

JUIN 2018

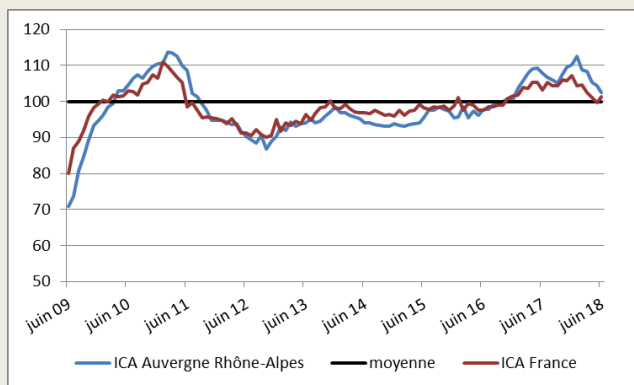
La production globale des entreprises industrielles de la région rebondit en juin, sous l'effet de la bonne tenue des commandes principalement domestiques. Les carnets restent ainsi bien garnis et offrent une belle visibilité. Dans les services marchands, l'activité accélère, portée par une demande vigoureuse dans la plupart des secteurs.

Les chefs d'entreprises demeurent sereins pour le courant d'affaires des semaines à venir, même s'ils constatent et déplorent des difficultés persistantes de recrutement.

Indicateurs du Climat des Affaires

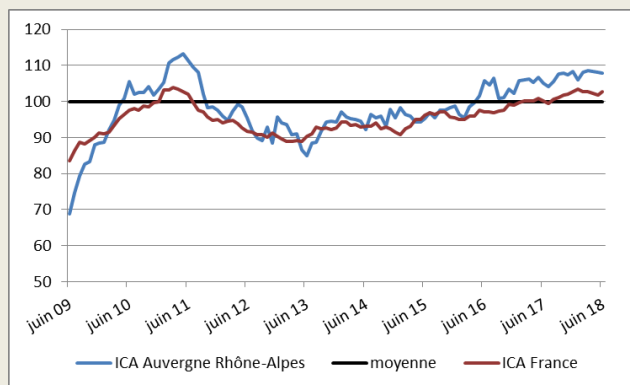
Un indicateur du climat des affaires permet une lecture rapide et simplifiée de la situation conjoncturelle. Il résume par une variable synthétique l'évolution des soldes d'opinion qui présentent des évolutions similaires dans le temps. En hausse, il traduit une amélioration du climat conjoncturel ; 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 103 et l'ICA France à 101.

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 103.

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 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 %

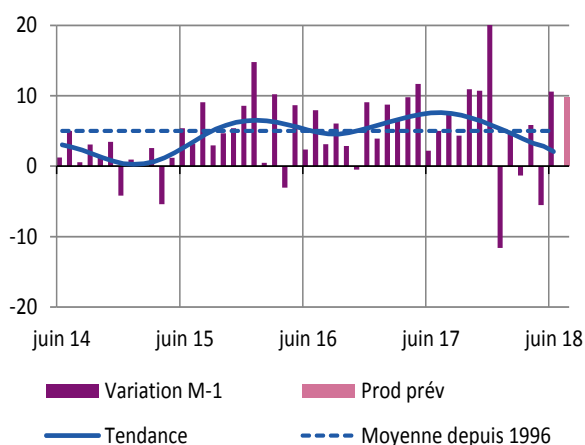
Poids des effectifs de l'industrie par rapport à la totalité des effectifs
(source : ACOSS - URSSAF 31/12/2016)

INDUSTRIE

L'activité industrielle se redresse, portée par la bonne activité dans les secteurs de l'agroalimentaire, de la fabrication de produits électriques ou encore du décolletage. Les prises de commandes s'intensifient dans la quasi-totalité des segments interrogés, maintenant les carnets à un niveau toujours jugé satisfaisant par les chefs d'entreprises. Les prix des matières premières s'apprécient, notamment dans la métallurgie, avec une répercussion partielle sur les prix de vente. Le rythme des recrutements se ralentit devant les difficultés récurrentes pour trouver de la main d'œuvre qualifiée. Pour autant, l'activité devrait continuer de progresser en juillet en dépit de quelques fermetures de site.

