

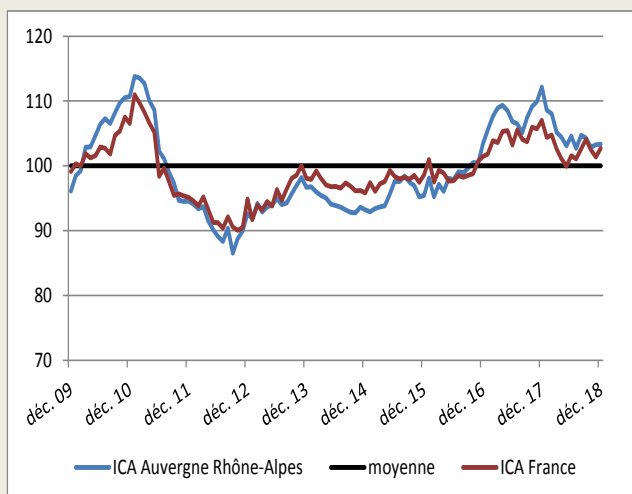
DÉCEMBRE 2018

L'activité industrielle ressort satisfaisante en cette fin d'année, fruit d'une bonne tenue des entrées de commandes domestiques et étrangères. La reprise des livraisons permet de dégonfler les stocks et de réduire les carnets. Toutefois, la poursuite des mouvements sociaux fait peser quelques incertitudes sur l'activité des semaines à venir. Dans les services, la situation se maintient tout juste dans un contexte de demande globale qui ralentit. En effet, si l'activité rebondit dans les *transports*, elle recule dans *l'hébergement-restauration* et le *travail temporaire*. Les prévisions sont néanmoins plutôt optimistes.

Indicateurs du Climat des Affaires

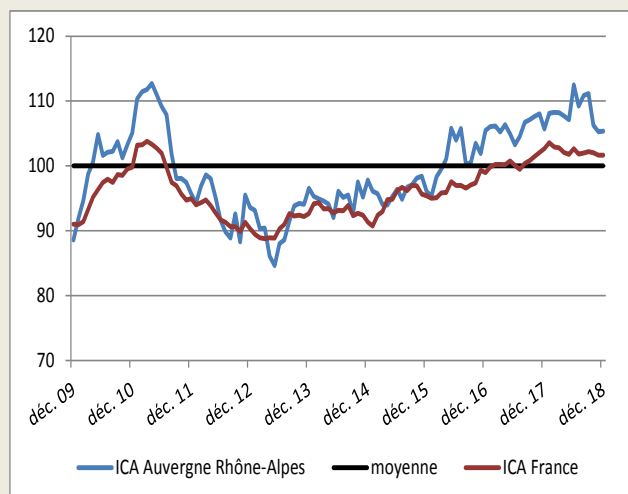
Un indicateur du climat des affaires permet une lecture rapide et simplifiée de la situation conjoncturelle. Il résume par une variable synthétique l'évolution des soldes d'opinion qui présentent des évolutions similaires dans le temps. En hausse, il traduit une amélioration du climat conjoncturel ; 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 105 et l'ICA France à 102.

ENQUÊTE TRIMESTRIELLE

Bâtiment et Travaux Publics

L'activité dans le bâtiment et les travaux publics reste globalement bien orientée ce trimestre dans la continuité des trimestres précédents. Si les prix des devis se stabilisent dans les travaux publics et le second œuvre, ils poursuivent leur progression dans le gros œuvre. Les prévisions restent globalement favorables au regard de carnets de commandes solides. Les besoins en effectifs sont plus mesurés ce trimestre mais ils persistent tout comme les difficultés de recrutements.

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 %

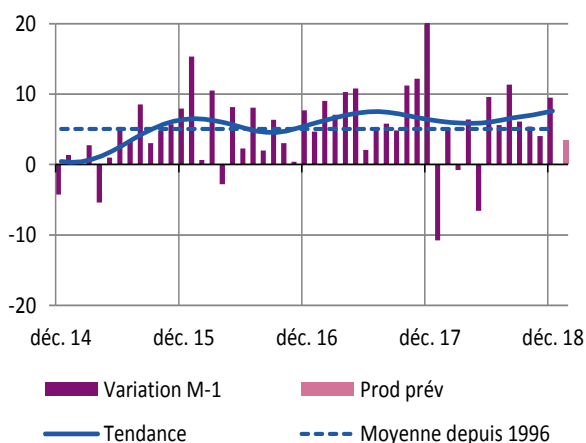
Poids des effectifs de l'industrie par rapport à la totalité des effectifs
(source : ACOSS - URSSAF 31/12/2017)

INDUSTRIE

Comme attendu, la production se redresse en décembre en dépit des mouvements sociaux qui perdurent. Tous les secteurs enregistrent une progression de leur courant d'affaires à l'exception toutefois de la *plasturgie* dont les rythmes de fabrication sont une nouvelle fois en retrait. Ainsi, après un premier semestre délicat, la croissance d'activité observée sur la deuxième partie de l'année 2018 est plus robuste malgré les perturbations de ces deux derniers mois. Les carnets de commandes ont perdu en profondeur mais ils sont encore jugés satisfaisants par la plupart des chefs d'entreprises interrogés. Les prévisions sont correctement orientées et les besoins en effectifs persistent dans de nombreux secteurs.

