

TENDANCES RÉGIONALES

MARS 2023

Période de collecte :

du mercredi 29 mars 2023 au mercredi 5 avril 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

Sur le premier trimestre 2023, l'activité s'est montrée résiliente. Selon les chefs d'entreprise participant à notre enquête (environ 8 500 entreprises ou établissements interrogés entre le 29 mars et le 5 avril), l'activité a progressé en mars dans l'industrie, les services et le bâtiment.

Pour avril, les entreprises anticipent une nouvelle progression dans l'industrie et les services, et un repli dans le bâtiment.

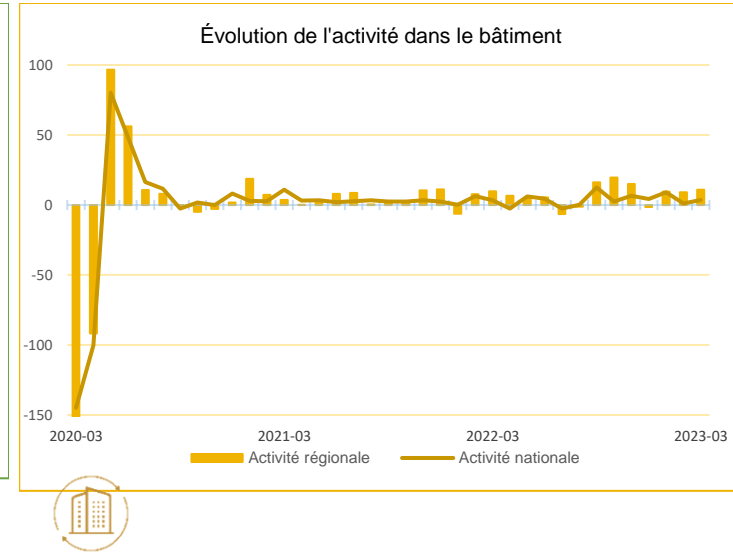
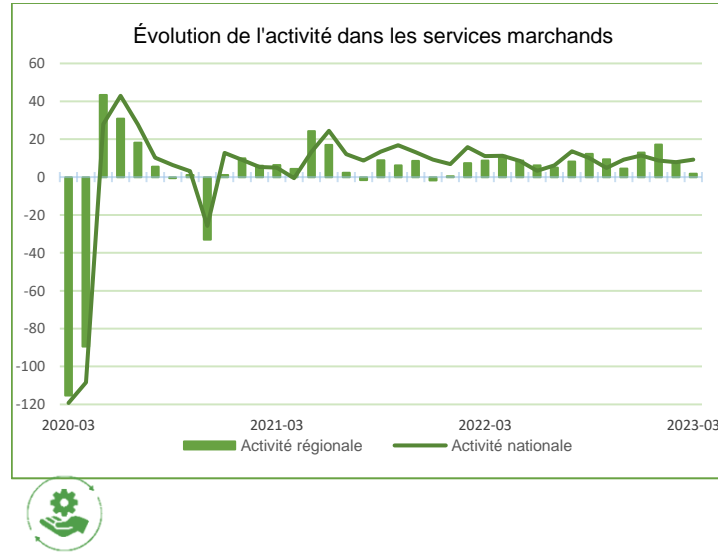
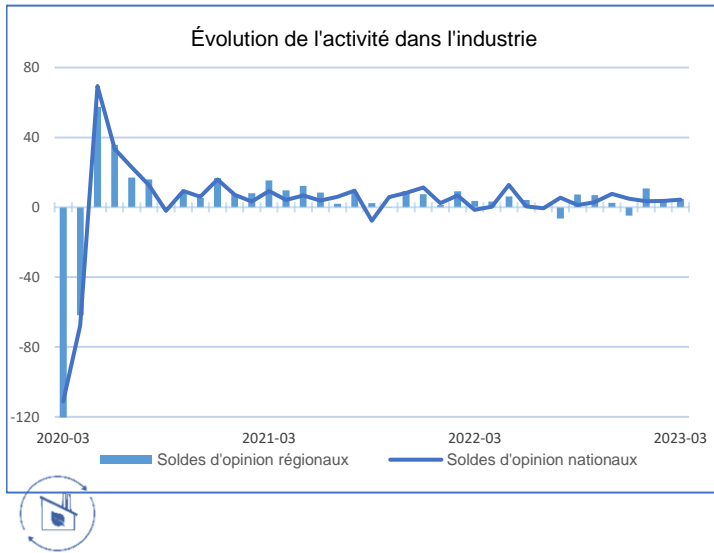
La détente sur les difficultés d'approvisionnement se poursuit dans le bâtiment (20 % des entreprises les mentionnent en mars, après 24 % en février) et dans l'industrie où 30 % des chefs d'entreprise les mentionnent (après 33 % en février). Les prix des matières premières sont jugés stables en mars. Les chefs d'entreprise indiquent également un ralentissement de leurs prix de vente des produits finis, sauf dans l'agro-alimentaire où la hausse des prix reste élevée. Les difficultés de recrutement restent stables et concernent environ la moitié des entreprises (52 %).

Notre indicateur d'incertitude est inchangé dans les trois grands secteurs par rapport au mois précédent, à des niveaux encore élevés par rapport à ceux qui prévalaient avant 2020. La situation de trésorerie se redresse pour le deuxième mois consécutif dans l'industrie tandis qu'elle se dégrade dans les services.

Concernant les conséquences de la situation énergétique, l'opinion remontée par les chefs d'entreprise se stabilise, 29 % d'entre eux indiquent un impact sur leur activité au cours des trois prochains mois (après 29 % en février et 33 % en décembre) ; dans l'industrie, cette proportion continue de décroître (32 %, contre 40 % en décembre).

Sur la base des résultats de l'enquête, complétés par d'autres indicateurs, nous estimons que la progression du PIB au premier trimestre 2023 s'établirait autour de + 0,2 % par rapport au trimestre précédent. Cette révision en hausse s'explique par des évolutions favorables des indices de production industrielle pour février et de production dans les services pour janvier, publiés par l'Insee.

Situation régionale



Source Banque de France

Points Clefs

En mars, la production industrielle progresse légèrement, que ce soit au plan national ou régional. Le prix des matières premières diminue après avoir fortement ralenti ces derniers mois. Toutefois, les prix des produits finis continuent d'être réévalués pour tenir compte de la hausse globale des coûts de production. Les stocks des produits finis restent un peu élevés. Avec des carnets de commandes qui s'érodent légèrement, les entreprises envisagent une faible hausse de l'activité pour le mois à venir.

