

TENDANCES RÉGIONALES

JUIN 2023

Période de collecte :

du mercredi 28 juin 2023 au mercredi 5 juillet 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

Selon les chefs d'entreprise participant à notre enquête (environ 8 500 entreprises ou établissements interrogés entre le 28 juin et le 5 juillet), l'activité a légèrement progressé en juin dans l'industrie, et plus nettement dans les services et le bâtiment, avec dans ces deux secteurs une évolution meilleure que prévu le mois dernier. Les anticipations pour le mois en cours semblent, comme souvent ex ante, plus contrastées : les chefs d'entreprise anticipent une stabilité dans l'industrie, une progression dans les services et un recul dans le bâtiment.

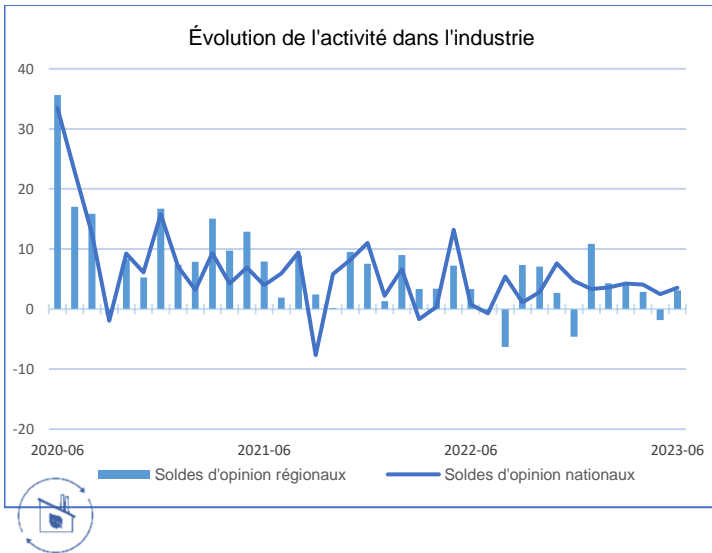
Les difficultés d'approvisionnement se stabilisent à des niveaux relativement bas dans le bâtiment (16 % des entreprises les mentionnent en juin, après 15 % en mai) et dans l'industrie (23 %, comme en mai). Pour le troisième mois consécutif, les industriels jugent que les prix sont en nette baisse pour les matières premières et qu'ils se stabilisent pour les produits finis. Les opinions sur les évolutions des prix des services et du bâtiment reviennent à leurs niveaux pré-Covid. Dans l'industrie, le processus de désinflation se confirme : seuls 8 % des chefs d'entreprise indiquent avoir augmenté leurs prix de vente en juin – ce qui représente un plus bas depuis début 2021 – et 6 % d'entre eux les ont baissés – un plus haut depuis près de trois ans. La proportion d'entreprises ayant baissé leurs prix est également en hausse dans le bâtiment. Les difficultés de recrutement évoluent peu et concernent la moitié des entreprises (50 %).

Notre indicateur d'incertitude remonte sensiblement dans les services et le bâtiment. Dans l'industrie et le gros œuvre du bâtiment, les carnets de commandes se stabilisent à des niveaux inférieurs à leur moyenne de long terme. La situation de trésorerie reste jugée dégradée dans l'industrie et dans les services.

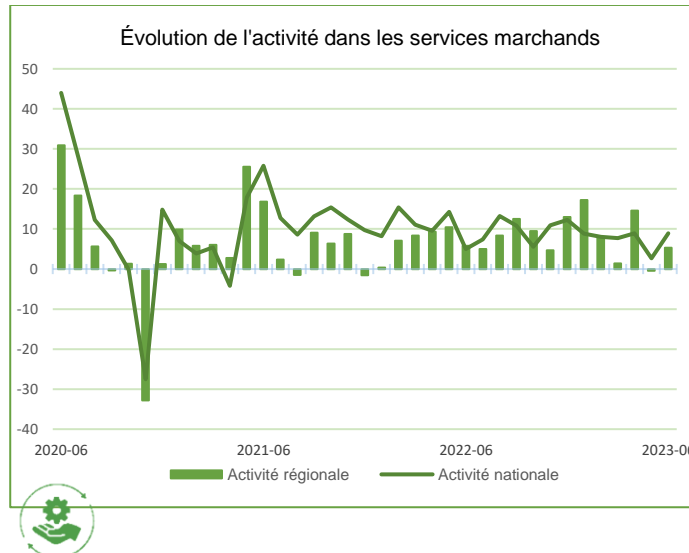
Sur la base des résultats de l'enquête, complétés par d'autres indicateurs, nous estimons que la progression du PIB au deuxième trimestre 2023 serait de + 0,1 % par rapport au trimestre précédent.

Situation régionale

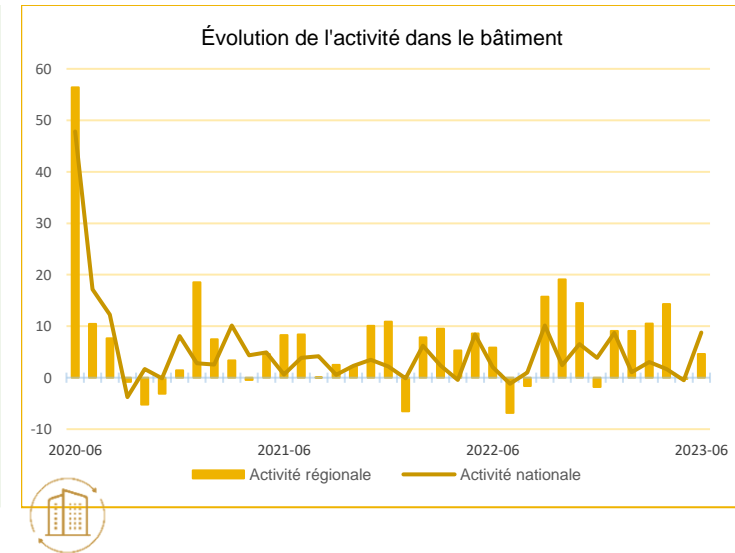
Évolution de l'activité dans l'industrie



Évolution de l'activité dans les services marchands



Évolution de l'activité dans le bâtiment



Source Banque de France

Points Clefs

Après un mois de mai ralenti, l'activité industrielle reprend des couleurs tant sur le plan national qu'au sein de la région. Pour le deuxième mois consécutif, les prix des produits finis se rétractent du fait de la baisse des prix des matières premières enclenchée depuis plusieurs mois. Le niveau des stocks reste à un niveau très élevé alors que les carnets de commandes continuent de s'effriter. Les chefs d'entreprise anticipent un ralentissement de l'activité au cours du mois de juillet.

