

# TENDANCES RÉGIONALES

MAI 2024

Période de collecte :

du mercredi 29 mai 2024 au mercredi 5 juin 2024

**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 29 mai et le 5 juin), après avoir été soutenue en avril, l'activité a reculé en mai dans l'industrie et le bâtiment, en raison principalement des congés et fermetures liés au positionnement des jours fériés ; elle progresse en revanche dans les services marchands. D'après les anticipations des entreprises pour juin, l'activité rebondirait dans l'industrie et continuerait de progresser dans les services. Dans le bâtiment, elle diminuerait de nouveau en juin dans le gros oeuvre mais repartirait à la hausse dans le second oeuvre. Les carnets de commandes sont globalement stables dans l'industrie par rapport à avril et sous la moyenne de long terme, à l'exception notable de l'aéronautique ; dans le gros oeuvre du bâtiment, ils demeurent en retrait par rapport à la période pré-Covid en raison de la situation du marché de la construction de logements neufs.

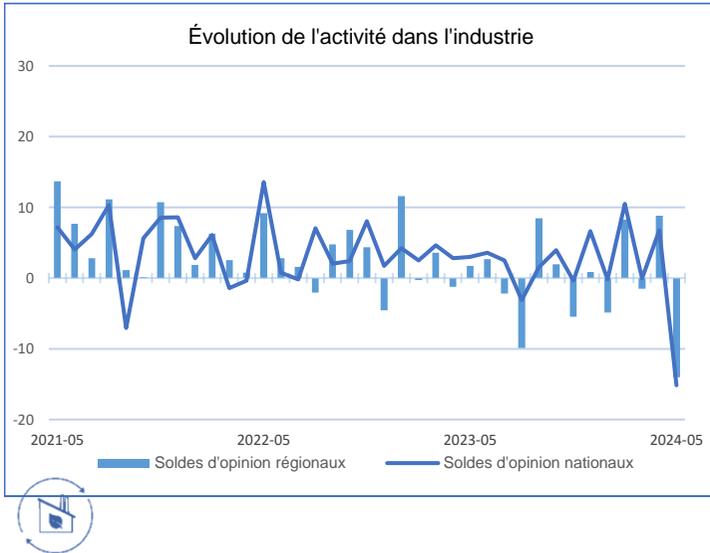
La modération des prix de vente se poursuit. Selon les industriels, les prix des matières premières continuent de diminuer. Dans l'industrie et le bâtiment, la proportion d'entreprises ayant augmenté leurs prix ce mois-ci (respectivement 7 % et 5 %) se situe un peu en dessous de leurs niveaux des mois de mai d'avant-Covid. Parallèlement, la proportion de celles indiquant des baisses de prix (respectivement 5 % et 8 %) est supérieure à celle d'avant-Covid. Dans les services marchands, la proportion d'entreprises indiquant une hausse de leurs prix (10 %) ne s'est pas encore complètement normalisée.

Les difficultés de recrutement poursuivent leur lent repli : 36 % des entreprises les mentionnent en mai (après 38 % en avril).

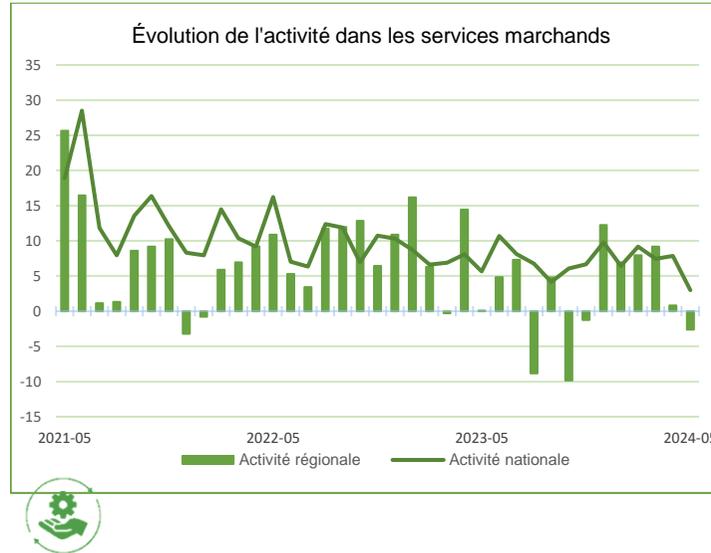
Sur la base des résultats de l'enquête, complétés par d'autres indicateurs, le PIB progresserait très légèrement au deuxième trimestre 2024, avec une variation actuellement estimée entre 0 % et 0,1 % compte tenu des incertitudes liées au calendrier particulier du mois de mai. Ceci fait suite à une hausse du PIB de 0,2 % au premier trimestre 2024.

## Situation régionale

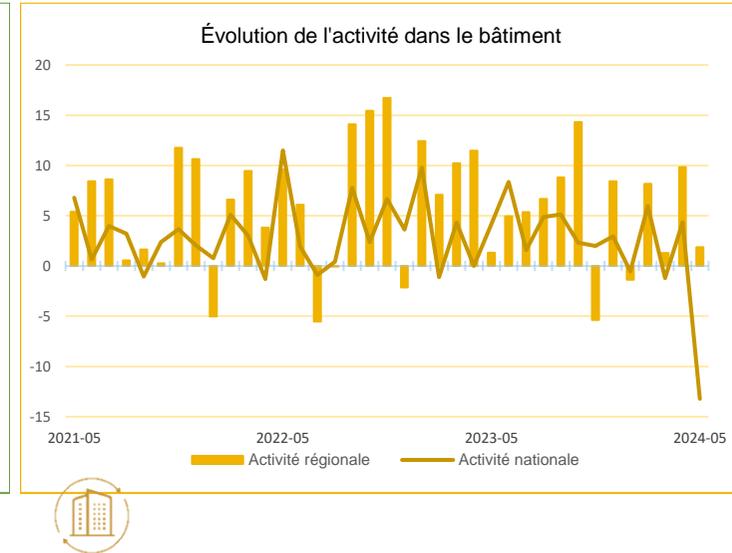
Évolution de l'activité dans l'industrie



Évolution de l'activité dans les services marchands



Évolution de l'activité dans le bâtiment



Source Banque de France

### Points Clefs

En raison de fermetures de sites venant en surcroît des jours fériés de mai, l'activité industrielle a fortement reculé en région comme au national. Les entrées de commandes sont restées mesurées, malgré un regain de la demande sur les marchés étrangers. Le taux d'utilisation des capacités de production s'est infléchi, pour retrouver un niveau bas à 73%. Le prix des matières premières s'est globalement stabilisé et les prix de vente ont poursuivi une tendance baissière dans la plupart des secteurs (à l'exception de la *métallurgie* et du *caoutchouc*). Les carnets de commandes restent globalement jugés peu consistants, offrant une faible visibilité. Dans ce contexte, les chefs d'entreprise anticipent toutefois une reprise de l'activité au mois de juin et prévoient une stabilisation de leurs effectifs.

Dans les services marchands, l'activité s'est légèrement contractée en région, alors qu'elle est restée favorablement orientée au national. Les secteurs du *transport routier de fret* et du *travail temporaire* ont enregistré des baisses significatives, en lien avec les tendances observées dans les activités industrielles et le bâtiment, alors que le secteur de *l'hébergement-restauration* a été pénalisé par une météo défavorable. Les prix de vente ont peu évolué. Les effectifs se sont juste consolidés, malgré une volonté d'embauches, du fait de difficultés de recrutement encore présentes dans certains secteurs. Les prévisions restent prudentes pour les semaines à venir, présageant au mieux d'une stabilisation de l'activité.

