

TENDANCES RÉGIONALES

FÉVRIER 2023

Période de collecte :

du vendredi 24 février 2023 au vendredi 3 mars 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 le début de l'année 2023, l'activité continue de bien résister. Selon les chefs d'entreprise participant à notre enquête (environ 8500 entreprises ou établissements interrogés entre le 24 février et le 3 mars), l'activité a progressé en février dans l'industrie et les services ; elle a été à peu près stable dans le bâtiment. Pour mars, les entreprises anticipent une nouvelle progression dans l'industrie et les services, et une légère baisse de l'activité dans le bâtiment.

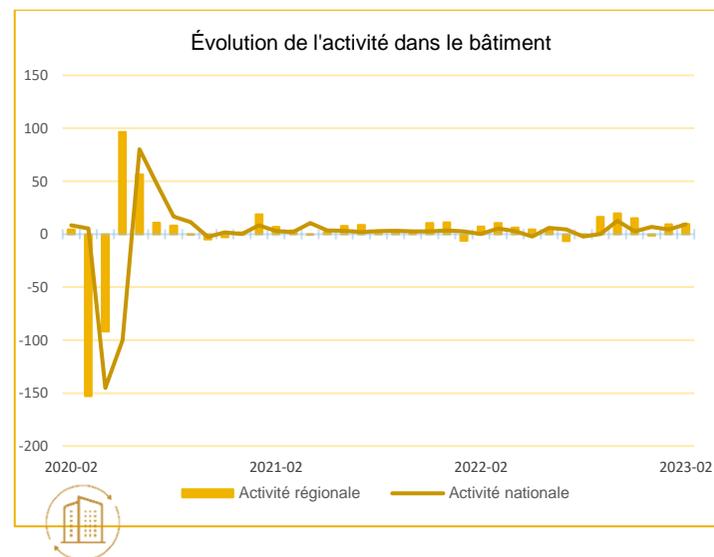
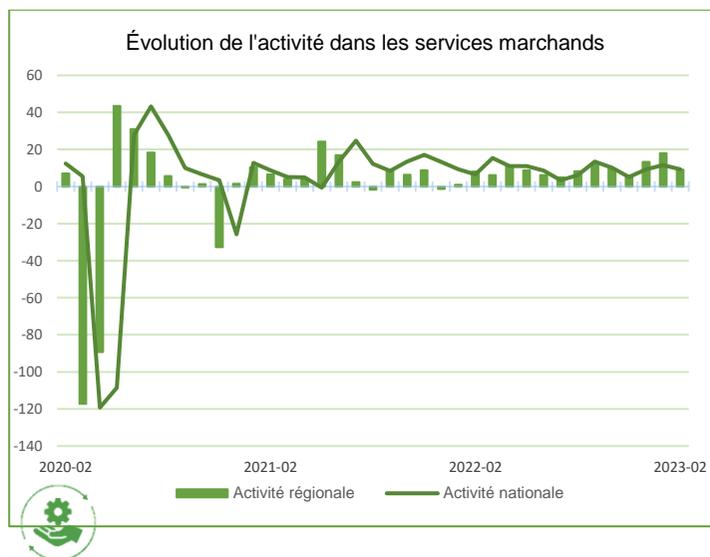
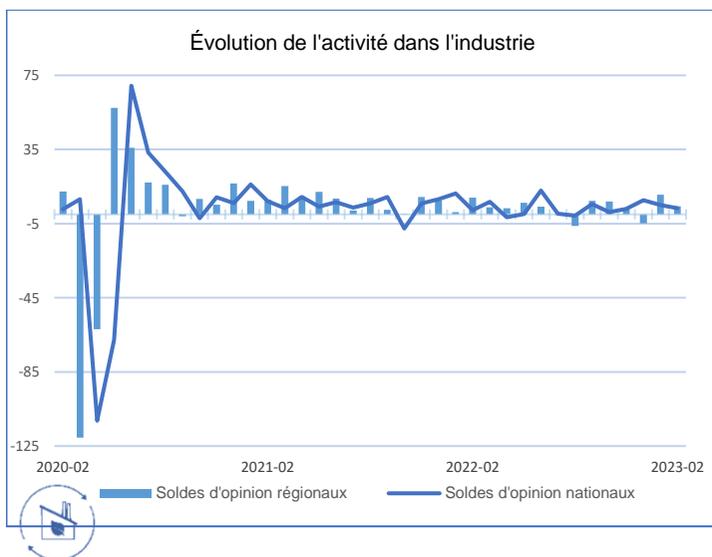
Si la détente sur les difficultés d'approvisionnement se poursuit de façon assez nette dans le bâtiment (24% des entreprises industrielles les mentionnent en février, après 31% en janvier), ces difficultés se stabilisent dans l'industrie, où 33% des chefs d'entreprise les mentionnent après la forte baisse observée en janvier. Le jugement sur le rythme de hausse des prix des matières premières baisse significativement en février et retrouve un niveau désormais proche de celui observé avant la crise Covid. Les chefs d'entreprise indiquent également – dans de moindres proportions – un ralentissement des prix des produits finis, sauf dans l'agro-alimentaire où la dynamique de prix reste élevée. Après quatre mois de baisse, les difficultés de recrutement se stabilisent et concernent environ la moitié des entreprises (52%, après 51% en janvier).

Notre indicateur d'incertitude demeure élevé dans l'industrie et le bâtiment. Dans l'industrie, la situation de trésorerie se redresse mais est jugée encore dégradée, et l'opinion sur le niveau des carnets de commande s'effrite légèrement.

Concernant les conséquences de la situation énergétique, l'opinion remontée par les chefs d'entreprise s'améliore légèrement : ils sont de moins en moins nombreux à indiquer un impact sur leur activité au cours des trois prochains mois (29%, après 31% en janvier et 35% en novembre), notamment dans l'industrie.