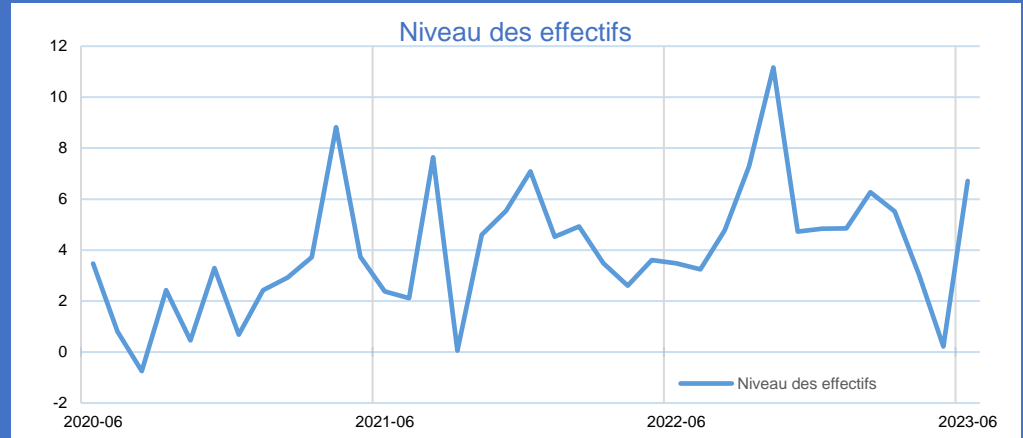
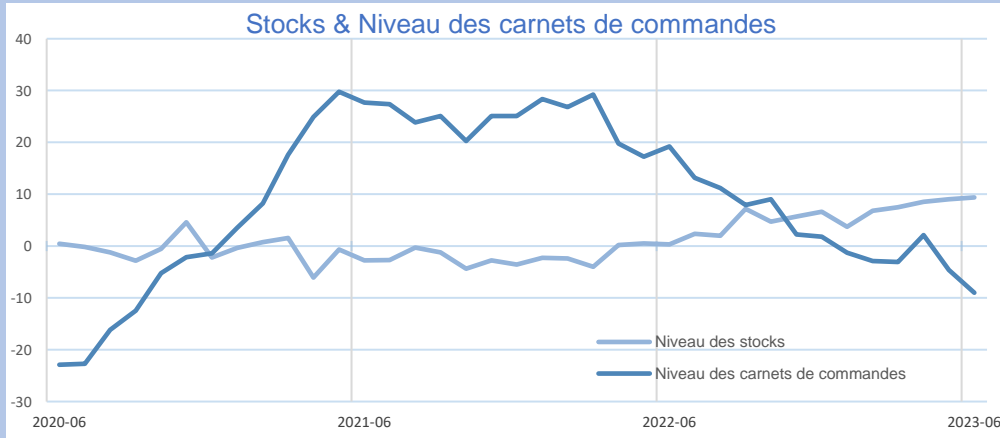
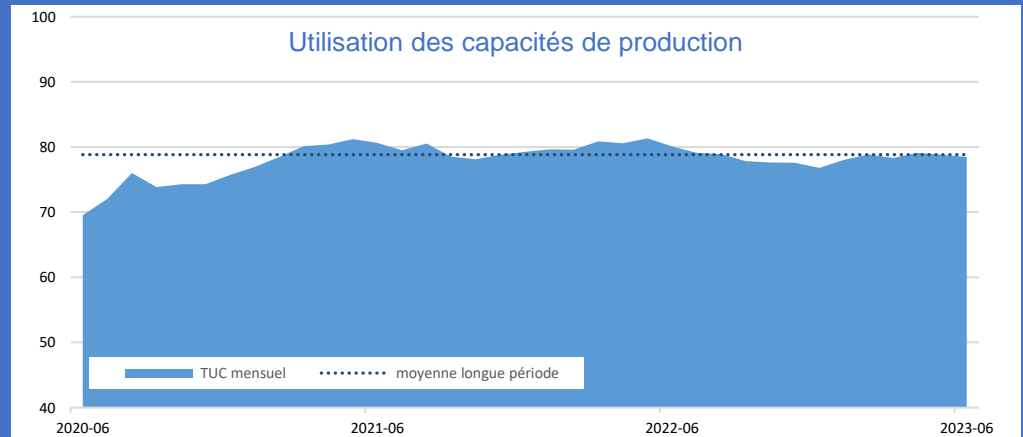
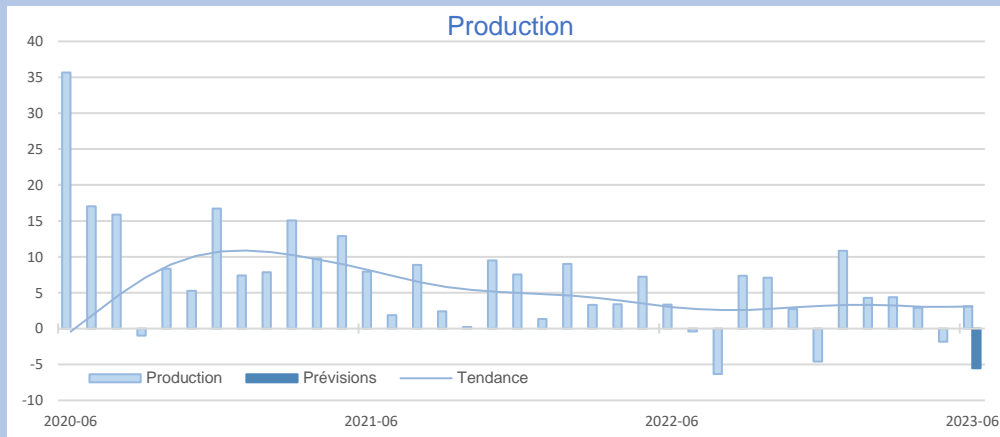
Comme au niveau national, l'activité des services marchands est en progression dans la région. Les prix augmentent légèrement au mois de juin. Même si les effectifs sont en légère hausse, il est à noter que plus d'un tiers des chefs d'entreprise rencontrent des difficultés de recrutement. L'activité devrait se maintenir au cours du mois de juillet.

Dans le bâtiment, au global, après un mois de mai morose, une reprise de l'activité est constatée au niveau régional et national. Bien que toujours en hausse, l'évolution des carnets de commandes est moins prononcée. Les effectifs continuent de progresser légèrement bien que la moitié des entreprises rencontrent des difficultés de recrutement. Au mois de juillet, l'activité devrait fléchir pour la première fois de l'année.



Synthèse de l'industrie

Après un mois de mai en retrait, l'activité industrielle repart à la hausse sur le mois de juin. Toutefois, on observe des disparités entre les secteurs. Ainsi, *le décolletage, la fabrication de textile et de caoutchouc* sont très dynamiques alors que *l'industrie pharmaceutique, le bois industrie du papier-carton et la fabrication de produits informatiques* continuent de rencontrer des difficultés.



