

FÉVRIER 2017

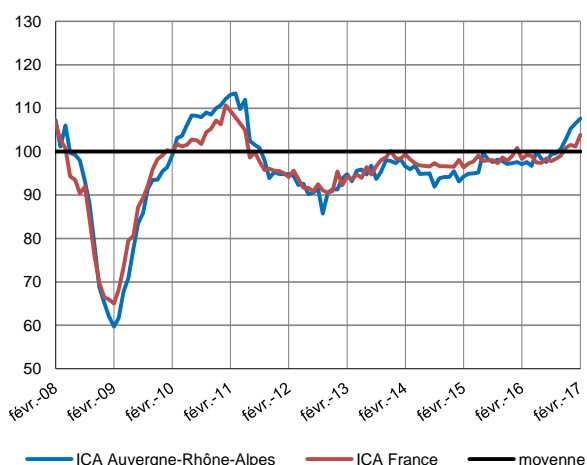
L'activité des entreprises industrielles de la région demeure bien orientée depuis le début de l'année avec un courant d'affaires assez dynamique notamment dans la fabrication des équipements électriques et machines diverses ainsi que dans le secteur du caoutchouc-plastique. Les carnets laissent entrevoir une hausse de la production sur les prochaines semaines. Il en va de même dans les services où la demande s'intensifie dans la plupart des segments étudiés. Aussi, les perspectives apparaissent-elles également favorables.

Enquêtes mensuelles

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 108 et l'ICA France à 104.

Services marchands



L'indicateur Auvergne-Rhône-Alpes du climat des affaires dans les services aux entreprises s'établit à 106 et l'ICA France à 101.

Enquêtes trimestrielles

Bâtiment et Travaux Publics

Le quatrième trimestre semble bien orienté dans le bâtiment et les Travaux Publics dans un contexte de prix des devis qui se raffermissent légèrement. Les carnets se densifient et laissent penser que le secteur progressera en 2017.

Commerce de gros

Le niveau des ventes de ce trimestre progresse dans un contexte de renchérissement des tarifs. Les carnets sont corrects et les stocks ajustés en fin de période, les perspectives ressortent ainsi favorables.

Dernières enquêtes et statistiques nationales de la Banque de France

Enquête mensuelle de conjoncture

Investissements, marges et situation de trésorerie dans l'industrie, le commerce de gros et les travaux publics

Conjoncture commerce de détail

Défaillances d'entreprises

Accès des entreprises au crédit

Crédits par taille d'entreprises



18,4 %

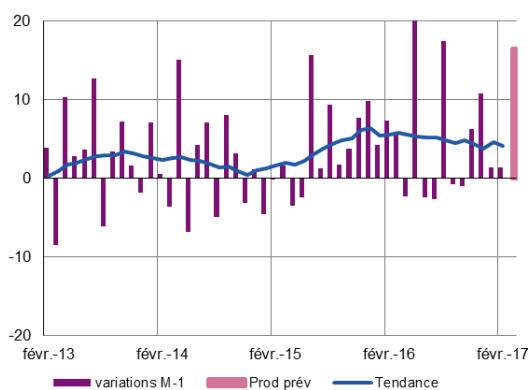
Poids des effectifs de l'industrie
par rapport à la totalité des effectifs
(source : ACOSS - URSSAF 31/12/2015)

Industrie

Avec des entrées de commandes en hausse, le mois de février ressort satisfaisant dans la plupart des secteurs industriels de la région. Le marché domestique reste dynamique et l'export continue de progresser. Les carnets demeurent bien garnis et les stocks parfaitement maîtrisés. Du fait de l'appréciation du coût de certaines matières premières, les prix de vente se sont légèrement appréciés. Les anticipations des chefs d'entreprises ressortent favorables pour les mois à venir dans un contexte de renchérissement des prix des produits finis.

