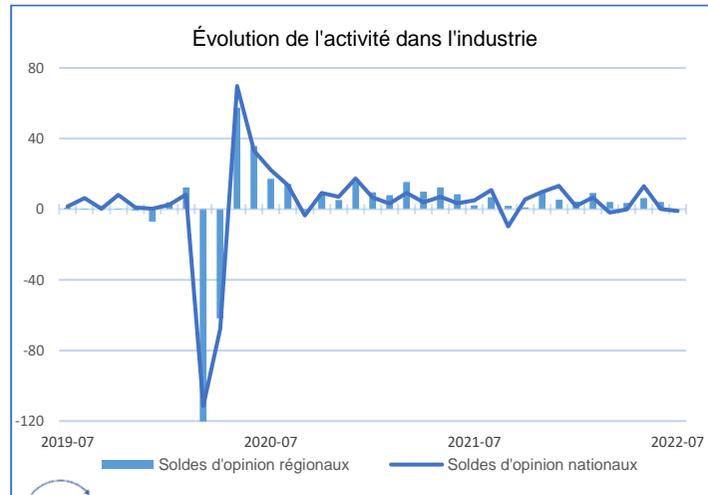
Dans un environnement économique toujours difficile (tensions sur les marchés des matières premières, difficultés d'approvisionnement et de recrutement), l'activité continue de résister. En effet, selon les chefs d'entreprise participant à notre enquête (environ 8 500 entreprises ou établissements interrogés entre le 21 juillet et le 3 août), l'activité au mois de juillet a été quasi-stable dans l'industrie, a progressé dans les services marchands couverts par l'enquête, notamment grâce à la vigueur des services à la personne, mais s'est contractée dans le bâtiment.

Pour le troisième mois consécutif, les difficultés d'approvisionnement se tassent légèrement mais restent élevées dans l'industrie (57% en juillet après 59% en juin) et le bâtiment (48% après 52%), et la part des chefs d'entreprise indiquant augmenter leurs prix de vente se replie en lien avec des tensions jugées moins fortes sur les prix des matières premières.

Pour le mois d'août, les chefs d'entreprises font état de perspectives plus défavorables dans l'industrie et le bâtiment, sans qu'on puisse en déduire une inflexion de tendance. Dans les services marchands, l'activité continuerait cependant à progresser. Alors que l'incertitude semble se réduire dans le bâtiment et les services, elle demeure à un niveau élevé pour l'industrie selon notre indicateur. Cette incertitude se situe essentiellement du côté de l'offre, les carnets de commande restants garnis.

Portée par une forte embellie des services marchands, la croissance du PIB s'est montrée plus dynamique que prévu au deuxième trimestre, pour atteindre 0,5 % par rapport au trimestre précédent. Après une hausse en mai et juin, le PIB se stabiliserait en juillet et les premiers signaux suggèrent que cette stabilisation se poursuivrait en août.

Situation régionale



Source Banque de France

Points Clefs

Dans l'industrie, la production est stable en juillet au plan régional comme au plan national. Un certain essoufflement est constaté face aux difficultés que rencontrent les entreprises depuis plusieurs mois, en termes d'approvisionnement, de hausse des coûts de production ou de perturbations des transports. La demande progresse encore légèrement mais à un rythme qui ralentit globalement depuis le début de l'année. Ces difficultés, couplées à des fermetures d'usines en août et à un contexte empreint d'incertitude, entraîneraient un repli de la production le mois prochain.

