

TENDANCES RÉGIONALES

JUIN 2026

Période de collecte :

du vendredi 26 juin 2026 au vendredi 3 juillet 2026

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 qui participent à notre enquête (environ 8 500 entreprises ou établissements interrogés entre le 26 juin et le 3 juillet), l'activité se raffermi nettement en juin dans l'industrie et rebondit dans les services marchands et le bâtiment, après un mois de mai marqué par les fermetures et congés liés au positionnement des jours fériés. Les entreprises affectées par la canicule de la seconde moitié de juin ont modifié les horaires de travail et sont dans l'ensemble parvenues à maintenir leur volume d'activité.

Dans l'industrie, la progression concerne la plupart des branches, portée notamment par les secteurs technologiques et de la défense, ainsi que par un effet de rattrapage, en particulier dans l'automobile.

La situation de trésorerie se maintient au-dessus du niveau jugé normal dans l'industrie, mais se dégrade très légèrement dans les services.

En juillet, les chefs d'entreprise anticipent une nouvelle progression de l'activité, quoique plus modérée dans l'industrie et dans les services, et assez faible dans le bâtiment.

Les carnets de commandes sont considérés comme quasi-normaux dans l'industrie mais restent dégradés dans le bâtiment. L'indicateur d'incertitude, construit à partir de l'analyse textuelle des commentaires des entreprises, poursuit sa détente, rejoignant les niveaux antérieurs au conflit au Moyen-Orient. Les préoccupations concernent toujours principalement les tensions internationales, qui pèsent sur le climat économique global, et sur les prix des intrants.

Les difficultés d'approvisionnement sont globalement en baisse, même si elles restent vives sur certains segments industriels (produits informatiques-électroniques-optiques et aéronautique). La hausse des prix des matières premières et de l'énergie tend à s'atténuer. Si les prix de vente continuent d'augmenter, le rythme est plus modéré qu'en mai.

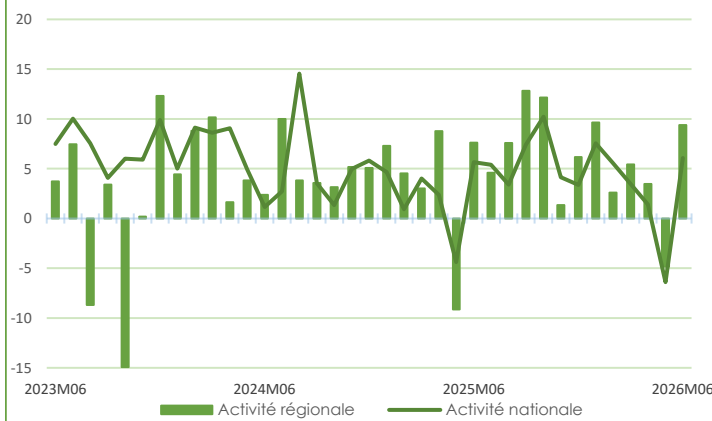
Sur la base des résultats de l'enquête, complétés par d'autres indicateurs, nous estimons que le PIB progresserait de 0,2 % au deuxième trimestre.

Situation régionale

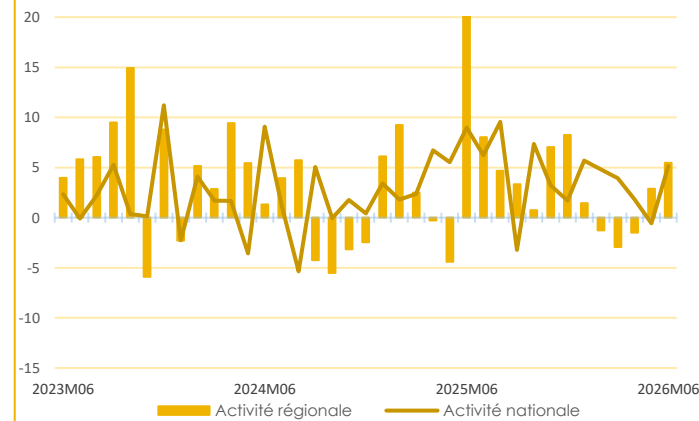
Évolution de l'activité dans l'industrie



Évolution de l'activité dans les services marchands



Évolution de l'activité dans le bâtiment



Source Banque de France

Points Clefs

Après un mois de mai atone, la production industrielle régionale s'est redressée en juin. Le taux d'utilisation des capacités de production a de nouveau progressé pour atteindre son plus haut niveau depuis juillet 2023. L'augmentation du prix des matières premières s'est poursuivie, sans pouvoir être répercutée auprès des clients finaux, ce qui pèse sur les marges des entreprises. De nouvelles hausses tarifaires sont envisagées à court terme. Les entrées de commandes sont restées dynamiques. Avec un carnet mieux fourni, les prévisions s'orientent vers un maintien de la croissance en juillet.

Dans les services marchands, l'activité a rebondi après le repli observé en mai, tant en région qu'au plan national. Cette évolution concerne toutes les branches, à l'exception de la *restauration* en repli. Les effectifs ont peu évolué. Les prix ont une nouvelle fois été revalorisés, notamment dans la branche du *transport routier de fret*. À court terme, la demande ralentirait, laissant présager une contraction des courants d'affaires.

