

# TENDANCES RÉGIONALES

SEPTEMBRE 2024

Période de collecte :

du jeudi 26 septembre 2024 au jeudi 3 octobre 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

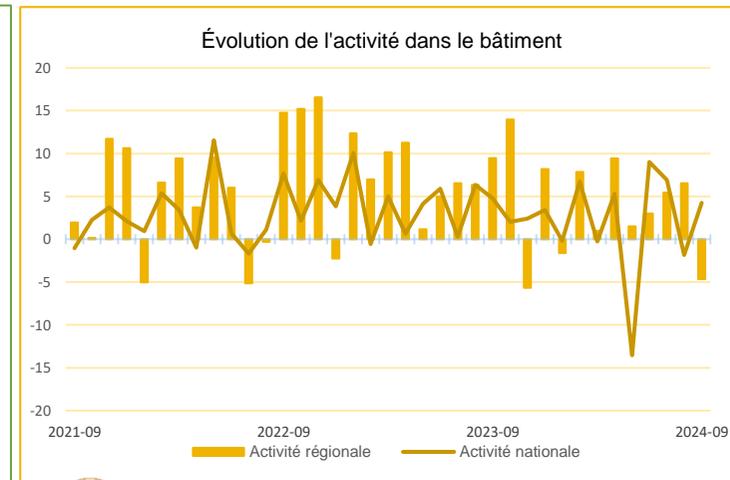
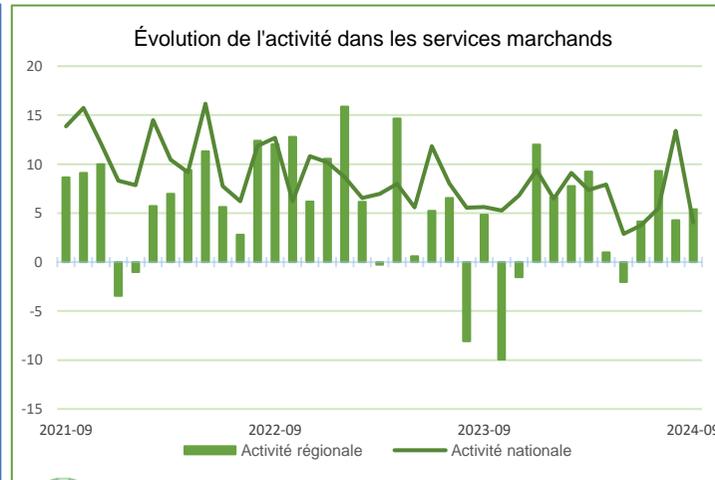
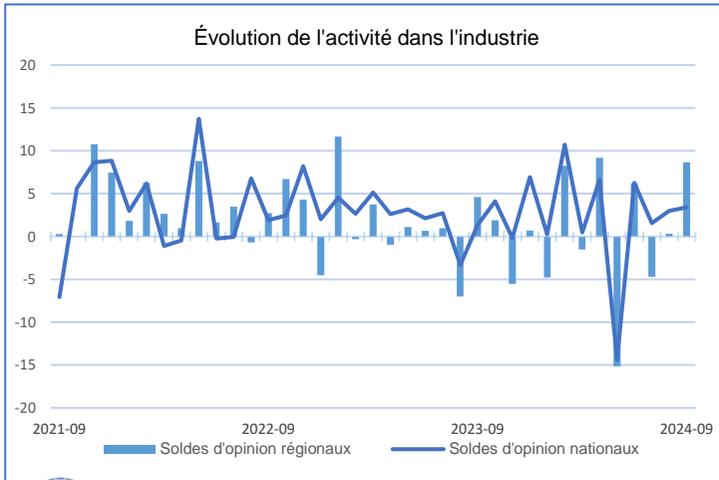
Selon les chefs d'entreprise participant à notre enquête (environ 8500 entreprises ou établissements interrogés entre le 26 septembre et le 3 octobre), l'activité a progressé en septembre dans l'industrie, mais de façon hétérogène selon les sous-secteurs; elle s'est redressée dans le bâtiment malgré des conditions météorologiques défavorables, à la faveur d'un rattrapage du mois d'août caractérisé par un nombre plus important de congés que les années précédentes ; enfin elle a sensiblement ralenti dans les services marchands après l'effet positif des Jeux olympiques au mois d'août. D'après les anticipations des entreprises pour octobre, l'activité poursuivrait sa hausse modérée dans l'industrie, resterait ralentie dans les services et évoluerait peu dans le bâtiment, en lien avec le bas niveau des carnets de commandes dans le gros œuvre. Ces derniers demeurent jugés dégradés dans presque tous les secteurs de l'industrie, à l'exception notable de l'aéronautique.

Le retour à la normale en matière de fixation des prix de vente se confirme. En revanche, notre indicateur d'incertitude fondé sur les commentaires des entreprises remonte sensiblement ce mois-ci pour tous les secteurs, les réponses mettant en avant la situation politique nationale et l'environnement international.

Les difficultés de recrutement restent significatives, pour 35% des entreprises. Elles progressent dans le bâtiment (40%).

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 de 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, légèrement révisée à la hausse 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

## Situation régionale



Source Banque de France

### Points Clefs

La production **industrielle** a redémarré en septembre, après des fermetures estivales plus marquées que l'année précédente, de manière plus forte en région qu'au plan national. Le taux d'utilisation des capacités de production est toutefois demeuré à un faible niveau. En particulier, les *fabrications de matériels de transport* et de *produits informatiques, électroniques, optiques* se sont fortement infléchies au cours du mois. L'opinion sur les carnets de commandes a continué de se dégrader pour atteindre un point bas. Les recrutements sont restés limités. Les anticipations apparaissent prudentes, les chefs d'entreprise prévoyant au mieux une très légère progression de l'activité globale en octobre.

Dans les **services marchands**, l'activité a crû à un rythme modéré, comme au plan national. Les réévaluations de tarifs sont restées mesurées ce mois-ci. Des embauches ont été réalisées dans plusieurs filières, à l'exception du *transport routier de fret* et du *travail temporaire*, secteurs dans lesquels les effectifs ont été ajustés face à la baisse des volumes d'affaires.

