BANQUE DE FRANCE
EUROSYSTÈME

La conjoncture en Auvergne-Rhône-Alpes

MARS 2021

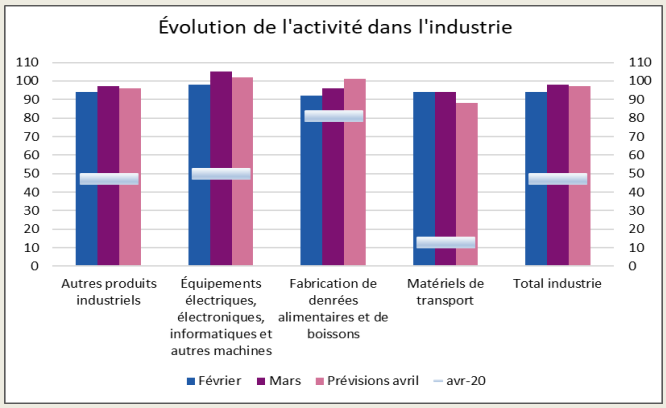
Tendances régionales

En mars, l'activité des entreprises de la région a été relativement dynamique, se rapprochant de plus en plus des niveaux d'avant-crise. Toutefois, le durcissement des mesures sanitaires annoncées pour avril pourrait interrompre cette tendance. Dans la continuité des précédents mois, les secteurs des services aux personnes, comme l'*Hébergement-Restauration*, restent très affectés. Les tensions sur les matières premières perturbent certaines chaines logistiques et inquiètent de nombreux chefs d'entreprise.

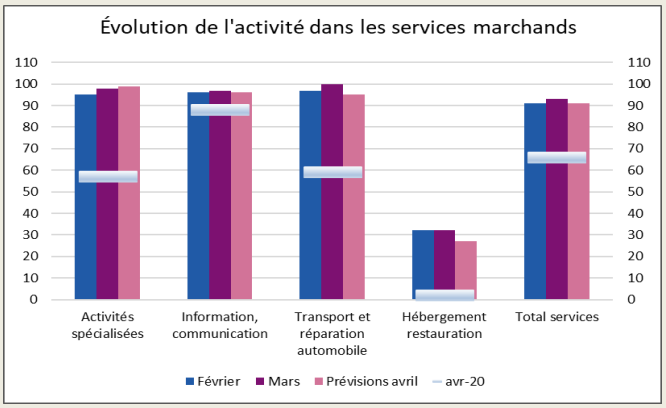
Jugement des dirigeants sur le niveau d'activité de leurs entreprises

(en pourcentage du niveau jugé « normal »)

INDUSTRIE



SERVICES MARCHANDS



Il est demandé aux chefs d'entreprise interrogés d'estimer leur niveau d'activité par rapport à un niveau jugé normal

En mars, le niveau d'activité dans l'industrie a progressé par rapport à février pour atteindre 98% de son niveau habituel, grâce notamment à l'intensification de l'activité du secteur des *équipements électriques*. Toutefois, les perspectives pour avril sont limitées par les nouvelles mesures mises en place fin mars.

Les entreprises du secteur des services enregistrent en mars une légère progression de leur niveau d'activité (93%). Le retour à la normale semble une nouvelle fois s'éloigner, compte-tenu des dernières restrictions sanitaires qui pénalisent encore fortement certains secteurs tels que l'*hôtellerie-restauration*.

Rappel de notre dernière enquête de conjoncture nationale :
(enquête menée entre le 29 mars et le 6 avril auprès de 8.500 entreprises ou établissements)

Au mois de mars, les mesures sanitaires ont été progressivement étendues, avec en particulier la mise en place de restrictions renforcées dans 16 puis 19 départements à compter du 20 mars. Pour autant, l'activité s'est raffermie dans l'industrie, comme dans les services marchands et le bâtiment. Au total, **nous estimons à – 4 % la perte de PIB sur le mois de mars** par rapport au niveau d'avant-crise, contre – 5 % en février. Sur l'ensemble du 1er trimestre, le PIB serait en légère croissance par rapport au trimestre précédent.

Pour le mois d'avril, les chefs d'entreprise anticipent un léger repli de l'activité ; environ 80 % d'entre eux ont répondu après les annonces du 31 mars concernant le renforcement des mesures sanitaires (extension des restrictions à l'ensemble du territoire, fermeture des crèches et des établissements scolaires pendant trois à quatre semaines). En tenant compte de cela, nous estimons que **la perte de PIB par rapport au niveau d'avant-crise serait de − 7 % en avril**, soit du même ordre de grandeur que lors du précédent confinement de novembre (mais durant lequel les crèches et établissement scolaires étaient restés ouverts) et quatre à cinq fois moins importante que lors du premier confinement d'avril 2020. Ceci témoigne d'une résilience accrue de l'économie aux contraintes sanitaires.

Tous les graphiques de ce document sont réalisés à partir des données collectées par la Banque de France. Reproduction autorisée en citant la source.

