

TENDANCES RÉGIONALES

AOÛT 2024

Période de collecte :

du mercredi 28 août 2024 au mercredi 4 septembre 2024

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

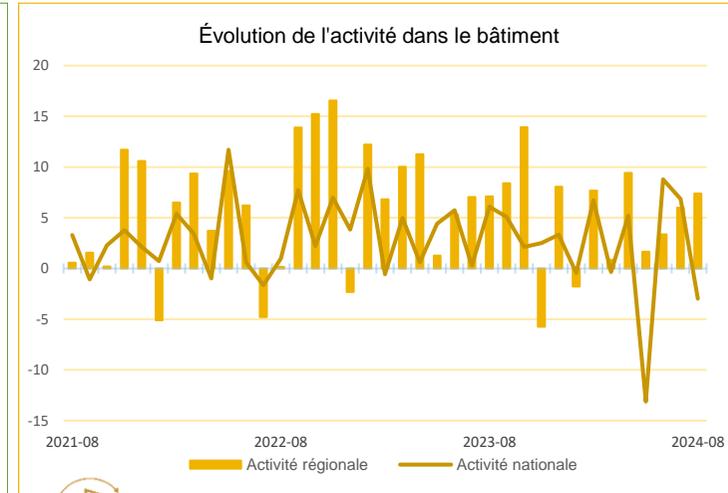
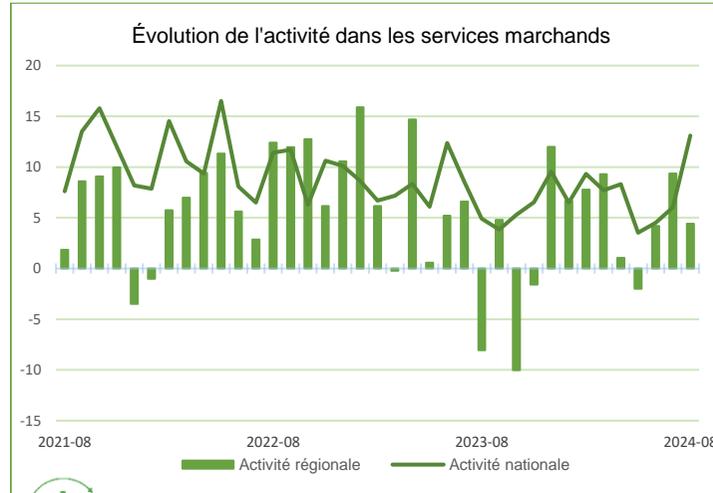
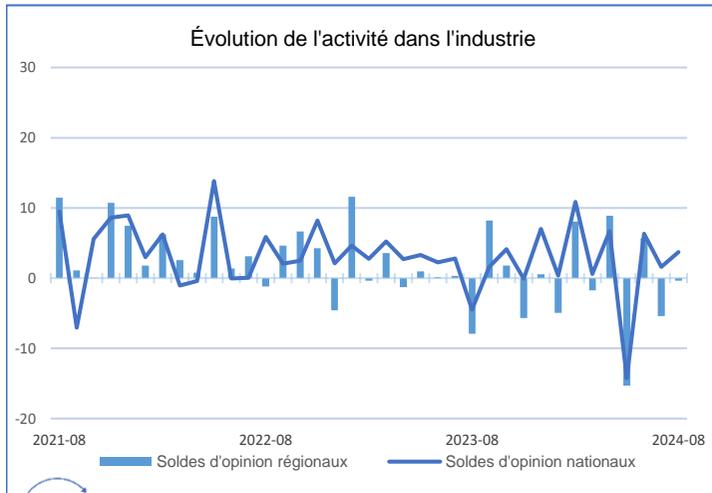
Selon les chefs d'entreprise participant à notre enquête (environ 8 500 entreprises ou établissements interrogés entre le 28 août et le 4 septembre), l'activité a progressé en août dans l'industrie, plus fortement dans les services marchands, en partie en raison des Jeux olympiques de Paris, et est en léger repli dans le bâtiment avec plus de congés que les années précédentes. D'après les anticipations des entreprises pour septembre, l'activité est attendue en légère hausse dans l'industrie et les services, et évoluerait peu dans le bâtiment. Les carnets de commandes restent jugés dégradés dans presque tous les secteurs de l'industrie, à l'exception notable de l'aéronautique. Dans l'automobile, les chefs d'entreprise indiquent depuis deux mois un essoufflement de la demande de véhicules électriques au profit d'un retour aux gammes thermique et hybride. Notre indicateur d'incertitude fondé sur les commentaires des entreprises évolue peu dans l'industrie et les services, et remonte un peu dans le bâtiment.

La modération des prix de vente se poursuit. La proportion des entreprises ayant augmenté leurs prix le mois dernier se situe un peu au-dessous de ses niveaux des mois d'août d'avant crise Covid dans l'industrie et le bâtiment, mais reste encore légèrement au-dessus dans les services.

Les difficultés de recrutement remontent légèrement ce mois-ci : 36 % des entreprises les mentionnent en août (après 33 % en juillet). Cette hausse est le fait des services marchands.

Sur la base des résultats de l'enquête, complétés par d'autres indicateurs, nous prévoyons une progression significative du PIB au troisième trimestre 2024. Elle recouvrirait une croissance sous-jacente d'environ 0,1 % à 0,2 %, à laquelle s'ajouterait l'impact transitoire des Jeux olympiques et paralympiques (JOP) de Paris de l'ordre d'un quart de point. Cette prévision, inchangée par rapport au mois précédent, est entourée d'aléas à la hausse, par les possibles effets d'entraînement des JOP, comme à la baisse compte tenu de l'incertitude due à l'environnement politique.

Situation régionale



Source Banque de France

Points Clefs

La production **industrielle** régionale s'est tout juste stabilisée en août alors qu'elle a continué de progresser au plan national. Les commandes globales sont restées atones, malgré une légère reprise des débouchés export. Les effectifs globaux se sont légèrement contractés. Les prix des matières ainsi que des produits finis ont légèrement diminué. En dépit de carnets encore jugés insuffisants, les chefs d'entreprise prévoient une croissance d'activité dans les semaines à venir.

Dans les **services marchands**, l'activité a progressé, toutefois à un rythme ralenti par rapport au mois précédent et à la tendance nationale. Les secteurs de *l'hébergement-restauration* et les *activités juridiques et comptables* ont tiré la croissance. En revanche, des replis significatifs d'activité sont enregistrés dans le *transport routier de fret*, le *travail temporaire* et les *activités informatiques*. Les tarifs des prestations se sont stabilisés. Les effectifs se renforcent à mesure que les difficultés de recrutement s'atténuent. Les perspectives d'activité sont prudentes pour septembre avec un maintien attendu de l'activité.

