

TENDANCES RÉGIONALES

SEPTEMBRE 2023

Période de collecte :

du mercredi 27 septembre 2023 au mercredi 4 octobre 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 27 septembre et le 4 octobre), l'activité a peu évolué en septembre dans l'industrie, et a progressé dans les services marchands et le second œuvre du bâtiment. Pour octobre, les chefs d'entreprise anticipent une progression de l'activité dans l'industrie et les services, et une stabilité dans le bâtiment. Les carnets de commande poursuivent leur érosion dans l'industrie et le bâtiment.

Les difficultés d'approvisionnement se stabilisent à de bas niveaux dans le bâtiment (9 % des entreprises les mentionnent en septembre, comme en août) et dans l'industrie (17 %, comme en août). Les industriels jugent que les prix sont de nouveau 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 reste faible, proche de ses niveaux pré-Covid. Dans l'industrie, 6 % des chefs d'entreprise ont baissé leurs prix en septembre, alors que 7 % les ont augmentés.

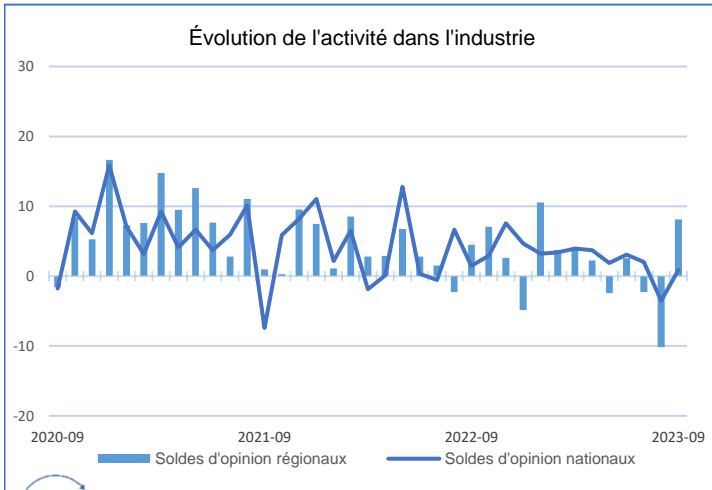
Les difficultés de recrutement reculent de nouveau en septembre mais restent encore élevées (48 %, après 50 % en août).

La situation de trésorerie reste jugée dégradée dans l'industrie et les services.

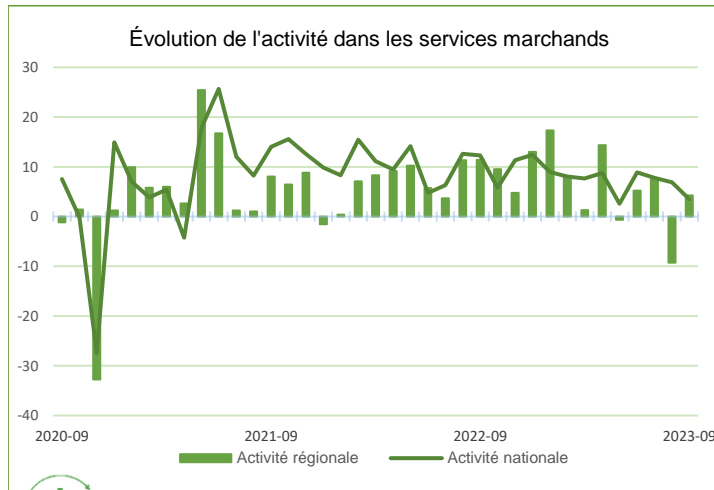
Sur la base des résultats de l'enquête, complétés par d'autres indicateurs, le PIB progresserait légèrement au troisième trimestre 2023 (+ 0,1 %) après la hausse surprise du deuxième trimestre (+ 0,5 %).

Situation régionale

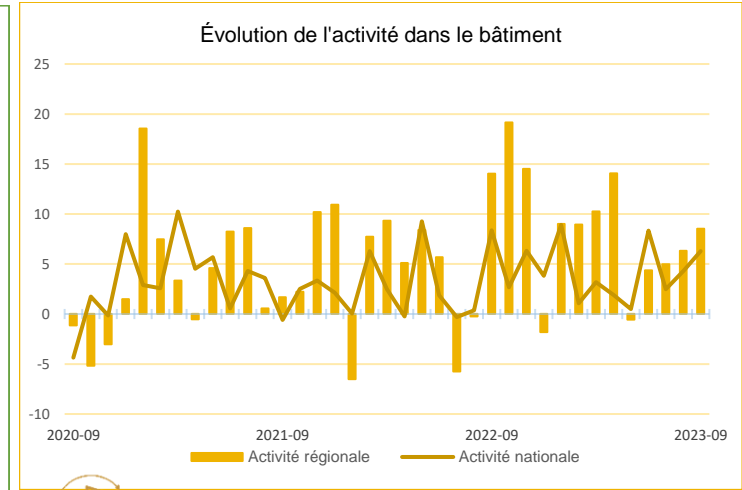
Évolution de l'activité dans l'industrie



Évolution de l'activité dans les services marchands



Évolution de l'activité dans le bâtiment



Source Banque de France

Points Clefs

Après une période estivale calme, le secteur de l'industrie retrouve, au sein de la région, une activité dynamique, alors qu'elle se maintient au plan national. Après plusieurs mois à la baisse, le prix des matières premières se stabilise. Les stocks de produits finis restent à un niveau légèrement au-dessus de l'attendu. Malgré des commandes intérieures et extérieures en hausse, les carnets de commandes restent en-deça des attentes. Toutefois, l'activité devrait être quasi stable dans les semaines à venir.

