

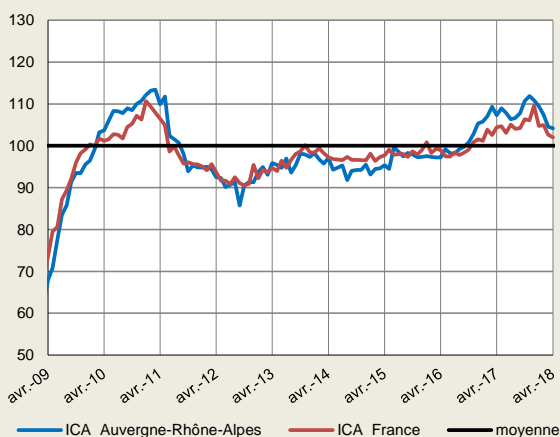
AVRIL 2018

La production des entreprises industrielles de la région se redresse difficilement en avril profitant principalement d'un léger regain d'entrées de commandes en provenance de l'étranger. Les carnets retrouvent un niveau satisfaisant et les perspectives restent relativement bien orientées à court terme. Dans les services, l'activité a sensiblement ralenti du fait de la contraction de la demande. Pour autant, les prévisions sont globalement favorables avec des besoins en personnel toujours présents.

## Indicateurs du Climat des Affaires

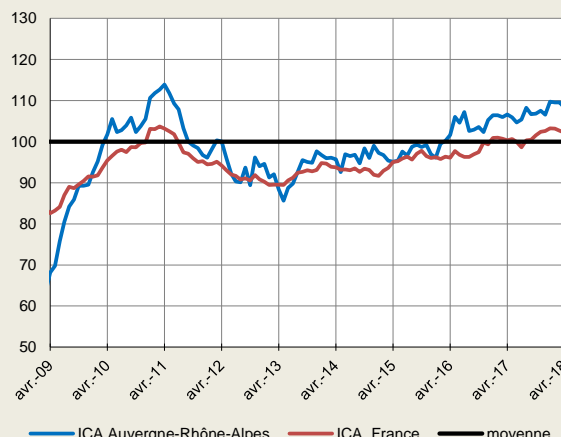
Un indicateur du climat des affaires permet une lecture rapide et simplifiée de la situation conjoncturelle. Il résume par une variable synthétique l'évolution des soldes d'opinion qui présentent des évolutions similaires dans le temps. En hausse, il traduit une amélioration du climat conjoncturel ; 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 104 et l'ICA France à 102.

### 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 102.

## ENQUÊTE TRIMESTRIELLE

### Bâtiment et Travaux Publics

Dans le prolongement du dernier trimestre 2017, l'activité dans le bâtiment et les travaux publics reste soutenue au cours du 1<sup>er</sup> trimestre 2018. Les prévisions sont jugées favorables au regard des carnets de commandes toujours bien garnis. Une forte demande permet notamment au segment des travaux publics d'afficher un bon courant d'affaires et à celui du gros œuvre de se reprendre en ce début d'année. Des tensions sur les prix et une certaine prudence sur l'emploi restent toutefois d'actualité dans ce secteur soumis aux intempéries.

### DERNIÈRES ENQUÊTES ET STATISTIQUES NATIONALES DE LA BANQUE DE FRANCE

Enquête mensuelle de conjoncture

[CONSULTER >](#)

Accès des entreprises au crédit

[CONSULTER >](#)

Conjoncture commerce de détail

[CONSULTER >](#)

Crédits par taille d'entreprises

[CONSULTER >](#)

Défaillances d'entreprises

[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)

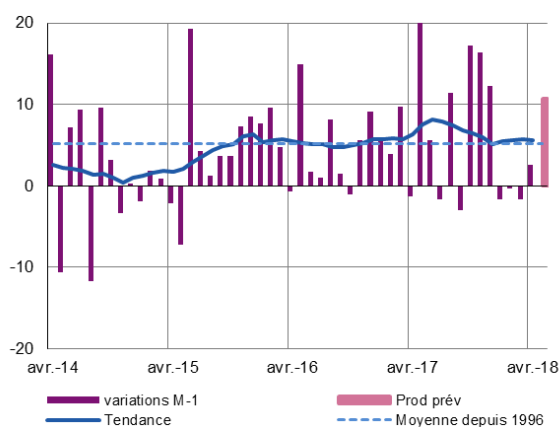
## INDUSTRIE

Après 3 mois de relative stagnation, la production repart très légèrement à la hausse positionnant ainsi son évolution tendancielle au niveau de sa moyenne de long terme. Les principaux secteurs de la région enregistrent des progressions d'activité à l'exception toutefois de la *Fabrication de produits électroniques* qui accuse une nouvelle dégradation de sa production. Les entrées d'ordres, un peu plus actives à l'export que sur le marché domestique, regarnissent des carnets jugés correctement remplis. Les prix des produits finis continuent de s'apprécier répercutant ainsi certaines hausses de matières premières. Le bon courant d'affaires continue de générer des besoins en effectifs -et donc des recrutements- dans de nombreux secteurs.

