

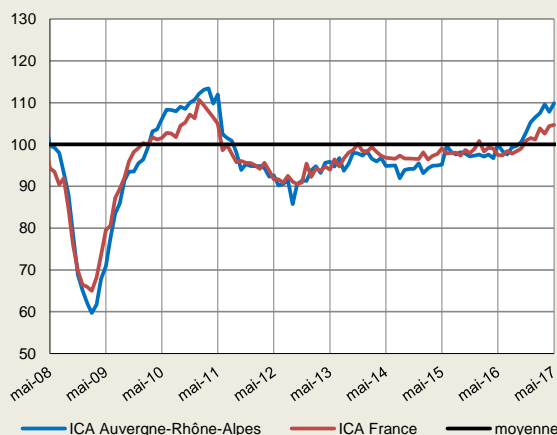
MAI 2017

Le mois de mai enregistre un bon courant d'affaires dans les entreprises industrielles de la région. Sous l'effet de commandes intérieures et étrangères dynamiques, les carnets continuent de s'apprécier et restent positionnés à un niveau satisfaisant pour la période. Les perspectives sont encourageantes dans la plupart des secteurs. Dans les services, la demande globale est également favorable à l'exception du transport dont l'évolution se révèle plus erratique. Une progression de l'activité est attendue pour le mois de juin sur l'ensemble des segments sauf peut-être dans l'ingénierie technique.

Indicateurs du Climat des Affaires

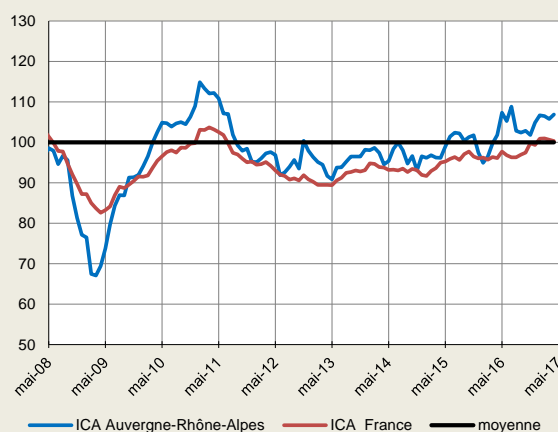
Un indicateur du climat des affaires permet une lecture rapide et simplifiée de la situation conjoncturelle. Il résume par une variable synthétique l'évolution des soldes d'opinion qui présentent des évolutions similaires dans le temps. En hausse, il traduit une amélioration du climat conjoncturel ; 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 110 et l'ICA France à 105.

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 courant d'affaires reste bien orienté dans le BTP sur le premier trimestre dans un contexte de prix qui s'améliorent mais qui restent encore âprement discutés. Au regard de carnets bien garnis, les perspectives d'activité sont favorables même si le segment du second œuvre semble moins dynamique.

Commerce de gros

Nette progression de l'activité au premier trimestre largement influencée par la bonne tenue du négoce de produits industriels et la remontée tant attendue de l'agroalimentaire. Les carnets se renforcent nettement et sont jugés satisfaisants ; ils induisent un bon courant d'affaires pour le deuxième trimestre.

DERNIÈRES ENQUÊTES ET STATISTIQUES NATIONALES DE LA BANQUE DE FRANCE

Enquête mensuelle de conjoncture	CONSULTER >	Défaillances d'entreprises	CONSULTER >
Investissements, marges et trésorerie dans l'industrie, le commerce de gros et TP	CONSULTER >	Accès des entreprises au crédit	CONSULTER >
Conjoncture commerce de détail	CONSULTER >	Crédits par taille d'entreprises	CONSULTER >

ENQUÊTE RÉGIONALE

Les entreprises en Auvergne-Rhône-Alpes [Bilan 2016, perspectives 2017](#) [CONSULTER >](#)



18,4 %

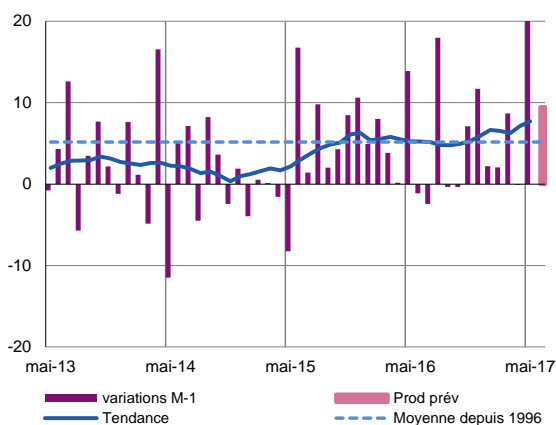
Poids des effectifs de l'industrie par rapport à la totalité des effectifs
(source : ACOSS - URSSAF 31/12/2015)

INDUSTRIE

La production industrielle progresse sensiblement en mai, soutenue par une demande domestique et étrangère dynamique. Cette tendance est largement partagée par les principaux secteurs à l'exception toutefois de la fabrication de matériels de transports et de l'industrie pharmaceutique. Dans ces conditions, le renforcement des effectifs se confirme à un rythme toujours mesuré. Avec des carnets de commandes bien garnis et des stocks adaptés, la progression de l'activité industrielle devrait se poursuivre.

