

BANQUE DE FRANCE

LES ENTREPRISES EN REGION : BILAN 2022 ET PERSPECTIVES 2023

Février 2023

CONTEXTE NATIONAL	2
CHIFFRES CLEFS	3
SITUATION RÉGIONALE	4
SYNTHÈSE DE L'INDUSTRIE	5
SYNTHÈSE DES SERVICES MARCHANDS	10
SYNTHÈSE DU SECTEUR BÂTIMENT – TRAVAUX PUBLICS	13
MÉTHODOLOGIE	16
PUBLICATIONS DE LA BANQUE DE FRANCE	17
MENTIONS LÉGALES	18



AUVERGNE-
RHÔNE-ALPES

Contexte National

L'année 2021 a été marquée par le rebond de la croissance, après une crise économique d'ampleur considérable causée par la pandémie de Covid-19. Alors que l'année 2022 devait consolider cette reprise, la croissance a été affectée par de nouvelles vagues épidémiques et surtout par la guerre russe menée contre l'Ukraine. Ainsi, selon le [FMI \(WEO d'octobre 2022\)](#), le PIB mondial augmenterait de 3,2 % en 2022. En ce qui concerne la Zone Euro, la croissance du PIB s'établirait à 3,1 % en 2022, après une hausse de 5,2 % en 2021.

En France, sur l'ensemble de l'année 2022, la croissance du PIB s'établirait à 2,6 % d'après les plus récentes prévisions de la Banque de France. Cela montre une résilience de l'économie française face à la résurgence épidémique causée par le variant Omicron et les effets de la guerre russe en Ukraine, déclenchée fin février. La résistance de l'activité s'explique par le dynamisme du secteur des services, qui a poursuivi son rebond post-Covid observé dans la deuxième partie de 2021. Le secteur de l'industrie a pâti de la succession des chocs affectant aussi bien l'offre que la demande. L'activité a globalement connu un net ralentissement au second semestre, touchée par les effets de la forte inflation dans un contexte d'envolée des prix de l'énergie.

Selon les [projections macroéconomiques](#) publiées par la Banque de France en décembre 2022, l'activité traverserait deux phases bien distinctes lors des prochaines années : un net ralentissement à partir de cet hiver causant une faible croissance de +0.3% pour 2023, puis un recul des tensions inflationnistes et une reprise progressive de l'expansion économique avec une croissance de 1,2% en 2024, puis 1,8% en 2025.

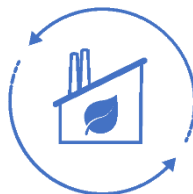
La situation sur le marché du travail s'est améliorée en 2022. L'emploi salarié a poursuivi son rebond soutenu par la levée des contraintes sanitaires dans les services, et par la poursuite des créations d'emplois en apprentissage. Dans un contexte de fléchissement de l'activité, ce fort dynamisme de l'emploi, ainsi que du volume d'heures travaillées, a eu pour contrepartie une quasi-stagnation de la productivité par tête et un recul de la productivité horaire. Le taux de chômage s'établit en moyenne annuelle autour de 7,3%, un niveau historiquement bas. Lors des prochaines années, il suivrait un profil en cloche : remontant d'abord en raison du ralentissement de la croissance et du rétablissement de la productivité, puis diminuant au cours de 2025.

L'année 2022 a été marquée par le retour de la hausse des prix à des niveaux inédits depuis les années 1990. Les tensions sur les prix internationaux des matières premières ont causé une inflation en augmentation continue sur l'année 2022, qui s'établirait à 6,0 % en moyenne annuelle (IPCH). En 2023, l'inflation se situerait de nouveau à 6,0 % en moyenne annuelle, mais avec un profil temporel très différent : pic au premier semestre, puis décline sur le reste de l'année. En 2024, l'inflation se replierait encore pour revenir en fin d'année et en 2025 vers la cible de la Banque centrale européenne (BCE) de 2 %.

Dans le contexte de forte inflation, **l'Eurosystème a mis en oeuvre la normalisation de sa politique monétaire, avec plusieurs hausses de ses taux directeurs depuis juillet 2022, et s'est engagée à poursuivre son action afin d'assurer un retour de l'inflation à la cible des 2 %.**

Chiffres clefs

INDUSTRIE



Chiffre d'affaires

2022 : +12,0%
2023 : +4,9%

Exportations

2022 : +16,5%
2023 : +4,9%

Effectifs

2022 : +2,7%
2023 : +2,0%

SERVICES MARCHANDS



Chiffre d'affaires

2022 : +21,5%
2023 : +5,9%

Effectifs

2022 : +5,5%
2023 : +2,5%

BÂTIMENT-TRAVAUX PUBLICS



Production totale

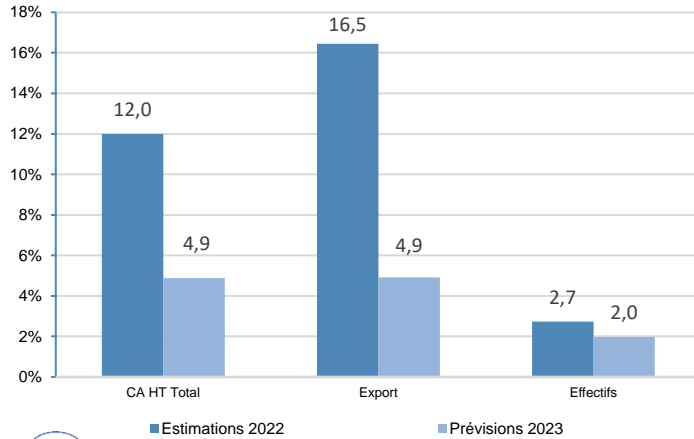
2022 : +9,5%
2023 : +1,3%

Effectifs

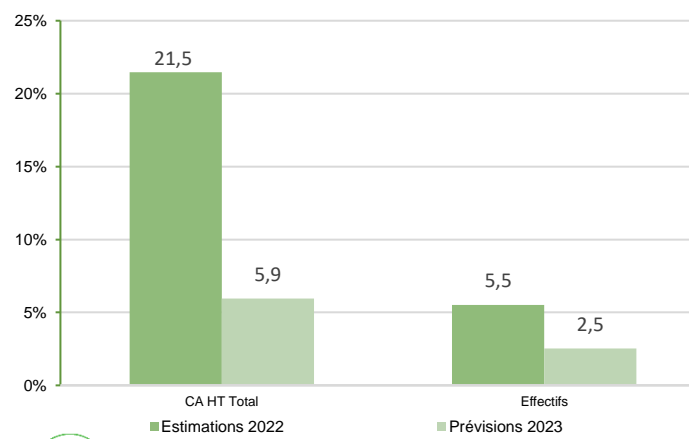
2022 : +2,4%
2023 : +1,2%

Situation régionale

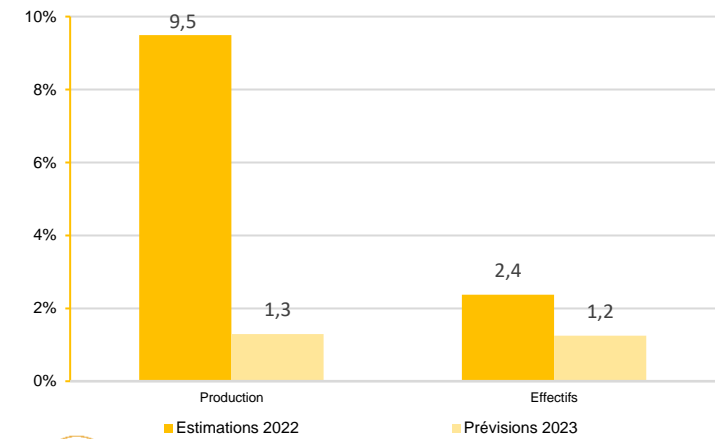
Évolution dans l'industrie



Évolution dans les services marchands



Évolution dans le bâtiment - travaux publics



Source Banque de France

Points Clefs

L'économie régionale a fait preuve de résilience en **2022** face à la résurgence épidémique et les effets de la guerre russe en Ukraine fin février. Au global, l'activité –mesurée à partir des chiffres d'affaires pour l'industrie et les services marchands et de la production pour la construction- progresse dans les trois grands secteurs, tirée par les services marchands (+21,5%) puis l'industrie (+12,0%) et la construction (+9,5%). Ces évolutions résultent de deux effets : un effet volume, correspondant au nombre de produits ou de services qui ont été vendus en plus ou en moins par rapport à 2021, et un effet prix. Ce dernier peut fortement contribuer aux évolutions en 2022, marqué par la hausse des prix à des niveaux inédits depuis les années 1990. La situation sur le marché du travail s'est améliorée en 2022 avec un renforcement des effectifs dans les services marchands (+5,5%), l'industrie (+2,7%) et la construction (+2,4%).

