

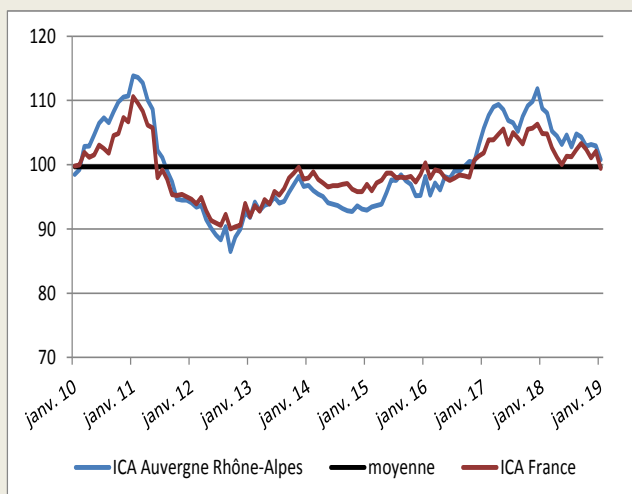
JANVIER 2019

L'activité des entreprises industrielles de la région s'est maintenue à un niveau relativement satisfaisant dans la plupart des secteurs en raison d'entrées d'ordres domestiques et étrangères stables. Dans ce contexte, les carnets de commandes restent convenablement garnis offrant une visibilité jugée encore correcte et des perspectives d'un niveau assez favorable sur les prochaines semaines. Dans les services, l'activité est repartie à la hausse comme attendu du fait d'une demande plus dynamique qui devrait se prolonger dans les semaines à venir et se traduire par un renforcement des effectifs dans certains secteurs.

Indicateurs du Climat des Affaires

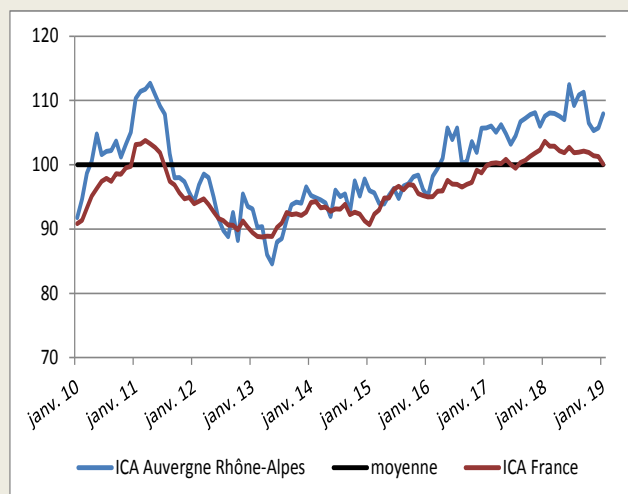
Un indicateur du climat des affaires permet une lecture rapide et simplifiée de la situation conjoncturelle. Il résume par une variable synthétique l'évolution des soldes d'opinion qui présentent des évolutions similaires dans le temps. En hausse, il traduit une amélioration du climat conjoncturel ; en baisse, sa dégradation ; 100 = moyenne de longue période.

INDUSTRIE



L'indicateur Auvergne-Rhône-Alpes du climat des affaires dans l'industrie s'établit à 101 et l'ICA France à 99.

SERVICES MARCHANDS



L'indicateur Auvergne-Rhône-Alpes du climat des affaires dans les services aux entreprises à 108 et l'ICA France à 100.

ENQUÊTE TRIMESTRIELLE

Bâtiment et Travaux Publics

L'activité dans le bâtiment et les travaux publics reste globalement bien orientée ce trimestre dans la continuité des trimestres précédents. Si les prix des devis se stabilisent dans les travaux publics et le second œuvre, ils poursuivent leur progression dans le gros œuvre. Les prévisions restent globalement favorables au regard de carnets de commandes solides. Les besoins en effectifs sont plus mesurés ce trimestre mais ils persistent tout comme les difficultés de recrutements.

DERNIÈRES ENQUÊTES ET STATISTIQUES NATIONALES DE LA BANQUE DE FRANCE

Enquête mensuelle de conjoncture [CONSULTER >](#)

Défaillances d'entreprises [CONSULTER >](#)

Crédits par taille d'entreprises [CONSULTER >](#)

Accès des entreprises au crédit [CONSULTER >](#)

Conjoncture commerce de détail [CONSULTER >](#)

ENQUÊTE RÉGIONALE

Les entreprises en Auvergne-Rhône-Alpes Bilan 2017, perspectives 2018 [CONSULTER >](#)



17,9 %

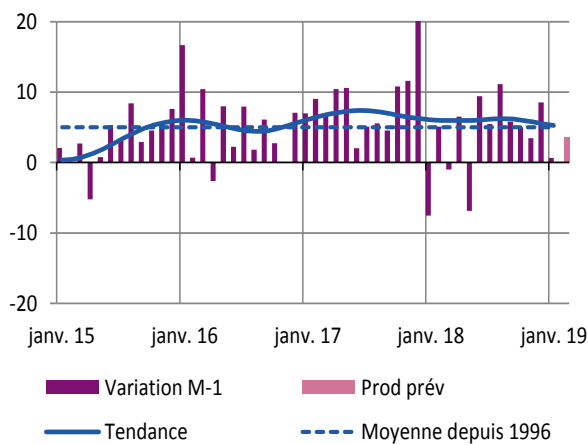
Poids des effectifs de l'industrie par rapport à la totalité des effectifs
(source : ACOSS - URSSAF 31/12/2017)

