

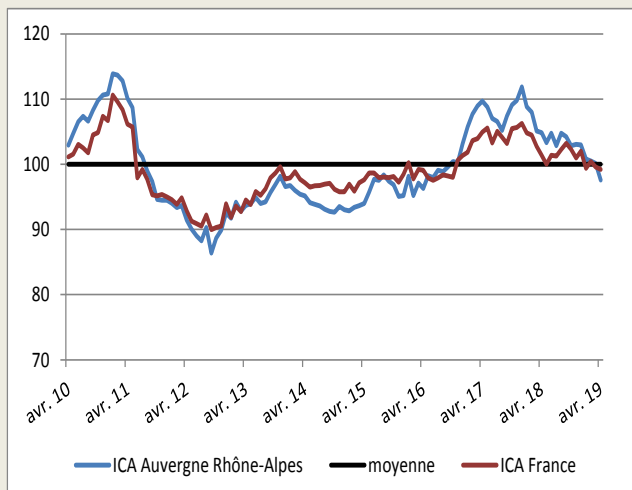
AVRIL 2019

La production industrielle marque le pas en avril sous l'effet d'une contraction globale des commandes dans de nombreux secteurs. Ainsi, les carnets continuent de se resserrer tout en demeurant encore à des niveaux jugés corrects. Toutefois, les perspectives sont réservées pour les semaines à venir au regard du niveau ajusté des stocks. Avec une demande moins soutenue qu'au premier trimestre, l'activité dans les services marchands enregistre un ralentissement qui ne serait que ponctuel au regard des attentes des chefs d'entreprises pour le mois de mai. Aussi, les prévisions demeurent-elles favorables et les besoins en personnel persistants.

## Indicateurs du Climat des Affaires

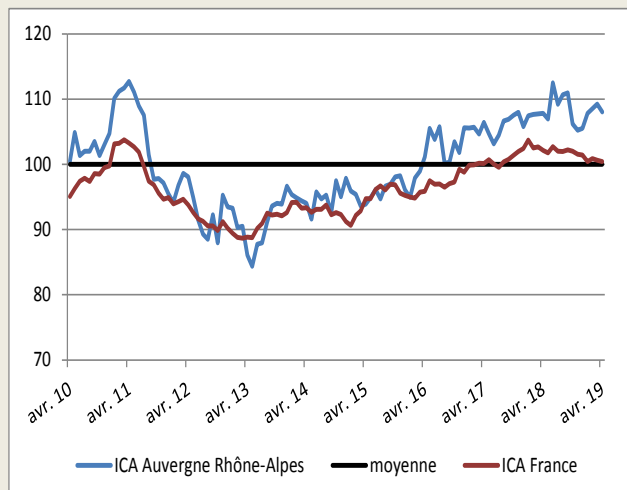
*Un indicateur du climat des affaires permet une lecture rapide et simplifiée de la situation conjoncturelle. Il résume par une variable synthétique l'évolution des soldes d'opinion qui présentent des évolutions similaires dans le temps. En hausse, il traduit une amélioration du climat conjoncturel ; 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 98 et l'ICA France à 99.

### SERVICES MARCHANDS



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

## ENQUÊTE TRIMESTRIELLE

### Bâtiment et Travaux Publics

Dans le secteur du Bâtiment, la progression du courant d'affaires se poursuit et s'accélère sur ce 1<sup>er</sup> trimestre 2019. Les carnets de commandes se densifient et les prix des devis sont revalorisés. Les perspectives restent très bien orientées notamment en matière d'emploi. A l'inverse, l'activité des Travaux Publics fléchit quelque peu ce trimestre sans que les perspectives globalement satisfaisantes à moyen terme soient remises en cause par les entreprises interrogées au regard de carnets de commandes encore bien garnis.

### 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 2018, perspectives 2019 [CONSULTER >](#)



**17,9 %**

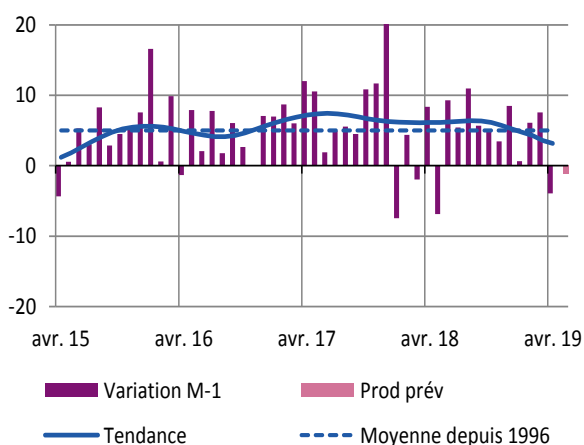
Poids des effectifs de l'industrie  
par rapport à la totalité des effectifs  
(source : ACOSS - URSSAF 31/12/2017)

# INDUSTRIE

L'activité industrielle se place en retrait dans plusieurs secteurs emblématiques de la région comme *le caoutchouc, la métallurgie ou la chimie*, pénalisés par le recul des commandes notamment étrangères. A contrario, elle progresse dans les secteurs *de l'agroalimentaire, du bois* et dans une moindre mesure de *la pharmacie ou du textile*, grâce à la bonne tenue des entrées d'ordres sur ces filières. Dans un contexte continu de réduction des niveaux de carnets de commandes depuis plusieurs mois, les chefs d'entreprises affichent une certaine prudence dans leurs prévisions de production comme sur le front de l'emploi.