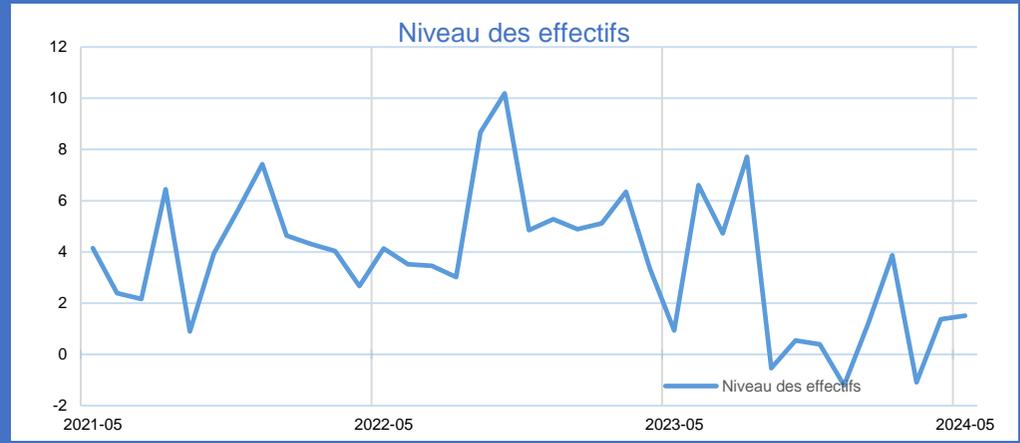
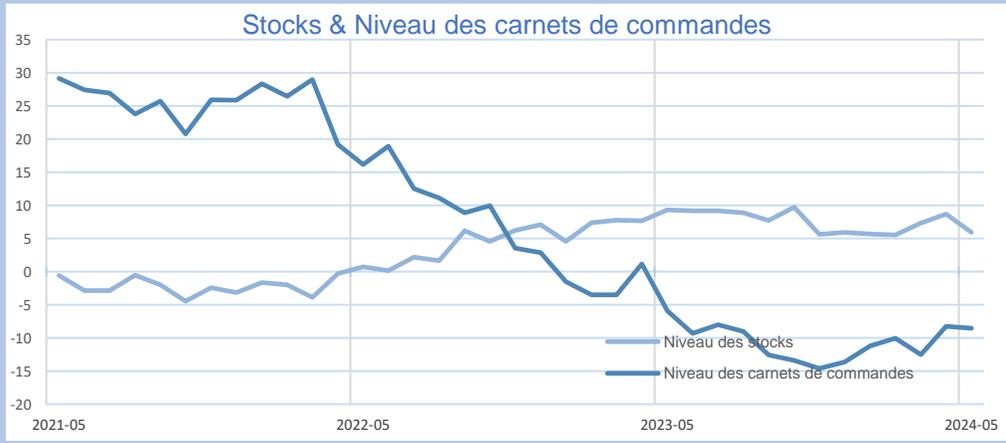
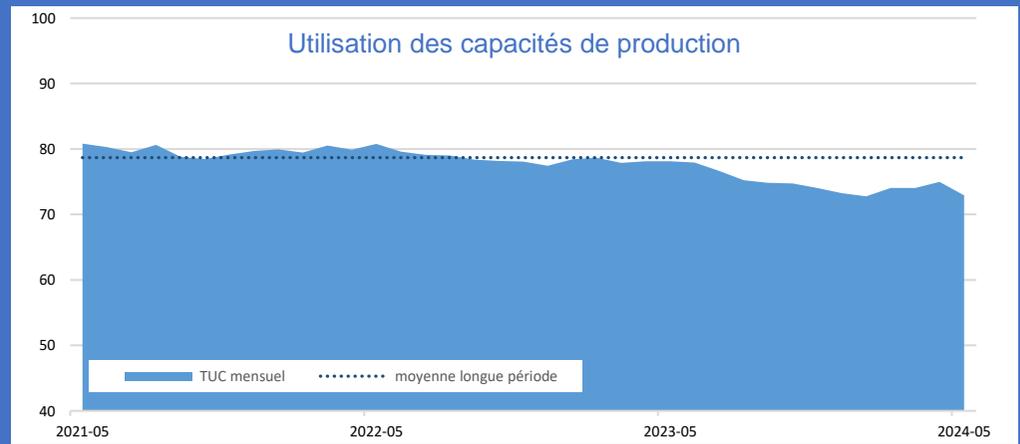
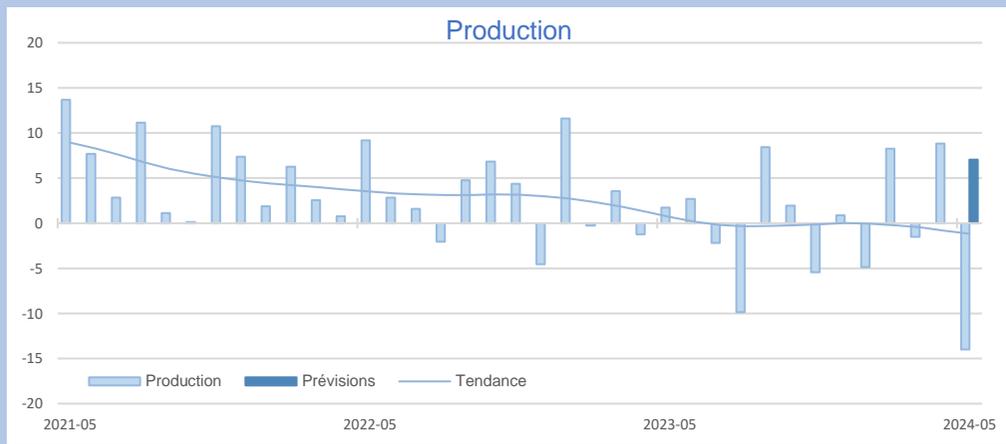
L'activité du bâtiment a enregistré une légère croissance en Auvergne-Rhône-Alpes, alors qu'elle est en retrait au plan national. Cette évolution s'appuie sur la bonne tenue du *second œuvre*, alors que le *gros œuvre* a poursuivi sa tendance baissière. Les prix des devis ont continué de s'effriter, témoignant d'une situation concurrentielle plus tendue. Les perspectives à court terme sont incertaines, avec un repli de l'activité attendu tant dans le *gros œuvre* que dans le *second oeuvre*.

Les situations de trésorerie restent dans l'ensemble préservées, hormis les tensions signalées dans *l'hébergement-restauration*, le *transport routier de fret* et les *fabrications de machines et équipements*.



## Synthèse de l'industrie

La production industrielle a enregistré un fort repli au mois de mai. Cette baisse a affecté l'ensemble des secteurs de manière plus ou moins marquée, à l'exception des *fabrications de denrées alimentaires et boissons*. Les livraisons ont ralenti à un rythme moins rapide, contribuant à réduire les stocks de produits finis. Les prix des matières premières comme les prix de vente sont restés stables. Les entrées de commandes ont très légèrement reculé, malgré un rebond de la demande étrangère. En dépit des carnets qui restent encore faibles, l'activité progresserait dans les semaines à venir.