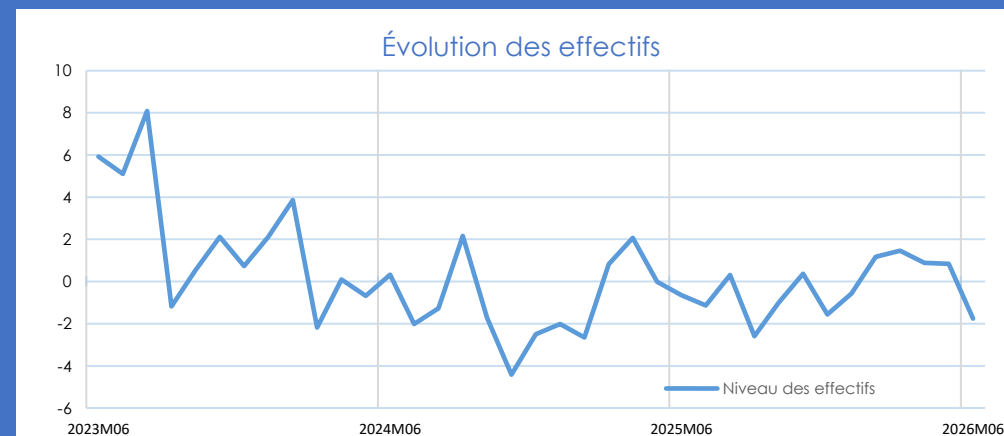
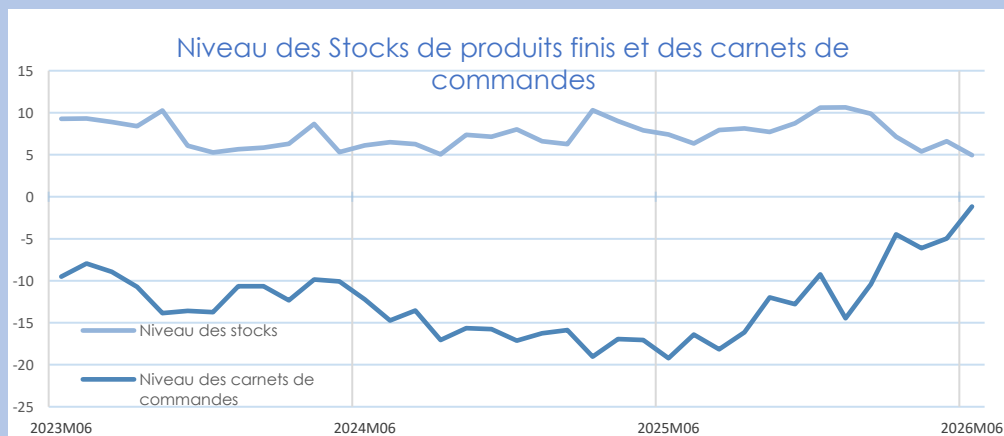
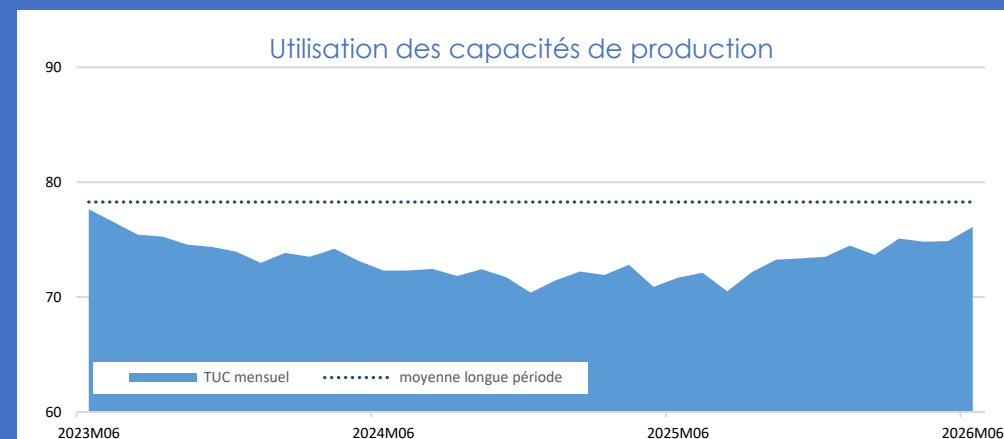
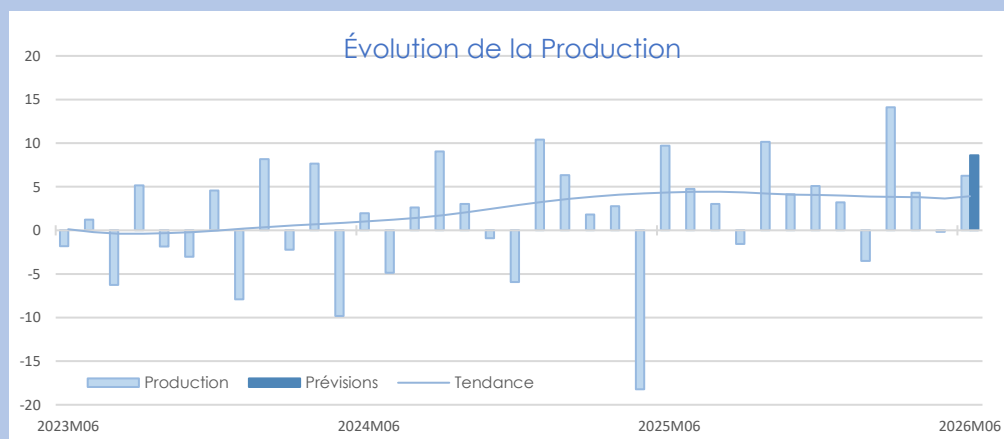
Dans le bâtiment, l'activité régionale a progressé, comme au plan national. Alors que l'activité s'est nettement ralentie dans le *gros œuvre*, en partie affectée par l'épisode de canicule, la croissance s'est accélérée dans le *second œuvre*. Dans les *travaux publics*, l'activité a continué à reculer au second trimestre. Les prix des devis sont restés orientés à la baisse dans un contexte concurrentiel exacerbé, à l'exception du second œuvre qui a répercuté partiellement les hausses du prix des matériaux. Les carnets demeurent largement dégarnis dans le *gros œuvre* et les *travaux publics*. Aussi, les professionnels anticipent une baisse d'activité à court terme.

Les situations de trésorerie se sont globalement stabilisées dans l'industrie et dégradées dans les services marchands, en particulier dans les *activités informatiques* et la *restauration*.



Synthèse de l'industrie

La production industrielle s'est redressée, après la stabilité observée en mai liée au positionnement des jours fériés. L'activité a progressé dans l'ensemble des secteurs, à l'exception des fabrications de *produits en caoutchouc-plastiques* et de *l'industrie pharmaceutique* où elle s'est repliée, ainsi que *l'industrie agroalimentaire* et des *autres activités manufacturières* où elle a peu évolué. Les effectifs se sont légèrement érodés. L'augmentation du prix des matières premières s'est poursuivie à un rythme rapide et a partiellement été répercutée sur les prix de vente. De nouvelles hausses tarifaires sont prévues en juillet. Les entrées d'ordres ont été dynamiques. Avec des carnets jugés conformes à l'attendu, les prévisions des chefs d'entreprise sont favorables et tablent sur une croissance d'activité dans les semaines à venir.



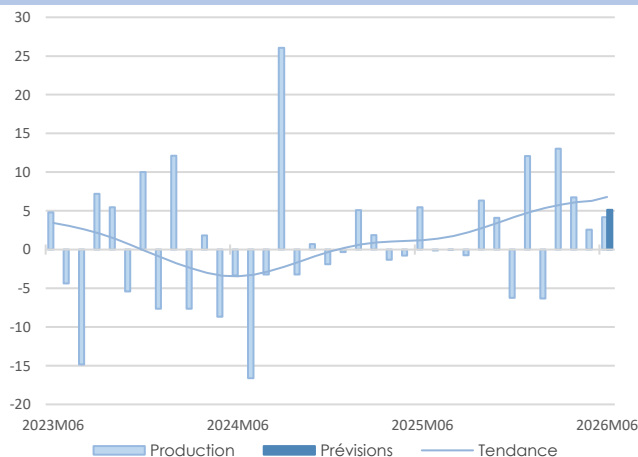
Source Banque de France – INDUSTRIE

INDUSTRIE

INDUSTRIE

6,2%

Part des effectifs dans ceux des autres produits industriels (ACOSS 12/2025)