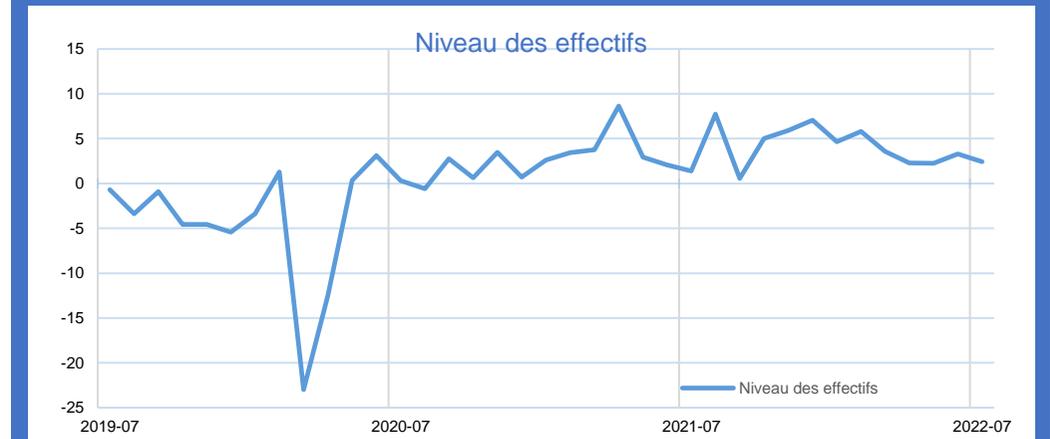
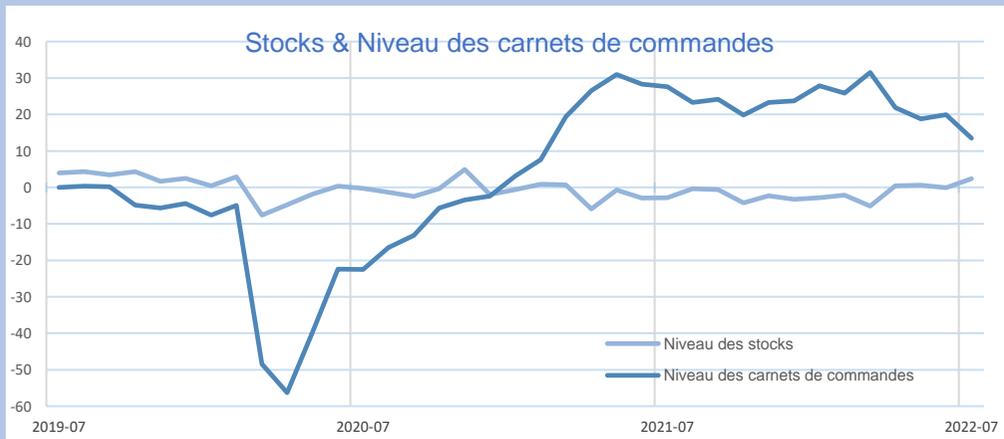
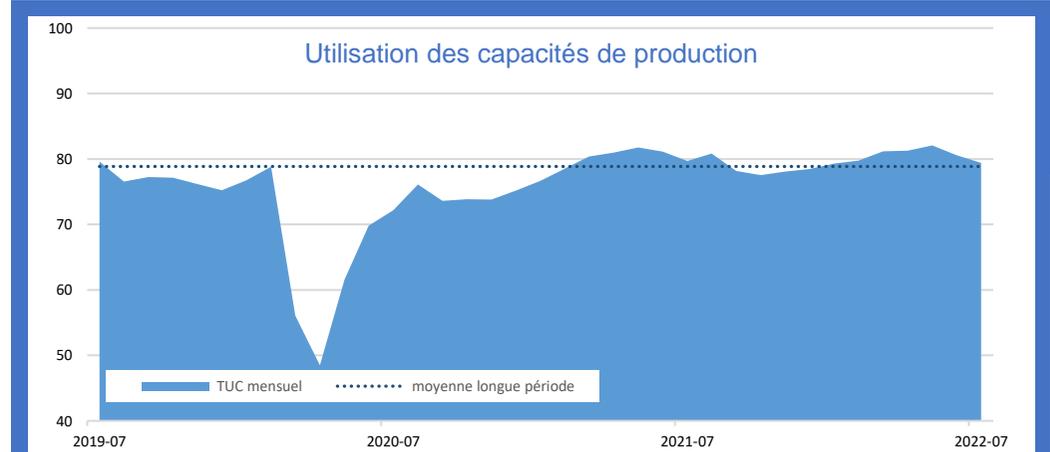
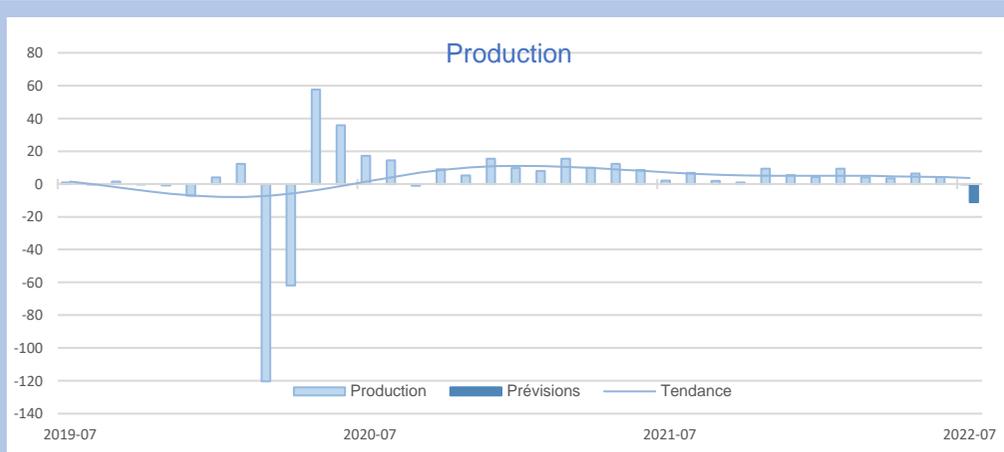
L'activité dans les services marchands progresse à nouveau dans la région en juillet, à un rythme similaire au plan national. En cette période estivale, la demande est importante, en particulier dans les secteurs de l'hébergement et de la restauration. Les besoins en personnel sont partiellement satisfaits, et sont encore toniques pour la rentrée. L'activité ralentirait légèrement en août compte tenu de fermetures plus nombreuses pour congés annuels des entreprises.

Dans le secteur du bâtiment, on observe un léger ralentissement de l'activité dans la région et au plan national. Les délais d'approvisionnement sont toujours plus longs qu'en temps normal. Le secteur reste également confronté à de grandes difficultés de recrutement. Dans ce contexte, si les carnets restent très confortables, l'activité devrait encore fléchir au mois d'août.



Synthèse de l'industrie

En juillet, la production industrielle se stabilise après des mois de hausse. Les secteurs les plus en difficulté sont le *textile*, la *fabrication de machines et équipements* et la filière automobile (*fabrication de matériels de transport, décolletage*). Néanmoins la *coutellerie-ouvrage en métaux* et l'*industrie alimentaire* s'en sortent mieux, portées par une demande toujours soutenue.



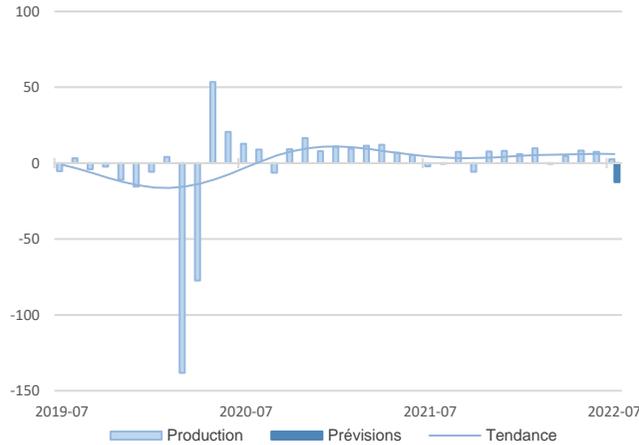
INDUSTRIE

INDUSTRIE

Source Banque de France – INDUSTRIE

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

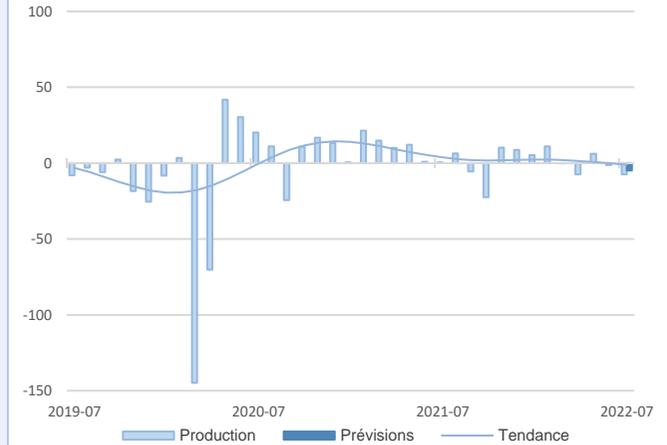
Métallurgie et fabrication de produits métalliques



