

# TENDANCES RÉGIONALES

AVRIL 2022

Période de collecte :

du mercredi 27 avril 2022 au mercredi 4 mai 2022

**La Banque de France exprime ses plus vifs remerciements aux entreprises et établissements de la région Auvergne-Rhône-Alpes** qui participent à cette enquête mensuelle sur l'évolution de la conjoncture économique dans les secteurs de l'industrie, des services marchands, du bâtiment et des travaux publics.

CONTEXTE NATIONAL	2
SITUATION RÉGIONALE	3
SYNTHÈSE DE L'INDUSTRIE	4
SYNTHÈSE DES SERVICES MARCHANDS	9
SYNTHÈSE DU SECTEUR BÂTIMENT – TRAVAUX PUBLICS	12
PUBLICATIONS DE LA BANQUE DE FRANCE	13
MENTIONS LÉGALES	14

## Contexte National

La guerre en Ukraine et les mesures de confinement en Chine ont continué de marquer l'économie française en avril, avec à ce stade, une activité qui résiste et des effets plus prononcés sur les prix.

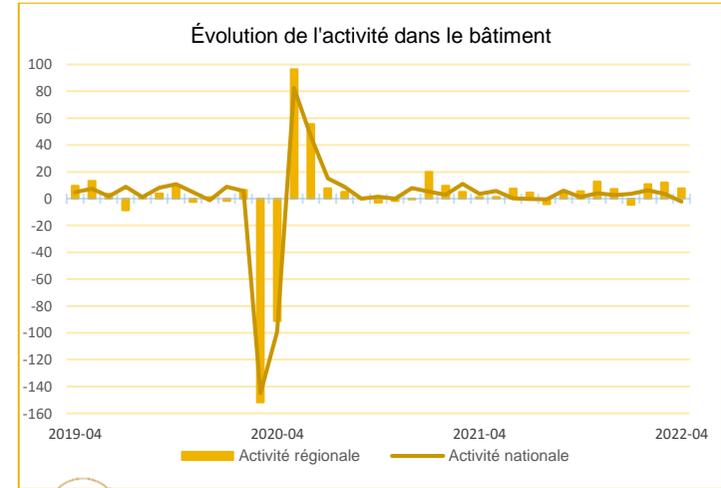
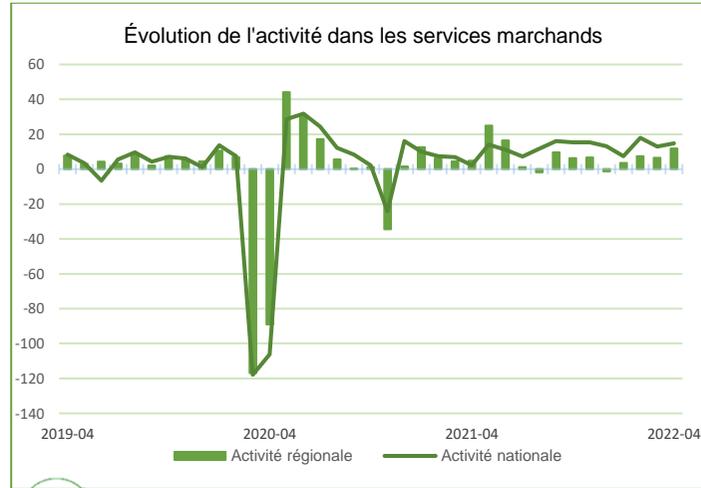
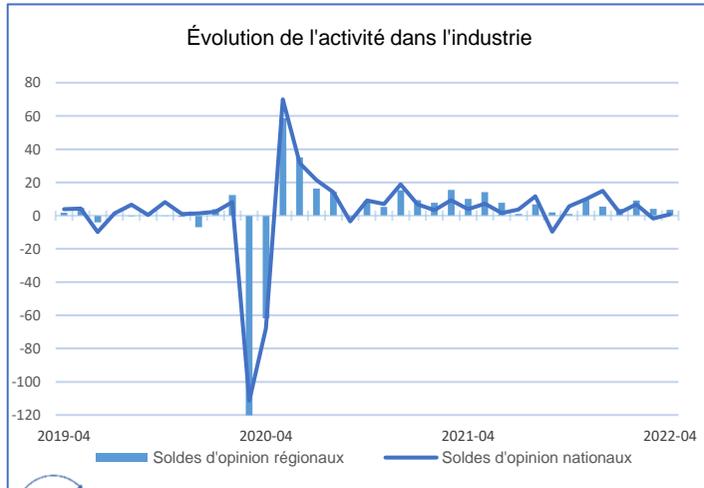
Ces chocs se font sentir de façon différente selon les secteurs. L'industrie et le bâtiment sont plus touchés par les problèmes d'approvisionnement et de hausse du prix des matières premières. Les services à la personne bénéficient quant à eux de la normalisation de la situation sanitaire et du retour de la clientèle étrangère. Selon les chefs d'entreprise participant à notre enquête de conjoncture (environ 8 500 entreprises ou établissements interrogés entre le 27 avril et le 4 mai), l'activité au mois d'avril est globalement stable dans l'industrie et s'est améliorée dans les services marchands couverts par l'enquête. Un léger repli est en revanche enregistré dans le bâtiment.

Pour le mois de mai, selon les chefs d'entreprise, l'activité progresserait dans les services marchands et plus légèrement dans l'industrie, tandis que la situation dans le bâtiment évoluerait peu. Ces perspectives restent toutefois entourées d'une incertitude significative, même si notre indicateur d'incertitude se replie par rapport au mois dernier.

Dans ce contexte, les difficultés d'approvisionnement augmentent de nouveau nettement dans l'industrie (65 % des entreprises, après 60 % en mars) et sont quasi stables dans le bâtiment (54 % des entreprises, après 55 % en mars). Les difficultés de recrutement sont inchangées depuis décembre, mais concernent toujours un peu plus de la moitié des entreprises. En lien avec ces difficultés, les industriels déclarent augmenter de plus en plus fréquemment leurs prix de vente en réponse aux pressions persistantes sur les prix des matières premières.

Après son fort rebond du second semestre 2021, le PIB a marqué le pas lors du premier trimestre 2022, du fait des effets de la vague épidémique Omicron et des premières conséquences de la guerre en Ukraine. Il serait en légère progression en avril par rapport à mars grâce à la progression de l'activité dans le secteur des services marchands. Les premières indications suggèrent en outre que l'activité résisterait en mai. Sous réserve des évolutions à venir en juin, nous anticipons à ce stade une progression modérée du PIB au deuxième trimestre 2022, autour de + 0,2 % par rapport au trimestre précédent.

## Situation régionale



Source Banque de France

### Points Clefs

Dans l'industrie, les soldes d'opinion sur l'activité sont plus favorables en région qu'au plan national. En effet, l'activité industrielle en Auvergne-Rhône-Alpes enregistre une nouvelle hausse de sa production malgré un contexte international tourmenté par la guerre en Ukraine, les mesures de confinement en Chine et les difficultés persistantes d'approvisionnement. Les livraisons se sont stabilisées et les stocks de produits finis retrouvent un niveau jugé normal. L'envolée des prix des matières premières se poursuit et les besoins en personnel qualifié demeurent. Cette tendance devrait se prolonger en mai.