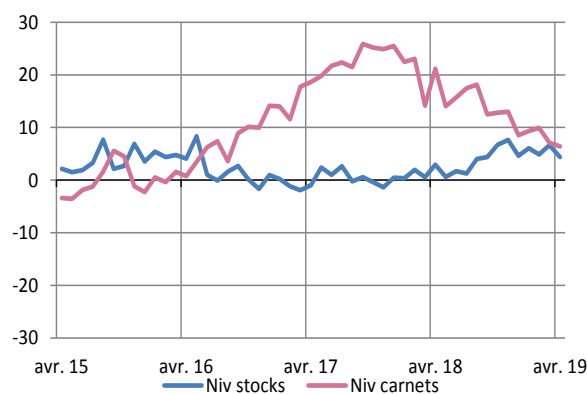
## Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



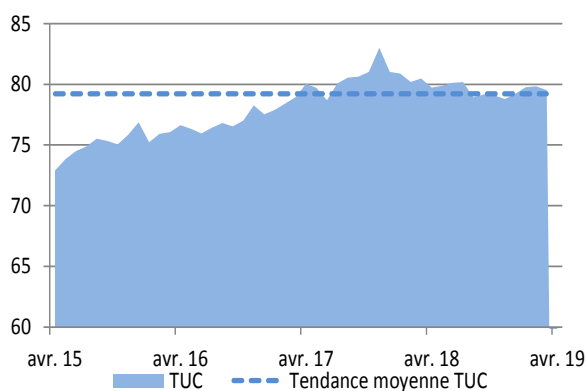
## Situation des carnets de commandes et des stocks de produits finis

(en solde d'opinions CVS)



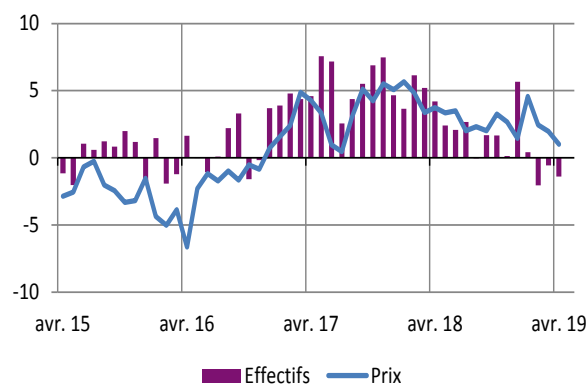
## Situation des capacités de production

(en pourcentage)



## Évolution prix et effectifs

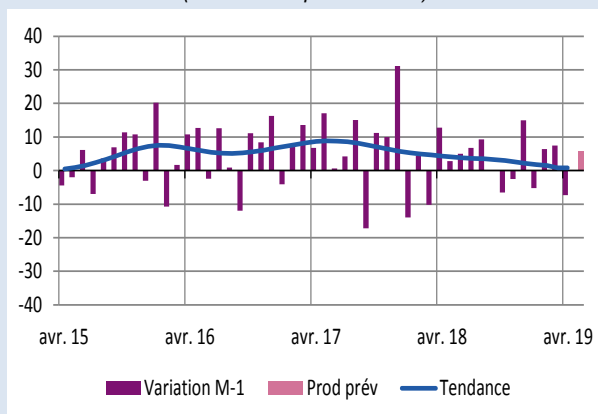
(en solde d'opinions CVS)



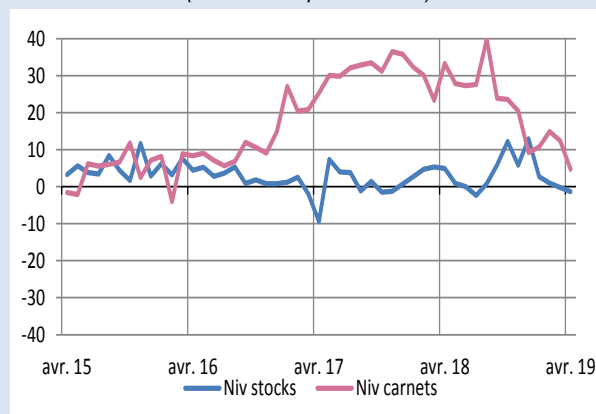
## Métallurgie et fabrication de produits métalliques

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 a enregistré un recul en lien avec une contraction de la demande -étrangère notamment- et de la moindre vigueur des donneurs d'ordres du secteur automobile. Le niveau des carnets de commandes s'est par conséquent réduit, mais il reste correct. Les stocks de produits finis restent conformes aux niveaux souhaités, permettant ainsi d'anticiper un rebond de l'activité au mois de mai.