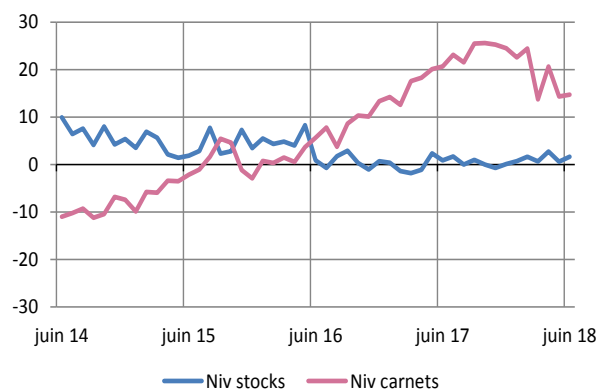
Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



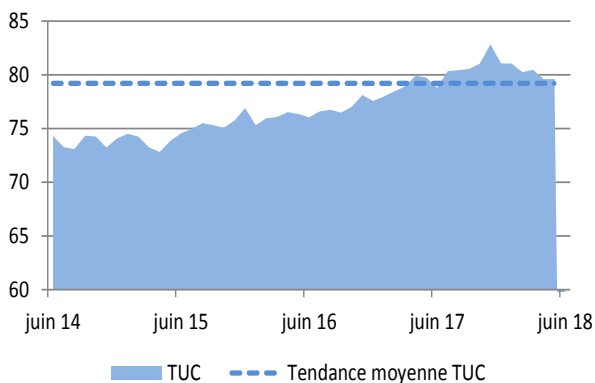
Situation des carnets et des stocks de produits finis

(en solde d'opinions CVS)



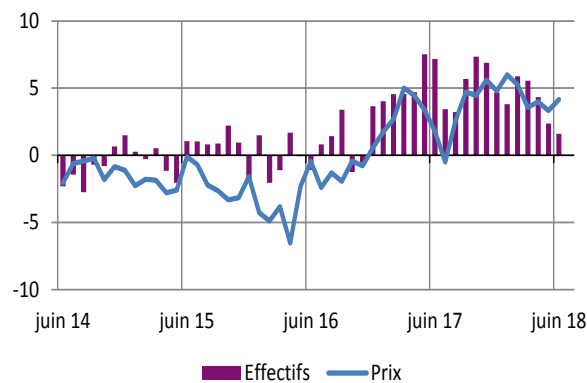
Situation des capacités de production

(en pourcentage)



Évolution prix et effectifs

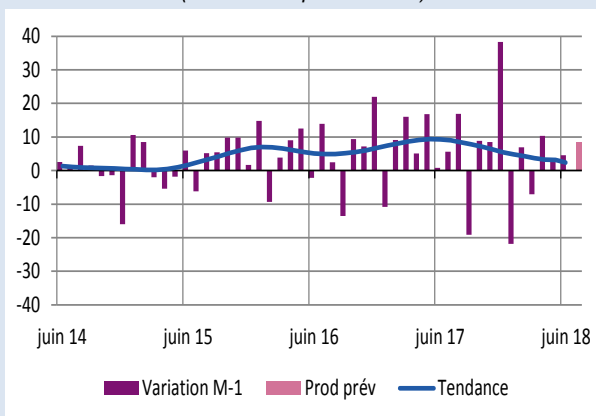
(en solde d'opinions CVS)



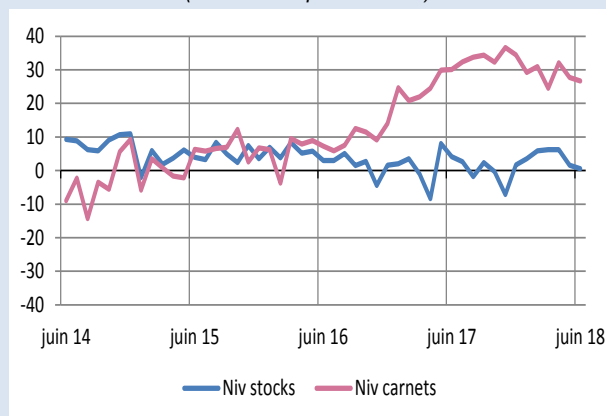
Métallurgie et fabrication de produits métalliques

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)



Les prises de commandes et les volumes de production sont en hausse dans le secteur en juin. Les stocks -en légère baisse- sont désormais jugés conformes aux besoins courants et les carnets conservent une bonne profondeur. Dans ce contexte, les prévisions d'activité à court terme restent favorables.

