

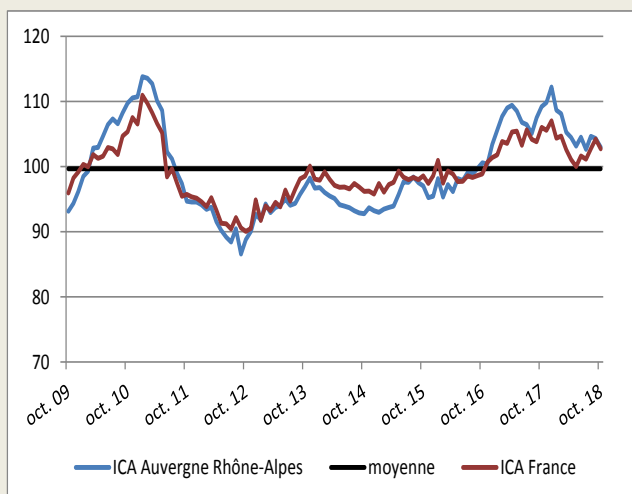
OCTOBRE 2018

La production des entreprises industrielles a de nouveau progressé en octobre à un rythme qui reste modéré du fait d'entrées de commandes peu dynamiques, principalement sur le marché domestique. Ainsi, les carnets se stabilisent à un niveau jugé correct par les chefs d'entreprises qui n'anticipent pas d'évolution notable pour les semaines à venir. Dans les services, l'activité peine à se maintenir en raison d'un courant d'affaires qui manque de vigueur. Pour autant, les perspectives demeurent optimistes, avec une demande moins vive mais toujours consistante.

Indicateurs du Climat des Affaires

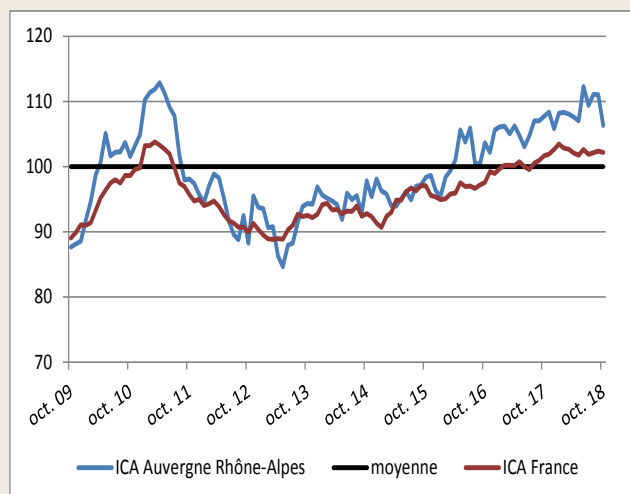
Un indicateur du climat des affaires permet une lecture rapide et simplifiée de la situation conjoncturelle. Il résume par une variable synthétique l'évolution des soldes d'opinion qui présentent des évolutions similaires dans le temps. En hausse, il traduit une amélioration du climat conjoncturel ;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

SERVICES MARCHANDS



L'indicateur Auvergne-Rhône-Alpes du climat des affaires dans les services aux entreprises à 106 et l'ICA France à 102.

ENQUÊTE TRIMESTRIELLE

Bâtiment et Travaux Publics

L'activité dans le bâtiment et les travaux publics poursuit sa progression à un rythme toutefois moins soutenu que les trimestres précédents. Si la dynamique est particulièrement portée par les travaux publics, l'ensemble des entreprises interrogées affiche des carnets de commandes toujours bien garnis et des prévisions optimistes pour la fin d'année. Dans un environnement de prix moins tendus, la recherche de main d'œuvre compétente demeure une problématique sensible 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 >](#)



17,9 %

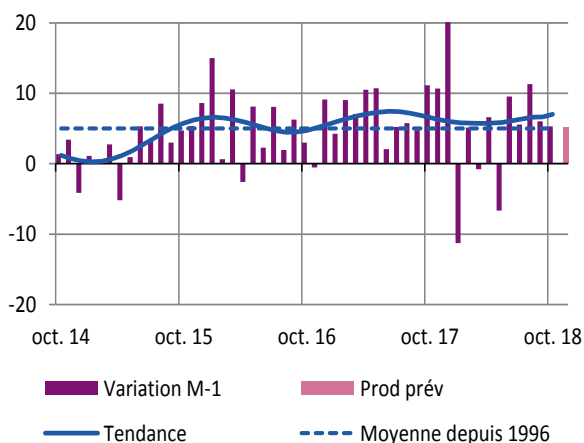
Poids des effectifs de l'industrie par rapport à la totalité des effectifs
(source : ACOSS - URSSAF 31/12/2017)

INDUSTRIE

La progression de la production globale ressort conforme à son niveau de long terme. Si la demande est vive dans la *chimie*, la *pharmacie* et l'*informatique*, en revanche d'autres secteurs comme la *métallurgie*, le *caoutchouc-plastique* ou la *fabrication d'équipements électriques* marquent le pas. Dans un contexte d'entrées de commandes globales moins vigoureuses, les stocks s'alourdissent et les carnets de commandes -toujours bien garnis- offrent une visibilité raccourcie. Les prévisions demeurent favorables à court terme avec des perspectives de recrutement maintenues.