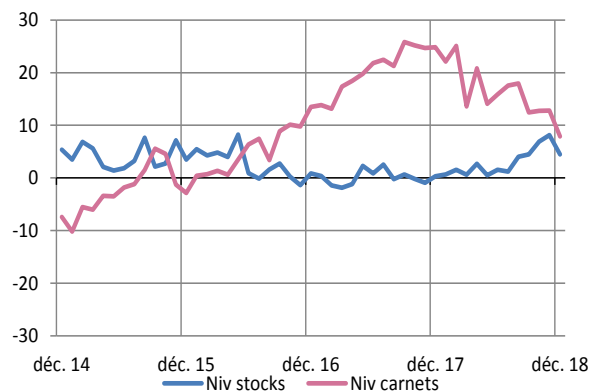
Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



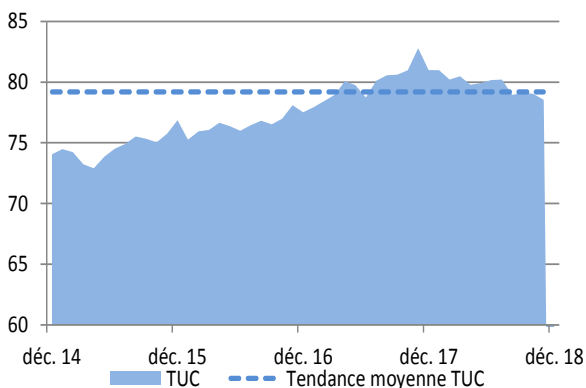
Situation des carnets et des stocks de produits finis

(en solde d'opinions CVS)



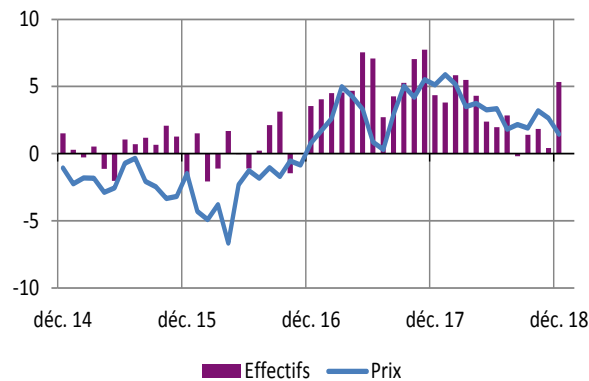
Situation des capacités de production

(en pourcentage)



Évolution prix et effectifs

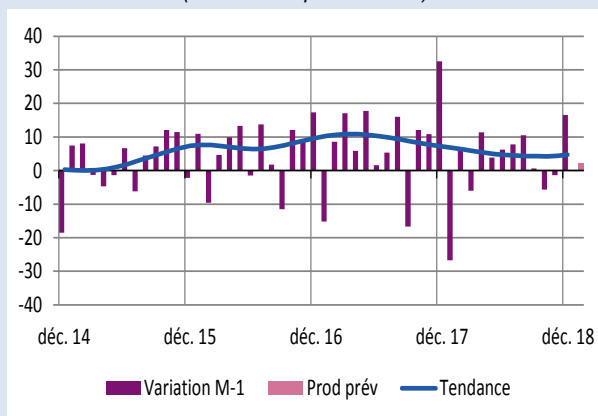
(en solde d'opinions CVS)



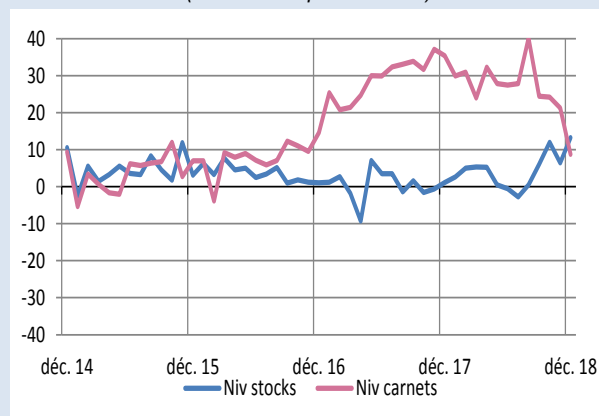
Métallurgie et fabrication de produits métalliques

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)



La production s'est sensiblement redressée, dynamisée principalement par l'accroissement soutenu des commandes domestiques. Les stocks de produits finis sont jugés élevés après une hausse enregistrée en décembre. Les carnets de commandes sont moins garnis. Pour autant, leur niveau est encore correct et permet d'anticiper un maintien de l'activité.