Métiers du décolletage, usinage et traitement des métaux

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

Cette branche sectorielle connaît en juin une reprise des courants d'affaires avec une hausse des entrées d'ordre, de la production et pour le deuxième mois consécutif des prix matières. Alors que les stocks restent en flux tendus, les carnets de commandes assurent toujours une bonne visibilité. Aussi, les industriels prévoient de maintenir ce trend d'activité pour les prochains mois.

Coutellerie, outillage, ouvrages en métaux

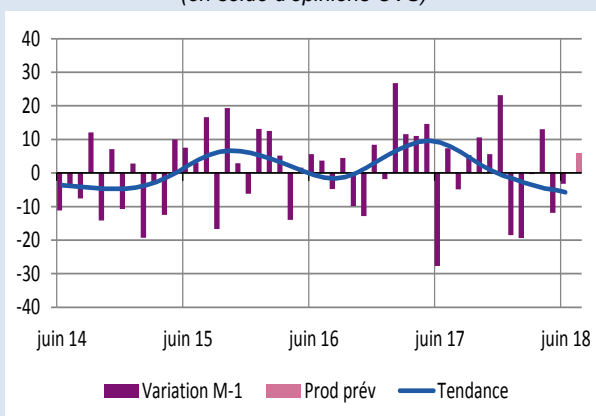
3,6 % des effectifs du total de l'industrie

Le manque de dynamisme de la demande -notamment étrangère- semble peser sur la production qui fléchit légèrement en juin. Les carnets de commandes se resserrent mais les stocks sont jugés conformes à la normale. Les prévisions d'activité à court terme restent prudentes.

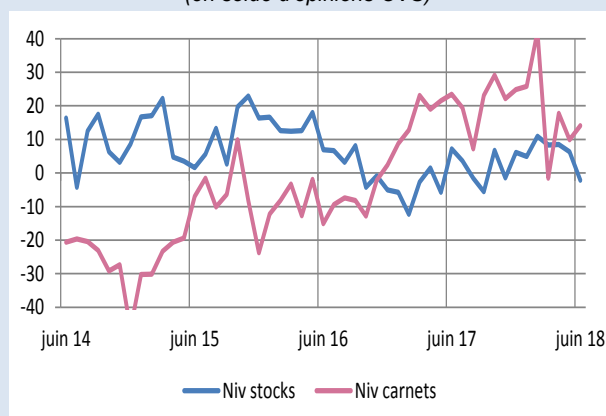
Fabrication de produits en caoutchouc, plastiques et autres produits non métalliques

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)



Comme prévu, le secteur connaît en juin une reprise des courants d'affaires tant en interne qu'à l'international. Pour autant, la production est toujours en légère baisse mais les excédents de stocks ont pu être résorbés. Les carnets ont légèrement progressé et les prévisions font état d'une légère hausse d'activité à court terme.

Fabrication de produits en plastique

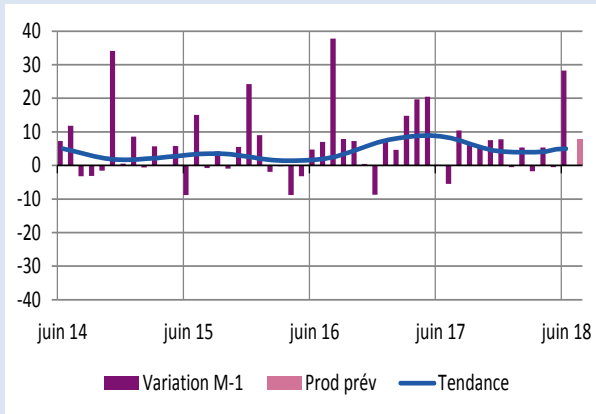
6,1 % des effectifs du total de l'industrie

Avec une demande plus dynamique en juin, les volumes de production sont en hausse dans cette filière. Les stocks s'allègent mais restent encore au-delà des besoins courants. Même si les carnets de commandes se renforcent et sont jugés supérieurs à la normale, les prévisions d'activité restent plutôt mesurées à court terme.