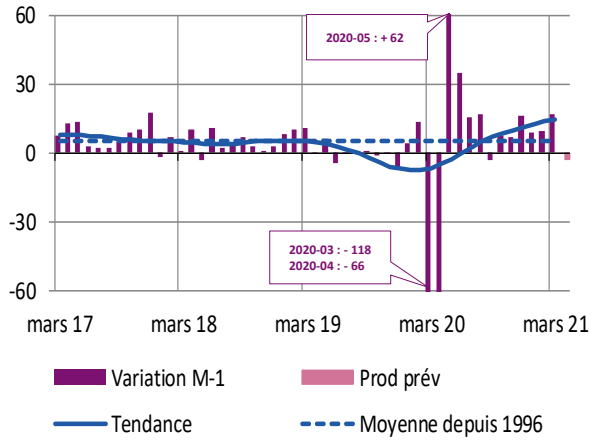
17,3 %

Poids des effectifs de l'industrie
par rapport à la totalité des effectifs
(source : ACOSS - URSSAF 31/12/2019)

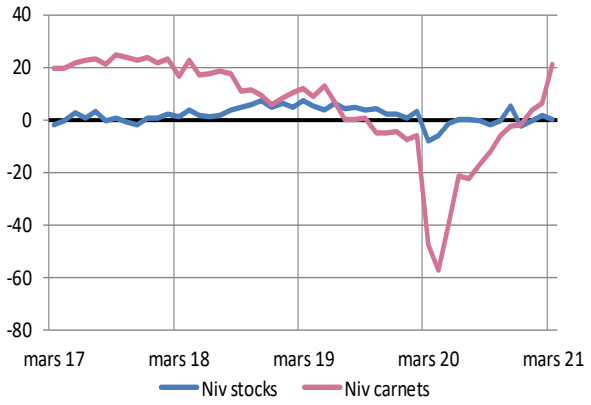
INDUSTRIE

La production industrielle régionale a progressé fortement ce mois sous l'effet d'une accélération des entrées d'ordres. Le taux d'utilisation des capacités de production gagne ainsi 2 points (81%) et dépasse pour la première fois son niveau d'avant-crise (79%). Les niveaux des carnets de commandes se sont également renforcés dans l'ensemble des secteurs. Cependant, les annonces gouvernementales pour le mois d'avril n'offrent guère de visibilité aux entreprises qui anticipent un léger tassement de la production en avril, dans un contexte de hausse des prix des matières premières qui s'intensifie et des ruptures d'approvisionnements qui pèsent parfois sur les rythmes de production.

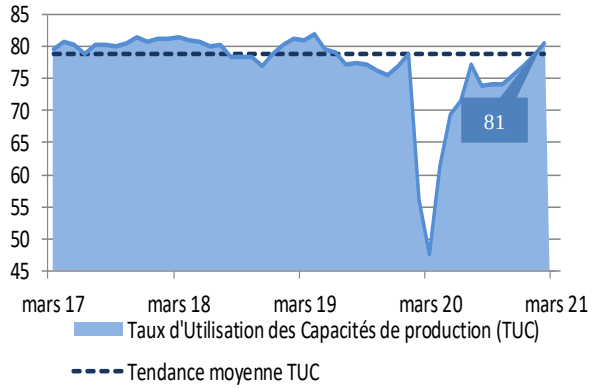
Production passée et prévisions
(en solde d'opinions CVS)



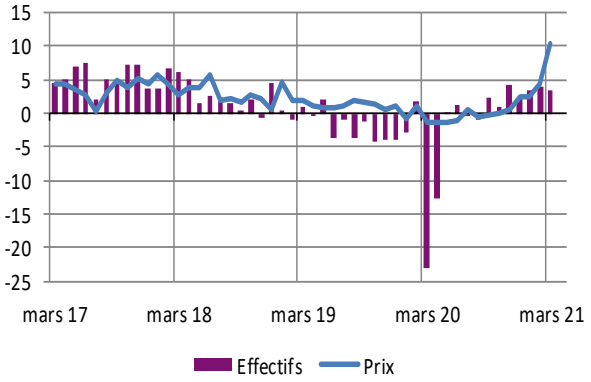
Situation des carnets de commandes et des stocks de produits finis
(en solde d'opinions CVS)



Situation des capacités de production
(en pourcentage)



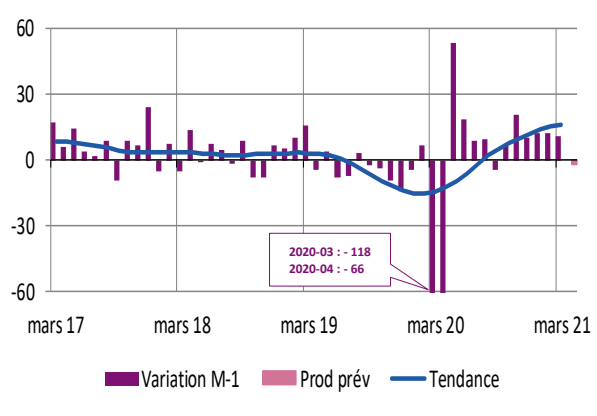
Évolution prix et effectifs
(en solde d'opinions CVS)



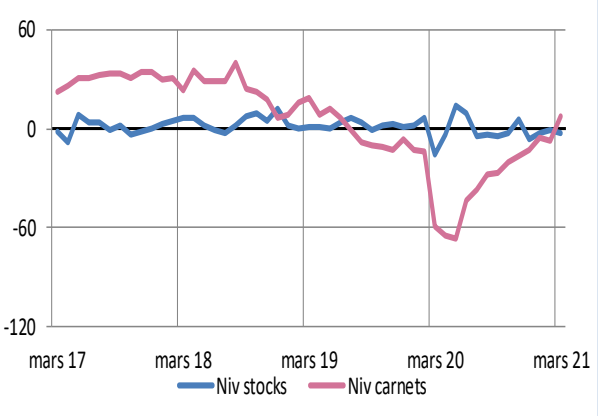
Métallurgie et fabrication de produits métalliques

19,4 % 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)



Avec une demande toujours dynamique, notamment sur le marché domestique, la production conserve son rythme de croissance des derniers mois. Le renchérissement des matières premières se poursuit avec une répercussion parfois décalée et partielle sur les prix de vente. Les carnets de commandes ainsi regarnis laissent présager un quasi-maintien de l'activité pour le mois prochain, malgré quelques incertitudes sur de potentielles absences liées au nouveau confinement.