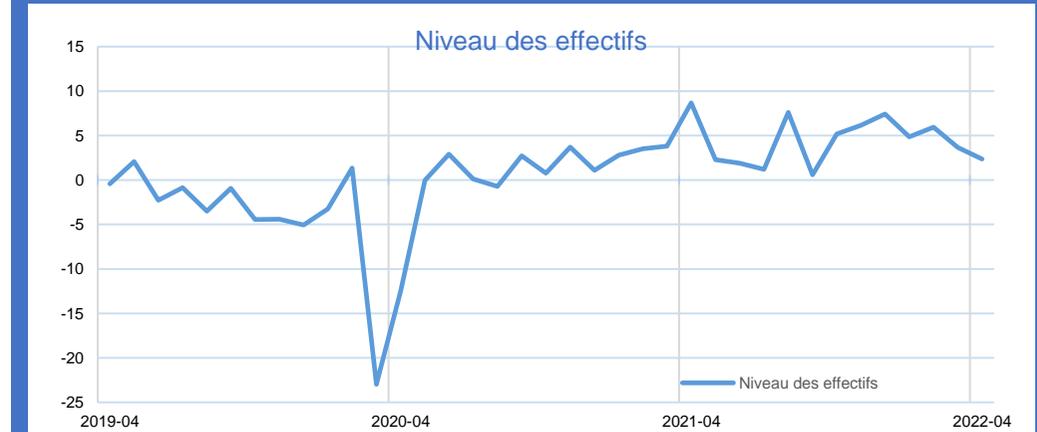
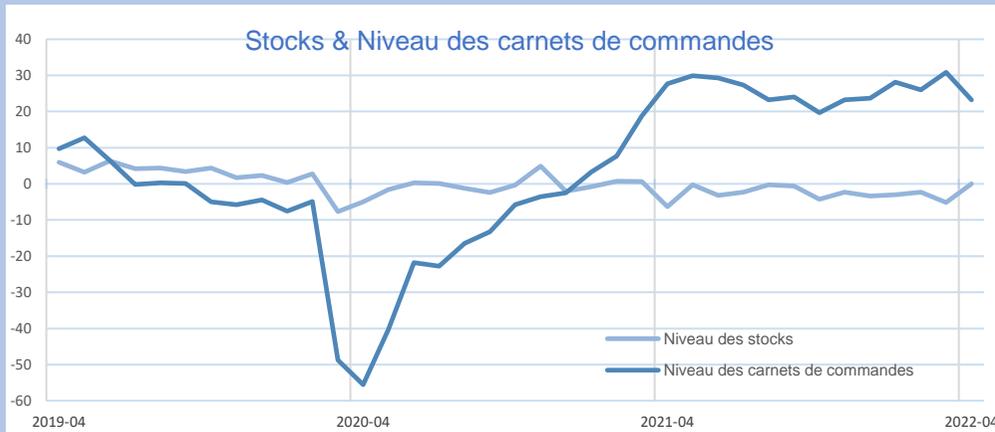
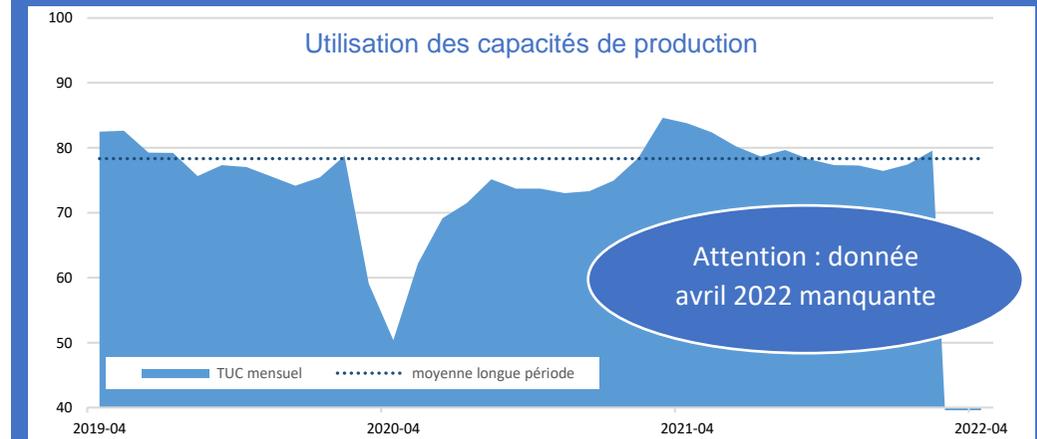
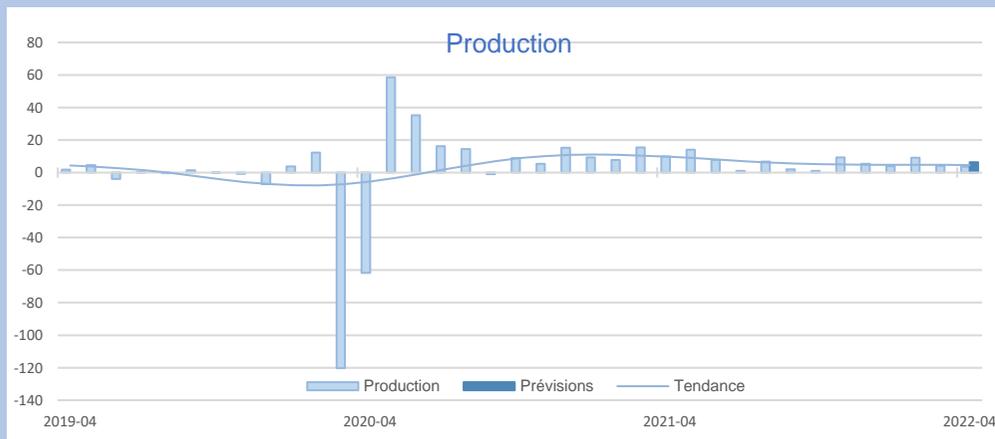
Dans les services marchands, l'activité régionale progresse à nouveau en avril, au même rythme qu'au niveau national. En lien avec la sortie de crise sanitaire, la demande est importante dans les services aux particuliers et dans les services aux entreprises. Néanmoins, les difficultés de recrutement sont toujours importantes. Les perspectives pour le mois de mai sont prudentes avec, dans l'ensemble, une hausse modérée de l'activité.

Dans le bâtiment, l'activité et la demande des entreprises de la région restent bien orientées, contrairement à ce qui est observé au niveau national. Les carnets sont bien garnis mais les chantiers sont ralentis par les difficultés d'approvisionnement. Ainsi, une stabilité de l'activité est attendue en mai.



## Synthèse de l'Industrie

En avril, grâce à des carnets bien garnis, la production industrielle de la région augmente globalement sauf pour les secteurs du *décolletage*, de la *fabrication de machines et équipements* et des *produits informatiques*, pour lesquels les tensions sur les approvisionnements et l'attentisme de certains clients vis-à-vis du contexte international entraînent des décalages de commandes ou des ajustements dans les chaînes de production.