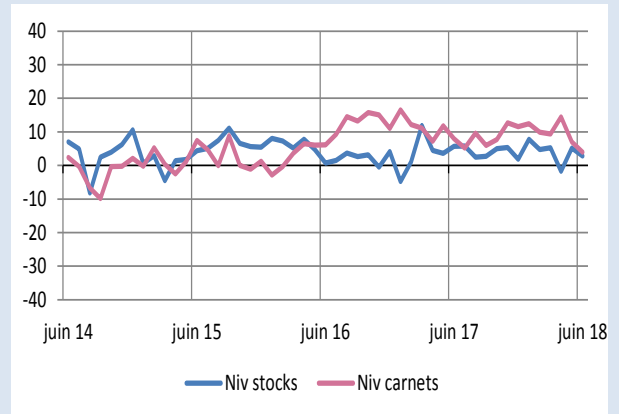
Fabrication de denrées alimentaires et de boissons

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)

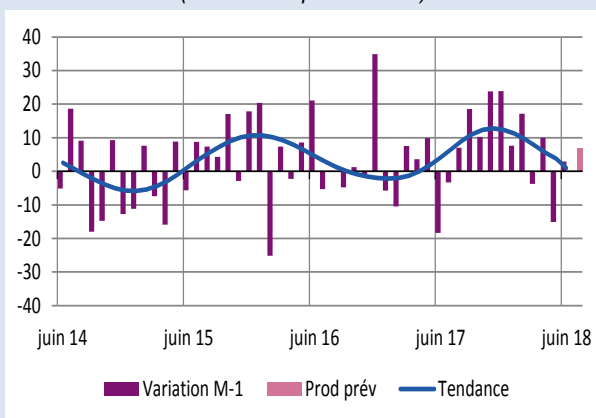


Sous l'effet d'un nouvel accroissement des commandes, la production a enregistré une hausse sensible, accompagnée d'un renforcement en effectifs. Avec des stocks de produits finis adaptés et des carnets de commandes correctement garnis, l'activité devrait continuer de progresser.

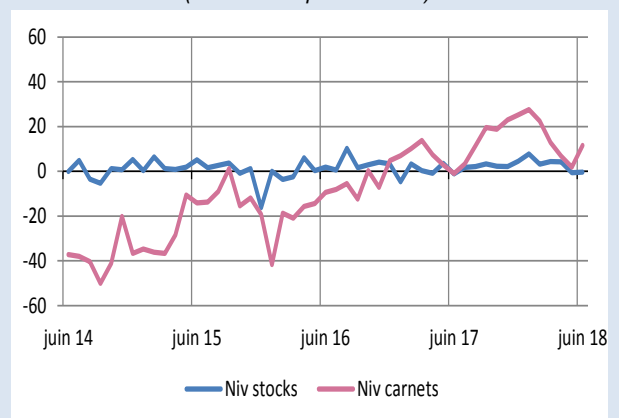
Fabrication de matériels de transports

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 mois de mai en repli, la production s'est légèrement redressée, portée par un rebond significatif des entrées d'ordres en provenance notamment du marché domestique. La tendance à la hausse observée dernièrement sur le prix des matières premières s'est confirmée ce mois-ci mais elle n'est encore que partiellement répercutée sur celui des produits finis. Avec des carnets plus étoffés, les perspectives de production sont jugées correctes dans un contexte d'appréciation des prix et d'augmentation des effectifs.

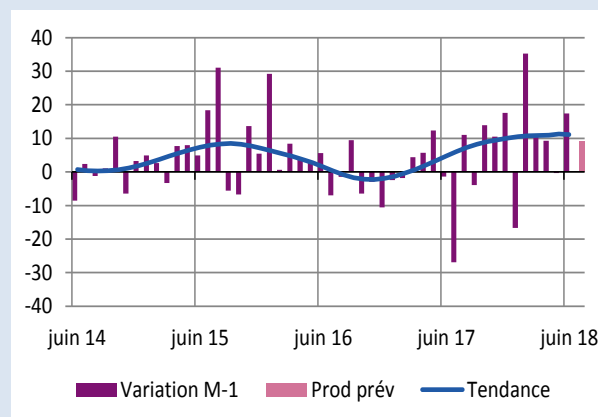
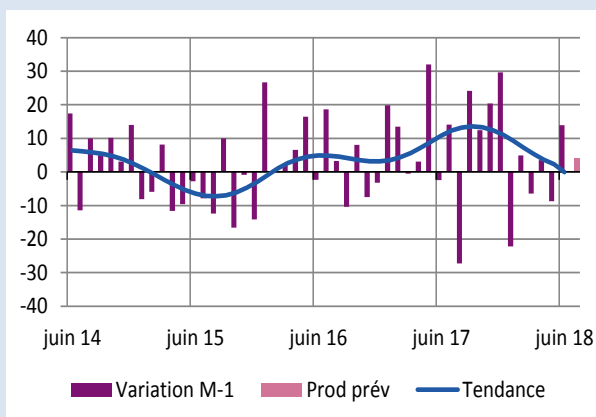
Fabrication de machines et équipements

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 redressée sous l'effet d'une reprise de la demande étrangère après le repli constaté le mois passé. Les stocks de produits finis sont conformes au niveau souhaité. Les carnets de commandes, toujours bien étoffés, permettent d'escompter un nouveau regain de l'activité.