Métiers du décolletage, usinage et traitement des métaux

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

Dans un contexte d'entrées d'ordres, internes comme étrangers, qui s'intensifient, la production continue de progresser. Les carnets se sont ainsi renforcés et les stocks sont jugés un peu justes. Les prévisions restent néanmoins prudentes à court terme, avec une activité qui pourrait être perturbée par le risque de pénurie de certains composants et de matières premières, conséquence de la hausse des cours qui se poursuit.

Coutellerie, outillage, ouvrages en métaux

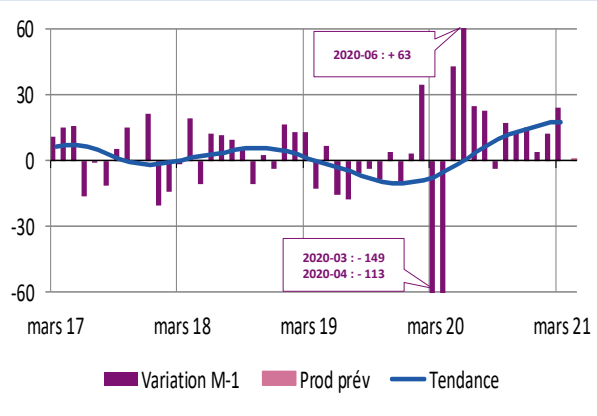
3,4 % des effectifs du total de l'industrie

La production s'inscrit en hausse sensible après la pause du mois dernier, avec cependant un recours encore ponctuel au chômage partiel. En outre, les commandes globales continuent de progresser légèrement, permettant aux carnets de se reconstituer. Ainsi, l'activité devrait rester correctement orientée au mois d'avril.

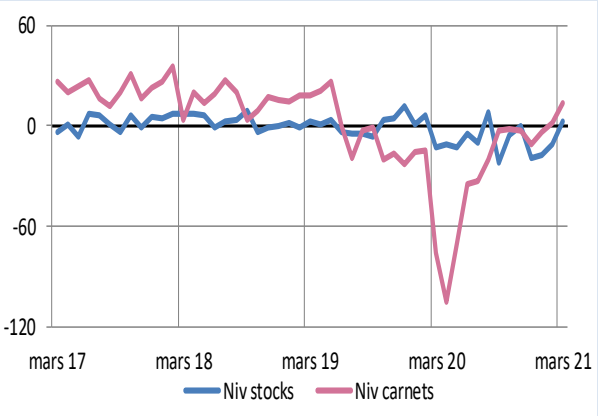
Produits en caoutchouc, en plastique et autres produits minéraux non métalliques

12,9 % 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'intensifie, dynamisée par des entrées d'ordres, internes comme extérieures, toujours soutenues. Les carnets de commandes ont ainsi gagné en consistance. De plus, conjugués à des stocks de produits finis adaptés, l'activité devrait se maintenir dans les prochaines semaines, avec la poursuite de la réévaluation des prix de vente.

Fabrication de produits en plastique

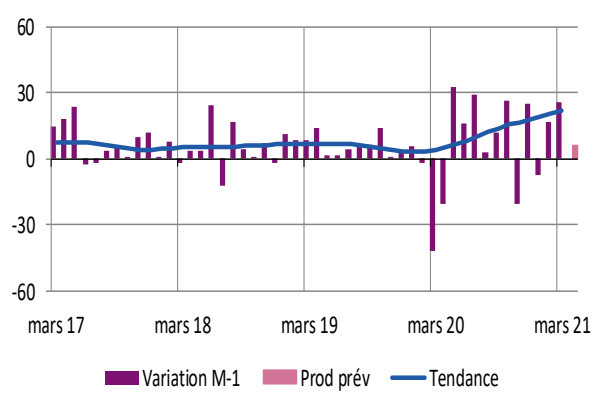
6,0 % des effectifs du total de l'industrie

Soutenu par une demande intérieure qui continue de progresser, le rythme de production s'accélère. Cependant, la flambée des cours des matières premières, répercutée partiellement, et les ruptures d'approvisionnement qui en résultent, inquiètent les chefs d'entreprise. L'activité pourrait légèrement se contracter à court terme.