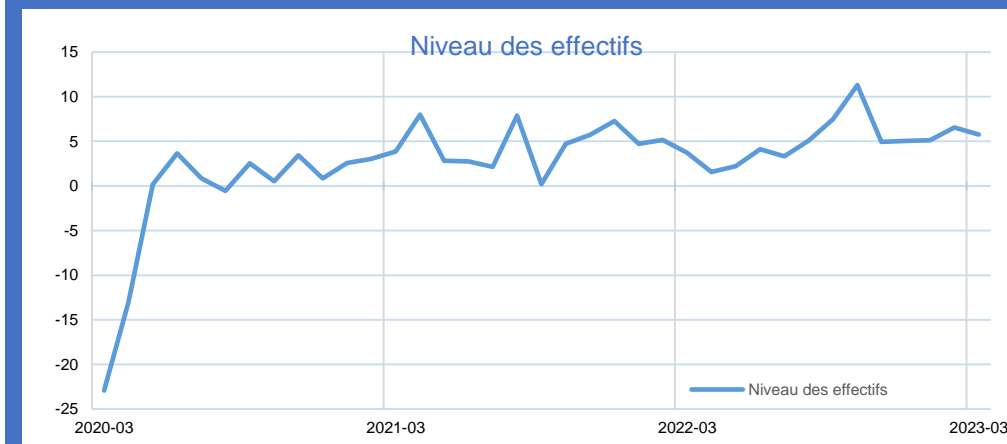
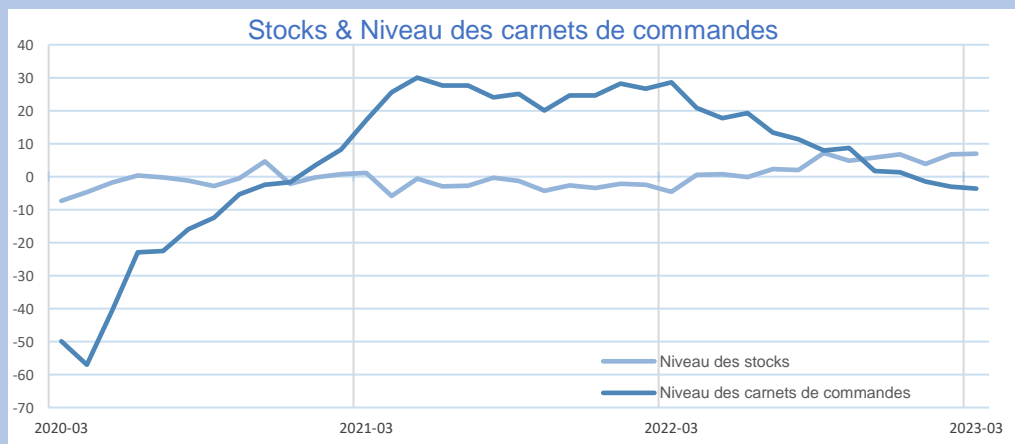
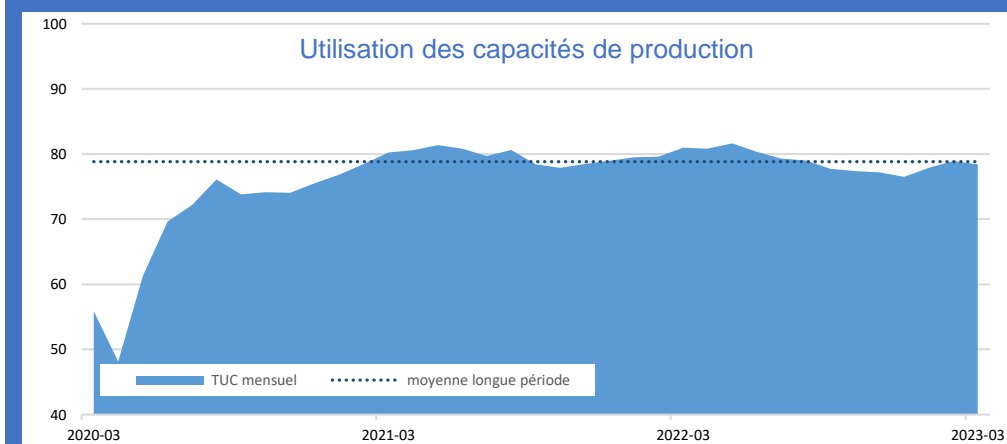
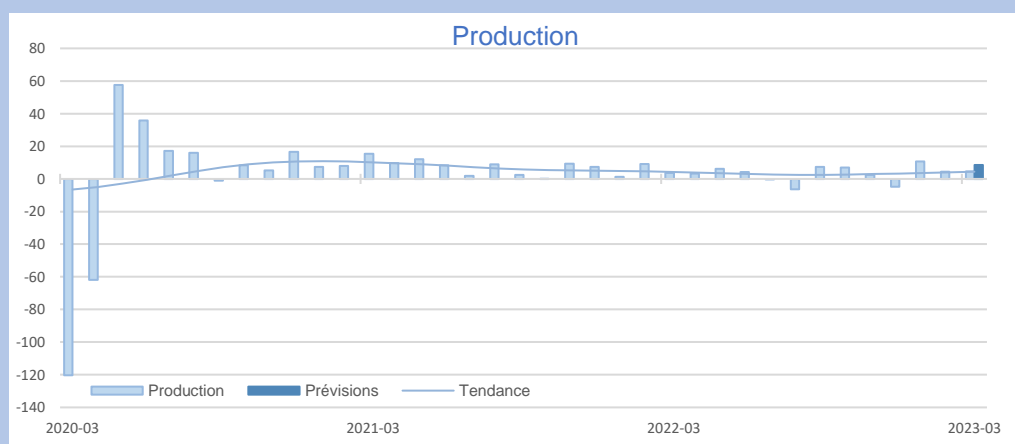
Dans les services marchands, l'activité s'est maintenue au niveau régional mais a été plus dynamique au plan national. La demande se stabilise après plusieurs mois de progression. Les effectifs ont été renforcés, même si un tiers des entreprises rencontrent toujours des difficultés pour recruter du personnel. L'activité devrait être plus soutenue au mois d'avril.

Dans le bâtiment, l'activité poursuit sur sa bonne dynamique en Auvergne-Rhône-Alpes mais est plus calme au plan national. Les prix des devis continuent d'être revalorisés. Malgré cela, le niveau des carnets de commandes reste très élevé. Les prévisions pour les prochaines semaines sont plus réservées avec une activité qui se stabiliserait dans la région.



Synthèse de l'industrie

En mars, la production industrielle reste favorable. Toutefois, des contrastes sont observés dans la région avec une activité très intense pour la fabrication de produits informatiques ; en revanche, certains secteurs accusent une baisse : l'industrie chimique continue de se replier tandis que l'agro-alimentaire et l'industrie pharmaceutique marquent également le pas ce mois-ci, après plusieurs mois très dynamiques.