Métiers du décolletage, usinage et traitement des métaux

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

Avec des entrées d'ordres globalement stables et une demande étrangère soutenue, la production s'est inscrite en hausse. Les cours des matières premières se sont à nouveau dépréciés, sans impact sur les prix de vente. Les effectifs diminuent en raison, notamment, du non-renouvellement de contrats d'intérim. Les carnets de commandes raccourcis restent encore convenables pour anticiper une légère progression de l'activité.

Coutellerie, outillage, ouvrages en métaux

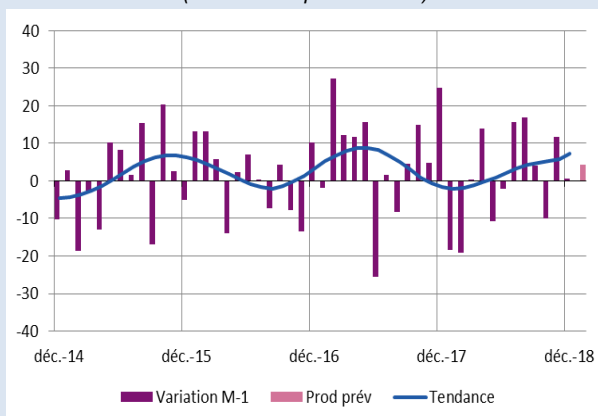
3,5 % des effectifs du total de l'industrie

Malgré une demande un peu morne la production s'est accélérée et a permis de ramener les stocks à des niveaux plus conformes aux besoins de la période. Les coûts des matières premières et les prix de vente se sont appréciés. Les prévisions d'activité demeurent incertaines au vu des carnets de commandes jugés à peine satisfaisants.

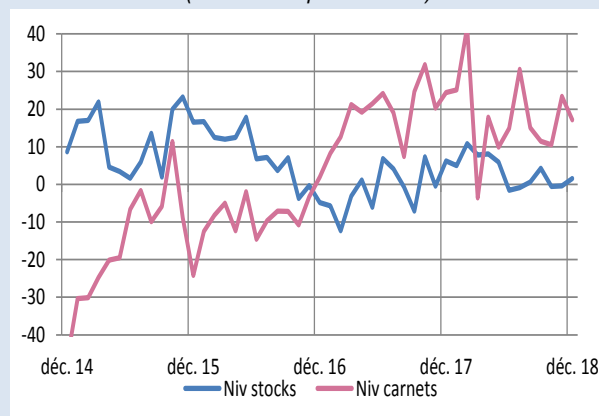
Fabrication de produits en caoutchouc, plastiques et autres produits non métalliques

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)



La bonne orientation de la demande globale - particulièrement étrangère- a tout juste permis un maintien de la production. Avec des stocks de produits finis ajustés et des carnets confortables, une progression de l'activité est attendue.

Fabrication de produits en plastique

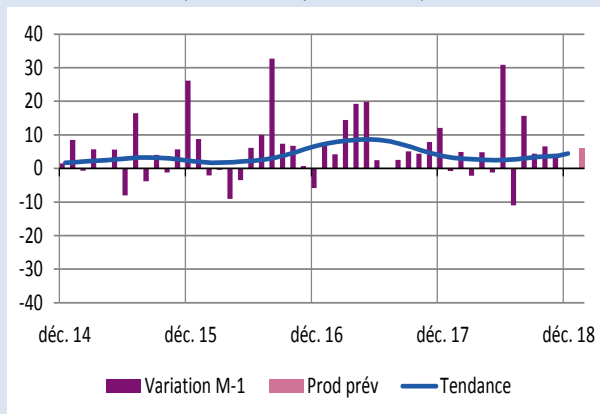
6,0 % des effectifs du total de l'industrie

La baisse de la demande se traduit par un nouveau repli de la production et par la contraction des carnets de commandes. Même si les stocks sont bien maîtrisés, les prévisions demeurent réservées.

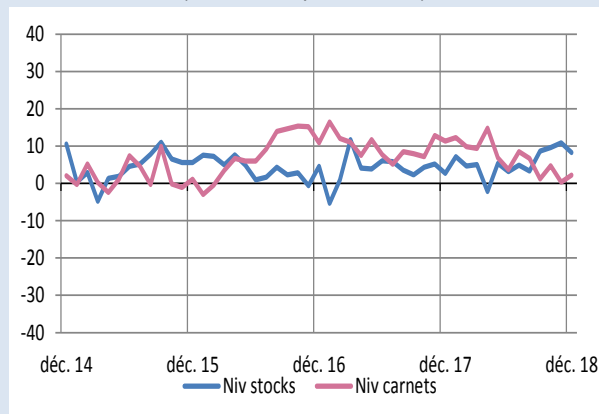
Fabrication de denrées alimentaires et de boissons

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)