Grâce à une demande en nette amélioration, l'activité a repris de la vigueur ce mois-ci. Les conditions tarifaires demeurent plutôt stables et les stocks sont maintenus à un niveau conforme à l'activité. Les carnets de commandes apparaissent satisfaisants et laissent à penser que l'activité pourrait encore progresser.

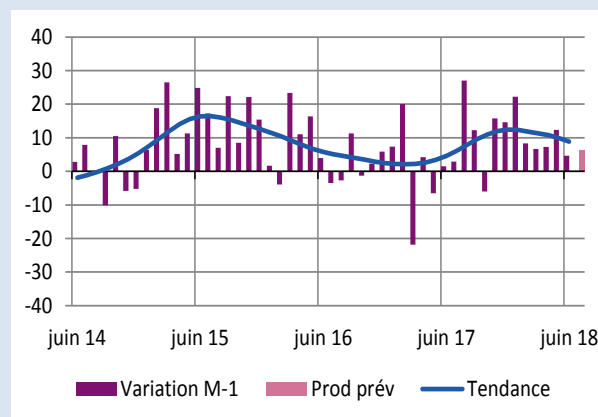
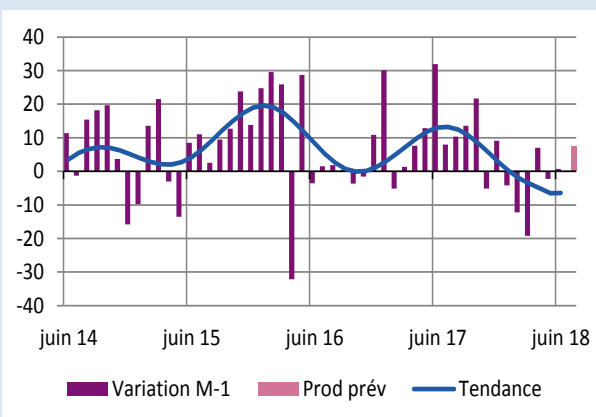
Industrie chimique

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)



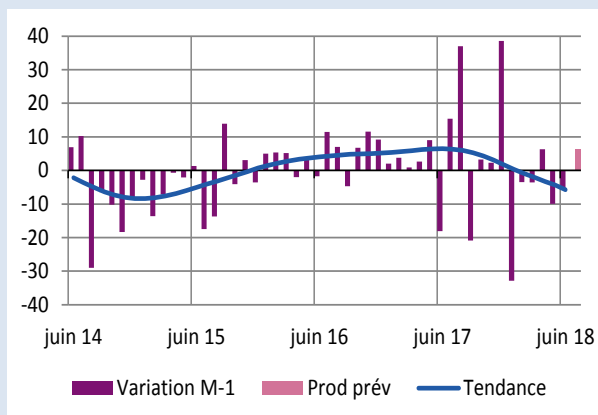
La production s'est maintenue malgré un repli des commandes étrangères. Les prix de vente ont été réévalués, après les hausses successives du coût des matières premières. Malgré des stocks de produits finis légèrement supérieurs à la normale, les carnets de commandes encore correctement garnis laissent présager une amélioration de l'activité.

Un rebond de la demande interne a permis à la production d'augmenter très légèrement. Les prix des matières premières et des produits finis se maintiennent. 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.

Textile, habillement, cuir

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

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

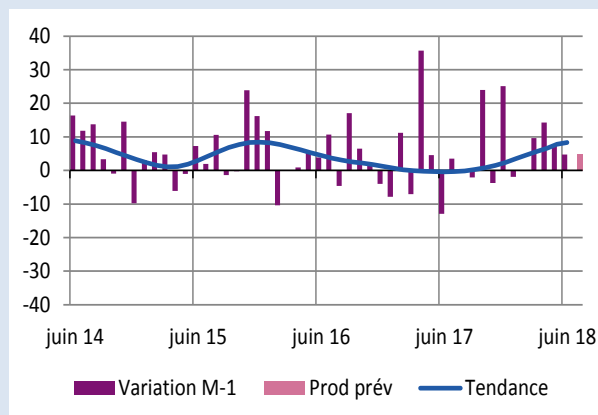


Malgré une consolidation de la demande globale, favorisée par une reprise des commandes domestiques, la production demeure en léger repli au mois de juin. Les prix des matières premières ont faiblement augmenté tandis que ceux des produits finis sont restés stables. A l'appui de carnets de commandes corrects et des stocks adaptés à l'activité, les prévisions sont favorables.