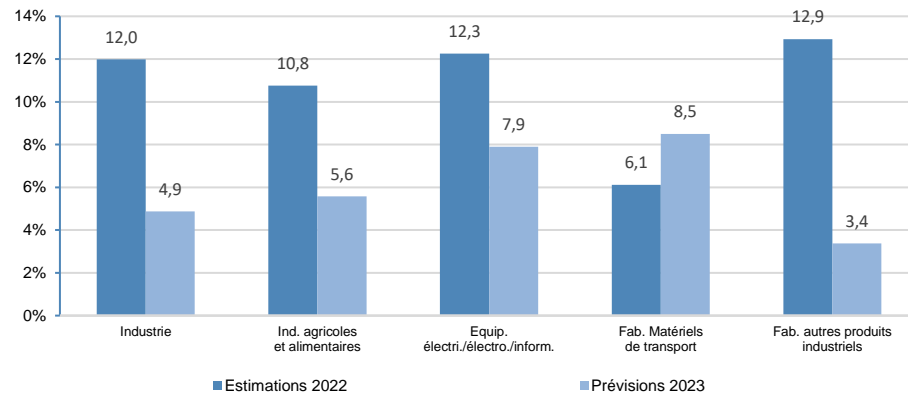
D'après les prévisions des entreprises pour **2023**, la croissance de l'activité régionale ralentirait (+5,9% dans les services marchands, +4,9% dans l'industrie et +1,3% dans la construction). Néanmoins, les entreprises prévoient de poursuivre leurs embauches dans ces trois grands secteurs.



Synthèse de l'Industrie

Les entreprises industrielles de la région ont enregistré une croissance significative de leur chiffre d'affaires en 2022 (+12,0%), avec de bonnes performances à l'export (+16,5%). Malgré des difficultés de recrutement, les effectifs ont pu être renforcés au cours de l'année 2022 (+2,7%). Les perspectives pour l'année 2023 sont plus mesurées, avec un ralentissement de la croissance du chiffre d'affaires (+4,9%) et des embauches (+2,0%).

Évolution du chiffre d'affaires



En 2022, le taux de croissance du chiffre d'affaires progresse de 12,0% dans la région. Cette évolution est à nuancer en tenant compte de l'évolution des prix de production des produits manufacturés (+18% sur un an en décembre 2022, avec des disparités entre secteurs manufacturiers) et de l'amortissement sur les prix de vente par une compression des marges. Néanmoins, tous les secteurs industriels enregistrent une hausse de chiffre d'affaires, de 6,1% pour la *fabrication de matériels de transport* à 12,9% pour la branche des *autres produits industriels*, segment composite et significatif.

Les exportations ont été très dynamiques (+16,5%), portées par les secteurs du *bois-papier*, de l'*industrie chimique* et du *textile*.

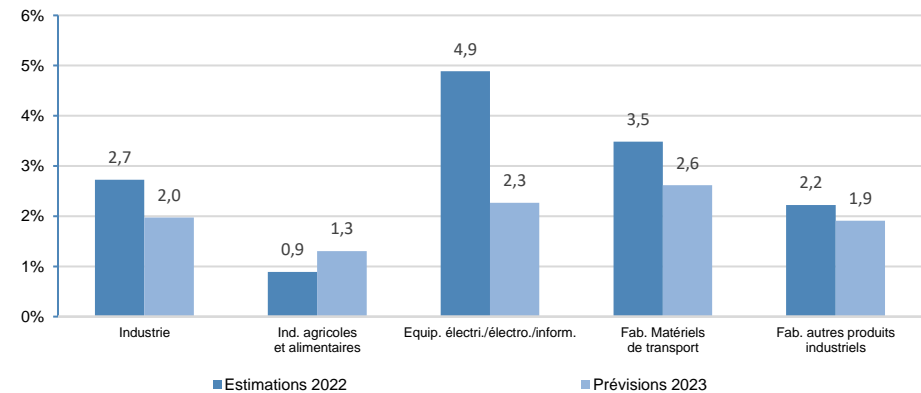
Pour 2023, la croissance du chiffre d'affaires ralentirait avec une évolution attendue de 4,9% au global et à l'export.

Au cours de l'année 2022, tous les secteurs industriels ont renforcé leurs effectifs (+2,7% au global). Dans un contexte empreint d'incertitudes et compte tenu des difficultés de recrutement, le recours à l'intérim a été important (+7,7%).

On observe des disparités entre les secteurs, avec des nombreuses embauches dans l'*industrie pharmaceutique* et les *équipements électroniques, électriques et informatiques*, alors que les effectifs ont peu évolué dans l'*industrie agricole et alimentaire*.

Pour l'année 2023, les embauches devraient se poursuivre à un rythme proche des 2% pour l'ensemble des secteurs.

Évolution des effectifs



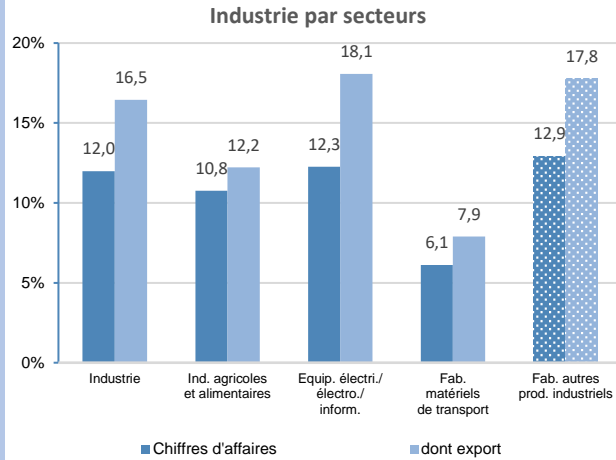
Source Banque de France – INDUSTRIE



20,3%

Poids des effectifs de l'Industrie rapportés aux effectifs salariés de la région

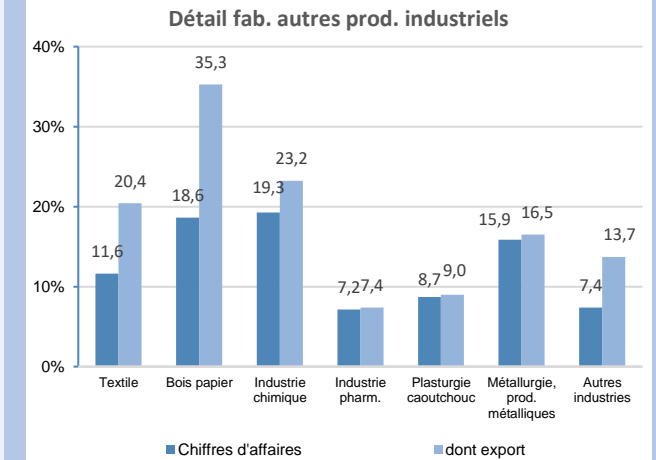
Chiffre d'affaires, dont export



Le taux de croissance des chiffres d'affaires a progressé au-delà des prévisions, à relativiser cependant d'un effet lié à la revalorisation des prix en 2022. Alors que les secteurs des *équipements électriques, et électroniques* et des *autres produits industriels* suivent la tendance globale, la *fabrication de matériels de transport* enregistre une hausse plus modeste.

La production industrielle a continué de progresser en 2022, tirée par des exportations dynamiques.