Les chefs d'entreprises affichent un optimisme raisonnable pour les semaines qui viennent.

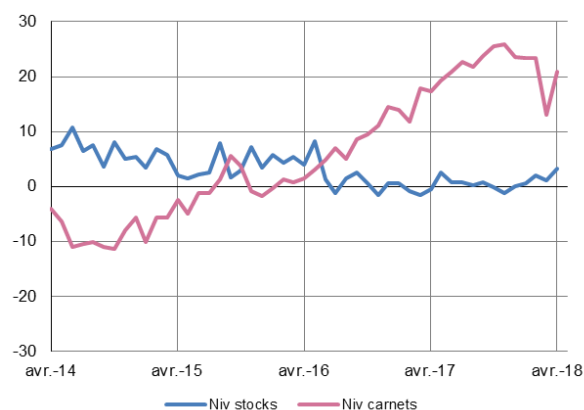
### Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



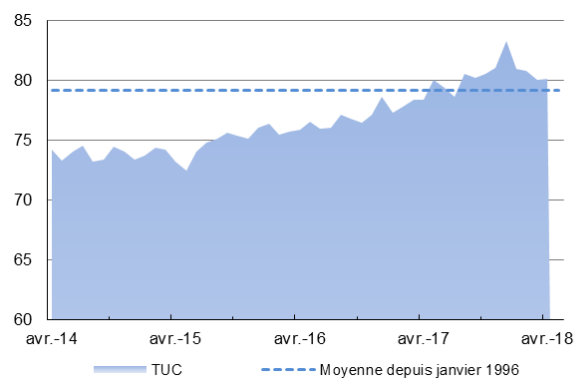
### Situation des carnets et des stocks de produits finis

(en solde d'opinions CVS)



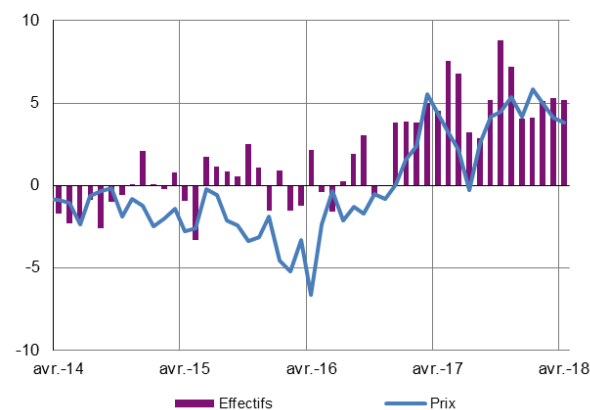
### Situation des capacités de production

(en pourcentage)



### Évolution prix et effectifs

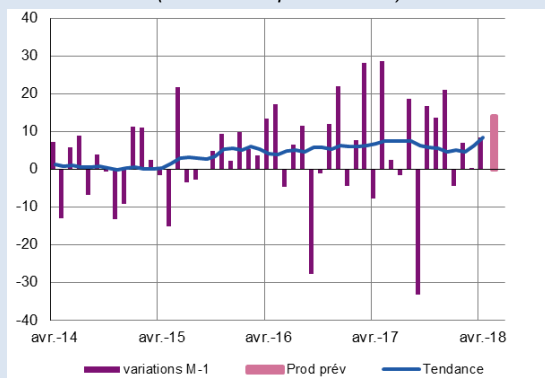
(en solde d'opinions CVS)



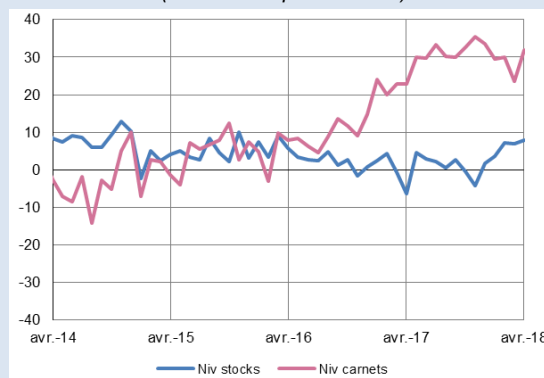
## Métallurgie et fabrication de produits métalliques

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)



Conformément aux attentes, les volumes de production sont en hausse en avril. Globalement, la progression de la demande reste encore timide mais permet néanmoins de retrouver des niveaux de carnets très corrects. En dépit de stocks encore supérieurs aux besoins courants, les prévisions d'activité à court terme demeurent bien orientées.