INDUSTRIE

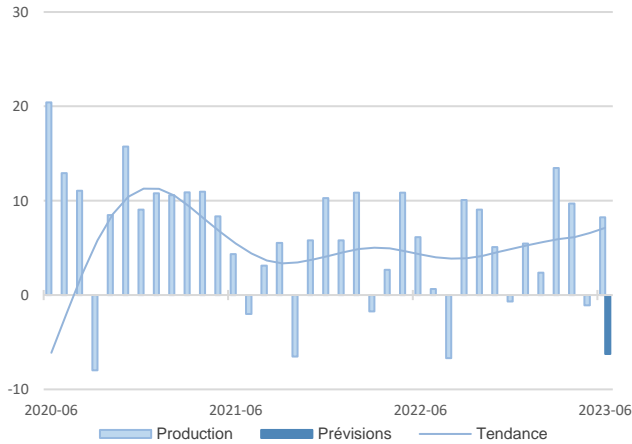
INDUSTRIE

Source Banque de France – INDUSTRIE

29,2%

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

Métallurgie et fabrication de produits métalliques

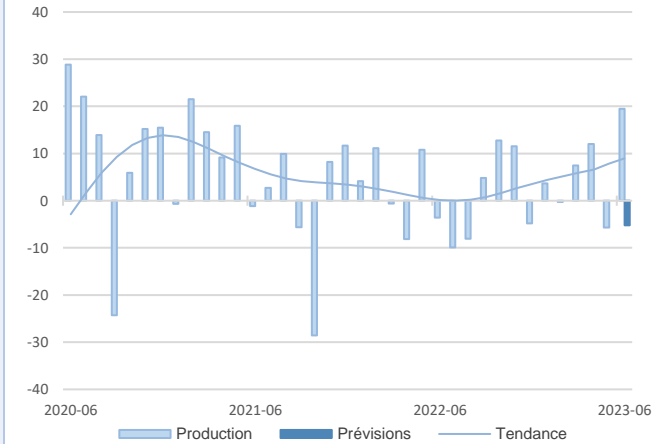


Les entrées d'ordres, la production et les livraisons repartent à la hausse après la pause du mois dernier. Le cours des métaux, acier en particulier, continue de se déprécier. Les prix de vente se maintiennent afin d'absorber les augmentations antérieures, permettant ainsi de maintenir les marges. Les carnets restent satisfaisants mais l'activité pourrait se replier à court terme avec les difficultés de recrutement persistantes.

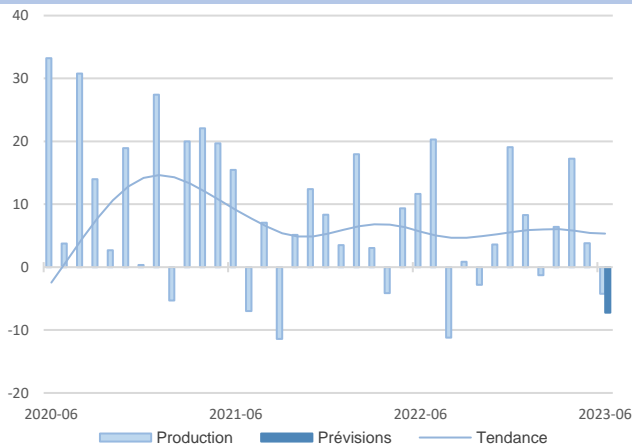
Dont secteur du décolletage, usinage et traitement des métaux

12,3%

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

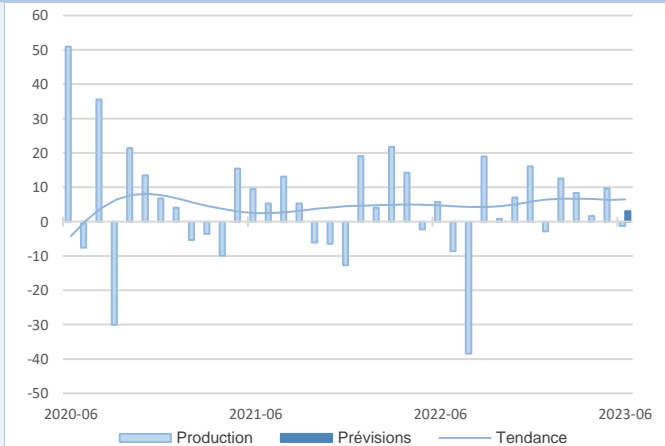


Avec des commandes internes et étrangères qui progressent sensiblement après le repli enregistré en mai, le rythme de fabrication et des livraisons s'intensifie. La demande en provenance de la filière automobile est encore assez variable mais l'aéronautique reste dynamique. Avec des effectifs encore corrects, l'activité pourrait se tasser le mois prochain malgré des carnets encore satisfaisants et des stocks ajustés.



Après plusieurs mois de tendance haussière, la production se contracte, pénalisée par un fléchissement des commandes plus marqué sur le marché intérieur qu'à l'export. Quelques intérimaires ont été recrutés pour pallier les congés. Le cours des matières premières poursuit sa baisse alors que les prix de vente se maintiennent à peine. Malgré des carnets encore favorables, l'activité pourrait à nouveau reculer en juillet.

La production se maintient tout juste ce mois-ci avec des commandes intérieures et extérieures ralenties. Les délais fournis par les fournisseurs ne sont pas toujours respectés et les contraintes d'approvisionnement limitent l'activité. Le cours des matières premières continue de décroître et la hausse des prix des produits finis se poursuit de façon plus modérée. Les perspectives sont plutôt favorables à court terme.



5,4%

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

Dont secteur de la coutellerie, outillage, ouvrages en métaux

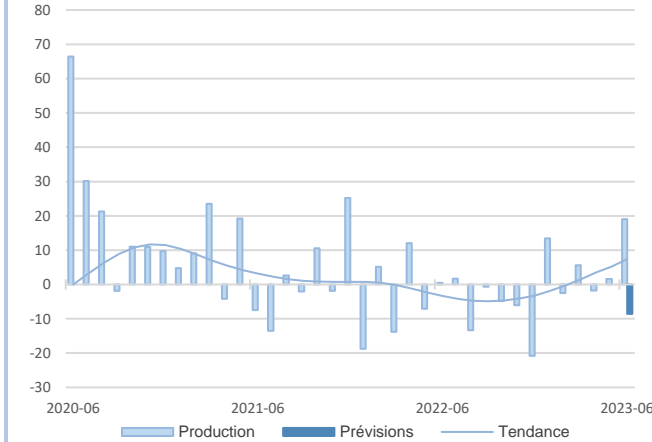
Industrie automobile et autres matériels de transport

6,4%

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

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

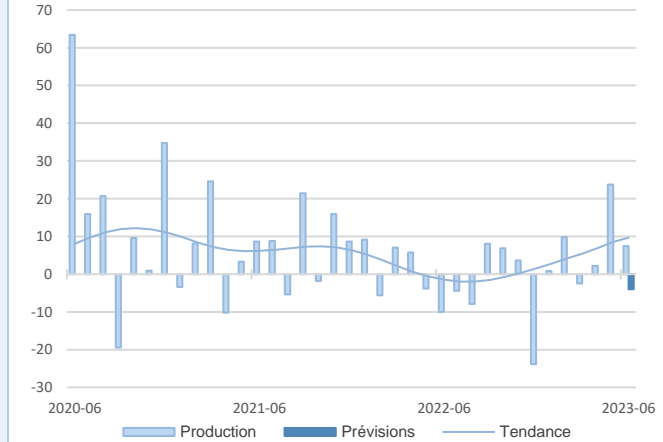
Produits en caoutchouc, plastique et autres produits non métalliques