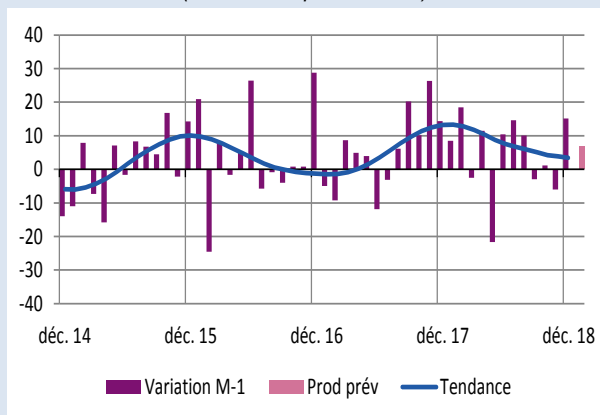


Pénalisés par une contraction des entrées d'ordres en provenance de l'étranger, les niveaux des commandes et de la production se sont néanmoins maintenus. Les secteurs des boissons et des produits de pâtisserie semblent être plus particulièrement impactés par les mouvements sociaux, avec une production en net repli. Les prix des matières premières s'apprécient et se répercutent sur les prix de vente. Dans un environnement de prix qui ne devraient plus évoluer à court terme et des carnets à peine satisfaisants, les prévisions font état pour autant d'une amélioration de l'activité.

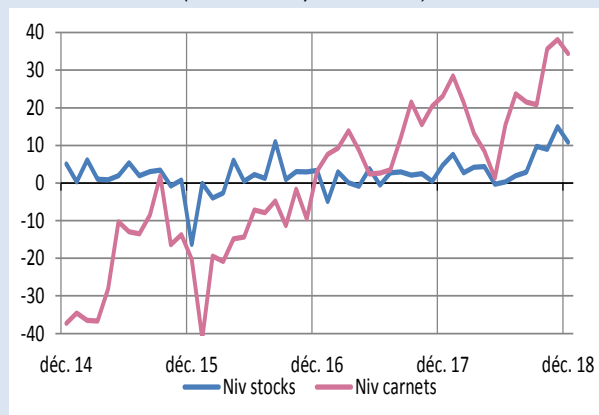
Fabrication de matériels de transports

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)



Malgré la fermeture de certains sites en fin d'année et après la baisse observée en novembre, le secteur enregistre un net rebond de la production. Cette reprise s'accompagne d'un renforcement des effectifs. Après plusieurs mois de hausse, les cours des matières premières fléchissent sensiblement, mais sans réelle répercussion sur les prix de vente à court terme. Avec des carnets particulièrement bien garnis, la production devrait relativement bien se comporter en ce début d'année.

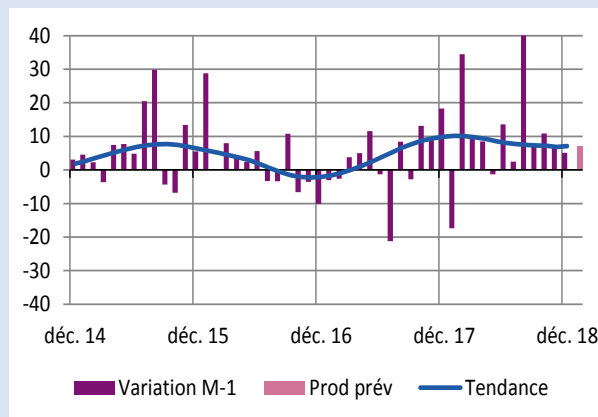
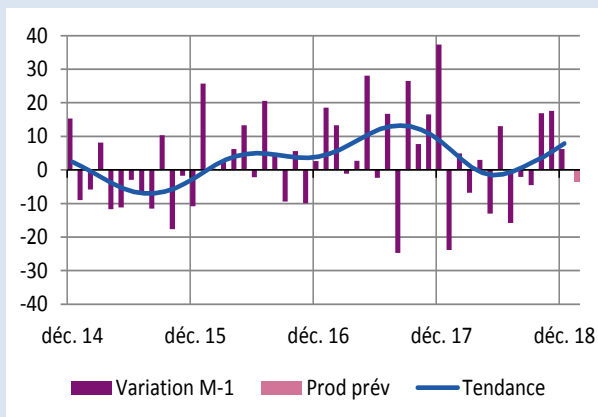
Fabrication de machines et équipements

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)



Les entrées de commandes se sont tout juste maintenues sur la période alors que la production a continué de progresser -à un rythme moindre toutefois- pour le troisième mois consécutif. Malgré cette tendance, les stocks de produits finis demeurent toujours excédentaires. En dépit de carnets de commandes pourtant consistants, une incertitude pèse à court terme sur une activité qui pourrait même se contracter.