Production passée et prévisions

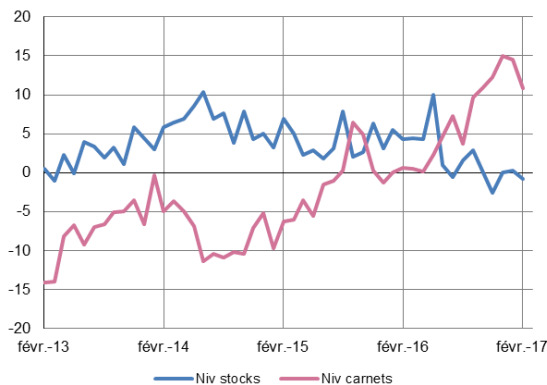
(en solde d'opinions CVS)



La production globale se stabilise depuis deux mois sous l'effet conjugué du recul de l'activité dans l'industrie agroalimentaire et dans l'automobile qui est compensé par la bonne tenue des secteurs de la pharmacie et du caoutchouc-plastique entre autres. Les prévisions restent favorables, portées par des carnets étoffés.

Situation des carnets et des stocks de produits finis

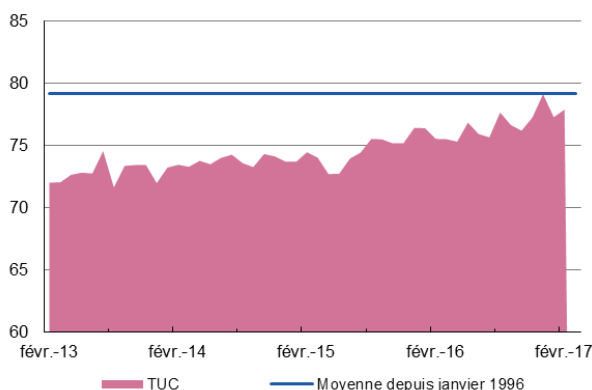
(en solde d'opinions CVS)



Au plus haut depuis quatre ans, les carnets de commandes demeurent solides, même s'ils se raccourcissent légèrement en ce début d'année. La chimie, la pharmacie ainsi que la métallurgie / produits métalliques ou la fabrication de matériels de transport affichent des niveaux élevés. Les stocks restent bien ajustés dans la majorité des secteurs.

Utilisation des capacités de production CVS

(en pourcentage)



Le taux d'utilisation des capacités de production s'établit à 78% et reste ainsi proche de sa moyenne de long terme.



63,5 %

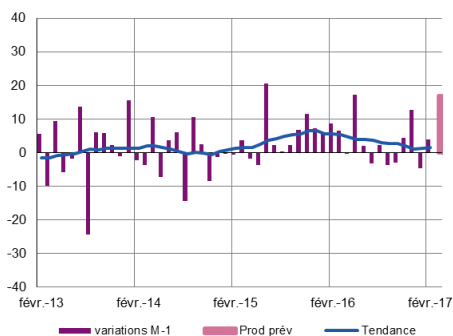
Poids des effectifs du secteur dans la totalité de l'industrie
(source : ACOSS - URSSAF 31/12/2015)

Métallurgie – Plasturgie Chimie – Pharmacie et autres produits industriels

La demande a progressé dans quasiment tous les segments, mais la production peine encore à décoller. Les coûts d'approvisionnement restent sur une tendance haussière, mais les prix de vente devraient bénéficier d'un rattrapage modéré. Au vu des carnets toujours corrects, il est attendu une hausse de l'activité, sans incidence sur les effectifs.

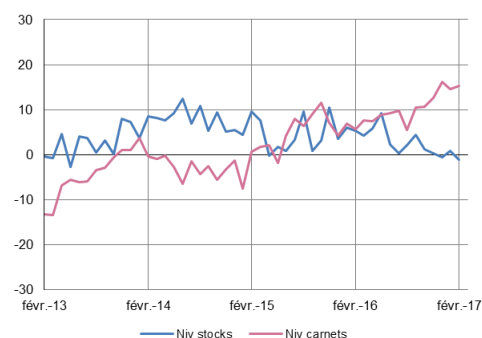
Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



Situation des carnets et des stocks de produits finis

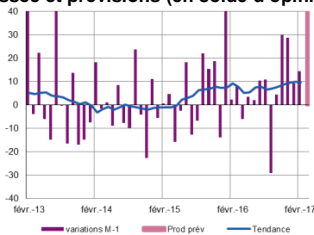
(en solde d'opinions CVS)



Métallurgie

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

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

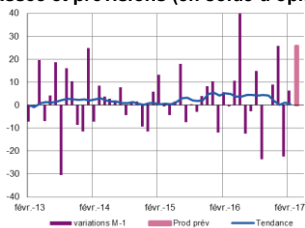


Avec le redressement de la demande intérieure, la production s'est accrue. Les stocks ont été réduits mais sont encore jugés excédentaires. Les coûts d'approvisionnement et les prix des produits finis sont de nouveau en hausse. Les carnets se sont encore renforcés et une progression de l'activité est attendue.