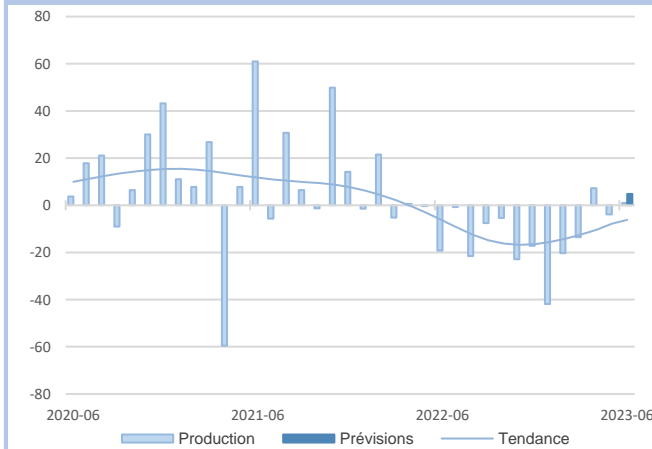
La production s'inscrit en hausse sensible en juin, alors que les commandes, françaises et étrangères, reculent à nouveau. Les stocks ont été volontairement gonflés afin de pouvoir répondre à la demande pendant les mois d'été. Le cours des matières premières continue de se déprécier et la baisse des prix de vente amorcée en avril devrait se poursuivre. Les carnets se sont creusés et les prévisions tablent sur un tassement de l'activité en juillet.

Dont secteur de la fabrication de produits en plastique

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

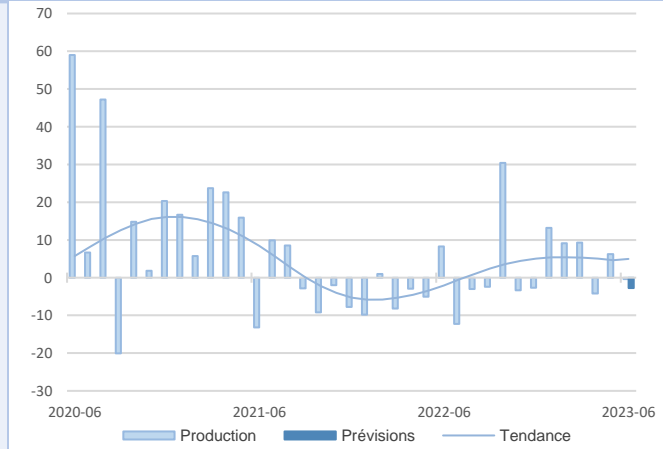


La production continue de s'accroître mais à un rythme moindre que le mois dernier. La demande interne se maintient tandis qu'elle recule à l'export. Les effectifs intérimaires ont été réduits. Le cours des matières premières poursuit sa baisse avec une répercussion partielle sur les prix de vente. Avec des stocks de produits finis renforcés en prévision des fermetures et des carnets trop étroits, l'activité pourrait se contracter le mois prochain.



L'activité se maintient tout juste en juin dans un contexte de forte concurrence internationale où des acteurs mondiaux produisent à des prix très compétitifs. Les carnets de commandes sont peu garnis : les chefs d'entreprise continuent de faire baisser leur prix de vente tout en rognant leurs marges pour tenter de stimuler une demande en berne. L'activité devrait légèrement augmenter et s'accompagner d'un renfort des effectifs en juillet.

La production parvient tout juste à se stabiliser, pénalisée par le repli des commandes sur le marché domestique et étranger. Le rythme des livraisons progresse, pour autant, le niveau des stocks se maintient au-dessus de la normale. Le coût des matières premières poursuit sa baisse, mais les prix de vente restent stables. Les carnets insuffisants présagent d'un ralentissement de l'activité dans les semaines à venir.



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

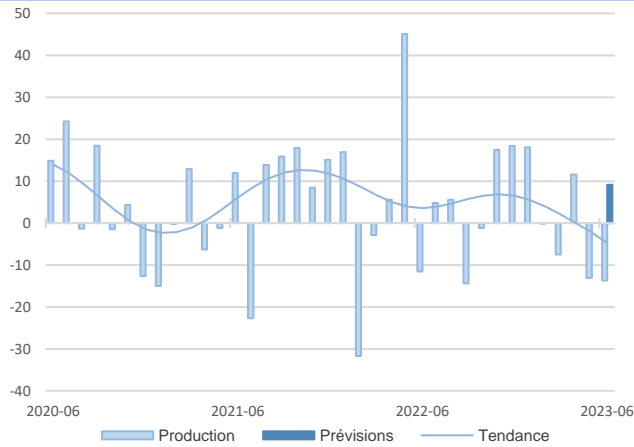
Industrie chimique

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)

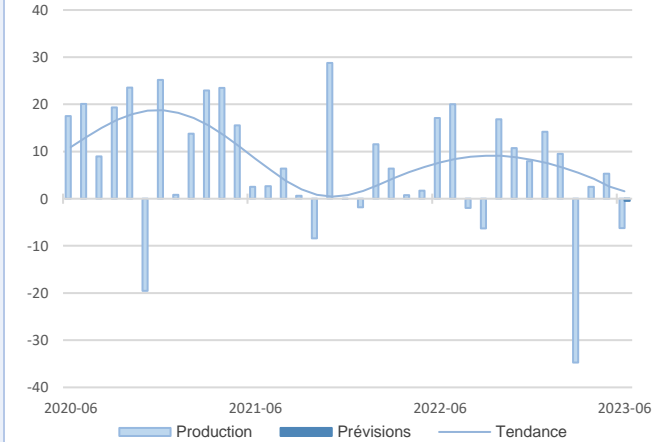
Industrie pharmaceutique



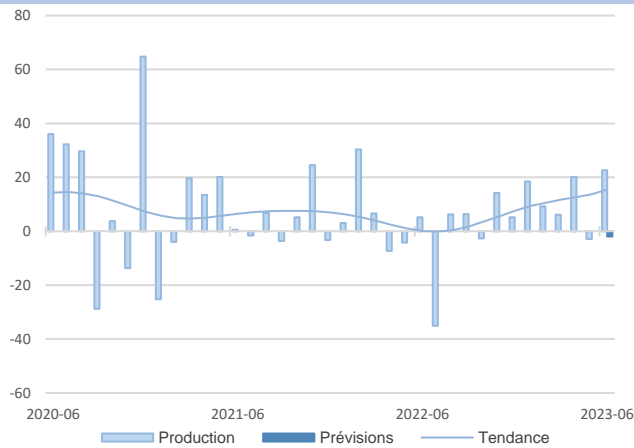
Le niveau de production fléchit du fait d'un repli de la demande, tant sur le marché domestique qu'à l'export. Le rythme élevé des livraisons nécessite de puiser dans les stocks, qui continuent de diminuer. Le coût des matières premières, ainsi que les prix de ventes se stabilisent. Juin aura été une période de renforcement des effectifs pour ce secteur. Les chefs d'entreprise anticipent une hausse d'activité le mois prochain.