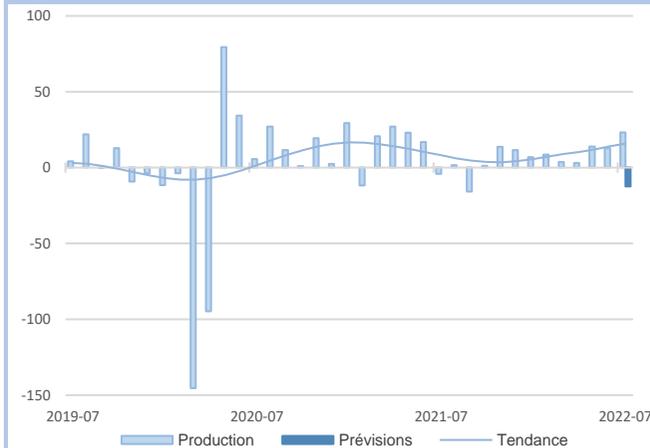
Les entrées d'ordres et la production se maintiennent à un niveau favorable. La demande en provenance de l'aéronautique est toujours dynamique. Le rythme de fabrication est cependant freiné par le manque de main d'œuvre. En conséquence, il est toujours difficile de reconstituer les stocks jugés trop bas. Les entreprises sont inquiètes face à la hausse du coût de l'énergie et le risque de rationnement. Ainsi, les perspectives sont prudentes à court terme malgré des carnets toujours bien garnis.

Dont secteur du décolletage, usinage et traitement des métaux

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

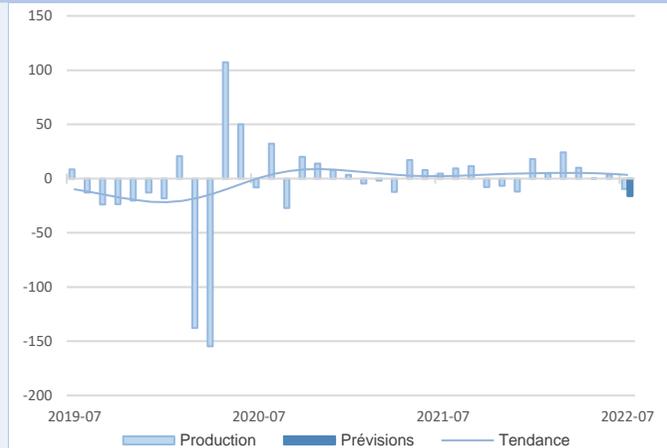


La demande se tasse en juillet en lien notamment avec les difficultés de la filière automobile. La production se contracte légèrement, pénalisée également par des effectifs insuffisants et des difficultés d'approvisionnement. Alors que le coût de certaines matières premières reste sur une tendance haussière, celui de l'acier diminue. Bien que les carnets de commandes soient toujours à un niveau correct, l'activité pourrait à nouveau ralentir en août.



Le rythme des commandes s'accélère entraînant une hausse de la production pour le 3^{ème} mois consécutif. Les livraisons progressent et les stocks de produits finis sont désormais un peu juste. Le renchérissement des matières premières ralentit mais la répercussion sur les prix de vente se poursuit avec décalage. Aussi, les tensions sur les approvisionnements semblent se tasser. Le niveau des carnets est toujours jugé favorable, mais l'activité pourrait ralentir en août.

La persistance des difficultés d'approvisionnement, notamment en composants électroniques, freine l'activité en juillet. Pour autant, les stocks de produits finis sont toujours élevés. Les prix des matières premières continuent de grimper, entraînant une nouvelle hausse des tarifs. Malgré des carnets de commandes toujours confortables, les chefs d'entreprise anticipent une baisse sensible de l'activité en août.



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

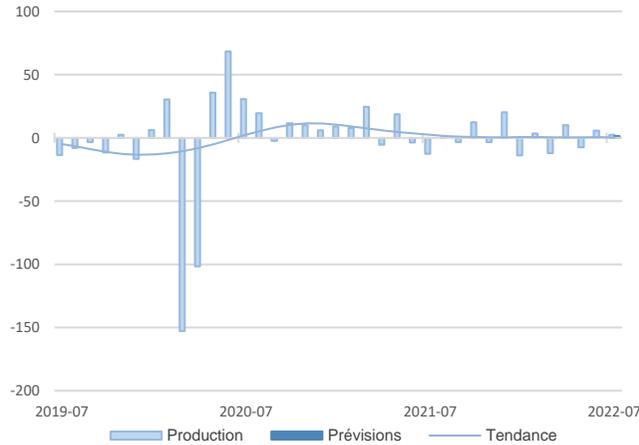
Dont secteur de la coutellerie, outillage, ouvrages en métaux

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)

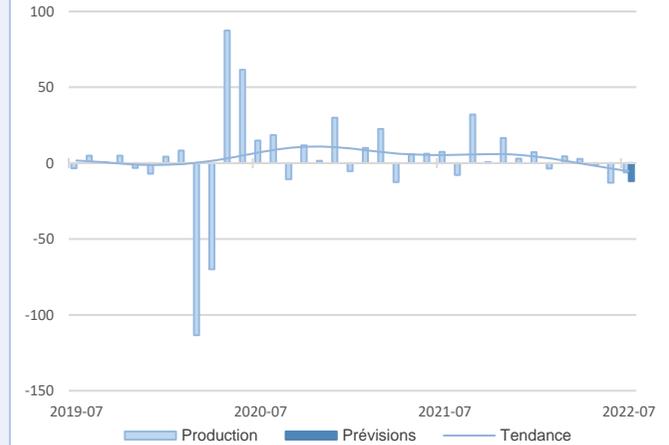
Produits en caoutchouc, plastique et autres produits non métalliques



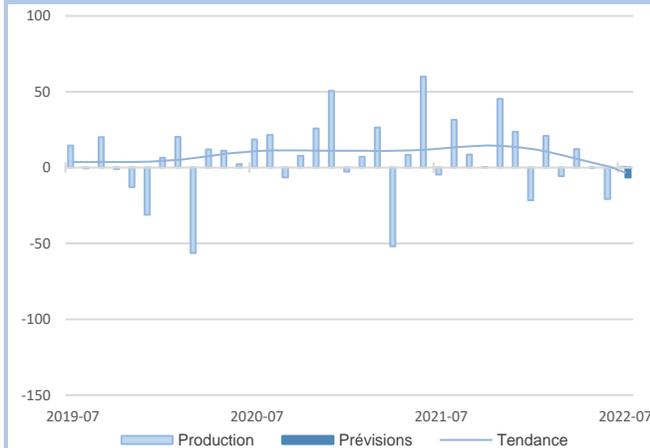
La demande repart légèrement à la hausse, en France comme à l'export. Le niveau de production se maintient mais les chefs d'entreprise sont toujours confrontés à des difficultés de recrutement et d'approvisionnement. Le renchérissement des matières premières se tasse et les prix de vente se stabilisent. Les carnets de commandes restent corrects mais perdent en consistance. Aussi, les prévisions s'orientent vers une stabilité de l'activité dans les prochaines semaines.

