

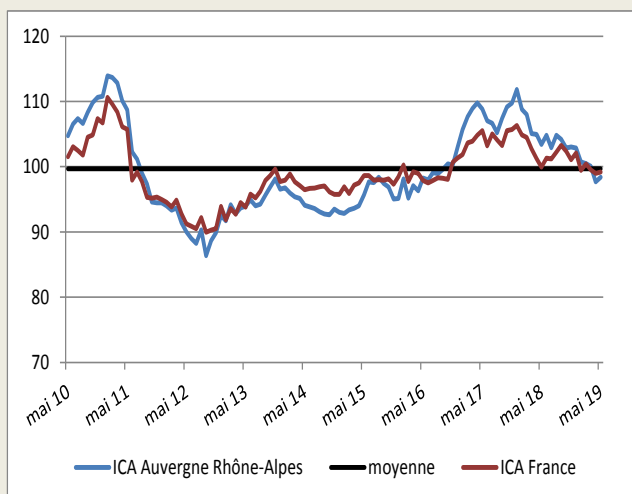
MAI 2019

L'activité industrielle dans la région se stabilise en mai en dépit d'un courant d'affaires qui s'apprécie modérément. Dans ce contexte, les carnets de commandes se densifient légèrement tout en offrant une visibilité limitée aux chefs d'entreprises dont les anticipations demeurent prudentes sur le mois de juin. Comme pressenti, l'activité dans les services a repris de la vigueur portée par une demande globale plus consistante. Cette tendance favorable devrait se prolonger et se traduire par des besoins en personnel toujours aussi sensibles dans de nombreux secteurs.

## Indicateurs du Climat des Affaires

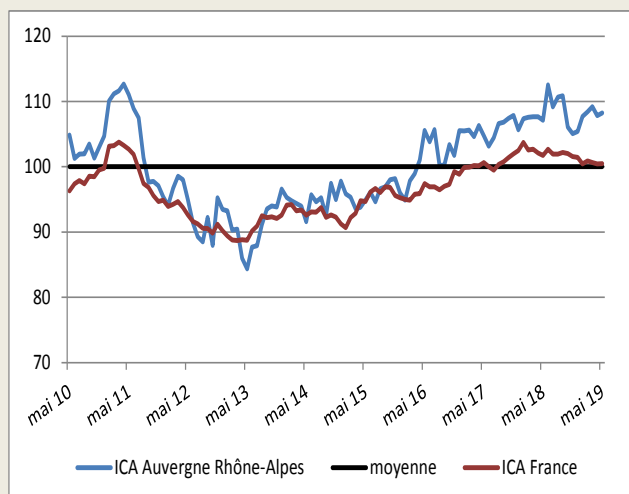
*Un indicateur du climat des affaires permet une lecture rapide et simplifiée de la situation conjoncturelle. Il résume par une variable synthétique l'évolution des soldes d'opinion qui présentent des évolutions similaires dans le temps. En hausse, il traduit une amélioration du climat conjoncturel ; 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 98 et l'ICA France à 99.

### SERVICES MARCHANDS



L'indicateur Auvergne-Rhône-Alpes du climat des affaires dans les services aux entreprises à 108 et l'ICA France à 100.

## ENQUÊTE TRIMESTRIELLE

### Bâtiment et Travaux Publics

Dans le secteur du Bâtiment, la progression du courant d'affaires se poursuit et s'accélère sur ce 1<sup>er</sup> trimestre 2019. Les carnets de commandes se densifient et les prix des devis sont revalorisés. Les perspectives restent très bien orientées notamment en matière d'emploi. A l'inverse, l'activité des Travaux Publics fléchit quelque peu ce trimestre sans que les perspectives globalement satisfaisantes à moyen terme soient remises en cause par les entreprises interrogées au regard de carnets de commandes encore bien garnis.

### 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 2018, perspectives 2019 [CONSULTER >](#)



**17,9 %**

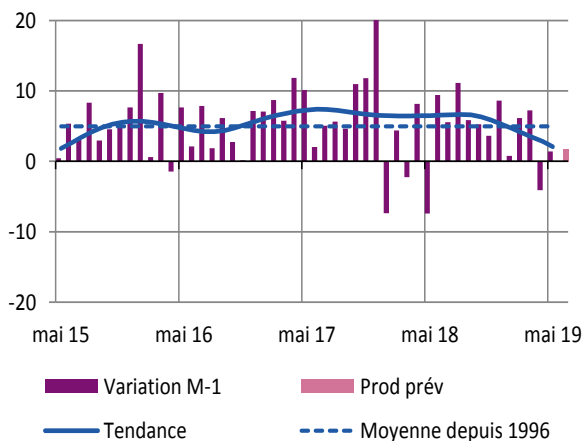
Poids des effectifs de l'industrie par rapport à la totalité des effectifs  
(source : ACOSS - URSSAF 31/12/2017)

# INDUSTRIE

L'activité industrielle se maintient globalement en mai en raison d'évolutions particulièrement divergentes selon les secteurs interrogés. En effet, la production progresse sensiblement dans la *fabrication de produits métalliques* -notamment le *décolletage*-, la *chimie* ou encore l'*industrie du bois, papier et imprimerie*, segments qui sont souvent portés par des entrées d'ordres croissantes. A l'inverse, l'activité baisse dans les secteurs de la *plasturgie*, de la *pharmacie* et surtout dans la *fabrication de matériels de transports* toujours en grande difficulté. Avec des carnets de commandes jugés correctement garnis et des stocks qui demeurent bien ajustés, les chefs d'entreprises anticipent au mieux une légère amélioration de leur production.