INDUSTRIE

La production industrielle marque une pause en janvier après plusieurs mois de hausse continue sur le deuxième semestre 2018. Les secteurs comme la *plasturgie*, la *pharmacie* et la *chimie* enregistrent une progression d'activité, alors qu'à l'inverse, la *métallurgie*, le *textile* et la *fabrication de matériels de transport* reculent -parfois sensiblement-, pénalisés par l'atonie de la demande domestique et étrangère. Le taux d'utilisation des capacités de production plafonne depuis plusieurs mois à son niveau de long terme et si les prévisions s'annoncent bien orientées elles restent néanmoins prudentes. Ainsi, les tensions sur les effectifs semblent s'alléger.

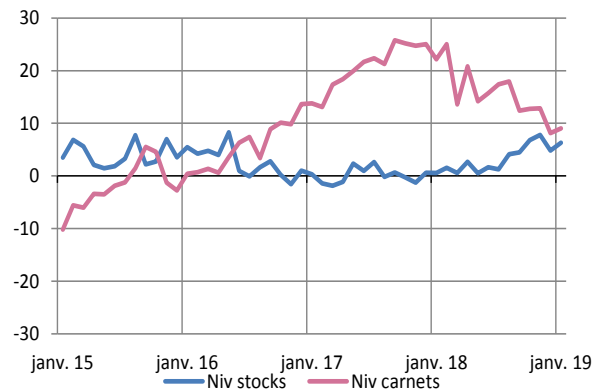
Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



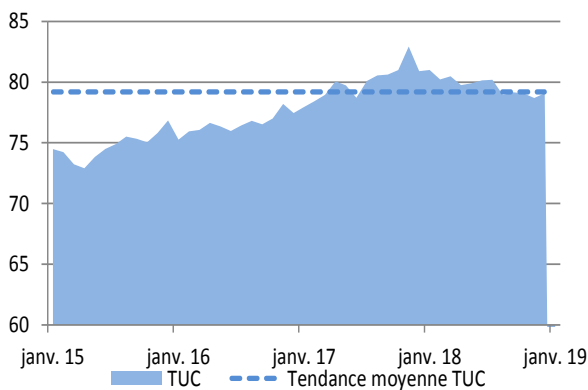
Situation des carnets et des stocks de produits finis

(en solde d'opinions CVS)



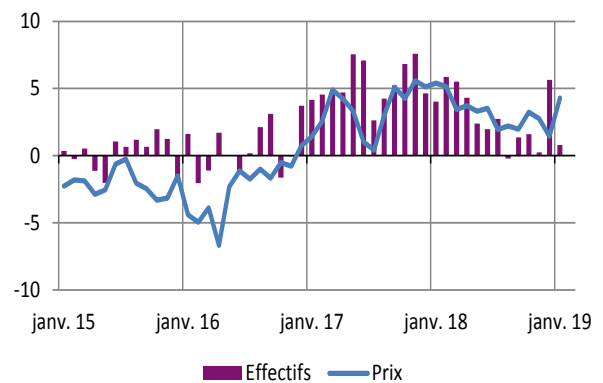
Situation des capacités de production

(en pourcentage)



Évolution prix et effectifs

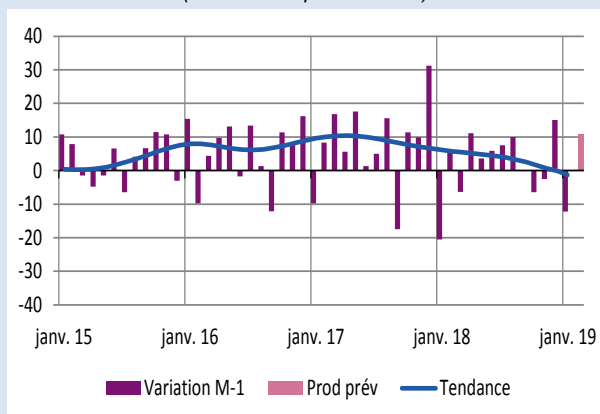
(en solde d'opinions CVS)



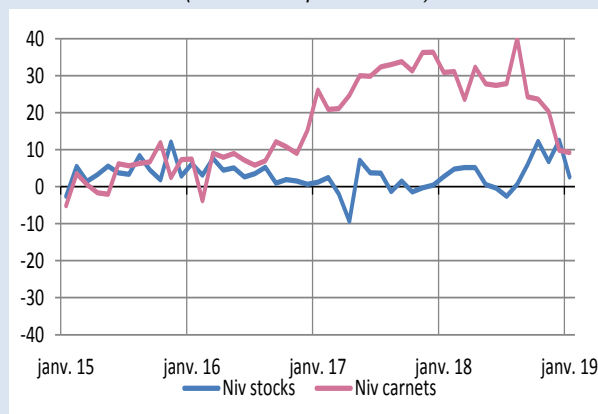
Métallurgie et fabrication de produits métalliques

19,3 % des effectifs du total de l'industrie

Production passée et prévisions
(en solde d'opinions CVS)



Situation des carnets et des stocks de produits finis
(en solde d'opinions CVS)



La production s'est infléchiée après le redressement noté le mois passé, pénalisée par un recul des commandes, notamment étrangères. Le coût des matières premières continue de s'éroder modérément et les prix de vente restent stables. Les stocks de produits finis ont été réajustés et le niveau des carnets de commandes reste correct. Dans ce contexte, un rebond d'activité est attendu.