Industrie alimentaire et fabrication de boissons

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

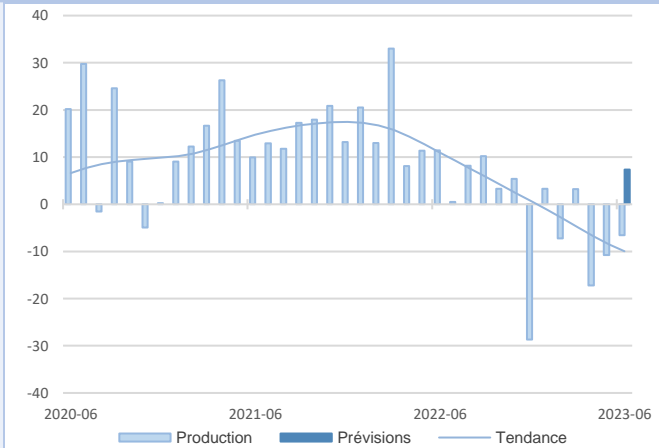


L'activité s'est contractée en juin. La hausse des prix de vente, découlant notamment du prix élevé de certaines matières premières (porc, œufs, sucre) entraîne une baisse de la demande, surtout sur le marché intérieur. Les carnets de commandes sont peu garnis. Malgré des difficultés de recrutement et un fort turnover, les effectifs ont pu être renforcés par des saisonniers et de l'intérim pour la période estivale. L'activité devrait rester stable le mois prochain.



L'activité du secteur a fait un bond ce mois-ci, avec des commandes notamment étrangères, qui repartent à la hausse. La détente des cours de matières premières s'intensifie (nylon). Les effectifs continuent d'être renforcés mais les départs ne sont pas toujours remplacés, faute de candidats. Au vue du niveau bas des carnets de commandes et dans un contexte toujours empreint d'incertitude, la production serait ralentie en juillet.

L'activité se replie une nouvelle fois en juin, en raison de la faiblesse de la demande, principalement sur le marché intérieur. Les prix de vente baissent mais dans une moindre mesure par rapport à la chute des prix des matières premières. Avec des carnets de commandes réduits, les professionnels restent prudents et n'anticipent qu'une légère hausse de l'activité pour les semaines à venir, dans un contexte où les prix devraient à nouveau se déprécier.



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

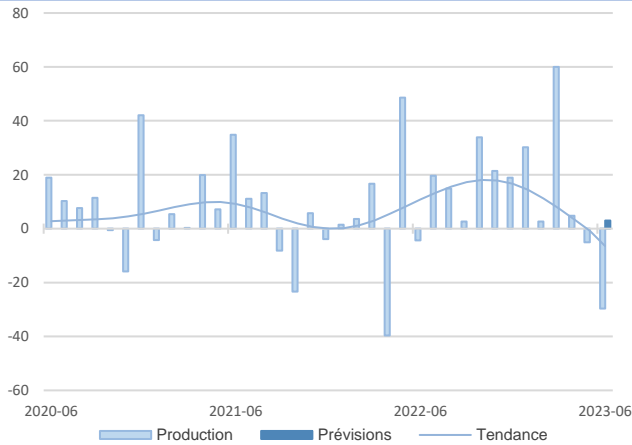
Textile, habillement, cuir, chaussure

Bois, papier, carton et imprimerie

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

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

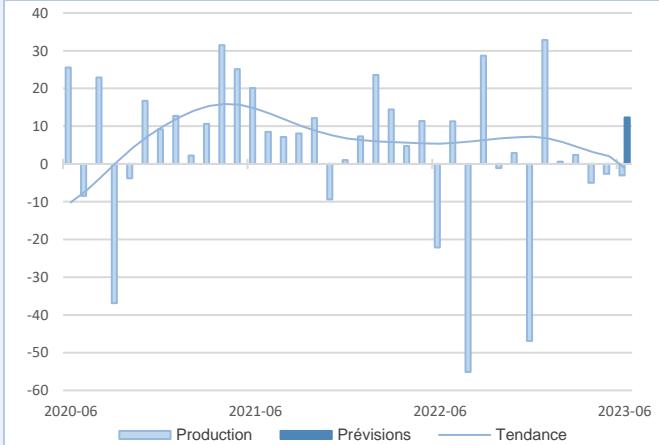
Produits informatiques, électroniques, optiques



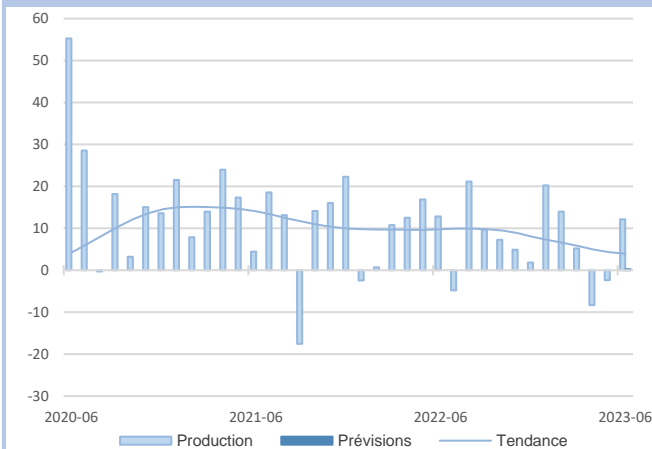
En juin, l'activité est entraînée à la baisse par les grands groupes, certains impactés par des soucis de production. Les plus petites structures enregistrent un bon niveau d'activité et des carnets de commandes bien étoffés. Les difficultés d'approvisionnement ralentissent, tout comme la hausse des prix des matières premières. Des recrutements ont permis de pallier les manques d'effectifs du secteur. En juillet, l'activité devrait se stabiliser.

Équipements électriques

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



La production se replie légèrement malgré un retour des commandes. Les livraisons, en net ralentissement, ne permettent pas au niveau des stocks pléthoriques de retrouver un niveau normal. Dans ce contexte, les effectifs se tassent légèrement. Le coût des matières premières continue de baisser permettant ainsi aux prix de vente de se stabiliser. Malgré des carnets de commandes érodés, les chefs d'entreprise anticipent un regain d'activité.



Le niveau de production gagne en dynamisme, malgré un repli de la demande globale. Les livraisons s'accélèrent, néanmoins la situation des stocks de produits finis s'alourdit. Le coût des matières premières se stabilise, pour autant les prix se revalorisent nettement à la hausse. Les effectifs continuent de se renforcer. Les carnets perdent en consistance, de fait, les entreprises anticipent au mieux une stabilisation de la production le mois prochain.