Dont secteur de la fabrication de produits en plastique

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

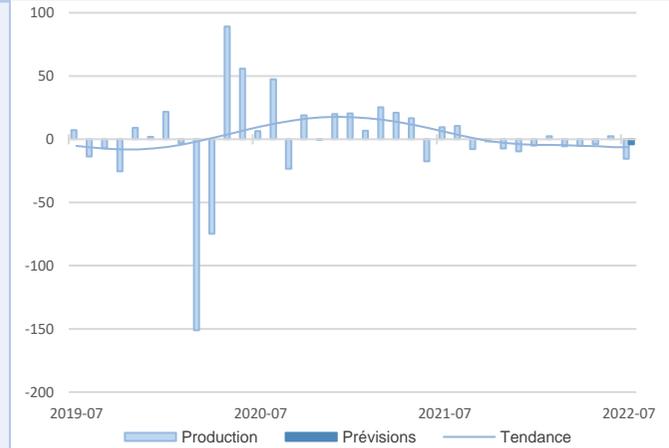


La demande repart timidement après 3 mois de tendance baissière. De plus, les prix des matières premières se stabilisent et les tensions sur les approvisionnements semblent se tasser. Néanmoins, la production enregistre un nouveau repli en juillet, le secteur étant toujours confronté à un manque d'effectifs récurrent et un taux d'absentéisme important. Les carnets de commandes se raccourcissent légèrement tout en restant corrects. L'activité pourrait à nouveau reculer le mois prochain.



Après un mois de juin en repli, la production se stabilise en juillet. Les tensions sur les approvisionnements, transports et prix des matières premières restent présentes mais se sont atténuées. Toutefois, la demande ralentit pour le 2^{ème} mois consécutif dans ce secteur où la concurrence internationale est vive. Le carnet de commandes passe ainsi en dessous du niveau attendu pour la période. Dans ce contexte, les prévisions d'activité sont plutôt défavorables.

Les commandes françaises et étrangères sont en repli. De plus, les tensions en terme d'approvisionnement et la hausse des prix des matières premières (acier, composants) continuent de pénaliser la production qui enregistre une baisse marquée en juillet. Les difficultés de recrutement, y compris d'intérimaires, se renforcent. Ainsi, malgré des carnets encore confortables, les chefs d'entreprise n'envisagent pas d'amélioration dans les semaines à venir.



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

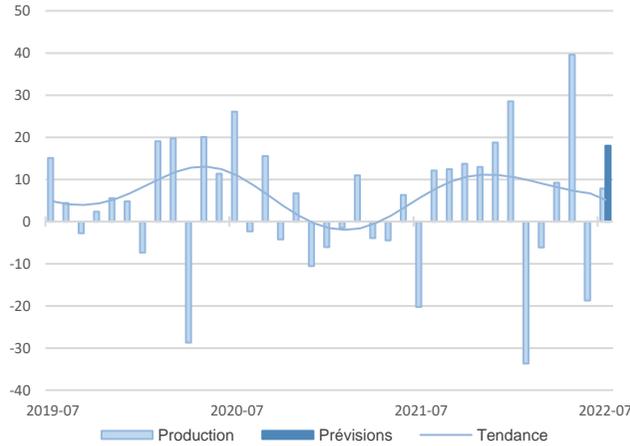
Industrie chimique

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)

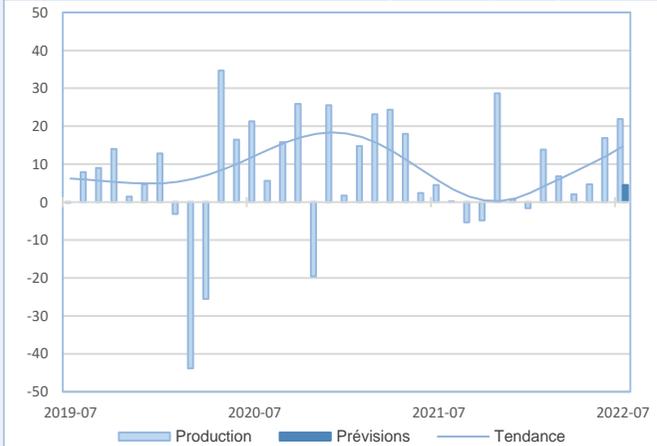
Industrie pharmaceutique



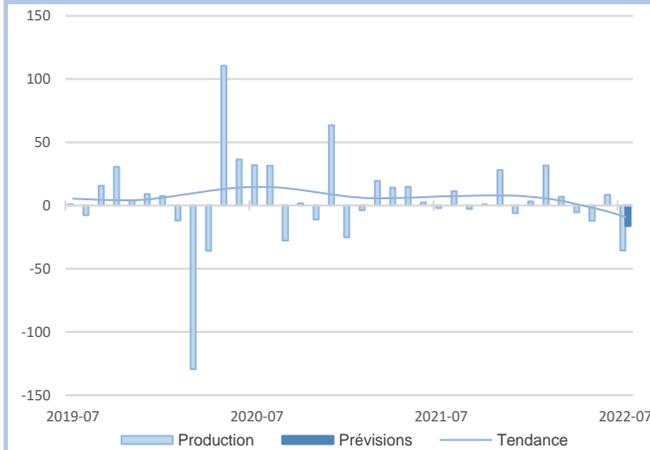
Les variations en dent de scie observées depuis le début de l'année se poursuivent. Après le repli marqué du mois précédent, la production repart à la hausse en juillet. Le rythme des livraisons s'accélère mais ne permet pas au niveau des stocks jugés trop lourds de se réduire. L'augmentation du coût des matières premières est difficile à répercuter sur les prix de vente. Les carnets de commandes se réduisent, toutefois les chefs d'entreprise anticipent une nette progression de l'activité à court-terme.