Fabrication de produits métalliques

14,6 % des effectifs du total de l'industrie

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



La demande s'est un peu redressée et la production s'est stabilisée après la baisse du mois dernier. Les stocks sont maintenus à un niveau proche de la normale. Les prix des matières premières se sont de nouveau appréciés. Avec des carnets correctement garnis, une progression de l'activité est attendue. Les prix des produits finis devraient être revalorisés.

Métiers du décolletage, usinage et traitement des métaux

8,2 % des effectifs du total de l'industrie

Après la pause du mois passé, la demande affiche une tendance haussière, dans un contexte de demande étrangère mieux orientée et la production est repartie légèrement à la hausse. Le niveau des stocks reste conforme à l'activité. Les prix des matières premières et des produits finis ont été revalorisés. Les carnets de commandes, bien garnis, laissent envisager une reprise de l'activité.

Coutellerie, outillage, ouvrages en métaux

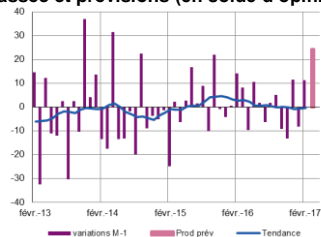
3,3 % des effectifs du total de l'industrie

Après deux mois de hausse, la demande et la production se sont repliées. Les stocks de produits finis se sont accrus et se situent désormais au-dessus de la normale. Malgré des coûts d'approvisionnement en hausse, les prix des produits finis peinent à progresser. Les carnets de commandes restent bien étoffés, ce qui permet d'envisager une reprise de l'activité mais sans impact sur l'emploi.

Fabrication de produits en caoutchouc, plastiques et autres

12,7 % des effectifs du total de l'industrie

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



Fabrication de produits en plastique

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

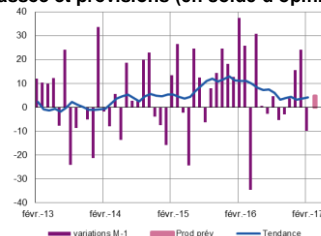
À nouveau, la production progresse légèrement du fait d'une demande étrangère bien orientée. La hausse continue du coût des matières plastiques n'a pas impacté les prix de vente. Les stocks ont été allégés devenant insuffisants. Du fait de carnets de commandes corrects, les prévisions font état d'une poursuite de l'amélioration de l'activité.

Soutenue par une demande dynamique, la production a progressé. Une nouvelle fois, les prix des matières premières enregistrent une forte hausse sans répercussion sur les tarifs de vente. Les stocks ont été abaissés et deviennent même un peu courts. Avec des carnets de commandes corrects, les prévisions tablent sur une progression de l'activité.

Industrie chimique

5,0 % des effectifs du total de l'industrie

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

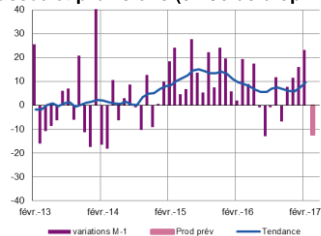


Malgré des commandes en hausse, notamment en provenance de l'étranger, la production s'est inscrite en légère baisse. Un nouveau renchérissement des matières premières a été observé. Les stocks de produits finis sont un peu inférieurs au niveau souhaité. Les carnets de commandes corrects permettent d'envisager un maintien de la production.

Industrie pharmaceutique

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

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

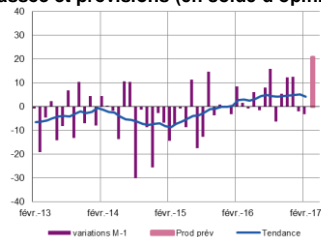


Malgré la contraction de la demande, notamment domestique, les volumes produits ont progressé. Les stocks de produits finis sont adaptés à l'activité. Les carnets de commandes sont satisfaisants mais une baisse de la production est anticipée.