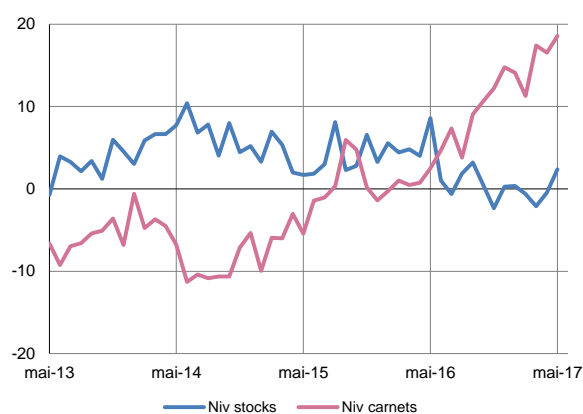
Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



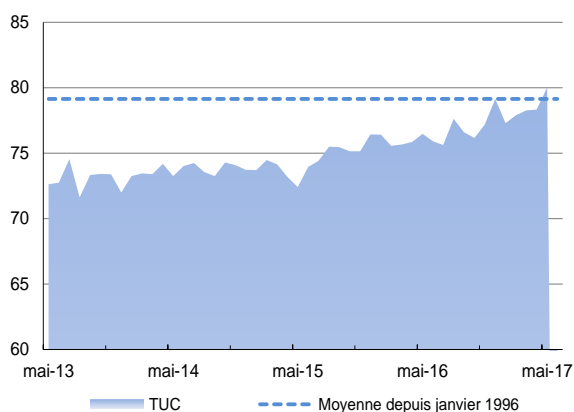
Situation des carnets et des stocks de produits finis

(en solde d'opinions CVS)



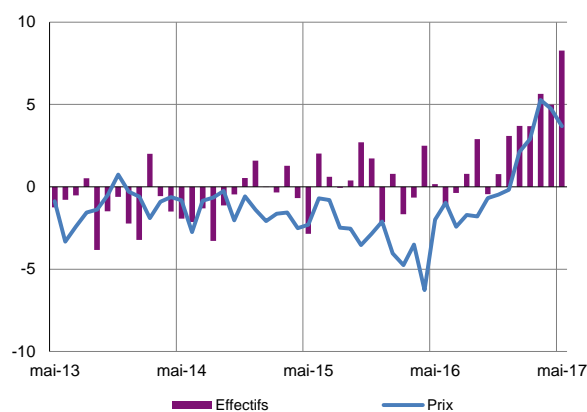
Situation des capacités de production

(en pourcentage)



Évolution prix et effectifs

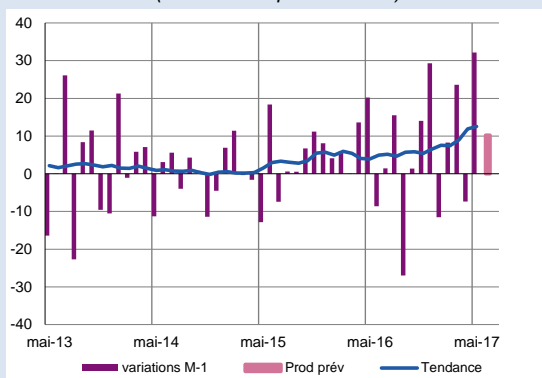
(en solde d'opinions CVS)



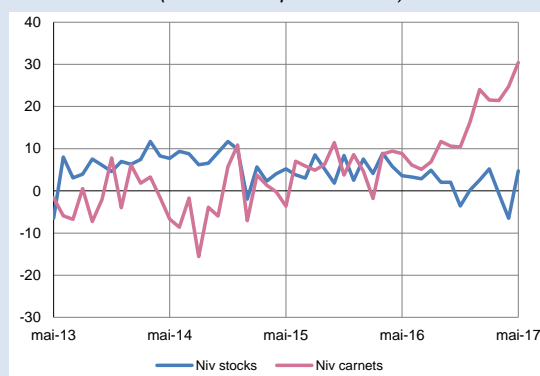
Métallurgie et fabrication de produits métalliques

19,2 % 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)



Avec le raffermissement des commandes intérieures et la bonne tenue de la demande mondiale, la production s'est sensiblement accrue s'accompagnant de quelques recrutements. Les carnets restent bien garnis et devraient permettre de conserver une orientation favorable de l'activité.