Industrie alimentaire et fabrication de boissons

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

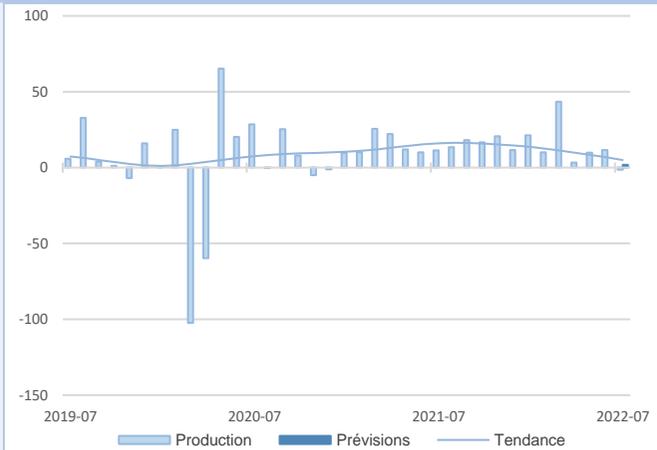


La production s'accélère, soutenue par une demande toujours dynamique. Cependant, les filières de la viande et du fromage font face à une baisse de consommation liée notamment aux fortes chaleurs. De plus, les difficultés à trouver des transporteurs s'intensifient et pénalisent les livraisons et les approvisionnements. Les prix des matières premières et produits finis continuent d'augmenter, avec des ruptures sur les emballages en verre. Avec des carnets corrects, l'activité devrait rester sur cette tendance haussière.



La production et la demande sont en recul au mois de juillet. Les difficultés d'approvisionnement et de recrutement se font toujours ressentir malgré des renforts d'intérimaires. Par ailleurs, le niveau des stocks est faible et les prix des matières premières poursuivent leur hausse et se répercutent partiellement sur les prix de vente. Au regard de ces indicateurs, l'activité devrait rester sur cette tendance baissière.

La demande et le niveau de production se stabilisent depuis un an et demi. Le rythme des livraisons ralentit sans pour autant permettre aux stocks de produits finis, jusqu'alors jugés insuffisants, de se reconstituer. Le coût des matières premières reste élevé, toutefois les chefs d'entreprise répercutent aisément ces hausses sur les prix de vente. Malgré la profondeur des carnets, la stabilité observée en juillet devrait se poursuivre dans les semaines à venir.



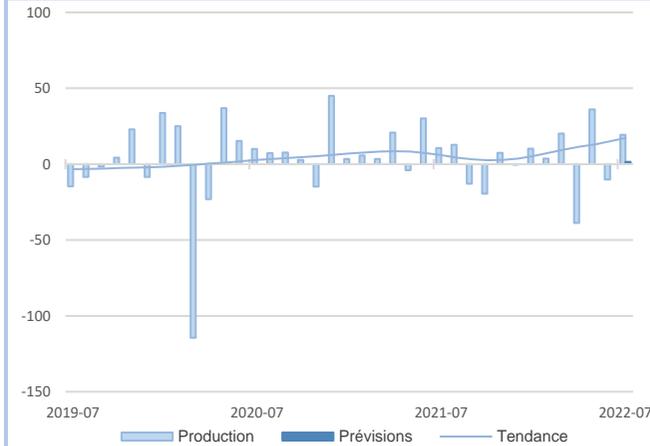
8,8%
Part des effectifs dans autres produits industriels (ACOSS 12/2021)

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)

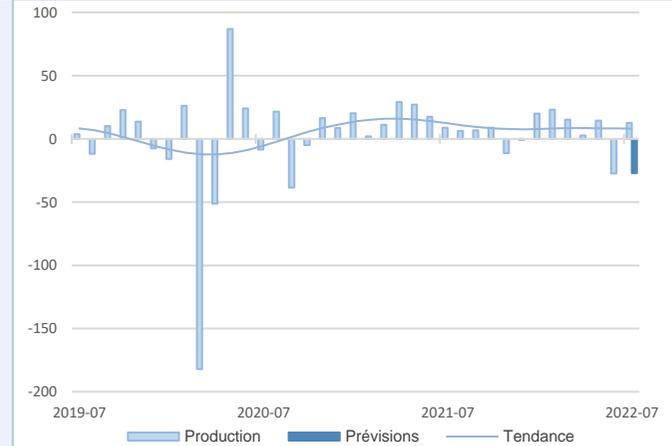


Produits informatiques, électroniques, optiques

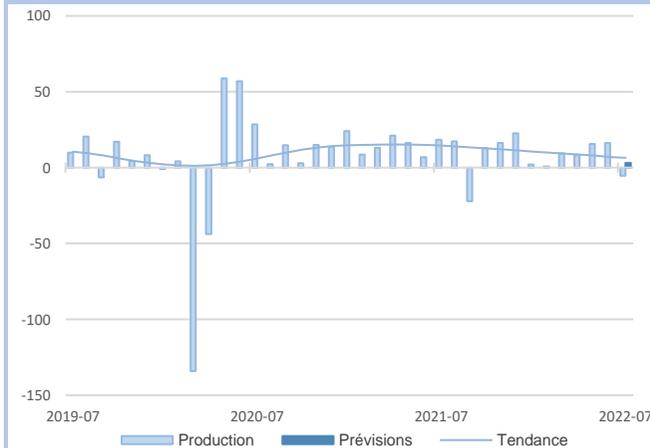
Le volume d'activité atteint un bon niveau ce mois-ci malgré les retards de livraison de composants électroniques. Les prix des matières premières restent toujours élevés et les entreprises s'efforcent de répercuter la hausse des coûts de production sur les prix de vente. L'état du carnet de commandes est jugé satisfaisant, des recrutements sont prévus mais une forte incertitude persiste sur les approvisionnements. La production devrait se stabiliser dans les semaines à venir.

