

TENDANCES RÉGIONALES

AVRIL 2023

Période de collecte :

du mercredi 26 avril 2023 au jeudi 4 mai 2023

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

Selon les chefs d'entreprise participant à notre enquête (environ 8 500 entreprises ou établissements interrogés entre le 26 avril et le 4 mai), l'activité a progressé en avril dans l'industrie, les services et le bâtiment. Pour mai, les entreprises anticipent une stabilisation de l'activité dans les services et un repli dans l'industrie et le bâtiment. Ces anticipations pourraient cependant refléter au moins pour partie l'effet d'un volume de congés plus élevé qu'habituellement au cours de ce mois de mai.

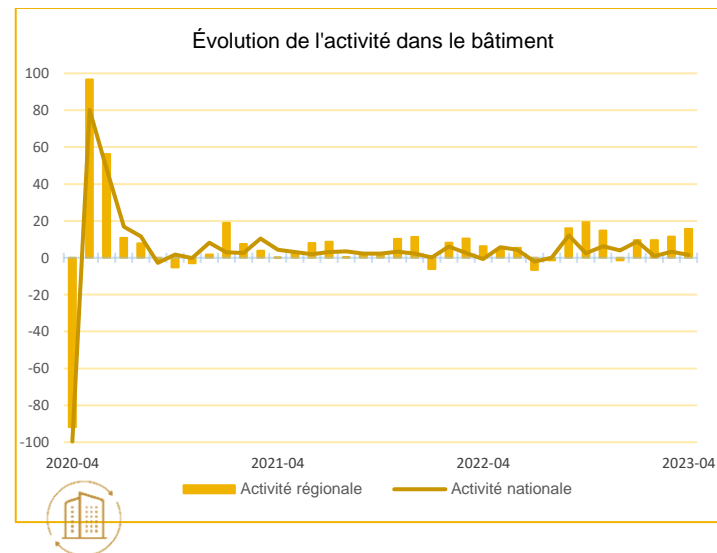
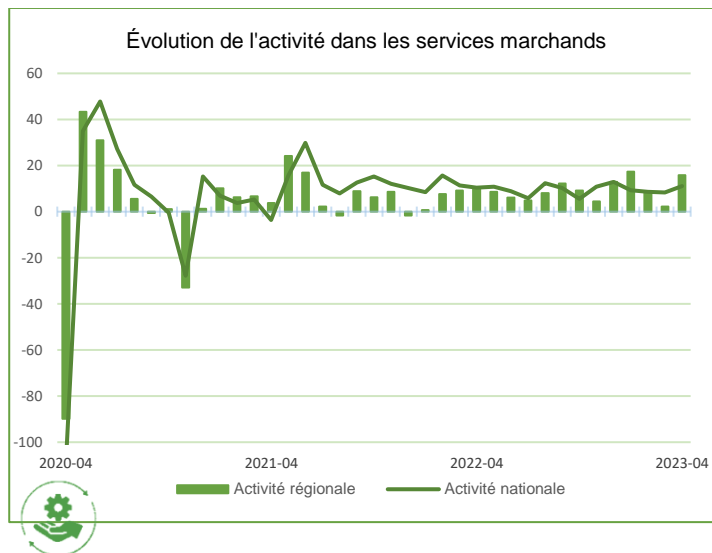
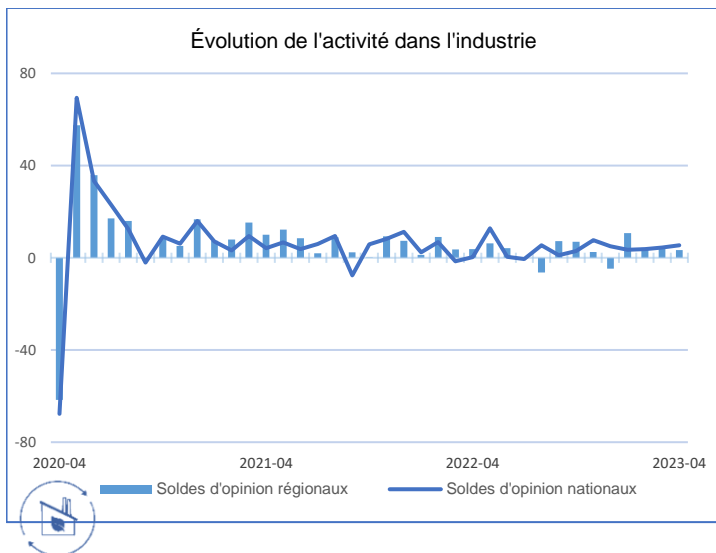
Les difficultés d'approvisionnement continuent à s'atténuer dans le bâtiment (17 % des entreprises les mentionnent en avril, après 19 % en mars) et dans l'industrie, où 28 % des chefs d'entreprise les mentionnent (après 30 % en mars). Surtout, pour la première fois depuis l'été 2020, les industriels jugent que les prix sont en baisse pour les matières premières et se stabilisent pour les produits finis. Les difficultés de recrutement reculent un peu mais concernent environ la moitié des entreprises (51 %).

Notre indicateur d'incertitude diminue légèrement dans les trois grands secteurs par rapport au mois précédent, il reste à des niveaux encore élevés par rapport à ceux qui prévalaient avant 2020. La situation de trésorerie évolue peu dans l'industrie et s'améliore dans les services.

Concernant les conséquences de la crise énergétique, l'opinion remontée par les chefs d'entreprise s'améliore significativement : 25 % d'entre eux indiquent un impact sur leur activité au cours des trois prochains mois (après 29 % en mars et 31 % en janvier).

Sur la base des résultats de l'enquête, complétés par d'autres indicateurs, nous estimons que la progression du PIB au deuxième trimestre 2023 serait légèrement positive par rapport au trimestre précédent.

Situation régionale



Source Banque de France

Points Clefs

En avril, la production industrielle progresse faiblement dans la région et au niveau national. Pour le deuxième mois consécutif, le prix des matières premières diminue et le prix des produits finis tend à se stabiliser après plus de deux ans d'orientation à la hausse. Malgré une légère reprise des carnets de commandes, les entreprises envisagent une baisse d'activité pour le mois à venir.