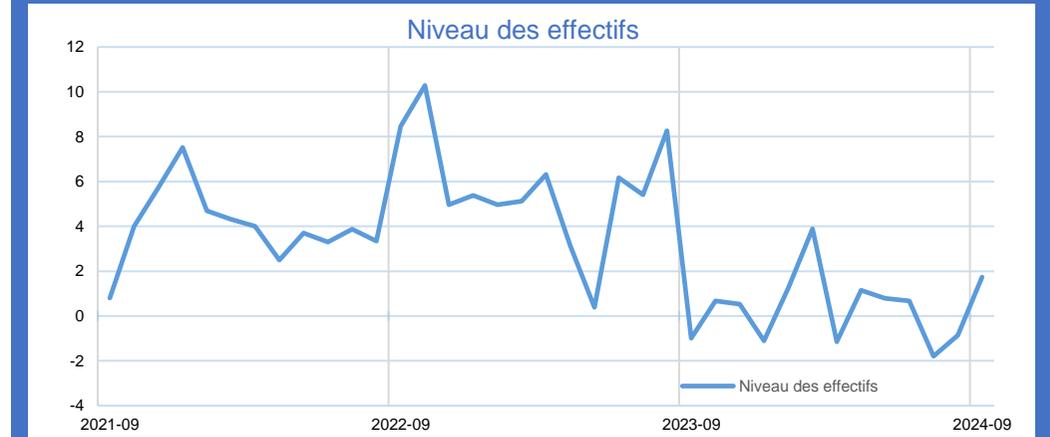
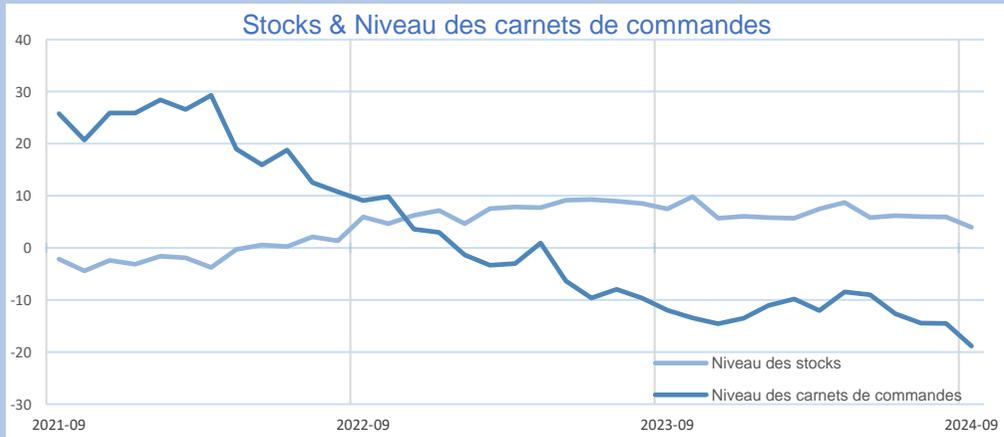
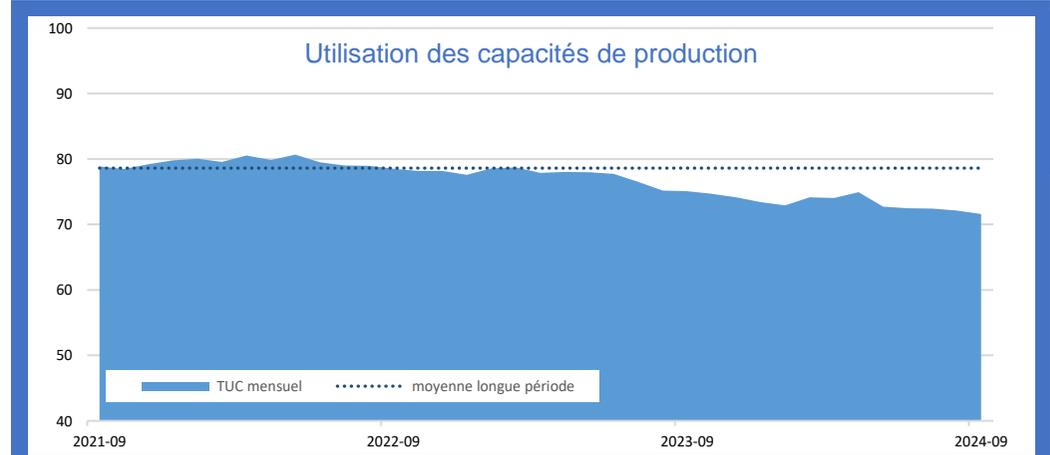
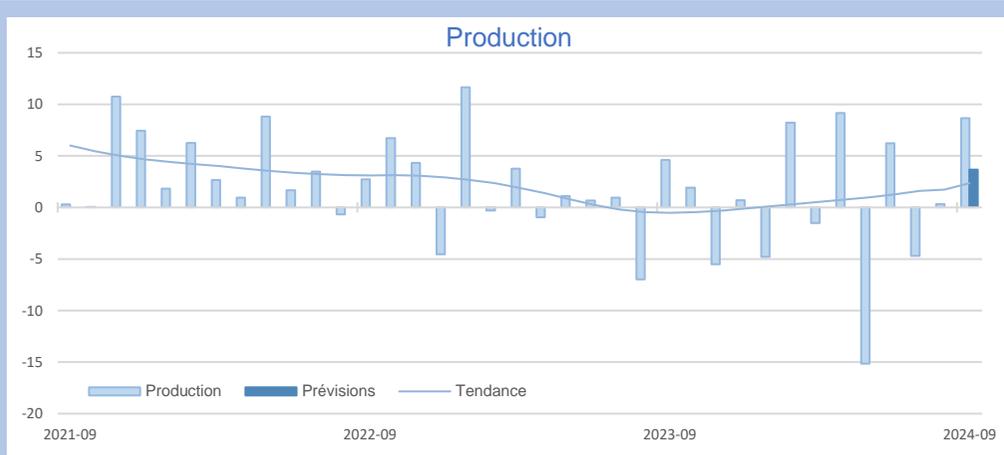
Dans le **bâtiment**, l'activité a reculé en Auvergne-Rhône-Alpes, tant dans le *gros œuvre* que le *second œuvre*, alors qu'elle a progressé au plan national en rattrapage du mois d'août. Les prix des devis ont été ajustés à la baisse. Les carnets ont continué à s'éroder ; s'ils demeurent jugés convenables dans le *second œuvre*, ils sont insuffisants dans le *gros œuvre*. Un léger repli d'activité est envisagé à court terme.

Dans les **travaux publics**, l'activité s'est redressée ce trimestre après quatre trimestres de repli et les perspectives apparaissent bien orientées pour la fin d'année.



## Synthèse de l'industrie

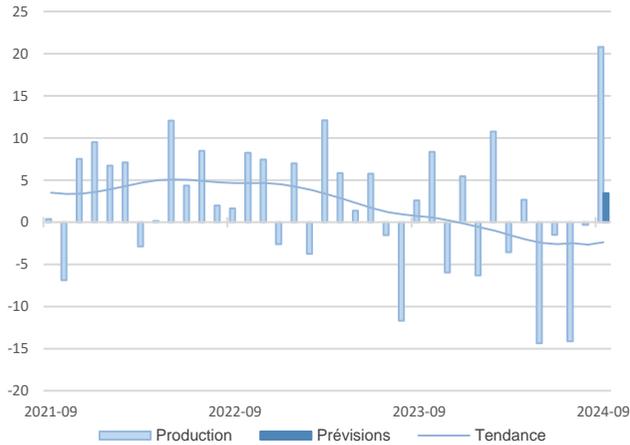
La production industrielle a redémarré en septembre, tirée par les filières des *industries chimiques, agroalimentaires* et de *fabrications d'équipements électriques*. Dans la *métallurgie* et le *textile-habillement-cuir*, la hausse d'activité fait suite à des fermetures estivales plus conséquentes que d'ordinaire. A contrario, l'activité s'est repliée ce mois-ci dans *l'industrie automobile* et les *fabrications de produits informatiques-électroniques-optiques*. Les carnets de commandes se sont une nouvelle fois dégradés, avec des situations hétérogènes. Les prévisions des chefs d'entreprise sont prudentes et une très légère progression de l'activité est au mieux attendue en octobre.