### Métiers du décolletage, usinage et traitement des métaux

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

La production s'est infléchie sous l'effet d'un nouveau repli global des entrées d'ordres qui est toutefois plus marqué en provenance de l'étranger. Le coût des matières premières se contracte légèrement sans impact sur les prix de vente à ce stade. Les carnets se resserrent mais restent corrects, ainsi l'activité devrait se maintenir en mai.

### Coutellerie, outillage, ouvrages en métaux

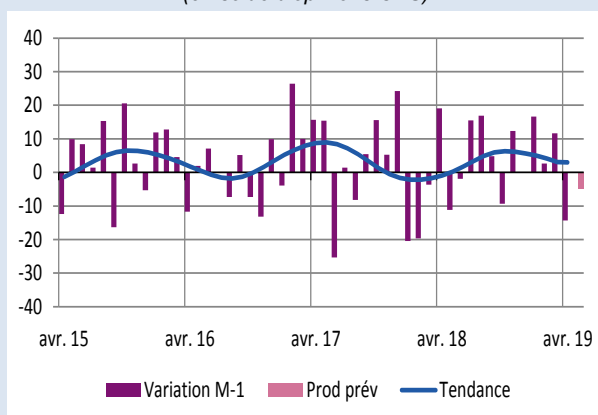
3,5 % des effectifs du total de l'industrie

Les commandes et la production se sont tassées après deux mois de hausse. Les matières premières tendent à se déprécier alors que les prix de vente évoluent peu. Malgré des carnets de commandes devenus insuffisants et qui se tendent encore, l'activité pourrait très légèrement s'apprécier sur le mois de mai.

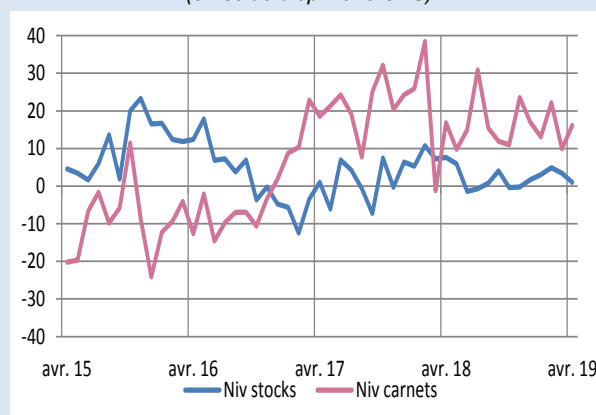
## Fabrication de produits en caoutchouc, plastiques et autres produits non métalliques

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)



Dans un contexte de resserrement des entrées de commandes, notamment étrangères, la production est en repli. Une hausse des prix des matières premières est observée, sans incidence directe sur les prix des produits finis. Malgré la bonne consistance des carnets de commandes, les anticipations à court terme restent très prudentes.

### Fabrication de produits en plastique

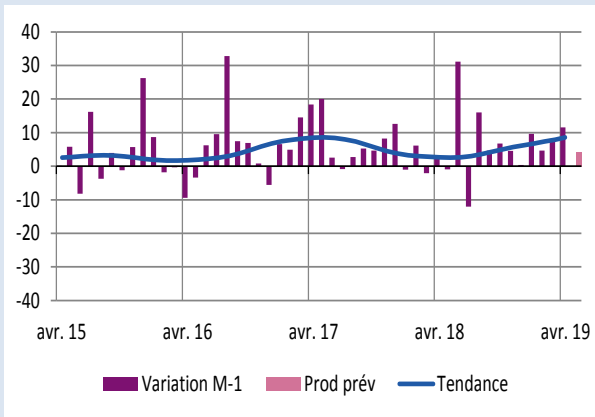
6,0 % des effectifs du total de l'industrie

Du fait d'une baisse des commandes aussi bien sur le marché domestique qu'à l'export, le rythme de la production s'est ralenti. Avec des stocks de produits finis un peu étroits et des carnets de commandes conformes à la normale, l'activité pourrait progresser dans les semaines à venir.

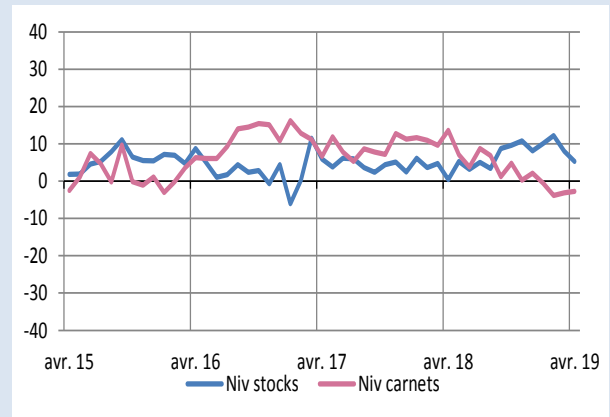
## Fabrication de denrées alimentaires et de boissons