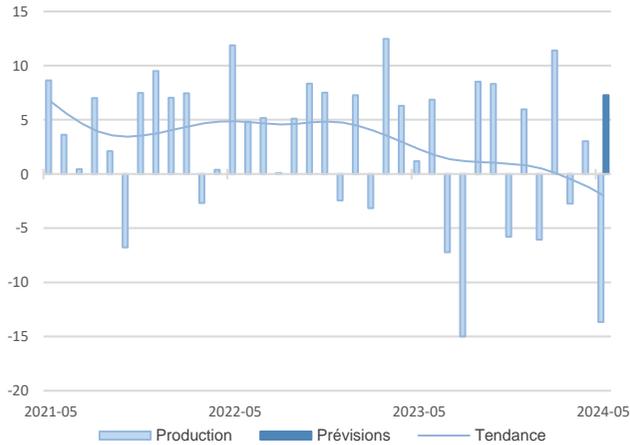
INDUSTRIE

INDUSTRIE

Source Banque de France – INDUSTRIE

**29,3%**  
Part des effectifs dans autres produits industriels (ACOSS 12/2022)

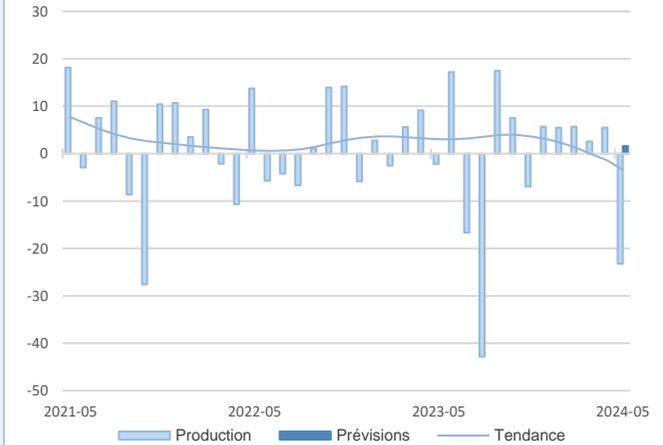
### Métallurgie et fabrication de produits métalliques



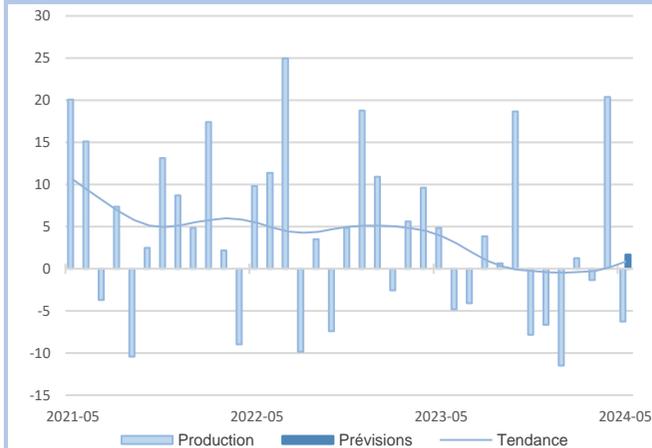
Comme anticipé, la production s'est contractée, principalement en raison de congés plus importants qu'en 2023. Par ailleurs, la demande interne s'est effritée après le rebond du mois dernier, alors qu'elle est restée bien orientée en provenance de l'étranger. La filière aéronautique reste très porteuse. Les carnets sont jugés satisfaisants et les prévisions d'activité s'orienteraient à la hausse pour les prochaines semaines.

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

**12,3%**  
Part des effectifs dans autres produits industriels (ACOSS 12/2022)

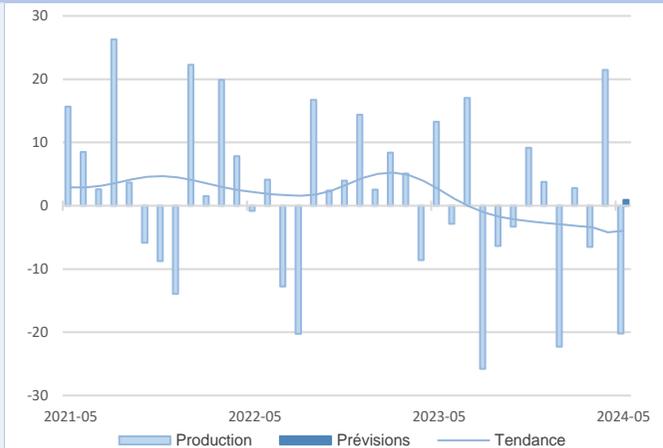


Avec un calendrier perturbé en mai, le rythme de production et de livraisons s'est sensiblement replié. Les commandes se sont tassées et sont toujours erratiques en provenance de la filière automobile, cependant mieux orientées pour les véhicules thermiques plutôt qu'électriques. Les stocks de produits finis se sont ajustés et les carnets sont toujours corrects. Ainsi, l'activité se maintiendrait à court terme, malgré les incertitudes concernant les difficultés de recrutement.



La production s'est infléchiée après le redressement noté en avril, en lien avec les ponts et congés plus nombreux cette année. Les entrées d'ordres ont sensiblement diminué sur le marché intérieur et à l'export après les hausses de ces derniers mois. Le niveau des stocks de produits finis s'est érodé et est désormais jugé un peu juste. La consistance des carnets restant favorable, un rebond de l'activité est anticipé à court terme.

Après la forte croissance du mois d'avril, l'activité a fortement diminué, en raison des jours fériés et des congés. La demande s'est redressée avec un rebond des commandes en provenance de l'étranger. Le niveau global des carnets reste toutefois encore en dessous des attentes. Les prix de matières premières ont diminué, et les prix de vente ont été revus à la baisse afin de maintenir la compétitivité à l'international. La production se stabiliserait en juin.



**5,3%**  
Part des effectifs dans autres produits industriels (ACOSS 12/2022)

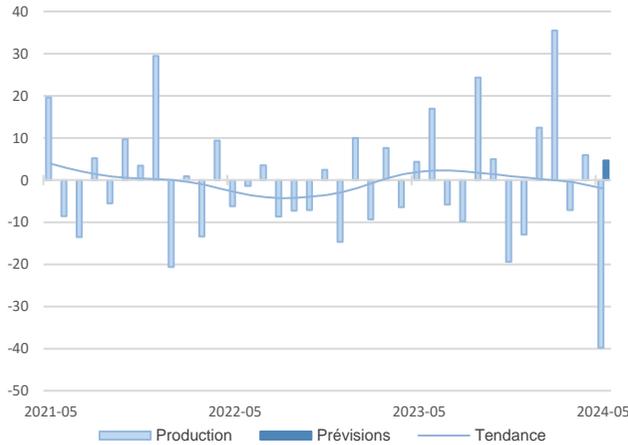
### Dont secteur de la coutellerie, outillage, ouvrages en métaux