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

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

Dans un contexte de demande globale relativement stable, ce secteur enregistre une légère hausse de production sous tendue par des niveaux de carnets jugés corrects. Alors que les stocks de précaution ont été reconstitués, les industriels restent prudents quant à leur prévisionnel d'activité.

### Coutellerie, outillage, ouvrages en métaux

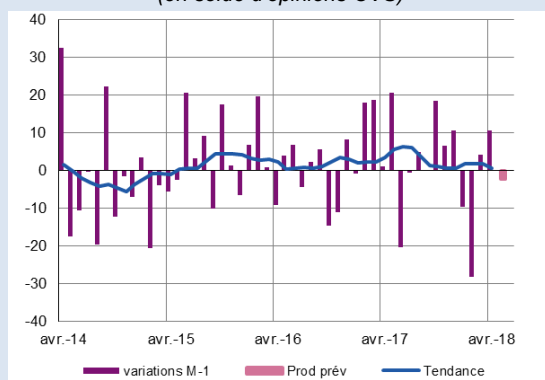
3,6 % des effectifs du total de l'industrie

En dépit d'entrées de commandes étrangères et domestiques encore correctes, la production enregistre un nouveau repli en avril. En effet, les stocks sont jugés supérieurs à la normale alors que les carnets restent satisfaisants. Ainsi, les prévisions d'activité sont bien orientées avec un renforcement anticipé des effectifs au cours du mois.

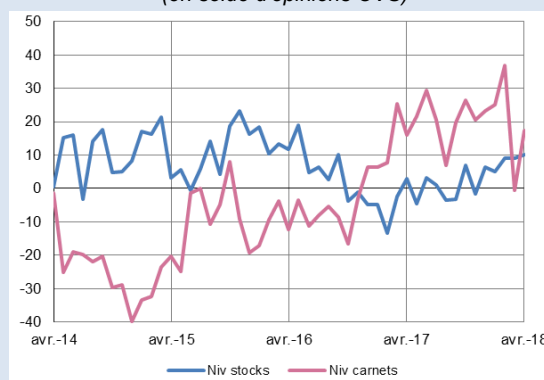
## Fabrication de produits en caoutchouc, plastiques et autres produits non métalliques

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 production du secteur est en hausse avec une reprise sensible de la demande tant interne qu'à l'exportation. Même si les carnets de commandes ont été partiellement reconstitués, les stocks sont jugés supérieurs aux besoins courants et les prévisions manquent de vigueur.

### Fabrication de produits en plastique

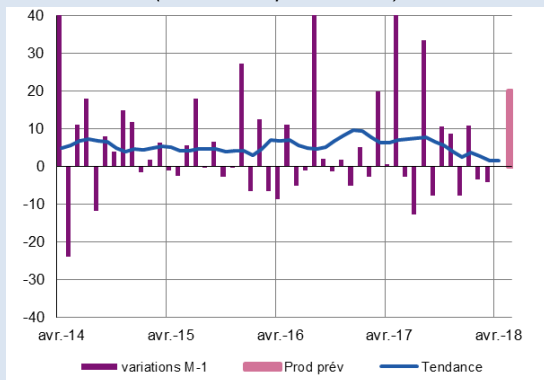
6,1 % des effectifs du total de l'industrie

Les rythmes de production s'accroissent aussi dans cette filière. La demande progresse légèrement et les carnets gagnent en profondeur. Malgré des stocks jugés encore supérieurs à la normale, les prévisions tablent sur une nouvelle hausse de l'activité au cours des prochains mois.

