

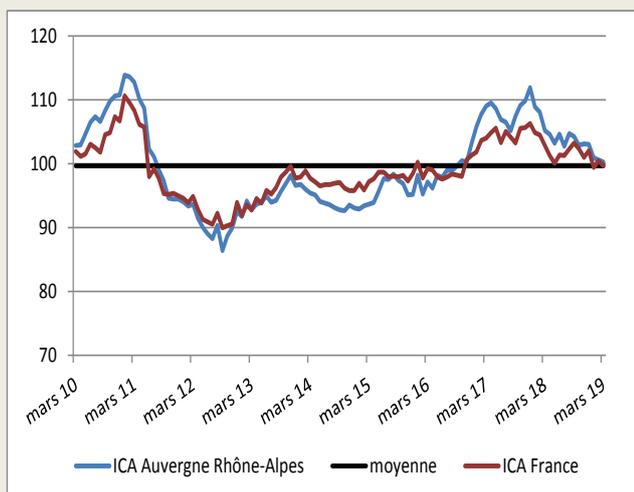
MARS 2019

L'activité industrielle progresse à nouveau en mars en raison d'un courant d'affaires assez dynamique dans la majorité des secteurs. Toutefois, les carnets de commandes s'érodent lentement mais se maintiennent à un niveau correct. Dans un contexte de stabilité des prix, les prévisions des chefs d'entreprises sont plutôt bien orientées désormais sans impact sur les effectifs. Dans les services, l'activité s'intensifie encore sous l'effet d'une demande vigoureuse. Les perspectives devraient rester favorables malgré un léger ralentissement de la demande attendue. Des besoins de recrutement persistent.

Indicateurs du Climat des Affaires

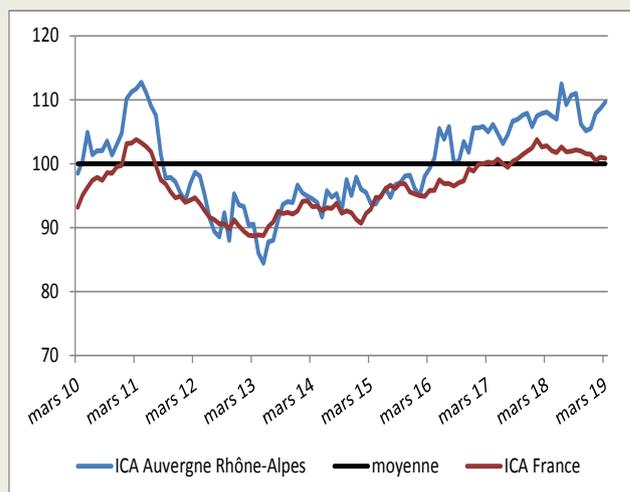
Un indicateur du climat des affaires permet une lecture rapide et simplifiée de la situation conjoncturelle. Il résume par une variable synthétique l'évolution des soldes d'opinion qui présentent des évolutions similaires dans le temps. En hausse, il traduit une amélioration du climat conjoncturel ; 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 100 et l'ICA France à 100.

SERVICES MARCHANDS



L'indicateur Auvergne-Rhône-Alpes du climat des affaires dans les services aux entreprises à 110 et l'ICA France à 101.

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^{er} 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 2017, perspectives 2018 [CONSULTER >](#)



17,9 %

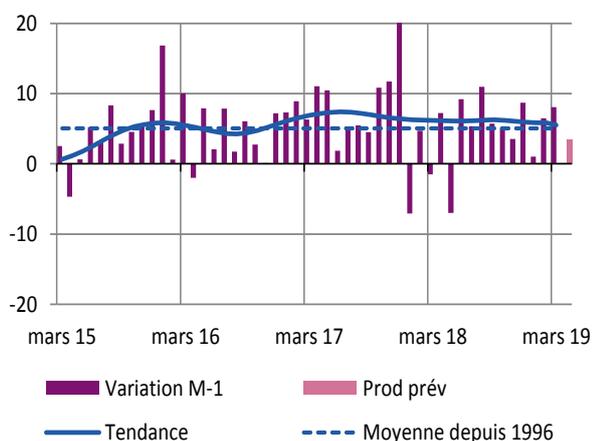
Poids des effectifs de l'industrie par rapport à la totalité des effectifs
(source : ACOSS - URSSAF 31/12/2017)

INDUSTRIE

La production industrielle progresse significativement pour le deuxième mois consécutif, les entreprises renouent avec une utilisation de leurs capacités de production plus en conformité avec leur niveau de long terme. Les secteurs comme le *caoutchouc-plastique*, la *fabrication de machines et équipements* et le *textile* enregistrent un regain sensible d'activité, alors qu'à l'inverse la *fabrication de matériels de transports* et la *chimie* reculent de nouveau, impactés par la forte contraction des entrées d'ordres domestiques et étrangères. Les carnets de commandes se raccourcissent mais restent correctement garnis. Les prévisions demeurent favorables pour l'ensemble des secteurs.

Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



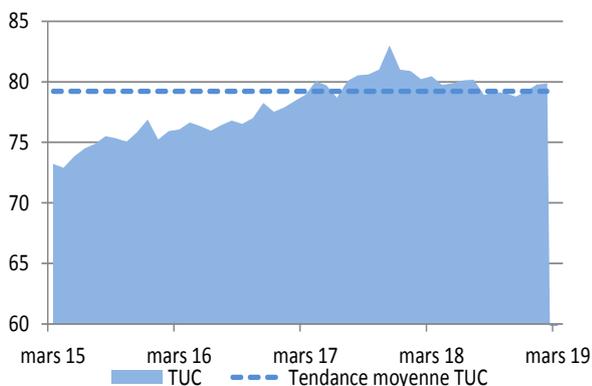
Situation des carnets et des stocks de produits finis

(en solde d'opinions CVS)



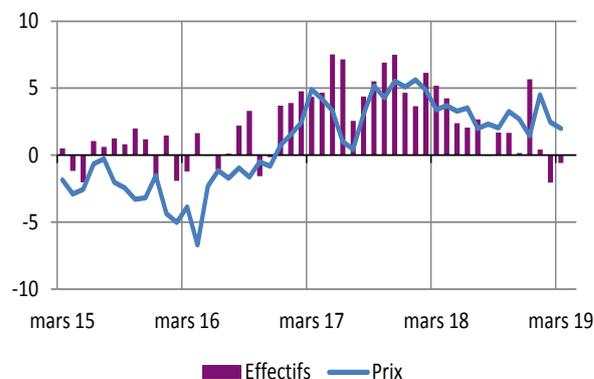
Situation des capacités de production

(en pourcentage)



Évolution prix et effectifs

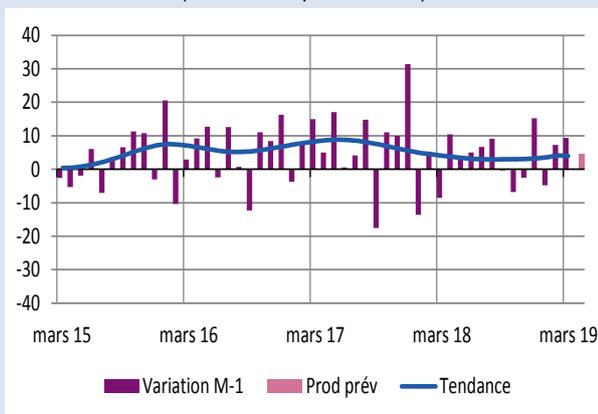
(en solde d'opinions CVS)



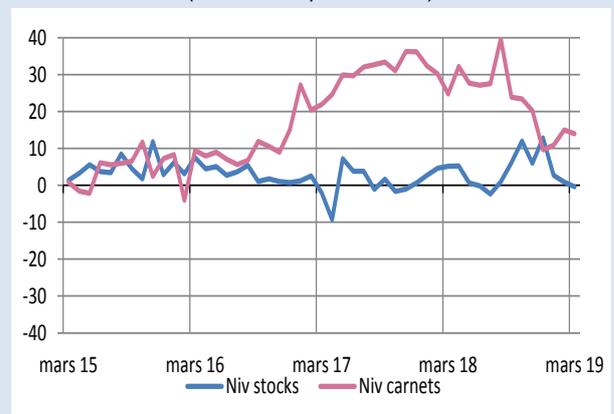
Métallurgie et fabrication de produits métalliques

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)



Les entrées d'ordres et la production ont continué de progresser. Les prix des matières premières et des produits finis se sont stabilisés après le renchérissement du mois dernier. Les stocks de produits finis, toujours ajustés, et des carnets de commandes corrects permettent d'envisager une poursuite de la tendance haussière de l'activité, plus modérée toutefois.

Métiers du décolletage, usinage et traitement des métaux

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

La production s'est redressée malgré un léger tassement des commandes. Les effectifs se tendent notamment par un moindre recours au personnel intérimaire. Au vu de carnets de commandes raccourcis -mais toujours satisfaisants- et des stocks de produits finis ajustés, un maintien de l'activité est anticipé pour le mois prochain.