Chiffre d'affaires, dont export

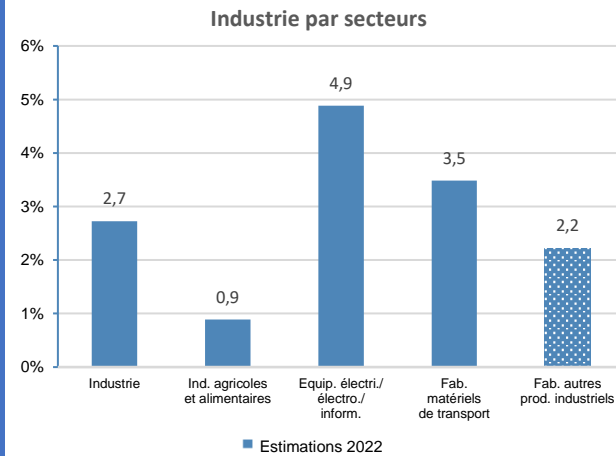


Les hausses importantes de chiffres d'affaires dans les filières du *bois papier* et de l'*industrie chimique*, avec de très bonnes performances à l'export, sont à nuancer d'un effet prix élevé en 2022. Aussi, l'*industrie pharmaceutique* et la *plasturgie caoutchouc* ont progressé de façon plus modérée tant sur le marché intérieur qu'à l'export.

Hausse généralisée dans l'ensemble des branches de la fabrication des autres produits industriels



Bilan
2022



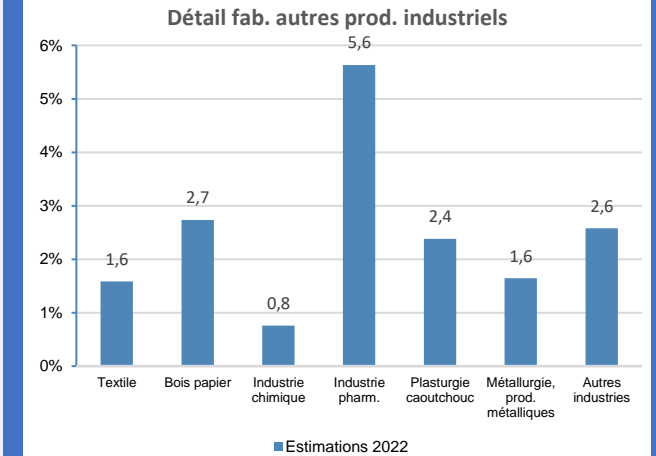
Les effectifs industriels ont été renforcés dans la région.

Les effectifs globaux ont progressé de 2,7% malgré les difficultés de recrutement persistantes en 2022, avec une hausse du recours à l'interim de 7,7%. Le secteur des *équipements électriques et électroniques* a été le plus dynamique en terme d'emploi, à l'inverse des *industries agricoles et alimentaires*.

Effectifs, dont intérim

Hausse de l'emploi variable dans la fabrication d'autres produits industriels.

L'*industrie pharmaceutique* a été la plus génératrice d'emplois avec également un fort recours à l'interim. Toutefois, les recrutements dans les filières de la *plasturgie-caoutchouc* et la *métallurgie* ont été limités par les difficultés à trouver du personnel qualifié. L'évolution a été aussi plus timide dans l'*industrie chimique*.



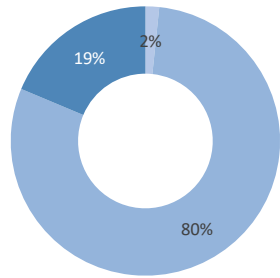
Effectifs, dont intérim



20,3%

Poids des effectifs de l'Industrie rapportés aux effectifs salariés de la région

Évolution des délais de paiement



■ Diminution ■ Stabilité ■ Augmentation

Délais de paiement

Alors que 80% des chefs d'entreprise notent un maintien des délais de paiement en 2022, 19% d'entre eux font remarquer un allongement contre seulement 9% en 2021. Ce taux atteint 28% dans la *fabrication de produits informatiques* et 26% dans la *fabrication d'équipements électriques*.

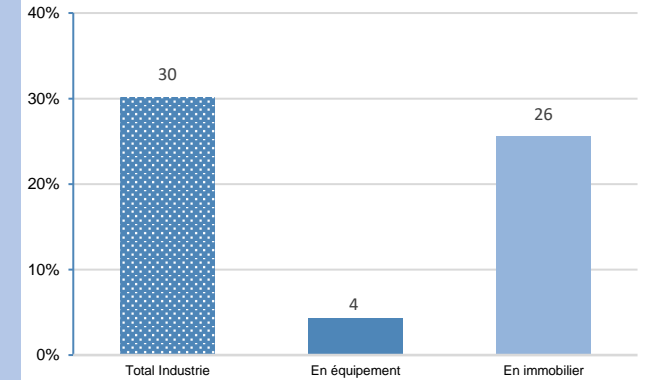
Les délais de paiement sont restés stables pour 80% des entreprises dans l'industrie.

Investissements

Favorisée par les dispositifs de soutien public et la résilience de l'activité, la reprise vigoureuse de l'investissement post-covid s'est confirmée en 2022. Une hausse de +30% est constatée dans la région, avec une forte relance des investissements en immobilier après un repli en 2021.

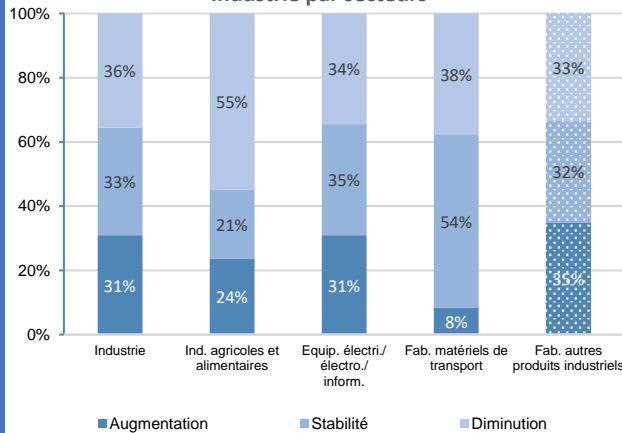
Les investissements corporels se sont accélérés en 2022.

Répartition des investissements



Bilan
2022

Industrie par secteurs



■ Augmentation ■ Stabilité ■ Diminution

Globalement, la rentabilité d'exploitation des entreprises se dégrade.

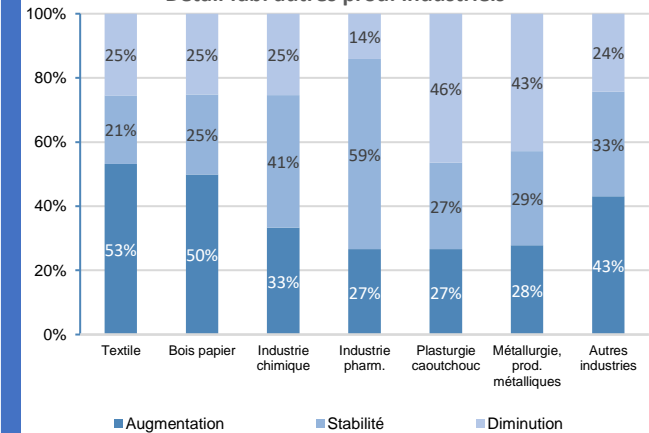
Le contexte inflationniste pèse sur les performances des entreprises. La part des entreprises qui a enregistré une baisse de leurs marges en 2022 augmente sensiblement (36% contre 21% en 2021). Cette proportion atteint jusqu'à 55% dans les *industries agricoles et alimentaires*.

Rentabilité

Des disparités importantes dans la fabrication des autres produits industriels.

En 2022, plus de la moitié des entreprises dans les filières *textile* ou *bois-papier* constatent une amélioration de leurs marges. A l'inverse, près de la moitié voient leur rentabilité diminuer dans la *plasturgie caoutchouc* et la *métallurgie-produits métalliques*, en lien avec la hausse de l'énergie et du coût des matières premières.

Détail fab. autres prod. industriels



■ Augmentation ■ Stabilité ■ Diminution

Rentabilité

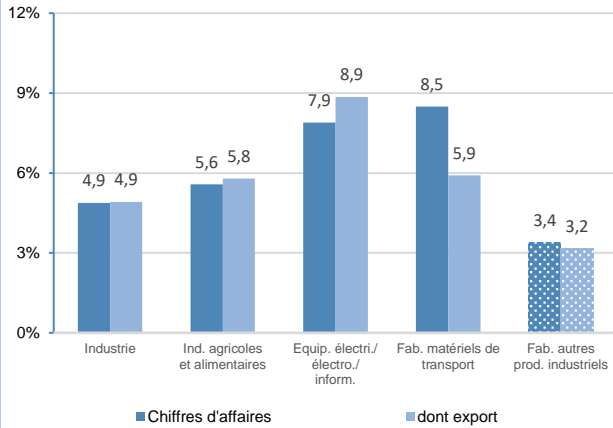


20,3%

Poids des effectifs de l'Industrie rapportés aux effectifs salariés de la région

Chiffre d'affaires, dont export

Industrie par secteurs



En 2023, la croissance du chiffre d'affaires des entreprises industrielles ralentirait avec une hausse attendue de +4,9% au global et à l'export. Tous les secteurs devraient suivre cette tendance positive, même s'il faut tenir compte toujours d'un effet-prix sur l'évolution des chiffres d'affaires.