Sur la base des résultats de l'enquête, complétés par d'autres indicateurs, nous estimons que la progression du PIB au premier trimestre 2023 s'établirait ainsi autour de + 0,1% par rapport au trimestre précédent, ce qui est légèrement mieux qu'attendu dans nos dernières projections macroéconomiques, publiées en décembre

Situation régionale



Source Banque de France

Points Clefs

La production industrielle progresse légèrement en février, tant au niveau régional que national. La demande est moins importante et le niveau des stocks de produits finis s'alourdit. Le coût des matières premières se stabilise, même si les prix de vente continuent d'être réévalués pour tenir compte de la hausse globale des coûts de production. Les difficultés de recrutement se détendent quelque peu en février. De même, les difficultés d'approvisionnement poursuivent leur repli graduel. Avec des carnets qui s'érodent, les entreprises prévoient un maintien de la production le mois prochain.

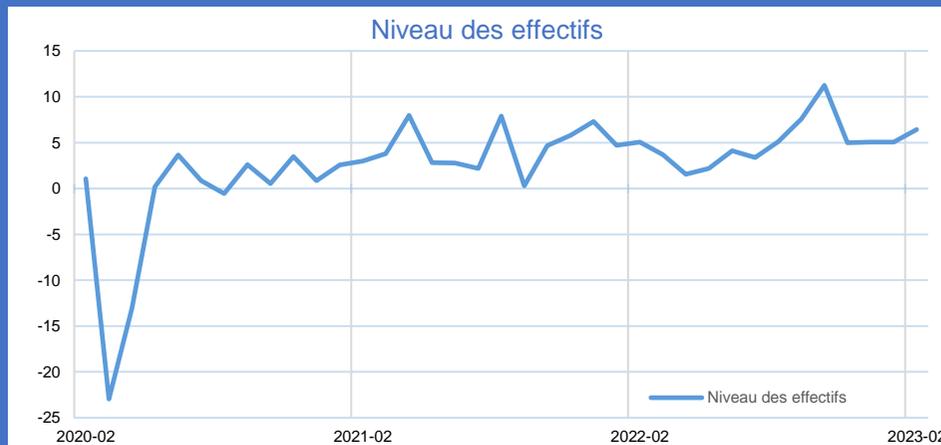
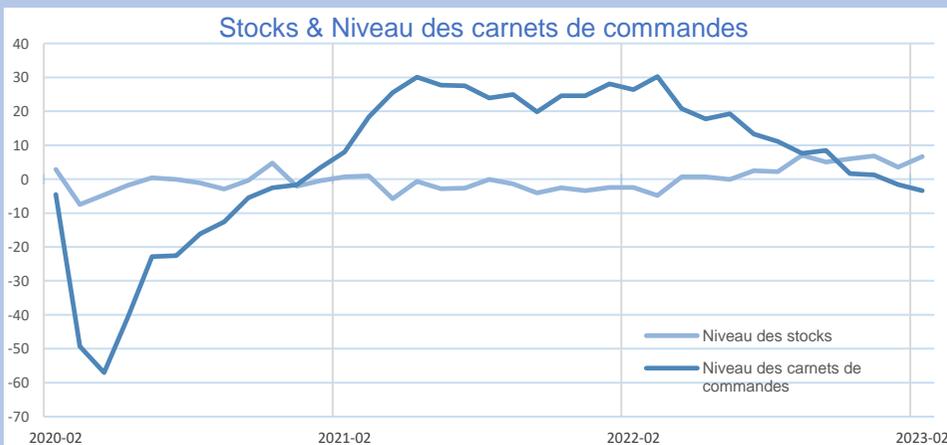
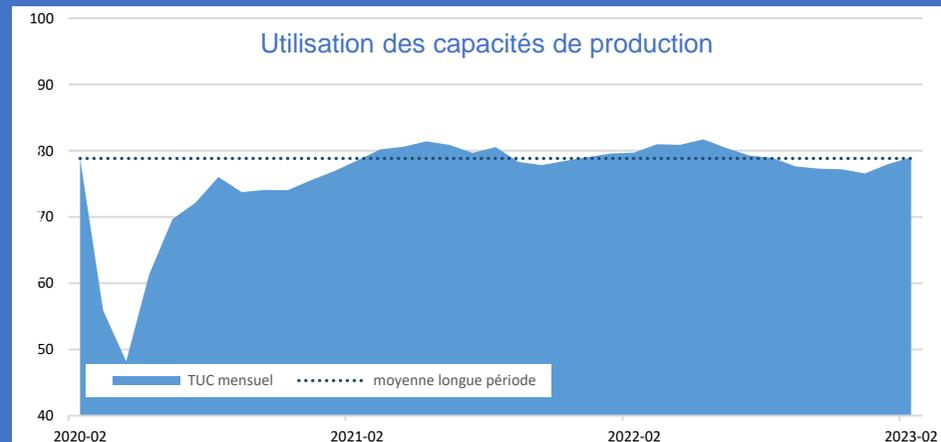
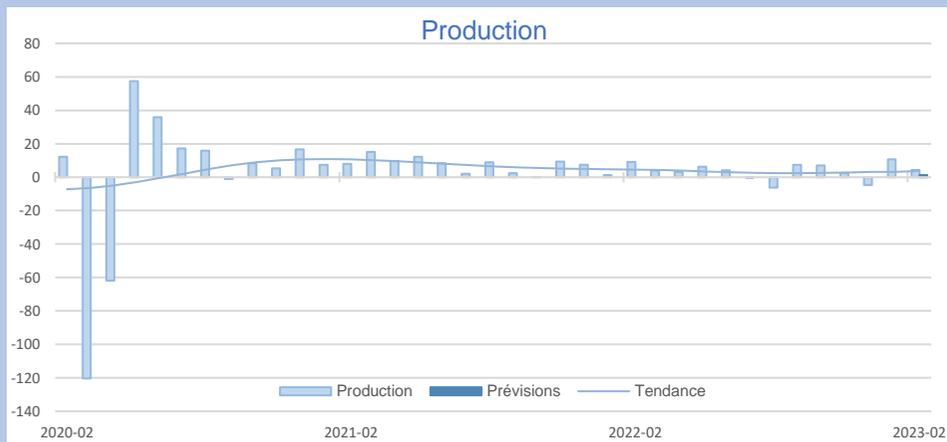
Dans les services marchands, l'activité continue de croître, au même rythme dans la région et au niveau national. La demande reste favorable dans l'ensemble mais montre des signes de ralentissement dans certains services aux entreprises (*transport, agences de travail temporaire*). Les difficultés de recrutement sont moins prégnantes. L'activité devrait se stabiliser en mars.