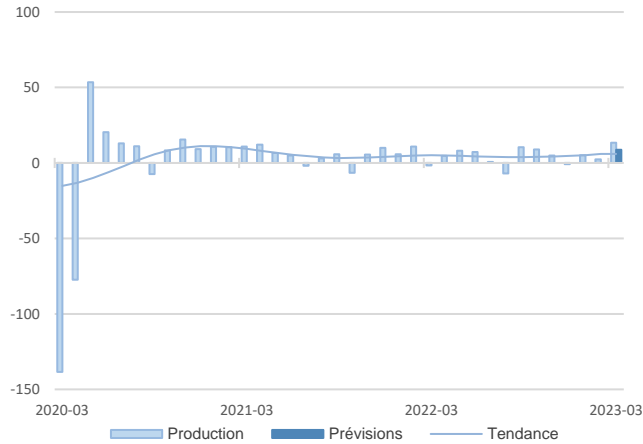
INDUSTRIE

INDUSTRIE

Source Banque de France – INDUSTRIE

29,2%
Part des effectifs dans autres produits industriels (ACOSS 12/2021)

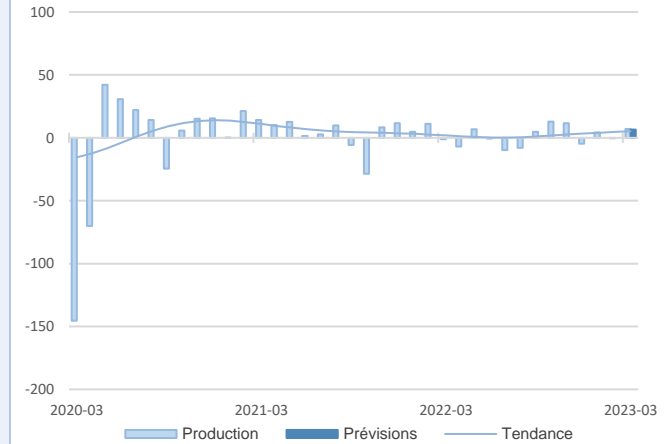
Métallurgie et fabrication de produits métalliques



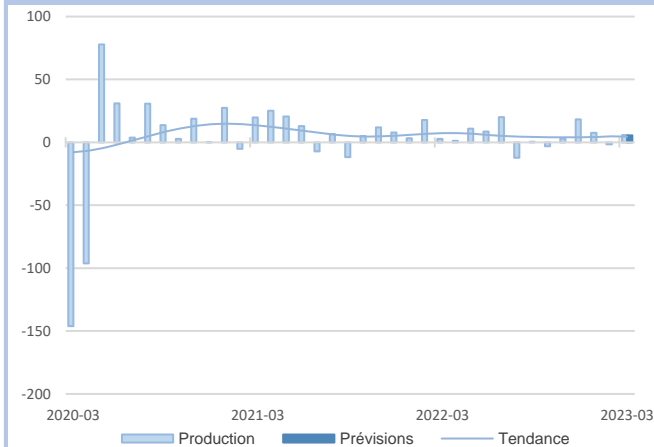
La production se redresse, soutenue par des commandes qui repartent à la hausse et en particulier porté par le dynamisme de l'aéronautique. Le cours des matières premières poursuit sa tendance baissière, alors que les prix des produits finis se maintiennent. L'impact du coût de l'énergie sur les marges semble mieux maîtrisé. Avec des carnets correctement garnis, l'activité devrait continuer de progresser dans les prochaines semaines.

Dont secteur du décolletage, usinage et traitement des métaux

12,3%
Part des effectifs dans autres produits industriels (ACOSS 12/2021)

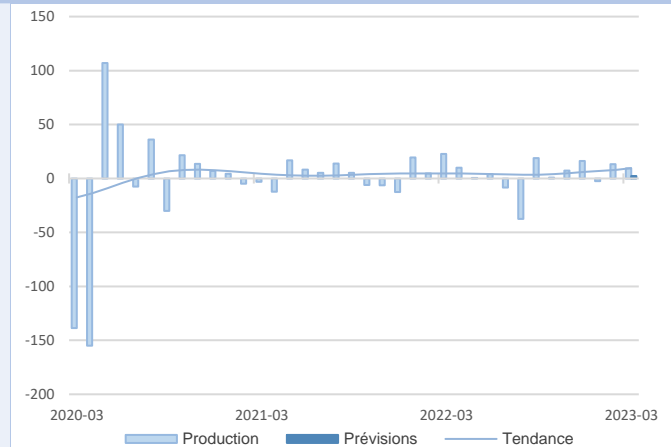


Avec une demande qui redémarre sensiblement sur le marché intérieur comme à l'export, la production enregistre un léger rebond. La bonne orientation de la filière automobile se poursuit et les difficultés de recrutement restent importantes. Le coût des matières premières se déprécie et les prix de vente se stabilisent après plusieurs mois de hausse. Au vu des carnets qui se confortent, les prévisions d'activité sont favorables à court terme.



Les entrées d'ordres et la production augmentent lentement après la pause du mois dernier. Les effectifs ont été renforcés et les embauches devraient se poursuivre. Alors que le coût des matières premières tend à baisser, les prix de vente continuent d'être revalorisés. Avec un niveau des stocks de produits finis adapté et des carnets qui gagnent en consistance, la tendance positive devrait se poursuivre en avril.

La reprise d'activité se poursuit en mars avec une demande soutenue et des effectifs en hausse. La détente des prix des matières premières se confirme et la hausse des prix de produits finis se poursuit, permettant ainsi d'améliorer les marges. Les surcoûts énergétiques et les quelques difficultés d'approvisionnement limitent toutefois la visibilité à court terme. La production devrait ainsi revenir à un niveau plus stable le mois prochain.



5,4%
Part des effectifs dans autres produits industriels (ACOSS 12/2021)

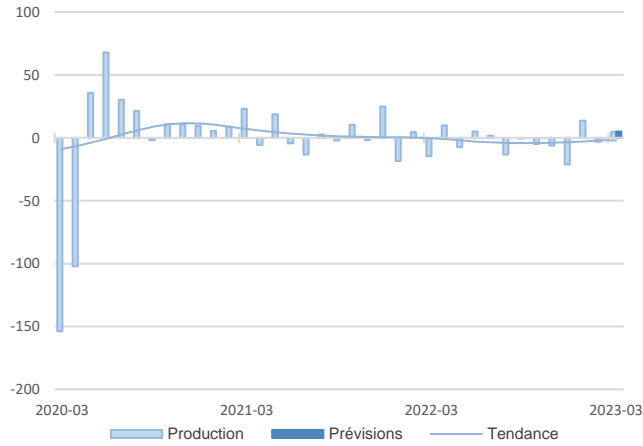
Dont secteur de la coutellerie, outillage, ouvrages en métaux

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)

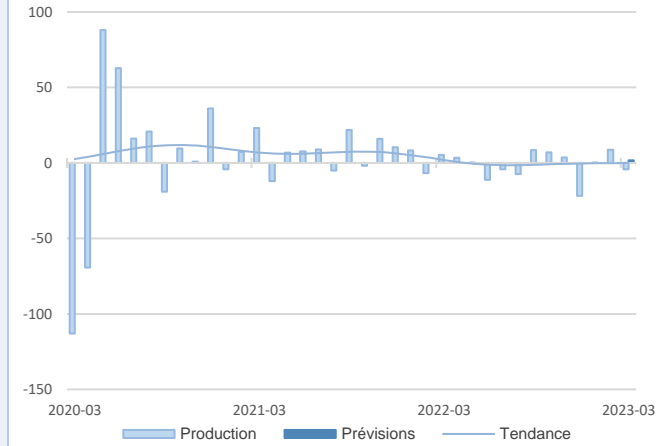
Produits en caoutchouc, plastique et autres produits non métalliques