### Industrie automobile et autres matériels de transport

**6,1%**  
Part des effectifs dans ceux de l'Industrie (ACOSS 12/2022)

**19,2%**  
Part des effectifs dans autres produits industriels (ACOSS 12/2022)

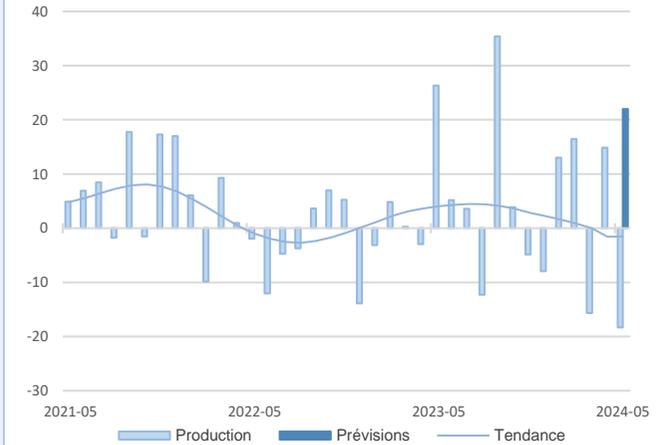
### Produits en caoutchouc, plastique et autres produits non métalliques



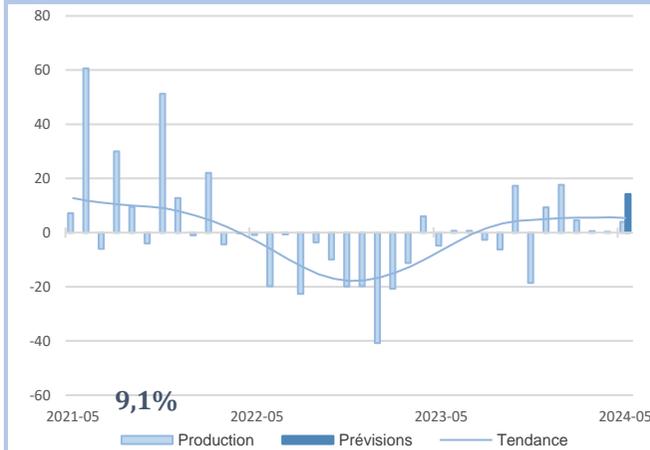
La production a sensiblement chuté, pénalisée par les ponts et congés du mois de mai. Les livraisons et les commandes intérieures ont suivi la même tendance avec les nombreuses fermetures des clients, alors que la demande export s'est maintenue. Le secteur du BTP manque encore de dynamisme. Dans ce contexte, les carnets déjà insuffisants ne se sont pas regarnis. Cependant, un léger rebond de l'activité est anticipé pour les prochaines semaines.

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

**8,9%**  
Part des effectifs dans autres produits industriels (ACOSS 12/2022)

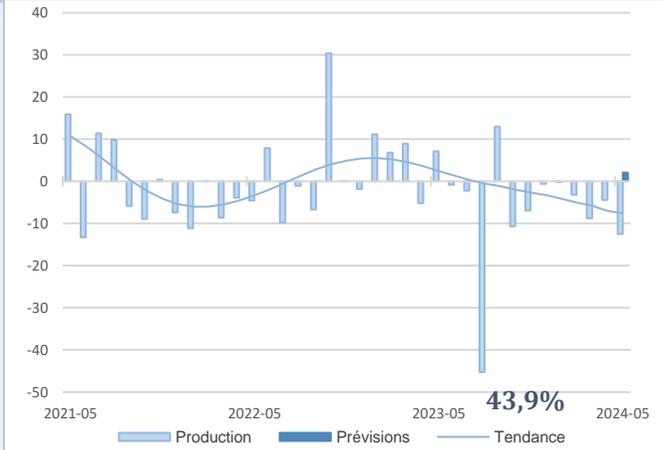


Comme attendu, le rythme de production et de livraisons a diminué. Les commandes globales ont continué de progresser, de façon plus marquée à l'international que sur le marché français. Les stocks de produits finis ont baissé et retrouvent un niveau adapté au marché. Même si les carnets manquent toujours de consistance, une hausse de l'activité est attendue à court terme, malgré des postes encore difficiles à pourvoir.



Portée par des commandes dynamiques, principalement en provenance de l'étranger, la production s'est redressée en mai. La chute des prix, entamée il y a plus d'une année, s'est poursuivie, notamment sur les produits finis. Compte tenu des carnets de commandes jugés à présent à un niveau normal et de stocks resserrés, les professionnels sont optimistes à court terme et anticipent une reprise de la production.

La tendance baissière de la production et des livraisons s'est accentuée avec les congés plus importants. Les commandes export se sont maintenues alors qu'elles se sont encore effritées sur le marché intérieur. Ainsi, le niveau des stocks de produits finis reste trop élevé. Malgré le manque de consistance des carnets, l'activité se maintiendrait tout juste à court terme, avec toutefois des incertitudes face aux difficultés de recrutement.



**9,1%**  
Part des effectifs dans autres produits industriels (ACOSS 12/2022)

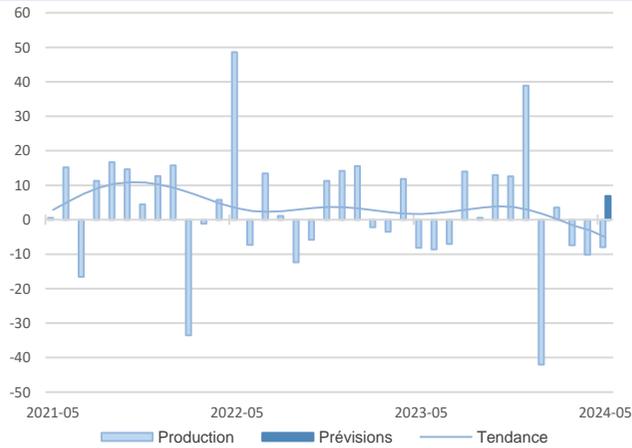
### Industrie chimique

### Fabrication de machines et équipements

**43,9%**  
Part des effectifs dans produits électri, électro, optiques (ACOSS 12/2022)

**6,6%**  
Part des effectifs dans autres produits industriels (ACOSS 12/2022)

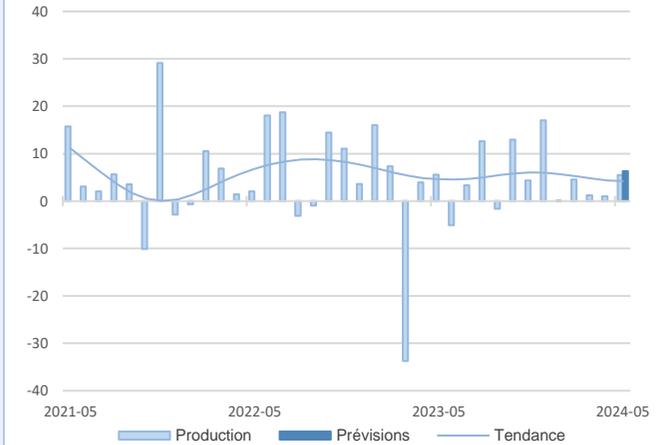
### Industrie pharmaceutique



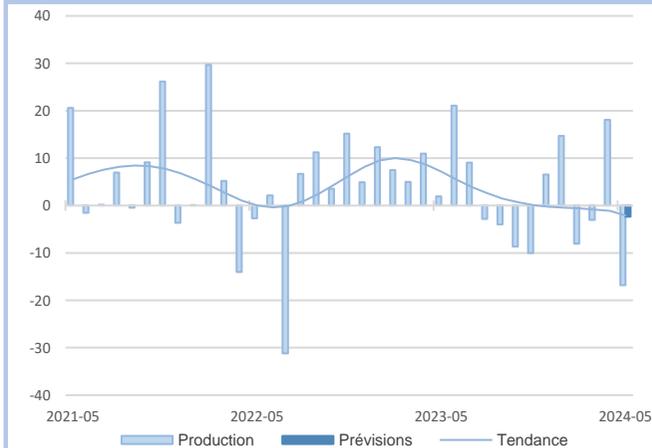
Avec un recul significatif des commandes françaises et dans une moindre mesure à destination de l'étranger, la production est restée sur la tendance baissière des trois derniers mois. Ainsi, l'érosion des effectifs s'est poursuivie pour le quatrième mois consécutif. Les stocks de produits finis, encore élevés, ont diminué pour se rapprocher de la normale. Dans ce contexte incertain, les carnets, déjà insuffisants, se creusent mais un rebond technique de l'activité est attendu à court terme.