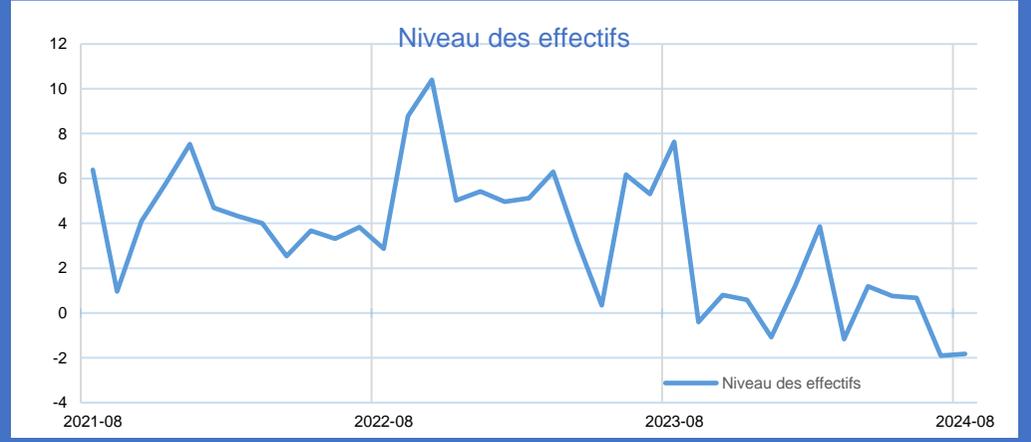
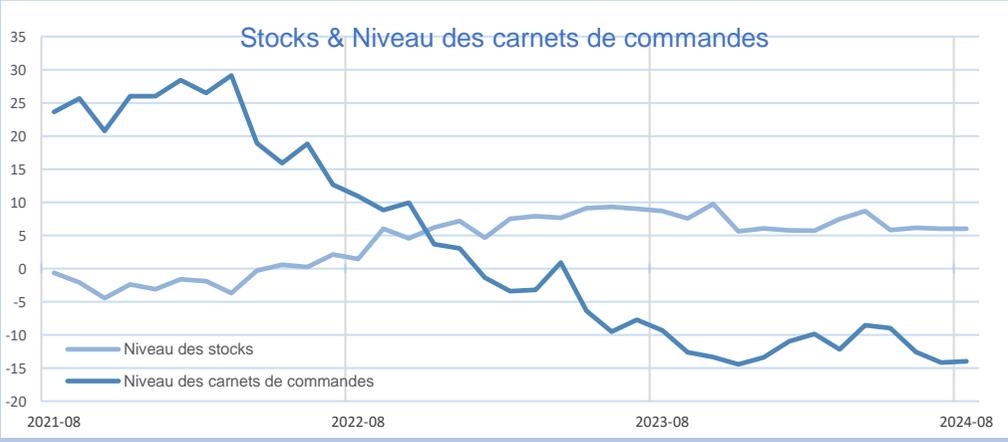
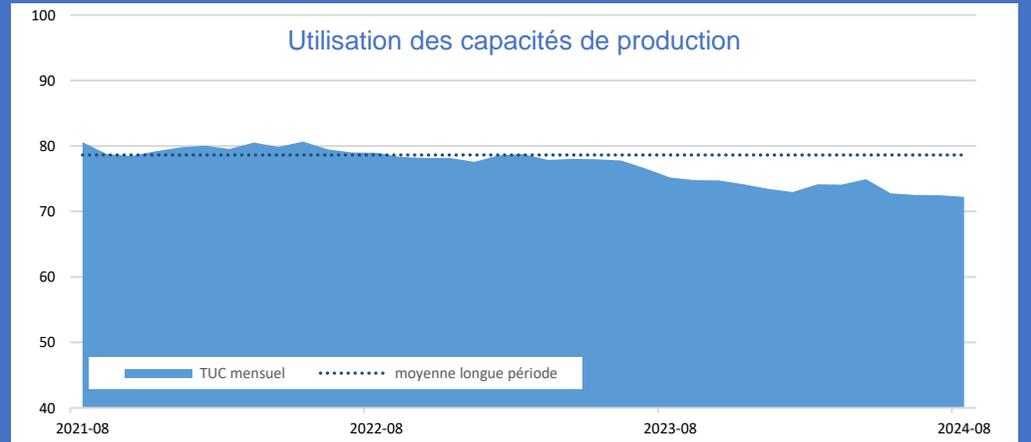
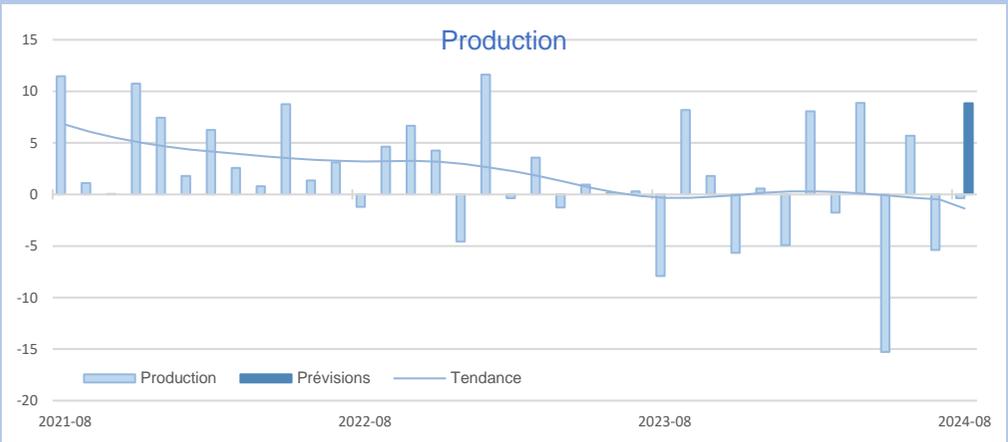
Le **bâtiment** est resté bien orienté avec une activité dynamique dans le *second œuvre* qui conserve des carnets encore bien garnis. En revanche, l'activité se maintient tout juste dans le *gros œuvre* où les plans de charge sont désormais jugés bas. Au global, les prévisions apparaissent réservées, tablant sur une stabilisation à court terme.

Les situations de trésorerie restent globalement jugées satisfaisantes, à l'exception des secteurs du *textile-habillement-cuir*, du *transport routier de fret* et de *l'hébergement*, pour lesquels les dirigeants mentionnent une situation dégradée.



Synthèse de l'industrie

La production industrielle est restée globalement étale au mois d'août, masquant des évolutions contrastées selon les secteurs. L'activité a fortement diminué dans les *produits caoutchouc et autres produits non métalliques*, le *textile-habillement-cuir*, les *produits informatiques-électroniques-optiques* et les *fabrications d'équipements électriques*. En revanche, la production s'est inscrite en hausse dans le secteur de l'*automobile*, l'*industrie agroalimentaire*, l'*industrie chimique et pharmaceutique*, ainsi que la filière *bois-papier-carton*. Les carnets de commandes sont restés stables, à un niveau jugé bas par les dirigeants. Les effectifs se sont maintenus. Les prévisions sont toutefois optimistes, tablant sur un regain de croissance à court terme.