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)

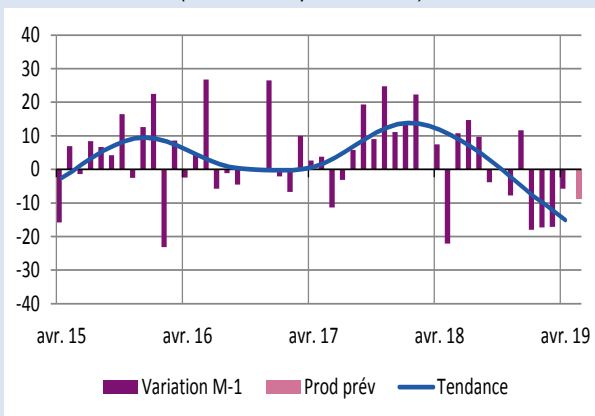


Grâce à des entrées d'ordres encore correctes, aussi bien sur le marché domestique qu'à l'étranger, la production a continué sa progression en avril, hormis sur le segment de la *fabrication des produits laitiers*. Sur le front des prix, les tensions à la hausse des matières premières se poursuivent, avec des répercussions sur les prix de vente. Les stocks sont adaptés à l'activité et malgré des carnets de commandes tout justes garnis, une légère amélioration de l'activité est attendue.

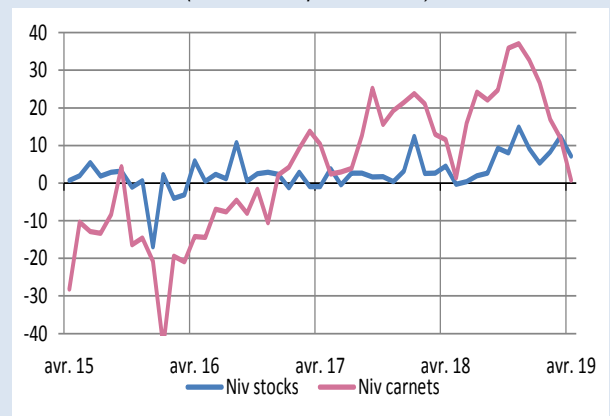
## Fabrication de matériels de transports

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)



La production s'est à nouveau dégradée en avril au regard du recul des entrées de commandes -intérieures et étrangères- qui s'est amplifié ce mois d'avril. Les carnets de commandes se sont une nouvelle fois raccourcis, principalement dans le segment des *équipementiers* toujours en difficultés et dont les effectifs pâtissent de cette situation. Par manque de visibilité, les professionnels ne sont guère optimistes sur l'activité à venir.

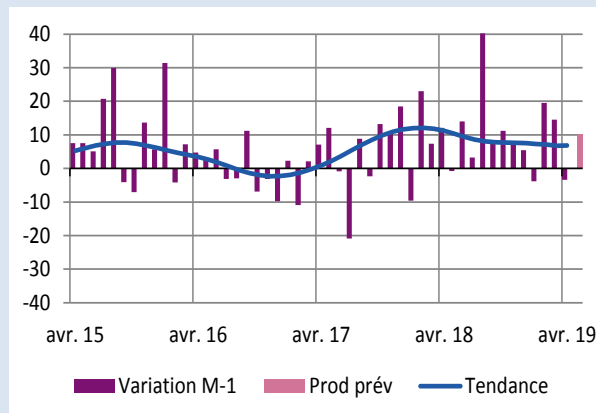
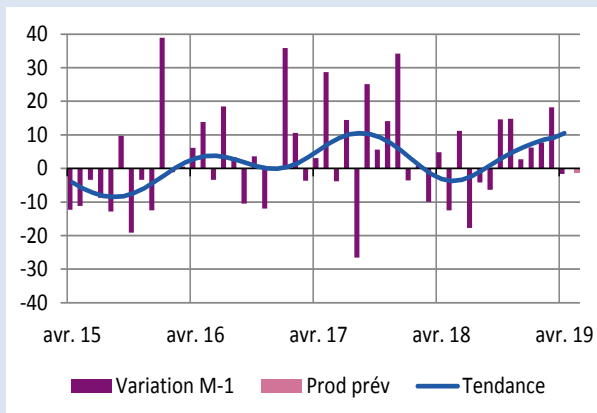
## Fabrication de machines et équipements

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

## Autres industries manufacturières

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

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



La production s'est à peine stabilisée après six mois de hausse, avec des commandes étrangères qui reculent légèrement et une demande interne qui se maintient à un faible niveau. Les stocks de produits finis se sont alourdis et les carnets de commandes dégarnis, tout en restant encore relativement corrects. Les prévisions sont prudentes pour le mois de mai. Les effectifs -déjà en diminution- continueraient de se réduire.