Dans le bâtiment, l'activité poursuit sur sa bonne dynamique en Auvergne-Rhône-Alpes et au niveau national. Comme les mois précédents, le manque de main d'œuvre pénalise l'avancée des chantiers. Les prix des devis sont revalorisés sans que cela n'affecte le niveau des carnets de commandes qui reste très élevé. Néanmoins, les prévisions pour les prochaines semaines sont plus réservées avec une activité qui progresserait à nouveau mais à un rythme moins important.



Synthèse de l'industrie

En février, la production industrielle reste favorable mais les entrées d'ordres se stabilisent. Si l'activité progresse dans la moitié des secteurs interrogés, en particulier dans la *fabrication de matériels de transport* et l'*industrie agroalimentaire*, les difficultés se poursuivent dans l'*industrie chimique*. Un ralentissement se fait sentir dans le secteur du *bois-papier-imprimerie*.



INDUSTRIE

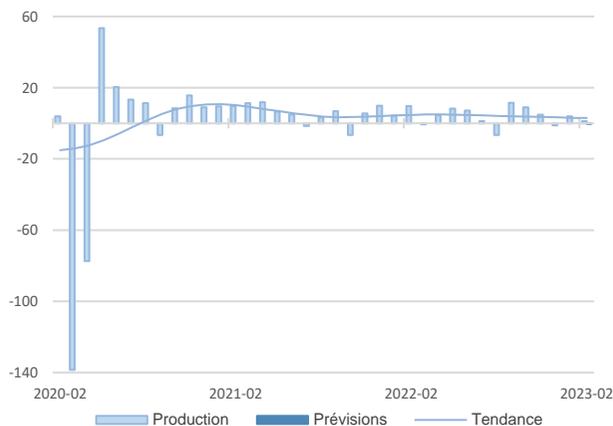
INDUSTRIE

Source Banque de France – INDUSTRIE

29,2%

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

Métallurgie et fabrication de produits métalliques



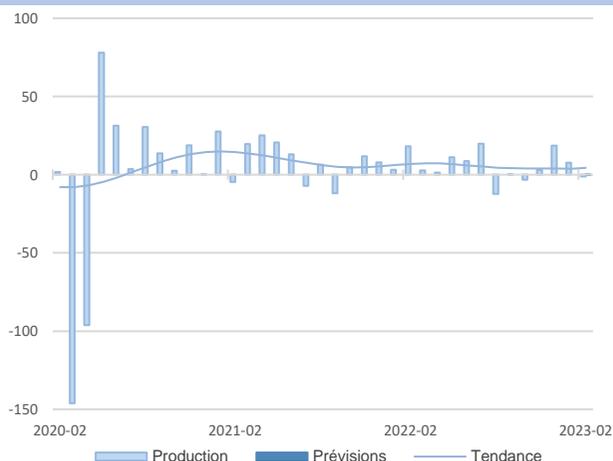
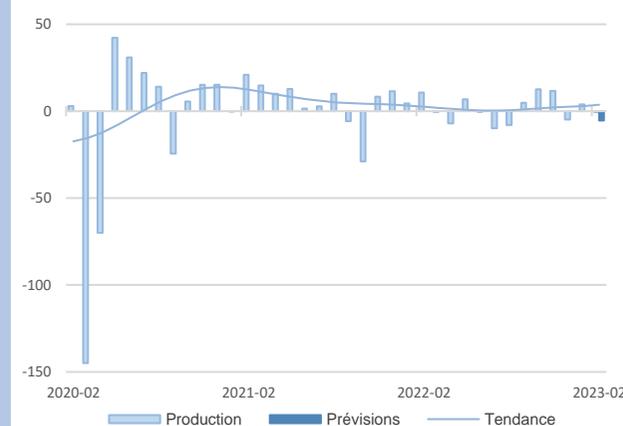
La production se maintient en février malgré une légère contraction de la demande. Alors que les prix des matières premières sont en baisse, les prix de vente continuent d'être revalorisés pour reconstituer les marges. L'organisation de la production est parfois adaptée pour limiter la consommation d'énergie. Grâce à des carnets de commandes encore garnis, la production resterait sur la même tendance le mois prochain.

Dont secteur du décolletage, usinage et traitement des métaux

L'activité est stable malgré une diminution des entrées d'ordres sur le marché domestique et à l'export. Les prix de produits finis sont revalorisés, permettant de soulager légèrement la trésorerie. Néanmoins, les marges restent fragiles en raison des coûts de l'énergie et le secteur souffre toujours d'une pénurie de main d'œuvre. Ainsi, l'activité devrait marquer le pas en mars et s'accompagner d'une baisse des effectifs.

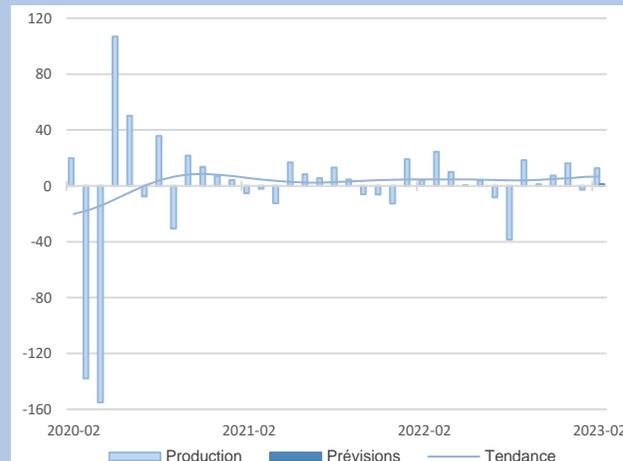
12,3%

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



Avec une demande timide, le rythme de fabrication se maintient tout juste en février. Les coûts des métaux diminuent mais les répercussions des hausses antérieures se poursuivent sur les prix de vente. Les tensions sur les approvisionnements perdurent (acier et cuivre notamment), contraignant les entreprises à constituer des stocks et fragilisant la trésorerie. La production devrait se maintenir dans les prochaines semaines.