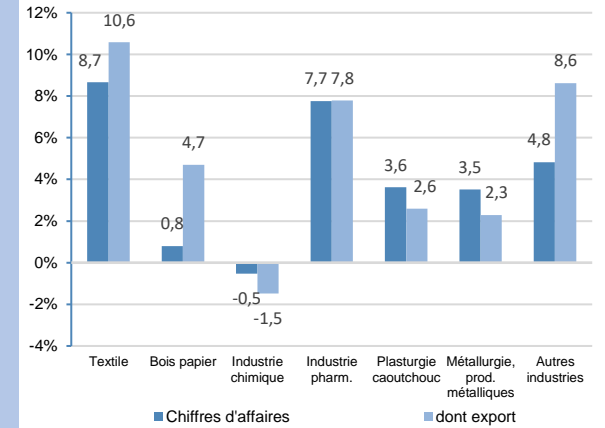
Les perspectives 2023 sont plus mesurées mais restent encourageantes dans l'ensemble des secteurs industriels.

Chiffre d'affaires, dont export

Les disparités sont marquées au sein de la *fabrication des autres produits industriels* : alors que le *textile* et l'*industrie pharmaceutique* envisagent une croissance significative, les prévisions semblent bien plus réservées dans l'*industrie chimique*, en raison des fortes inquiétudes liées à la hausse des coûts et à la baisse de la demande.

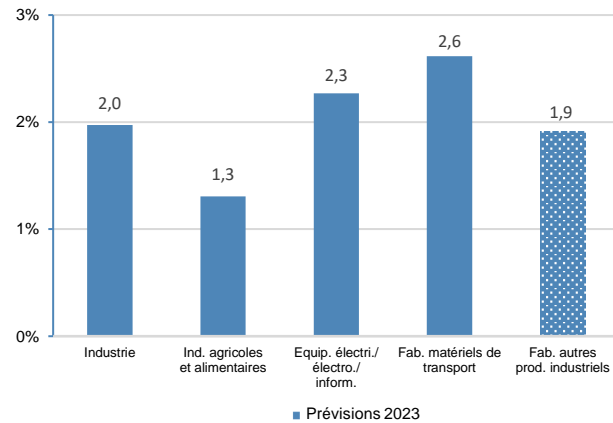
L'industrie chimique serait en léger recul après une année 2022 exceptionnelle.

Détail fab. autres prod. industriels



Perspectives 2023

Industrie par secteurs



Une consolidation des équipes est attendue dans tous les secteurs de l'industrie.

En lien avec les prévisions de croissance, les effectifs devraient se renforcer dans tous les secteurs, notamment dans la *fabrication des matériels de transports*. La progression serait plus modérée dans les *industries alimentaires*. En parallèle, le recours au travail temporaire devrait s'atténuer dans l'ensemble de l'industrie.

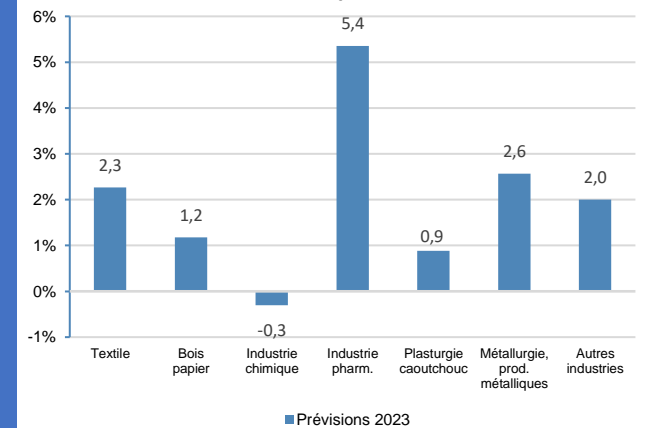
Effectifs, dont intérim

Les effectifs seraient davantage renforcés dans l'industrie pharmaceutique.

Les industriels devraient consolider leur personnel, excepté dans l'*industrie chimique* où les effectifs devraient se stabiliser, en rapport avec la baisse d'activité. La progression serait particulièrement remarquable dans l'*industrie pharmaceutique*, secteur qui avait déjà enregistré une hausse similaire en 2022.

Effectifs, dont intérim

Détail fab. autres prod. industriels

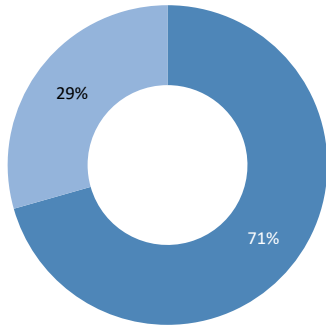




20,3%

Poids des effectifs de l'Industrie rapportés aux effectifs salariés de la région

Orientation des prévisions d'investissement



■ Modernisation ou renouvellement courant ■ Augmentation des capacités

Investissements

Autre signe positif pour 2023, tous les secteurs de l'industrie prévoient un accroissement des investissements physiques. 70% d'entre eux se tourneraient vers la modernité ou un renouvellement des équipements, et 30% vers le développement des capacités de production, de stockage et de nouveaux projets immobiliers.

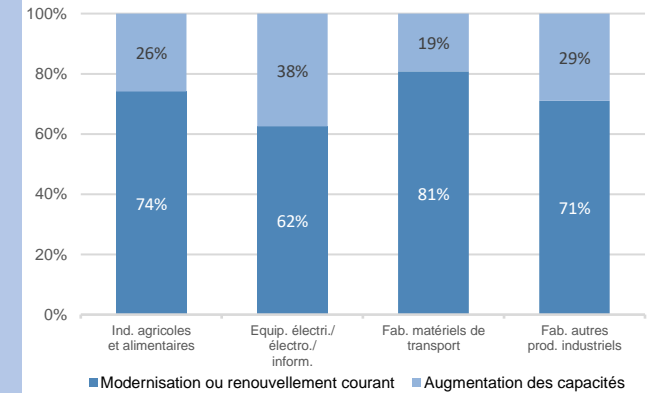
Poursuite d'une dynamique encourageante des efforts d'investissements corporels.

Investissements

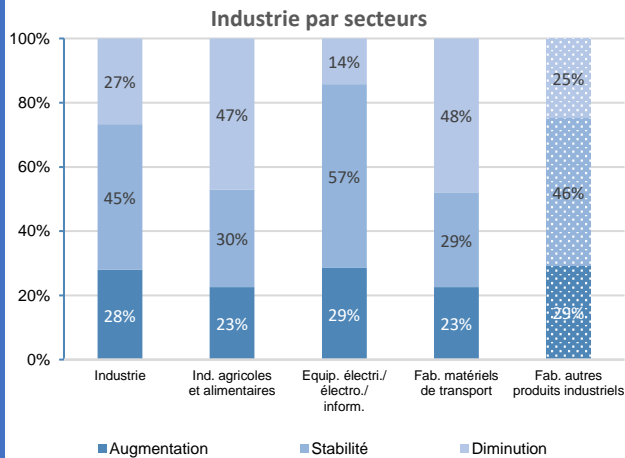
Les bonnes perspectives de croissance, la nécessité de réduire leur consommation d'énergie et les aides publiques permettent aux industriels de renforcer leurs investissements. Dans la *fabrication d'équipements électriques, électroniques et informatiques*, plus d'un tiers de ces investissements serviraient à accroître les capacités de production.

Des investissements majoritairement tournés vers le renouvellement d'équipements.

Industrie par secteurs



Perspectives 2023



Détérioration globale des niveaux de rentabilité.