Source Banque de France – INDUSTRIE

**29,0%**  
Part des effectifs dans autres produits industriels (ACOSS 12/2023)

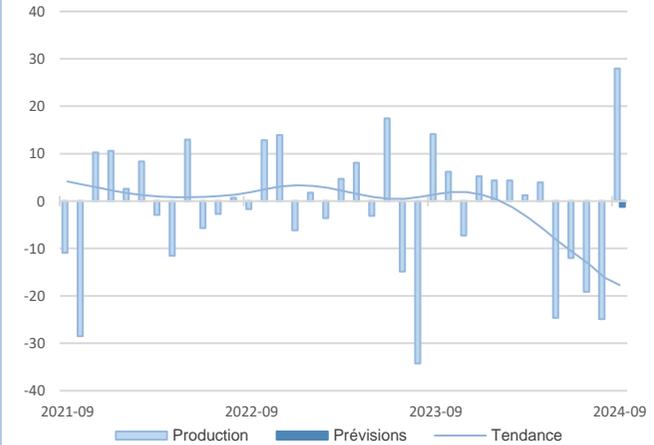
**Métallurgie et fabrication de produits métalliques**



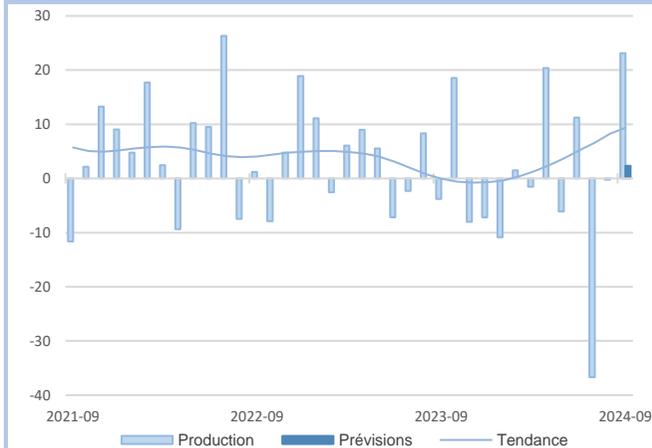
Soutenue par un accroissement des commandes, plus particulièrement sur le marché intérieur, la production enregistre une hausse sensible après les fermetures en août, plus marquées que de coutume. Cependant, certaines entreprises ont à nouveau été contraintes de mettre en place quelques jours d'activité partielle. Les prévisions s'orientent vers une légère hausse à court terme, malgré une visibilité qui se réduit et des carnets jugés un peu justes.

**Dont secteur du décolletage, usinage et traitement des métaux**

**12,0%**  
Part des effectifs dans autres produits industriels (ACOSS 12/2023)

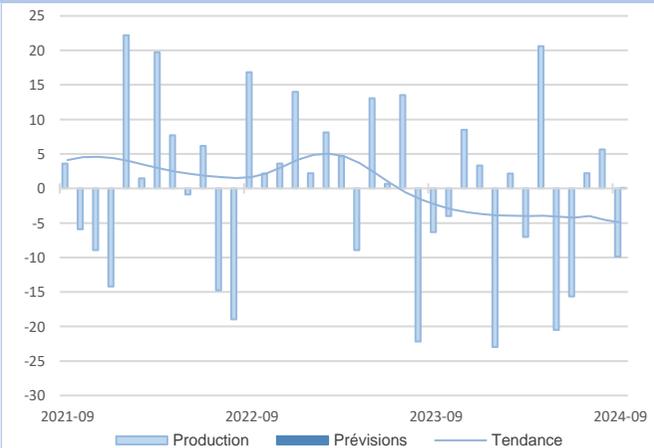


Après des arrêts de fabrication estivaux plus importants que les années précédentes, la production se redresse sensiblement. Toutefois, les entrées d'ordres issues de la filière automobile se dégradent, alors que la branche aéronautique reste porteuse. Dans ce contexte d'attente en provenance des donneurs d'ordres, les carnets de commandes déjà insuffisants se creusent. L'activité peinerait à se maintenir le mois prochain.



La bonne orientation des commandes notée le mois passé s'est poursuivie, avec la filière aéronautique encore dynamique. Ainsi, la production se redresse sensiblement. Malgré une progression du rythme des livraisons, les stocks de produits finis sont encore un peu élevés. Les prévisions d'activité restent favorables pour les prochaines semaines malgré des carnets jugés courts.

La production s'est contractée, en raison d'une demande insuffisante. Dans un marché peu actif, notamment pour les véhicules électriques, les carnets restent insuffisants et les entreprises ont été amenées à ajuster leur nombre d'intérimaires ou le temps de travail des salariés. Afin de rester compétitifs à l'étranger, les prix de vente ont été revus à la baisse. A court terme, l'activité devrait tout juste se stabiliser.



**5,1%**  
Part des effectifs dans autres produits industriels (ACOSS 12/2023)

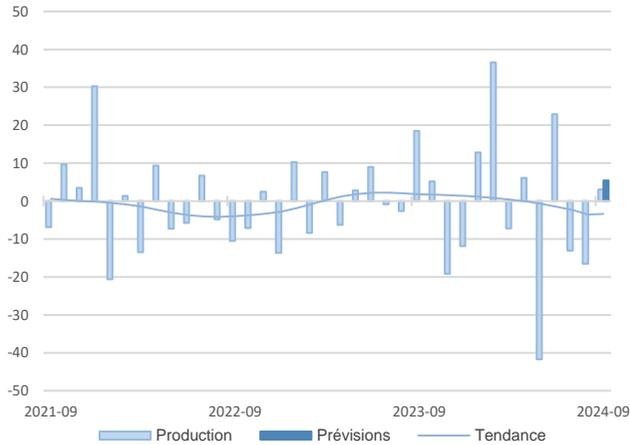
**Dont secteur de la coutellerie, outillage, ouvrages en métaux**

**Industrie automobile et autres matériels de transport**

**6,5%**  
Part des effectifs dans ceux de l'Industrie (ACOSS 12/2023)

**19,3%**  
Part des effectifs dans autres produits industriels (ACOSS 12/2023)

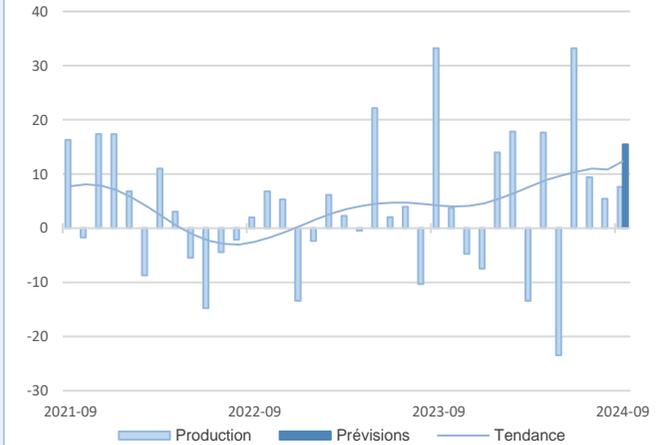
**Produits en caoutchouc, plastique et autres produits non métalliques**