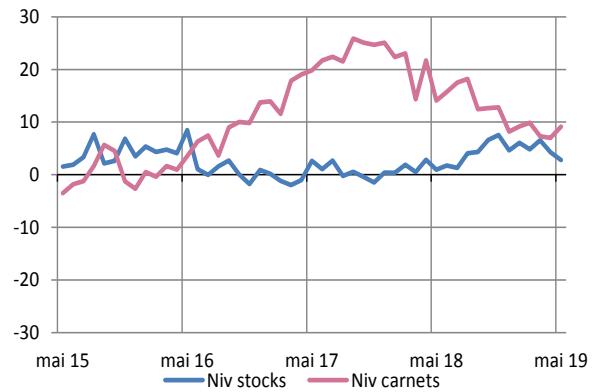
## Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



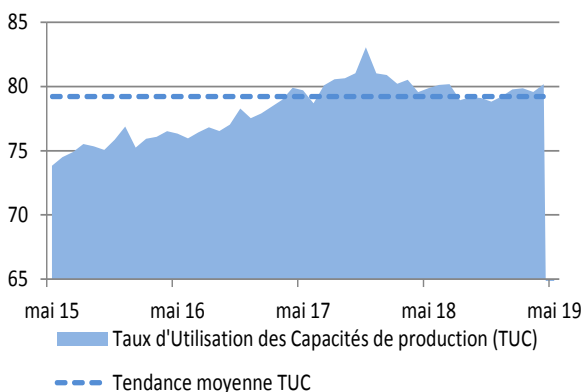
## Situation des carnets de commandes et des stocks de produits finis

(en solde d'opinions CVS)



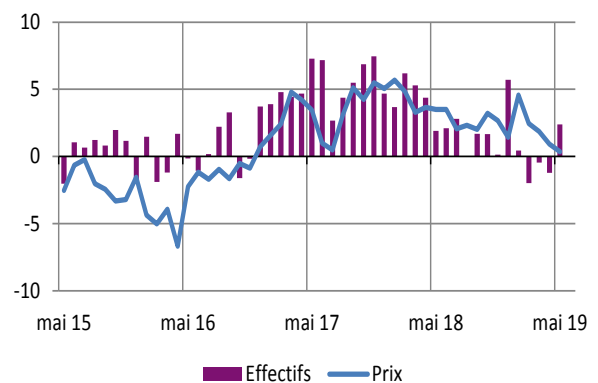
## Situation des capacités de production

(en pourcentage)



## Évolution prix et effectifs

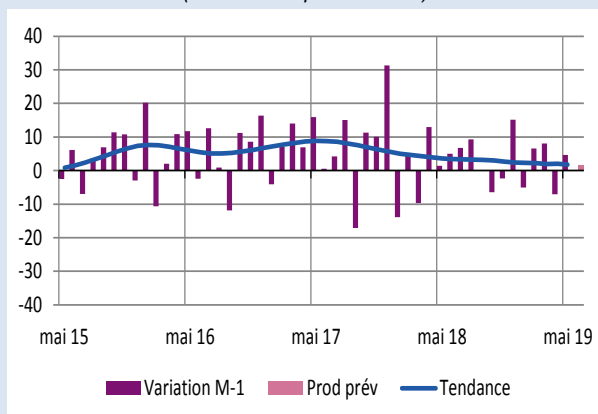
(en solde d'opinions CVS)



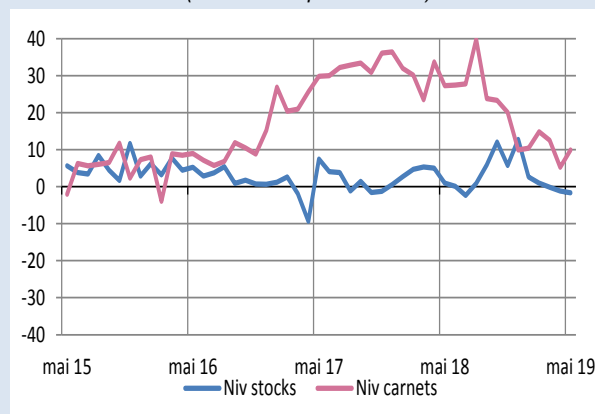
## Métallurgie et fabrication de produits métalliques

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)



Une meilleure demande globale a permis le redressement de la production après le tassement observé le mois dernier. Les coûts des matières premières tendent à diminuer sans effet notable sur les prix de vente. Les stocks de produits finis restent conformes au niveau souhaité. Les carnets de commandes ont gagné en consistance mais n'offrent pas, à ce stade, de perspectives au-delà d'un maintien de l'activité pour le mois prochain.