L'activité repart à la hausse mais la demande recule, notamment à l'export. Les difficultés d'approvisionnement perturbent encore la production et génèrent d'importants stocks de produits finis et semi-finis. Les prix des matières premières diminuent tandis que la hausse des prix de vente se poursuit pour tenir compte des surcoûts énergétiques. Les carnets demeurent conséquents et la production se stabiliserait en mars.



5,4%

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

Dont secteur de la coutellerie, outillage, ouvrages en métaux

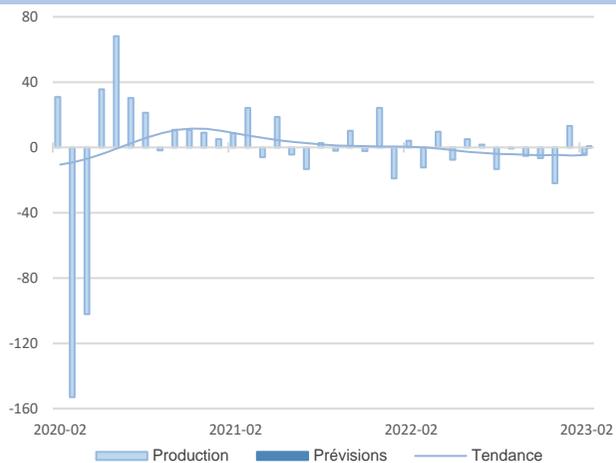
Industrie automobile et autres matériels de transport

6,4%

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

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

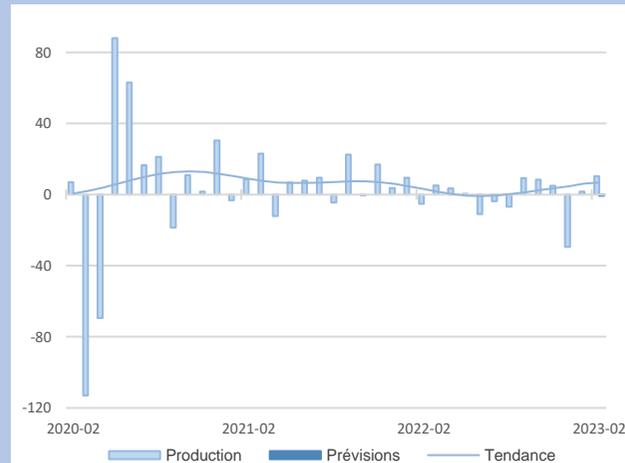
Produits en caoutchouc, plastique et autres produits non métalliques



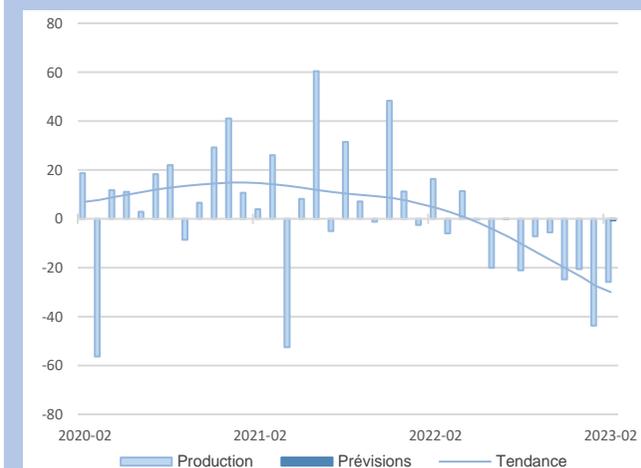
L'activité enregistre un léger ralentissement après un bon mois de janvier. Les coûts des matières premières poursuivent leur baisse tandis que les prix de vente restent pour le moment encore en hausse. Les livraisons ont été assurées, réduisant davantage les stocks de produits finis. Avec un niveau de carnets qui se dégrade, l'activité devrait tout juste se maintenir le mois prochain.

Dont secteur de la fabrication de produits en plastique

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

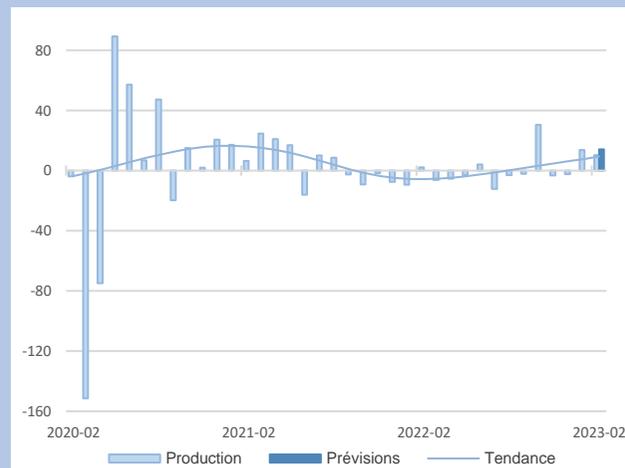


Malgré un fléchissement de la demande, février a été un mois favorable. Les cours des matières premières se détendent et les prix de vente continuent d'être revalorisés afin de rester compétitifs. Le secteur est toujours marqué par les difficultés de recrutement (techniciens, opérateurs...), freinant ainsi la production. Avec des carnets jugés insuffisants, la production devrait se stabiliser dans les semaines à venir.



La demande en berne depuis plusieurs mois se traduit par un nouveau repli de l'activité. Cette situation s'accompagne d'une baisse des effectifs. Avec le relâchement des tensions sur le coût des matières premières, les prix de vente sont revus à la baisse pour faire face à la concurrence internationale. Avec des carnets très insuffisants, cette tendance devrait se poursuivre en mars.

Malgré le repli des entrées de commandes, tant à l'export qu'au national, la production poursuit sa hausse. Les livraisons ralentissent permettant au niveau des stocks de produits finis de gonfler. Les tensions sur le coût des matières premières se répercutent sans difficulté sur les prix de vente. Les carnets perdent en consistance, néanmoins une progression de la production est anticipée à court-terme.



