

MARS 2018

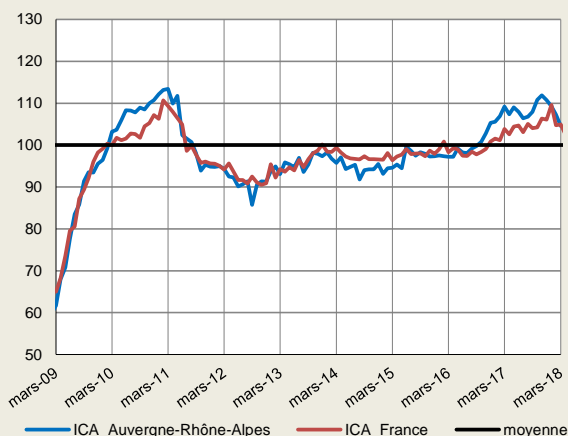
L'activité des services marchands poursuit sa bonne tenue engagée depuis déjà plusieurs mois, avec une demande bien orientée et des prévisions toujours favorables.

Le secteur de l'industrie, quant à lui, se maintient à un bon niveau même si un tassement de la production et des commandes est observé depuis le début de l'année 2018. Les prévisions à court terme demeurent optimistes.

## Indicateurs du Climat des Affaires

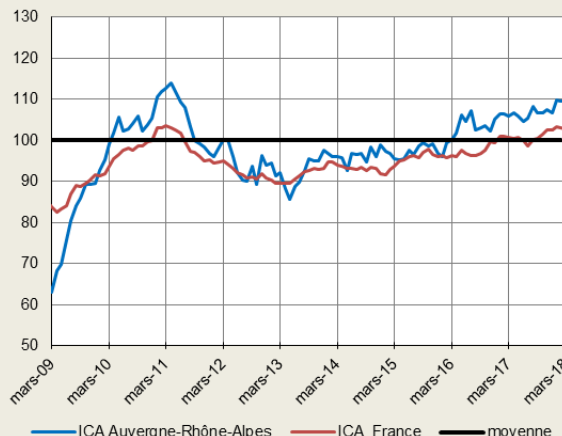
*Un indicateur du climat des affaires permet une lecture rapide et simplifiée de la situation conjoncturelle. Il résume par une variable synthétique l'évolution des soldes d'opinion qui présentent des évolutions similaires dans le temps. En hausse, il traduit une amélioration du climat conjoncturel ; 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 105 et l'ICA France à 103.

### SERVICES MARCHANDS



L'indicateur Auvergne-Rhône-Alpes du climat des affaires dans les services aux entreprises s'établit à 110 et l'ICA France à 103.

## ENQUÊTE TRIMESTRIELLE

### Bâtiment et Travaux Publics

Dans le prolongement du dernier trimestre 2017, l'activité dans le bâtiment et les travaux publics reste soutenue au cours du 1<sup>er</sup> trimestre 2018. Les prévisions sont jugées favorables au regard des carnets de commandes toujours bien garnis pour tous segments confondus. Une forte demande permet notamment au segment des travaux publics d'afficher un bon courant d'affaires et à celui du gros œuvre de se reprendre en ce début d'année. Des tensions sur les prix et une certaine prudence sur l'emploi restent toutefois d'actualité dans ce secteur soumis aux intempéries.

### DERNIÈRES ENQUÊTES ET STATISTIQUES NATIONALES DE LA BANQUE DE FRANCE

Enquête mensuelle de conjoncture	<a href="#">CONSULTER &gt;</a>	Défaillances d'entreprises	<a href="#">CONSULTER &gt;</a>
Investissements, marges et trésorerie dans l'industrie, le commerce de gros et TP	<a href="#">CONSULTER &gt;</a>	Accès des entreprises au crédit	<a href="#">CONSULTER &gt;</a>
Conjoncture commerce de détail	<a href="#">CONSULTER &gt;</a>	Crédits par taille d'entreprises	<a href="#">CONSULTER &gt;</a>

### ENQUÊTE RÉGIONALE

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



**18,2 %**

Poids des effectifs de l'industrie par rapport à la totalité des effectifs  
(source : ACOSS - URSSAF 31/12/2016)