Métallurgie et fabrication de produits métalliques

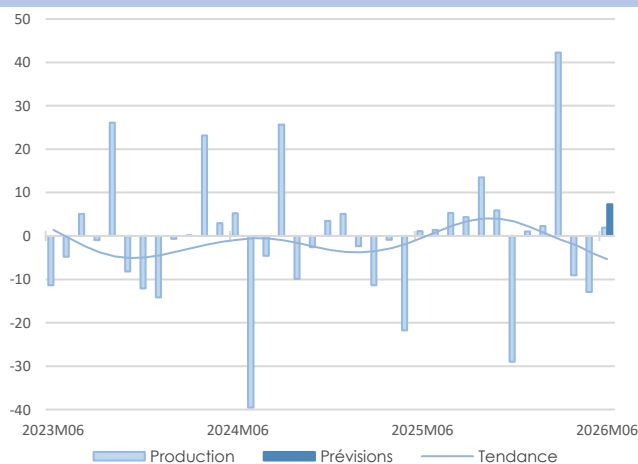
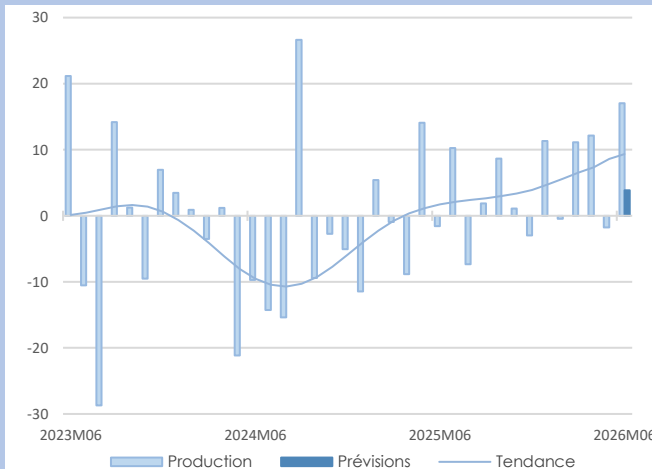
Malgré un léger repli des commandes, la production a continué de progresser, portée par les marchés de l'aéronautique, de la défense et du nucléaire. Les effectifs ont légèrement augmenté. La hausse du prix des matières premières s'est poursuivie et a été répercutée sur les prix de vente. Les carnets restent correctement garnis. Aussi, les entreprises anticipent une nouvelle croissance de l'activité pour le mois prochain, s'accompagnant d'une hausse des prix.

Dont secteur du décolletage, usinage et traitement des métaux

Le rythme de production a fortement progressé. Les stocks ont augmenté, en prévision des fermetures estivales. La hausse du coût de certaines matières premières s'est poursuivie, et a été répercutée sur les prix de vente. Les entrées d'ordres ont légèrement diminué, notamment à l'export. Les carnets demeurent pour autant favorables et laissent présager une évolution positive de l'activité en juillet, avec toutefois des inquiétudes du fait des difficultés de recrutement de personnel qualifié.

11,4%

Part des effectifs dans ceux des autres produits industriels (ACOSS 12/2025)



5%

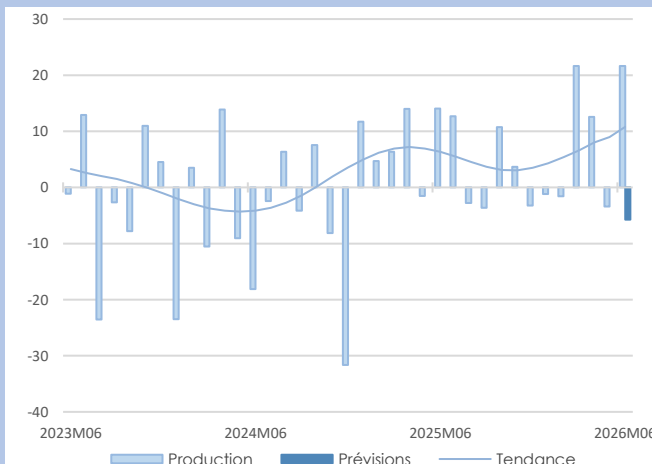
Part des effectifs dans ceux des autres produits industriels (ACOSS 12/2025)

Dont secteur de la coutellerie, outillage, ouvrages en métaux

Après un repli en avril et mai, la production n'a que très légèrement progressé en juin. Les prix de vente sont progressivement revalorisés. Les entrées d'ordres sont restées bien orientées, avec le soutien des marchés des filières nucléaire, aéronautique et de la défense. Malgré tout, les carnets restent jugés un peu courts. Néanmoins, les chefs d'entreprise anticipent un bon niveau d'activité en juillet, avant le ralentissement lié aux congés et aux fermetures estivales.

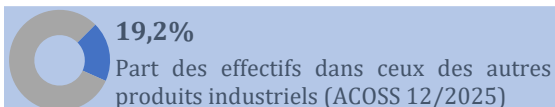
La production et les livraisons ont rebondi après la contraction observée en mai. Le niveau des stocks a baissé, ainsi que les effectifs dans une moindre mesure. Le coût des intrants (matières premières et transport) a de nouveau significativement progressé pour le quatrième mois consécutif sans possibilité de répercussion aux clients finaux. Les entreprises prévoient un ralentissement de l'activité dans les prochaines semaines.

Industrie automobile et autres matériels de transport

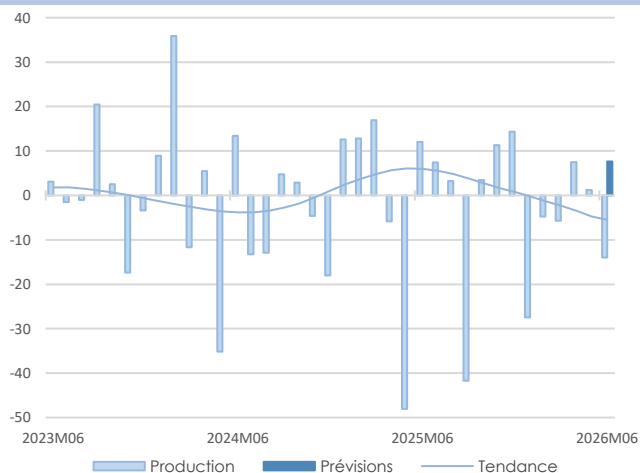


6,5%

Part des effectifs dans ceux de l'industrie (ACOSS 12/2025)

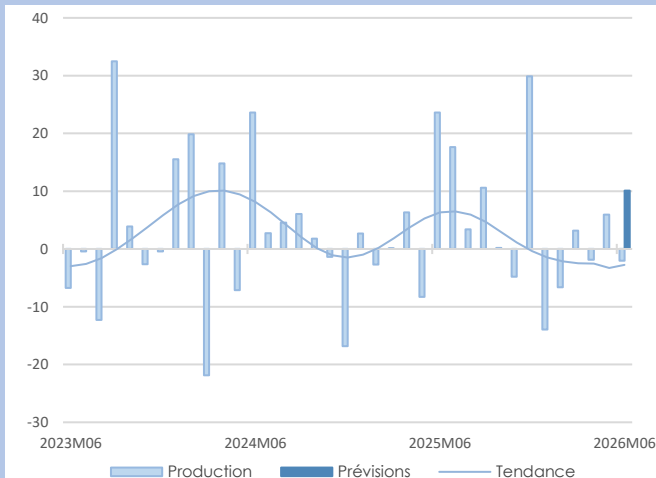


Produits en caoutchouc, plastique et autres produits non métalliques

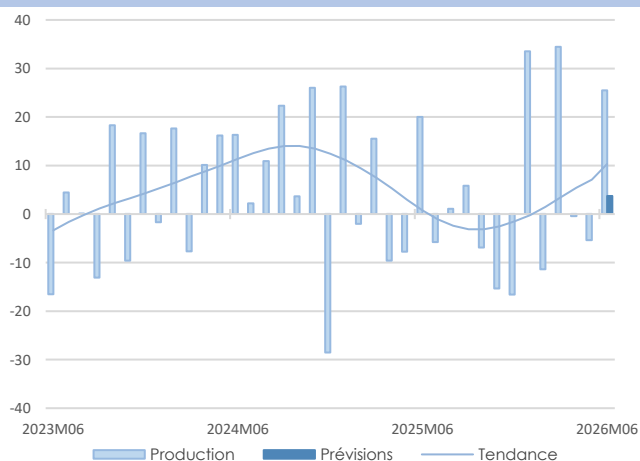


L'activité s'est nettement repliée en juin, tandis que les livraisons sont restées étales. Aussi les stocks se sont réduits et sont jugés légèrement en dessous de l'attendu. Les effectifs ont été réduits. Le coût des matières premières a poursuivi sa dynamique haussière avec une refacturation aux clients. Les prix de vente sont attendus à nouveau en croissance en juillet. Malgré des carnets étroits, une progression de la production est anticipée dans les semaines à venir.