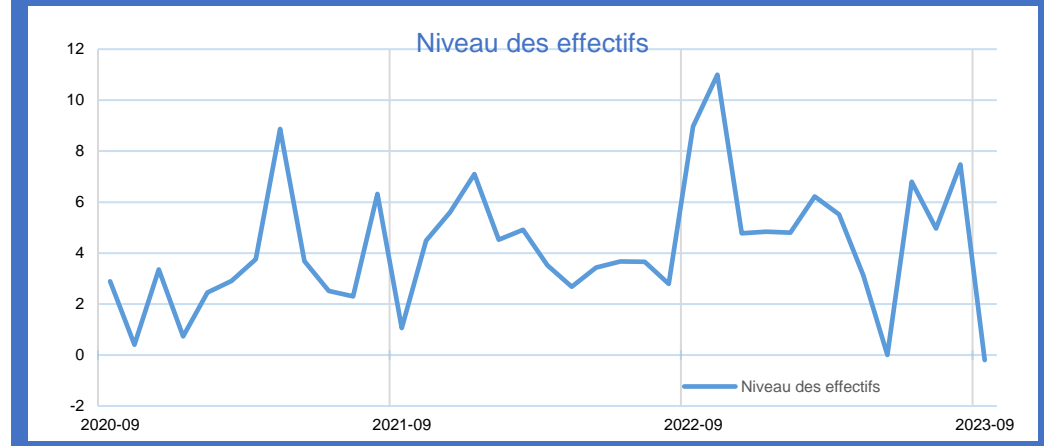
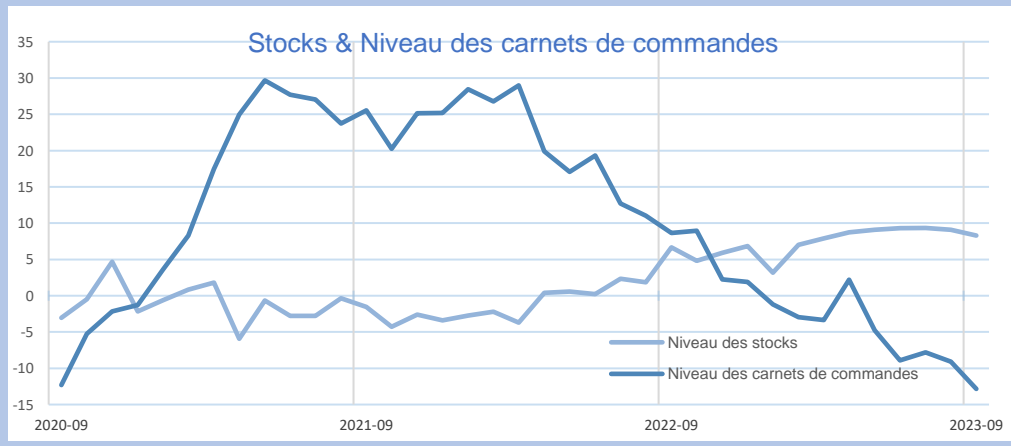
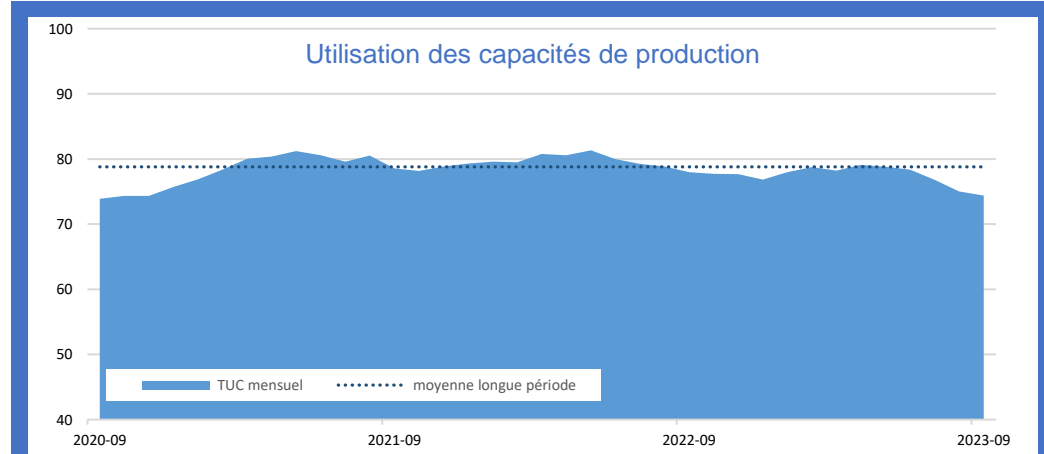
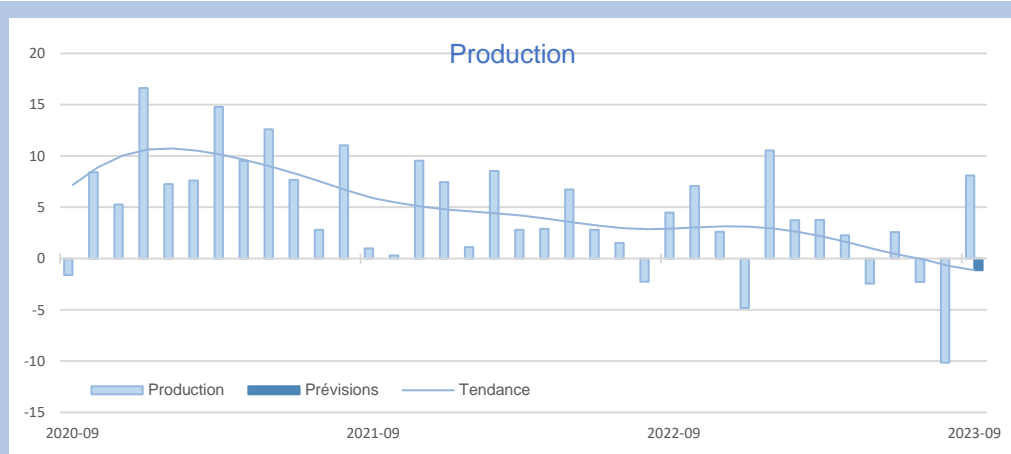
Dans les services marchands, une tendance à l'essouffement de la dynamique de croissance est observée et ce, malgré une activité en légère hausse en septembre au sein de la région et au niveau national. L'augmentation des prix constatée en septembre devrait se poursuivre de façon moins marquée le mois prochain.

Le secteur du bâtiment continue de voir son activité progresser au national comme en région où les carnets de commandes restent à un niveau satisfaisant. La réévaluation à la hausse du prix des devis est toujours d'actualité et devrait se poursuivre le mois prochain. Les difficultés de recrutement persistent dans le secteur.



Synthèse de l'industrie

Après un mois d'août calme, l'activité repart à la hausse, portée par *la fabrication de produits en plastique* et des *équipements électriques*. L'activité continue de se rétracter dans *l'industrie chimique, la fabrication de produits informatiques et électroniques* mais aussi dans *la fabrication du matériel de transport*. Le niveau des carnets globalement en dessous des attentes explique une projection d'activité juste stable pour le mois prochain.



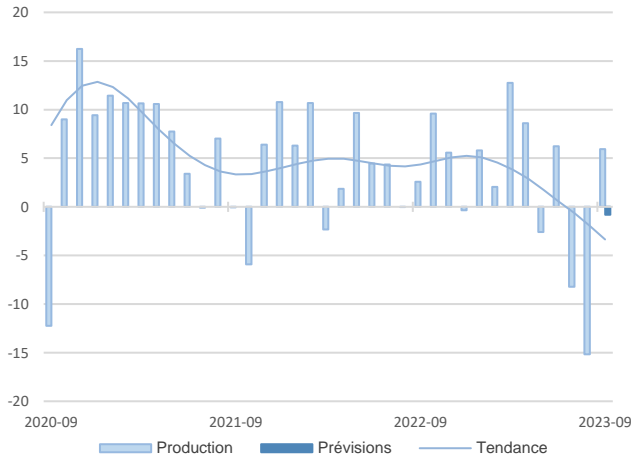
INDUSTRIE

INDUSTRIE

Source Banque de France – INDUSTRIE

29,3%
Part des effectifs dans autres produits industriels (ACOSS 12/2022)

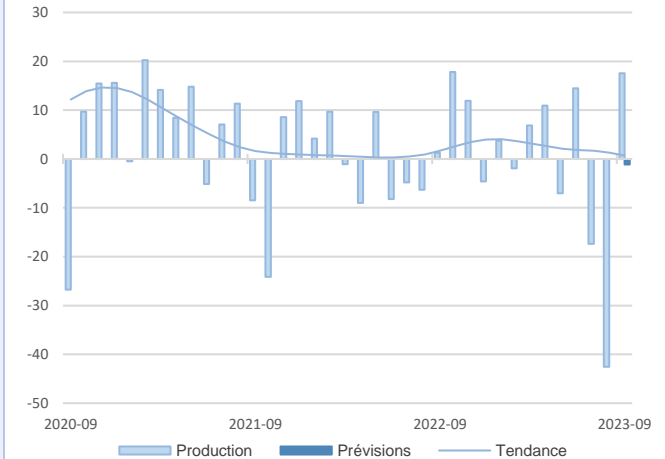
Métallurgie et fabrication de produits métalliques