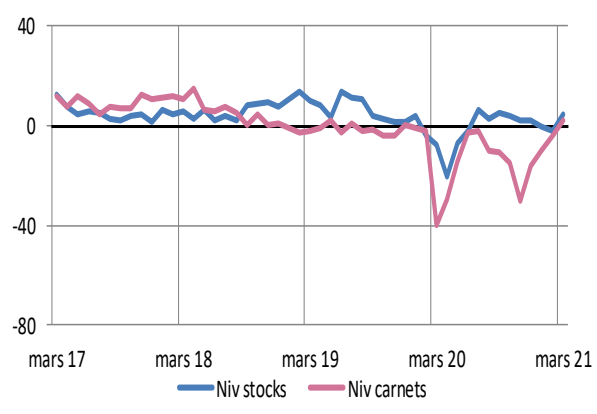
Fabrication de denrées alimentaires et de boissons

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)

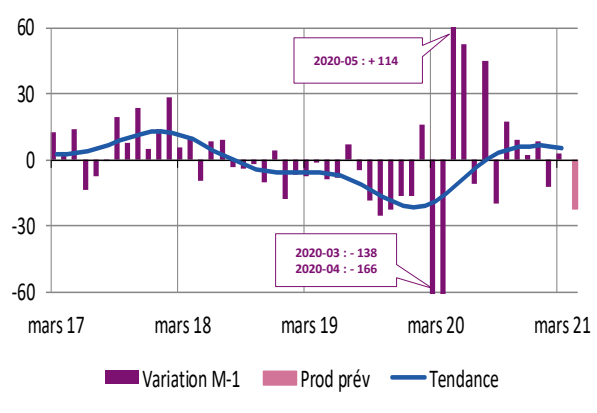


Le dynamisme de la demande intérieure a conduit à une intensification de la production, alors que dans le même temps les commandes en provenance de l'étranger sont restées stables. Des renforts en effectifs ont été nécessaires pour accompagner ce surcroît d'activité. Le renchérissement des prix des matières premières observé depuis plusieurs mois se poursuit. Avec des carnets jugés normaux pour la période, l'activité devrait continuer de progresser.

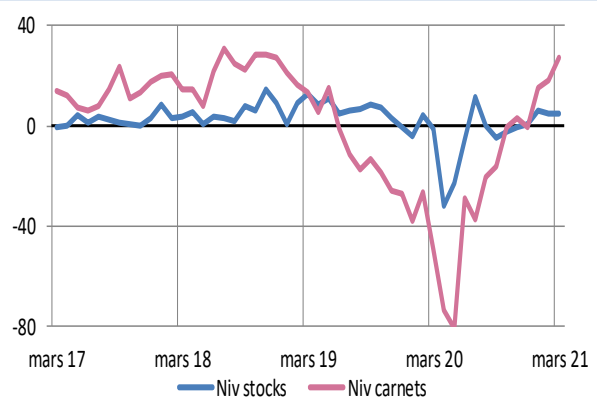
Fabrication de matériels de transport

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

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



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



Malgré des entrées d'ordres qui s'intensifient, la production n'a que légèrement augmenté en mars. En dépit de carnets de commandes consistants, les prévisions à court terme restent incertaines, du fait du contexte sanitaire et surtout des problèmes d'approvisionnement qui perturbent la filière et qui devraient engendrer des ruptures de production. Sur le front des prix, les tensions à la hausse des matières premières s'intensifient sans effet notable sur les tarifs des produits finis à ce stade.

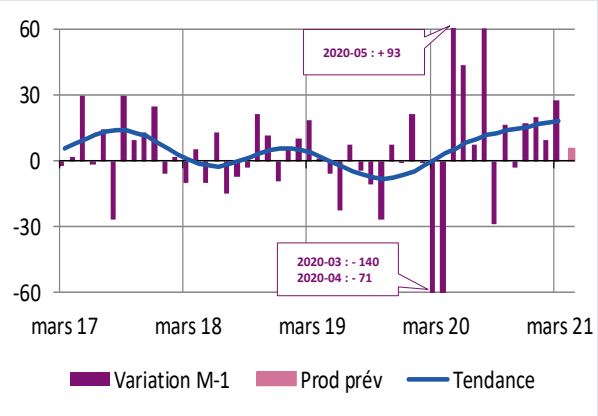
Fabrication de machines et équipements

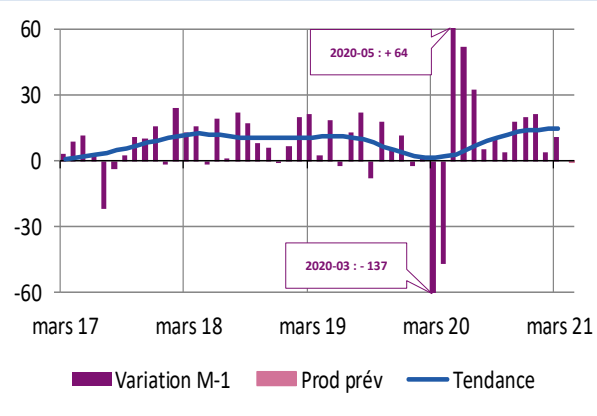
9,2 % des effectifs du total de l'industrie

Autres industries manufacturières

11,1 % des effectifs du total de l'industrie

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





Avec un niveau de commandes extérieures déjà favorablement orienté, le rebond de la demande domestique conduit à une hausse sensible de la production en mars. Malgré d'importantes livraisons, les stocks demeurent lourds. La flambée du prix des matières premières se poursuit avec une répercussion limitée sur les tarifs de vente des produits finis pour l'instant. Les carnets de commandes se renforcent et laissent présager un bon niveau d'activité pour le mois d'avril.

Porté par une augmentation des entrées d'ordres notamment à l'étranger, le niveau de production s'est intensifié. L'accélération des livraisons a permis la réduction des stocks de produits finis même si son niveau actuel reste jugé supérieur à la normale. Par conséquent, malgré des carnets de commandes bien fournis, l'activité devrait rester stable pour le mois d'avril. Les tensions sur le coût des matières premières se renforcent, pour autant les prix de vente ne devraient pas évoluer à court terme.