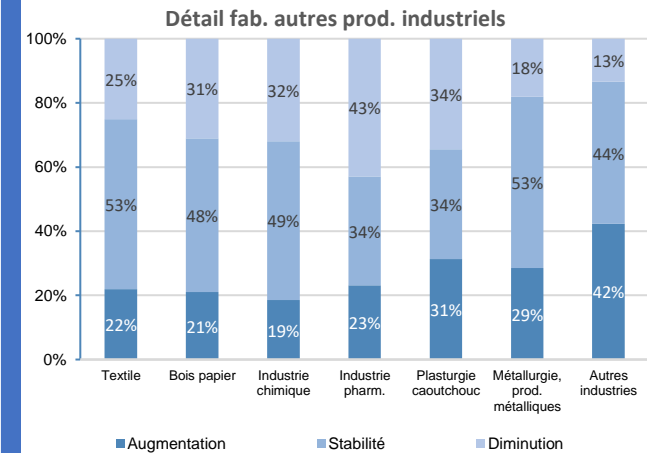
Seulement 28% des industriels seraient confiants sur l'amélioration de leur rentabilité en 2023 (contre 36% l'an passé). Le contexte incertain lié à la hausse des coûts inquiète particulièrement les secteurs de la *fabrication de matériels de transport* et les *industries agroalimentaires* où près de la moitié des entreprises craignent une baisse de rentabilité.

Rentabilité

Des inquiétudes plus ou moins marquées selon les secteurs.

La majorité des entreprises espèrent prudemment pouvoir conserver leur niveau de rentabilité. Dans le *caoutchouc-plastique*, 86% des entreprises prévoient une stabilité ou une augmentation de leur rentabilité. En revanche, une détérioration importante des performances est attendue dans le *textile*, le *bois-papier*, l'*industrie chimique* et l'*industrie pharmaceutique*.

Rentabilité

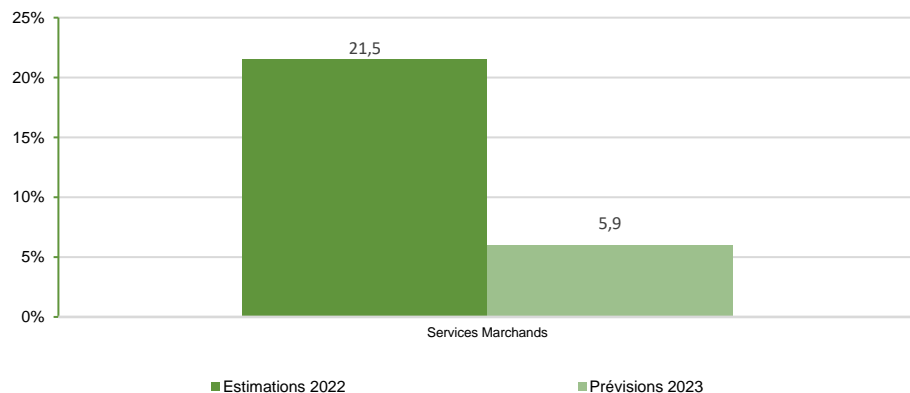




Synthèse des services marchands

Dans les services marchands, le chiffre d'affaires a augmenté de manière significative en 2022 (+21,5%). Cette hausse est portée par une très forte croissance dans le secteur de l'hébergement-restauration. Afin de pouvoir répondre à une demande bien présente, les effectifs ont progressé de +5,5% en 2022. L'activité et les effectifs s'amélioreraient à nouveau en 2023, à un rythme plus modeste (respectivement +5,9% et +2,5%).

Évolution du chiffre d'affaires



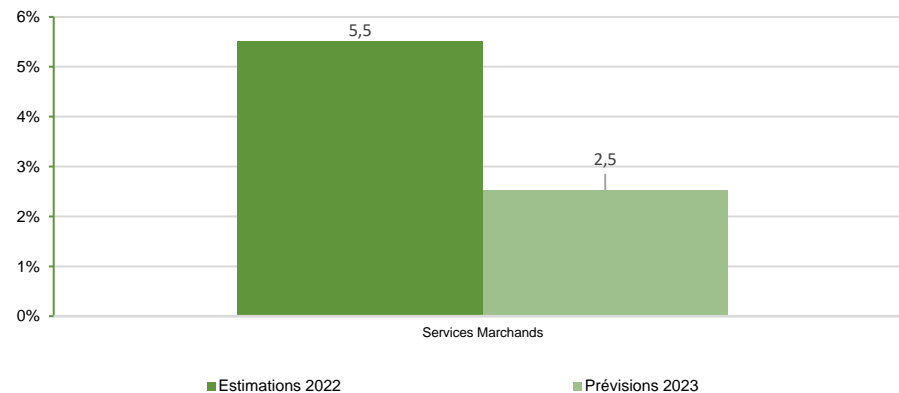
En 2022, l'évolution du chiffre d'affaires dans les services marchands enregistre une hausse marquée (+21,5%). Le chiffre d'affaire augmente très fortement dans l'hébergement-restauration (+49,8%) après deux années très difficiles en raison du contexte sanitaire. Certains services aux entreprises ont également été fortement sollicités (ingénierie, transports et entreposages, informatique).

La croissance du chiffre d'affaires devrait être plus modérée en 2023 (+5,9%) mais surtout plus homogène entre les différents secteurs. L'hébergement-restauration devrait retrouver un niveau plus conforme à la période pré-covid.

L'évolution des effectifs (+5,5%) suit les bons résultats d'activité. Les difficultés de recrutements sont prégnantes dans l'ensemble du secteur qui a recours à l'intérim pour répondre aux besoins (+15,5%), principalement dans l'hébergement-restauration.

En 2023, les embauches devraient se poursuivre à un rythme plus modeste (+2,5%). Elles seraient plus importantes dans l'ingénierie et l'informatique.

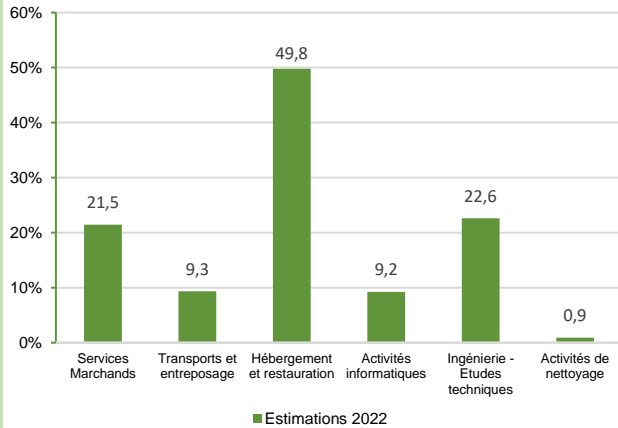
Évolution des effectifs





55,1%
Poids des effectifs des Services marchands rapportés aux effectifs salariés de la région

Évolution du chiffre d'affaires



Chiffre d'affaires

Les services marchands ont enregistré une très forte croissance en 2022 (+21,5%). La tendance est largement portée par l'hébergement-restauration (+49,8%) du fait de la levée des restrictions sanitaires, de la réouverture des stations de ski et du retour de la clientèle d'affaires et étrangère. L'ingénierie, l'informatique et les transports-entreposage ont conservé un rythme de progression favorable.

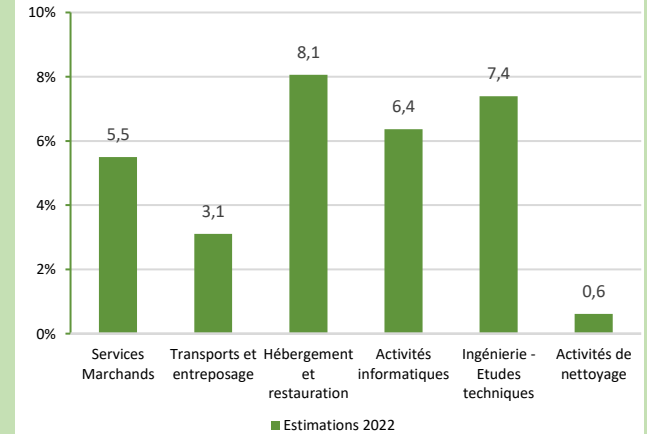
Nette croissance de +21% pour les services marchands.

Effectifs, dont intérim

La reprise d'activité s'est accompagnée de nombreux renforts de personnel dans l'ensemble des secteurs. Avec des tensions sur les effectifs face à la reprise de l'activité post-covid, le recours à l'intérim a été favorisé (+15,5%) et même indispensable dans l'hébergement-restauration (+43,8%).