Textile, habillement, cuir

5,0 % des effectifs du total de l'industrie

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

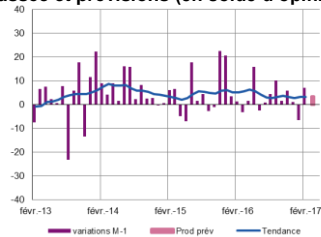


Pénalisées par un repli des entrées d'ordres domestiques, les commandes ont de nouveau reculé et la production s'est maintenue. Le coût des approvisionnements est en hausse avec une répercussion sensible sur les tarifs de vente. Les stocks sont conformes à la normale. Avec des carnets de commandes corrects, une hausse de l'activité est envisagée.

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)



La demande et les volumes produits ont progressé. L'augmentation du prix des matières premières a eu très peu d'impact sur les tarifs de vente. Les stocks ressortent adaptés à l'activité. Avec des carnets de commandes satisfaisants, l'activité devrait rester assez bien orientée.



20,9 %

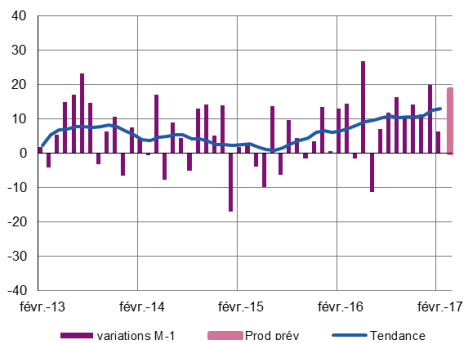
Poids des effectifs du secteur dans la totalité de l'industrie
(source : ACOSS - URSSAF 31/12/2015)

Équipements électriques électroniques, informatiques et autres machines

Avec des commandes toujours en hausse, la production a continué de progresser mais plus modérément que ces derniers mois. Cette évolution a eu un impact positif sur l'emploi. Un renchérissement des matières premières a été observé, sans répercussion sur les prix de vente. Un niveau de stock de produits finis adapté à l'activité associé à des carnets de commandes corrects permet d'anticiper une accélération de l'activité.

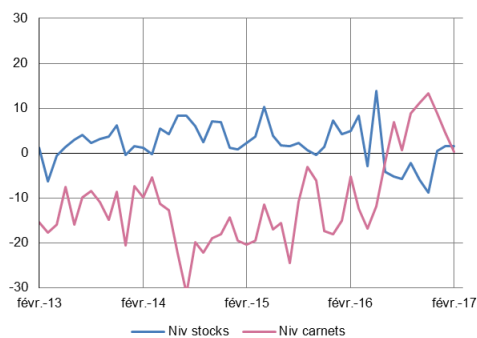
Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



Situation des carnets et des stocks de produits finis

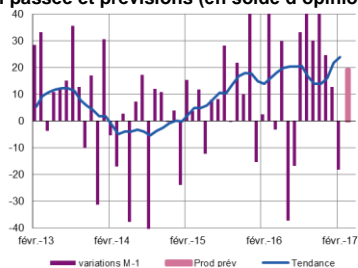
(en solde d'opinions CVS)



Fabrication de produits informatiques, électroniques, optiques

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

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

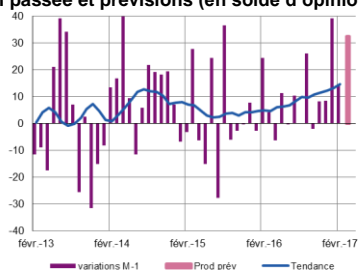


Malgré une demande toujours croissante, la production s'est contractée pour des raisons d'ordre technique. Les effectifs ont été renforcés. Les stocks de produits finis sont conformes au niveau souhaité et les carnets de commandes sont justes corrects. Les prévisions font état d'un rebond de l'activité.

Fabrication d'équipements électriques

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

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

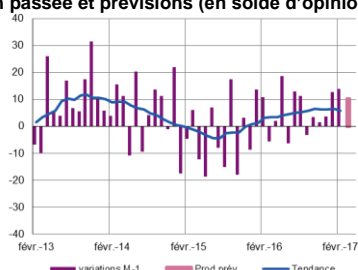


Avec une accélération des entrées d'ordres, la production a continué de s'accroître à rythme plus modéré que le mois passé. Le renchérissement des matières premières s'est poursuivi et les prix de vente n'évoluent pas. Avec des carnets de commandes qui se renforcent, la tendance haussière de l'activité devrait se poursuivre.