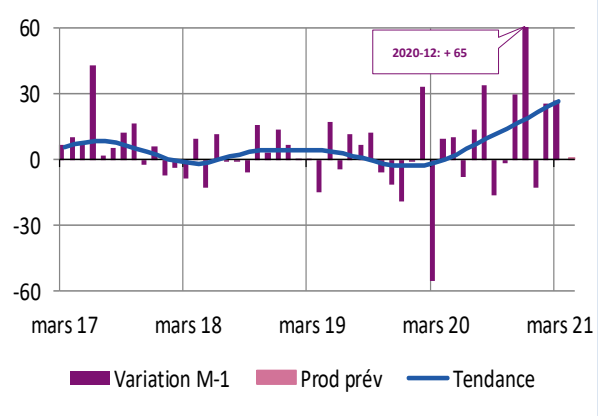
Industrie chimique

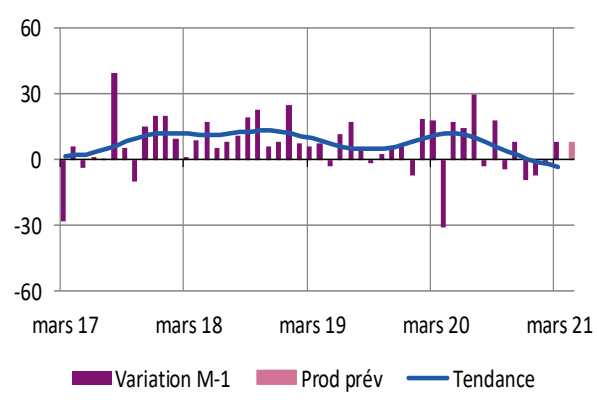
5,3 % des effectifs du total de l'industrie

Industrie pharmaceutique

4,1 % des effectifs du total de l'industrie

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





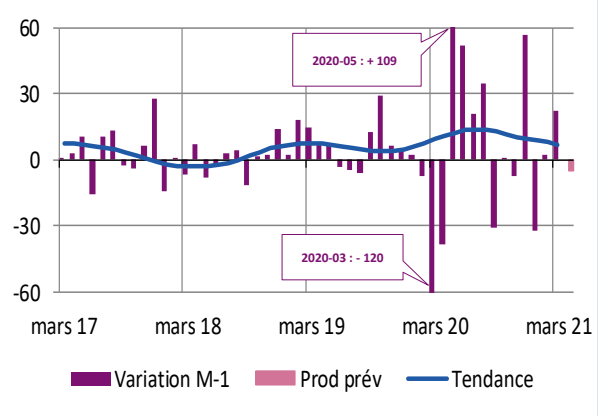
L'activité reste soutenue en mars, portée par des prises de commandes qui s'intensifient et qui conduisent à un renforcement des effectifs réguliers depuis plusieurs mois. Le coût des matières premières continue de s'apprécier et se répercute partiellement sur les prix des produits finis. Les carnets se sont bien regarnis et apparaissent désormais satisfaisants. Pour autant, les chefs d'entreprise restent prudents et tablent sur un maintien de la production.

Comme attendue, la production a légèrement rebondi à la faveur de meilleures entrées de commandes, émanant une nouvelle fois du marché domestique. Toutefois, les carnets apparaissent encore juste convenables et les stocks toujours un peu lourds. La production devrait rester correctement orientée sur les prochaines semaines, avec toutefois la poursuite des ajustements d'effectifs chez certains acteurs du secteur.

Textiles, habillement, cuir et chaussure

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

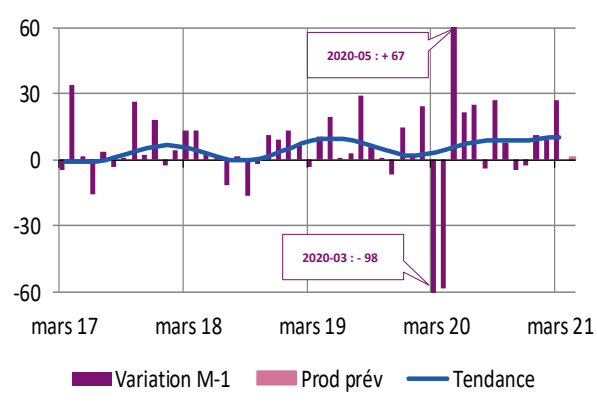
Production passée et prévisions
(en solde d'opinions CVS)



L'évolution erratique de la production dans le secteur se poursuit avec une hausse enregistrée en mars, à la faveur d'un rebond des entrées d'ordres, intérieurs et étrangers, plus important que prévu. Le coût des matières premières s'apprécie et semble souvent répercuté sur les prix de vente. Les stocks ont baissé et sont désormais jugés normaux. Malgré des carnets confortés, les perspectives ne sont guère favorables pour le mois à venir. Le secteur devrait à nouveau pâtir de la fermeture des commerces.