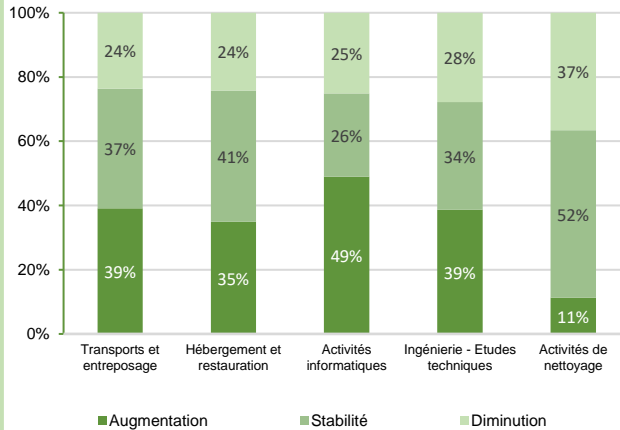
Les effectifs se sont renforcés pour répondre à la demande.

Évolution des effectifs



Bilan 2022

Évolution de la rentabilité



Les marges ont été mieux préservées malgré le contexte inflationniste.

Les marges ont mieux résisté dans les services avec une stabilité ou hausse de la rentabilité constatée pour les trois quarts des entreprises (contre 82% dans notre précédente enquête). Dans le transport-entreposage, pourtant en première ligne face à la hausse des prix du carburant, seulement un quart des entreprises font état d'une baisse leurs marges.

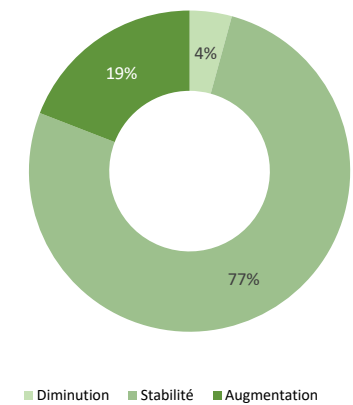
Rentabilité

Les délais de paiement sont majoritairement restés stables.

Les délais de paiement sont restés stables pour plus des trois quarts des entreprises, une proportion équivalente à l'année précédente. Néanmoins, 19% des professionnels ont constaté des augmentations de délais contre seulement 14% l'année dernière.

Délais de paiements

Évolution des délais de paiement

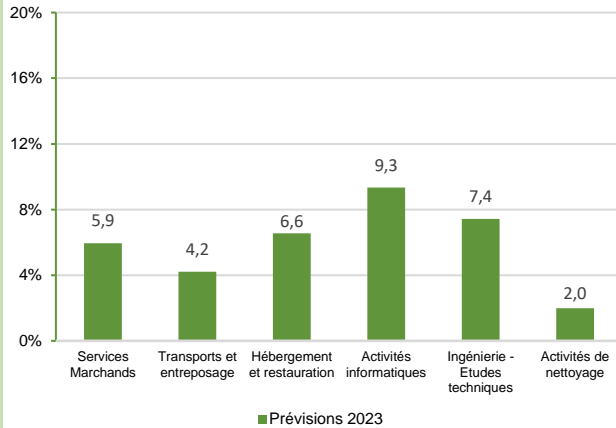




55,1%

Poids des effectifs des Services marchands rapportés aux effectifs salariés de la région

Évolution du chiffre d'affaires



Chiffre d'affaires

La croissance du chiffre d'affaires devrait être plus modérée en 2023 (+5,9%). Cette augmentation est à pondérer d'un effet prix (énergie, produits alimentaires, etc.). Néanmoins, tous les secteurs devraient participer à cette hausse globale. Ce sont les *activités informatiques* qui devraient enregistrer la plus belle progression.

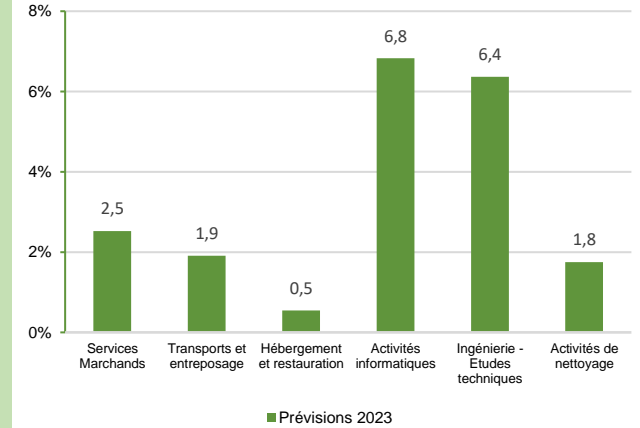
L'activité devrait progresser à un rythme moins soutenu en 2023.

Effectifs, dont intérim

En lien avec la croissance d'activité, les effectifs devraient se renforcer dans l'ensemble des secteurs. Les entreprises privilégieraient des embauches de personnel fixe avec un repli du recours au personnel intérimaire dans la quasi totalité des secteurs interrogés (-4,0% au global dont -11,9% pour les *activités informatiques*).

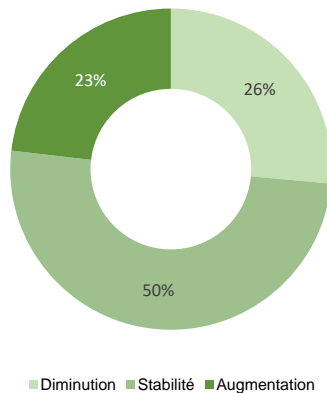
L'emploi progresserait de +2,5% dans les services.

Évolution des effectifs



Perspectives 2023

Évolution de la rentabilité



Les chefs d'entreprise restent prudents vis-à-vis de l'évolution de leurs marges.

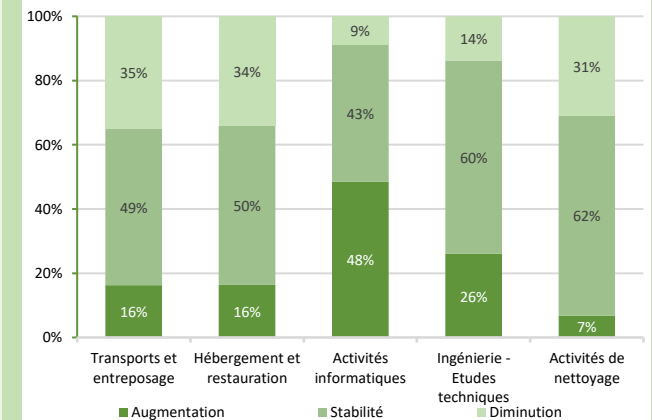
La prudence est de mise avec plus de trois quarts des dirigeants qui n'envisagent pas d'amélioration des performances en 2023. Une entreprise sur deux prévoit un maintien des marges.

Rentabilité

Des rentabilités attendues contrastées selon les secteurs

Un tiers des entreprises de *transports-entreposage*, *hébergement-restauration* et *activités de nettoyage* estiment qu'elles devront rogner sur leurs marges. À l'inverse, les *activités informatiques* s'en sortent mieux : près de la moitié estime pouvoir augmenter leurs performances en 2023.

Évolution de la rentabilité

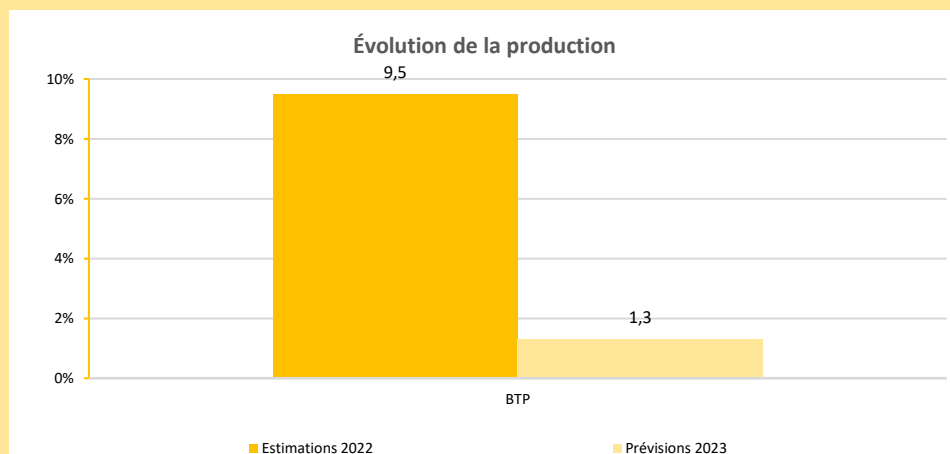


Rentabilité



Synthèse du secteur Bâtiment – Travaux Publics

Avec une hausse globale de la production de +9,5%, l'ensemble des secteurs du BTP enregistre une progression en 2022. Les effectifs ont également été renforcés (+2,4%) avec un recours un peu plus important à l'intérim (+3,1%). L'activité devrait décélérer en 2023 (+1,3%). Les entreprises n'envisagent pas d'augmenter significativement leur personnel (+1,2%).

