

TENDANCES RÉGIONALES

AOÛT 2023

Période de collecte :

du mardi 29 août 2023 au mardi 5 septembre 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 29 août et le 5 septembre), l'activité a progressé en août dans les services et le bâtiment et s'est repliée dans l'industrie, sous l'effet notamment de fermetures estivales prolongées dans certains secteurs. Pour septembre, les chefs d'entreprise anticipent une progression de l'activité dans les trois grands secteurs, avec néanmoins un ralentissement dans les services. Dans l'industrie, la reprise de septembre serait alimentée par le report de productions non réalisées en août dans les secteurs de l'automobile et de l'aéronautique notamment. Au-delà, les carnets de commandes se dégradent à des niveaux en deçà de leurs moyennes de long terme.

Les difficultés d'approvisionnement continuent de diminuer dans le bâtiment (10 % des entreprises les mentionnent en août, après 13 % en juillet) et dans l'industrie (17 %, après 21 %). Pour le cinquième mois consécutif, les industriels jugent que les prix sont en nette baisse pour les matières premières et que ceux des produits finis se stabilisent.

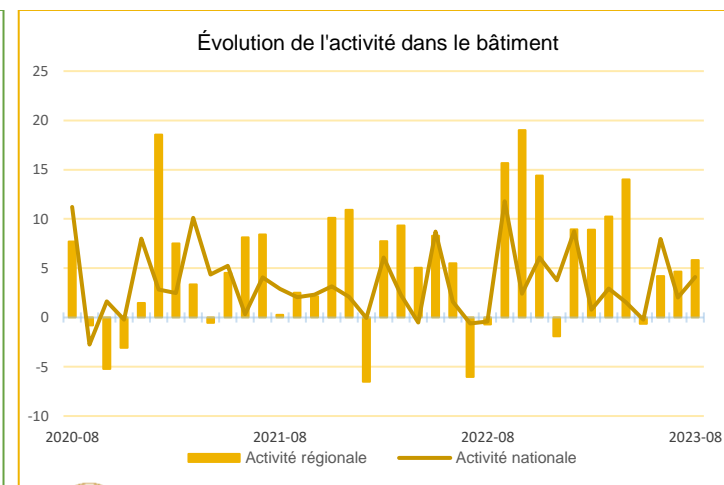
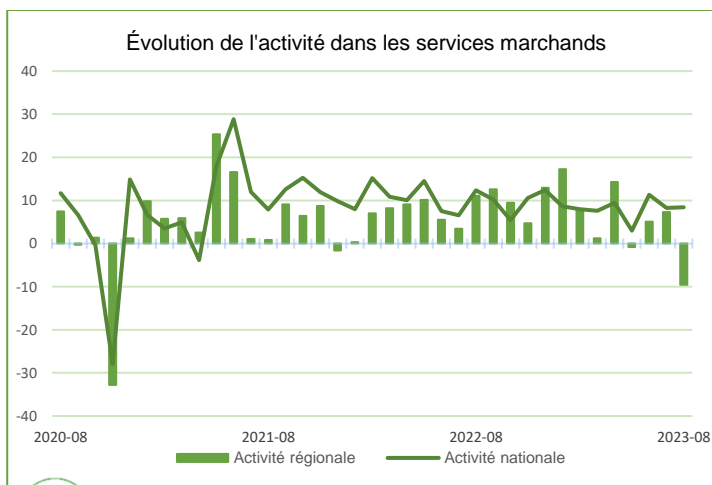
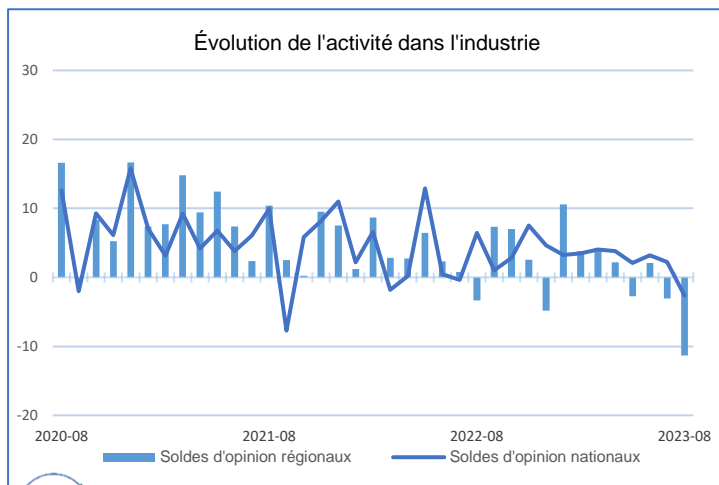
Dans les trois grands secteurs, la proportion d'entreprises ayant augmenté leurs prix le mois précédent continue de reculer et de se rapprocher de ses niveaux pré-Covid.

Les difficultés de recrutement reculent quelque peu mais concernent encore la moitié des entreprises (50 %, après 52 %).

Notre indicateur d'incertitude recule dans le bâtiment et demeure stable dans l'industrie et les services marchands. 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 le PIB continuerait de progresser au troisième trimestre 2023, mais sur un rythme sensiblement plus modéré (compris entre + 0,1 % et + 0,2 % en variation trimestrielle, après + 0,5 % au trimestre précédent).

Situation régionale



Source Banque de France

Points Clefs

Au cours du mois d'août, l'activité industrielle continue à se rétracter au niveau national et de façon plus marquée au sein de la région. En cette période de congés, l'utilisation des capacités de production est inférieure à son taux habituel. Les carnets de commandes restent insuffisants alors que les stocks de produits finis sont stables à un niveau légèrement au-dessus de l'attendu. Pour le mois à venir, les prévisions d'activités sont favorables pour l'ensemble du secteur.