Dont secteur de la fabrication de produits en plastique

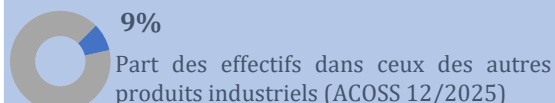
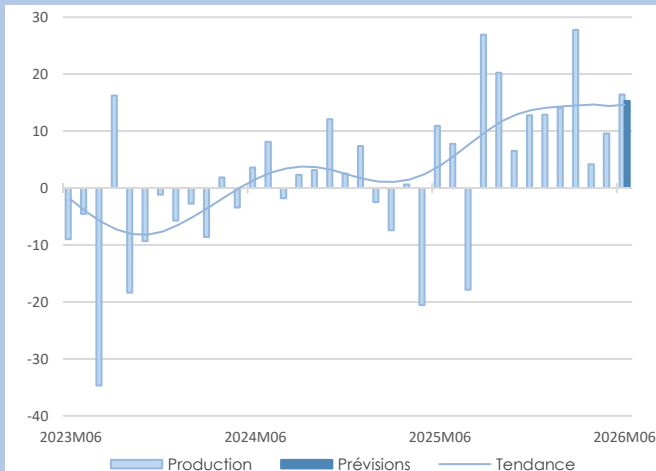


La production a connu un léger repli. Les effectifs se sont contractés. La hausse du prix des matières premières s'est poursuivie et a été repercutée sur les prix de vente. Cette tendance se poursuivrait en juillet. Les entrées de commandes ont progressé, tirées par l'export, tandis que la demande nationale a été moindre. Malgré des carnets toujours jugés insuffisamment garnis, un rebond de l'activité est anticipé pour le mois à venir.



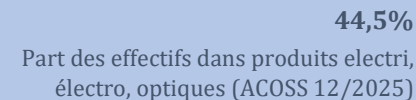
La production a rebondi, portée par une demande croissante en particulier à l'international. Les effectifs sont restés stables. Les niveaux de stocks ont baissé mais sont encore jugés satisfaisants. La hausse des prix des matières premières observée depuis mars s'est poursuivie à un rythme plus modéré et les prix de vente ont continué d'augmenter. Malgré des carnets jugés insuffisants, l'activité se maintiendrait en juillet.

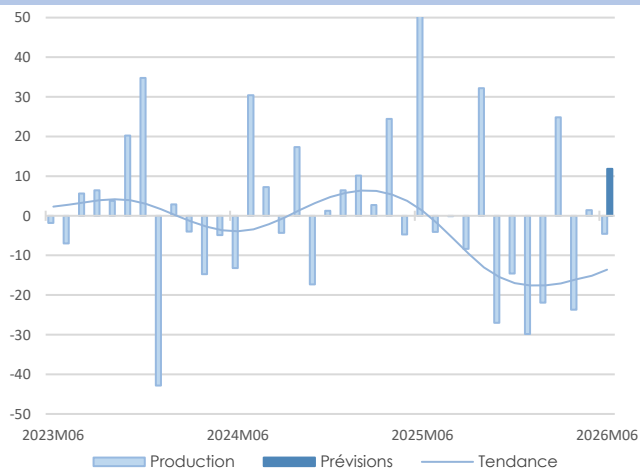
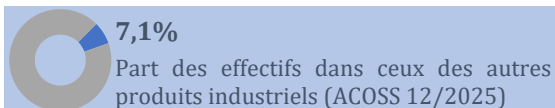
La croissance de l'activité s'est accélérée en juin. Les livraisons ont progressé plus rapidement, ce qui a entraîné une baisse des stocks de produits finis. Les effectifs sont demeurés stables. L'augmentation du prix des matières premières s'est poursuivie, alors que les prix de vente ont peu évolué. Les entrées d'ordres se sont redynamisées, améliorant l'état des carnets. A court terme, les prévisions sont optimistes et tablent sur une nouvelle hausse de la production.



Industrie chimique

Fabrication de machines et équipements

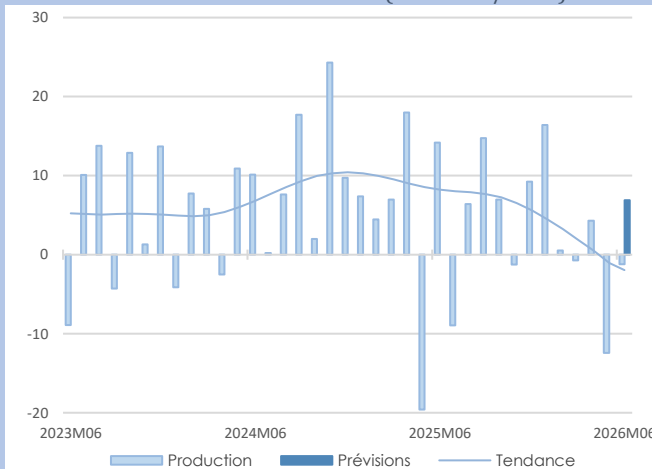




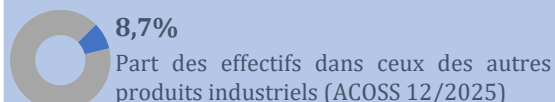
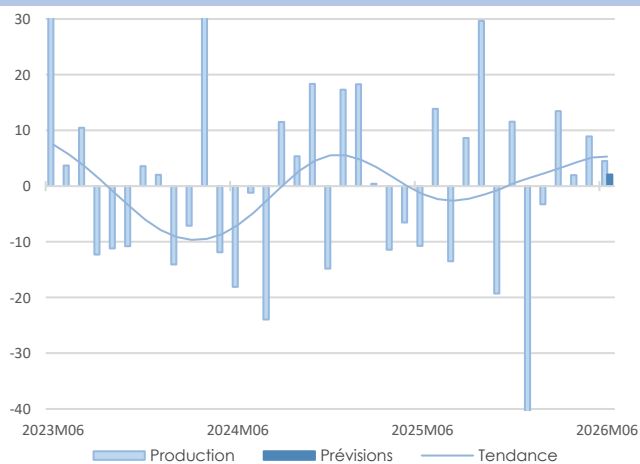
Industrie pharmaceutique

L'activité s'est légèrement repliée en juin, certains acteurs ayant connu des ralentissements de cadences. En conséquence, les stocks de produits finis ont été ponctionnés et sont désormais jugés insuffisants. Les effectifs sont restés stables. La hausse du prix des matières premières s'est poursuivie sans pouvoir être intégralement répercutée sur les prix de vente. Malgré des carnets peu consistants, une amélioration de la production est attendue à court terme.