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

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

La production s'est orientée à la hausse après le repli du mois passé, soutenue par un certain rebond de la demande. La dépréciation des matières premières s'est accentuée, sans impact sur les prix de vente. Les stocks de produits finis ont été à nouveau ponctionnés et se révèlent désormais insuffisants. Toutefois, les carnets de commandes s'allègent à un niveau encore convenable- et l'activité devrait se maintenir.

### Coutellerie, outillage, ouvrages en métaux

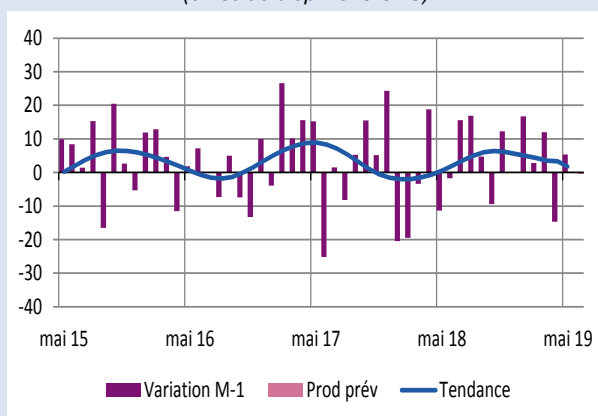
3,5 % des effectifs du total de l'industrie

Le tassement de la production s'est poursuivi en raison d'un nouveau repli des commandes domestiques. La baisse des cours des matières premières ralentit. Les stocks de produits finis -estimés normaux- conjugués à des carnets redevus tout juste corrects laissent augurer une stabilité de l'activité.

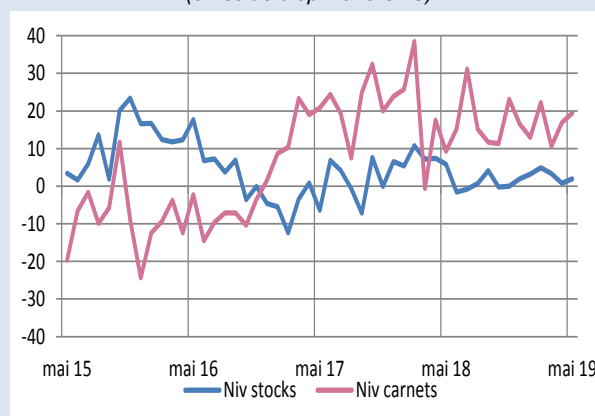
## Fabrication de produits en caoutchouc, plastiques et autres produits non métalliques

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 production s'est redressée soutenue par une bonne tenue de la demande intérieure. Les stocks sont jugés conformes aux besoins courants tandis que les carnets de commandes ressortent encore assez satisfaisants. Les industriels restent néanmoins très prudents sur l'évolution de l'activité à court terme.

### Fabrication de produits en plastique

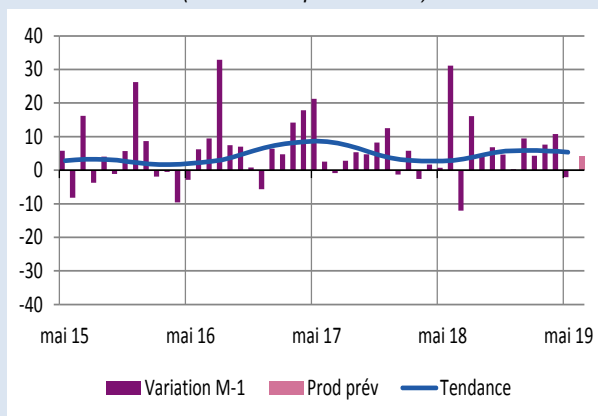
6,0 % des effectifs du total de l'industrie

La production s'est de nouveau légèrement repliée compte tenu de la faiblesse des commandes, notamment étrangères. Les prix des matières premières progressent peu depuis quelques mois. Malgré des stocks de produits finis un peu haut et des carnets de commandes juste convenables, un léger rebond d'activité est anticipé.

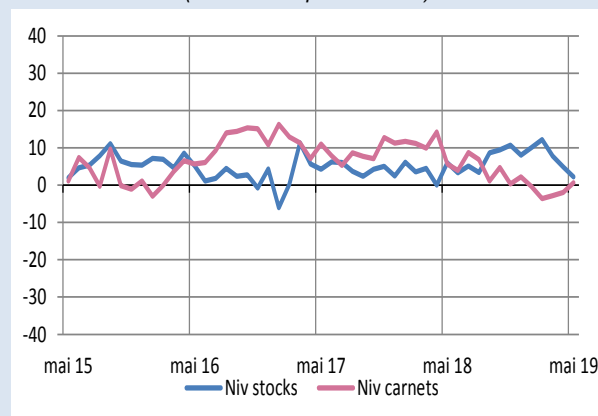
## Fabrication de denrées alimentaires et de boissons

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)