### Industrie alimentaire et fabrication de boissons

**9,3%**  
Part des effectifs dans ceux de l'Industrie (ACOSS 12/2022)

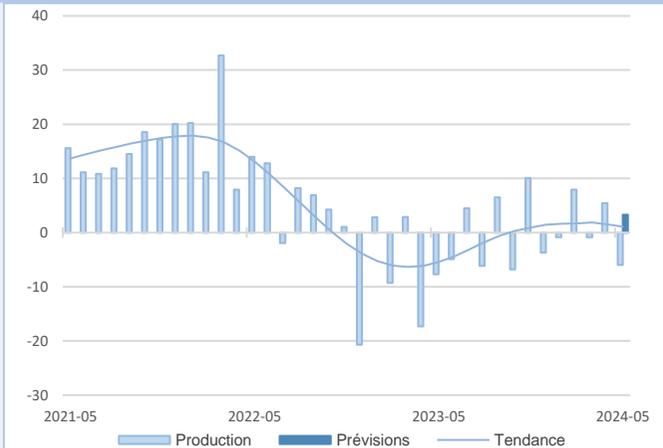


À l'appui d'entrées de commandes dynamiques, notamment en provenance du marché national, la production s'est améliorée au cours du mois. Les livraisons ont également progressé au même rythme. Les stocks n'évoluent guère en mai et restent légèrement en deçà de la normale. En dépit de carnets réduits depuis de nombreux mois, les chefs d'entreprise sont confiants et anticipent une amélioration de la production pour les semaines à venir accompagnée d'une légère hausse des prix.



Comme anticipé, la production est en retrait sur le mois de mai, impactée par les fermetures de sites et les congés. Les volumes de commandes et les livraisons sont restés stables. En conséquence, les stocks de produits finis se sont ajustés à la baisse. Les coûts des intrants et des prix de vente ont peu évolué. Dans un marché toujours atone et incertain, les entreprises restent prudentes et suspendent leurs recrutements. Le niveau actuel des carnets ne présage pas d'un redressement de l'activité à court terme.

En raison de commandes peu dynamiques, principalement sur le marché intérieur, la production s'est repliée en mai. Le rythme des livraisons a également diminué au cours du mois. Les prix se sont stabilisés, tant sur les matières premières que sur les produits finis. En dépit de carnets de commandes bien en deçà de la normale, l'activité progresserait légèrement dans les semaines à venir.



**9,1%**  
Part des effectifs dans autres produits industriels (ACOSS 12/2022)

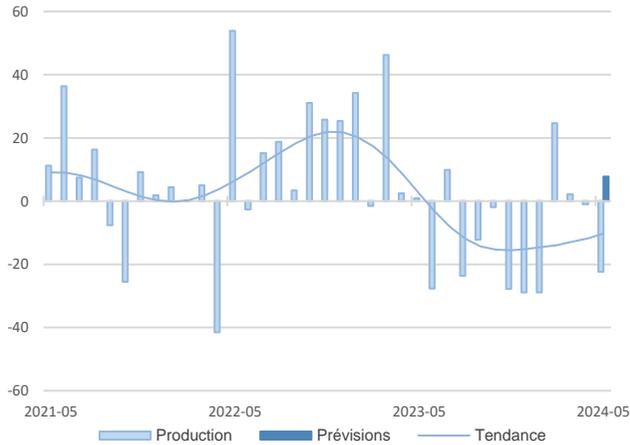
### Textile, habillement, cuir, chaussure

### Bois, papier, carton et imprimerie

**8,2%**  
Part des effectifs dans autres produits industriels (ACOSS 12/2022)

**28,1%**  
Part des effectifs dans produits électri,  
électro, optiques (ACOSS 12/2022)

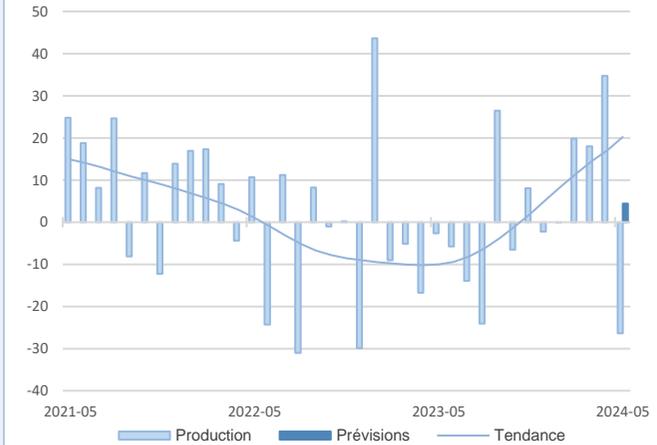
**Produits informatiques,  
électroniques, optiques**



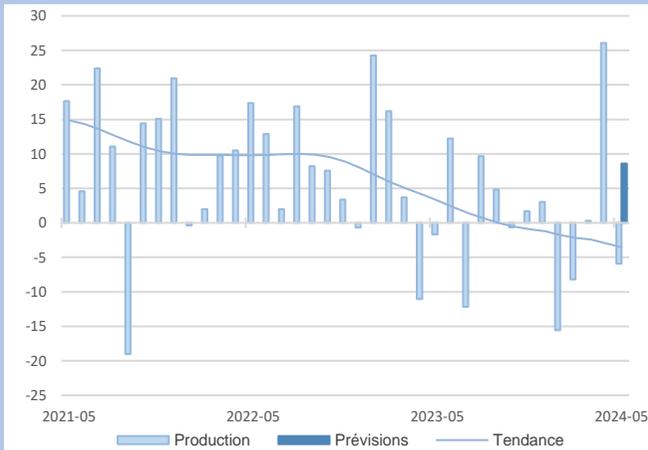
Au cours du mois de mai, la production s'est inscrite en net recul. La demande est également orientée à la baisse, que ce soit sur le marché intérieur ou à l'étranger. Dans ce contexte, les effectifs se sont contractés et cette tendance se poursuivrait à court terme. Malgré des carnets de commandes en deçà de la normale et un niveau de stocks de produits finis jugé haut, les chefs d'entreprise anticipent un léger rebond de la production à court terme.

**Équipements électriques**

**27,9%**  
Part des effectifs dans produits électri,  
électro, optiques (ACOSS 12/2022)



En dépit de la vigueur des entrées d'ordres, notamment à l'export, la production a enregistré une baisse significative au cours du mois de mai. Le rythme des livraisons a également ralenti. Si les prix des matières premières se sont à nouveau dépréciés, les prix de vente se sont stabilisés. A l'appui de carnets de commandes qui sont à présent quasi à la normale, les professionnels prévoient un accroissement de la production dans les semaines à venir.



