

# TENDANCES RÉGIONALES

JUILLET 2023

Période de collecte :

du lundi 24 juillet 2023 au jeudi 3 août 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 21 juillet et le 3 août), l'activité a progressé en juillet dans l'industrie, les services et le bâtiment, et le ralentissement est moins accentué que prévu le mois dernier.

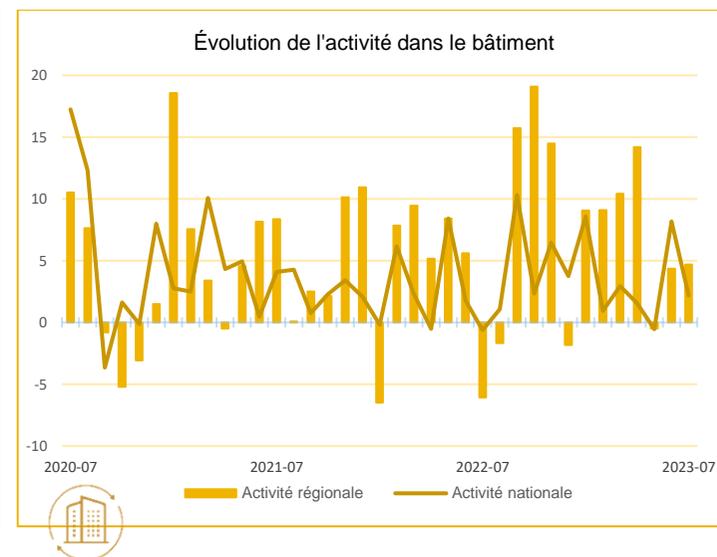
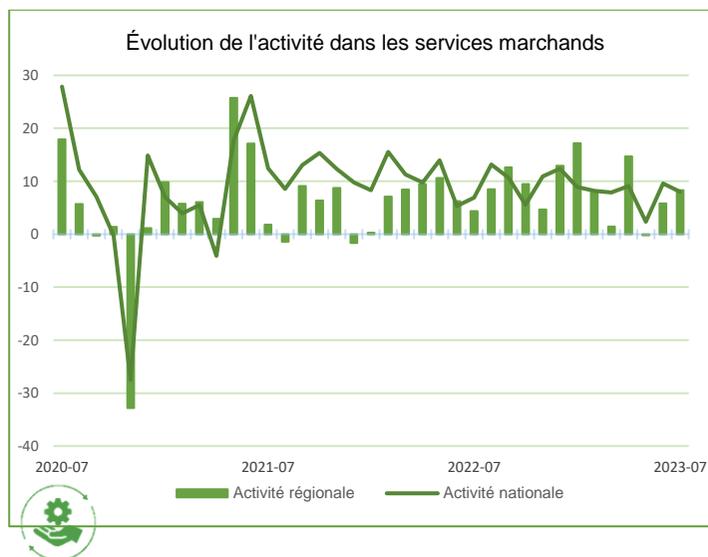
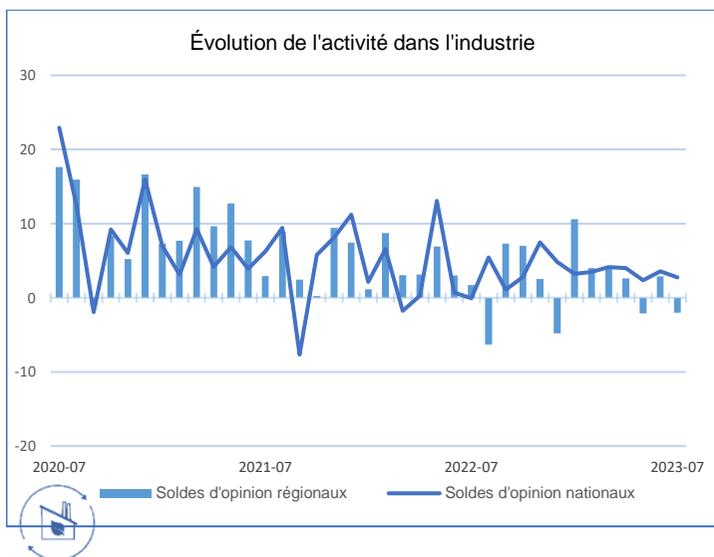
Les difficultés d'approvisionnement continuent de diminuer dans le bâtiment (12 % des entreprises les mentionnent en juillet, après 15 % en juin) et dans l'industrie (21 %, après 22 %). Pour le quatrième mois consécutif, les industriels jugent que les prix sont en nette baisse pour les matières premières, et se stabilisent pour les produits finis. Les opinions sur les évolutions des prix des services et du bâtiment reviennent à leurs niveaux pre-Covid. Dans l'industrie, seuls 9 % des chefs d'entreprise indiquent avoir augmenté leurs prix de vente en juillet et 6 % d'entre eux les ont baissés. Dans le bâtiment, la proportion d'entreprises ayant baissé leurs prix se maintient par rapport à juin. Les difficultés de recrutement progressent quelque peu et concernent la moitié des entreprises (52 %).