Industrie alimentaire et fabrication de boissons



La production et les livraisons se sont légèrement repliées en juin. La consommation des ménages est restée basse notamment du fait d'une météo défavorable (canicule). Dans un contexte géopolitique instable, les commandes étrangères se sont également contractées. Toutefois, les effectifs se sont maintenus. Les carnets de commandes demeurent jugés bas. Les dirigeants prévoient néanmoins une hausse de la production dans les semaines à venir.

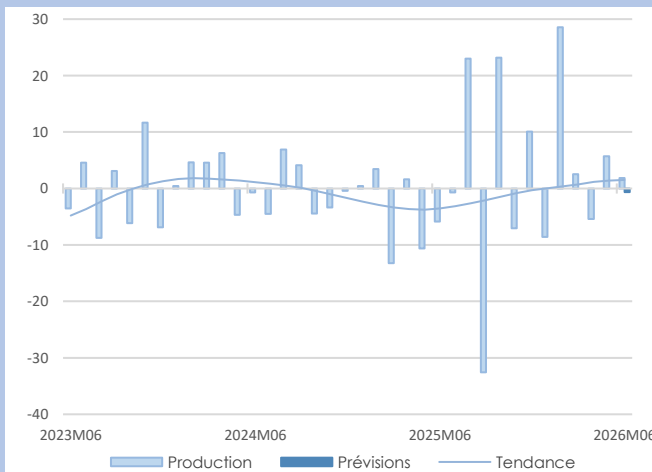


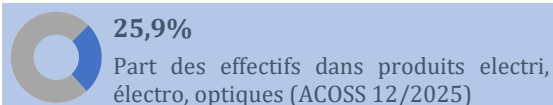
Textile, habillement, cuir, chaussure

Les cadences sont restées sur une tendance haussière. Les livraisons ont progressé plus rapidement. Les stocks demeurent toutefois jugés un peu élevés. Le prix des matières premières s'est apprécié. Cependant, cette hausse ne sera répercutée sur les prix de vente qu'à partir de juillet. Les entrées de commandes ont progressé tant en France qu'à l'étranger. Le carnet est jugé conforme à l'attendu. Aussi, les dirigeants tablent sur une stabilisation de la production en juillet.

La production est restée bien orientée en juin. Les entrées d'ordres ont progressé, même si les commandes étrangères se sont contractées ce mois. Le prix des matières premières (encres, produits chimiques, plastique) a continué d'évoluer. Cette augmentation n'a pu être que partiellement répercutée ce qui a comprimé les marges. Aucune embellie n'est attendue sur le mois prochain concernant la production et la dynamique des prix est encore anticipée en croissance.

Bois, papier, carton et imprimerie

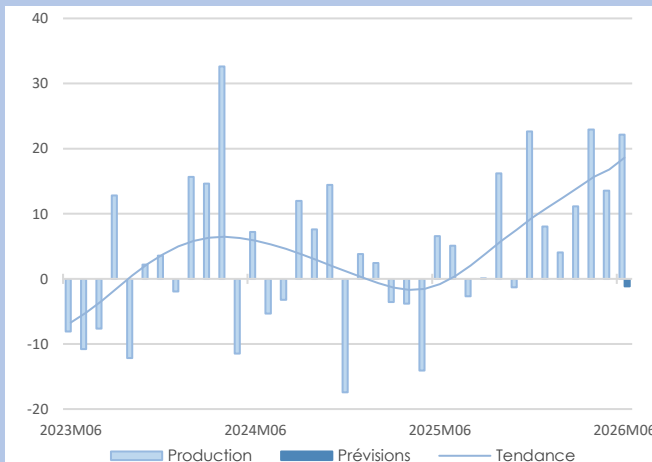




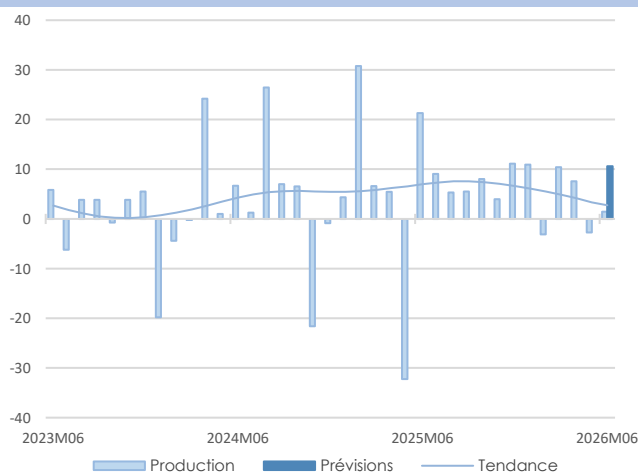
Produits informatiques, électroniques, optiques

La production et les livraisons ont été portées par les débouchés de la défense, du nucléaire et de l'aéronautique. Les effectifs se sont stabilisés après les recrutements effectués les mois précédents. Les prix des matières premières, notamment composants et métaux, se sont appréciés et ont été répercutés sur les prix de vente. Les entrées d'ordres ont été dynamiques et les carnets sont bien garnis. Aussi, les prévisions s'orientent vers une nouvelle hausse de l'activité à court terme.

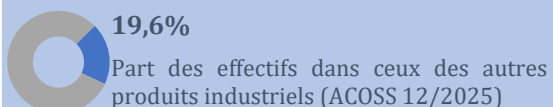
Équipements électriques



Juin a enregistré une croissance soutenue, portée par une forte demande étrangère. Les livraisons ont progressé plus rapidement, ponctionnant les stocks, dont le niveau est toujours jugé haut. Les effectifs ont peu évolué. Les prix des matières premières ont continué d'augmenter et n'ont été que partiellement répercutés sur les prix de vente. Au vu des carnets qui demeurent dégarnis, la production resterait stable dans les semaines à venir.



La production s'est globalement stabilisée en juin, l'atonie de la filière réparation et installation de machines et d'équipements ayant été compensée par le dynamisme de la filière meubles. Le prix des matières premières a poursuivi sa hausse mais a été peu répercuté sur les prix de ventes. Les entrées d'ordres ont fortement progressé tant sur le plan national qu'extérieur. Néanmoins, les carnets demeurent jugés insuffisants. Les professionnels tablent toutefois sur une hausse de l'activité en juillet.