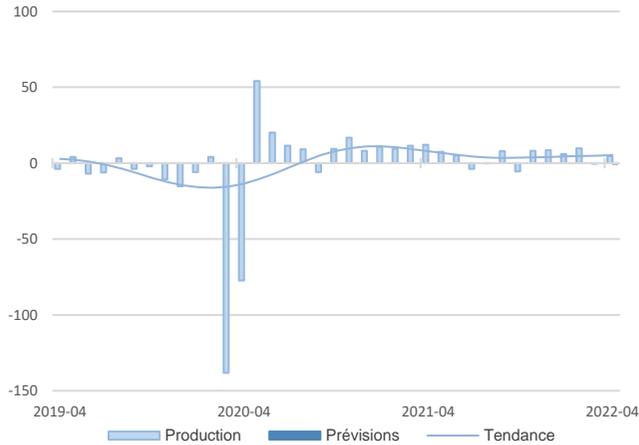
INDUSTRIE

INDUSTRIE

Source Banque de France – INDUSTRIE

**29,9%**  
Part des effectifs dans autres produits industriels (ACOSS 12/2020)

### Métallurgie et fabrication de produits métalliques

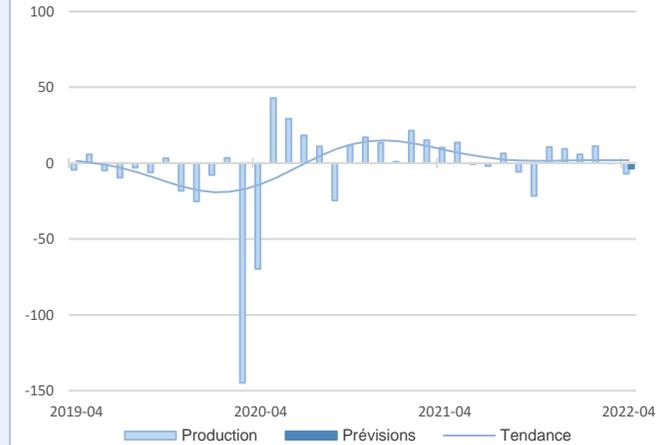


La demande et le rythme de fabrication repartent légèrement à la hausse après la pause du mois passé, avec des capacités parfois proches de la saturation. La production risque cependant d'être encore pénalisée par le manque d'effectifs et les difficultés d'approvisionnement. Le renchérissement des matières premières et leur répercussion sur les prix de vente se poursuivent. Avec des stocks de produits finis un peu justes et des carnets toujours confortables, les prévisions s'orientent vers un maintien de l'activité en mai.

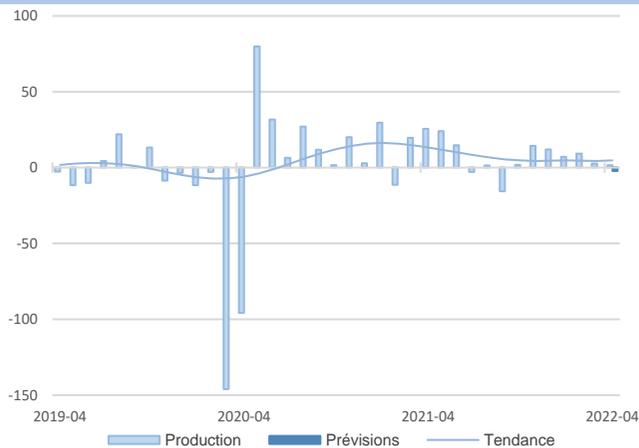


### Dont secteur du décolletage, usinage et traitement des métaux

**12,7%**  
Part des effectifs dans autres produits industriels (ACOSS 12/2020)

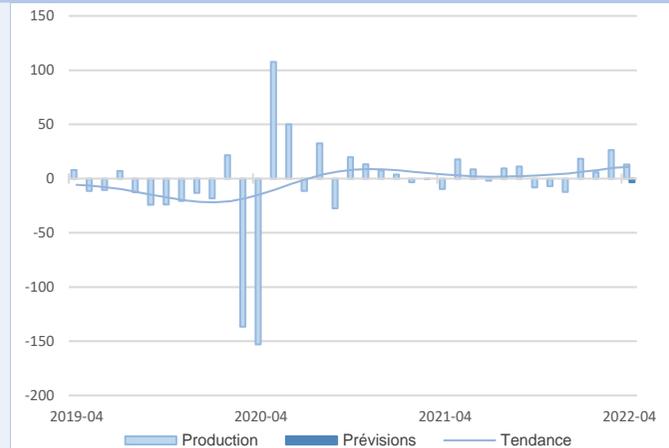


Avec des commandes qui se maintiennent tout juste après le tassement observé en mars, la production fléchit légèrement. La demande en provenance des donneurs d'ordres de la filière automobile recule, conséquence de la crise des semi-conducteurs et de la guerre en Ukraine. Dans ce contexte d'incertitudes et avec des délais d'approvisionnement qui s'allongent, certaines entreprises ont réactivé ou envisagent des mesures de chômage partiel. Même si les carnets restent corrects, les prévisions à court-terme sont prudentes.



Avec une stabilisation des entrées d'ordres après plusieurs mois de tendance haussière, la production se maintient à un niveau favorable. Un lent redémarrage de la demande en provenance de l'aéronautique semble se profiler. Malgré des carnets de commandes consistants et des stocks de produits finis jugés encore un peu hauts, l'activité pourrait s'infléchir dans les prochaines semaines.

La production est en hausse ce mois-ci, ce qui permet aux stocks de produits finis de regagner un peu en consistance. Toutefois, le secteur fait face à de nombreuses difficultés d'approvisionnement en partie aggravées par la guerre en Ukraine. Les entreprises sont contraintes d'adapter leur chaîne de production. En conséquence, malgré des carnets de commandes toujours bien garnis, les anticipations d'activité sont réservées pour le mois prochain.



**5,5%**  
Part des effectifs dans autres produits industriels (ACOSS 12/2020)

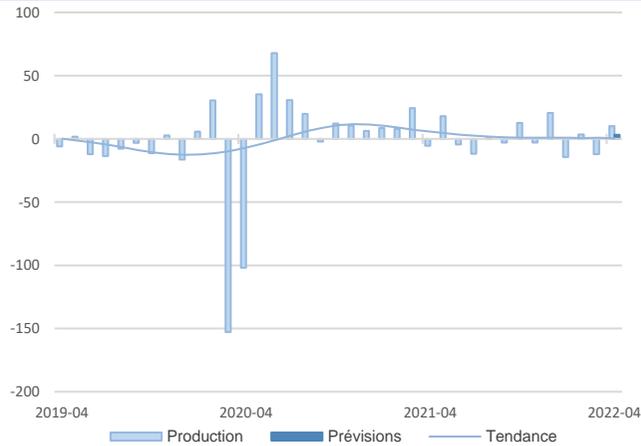
### Dont secteur de la coutellerie, outillage, ouvrages en métaux

### Industrie automobile et autres matériels de transport

**6,3%**  
Part des effectifs dans ceux de l'Industrie (ACOSS 12/2020)

**19,4%**  
Part des effectifs dans autres produits industriels (ACOSS 12/2020)

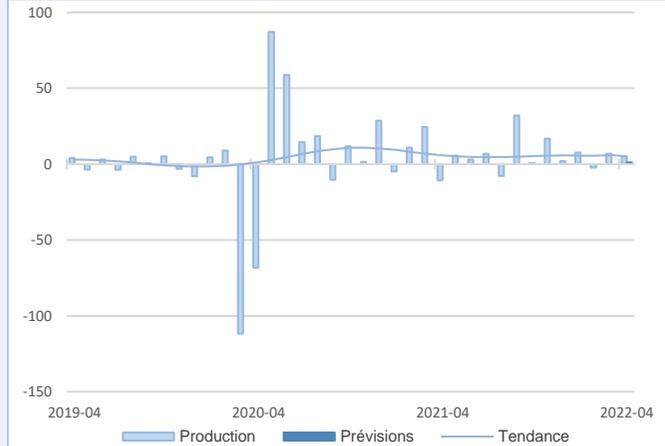
### Produits en caoutchouc, plastique et autres produits non métalliques