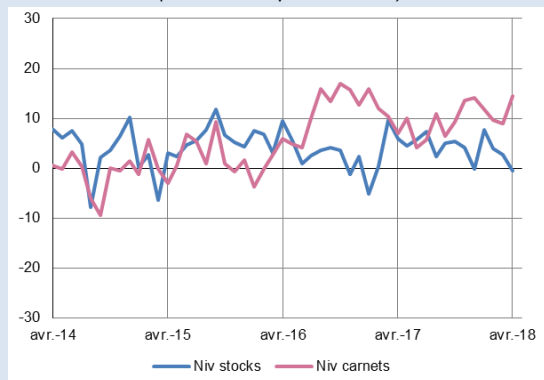
## Fabrication de denrées alimentaires et de boissons

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)

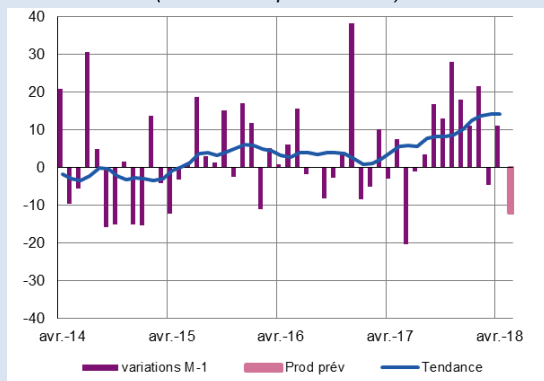


Le rebond de la demande globale a permis un maintien de la production après deux mois de léger repli. Malgré des commandes en hausse sensible, certains acteurs du secteur ont été pénalisés par les grèves SNCF. Les stocks de produits finis restent conformes au niveau souhaité. Les carnets de commandes ont gagné en consistance et l'activité devrait progresser à court terme.

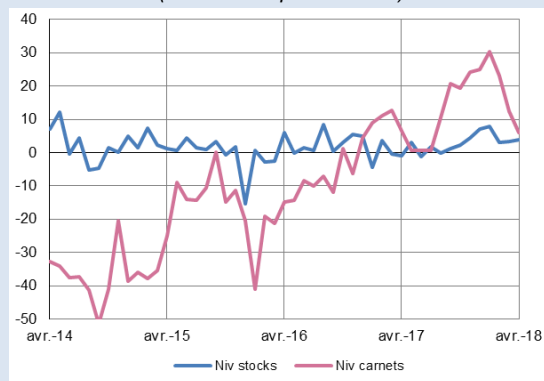
## Fabrication de matériels de transports

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)



Après un léger à-coup le mois dernier, la production est repartie à la hausse à un niveau jugé satisfaisant consommant ainsi des carnets qui se sont toutefois allégés en raison du recul des entrées d'ordres en ce début d'année. Dans ce contexte, les perspectives d'activité sont très nuancées et les besoins en personnel moins prégnant.

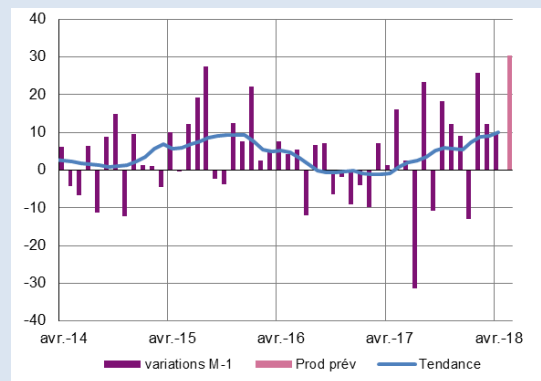
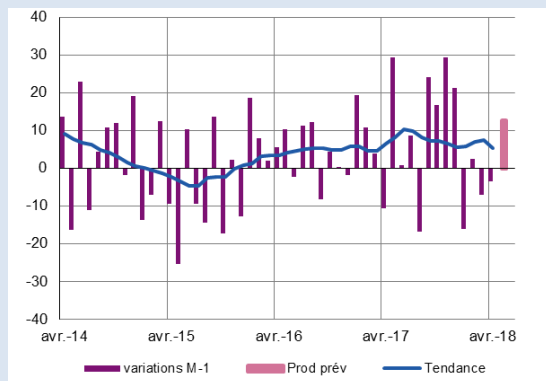
## Fabrication de machines et équipements

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

## Autres industries manufacturières, réparation et installation de machines et équipements

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

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



Sous l'effet d'un net repli de la demande interne, la production s'est une nouvelle fois érodée, faisant passer le taux d'utilisation des capacités de production en dessous de sa moyenne de long terme. Le renchérissement des matières premières ralentit mais la répercussion sur les prix de vente se poursuit. Les stocks sont ajustés et les carnets de commandes consistants, un rebond de la production est anticipé.

La bonne tenue du marché, en particulier domestique, permet de poursuivre la même dynamique de production. La tendance à la hausse des prix des matières premières ne semble pas impacter les prix des produits finis qui restent stables. Les stocks se renforcent légèrement, en prévision d'un accroissement de l'activité en mai, sans incidence notable sur les effectifs.