Coutellerie, outillage, ouvrages en métaux

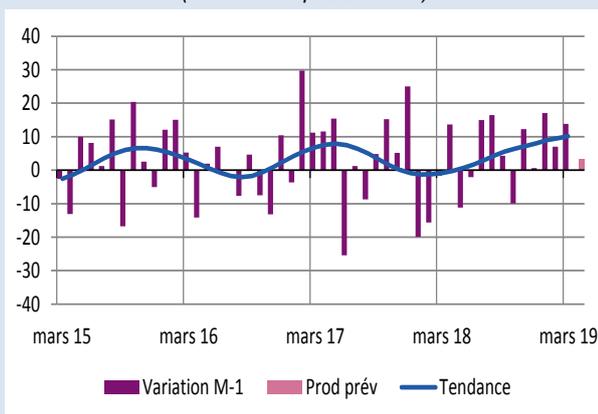
3,5 % des effectifs du total de l'industrie

Avec le maintien des entrées d'ordres, la production a continué sa progression à un rythme cependant moins élevé qu'en février. Les stocks de produits finis sont conformes au niveau souhaité. En dépit de carnets de commandes jugés désormais trop courts, l'activité devrait juste se maintenir.

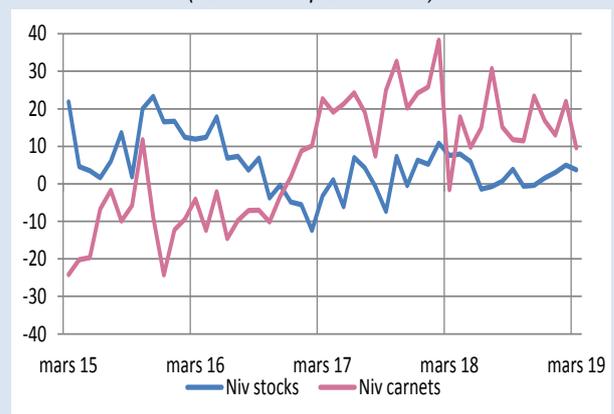
Fabrication de produits en caoutchouc, plastiques et autres produits non métalliques

13,0 % des effectifs du total de l'industrie

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



Situation des carnets et des stocks de produits finis
(en solde d'opinions CVS)



Le raffermissement de la demande globale se confirme et engendre une hausse de la production plus importante que le mois précédent. Malgré des mouvements erratiques, les carnets de commandes restent jugés satisfaisants. Pour les prochaines semaines les industriels affichent une certaine prudence et prévoient au mieux un maintien de l'activité dans un contexte de stabilité des prix.

Fabrication de produits en plastique

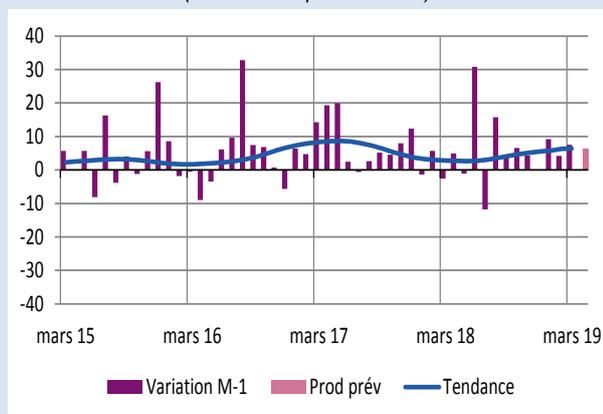
6,0 % des effectifs du total de l'industrie

Avec une demande assez dynamique en mars, les volumes de production repartent à la hausse. Les stocks demeurent très ajustés et les carnets de commandes à peine corrects. Aussi, les prévisions d'activité pour le mois prochain ressortent-elles tout juste convenables.