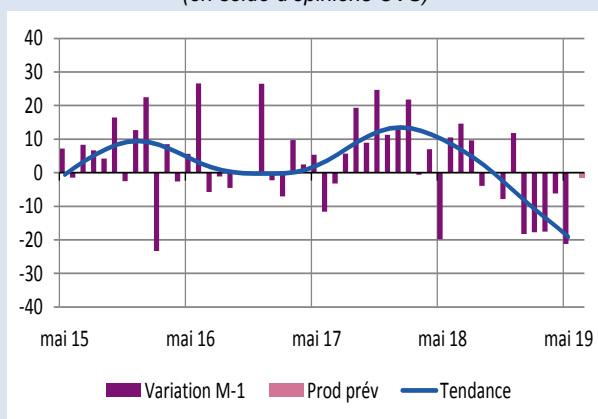


En raison d'un léger repli des commandes globales, la production s'est à peine stabilisée en mai. Les prix des matières premières continuent de s'apprécier régulièrement, tout comme les tarifs des produits finis, dont les stocks sont conformes au niveau souhaité. Malgré des carnets de commandes tout juste satisfaisants, une légère progression de l'activité est anticipée par les chefs d'entreprises.

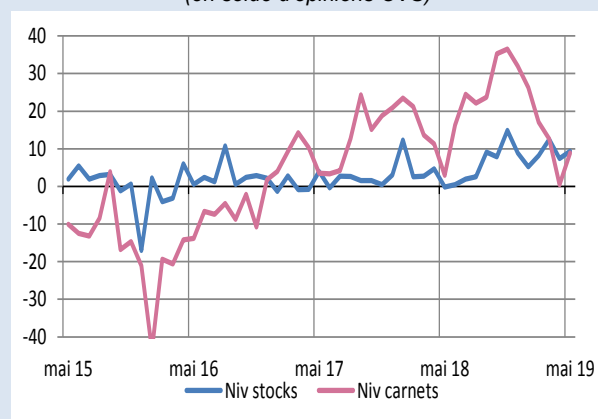
## Fabrication de matériels de transports

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)



Dans le prolongement des mois précédents, les entrées de commandes se sont à nouveau repliées. Ainsi, le recul de la production et des livraisons s'est encore accentué en mai. La réduction des effectifs observée principalement chez les *équipementiers* ces derniers mois devrait se poursuivre à court terme. Les carnets de commandes se maintiennent globalement à un niveau convenable, toutefois ils se dégradent à nouveau chez les *équipementiers*. Les prévisions d'activité avancées par les professionnels restent réservées.

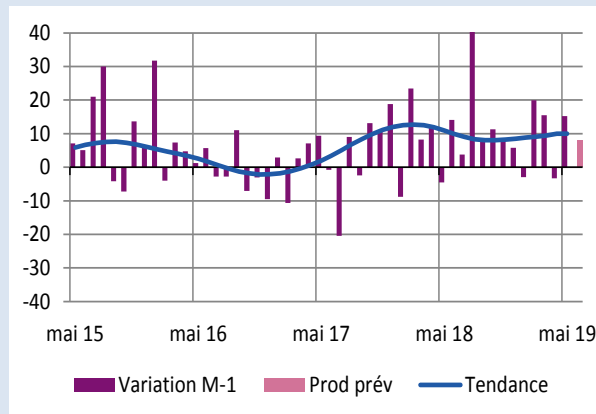
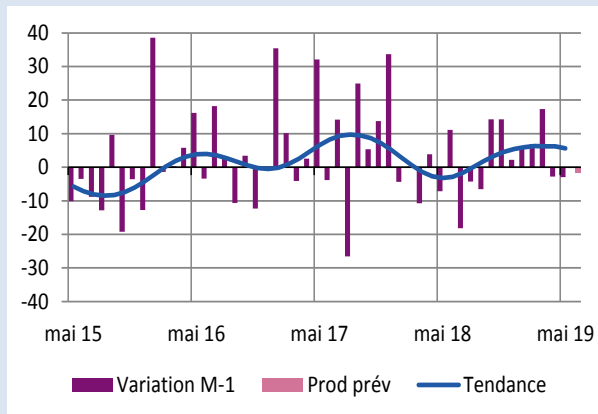
## Fabrication de machines et équipements

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)



Pénalisée par un nouveau recul des commandes, la production s'est encore légèrement dégradée en mai. Les stocks de produits finis ont été allégés afin de retrouver un niveau quasi normal. Les carnets de commandes se sont dégarnis et leur niveau désormais insuffisant permet au mieux d'anticiper un maintien de l'activité. Dans ce contexte, une nouvelle baisse des recrutements est attendue.

Un rebond de la production est observé sous l'effet d'une progression sensible des entrées d'ordres en provenance notamment du marché domestique, alors que les commandes étrangères continuent de reculer. Avec des carnets de commandes qui se renforcent, les volumes d'activité sont attendus à la hausse et pourraient s'accompagner d'un plus large recours à de la main d'œuvre.