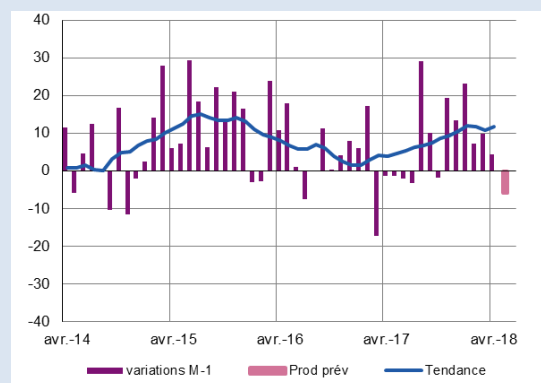
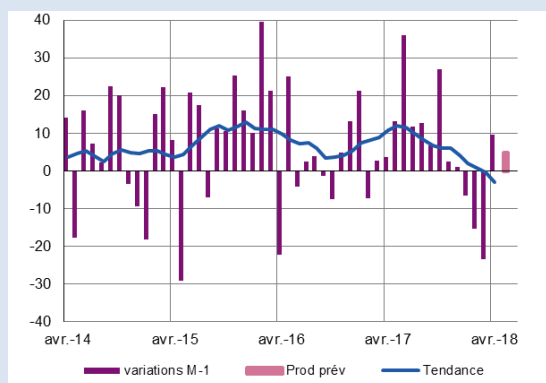
## Industrie chimique

5,3 % 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)



Le léger rebond de la demande étrangère a permis à la production de repartir à la hausse, après un tassement ces trois mois derniers mois. Quelques renforts en effectifs ont été nécessaires. Le renchérissement des matières premières et des produits finis se poursuit. Avec des stocks relativement étroits et des carnets de commandes qui ont gagné en consistance, la production devrait de nouveau légèrement progresser en mai.

La production ralentit mais reste encore bien orientée grâce à des carnets de commandes qui se maintiennent à un niveau jugé correct. Les tarifs des produits finis n'évoluent guère du fait d'une relative stabilité du prix des matières premières. Les perspectives laissent entrevoir un léger tassement de la production pour le mois prochain.

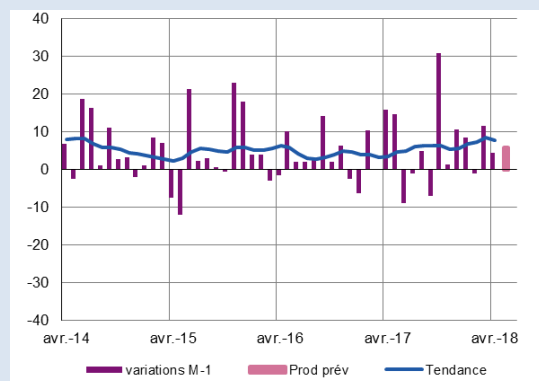
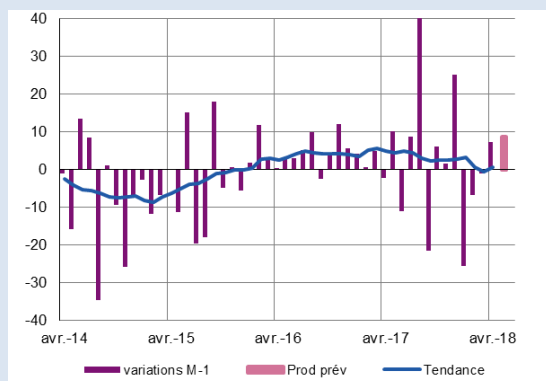
## Textile, habillement, cuir

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

## 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)



La production se redresse, malgré une demande globale encore fragile qui pèse sur des carnets désormais jugés un peu étroits. Les prix des matières premières et des produits finis se maintiennent. Toutefois, la nécessité de regarnir des stocks des produits finis trop courts permet d'envisager une progression de l'activité à court terme.

L'activité du secteur progresse légèrement en raison d'entrées de commandes -notamment étrangères- en hausse sur la période. Les stocks sont maîtrisés et les augmentations de prix des matières premières tendent à se répercuter sur les tarifs des produits finis. Au vu des carnets de commandes bien garnis, les prévisions sont favorables.