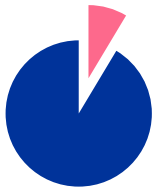
Fabrication de machines et équipements

9,0 % des effectifs du total de l'industrie

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



La production progresse à nouveau sensiblement. Les stocks de produits finis sont ajustés. Le prix des matières premières a continué d'augmenter sans répercussion possible sur les prix de vente. Au vu des carnets de commandes corrects, l'activité devrait poursuivre cette évolution positive.



9,4 %

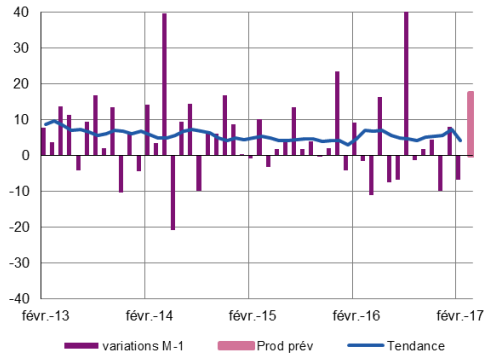
Poids des effectifs du secteur dans la totalité de l'industrie
(source : ACOSS - URSSAF 31/12/2015)

Fabrication de denrées alimentaires et de boissons

La production s'est légèrement repliée après le rebond enregistré le mois dernier. Le renchérissement des matières premières se poursuit et se répercute sur les prix de vente. Les stocks de produits finis se sont regarnis pour atteindre le niveau souhaité. Au vu de l'état correct des carnets de commandes, une hausse de l'activité est anticipée.

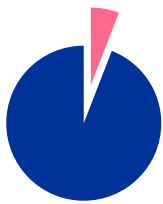
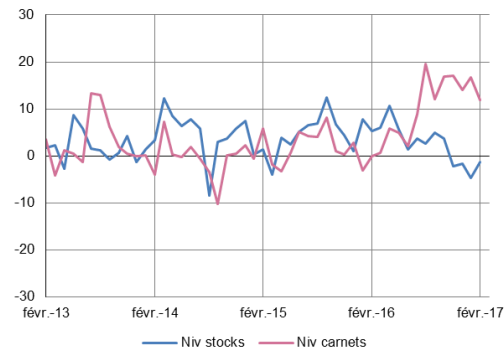
Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



Situation des carnets et des stocks de produits finis

(en solde d'opinions CVS)



6,3%

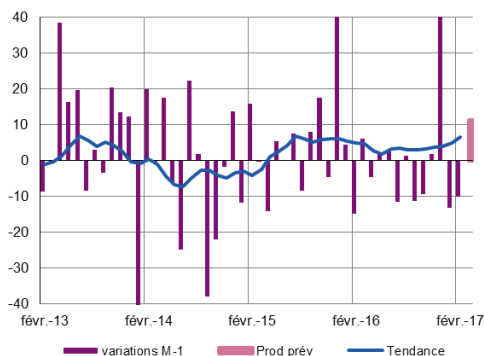
Poids des effectifs de la branche dans la totalité de l'industrie
(source : ACOSS - URSSAF 31/12/2015)

Fabrication de matériels de transport

La légère dégradation de production observée le mois dernier a perduré en février mais les carnets de commandes demeurent correctement garnis. Si les prix des produits finis évoluent peu, ceux de certaines matières premières se sont appréciés assez fortement - notamment dans le segment de la fabrication d'équipements automobiles - provoquant un recul des marges préjudiciable. Pour les prochains mois, la production devrait repartir progressivement à la hausse mais sans incidence immédiate sur les effectifs.

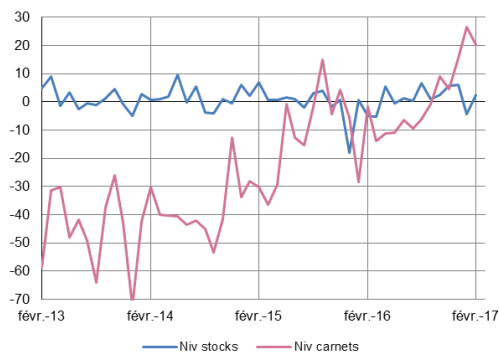
Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



Situation des carnets et des stocks de produits finis

(en solde d'opinions CVS)