Métiers du décolletage, usinage et traitement des métaux

8,4 % des effectifs du total de l'industrie

La production s'est maintenue, soutenue par une progression des entrées d'ordres internes en particulier. Les cours des matières premières continuent de se déprécier sans impact sur les prix de vente. Les stocks ajustés et les carnets de commandes renforcés permettent d'anticiper une progression de l'activité.

Coutellerie, outillage, ouvrages en métaux

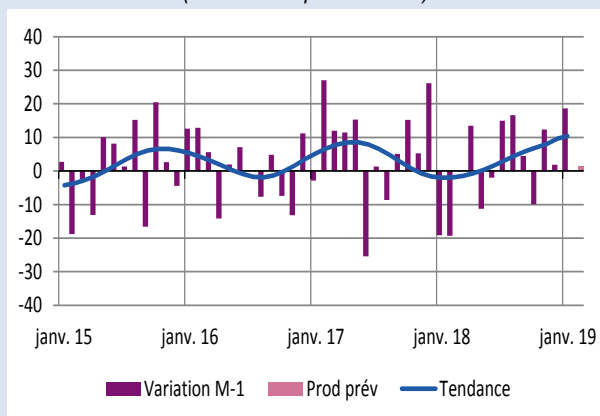
3,5 % des effectifs du total de l'industrie

Avec une demande interne en léger repli, la production s'est tassée après l'accélération du mois dernier. Les coûts des matières premières se sont stabilisés et les prix de vente se sont à nouveau légèrement appréciés. Malgré des carnets jugés faibles, un redressement de l'activité est attendu.

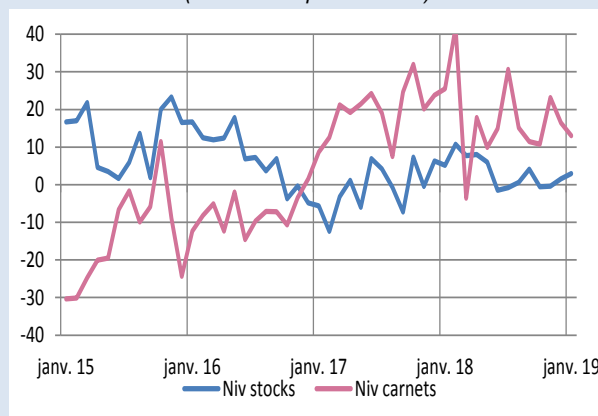
Fabrication de produits en caoutchouc, plastiques et autres produits non métalliques

13,0 % des effectifs du total de l'industrie

Production passée et prévisions
(en solde d'opinions CVS)



Situation des carnets et des stocks de produits finis
(en solde d'opinions CVS)



La production du secteur est en hausse malgré un repli de la demande notamment étrangère. Avec des stocks maintenus à un niveau convenable et des carnets de commandes corrects, l'activité devrait rester bien orientée.

Fabrication de produits en plastique

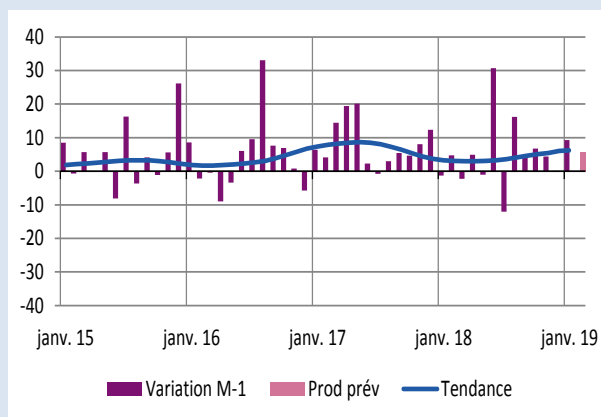
6,0 % des effectifs du total de l'industrie

Le rythme de production s'est accéléré sous l'effet d'une augmentation sensible des commandes, notamment étrangères. Les carnets gagnent en profondeur et les stocks de produits finis sont maintenus. Pour autant les prévisions d'activité sont plutôt mesurées.