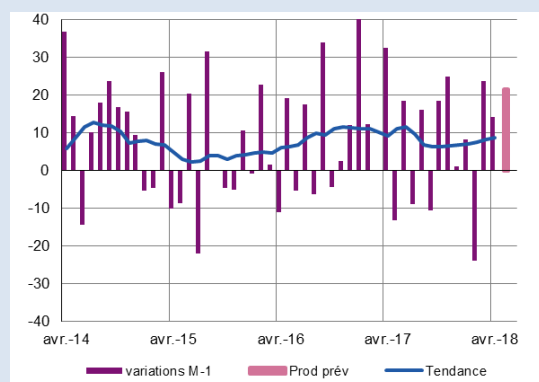
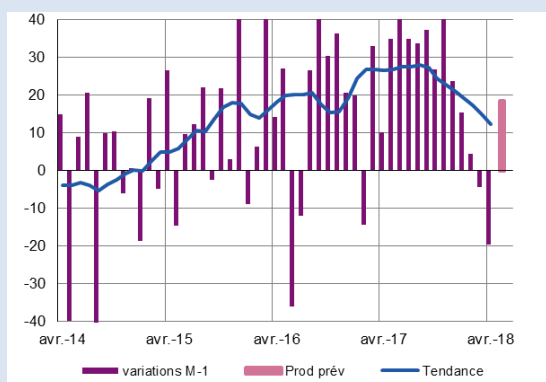
## Fabrication de produits informatiques, électroniques, optiques

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

## Fabrication d'équipements électriques

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

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



Nouvelle baisse de la production sous l'effet d'un sensible ralentissement des entrées d'ordres qui devrait malgré tout rester temporaire. Un renchérissement des matières premières a été observé, avec une répercussion difficile sur les prix de vente. Compte tenu de stocks de produits finis ajustés et de carnets de commandes encore corrects, un redressement de l'activité est attendu.

La production a continué de progresser sous l'effet d'une nouvelle hausse de la demande étrangère. Les effectifs ont été renforcés. Les prix des matières premières ont été réévalués à la hausse alors que les prix de vente sont restés stables. Malgré des stocks de produits finis un peu lourds, la bonne consistance des carnets de commandes permet d'envisager la poursuite de cette orientation positive.



# 23,1 %

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

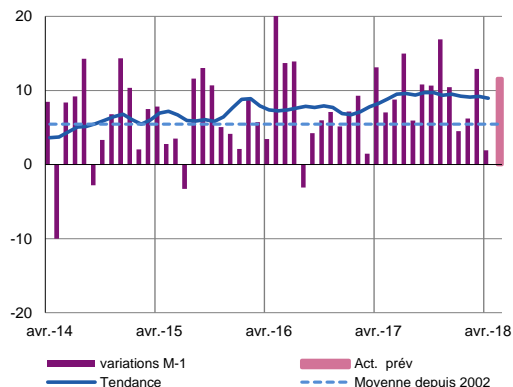
## SERVICES MARCHANDS

Avec une demande moins forte qu'escomptée, l'activité globale des services marchands semble marquer une pause en avril après un premier trimestre néanmoins dynamique. Si le transport de fret et l'intérim restent bien orientés, l'hébergement-restauration, et plus étonnamment les activités informatiques, souffrent en avril alors que l'activité dans l'ingénierie technique demeure atone.

Compte tenu du bon courant d'affaires observé et des perspectives encore favorables, les chefs d'entreprises cherchent toujours à recruter dans la plupart des secteurs.

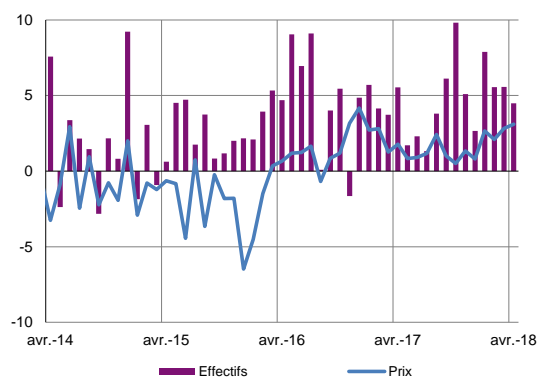
### Évolution globale

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



### Évolution prix et effectifs

(en solde d'opinions CVS)

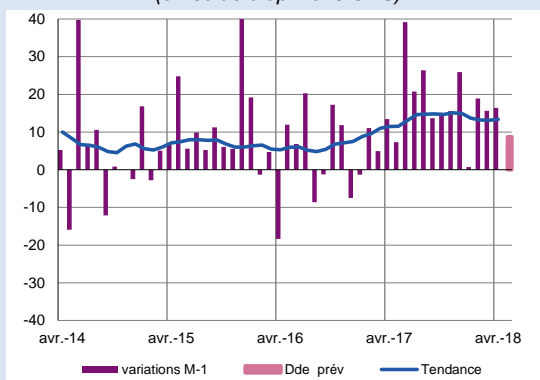


### Transports routiers de fret et par conduites

Pour le troisième mois consécutif, l'activité du secteur reste bien orientée, portée par une demande dynamique. Pour autant, la difficulté de recruter du personnel persiste et ne permet pas toujours aux acteurs du secteur de répondre à cette demande. Les prévisions sont toujours favorables mais de moindre intensité par rapport aux mois précédents, en raison d'un mois de mai perturbé par les jours fériés.