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)

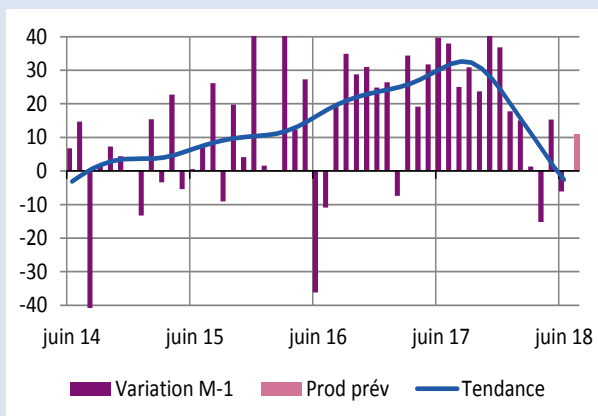


Le dynamisme de la demande étrangère a compensé la faiblesse du rythme de la demande intérieure. Dans ces conditions, la production n'a progressé que très légèrement. Les stocks ressortent adaptés à l'activité tandis que les prix demeurent stables. Avec des carnets de commande convenables, les prévisions tablent sur une cadence stable de l'activité.

Fabrication de produits informatiques, électroniques, optiques

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

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

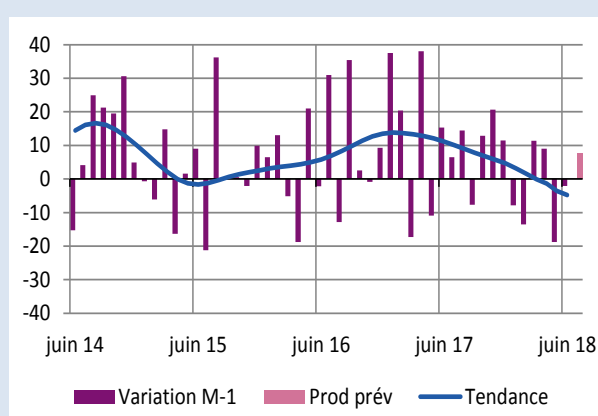


La production s'est légèrement repliée sous l'effet d'un tassement des commandes, internes et étrangères. Les prix des matières premières se sont stabilisés. Malgré des carnets de commandes un peu courts, les prévisions d'activité sont favorables.

Fabrication d'équipements électriques

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

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



Les entrées d'ordres et la production se sont tout juste maintenues. Les stocks de produits finis restent adaptés au niveau d'activité. Les carnets de commandes convenables permettent d'anticiper un léger rebond de la production.



23,1 %

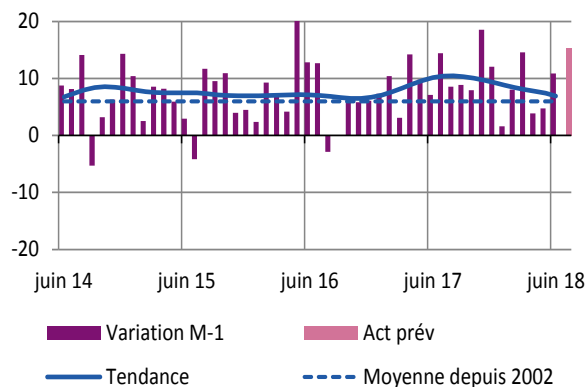
Poids des effectifs des services marchands par rapport à la totalité des effectifs
(source : ACOSS - URSSAF 31/12/2016)

SERVICES MARCHANDS

Le courant d'affaires dans les services a progressé sur la plupart des secteurs à l'exception de l'hébergement-restauration qui affiche une simple stabilité sur ce mois de juin. Dans un contexte de prix qui s'apprécie depuis plusieurs mois et d'une demande toujours dynamique, les perspectives ressortent favorables sur tous les segments d'activité. Les effectifs se renforcent mais les besoins de recrutement, toujours élevés, constituent souvent un frein à la croissance d'activité.