INDUSTRIE

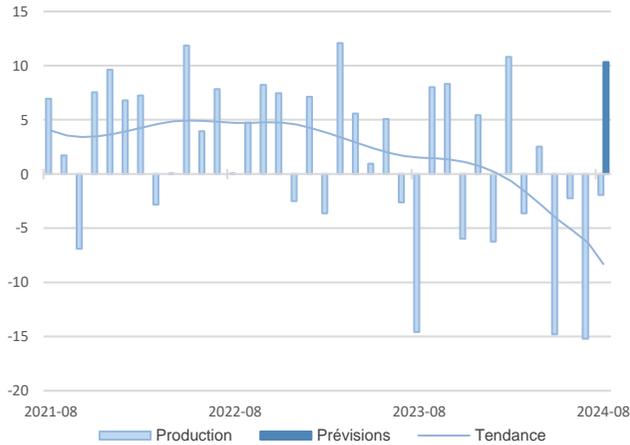
INDUSTRIE

Source Banque de France – INDUSTRIE

29,3%

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

Métallurgie et fabrication de produits métalliques

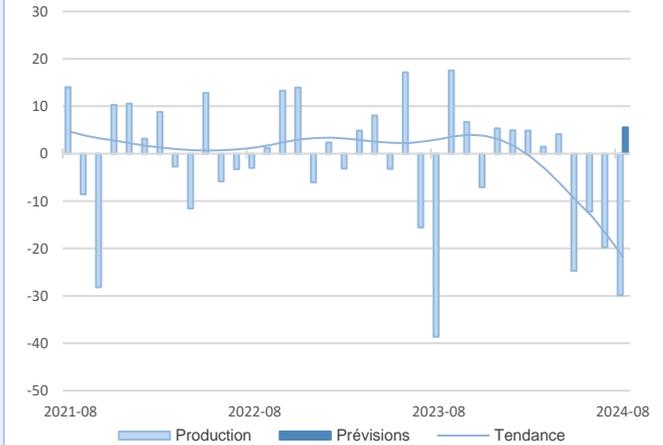


La production est restée sur une tendance baissière, cependant moins marquée que le mois dernier. Les entrées de commandes se sont à peine maintenues, malgré une demande en provenance de la filière aéronautique toujours dynamique. Certaines entreprises ont encore eu recours au chômage partiel. Les carnets de commandes restent jugés étoffés et permettent d'anticiper un redressement de l'activité à court terme.

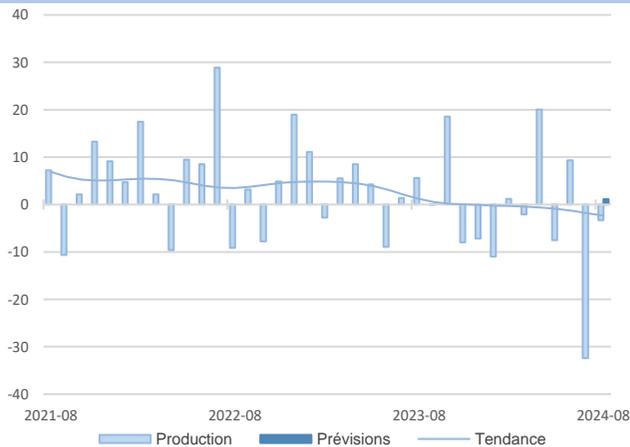
12,3%

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

Dont secteur du décolletage, usinage et traitement des métaux



Avec un nouveau recul des commandes, internes et extérieures, la baisse de la production notée ces derniers mois s'est intensifiée. La demande issue de la filière automobile est encore erratique. Les difficultés de recrutement de personnel sur des postes techniques perturbe encore l'activité de certaines entreprises. Les carnets restent insuffisants, mais malgré une visibilité réduite, un léger rebond de l'activité est attendu en septembre.



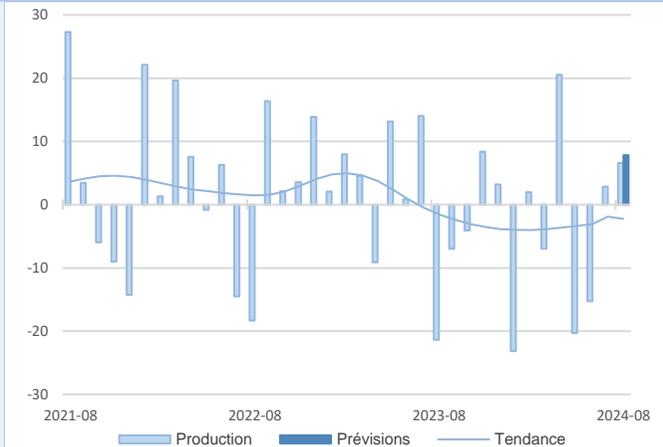
Les commandes ont repris de la vigueur, à la fois sur le marché intérieur et à l'export. Ainsi, la production n'a enregistré qu'un léger retrait après la contraction marquée au mois de juillet. Avec des livraisons encore limitées en août, les stocks de produits finis restent un peu élevés. Les carnets de commandes se sont confortés et les prévisions d'activité sont favorables pour les prochaines semaines.

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



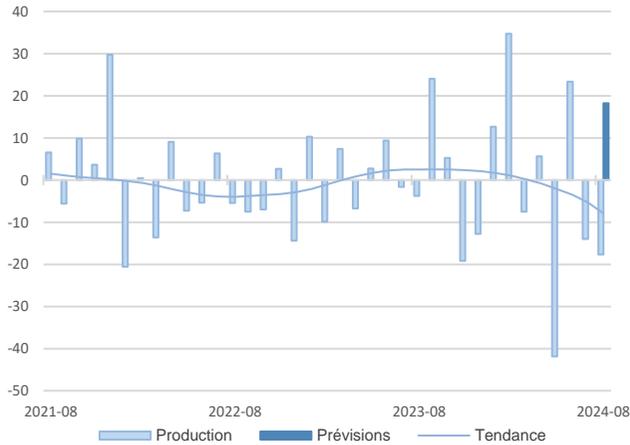
En cette période estivale, l'activité a été bien orientée, avec une production répartie en hausse tout comme les livraisons. Alors que le marché français s'est révélé toujours un peu morose, les commandes ont été plus dynamiques à l'international. Globalement, le niveau des carnets reste insuffisant, tandis que les stocks ont progressé. La production évoluerait favorablement le mois prochain et s'accompagnerait d'un retour d'interimaires.

