

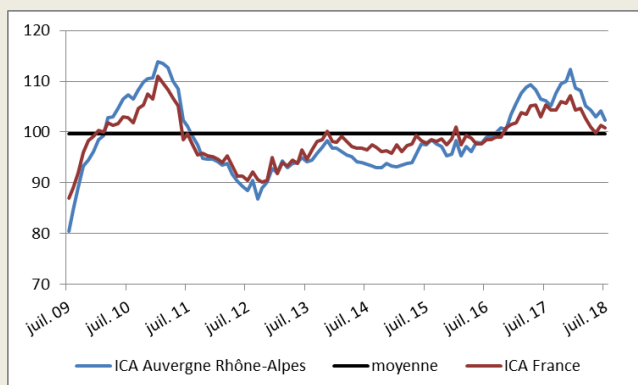
JUILLET 2018

La production des entreprises industrielles de la région progresse en juillet, mais son rythme perd en intensité depuis le début d'année et retrouve ainsi un niveau comparable à sa moyenne de long terme. Si les carnets restent étoffés, soutenus par des entrées de commandes domestiques et étrangères toujours bien orientées, les prévisions sont toutefois plus prudentes sur la deuxième partie de l'été. L'activité dans les services ralentit légèrement -après la forte hausse du mois dernier- sous l'effet d'une demande qui reste toujours assez dynamique. Les prévisions restent plutôt favorables pour le mois d'août et les besoins en personnel toujours significatifs.

Indicateurs du Climat des Affaires

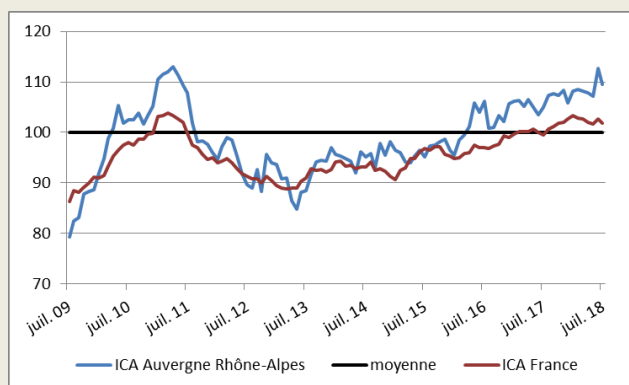
Un indicateur du climat des affaires permet une lecture rapide et simplifiée de la situation conjoncturelle. Il résume par une variable synthétique l'évolution des soldes d'opinion qui présentent des évolutions similaires dans le temps. En hausse, il traduit une amélioration du climat conjoncturel ; 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 102 et l'ICA France à 101.

SERVICES MARCHANDS



L'indicateur Auvergne-Rhône-Alpes du climat des affaires dans les services aux entreprises à 109 et l'ICA France à 102.

ENQUÊTE TRIMESTRIELLE

Bâtiment et Travaux Publics

Après un premier trimestre 2018 particulièrement favorable, l'activité dans le bâtiment et les travaux publics continue sa progression à un rythme légèrement moindre au deuxième trimestre mais toujours régulier et dense. Les prévisions restent bien orientées à l'approche de la période estivale et les carnets de commandes, bien garnis, courent sur plusieurs mois, offrant une visibilité satisfaisante aux chefs d'entreprises du secteur.

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 >](#)



18,2 %

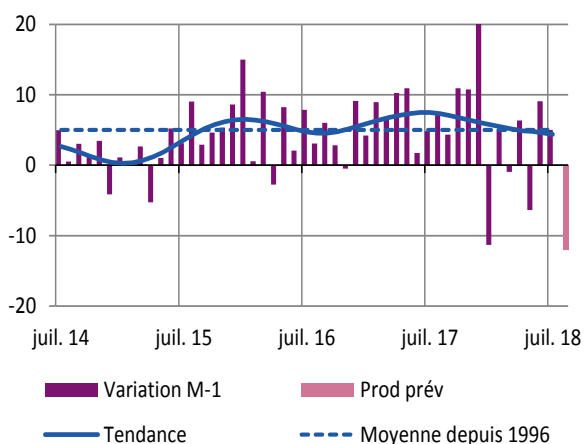
Poids des effectifs de l'industrie par rapport à la totalité des effectifs
(source : ACOSS - URSSAF 31/12/2016)

INDUSTRIE

La production industrielle reste globalement bien orientée en juillet même si, au fil des mois, elle semble perdre en consistance et en régularité. Ainsi, l'utilisation des capacités de production rejoint tendanciuellement depuis le printemps son niveau moyen. Toutefois, la majorité des secteurs de la région enregistre un flux de commandes qui permet d'entretenir des carnets déjà bien fournis, comme par exemple, dans la *métallurgie et fabrication de produits métalliques* ou la *chimie* ou encore la *pharmacie*. Les prévisions des chefs d'entreprises pour le mois d'août sont plus réservées et semblent traduire certaines inquiétudes sur l'environnement économique à moyen terme.