Équipements électriques

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



Le repli marqué du mois précédent laisse place à une activité soutenue en juillet et une reprise des entrées de commandes. Néanmoins la production est freinée par les difficultés d'approvisionnement en métaux et composants électroniques. Malgré un rythme des livraisons qui s'accélère, le niveau des stocks de produits finis, jugé bien trop lourd, ne parvient pas à diminuer. Les besoins en effectifs se heurtent à des difficultés de recrutement. Malgré des carnets consistants, une baisse de la production est anticipée.



La production enregistre une baisse malgré la croissance modérée des commandes. Le rythme des livraisons ralentit et permet au niveau des stocks de se stabiliser. Le renchérissement des matières premières se poursuit, avec une répercussion limitée sur les prix de vente. Non sans difficulté de recrutement, des renforts d'effectifs ont eu lieu afin de répondre aux carnets de commandes. Les entreprises anticipent une légère amélioration de la production le mois prochain.

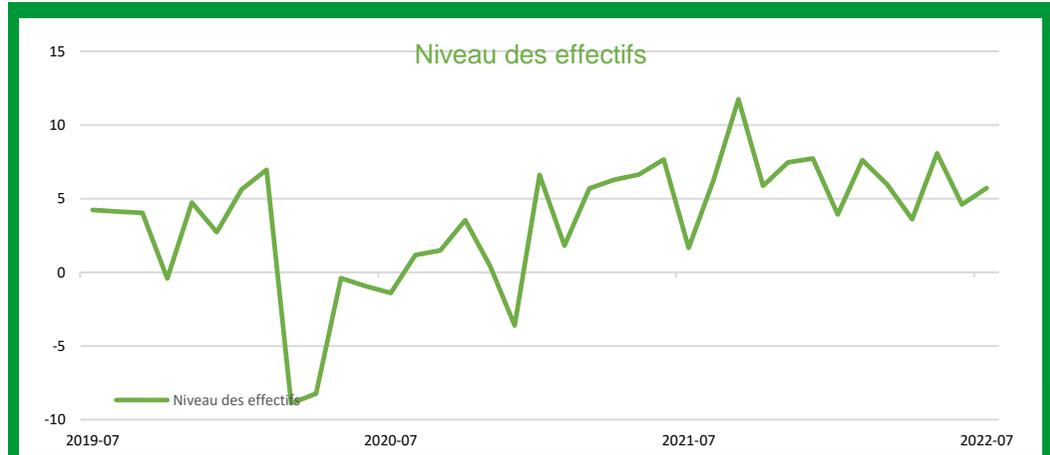
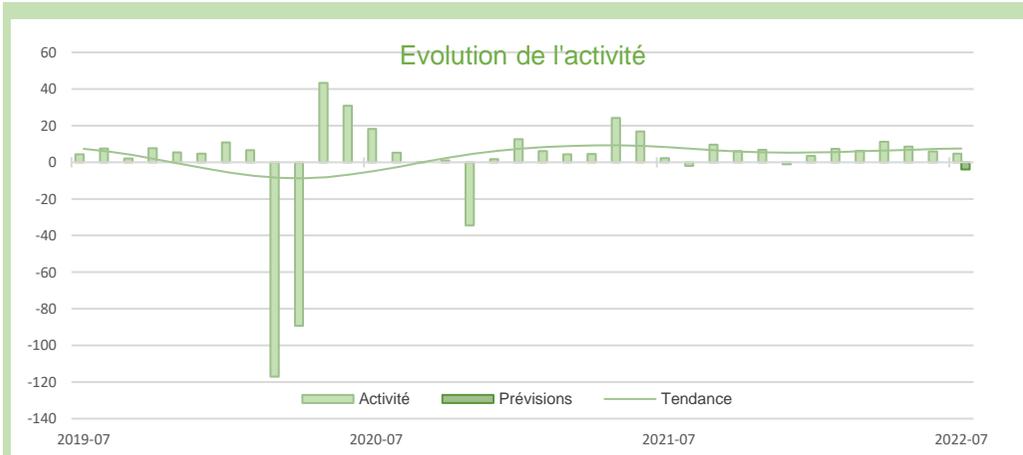
18,1%
Part des effectifs dans autres produits industriels (ACOSS 12/2021)

Autres industries manufacturières, réparation/installation machines



Synthèse des services marchands

L'activité progresse dans l'ensemble pour le secteur des services marchands grâce à une demande bien présente. Ce dynamisme s'accompagne d'une hausse des prix et des effectifs. Toutefois, des disparités existent entre les différents secteurs interrogés : une activité soutenue est observée pour l'hôtellerie, la restauration et le travail temporaire ; a contrario, l'informatique et les activités juridiques et comptables marquent le pas.



SERVICES MARCHANDS

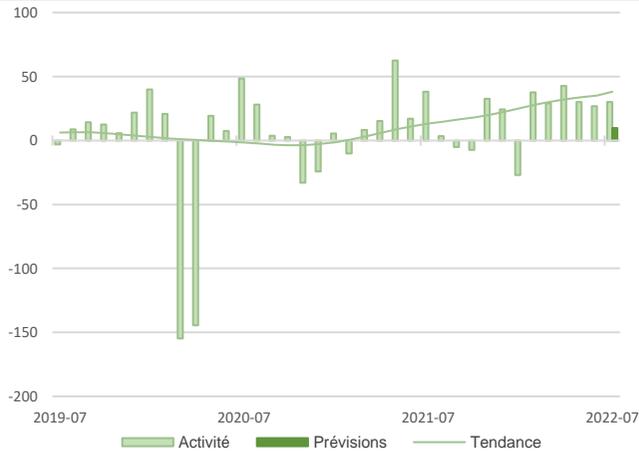
SERVICES MARCHANDS

Source Banque de France – SERVICES

6%

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

Hébergement

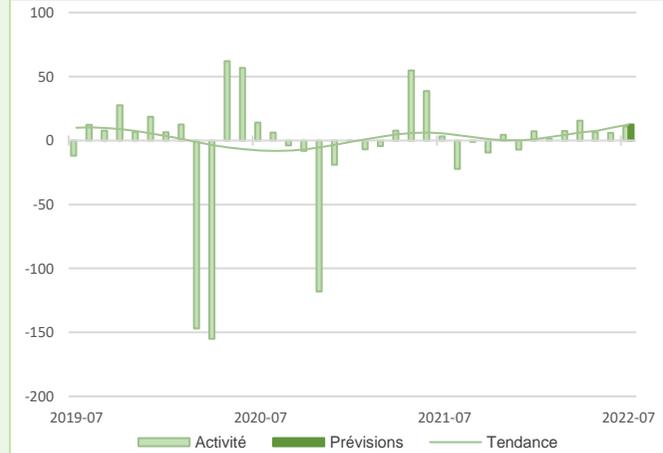


La croissance se poursuit avec un taux d'occupation supérieur à 2019 pour la plupart des hôtels interrogés. Le dynamisme de la demande s'explique entre autres par le retour de la clientèle étrangère (européenne et américaine) et la tenue d'événements festifs avec la levée complète des restrictions sanitaires. Cette progression s'accompagne d'une hausse des prix et des effectifs, en particulier de saisonniers. La tendance favorable se maintiendrait en août même si l'on note un niveau de réservation un peu plus faible.