Malgré un net raffermissement de la demande, les rythmes de production se sont tout juste maintenus. Le niveau des stocks est resté cohérent avec l'activité. Les carnets de commandes sont jugés encore perfectibles. Les chefs d'entreprises interrogés tablent sur une poursuite de l'activité sur la même tendance et sans impact sur les prix. En dépit de la hausse des effectifs constatée ces derniers mois, le secteur reste en recherche de main-d'œuvre.

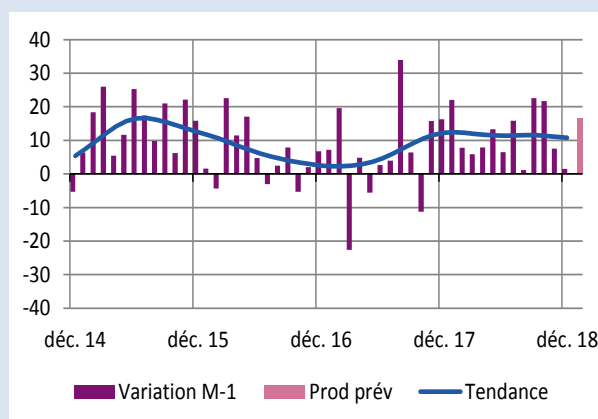
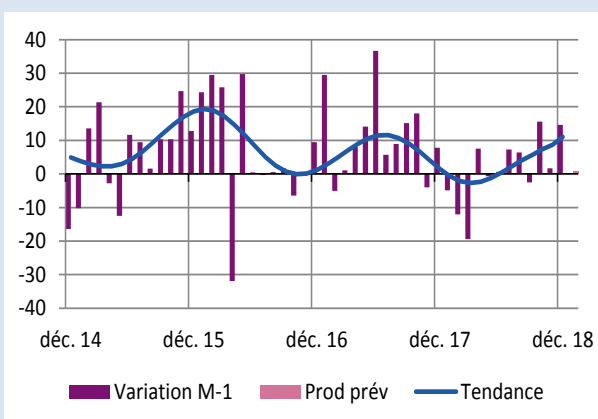
Industrie chimique

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)



Sous l'effet d'une demande dynamique, tant sur le marché domestique que sur le marché externe, la production se redresse, accompagnée d'un renforcement en effectifs. Les prix des matières premières se déprécient, après une longue période de hausse. Avec des stocks adaptés à l'activité et des carnets de commandes correctement garnis, la prudence reste de mise puisqu'un maintien de l'activité, au mieux, est attendu.

Dans un secteur jusque-là favorablement orienté, la production s'est tout juste maintenue en décembre pénalisée par un manque de vigueur des entrées d'ordres. Les prix des matières premières s'apprécient sans répercussion sur les prix de vente. Les stocks de produits finis sont adaptés à l'activité. En dépit de carnets de commandes à peine corrects, la production devrait se redresser, aidée par une réduction attendue des prix.

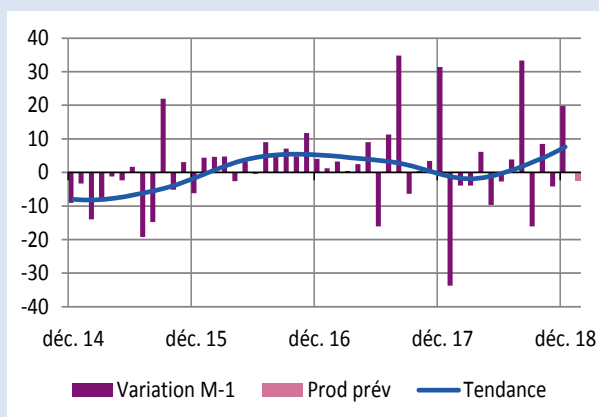
Textile, habillement, cuir

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

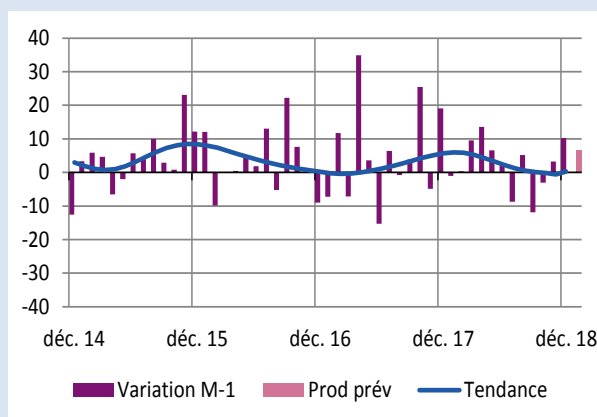
Travail du bois, industrie du papier, carton

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

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



L'activité a repris de la vigueur au mois de décembre, favorisée par une demande domestique favorable. Les stocks, une nouvelle fois orientés à la baisse, sont jugés trop courts. Les tarifs des produits finis sont en légère hausse, malgré un maintien des prix des matières premières. Compte tenu de carnets de commandes un peu justes, les prévisions demeurent prudentes pour les prochaines semaines.