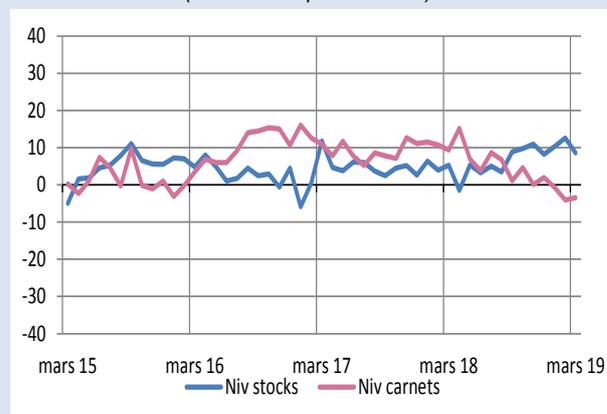
Fabrication de denrées alimentaires et de boissons

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)

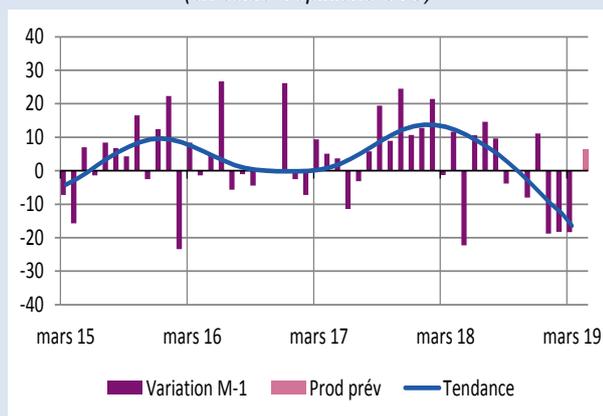


Comme attendu, la production a progressé en mars sous l'effet d'entrées de commandes plutôt bien orientées tant sur le marché domestique qu'à l'export. Toutefois, les stocks de produits finis restent jugés un peu élevés. Le renchérissement des prix des matières premières -observé depuis plusieurs mois- se poursuit, avec une répercussion limitée sur les prix de vente. Compte tenu de la bonne orientation des entrées d'ordres et de carnets particulièrement courts, une nouvelle hausse de l'activité est attendue dans toutes les branches du secteur.

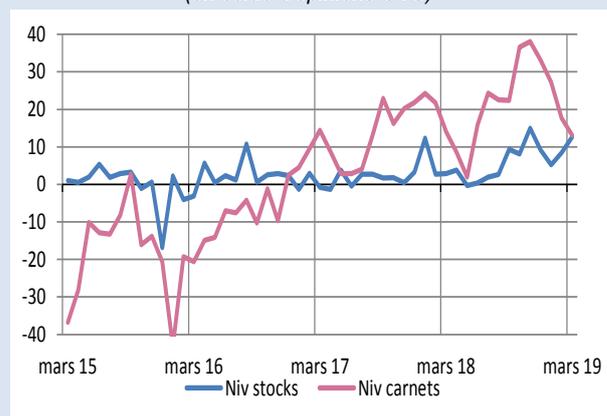
Fabrication de matériels de transports

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)



Les difficultés rencontrées par les entreprises du segment des *équipementiers* persistent et emportent la tendance globale du secteur. Ainsi, le mois de mars accuse un nouveau recul sensible de la production en lien avec celui des entrées d'ordres. Pour autant, les carnets de commandes -bien qu'en baisse significative- sont encore jugés corrects au global grâce à la bonne tenue du segment de la *fabrication de véhicules*. Les effectifs se contractent nettement ces derniers mois chez les *équipementiers*. Dans ce contexte, les prévisions sont très prudentes.

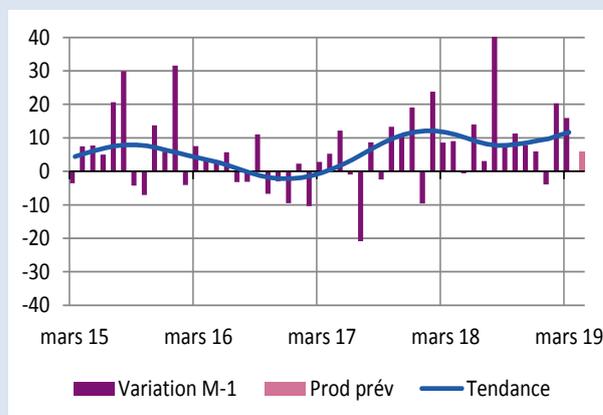
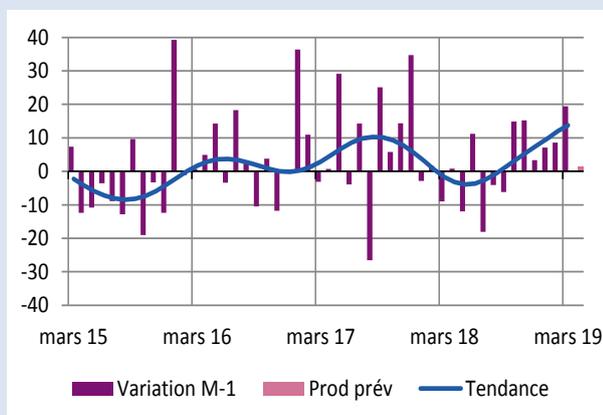
Fabrication de machines et équipements

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)



Soutenue par une accélération des commandes internes comme étrangères, la production s'est sensiblement intensifiée. Les carnets de commandes sont jugés convenables, permettant seulement d'envisager un maintien de l'activité d'autant plus que les stocks de produits finis apparaissent encore élevés. Des tensions sur les effectifs perdurent.