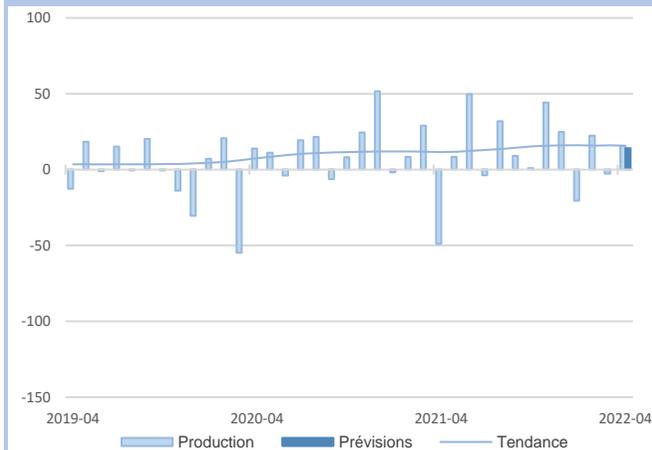
Malgré un repli sensible des commandes intérieures, la production repart à la hausse après le fléchissement enregistré le mois dernier. Les contraintes sur les approvisionnements persistent et se conjuguent avec un nouveau renchérissement des matières premières. La répercussion sur les prix de vente n'est que partielle. Les stocks sont toujours jugés un peu justes et les carnets de commandes restent corrects. Ainsi, les prévisions s'orientent vers une stabilité de l'activité à court terme si les tensions s'atténuent.

### Dont secteur de la fabrication de produits en plastique

**8,6%**  
Part des effectifs dans autres produits industriels (ACOSS 12/2020)

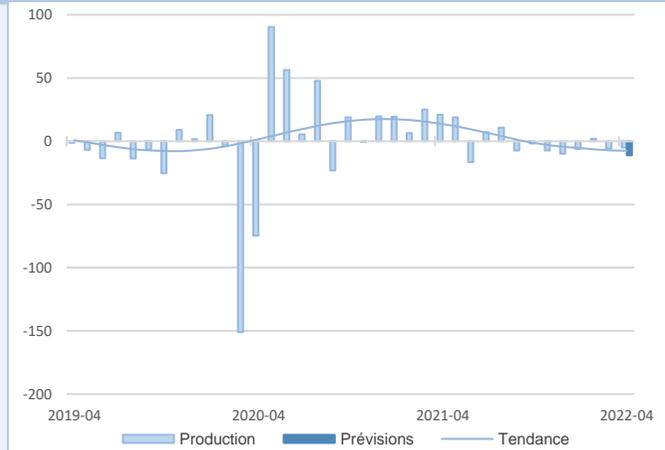


La production croît seulement modérément en avril. En effet, un léger fléchissement de la demande, interne comme externe, se fait sentir. Aussi, l'activité est toujours pénalisée par des problèmes de recrutement. Le cours des matières premières continue de s'envoler et les prix de vente évoluent également sur le même rythme. Les carnets de commandes correctement garnis permettent d'envisager un maintien de l'activité le mois prochain, si les difficultés liées aux effectifs et aux approvisionnements se tassent.



La production progresse en avril sous l'effet d'une demande vigoureuse et de carnets bien garnis. Ainsi, les stocks bas de produits finis se reconstituent légèrement. Si les effectifs se sont légèrement renforcés avec l'appui d'intérimaires, les besoins en recrutement demeurent pour assurer l'activité. La flambée des prix des matières premières se poursuit et ne se répercute que partiellement sur les prix de vente. Les prévisions d'activité pour les prochaines semaines restent très favorables.

La production est en repli et la demande en interne et à l'export continue de reculer. Un certain attentisme des clients vis-à-vis de la flambée des prix et du contexte international commence à être noté. Les tensions sur les coûts et les difficultés d'approvisionnement en matières premières s'accroissent. Par conséquent, la politique de stockage par précaution perdure. Malgré des carnets consistants, les entreprises anticipent une diminution de l'activité en mai.



**9%**  
Part des effectifs dans autres produits industriels (ACOSS 12/2020)

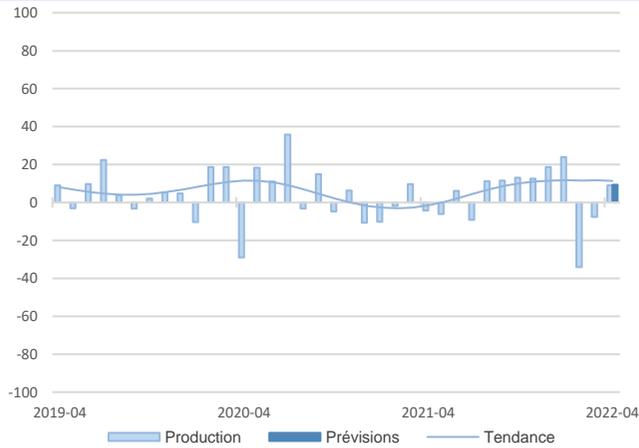
### Industrie chimique

### Fabrication de machines et équipements

**43,7%**  
Part des effectifs dans produits électro, électro, optiques (ACOSS 12/2020)

**6,5%**  
Part des effectifs dans autres produits industriels (ACOSS 12/2020)

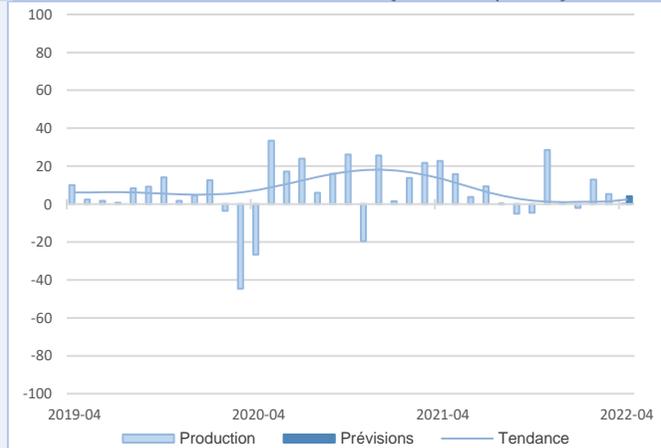
### Industrie pharmaceutique



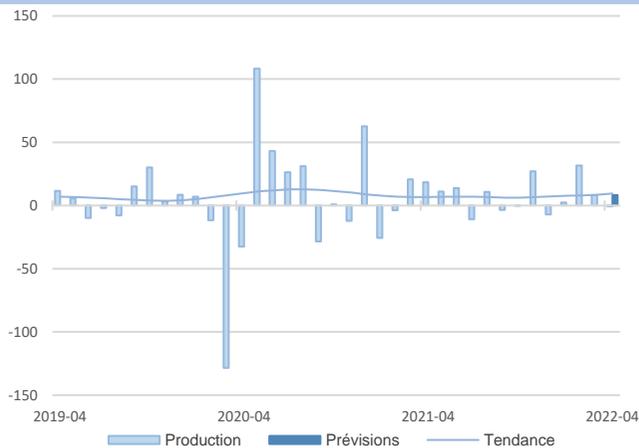
La production retrouve un élan favorable grâce à la vigueur de la demande, en provenance notamment de l'étranger. Le rythme des livraisons ralentit légèrement et permet au niveau des stocks de produits finis de s'étoffer. Les prix de vente ont été sensiblement rehaussés ce mois-ci afin de répercuter la hausse du coût des emballages ou du transport. Profitant de carnets de commandes bien garnis, les chefs d'entreprise anticipent une augmentation de la production dans les semaines à venir.