Contrairement au mois précédent, les entrées de commandes ont fléchi en mai, tant sur le marché intérieur qu'à l'étranger, entraînant une baisse de la production. Toutefois, les livraisons ont progressé, permettant de ramener les stocks de produits finis à un niveau adapté. En conséquence, les chefs d'entreprise sont optimistes et anticipent une hausse de la production en juin.

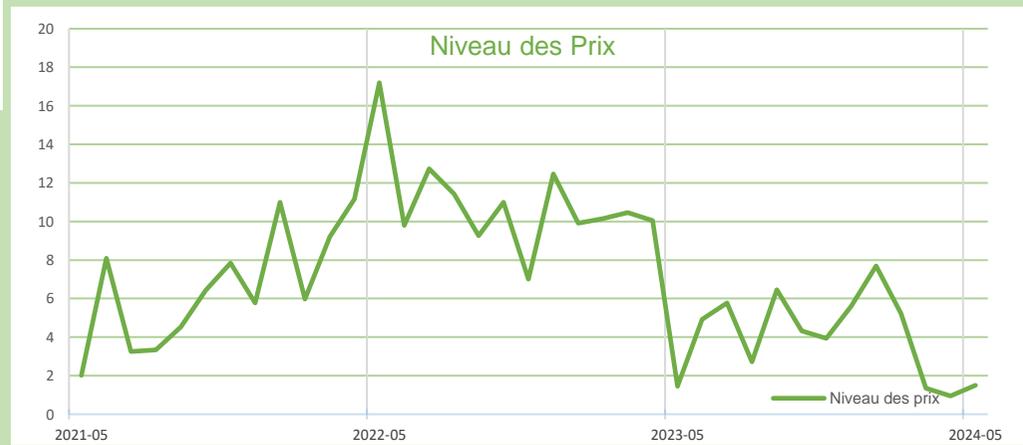
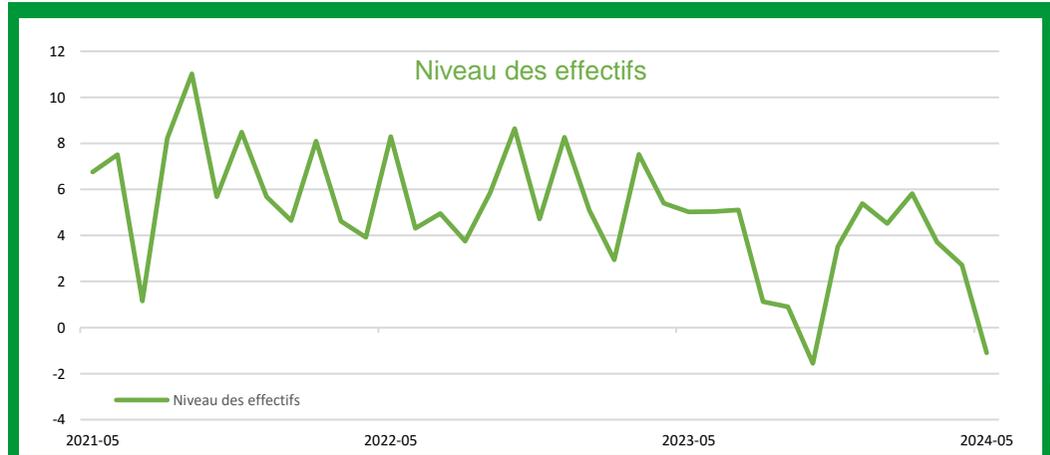
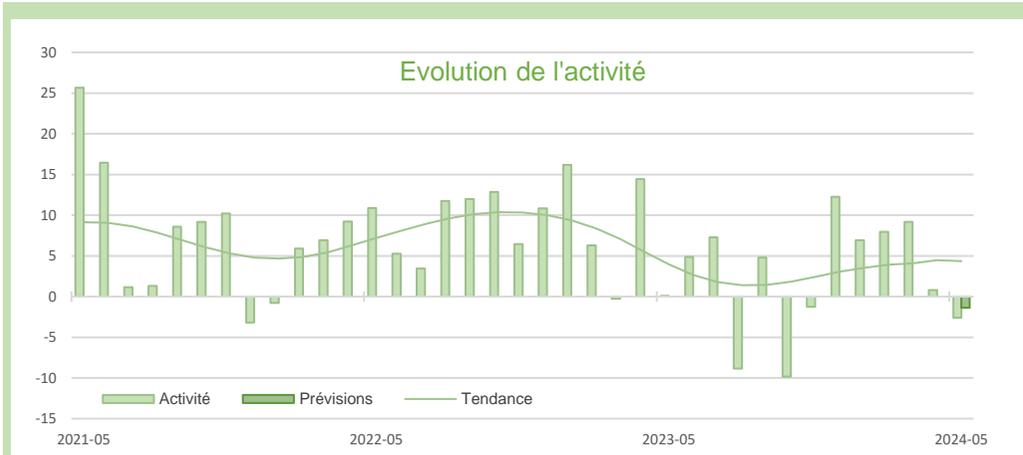
**18,6%**  
Part des effectifs dans autres produits  
industriels (ACOSS 12/2022)

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



## Synthèse des services marchands

L'activité et la demande se sont légèrement contractées au mois de mai, masquant toutefois des situations différenciées. Les activités d'hébergement-restauration, le transport routier de fret et le travail temporaire ont enregistré des replis marqués, tandis que les autres activités de services aux entreprises ont reculé dans de moindres proportions. Seules les activités juridiques et comptables sont en progression. La modération des prix s'est poursuivie. Les effectifs se sont légèrement contractés, malgré les besoins d'embauches exprimés, du fait de difficultés de recrutement sur certains profils. L'activité resterait atone dans les semaines à venir.



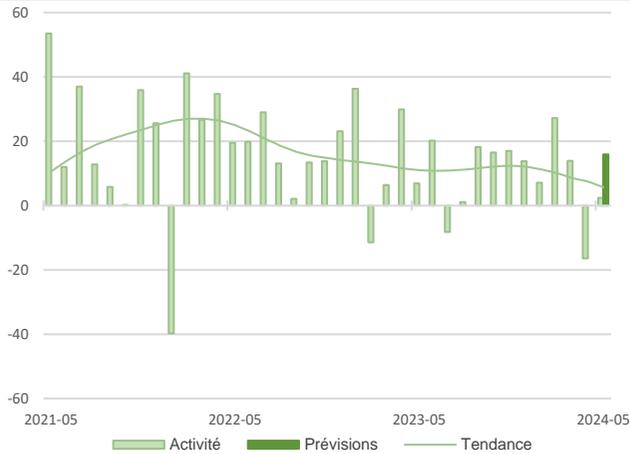
Source Banque de France – SERVICES

6,2%

Part des effectifs dans ceux des services marchands (ACOSS 12/2022)

