

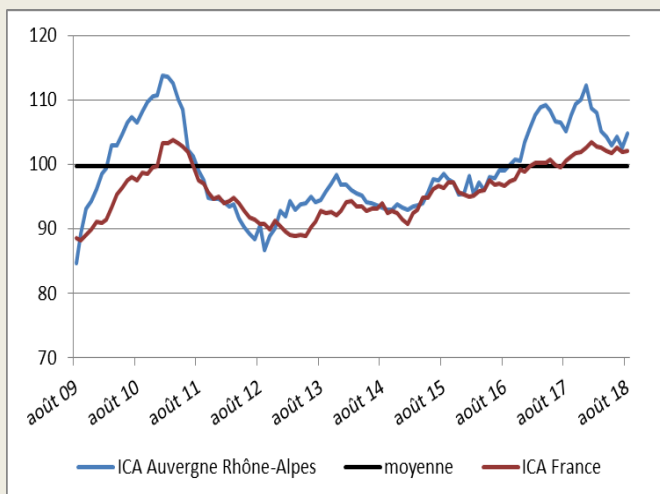
AOÛT 2018

La production des entreprises industrielles de la région a progressé en août dans la plupart des secteurs. Les entrées de commandes sont restées dynamiques avec une accélération notable de la demande en provenance de l'étranger. Le niveau des carnets est toujours jugé satisfaisant et les perspectives, bien que favorables, demeurent mesurées. Dans les services, l'activité ressort en hausse en raison d'une demande bien orientée. Les chefs d'entreprises interrogés anticipent une intensification du courant d'affaires sur la rentrée.

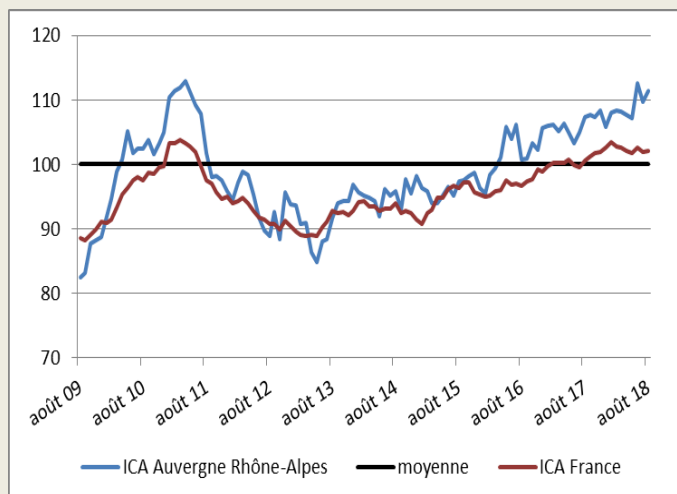
## Indicateurs du Climat des Affaires

*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



### SERVICES MARCHANDS



## 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 au deuxième trimestre 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 >](#)



**17,9 %**

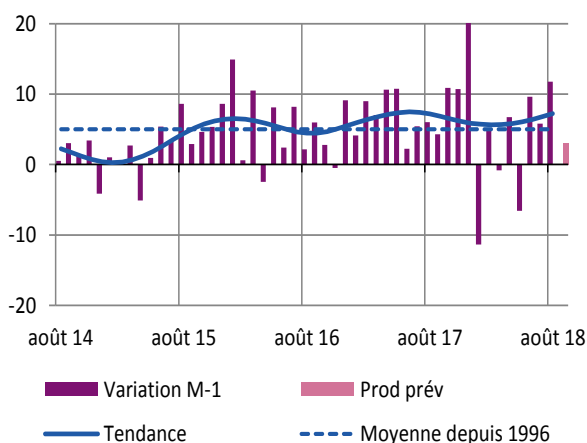
Poids des effectifs de l'industrie par rapport à la totalité des effectifs  
(source : ACOSS - URSSAF 31/12/2017)

# INDUSTRIE

L'activité industrielle est satisfaisante pour un mois d'août avec un taux d'utilisation des capacités de production qui reste au-dessus de sa moyenne de long terme depuis plusieurs mois après la baisse enregistrée au premier trimestre. Les principaux secteurs de l'économie régionale affichent une tendance haussière à l'exception de la *fabrication de machines et équipements* et de la *fabrication d'équipements électriques* qui accusent un léger tassement. Dans un contexte d'appréciation continue du prix des matières premières, les entreprises semblent avoir des difficultés à répercuter ces hausses. Les anticipations demeurent correctes pour la rentrée mais les recrutements s'essouffent en dépit de besoins persistants.