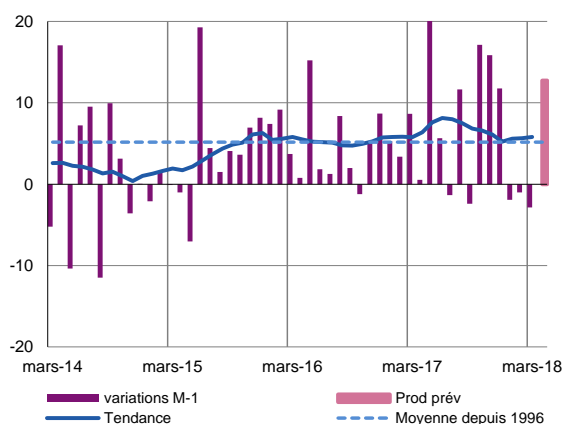
# INDUSTRIE

De nouveau, la production industrielle stagne alors que la demande se maintient à peine dans l'ensemble des secteurs. Le repli général des carnets de commandes, plus sensible pour les produits caoutchouc et le secteur de la chimie, ne devrait pas entacher les bonnes prévisions à court terme, qui restent très correctes.

Dans un contexte de stocks bien maîtrisés, les prévisions restent donc optimistes. Par ailleurs, les effectifs et les prix devraient rester stables.

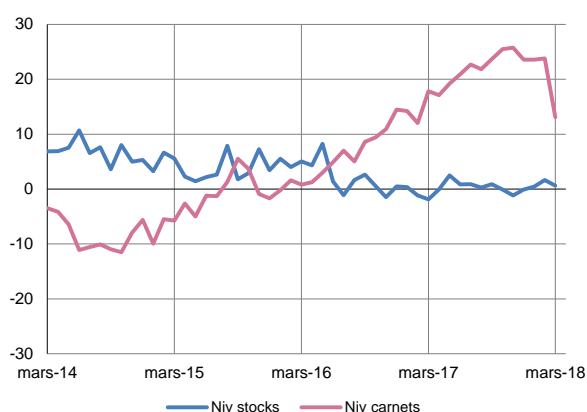
## Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



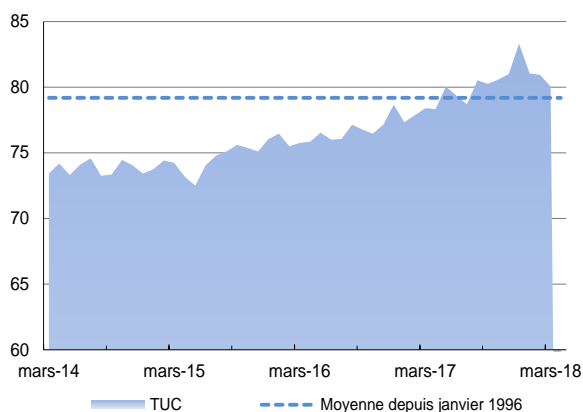
## Situation des carnets et des stocks de produits finis

(en solde d'opinions CVS)



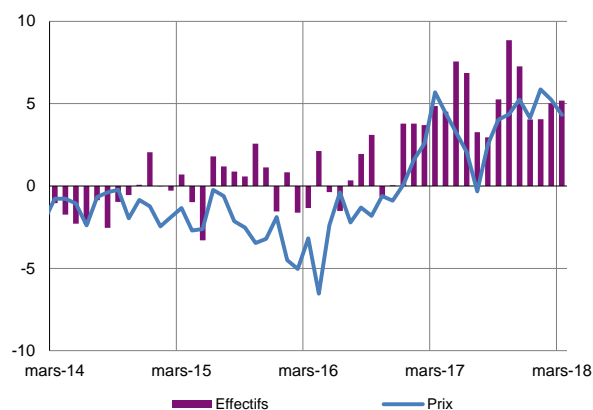
## Situation des capacités de production

(en pourcentage)



## Évolution prix et effectifs

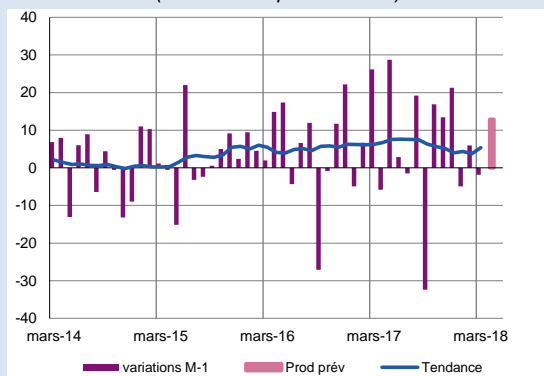
(en solde d'opinions CVS)