### Industrie alimentaire et fabrication de boissons

**9,6%**  
Part des effectifs dans ceux de l'Industrie (ACOSS 12/2020)

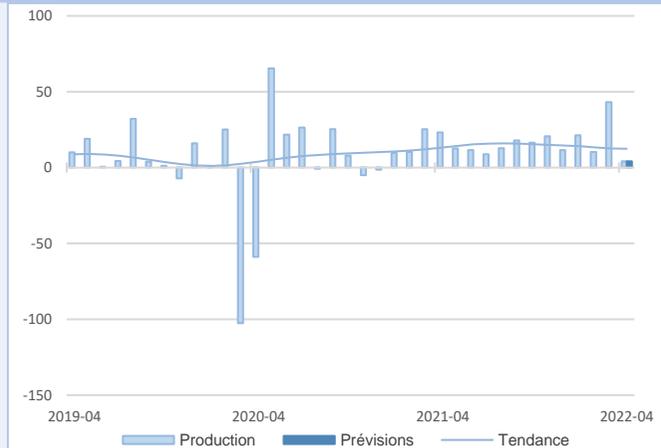


Avec un ralentissement de la demande, la production se maintient après deux mois de hausse. Les prix des emballages, plastiques notamment, et de certains produits (œufs, beurre, huile de tournesol, porc) continuent d'augmenter. La répercussion sur les prix de vente se poursuit progressivement, après de vives négociations avec la grande distribution. Un regain d'activité est anticipé à court terme, avec toutefois des inquiétudes liées à une baisse de la consommation de certains produits dans un contexte inflationniste.



La production se stabilise tout juste en avril malgré un niveau de demande satisfaisant. En conséquence, les stocks ont été ponctionnés. Les approvisionnements sont toujours compliqués en raison notamment de la désorganisation et de la hausse du coût du transport maritime. Les prévisions d'activité pour les prochaines semaines restent favorables et devraient s'accompagner d'un renfort des effectifs.

La production se maintient à un niveau élevé grâce à une demande toujours dynamique. Néanmoins, le niveau des carnets se réduit tout en restant très au-dessus de la normale. Aussi, face à l'accélération du rythme de livraisons, les stocks jugés déjà insuffisants ne parviennent pas à se renforcer. Le renchérissement des matières premières continue de se répercuter sans difficulté majeure sur les prix de vente. Des renforts d'effectifs sont prévus afin de poursuivre cette tendance prospère sur le mois de mai.



**8,6%**  
Part des effectifs dans autres produits industriels (ACOSS 12/2020)

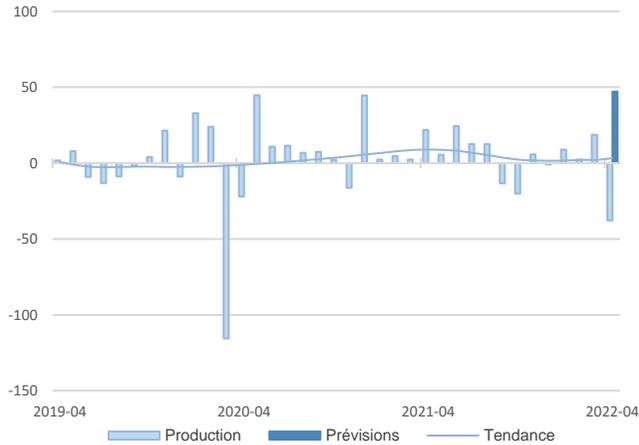
### Textile, habillement, cuir, chaussure

### Bois, papier, carton et imprimerie

**8,1%**  
Part des effectifs dans autres produits industriels (ACOSS 12/2020)

**28,5%**  
Part des effectifs dans produits électri, électro, optiques (ACOSS 12/2020)

**Produits informatiques, électroniques, optiques**

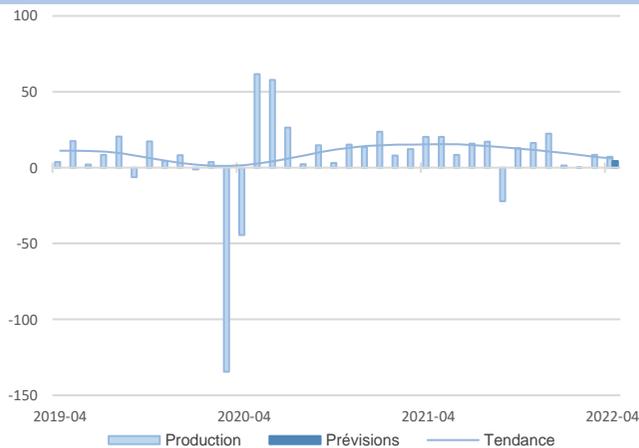
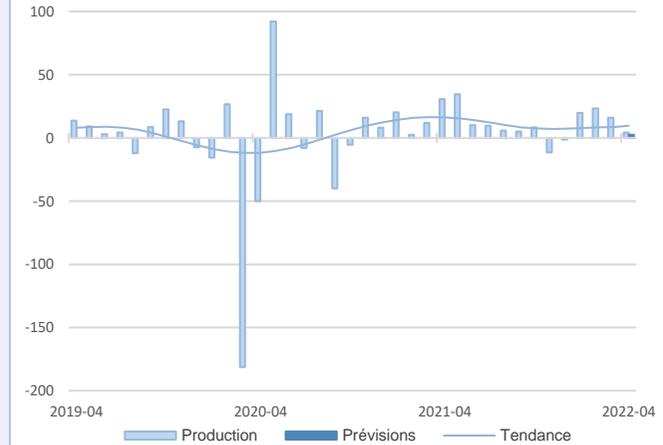


Malgré une demande soutenue, l'activité a reculé au mois d'avril en raison à la fois de perturbations diverses sur les chaînes de production et de difficultés d'approvisionnement persistantes. Les stocks ont ainsi été utilisés pour honorer les commandes. Dans la continuité des mois précédents, les effectifs se sont renforcés et cette tendance devrait se poursuivre. Avec des carnets de commandes étoffés, les chefs d'entreprise anticipent un retour favorable de la production pour les prochaines semaines.

**Équipements électriques**

**27,8%**  
Part des effectifs dans produits électri, électro, optiques (ACOSS 12/2020)

Grâce à un maintien des commandes en provenance principalement du marché domestique, la production parvient à légèrement progresser. Le rythme des livraisons ralentit, permettant au niveau des stocks de s'étoffer. Le secteur continue de souffrir des difficultés d'approvisionnement et de la hausse du coût des matières premières - métaux principalement. Les carnets confortables devraient permettre à l'activité de se stabiliser dans les semaines à venir.



Porté par des entrées d'ordres favorables, notamment sur le marché domestique, la production poursuit sa progression. Malgré d'importantes livraisons, le niveau des stocks de produits finis s'agrandit et se situe légèrement au-dessus de la normale. Compte tenu de carnets bien étoffés, les entreprises continuent leur politique de recrutement et anticipent une nouvelle amélioration de la production en mai.