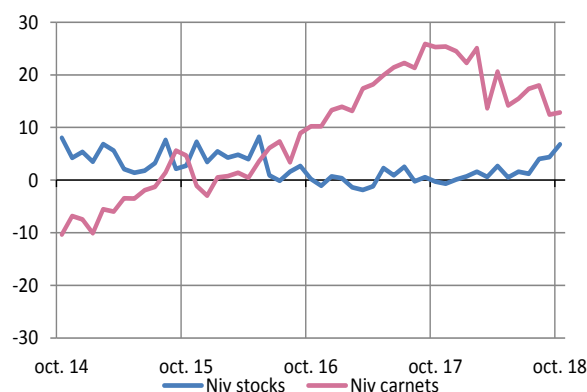
Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



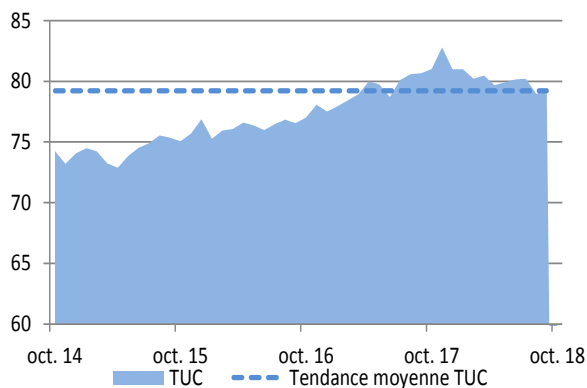
Situation des carnets et des stocks de produits finis

(en solde d'opinions CVS)



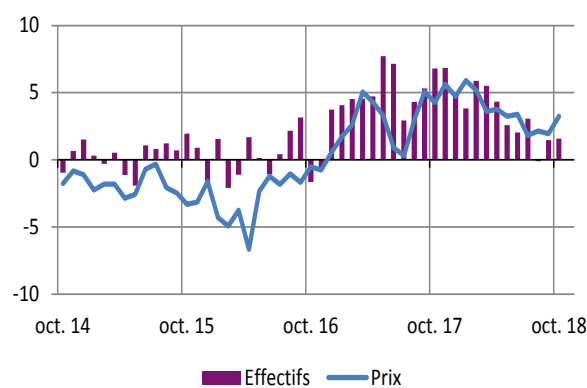
Situation des capacités de production

(en pourcentage)



Évolution prix et effectifs

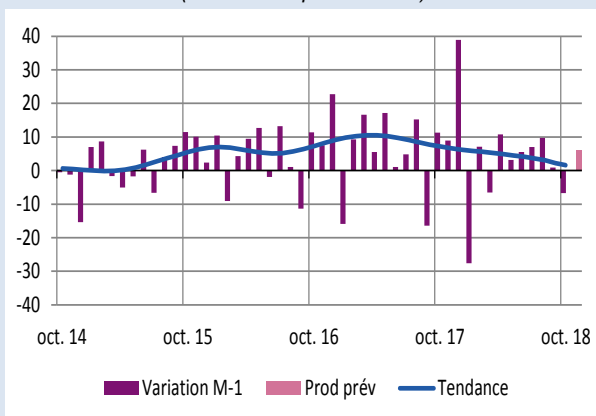
(en solde d'opinions CVS)



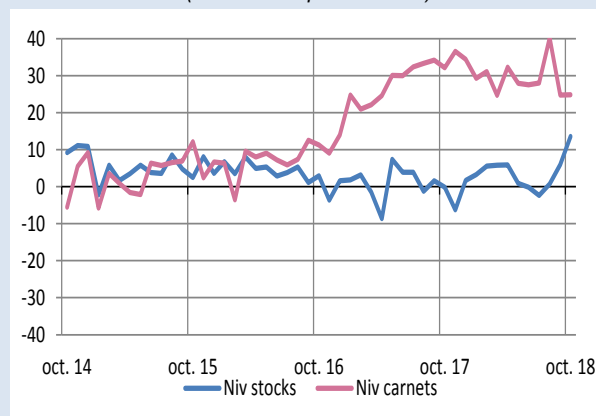
Métallurgie et fabrication de produits métalliques

19,3 % 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)



Pénalisée par un recul de la demande étrangère et une demande interne tout juste stable, la production s'est repliée. Le renchérissement des matières premières a été répercuté sur les prix des produits finis. Malgré des stocks alourdis, les carnets de commandes toujours consistants permettent d'envisager un léger rebond de l'activité.