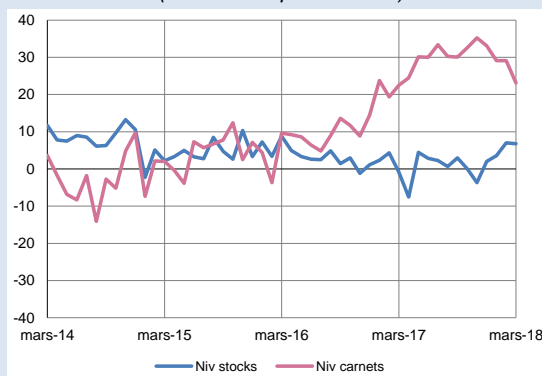
## Métallurgie et fabrication de produits métalliques

19,1 % 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)



Alors que l'essoufflement de la demande étrangère semble se confirmer, les entrées d'ordres et volumes de production se stabilisent en mars. Les stocks ont été par ailleurs reconstitués au-delà des besoins courants sur les 3 derniers mois. La situation des carnets reste toujours jugée satisfaisante même si elle a tendance à se contracter depuis le début d'année. Les perspectives d'activité à court terme demeurent plutôt favorables.

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

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

Après le manque de dynamisme des marchés extérieurs depuis deux mois, cette branche du secteur connaît également sur la période une baisse de la demande interne. La production est donc restée stable tandis que les carnets de commandes se resserrent. Pour autant, leur niveau est jugé encore supérieur à la normale et dans un contexte de stocks toujours en flux tendus, les industriels tablent sur une très légère hausse de l'activité.

### Coutellerie, outillage, ouvrages en métaux

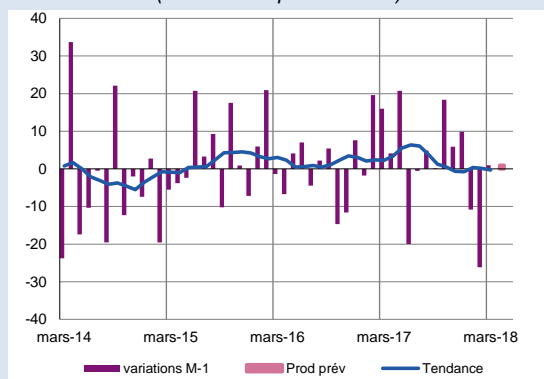
3,6 % des effectifs du total de l'industrie

Malgré une demande bien orientée notamment sur le marché domestique en mars, la production reste relativement stable voire en légère baisse. Les stocks sont conformes aux attentes et le niveau des carnets est toujours jugé correct. Aussi la production est attendue en hausse dès les prochains mois.

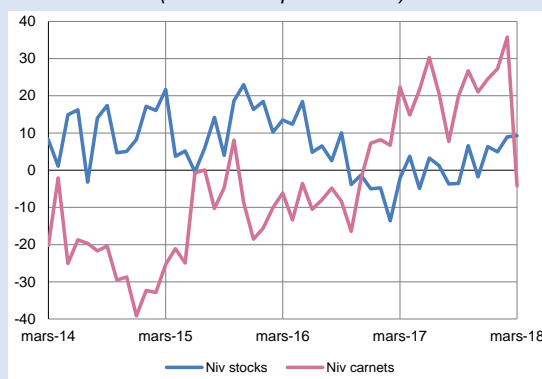
## Fabrication de produits en caoutchouc, plastiques et autres produits non métalliques

13,2 % 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)



Après deux mois de baisse, la production s'est stabilisée en mars dans ce secteur. La demande est une nouvelle fois en repli sur l'ensemble des marchés et les carnets de commandes se dégradent sensiblement. Les excédents de stocks n'ont pas été apurés et les industriels restent très prudents sur l'évolution de l'activité à court terme.

### Fabrication de produits en plastique

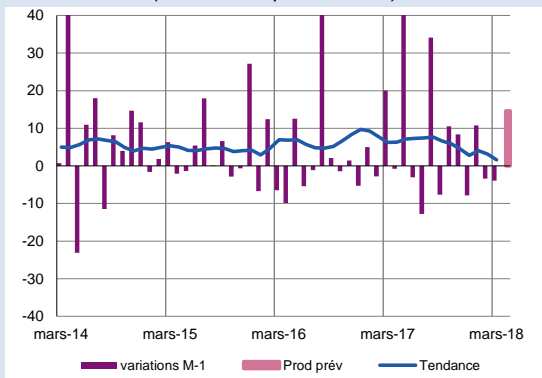
6,1 % des effectifs du total de l'industrie

Dans cette filière, même si production et demande restent relativement stables depuis le début d'année, on observe un alourdissement des stocks de produits finis dont le niveau est jugé désormais légèrement supérieur aux besoins. Les carnets se contractent mais restent corrects et les prévisions d'activité favorables.