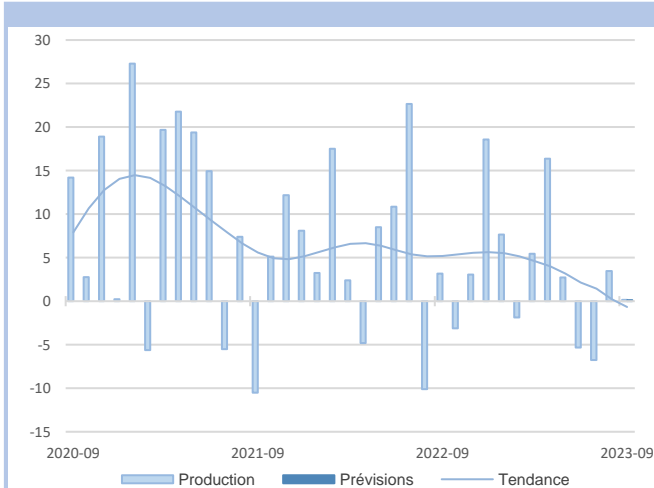
La production se redresse sous l'effet d'une reprise des commandes intérieures, l'export étant encore en retrait. Alors que certaines entreprises bénéficient du dynamisme de l'aéronautique, d'autres sont pénalisées par une demande insuffisante et contraintes de mettre en place une activité partielle. Malgré des carnets globalement corrects, l'activité pourrait peiner à se maintenir avec les incertitudes liées au manque de personnel.

Dont secteur du décolletage, usinage et traitement des métaux

12,3%
Part des effectifs dans autres produits industriels (ACOSS 12/2022)

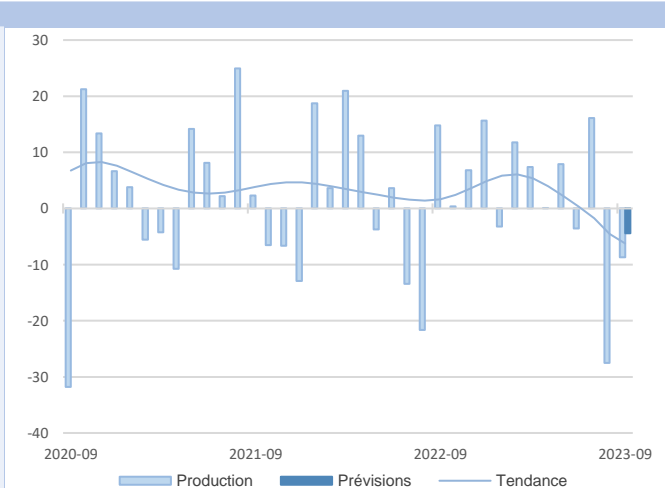


Dynamisée par une remontée significative des commandes après deux mois de repli, la production repart sensiblement à la hausse. Le cours des matières premières s'oriente à la baisse alors que les prix de vente sont quasi stables. Des difficultés de recrutement persistent, tant sur les permanents que sur les intérimaires. Les carnets se confortent et les prévisions s'orientent sur un maintien de l'activité le mois prochain.



Avec des commandes orientées en légère hausse, la production et les livraisons se maintiennent. Par ailleurs, les stocks ont été ponctionnés et peinent à se regarnir pour retrouver le niveau souhaité. Les prix des matières premières et des produits finis évoluent peu. Dans ce contexte, les carnets de commandes conservent le niveau satisfaisant de ces derniers mois et l'activité devrait se maintenir à court terme.

La reprise tant attendue ne s'est pas confirmée et la production demeure en retrait ce mois-ci. Le niveau des carnets de commandes baisse même s'il reste satisfaisant. La demande est surtout portée par la montée en puissance des véhicules électriques. Les effectifs se renforcent avec un volant d'intérimaires et des recrutements en CDI. Au vu des carnets, les prévisions d'activité à court terme sont encore réservées.



5,3%
Part des effectifs dans autres produits industriels (ACOSS 12/2022)

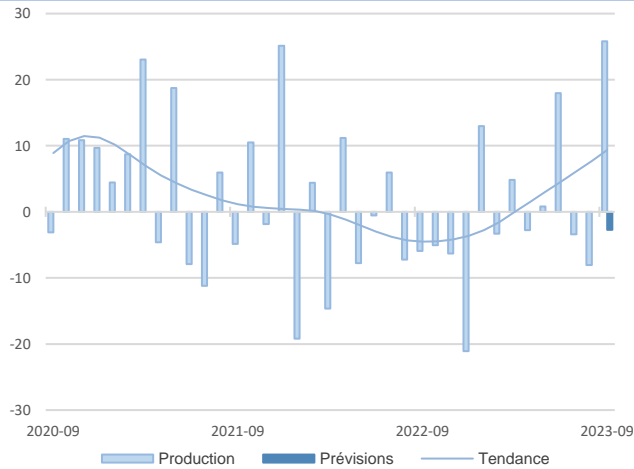
Dont secteur de la coutellerie, outillage, ouvrages en métaux

Industrie automobile et autres matériels de transport

6,1%
Part des effectifs dans ceux de l'Industrie (ACOSS 12/2022)

19,2%
Part des effectifs dans autres produits industriels (ACOSS 12/2022)

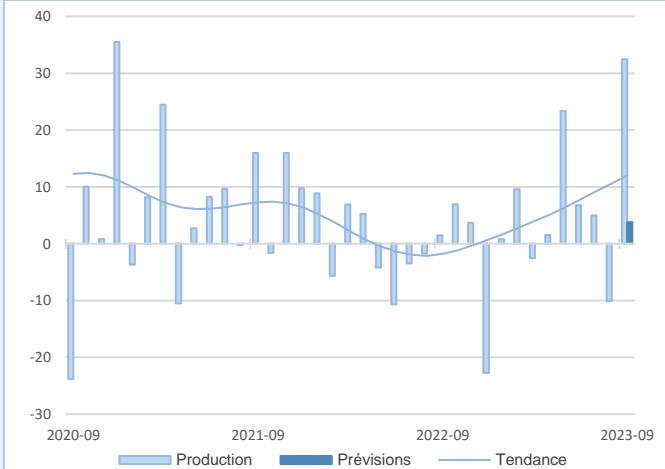
Produits en caoutchouc, plastique et autres produits non métalliques



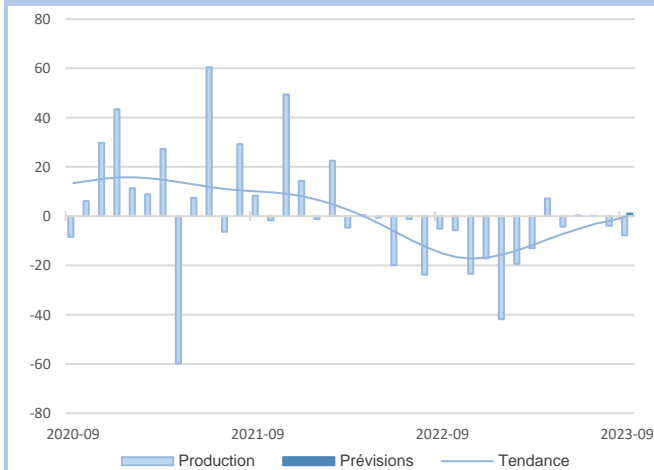
Avec une accélération des commandes internes et étrangères, la production s'est nettement redressée en septembre. Pour honorer des livraisons qui progressent encore, les stocks de produits finis ont été réduits et sont désormais jugés insuffisants. Au vu des carnets jugés encore trop courts, les prévisions d'activité sont incertaines pour les prochaines semaines.