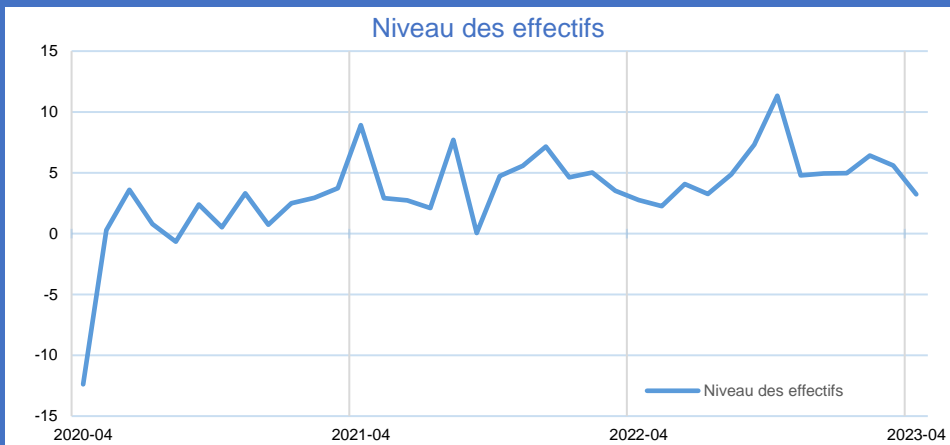
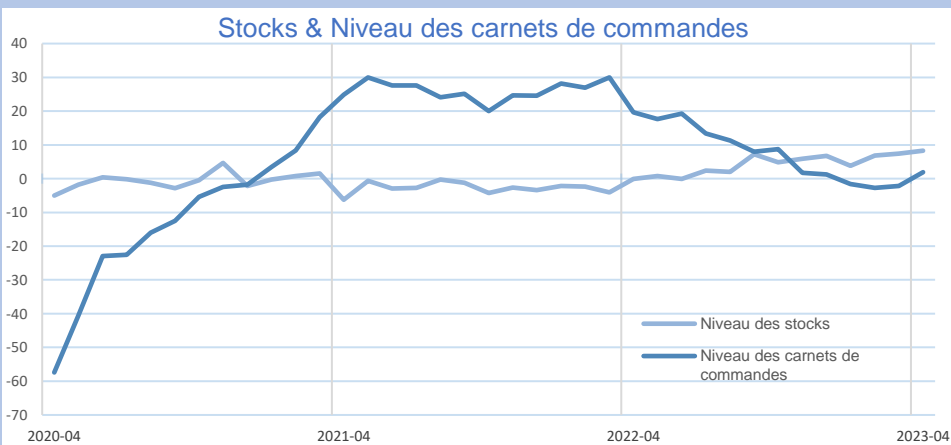
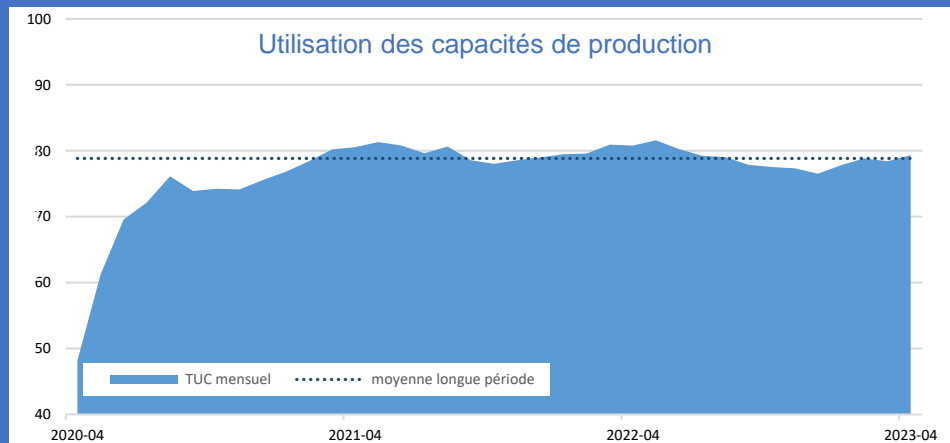
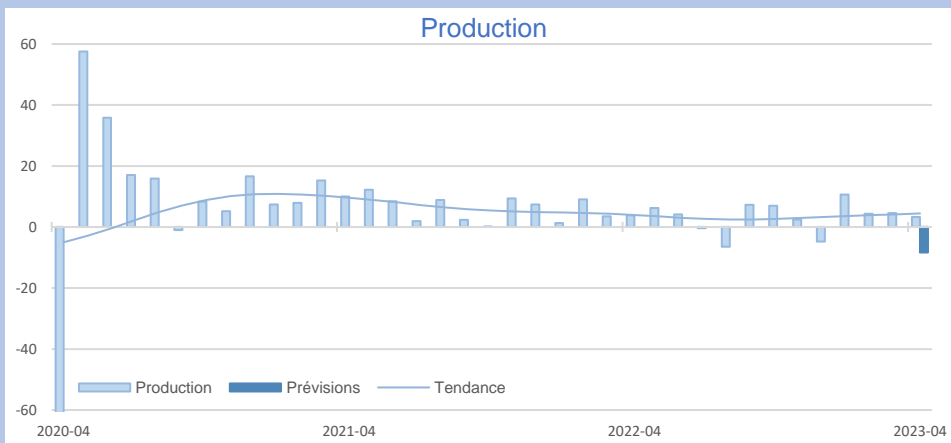
Conformément aux prévisions, l'activité a été dynamique en avril dans les services marchands, avec une croissance légèrement plus importante au plan régional qu'au plan national. La demande est soutenue dans l'ensemble et génère des besoins de recrutement. Les hausses de prix devraient se poursuivre dans les semaines à venir. D'après les entreprises interrogées, l'activité serait plus calme en mai.

Dans le bâtiment, l'activité poursuit sur sa bonne dynamique en Auvergne-Rhône-Alpes alors qu'elle se stabilise au plan national. Les carnets sont bien étoffés, particulièrement dans le second œuvre, malgré la hausse des prix des devis. Depuis plusieurs mois néanmoins, les prévisions pour les prochaines semaines sont réservées avec une activité qui progresserait mais à un rythme moins soutenu.



Synthèse de l'industrie

La production industrielle et le niveau de demande croissent modérément en avril. L'activité est portée par l'industrie textile, l'industrie pharmaceutique, la fabrication de produits informatiques-électroniques-optiques et la métallurgie. En revanche, un ralentissement est constaté dans la filière du bois-papier-carton.



INDUSTRIE

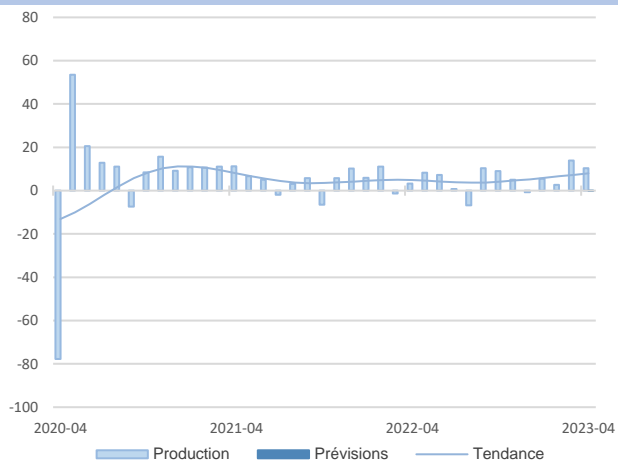
INDUSTRIE

Source Banque de France – INDUSTRIE

29,2%

Part des effectifs dans autres produits industriels (ACOSS 12/2021)