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

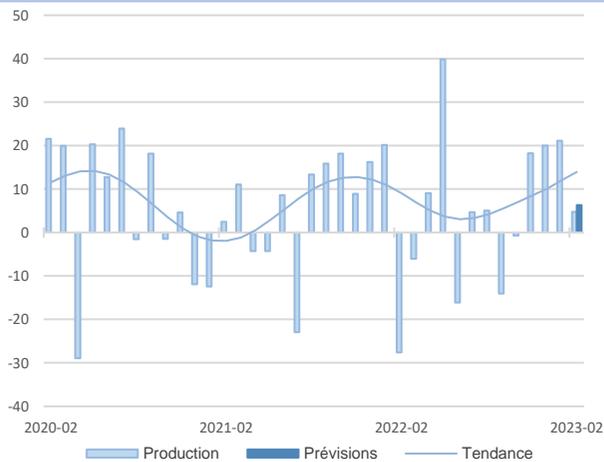
Industrie chimique

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)

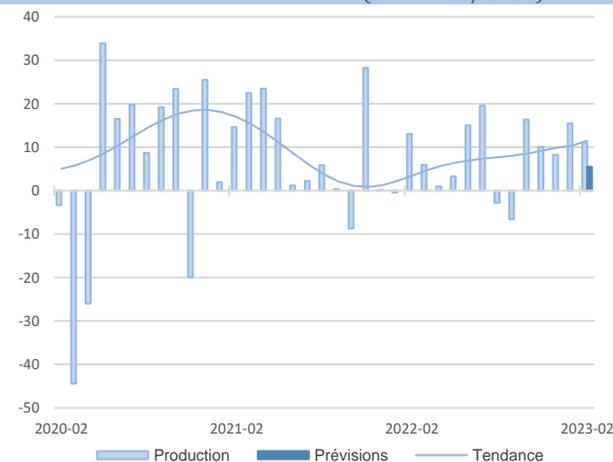
Industrie pharmaceutique



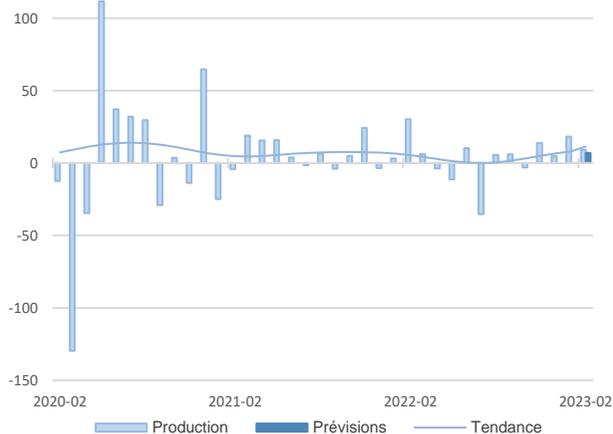
La demande interne se replie. Néanmoins l'activité parvient légèrement à progresser, portée par les commandes extérieures. Le rythme des livraisons se stabilise permettant ainsi aux stocks de se renforcer. Les hausses tarifaires devraient se renforcer, malgré le repli du coût des matières premières. Le regain du niveau des carnets laisse présager une hausse de la production qui s'accompagnera de renforts d'effectifs dans les semaines à venir.

Industrie alimentaire et fabrication de boissons

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

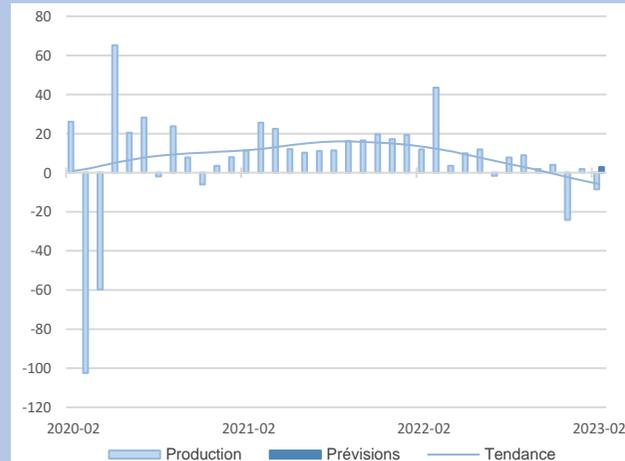


L'activité est favorable, tirée par une demande intérieure dynamique. Dans le cadre notamment des négociations commerciales entre industriels et distributeurs, les prix de vente continuent d'augmenter pour absorber les hausses des prix des matières premières. Toutefois, ce n'est pas suffisant pour maintenir les niveaux de trésorerie des entreprises qui se creusent. Les prévisions d'activité pour mars sont encourageantes.



L'activité continue de progresser ce mois-ci, portée par une demande dynamique en interne et à l'export, malgré de fortes disparités entre les entreprises interrogées. Les livraisons s'accroissent, écoulant ainsi le surplus de stocks. Les prix des matières premières et des produits finis sont toujours en hausse. Des recrutements ont eu lieu et devraient se poursuivre. Ainsi, les perspectives d'activité restent bien orientées.

L'activité se replie en février après le léger rebond observé en janvier, en raison de la faiblesse de la demande. Bien que le prix des matières premières baisse encore un peu, les prix de vente progressent légèrement compte tenu de la hausse des coûts de production. Même si les carnets de commandes perdent en consistance, l'activité devrait s'inscrire en légère progression en mars.



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

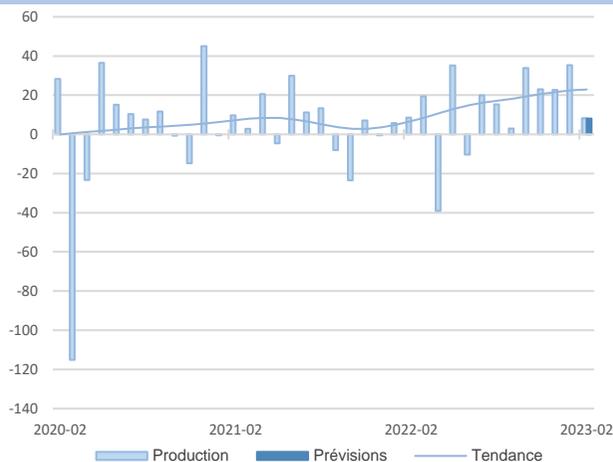
Textile, habillement, cuir, chaussure

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)