Pénalisée par le net recul de la demande intérieure et des commandes étrangères tout juste stables, la production s'est légèrement repliée. Les prix des matières premières tendent à s'éroder alors que les tarifs des produits finis évoluent très peu. Malgré des stocks de produits finis jugés trop garnis, les carnets de commandes -toujours consistants- permettent d'envisager une progression de l'activité au cours des prochaines semaines.

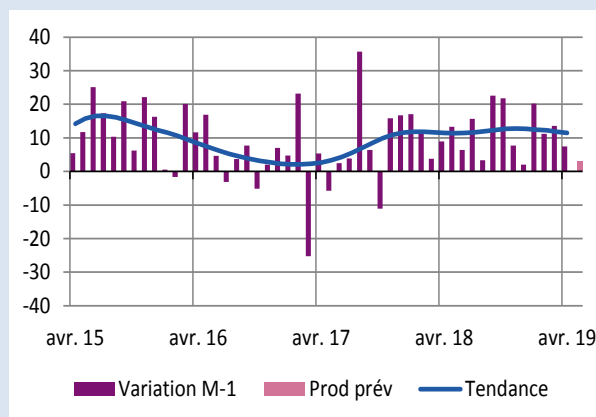
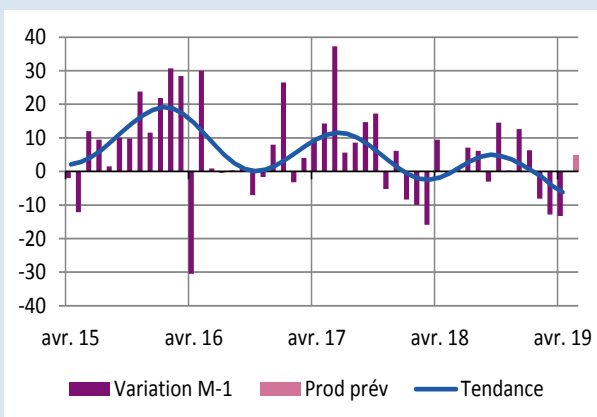
## Industrie chimique

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

## Industrie pharmaceutique

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

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



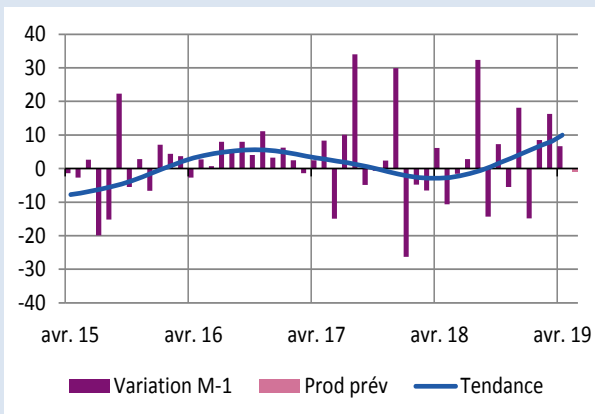
La production globale s'est infléchie pour le 3ème mois consécutif malgré des entrées d'ordres quasi-stables. Dans ce contexte, les effectifs se sont légèrement contractés. Après une diminution marquée depuis la fin d'année dernière, les prix des matières premières tendent à se stabiliser. Avec des stocks perfectibles et des carnets de commandes corrects, les perspectives d'activité apparaissent favorables.

Comme attendu, la production a progressé en avril, à un rythme légèrement moins soutenu que le mois passé, dans un environnement de commandes domestiques et étrangères dynamiques. De ce fait, le renforcement en effectifs observé depuis plusieurs mois s'est poursuivi. Avec des stocks de produits finis devenus insuffisants et malgré des carnets de commandes manquant parfois de profondeur, une légère hausse de la production est attendue.

## Textile, habillement, cuir

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

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

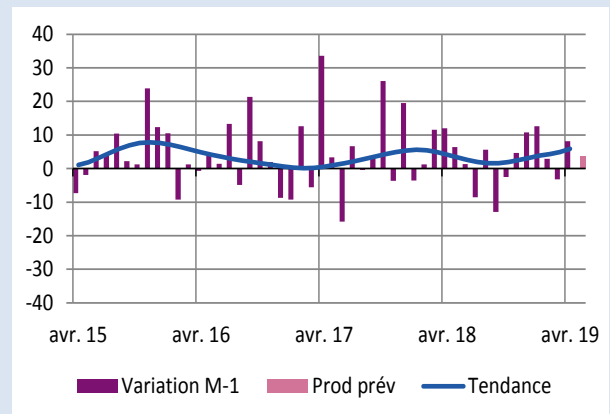


Avec des entrées d'ordres toujours soutenues par le marché domestique, la production poursuit son redressement, accompagnée d'un renforcement des effectifs. Les stocks de produits finis sont désormais jugés un peu élevés. Ainsi, les prévisions se révèlent prudentes, les chefs d'entreprises tablent tout juste sur un maintien de la production qui ne devrait pas remettre en cause le cycle de recrutement initié depuis quelques mois.