Métallurgie et fabrication de produits métalliques



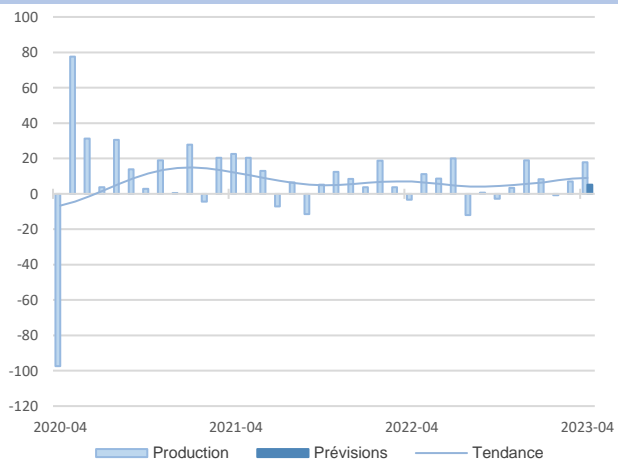
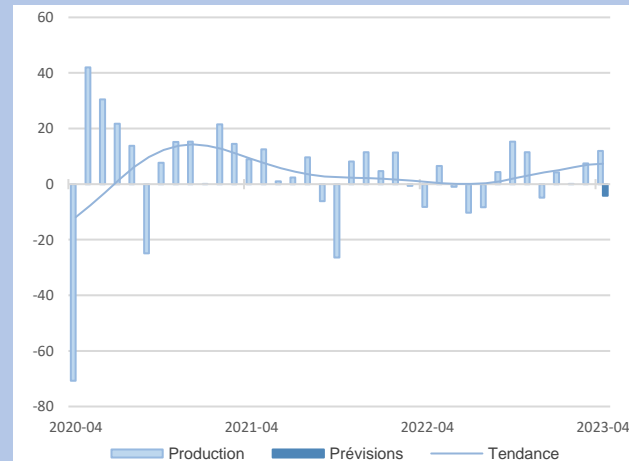
Avec des commandes qui continuent de progresser, le rythme de fabrication poursuit sa tendance haussière avec quelques recrutements. Le cours des matières premières se déprécie à nouveau alors que les prix de vente se maintiennent. Les tensions sur les prix de l'énergie se détendent et l'impact sur les marges semble mieux contrôlé. Dans ce contexte favorable, les carnets de commandes se sont renforcés et l'activité devrait se maintenir le mois prochain.

Dont secteur du décolletage, usinage et traitement des métaux

Les entrées d'ordres et la production continuent de s'accroître. Quelques incertitudes persistent cependant sur la demande en provenance de la filière automobile, correcte mais irrégulière. Les tensions sur les recrutements sont encore marquées. La baisse du prix des matières premières se poursuit. Avec des stocks de produits finis jugés encore un peu hauts, l'activité pourrait se tasser à court terme malgré des carnets de commandes confortables.

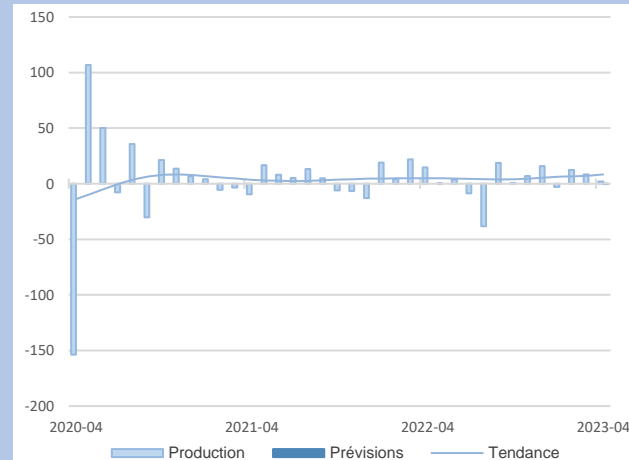
12,3%

Part des effectifs dans autres produits industriels (ACOSS 12/2021)



L'intensification de la demande, plus marquée sur le marché intérieur, entraîne une accélération de la production. Le secteur de l'aéronautique en particulier reste dynamique. Le cours des métaux continue de décroître et les prix de vente tendent à se stabiliser. Avec des carnets toujours satisfaisants, une légère hausse de l'activité est attendue dans les prochaines semaines avec des recrutements qui devraient se poursuivre.

Le niveau d'activité se maintient en avril. Malgré une demande soutenue, notamment à l'export, les contraintes d'approvisionnement limitent la production et les livraisons de véhicules, gonflant encore le niveau des stocks. La détente des prix des matières premières s'intensifie tandis que les prix des produits finis continuent de croître. En dépit de carnets de commandes bien garnis, les perspectives d'activité sont stables pour mai.



5,4%

Part des effectifs dans autres produits industriels (ACOSS 12/2021)

Dont secteur de la coutellerie, outillage, ouvrages en métaux

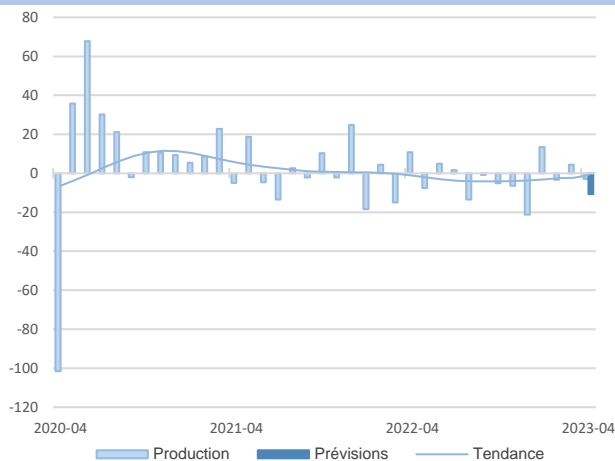
Industrie automobile et autres matériels de transport

6,4%

Part des effectifs dans ceux de l'Industrie (ACOSS 12/2021)

20%
Part des effectifs dans autres produits industriels (ACOSS 12/2021)

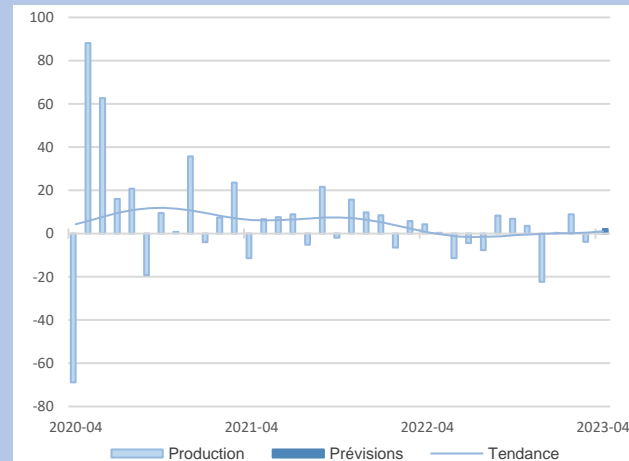
Produits en caoutchouc, plastique et autres produits non métalliques