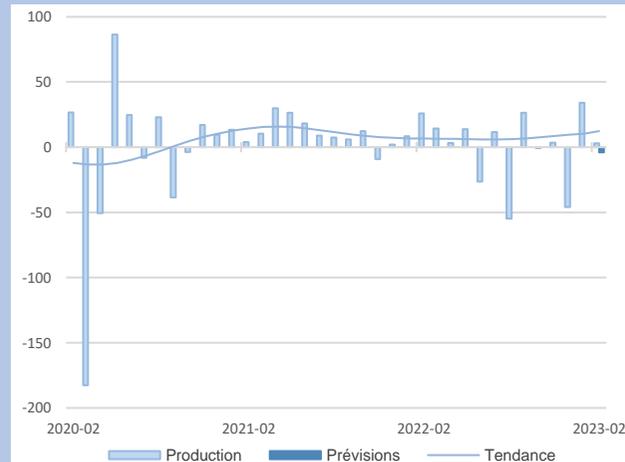
Produits informatiques, électroniques, optiques



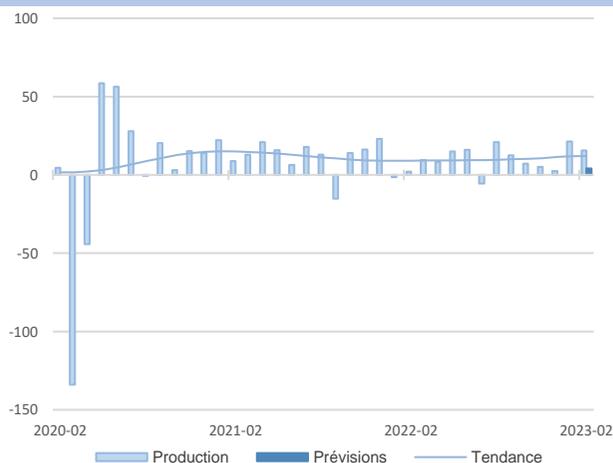
La progression d'activité se poursuit à un rythme toutefois moins important. La demande est forte mais les difficultés d'approvisionnement et de recrutement ne permettent pas toujours d'y répondre. Les prix des matières premières tendent à se stabiliser. Les carnets de commandes demeurent étoffés, permettant aux industriels de formuler des prévisions d'activité et d'embauche favorables pour les prochaines semaines.

Équipements électriques

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



La production parvient à se maintenir même si la demande domestique et étrangère s'affaiblit. Les difficultés d'approvisionnement continuent de fortement affecter ce secteur d'activité. Les carnets érodés, conjugués à des stocks bien trop lourds, laissent anticiper une baisse de la production pour les semaines à venir.



La production enregistre une progression en dépit de la contraction de la demande. L'augmentation du coût des matières premières parvient à se répercuter sur les prix de vente. Du fait d'importantes livraisons, les stocks parviennent à s'ajuster progressivement. Les entreprises anticipent une amélioration de la production le mois prochain, malgré des carnets qui perdent en densité.

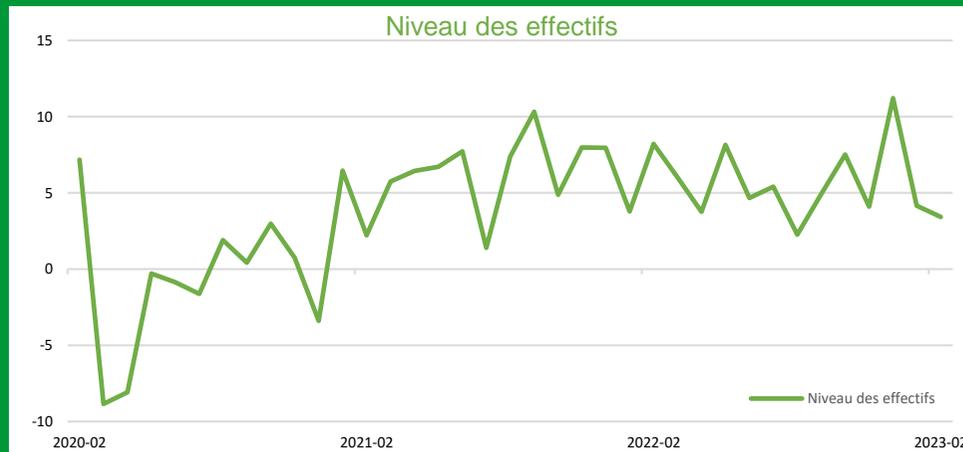
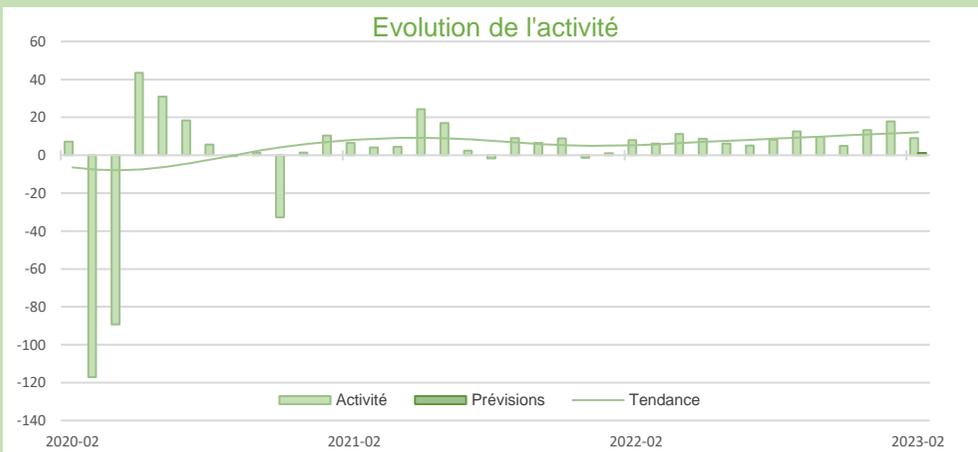
18,1%
Part des effectifs dans autres produits
industriels (ACOSS 12/2021)

Autres industries manufacturières, réparation/installation machines



Synthèse des services marchands

L'activité progresse dans les services marchands, à un rythme toutefois moins important qu'en janvier. Malgré la saison touristique hivernale, l'hébergement est en léger retrait par rapport aux années précédentes. Les secteurs du *transport-entreposage* et des *agences de travail temporaire* voient leur niveau d'activité et de demande diminuer pour le deuxième mois consécutif.