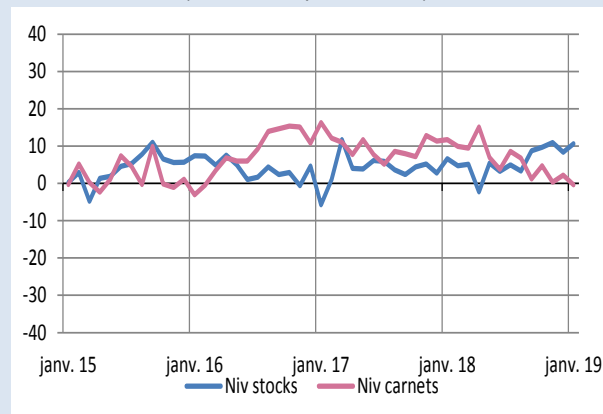
Fabrication de denrées alimentaires et de boissons

9,7 % des effectifs du total de l'industrie

Production passée et prévisions
(en solde d'opinions CVS)



Situation des carnets et des stocks de produits finis
(en solde d'opinions CVS)

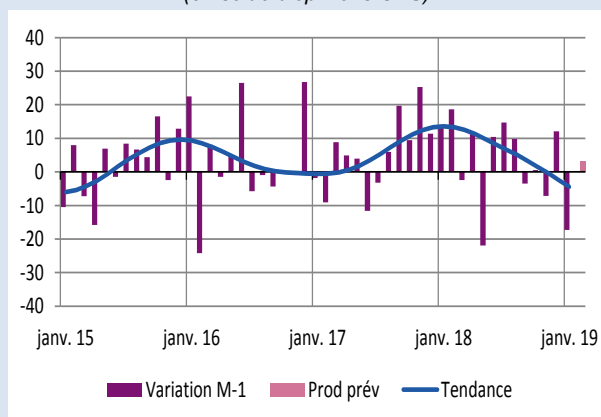


La production rebondit grâce à une hausse significative des entrées d'ordres à l'export notamment. Le renchérissement des matières premières se poursuit, avec une répercussion sur les prix de vente. Les livraisons n'ont pu suivre le rythme de la production d'où des stocks de produits finis qui se sont alourdis. En dépit de carnets de commandes encore fragiles, l'activité devrait progresser à court terme, avec toutefois des besoins en effectifs revus à la baisse.

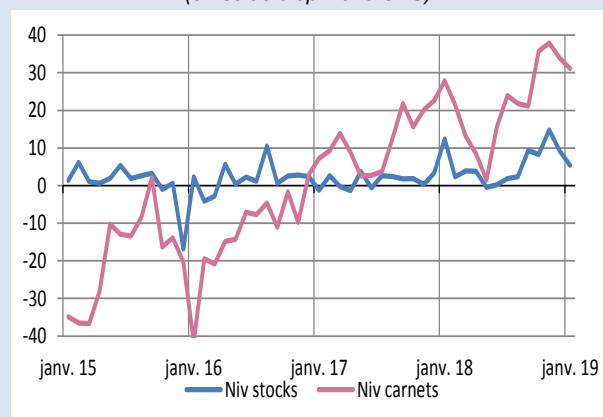
Fabrication de matériels de transports

6,3 % des effectifs du total de l'industrie

Production passée et prévisions
(en solde d'opinions CVS)



Situation des carnets et des stocks de produits finis
(en solde d'opinions CVS)

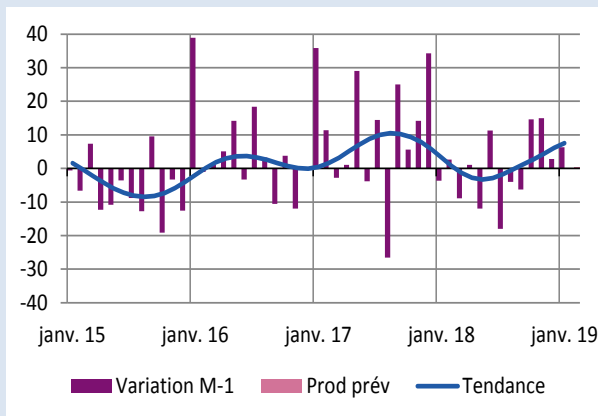


Dans un contexte de recul des entrées de commandes, la production globale marque un repli en ce début d'année. Les carnets restent élevés sur le segment *Fabrication de véhicules* alors qu'ils demeurent assez préoccupants chez les *équipementiers*. La revalorisation des cours des matières premières a été en partie répercutée sur les prix de ventes. Les prévisions apparaissent plutôt prudentes à court terme, et quelques renforts d'effectifs seraient anticipés.

Fabrication de machines et équipements

9,2 % des effectifs du total de l'industrie

Production passée et prévisions
(en solde d'opinions CVS)

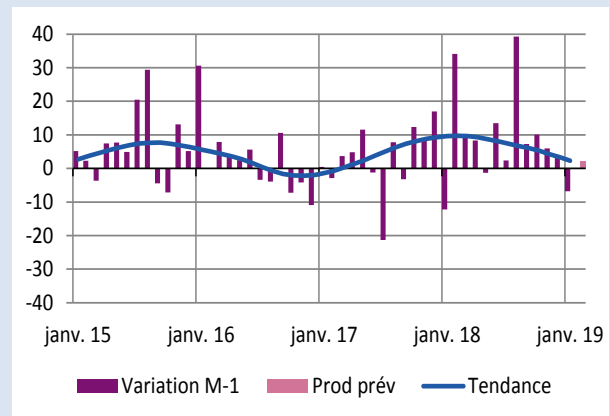


Avec des commandes globales en légère hausse malgré le recul de la demande interne, la production s'est intensifiée en ce début d'année. Les prix des matières premières et les tarifs des produits finis ont peu évolué. Les stocks de produits finis se réajustent à un niveau encore jugé un peu lourd. Les carnets de commandes perdent en profondeur et restent tout juste corrects, ils permettent néanmoins d'anticiper un maintien de l'activité.