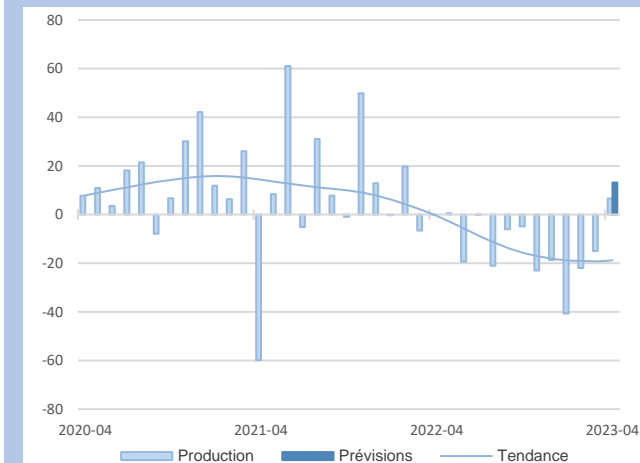
La production se maintient à peine en avril. Après le repli du mois passé, les commandes intérieures sont stables alors qu'elles se tassent à nouveau à l'export. Le coût des matières premières continue de se détendre et s'accompagne d'une baisse des prix de vente. Dans un contexte assez incertain, les carnets sont toujours insuffisants. Aussi, un fléchissement de l'activité est anticipé à court terme.

Dont secteur de la fabrication de produits en plastique

9,4%
Part des effectifs dans autres produits industriels (ACOSS 12/2021)

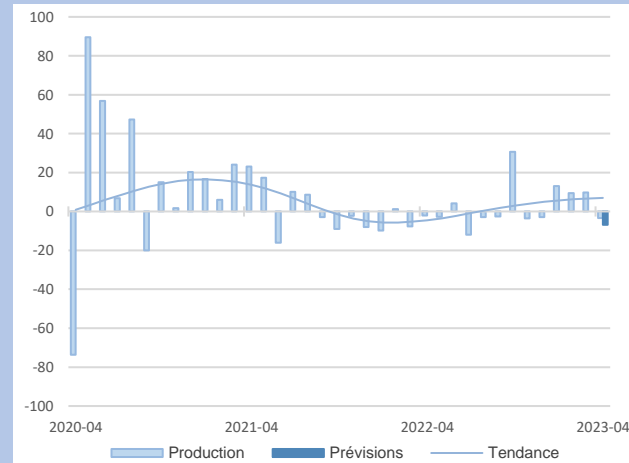


La production se stabilise, pénalisée par une nouvelle baisse de la demande. Les effectifs sont réduits, quelques contrats d'intérimaires n'ont pas été reconduits. Le cours des matières premières continue de diminuer et les prix de vente s'orientent à la baisse, avec des marges encore impactées par le coût de l'énergie. Avec des stocks de produits finis alourdis et des carnets qui peinent à se reconstituer, l'activité devrait juste se maintenir en mai.



La diminution des tensions sur les prix de l'énergie permet un rebond de la production en avril pour la première fois depuis l'été 2022. La demande augmente mais reste fragile : les carnets de commandes sont encore peu garnis et les chefs d'entreprise poursuivent la baisse des prix de vente pour rester compétitifs. Les stocks regagnent un peu en consistance, après plusieurs mois à des niveaux bas. L'activité devrait poursuivre sa hausse en mai.

La production enregistre un léger repli avec une baisse des commandes en provenance de l'export. Le rythme des livraisons ralentit, entraînant une hausse des stocks de produits finis. Le coût des matières premières baisse pour le deuxième mois consécutif, ce qui permet de stabiliser les prix de vente. Avec des carnets de commandes légèrement inférieurs aux attentes, les prévisions de production pour les prochaines semaines ne sont pas favorables.



9,2%
Part des effectifs dans autres produits industriels (ACOSS 12/2021)

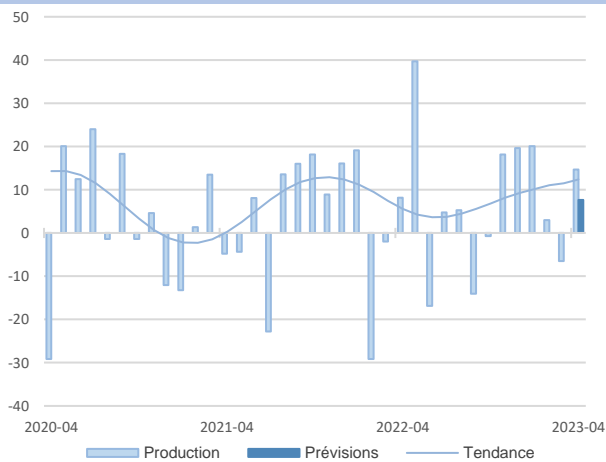
Industrie chimique

Fabrication de machines et équipements

45%
Part des effectifs dans produits électri, électro, optiques (ACOSS 12/2021)

6,5%
Part des effectifs dans autres produits industriels (ACOSS 12/2021)

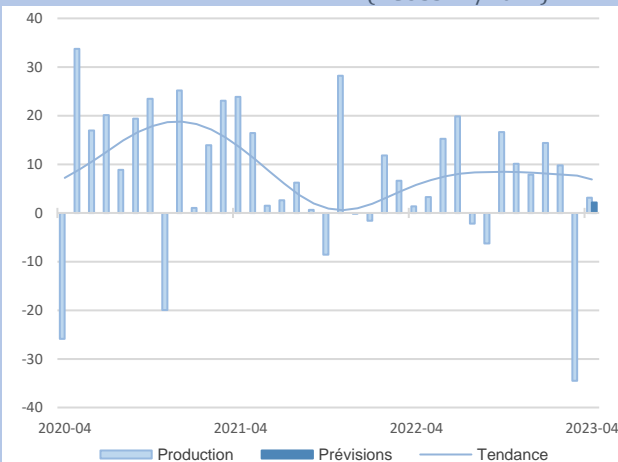
Industrie pharmaceutique



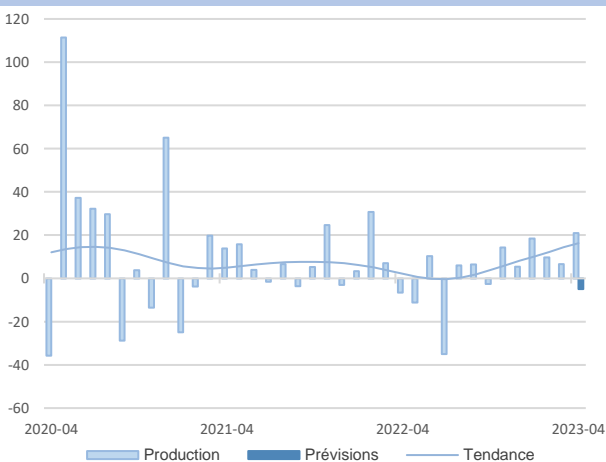
L'activité est favorable en avril, tirée par une demande dynamique provenant principalement de l'étranger. Malgré la hausse de la production, le rythme élevé des livraisons nécessite de puiser dans les stocks, qui continuent de diminuer, pour satisfaire la demande. Les prix de vente poursuivent leur hausse pour compenser l'augmentation du coût des matières premières. Les prévisions d'activité sont optimistes pour le mois de mai.