Métiers du décolletage, usinage et traitement des métaux

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

Après la pause observée le mois dernier, la production est repartie à la hausse en mai grâce à des carnets qui se consolident. Les prévisions d'activité semblent bien orientées dans un contexte de prix sans grande évolution. Dans ces conditions, les effectifs se sont légèrement renforcés.

Coutellerie, outillage, ouvrages en métaux

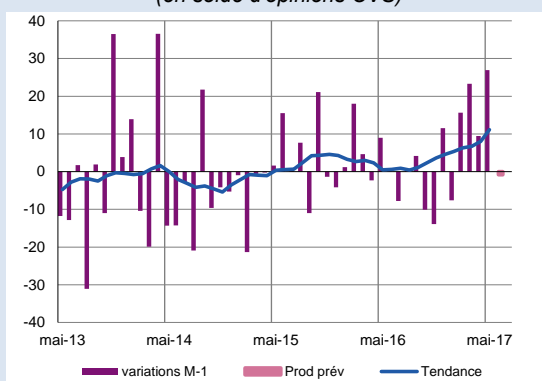
3,5 % des effectifs du total de l'industrie

La production a rebondi en mai, portée essentiellement par des entrées d'ordres en provenance de l'étranger, dans un contexte de stabilité des stocks et des prix. L'épaisseur des carnets laisse envisager dans les tout prochains mois une progression des volumes de production.

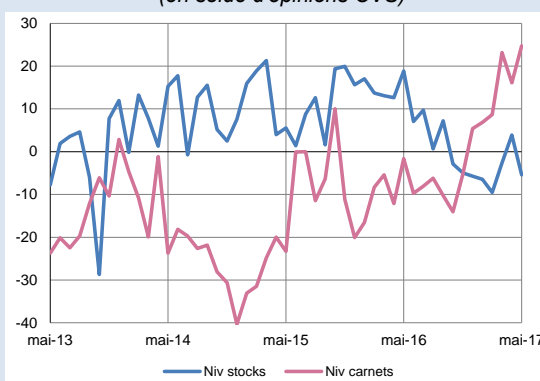
Fabrication de produits en caoutchouc, plastiques et autres

13,1 % 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)



Soutenue par une demande dynamique, la progression de l'activité s'est accélérée. Les prix des matières premières et des produits finis demeurent orientés à la hausse. Avec des stocks un peu étroits face à des carnets de commandes satisfaisants, l'activité devrait se maintenir.

Fabrication de produits en plastique

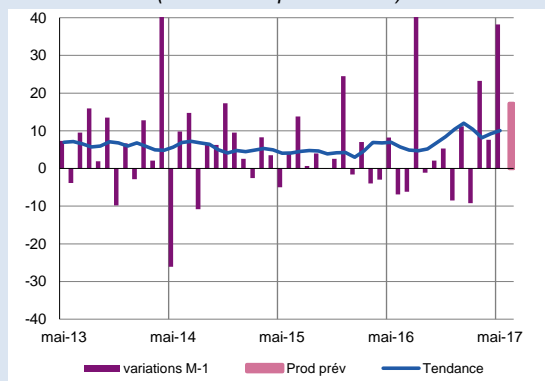
6,1 % des effectifs du total de l'industrie

Le rythme de production s'est accéléré sous l'effet d'une augmentation sensible des entrées d'ordres. Les stocks de produits finis sont encore un peu courts. Avec des carnets de commandes étoffés, une nouvelle progression de l'activité est envisagée.

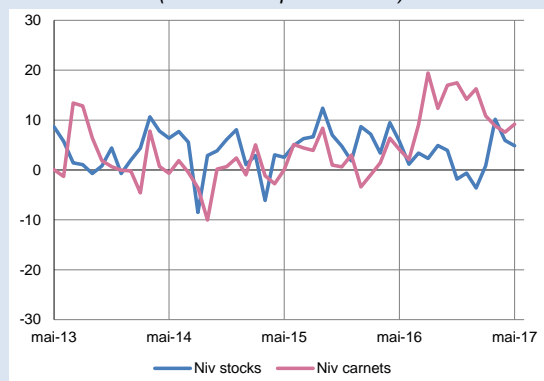
Fabrication de denrées alimentaires et de boissons

9,4 % 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)