En dépit de l'érosion des entrées d'ordres, la production a été plus soutenue qu'attendue en décembre. Par ailleurs, les livraisons ont été parfois perturbées par les mouvements sociaux. Dans un climat incertain, les chefs d'entreprises anticipent une nouvelle amélioration -modérée toutefois- de la production et la poursuite de l'appréciation des tarifs. A l'inverse, les effectifs se stabilisent depuis trois mois alors que des besoins de recrutements existent encore.

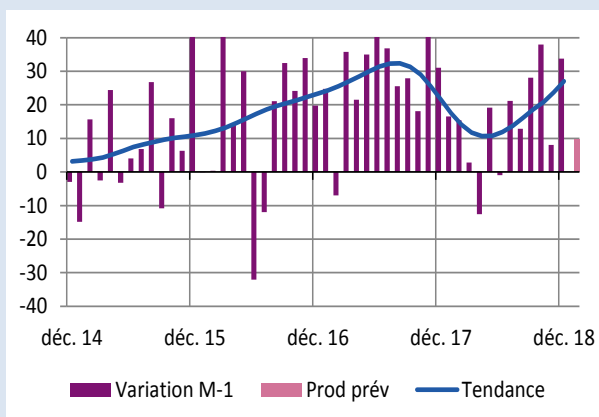
Fabrication de produits informatiques, électroniques, optiques

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

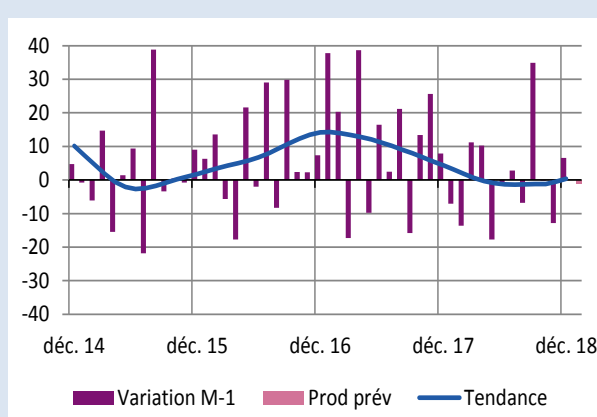
Fabrication d'équipements électriques

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

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



La poursuite du bon niveau des entrées d'ordres a permis à la production de bien se comporter et de s'accompagner d'un renforcement des effectifs. Les stocks sont maîtrisés dans un contexte de stabilité des prix des matières premières et des produits finis. A court terme, les prévisions demeurent favorablement orientées à la faveur de carnets jugés correctement remplis.



La production s'est redressée après le repli enregistré en novembre, soutenue par une accélération des entrées d'ordres domestiques et étrangers. Du fait de l'intensification des livraisons, les stocks se sont nettement contractés portant ces derniers à des niveaux désormais conformes aux besoins. Les carnets se sont reconstitués et les prévisions s'orientent vers un maintien de l'activité.



24 %

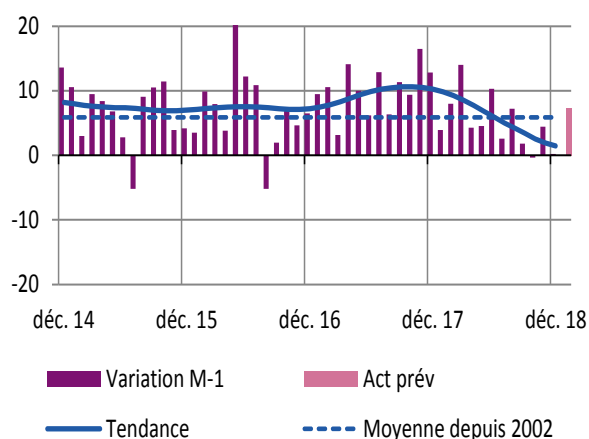
Poids des effectifs des services marchands par rapport à la totalité des effectifs (source : ACOSS - URSSAF 31/12/2017)

SERVICES MARCHANDS

Le ralentissement de l'activité observé depuis la rentrée se prolonge en raison notamment d'une demande moins vive que de coutume en décembre alors que l'impact des mouvements sociaux persiste mais semble moins déterminant. Les prix se sont globalement appréciés sur l'année et les premières anticipations pour 2019 confirment cette tendance. Les perspectives sur les premières semaines de l'année sont toutefois plus favorables du fait d'un regain de la demande dans la plupart des secteurs à l'exception du *travail temporaire* dont les prévisions sont plus incertaines. Les effectifs seraient en hausse traduisant ainsi la persistance des besoins de main d'œuvre.