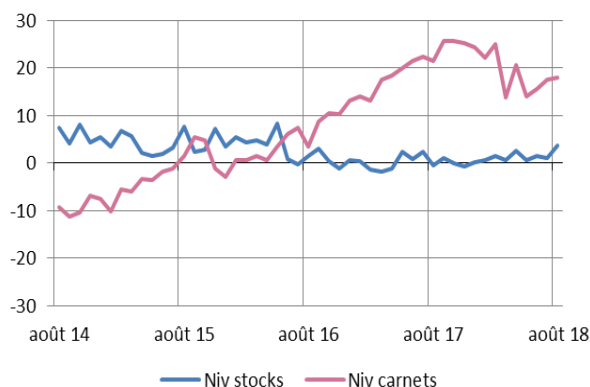
## Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



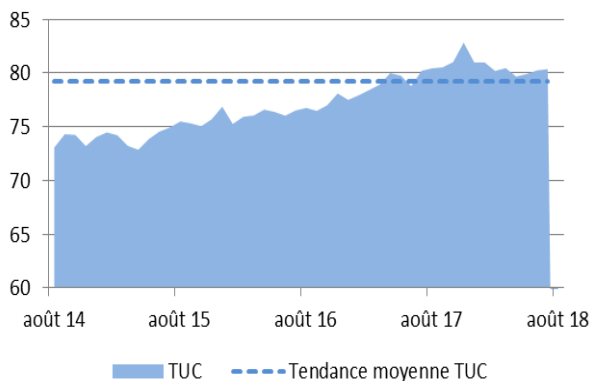
## Situation des carnets et des stocks de produits finis

(en solde d'opinions CVS)



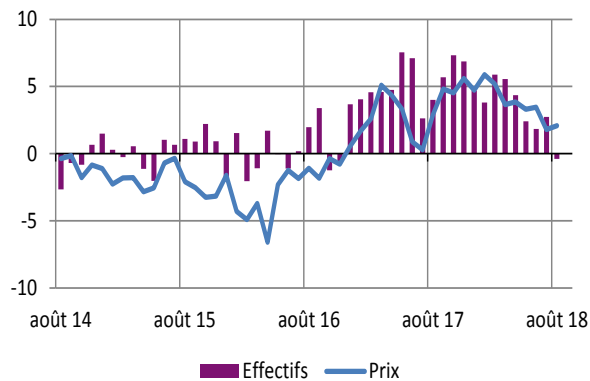
## Situation des capacités de production

(en pourcentage)



## Évolution prix et effectifs

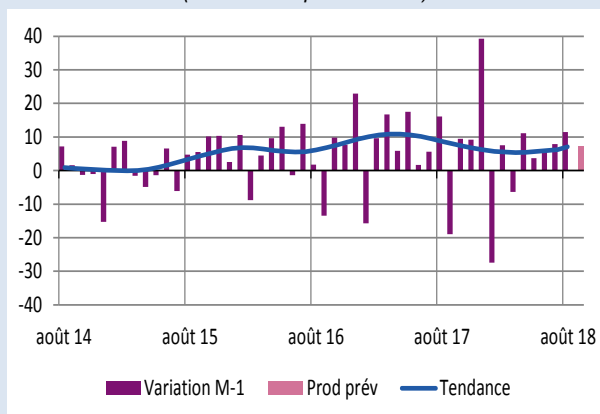
(en solde d'opinions CVS)



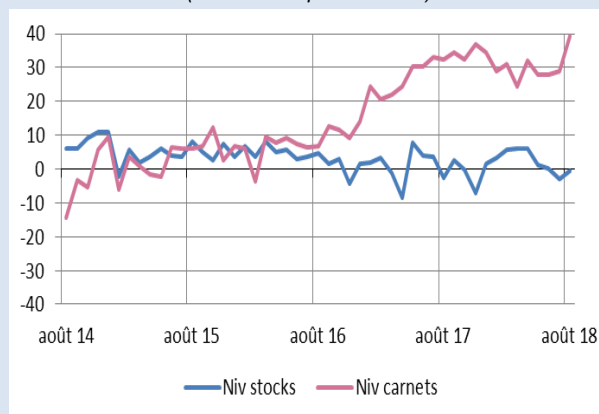
## Métallurgie et fabrication de produits métalliques

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)



L'activité poursuit sa bonne orientation pour faire face à une demande restée soutenue en août. Les stocks sont ajustés et les prix stabilisés. Avec des carnets de commandes qui se renforcent encore, les volumes d'activité sont attendus à la hausse et pourraient s'accompagner d'un recours à des effectifs supplémentaires.

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

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

La réponse à la demande dynamique du secteur s'opère par le maintien d'un bon niveau de production et la ponction sur les stocks, jugés désormais inférieurs à la normale. Les perspectives sont favorables grâce à des carnets de commandes encore renforcés. Quelques embauches sont attendues.