22,5 %

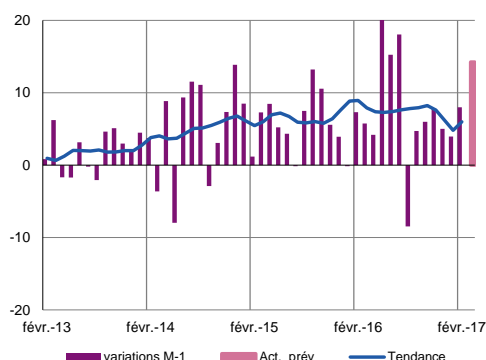
Poids des effectifs des services marchands par rapport à la totalité des effectifs (source : ACOSS - URSSAF 31/12/2015)

Services marchands

La demande globale dans les services s'intensifie en février, tirée par un bon courant d'affaires dans le travail temporaire et une accélération dans les segments de l'hébergement-restauration et du transport de fret. Les effectifs profitent de cette bonne tendance qui devrait se prolonger dans les semaines à venir.

Évolution globale

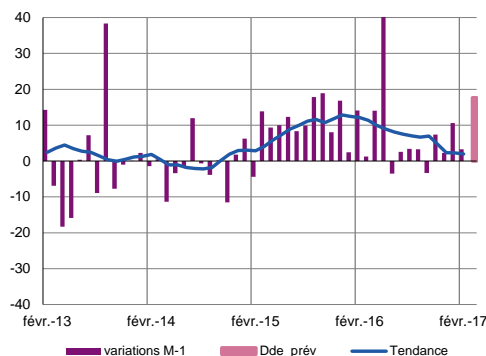
Activité passée et prévisions (en solde d'opinions CVS)



Le mois de février renoue avec un rythme de croissance de l'activité plus en phase avec sa moyenne de long terme. Le rebond du transport de fret, l'amplification de l'activité dans l'hébergement-restauration et la forte progression observée dans le travail temporaire tirent la tendance et compensent une certaine atonie passagère de l'informatique et de l'ingénierie technique. Les perspectives restent bien orientées.

Ingénierie-études techniques

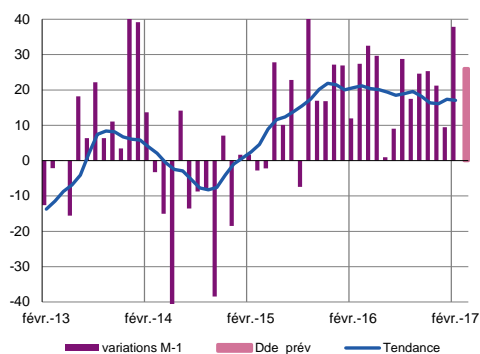
Évolution de la demande et prévisions (en solde d'opinions CVS)



Dans un marché toujours très concurrentiel, l'activité s'est ralentie. Cependant, le bon courant d'affaires enregistré ces derniers mois a été maintenu. Les effectifs se sont renforcés grâce à une politique assez soutenue des embauches ou parfois via l'intérim. Pour les mois à venir, les anticipations restent globalement positives même si des incertitudes perdurent.

Activités des agences de travail temporaire

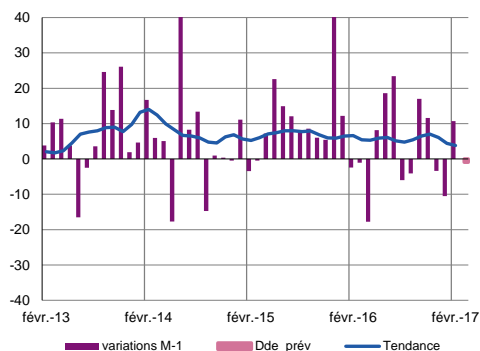
Évolution de la demande et prévisions (en solde d'opinions CVS)



Après un redémarrage plutôt timide en janvier, l'activité s'est accélérée du fait d'une demande raffermie dans la quasi-totalité des secteurs. À noter que la pénurie de certaines qualifications ne permet pas toujours de couvrir tous les besoins exprimés. Malgré la concurrence, les négociations tarifaires commencent à déboucher sur certaines hausses qui devraient se confirmer dans les mois à venir. Les prévisions sont orientées favorablement avec quelques demandes de transformation de contrats d'intérim en CDD ou CDI.