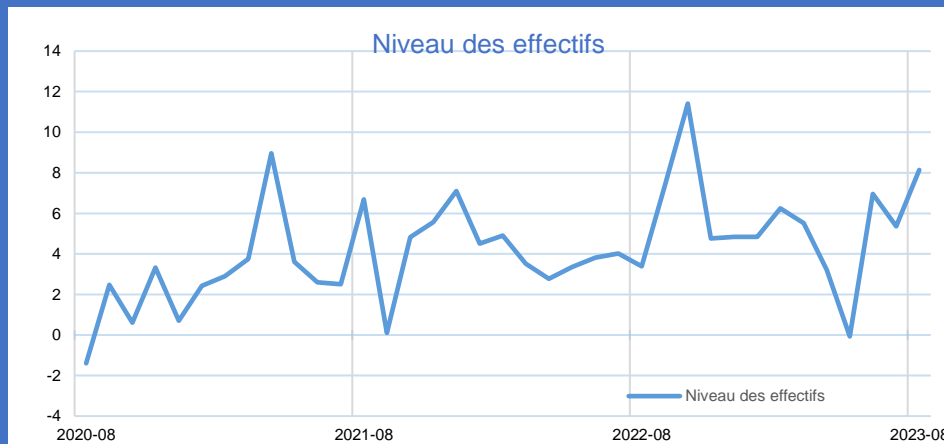
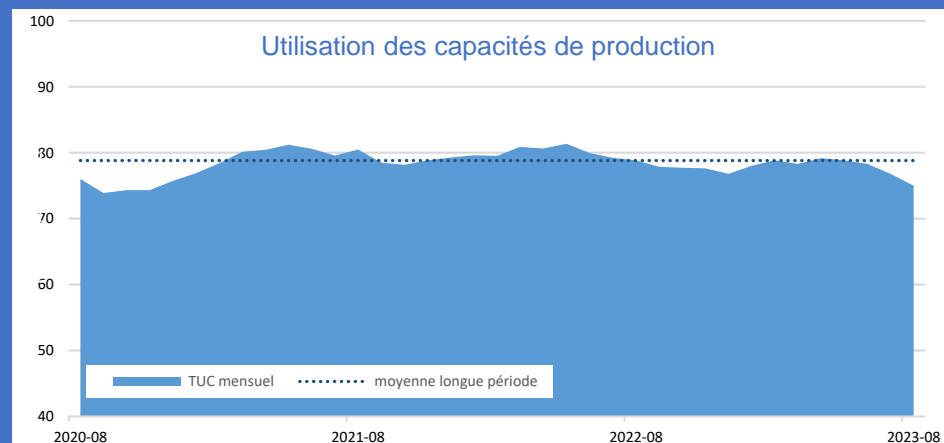
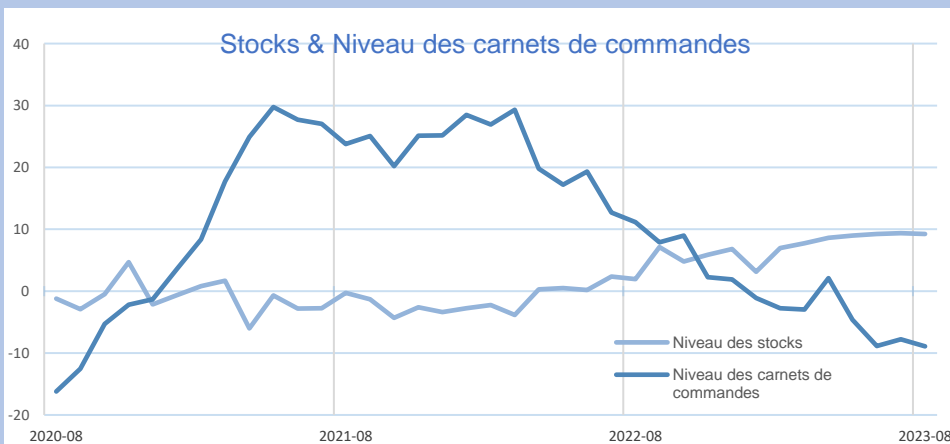
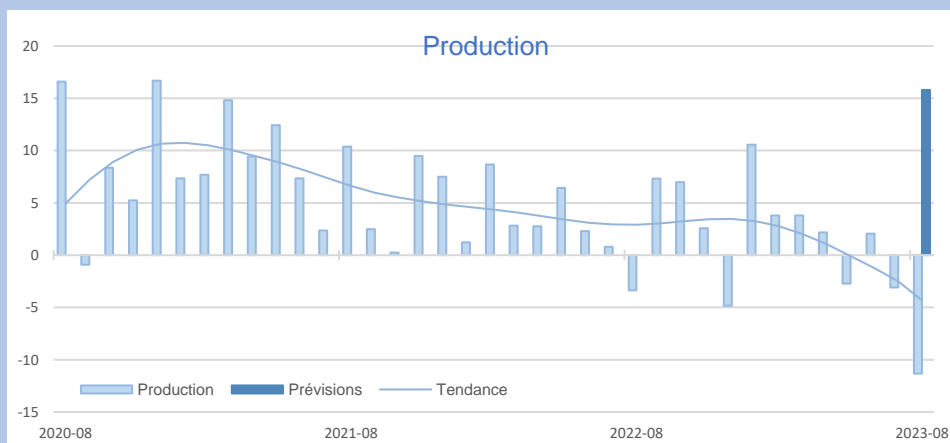
Dans les services marchands, l'activité repart à la hausse au plan national, alors que dans la région un recul sensible est observé. Les prix sont restés stables ce mois-ci. La demande et les prix devraient légèrement repartir à la hausse au cours du mois de septembre.

Dans le secteur du bâtiment, l'activité progresse à la fois au national et en région. Le secteur reste confronté à des difficultés de recrutement. Les prix des devis continuent d'être réévalués à la hausse pour compenser le coût des matières premières. Les perspectives pour le mois à venir sont optimistes avec des carnets de commandes bien remplis.



Synthèse de l'industrie

Sous l'effet d'entrées d'ordres moins dynamiques, la production industrielle s'est contractée de façon plus prononcée que durant les périodes estivales précédentes. Une baisse d'activité importante est constatée dans le sous secteur du *décolletage, de la fabrication de machines et d'équipements électroniques*, ainsi que la *fabrication d'équipements électriques*. A contrario, *l'industrie pharmaceutique* et la *production de denrées alimentaires* ont eu une activité dynamique ce mois-ci, tout comme la *réparation et l'installation de machines*.