Métiers du décolletage, usinage et traitement des métaux

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

Malgré des entrées d'ordres qui continuent de progresser, principalement sur le marché domestique, le rythme de production s'est stabilisé après l'accélération constatée en septembre. Les difficultés de recrutement perdurent, mais avec des carnets de commandes toujours correctement étoffés, l'activité devrait rester bien orientée.

Coutellerie, outillage, ouvrages en métaux

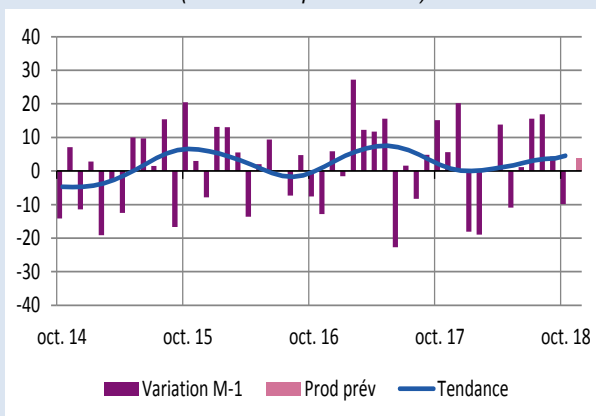
3,5 % des effectifs du total de l'industrie

Les carnets de commandes se maintiennent à un bon niveau et la production s'est légèrement tassée. En dépit de stocks de produits finis gonflés, un rebond de l'activité est attendu et devrait s'accompagner d'un renfort en effectifs.

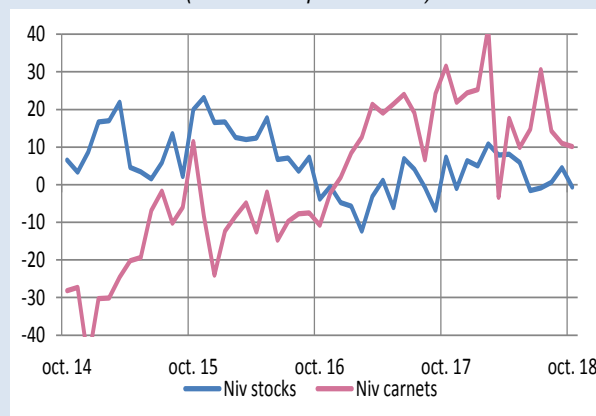
Fabrication de produits en caoutchouc, plastiques et autres produits non métalliques

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)



Suite au repli de la demande -notamment intérieure-, la production ressort en retrait dans le secteur. Du fait de l'allègement des stocks de produits finis -désormais ajustés- et des carnets de commandes encore corrects, les prévisions d'activité semblent favorables, sans effet sur l'emploi.

Fabrication de produits en plastique

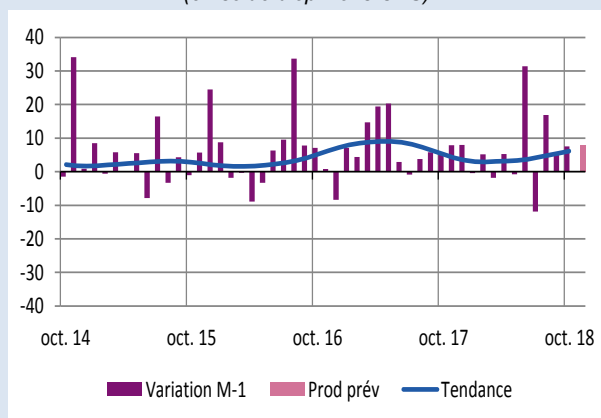
6,0 % des effectifs du total de l'industrie

Avec un niveau de commandes en léger repli, en particulier à l'étranger, la production se réduit à nouveau et ne permet pas de répercuter la hausse du coût des matières premières sur les tarifs de vente. Compte tenu de carnets de commandes qui restent très fragiles, les prévisions d'activité sont mesurées à court terme.

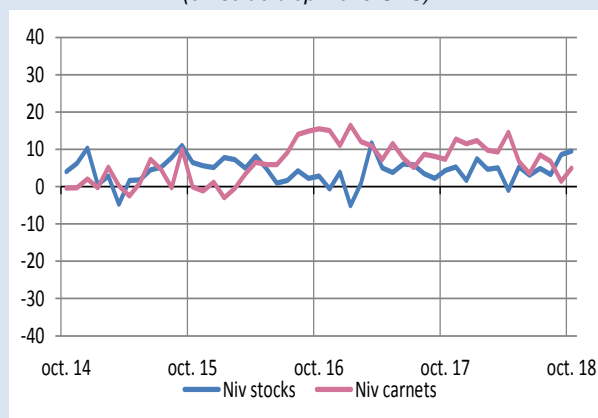
Fabrication de denrées alimentaires et de boissons