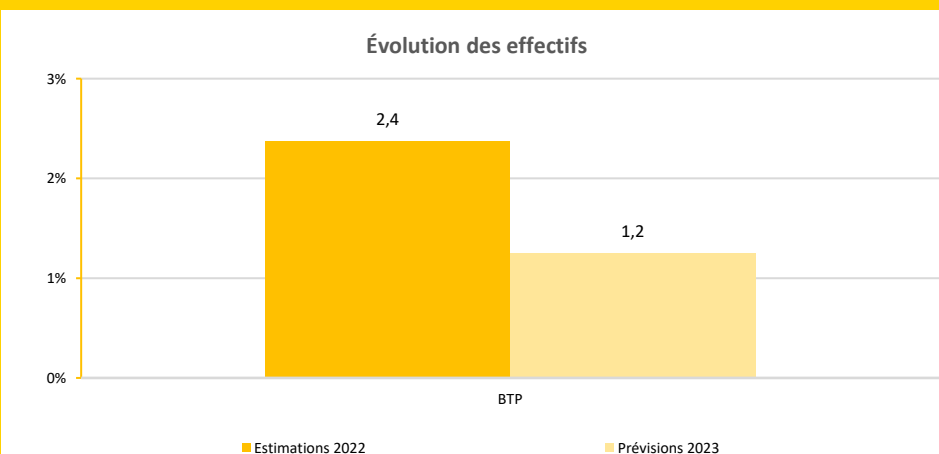


Dans la continuité de l'année 2021, la production du secteur du BTP a été dynamique en 2022 (+9,5%). Les carnets de commandes ont été bien garnis, ce qui a permis de maintenir une activité dense tout au long de l'année. Néanmoins, cela tient compte également de l'évolution des indices de coûts dans la construction.

Les perspectives pour 2023 restent positives mais prudentes en raison des incertitudes liées aux coûts de l'énergie et des matières premières. L'impact significatif sur le prix des devis peut conduire à retarder ou annuler certains chantiers. Ainsi, l'activité devrait enregistrer une augmentation modérée (+1,3%). Le *gros œuvre* s'en sortirait un peu mieux que le *second œuvre*, tandis que la production stagnerait dans les *travaux publics*.

Malgré une augmentation des effectifs de +2,4 %, l'ensemble du secteur est affecté par des difficultés de recrutement. Pour répondre aux besoins liés à l'augmentation de l'activité, les entreprises font appel au service d'intérimaires (+3,1%) et se tournent de plus en plus vers la formation en interne (apprentissage, alternance, etc.).

Les perspectives d'évolution des effectifs pour l'année 2023 sont moins favorables (+1,2%). Les entreprises favoriseraient des embauches de personnel fixe, délaissant l'intérim (-5,5%).



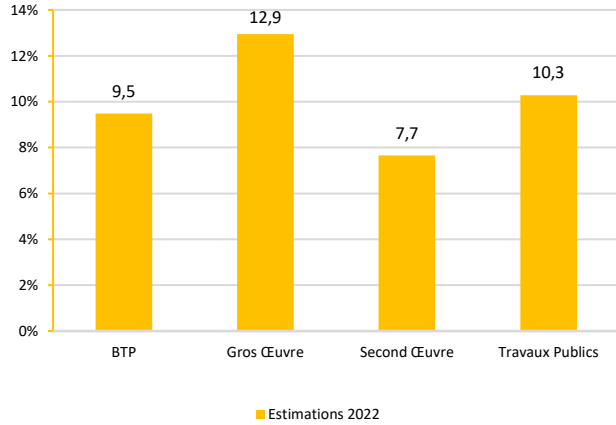
Source Banque de France – CONSTRUCTION



8,1%
Poids des effectifs de la Construction rapportés aux effectifs salariés de la région

Production totale

Évolution de la production



La production est en hausse dans le BTP (+9,5%), dans les trois segments des *travaux publics*, du *gros œuvre* et du *second œuvre*. Cette augmentation s'explique par une forte demande mais également un effet-prix lié à la hausse des prix des matières premières qui a davantage affecté les *travaux publics* et le *gros œuvre* que le *second œuvre*.

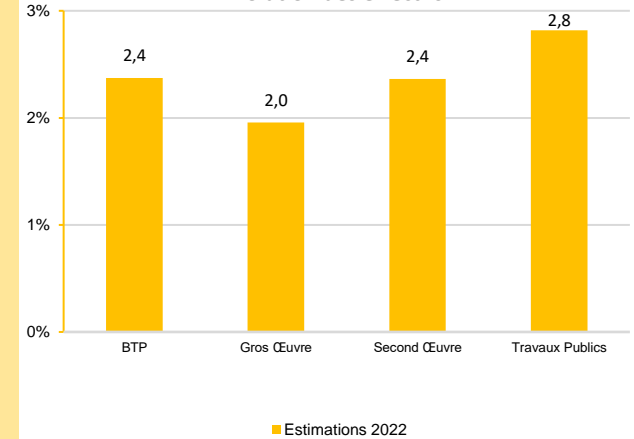
L'activité dans le secteur du BTP a continué à progresser en 2022.

Effectifs, dont intérim

La main d'œuvre s'est étoffée, en particulier dans les *travaux publics*, avec un renfort de l'emploi intérimaire dans l'ensemble du secteur (+3,1%). Malgré les hausses de salaires, les difficultés de recrutement persistent dans la construction et freinent l'activité.

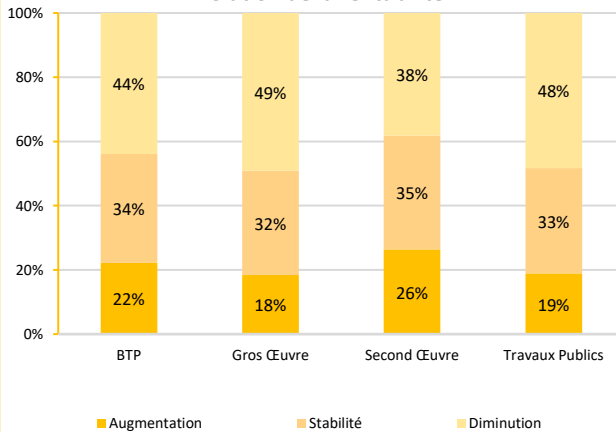
L'emploi progresse de +2,4% dans le BTP en 2022.

Évolution des effectifs



Bilan 2022

Évolution de la rentabilité



La rentabilité des entreprises du secteur de la construction est en forte baisse.

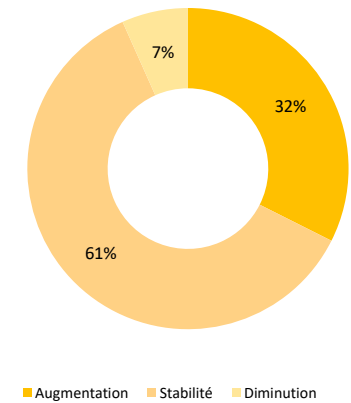
La part des entreprises constatant une diminution des marges est en forte hausse (44% cette année contre 24% en 2021). Les dirigeants ont des difficultés à répercuter la hausse du coût des matières premières et de l'énergie sur les devis ; les marchés étant signés souvent très en avance, les marges doivent donc absorber l'impact.

Rentabilité

Près d'un tiers des entreprises notent un allongement des délais de paiement.

32% des entreprises enregistrent une augmentation des délais de paiement dans l'ensemble du secteur du BTP, une proportion en hausse par rapport à 2021 (+12%). L'allongement des délais se fait surtout ressentir dans le *second œuvre* (34% des entreprises indiquent un allongement des délais).