Dont secteur de la fabrication de produits en plastique

8,9%
Part des effectifs dans autres produits industriels (ACOSS 12/2022)



La production et les entrées d'ordres repartent en hausse sensible après le repli du mois dernier. La demande qui émane du bâtiment semble cependant plus timide. Après plusieurs mois de baisse, le cours des matières premières s'inscrit en légère hausse moins marquée que celle des prix de vente. Les carnets peinent à se regarnir et l'activité pourrait continuer de progresser mais plus faiblement.

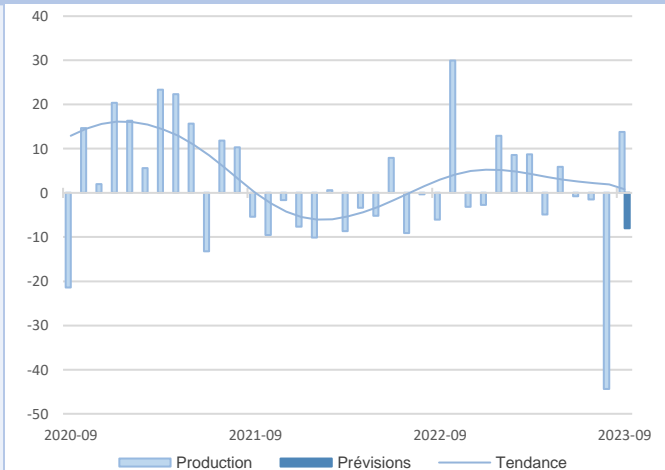


La demande en berne depuis plusieurs mois se traduit par un nouveau ralentissement de l'activité. Cette situation s'accompagne également d'une diminution des livraisons. La baisse sur le coût des matières premières se poursuit mais n'est pas répercutée sur le prix de vente. Avec des carnets très insuffisants, les chefs d'entreprise n'anticipent qu'une stabilité de la production accompagnée d'un possible renfort des effectifs.

9,1%
Part des effectifs dans autres produits industriels (ACOSS 12/2022)

Industrie chimique

La production repart à la hausse, portée par un regain des commandes nationales. L'accélération du rythme des livraisons apporte un peu de souplesse aux stocks, toutefois leur niveau demeure supérieur à l'attendu. Les prix de vente se maintiennent. Les carnets tendent à se regarnir, mais demeurent insuffisants. Cela présage un repli de l'activité dans les semaines à venir.

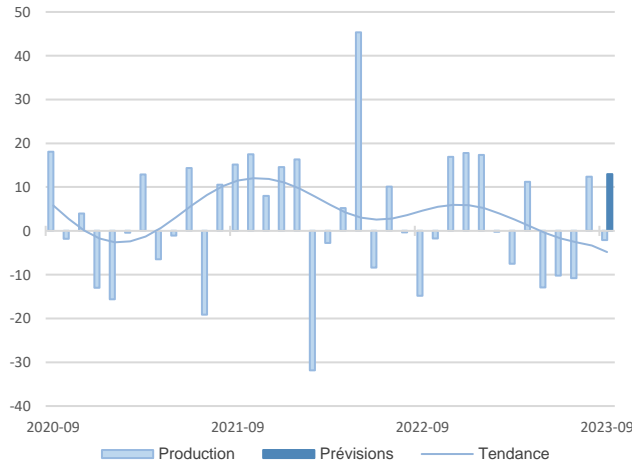


43,9%
Part des effectifs dans produits électriques, électro, optiques (ACOSS 12/2022)

Fabrication de machines et équipements

6,6%
Part des effectifs dans autres produits industriels (ACOSS 12/2022)

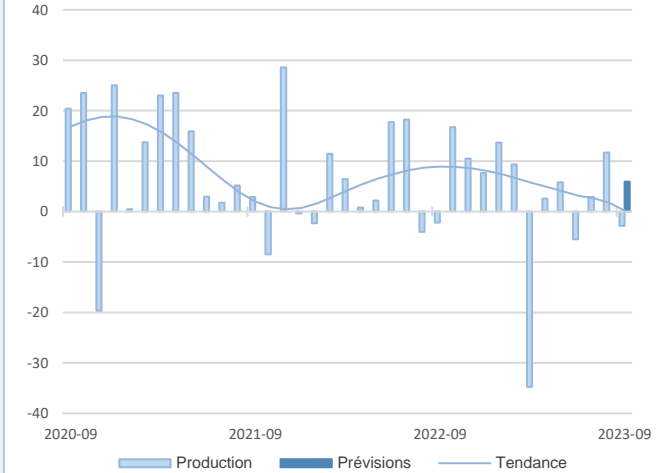
Industrie pharmaceutique



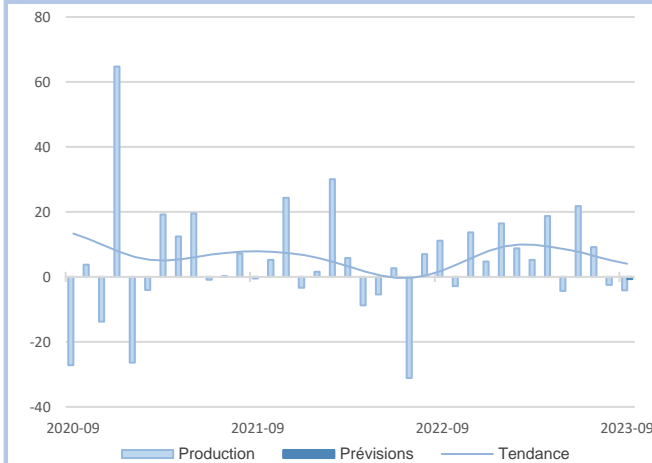
La reprise a été décevante pour les professionnels de ce secteur, dont la demande et le niveau de production sont restés stables. Le rythme des livraisons demeure inchangé, de ce fait les stocks restent lourds. Le coût des matières premières, ainsi que les prix de vente se maintiennent. Malgré des carnets en deçà des attentes, un regain d'activité est attendu à court terme.