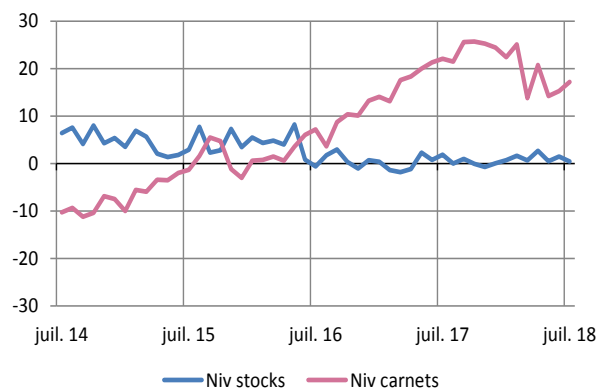
Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



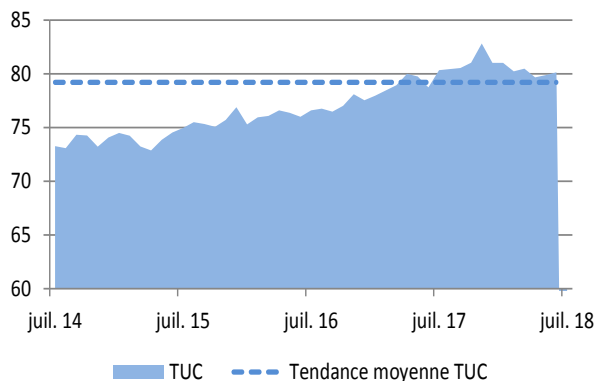
Situation des carnets et des stocks de produits finis

(en solde d'opinions CVS)



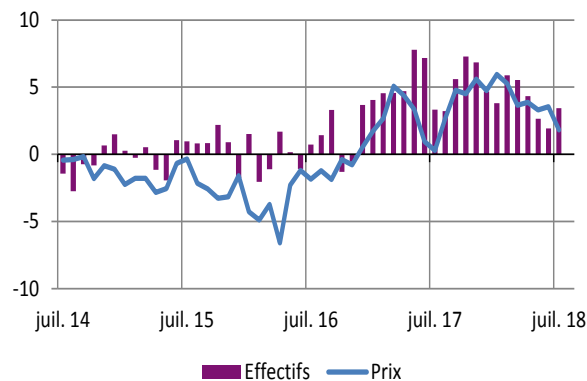
Situation des capacités de production

(en pourcentage)



Évolution prix et effectifs

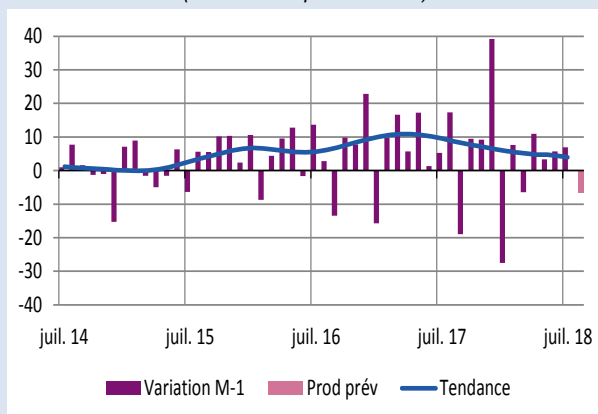
(en solde d'opinions CVS)



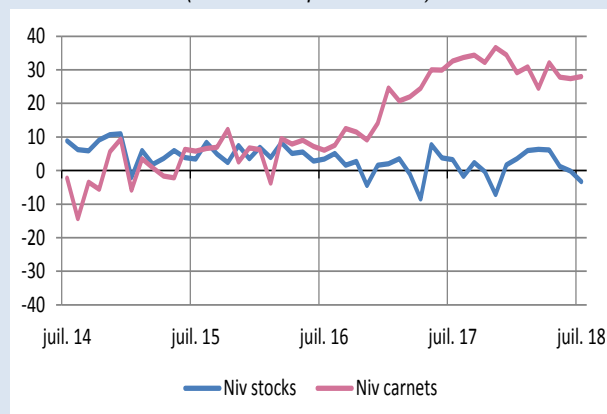
Métallurgie et fabrication de produits métalliques

19,1 % 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)



Après le rebond du mois dernier, les prises de commandes sont restées de même niveau et comme prévu les volumes de production sont en hausse. Par ailleurs, les stocks ont été sollicités et les carnets conservent une bonne profondeur. Néanmoins les prévisions d'activité à court terme sont orientées à la baisse.

Métiers du décolletage, usinage et traitement des métaux

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

Cette branche sectorielle connaît une baisse des entrées d'ordres étrangères qui se reflète dans une progression plus modeste de la production. Les carnets de commandes sont encore jugés supérieurs à la normale et en dépit de stocks toujours plus tendus, les industriels prévoient un ralentissement de l'activité à court terme.