INDUSTRIE

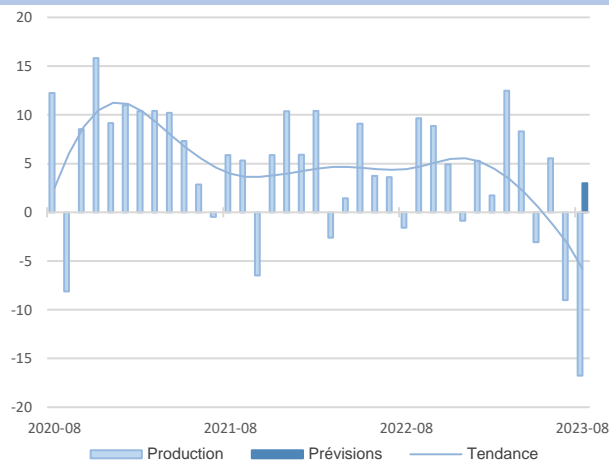
INDUSTRIE

Source Banque de France – INDUSTRIE

29,2%

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

Métallurgie et fabrication de produits métalliques



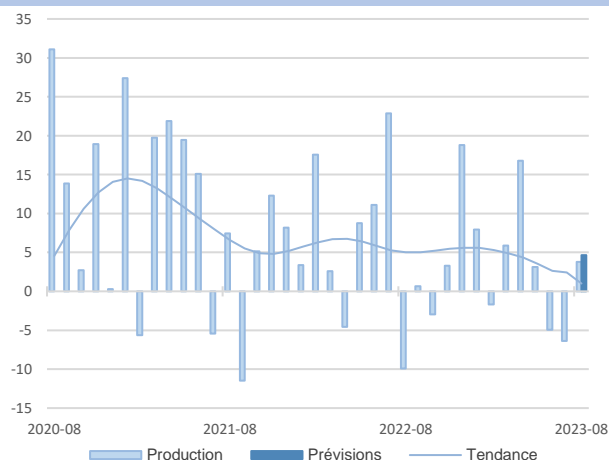
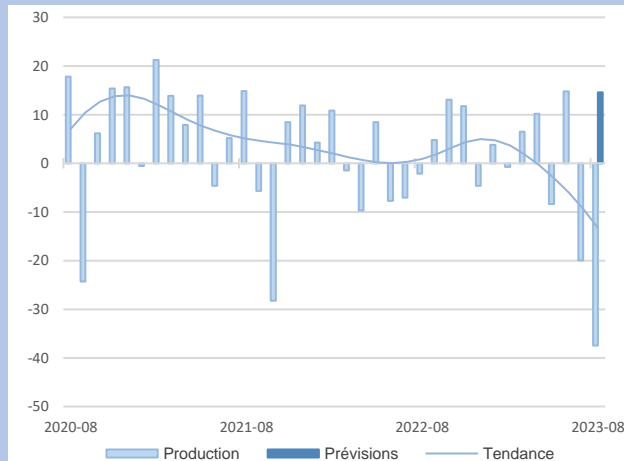
Avec des commandes qui reculent à nouveau, la baisse du rythme de production notée le mois passé s'accroît. Le secteur de l'aéronautique reste cependant dynamique. Les prix des matières premières comme ceux des produits finis sont quasi stables. Les difficultés de recrutement se détendent mais restent encore présentes pour certains postes. Au vu des carnets qui restent satisfaisants, un rebond de l'activité est anticipé pour les prochaines semaines.

Dont secteur du décolletage, usinage et traitement des métaux

La production et les livraisons se sont sensiblement infléchies pour le second mois consécutif, pénalisées par des commandes qui continuent de se dégrader, notamment sur le marché intérieur. La demande émanant de la filière automobile semble toutefois un peu plus active que les derniers mois. Les stocks de produits finis se sont un peu alourdis. Les carnets restent cependant juste corrects et les prévisions s'orientent sur une reprise de l'activité à court terme.

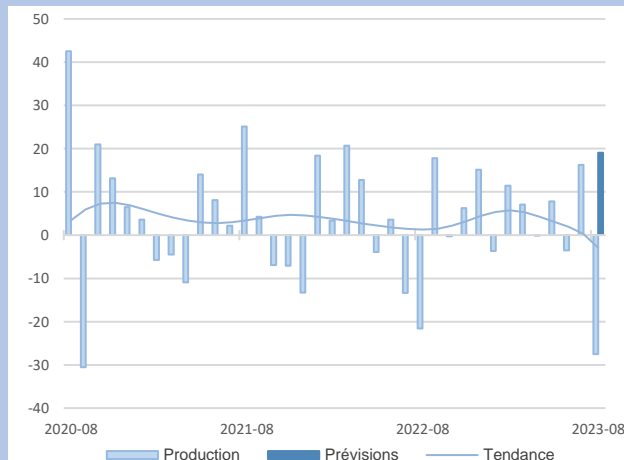
12,3%

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



La production repart à la hausse après deux mois de repli, avec un volume de commandes quasi stable. Les cours des matières premières et les prix de vente se maintiennent. Le renforcement des effectifs noté ce mois devrait se poursuivre par des recrutements à venir. Le niveau des stocks de produits finis est jugé un peu juste et les carnets restent favorables. Ainsi, l'orientation positive de l'activité devrait se poursuivre le mois prochain.

L'activité a subi un fort repli ce mois-ci, plus marqué que l'année précédente. La demande de la part des constructeurs automobiles reste cependant très présente pour certaines entreprises interrogées. Les difficultés d'approvisionnements s'estompent et les recrutements se poursuivent. Pour la première fois, la hausse des prix de vente ralentit. Compte tenu de ces éléments et d'un niveau de carnets bien garni, la rentrée s'annonce assez dynamique.



5,4%

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

Dont secteur de la coutellerie, outillage, ouvrages en métaux

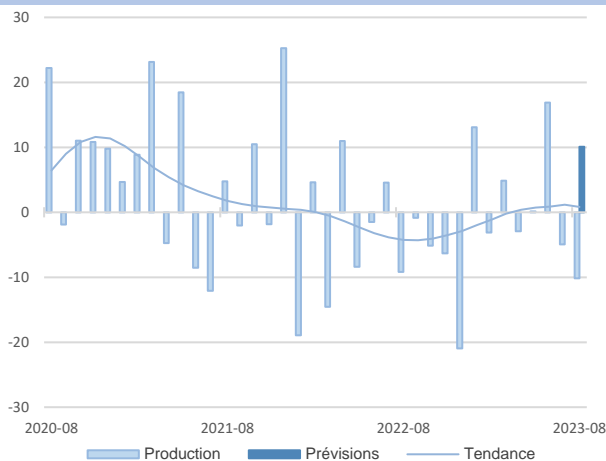
Industrie automobile et autres matériels de transport

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

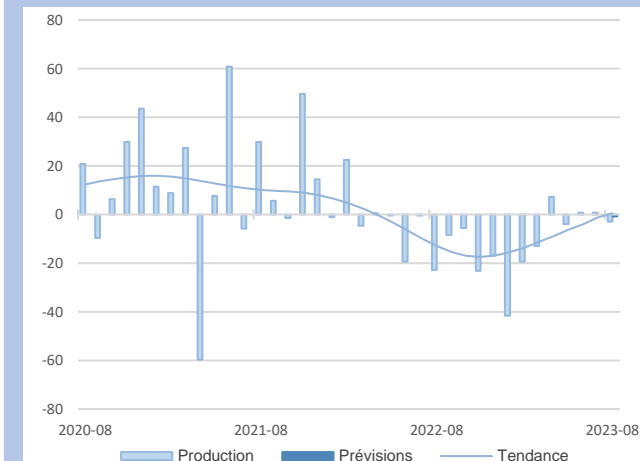
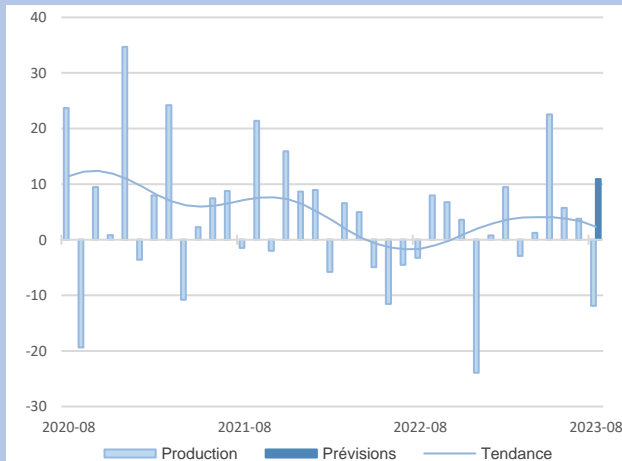