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)

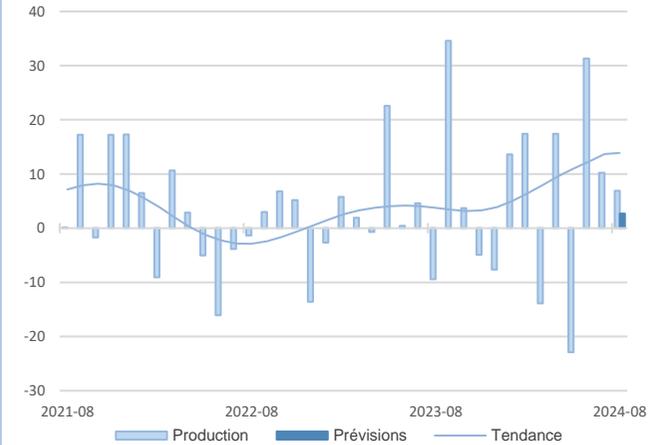
Produits en caoutchouc, plastique et autres produits non métalliques



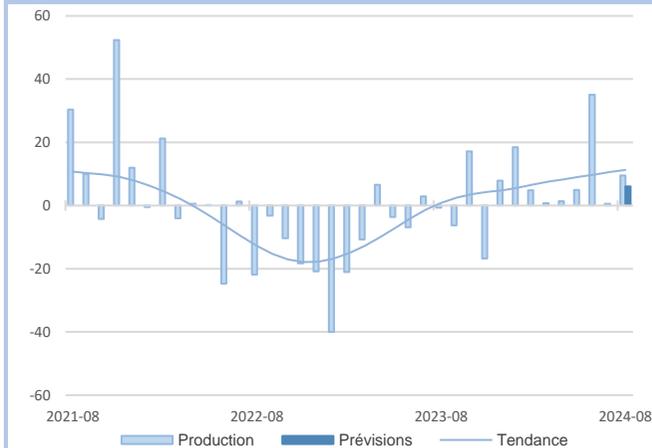
Pénalisées par une nouvelle baisse de la demande, plus marquée qu'en juillet, les cadences ont continué de décroître. En conséquence, le recours aux effectifs intérimaires a été limité. Avec des livraisons encore réduites, les stocks de produits finis restent un peu hauts. Les carnets de commandes demeurent très insuffisants, avec une demande toujours erratique en provenance du secteur du bâtiment. Cependant, les prévisions s'orientent vers un rebond de l'activité à court terme.

Dont secteur de la fabrication de produits en plastique

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

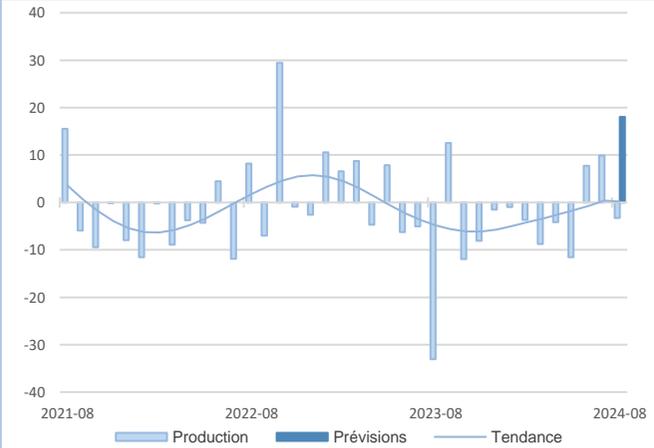


La production a poursuivi la tendance haussière de ces derniers mois, à un rythme cependant moins soutenu, malgré un repli des entrées d'ordres internes et étrangers. Les stocks de produits finis ont été réduits afin d'assurer des livraisons encore en progression. Malgré des carnets de commandes qui restent largement insuffisants, l'activité progresserait légèrement en septembre. Toutefois, des difficultés de recrutement sont encore évoquées par quelques chefs d'entreprise.



En dépit de commandes qui se sont tout juste maintenues au global, la production s'est améliorée au cours du mois d'août. Les prix des matières premières se sont appréciés et les prix des produits finis ont également été revus à la hausse. Cette tendance se poursuivrait à court terme. Pour les prochaines semaines, et malgré des carnets de commandes étroits, les professionnels anticipent une nouvelle hausse de la production.

Le repli de la demande étrangère et domestique a engendré une légère baisse de l'activité. Le rythme des livraisons a continué de se renforcer, toutefois le niveau des stocks demeure supérieur à l'attendu. Les prix de vente ont été stables et devraient le rester. Malgré des carnets qui ont perdu en consistance, l'activité s'intensifierait dans les semaines à venir.