Coutellerie, outillage, ouvrages en métaux

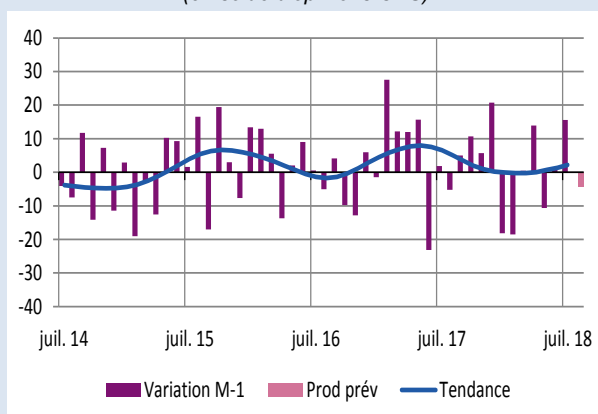
3,6 % des effectifs du total de l'industrie

Dans un contexte de hausse de la demande, les rythmes de production se sont accélérés en juillet et se sont accompagnés d'un renforcement des effectifs. Le niveau des carnets et des stocks est jugé correct. Les prévisions d'activité restent bien orientées.

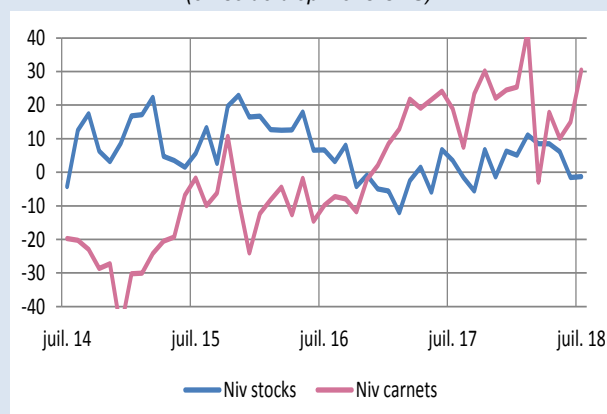
Fabrication de produits en caoutchouc, plastiques et autres produits non métalliques

13,2 % 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 reprise des courants d'affaires se confirme dans le secteur et les volumes de production sont en hausse sensible. Les carnets se sont regarnis alors que les prix matières premières sont en hausse. Cependant les industriels restent prudents sur leur prévisionnel d'activité à court terme.

Fabrication de produits en plastique

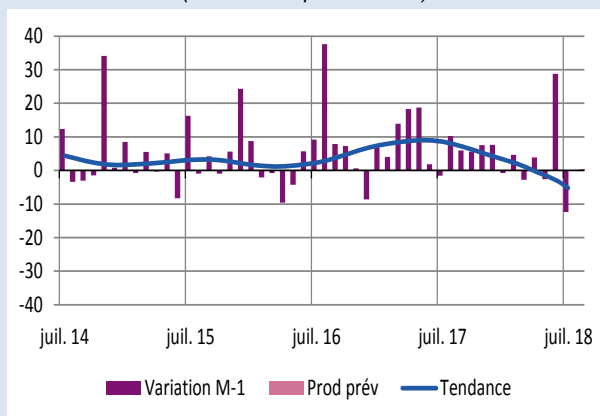
6,1 % des effectifs du total de l'industrie

La baisse de la demande -notamment étrangère- se traduit par un repli de la production et la contraction des carnets de commandes. Même si les stocks sont bien maîtrisés, les prévisions sont orientées à la baisse.

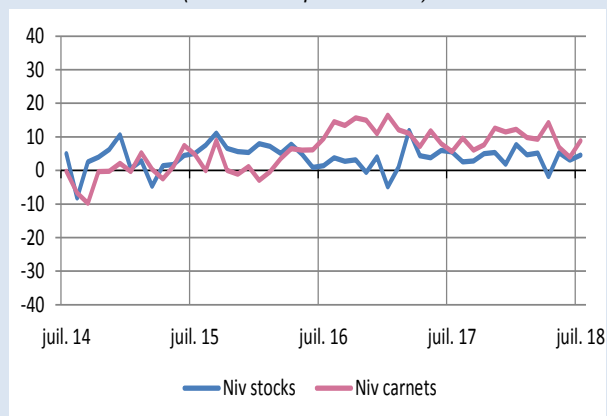
Fabrication de denrées alimentaires et de boissons

9,5 % 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)

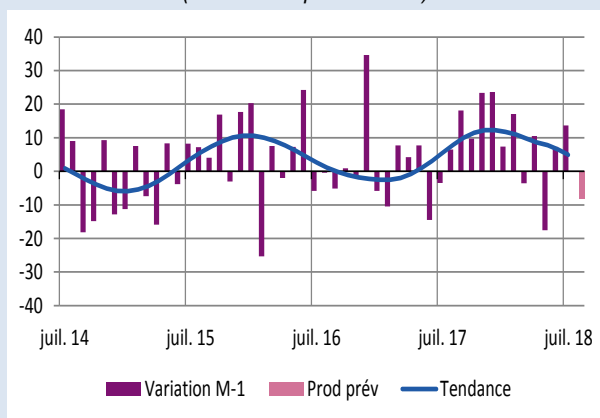


Malgré une hausse des exportations, les commandes globales se sont tout juste maintenues. Dans le même temps, la production s'est légèrement tassée après la hausse enregistrée le mois passé. Les stocks de produits finis restent toutefois ajustés. Avec des carnets de commandes corrects qui tendent à se raffermir, l'activité devrait se maintenir à un niveau satisfaisant.