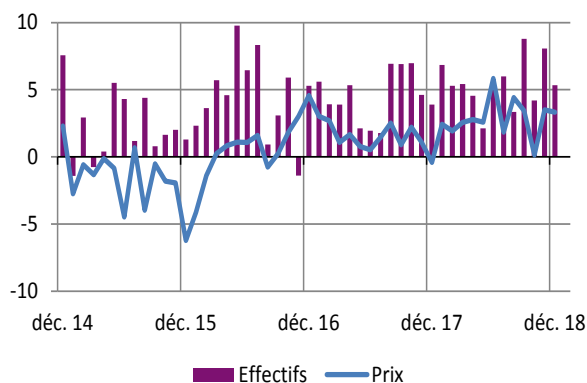
Évolution globale

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



Évolution prix et effectifs

(en solde d'opinions CVS)

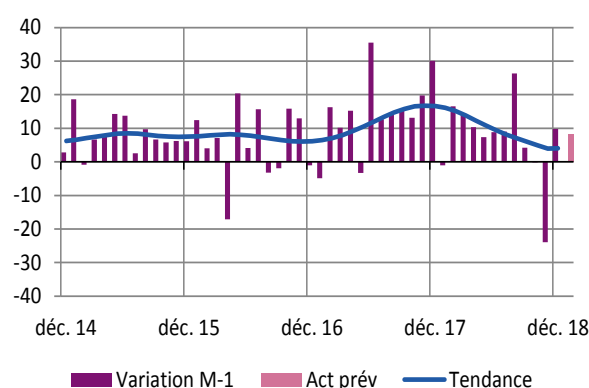


Transports routiers de fret et par conduites

L'activité rebondit malgré un contexte de fonctionnement toujours délicat du fait du prolongement du mouvement des 'gilets jaunes'. Les demandes d'approvisionnement, plus intenses en cette période, ont nécessité des adaptations des circuits de livraisons par les transporteurs afin de respecter les approvisionnements des zones commerciales. Les prix des prestations se sont appréciés en fonction de la hausse des coûts du carburant ces derniers mois. Les perspectives restent porteuses pour les semaines à venir.

Évolution de l'activité et prévisions

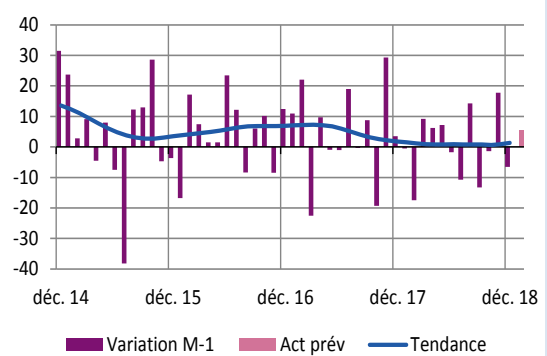
(en solde d'opinions CVS)



Hébergement et restauration

L'activité d'ensemble a du mal à s'inscrire dans une certaine régularité au fil des mois. Elle ressort au global en léger repli avec une trajectoire une nouvelle fois contrastée selon le sous-secteur concerné. En effet, si l'hébergement progresse sur la période, la restauration marque le pas -sauf dans la restauration rapide-. Pour autant, les prévisions sont optimistes à l'approche de la pleine période hivernale avec une activité qui pourrait être meilleure que de coutume du fait d'une demande attendue plus vigoureuse.

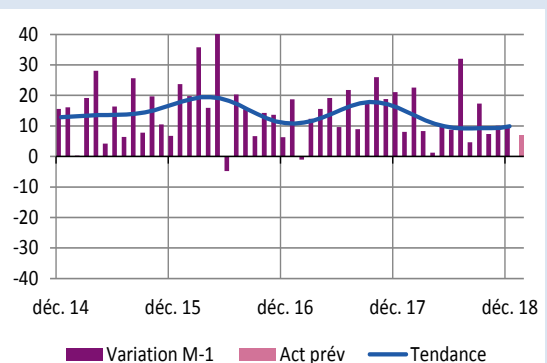
Évolution de l'activité et prévisions
(en solde d'opinions CVS)



Activités informatiques et traitement de données

La fermeté de la demande continue de porter favorablement l'activité qui est ainsi jugée toujours soutenue depuis plusieurs mois. Les effectifs continuent de se renforcer malgré les difficultés récurrentes de recrutements. A terme rapproché, cette bonne tendance devrait se prolonger tant au niveau de l'activité que des effectifs même si l'environnement conjoncturel global apparaît plus incertain.

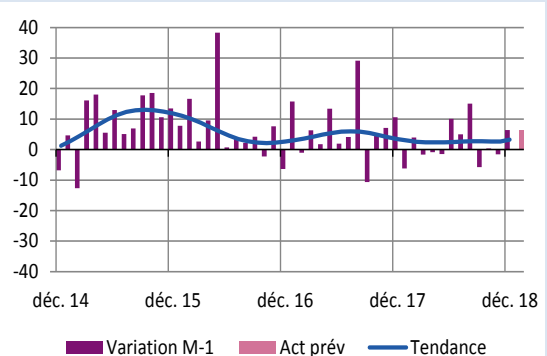
Évolution de l'activité et prévisions
(en solde d'opinions CVS)



Ingénierie-études techniques

Grâce à une demande qui s'est raffermie, l'activité globale progresse légèrement, après le ralentissement enregistré au mois de novembre. Avec des carnets de commandes correctement garnis, les prévisions d'activité restent bien orientées pour les prochaines semaines. Dans ce contexte, le renforcement des effectifs devrait se poursuivre et les prix ne devraient pas évoluer significativement.