La production progresse à nouveau en mars du fait de la vigueur retrouvée des entrées d'ordres notamment en provenance de l'étranger. Les prix des matières premières et des produits finis ressortent tout juste stables. Les stocks se maintiennent à un niveau supérieur aux besoins. Ainsi, malgré des carnets de commandes bien étoffés, la production attendue ne progresserait que modérément.

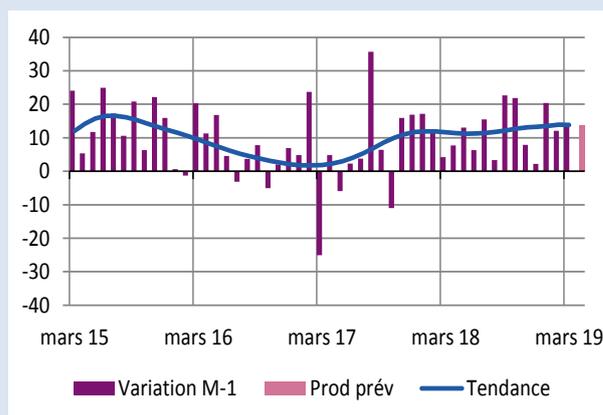
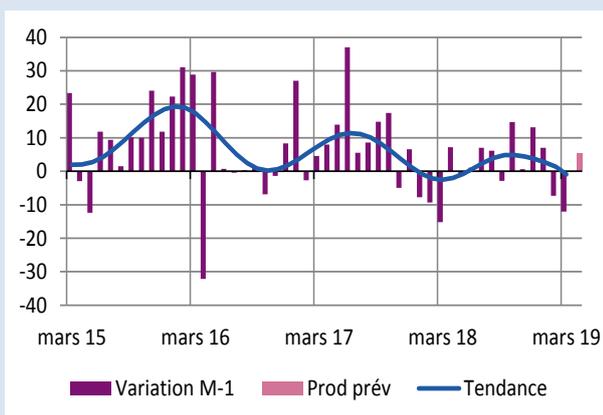
Industrie chimique

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)



Comme attendue, la production a de nouveau reculé en mars en raison notamment du repli des entrées d'ordres en provenance du marché domestique jusque là plutôt porteur. Les prix des matières premières se stabilisent après plusieurs mois de dépréciation. En dépit de carnets de commandes sans profondeur, les prévisions font néanmoins apparaître un léger mieux dans les prochaines semaines.

Confirmant la bonne orientation des mois précédents, le secteur enregistre une nouvelle hausse de sa production, grâce à la bonne tenue des entrées d'ordres en provenance de l'étranger. Les prix sont restés stables et les stocks sont jugés un peu étroits. Le renfort en effectifs se poursuit au-delà des anticipations. Compte tenu de stocks bien ajustés et d'une demande dynamique, l'activité devrait continuer de progresser.

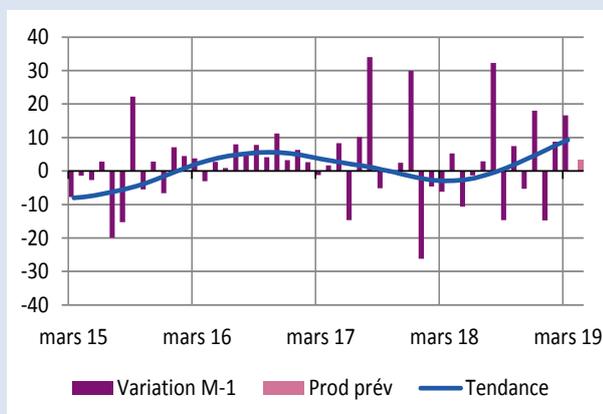
Textile, habillement, cuir

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

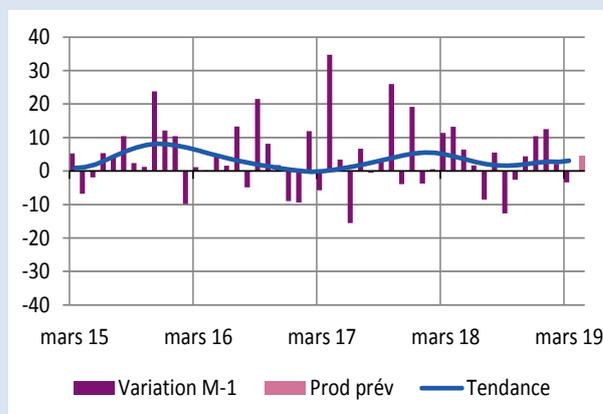
Travail du bois, industrie du papier, carton