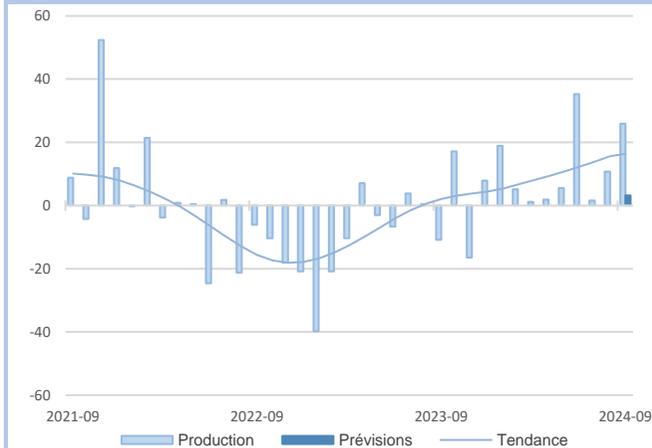
Avec la reprise des commandes internes et étrangères, la production s'est inscrite en légère hausse. En revanche, la demande émanant du secteur du BTP est toujours incertaine. L'accélération des livraisons a permis une réduction des stocks de produits finis pour se rapprocher du niveau souhaité. Même si les carnets restent largement insuffisants, l'activité continuerait de progresser modérément le mois prochain.

**Dont secteur de la fabrication de produits en plastique**

**9,1%**  
Part des effectifs dans autres produits industriels (ACOSS 12/2023)

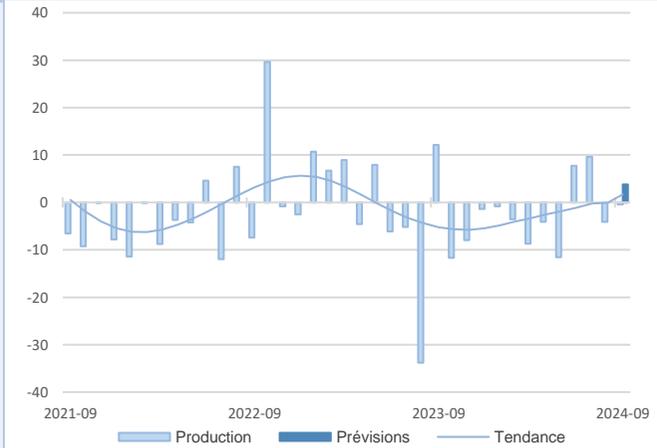


La production poursuit la tendance haussière de ces derniers mois. Toutefois, les entrées d'ordres se maintiennent à peine, tant sur le marché intérieur qu'à l'export. Dans ce contexte, les carnets de commandes manquent toujours de consistance. Malgré une visibilité réduite, les prévisions d'activité s'orientent favorablement pour les semaines.



La production s'est renforcée, portée par le dynamisme des entrées d'ordres, notamment en provenance de l'étranger. Les cadences de livraisons ont été élevées et les niveaux de stock sont conformes aux attentes. Le coût des matières premières s'est stabilisé alors que les prix de vente ont à nouveau été revus à la hausse. Des carnets encore justes laissent présager un maintien de l'activité dans les semaines à venir.

Un léger regain de la demande a permis de stabiliser la production ce mois-ci. Le rythme des livraisons a continué de se renforcer mais le niveau des stocks demeure au-dessus de la normale. Le coût des matières premières ainsi que les prix de vente se sont maintenus. Les effectifs ont été réduits au vu des carnets de commandes qui se sont resserrés. Les perspectives font état d'une stabilisation de l'activité pour les semaines à venir.



**9,2%**  
Part des effectifs dans autres produits industriels (ACOSS 12/2023)

**Industrie chimique**

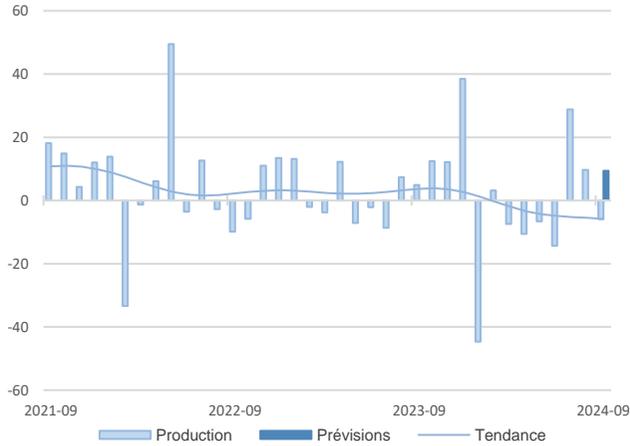
**Fabrication de machines et équipements**

**44,4%**  
Part des effectifs dans produits électri, électro, optiques (ACOSS 12/2023)

**6,5%**  
Part des effectifs dans autres produits industriels (ACOSS 12/2023)

### Industrie pharmaceutique

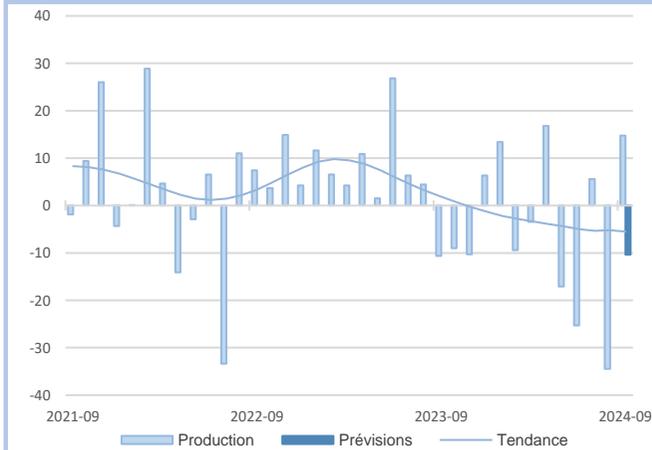
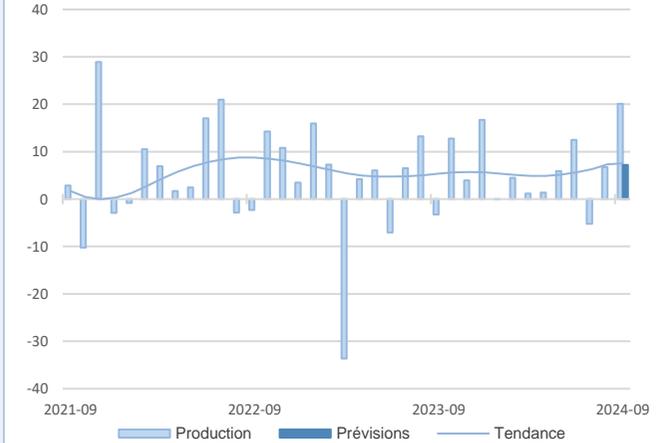
En dépit d'une demande dynamique, notamment pour le marché national, l'activité s'est cependant réduite ce mois-ci. Le rythme des livraisons a permis de puiser dans les stocks qui se maintiennent toutefois à un niveau haut. Le coût des matières premières et les prix de vente se sont stabilisés. Des carnets conformes à l'attendu permettraient à la production de retrouver un essor favorable à court terme.