La production se replie à nouveau et les commandes repartent à la hausse, plus marquées en provenance de l'étranger. Afin d'assurer les livraisons qui se sont accélérées, les stocks ont été ponctionnés et retrouvent ainsi le niveau souhaité. Les difficultés de recrutement pèsent encore sur le secteur. Même si les carnets de commandes sont toujours jugés insuffisants, l'activité devrait redémarrer dans les prochaines semaines.

Dont secteur de la fabrication de produits en plastique

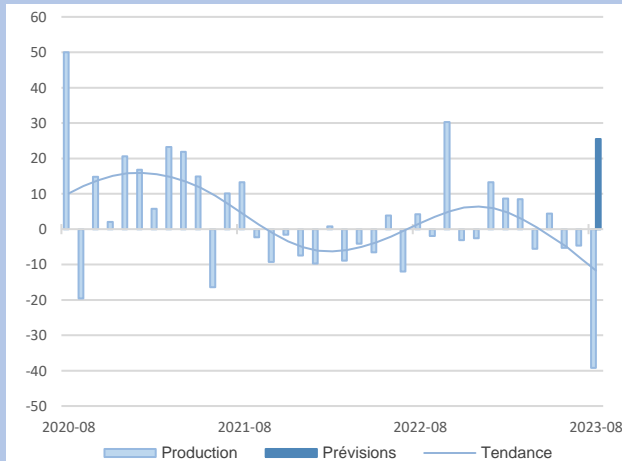
La production et la demande interne reculent, tandis que les commandes extérieures semblent mieux orientées. Alors que le coût des matières premières tend à se stabiliser après plusieurs mois de baisse, les prix de vente se maintiennent pour absorber les hausses de l'énergie, malgré des négociations parfois ardues de la part des clients. Les carnets déjà courts perdent en consistance mais l'activité pourrait rebondir à court terme.

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



Avec une demande qui se réduit, principalement sur le marché intérieur, l'activité ralentit en août. Les prix des matières premières continuent de baisser, et se répercutent sur les prix de vente. Les effectifs se sont renforcés au cours du mois, et cette tendance pourrait se poursuivre mais dans une moindre mesure. Compte tenu des carnets de commandes peu garnis, la production ne devrait que peu évoluer à court terme.

En cette période de congés annuels, la demande aussi bien intérieure qu'étrangère s'est nettement réduite, néanmoins le recul de la production semble plus marqué cette année. De fait, conjugué à un ralentissement des livraisons, les niveaux de stock se maintiennent au-dessus de la normale. Le coût des matières premières ainsi que les prix de vente restent stables. Malgré des carnets qui se tarissent, l'activité devrait reprendre dans les semaines à venir.



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

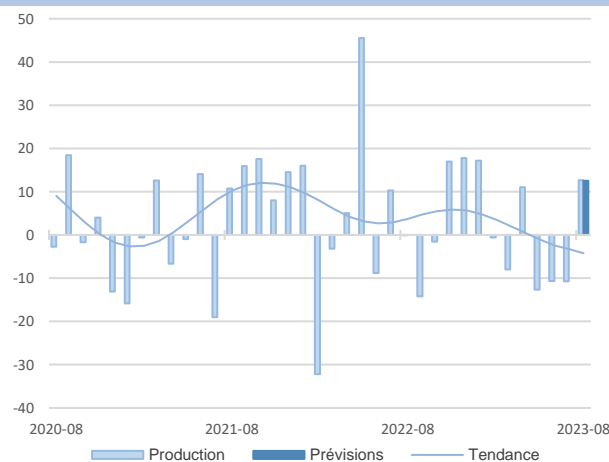
Industrie chimique

Fabrication de machines et équipements

45%
Part des effectifs dans produits électriques, électro, optiques (ACOSS 12/2021)

6,5%
Part des effectifs dans autres produits industriels (ACOSS 12/2021)

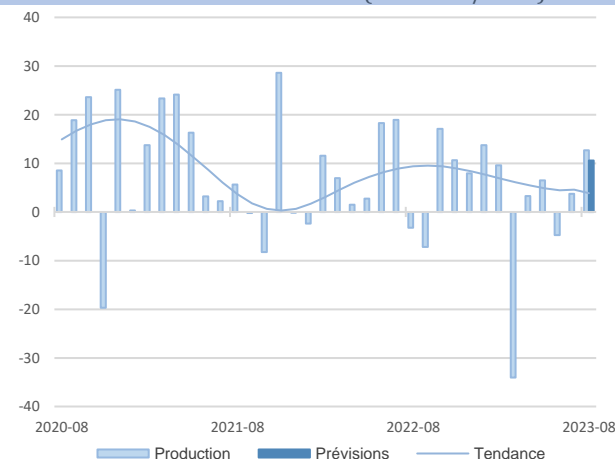
Industrie pharmaceutique



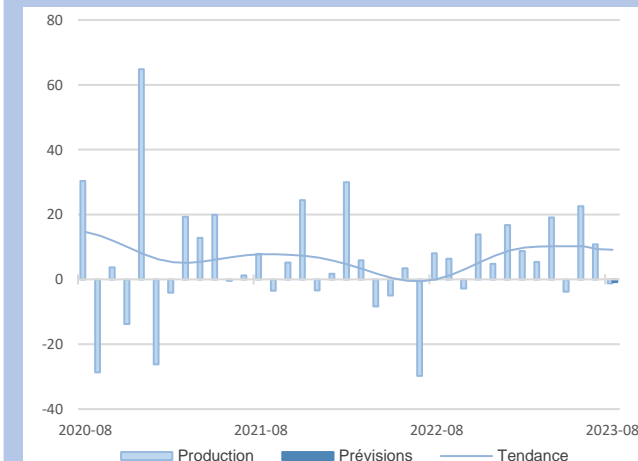
L'activité a été favorable en août du fait du regain de dynamisme de la demande tant sur le marché domestique qu'à l'export. Le rythme des livraisons se stabilise, permettant ainsi aux stocks fortement sollicités depuis cinq mois de se renforcer. Le coût des matières premières, ainsi que les prix de vente se stabilisent. 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)