Notre indicateur d'incertitude recule dans l'industrie, les services et le bâtiment. Dans l'industrie et le bâtiment, les carnets de commande demeurent inférieurs à leur moyenne de long terme. La situation de trésorerie reste jugée dégradée dans l'industrie et dans les services.

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

*« Du fait d'une trop grande incertitude quant à la fiabilité de certaines données et de leur traitement statistique, les anticipations des chefs d'entreprise pour le mois d'août ne figurent pas dans le document ce mois-ci. »*

## Situation régionale



Source Banque de France

### Points Clefs

Au cours du mois de juillet, l'activité industrielle a continué de progresser au niveau national alors qu'elle accuse un léger ralentissement au niveau de la région. Les carnets de commandes se stabilisent en juillet. Les stocks de produits finis restent particulièrement élevés. La baisse du prix des matières premières, observée depuis plusieurs mois, se poursuit mais plus modérément.

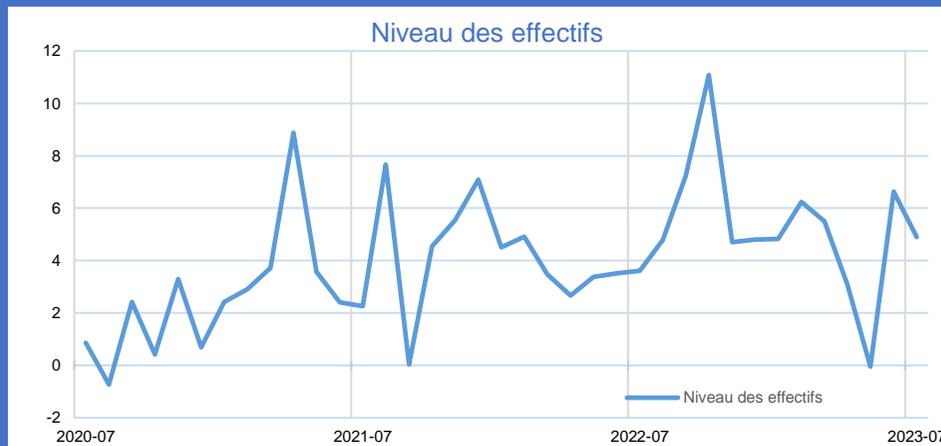
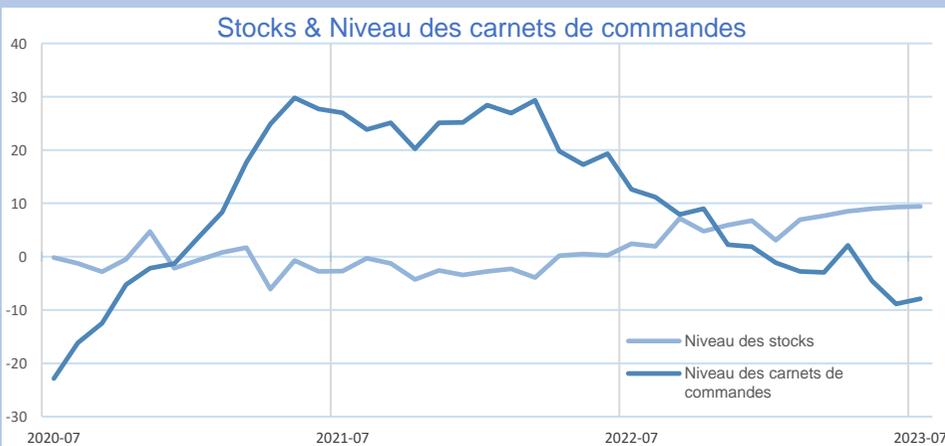