### Industrie alimentaire et fabrication de boissons

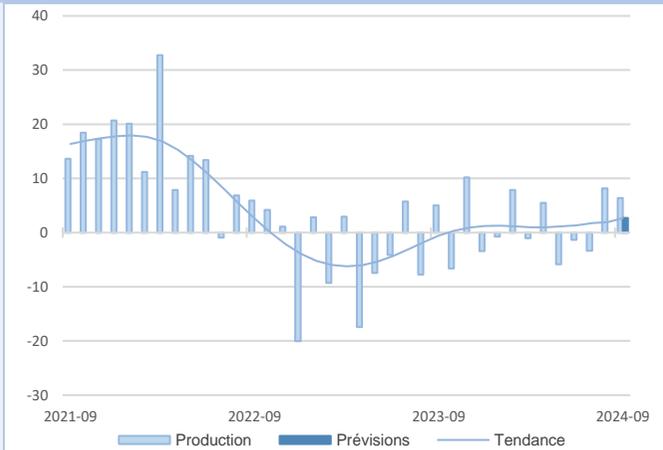
Portée par la vigueur des entrées de commandes en provenance du marché intérieur, la production s'est accélérée en cette rentrée. Les prix se sont appréciés et cette tendance se poursuivrait à court terme. Les effectifs se sont stabilisés en septembre mais des recrutements sont prévus dans les semaines à venir. En dépit de carnets de commandes en deçà de la normale, la production progresserait au cours du mois prochain.

**9,4%**  
Part des effectifs dans ceux de l'Industrie (ACOSS 12/2023)



Après un mois d'août en net repli, les cadences de production se sont redressées. Toutefois, la demande toujours atone montre peu de signes d'amélioration, en particulier pour les commandes en provenance de l'étranger. Le manque de visibilité et le contexte peu favorable ne permettent pas de se projeter favorablement à court terme.

Soutenue par des commandes dynamiques principalement sur le marché intérieur, la production s'est améliorée. Alors que les prix des matières premières sont restés stables, ceux des produits finis se sont ponctuellement appréciés. En raison d'un stock de produits finis à un niveau bas, une légère hausse de la production est anticipée en octobre.



**9,0%**  
Part des effectifs dans autres produits industriels (ACOSS 12/2023)

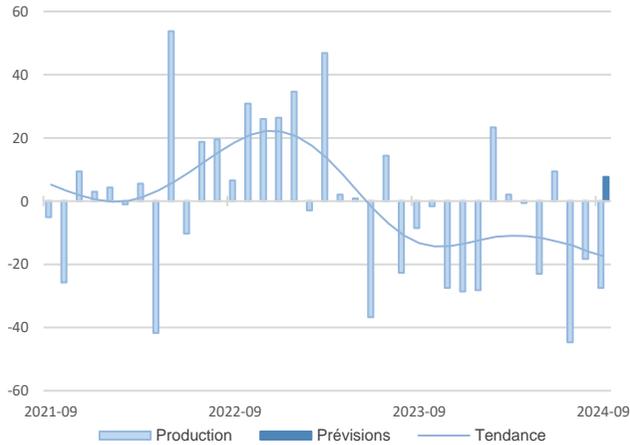
### Textile, habillement, cuir, chaussure

### Bois, papier, carton et imprimerie

**8,0%**  
Part des effectifs dans autres produits industriels (ACOSS 12/2023)

**27,8%**  
Part des effectifs dans produits electri, électro, optiques (ACOSS 12/2023)

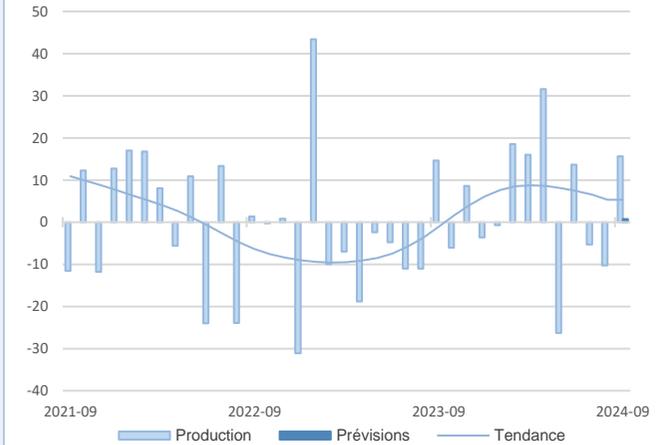
### Produits informatiques, électroniques, optiques



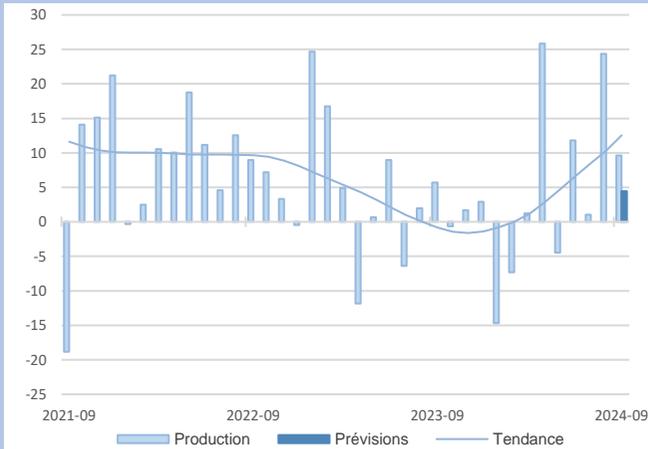
Les commandes n'étant pas au rendez-vous, notamment en provenance du marché intérieur, la production s'est une nouvelle fois fortement repliée. Les effectifs se sont également contractés en septembre et cette tendance se poursuivrait à court terme. En dépit de carnets de commandes très en deçà de la normale, les chefs d'entreprise anticipent une légère amélioration de la production dans les semaines à venir.

### Équipements électriques

**27,8%**  
Part des effectifs dans produits electri, électro, optiques (ACOSS 12/2023)



Les niveaux de production ont progressé, portés par des entrées d'ordres favorables, tant sur le marché domestique qu'à l'export. Malgré d'importantes livraisons, les stocks sont jugés trop lourds par les professionnels. L'appréciation du coût des matières premières s'est poursuivie, sans répercussion à ce stade sur les prix de vente. Les carnets insuffisants ne laissent présager qu'un maintien de l'activité pour les semaines à venir.



Dans la continuité du mois précédent, la production et les livraisons ont poursuivi leur haut niveau d'activité, stimulés par des entrées de commandes sur le marché domestique. Les recrutements se sont poursuivis pour étoffer les équipes. Les prix des matières premières sont restés stables, tandis que les prix de vente ont été revus à la hausse. Malgré un niveau des carnets toujours jugé insuffisant dans l'ensemble, les perspectives restent favorables pour les semaines à venir.