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

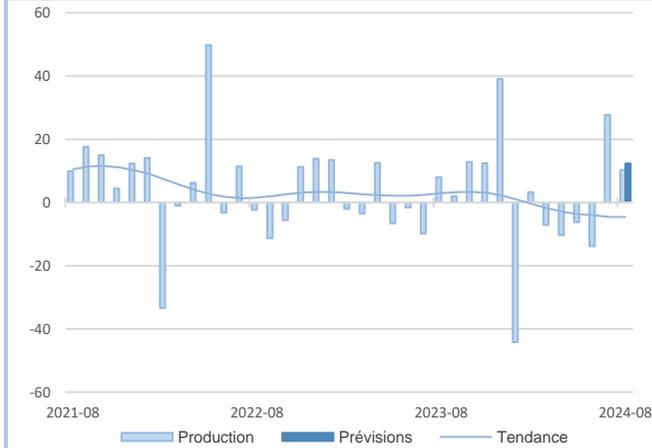
Industrie chimique

Fabrication de machines et équipements

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

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

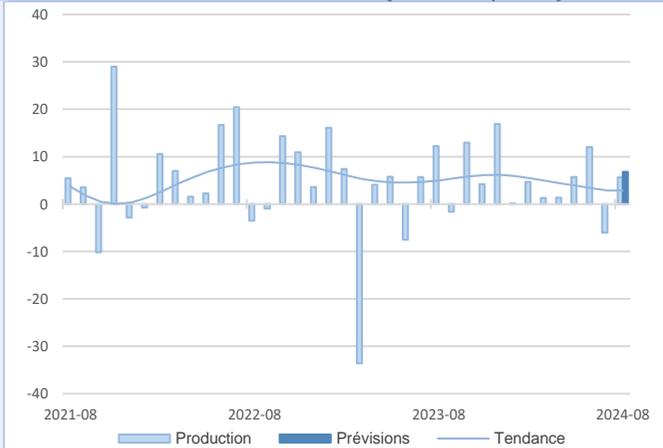
Industrie pharmaceutique



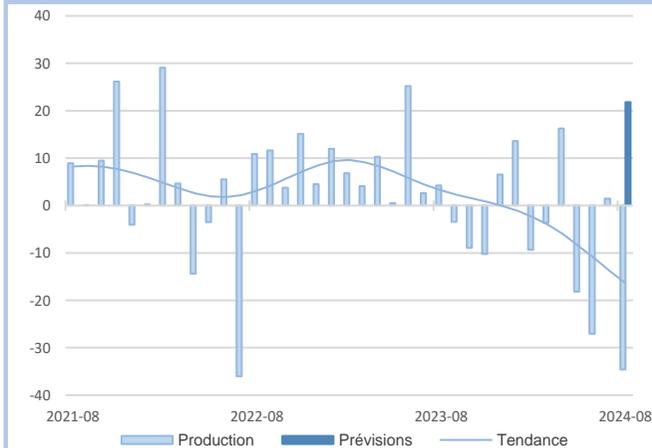
L'activité a progressé, portée par le dynamisme de la demande nationale alors que celle à l'exportation a fléchi. Malgré la hausse de la production, le rythme des livraisons a nécessité de puiser dans les stocks, qui conservent toutefois un niveau confortable. En dépit du renchérissement des matières premières, les prix de vente sont restés stables. Les carnets se sont contractés, pour autant les niveaux de production progresseraient dans les semaines à venir.

Industrie alimentaire et fabrication de boissons

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

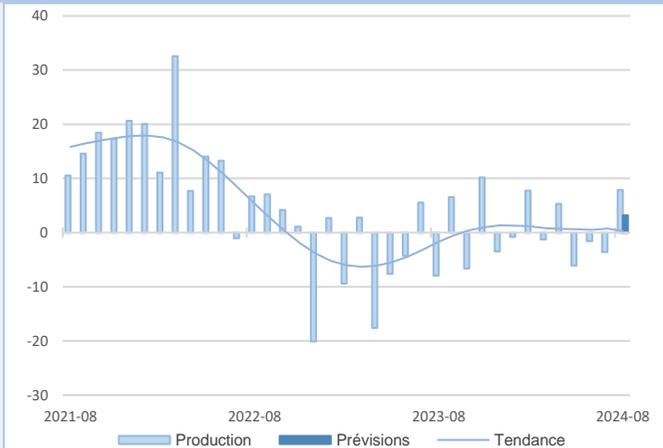


À la faveur d'entrées de commandes vigoureuses, la production a progressé au cours du mois d'août. Les prix des matières premières se sont légèrement dépréciés. Les prix de vente sont restés stables et cette tendance n'évoluerait guère dans les prochaines semaines. En dépit de carnets de commandes en deçà de la normale, les chefs d'entreprise sont optimistes pour cette rentrée et anticipent une hausse de la production à venir.



L'activité s'est fortement dégradée en août, après un mois de répit. Les prises de commandes, notamment étrangères, ont reculé. Le rythme des livraisons s'est en revanche maintenu, réduisant ainsi le niveau des stocks. Les prix de vente ont été maintenus afin de rester compétitifs. Des départs de personnel n'ont pas été remplacés. Dans un marché attentiste, les professionnels tablent toutefois sur un accroissement d'activité à la rentrée.

À l'appui d'entrées de commandes dynamiques, notamment sur le marché étranger, la production s'est améliorée en août. Les prix des produits finis se sont appréciés de manière plus importante que les prix des matières premières, mais cette tendance se stabiliserait dans les semaines à venir. Avec un niveau de stocks en deçà de la normale, les chefs d'entreprise anticipent une légère hausse de la production pour le mois prochain.



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

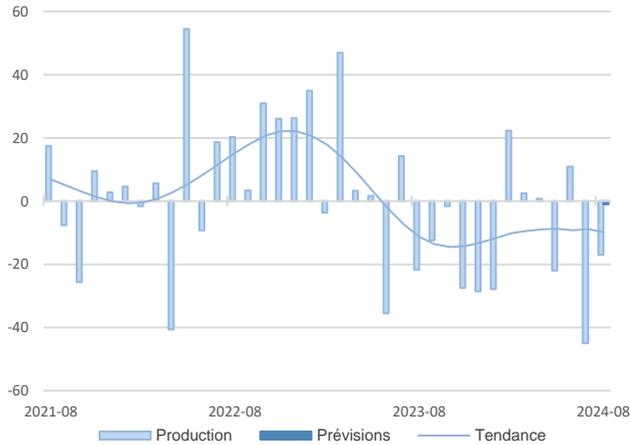
Textile, habillement, cuir, chaussure

Bois, papier, carton et imprimerie

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

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

Produits informatiques, électroniques, optiques

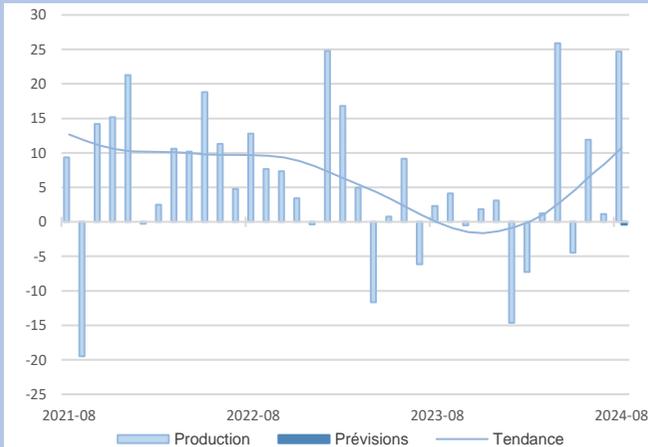
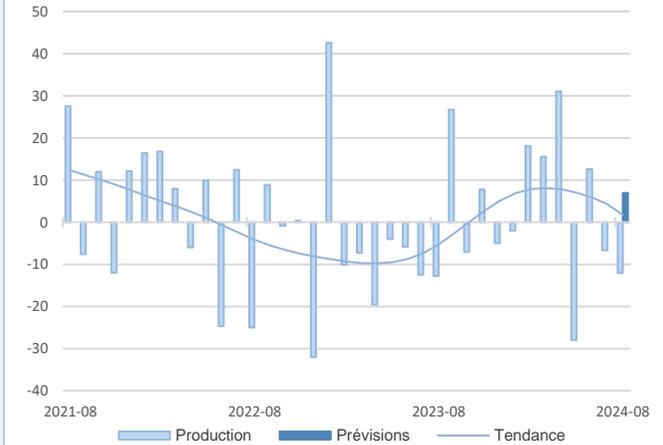


Comme anticipé par les chefs d'entreprise, la production a diminué pour le second mois consécutif. La demande, notamment sur le marché étranger, n'étant pas au rendez-vous, les carnets de commandes se sont à nouveau retrécis. Dans ce contexte, et avec des stocks de produits finis encore conséquents, les professionnels restent prudents et n'anticipent qu'à peine une stabilisation de la production pour les semaines à venir.