Industrie alimentaire et fabrication de boissons

9,4%
Part des effectifs dans ceux de l'Industrie (ACOSS 12/2021)

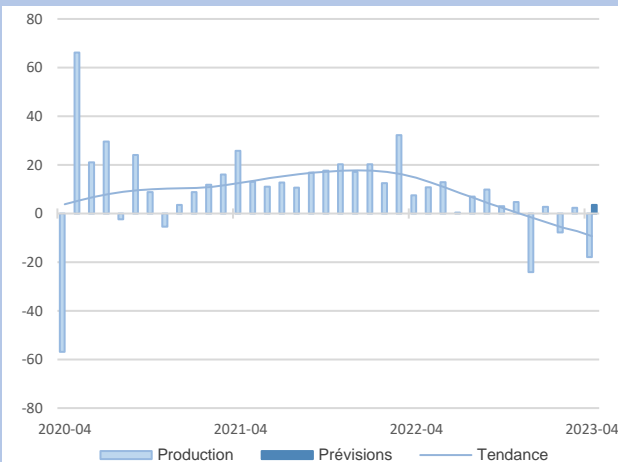


Après un repli en mars, une légère reprise de la production est enregistrée ainsi qu'une accélération du rythme des livraisons. Cependant, la demande est globalement faible et se contracte à l'export. Malgré une détente des prix des matières premières pour la première fois en deux ans, les prix des produits finis continuent de croître pour tenter de restaurer les marges et la trésorerie des entreprises. L'activité devrait se maintenir en mai.



La production se maintient à un niveau favorable, tirée par l'industrie du luxe qui attire une clientèle internationale. Les effectifs ont été renforcés, et des besoins subsistent pour des postes en production (tissage, maroquinier). Par ailleurs, les prix des matières premières amorcent une baisse, tandis que les prix de vente poursuivent leur hausse modérée. Selon les entreprises interrogées, l'activité devrait ralentir en mai.

On observe une baisse sensible de la production en avril, surtout dans le secteur du cartonnage qui subit un net recul de la demande dans un contexte inflationniste réduisant les échanges. L'activité se maintient dans l'imprimerie et dans le domaine du bois, malgré un manque de visibilité sur l'évolution de la demande dans les prochains mois. Les prix des matières premières s'inscrivent toujours en baisse. Malgré le repli des carnets de commandes, l'activité devrait se maintenir en mai.



8,8%
Part des effectifs dans autres produits industriels (ACOSS 12/2021)

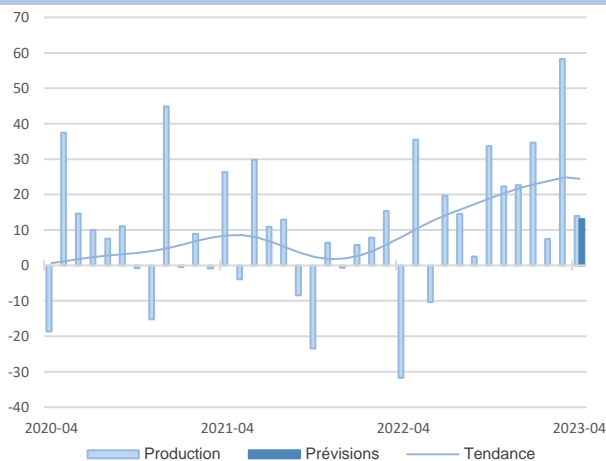
Textile, habillement, cuir, chaussure

Bois, papier, carton et imprimerie

8,1%
Part des effectifs dans autres produits industriels (ACOSS 12/2021)

27,8%
Part des effectifs dans produits électri, électro, optiques (ACOSS 12/2021)

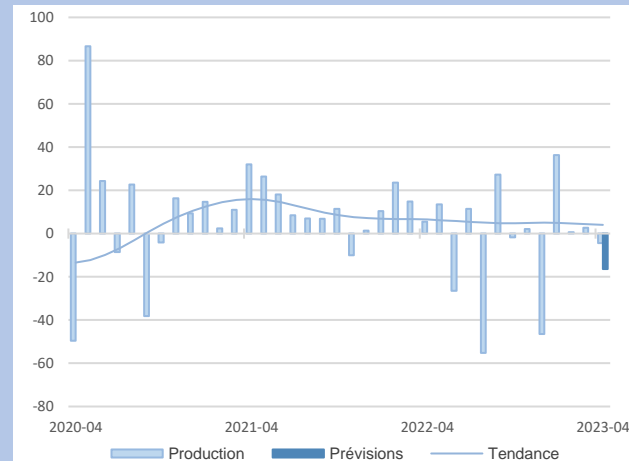
Produits informatiques, électroniques, optiques



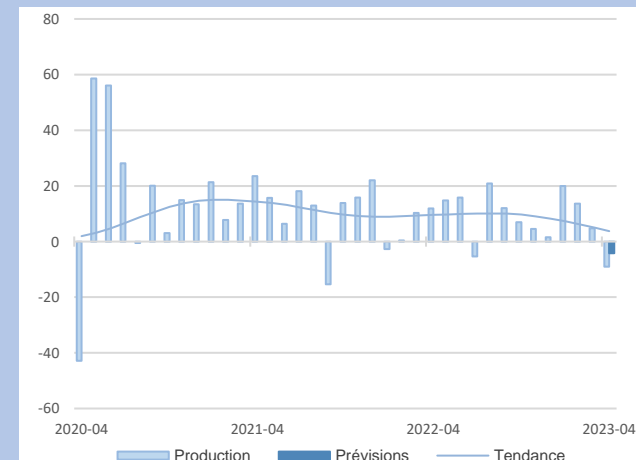
La croissance de l'activité s'est poursuivie en avril, à un rythme toutefois un peu moins soutenu. La production souffre toujours de ruptures d'approvisionnement et de difficultés de recrutement. Les prix des matières premières s'inscrivent en légère baisse, ce qui se répercute sur les prix de vente. Bien que les carnets de commandes perdent un peu en consistance, les chefs d'entreprise demeurent optimistes à court terme.

Équipements électriques

27,2%
Part des effectifs dans produits électri, électro, optiques (ACOSS 12/2021)



La production se tasse, pénalisée par un fléchissement des commandes à l'export et, dans une moindre mesure, sur le marché intérieur. Avec un recul des livraisons, les stocks de produits finis restent fortement excédentaires. De plus, les carnets de commandes, insuffisants depuis le début d'année, continuent de se creuser. Dans ce contexte incertain, le repli de l'activité pourrait s'intensifier à court terme.



La production s'inscrit en baisse en avril, en lien avec une faible demande et des retards de livraison. Les prix des matières premières se détendent légèrement, tandis que les prix de vente sont encore revalorisés. Les perspectives d'activité sont réservées pour mai. Néanmoins, avec des carnets de commandes qui se redressent, le secteur prévoit des recrutements.