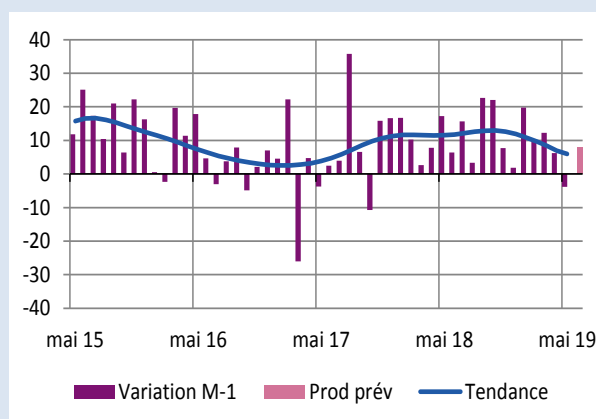
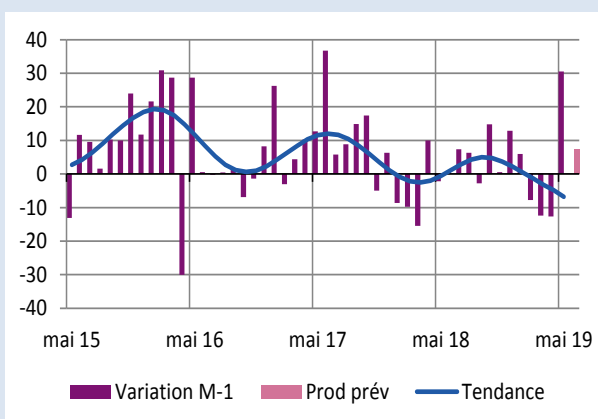
## Industrie chimique

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)



Après plusieurs mois de repli, la production a rebondi en mai en dépit d'une contraction des commandes étrangères et domestiques. Les stocks de produits finis ont été sollicités et sont désormais insuffisants. Les prix des matières premières ont été réévalués sans réelle répercussion sur les tarifs des produits finis. Pour autant, les carnets de commandes encore satisfaisants permettent d'envisager la poursuite de ce redressement.

La bonne tendance observée ces derniers mois, ne s'est pas confirmée en mai. Ainsi, malgré la bonne tenue des entrées d'ordres, la production s'est légèrement repliée. Les stocks restent courts, même s'ils se sont renforcés ce mois. Les carnets de commandes ont du mal à gagner en consistance. Néanmoins une amélioration de la production est envisagée par les chefs d'entreprises interrogés, ainsi que des recrutements.

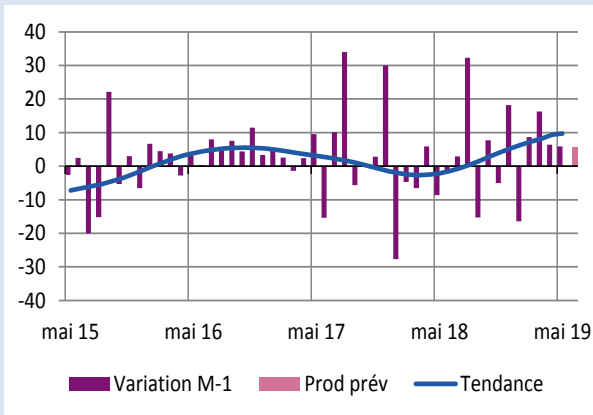
## Textile, habillement, cuir

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

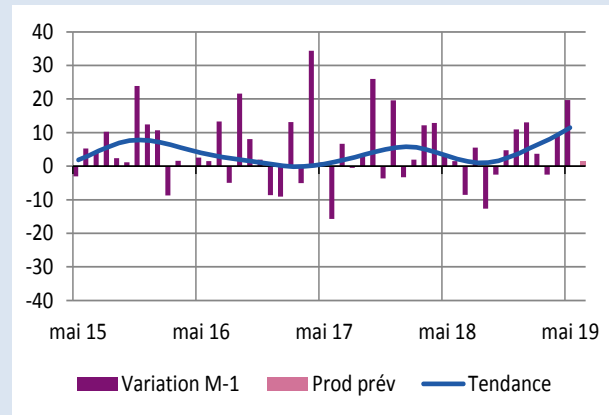
## Travail du bois, industrie du papier, carton

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

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



Le courant d'affaires poursuit sa progression au même rythme que le mois précédent. Le dynamisme de la demande étrangère compense la faiblesse de la demande intérieure et permet ainsi aux carnets de commandes de se maintenir à un niveau convenable. Les stocks demeurent élevés. Dans ce contexte, les prévisions d'activité restent bien orientées avec des perspectives de nouvelles embauches.



La production du secteur continue de croître en raison de la bonne tenue de la demande, notamment intérieure. Les carnets de commandes restent corrects alors que les stocks apparaissent un peu lourds. Les prix des matières premières sont quasi stables tout comme ceux des produits finis. La production devrait juste se maintenir au cours des prochaines semaines afin d'alléger les stocks.