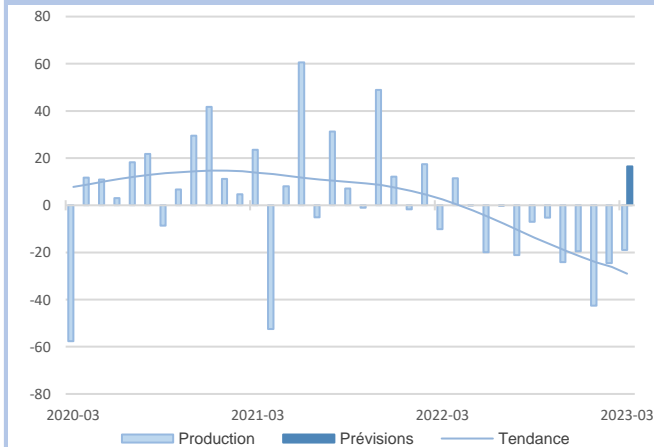
Avec un repli des commandes plus marqué sur le marché intérieur, la production ne progresse que très légèrement. Les livraisons ont également reculé, pénalisées par le manque de dynamisme du secteur du bâtiment. Le cours des matières premières continue de diminuer et les prix de vente se stabilisent après les réévaluations des derniers mois. Malgré des carnets insuffisants qui ne parviennent pas à se regarnir, les prévisions restent correctes à court terme.

Dont secteur de la fabrication de produits en plastique

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

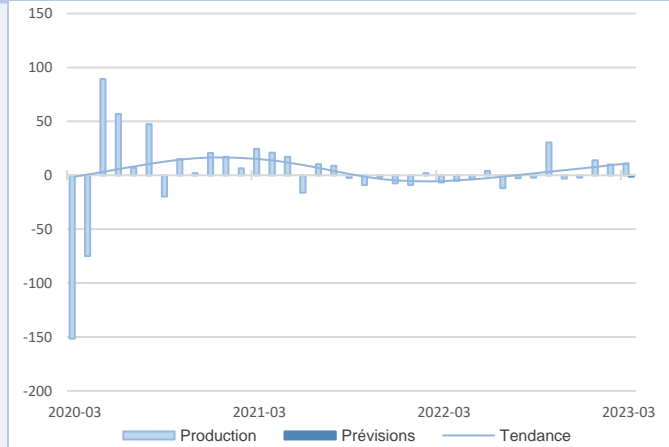


La production se maintient à peine, pénalisée par une demande qui continue de fléchir et des difficultés de recrutement qui perdurent. Le coût des approvisionnements diminue à nouveau et les prix des produits finis restent stables. Les prévisions s'orientent sur un maintien de l'activité pour les semaines à venir, malgré des carnets de commandes jugés encore insuffisants.



La demande atone entraîne une nouvelle baisse de l'activité en mars. La hausse des prix de l'énergie a conduit certaines entreprises à réduire leur activité et à puiser dans les stocks pour satisfaire les clients. Les prix de vente continuent de baisser pour essayer de relancer la demande. Les effectifs sont en légère hausse en prévision du mois d'avril où une diminution des tensions sur les prix de l'énergie laisse espérer une reprise de l'activité.

Les entrées de commandes ralentissent mais la production continue de progresser en mars. Une légère accélération des livraisons a permis de maîtriser l'évolution des stocks de produits finis, qui se rapprochent ainsi du niveau attendu. Les tensions sur le coût des matières premières se relâchent. Avec des carnets qui s'appauvrissent, une stabilisation de la production est anticipée pour les semaines à venir.



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

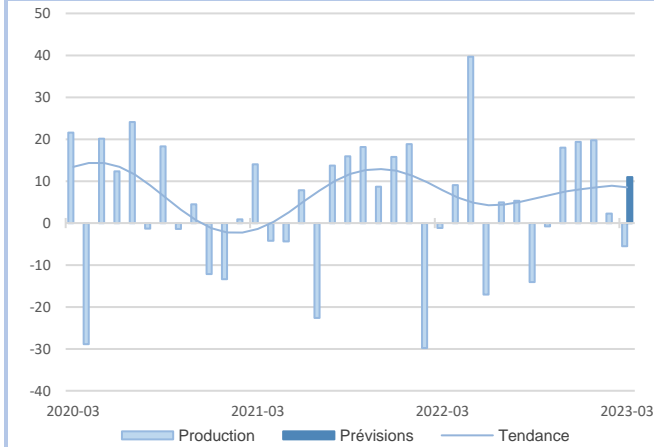
Industrie chimique

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)

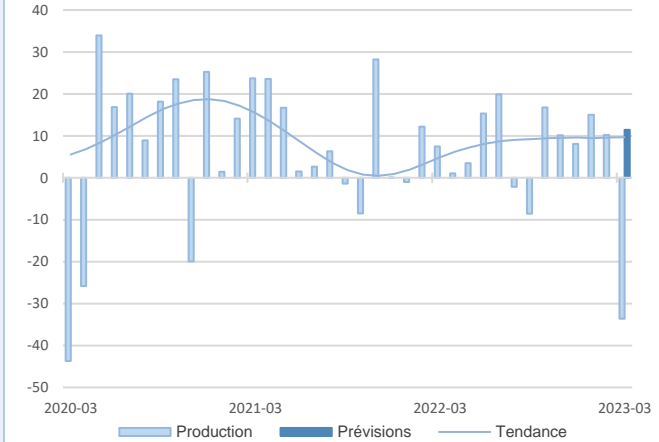
Industrie pharmaceutique



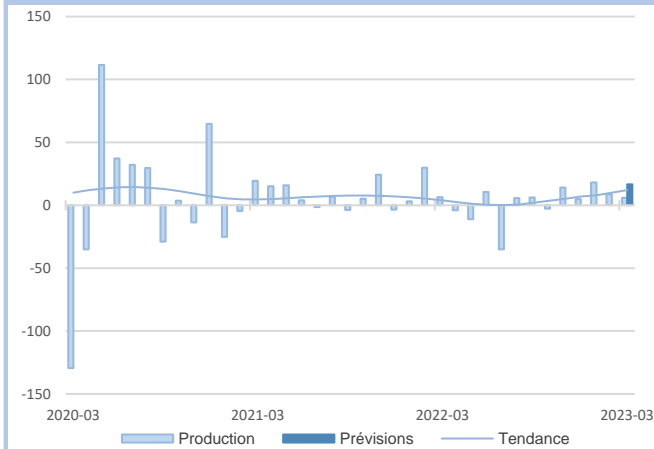
Malgré une demande favorable, le niveau de production se replie. Les stocks cessent de gonfler et se stabilisent au niveau attendu. Les prix de vente sont encore revalorisés face à l'augmentation du coût des matières premières, néanmoins les tensions sur les prix semblent s'apaiser depuis le début de l'année. Les carnets se sont stabilisés au niveau escompté. Ainsi, l'activité devrait reprendre sa progression dans les semaines à venir.