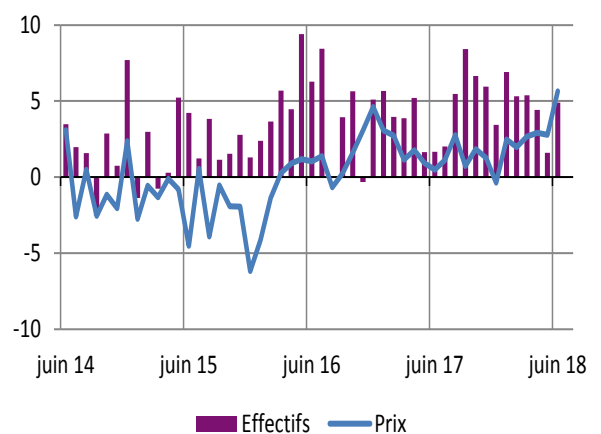
Évolution globale

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



Évolution prix et effectifs

(en solde d'opinions CVS)

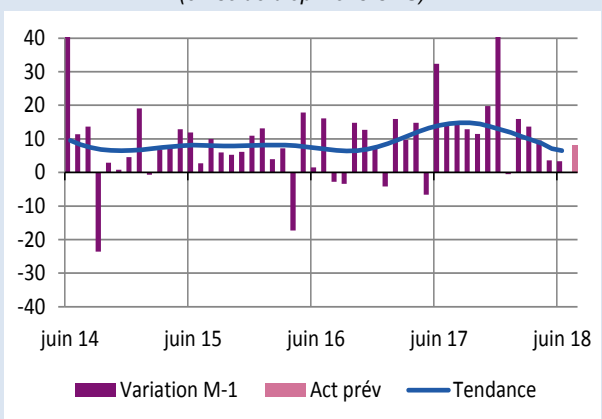


Transports routiers de fret et par conduites

Dans un contexte concurrentiel assez vif, le courant d'affaires demeure soutenu même s'il est souvent contraint par le manque récurrent de chauffeurs. Les prix des carburants demeurent stables à un niveau élevé. Les perspectives d'activité pour les semaines à venir sont solides pour les transporteurs qui anticipent un rebond sensible de la demande.

Évolution de l'activité et prévisions

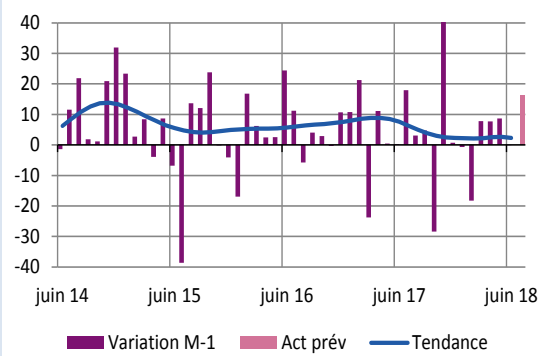
(en solde d'opinions CVS)



Hébergement et restauration

L'activité globale est empreinte d'un contraste entre les établissements : l'animation urbaine est bien orientée grâce à la présence conjointe de commerciaux et de la clientèle de passage sur la route des vacances. Le secteur touristique commence à bénéficier de la fréquentation des premiers estivants. Les taux de réservation s'étoffent au fur et à mesure que la saison estivale avance. Les prévisions sont favorables avec des effectifs saisonniers qui devraient être renforcés.

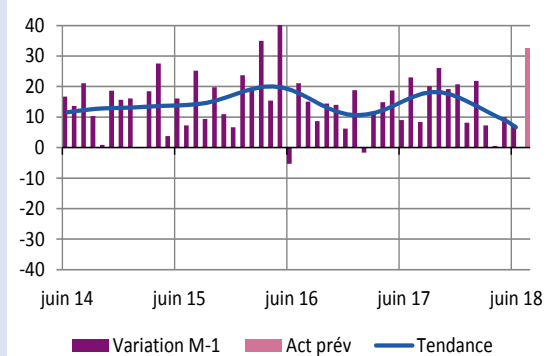
Évolution de l'activité et prévisions
(en solde d'opinions CVS)



Activités informatiques et traitement de données

L'activité a légèrement progressé en juin, portée par une demande qui a repris de la vigueur. Le secteur observe un turn-over de plus en plus important des profils les plus recherchés par le marché, conduisant les décideurs à accorder parfois des hausses de salaires afin de conserver leur personnel. Les prix sont sans grande évolution mais jugés à un niveau plutôt correct. Pour les mois à venir, la tendance favorable de la demande et de l'activité devrait se conforter mais les difficultés récurrentes à recruter pourraient venir freiner ce mouvement général.