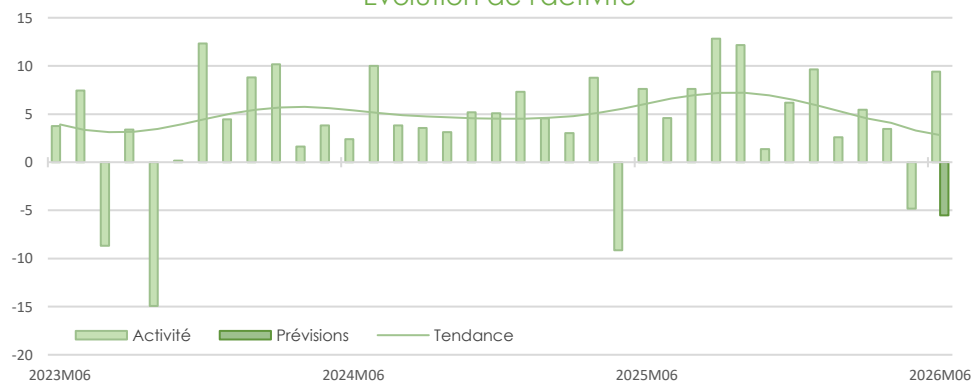
Autres industries manufacturières, réparation/installation machines



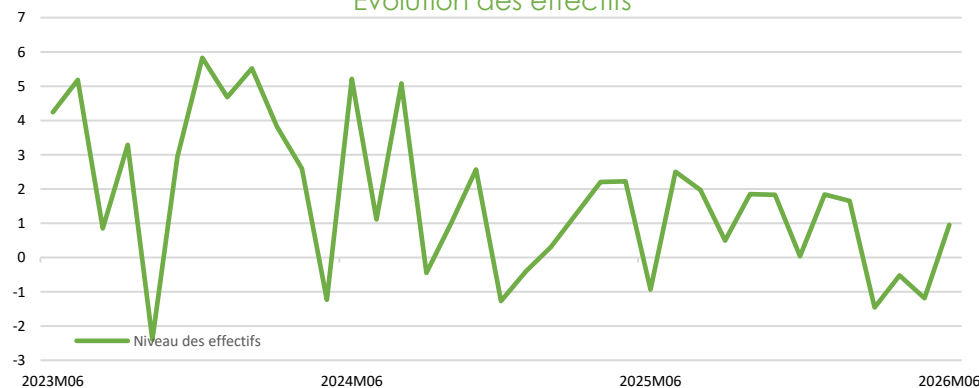
Synthèse des services marchands

L'activité et la demande se sont redressées en juin dans les services marchands. Cette tendance est observée dans l'ensemble des branches, à l'exception de la *restauration* pour laquelle la fréquentation s'est repliée. Les effectifs sont restés stables, et les prix de vente ont à nouveau progressé, notamment dans le *transport routier de fret*, l'*hébergement* et les *activités informatiques*. Pour juillet, les chefs d'entreprise sont prudents et anticipent une contraction des volumes d'affaires dans la plupart des filières.

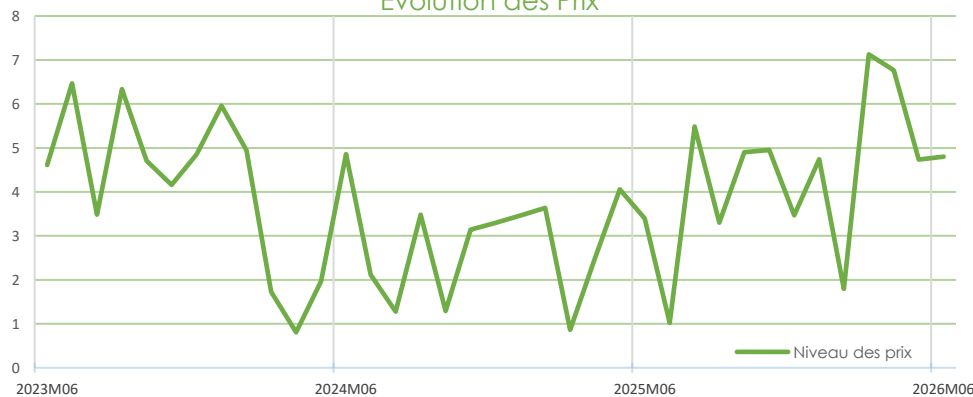
Évolution de l'activité



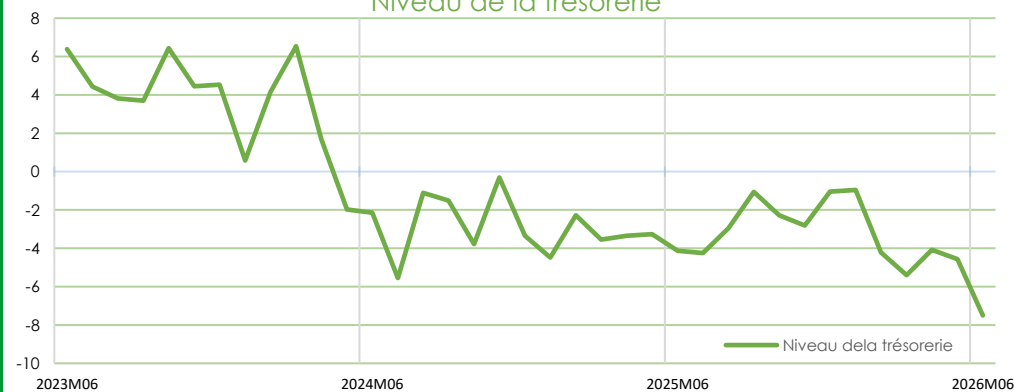
Évolution des effectifs



Évolution des Prix



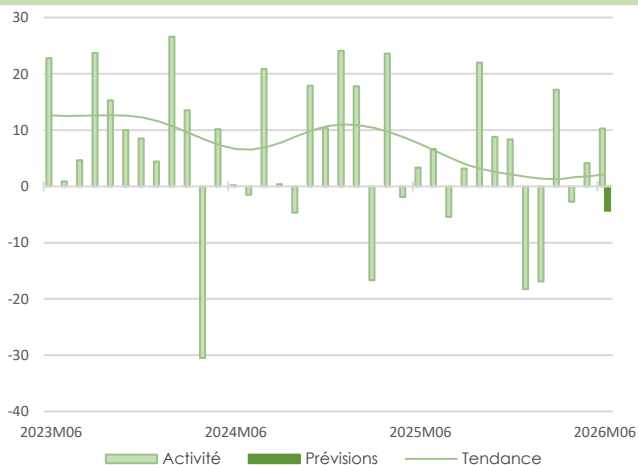
Niveau de la trésorerie



Source Banque de France – SERVICES

6,4%

Part des effectifs dans ceux des services marchands (ACOSS 12/2025)