18,1%
Part des effectifs dans autres produits industriels (ACOSS 12/2021)

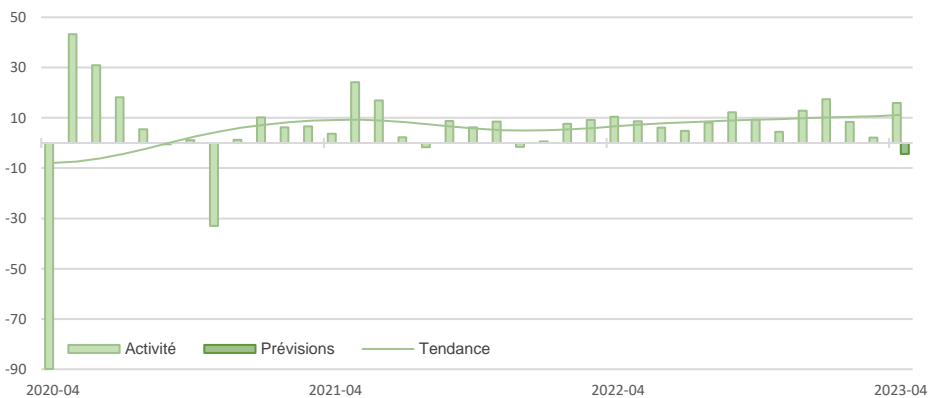
Autres industries manufacturières, réparation/installation machines



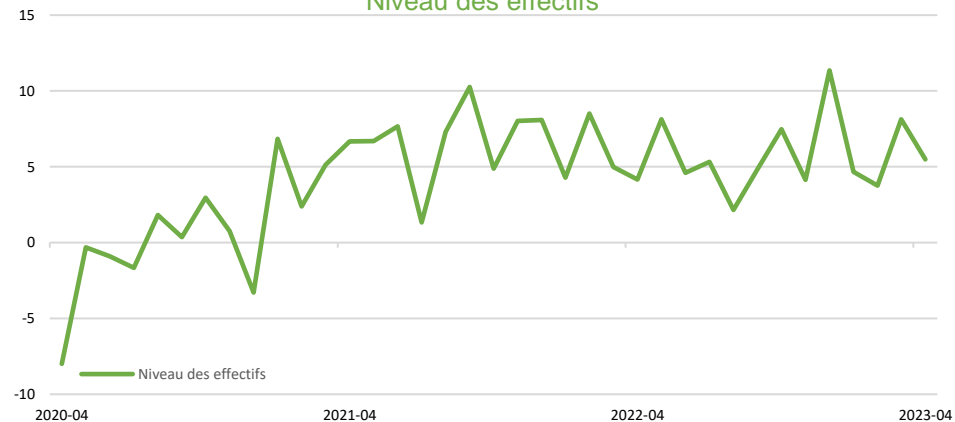
Synthèse des services marchands

Après un mois de mars mitigé, le secteur des services marchands retrouve une évolution plus dynamique en avril en termes d'activité et de demande. L'hébergement et les activités informatiques enregistrent une belle progression. À l'inverse, l'activité est tout juste stable dans la restauration.

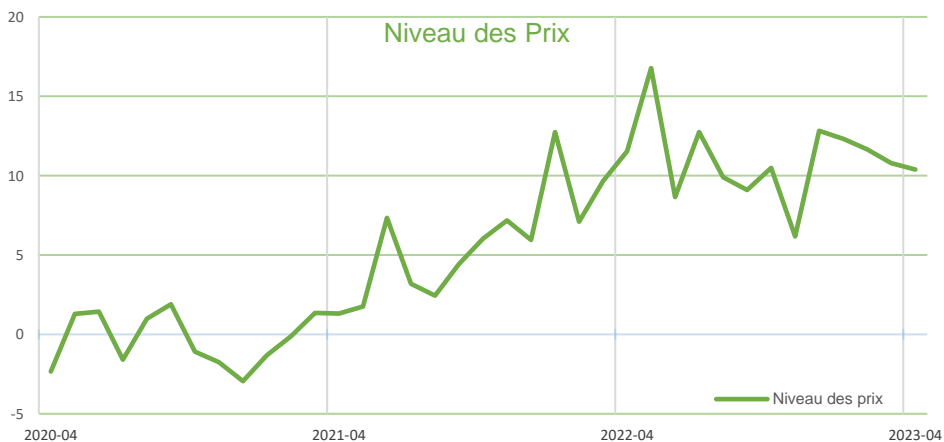
Evolution de l'activité



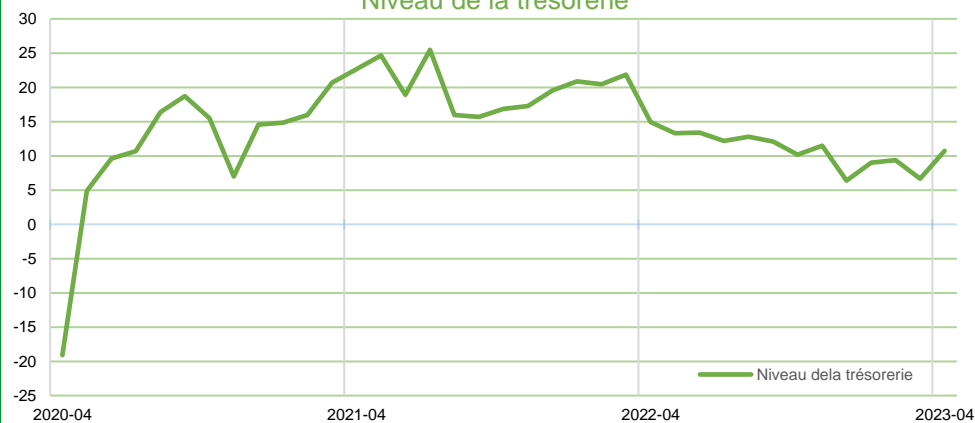
Niveau des effectifs



Niveau des Prix



Niveau de la trésorerie



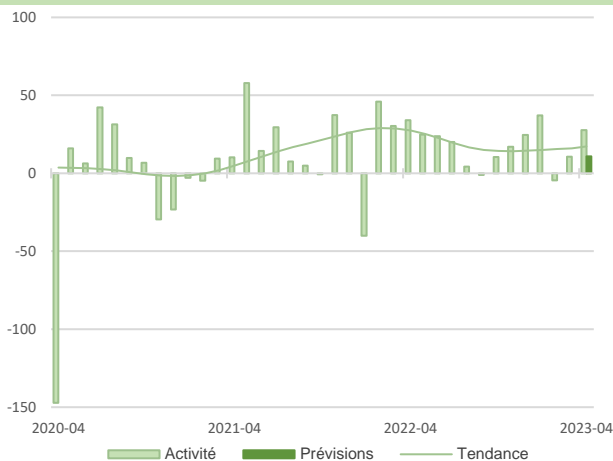
SERVICES MARCHANDS

SERVICES MARCHANDS

Source Banque de France – SERVICES

6%

Part des effectifs dans ceux des services marchands (ACOSS 12/2021)