Industrie alimentaire et fabrication de boissons

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

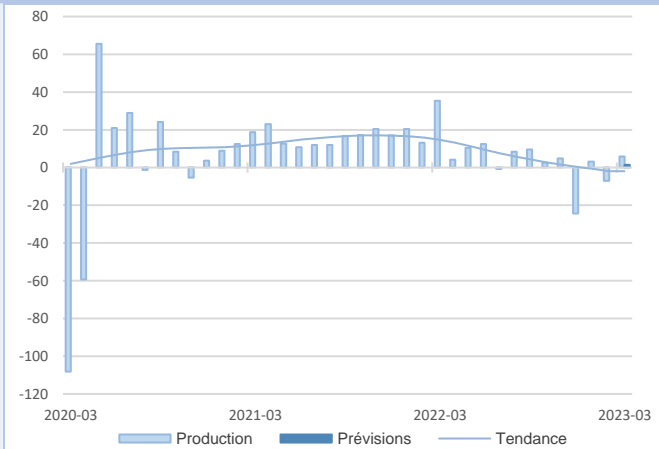


Le mois de mars est habituellement calme mais la hausse des prix de vente a largement freiné la demande et accentué la baisse de l'activité. Les négociations commerciales entre industriels et distributeurs se poursuivent mais les hausses des prix de vente ne suffisent pas à absorber l'augmentation du prix des matières premières. La trésorerie des entreprises continue de se creuser. L'activité devrait repartir à la hausse en avril.



L'activité maintient son bon niveau dans l'ensemble, portée par une demande à l'export qui reste dynamique. La production permet de répondre à la demande et de reconstituer les stocks. Les prix des matières premières se stabilisent tandis que les prix de vente poursuivent leur hausse. Les embauches et les campagnes de recrutement se poursuivent. Les perspectives d'activité restent bien orientées.

La production enregistre un léger rebond en mars, plus particulièrement dans l'imprimerie et le travail du bois. Les fabricants d'emballages souffrent quant à eux du manque de dynamisme de la demande depuis le début d'année. Le prix des matières premières recule depuis trois mois, ce qui se répercute pour la première fois sur les prix des produits finis. Malgré le repli des carnets de commandes, l'activité devrait se stabiliser en avril.



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

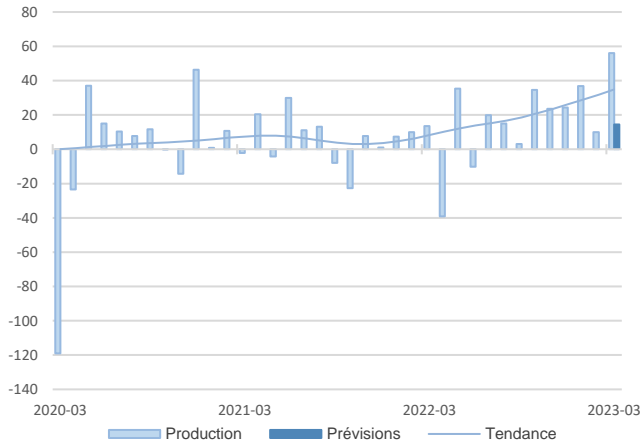
Textile, habillement, cuir, chaussure

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)

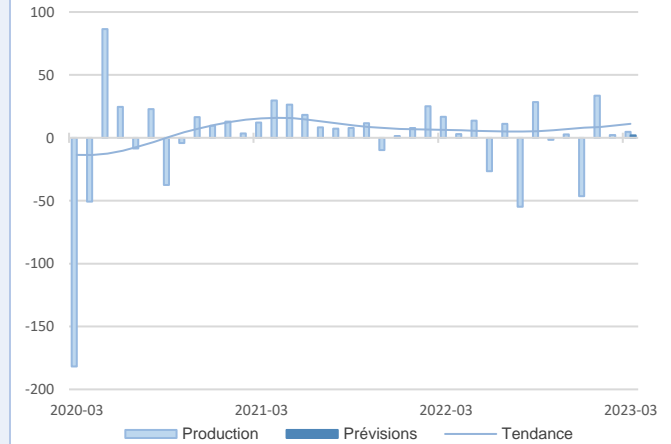
Produits informatiques, électroniques, optiques



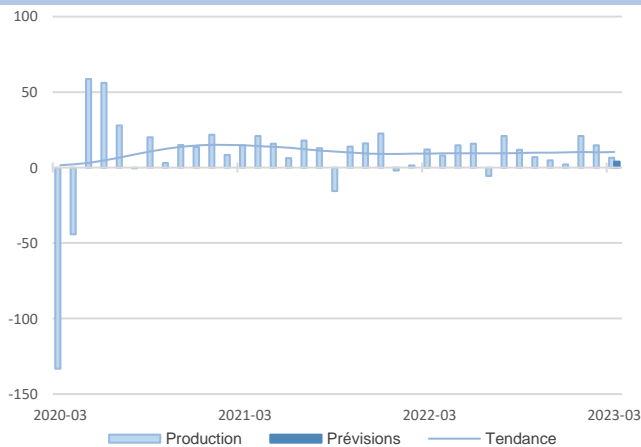
On observe une forte progression de l'activité en mars, avec une demande soutenue dans les secteurs de l'aéronautique et de la défense. Quelques difficultés d'approvisionnement en composants électroniques ralentissent encore certaines productions. Les effectifs ont été renforcés mais des besoins persistent sur des profils techniques. Une nouvelle progression plus mesurée de l'activité est anticipée pour le mois d'avril.

Équipements électriques

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



Une reprise timide de l'activité est constatée grâce à des entrées de commandes bien orientées sur le marché domestique. Les tensions sur le coût des matières premières se relâchent, pour autant les prix de vente devraient continuer à être revalorisés pour compenser l'impact du prix de l'énergie sur les marges. Avec des carnets qui se contractent et des stocks bien trop lourds, la production devrait, au mieux, se stabiliser dans les semaines à venir.



Portée par la demande domestique, l'activité progresse légèrement. Les stocks demeurent un peu lourds malgré un renforcement du rythme des livraisons. Le coût des matières premières se stabilise enfin, néanmoins les prix de vente continuent de se revaloriser. Les carnets à l'équilibre laissent présager une poursuite de la croissance de l'activité dans les prochaines semaines.