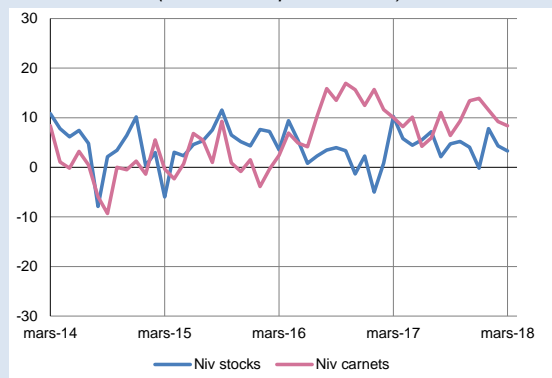
## Fabrication de denrées alimentaires et de boissons

9,5 % 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)

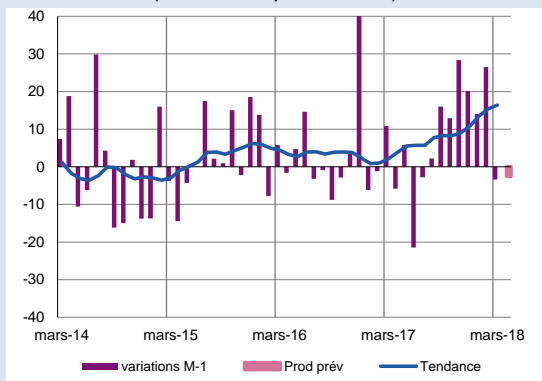


Avec un léger repli des commandes globales, la production s'est quelque peu contractée. Cependant, la fabrication de produits laitiers poursuit sa hausse avec une demande dynamique. Au vu des stocks de produits finis adaptés et des carnets de commandes corrects, un redressement de l'activité est attendu.

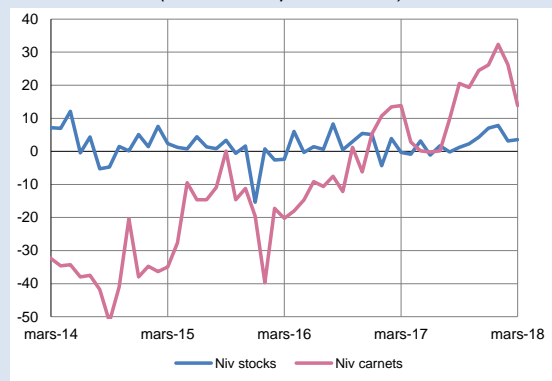
## Fabrication de matériels de transports

6,2 % 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)



Après plusieurs mois de progression, la production globale a marqué le pas en mars, notamment dans le segment de la fabrication des équipements automobiles. Les commandes ont également légèrement reculé aussi bien sur le marché domestique qu'à l'export. Malgré quelques revalorisations observées du prix des produits finis, la tendance à la hausse des matières premières n'est généralement pas encore répercutée sur les clients. Les carnets, en léger repli, restent correctement garnis mais le niveau de production ne devrait guère évoluer.

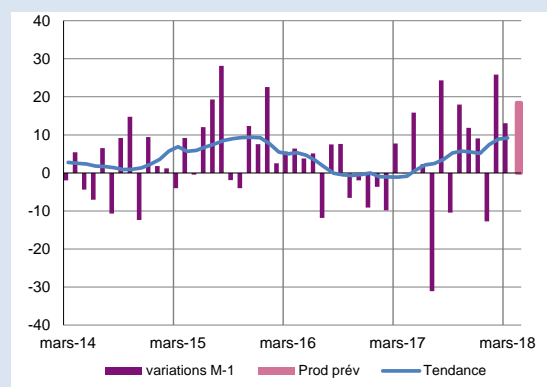
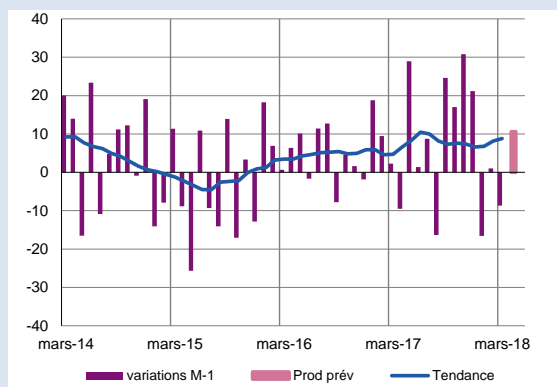
## Fabrication de machines et équipements

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)



Avec un léger tassement des commandes, la production s'est ralentie, restant cependant à un niveau satisfaisant. Le renchérissement des matières premières se poursuit avec une répercussion partielle sur les prix de vente. Avec des stocks de produits finis ajustés et des carnets de commandes étoffés, un rebond de l'activité est attendu.