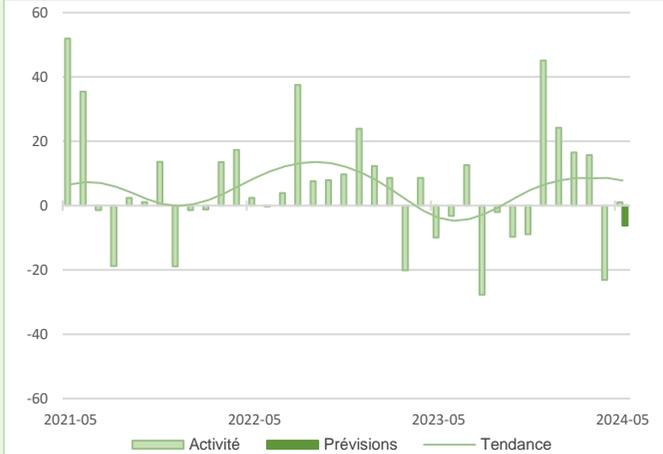
### Hébergement

Après le repli observé en avril, l'activité et la demande se sont stabilisées. La météo pluvieuse a freiné la clientèle touristique, tandis que les ponts du mois de mai ont été peu propices aux voyages d'affaires. Toutefois, des manifestations sportives diverses ont localement soutenu l'activité. Les prix de vente ont sensiblement progressé, du fait du basculement progressif vers la saison d'été. Un rebond de l'activité est attendu dans les prochaines semaines, avec le démarrage de la saison estivale, ainsi que divers événements en région.



### Restauration

La météo maussade a pesé sur la fréquentation des établissements, notamment en terrasse et dans les zones touristiques. Les prix sont restés stables, avec un ticket moyen qui se tasse. Les effectifs ont globalement diminué, alors qu'un établissement sur quatre signale toujours des difficultés de recrutement. Les prévisions des chefs d'entreprise pour le mois de juin restent prudentes, anticipant un léger recul de l'activité.

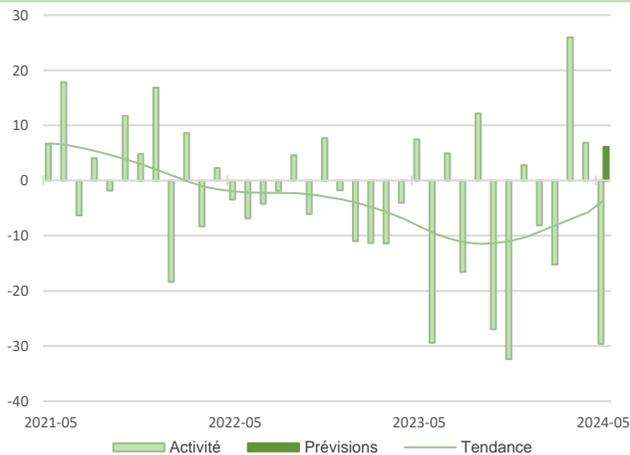


18,8%

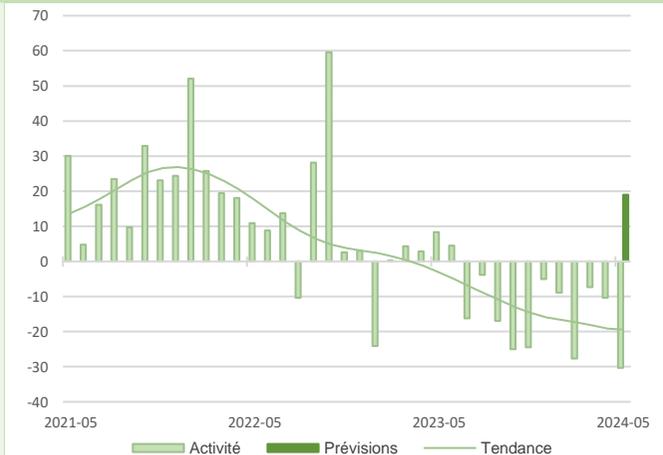
Part des effectifs dans ceux des services marchands (ACOSS 12/2022)



Le volume d'affaires s'est inscrit en forte baisse, pénalisé par le calendrier (jours fériés, ponts, fermetures clients) ainsi qu'une météo défavorable. La demande émanant de l'industrie et du bâtiment a été plutôt faible ce mois-ci. Les difficultés de recrutement se sont estompées et des embauches sont prévues pour remplacer le personnel sortant. Une reprise d'activité est envisagée en juin mais la prudence reste de mise en raison d'une visibilité réduite.



La tendance baissière d'activité s'est poursuivie, de façon plus marquée ce mois-ci. Du fait des contraintes de calendrier, avec notamment des fermetures chez les clients lors des ponts, les besoins en interim ont été moindres. La demande globale s'est également inscrite en repli. Les prix se sont maintenus. Pour les semaines à venir, les chefs d'entreprise anticipent une reprise de l'activité après le point bas de mai.



10,4%

Part des effectifs dans ceux des services marchands (ACOSS 12/2022)

### Transports routiers de fret et par conduite

### Agences de travail temporaire

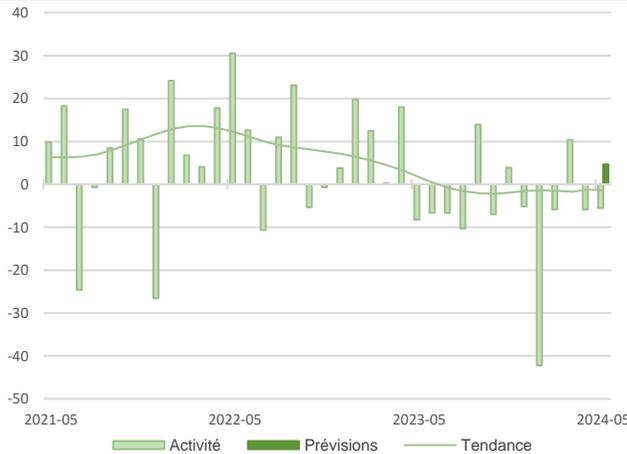
Part des effectifs dans ceux des services marchands (ACOSS 12/2022)

1,5%

10,8%

Part des effectifs dans ceux des services marchands (ACOSS 12/2022)

### Activités informatiques

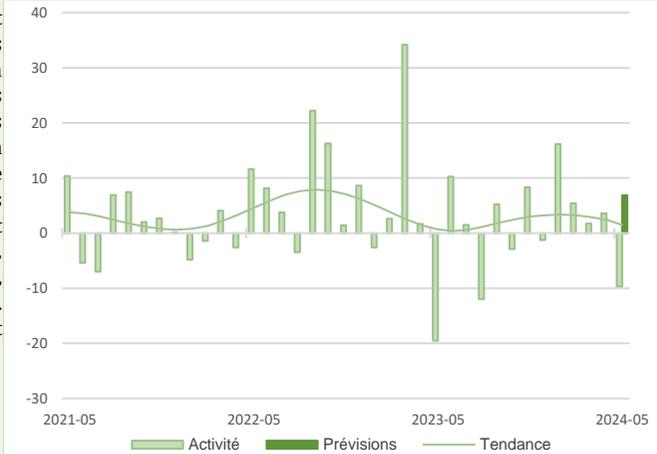


Les activités informatiques ont connu un nouveau ralentissement en mai, freinées par les jours fériés et les congés. Les prises de commandes ont été moindres et des contrats tardent à être signés de la part des clients. Les tarifs ont été légèrement réévalués par rapport au mois précédent. Aussi, la trésorerie reste confortable. Avec la potentielle concrétisation de nouveaux projets et des perspectives d'embauches, le mois de juin s'annoncerait plus favorable.