## 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)

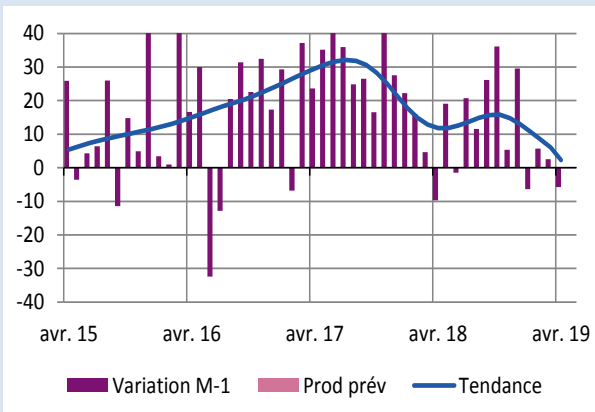


A l'appui d'entrées de commandes domestiques dynamiques, la production a rebondi après le léger retrait enregistré en mars. Les stocks, un peu lourds, ont permis d'honorer une partie des commandes reçues. Les prix des matières premières se sont contractés, sans répercussion sur les prix des produits finis. Avec des stocks de produits finis désormais allégés et des carnets de commandes juste corrects, l'activité devrait progresser modérément.

## Fabrication de produits informatiques, électroniques, optiques

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

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

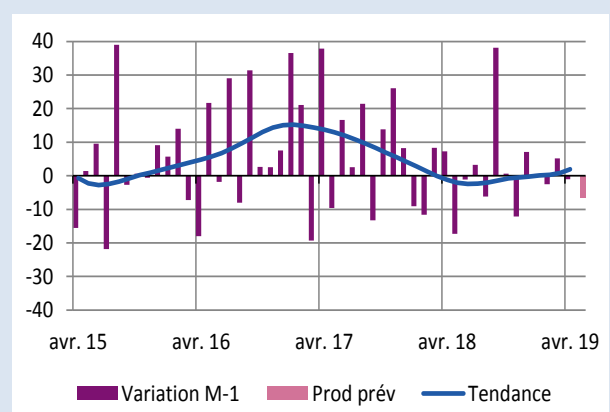


La production s'est repliée en avril, sous l'effet d'une nouvelle baisse assez significative des commandes, principalement étrangères. Ce recul du flux de commandes a gonflé des stocks désormais jugés lourds. Les carnets permettraient au mieux un maintien des niveaux de production sur le mois de mai, alors que les chefs d'entreprises se montrent particulièrement vigilants en matière d'effectifs.

## Fabrication d'équipements électriques

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

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



Les niveaux de production se maintiennent tout juste d'un mois sur l'autre malgré la diminution des entrées d'ordres étrangères. Les stocks de produits finis restent légèrement supérieurs à la normale. Les prix des matières premières et les tarifs des produits finis se stabilisent depuis trois mois. Compte tenu de carnets de commandes à peine corrects, l'activité pourrait à nouveau reculer en mai.



24 %

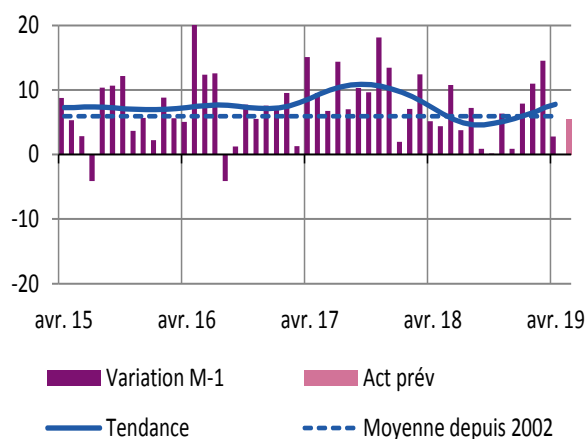
Poids des effectifs des services marchands par rapport à la totalité des effectifs (source : ACOSS - URSSAF 31/12/2017)

# SERVICES MARCHANDS

Le secteur des services enregistre une décélération assez nette de son activité sous l'effet d'une demande moins vigoureuse notamment dans les *transports routiers de fret* et dans le *travail temporaire*. Le secteur de l'*informatique* demeure toujours très porteur et l'*hébergement-restauration* reste dynamique. Dans un contexte de stabilité globale des prix, les perspectives apparaissent toujours bien orientées pour l'ensemble des segments d'activité. Les besoins en recrutement persistent principalement dans l'*informatique* mais également dans le *travail temporaire*.