### Coutellerie, outillage, ouvrages en métaux

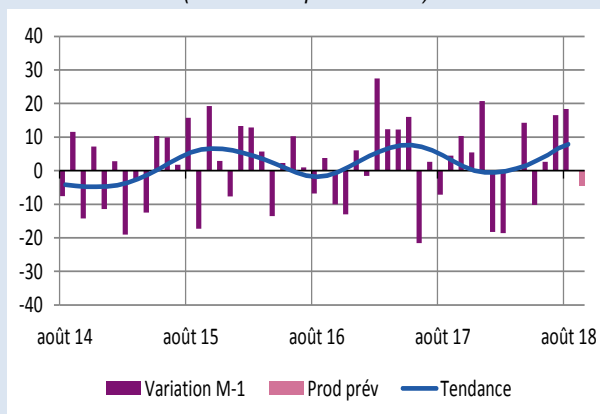
3,5 % des effectifs du total de l'industrie

Portée par la demande intérieure, la production a de nouveau augmenté. Une hausse des prix des matières premières est enregistrée ce mois, sans répercussion pour le moment sur les prix des produits finis. Au vu des carnets de commandes jugés convenables, les prévisions restent bien orientées. Les prix pourraient augmenter à court terme.

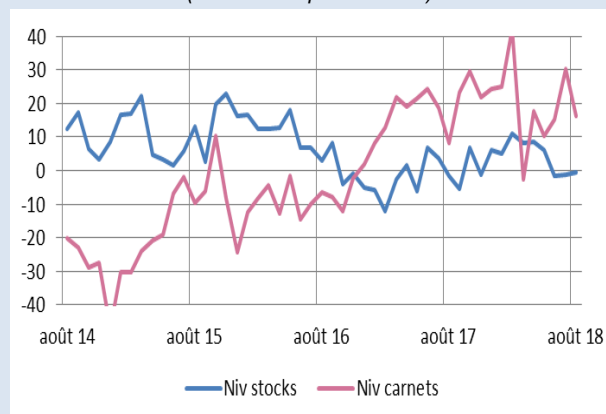
## Fabrication de produits en caoutchouc, plastiques et autres produits non métalliques

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)



Le rythme de production -soutenu sur les 2 derniers mois- et le prélèvement sur les stocks permet aux entreprises de répondre à la demande intérieure particulièrement vive ce mois encore. Malgré des carnets toujours confortables, les prévisions d'activité restent prudentes, dans un contexte d'augmentation des prix.

### Fabrication de produits en plastique

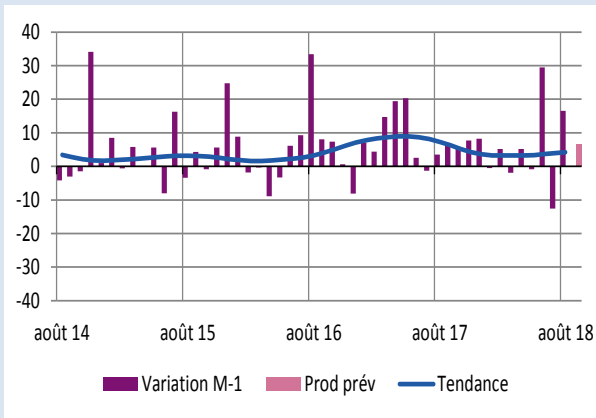
6,0 % des effectifs du total de l'industrie

La reprise de la demande, notamment étrangère, permet à la filière de se maintenir au même niveau de production que le mois dernier. Avec des stocks ajustés et des carnets de commandes bien garnis, les chefs d'entreprises anticipent un rebond de l'activité à court terme, sans effet sur l'emploi.

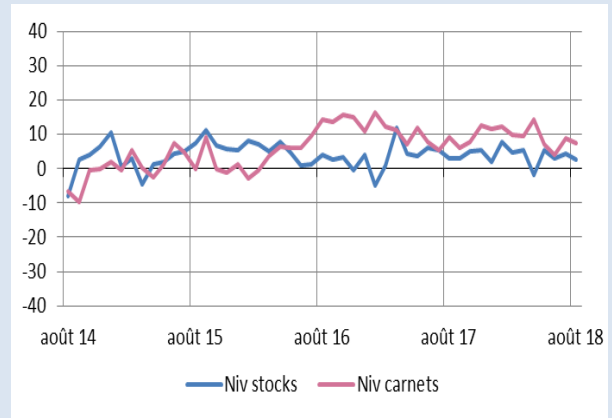
## Fabrication de denrées alimentaires et de boissons

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)