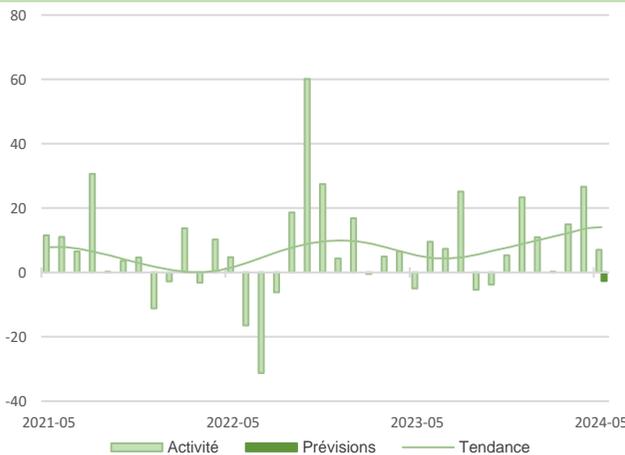
9,2%

Part des effectifs dans ceux des services marchands (ACOSS 12/2022)

### Ingénierie, études techniques



La baisse d'activité observée en mai est pour l'essentiel liée au calendrier (ponts et soldes des congés annuels). La demande est restée consistante sur les projets stratégiques (économies d'énergie, eau, déchets, nucléaire). En revanche, le courant d'affaires avec le secteur du bâtiment est en retrait. Les prix de vente se sont légèrement contractés. Pour certains professionnels, les difficultés de recrutement persistent, en particulier sur des profils techniques. Un redressement de l'activité est attendu à court terme.



À la faveur d'une demande dynamique, l'activité s'est améliorée à nouveau au cours du mois. Les prix se sont très légèrement contractés en mai, mais ils s'apprécieraient dans les prochaines semaines. Les besoins d'effectifs demeurent toujours une problématique pour les professionnels. Avec une demande qui ralentirait, les chefs d'entreprise restent prudents et anticipent une légère baisse de l'activité à court terme.

7,4%

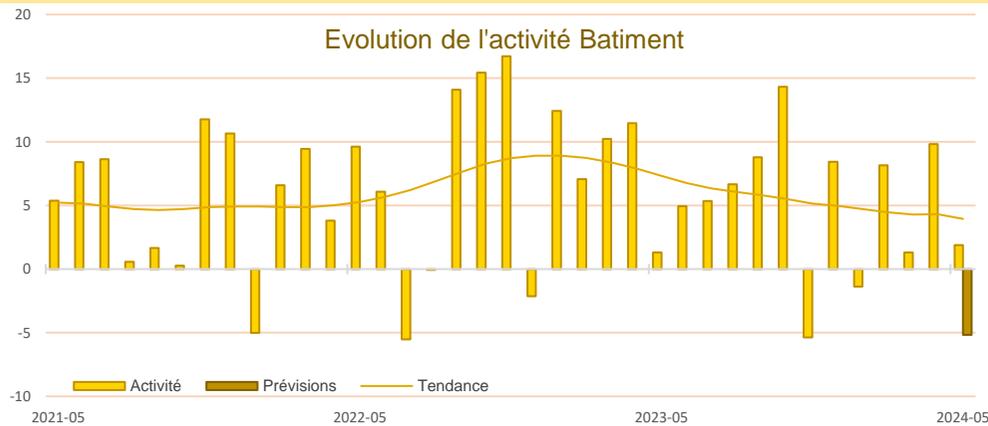
Part des effectifs dans ceux des services marchands (ACOSS 12/2022)

### Activités juridiques, comptables



## Synthèse du secteur Bâtiment – Travaux Publics

L'activité du bâtiment est restée relativement bien orientée au mois de mai, portée par la tendance encore favorable dans le *second œuvre*, notamment sur des prestations spécifiques comme la rénovation énergétique. En revanche, le *gros œuvre* a pâti de la chute des mises en chantiers sur le neuf et s'inscrit en net repli pour le second mois consécutif. La poursuite de la baisse du prix des devis témoigne du manque de dynamisme sur le marché immobilier. Les effectifs ont très légèrement progressé. Les prévisions à court terme sont réservées, avec un recul de l'activité attendu tant dans le *gros œuvre* que le *second œuvre*.



Au global, l'activité dans le secteur du bâtiment s'est maintenue au mois de mai. Pour autant, la tendance a été différenciée entre les deux sous-secteurs. Le *second œuvre* a légèrement progressé alors que l'activité dans le *gros-œuvre* s'est inscrite à nouveau en recul.

Si le prix des devis a légèrement baissé pour l'ensemble du bâtiment, il est resté stable pour le *second œuvre* et en net repli pour le *gros œuvre*, témoignant des tensions plus importantes sur ce sous-secteur. Cette tendance se poursuivrait à court terme.

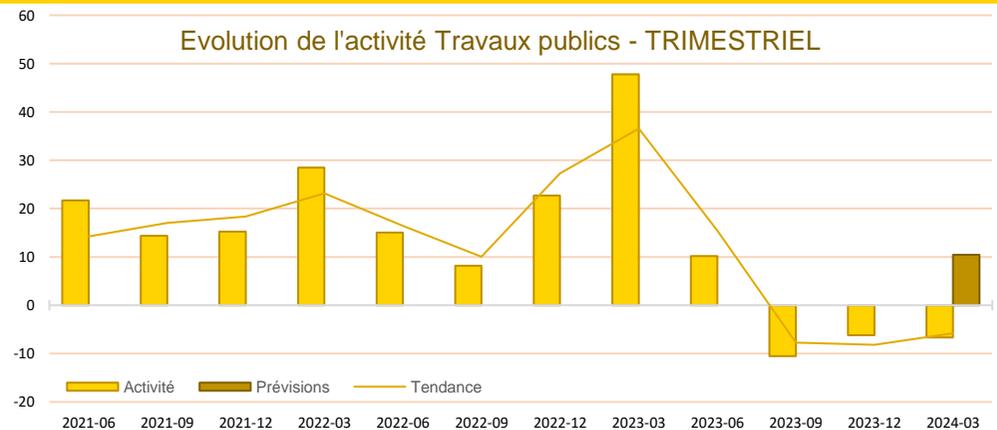
Les carnets de commandes restent bien garnis dans le *second œuvre*. En revanche, ils continuent de s'éroder dans le *gros œuvre*, mais restent encore corrects. Les chefs d'entreprises restent prudents et anticipent une baisse de l'activité en juin.

La baisse d'activité dans le secteur des travaux publics observée ces deux derniers trimestres se poursuit au T1 2024. En particulier, les marchés privés et les activités de terrassement en lien avec la promotion immobilière ralentissent fortement. En revanche, les travaux spéciaux, ainsi que les activités d'enrobage ont mieux résisté.

Les prix des devis se sont fortement resserrés au cours de ce trimestre et ne devraient guère évoluer dans les prochains mois.

Les effectifs se sont stabilisés, mais le recrutement de personnel qualifié et la fidélisation restent difficiles.

Avec des carnets de commandes encore suffisamment remplis, les chefs d'entreprise anticipent un rebond de l'activité dans les mois à venir.



CONSTRUCTION

CONSTRUCTION



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="#">Financement des entreprises</a> <a href="#">Taux d'endettement des ANF – Comparaisons internationales</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>
 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*

 **04.72.41.25.45**

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

**Rédacteur en chef**

Sandrine LORAND NGUYEN, 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...*