Transports routiers de fret et par conduites

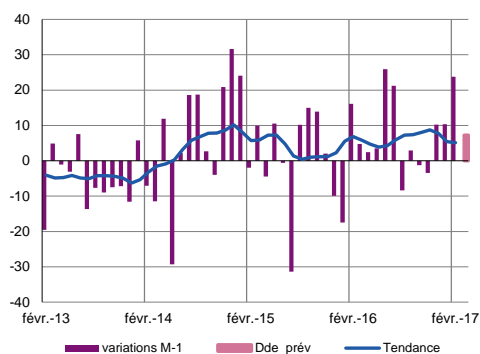
Évolution de la demande et prévisions
(en solde d'opinions CVS)



L'activité globale a été satisfaisante au regard du calendrier du mois de février et ses congés scolaires. La demande s'est à nouveau raffermie, principalement portée par la clientèle régulière. Les commandes assorties de délais de plus en plus courts génèrent des pics d'activité intenses et brefs. Des tensions sur les prix sont ressenties en raison de la hausse du tarif du gas-oil. Les perspectives d'activité sont réservées malgré une saisonnalité plus propice.

Hébergement et restauration

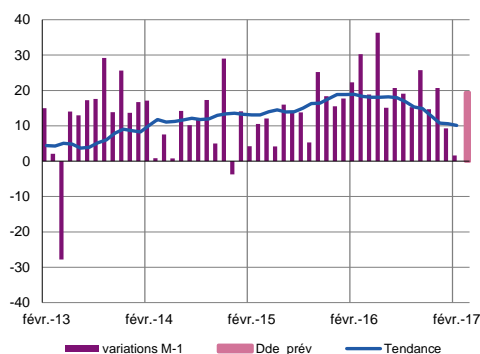
Évolution de la demande et prévisions
(en solde d'opinions CVS)



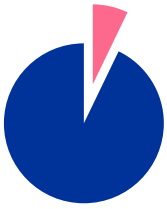
L'activité a sensiblement progressé, portée par les vacances d'hiver et une meilleure fréquentation des établissements de montagne. En ville, l'activité s'est maintenue malgré une moindre présence de la clientèle commerciale compensée par la tenue de quelques manifestations sportives bienvenues. Les prix tiennent compte de tarifs préférentiels dont la pratique est désormais récurrente et améliore les taux d'occupation. Les perspectives sont raisonnablement optimistes, soutenues par plusieurs congrès et salons, dont le salon de l'automobile de Genève.

Activités informatiques et traitement de données

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



Après plusieurs mois de progression, l'activité et la demande se sont stabilisées à un niveau jugé satisfaisant. Le nécessaire renforcement des effectifs est rendu difficile par un problème de pénurie croissante des ressources et par le turn-over de certains profils. Les perspectives du secteur demeurent cependant bien orientées accompagnées de tentatives de revalorisation des conditions tarifaires.



7,7 %

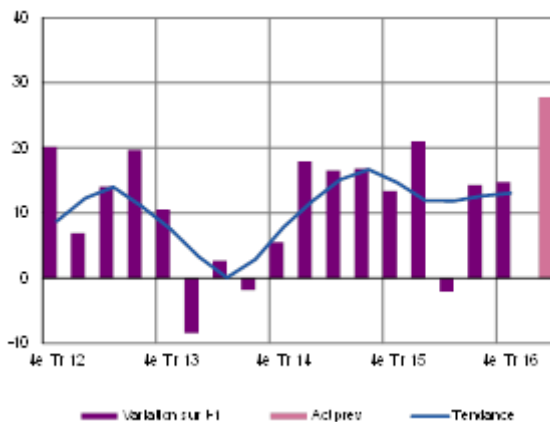
Poids des effectifs du bâtiment et des travaux publics par rapport à la totalité des effectifs
(source : ACOSS - URSSAF 31/12/2015)

Bâtiment et Travaux Publics (Enquête trimestrielle)

L'activité dans le bâtiment demeure favorablement orientée, avec des volumes en nouvelle progression sur le dernier trimestre de l'année, et des carnets de commandes encore confortés et jugés satisfaisants. Les travaux publics bénéficient également d'un courant d'affaires raffermi qui ne devrait pas faiblir en regard de carnets corrects. Ces deux segments restent toutefois soumis à de fortes pressions sur les prix, contraignant les perspectives d'embauches.