Autres industries manufacturières

10,9 % des effectifs du total de l'industrie

Production passée et prévisions
(en solde d'opinions CVS)

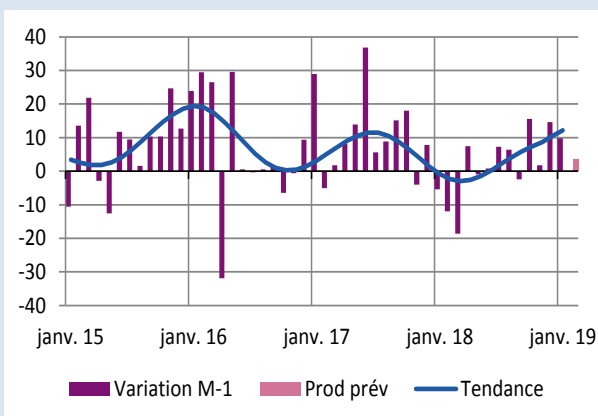


Un recul de la production est enregistré en raison d'un tassement des commandes, intérieures comme étrangères. Les prix des matières premières et ceux des produits finis n'évoluent que très peu. La consistance des carnets de commandes permet d'envisager une amélioration de l'activité pour les semaines à venir avec une nouvelle fois des recrutements qui peinent à se concrétiser.

Industrie chimique

5,4 % des effectifs du total de l'industrie

Production passée et prévisions
(en solde d'opinions CVS)

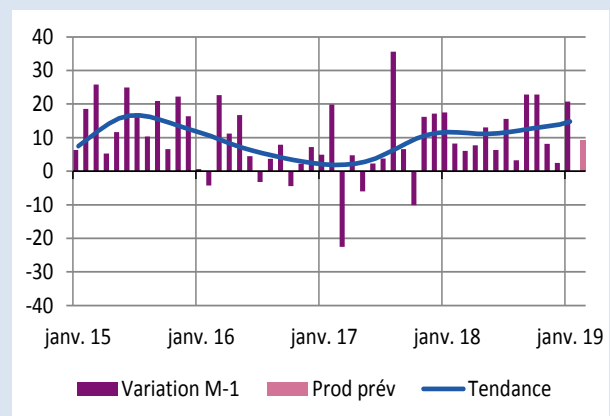


Contrairement aux prévisions du mois dernier la production progresse encore en janvier, dynamisée par une demande soutenue des commandes domestiques principalement. La tendance baissière des prix des matières premières se poursuit. Avec des carnets de commandes qui restent corrects, la production devrait légèrement augmenter les prochaines semaines.

Industrie pharmaceutique

4,1 % des effectifs du total de l'industrie

Production passée et prévisions
(en solde d'opinions CVS)



Un rebond de la production est observé en raison de la bonne tenue de la demande, notamment sur le marché intérieur. Quelques renforts en effectifs ont été nécessaires. La progression des prix des matières premières perdure sans toutefois se répercuter sur les tarifs des produits finis. Malgré des carnets de commandes encore fragiles, une amélioration de la production est envisagée.

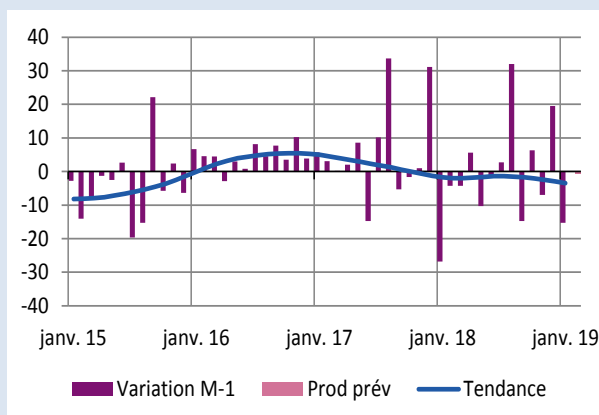
Textile, habillement, cuir

5,4 % des effectifs du total de l'industrie

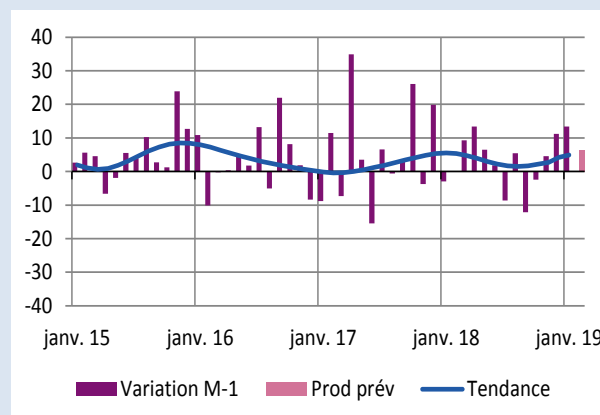
Travail du bois, industrie du papier, carton

5,4 % des effectifs du total de l'industrie

Production passée et prévisions
(en solde d'opinions CVS)



Sous l'effet d'une nouvelle contraction des entrées d'ordres en provenance de l'étranger, la production s'est repliée. Comme attendu, les conditions tarifaires des produits finis ont été revalorisées et les stocks sont conformes aux niveaux souhaités. Au vu des carnets qui se contractent, les prévisions se révèlent prudentes et les chefs d'entreprises prévoient tout juste un maintien de la production.