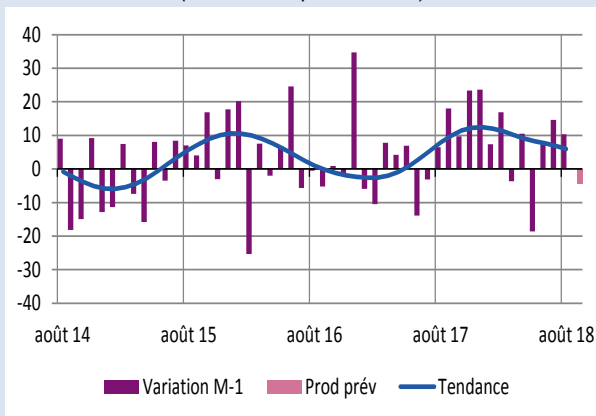


Soutenue par une hausse des commandes, la production se redresse après le repli du mois passé. Un renchérissement du prix des matières premières est observé, répercuté partiellement sur les prix de vente. Avec l'accélération des livraisons, les stocks s'érodent légèrement. Au vu des carnets de commandes toujours corrects, l'activité devrait à nouveau progresser en septembre.

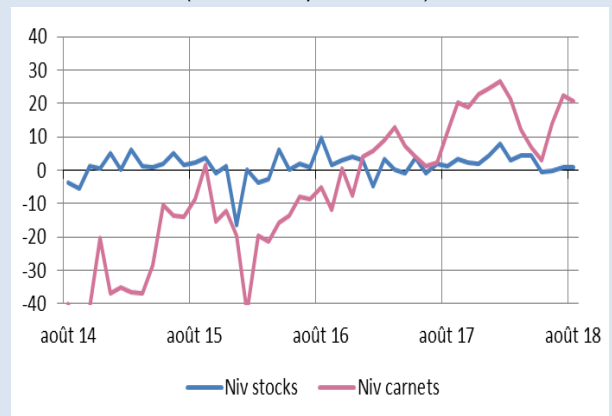
## Fabrication de matériels de transports

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)



Grâce à un marché porteur, les carnets se sont étoffés en août permettant à la production d'enregistrer une nouvelle progression. Toutefois, les professionnels se montrent plus prudents pour la rentrée. Ils n'envisagent pas d'amélioration de la production en dépit d'un courant d'affaires qui demeurerait bien orienté. Quelques velléités de hausse sont attendues sur les prix et le retour d'un certain nombre d'intérimaires devrait venir renforcer les effectifs.

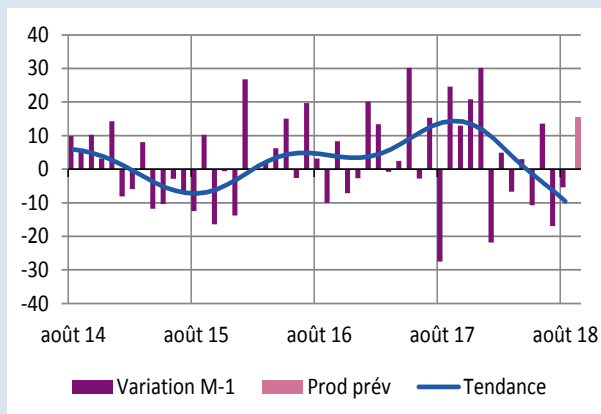
## Fabrication de machines et équipements

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

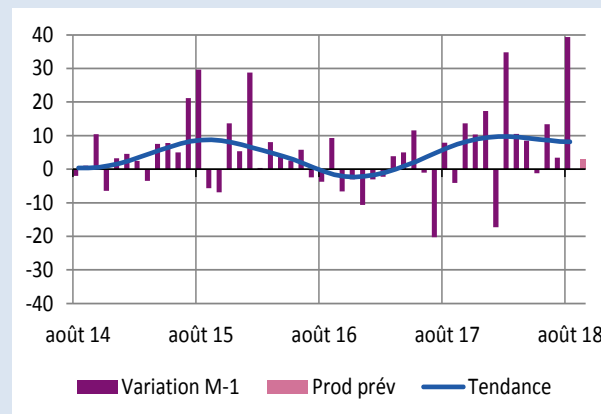
## Autres industries manufacturières

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

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



Alors que les entrées d'ordres se sont sensiblement redressées, le volume de production du secteur s'est de nouveau légèrement contracté sur le mois d'août. Les prix des matières premières s'apprécient, tout comme les tarifs des produits finis. Au vu de carnets de commandes bien garnis et de stocks relativement modestes, une accélération de l'activité est anticipée par les chefs d'entreprises interrogés.



Le secteur enregistre un afflux de commandes intérieures et étrangères de bon niveau permettant à la production de progresser significativement pour un mois d'août. En dépit de coûts d'approvisionnements qui se renchérissent, les tarifs des produits finis tendent à se contracter. Les carnets de commandes restent bien étoffés et laissent à penser que l'activité devrait se maintenir à court terme et les prix enfin augmenter.