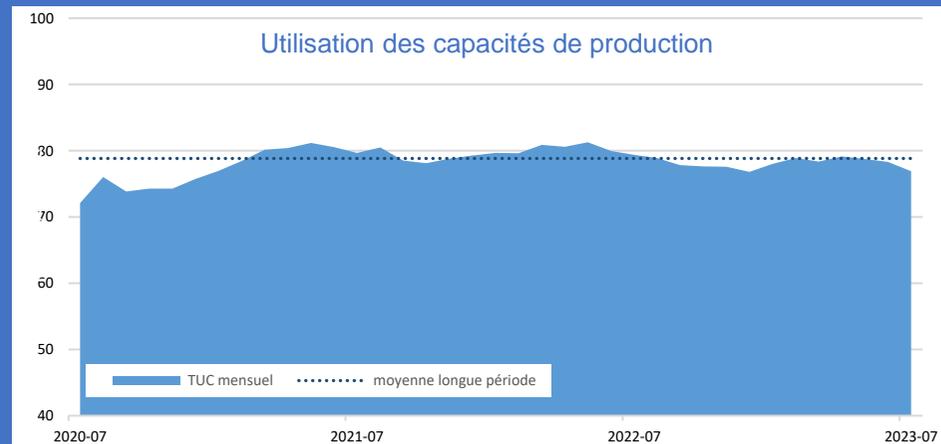
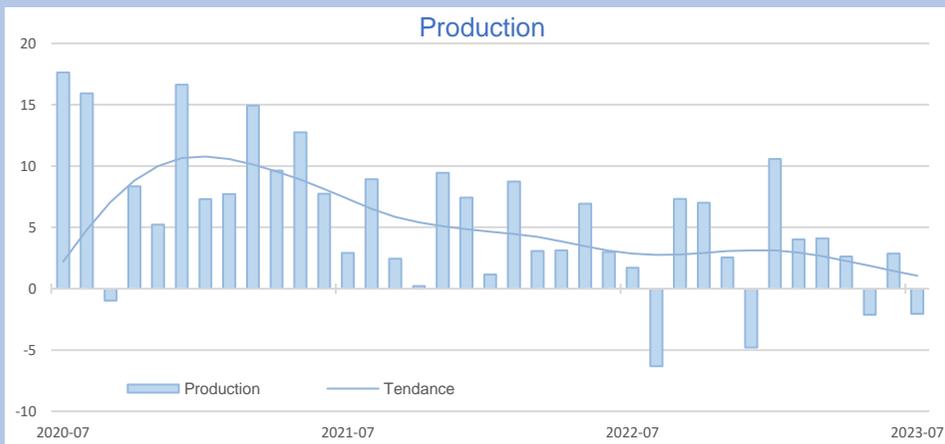
Dans les services marchands, l'activité progresse tant au plan national que régional. La révision à la hausse des prix se poursuit, la situation de la trésorerie se stabilise. Dans l'ensemble, à l'échelle régionale, les difficultés de recrutement se détendent, grâce aux contrats d'intérim saisonnier.

Dans le bâtiment, l'activité reste en progression, avec une dynamique cependant moins marquée au national qu'en région. Les carnets de commandes sont bien garnis tout particulièrement dans le second œuvre. Le prix des devis continue de progresser.



## Synthèse de l'industrie

Au cours du mois, la production industrielle est en léger retrait par rapport au mois précédent avec des disparités importantes selon les secteurs. L'activité est portée par la fabrication de *matériels de transport*, de *produits informatiques – électroniques – optiques* et par l'*industrie du textile*. L'industrie du *décolletage*, *pharmaceutique* et la *fabrication d'équipements électriques* voient leur activité se rétracter.