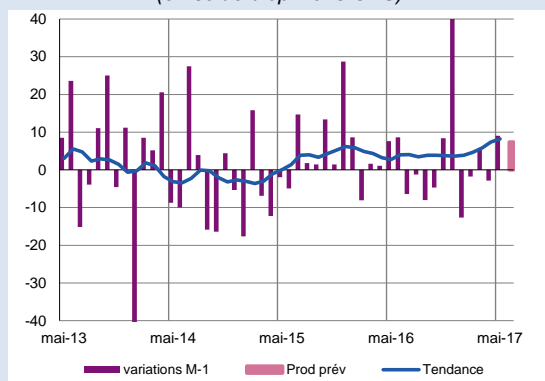


La demande et la production se sont sensiblement redressées dans tous les segments, nécessitant quelques renforts en effectifs. Le renchérissement des matières premières se poursuit dans la filière de la viande. La répercussion sur les prix de vente reste encore difficile et pourrait s'étaler sur les mois prochains. Les stocks de produits finis sont globalement ajustés. Les carnets de commandes demeurent corrects, la tendance haussière de l'activité devrait donc se poursuivre.

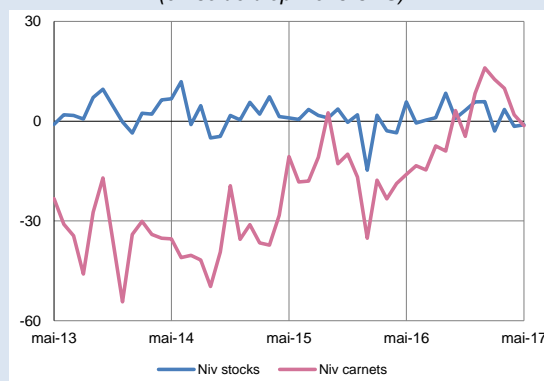
Fabrication de matériels de transports

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 légèrement redressée à l'appui de carnets considérés par les donneurs d'ordres comme assez satisfaisants, notamment dans la fabrication d'équipements automobiles. Les prix de vente se stabilisent après leur léger tassement les mois précédents, les marges étant maintenues grâce à des gains de productivité. Le rythme de la production à court terme ne devrait pas subir d'évolution significative.

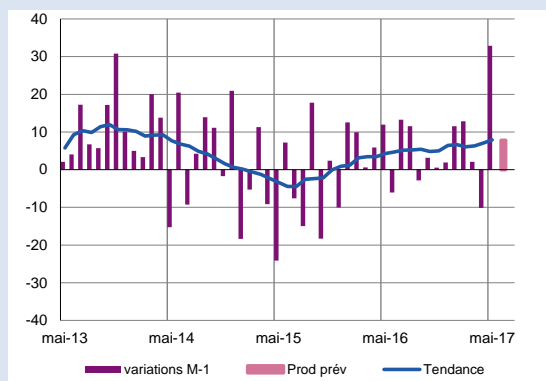
Fabrication de machines et équipements

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

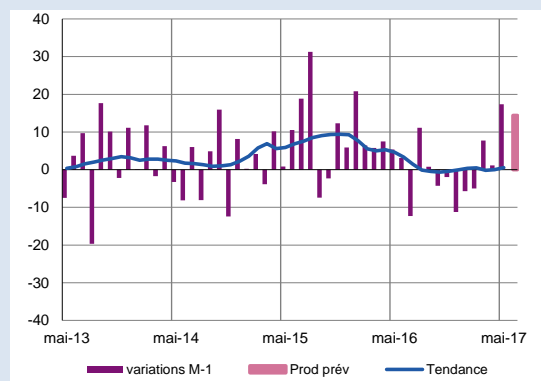
Autres industries manufacturières

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

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



Une reprise des entrées d'ordres a permis un accroissement sensible de la production. Les prix des matières premières et des produits finis sont stables. Avec des stocks ajustés et des carnets de commandes satisfaisants, les prévisions d'activité sont favorablement orientées.



Après plusieurs mois peu actifs, la production progresse plus sensiblement, favorisée par une demande étrangère bien orientée. Les stocks sont maintenus à un niveau conforme à l'activité. Les carnets de commandes sont corrects et une nouvelle hausse d'activité est attendue.