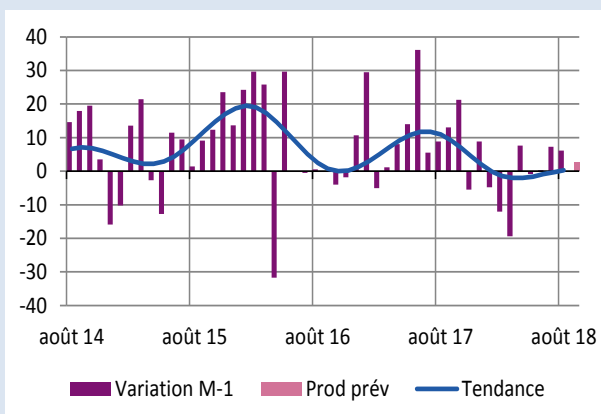
## Industrie chimique

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

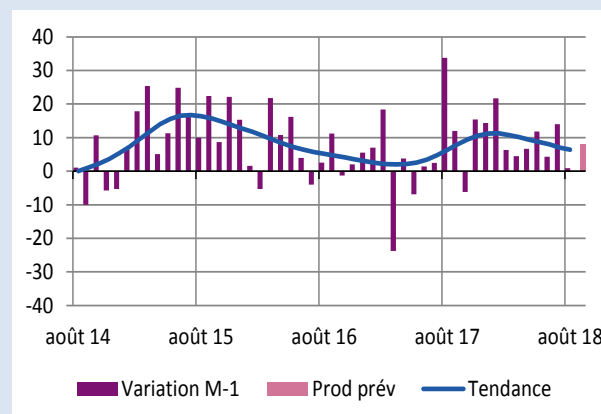
## Industrie pharmaceutique

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

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



En dépit d'une contraction de la demande, la production a de nouveau enregistré une légère hausse et les livraisons ont également augmenté. Le renchérissement des prix des matières premières s'est accentué, avec une répercussion seulement partielle sur les prix de vente. Les carnets de commandes se sont très légèrement dégarnis mais restent corrects. Dans ce contexte favorable, un maintien de l'activité est anticipé.



Sous l'effet d'un net repli du volume de commandes, notamment intérieures, la production s'est tout juste maintenue. Même si les stocks de produits finis ont légèrement baissé, ils sont une nouvelle fois jugés un peu élevés. Avec des carnets de commandes normalement fournis, une reprise de la production est attendue en septembre et le renforcement des effectifs devrait se poursuivre.

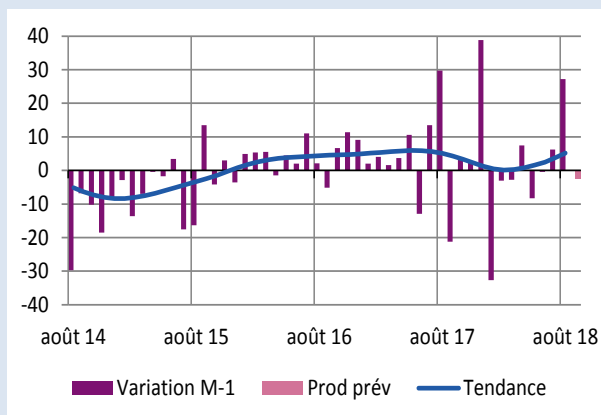
## Textile, habillement, cuir

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

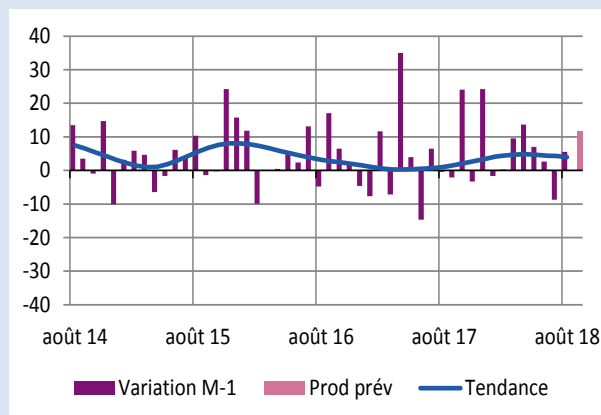
## Travail du bois, industrie du papier, carton

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

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



Grâce à un raffermissement des entrées d'ordres domestiques, la production s'est intensifiée ce mois-ci et les carnets de commandes se sont renforcés. En érosion continue depuis quelques mois, les stocks ressortent un peu étroits en fin de cette période estivale. Les prix des matières premières continuent de s'apprécier légèrement. Les prévisions se révèlent prudentes, les chefs d'entreprises tablent tout juste sur un maintien de la production.