Grâce à un rebond des commandes, la production a continué sa progression dans un environnement de prix orienté à la hausse. Les stocks ont légèrement gonflé sous l'effet notamment du ralentissement des livraisons. Pour les semaines à venir, les professionnels tablent sur une nouvelle augmentation de la production accompagnée d'un maintien des effectifs et d'une stabilité des prix.

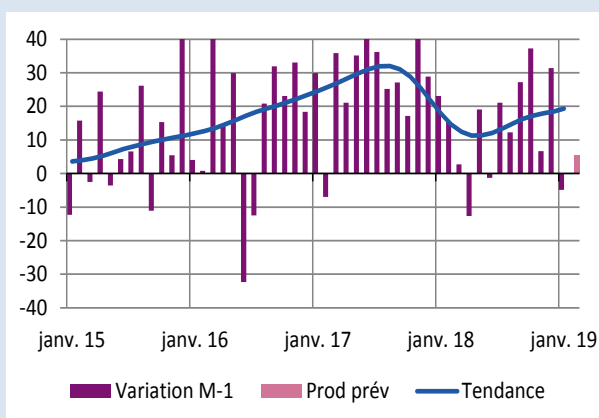
Fabrication de produits informatiques, électroniques, optiques

5,6 % des effectifs du total de l'industrie

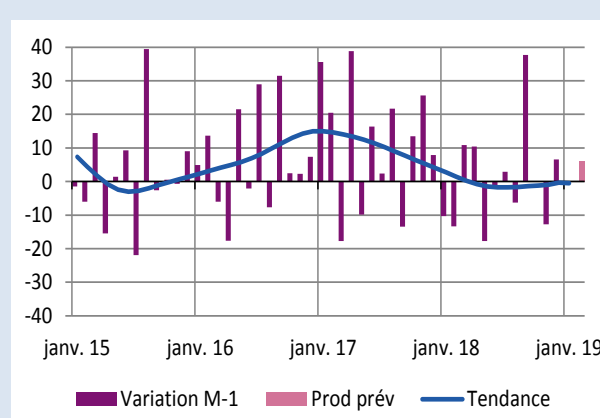
Fabrication d'équipements électriques

5,7 % des effectifs du total de l'industrie

Production passée et prévisions
(en solde d'opinions CVS)



Même si les carnets ont bien profité d'un courant d'ordre favorable, l'activité a globalement marqué le pas. Cette pause ne remet pas en cause la dynamique de recrutement de ces derniers mois. Le renchérissement des prix des matières premières n'a pas conduit à de réelles répercussions sur les tarifs des produits finis. Avec des carnets plutôt bien garnis, une consolidation de la production est attendue à court terme.



La production s'est maintenue en janvier, soutenue par la vigueur de la demande étrangère principalement. Les prix des matières premières et des produits finis ont été réévalués à la hausse. Malgré un certain allègement, les stocks de produits finis ressortent encore un peu lourds. Les carnets de commandes -toujours corrects- laissent présager un rebond de l'activité, accompagné d'un renfort en effectifs.



24 %

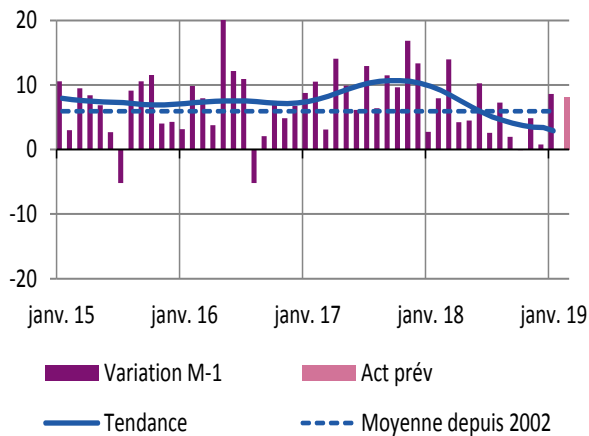
Poids des effectifs des services marchands par rapport à la totalité des effectifs (source : ACOSS - URSSAF 31/12/2017)

SERVICES MARCHANDS

Un regain d'activité dans le secteur des services marchands est observé en ce début d'année, porté par une demande un peu plus vigoureuse. Les prix continuent de s'apprécier et les recrutements se poursuivent, en particulier dans le secteur de *l'informatique*. Les courants d'affaires se maintiennent dans le *transport routier* et *l'hébergement-restauration*. Le *travail temporaire* s'ajuste aux évolutions plus contraintes du marché. Au global, les perspectives sont favorables avec une demande jugée satisfaisante par la majorité des chefs d'entreprises interrogés.