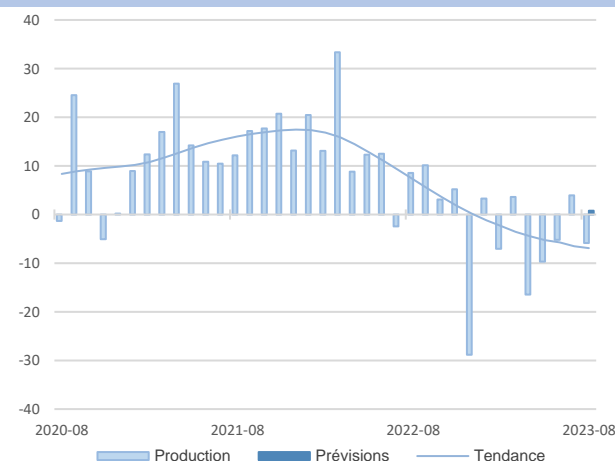


En raison de la vigueur de la demande, l'activité est dynamique en août. Les prix des matières premières ont chuté toutefois cette baisse n'a pas été répercutée à date sur les prix de vente. Les effectifs se sont renforcés, mais cette tendance ne devrait pas se poursuivre à court terme. En dépit de carnets de commandes réduits, les professionnels sont optimistes pour les prochaines semaines et anticipent une nouvelle hausse de la production.



La production est stable, avec un net ralentissement de la demande, en particulier de l'extérieur. Les livraisons enregistrent une légère progression réduisant ainsi le niveau des stocks. Le coût des matières premières repart à la baisse, à l'opposé des prix de vente. La plupart des entreprises peinent également à recruter dans ce secteur. Dans un contexte toujours incertain, les perspectives d'activité pour la rentrée sont réservées.

L'activité enregistre un léger repli en août, plus particulièrement dans le domaine du bois soumis au ralentissement de la construction mais aussi dans celui des cartonnages. La baisse des prix se poursuit, ils ont maintenant retrouvé leur niveau d'avant COVID. Malgré des carnets de commandes moins consistants, la production devrait se maintenir à court terme.



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

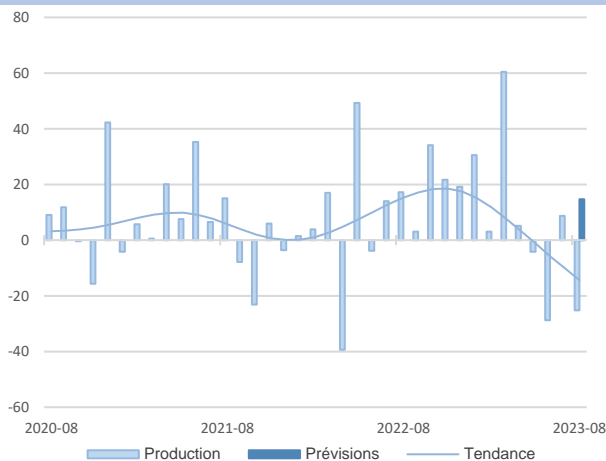
Textile, habillement, cuir, chaussure

Bois, papier, carton et imprimerie

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

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

Produits informatiques, électroniques, optiques

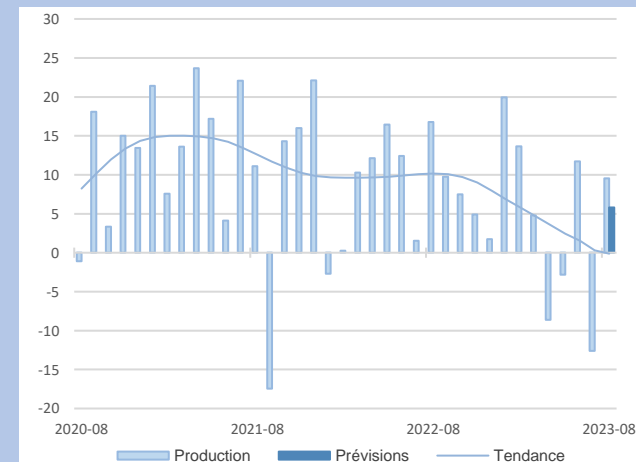
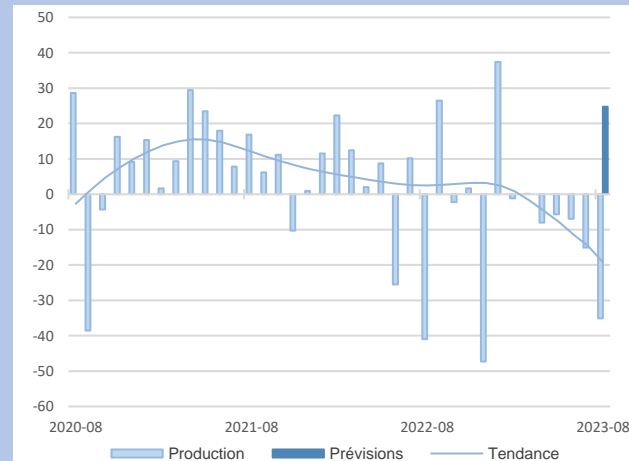


Le niveau de production a sensiblement baissé en août. Le contexte géopolitique tire toujours la demande de la défense alors que celle de l'électronique grand public marque le pas. Les difficultés de recrutement persistent encore, surtout sur les profils qualifiés. Les carnets de commandes, restent assez consistants et laissent entrevoir une reprise de la croissance en septembre.

Équipements électriques

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

En cette période estivale, la demande aussi bien intérieure qu'étrangère est en net repli, accentuant le ralentissement de la production amorcé depuis cinq mois. Les livraisons qui marquent le pas ne permettent pas au niveau des stocks pléthoriques de retrouver un niveau normal. La baisse du coût des matières premières se répercute sur les prix de vente. Malgré des carnets qui se tassent, l'activité devrait reprendre dans les semaines à venir.



Le niveau de production gagne en dynamisme, malgré un repli de la demande globale. Le rythme des livraisons qui ralentit ne permet pas de réduire le niveau des stocks qui continue de gonfler. Le coût des matières premières se stabilise, pour autant les prix se revalorisent à la hausse pour restaurer les marges. L'activité devrait reprendre malgré des carnets de commandes encore insuffisants.