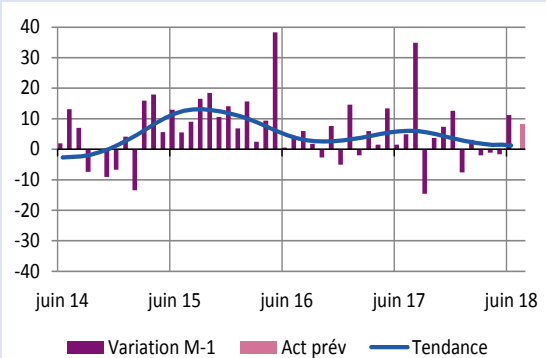
Évolution de l'activité et prévisions
(en solde d'opinions CVS)



Ingénierie-études techniques

Après plusieurs mois de relative stabilité, la demande s'est raffermie permettant à l'activité de repartir à la hausse. Les prix demeurent stables mais toujours tendus. Les perspectives sont jugées correctes, d'autant que quelques professionnels annoncent des carnets bien étoffés avec une visibilité portant au-delà de 2018. Les effectifs devraient se maintenir, considérés comme adaptés globalement au niveau de la demande attendue.

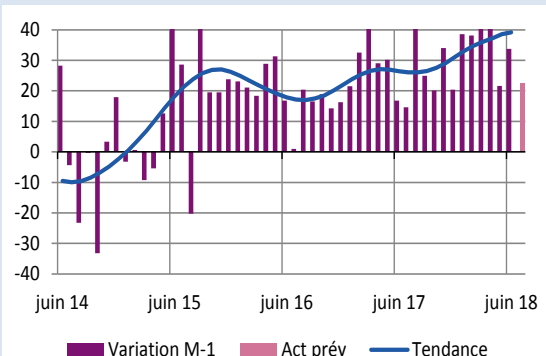
Évolution de l'activité et prévisions
(en solde d'opinions CVS)

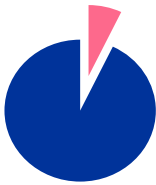


Activités des agences de travail temporaire

Le mois de juin a été marqué par le retour d'une tendance de long terme toujours très solide dans l'ensemble des secteurs d'activité. Cependant, les difficultés à trouver du personnel intérimaire persistent, en particulier pour des profils qualifiés. Les prévisions d'activité sont toujours bien orientées et ce, avec une bonne visibilité allant parfois jusqu'à la fin du second semestre 2018. La demande s'accélère même davantage sur juillet afin d'anticiper les fermetures des sites pour congés. Les prix n'évoluent guère.

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)

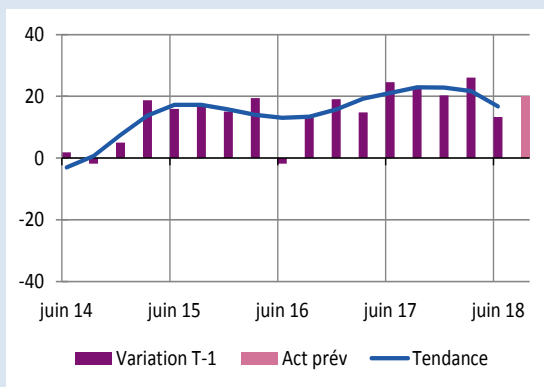
BÂTIMENT ET TRAVAUX PUBLICS

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.

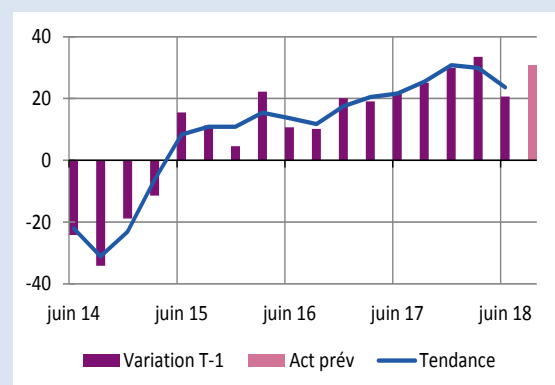
Second œuvre

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)



Révision méthodologique

À partir de juin 2018, le traitement de la saisonnalité a été perfectionné. Il est désormais conforme aux meilleures pratiques internationales. Cela limite la volatilité des séries corrigées et des ICA (par exemple en août) et les révisions des derniers points de ces mêmes séries.

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

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>