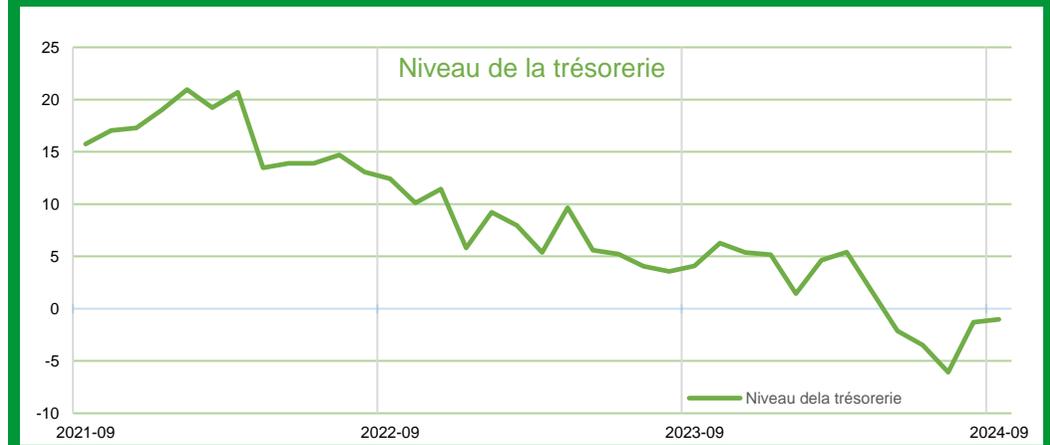
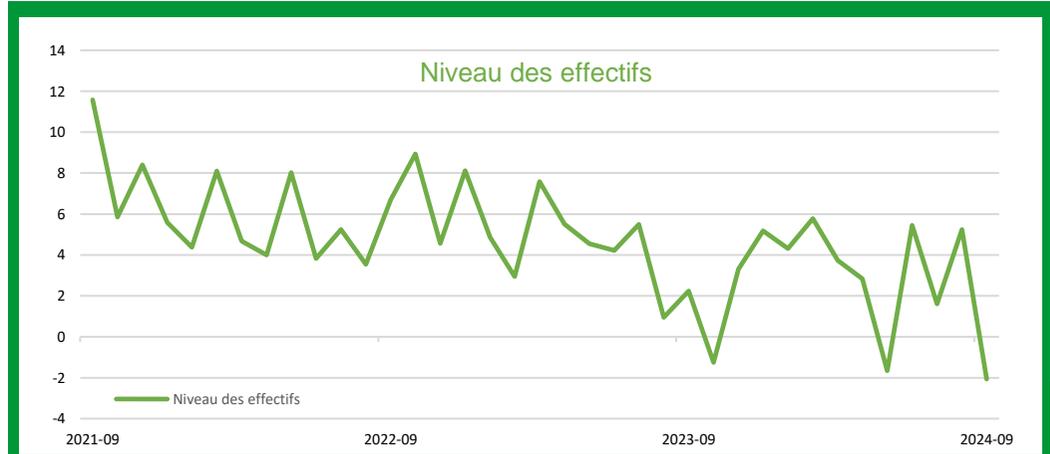
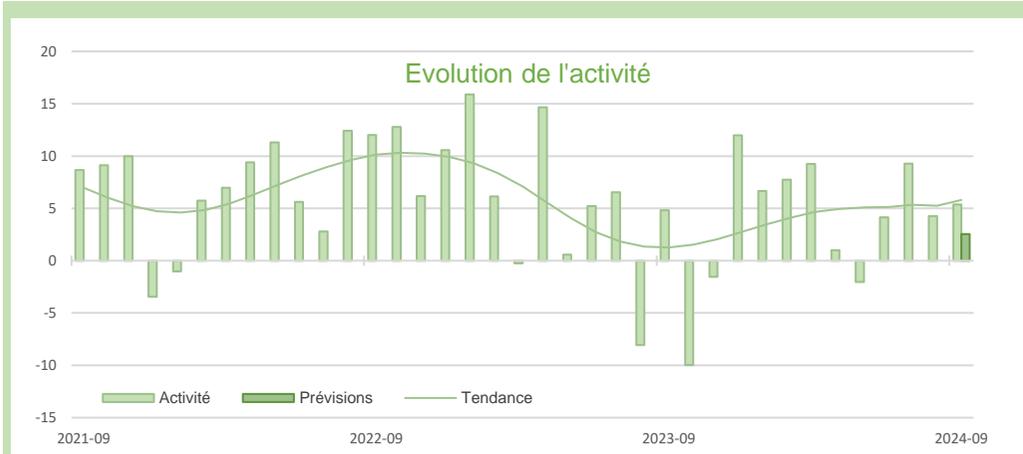
**19,1%**  
Part des effectifs dans autres produits industriels (ACOSS 12/2023)

### Autres industries manufacturières, réparation/installation machines



## Synthèse des services marchands

Dans les services marchands, la croissance s'est poursuivie en septembre. Le courant d'affaires s'est sensiblement accru dans les *activités informatiques et l'ingénierie – études techniques*. En revanche, l'activité s'est infléchie dans les autres sous-secteurs, en particulier le *transport routier de fret*, le *travail temporaire* et les *activités juridiques et comptables*. En conséquence, les effectifs ont été adaptés à la baisse. Les prix de vente ont très légèrement progressé. Les professionnels du secteur sont prudents et anticipent une croissance plus modérée dans les semaines à venir.



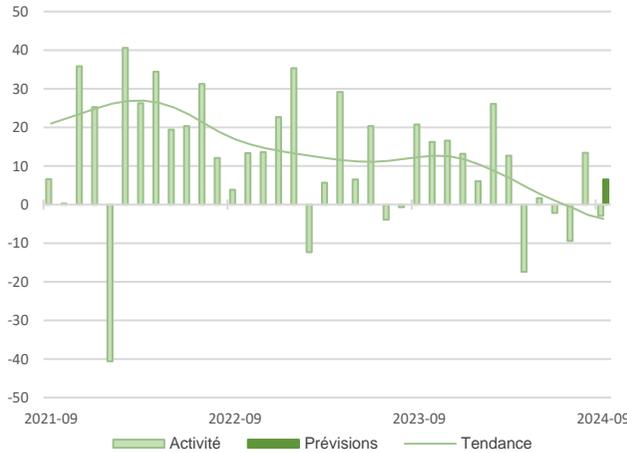
Source Banque de France – SERVICES

6,5%

Part des effectifs dans ceux des services marchands (ACOSS 12/2023)

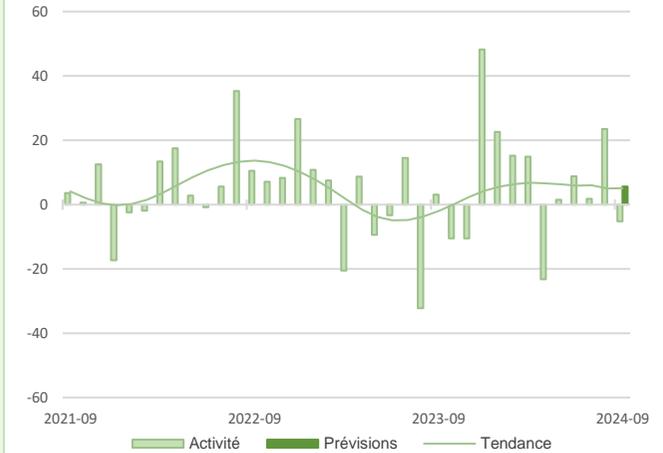
### Hébergement

L'arrière saison s'est révélée décevante. La fréquentation touristique a reculé du fait d'une météo pluvieuse, et comparativement à une activité soutenue par la Coupe du Monde de rugby l'an passé. Les réservations d'affaires ont été inégales. Les tarifs ont été légèrement revus à la hausse. Même si la visibilité reste réduite avec des réservations de dernière minute, l'activité progresserait à court terme, en lien avec des événements sportifs et salons en région.