Équipements électriques

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

Malgré une demande globale qui est repartie en hausse, le repli de la production s'est accentué. Les prises de commandes sont parvenues à redécoller à l'étranger, tandis qu'elles ont stagné au niveau national. Le rythme des livraisons a également ralenti ce mois-ci. Les stocks de produits finis, jugés élevés, ne désemplissent pas. En cette période de rentrée, les prévisions d'activité sont plus favorables pour les prochaines semaines.



Le mois d'août s'est révélé meilleur que prévu pour le secteur. En effet, les cadences de production se sont accélérées, permettant de livrer les commandes et de reconstituer les stocks. Toutefois, les entrées de commandes restent insuffisantes. Tandis que les prix des matières premières se sont stabilisés, les prix de vente ont continué de s'apprécier. Avec des carnets en dessous des attentes, l'activité se maintiendrait tout juste le mois prochain.

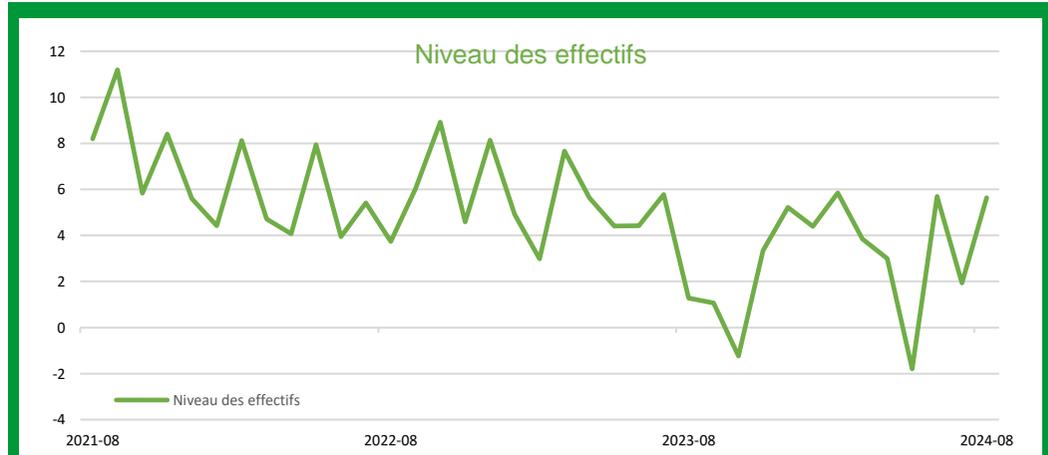
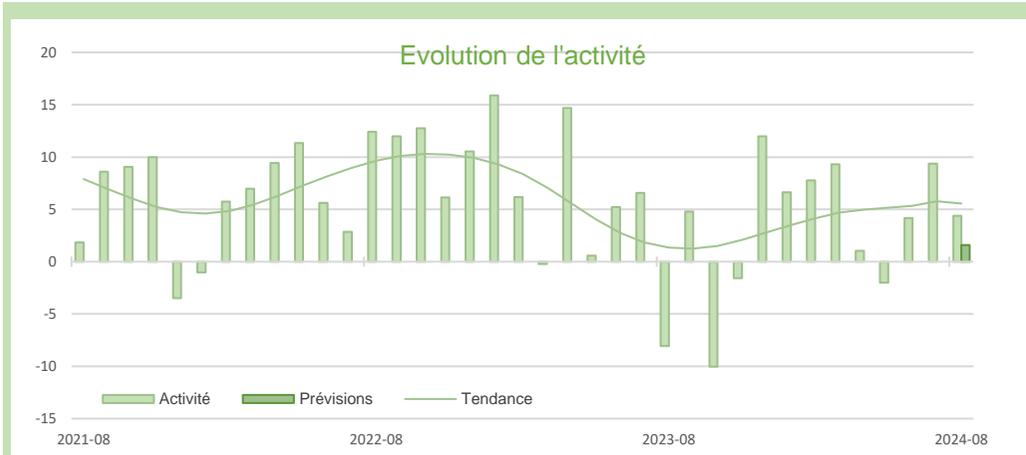
18,6%
Part des effectifs dans autres produits industriels (ACOSS 12/2022)

Autres industries manufacturières, réparation/installation machines



Synthèse des services marchands

L'activité des services marchands a progressé en août grâce au dynamisme de l'hébergement – restauration et des activités juridiques et comptables. Si le courant d'affaires est resté stable pour l'ingénierie – études techniques, en revanche, les secteurs du travail temporaire, du transport routier de fret et des activités informatiques ont nettement reculé. Les effectifs se sont renforcés malgré des difficultés de recrutement pour des profils spécifiques. Les chefs d'entreprise restent prudents pour les semaines à venir et anticipent une très légère progression des courants d'affaires.



Source Banque de France – SERVICES

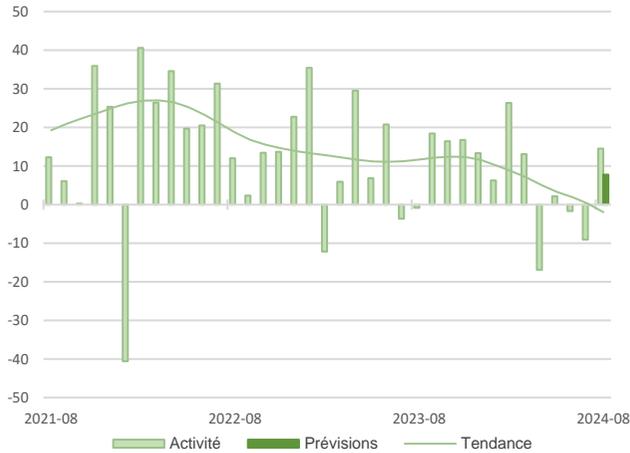
SERVICES MARCHANDS

SERVICES MARCHANDS

6,2%

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

Hébergement

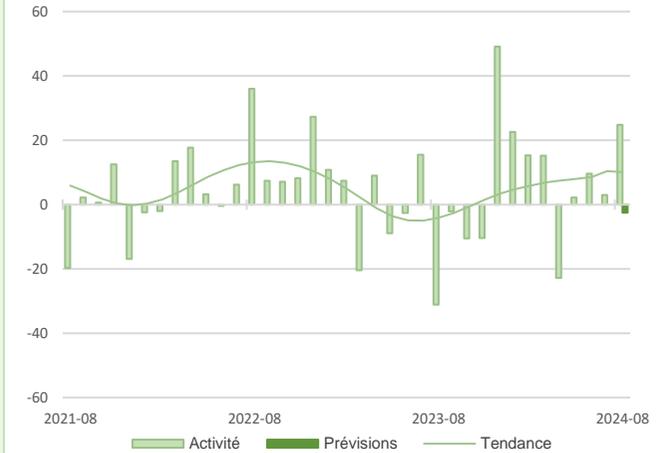


L'activité s'est nettement redressée en août, après un mois de juillet décevant. Stimulée par une météo favorable, la fréquentation touristique française et étrangère s'est accrue dans la région. Les hausses de prix sont restées modérées. Les difficultés de recrutement se sont atténuées et les effectifs se sont renforcés. Pour septembre, et au vu des réservations actuelles, les prévisions des chefs d'entreprise sont favorables, tant pour la clientèle touristique que pour la clientèle d'affaires.