Les commandes et la production se sont maintenues à un bon niveau. Une hausse des prix des matières premières est ressentie alors que les stocks de produits finis sont bien ajustés et suffisants pour assurer la demande des semaines à venir. Les perspectives tablent sur une amélioration de l'activité, sans impact sur les prix des produits finis ni les effectifs.

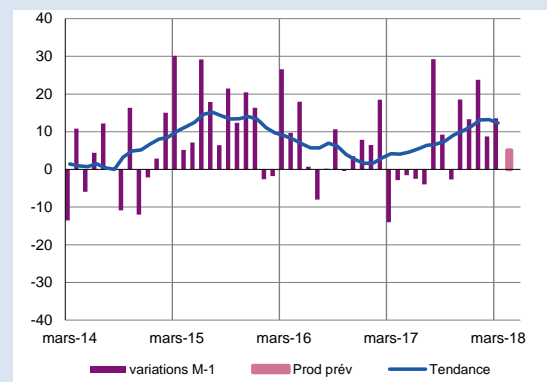
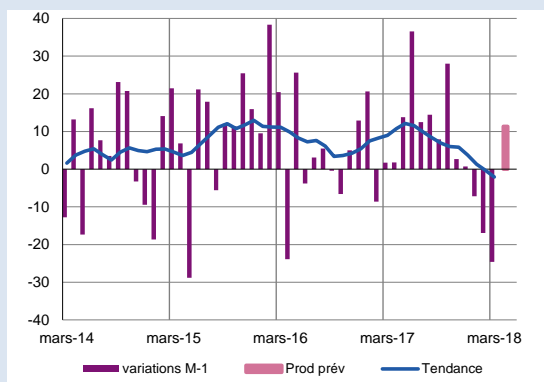
## Industrie chimique

5,3 % 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'un nouveau tassement de la demande interne, le rythme de production s'est infléchi pour le 3<sup>ème</sup> mois consécutif. Le renchérissement des matières premières s'est nettement atténué et la revalorisation des prix de vente se poursuit. L'insuffisance des stocks de produits finis et les carnets qui restent corrects malgré une consistance moindre laissent présager une reprise de l'activité.

La production a légèrement progressé, accompagnée d'une consolidation des commandes permettant de reconstituer quelque peu les stocks. Les prix et les effectifs sont restés relativement stables. La bonne tenue des carnets permet d'envisager au moins le maintien du niveau actuel de production dans un contexte de tentatives de revalorisations des tarifs et de quelques embauches supplémentaires.

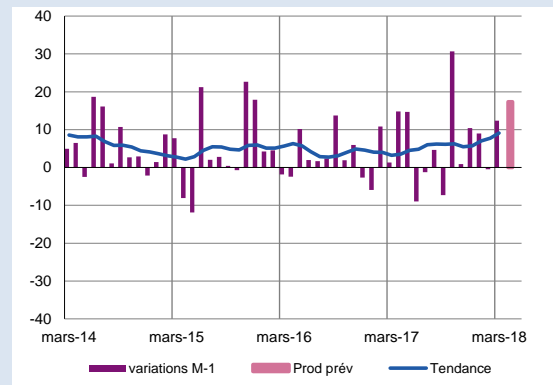
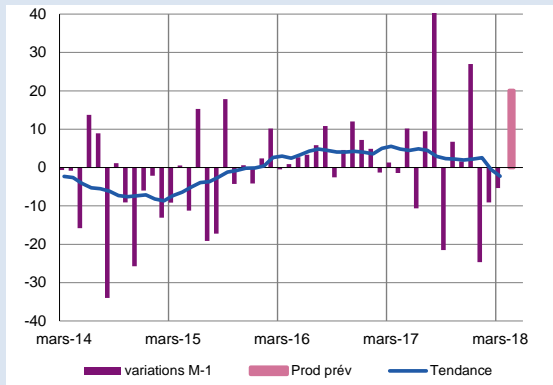
## Textile, habillement, cuir

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

## Travail du bois, industrie du papier, carton

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

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



Pénalisé par une contraction des entrées d'ordres domestiques, le niveau des commandes s'est stabilisé et la production demeure étale. Les prix des matières premières et des produits finis sont bien maîtrisés. Au vu de la stabilité des carnets de commandes, les prévisions sont optimistes pour les prochains mois.

La production progresse dans un contexte de commandes domestiques et étrangères dynamiques. Les stocks de produits finis sont conformes au niveau souhaité. Les carnets de commandes corrects permettent d'envisager un maintien de la production.