Industrie alimentaire et fabrication de boissons

9,3%
Part des effectifs dans ceux de l'Industrie (ACOSS 12/2022)

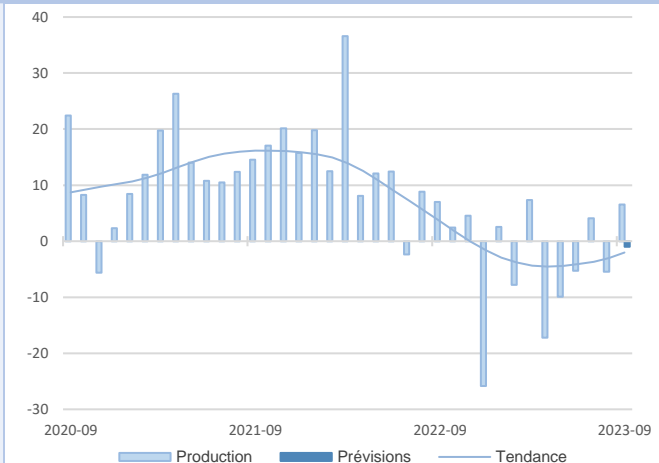


En dépit d'une baisse des commandes principalement étrangères, la production n'a guère évolué au cours du mois. Les prix se sont également stabilisés en septembre et ne devraient que peu évoluer à court terme. En dépit de carnets de commandes resserrés depuis plusieurs mois, la production devrait toutefois légèrement s'améliorer dans les semaines à venir.



Malgré la reprise saisonnière, le mois de septembre s'avère en dessous des attentes avec une activité et des commandes qui peinent à repartir, notamment dans le secteur de l'habillement. Le faible niveau des carnets impose certaines entreprises à moduler le temps de travail et à revoir leur plan de recrutement. La baisse des prix des matières premières s'accroît. Pour octobre, les perspectives seraient stables.

En dépit de commandes intérieures qui se maintiennent tout juste, la production s'est orientée à la hausse en septembre. La chute des prix des matières premières se poursuit une nouvelle fois et devrait se prolonger dans les semaines à venir. Avec des carnets de commandes qui se contractent, les chefs d'entreprise ne sont guère optimistes pour les prochaines semaines et n'anticipent qu'une quasi stabilité de la production.



9,1%
Part des effectifs dans autres produits industriels (ACOSS 12/2022)

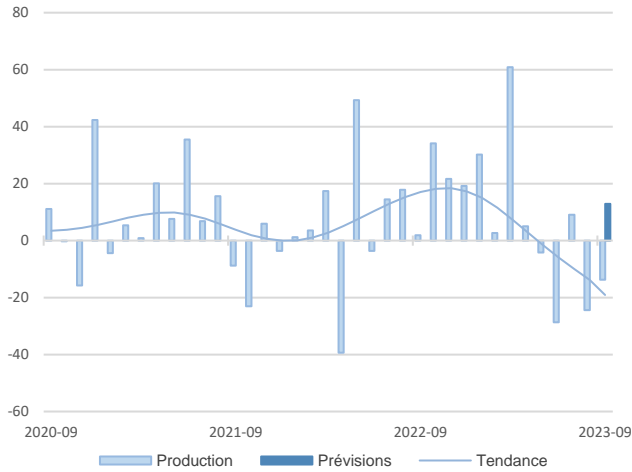
Textile, habillement, cuir, chaussure

Bois, papier, carton et imprimerie

8,2%
Part des effectifs dans autres produits industriels (ACOSS 12/2022)

28,1%
Part des effectifs dans produits électri,
électro, optiques (ACOSS 12/2022)

Produits informatiques, électroniques, optiques

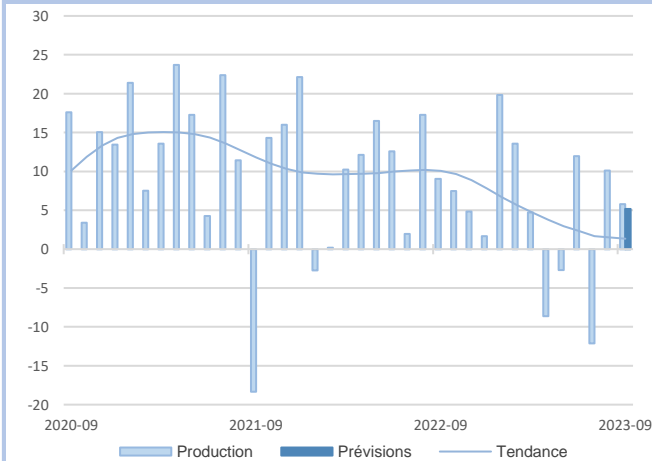
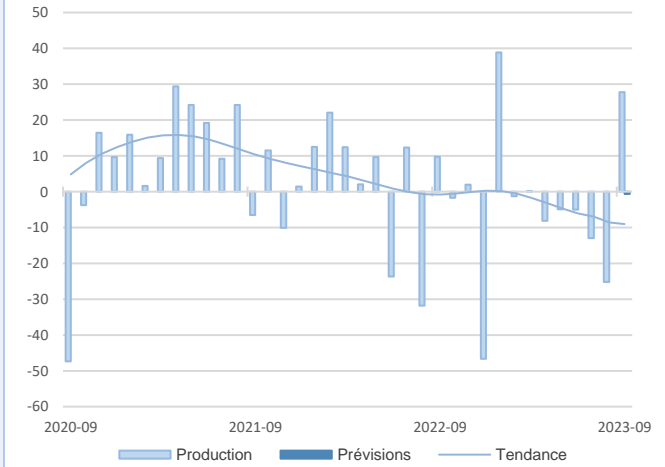


Avec des commandes en recul en France comme à l'export, la baisse de la production constatée en août se poursuit. Les prix des produits finis se maintiennent. Les carnets de commandes sont en dessous du niveau attendu, a contrario les stocks restent conséquents. Pour autant, l'activité du mois d'octobre devrait être plus dynamique et s'accompagnerait de renforts d'effectifs.

Équipements électriques

27,9%
Part des effectifs dans produits électri,
électro, optiques (ACOSS 12/2022)

Le net rebond de la demande ravive le niveau de production qui était en décélération depuis cinq mois. Malgré l'accélération de la cadence des livraisons, les stocks conservent un niveau très élevé. Le coût des matières premières ainsi que les prix de vente se stabilisent. Les carnets, insuffisants depuis plusieurs mois, laissent présager un maintien de la tendance baissière pour les semaines à venir.



La production progresse, soutenue par la reprise des commandes domestiques, alors que l'export continue de reculer. Les stocks demeurent un peu lourds. Le renchérissement du coût des matières premières se poursuit et se répercute aisément sur les prix de vente. Malgré des carnets de commandes qui s'érodent, les chefs d'entreprise anticipent une légère hausse de la production.