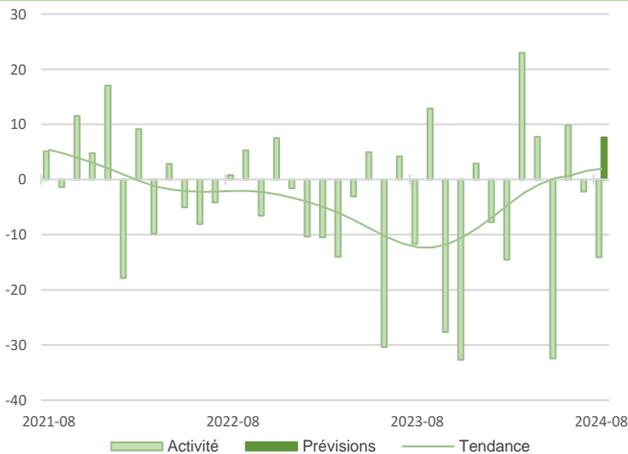
Restauration

18,8%

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

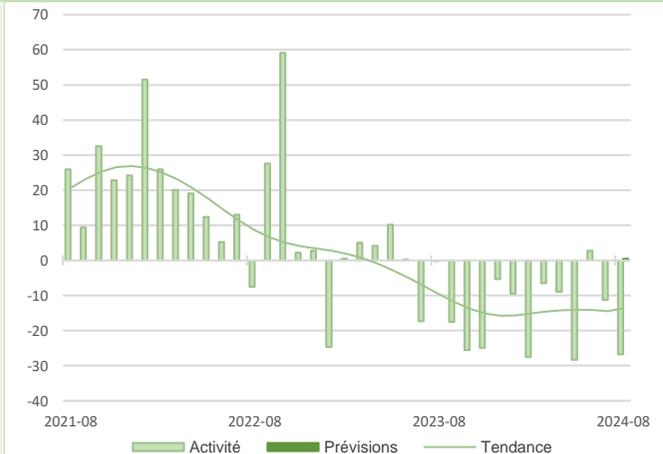


L'activité de restauration a été particulièrement soutenue, notamment dans les zones touristiques. En revanche, la demande est restée atone dans la restauration rapide et le ticket moyen a sensiblement diminué. Les effectifs se sont étoffés grâce à l'atténuation des difficultés de recrutement. Les prévisions pour septembre restent prudentes, anticipant un léger retrait de l'activité.



L'activité s'est dégradée en août, faute de demande suffisante et en raison de périodes de fermeture chez les clients. Les entrées d'ordres en provenance des secteurs de l'alimentaire et des boissons ont été plutôt décevantes, tout comme celles issues du bâtiment. Une légère baisse des prix du carburant est observée. Par ailleurs, les recrutements de chauffeurs intérimaires ont eu lieu pour pallier les congés. Les chefs d'entreprise sont toutefois confiants concernant les perspectives d'activité à court terme.

L'activité n'a pas réussi à se maintenir en ce mois d'août, perturbée par de nombreuses fermetures de sites. Les effectifs ainsi que les prix ont été plutôt stables et évolueraient peu le mois prochain. Le niveau des trésoreries demeure plutôt confortable. Selon les professionnels, activité et demande évolueraient peu au cours des prochaines semaines, se maintenant à faible niveau.



10,4%

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

Transports routiers de fret et par conduite

Agences de travail temporaire

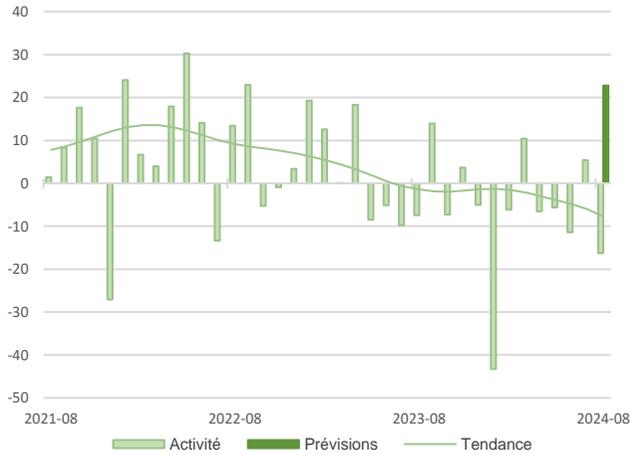
1,5%

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

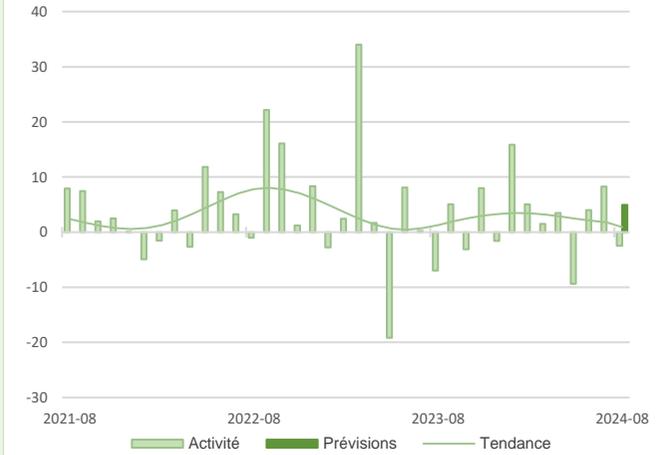


Le repli saisonnier de l'activité d'août a été plus marqué que l'an dernier. Les prises de commandes ont reculé du fait des congés et fermetures de sites chez les clients. Les dirigeants prévoient une stabilité des effectifs à court terme, mais des difficultés de recrutement sont toujours mentionnées. Une reprise de l'activité, portée par de nouveaux projets, est attendue au cours des prochaines semaines.