### Restauration

La météo capricieuse ainsi qu'un climat d'incertitudes ont freiné la demande des particuliers en septembre. Les réservations de groupes et banquets ont mieux résisté. Les tarifs ont été revus à la hausse afin de compenser des augmentations de charges ou de taxes diverses. Les restaurateurs restent prudents et n'anticipent qu'une très légère progression de l'activité dans les semaines à venir.



19,3%

Part des effectifs dans ceux des services marchands (ACOSS 12/2023)

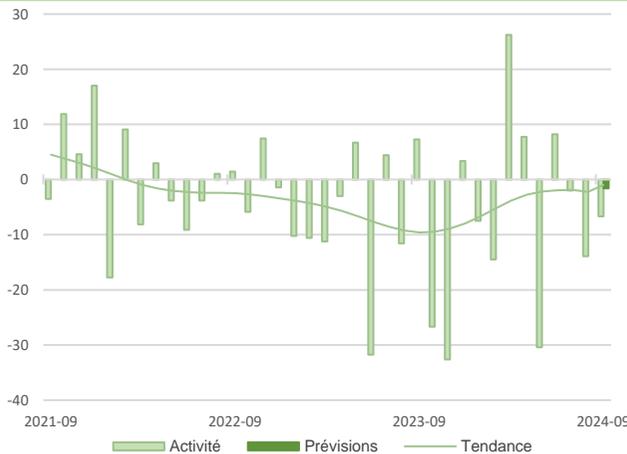


10,1%

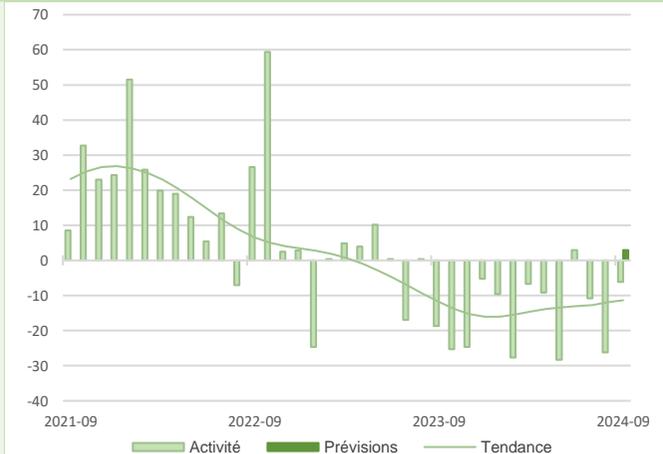
Part des effectifs dans ceux des services marchands (ACOSS 12/2023)

### Transports routiers de fret et par conduite

La conjoncture du secteur des transports est restée morose pour le troisième mois consécutif. En effet, les affaires ont tourné au ralenti, tous secteurs confondus, faute de demande. Les effectifs se sont réduits avec des contrats non renouvelés. Les prix sont, quant à eux, demeurés quasi stables. La visibilité réduite, conjuguée à un attentisme de la part des clients, ne laisse pas présager d'évolution favorable à court terme.



Le marché de l'interim est resté orienté à la baisse. Malgré la reprise économique de rentrée, la demande est apparue faible et l'activité calme en ce mois de septembre. Les prix des prestations se sont stabilisés et évolueraient peu le mois prochain. Selon les entreprises interrogées, le niveau des trésoreries est encore jugé confortable. A court terme, les perspectives s'orienteraient vers une légère remontée de l'activité et de la demande.



1,4%

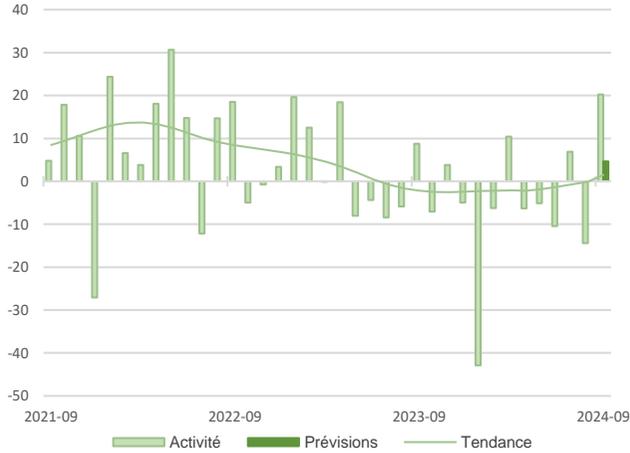
Part des effectifs dans ceux des services marchands (ACOSS 12/2023)

### Agences de travail temporaire

11,4%

Part des effectifs dans ceux des services marchands (ACOSS 12/2023)

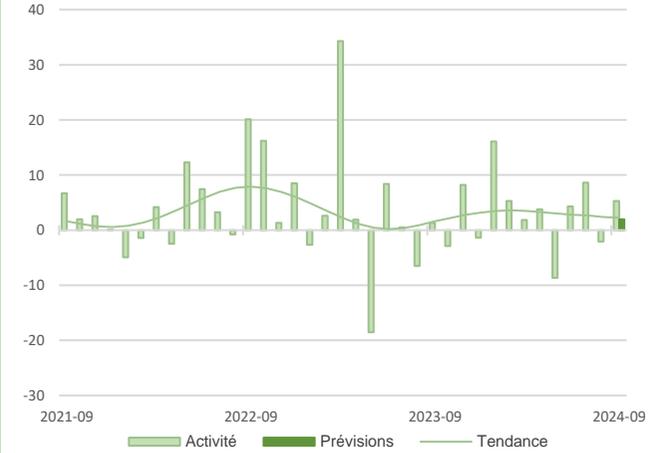
### Activités informatiques



Comme anticipé par les professionnels, l'activité a sensiblement progressé en septembre. Les carnets de commandes, bien qu'inférieurs à l'année précédente, se sont étoffés. Les effectifs ainsi que les prix sont restés stables. Si la visibilité demeure réduite, le déblocage de commandes laisse envisager une légère croissance du volume d'affaires à court terme.

### Ingénierie, études techniques

Le secteur a connu un rebond d'activité en septembre. La demande globale est apparue dynamique. Ces évolutions ont toutefois été limitées par des difficultés de recrutement sur des profils techniques. Les prix sont restés stables sur la période. L'activité évoluerait peu dans les prochaines semaines. Les chefs d'entreprise restent en attente de validation de nouveaux projets.