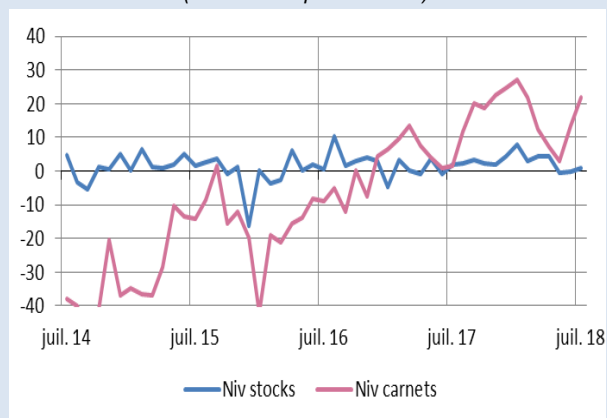
Fabrication de matériels de transports

6,2 % 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)

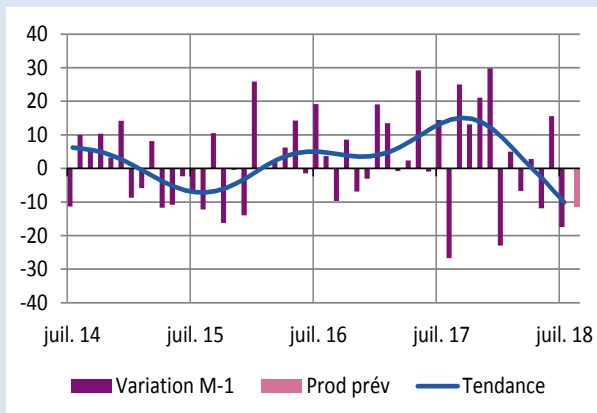


La production a de nouveau progressé dans l'optique de la fermeture de nombreux sites industriels en août. Les stocks de produits finis sont considérés comme adaptés et permettent la continuation de livraisons éventuelles. Sur le front des prix, la tension à la hausse des matières premières observée depuis quelques mois se poursuit sans qu'elle soit encore complètement répercutée sur les tarifs des produits finis. À court terme, les prévisions de production sont légèrement orientées à la baisse malgré des carnets plutôt bien garnis. Les effectifs devraient peu évoluer.

Fabrication de machines et équipements

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

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

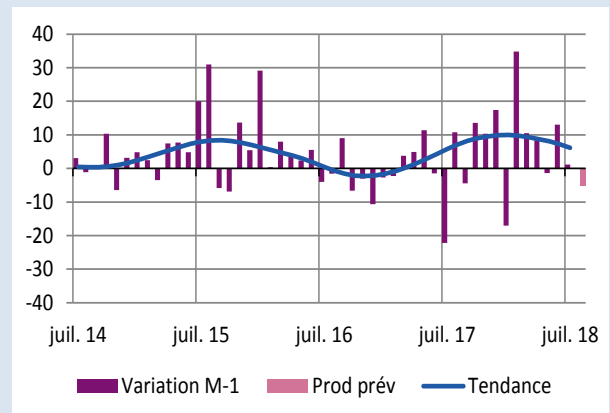


La production s'est de nouveau infléchie en juillet, après le rebond du mois dernier, pénalisée par un recul sensible des entrées de commandes. Même si, de ce fait, les carnets s'allègent, ils demeurent encore consistants. Les stocks de produits finis restent adaptés à l'activité. Les dirigeants interrogés anticipent un léger repli de l'activité sur le mois d'août.

Autres industries manufacturières

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

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

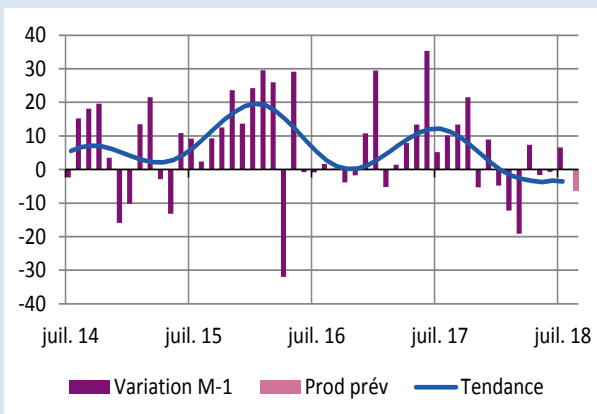


Le niveau d'activité demeure tout juste stable malgré une demande soutenue. Ainsi les carnets de commandes, déjà corrects, se sont à nouveau garnis et ne devraient pas diminuer beaucoup car les conditions de production du mois d'août s'annoncent en léger retrait. À noter que les effectifs ont eu tendance à se renforcer ces derniers mois mais leur niveau actuel devrait se stabiliser.