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

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



La production s'intensifie en mars dans un contexte d'entrées de commandes domestiques et étrangères assez dynamiques, entraînant par ailleurs un renforcement des effectifs. Les prix des matières premières et des produits finis se contractent légèrement. Les carnets de commandes demeurent étroits, alors même que les prévisions font état d'une faible hausse de la production.



Après quelques mois de progression, la commande globale s'est repliée légèrement en mars entraînant les niveaux de production dans son sillage. Les stocks de produits finis ont légèrement gonflé sous l'effet du ralentissement des livraisons sur le mois. Les carnets de commandes manquent de profondeur mais apparaissent toutefois suffisants pour qu'une hausse de la production soit envisagée.

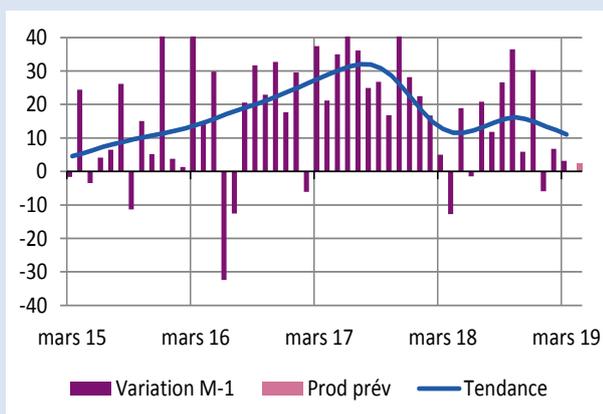
Fabrication de produits informatiques, électroniques, optiques

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

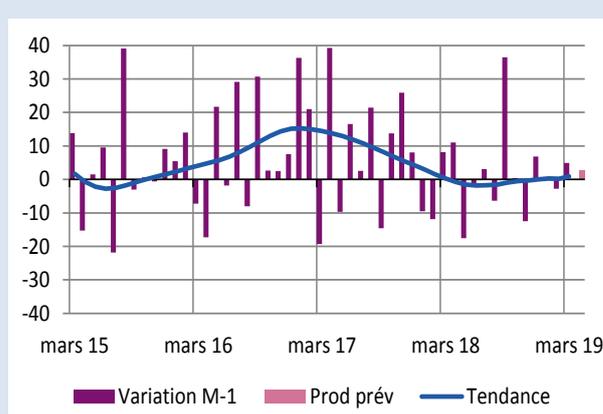
Fabrication d'équipements électriques

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

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



Malgré un très net repli des entrées de commandes, notamment sur le marché intérieur, la production s'est tout juste maintenue en mars. Les effectifs s'adaptent à cette contraction de l'activité. Dans ce contexte et tenant compte de stocks particulièrement gonflés, les chefs d'entreprises restent prudents et anticipent au mieux une stabilité de l'activité.



Après le fléchissement observé le mois dernier, les entrées d'ordres ont sensiblement augmenté en mars, tant sur le marché intérieur qu'à l'export, permettant d'enregistrer un très léger rebond de la production. Du fait de stocks de produits finis importants et de carnets de commandes insuffisants, les prévisions d'activité devraient seulement se maintenir.



24 %

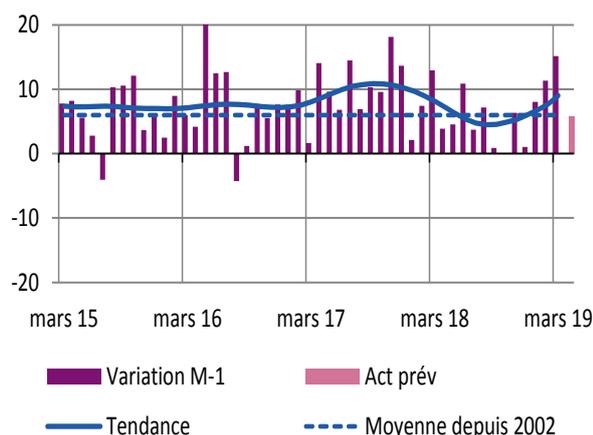
Poids des effectifs des services marchands par rapport à la totalité des effectifs (source : ACOSS - URSSAF 31/12/2017)