Malgré une demande globale qui manque de consistance, la vigueur des commandes étrangères a permis d'enregistrer un léger rebond de la production. Toutefois, les stocks de produits finis restent un peu lourds compte tenu de la faiblesse des livraisons en cette période. En dépit de carnets qui pâtissent de la fragilité de l'activité de ces deux derniers mois, la production devrait s'intensifier à court terme.

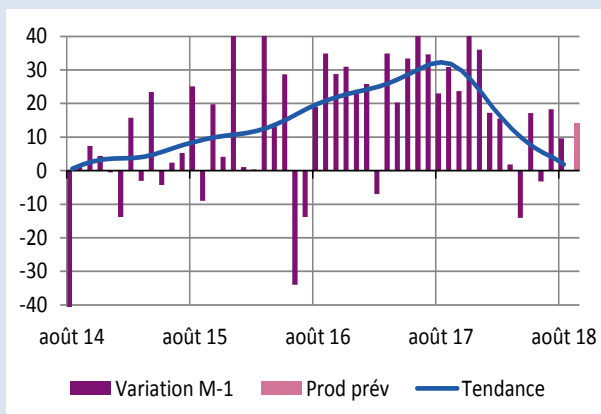
## Fabrication de produits informatiques, électroniques, optiques

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

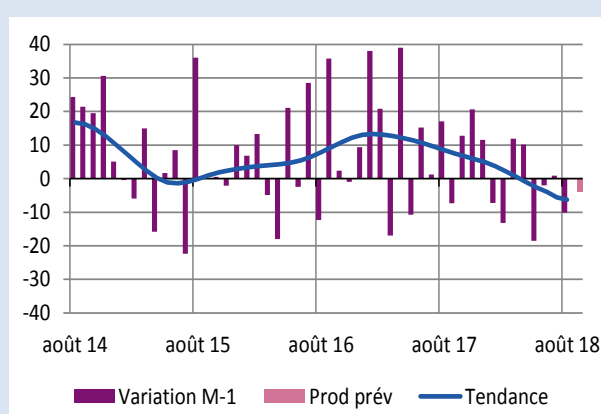
## Fabrication d'équipements électriques

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

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



La production a continué sa progression, certes moins vigoureuse du fait d'un repli des entrées de commandes notamment intérieures. Un renfort ponctuel en effectifs a ainsi été nécessaire. Les stocks de produits finis ont été reconstitués et au vu de l'état convenable des carnets de commandes, la bonne orientation de l'activité ces deux derniers mois devrait se poursuivre à court terme.



Malgré la progression des commandes globales, tirées par le bon niveau de la demande étrangère, la production s'est encore infléchie sur le mois d'août. De ce fait, les stocks de produits finis ont été ponctionnés et les carnets de commandes se sont reconstitués. Toutefois, les perspectives restent globalement moroses et l'activité devrait tout juste se maintenir.



24 %

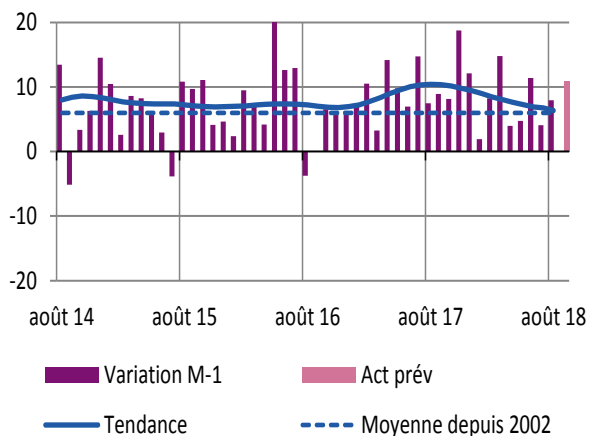
Poids des effectifs des services marchands par rapport à la totalité des effectifs (source : ACOSS - URSSAF 31/12/2017)

# SERVICES MARCHANDS

L'activité dans les services se raffermi sous l'effet d'une bonne tenue de la demande, pour la période, dans de nombreux secteurs comme le *transport de fret*, les *activités informatiques*, le *travail temporaire* et l'*ingénierie*. De son côté, l'*hébergement-restauration* rebondit après un mois de juillet plutôt mitigé. Les prévisions sont optimistes pour les semaines à venir dans la plupart des secteurs hormis l'*ingénierie technique* où les perspectives sont tout juste convenables. Dans le *transport de fret*, la hausse des cours du pétrole ainsi que le manque de personnel devraient pénaliser quelque peu la croissance de l'activité attendue en cette rentrée.