Industrie chimique

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

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

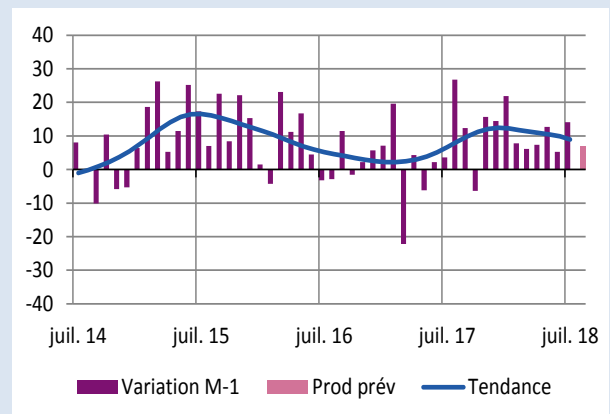


Après plusieurs mois de baisse, le redressement des commandes domestiques et étrangères a permis un rebond de la production en juillet. Toutefois, cette tendance haussière semble difficile à pérenniser comme le montre le tassement attendu au mois d'août. Dans ce contexte, la hausse du coût des matières premières a été répercutée sur les prix de vente et les entreprises rencontrent encore des difficultés pour recruter.

Industrie pharmaceutique

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

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

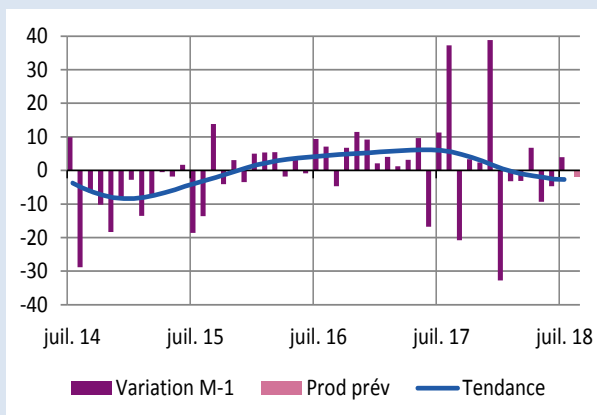


L'activité du secteur s'intensifie au mois de juillet, en raison du maintien des entrées d'ordres à un niveau jugé satisfaisant, qui permet d'ailleurs le renforcement des effectifs depuis plusieurs mois. Dans un contexte de stocks un peu lourds mais de carnets de commandes bien garnis, la production devrait augmenter avec la poursuite de conséquences positives sur l'emploi.

Textile, habillement, cuir

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

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

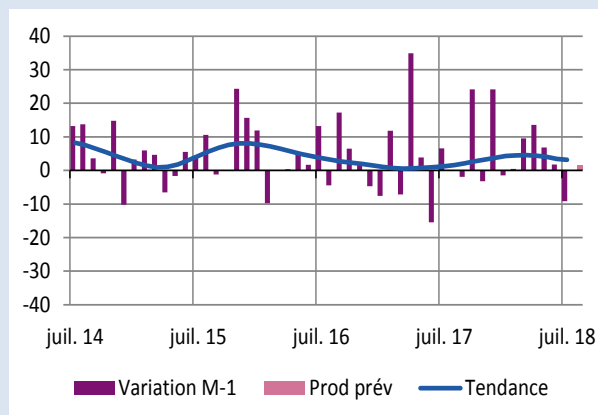


Un léger mieux dans l'orientation de la demande a permis à la production de progresser très légèrement. Cependant, une partie des livraisons est assurée par prélèvement sur des stocks de produits finis qui s'avèrent par ailleurs un peu courts pour la période. Les hausses des prix des matières premières ont du mal à se répercuter sur les prix des produits finis depuis quelques mois. Dans un contexte de carnets de commandes sans profondeur, le maintien de ce niveau d'activité sera difficile.

Travail du bois, industrie du papier, carton

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

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

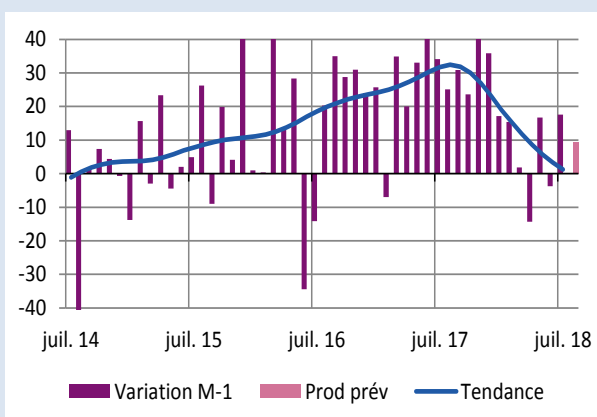


Après une période de progression, la production a fléchi sous l'influence de la baisse des commandes en provenance de l'étranger et notamment de l'Europe. En revanche, la demande intérieure s'est tenue à un bon niveau grâce à des rattrapages ou des anticipations de production avant fermetures estivales. La volonté de certains industriels de répercuter sur les produits finis la hausse des cours du bois brut est relativement contenue. Les carnets de commandes laissent augurer un maintien de la production.