SERVICES MARCHANDS

L'accélération du courant d'affaires constatée depuis le début de l'année dans le secteur des services se prolonge en mars grâce à une demande soutenue dans l'ensemble des segments interrogés. Si cette amélioration est sensible dans l'informatique et le travail temporaire, elle est plus modérée pour les autres segments. Les prévisions d'activité sont toutes orientées à la hausse même si les chefs d'entreprises dans le transport restent un peu réservés sur le niveau de la demande à venir. Les besoins en recrutement subsistent dans la plupart des segments interrogés.

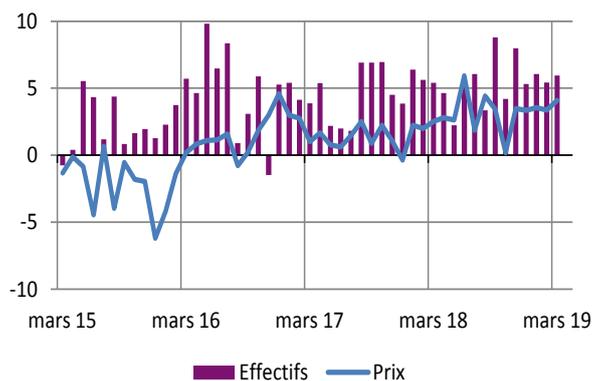
Évolution globale

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



Évolution prix et effectifs

(en solde d'opinions CVS)

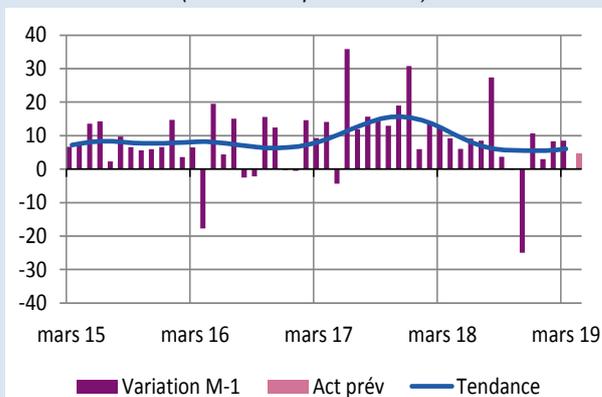


Transports routiers de fret et par conduites

Tirée par une demande qui a repris ponctuellement de la vigueur en mars, l'activité a progressé à un rythme jugé plutôt satisfaisant et comparable au mois de février. Dans un contexte concurrentiel toujours aussi fort, le manque de chauffeurs demeure une problématique déterminante pour les chefs d'entreprise. Pour les semaines à venir, les professionnels anticipent une consolidation de l'activité malgré une visibilité limitée de la demande.

Évolution de l'activité et prévisions

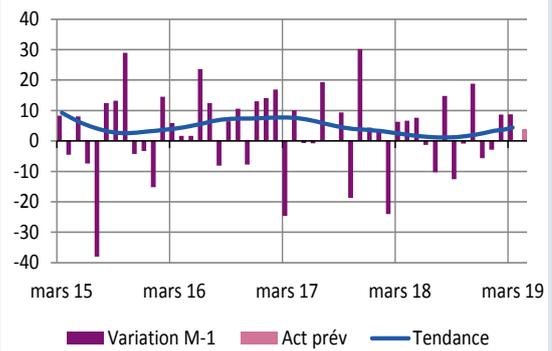
(en solde d'opinions CVS)



Hébergement et restauration

Le redressement de l'activité amorcé en février s'est confirmé en mars avec une bonne tenue de la fréquentation dans l'hôtellerie comme dans la restauration. Les prix sont globalement inchangés. Pour les semaines à venir, les prévisions des professionnels du secteur sont optimistes -tout en restant prudentes- et sans incidence notable attendue sur l'emploi dans l'immédiat.