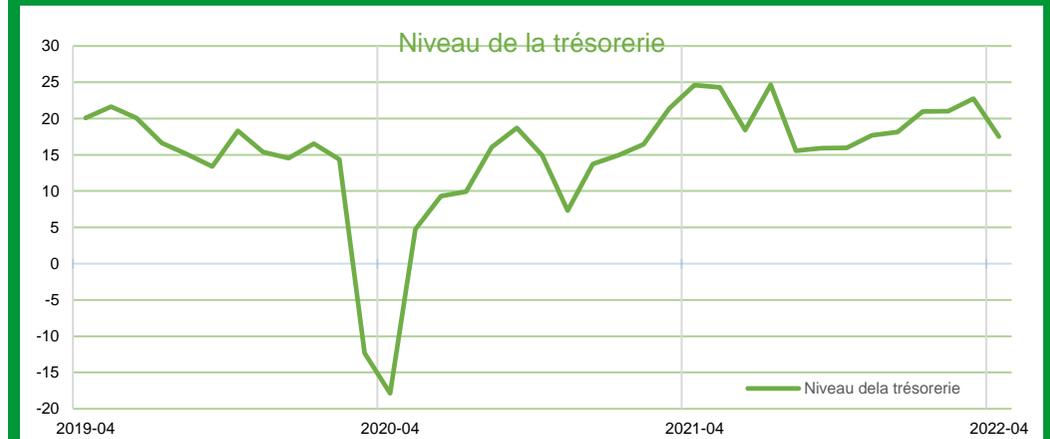
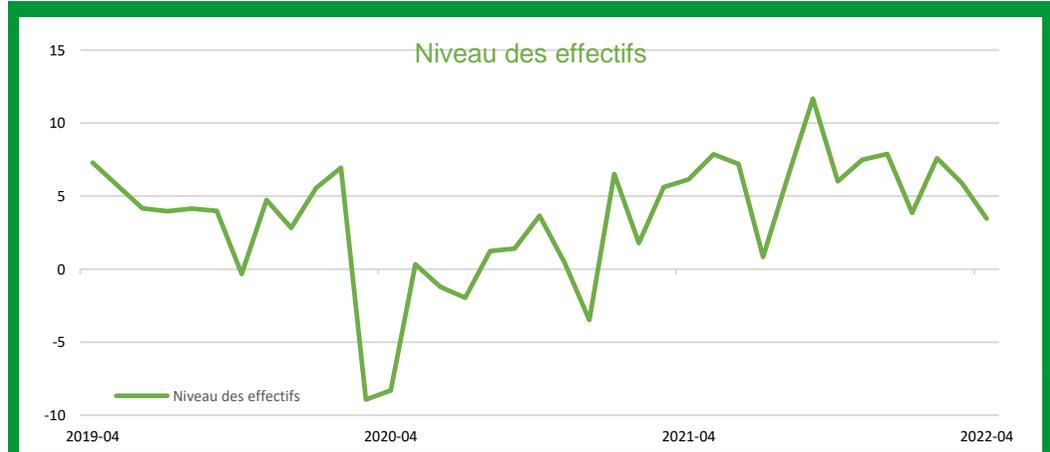
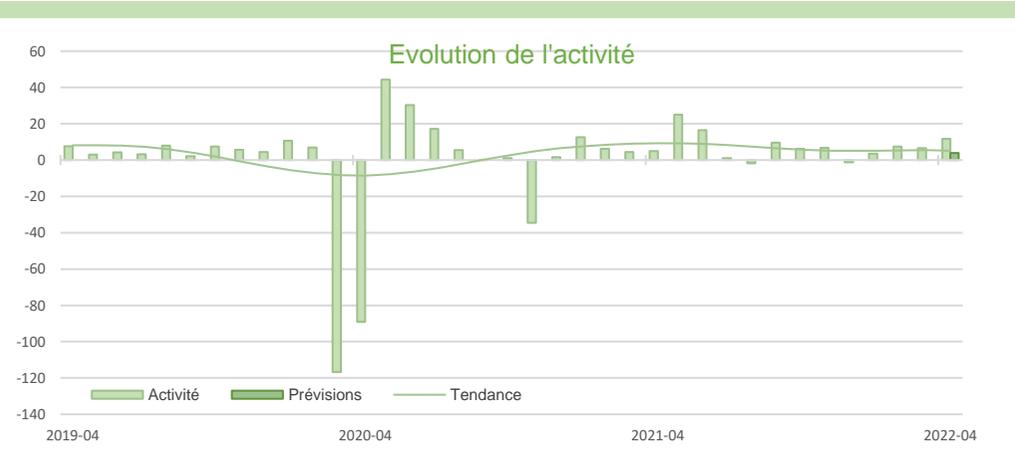
**18,5%**  
Part des effectifs dans autres produits industriels (ACOSS 12/2020)

**Autres industries manufacturières, réparation/installation machines**



## Synthèse des Services marchands

Dans les services marchands, l'activité enregistre une progression dans la quasi-totalité des secteurs interrogés, qu'il s'agisse des services aux particuliers (*hébergement, restauration*) ou des services aux entreprises (*transport routier, activités informatiques, activités juridiques et comptables, et agences de travail temporaire* – à l'exception d'une légère baisse dans l'*ingénierie*).



SERVICES MARCHANDS

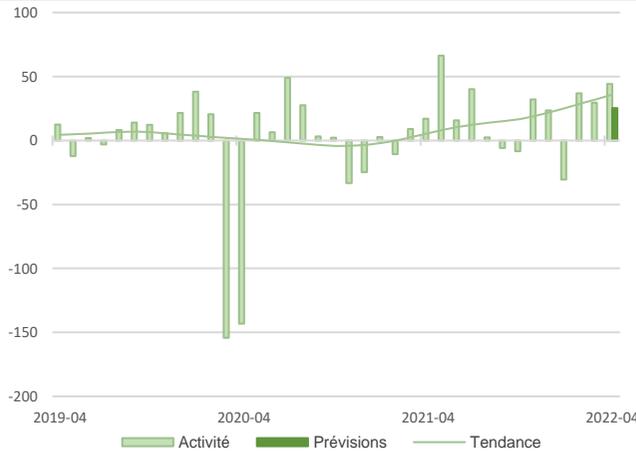
SERVICES MARCHANDS

Source Banque de France – SERVICES

3,8%

Part des effectifs dans ceux des services marchands (ACOSS 12/2020)

### Hébergement

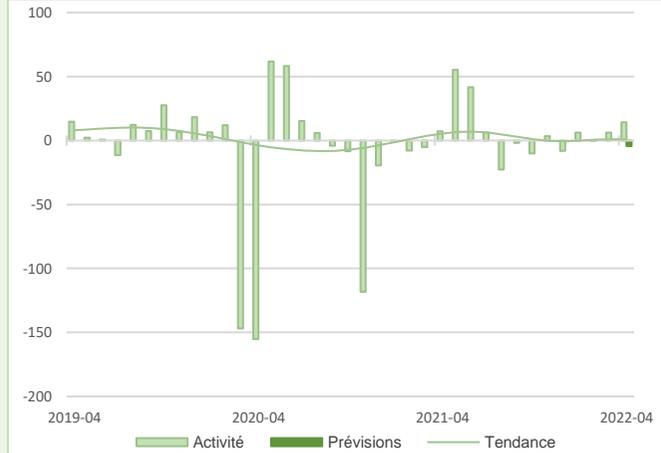


L'activité a été soutenue sur le mois d'avril en lien avec la sortie de la crise sanitaire. En effet, la demande est importante, favorisée par les vacances scolaires et la reprise du tourisme européen pour la clientèle de loisirs, et par le retour des séminaires pour la clientèle d'affaires. Les effectifs se sont réduits ce mois-ci, avec des difficultés de recrutement de personnel qualifié dans certains hôtels. Néanmoins, du renfort est attendu dans les prochaines semaines. Les prévisions d'activité et de demande sont bien orientées.