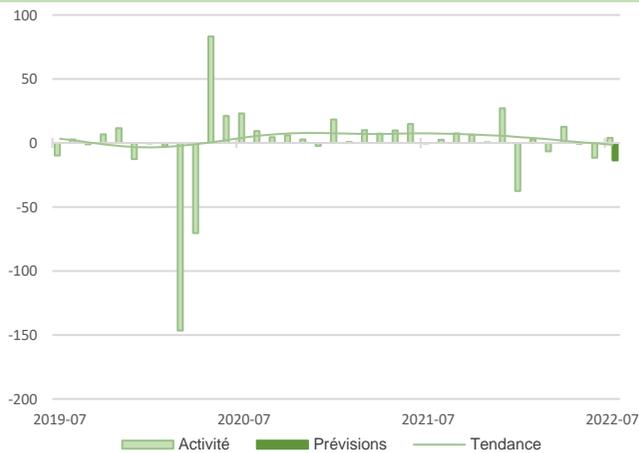
Restauration

18,9%

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



L'activité de ce mois de juillet progresse de nouveau grâce à la fréquentation des vacanciers et la levée des mesures sanitaires par rapport à l'année dernière. Cependant l'activité est parfois freinée par le manque de personnel – malgré des recrutements constatés sur le mois – contraignant ainsi certains restaurants à aménager leurs horaires d'ouverture. De plus, il est difficile de répercuter entièrement les hausses de prix sur les tarifs pratiqués. Le mois d'août semble bien orienté.

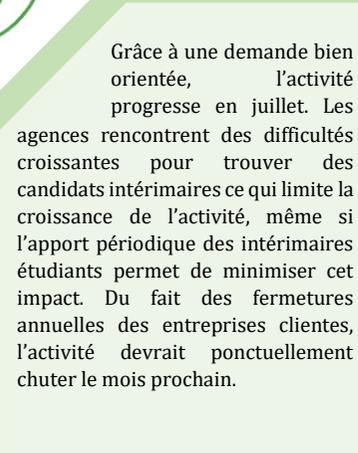


Après un recul le mois dernier, la production en juillet repart légèrement à la hausse grâce à une demande de nouveau présente. Le prix des carburants reste cependant toujours élevé et entraîne une hausse des tarifs. Du côté des effectifs, les entreprises font toujours face à une pénurie de main d'oeuvre qui limite leur croissance. Dans ce contexte tendu et incertain, l'activité en août serait probablement en repli.

10,8%

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

Transports routiers de fret et par conduite



Grâce à une demande bien orientée, l'activité progresse en juillet. Les agences rencontrent des difficultés croissantes pour trouver des candidats intérimaires ce qui limite la croissance de l'activité, même si l'apport périodique des intérimaires étudiants permet de minimiser cet impact. Du fait des fermetures annuelles des entreprises clientes, l'activité devrait ponctuellement chuter le mois prochain.

Agences de travail temporaire

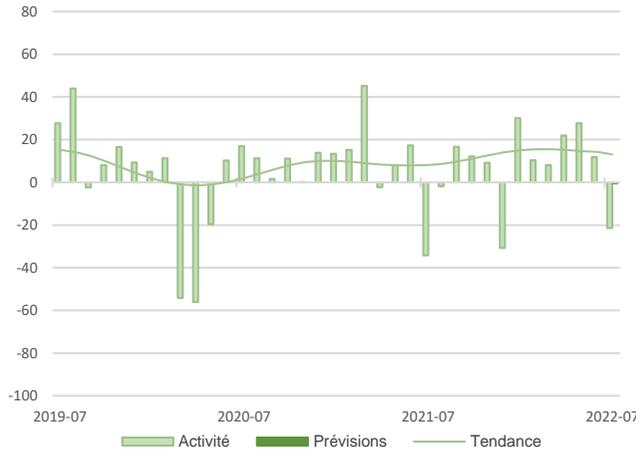
1,6%

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

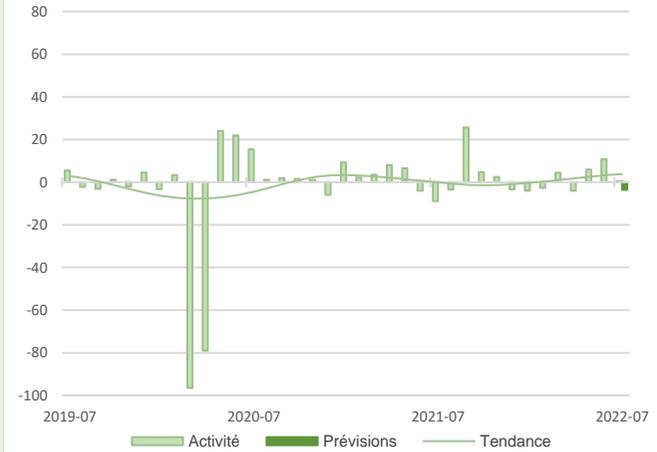


La production du mois de juillet est en net repli en raison d'une baisse d'activité saisonnière, accompagnée de difficultés persistantes de recrutement et d'approvisionnement en composants informatiques. Par ailleurs, les prix des devis augmentent afin de pouvoir augmenter les salaires dans ce secteur où les besoins en main d'œuvre sont très importants. L'activité devrait néanmoins se stabiliser en août.