### Évolution de la demande et prévisions

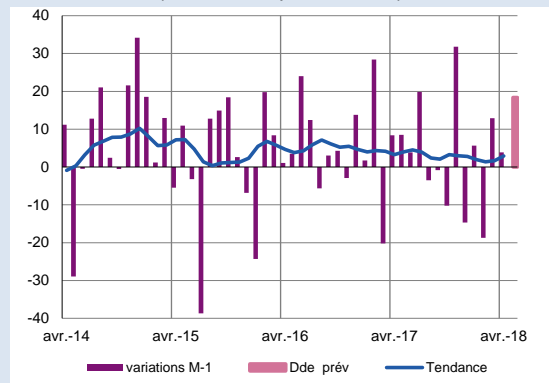
(en solde d'opinions CVS)



## Hébergement et restauration

L'activité globale du secteur se stabilise sur la période, avec des évolutions contrastées entre les établissements. Si l'hôtellerie urbaine a été particulièrement impactée par les mouvements de grèves de la SNCF, la concomitance de bonnes conditions météorologiques et des vacances scolaires ont permis au segment du tourisme de loisirs de maintenir un taux de fréquentation correct. Face à un mois de mai ponctué de plusieurs "ponts" et des mouvements de grèves, les prévisions sont prudentes mais optimistes.

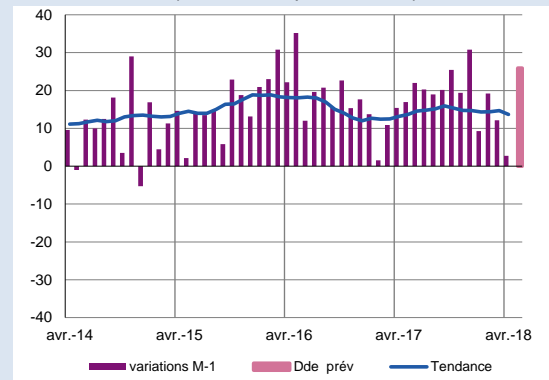
**Évolution de la demande et prévisions**  
(en solde d'opinions CVS)



## Activités informatiques et traitement de données

Grâce à des entrées de commandes toujours soutenues, l'activité s'est maintenue à un bon niveau. Globalement, les prix n'évoluent guère mais on observe parfois quelques augmentations liées à la pression exercée sur les salaires pour embaucher ou empêcher le départ de certains profils à la concurrence. Les perspectives confirment une évolution toujours favorable et confortée par une visibilité marquée. L'insuffisance récurrente de ressources disponibles freine la signature de nouveaux contrats.

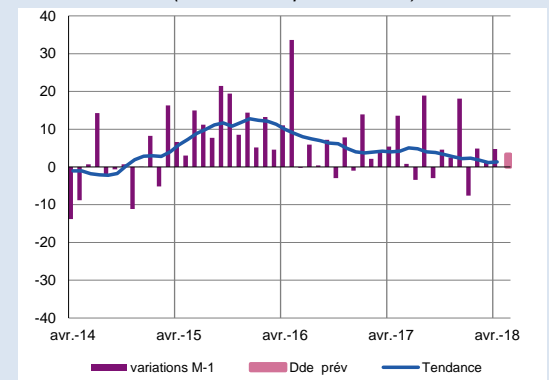
**Évolution de la demande et prévisions**  
(en solde d'opinions CVS)



## Ingénierie-études techniques

L'activité et la demande se sont tout juste maintenues en avril mais certaines entreprises disposent parfois d'une visibilité à plus d'un an. Pour les tout prochains mois, cette dynamique devrait se prolonger grâce à la vigueur de la demande du secteur privé mais également confortée par le retour de quelques projets de collectivités publiques. Les tarifs ne devraient pas évoluer à court terme même si les besoins en personnel persistent.