Évolution des délais de paiement

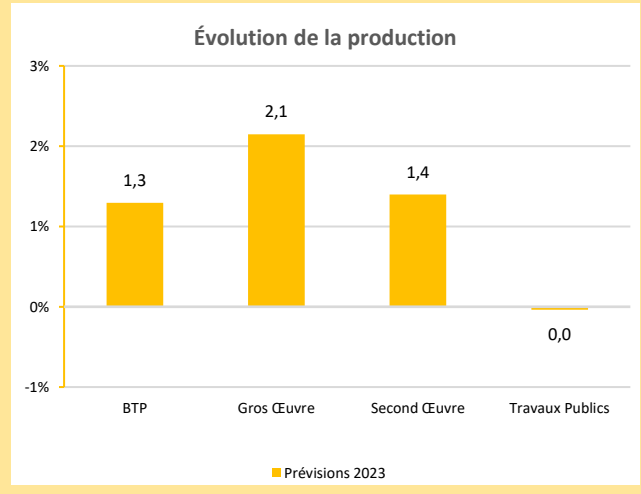


Délais de paiement



8,1%
Poids des effectifs de la Construction rapportés aux effectifs salariés de la région

Production totale



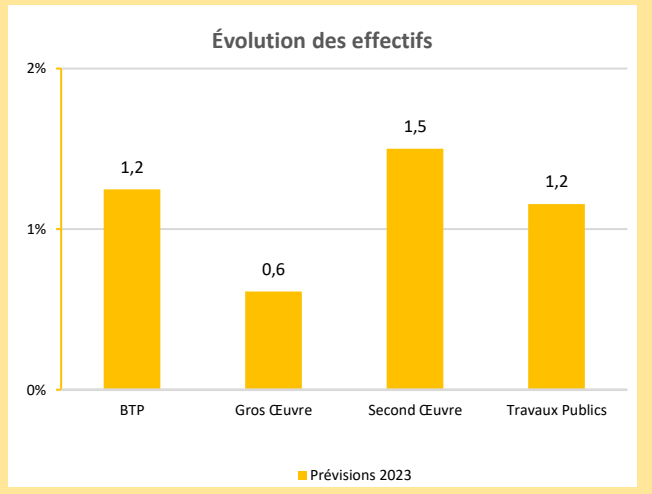
Les prévisions pour 2023 sont prudentes en raison des incertitudes sur le prix de l'énergie et sur les annulations potentielles des chantiers liées à la hausse des prix des devis. La croissance de l'activité serait plus forte dans le *gros œuvre* mais resterait stable pour les entreprises du secteur des *travaux publics*.

Une croissance d'activité modeste est attendue dans le BTP en 2023.

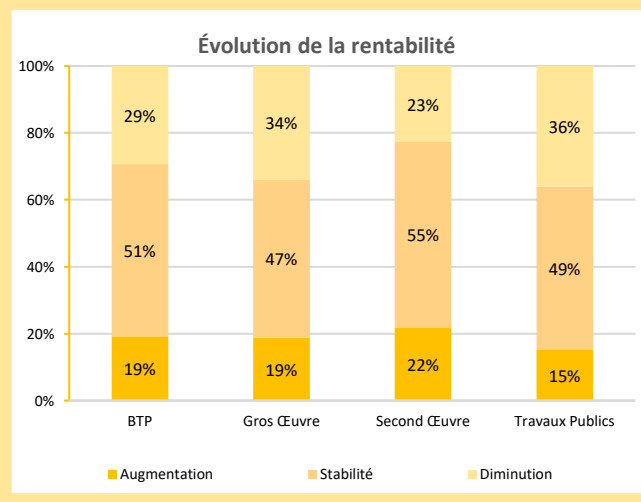
Effectifs, dont intérim

Face à la pénurie de main d'œuvre, les entreprises cherchent à étoffer leurs équipes en 2023 et anticipent une hausse modérée des effectifs (+1,2%). Les prévisions s'orientent vers le recrutement de personnel fixe avec une diminution du recours à l'intérim (-5,5%).

Les chefs d'entreprises prévoient un léger renfort des effectifs.



Perspectives 2023



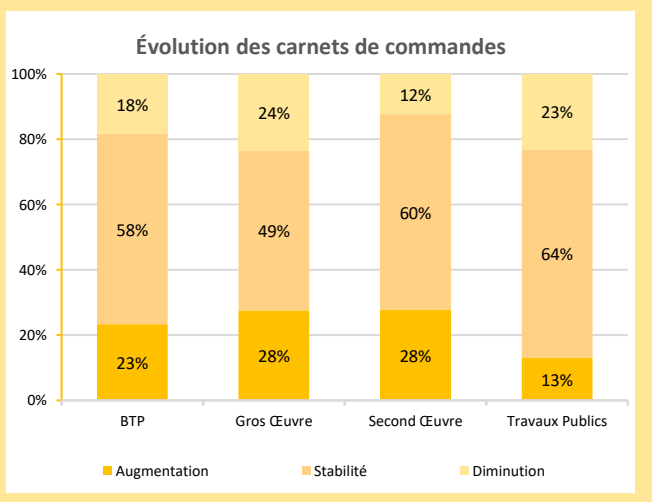
Près d'un tiers des entreprises anticipent une diminution des marges en 2023.

Dans le contexte inflationniste, 29% des entreprises anticipent une baisse de leur rentabilité en 2023. Cette part est plus importante dans les *travaux publics* (36%) et le *gros œuvre* (34%).

Rentabilité

Les carnets de commandes devraient se maintenir à un niveau confortable.

Les deux-tiers des entreprises anticipent une stabilité ou une augmentation de leurs carnets de commandes pour 2023. La situation serait plus délicate dans les *travaux publics* avec seulement 13% des entreprises qui anticipent une augmentation de leurs carnets, en raison notamment des hausses des tarifs.



Carnets de commandes



Méthodologie

La présente étude repose sur les réponses fournies volontairement par les responsables d'entreprises et établissements de la région, dans le cadre de l'enquête menée annuellement par la Banque de France.

Cette étude ne prétend pas à l'exhaustivité. N'ont été interrogées que les entités susceptibles de procurer des informations sur 3 exercices consécutifs (2021-2022-2023).

Les disparitions et créations d'entreprises ou d'activités nouvelles sont donc exclues du champ de l'enquête.

La Banque de France exprime ses plus vifs remerciements aux entreprises et établissements qui ont accepté de participer à l'enquête.

4 318 entreprises nous ont répondu. Elles représentent

Un effectif global de 283 057 personnes

Un chiffre d'affaires global de 71 555 M€

Industrie	Nombre d'entreprises	Effectifs au 31/12/2021		Taux de couverture
		Des entreprises ayant répondu	Recensés ACOSS	
Total Industrie	2 034	180 026	397 522	45,3%
Ind Agricoles et Alimentaires	178	14 202	37 443	37,9%
Equip. Électri.-électr.-inform	308	34 236	82 028	41,7%
Fab. Matériel de transport	77	16 155	25 392	63,6%
Fab. Autres produits industriels (1)	1 471	115 433	252 659	45,7%

Services Marchands	Nombre d'entreprises	Effectifs au 31/12/2021		Taux de couverture
		Des entreprises ayant répondu	Recensés ACOSS	
Total Services marchands	1 110	58 021	405 959	14,3%
Transport et entreposage	418	26 447	95 701	27,6%
Activités informatiques	141	11 322	53 961	21%
Ingénierie - Etudes techniques	214	7 724	44 748	17,3%
Activités de nettoyage (2)	65	5 366	59 462	9%
Hébergement et restauration (2)	272	7 162	152 087	4,7%

Construction	Nombre d'entreprises	Effectifs au 31/12/2021		Taux de couverture
		Des entreprises ayant répondu	Recensés ACOSS	
Total construction	1 174	45 009	180 503	24,9%
Gros oeuvre	251	11 306	37 060	30,5%
Second oeuvre	706	20 514	106 240	19,3%
Travaux publics	217	4 189	4 318	35,5%

- (1) Fab. Autres produits industriels : Textiles, habillement, cuir, chaussures Travail du bois, industries du papier et imprimerie Industrie chimique, Industrie pharmaceutique Produits en caoutchouc, plastique et autres Métallurgie et fabrication de produits métalliques, Autres industries manufacturières, réparation, installation
- (2) Ces taux de représentativité sont moins élevés par construction compte tenu du caractère diffus de ces secteurs



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 Principaux indicateurs économiques et financiers
 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



AUVERGNE-
RHÔNE-ALPES