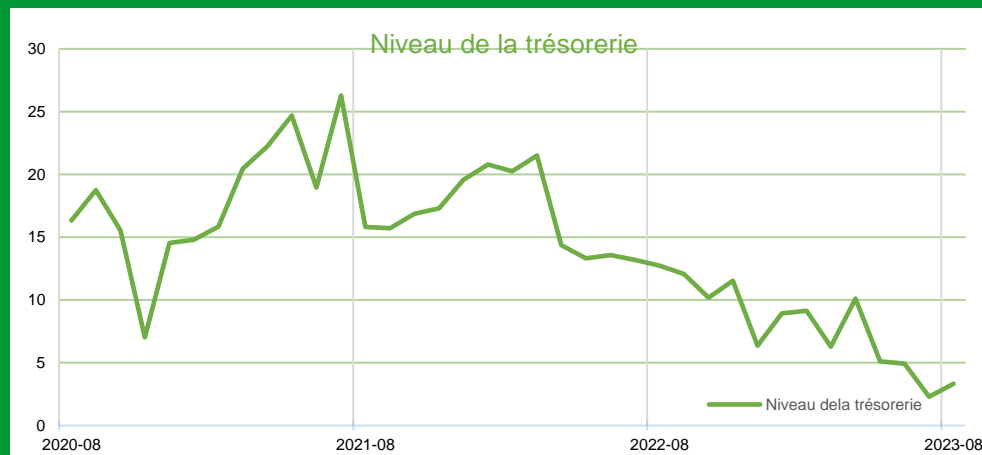
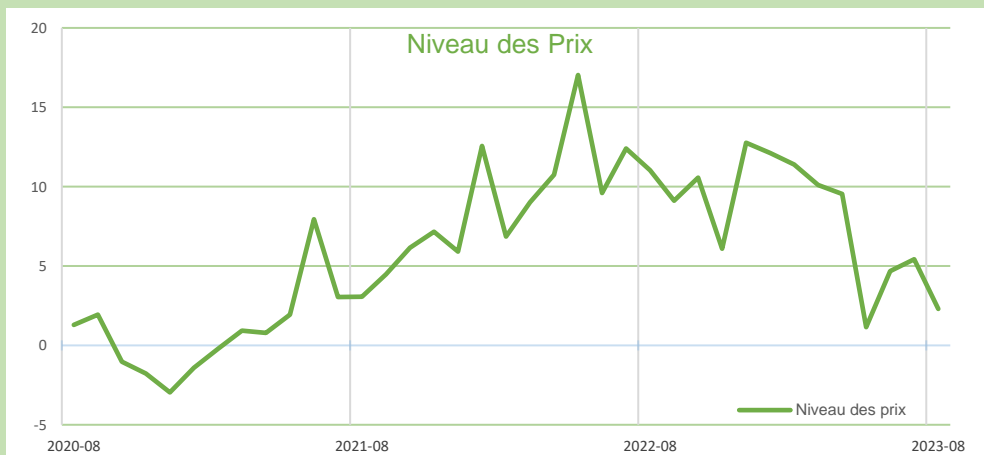
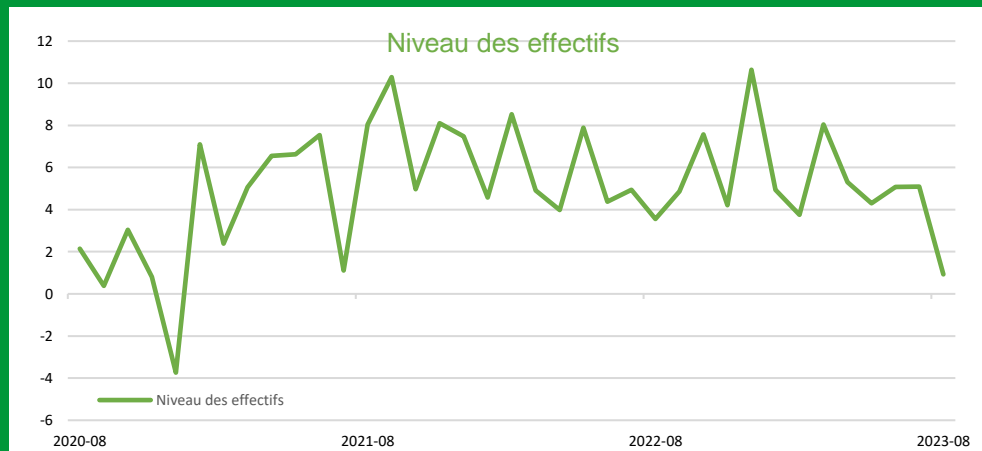
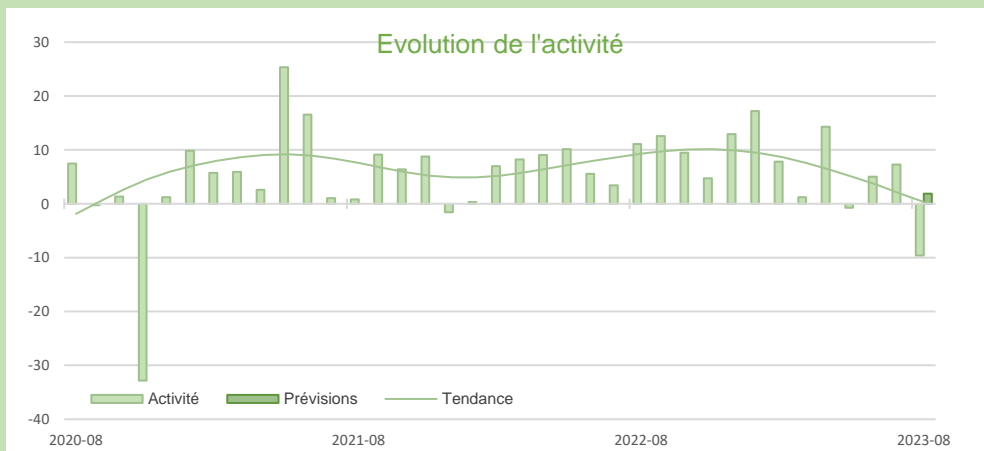
18,1%
Part des effectifs dans autres produits
industriels (ACOSS 12/2021)

Autres industries manufacturières, réparation/installation machines



Synthèse des services marchands

En cette période estivale, l'ensemble du secteur voit son activité se replier à l'exception des *activités juridiques et comptables* en forte hausse et de *l'hébergement* qui se maintient. Le sous-secteur de la *restauration* est particulièrement marqué par une demande et une activité en baisse au cours du mois d'août. Hormis pour la restauration qui n'anticipe pas d'amélioration, les prévisions d'activité pour les autres sous-secteurs sont en hausse.