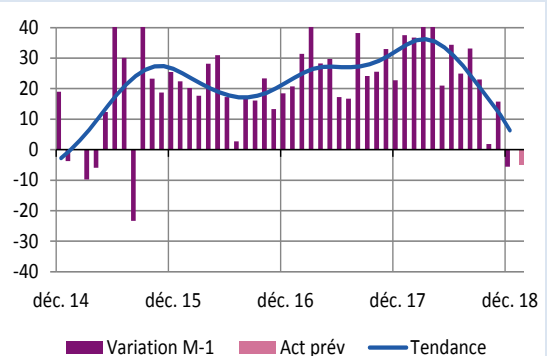
Évolution de l'activité et prévisions
(en solde d'opinions CVS)



Activités des agences de travail temporaire

L'activité s'est légèrement dégradée sous l'effet du ralentissement de la demande. Les difficultés récurrentes à trouver des profils adaptés ont été amplifiées par les mouvements sociaux. Ainsi, le secteur du commerce s'est montré plus frileux que de coutume pour recruter des intérimaires sur la fin de l'année. Par manque de visibilité, les professionnels sont dans l'expectative et tablent, à court terme, sur un maintien de ce climat morose peu propice à un rebond de l'activité ou à une évolution des 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)

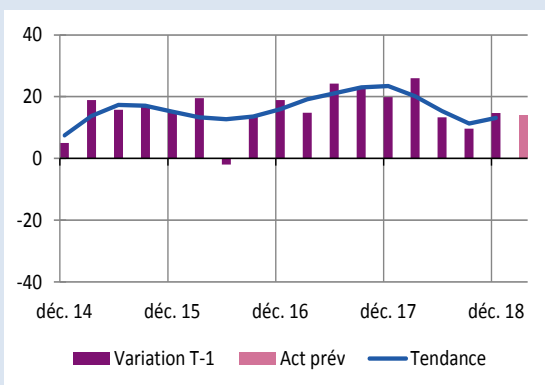
BÂTIMENT ET TRAVAUX PUBLICS

Enquête trimestrielle – 4ème trimestre 2018

L'activité dans le bâtiment et les travaux publics reste globalement bien orientée ce trimestre dans la continuité des trimestres précédents. Si les prix des devis se stabilisent dans les travaux publics et le second œuvre, ils poursuivent leur progression dans le gros œuvre. Les prévisions restent globalement favorables au regard de carnets de commandes solides. Les besoins en effectifs sont plus mesurés ce trimestre mais ils persistent tout comme les difficultés de recrutements.

Bâtiment

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



Gros œuvre

Le secteur du gros œuvre enregistre une progression de l'activité conforme aux attentes pour la période. Les prévisions restent optimistes grâce à des carnets de commandes encore bien garnis. Aussi, les chefs d'entreprises anticipent un renforcement des effectifs pour début 2019. La progression des prix des devis se poursuit et devrait perdurer sur le prochain trimestre.

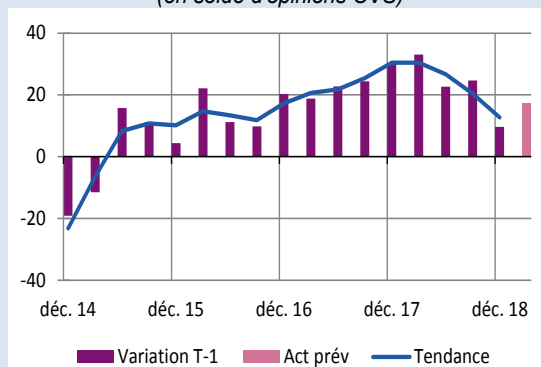
Second œuvre

Sur ce dernier trimestre, le second œuvre affiche toujours une hausse d'activité. Par ailleurs, les carnets de commandes se maintiennent à un niveau satisfaisant même s'ils se sont raccourcis tout au long de l'année. Toutefois, les prévisions restent encore bien orientées dans un contexte de prix qui se stabilisent. Les effectifs baissent sur le dernier trimestre en dépit de besoins persistants de main d'œuvre qualifiée.

Travaux publics

L'activité du secteur continue de progresser à un rythme toutefois moindre que les trimestres passés. Les prévisions restent optimistes compte tenu de carnets de commandes toujours bien étoffés. Après une revalorisation des prix des devis fin 2017 et au premier semestre 2018, la situation se normalise depuis quelques mois. Les besoins de main d'œuvre existent encore mais de façon de moins sensible sur cette fin d'année en lien avec l'évolution de l'activité.

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>