Fabrication de produits informatiques, électroniques, optiques

5,8 % des effectifs du total de l'industrie

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

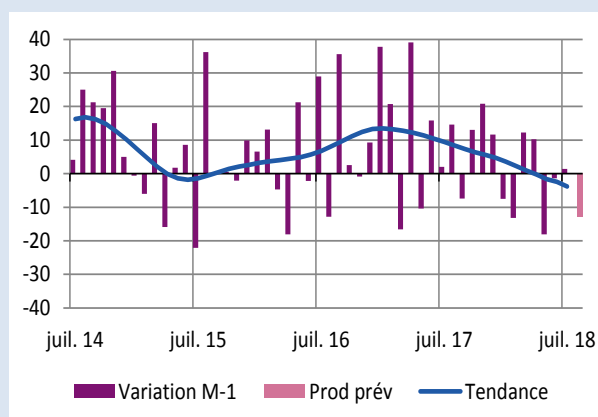


La production s'est sensiblement redressée sous l'effet d'un rebond significatif des entrées d'ordres, notamment domestiques, alors que les commandes étrangères continuent de reculer. Les carnets de commandes demeurent un peu étroits pour la période mais les stocks étant également un peu justes, la production devrait de nouveau progresser.

Fabrication d'équipements électriques

5,8 % des effectifs du total de l'industrie

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



L'amélioration de la demande intérieure, et plus encore étrangère, s'est davantage traduite par un allègement des stocks de produits finis que par une augmentation de la production. Les carnets de commandes sont désormais jugés trop courts ce qui devrait conduire à un recul de la production en août.



23,1 %

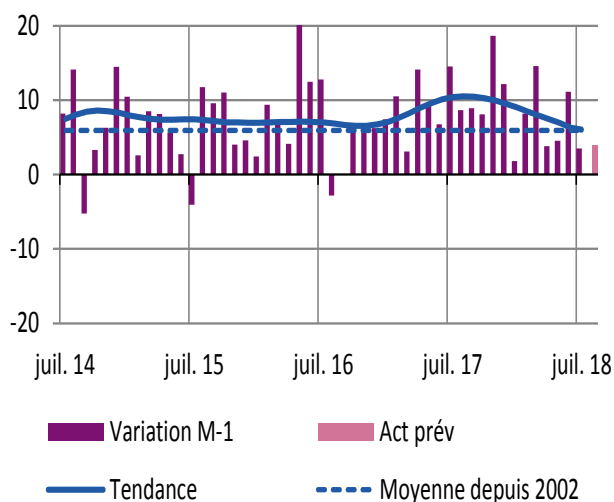
Poids des effectifs des services marchands par rapport à la totalité des effectifs
(source : ACOSS - URSSAF 31/12/2016)

SERVICES MARCHANDS

L'activité globale des entreprises de services s'essouffle progressivement et se normalise du fait d'une demande un peu moins dense depuis quelques mois. Toutefois, certains segments porteurs de la région comme *l'informatique* ou *le travail temporaire* maintiennent leurs belles progressions alors que celui de *l'hébergement-restauration* marque le pas. Les prévisions, bien que légèrement haussières, restent mesurées en raison notamment de souhaits de recrutements non satisfaits dans la plupart des secteurs.

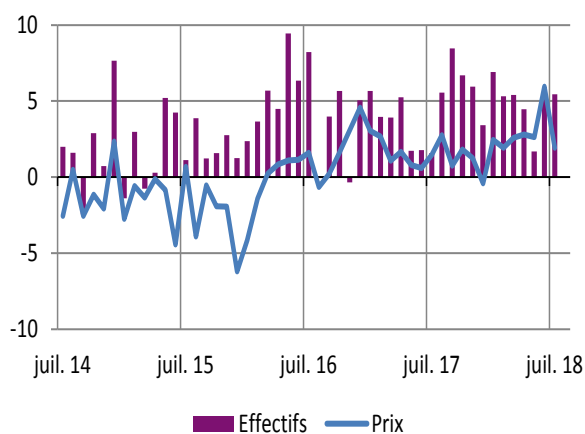
Évolution globale

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



Évolution prix et effectifs

(en solde d'opinions CVS)