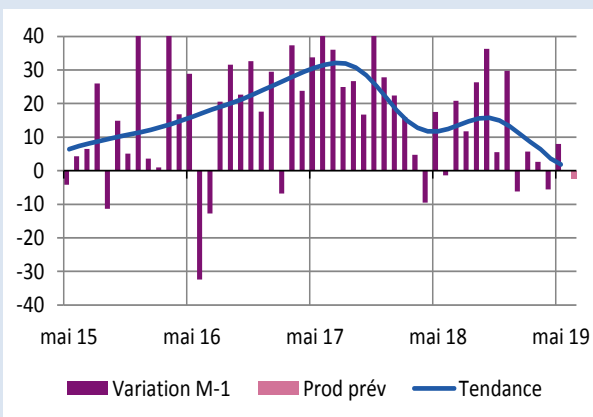
## Fabrication de produits informatiques, électroniques, optiques

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

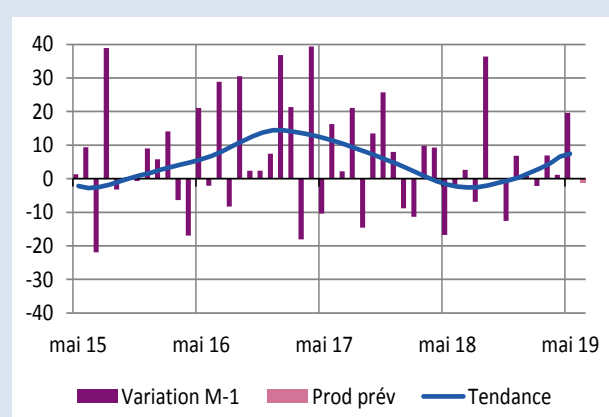
## Fabrication d'équipements électriques

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

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



Les entrées d'ordres affichent de nouveau un recul, toutefois moindre que les deux mois précédents. Pour autant la production s'est redressée et les livraisons se sont intensifiées permettant ainsi un allègement des stocks qui s'étaient alourdis au cours des mois passés. Compte tenu de carnets de commandes juste convenables, les chefs d'entreprises restent prudents et anticipent au mieux une stabilité de l'activité avec un maintien des effectifs, déjà resserrés.



La production s'est accélérée sous l'effet d'une hausse sensible des entrées d'ordres, avec un renfort attendu des effectifs. Les prix des matières premières et des produits finis s'orientent à la baisse après trois mois de relative stabilité. Malgré tout, les stocks de produits finis sont encore jugés un peu hauts. Les carnets se sont quelque peu renforcés, l'activité devrait ainsi se maintenir au même niveau, avec des prévisions d'effectifs encore à la hausse.



24 %

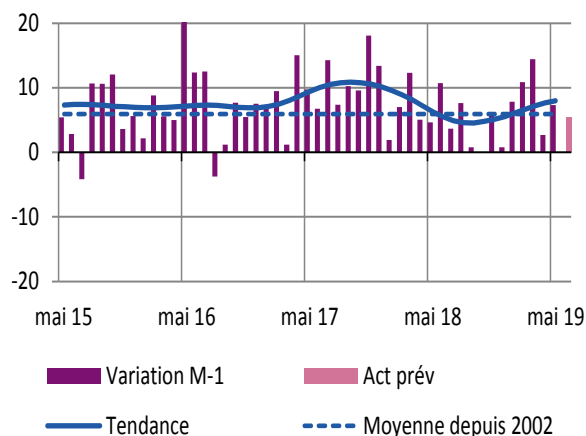
Poids des effectifs des services marchands par rapport à la totalité des effectifs (source : ACOSS - URSSAF 31/12/2017)

# SERVICES MARCHANDS

Après le ralentissement constaté en avril, les activités de services rebondissent grâce à une accélération de la demande dans *le transport routier* et *l'informatique* principalement. Si les secteurs de *l'ingénierie technique* et de *l'hébergement-restauration* prolongent leur rythme de progression, *le travail temporaire*, ce mois encore, peine à retrouver une croissance de son courant d'affaires en raison notamment du manque de main d'œuvre intérimaire. Les prévisions d'activité des chefs d'entreprises des secteurs interrogés sont plutôt favorables avec des besoins de recrutement toujours aussi importants dans *l'informatique* et dans une moindre mesure dans *l'ingénierie technique* et encore *le travail temporaire*.

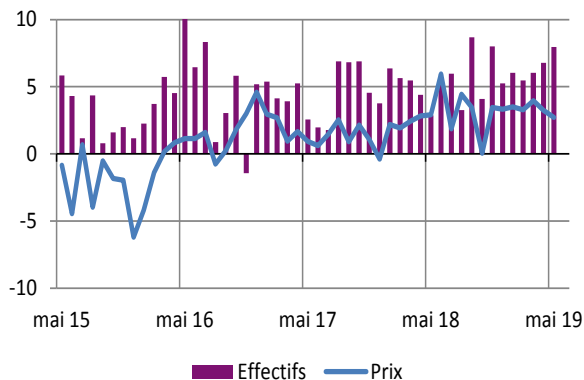
## Évolution globale

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



## Évolution prix et effectifs

(en solde d'opinions CVS)

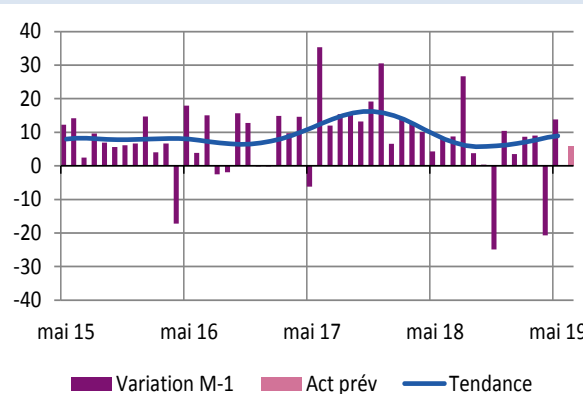


## Transports routiers de fret et par conduites

Comme anticipée, la demande plus vigoureuse enregistrée en mai permet à l'activité de rebondir après un mois d'avril plus en retrait. Dans ce contexte, les effectifs se sont renforcés, avant une probable stabilisation dans les prochaines semaines. La tendance haussière des prix observée depuis déjà plusieurs mois s'est poursuivie et ne devrait pas s'interrompre à court terme. Les professionnels anticipent une consolidation de la demande et de l'activité pour le mois à venir.