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)

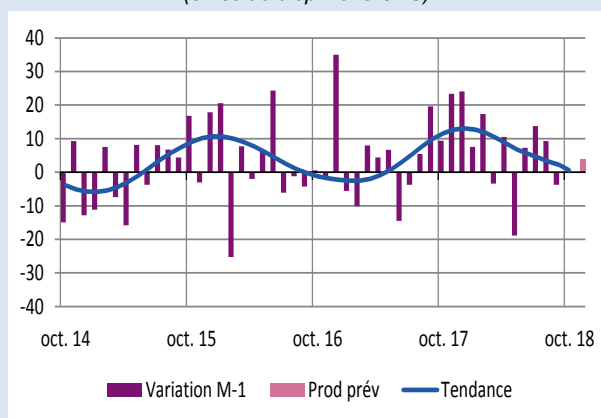


Alors que les carnets de commandes restent un peu courts -en dépit d'un bon flux d'entrées d'ordres en provenance de l'étranger-, la production a continué de progresser en octobre. Ainsi, les stocks se sont alourdis et sont désormais jugés un peu élevés. Le renchérissement des matières premières se poursuit avec une légère répercussion sur les prix de vente. Une nouvelle hausse de l'activité est attendue, tout comme un renforcement des effectifs.

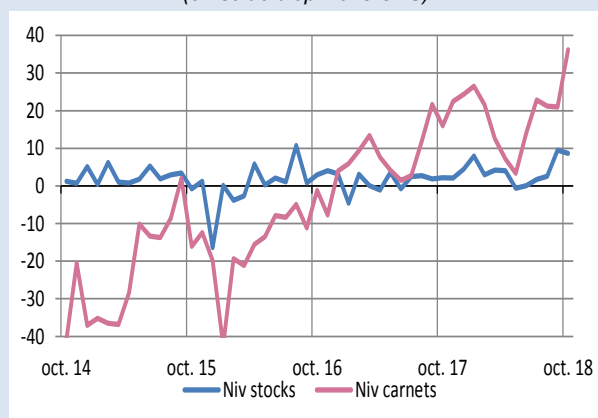
Fabrication de matériels de transports

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)

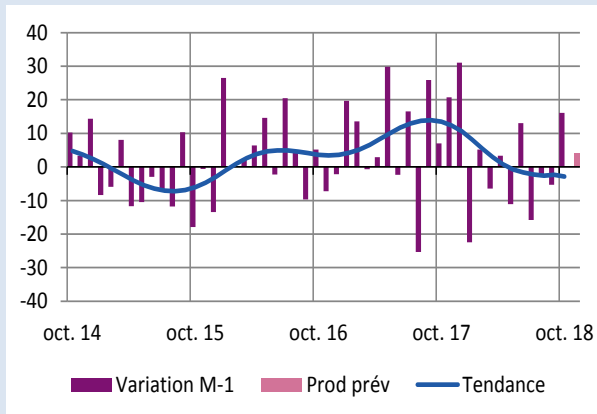


La production s'est tout juste maintenue en octobre, en dépit de prises de commandes en hausse conduisant ainsi à une nouvelle progression des carnets. Les prix des produits finis s'apprécient sensiblement en lien avec la hausse constatée des prix des matières premières. La production ne devrait que peu évoluer à court terme, limitant nettement les besoins de recrutements constatés ces derniers mois.

Fabrication de machines et équipements

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

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

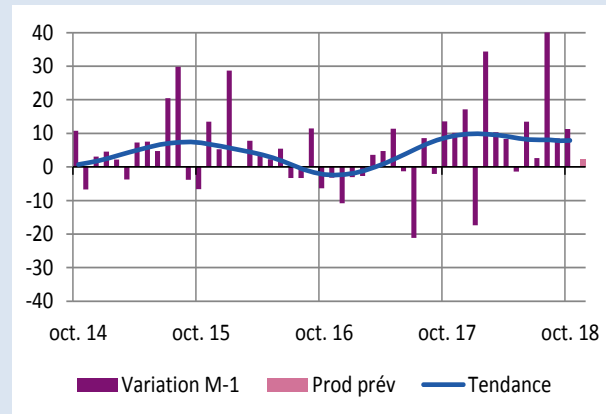


Après plusieurs mois de baisse, le secteur enregistre en octobre un net rebond de la production du fait de l'amélioration des entrées d'ordres ces dernières semaines. La tendance haussière des prix des matières premières et des produits finis se poursuit. Les stocks de produits finis semblent maintenant un peu élevés. Alors que les carnets de commandes devraient retrouver un peu de consistance, l'activité, elle, ne resterait que faiblement positive.