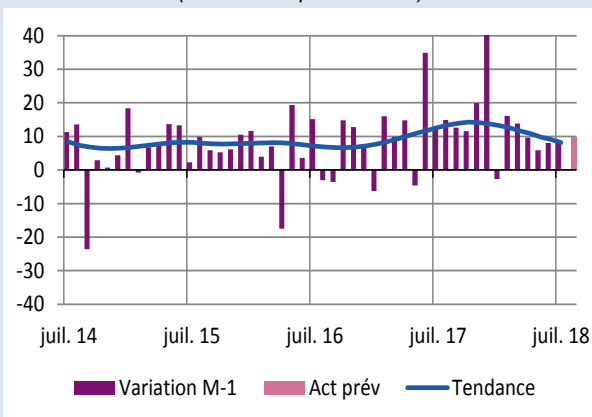


Transports routiers de fret et par conduites

Grâce au dynamisme de la demande, le niveau de l'activité demeure soutenu. Pour autant, la difficulté de recrutement persiste et ne permet pas toujours aux acteurs du secteur de répondre à toutes les demandes. Certains transporteurs sont parfois même contraints d'immobiliser quelques véhicules faute de chauffeurs. Les prix sont toujours discutés en raison des exigences des clients dans un contexte de vive concurrence. Les perspectives d'activité restent solides pour les mois à venir.

Évolution de l'activité et prévisions

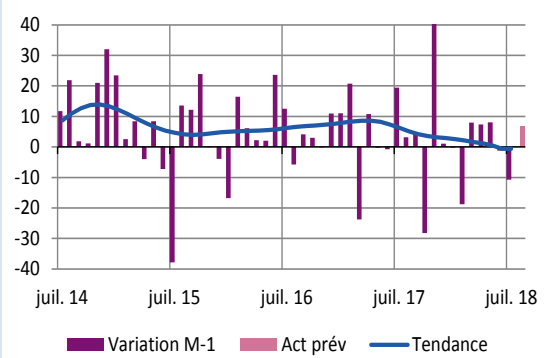
(en solde d'opinions CVS)



Hébergement et restauration

Si l'activité globale est jugée insuffisante pour la saison, elle n'en reste pas moins nuancée selon les établissements. Le secteur touristique bénéficie d'une bonne fréquentation en raison de la période de vacances estivales, sans pour autant compenser une activité en baisse dans l'hôtellerie d'affaires. La restauration a été impactée défavorablement dans son ensemble par diverses circonstances comme la coupe du monde de football et les températures élevées, peu propices à une consommation normale. Les prévisions sont optimistes et devraient se traduire par un renforcement des effectifs, au moins saisonniers.

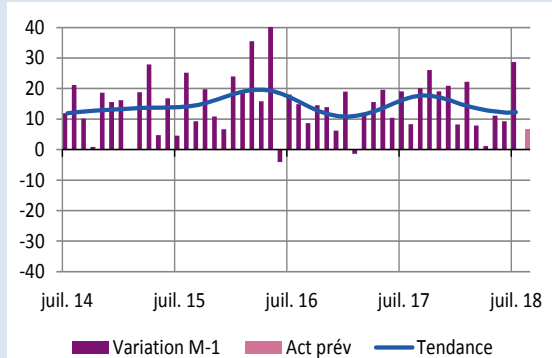
Évolution de l'activité et prévisions
(en solde d'opinions CVS)



Activités informatiques et traitement de données

Avec une demande toujours très solide, l'activité a continué à bien se comporter dans un environnement toujours délicat du fait des difficultés persistantes de recrutements, entraînant parfois des tensions à la hausse sur les salaires. À terme rapproché, les prévisions s'avèrent favorables avec le maintien confirmé d'un réel potentiel d'activité disponible, dépendant cependant de plus en plus de la capacité des entreprises du secteur à fidéliser leurs collaborateurs. Pour autant, les prix des prestations ne devraient pas évoluer.

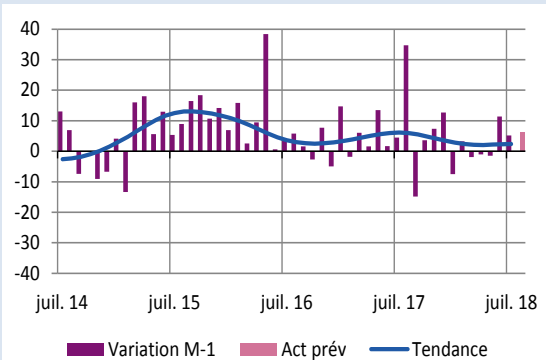
Évolution de l'activité et prévisions
(en solde d'opinions CVS)



Ingénierie-études techniques

Grâce à une reprise de la demande qui alimente des carnets souvent étoffés -parfois au-delà d'un an-, l'activité a encore légèrement progressé en juillet. Mais les difficultés à embaucher perdurent, ne permettant pas toujours de répondre favorablement aux sollicitations de clients potentiels. Pour autant, les prix n'évoluent guère du fait d'une forte concurrence. À court terme, les entreprises du secteur devraient voir leur activité continuer sur la trajectoire actuelle.