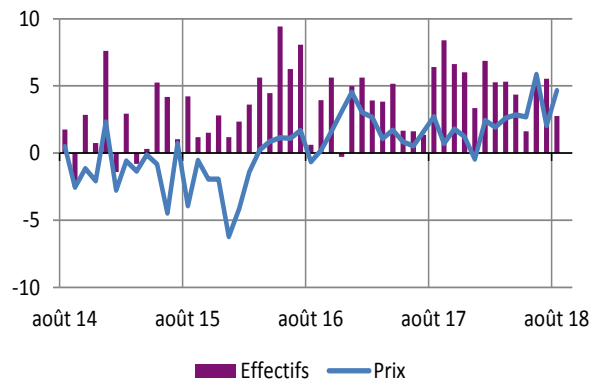
## Évolution globale

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



## Évolution prix et effectifs

(en solde d'opinions CVS)

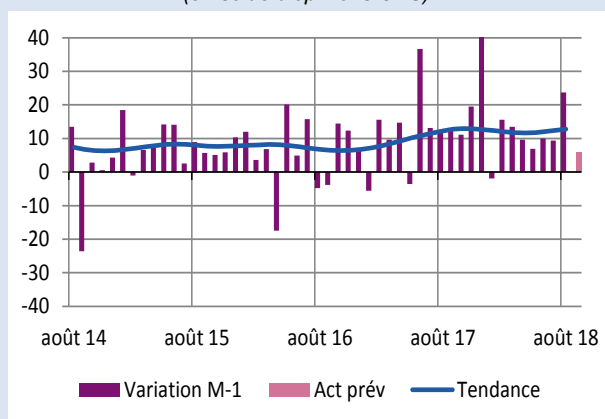


## Transports routiers de fret et par conduites

L'activité conserve une bonne dynamique en ce mois d'août et se révèle conforme aux attentes. Les prix s'envolent sous l'effet concomitant des hausses des cours du pétrole et d'une forte demande. Les difficultés récurrentes liées au recrutement de chauffeurs s'accroissent en cette période où le personnel intérimaire est plus rare et donc plus difficile à trouver. En dépit d'une demande plus mesurée, les perspectives d'activité pour les prochaines semaines sont favorables.

## Évolution de l'activité et prévisions

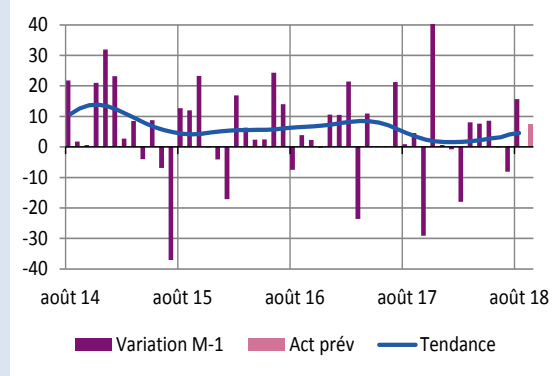
(en solde d'opinions CVS)



## Hébergement et restauration

L'activité est globalement bien orientée avec -comme de coutume en période estivale- des disparités par segments. Comme attendu, la fréquentation de l'hôtellerie d'affaires s'est bien atténuée alors que l'hébergement de loisirs, notamment de montagne, profite à plein d'une saison touristique marquée par de fortes chaleurs. Au-delà, certains professionnels déplorent le rôle toujours croissant des nouveaux modes de réservation en ligne. En cette rentrée, les perspectives à court terme semblent relativement favorables.

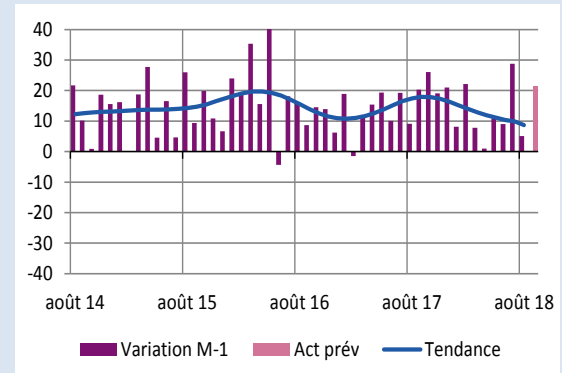
Évolution de l'activité et prévisions  
(en solde d'opinions CVS)



## Activités informatiques et traitement de données

À l'appui d'une demande globale qui reste ferme, portée par le développement de domaines innovants tels que la sécurité de l'information ou l'hébergement de données, le rythme de progression de l'activité ralentit légèrement en août. Les besoins en effectifs sont toujours très importants et insuffisamment satisfaits du fait de la pénurie de profils adaptés. Pour le prochain mois, l'activité demeure favorablement orientée et les prévisions optimistes du fait d'une visibilité renforcée.