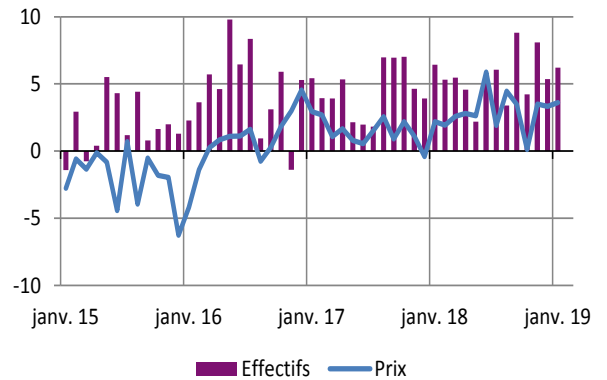
Évolution globale

Activité passée et prévisions (en solde d'opinions CVS)



Évolution prix et effectifs

(en solde d'opinions CVS)

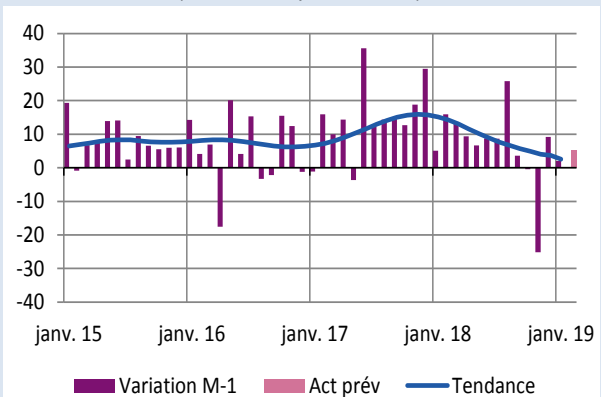


Transports routiers de fret et par conduites

L'activité dans les transports s'est tout juste maintenue après un rebond marqué le mois passé. Le niveau de la demande est toutefois encore en-dessous des attentes en cette période de l'année. Les prix demeurent stables dans un contexte de concurrence toujours vive. Quelques recrutements laissent à penser que l'activité pourrait s'intensifier à court terme dans un contexte de prix qui devraient s'apprécier.

Évolution de l'activité et prévisions

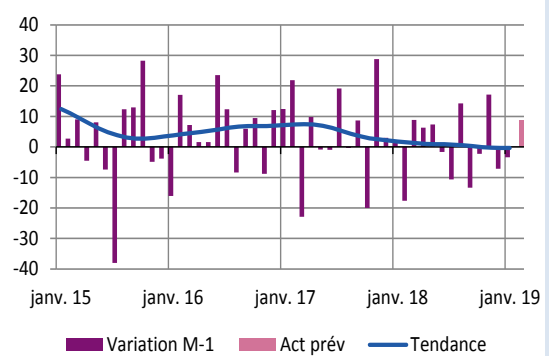
(en solde d'opinions CVS)



Hébergement et restauration

Le secteur peine à retrouver un niveau d'activité correct et enregistre pour le deuxième mois consécutif une érosion de la demande. Dans ce contexte plutôt morne, les effectifs et les prix pratiqués évoluent peu. Les perspectives s'annoncent nettement plus favorables avec une demande plus forte que de coutume à cette période. Une nouvelle fois, la contrainte principale -au-delà des conditions météorologiques- sera la disponibilité des effectifs notamment saisonniers dans le secteur.

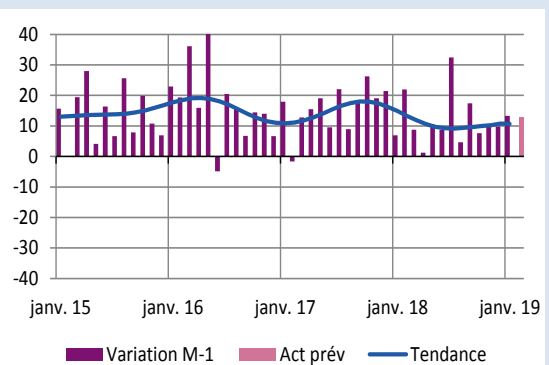
Évolution de l'activité et prévisions
(en solde d'opinions CVS)



Activités informatiques et traitement de données

Avec une demande toujours très dynamique, le secteur a conservé en janvier un bon courant d'affaires dans la continuité des mois précédents. À noter toutefois le resserrement des prix en ce début d'année. Des recrutements ont été réalisés en janvier, mais la recherche de main d'œuvre demeure une problématique des chefs d'entreprises. À terme rapproché, les perspectives restent très favorables grâce à la solidité de la demande.

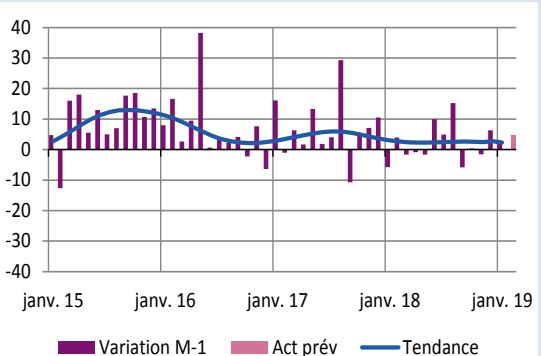
Évolution de l'activité et prévisions
(en solde d'opinions CVS)



Ingénierie-études techniques

L'activité globale se maintient à peine en janvier, grâce à une légère progression de la demande. Le courant d'affaires est correct, avec des carnets de commandes convenablement remplis, certaines entreprises disposant parfois d'une visibilité de plus d'un an. Les perspectives d'activité à court terme sont favorables mais dépendront une fois encore de la disponibilité des profils recherchés.