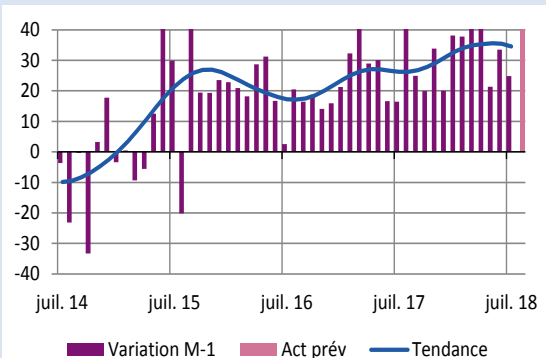
Évolution de l'activité et prévisions
(en solde d'opinions CVS)

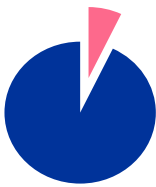


Activités des agences de travail temporaire

L'activité est restée très dynamique en juillet dans tous les secteurs, avec une demande encore plus forte de sites industriels qui anticipent des fermetures en août. Les entreprises se heurtent toujours au déficit de profils adaptés en dépit du fort potentiel d'activité. Les prix sont en général tirés à la baisse même si quelques agences, du fait de la pénurie de main d'œuvre, arrivent à faire passer quelques hausses à la faveur de certaines demandes spécifiques. Les perspectives de demande et d'activité sont toujours bien orientées pour la rentrée avec une visibilité confortée.

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





7,7 %

Poids des effectifs du bâtiment et des TP par rapport à la totalité des effectifs (source : ACOSS - URSSAF 31/12/2016)

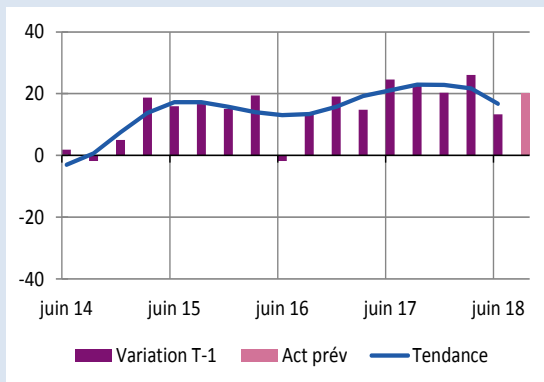
BÂTIMENT ET TRAVAUX PUBLICS

Enquête trimestrielle – 2^{ème} trimestre 2018

Après un premier trimestre 2018 particulièrement favorable, l'activité dans le bâtiment et les travaux publics continue sa progression à un rythme légèrement moindre mais toujours régulier et dense. Les prévisions restent bien orientées à l'approche de la période estivale et les carnets de commandes, bien garnis, courent sur plusieurs mois, offrant une visibilité satisfaisante aux chefs d'entreprises du secteur.

Bâtiment

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



Gros œuvre

Après un début d'année 2018 favorable, l'activité du secteur du gros œuvre continue de progresser au deuxième trimestre même s'il ralentit quelque peu. Les difficultés pour trouver de la main d'œuvre sont toujours aussi sensibles. Les mois qui viennent devraient demeurer dynamiques compte tenu de la bonne visibilité offerte par des carnets de commandes bien étoffés. Les prix des devis s'apprécient d'un trimestre à l'autre mais la concurrence est vive et les prix très discutés.

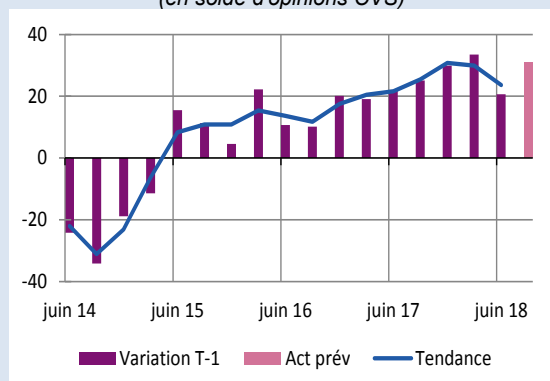
Second œuvre

L'activité dans le second œuvre reste bien orientée dans la continuité d'un début d'année marqué par un fort courant d'affaires. Les chefs d'entreprises tablent sur le maintien de cette bonne tendance dopée par des carnets bien garnis. Seule ombre au tableau : la disponibilité de la main d'œuvre qui limite parfois l'activité.

Travaux publics

Malgré un léger ralentissement sur ce deuxième trimestre, l'activité du secteur demeure soutenue avec des carnets toujours bien garnis et offrant une visibilité de plusieurs mois. Aussi, les prévisions restent toujours bien orientées pour le trimestre à venir. Dans un contexte de vive concurrence, les prix des devis semblent s'apprécier depuis le début de l'année. Les besoins en main d'œuvre sont importants, le secteur cherche toujours à renforcer ses effectifs soit directement soit par un recours de plus en plus large à l'intérim.

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



À compter de juin 2018, le traitement de la saisonnalité évolue en se conformant aux meilleures pratiques internationales.

Contactez-nous

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

 **04 72 41 25 25**



0497-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>