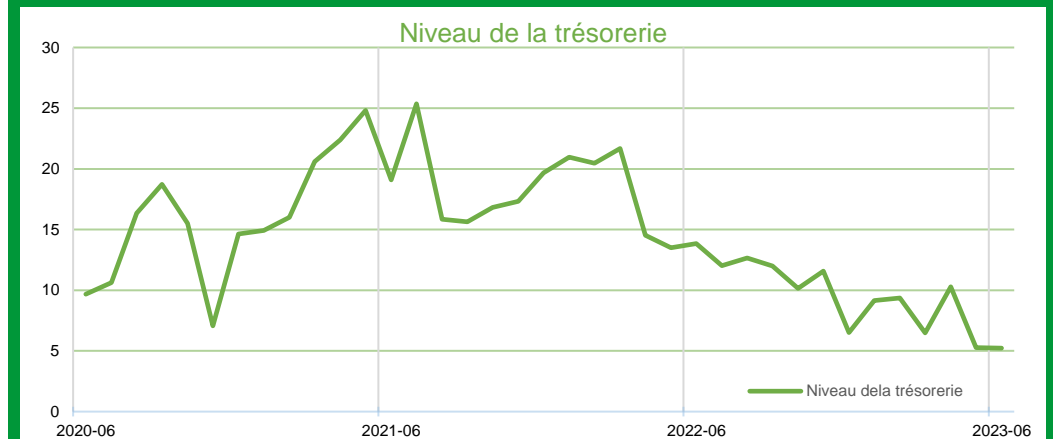
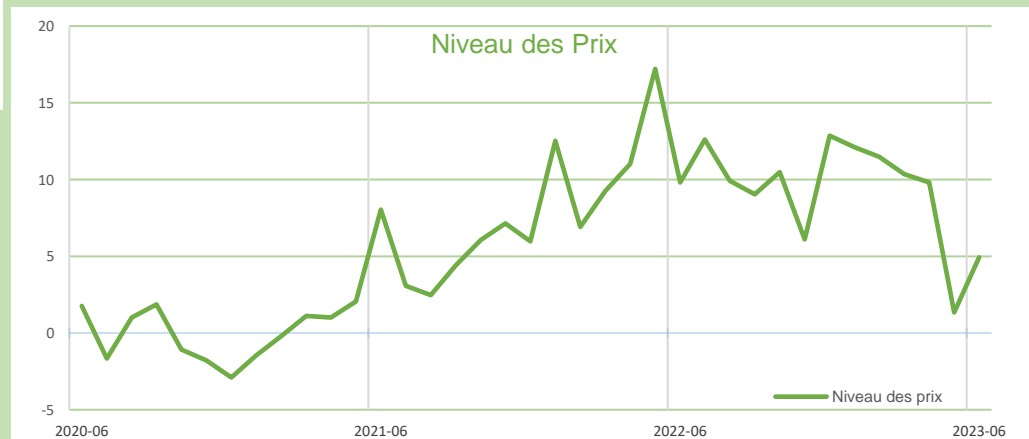
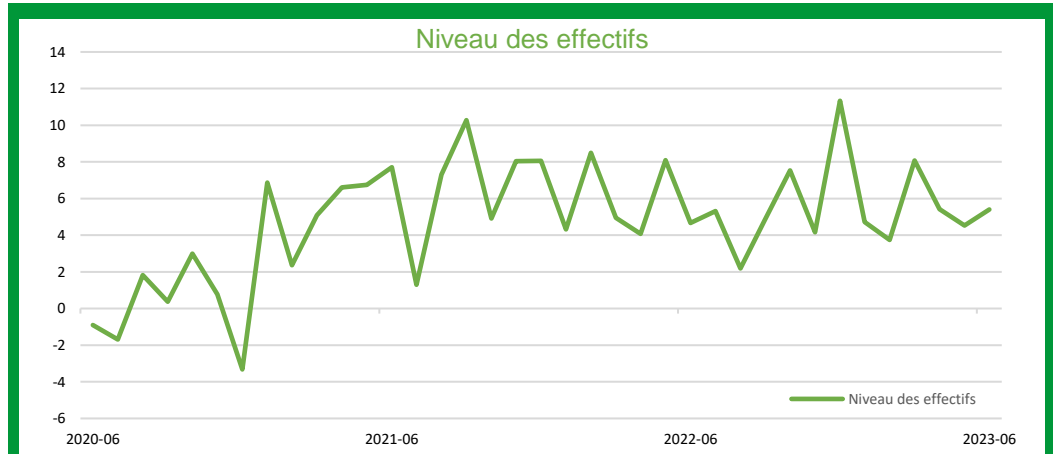
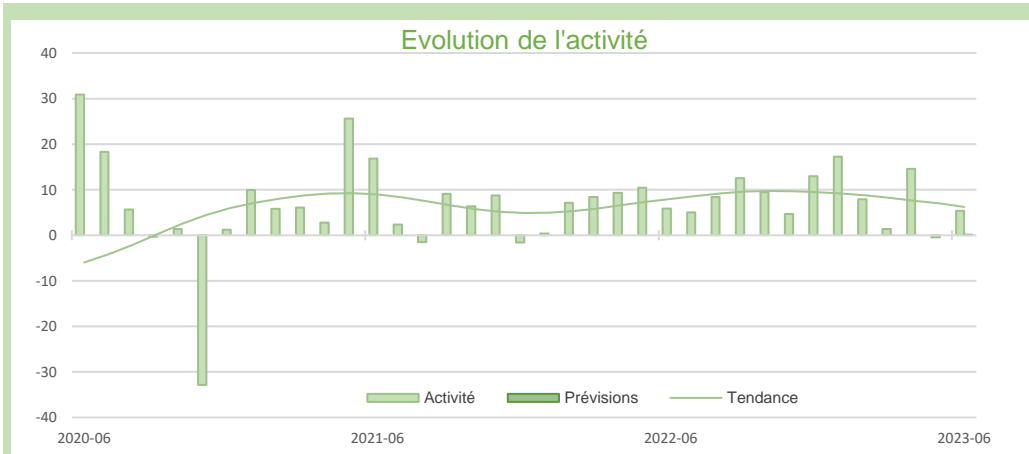
18,1%
Part des effectifs dans autres produits
industriels (ACOSS 12/2021)

Autres industries manufacturières, réparation/installation machines



Synthèse des services marchands

Une reprise à la hausse de l'activité et de la demande est constatée dans les services marchands sur le mois de juin. Cette reprise est portée par l'hébergement et l'ingénierie - études techniques. Toutefois quelques sous-secteurs enregistrent un retrait de leur activité tels que le transport routier, la restauration et les activités informatiques.