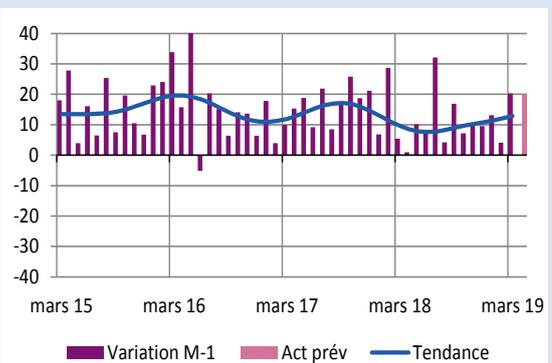
Évolution de l'activité et prévisions
(en solde d'opinions CVS)



Activités informatiques et traitement de données

Après un léger ralentissement en février, le courant d'affaires est reparti à la hausse en mars sous l'effet d'une demande plus vigoureuse. Les effectifs se sont renforcés sur le mois et cette tendance devrait se poursuivre au cours des prochaines semaines. Les chefs d'entreprises demeurent toujours très optimistes à court terme, notamment grâce à la fermeté de la demande.

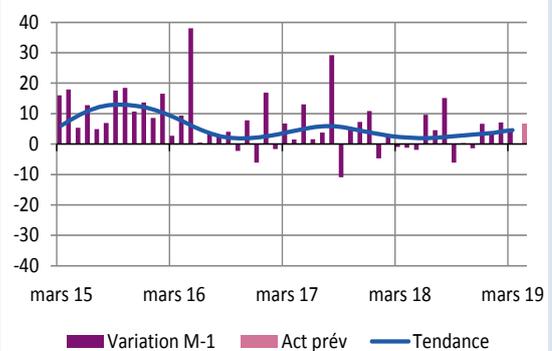
Évolution de l'activité et prévisions
(en solde d'opinions CVS)



Ingénierie-études techniques

La relative bonne tenue de la demande observée ces derniers mois s'est confirmée et a permis à l'activité globale de progresser légèrement en mars. Les prix sont toujours discutés mais demeurent stables. Avec des carnets de commandes consistants, les prévisions d'activité restent bien orientées pour les prochaines semaines. Dans ce contexte, les effectifs devraient se renforcer alors que les prix ne devraient pas évoluer.

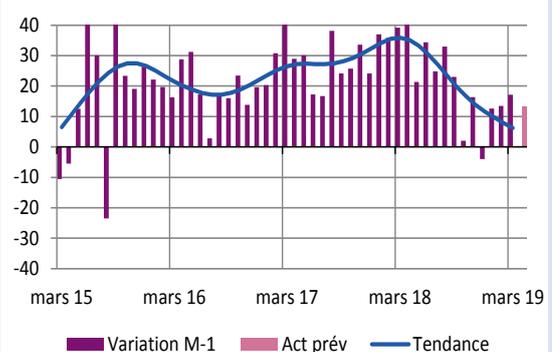
Évolution de l'activité et prévisions
(en solde d'opinions CVS)



Activités des agences de travail temporaire

Dans le prolongement du début d'année, la demande est restée bien orientée, entraînant une hausse d'activité intéressante sur le mois de mars. Des renchérissements de prix sont observés et cette tendance devrait perdurer dans les prochaines semaines. Les perspectives restent favorablement orientées, notamment grâce à la vigueur de la demande.

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)

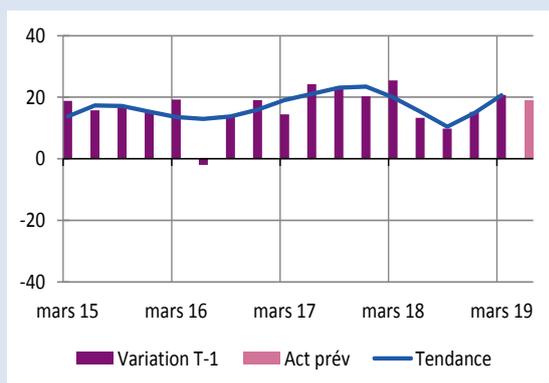
BÂTIMENT ET TRAVAUX PUBLICS

Enquête trimestrielle – 1^{er} trimestre 2019

Dans le secteur du Bâtiment, la progression du courant d'affaires se poursuit et s'accélère sur ce 1er 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.

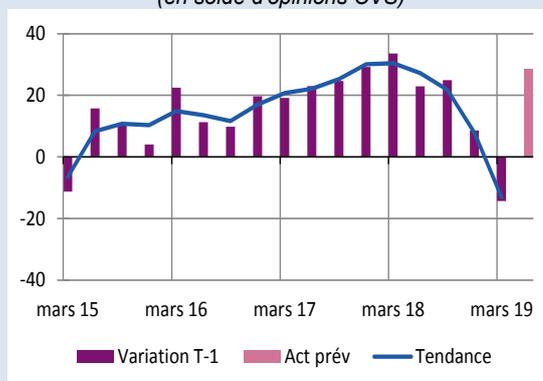
Second œuvre

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)



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>