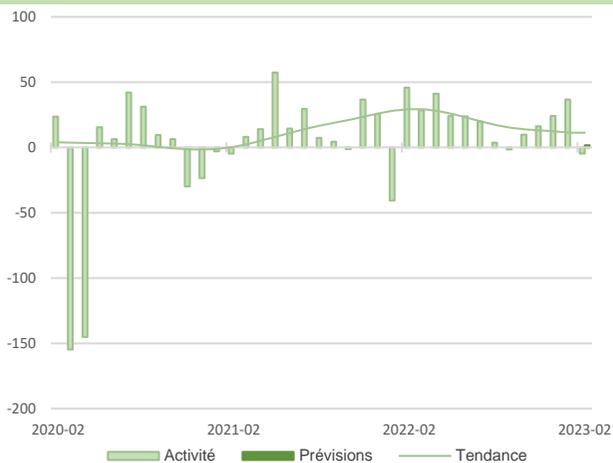
SERVICES MARCHANDS

SERVICES MARCHANDS

Source Banque de France – SERVICES

6%
Part des effectifs dans ceux des services marchands (ACOSS 12/2021)

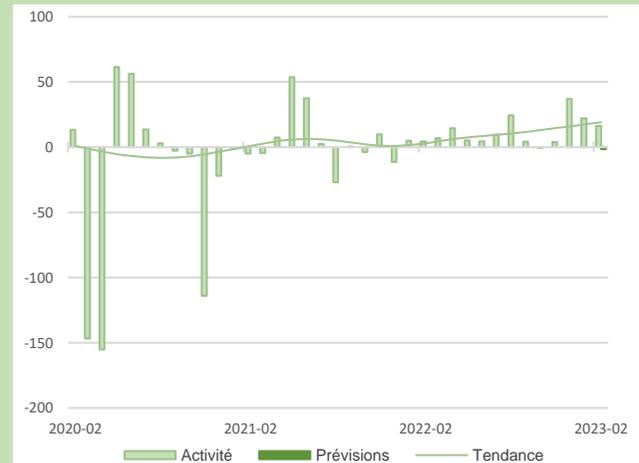
Hébergement



Contrairement aux prévisions, l'activité est en léger retrait par rapport aux années précédentes. Si la demande a été plutôt soutenue dans les stations de sports d'hiver, la clientèle d'affaires, en revanche, a été peu présente. Les difficultés de recrutement perdurent et pénalisent parfois l'activité. L'activité devrait se maintenir le mois prochain, à condition que l'enneigement ne fasse pas défaut.

Restauration

18,9%
Part des effectifs dans ceux des services marchands (ACOSS 12/2021)

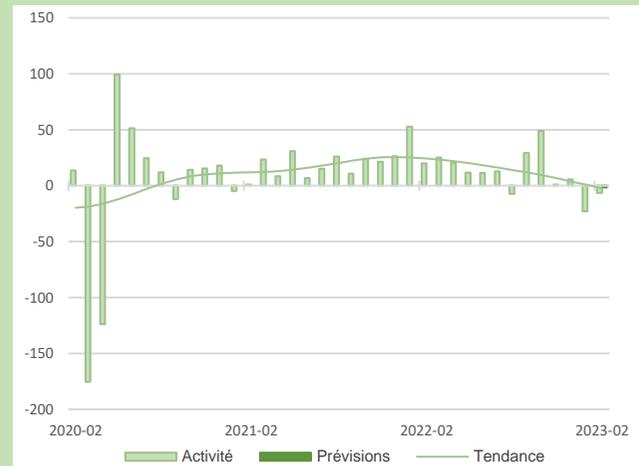


L'activité et la demande sont soutenues en février. Le ticket moyen est cependant moins élevé, en particulier sur les boissons où le taux de marge est important. Le manque de personnel qualifié pénalise toujours les restaurateurs. Une baisse d'activité est attendue pour le mois prochain. Les prix de vente devraient continuer d'augmenter, les changements de carte seront l'occasion de faire passer des hausses de tarifs.



La baisse d'activité se poursuit pour le 2^{ème} mois consécutif, en lien avec le faible niveau de la demande de livraisons. Les effectifs sont quasi stables : le personnel est remplacé mais le besoin de renfort en chauffeurs n'est toujours pas comblé. La légère hausse tarifaire se poursuit et le carburant est toujours indexé « en pied de facture ». Dans ce climat incertain, les perspectives d'activité sont réservées.

Nouveau repli de l'activité pour les agences de travail temporaire : les intempéries ont ralenti les besoins dans le BTP, les vacances scolaires et les grèves ont affecté les autres secteurs. Les pénuries de compétence demeurent sur de nombreux profils. Les entreprises perçoivent cependant quelques signaux intéressants de reprise de la demande dans certains secteurs. Ainsi, l'activité se maintiendrait en mars.



10,8%
Part des effectifs dans ceux des services marchands (ACOSS 12/2021)

Transports routiers de fret et par conduite

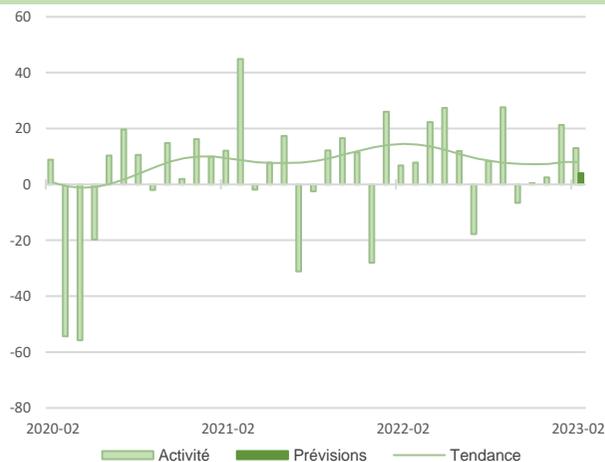
Agences de travail temporaire

1,6%
Part des effectifs dans ceux des services marchands (ACOSS 12/2021)

10,7%

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

Activités informatiques



Sous l'effet d'une demande croissante, l'activité reste dynamique en février. Les difficultés d'approvisionnement en composants électroniques se sont estompées. En revanche, les problématiques de recrutements persistent. L'activité devrait rester favorable le mois prochain si les embauches attendues se réalisent.