Autres industries manufacturières

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

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

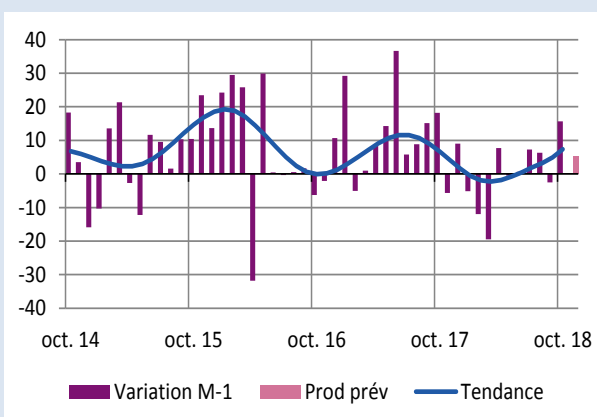


La production s'est renforcée malgré une demande peu dynamique -surtout sur le marché domestique- conduisant ainsi à des stocks jugés un peu trop lourds. La hausse des prix des matières premières n'est pas répercutée sur les prix de vente. Les anticipations des chefs d'entreprises interrogés sont très prudentes malgré des carnets corrects. Le secteur continue d'afficher des besoins de main d'œuvre.

Industrie chimique

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

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

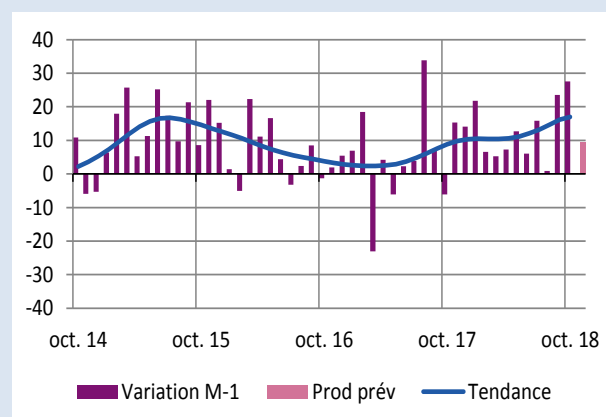


Grâce à une amélioration des entrées d'ordres, un rebond de la production, conjugué à un renforcement de la main d'œuvre, est observé en octobre. Les prix des matières premières continuent de s'apprécier. Les stocks de produits finis jugés un peu faibles, rapprochés de carnets de commandes corrects, laissent présager une nouvelle augmentation de l'activité, à priori sans incidence ni sur les prix ni les effectifs.

Industrie pharmaceutique

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

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

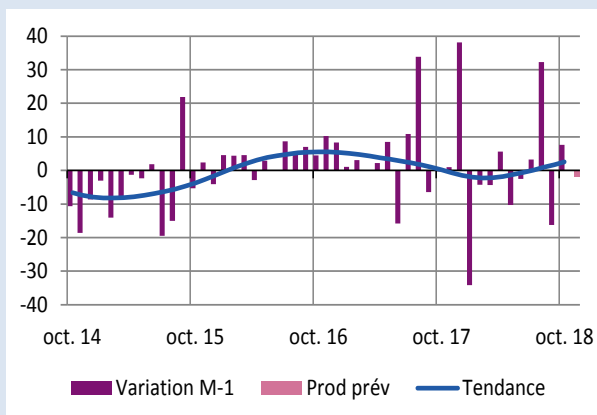


La bonne orientation de l'activité se poursuit, sous l'effet d'entrées d'ordres dynamiques, tant sur le marché domestique qu'à l'export. Les stocks de produits finis restent conformes au niveau souhaité. Malgré des carnets de commandes à peine corrects, les perspectives à court terme restent favorables et pourraient s'accompagner d'un léger renfort des effectifs.

Textile, habillement, cuir

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

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

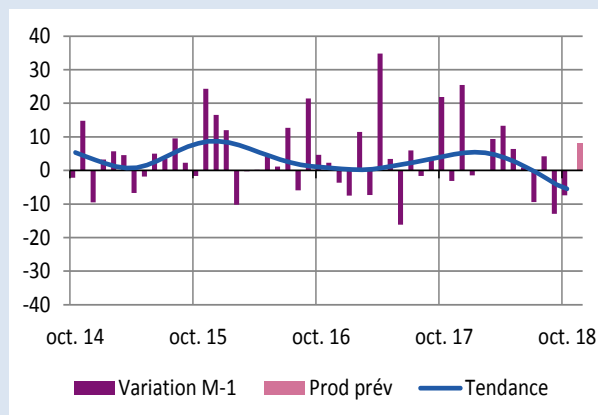


Les entrées d'ordres et la production ont de nouveau rebondi en octobre, impactant ainsi à la baisse le niveau des stocks qui sont jugés à présent un peu courts. L'évolution haussière des prix des matières premières n'est pas répercutée sur les tarifs de vente. Pour autant, avec des carnets de commandes qui se contractent, les anticipations à court terme restent prudentes.