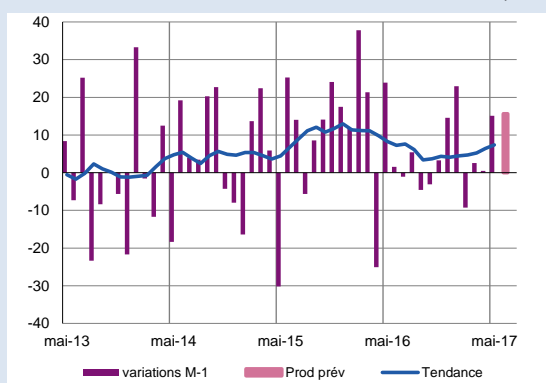
Industrie chimique

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

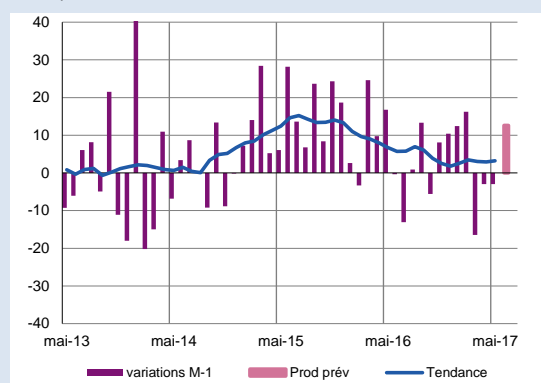
Industrie pharmaceutique

4 % des effectifs du total de l'industrie

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



La bonne tenue de la demande a permis la progression de la production. Le renchérissement des prix de vente se poursuit. Les stocks de produits finis demeurent inférieurs aux niveaux souhaités. Les carnets de commandes restent correctement garnis et permettent d'envisager une hausse de l'activité.



Face à la contraction de la demande globale, la production s'est à peine maintenue. Les stocks sont conformes à l'activité et les prix demeurent stables. Avec des carnets de commandes confortables, un redressement de la production est attendu.

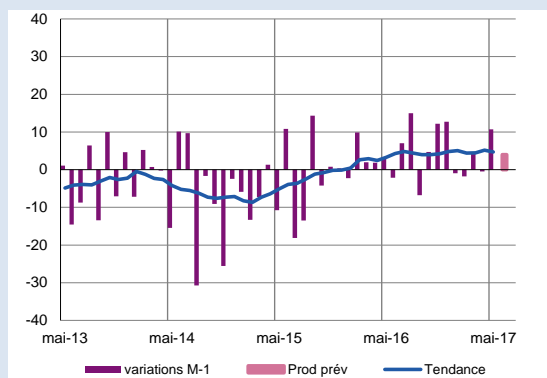
Textile, habillement, cuir

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

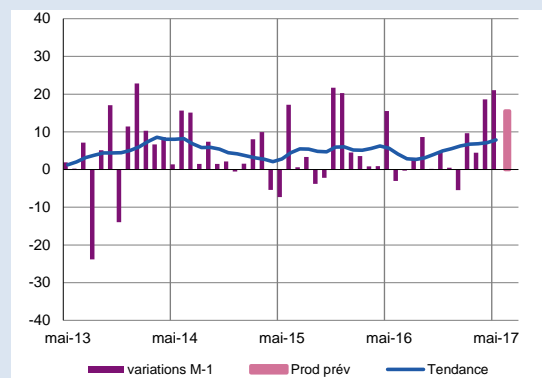
Travail du bois, industrie du papier, carton

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

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



Un rebond des entrées d'ordres a entraîné une progression des volumes produits. Les prix de vente sont en légère hausse. Malgré des stocks un peu excédentaires, l'épaisseur des carnets de commandes permettent d'anticiper la poursuite d'une progression modérée de l'activité.



La demande et la production sont restées bien orientées dans un contexte de nouvelle hausse des prix. Le niveau des stocks reste adapté à l'activité. Les carnets de commandes satisfaisants permettent d'envisager une amélioration de la production.

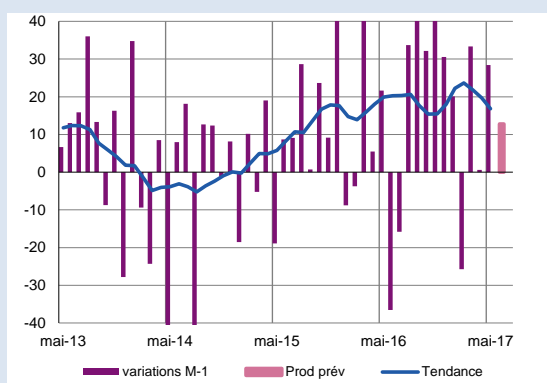
Fabrication de produits informatiques, électroniques, optiques

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

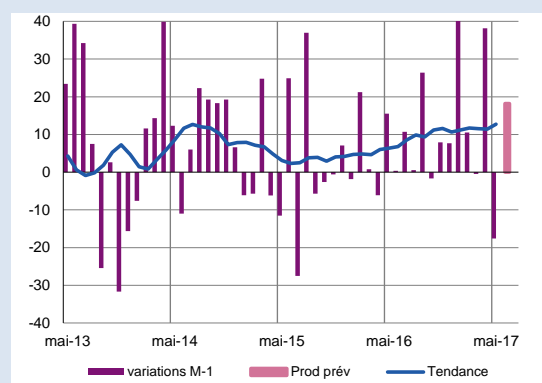
Fabrication d'équipements électriques

5,9 % des effectifs du total de l'industrie

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



Dynamisée par une forte demande, la production s'est sensiblement intensifiée, nécessitant un renfort en effectifs. Les stocks de produits finis sont adaptés à l'activité. Malgré des carnets de commandes un peu justes, la production devrait continuer de progresser.