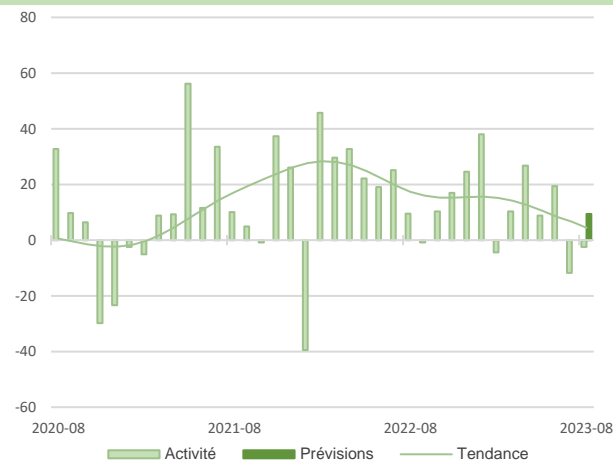
SERVICES MARCHANDS

SERVICES MARCHANDS

Source Banque de France – SERVICES

6%

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



Hébergement

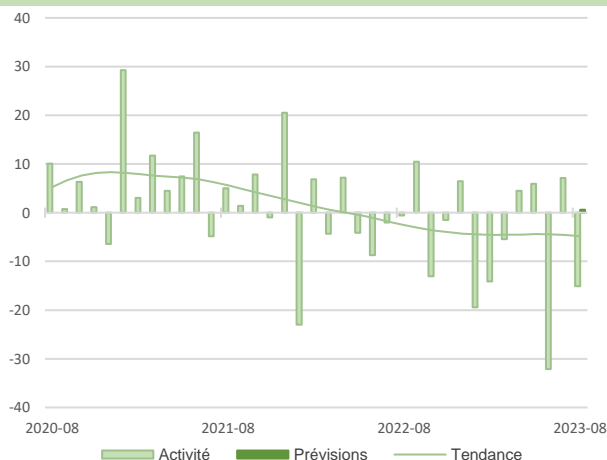
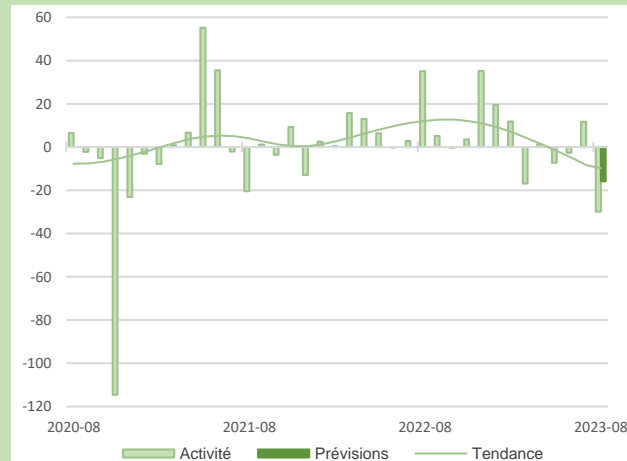
L'activité est restée stable au mois d'août, avec une baisse de fréquentation dans les zones urbaines, et un regain d'activité notamment en montagne du fait des conditions climatiques. Les prix se sont maintenus à un niveau élevé dans les zones touristiques. L'activité est attendue en forte hausse au mois de septembre, portée par le retour de la clientèle d'affaires, ainsi qu'un certain nombre d'événements, dont la coupe du monde de rugby.

Restauration

L'activité affiche un net recul au mois d'août, avec une baisse de fréquentation sensible. Selon bon nombre de chefs d'entreprise, les difficultés de recrutement persistent et contraignent l'activité. Par ailleurs, les coûts de l'énergie et le prix de matières premières continuent à peser sur les marges, dans la mesure où les prix sont restés globalement stables. Les perspectives d'activité pour septembre restent défavorables.

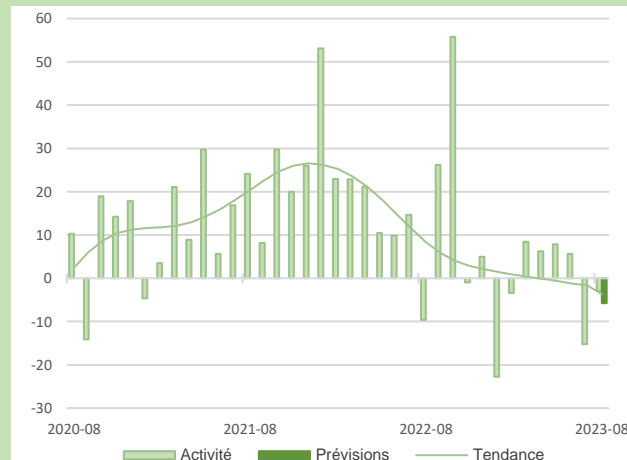
18,9%

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



L'activité est en retrait ce mois-ci, en raison des fermetures clients et une demande moins importante (secteurs bâtiment et grande distribution). Les tarifs, ainsi que les prix des carburants ont légèrement augmenté. Malgré un fort rebond de la demande attendue en septembre, les prévisions d'activité sont incertaines en raison du manque de visibilité (notamment suite à la fermeture du Tunnel de Fréjus), et des difficultés de recrutement.

On observe une baisse d'activité en août compte tenu des fermetures de sites plus nombreuses cet été, notamment dans l'industrie. L'évolution de l'activité reste aussi contrainte par les difficultés récurrentes dans les recrutements. Même si certains chefs d'entreprise escomptent un rebond de l'activité à la rentrée, les perspectives globales ne s'avèrent pas très optimistes.



10,8%

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

Transports routiers de fret et par conduite

Agences de travail temporaire

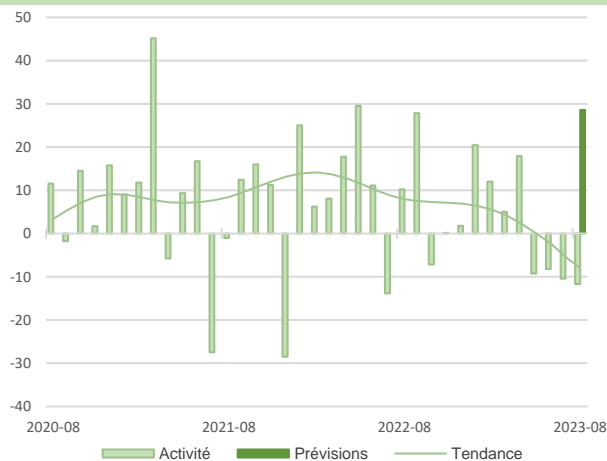
Part des effectifs dans ceux des services marchands (ACOSS 12/2021)