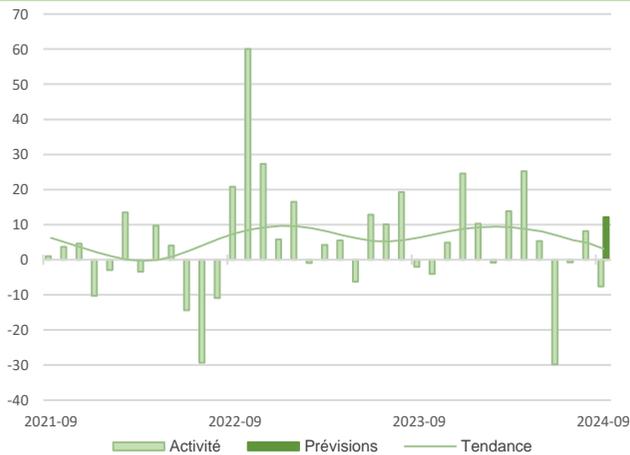
10,1%  
Part des effectifs dans ceux des services marchands (ACOSS 12/2023)



7,5%

Part des effectifs dans ceux des services marchands (ACOSS 12/2023)

### Activités juridiques, comptables

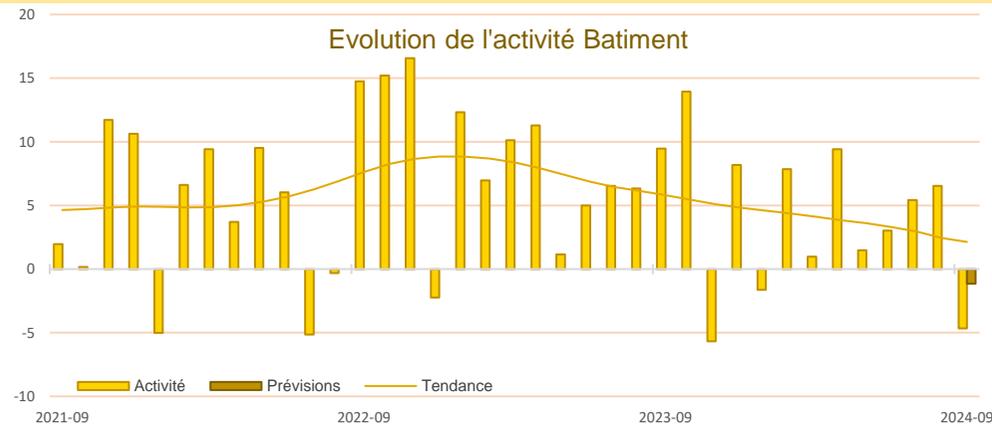


Le volume d'activité s'est replié en septembre, conformément à l'attendu. Les entreprises ont augmenté leurs tarifs lors de renouvellements de contrats. La demande progresserait en octobre, en dépit d'incertitudes ou de situations économiques fragiles pour certains clients. De ce fait, les prévisions d'activité sont optimistes et militent pour un renforcement des effectifs.



## Synthèse du secteur Bâtiment – Travaux Publics

Dans le bâtiment, les courants d'affaires se sont contractés en septembre. La baisse s'est accentuée dans le *gros œuvre*, malgré des efforts significatifs sur les prix des devis. Les carnets sont jugés insuffisants. L'activité du *second œuvre* s'est infléchie ce mois-ci et recule modérément. Les carnets s'érodent progressivement mais restent encore suffisamment garnis. Sur ces bases, l'activité se contracterait à nouveau légèrement en octobre. Après quatre trimestres consécutifs de repli, l'activité des travaux publics s'est redressée au troisième trimestre. Malgré un resserrement des carnets, l'activité resterait favorablement orientée jusqu'à la fin d'année.



L'activité dans le bâtiment s'est repliée en septembre. Cette tendance est observée dans les deux sous-secteurs, mais plus nettement dans le *gros œuvre*.

Les prix des devis se sont dépréciés au global, mais de manière plus significative pour le *gros œuvre* également.

Paradoxalement, les effectifs sont apparus en légère hausse sous l'effet de difficultés de recrutement observées depuis plusieurs mois. De nouvelles embauches sont d'ailleurs envisagées à court terme.

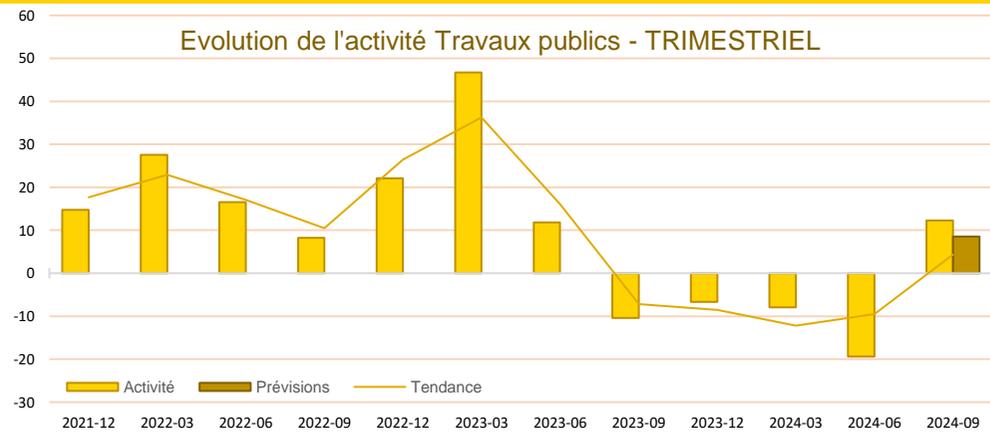
En dépit de carnets de commandes au global jugés corrects – en dessous des attentes pour le *gros œuvre* et encore correctement garnis pour le *second œuvre* –, les chefs d'entreprise sont prudents et anticipent un tassement de l'activité dans les semaines à venir.

L'activité dans le secteur des travaux publics a rebondi au cours de ce troisième trimestre.

Pour autant, les carnets de commandes se sont effrités et sont désormais à un niveau jugé normal par les professionnels.

Les prix des devis ont été une nouvelle fois revus légèrement à la baisse au cours du trimestre, mais une hausse est attendue pour les prochains mois. Les effectifs se sont étoffés, mais le recrutement de personnel qualifié reste difficile.

Les chefs d'entreprise sont plutôt confiants pour la fin de l'année et anticipent une nouvelle hausse de l'activité.





Publications de la Banque de France

Catégorie	Titre
 Crédit	<a href="#">Crédits aux particuliers</a> <a href="#">Accès des entreprises au crédit</a> <a href="#">Financement des entreprises</a> <a href="#">Taux d'endettement des ANF – Comparaisons internationales</a>
 Epargne	<a href="#">Taux de rémunération des dépôts bancaires</a> <a href="#">Performance des OPC - France</a> <a href="#">Épargne des ménages</a> <a href="#">Évolutions monétaires France</a>
 Chiffres clés France et étranger	<a href="#">Défaillances d'entreprises</a>
 Conjoncture	<a href="#">Tendances régionales en Auvergne - Rhône Alpes</a> <a href="#">Conjoncture Industrie, services et bâtiment</a> <a href="#">Enquête sur le commerce de détail</a>
 Balance des paiements	<a href="#">Balance des paiements de la France</a>



**Banque de France  
Service des Affaires Régionales**

*4 bis cours Bayard 69002 LYON*

☎ **04.72.41.25.45**

✉ [etudes-conjoncturelles@banque-france.fr](mailto: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...*