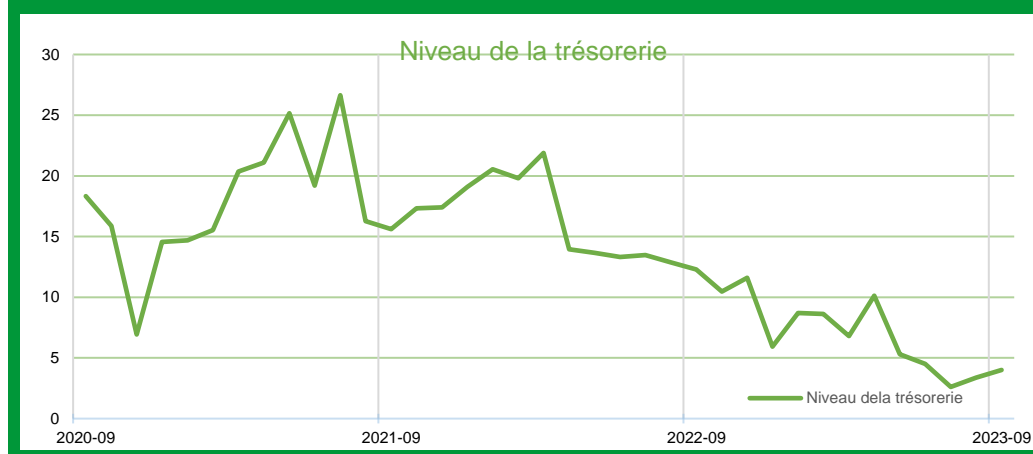
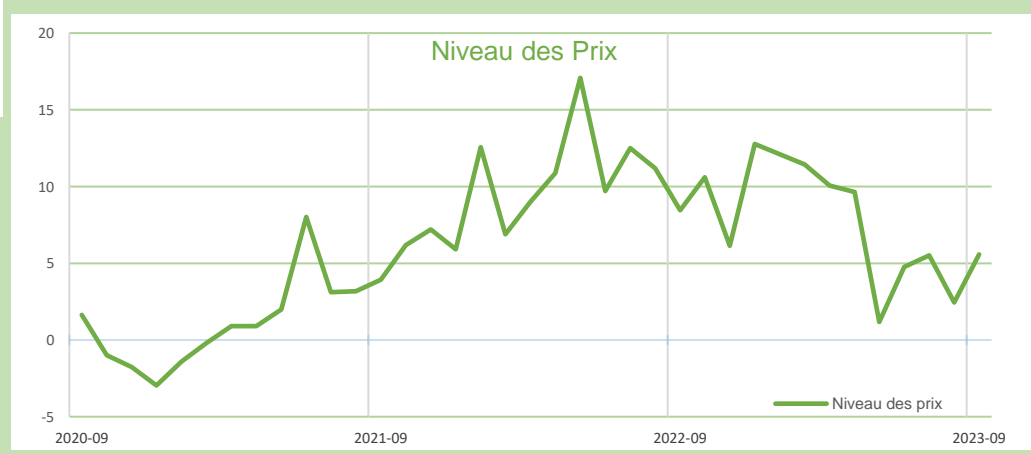
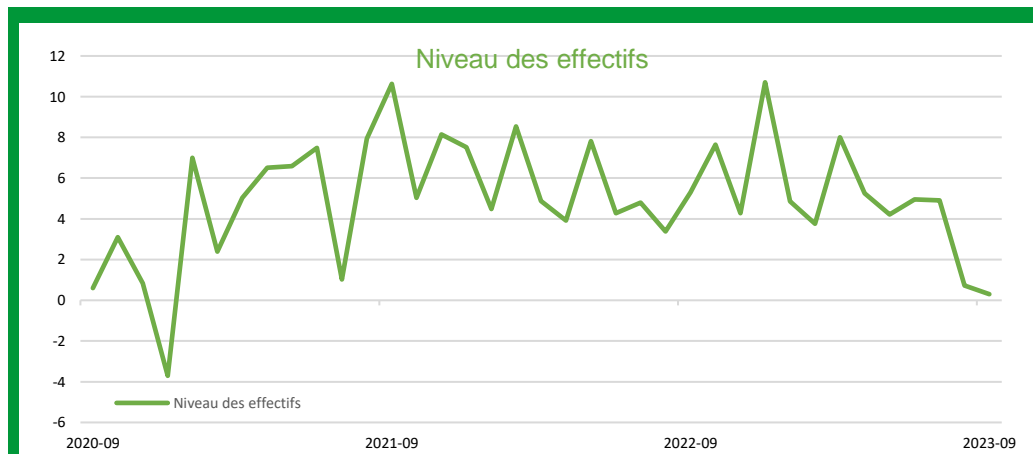
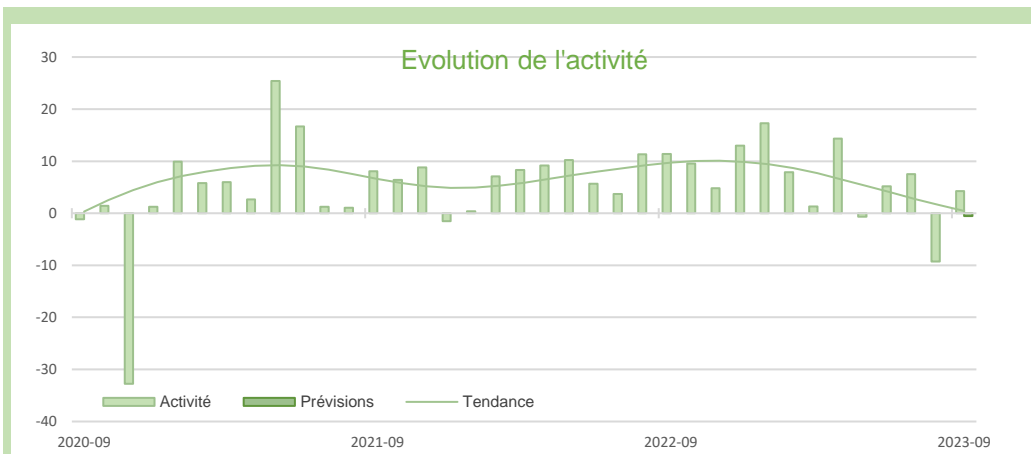
18,6%
Part des effectifs dans autres produits
industriels (ACOSS 12/2022)

Autres industries manufacturières, réparation/installation machines



Synthèse des services marchands

Après le repli du mois dernier, les services marchands se redressent légèrement. Toutefois, des disparités sont constatées entre les secteurs. *Le transport routiers, l'hébergement et les activités informatiques* ont une reprise dynamique. *La restauration et le travail temporaire* voient leur activité se rétracter une nouvelle fois. Après un mois d'août très favorable, *les activités juridiques et comptables* sont en léger retrait.



SERVICES MARCHANDS

SERVICES MARCHANDS

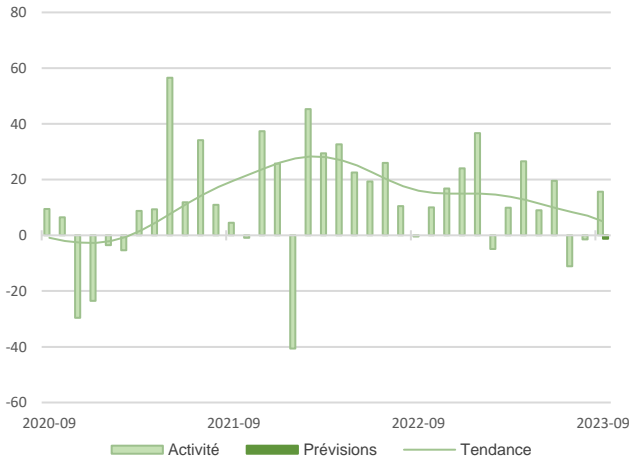
Source Banque de France – SERVICES

6,2%

Part des effectifs dans ceux des services marchands (ACOSS 12/2022)