Les entrées d'ordres et la production ont enregistré un ralentissement. Le renchérissement des matières premières se poursuit mais les prix de vente restent stables. Les stocks sont ajustés. Les carnets de commandes restent corrects et les prévisions font état d'une hausse de l'activité.



22,5 %

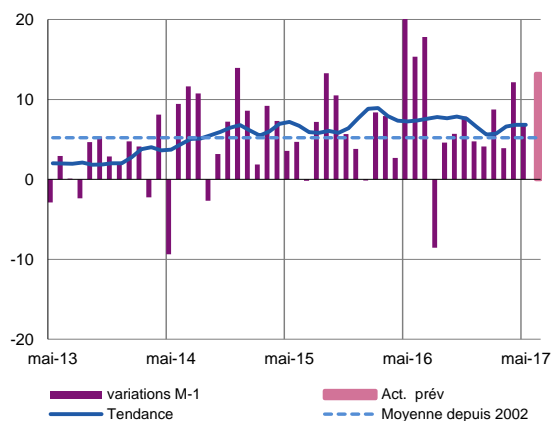
Poids des effectifs des services marchands par rapport à la totalité des effectifs (source : ACOSS - URSSAF 31/12/2015)

SERVICES MARCHANDS

Avec une demande toujours bien orientée, le courant d'affaires conserve son rythme de progression, mesuré, mais régulier. Les activités informatiques et de travail temporaire sont les segments les plus dynamiques et porteurs de recrutements. La demande devrait rester soutenue pour en juin permettant d'anticiper une nouvelle progression de l'activité excepté dans l'ingénierie technique où les prévisions sont plus prudentes.

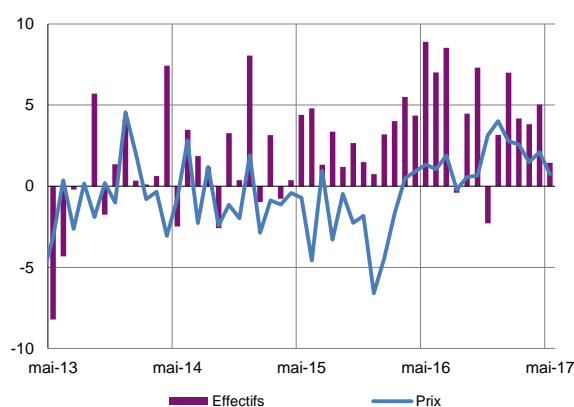
Évolution globale

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



Évolution prix et effectifs

(en solde d'opinions CVS)

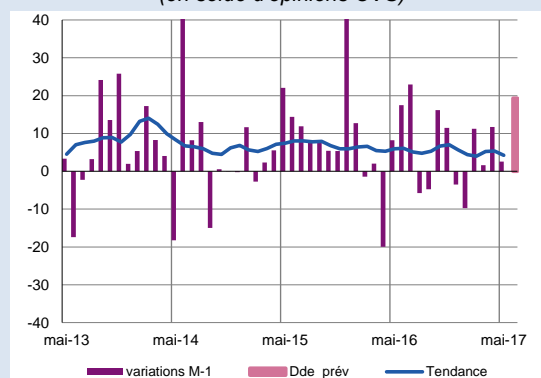


Transports routiers de fret et par conduites

L'activité dans les transports s'est maintenue après sa progression du mois précédent. La météo très favorable durant la seconde quinzaine de mai a dynamisé le segment du transport de boissons. Les prix demeurent stables dans un contexte de concurrence pourtant toujours vive. Les professionnels évoquent des difficultés de recrutement. L'activité estivale devrait être satisfaisante, en particulier au niveau du transport de produits frais.

Évolution de la demande et prévisions

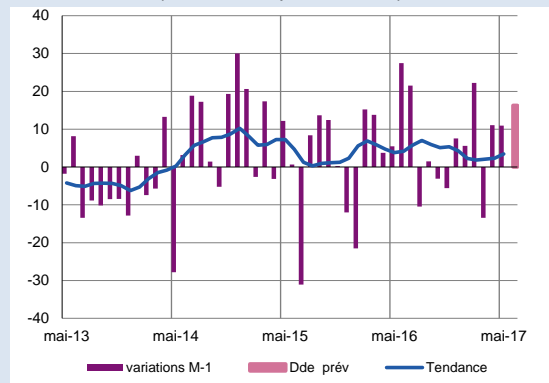
(en solde d'opinions CVS)



Hébergement et restauration

L'activité est restée globalement orientée à la hausse avec toutefois des disparités par segments sous l'effet du calendrier de mai. La clientèle professionnelle s'est raréfiée et a permis aux établissements d'accueillir davantage de clientèle de tourisme. Les tarifs ont parfois été adaptés en vue de remplir les établissements. À l'abord d'une période riche en événements culturels et sportifs, le courant d'affaires devrait encore progresser courant juin.