Bois, papier, carton et imprimerie

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

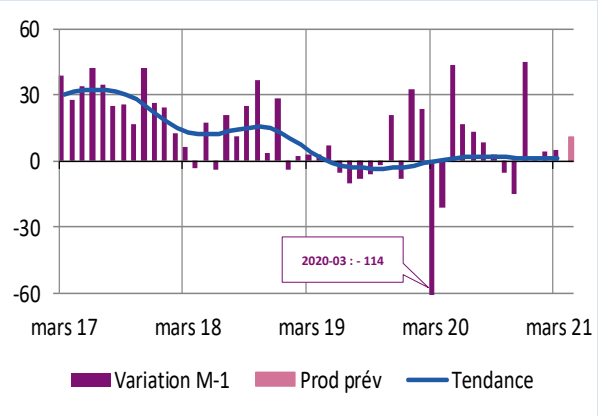


La hausse de la production se poursuit en mars grâce au dynamisme du marché mondial. Pour répondre à la demande, l'activité fonctionne à flux tendu et ne permet pas la reconstitution des stocks. Les carnets se sont étoffés mais le manque de main d'œuvre qualifiée pénalise le secteur et accentue le recours à du personnel intérimaire. Les prix de vente répercutent partiellement les hausses des cours des matières premières. Les prévisions affichent une relative stabilité pour le mois à venir.

Fabrication de produits informatiques, électroniques et optiques

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

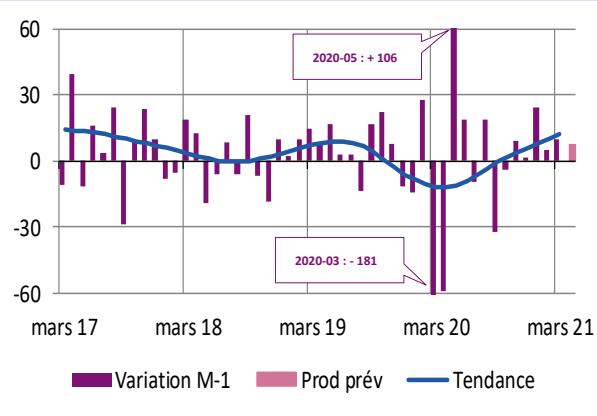
Production passée et prévisions
(en solde d'opinions CVS)



La progression d'activité reste modérée ce mois-ci alors que la demande est bien présente et les carnets de commandes toujours très confortables. Le secteur poursuit sa bonne dynamique d'emploi, cependant les difficultés d'approvisionnement de composants, couplées aux tensions fortes sur les prix des matières premières viennent peser sur les niveaux de production. En dépit de ce contexte, le courant d'affaires devrait se renforcer dans les prochaines semaines.

Fabrication d'équipements électriques

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



Après un léger ralentissement le mois dernier, l'activité repart, notamment grâce à l'essor favorable des commandes intérieures. Malgré une augmentation continue du prix des matières premières, les chefs d'entreprise ne parviennent pas pour l'instant à répercuter ces hausses sur les prix de vente. Le niveau des carnets de commandes reste élevé et celui des stocks bas, l'activité devrait donc continuer de croître en avril.

24,3 %

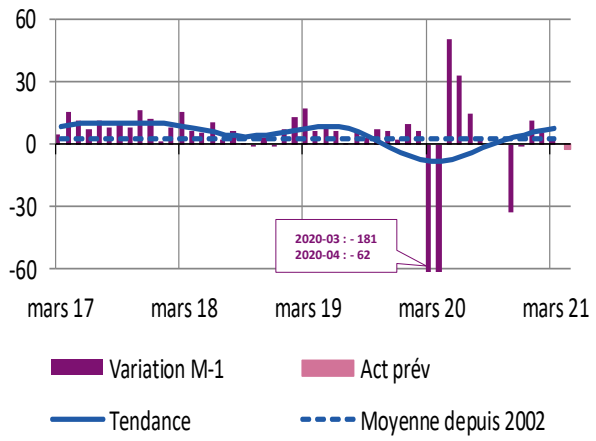
Poids des effectifs des services marchands par rapport à la totalité des effectifs (source : ACOSS - URSSAF 31/12/2019)

SERVICES MARCHANDS

En mars, l'activité globale dans les services marchands a très légèrement progressé et cette hausse est marquée, ce mois-ci encore, par une certaine hétérogénéité entre les différents secteurs interrogés. D'une part, les *activités informatiques* restent bien orientées et génératrices d'emplois, alors que d'autre part, l'*hébergement-restauration* ou les *activités de loisirs*, sont toujours à l'arrêt. Pour le reste, la demande s'est globalement maintenue, avec cependant une nette amélioration dans le secteur du *travail temporaire*. Les nouvelles restrictions sanitaires de fin mars qui engendrent la fermeture de nombreux commerces dans les prochaines semaines, accentuent l'attentisme des chefs d'entreprise, notamment dans le secteur du *transport routier.*