Hébergement

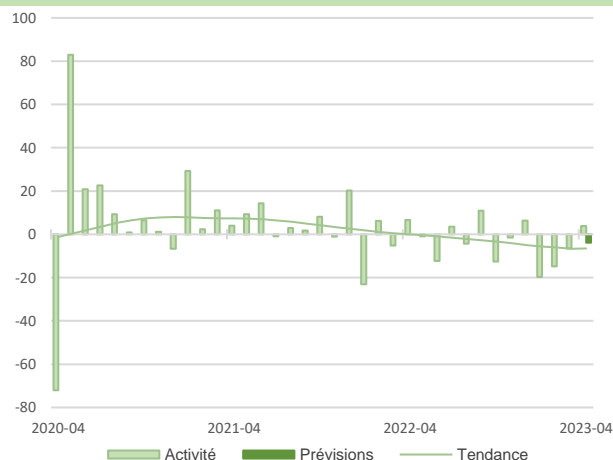
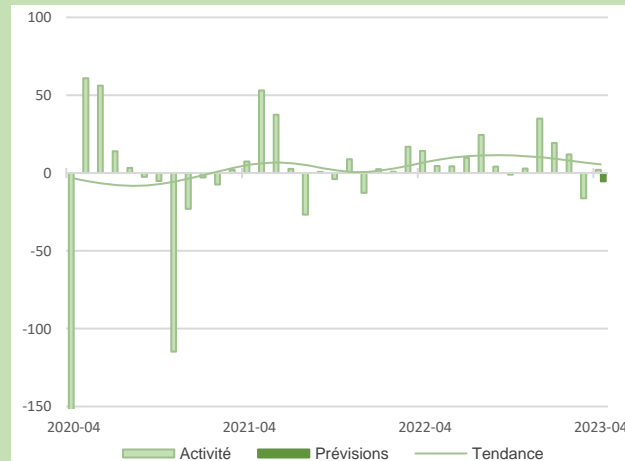
L'activité a été dynamique en avril. Les prix sont en hausse car les tarifs ont augmenté pendant le week-end de Pâques et les vacances scolaires. Malgré un renfort des effectifs, des postes sont toujours vacants et les recrutements devraient se poursuivre en mai en prévision de la saison estivale. Les entreprises anticipent une hausse de l'activité le mois prochain, grâce à la clientèle de loisirs qui devrait tirer la demande pendant les week-ends prolongés.

Restauration

Après un ralentissement en mars, l'activité se stabilise en avril avec l'arrivée des beaux jours et des vacances scolaires. Les difficultés de recrutement perdurent et préoccupent les professionnels à l'approche de la saison estivale. La hausse des prix des matières premières n'est pas toujours répercutée sur les prix de vente et compresse les marges. Malgré des efforts de recrutement prévus, l'activité devrait se contracter en mai.

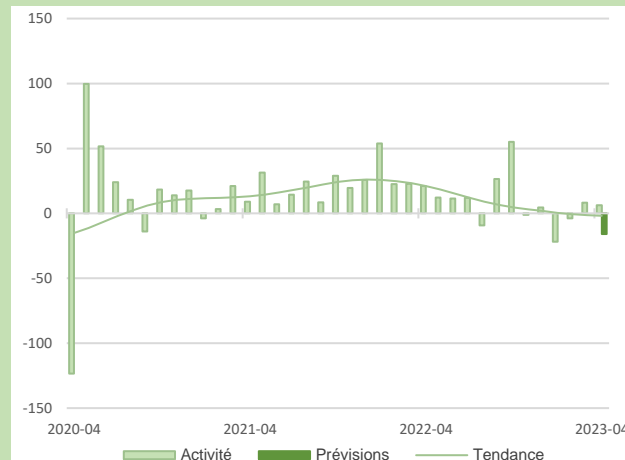
18,9%

Part des effectifs dans ceux des services marchands (ACOSS 12/2021)



Après un premier trimestre en recul, l'activité et la demande progressent légèrement en avril. Le marché semble se détendre un peu avec la réception de véhicules et le prix du gasoil en baisse. En revanche, malgré l'augmentation des tarifs, la trésorerie des entreprises se creuse. Des embauches sont réalisées pour répondre à un besoin prégnant de chauffeurs. Dans ce climat variable et incertain, les perspectives restent très réservées.

La progression d'activité enregistrée le mois dernier se poursuit, la demande se maintient dans l'industrie ainsi que dans le tertiaire, et retrouve aussi un peu de vigueur dans le BTP. L'activité est toujours pénalisée par le manque de candidats, surtout sur les profils qualifiés. Les prévisions pour le mois de mai s'avèrent moins optimistes, un repli de l'activité et de la demande un anticipé.



10,8%

Part des effectifs dans ceux des services marchands (ACOSS 12/2021)

Transports routiers de fret et par conduite

Agences de travail temporaire

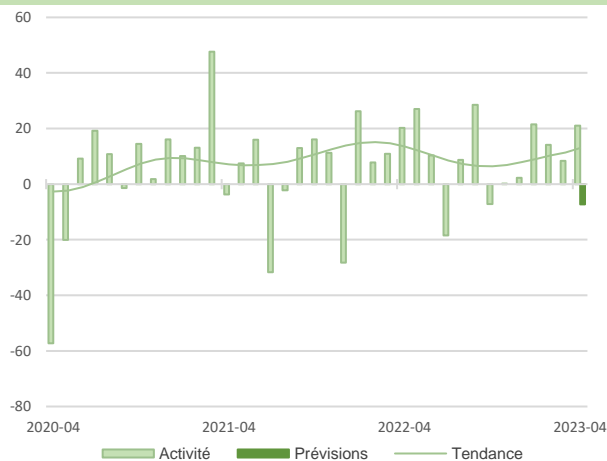
Part des effectifs dans ceux des services marchands (ACOSS 12/2021)

1,6%

10,7%

Part des effectifs dans ceux des services marchands (ACOSS 12/2021)

Activités informatiques

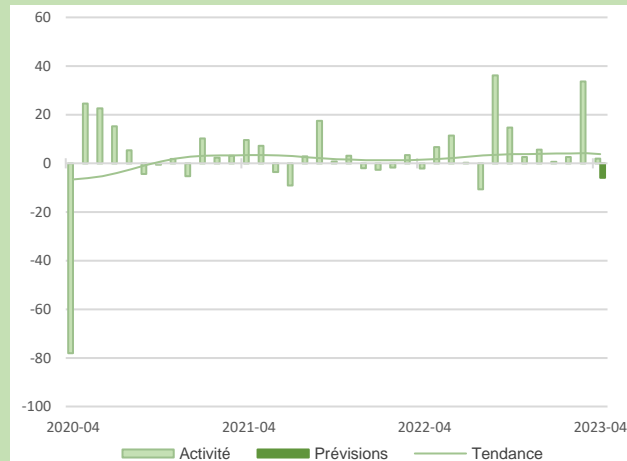


L'activité reste soutenue en avril avec une demande en hausse et de nouveaux contrats signés. Pour répondre à la forte demande, les effectifs ont été renforcés même si le secteur se heurte toujours à des difficultés de recrutement. Les prix des devis sont légèrement en hausse et la chaîne d'approvisionnement s'améliore. Cette tendance favorable devrait néanmoins ralentir en mai.