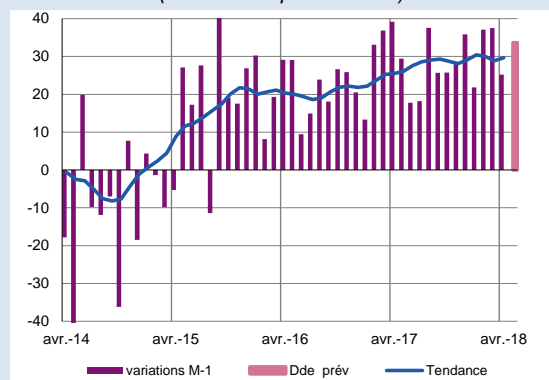
**Évolution de la demande et prévisions**  
(en solde d'opinions CVS)



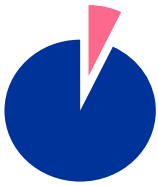
## Activités des agences de travail temporaire

L'activité demeure toujours très vive avec des offres d'emploi qui continuent à affluer dans les agences, dans quasiment tous les secteurs d'activité et notamment dans le Transport et le BTP. Les tarifs ont tendance à s'infléchir sous la pression exercée par la concurrence très rude. Certains recrutements sont toujours difficiles compte tenu de la dissymétrie des qualifications disponibles. Au regard de la demande actuelle, le secteur devrait encore bien se comporter dans les semaines à venir entraînant parfois l'ouverture de nouvelles agences.

**Évolution de la demande 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)

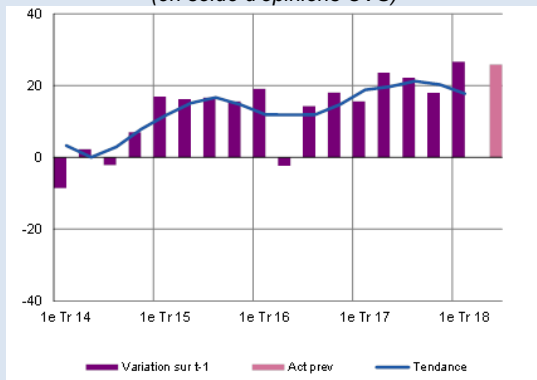
# BÂTIMENT ET TRAVAUX PUBLICS

## Enquête trimestrielle – 1<sup>er</sup> trimestre 2018

Dans le prolongement du dernier trimestre 2017, l'activité dans le bâtiment et les travaux publics reste soutenue au cours du 1<sup>er</sup> trimestre 2018. Les prévisions sont jugées favorables au regard des carnets de commandes toujours bien garnis tous segments confondus. Une forte demande permet notamment au segment des travaux publics d'afficher un bon courant d'affaires et à celui du gros œuvre de se reprendre en ce début d'année. Des tensions sur les prix et une certaine prudence sur l'emploi restent toutefois d'actualité dans ce secteur soumis aux intempéries.

### Bâtiment

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



### Gros œuvre

L'activité du secteur du gros œuvre reprend globalement en ce premier trimestre 2018, situation qui s'accompagne de prévisions d'activité toujours favorables et d'une bonne tenue des carnets de commandes particulièrement bien étoffés. La signature de nouveaux appels d'offres au cours de ce trimestre semble se prêter à une hausse des tarifs pratiqués.

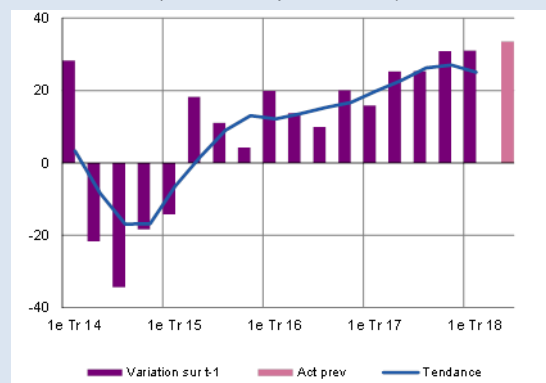
### Second œuvre

L'activité dans le second œuvre maintient sa progression et démontre ainsi un dynamisme évident en ce début d'année. Les carnets de commandes, bien garnis, permettent d'envisager une évolution favorable pour le trimestre à venir. L'évolution des prix reste toutefois plus incertaine dans un secteur marqué par une forte concurrence.

### Travaux publics

L'activité reste soutenue ce 1<sup>er</sup> trimestre en dépit de conditions météorologiques hivernales. Les carnets de commandes, déjà bien remplis, progressent de nouveau sur la période. Les prévisions d'activité restent bien orientées pour les prochains mois et il en est de même des prix pratiqués bien que la situation soit variable selon les acteurs.

**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)

### **Le rédacteur en chef**

Stéphane ALBERT

### **Le 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>