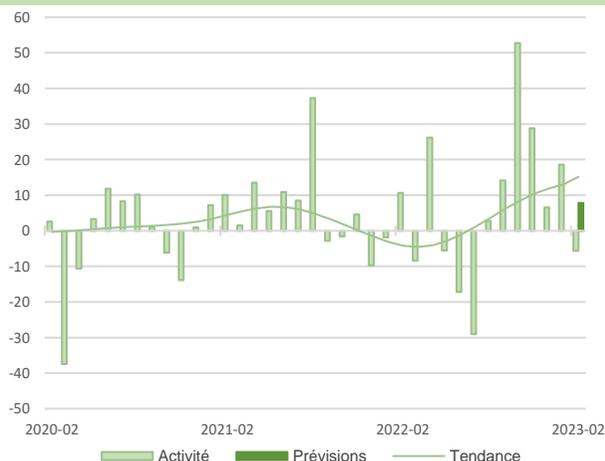
Ingénierie, études techniques

9,3%

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



L'activité se maintient, tirée par une forte demande sur les projets d'économie d'énergie. Les délais d'approvisionnement et la hausse des prix des matières premières gonflent les prix des devis et entraînent certaines annulations. Les effectifs ont été renforcés, même si des postes sont encore à pourvoir pour répondre à la demande. La hausse de l'activité devrait se poursuivre au mois de mars.



Après plusieurs mois très dynamiques, l'activité marque le pas en février, plus particulièrement dans le domaine juridique. L'activité des cabinets comptables reste quant à elle à un niveau satisfaisant avec les arrêts comptables au 31 décembre. Les difficultés de recrutement persistent ce qui ne permet pas répondre à toutes les demandes. Les prévisions pour les prochaines semaines sont favorables.

12,2%

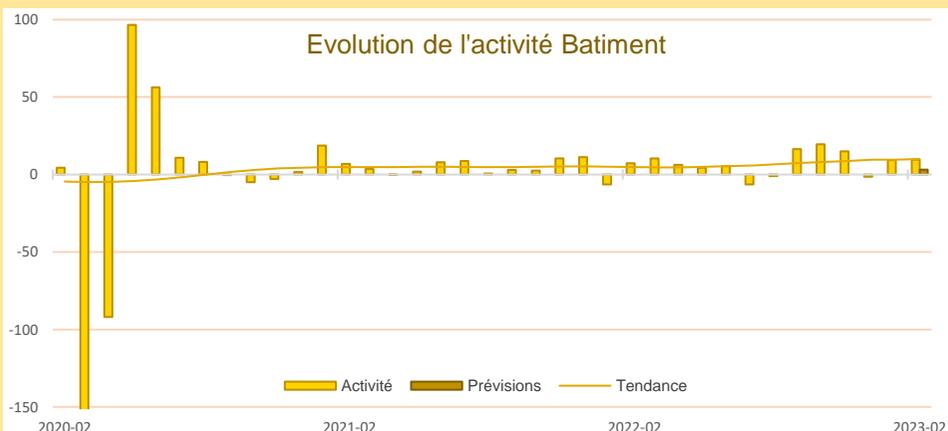
Part des effectifs dans ceux des services marchands (ACOSS 12/2021)

Activités juridiques, comptables



Synthèse du secteur Bâtiment – Travaux Publics

La hausse de l'activité se poursuit dans le bâtiment. Les carnets de commandes restent très favorables. Toutefois, les chefs d'entreprise sont préoccupés par les difficultés de recrutement et l'allongement des délais d'approvisionnement. Malgré une hausse des prix des devis, le maintien des marges est difficile.



Dans la continuité du mois de janvier, l'activité dans le secteur reste dynamique, à la fois dans le *gros œuvre* et le *second œuvre*.

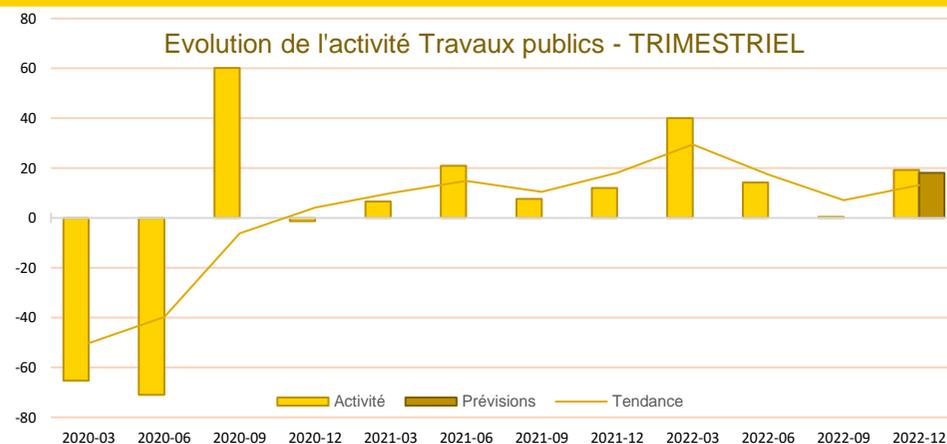
Les difficultés de recrutement sont toujours très importantes mais le repli graduel des tensions sur les approvisionnements en matières premières se poursuit. Les devis sont une nouvelle fois revus à la hausse pour compenser les coût des matières premières et de l'énergie. Néanmoins, les carnets de commandes se maintiennent à des niveaux élevés.

Les prévisions pour le mois de mars sont plus réservées avec une activité qui serait encore favorable dans le *second œuvre* mais qui pourrait connaître un léger ralentissement dans le *gros oeuvre*.

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^{er} trimestre 2023 sont encourageantes.





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...*