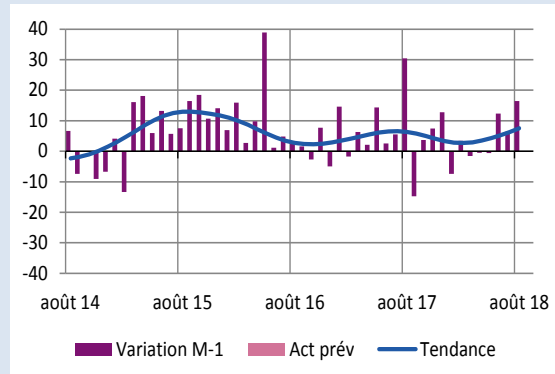
Évolution de l'activité et prévisions  
(en solde d'opinions CVS)



## Ingénierie-études techniques

La bonne tenue de la demande observée ces derniers mois s'est confirmée et a permis au secteur d'enregistrer un courant d'affaires plutôt bon pour un mois d'août. Pour autant, les perspectives dessinées par les chefs d'entreprises sont plus mesurées en septembre puisqu'ils n'anticipent au mieux qu'un maintien de l'activité à court terme. Dans ce contexte, les prix pratiqués demeurent stables malgré des tentatives de revalorisation. De leur côté, les effectifs n'évoluent guère soit par manque de visibilité, soit par manque de profils adaptés.

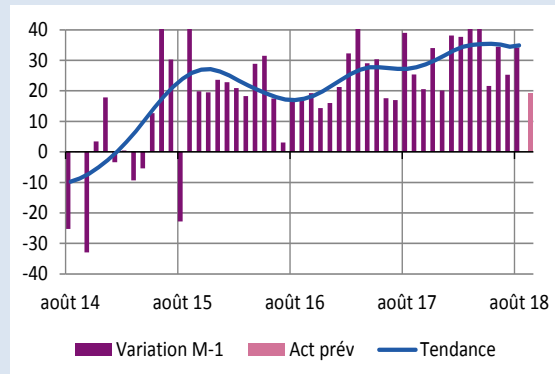
Évolution de l'activité et prévisions  
(en solde d'opinions CVS)



## Activités des agences de travail temporaire

Malgré les fermetures traditionnelles d'un certain nombre de sites industriels en août, la vigueur de l'activité ne s'est pas démentie, alimentée notamment par les secteurs des transports, de la logistique et du BTP. Le manque de candidature demeure problématique et les agences tentent d'y remédier en intensifiant leurs actions de formation. L'activité devrait encore progresser en septembre, du fait de la reprise de la demande industrielle dans un contexte de légère tension sur les prix.

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)

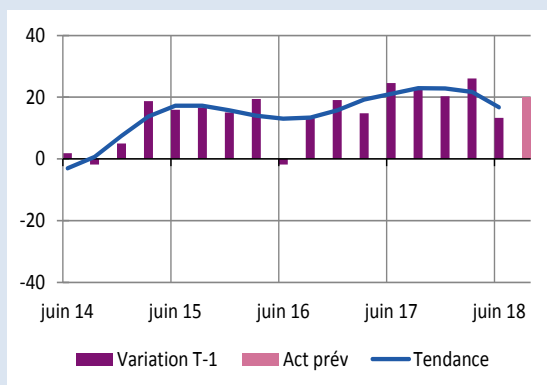
## BÂTIMENT ET TRAVAUX PUBLICS

### Enquête trimestrielle – 2ème 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.

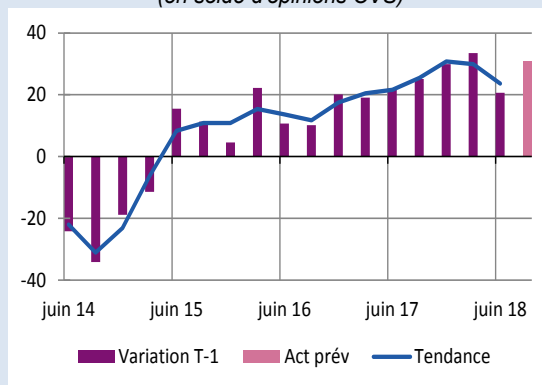
#### Second œuvre

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)



## Contactez-nous

**BANQUE DE FRANCE**  
**Direction des Affaires Régionales**  
4 bis cours Bayard - CS 70075  
69268 LYON CEDEX 02

 **04 72 41 25 25**



[0497-conjoncture-ut@banque-france.fr](mailto:0497-conjoncture-ut@banque-france.fr)

### Rédacteur en chef

Stéphane ALBERT

### Directeur de la publication

Christian Jacques BERRET  
Directeur régional Auvergne-Rhône-Alpes

**Retrouvez toutes les informations disponibles  
sur le site de la Banque de France**  
<https://www.banque-france.fr>