Hébergement

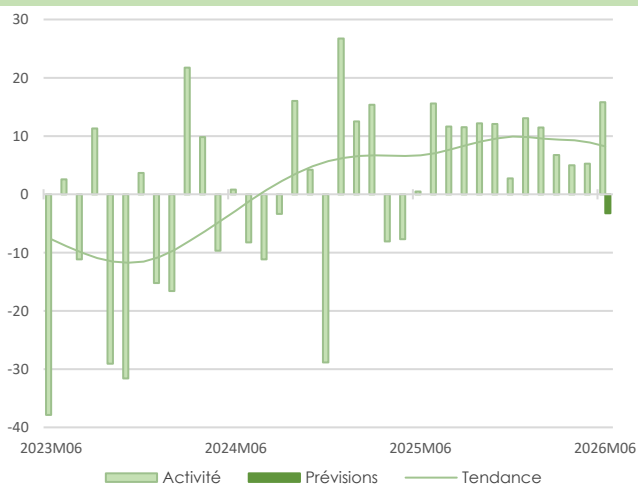
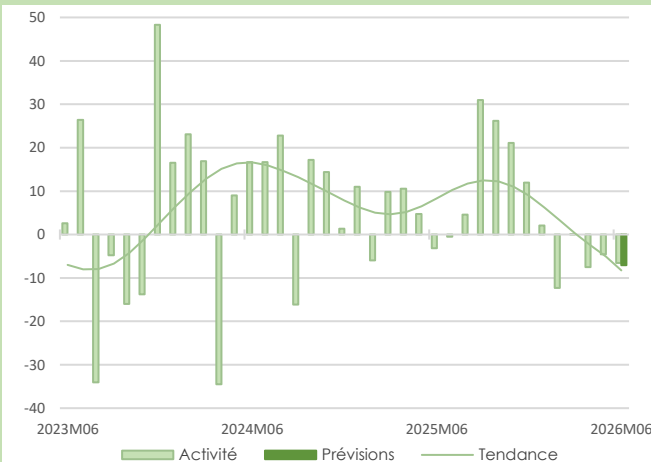
La fréquentation des établissements s'est renforcée en juin grâce aux flux touristiques et aux retombées du sommet du G7 sur l'Arc alpin, ainsi que différentes manifestations sportives en région. En revanche, l'épisode caniculaire en fin de mois a plutôt pénalisé l'hôtellerie en zone urbaine. En parallèle, les tarifs ont été sensiblement relevés et les effectifs ont progressé. A court terme, les professionnels anticipent un recul de la demande et une activité en baisse, s'accompagnant d'une réduction du prix des nuitées.

Restauration

L'activité a continué à se contracter, pénalisée en fin de mois par la canicule. Les effectifs ont suivi cette tendance baissière. Les prix de vente ont peu évolué, alors que le prix des denrées alimentaires s'est renchéri. Les clients sont plus regardants sur les consommations annexes, et la note moyenne a diminué. Pour juillet, les professionnels sont réservés et prévoient un nouveau repli de la fréquentation.

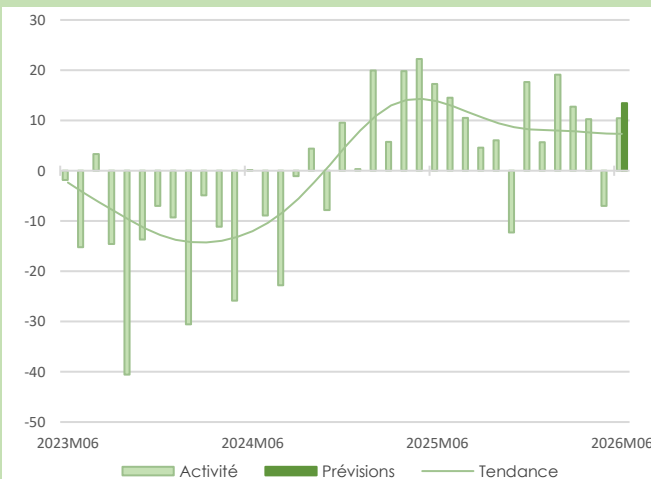
19%

Part des effectifs dans ceux des services marchands (ACOSS 12/2025)



La croissance d'activité s'est accélérée en juin. La demande a été notamment soutenue par un effet de report de marchés suite aux défaillances dans le secteur. L'épisode de canicule en fin de mois a impacté les livraisons et les produits (bitume, béton). Par ailleurs, des difficultés de recrutement se sont fait ressentir. Bien que toujours orientés à la hausse, une accalmie sur les prix (carburant) a été constatée et sa poursuite est anticipée. L'activité est attendue en léger repli dans les semaines à venir.

L'activité s'est redressée en juin grâce à des besoins accrus en provenance des clients de l'industrie ou de la logistique, tandis que le bâtiment a été moins dynamique du fait de la canicule. La demande n'a été que partiellement satisfaite en raison du manque de main d'œuvre qualifiée. Malgré l'augmentation du SMIC, les prix se sont resserrés et devraient peu évoluer en juillet. Les directeurs d'agence sont confiants pour juillet et anticipent une nouvelle hausse de l'activité.



9,8%

Part des effectifs dans ceux des services marchands (ACOSS 12/2025)

Transports routiers de fret et par conduite

Agences de travail temporaire

1,3%

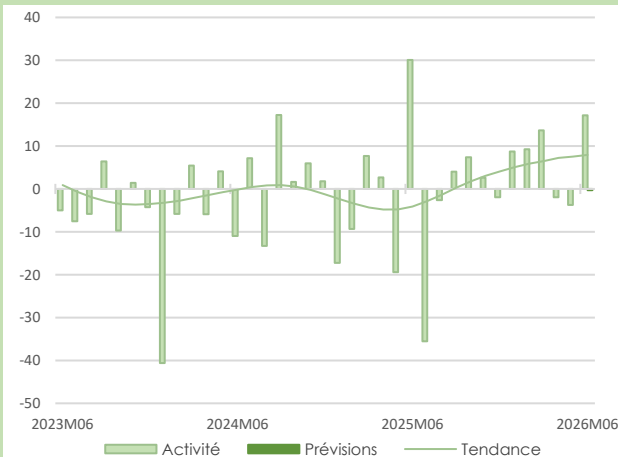
Part des effectifs dans ceux des services marchands (ACOSS 12/2025)

10,8%

Part des effectifs dans ceux des services marchands (ACOSS 12/2025)

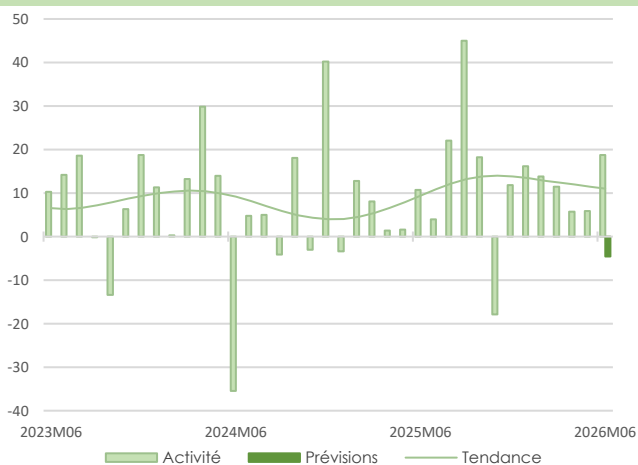
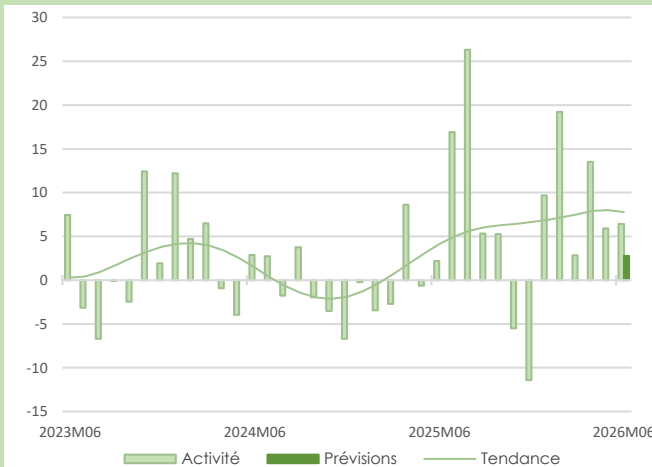
Activités informatiques

Les courants d'affaires ont rebondi en juin, portés par certaines branches et notamment la cybersécurité. La demande est restée bien orientée. Dans ce contexte, les effectifs se sont renforcés. Les prix des composants se sont à nouveau renchérissés, sans pouvoir être répercutés sur les facturations, ce qui a pour conséquence de peser sur les marges. Avec une demande en baisse, les dirigeants prévoient au mieux une stabilité des volumes d'affaires en juillet et anticipent une réduction des effectifs.