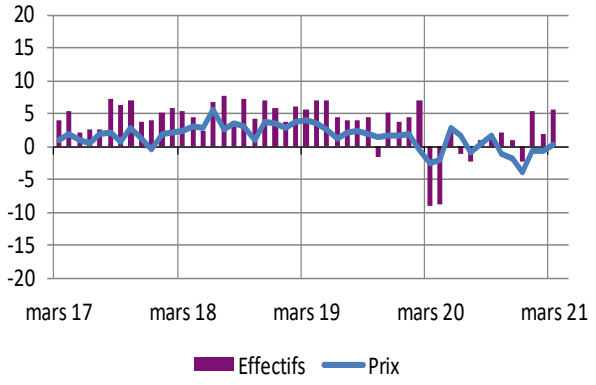
Évolution globale

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



Évolution prix et effectifs

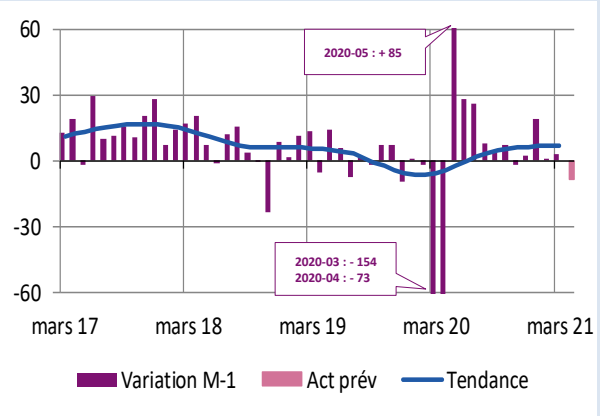
(en solde d'opinions CVS)



Transports routiers de fret et par conduites

L'activité globale progresse très légèrement en mars dans un contexte où la demande manque souvent de vigueur. Les effectifs intérimaires ont plutôt tendance à se conforter, palliant ainsi les difficultés de recrutement de chauffeurs permanents. Les tensions sur les prix demeurent vives d'autant que le prix du gasoil ne cesse d'augmenter. Les dernières annonces gouvernementales, qui s'ajoutent à ce contexte déjà tendu, pourraient affecter les entrées d'ordres et donc l'activité pour les semaines à venir.

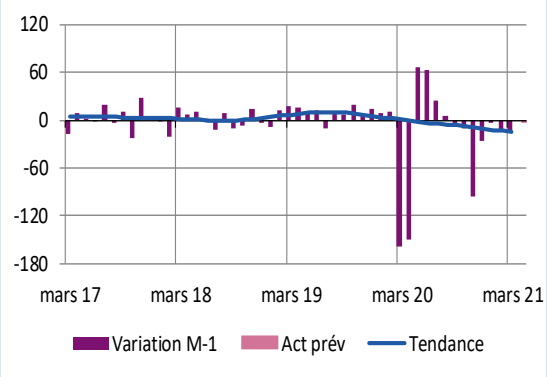
Évolution de l'activité et prévisions
(en solde d'opinions CVS)



Hébergement et restauration

La situation du secteur évolue peu du fait de la reconduction des mesures sanitaires d'un mois sur l'autre. Toutefois, l'activité de mars est en léger recul en raison des nouvelles restrictions qui concernent les établissements installés dans les grands centres commerciaux depuis mi-février et du confinement le week-end dans le Rhône. La poursuite des mesures sanitaires annoncées pour le mois d'avril ne laisse entrevoir aucune perspective d'évolution pour les prochaines semaines.

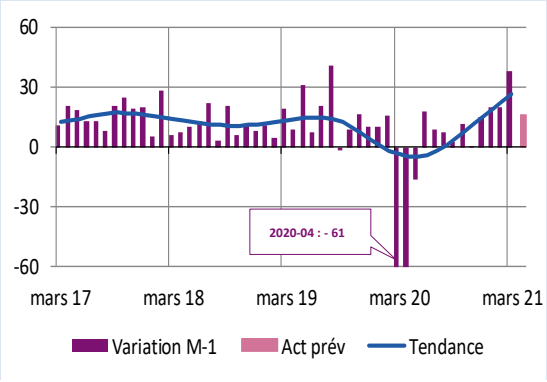
Évolution de l'activité et prévisions
(en solde d'opinions CVS)



Activités informatiques et traitement de données

Le dynamisme de la demande est toujours fort dans le secteur et a même tendance à s'intensifier en mars, portant ainsi l'activité à un haut niveau. Les effectifs progressent régulièrement et les besoins resteront encore importants dans les semaines à venir, pour répondre à une demande dont la vigueur ne devrait pas s'essouffler à court terme. Les prix, stables depuis plusieurs mois, vont le rester.

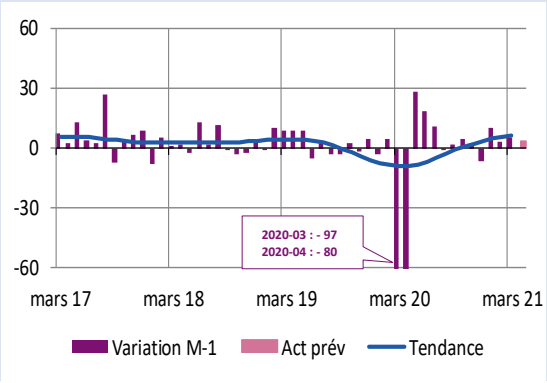
Évolution de l'activité et prévisions
(en solde d'opinions CVS)



Ingénierie, études techniques

La hausse des entrées d'ordres espérée le mois dernier ne se concrétise pas, le niveau d'activité peine donc à progresser. Ainsi, dans un contexte fortement concurrentiel, l'érosion des prix perdure. Même si l'activité reste contenue, les difficultés de recrutement persistent et le manque de profil adapté demeure récurrent. Compte tenu du contexte, les prévisions se font prudentes, même si une légère progression de la demande est attendue.