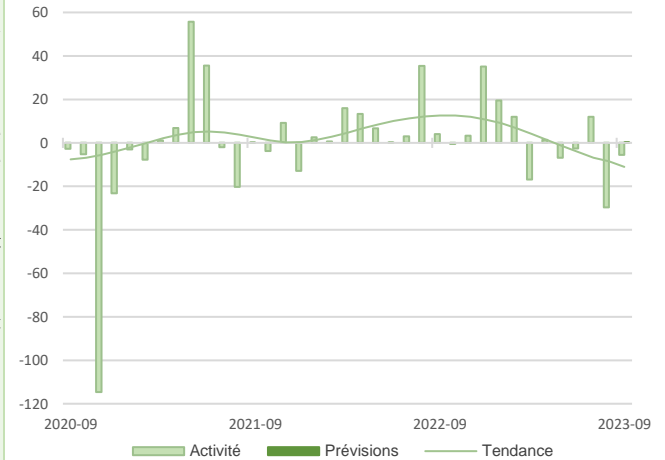
Hébergement

Conformément aux prévisions, l'activité a fortement progressé, portée par l'effet coupe du monde de rugby, le retour de la clientèle d'affaires, ainsi qu'une météo favorable dans les zones touristiques. Dans ce contexte, les prix se stabilisent à un niveau élevé, mais devraient être revus à la baisse en octobre. L'activité devrait se maintenir à un niveau favorable pour les semaines à venir.



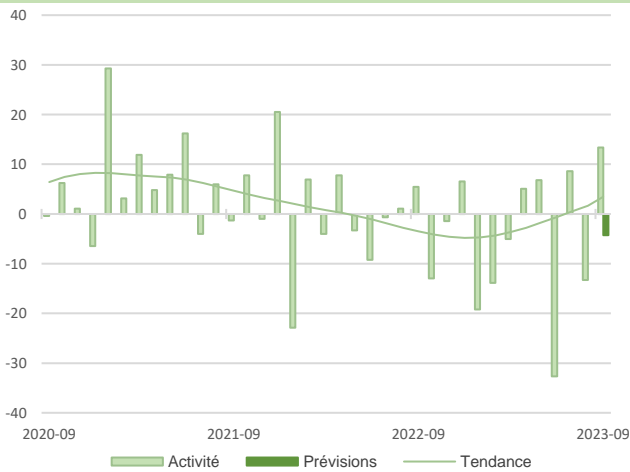
Restauration

L'activité du secteur reste orientée à la baisse en septembre. Les restaurants haut de gamme ont tiré leur épingle du jeu. En revanche, les petits établissements et la restauration rapide semblent affectés par les hausses de prix passées pour répercuter l'inflation des prix alimentaires et de l'énergie. Les difficultés de recrutement constituent toujours une contrainte forte. Les anticipations ne laissent pas entrevoir de redressement à court terme.



18,8%

Part des effectifs dans ceux des services marchands (ACOSS 12/2022)

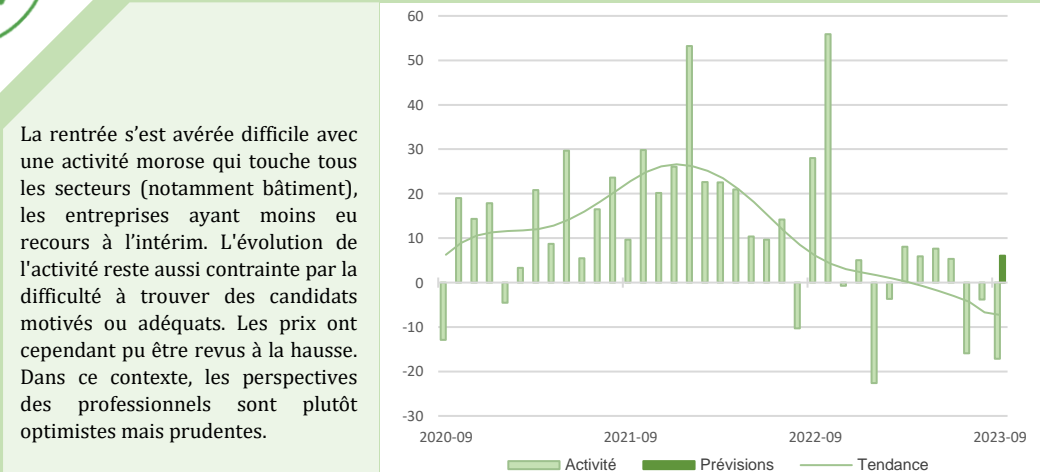


Après un ralentissement le mois précédent, l'activité repart à la hausse ce mois-ci. La demande est toutefois assez volatile, compte tenu du contexte inflationniste actuel. La nouvelle augmentation du prix du carburant est en grande partie supportée par les clients. Par ailleurs, les entreprises font face à des départs de personnels et cherchent des remplaçants. Dans ce climat instable, l'activité à venir s'annonce assez réservée.

10,4%

Part des effectifs dans ceux des services marchands (ACOSS 12/2022)

Transports routiers de fret et par conduite



La rentrée s'est avérée difficile avec une activité morose qui touche tous les secteurs (notamment bâtiment), les entreprises ayant moins eu recours à l'intérim. L'évolution de l'activité reste aussi contrainte par la difficulté à trouver des candidats motivés ou adéquats. Les prix ont cependant pu être revus à la hausse. Dans ce contexte, les perspectives des professionnels sont plutôt optimistes mais prudentes.

1,5%

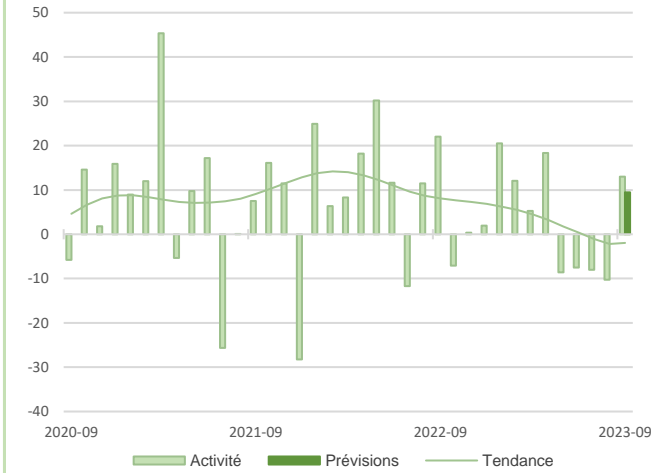
Agences de travail temporaire

Part des effectifs dans ceux des services marchands (ACOSS 12/2022)



10,8%
Part des effectifs dans ceux des services marchands (ACOSS 12/2022)