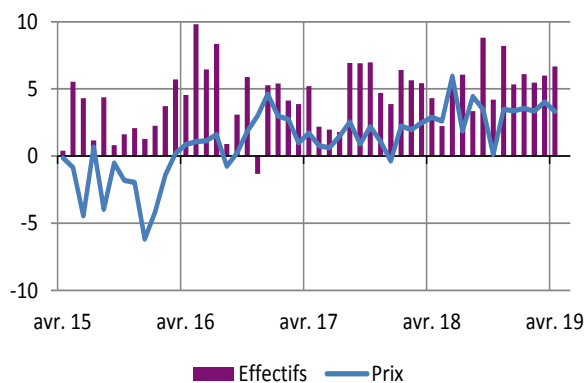
## Évolution globale

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



## Évolution prix et effectifs

(en solde d'opinions CVS)

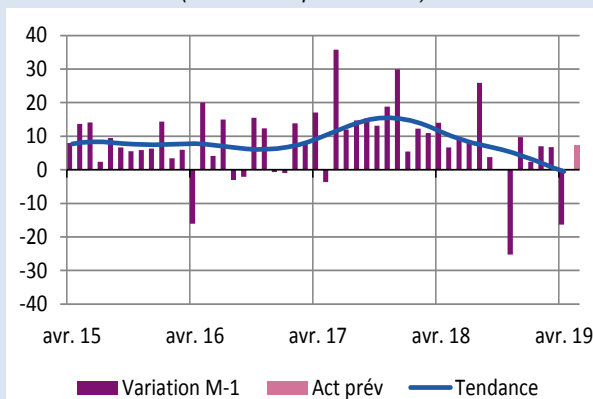


## Transports routiers de fret et par conduites

L'activité marque le pas en avril prolongeant ainsi une tendance baissière de plusieurs mois en dépit d'un marché qui semble toujours relativement dynamique. Les tarifs pratiqués continuent pourtant de s'apprécier et resteraient également bien orientés dans les semaines à venir. Avec une consolidation attendue de la demande, les prévisions établies par les chefs d'entreprises demeurent convenables pour le mois de mai, sans effet direct sur l'emploi.

## Évolution de l'activité et prévisions

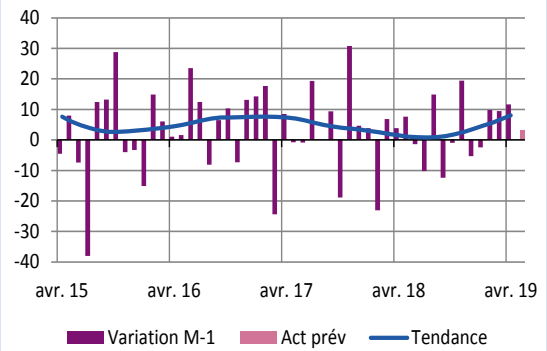
(en solde d'opinions CVS)



## Hébergement et restauration

Dans un contexte de congés scolaires, l'activité d'ensemble du secteur s'inscrit de nouveau dans une tendance haussière soutenue par une demande de bon niveau. Les hôteliers et restaurateurs n'évoquent pas d'évolution des prix durant les semaines passées ni à venir. En revanche, les effectifs ont été renforcés afin de satisfaire une demande attendue en progression. Les perspectives d'activité sont tout juste favorables.

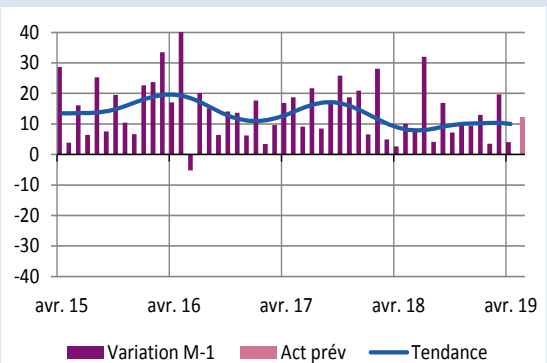
Évolution de l'activité et prévisions  
(en solde d'opinions CVS)



## Activités informatiques et traitement de données

En avril, la solidité du courant d'affaires continue de porter favorablement l'activité, tout en restant en deçà des niveaux observés ces derniers mois. Le secteur reste fortement demandeur de main d'œuvre, mais la pénurie de profils adaptés demeure toujours aussi problématique pour les professionnels. Au cours des prochaines semaines, l'activité devrait se renforcer en raison de la bonne tenue de la demande.

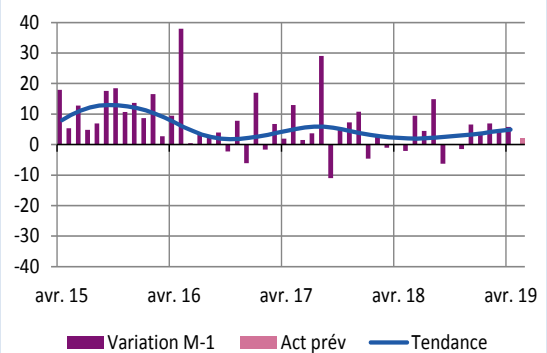
Évolution de l'activité et prévisions  
(en solde d'opinions CVS)



## Ingénierie-études techniques

Dans la continuité des mois précédents, le courant d'affaires progresse à un rythme stable et globalement satisfaisant. La demande, relativement porteuse, se traduit parfois par des renforcements d'effectifs. Les prévisions à court terme apparaissent plutôt prudentes, malgré des carnets de commandes convenablement remplis. Toutefois, dans ce contexte, les prix pratiqués s'érodent légèrement.