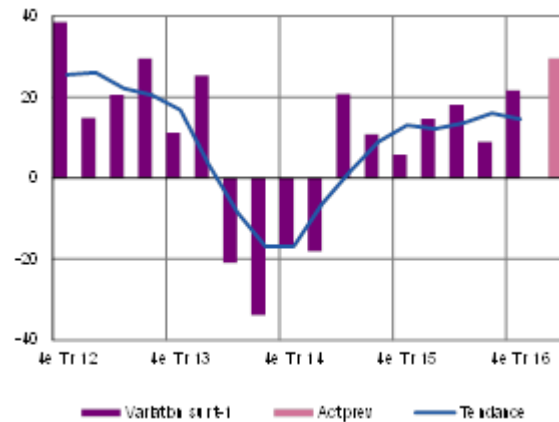
Bâtiment

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



Travaux publics

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



Gros œuvre

Dans le prolongement du trimestre précédent, la progression de l'activité s'est confirmée au cours du dernier trimestre 2016 avec notamment le développement de programmes immobiliers à destination de particuliers. Les carnets ont continué à s'étoffer et permettent de bénéficier d'une certaine visibilité pour 2017. Cependant, les marges se maintiennent à un niveau jugé insuffisant du fait de prix de devis qui n'arrivent pas à progresser dans un contexte de vive concurrence. Cette situation ne profite pas immédiatement à l'emploi, mais quelques recrutements sont annoncés pour accélérer les chantiers.

Second œuvre

Après plusieurs mois de stabilité, l'activité est redevenue plus dynamique avec des carnets de commandes beaucoup plus conséquents. Quelques entreprises annoncent même des chantiers signés pour le second semestre. Le segment du second œuvre bénéficie progressivement de la tendance favorable observée dans le gros-œuvre. Grâce au regain des courants d'affaires, quelques recrutements sont envisagés pour le début 2017.

L'activité dans les travaux publics poursuit sa progression au cours du quatrième trimestre grâce notamment à des carnets de commandes mieux garnis et des conditions météorologiques favorables. Le marché est en général plus porteur, avec des acteurs privés qui ont retrouvé un certain dynamisme, palliant ainsi le déficit partiel d'un secteur public davantage en retrait. Les devis demeurent par contre toujours âprement discutés dans un contexte de vive concurrence. Dans ces conditions, les effectifs sont gérés au plus près pour maintenir des marges encore fragiles. L'orientation favorable de l'activité devrait perdurer dans les prochains mois.

Commerce de gros (Enquête trimestrielle)

Les transactions sur les produits industriels se sont intensifiées avec une progression sensible des ventes et, dans une moindre mesure, des achats. À l'inverse, l'activité est apparue en retrait sur l'agroalimentaire dans un contexte de renchérissement sensible des échanges. Avec des carnets satisfaisants et des stocks jugés à peine suffisants, les volumes d'activité devraient progresser en début d'année 2017 dans le négoce de produits industriels et dans l'agroalimentaire.

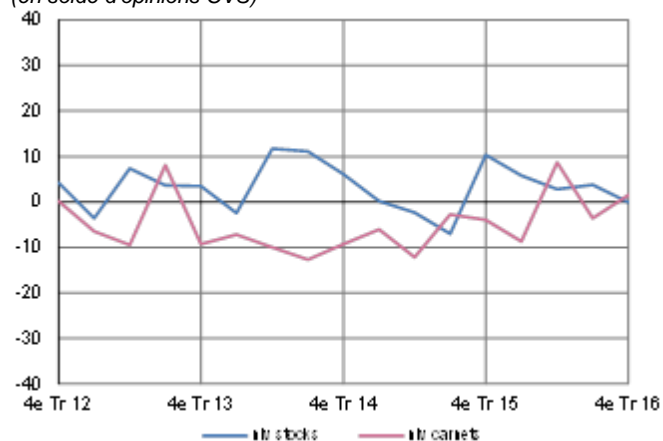
Activité passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



Situation des carnets et des stocks de produits finis

(en solde d'opinions CVS)



Contactez nous

Banque de France
Succursale de Lyon
4 bis cours Bayard
CS 70075
69268 LYON CEDEX 02

Téléphone
04 72 41 25 25 (standard)

Télécopie
04 72 41 25 87

Renseignements d'ordre général :
Courriel : 0497-conjoncture-ut@banque-france.fr

* * *

- Le rédacteur en chef
Stéphane ALBERT
- Le directeur de la publication
Pierre DU PELOUX DE SAINT-ROMAIN
Directeur Régional de la Banque de France de Lyon