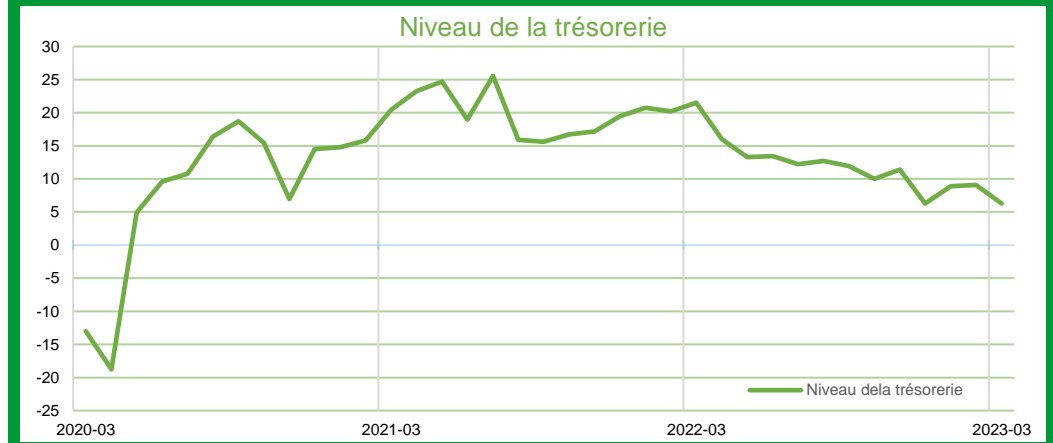
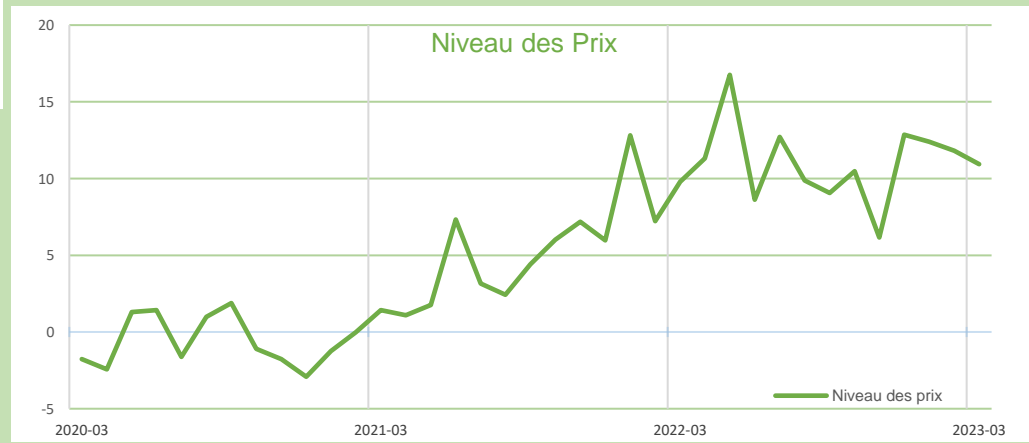
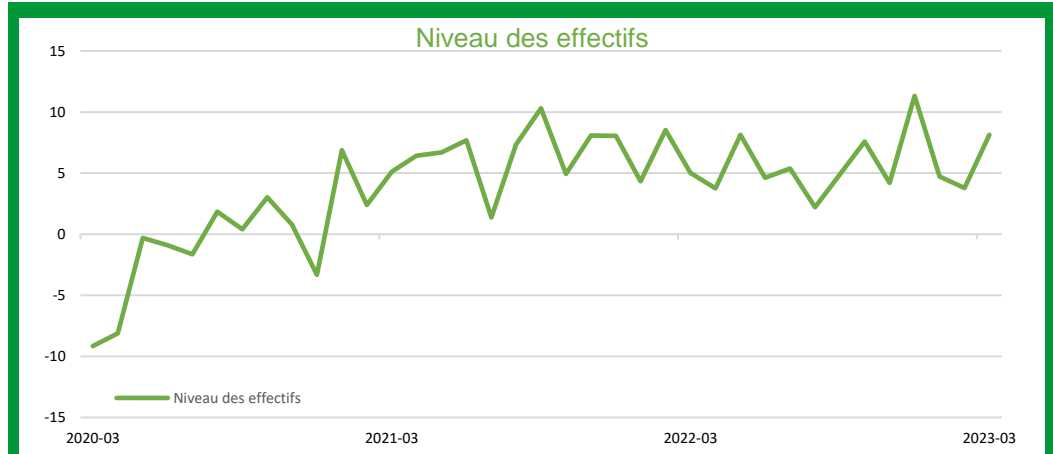
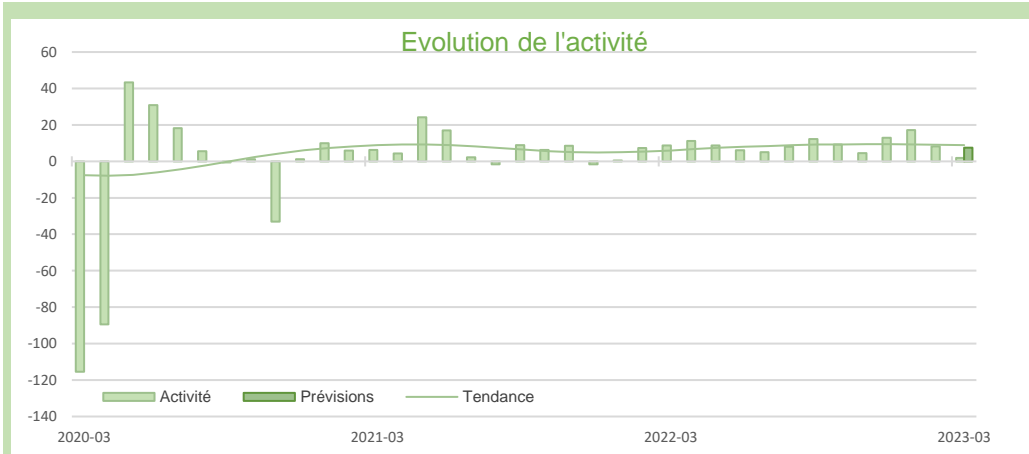
18,1%
Part des effectifs dans autres produits industriels (ACOSS 12/2021)

Autres industries manufacturières, réparation/installation machines



Synthèse des services marchands

L'activité se stabilise dans les services marchands après la progression du début d'année. Les secteurs du *transport-entreposage* et de la *restauration* voient leur niveau d'activité et de demande diminuer. Les autres secteurs connaissent une évolution plus favorable, notamment dans l'*ingénierie*. Après deux mois de baisse, l'activité repart à la hausse dans les *agences de travail temporaire*.