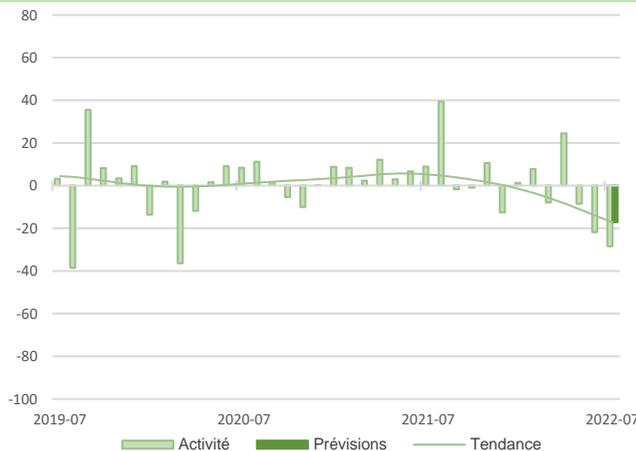
9,3%

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

Ingénierie, études techniques



L'activité du mois de juillet est stable. La demande reste dynamique même si certains budgets alloués aux projets sont réduits du fait de la répercussion de la hausse des matières premières sur les prix des devis. Les effectifs se sont renforcés, pour autant le secteur manque encore de main d'œuvre qualifiée (ingénieur, marketing...). Pour le mois d'août, l'activité diminuerait légèrement compte tenu des fermetures des clients et des sous-traitants.



Contrairement aux prévisions des chefs d'entreprise, l'activité est en retrait en juillet. Le fléchissement saisonnier des dossiers semble plus marqué qu'en temps normal et accentué pour les notaires par la hausse des taux d'intérêt qui décourage certains achats immobiliers. Pour autant, malgré les problématiques de recrutement, les effectifs sont en légère hausse pour répondre aux besoins de la profession. Une baisse d'activité est attendue à court-terme.

12,2%

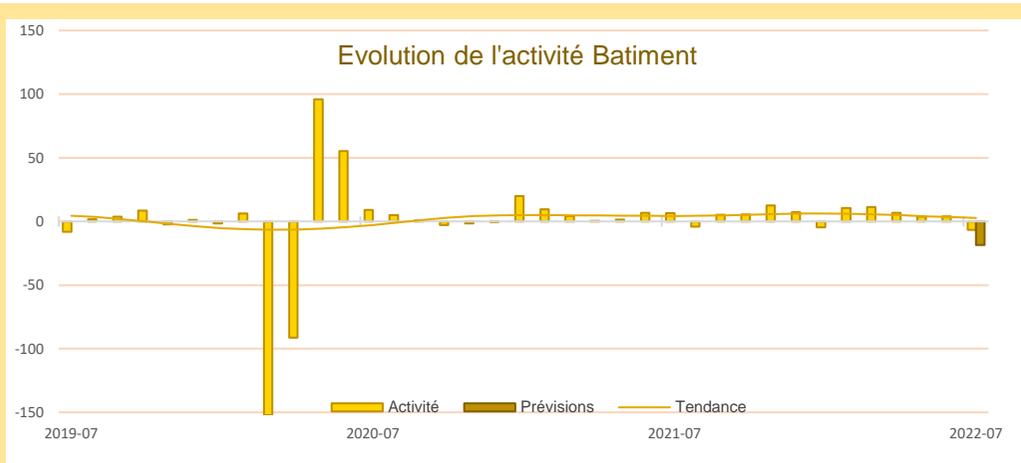
Part des effectifs dans ceux des services marchands (ACOSS 12/2021)

Activités juridiques, comptables



Synthèse du secteur Bâtiment – Travaux Publics

Depuis plusieurs mois, l'activité était favorable dans le secteur du bâtiment. Elle marque le pas en juillet avec un recul observé dans le *second œuvre* tandis que le *gros œuvre* parvient à maintenir son niveau d'activité. Les entreprises faisant toujours face à des problèmes structurels de main d'œuvre et d'augmentation des délais d'approvisionnement. Ainsi, les prévisions pour le mois prochain ne sont pas favorables.



L'activité dans le bâtiment marque légèrement le pas ce mois-ci, avec un recul dans le secteur du *second œuvre*. Les délais d'approvisionnement restent plus importants qu'en temps normal ce qui nécessite d'anticiper les commandes. De même, le bâtiment reste en perpétuelle recherche de main d'œuvre et les deux secteurs continuent de rencontrer des difficultés de recrutement. Enfin, si le prix de l'acier semble se stabiliser à un niveau élevé, la volatilité des cours des matières premières nécessite de négocier les tarifs des achats et de revoir les facturations.

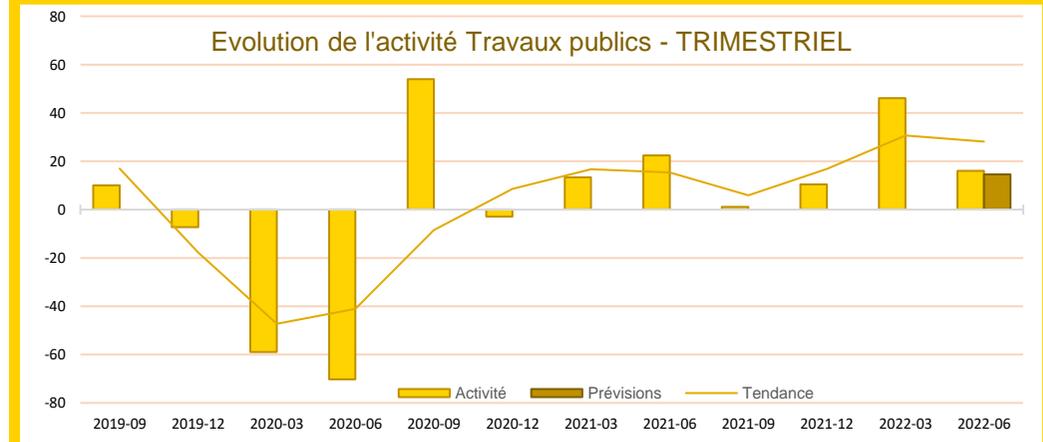
Les perspectives des chefs d'entreprise ne permettent pas d'anticiper une résorption de ces difficultés à court-terme. Dans ce contexte, même si les carnets de commandes restent très confortables, une baisse d'activité plus importante qu'à l'accoutumée est attendue au mois d'août.

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 (hausses 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...*