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)

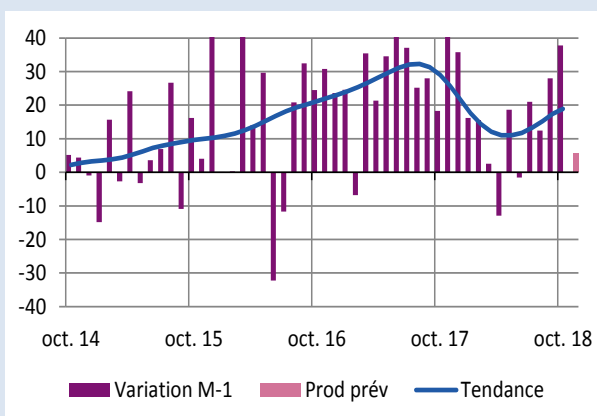


De nouveau, le flux de production s'est légèrement dégradé malgré des prises de commandes relativement stables. L'évolution des prix des produits finis est contenue et suit celle des matières premières. Avec des carnets normalement garnis, les professionnels prévoient une reprise de la production -mesurée toutefois- mais sans impact sur le niveau des effectifs.

Fabrication de produits informatiques, électroniques, optiques

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

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

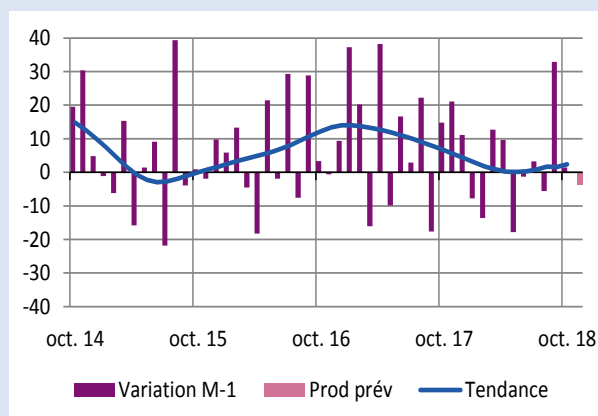


Grâce au dynamisme des commandes en provenance de l'étranger, la production a fortement progressé. Les hausses des prix des matières premières sont partiellement répercutées sur les produits finis. Les prévisions à court terme laissent entrevoir la poursuite d'une trajectoire favorable de la production en raison d'une demande toujours ferme. Cette trajectoire serait accompagnée de quelques embauches supplémentaires.

Fabrication d'équipements électriques

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

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



Malgré un repli des entrées d'ordres, plus marqué sur le marché domestique, la production du secteur est restée stable. Les stocks de produits finis, encore jugés un peu lourds, continuent de s'alléger. Les carnets de commandes ont perdu en consistance et sont désormais considérés à peine corrects. Dans ce contexte, la production pourrait se contracter à court terme.



24 %

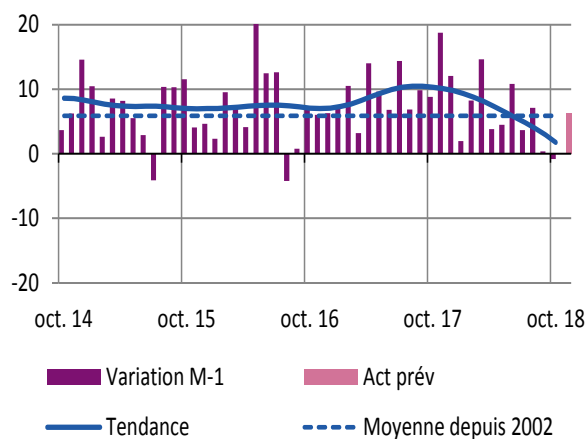
Poids des effectifs des services marchands par rapport à la totalité des effectifs (source : ACOSS - URSSAF 31/12/2017)

SERVICES MARCHANDS

Pour le deuxième mois consécutif, l'activité des services marchands reste globalement stable du fait d'une demande moins vigoureuse dans plusieurs secteurs. En effet, d'un côté *l'informatique* et le *travail temporaire* continuent d'afficher une hausse -mais désormais plus modérée-, de l'autre *l'hébergement-restauration* accuse un nouveau recul. Les anticipations formulées par les chefs d'entreprises restent favorables pour les semaines à venir mais elles semblent plus prudentes que ces derniers mois. Le manque de main d'œuvre demeure une préoccupation dans la plupart des secteurs.