Activités informatiques

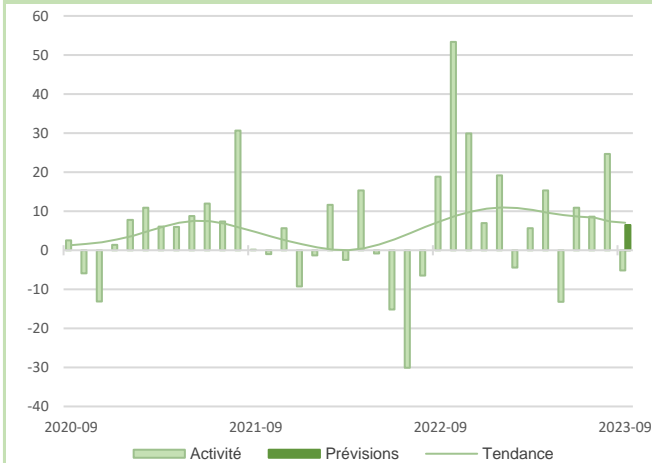
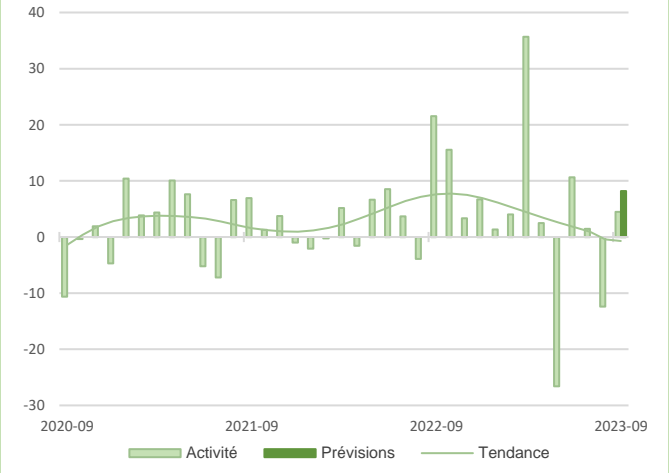


Belle reprise de l'activité après quatre mois de repli. La demande, bien qu'hétérogène, se maintient. Le niveau des prix est globalement stable et des hausses sont appliquées sur les nouveaux contrats. Pour répondre à la forte rotation des effectifs, de bons profils ont été recrutés et le recours aux sous-traitants est parfois nécessaire pour pallier aux difficultés de recrutement. Avec un niveau de carnets satisfaisant, le mois d'octobre s'annonce sous de bons auspices.

Ingénierie, études techniques

9,2%
Part des effectifs dans ceux des services marchands (ACOSS 12/2022)

L'activité s'est redressée en septembre malgré le ralentissement confirmé dans la construction. Les tarifs ont peu évolué sur le mois. Les chefs d'entreprise anticipent cependant de légères augmentations afin de répercuter les hausses de salaires dans les secteurs les moins exposés à la concurrence. Des recrutements sont ouverts pour faire face à la demande attendue en hausse pour le mois à venir.



La demande a été plus calme qu'habituellement sur la même période, de ce fait l'activité marque le pas. Après les hausses tarifaires passées durant la période estivale, les prix se stabilisent. Avec une demande attendue à la hausse, les prévisions d'activité sont favorables et devraient s'accompagner de recrutements non sans difficulté à trouver les candidats adéquats.

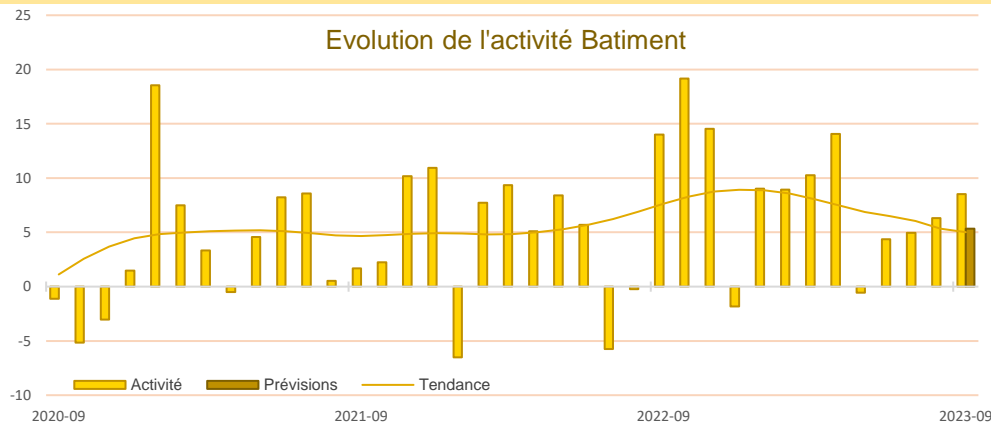
7,4%
Part des effectifs dans ceux des services marchands (ACOSS 12/2022)

Activités juridiques, comptables



Synthèse du secteur Bâtiment – Travaux Publics

L'activité continue de progresser dans le secteur du bâtiment, mais des contrastes persistent entre les deux secteurs. *Le gros œuvre* voit son activité se stabiliser alors que *le second œuvre* reste dynamique. Dans *les travaux publics*, l'activité se rétracte pour la première fois depuis deux ans.



L'activité dans le secteur du bâtiment progresse une nouvelle fois en septembre. Toutefois, on note des disparités entre les deux sous-secteurs. En effet, l'activité se maintient tout juste dans le gros œuvre alors qu'elle est en hausse dans le second œuvre.

Les prix des devis continuent de s'apprécier, principalement dans le second œuvre. Cette tendance devrait se poursuivre à court terme mais de manière moins soutenue.

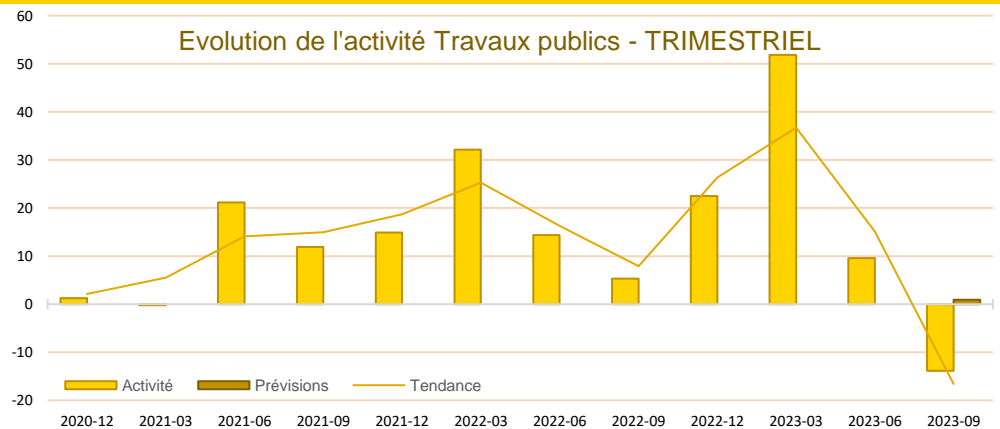
Avec des carnets de commandes encore satisfaisants, notamment dans le second œuvre, les prévisions restent favorables en région pour les prochaines semaines.

TRAVAUX PUBLICS - TROISIEME TRIMESTRE 2023

En dépit de carnets de commandes qui se maintiennent, l'activité dans les travaux publics perd de sa vigueur au troisième trimestre.





Les prix des devis continuent d'augmenter mais dans une moindre mesure par rapport aux trimestres précédents. Cette tendance devrait perdurer à court terme. Les besoins de main d'oeuvre demeurent toujours une problématique des chefs d'entreprise et ce problème persisterait à court terme.

Dans ce contexte, les professionnels restent prudents et anticipent au mieux une stabilité de l'activité pour les semaines à venir.





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
 Épargne	Taux de rémunération des dépôts bancaires Performance des OPC - France Épargne des ménages Évolutions monétaires France
 Conjoncture	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...*