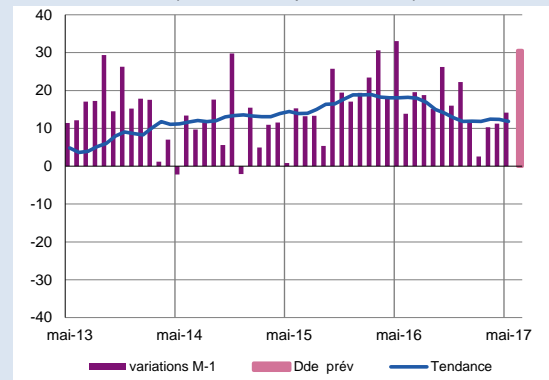
Évolution de la demande et prévisions
(en solde d'opinions CVS)



Activités informatiques et traitement de données

Le secteur a conservé en mai un bon courant d'affaires dans la continuité des mois précédents. Cependant, le manque de ressources sur le marché, en CDI comme en intérimaires, est de plus en plus ressenti comme une difficulté. En effet, la vigueur de la demande nécessite parfois de recourir à des prestataires extérieurs pour la satisfaire dans les délais souhaités par les clients. Les perspectives d'activité pour les mois à venir restent solides dans des conditions tarifaires sans évolution significative.

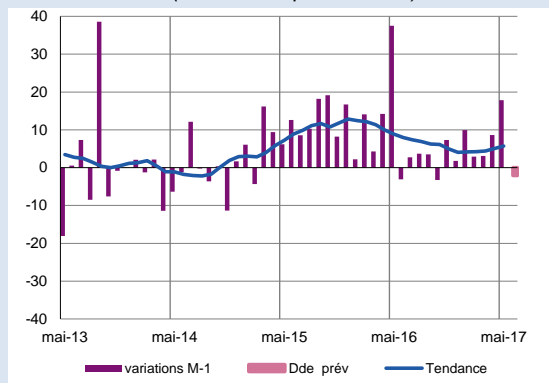
Évolution de la demande et prévisions
(en solde d'opinions CVS)



Ingénierie-études techniques

Grâce à des carnets jugés correctement garnis, l'activité est restée soutenue dans tous les secteurs de l'ingénierie. Toutefois, les difficultés d'adéquation des ressources à la demande des donneurs d'ordres perdurent. Les prix s'érodent quelque peu sous la pression d'une vive concurrence. Nos interlocuteurs tablent sur une relative stabilisation de l'activité dans les prochains mois.

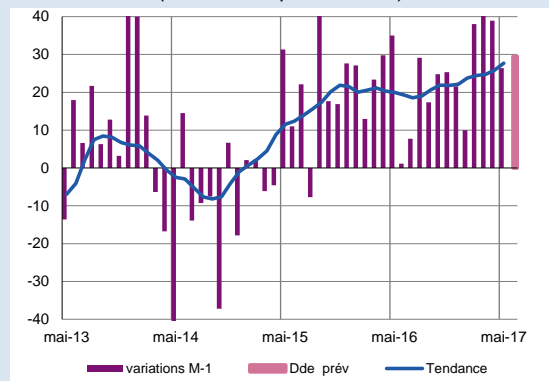
Évolution de la demande et prévisions
(en solde d'opinions CVS)

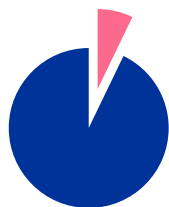


Activités des agences de travail temporaire

L'activité poursuit sa progression observée depuis plusieurs mois grâce à une demande toujours dynamique dans la quasi-totalité des secteurs et particulièrement dans le BTP. La pénurie croissante de ressources pose parfois problème pour répondre à l'ensemble de cette demande. Les prochains mois devraient confirmer la bonne orientation du secteur avec quelques hausses de tarifs possibles et la recherche active d'effectifs supplémentaires.