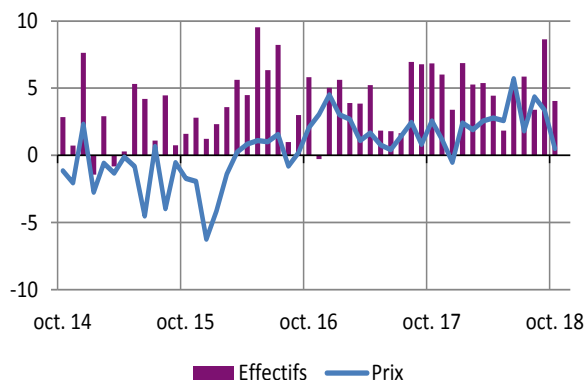
Évolution globale

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



Évolution prix et effectifs

(en solde d'opinions CVS)

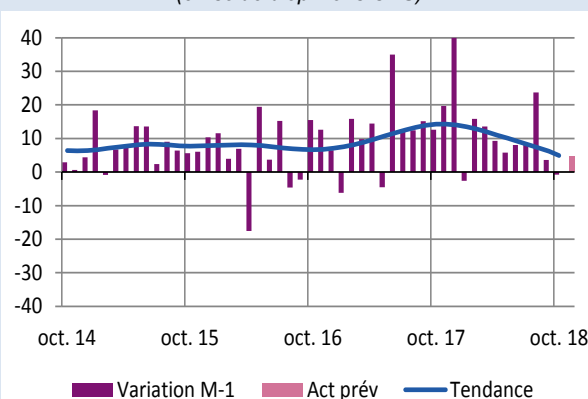


Transports routiers de fret et par conduites

L'activité dans les transports n'a pas atteint en octobre le niveau attendu. Le manque persistant de chauffeurs mais aussi un certain tassement de la demande en sont les raisons les plus souvent avancées. Des tensions sur les prix sont ressenties en raison des hausses successives du prix du pétrole. Dans la perspective des nécessaires constitutions de stocks de marchandises dans les magasins, le trafic routier devrait s'intensifier dans les prochaines semaines.

Évolution de l'activité et prévisions

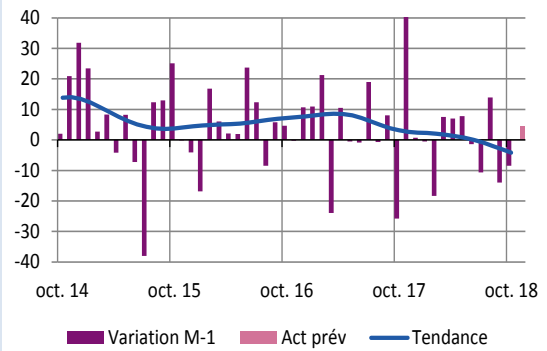
(en solde d'opinions CVS)



Hébergement et restauration

Dans le prolongement du mois de septembre, le secteur enregistre une baisse globale d'activité sur une période traditionnellement faible. Le secteur touristique a bénéficié d'un début de période de vacances scolaires, sans pour autant compenser une fréquentation en baisse de la clientèle d'affaires. Les prévisions sont favorables et mesurées pour les prochaines semaines en attendant le début de la saison hivernale.

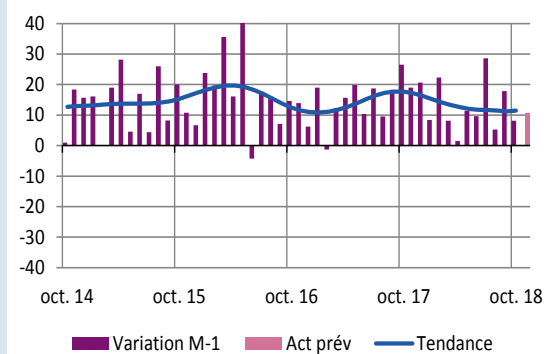
Évolution de l'activité et prévisions
(en solde d'opinions CVS)



Activités informatiques et traitement de données

En octobre, la demande globale est apparue positive mais moins vigoureuse qu'en septembre, impactant l'activité du secteur qui reste cependant correcte. Des recrutements ont pu être réalisés même si on observe toujours sur le marché un déficit de compétences disponibles qui pénalise le développement des acteurs du secteur. Quelques velléités de hausse des prix se font jour notamment pour compenser les augmentations de salaires. A terme rapproché, les perspectives demeurent plutôt favorables.

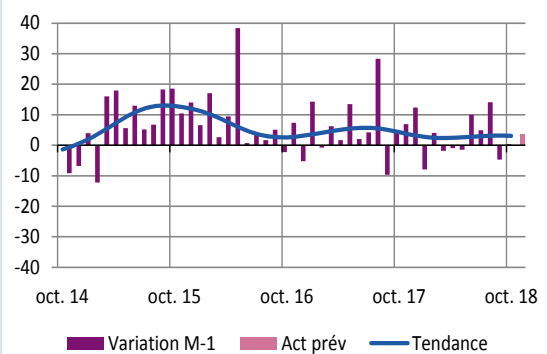
Évolution de l'activité et prévisions
(en solde d'opinions CVS)



Ingénierie-études techniques

La bonne orientation de la demande a permis à l'activité de se maintenir en octobre. Les prix et les effectifs demeurent stables. Les perspectives d'activité à court terme sont convenables, avec des carnets de commandes qui restent globalement étroits même si certaines entreprises disposent d'une visibilité de plusieurs mois. Dans ce contexte, les effectifs pourraient légèrement se renforcer selon la disponibilité des profils recherchés.