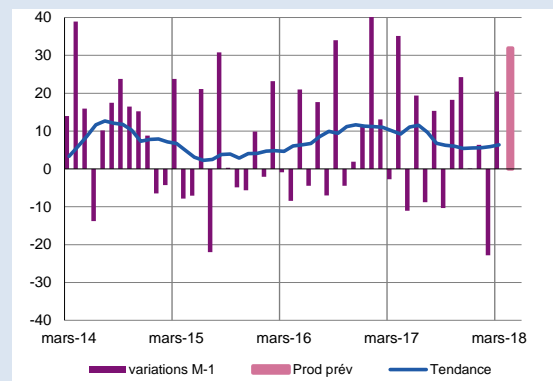
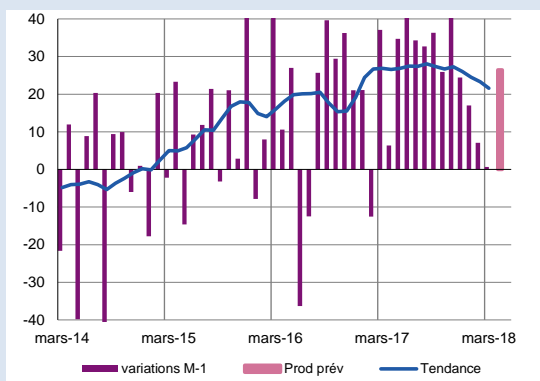
## Fabrication de produits informatiques, électroniques, optiques

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

## Fabrication d'équipements électriques

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

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



Avec des entrées d'ordres en légère hausse après le tassement du mois dernier, la production s'est stabilisée à un niveau satisfaisant. Malgré des carnets de commandes un peu justes, une hausse de l'activité est attendue et devrait s'accompagner d'un renfort supplémentaire en effectifs engagé depuis un an.

Avec une progression sensible des commandes après trois mois de baisse, la production est repartie à la hausse. Les effectifs n'ont pas évolué. Les stocks de produits finis ajustés et les carnets de commandes correctement garnis laissent présager une nouvelle accélération de l'activité.



# 23,1 %

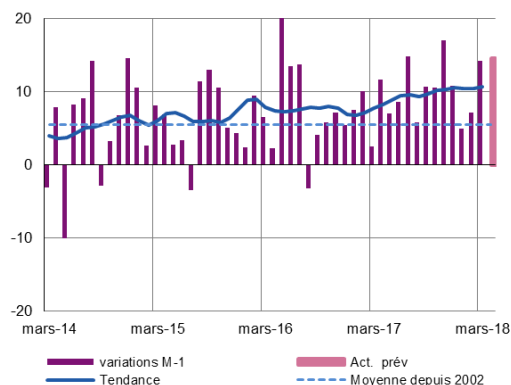
Poids des effectifs des services marchands par rapport à la totalité des effectifs  
(source : ACOSS - URSSAF 31/12/2016)

## SERVICES MARCHANDS

L'activité des services poursuit sa bonne orientation avec une demande toujours soutenue dans l'ensemble, à l'exception de l'ingénierie qui subit un tassement de ses activités. Les chefs d'entreprises prévoient un bon courant d'affaires dans les prochaines semaines -en dépit de la difficulté à recruter les bons profils de main d'œuvre- notamment dans les domaines de l'informatique et des transports. Ces évolutions semblent s'accompagner d'une hausse des prix.

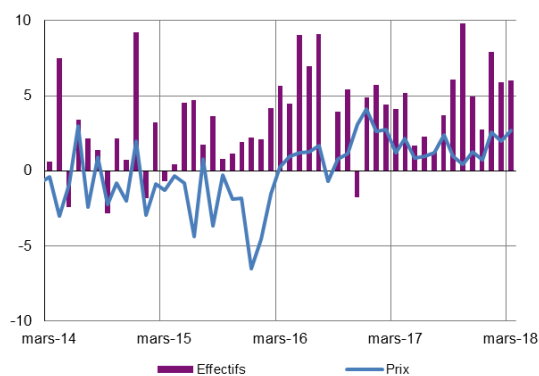
### Évolution globale

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



### Évolution prix et effectifs

(en solde d'opinions CVS)