SERVICES MARCHANDS

SERVICES MARCHANDS

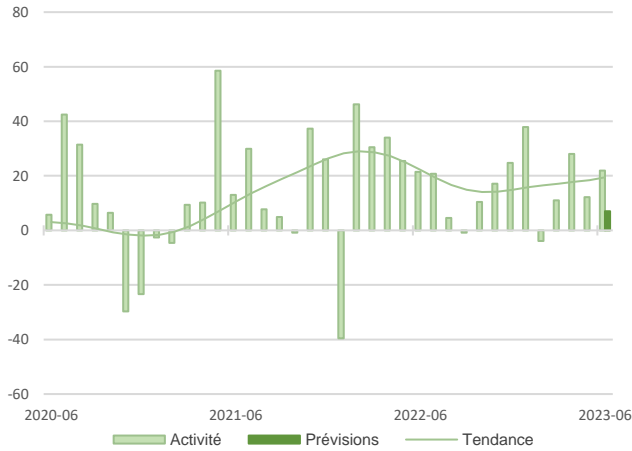
Source Banque de France – SERVICES



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

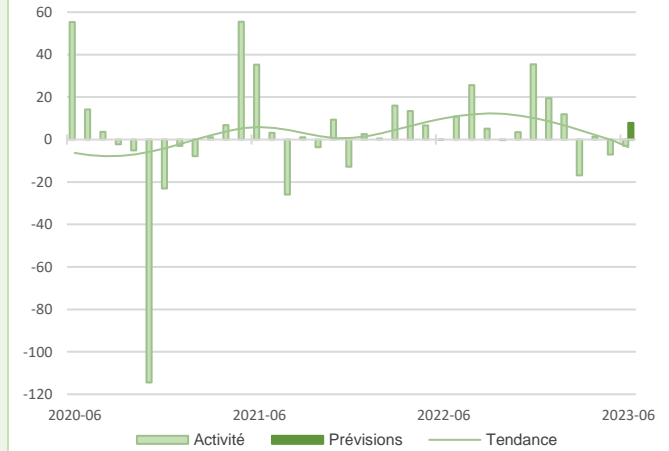
Hébergement

L'activité enregistre une forte progression avec l'arrivée de la saison estivale et de la clientèle touristique. La hausse des prix de l'énergie et l'inflation sont répercutées sur le prix moyen des chambres afin de reconstituer la trésorerie. Les manques d'effectifs perdurent et de nombreux postes sont toujours vacants. Une légère hausse de l'activité est prévue pour juillet.

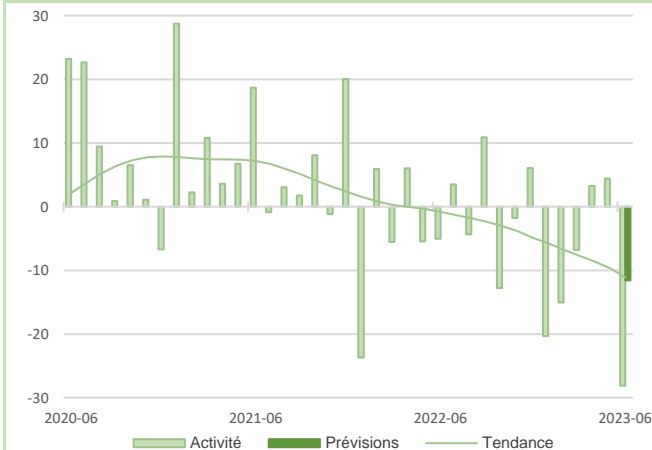


Restauration

En juin, l'activité a été mitigée. La demande a été dynamique dans les zones touristiques, et plus faible dans la restauration rapide. Les marges des restaurateurs sont impactées par la hausse des prix de l'alimentation, qui se répercute parfois sur le prix moyen à la carte. En dépit d'un manque d'effectifs, les professionnels anticipent une activité plus dynamique en juillet et prévoient des embauches pour faire face à une hausse de la demande.

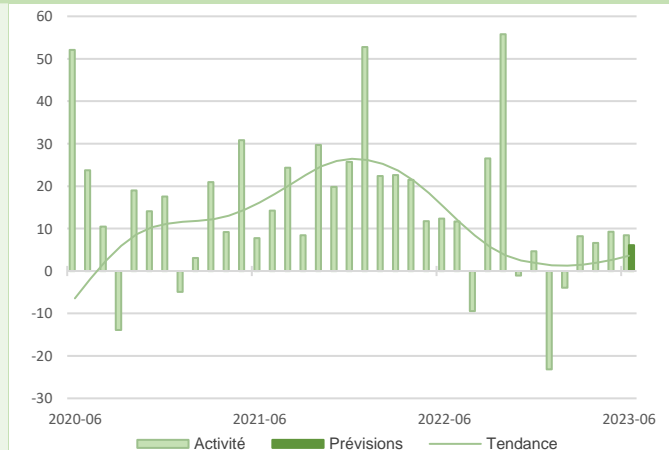


18,9%
Part des effectifs dans ceux des services marchands (ACOSS 12/2021)



Contrairement à ce qui avait été prévu, l'activité est sensiblement en recul ce mois-ci. La baisse de la consommation, exceptée sur le marché alimentaire, ainsi que les difficultés persistantes de recrutement, freinent le secteur. Des embauches ont lieu seulement pour remplacer le personnel sortant, et les prix pratiqués sont plutôt stables. Les prévisions d'activité s'orientent vers une nouvelle baisse le mois prochain.

À la faveur d'une demande dynamique, l'activité reste favorablement orientée au mois de juin. Toutefois, les pénuries de compétences demeurent sur de nombreux profils et pénalisent l'activité. Pour autant, la demande étant soutenue, les chefs d'entreprise sont confiants pour les prochaines semaines et anticipent une nouvelle hausse de l'activité.



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

Transports routiers de fret et par conduite

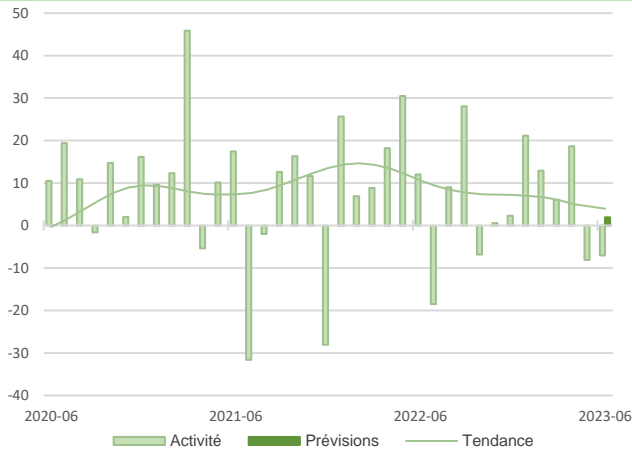
Agences de travail temporaire

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

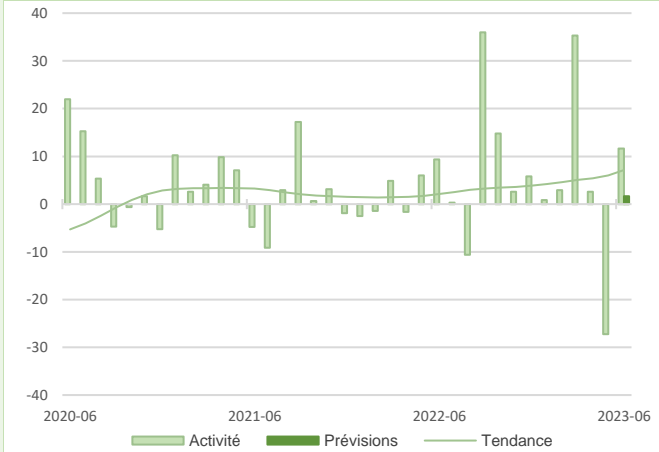


Le mois de juin enregistre globalement une légère baisse d'activité, avec toutefois une hétérogénéité sur le nombre des contrats signés selon les entreprises interrogées. La stabilité des prix pratiqués sur les devis se confirme et la chaîne d'approvisionnement s'améliore. Les recrutements se poursuivent mais des difficultés persistent pour trouver du personnel qualifié sur des postes techniques. Le mois à venir s'annonce plutôt calme.