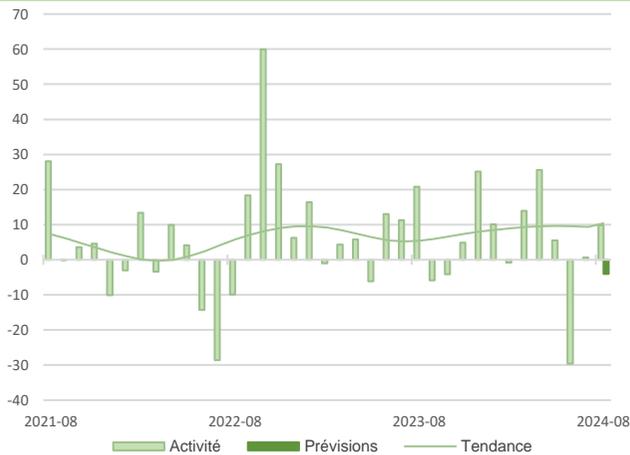
9,2%

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

Ingénierie, études techniques



L'activité a légèrement fléchi en août, le contexte d'incertitude politique ayant impacté le courant d'affaires à la baisse. Les effectifs ont été globalement stables mais des difficultés de recrutement persistent. Malgré un certain attentisme pour la signature de nouveaux contrats, les chefs d'entreprise prévoient une reprise de l'activité à la rentrée, accompagnée d'une nette progression des commandes.



Le volume d'affaires a nettement progressé en août, davantage dans le secteur juridique que celui des activités comptables. Les professionnels peinent à recruter et cherchent à fidéliser leur personnel. Les prévisions sur l'évolution de la demande et du niveau d'activité s'orientent vers un léger fléchissement, dans un contexte marqué par des contraintes financières plus fortes chez leurs clients.

7,4%

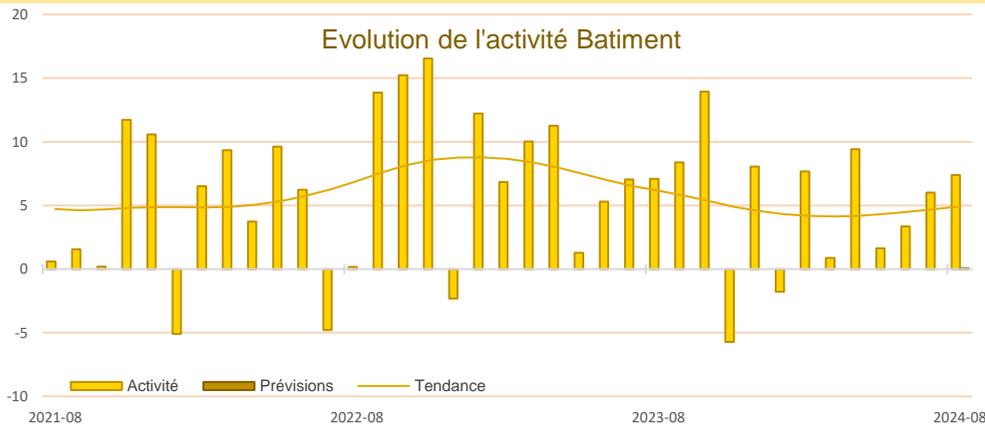
Part des effectifs dans ceux des services marchands (ACOSS 12/2022)

Activités juridiques, comptables



Synthèse du secteur Bâtiment – Travaux Publics

L'activité du bâtiment, retraits de l'impact annuel des fermetures estivales, s'est bien tenue au mois d'août s'appuyant sur la dynamique du *second œuvre*, tandis que le *gros œuvre* est resté stable par rapport au bas niveau de juillet. Les carnets de commandes ont continué de se contracter, offrant une visibilité réduite, principalement dans le *gros œuvre*. Dans ce contexte, les dirigeants sont réservés, anticipant au mieux une activité stable dans les semaines à venir.



Au cours de ce mois, l'activité dans le secteur du bâtiment s'est globalement améliorée. Toutefois, cette tendance se vérifie principalement dans le *second œuvre*, alors que l'activité dans le *gros-œuvre* s'est stabilisée en août.

Après plusieurs mois de révisions à la baisse des prix des devis, ceux-ci se sont maintenus à la fois dans le sous-secteur du *gros-oeuvre* mais également dans le *second oeuvre*. Néanmoins, ils pourraient légèrement s'apprécier dans les semaines à venir.

Comme anticipé, les effectifs se sont légèrement étoffés en août et des recrutements interviendraient à la rentrée.

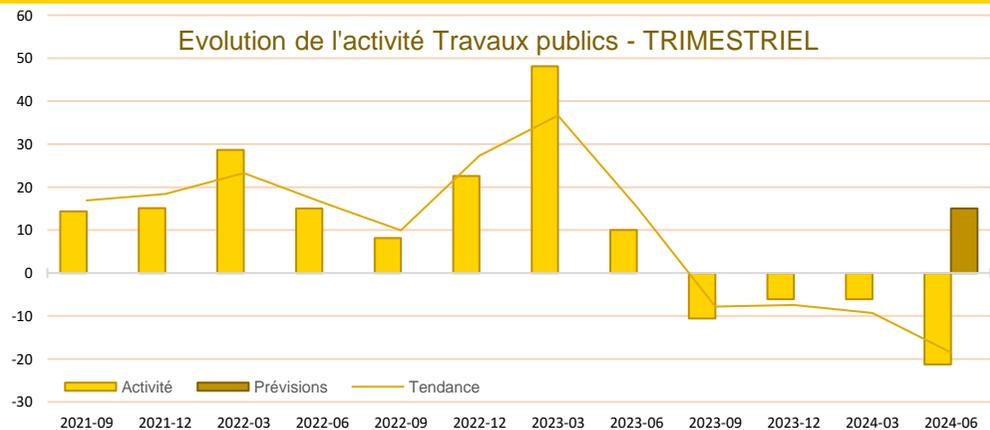
En dépit de carnets de commandes correctement garnis dans le *second œuvre*, mais tout juste suffisants dans le *gros-oeuvre*, les professionnels restent prudents et n'anticipent qu'une stabilité de l'activité à court terme.

Dans la continuité des trimestres précédents, le secteur des travaux publics a enregistré un net repli au second trimestre, la météo pluvieuse du printemps ayant pénalisé certains chantiers. La baisse d'activité a été particulièrement marquée dans le secteur des *enrobés* et de la *construction de réseaux*. Les *travaux de terrassement* ont mieux résisté.

Les prix des devis se sont une nouvelle fois infléchis, mais devraient se redresser au cours du trimestre à venir.

En dépit des difficultés à trouver du personnel qualifié, les effectifs se sont étoffés ces derniers mois, et de nouveaux recrutements sont prévus pour le prochain trimestre.

À l'appui de carnets de commandes encore garnis, les chefs d'entreprise sont optimistes et anticipent un rebond de l'activité.





Publications de la Banque de France

Catégorie	Titre
 Crédit	Crédits aux particuliers Accès des entreprises au crédit Financement des entreprises Taux d'endettement des ANF – Comparaisons internationales
 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 69002 LYON

☎ **04.72.41.25.45**

✉ etudes-conjoncturelles@banque-france.fr

Rédacteur en chef

Sandrine LORAND NGUYEN, 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...*