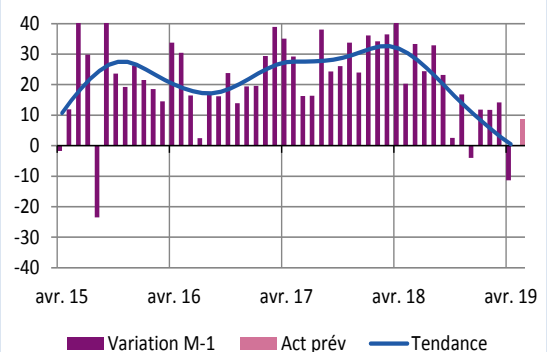
Évolution de l'activité et prévisions  
(en solde d'opinions CVS)



## Activités des agences de travail temporaire

Après un début d'année correct, l'activité s'infléchit en avril et interrompt ainsi plusieurs mois de hausse. Logiquement, les prix se tendent quelque peu et sont parfois revus à la baisse. Les anticipations formulées par les professionnels restent cependant bien orientées à court terme dans un marché qui reste encore porteur et toujours en demande de main d'œuvre.

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)

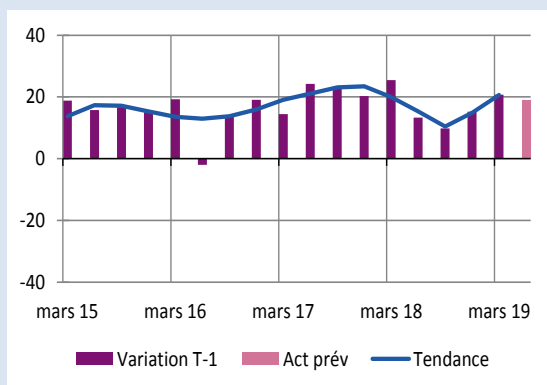
## BÂTIMENT ET TRAVAUX PUBLICS

### Enquête trimestrielle – 1er trimestre 2019

Dans le secteur du Bâtiment, la progression du courant d'affaires se poursuit et s'accélère sur ce 1<sup>er</sup> trimestre 2019. Les carnets de commandes se densifient et les prix des devis sont revalorisés. Les perspectives restent très bien orientées notamment en matière d'emploi. A l'inverse, l'activité des Travaux Publics fléchit quelque peu ce trimestre sans que les perspectives globalement satisfaisantes à moyen terme ne soient remises en cause par les entreprises interrogées au regard de carnets de commandes encore bien garnis.

### Bâtiment

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



#### Gros œuvre

En progression par rapport aux derniers trimestres de 2018, l'activité a bénéficié d'un bon courant d'affaires soutenu par des conditions météorologiques clémentes. Même si les prix des devis se sont légèrement appréciés, les marges demeurent toujours contenues et sont souvent jugées insuffisantes. A l'appui de carnets encore étoffés, le dynamisme de l'activité devrait perdurer, accompagné d'embauches complémentaires dans un environnement de marché du travail toujours difficile.

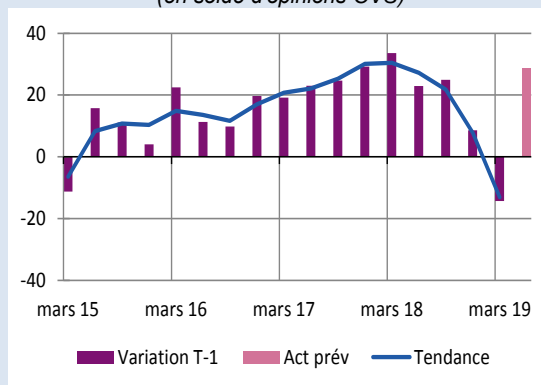
#### Second œuvre

L'activité s'est de nouveau bien comportée en ce premier trimestre tirée en partie par la bonne tenue en amont de l'activité gros œuvre. De fait, les carnets de commandes ont continué à se renforcer et les prix des devis à s'apprécier. Ainsi, la bonne visibilité qu'offrent des carnets jugés satisfaisants devrait se traduire par une nouvelle progression d'activité sur le deuxième trimestre. Les chefs d'entreprises font toujours état de difficultés importantes pour trouver de la main d'œuvre.

### Travaux publics

Après une longue période de progression continue, l'activité semble marquer le pas au cours du premier trimestre. Toutefois, les carnets de commandes ressortent encore bien remplis et les chefs d'entreprises restent confiants anticipant un bon niveau d'activité. Les prix sont toujours jugés très serrés et sans réelle possibilité de rehaussement du fait d'une vive concurrence. Profitant d'une certaine visibilité, le secteur devrait renforcer quelque peu ses effectifs dans un contexte de recrutement toujours difficile.

**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**



[0497-CONJONCTURE-UT@banque-france.fr](mailto: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>