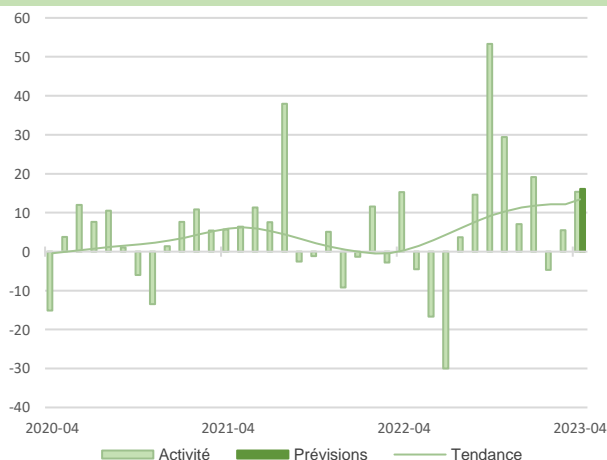
Ingénierie, études techniques

9,3%

Part des effectifs dans ceux des services marchands (ACOSS 12/2021)



L'activité enregistre une croissance modérée en avril, tirée par une demande accrue sur les projets d'économie d'énergie. Les entreprises poursuivent les hausses de tarifs pour pallier la hausse des salaires et l'inflation. Les effectifs se renforcent mais les difficultés de recrutement persistent et ne permettent pas de répondre complètement à la demande. L'activité devrait se maintenir le mois prochain.



Conformément aux prévisions, la progression de l'activité s'est accentuée en avril. La demande est particulièrement soutenue dans les cabinets comptables avec les arrêts comptables à décembre et les déclarations de revenus à réaliser. Les embauches continuent mais les difficultés de recrutement restent importantes. Dans ce contexte, une nouvelle progression de l'activité est anticipée pour le mois prochain.

12,2%

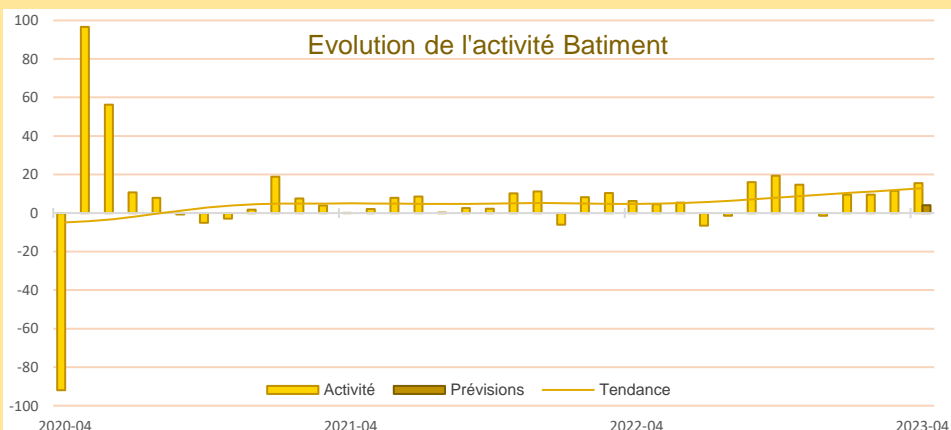
Part des effectifs dans ceux des services marchands (ACOSS 12/2021)

Activités juridiques, comptables



Synthèse du secteur Bâtiment – Travaux Publics

L'activité est soutenue dans le secteur du bâtiment, avec une croissance plus vigoureuse dans le *gros œuvre* que les mois précédents. Les besoins de main d'œuvre sont toujours présents mais les difficultés d'approvisionnement se replient à nouveau. Les prix des matières premières se stabilisent et s'accompagnent d'une croissance plus modérée des prix des devis.



La hausse d'activité se poursuit dans le bâtiment tant dans le *gros œuvre* que dans le *second œuvre*.

La stabilisation des prix des matières, à des niveaux élevés, se confirme. Néanmoins, les entreprises continuent d'augmenter les prix des devis pour limiter l'érosion des marges, affectées au cours des derniers mois par l'augmentation du prix des matières premières, de l'énergie et des salaires.

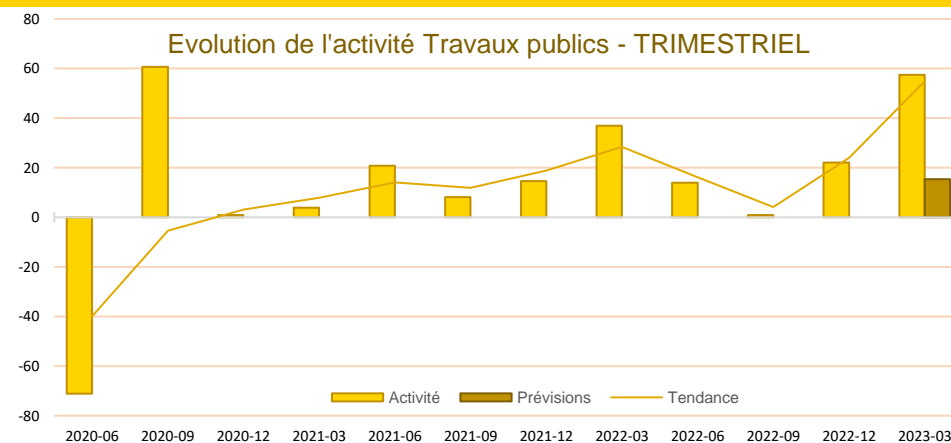
Les carnets de commandes sont bien garnis. Les prévisions pour le mois à venir sont favorables dans l'ensemble, avec une stabilisation dans le *gros œuvre* mais une progression plus marquée dans le *second œuvre*.

TRAVAUX PUBLICS - PREMIER TRIMESTRE 2023

Favorisée par une météo clémente et une demande soutenue, l'activité a été très intense au 1^{er} trimestre. Cette dynamique s'est accompagnée d'un renfort des effectifs, même si le marché de l'emploi reste très tendu dans ce secteur. En revanche, les difficultés d'approvisionnement continuent de se résorber.

Dans le contexte inflationniste, les entreprises font face à l'augmentation des prix des matières premières, du matériel et du carburant. En conséquence, les prix des devis ont été sensiblement relevés pour maintenir les marges.

Les carnets de commandes restent bien garnis et les prévisions pour le 2^{ème} trimestre 2023 sont favorables.







Publications de la Banque de France

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

**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

Rédacteur en chef

Marie GARCIA, Responsable du Pôle Études

Directeur de la publication

Kathie WERQUIN-WATTEBLED, Directrice Régionale

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 un agrégat qui mesure la différence entre la proportion d'entreprises estimant qu'il y a eu progression ou amélioration et celles qui pensent qu'il y a eu fléchissement ou détérioration. Les notations chiffrées sont pondérées en fonction des effectifs de chaque entreprise au sein de sa branche, puis par les poids des effectifs respectifs des branches professionnelles.*
- *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...*