### Restauration

16,3%

Part des effectifs dans ceux des services marchands (ACOSS 12/2020)



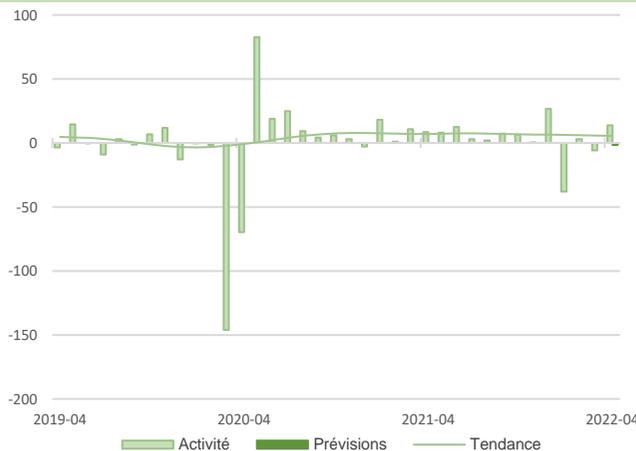
La bonne tenue de la demande permet à l'activité de continuer sa progression en avril. En revanche, le secteur est désormais confronté à d'importantes difficultés d'approvisionnement avec des pénuries sur certains produits (huile, moutarde) et de fortes hausses de prix (poisson, viande). Les tarifs proposés sont ainsi révisés à la hausse. Les dirigeants peinent toujours à recruter de la main d'œuvre. Dans ce climat, une légère baisse de l'activité est anticipée à court terme.



11,3%

Part des effectifs dans ceux des services marchands (ACOSS 12/2020)

### Transports routiers de fret et par conduite

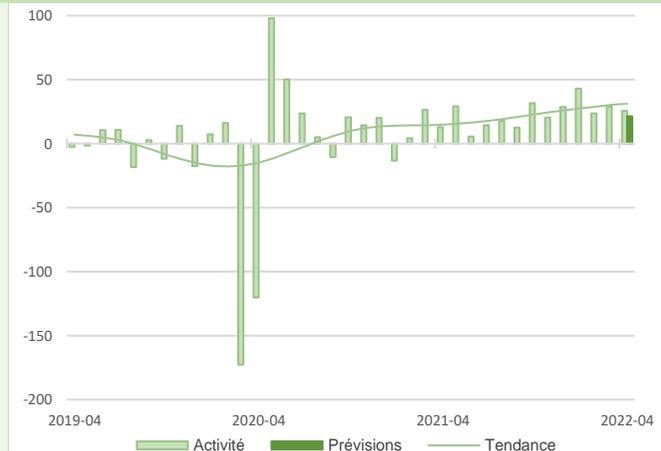


Après un repli le mois dernier, l'activité s'inscrit en hausse tirée par une demande soutenue. Le prix du carburant poursuit son appréciation et affecte les marges des entreprises malgré les augmentations de tarifs. Les effectifs se maintiennent mais les besoins de recrutement de chauffeurs restent importants. Dans un contexte de forte incertitude sur le niveau de la demande et du prix du carburant, l'activité resterait stable à court terme.

### Agences de travail temporaire

2,2%

Part des effectifs dans ceux des services marchands (ACOSS 12/2020)

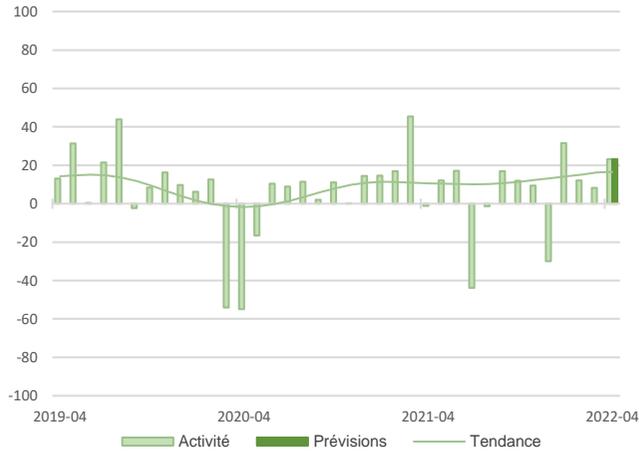


L'activité reste soutenue en avril grâce à une demande bien présente mais de manière assez hétérogène. En effet, les besoins restent limités pour certains clients industriels dont la production est affectée par des ruptures d'approvisionnement, comme pour le secteur de l'automobile. Aussi, les agences d'intérim peinent encore à trouver suffisamment de candidats à placer pour satisfaire l'intégralité de la demande. Les prix ont été revalorisés et les perspectives pour mai sont favorablement orientées.

11%

Part des effectifs dans ceux des services marchands (ACOSS 12/2020)

### Activités informatiques

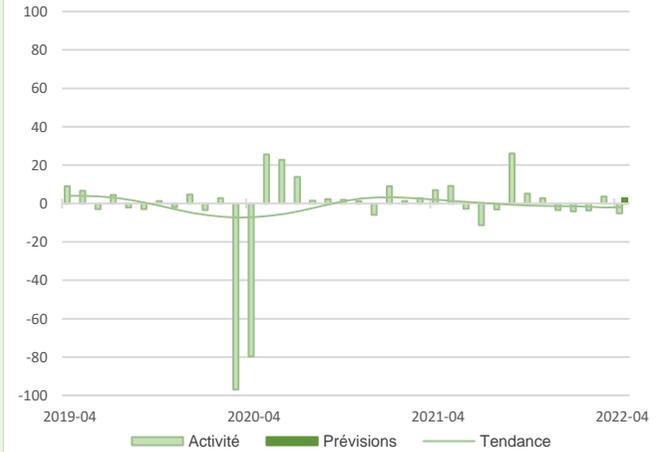


Le secteur enregistre une nouvelle hausse d'activité accompagnée d'une progression de la demande. La croissance de l'activité est néanmoins limitée par des difficultés d'approvisionnement (matériel informatique, bornes Wi-Fi) et par d'importants besoins en effectifs. Ainsi, les recrutements se poursuivent activement dans un contexte de tensions sur les salaires. Dans la lignée des mois précédents, les prévisions d'activité à court terme sont optimistes.

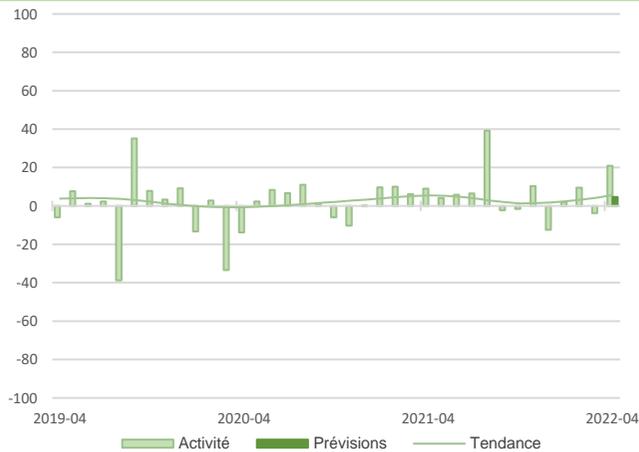
9,6%

Part des effectifs dans ceux des services marchands (ACOSS 12/2020)

### Ingénierie, études techniques



L'activité est ralentie sous l'effet d'un repli des commandes. Les difficultés d'approvisionnement en matières premières peuvent engendrer des retards ou réticences de projets chez les clients. De plus, les besoins en personnel se renforcent et le manque de profils adaptés demeure un problème récurrent. Néanmoins, les dirigeants d'entreprise anticipent une reprise de la demande et de l'activité pour le mois de mai.