Ingénierie, études techniques

Dans la continuité des mois précédents, l'activité s'est orientée à la hausse en juin à l'appui d'une demande dynamique. En dépit de tensions tarifaires, les prix n'ont guère évolué au cours du mois. Dans un climat encore incertain, les effectifs se sont resserrés en juin et aucun recrutement n'est attendu à court terme. Les chefs d'entreprise restent prudents pour les prochaines semaines et n'anticipent qu'une très légère hausse de l'activité portée par une demande qui se stabiliserait.



L'activité a fortement progressé, portée par une demande soutenue, notamment dans les activités comptables, du fait des travaux liés à la mise en place de la facturation électronique. Les effectifs se sont à nouveau renforcés, malgré des besoins en profils qualifiés qui peinent encore à être comblés. Les tarifs ont été de nouveau revalorisés et se stabiliseraient au cours des prochains mois. Les professionnels du secteur demeurent prudents et anticipent un ralentissement au cours du mois à venir.

7,3%

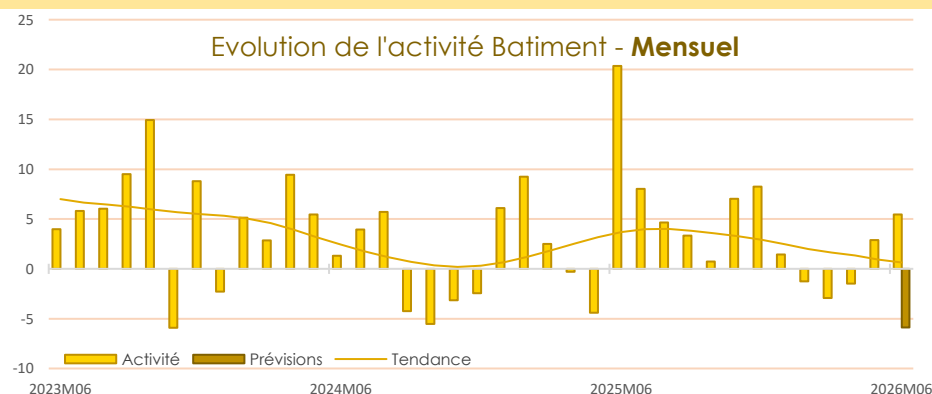
Part des effectifs dans ceux des services marchands (ACOSS 12/2025)

Activités juridiques, comptables



Synthèse du secteur Bâtiment – Travaux Publics

Les courants d'affaires ont progressé dans le bâtiment en juin. Si l'activité s'est nettement ralentie dans le *gros œuvre*, en partie affectée par l'épisode de canicule, la croissance s'est accélérée dans le *second œuvre*. L'activité a continué de reculer à un rythme rapide dans les travaux publics. Les prix des devis ont nettement diminué dans les travaux publics, ils sont restés stables dans le *gros œuvre*, tandis que les prix ont été revalorisés dans le *second œuvre*, afin de répercuter la hausse du prix des matériaux. Au vu des carnets dégarnis dans les *travaux publics* comme le *gros œuvre*, les professionnels sont réservés et tablent sur un nouveau repli de l'activité à court terme.



L'activité du bâtiment s'est améliorée en juin.

Malgré les épisodes de fortes chaleurs, impactant plus directement le *gros œuvre* que le *second œuvre*, les chefs d'entreprise ont su s'adapter pour limiter les retards sur les chantiers.

La hausse du prix des devis a continué dans le *second œuvre*, poussée par le renchérissement du coût des matériaux et du carburant, causée par le conflit au Moyen-Orient. Cette tendance se poursuivrait en juillet.

Les carnets de commandes du *gros œuvre* n'ont pas réussi à se renouveler, souffrant du manque du nombre d'appels d'offres. Sur lequel se rajoute une concurrence accrue tirant les prix vers le bas. Le *second œuvre* bénéficie d'une demande plus soutenue, renforçant les carnets avec une plus forte visibilité.

Les chefs d'entreprise restent cependant prudents sur la période d'été, où l'activité devrait connaître un léger retrait, tant sur le *gros œuvre* que sur le *second œuvre*.

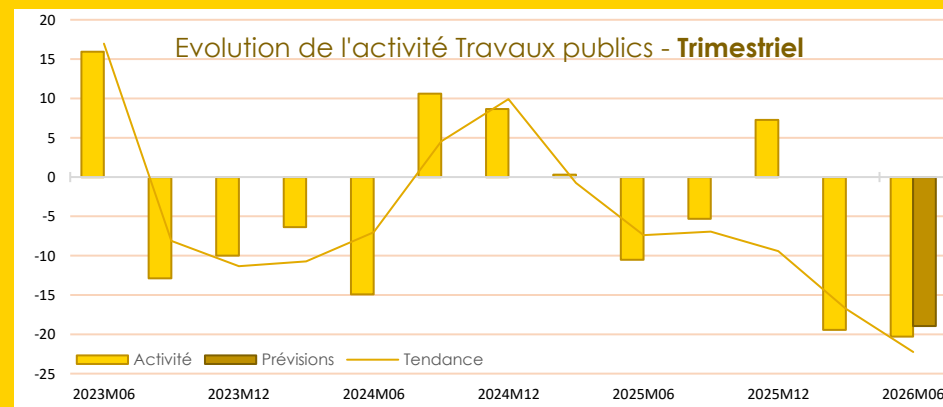
SECOND TRIMESTRE 2026

L'activité des travaux publics s'est inscrite une nouvelle fois en retrait pour ce second trimestre 2026. En raison de différents aléas climatiques (dont les épisodes de canicule), l'avancement de certains chantiers a été ralenti.

Les entreprises ont occasionnellement eu recours à l'intérim au cours de ce trimestre, mais ne renouvelleront pas cette main d'œuvre pour les prochains mois.

Le contexte actuel reste défavorable, et les carnets, déjà jugés bas le trimestre précédent, se sont encore creusés, notamment du fait de l'inertie de la demande publique ralentie par les élections et la situation des finances publiques. En parallèle, les professionnels du secteur subissent une pression vers le bas sur les prix des devis liée à une forte concurrence entre les acteurs pour capter des courants d'affaires, alors que le coût des matériaux et consommables a sensiblement augmenté. Leurs marges sont rognées.

Face à cette situation incertaine, les chefs d'entreprise tablent sur un nouveau recul d'activité pour le troisième trimestre de l'année.





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
 Épargne	Taux de rémunération des dépôts bancaires Performance des OPC - France Épargne des ménages
 Chiffres clés France et étranger	Défaillances d'entreprises Enquête Mensuelle de Conjoncture
 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

Rédactrice en chef

Sandrine LORAND NGUYEN, Responsable du Service Études et Finances

Directrice 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...*