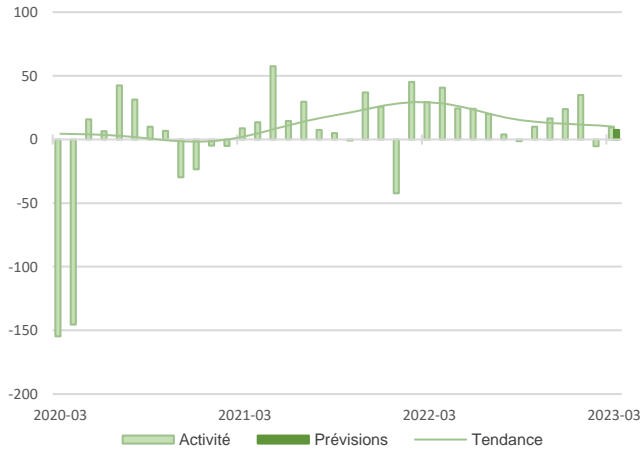
SERVICES MARCHANDS

SERVICES MARCHANDS

Source Banque de France – SERVICES

6%
Part des effectifs dans ceux des services marchands (ACOSS 12/2021)

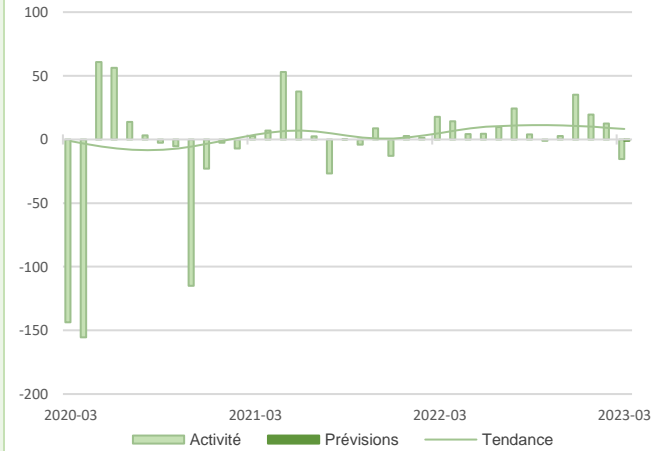
Hébergement



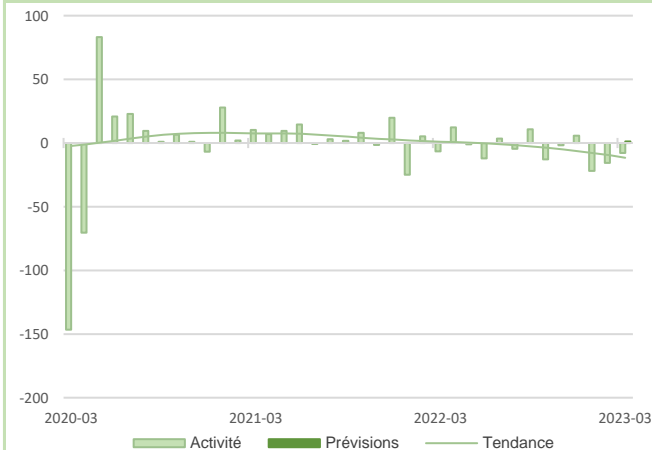
L'activité enregistre une hausse modérée en mars. Les grèves ont entraîné de nombreuses annulations, aussi bien de la clientèle de loisirs que de la clientèle d'affaires. Les prix sont en légère baisse avec la fin de la saison des sports d'hiver. Les effectifs ont pu être renforcés mais demeurent néanmoins insuffisants. Les prévisions d'activité sont favorables pour le mois d'avril malgré un climat fortement empreint d'incertitudes.

Restauration

18,9%
Part des effectifs dans ceux des services marchands (ACOSS 12/2021)

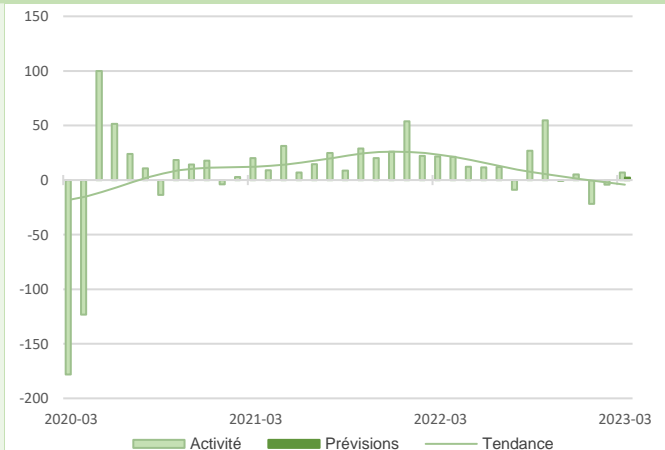


L'activité enregistre un repli. La fréquentation a été pénalisée par les mouvements sociaux. Le ticket moyen est moins élevé en particulier sur les produits où le taux de marge est important. Les prix des matières premières et les coûts de l'énergie demeurent à un niveau élevé et rognent les marges. Les entreprises font toujours face à des difficultés de recrutement. L'activité devrait se contracter légèrement en avril.



L'activité est une nouvelle fois en repli ce mois-ci, quelque peu perturbée par les mouvements sociaux. Par ailleurs, les tarifs repartent à la hausse et le prix du carburant, toujours indexé et accepté par les clients, permettent de maintenir les marges. Quelques embauches ont eu lieu mais le besoin de chauffeurs est compliqué à satisfaire. Dans ce contexte incertain, les perspectives semblent réservées.

On observe une légère progression de l'activité : demande plus soutenue des industriels et du secteur tertiaire, le BTP restant en retrait. L'augmentation des salaires et les difficultés à trouver les profils recherchés entraînent une nouvelle hausse des tarifs qui devrait se poursuivre en avril. Les contrats sont de plus en plus courts ce qui réduit la visibilité. Dans ce contexte, les perspectives des responsables d'agence restent prudentes.



10,8%
Part des effectifs dans ceux des services marchands (ACOSS 12/2021)

Transports routiers de fret et par conduite

Agences de travail temporaire

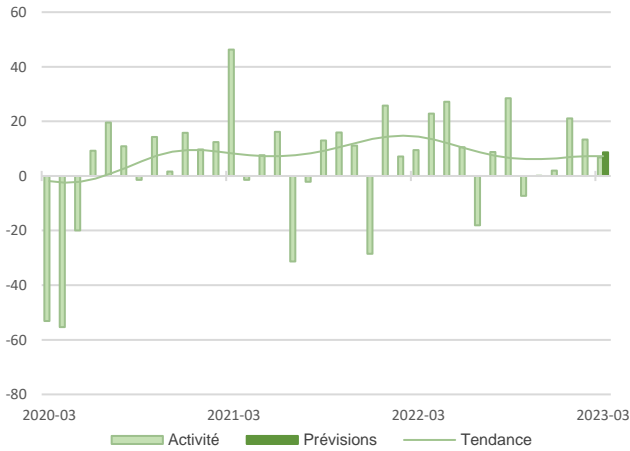
1,6%
Part des effectifs dans ceux des services marchands (ACOSS 12/2021)