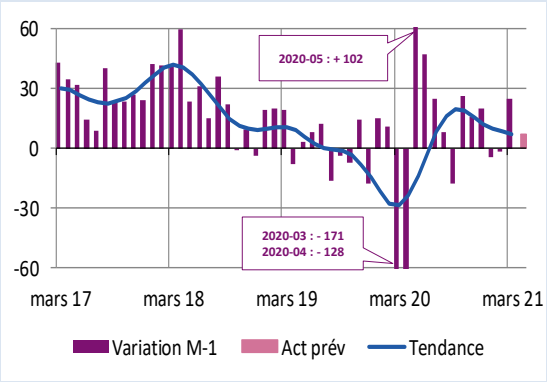
Évolution de l'activité et prévisions
(en solde d'opinions CVS)

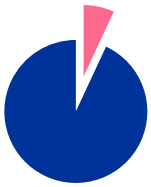


Activités des agences de travail temporaire

Comme attendu, l'activité a rebondi en mars grâce à des besoins accrus en provenance des secteurs du bâtiment et de l'industrie. Pour autant, la demande n'est que partiellement satisfaite compte-tenu du manque de main d'œuvre. Malgré une certaine inquiétude des chefs d'entreprise face aux nouvelles mesures sanitaires, les prévisions d'activité, comme d'embauche, sont plutôt bien orientées sur le mois d'avril, dans un contexte continu de prix tirés vers le bas.

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





7,5 %

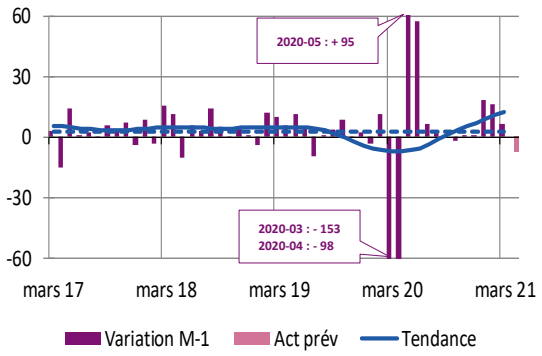
Poids des effectifs du bâtiment et des TP par rapport à la totalité des effectifs (source : ACOSS - URSSAF 31/12/2019)

BÂTIMENT ET TRAVAUX PUBLICS

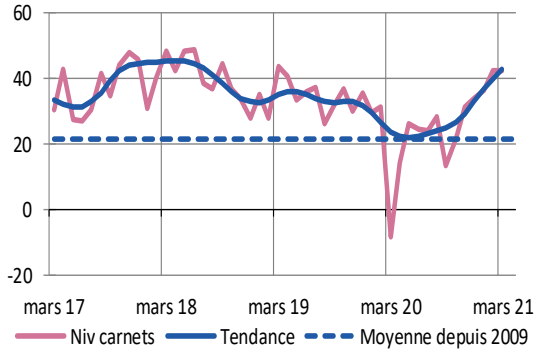
Enquête mensuelle : Bâtiment

Dans le bâtiment, la progression de l'activité en mars ralentit en raison d'un courant d'affaires plus mesuré sur le segment du *second-œuvre*. La production est également contrariée par des délais d'approvisionnement rallongés et par les fortes hausses des coûts de matières premières, telles que l'acier, le bois, le cuivre, ... Malgré une modeste réévaluation des prix des devis, les carnets de commandes demeurent bien étoffés. Les besoins en main d'œuvre qualifiée persistent et peinent à être satisfaits notamment dans le segment du *gros-œuvre*, d'où un recours accru à l'intérim. Malgré ce contexte, les perspectives pour le mois d'avril sont réservées. Les professionnels craignent une désorganisation liée à l'absentéisme pour garde d'enfants.

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



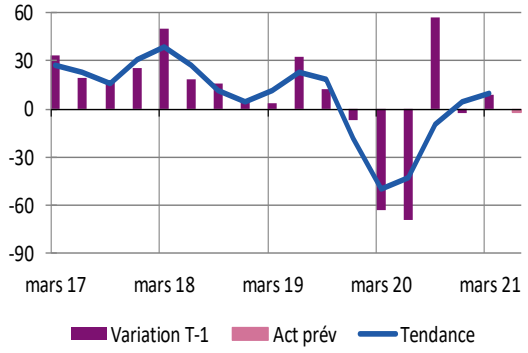
Situation des carnets
(en solde d'opinions CVS)



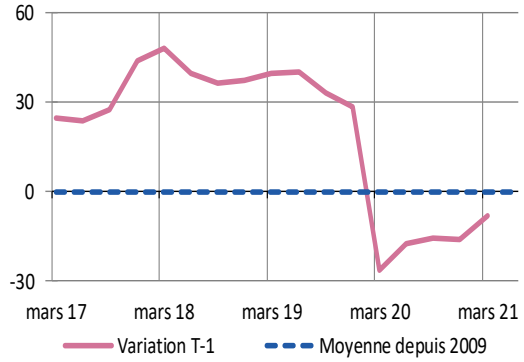
Enquête trimestrielle - 1er trimestre 2021 : Travaux Publics

L'année 2021 a bien débuté dans les travaux publics avec une activité en hausse sur le premier trimestre. Les carnets de commandes s'améliorent grâce à la bonne tenue de la demande privée, mais ils restent en-dessous des attentes en raison de la faiblesse récurrente de la commande publique qui reste perturbée par les incertitudes sur le calendrier électoral notamment. Les tensions sur les prix s'amplifient encore du fait de la vive concurrence et de la hausse des prix des matériaux. Dans ce contexte, les perspectives pour le deuxième trimestre restent prudentes.

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



Situation des carnets
(en solde d'opinions CVS)



Méthodologie

Enquête réalisée auprès d'environ 1150 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

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