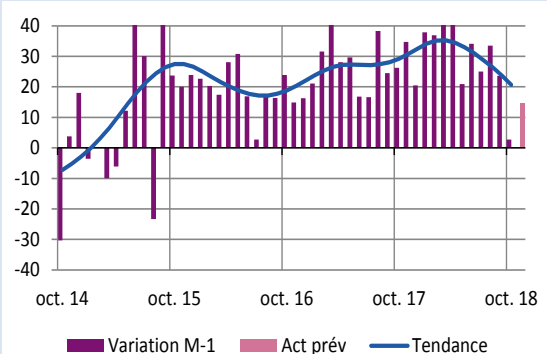
Évolution de l'activité et prévisions
(en solde d'opinions CVS)



Activités des agences de travail temporaire

Après le dynamisme observé ces derniers mois, l'activité se stabilise en octobre du fait d'une moindre demande globale, certes variable selon les secteurs d'activité concernés. Une appréciation des tarifs est constatée depuis la rentrée. Les prévisions demeurent positives mais la visibilité semble plus réduite désormais.

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)

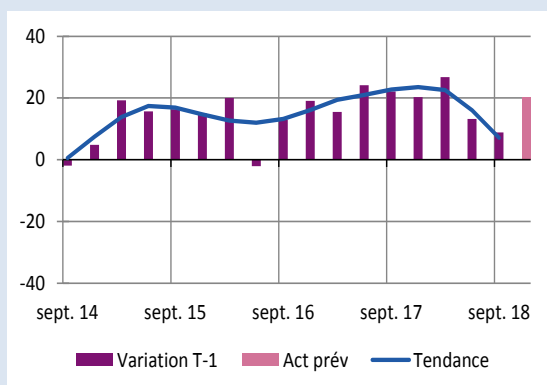
BÂTIMENT ET TRAVAUX PUBLICS

Enquête trimestrielle – 3ème trimestre 2018

L'activité dans le bâtiment et les travaux publics poursuit sa progression à un rythme toutefois moins soutenu que les trimestres précédents. Si la dynamique est particulièrement portée par les travaux publics, l'ensemble des entreprises interrogées affiche des carnets de commandes bien garnis et des prévisions optimistes pour la fin d'année. Dans un environnement de prix moins tendus, la recherche de main d'œuvre compétente demeure une problématique sensible du secteur.

Bâtiment

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



Gros œuvre

L'activité dans le secteur du gros œuvre reste bien orientée au troisième trimestre mais dans des proportions moindres qu'auparavant. Avec des carnets de commandes toujours bien garnis, les prévisions demeurent favorables. Les prix des devis se détendent un peu au fil des mois. Le manque de main d'œuvre est patent et si les effectifs évoluent peu, les besoins demeurent.

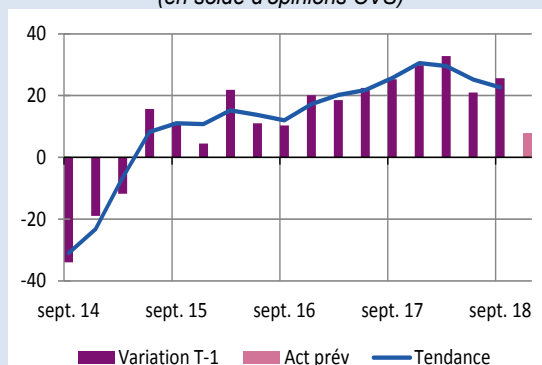
Second œuvre

La dynamique des trimestres précédents s'essouffle dans le second œuvre malgré des carnets encore bien garnis. Dans un contexte de forte concurrence, les prix des devis se resserrent quelque peu au troisième trimestre et devraient au mieux se stabiliser d'ici la fin de l'année. Les prévisions d'activité restent favorables mais leur concrétisation dépendra étroitement de l'évolution des effectifs.

Travaux publics

Le courant d'affaires dans les travaux publics continue de progresser à un rythme proche de celui enregistré les trimestres précédents. Les perspectives d'activité -certes plus modérées- restent optimistes en raison de carnets de commandes bien garnis. Le rattrapage des prix des devis constaté depuis quelques trimestres semblent marquer une pause. Des perspectives d'embauches sont toujours programmées mais elles restent fortement dépendantes des difficultés de recrutement.

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**



REG84-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>