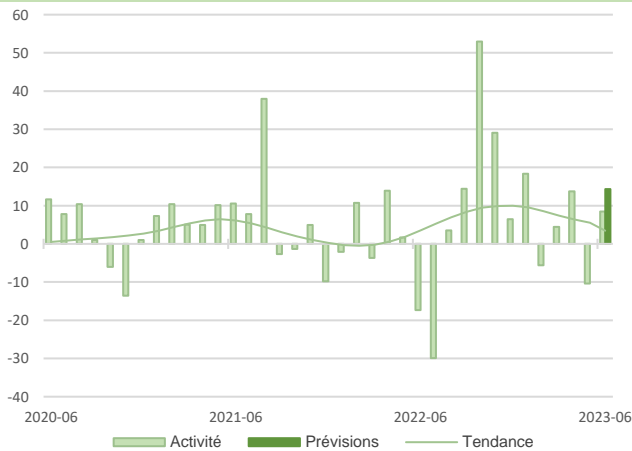
9,3%

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

Ingénierie, études techniques



L'activité repart à la hausse en juin malgré une baisse de la demande (ralentissement des marchés publics et diminution des projets de rénovation énergétique). Les prix se stabilisent mais la hausse des salaires et l'inflation rendent difficile le maintien des marges. Malgré un léger renfort des effectifs, de nombreux postes sont vacants et empêchent les entreprises de répondre pleinement à la demande. L'activité devrait se maintenir le mois prochain.



Suite à un net ralentissement en mai, l'activité repart à la hausse ce mois-ci, tirée par les déclarations de biens immobiliers et les dossiers de remboursement des PGE dans les cabinets comptables. Malgré un léger renfort des effectifs, les difficultés de recrutement perdurent. La hausse des prix s'accroît afin de compenser l'augmentation des salaires et l'inflation. En juillet, des recrutements sont prévus et les prévisions d'activité sont favorables.

12,2%

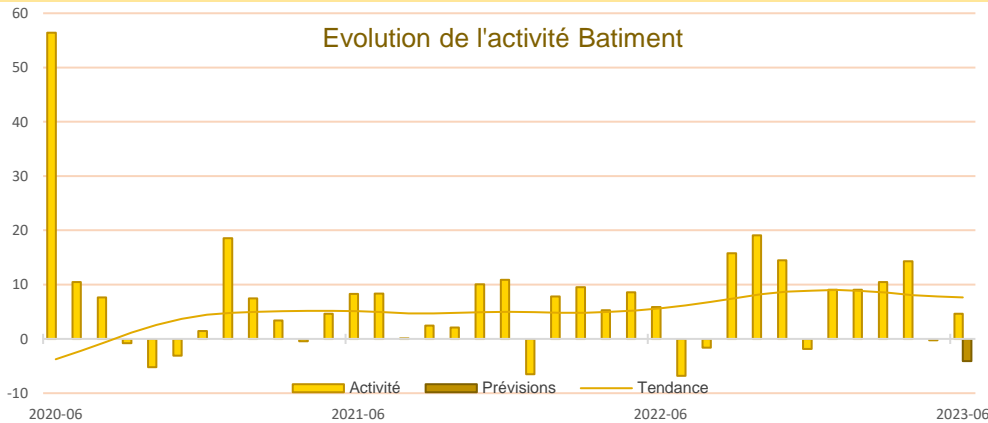
Part des effectifs dans ceux des services marchands (ACOSS 12/2021)

Activités juridiques, comptables



Synthèse du secteur Bâtiment – Travaux Publics

Comme le mois dernier, une grande disparité est observée entre les sous-secteurs. Le *gros œuvre* voit son activité rebondir sur le mois de juin alors que l'activité dans le *second œuvre* ralentit pour la première fois de l'année. Dans les travaux publics, la progression de l'activité est moins dynamique que les trimestres précédents.



L'activité dans le secteur du bâtiment progresse en juin. Pour autant, le secteur du *gros œuvre* a nettement rebondi au cours du mois, alors que l'activité dans le *second œuvre* a légèrement baissé.

Toutefois, les carnets de commandes restent étoffés au global dans le bâtiment, mais tendent à se réduire dans le *gros oeuvre*.

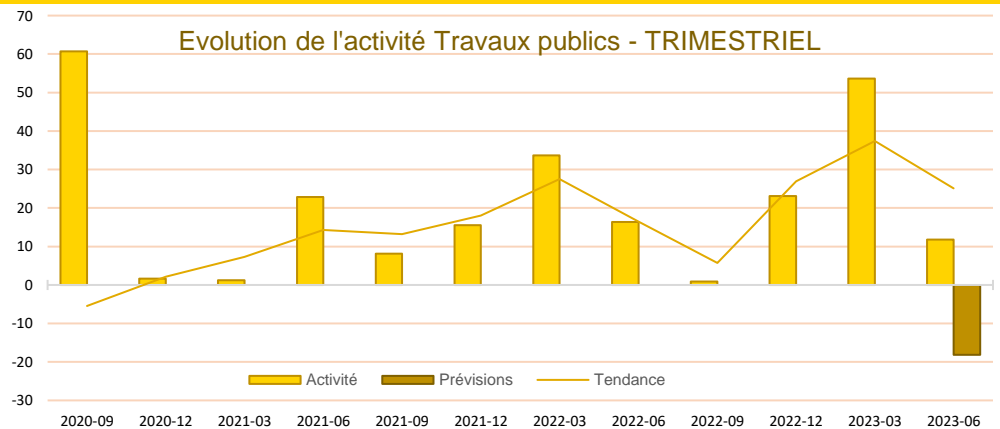
Dans ce contexte, les chefs d'entreprise restent prudents et anticipent une légère diminution de l'activité pour les semaines à venir. Des recrutements pourraient également s'opérer à court terme, principalement dans le *second oeuvre*.

TRAVAUX PUBLICS - SECOND TRIMESTRE 2023

L'activité des *travaux publics* reste encore assez favorable au second trimestre, mais dans une moindre mesure par rapport aux trimestres précédents.

Les prix des devis se sont une nouvelle fois appréciés, mais ne devraient guère évoluer pour les prochains mois. Le secteur fait également face à des difficultés de recrutement, notamment sur des postes de conducteurs d'engins.

Avec des carnets de commandes qui se sont très nettement raccourcis, les chefs d'entreprise interrogés restent prudents et anticipent une baisse de l'activité pour le prochain trimestre.







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...*