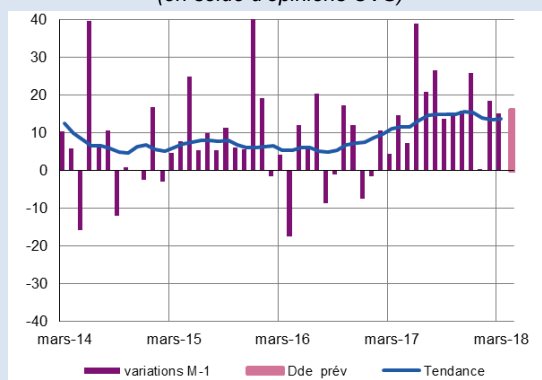


### Transports routiers de fret et par conduites

Le courant d'affaires demeure bien orienté grâce à la demande soutenue dans tous les secteurs. Les tensions au niveau des effectifs persistent et freinent toujours la croissance d'activité. Certains transporteurs opèrent une sélection des volumes à affréter en attendant de recruter le personnel suffisant pour satisfaire toutes les demandes. Les perspectives sont prometteuses pour les mois à venir.

### Évolution de la demande et prévisions

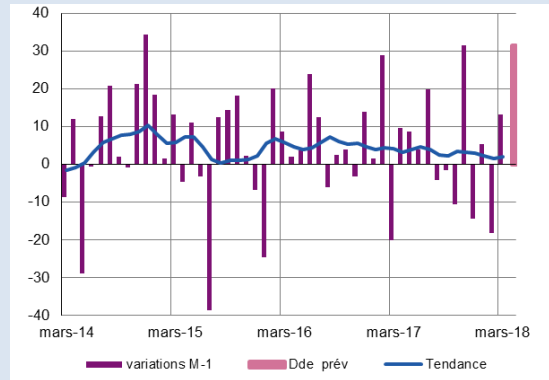
(en solde d'opinions CVS)



## Hébergement et restauration

Pour ce mois de mars, un même constat d'activité favorable est observé par les deux principaux segments du secteur. En ville, la fréquentation de la clientèle d'affaires et des groupes a entraîné un rythme dynamique de la demande. Les établissements de tourisme ont bénéficié d'une période de congés scolaires qui a assuré de bons taux d'occupation. Cette tendance positive devrait se poursuivre pour les prochains mois.

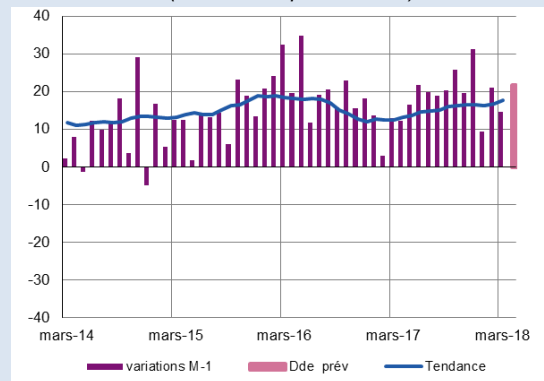
Évolution de la demande et prévisions  
(en solde d'opinions CVS)



## Activités informatiques et traitement de données

Grâce à une demande toujours solide, l'activité continue à bien se comporter dans un environnement global de stabilité des prix et des effectifs. Au vu de carnets bien étoffés, la visibilité est plutôt bonne à court terme, confirmant ainsi l'orientation favorable du courant des affaires observée depuis plusieurs mois. Quelques revalorisations de tarifs sont envisagées et le secteur demeure très demandeur de ressources supplémentaires toujours difficilement accessibles.

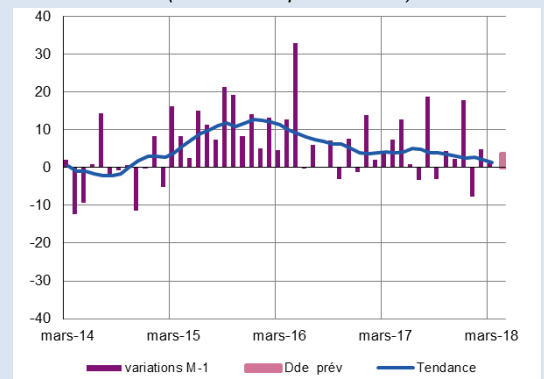
Évolution de la demande et prévisions  
(en solde d'opinions CVS)



## Ingénierie-études techniques

Alors que le niveau de la demande s'est stabilisé, l'activité a accusé un léger tassement en mars lié parfois à des décalages d'ordres sur le mois suivant. Les prix demeurent très tendus avec encore peu de possibilités de revalorisation. À terme rapproché, avec une visibilité se révélant moyenne, l'activité et la demande ne devraient guère évoluer malgré des carnets de commandes parfois correctement remplis.