## Évolution de l'activité et prévisions

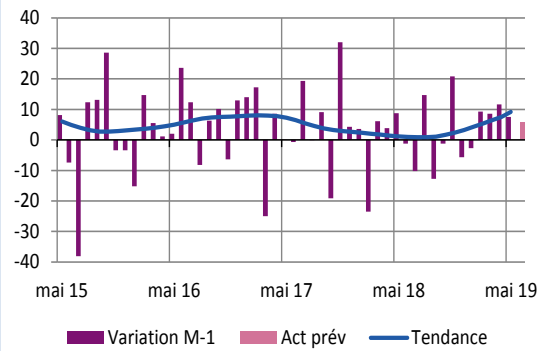
(en solde d'opinions CVS)



## Hébergement et restauration

L'activité et la demande conservent une bonne dynamique grâce aux taux d'occupation relativement satisfaisants dans les hôtels et surtout à une bonne fréquentation des restaurants. Dans un environnement global de stabilité des prix et de progression des effectifs sur ces deux derniers mois, la visibilité à court terme est correcte et permet d'envisager une évolution favorable de l'activité au cours des prochaines semaines. Le niveau des effectifs devrait se stabiliser.

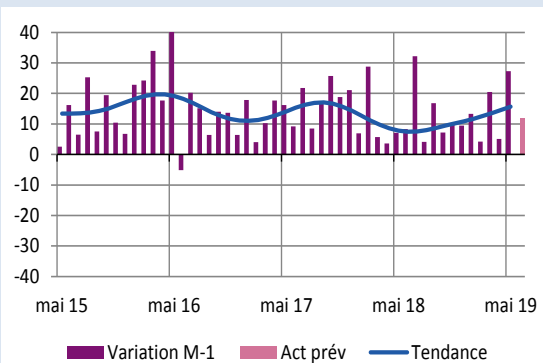
Évolution de l'activité et prévisions  
(en solde d'opinions CVS)



## Activités informatiques et traitement de données

À la faveur d'une demande toujours très solide, l'activité s'est fortement intensifiée en mai. Comme observé au cours des mois précédents, les prix sont restés stables et ne devraient pas évoluer. Les prévisions formulées par les professionnels demeurent bien orientées à court terme dans un secteur toujours en demande de main d'œuvre, en dépit des renforts d'effectifs déjà réalisés depuis plusieurs mois.

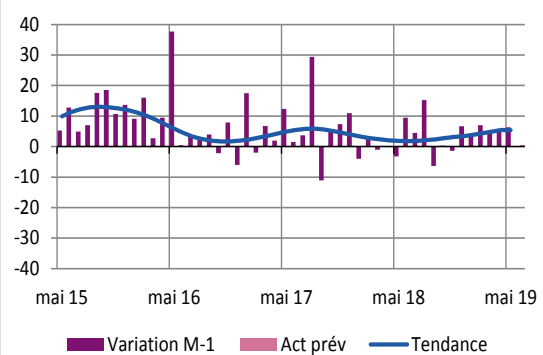
Évolution de l'activité et prévisions  
(en solde d'opinions CVS)



## Ingénierie-études techniques

La bonne orientation de la demande a permis à l'activité de progresser à nouveau. Les prix pratiqués tendent à se resserrer et les effectifs restent stables. Dans ce contexte, et en raison de carnets de commandes annoncés en faible hausse, les prévisions d'activité apparaissent plutôt prudentes à court terme. Néanmoins, de nouveaux recrutements dans le secteur sont envisagés.

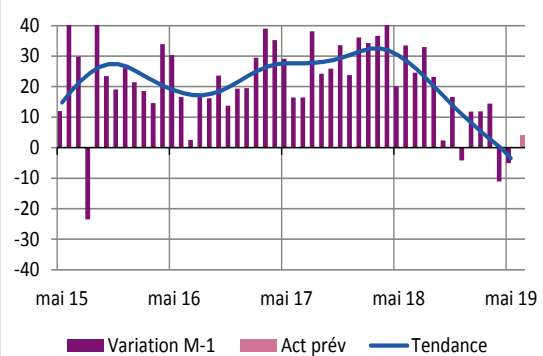
Évolution de l'activité et prévisions  
(en solde d'opinions CVS)



## Activités des agences de travail temporaire

Le repli de l'activité observé en avril s'est poursuivi dans une moindre mesure au cours de ce mois, à l'appui d'une légère reprise de la demande globale. Les difficultés de recrutements expliquent en grande partie le nouveau recul de l'activité. Les prix se sont contractés pour le deuxième mois consécutif, mais pourraient se stabiliser dans les prochaines semaines. Aussi, les perspectives demeurent favorablement orientées face au regain de la demande mais leur concrétisation dépendra de la disponibilité de la main d'œuvre.