Évolution de la demande 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 31/12/2015)

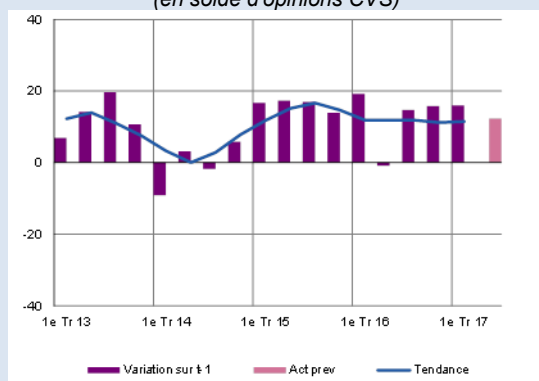
BÂTIMENT ET TRAVAUX PUBLICS

Enquête trimestrielle – 1^{er} trimestre 2017

Avec une demande raffermissée et des carnets solides, l'activité dans le bâtiment conserve un rythme de progression significatif, porté à la fois par le gros œuvre et le second œuvre. Les travaux publics s'inscrivent également dans une activité haussière dans un contexte de prix toutefois tendu. Les perspectives sont globalement favorables, notamment dans les travaux publics autorisant un renforcement des effectifs.

Bâtiment

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



Gros œuvre

Les travaux de gros œuvre se stabilisent d'un trimestre sur l'autre. Cette progression s'accompagne d'un léger renchérissement des prix des devis. Dans un marché immobilier favorable, notamment en matière de conditions de financement, les carnets de commandes se renouvellent à un niveau satisfaisant.

Après le repli de fin d'année, l'emploi rebondit légèrement et devrait encore se renforcer pour répondre à la hausse prévue de l'activité des prochains mois.

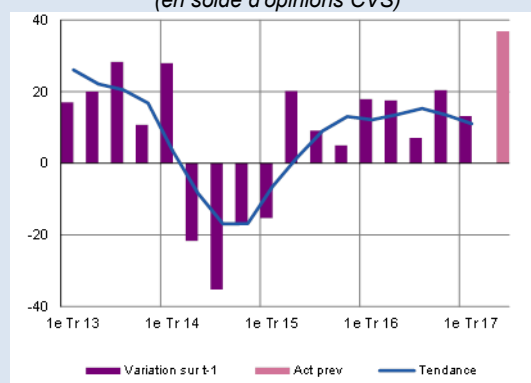
Second œuvre

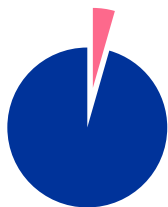
Dans le sillage du gros œuvre et pour le deuxième trimestre consécutif, l'activité des entreprises de second œuvre a progressé. Les carnets restent bien garnis et devraient s'accompagner de quelques hausses de prix sur les devis. Les entrepreneurs disposent globalement d'une visibilité correcte pour le trimestre à venir.

Travaux publics

Malgré un léger ralentissement, l'activité dans les travaux publics est toujours en progression sur les premiers mois de l'année avec un impact positif en matière d'emploi. Les prix de marché restent orientés à la baisse dénotant une concurrence toujours très présente et des volumes encore insuffisants. Les carnets de commandes se renforcent dans toutes leurs composantes (privé-public) et en dépit de l'attentisme habituel lié aux périodes pré-électorales, les prévisions sont très optimistes pour les prochains mois.

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





4,6 %

Poids des effectifs du commerce de gros par rapport à la totalité des effectifs (source : ACOSS - URSSAF 31/12/2015)

COMMERCE DE GROS

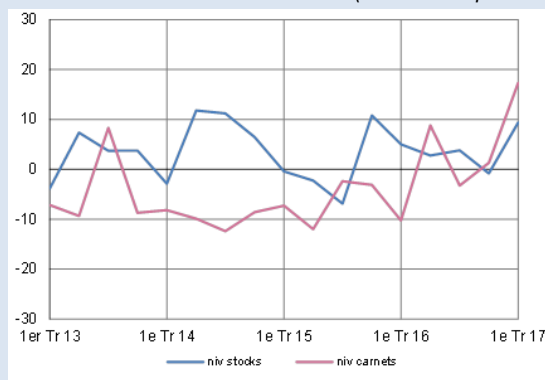
Enquête trimestrielle – 1^{er} trimestre 2017

Une hausse des transactions a été enregistrée au cours du premier trimestre sur l'ensemble du secteur. Dans l'agroalimentaire, cette tendance met fin à plusieurs mois de baisse notamment des achats. Les grilles tarifaires ont été rehaussées sans toutefois répercuter la totalité des augmentations des industriels et producteurs. Les carnets se sont à nouveau étoffés et apparaissent consistants face à des stocks jugés encore un peu excédentaires. Les prévisions d'activité sont bien orientées en particulier dans la branche agroalimentaire dont les stocks devraient baisser.

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
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

Pierre du PELOUX
Directeur régional Auvergne-Rhône-Alpes