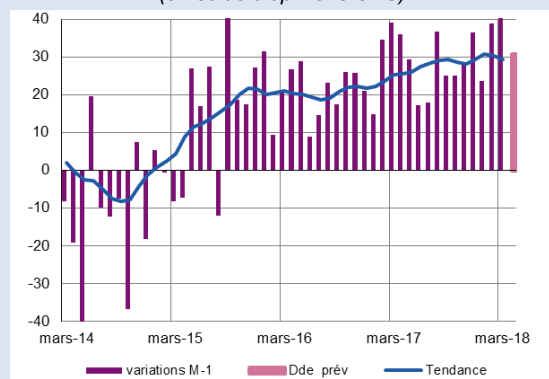
Évolution de la demande et prévisions  
(en solde d'opinions CVS)



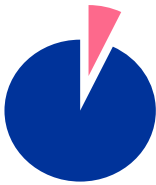
## Activités des agences de travail temporaire

Dans ce segment toujours dynamique, la demande reste très soutenue et demeure supérieure à l'offre -freinée par un déficit récurrent de profils adaptés aux besoins des clients- dans tous les secteurs. Les prix sont difficiles à maintenir du fait d'une vive concurrence, en particulier de la part des nouveaux entrants sur le marché. Les anticipations pour les tout prochains mois sont toujours bien orientées en termes d'activité et de demande.

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 31/12/2016)

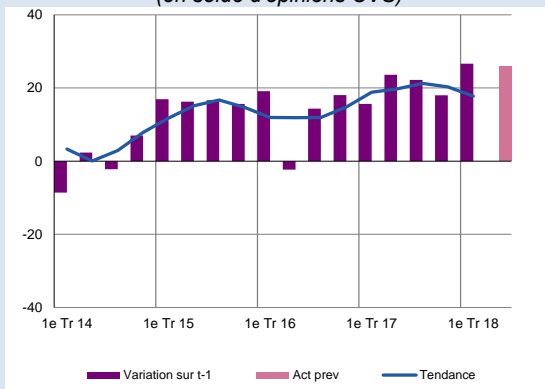
# BÂTIMENT ET TRAVAUX PUBLICS

## Enquête trimestrielle – 1<sup>er</sup> trimestre 2018

Dans le prolongement du dernier trimestre 2017, l'activité dans le bâtiment et les travaux publics reste soutenue au cours du 1<sup>er</sup> trimestre 2018. Les prévisions sont jugées favorables au regard des carnets de commandes toujours bien garnis pour tous segments confondus. Une forte demande permet notamment au segment des travaux publics d'afficher un bon courant d'affaires et à celui du gros œuvre de se reprendre en ce début d'année. Des tensions sur les prix et une certaine prudence sur l'emploi restent toutefois d'actualité dans ce secteur soumis aux intempéries.

### Bâtiment

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



### Gros œuvre

L'activité du secteur du gros œuvre se reprend globalement en ce premier trimestre 2018, situation qui s'accompagne de prévisions d'activité toujours favorables et d'une bonne tenue des carnets de commandes particulièrement bien étoffés. La signature de nouveaux appels d'offres au cours de ce trimestre semble se prêter à une hausse des tarifs pratiqués.

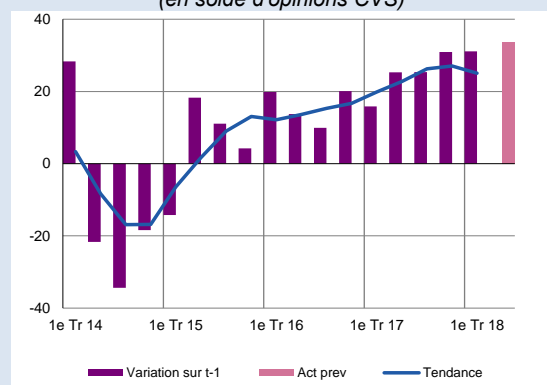
### Second œuvre

L'activité dans le second œuvre maintient sa progression et démontre ainsi un dynamisme évident en ce début d'année. Les carnets de commandes, bien garnis, permettent d'envisager une évolution favorable pour le trimestre à venir. L'évolution des prix reste toutefois plus incertaine dans un secteur marqué par une forte concurrence.

### Travaux publics

L'activité reste soutenue ce 1<sup>er</sup> trimestre en dépit de conditions météorologiques hivernales. Les carnets de commandes, déjà bien remplis, progressent de nouveau sur la période. Les prévisions d'activité restent bien orientées pour les prochains mois et il en est de même, semble-t-il, des prix pratiqués bien que la situation soit variable selon les acteurs.

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)

### **Le rédacteur en chef**

Stéphane ALBERT

### **Le 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>