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)

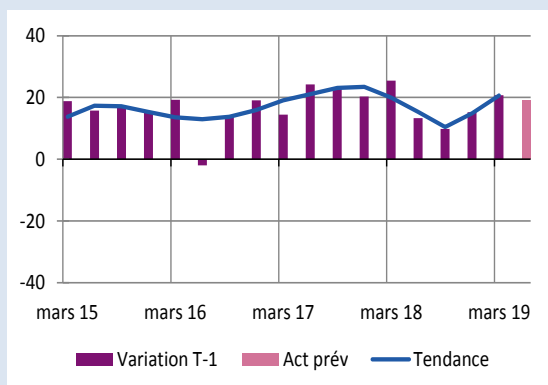
## BÂTIMENT ET TRAVAUX PUBLICS

### Enquête trimestrielle – 1er trimestre 2019

Dans le secteur du Bâtiment, la progression du courant d'affaires se poursuit et s'accélère sur ce 1<sup>er</sup> trimestre 2019. Les carnets de commandes se densifient et les prix des devis sont revalorisés. Les perspectives restent très bien orientées notamment en matière d'emploi. A l'inverse, l'activité des Travaux Publics fléchit quelque peu ce trimestre sans que les perspectives globalement satisfaisantes à moyen terme soient remises en cause par les entreprises interrogées au regard de carnets de commandes encore bien garnis.

### Bâtiment

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



#### Gros œuvre

En progression par rapport aux derniers trimestres de 2018, l'activité a bénéficié d'un bon courant d'affaires soutenu par des conditions météorologiques clémentes. Même si les prix des devis se sont légèrement appréciés, les marges demeurent toujours contenues et sont souvent jugées insuffisantes. A l'appui de carnets encore étoffés, le dynamisme de l'activité devrait perdurer, accompagné d'embauches complémentaires dans un environnement de marché du travail toujours difficile.

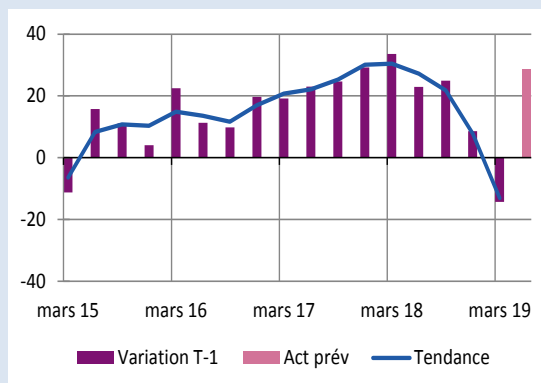
#### Second œuvre

L'activité s'est de nouveau bien comportée en ce premier trimestre tirée en partie par la bonne tenue en amont de l'activité gros œuvre. De fait, les carnets de commandes ont continué à se renforcer et les prix des devis à s'apprécier. Ainsi, la bonne visibilité qu'offrent des carnets jugés satisfaisants devrait se traduire par une nouvelle progression d'activité sur le deuxième trimestre. Les chefs d'entreprises font toujours état de difficultés importantes pour trouver de la main d'œuvre.

### Travaux publics

Après une longue période de progression continue, l'activité semble marquer le pas au cours du premier trimestre. Toutefois, les carnets de commandes ressortent encore bien remplis et les chefs d'entreprises restent confiants anticipant un bon niveau d'activité. Les prix sont toujours jugés très serrés et sans réelle possibilité de rehaussement du fait d'une vive concurrence. Profitant d'une certaine visibilité, le secteur devrait renforcer quelque peu ses effectifs dans un contexte de recrutement toujours difficile.

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



## Méthodologie

**Enquête réalisée auprès d'environ 1100 entreprises et établissements de la région Auvergne-Rhône-Alpes** sur l'évolution de la conjoncture économique dans les secteurs de l'industrie, des services marchands, du bâtiment et des travaux publics.

### Solde d'opinion :

- En évolution : un solde d'opinion positif correspond à une hausse et un solde d'opinion négatif correspond à une baisse.
- En situation : un solde d'opinion positif indique que la majorité des réponses est en dessus de la normale et un solde négatif indique des réponses en dessous de la normale.

Les **séries** sont révisées mensuellement et prennent en compte les données brutes et l'actualisation en fonction des coefficients CVS-CJO (corrigés des variations saisonnières et des jours ouvrables).

La **tendance** est une moyenne statistique calculée sur plusieurs mois glissants.

Les **effectifs ACCOSS** sont les effectifs recensés par l'URSSAF et correspondent « au nombre de salariés inscrits au dernier jour de la période » renseigné dans la Déclaration Sociale Nominative (DSN), hormis certains salariés comme des intérimaires, les apprentis, les stagiaires...

## Contactez-nous

**BANQUE DE FRANCE**  
Direction des Affaires Régionales

4 bis cours Bayard - CS 70075  
69268 LYON CEDEX 02

 **04 72 41 25 25**



[etudes-conjoncturelles@banque-france.fr](mailto:etudes-conjoncturelles@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>