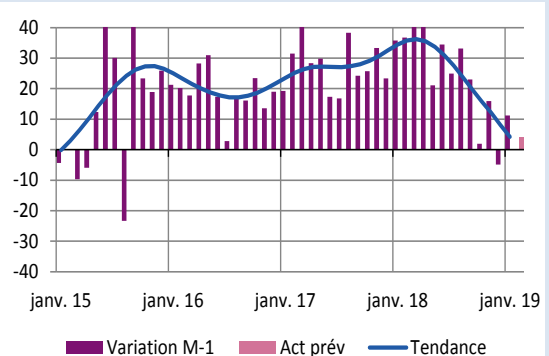
Évolution de l'activité et prévisions
(en solde d'opinions CVS)



Activités des agences de travail temporaire

Après le tassement observé en décembre, la demande et l'activité sont reparties à la hausse sur un rythme plus modéré toutefois. Le secteur souffre toujours du déficit de compétences offertes ainsi que de leurs mobilités géographiques qui s'adaptent parfois mal aux offres de postes. Pour les semaines à venir, la demande devrait se raffermir quelque peu. Les prix, comme les effectifs, ne devraient pas connaître d'évolution significative.

Évolution de l'activité et prévisions
(en solde d'opinions CVS)





7,6 %

Poids des effectifs du bâtiment et des TP par rapport à la totalité des effectifs (source : ACOSS - URSSAF 31/12/2017)

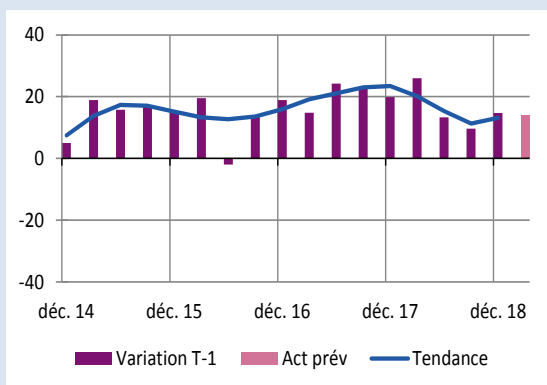
BÂTIMENT ET TRAVAUX PUBLICS

Enquête trimestrielle – 4ème trimestre 2018

L'activité dans le bâtiment et les travaux publics reste globalement bien orientée ce trimestre dans la continuité des trimestres précédents. Si les prix des devis se stabilisent dans les travaux publics et le second œuvre, ils poursuivent leur progression dans le gros œuvre. Les prévisions restent globalement favorables au regard de carnets de commandes solides. Les besoins en effectifs sont plus mesurés ce trimestre mais ils persistent tout comme les difficultés de recrutements.

Bâtiment

Activité passée et prévisions
(en solde d'opinions CVS)



Gros œuvre

Le secteur du gros œuvre enregistre une progression de l'activité conforme aux attentes pour la période. Les prévisions restent optimistes grâce à des carnets de commandes encore bien garnis. Aussi, les chefs d'entreprises anticipent un renforcement des effectifs pour début 2019. La progression des prix des devis se poursuit et devrait perdurer sur le prochain trimestre.

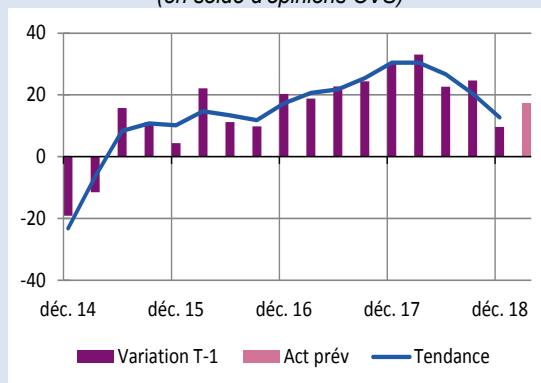
Second œuvre

Sur ce dernier trimestre, le second œuvre affiche toujours une hausse d'activité. Par ailleurs, les carnets de commandes se maintiennent à un niveau satisfaisant même s'ils se sont raccourcis tout au long de l'année. Toutefois, les prévisions restent encore bien orientées dans un contexte de prix qui se stabilisent. Les effectifs baissent sur le dernier trimestre en dépit de besoins persistants de main d'œuvre qualifiée.

Travaux publics

L'activité du secteur continue de progresser à un rythme toutefois moindre que les trimestres passés. Les prévisions restent optimistes compte tenu de carnets de commandes toujours bien étoffés. Après une revalorisation des prix des devis fin 2017 et au premier semestre 2018, la situation se normalise depuis quelques mois. Les besoins de main d'œuvre existent encore mais de façon de moins sensible sur cette fin d'année en lien avec l'évolution de l'activité.

Activité passée et prévisions
(en solde d'opinions CVS)



Contactez-nous

BANQUE DE FRANCE
Direction des Affaires Régionales
4 bis cours Bayard - CS 70075
69268 LYON CEDEX 02

 **04 72 41 25 25**



REG84-conjoncture-ut@banque-france.fr

Rédacteur en chef

Stéphane ALBERT

Directeur de la publication

Christian Jacques BERRET
Directeur régional Auvergne-Rhône-Alpes

**Retrouvez toutes les informations disponibles
sur le site de la Banque de France**
<https://www.banque-france.fr>