10,7%

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

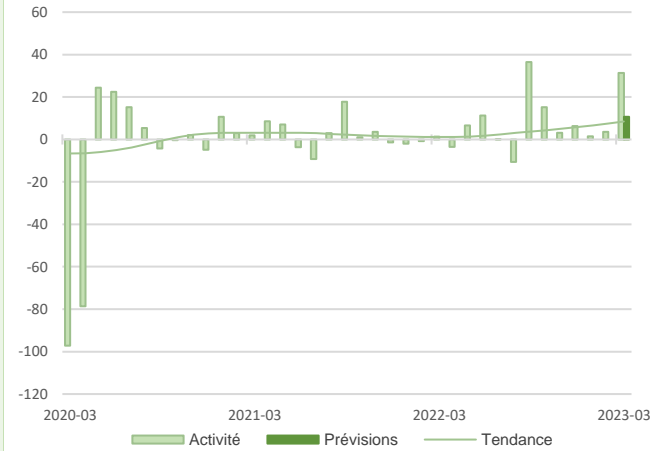
Activités informatiques

La tendance reste favorable en mars. Des contrats ont été signés pour satisfaire une demande toujours présente. La chaîne d'approvisionnement continue de s'améliorer. L'activité est toutefois freinée par les difficultés de recrutement et de fidélisation des salariés. Si les efforts de recrutement se poursuivent, cette situation favorable pourrait perdurer le mois prochain.



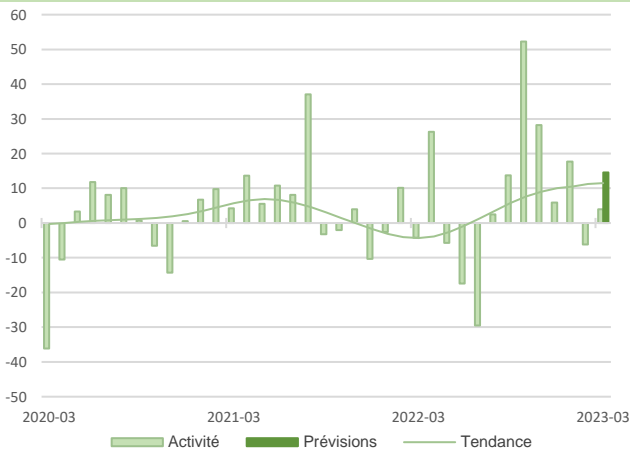
Ingénierie, études techniques

L'activité a été très dynamique en mars, tirée par une demande accrue sur les projets d'économie d'énergie. Cette forte demande permet de répercuter sans difficulté les hausses des coûts des projets sur les prix des devis. Les recrutements se poursuivent même s'ils restent insuffisants pour répondre complètement à la demande. La hausse de l'activité devrait se poursuivre le mois prochain.



9,3%

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



L'activité repart après un léger repli en février. Les prix connaissent une hausse sensible essentiellement pour compenser les augmentations de salaires nécessaires pour fidéliser le personnel. Les difficultés de recrutement persistent : peu de candidats, avec des exigences très élevées. La bonne tenue de la demande permet aux professionnels d'entrevoir une nouvelle hausse de l'activité en avril.

12,2%

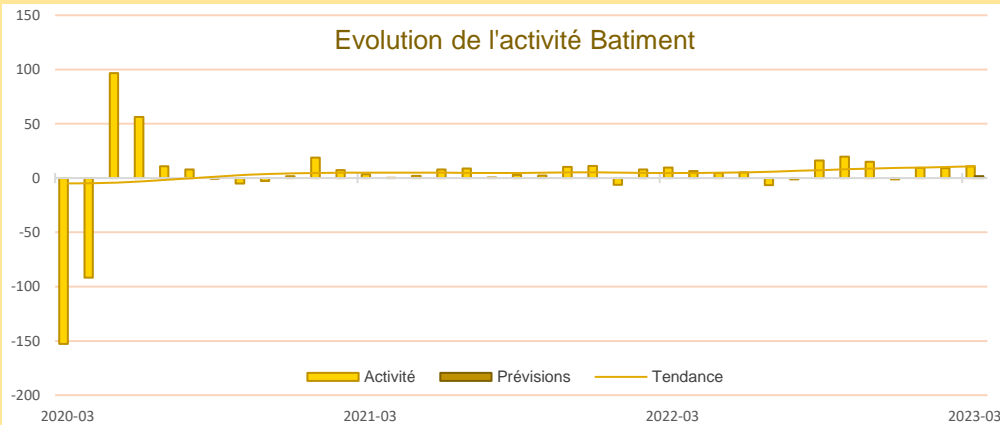
Part des effectifs dans ceux des services marchands (ACOSS 12/2021)

Activités juridiques, comptables



Synthèse du secteur Bâtiment – Travaux Publics

La hausse de l'activité se poursuit dans le bâtiment. Les entreprises cherchent à renforcer leurs effectifs mais près d'un quart rencontrent des difficultés de recrutement. Face aux hausses de coûts de production, une revalorisation des prix des devis est toujours observée. Malgré cela, les carnets restent très favorables.



L'activité dans le bâtiment est dynamique depuis le début de l'année, davantage portée en mars par le *second œuvre*.

Les difficultés d'approvisionnement se résorbent depuis six mois. Les prix des devis continuent de progresser pour renforcer les marges et compenser les hausses des matières premières qui n'ont pu être répercutées en temps réel.

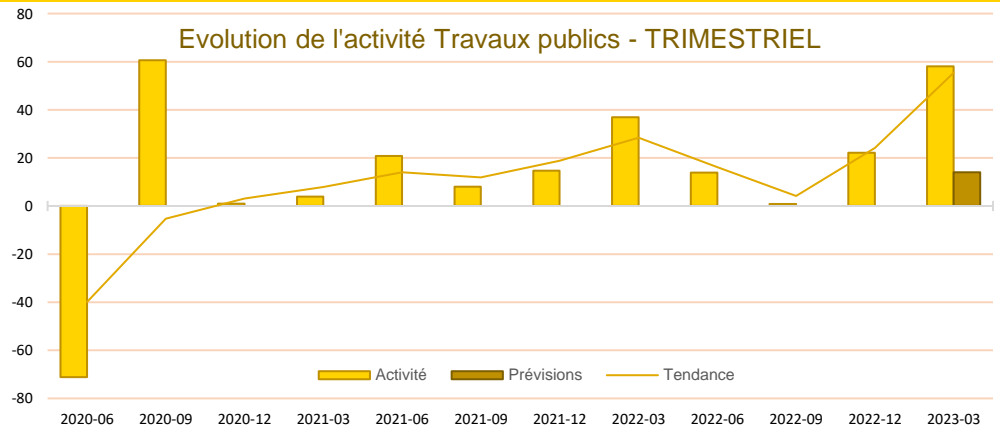
Les carnets de commandes sont toujours pleins, surtout dans le *second œuvre*. On note cependant un léger fléchissement dans le *gros œuvre*. Les prévisions pour le mois d'avril sont globalement favorables : l'activité devrait continuer de croître dans le *gros œuvre* et se maintenir dans le *second 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.



CONSTRUCTION

CONSTRUCTION




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...*