L'activité est dynamique sur le mois d'avril et pourrait l'être davantage compte tenu de la forte demande et si les difficultés de recrutement s'atténuent. En effet, malgré un léger renfort des effectifs, les besoins en personnel sont importants en cette période marquée notamment par les bilans comptables des exercices clos à fin décembre 2021. En mai, l'activité progresserait à nouveau mais à un rythme un peu moins soutenu. Les tarifs des prestations pourraient être rehaussés.

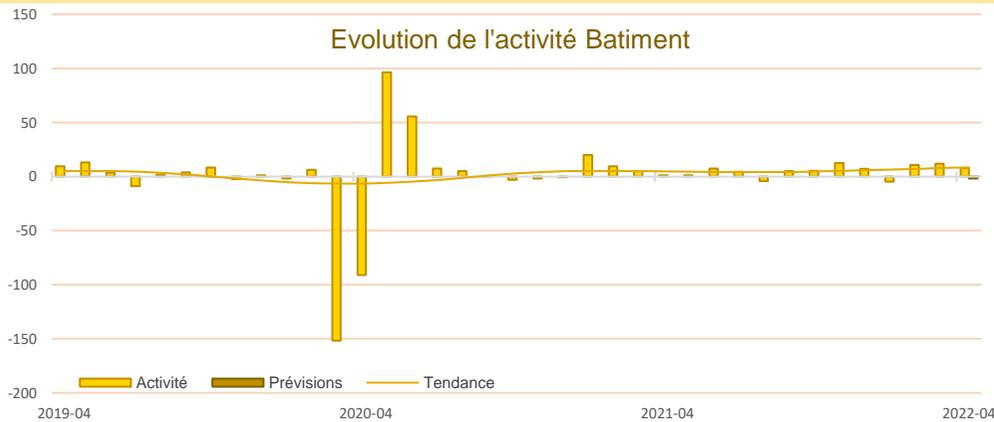
7,7%

Part des effectifs dans ceux des services marchands (ACOSS 12/2020)

### Activités juridiques, comptables



## Synthèse du secteur Bâtiment – Travaux Publics



L'activité et la demande restent bien orientées dans le bâtiment, à la fois dans le *gros œuvre* et dans le *second œuvre*. Les carnets de commandes se maintiennent à des niveaux très élevés.

Néanmoins, la demande ne peut être pleinement satisfaite en raison de l'allongement des délais d'approvisionnement et du manque de personnel disponible et qualifié. De surcroît, les hausses continues du prix des matières contractent les marges des entreprises dans un contexte de forte concurrence.

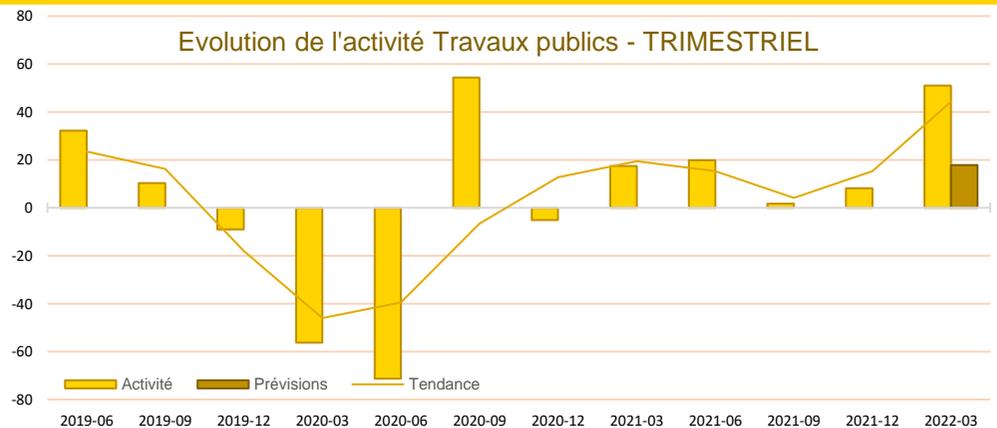
Ainsi, une stabilité de l'activité dans le secteur du *second œuvre* et une légère baisse dans le secteur du *gros œuvre* sont attendues en mai.

### PREMIER TRIMESTRE 2022 :

Grâce à une météo clémente et des carnets de commandes bien garnis, l'activité a fortement progressé ce premier trimestre.

Toutefois, le secteur des travaux publics subit sévèrement l'envolée des cours des matières premières, notamment de l'énergie ou du bitume, qui sont alors répercutés partiellement sur les prix des devis.

Les perspectives restent favorables même si elles semblent limitées par la réduction des appels d'offres publics, les élections présidentielles et de nouvelles ruptures annoncées d'approvisionnement en lien avec la guerre en Ukraine.





Publications de la Banque de France

Catégorie	Titre
 Crédit	<a href="#">Crédits aux particuliers</a> <a href="#">Accès des entreprises au crédit</a> <a href="#">Crédits par taille d'entreprises</a> <a href="#">Financement des SNF</a> <a href="#">Taux d'endettement des ANF – Comparaisons internationales</a> <a href="#">Crédits aux sociétés non financières</a>
 Epargne	<a href="#">Taux de rémunération des dépôts bancaires</a> <a href="#">Performance des OPC - France</a> <a href="#">Épargne des ménages</a> <a href="#">Évolutions monétaires France</a>
 Chiffres clés France et étranger	<a href="#">Défaillances d'entreprises</a> <a href="#">Principaux indicateurs économiques et financiers</a>
 Conjoncture	<a href="#">Tendances régionales en Auvergne - Rhône Alpes</a> <a href="#">Conjoncture Industrie, services et bâtiment</a> <a href="#">Enquête sur le commerce de détail</a>
 Balance des paiements	<a href="#">Balance des paiements de la France</a>



**Banque de France  
Service des Affaires Régionales**

*4 bis cours Bayard CS 70075 - 69268 - LYON CEDEX 02*

☎ **04.72.41.25.03**



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

**Rédacteur en chef**

Marie GARCIA, Responsable du Pôle Études

**Directeur de la publication**

Bernard COTTE, Adjoint au Directeur Régional

## Méthodologie

*Enquête réalisée auprès d'environ 1 150 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 :*

- *Le solde d'opinion est la somme des opinions positives et négatives données par les chefs d'entreprise, pondérée par l'effectif de l'entreprise et redressée par la valeur ajoutée de chaque secteur*
- *Il reflète au niveau agrégé les réponses données par les chefs d'entreprise suivant une échelle de notation à sept graduations (trois degrés d'opinion autour de la normale). Sa valeur est comprise entre - 200 et + 200.*

*Les séries sont révisées mensuellement et prennent en compte les données brutes corrigées des variations saisonnières et des jours ouvrables.*

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

*Les effectifs ACOSS 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 les intérimaires, les apprentis, les stagiaires...*