1,6%

10,7%

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

Activités informatiques

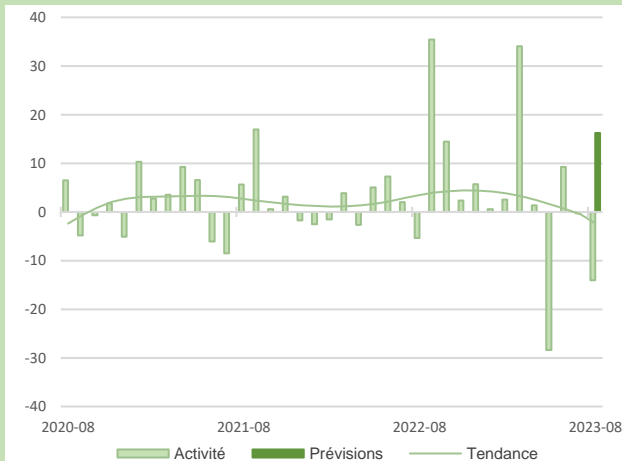


Dans la lignée des mois précédents, la baisse d'activité se poursuit et s'accroît dans ce secteur. Le niveau de la demande et des effectifs se maintiennent, même si des difficultés de recrutement sur des postes techniques et bureautiques sont récurrentes. Les prix des devis poursuivent graduellement leur hausse, et avec l'arrivée de nouveaux clients attendus en septembre, les perspectives d'activité sont plutôt très encourageantes.

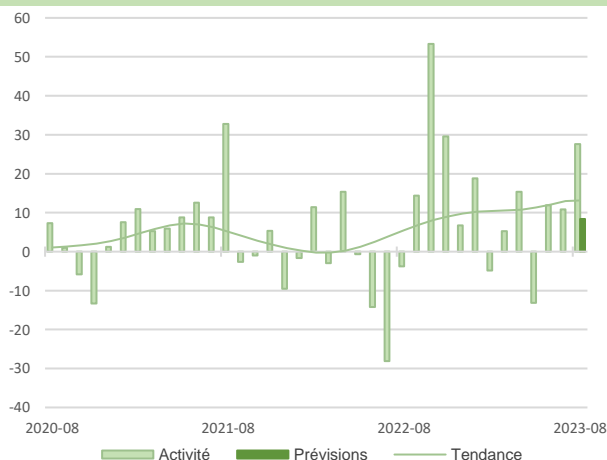
9,3%

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

Ingénierie, études techniques



Le repli saisonnier de l'activité a été plus fort que les années précédentes du fait des fermetures de sites chez les clients. L'activité à destination du secteur de la construction ralentit fortement, en revanche, l'ingénierie technique connaît une forte dynamique. A court terme, la demande reste soutenue par de gros projets dans l'industrie. Un certain nombre d'entreprises interrogées signalent toujours des difficultés de recrutement.



Nette progression de l'activité en août aussi bien dans le domaine juridique que comptable. Les revalorisations de tarifs se poursuivent au même rythme que les hausses de salaires nécessaires pour fidéliser le personnel. L'activité devrait demeurer soutenue dans les prochaines semaines et les chefs d'entreprise rechercheront encore à renforcer leurs équipes.

12,2%

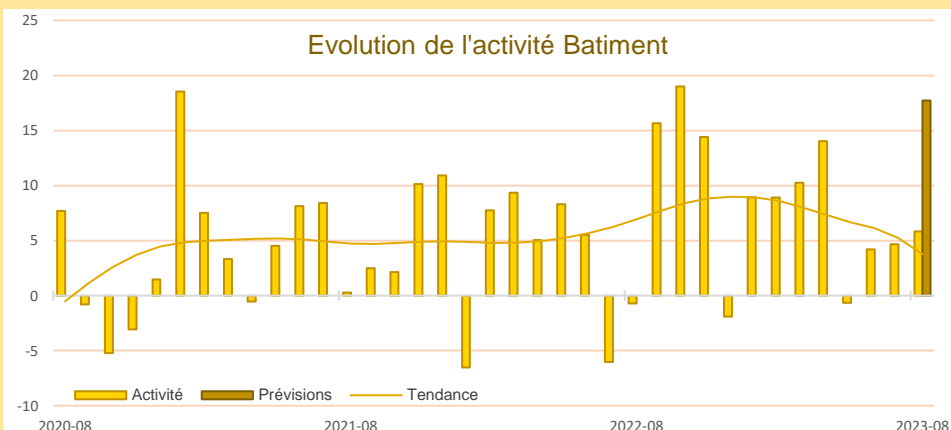
Part des effectifs dans ceux des services marchands (ACOSS 12/2021)

Activités juridiques, comptables



Synthèse du secteur Bâtiment – Travaux Publics

Pour le troisième mois consécutif, l'activité continue de progresser légèrement dans le secteur du bâtiment, mais des contrastes persistent entre le *gros œuvre* dont l'activité ralentit et le *second œuvre* qui reste dynamique. Les prévisions d'activité pour le mois à venir sont favorables sur les deux sous-secteurs.



Dans le prolongement des mois précédents, l'activité dans le bâtiment progresse. Néanmoins dans le détail, le secteur du gros-œuvre est en légère baisse alors que dans le second œuvre l'activité est en hausse.

Devant les difficultés de recrutement des entreprises, les effectifs sont stables, mais pour autant les besoins sont toujours présents.

Les prix des devis s'apprécient une nouvelle fois et cette hausse devrait se poursuivre dans les semaines à venir.

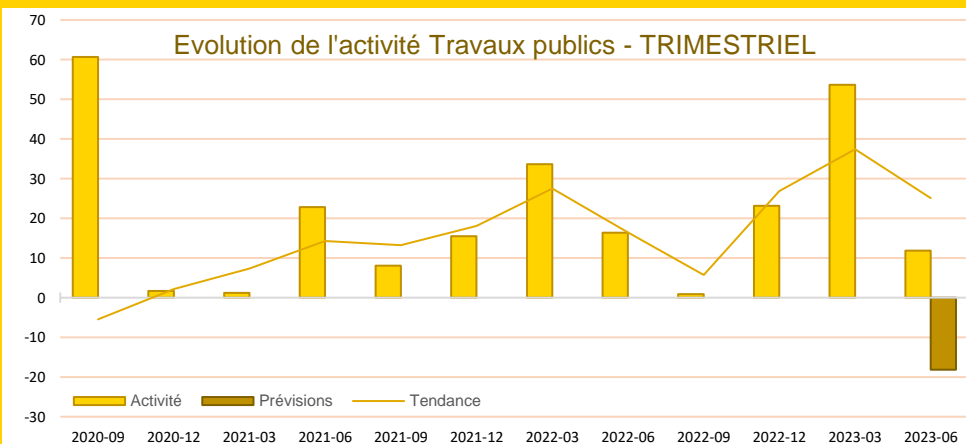
Avec des carnets de commandes qui se sont renforcés, que ce soit dans le gros œuvre ou dans le second œuvre, les chefs d'entreprise sont optimistes et anticipent une accélération de l'activité à court terme.

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...*