INDUSTRIE

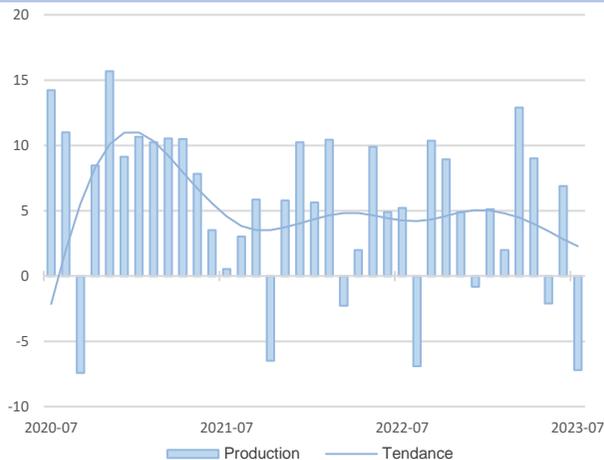
INDUSTRIE

Source Banque de France – INDUSTRIE

29,2%

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

### Métallurgie et fabrication de produits métalliques



Avec un repli de la demande interne, le rythme de production et les livraisons diminuent. Quelques ateliers ont été contraints de mettre en place une activité partielle.

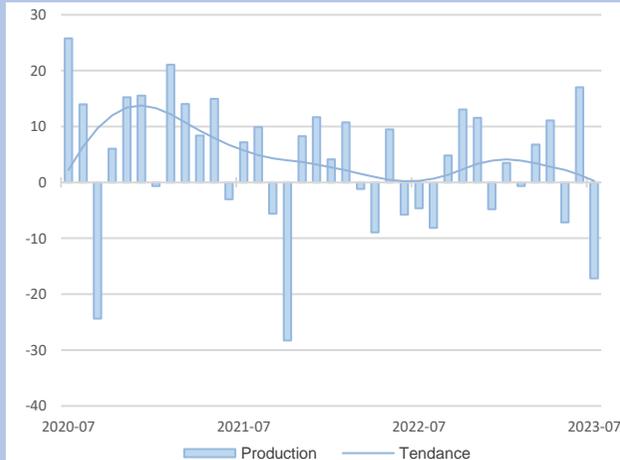
La baisse du cours des métaux - acier en particulier - entamée depuis le début d'année s'estompe et les prix de vente se maintiennent. Les stocks de produits finis sont ajustés. Les carnets sont satisfaisants.

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

La production recule sensiblement après l'accélération notée le mois passé, pénalisée par une diminution des commandes principalement sur le marché intérieur. Alors que l'aéronautique reste dynamique, la demande en provenance de la filière automobile reste erratique. Les carnets s'effritent légèrement mais restent corrects. Les difficultés de recrutement s'atténuent mais pénalisent encore certaines entreprises.

12,3%

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



Les entrées d'ordres se redressent légèrement après le fléchissement enregistré en juin mais la production se tasse à nouveau. Alors que la dépréciation du cours des matières premières s'atténue, les prix de vente évoluent peu.

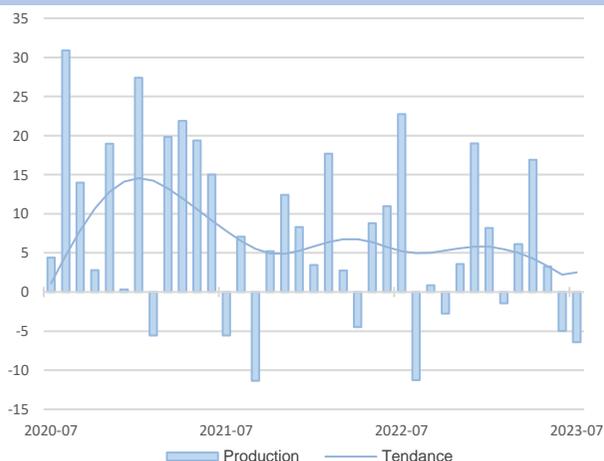
Les carnets restent favorables et les stocks de produits finis sont jugés un peu justes.

Les volumes de production et de livraisons ont été soutenus ce mois-ci, en raison d'une forte demande des constructeurs à l'export. Le recours à l'intérim a augmenté pour s'adapter aux besoins de la production et pallier les départs en congé. La détente des prix des matières premières se poursuit de façon plus modérée, tandis que les prix de vente continuent de grimper. Par ailleurs, les carnets de commandes restent assez confortables.

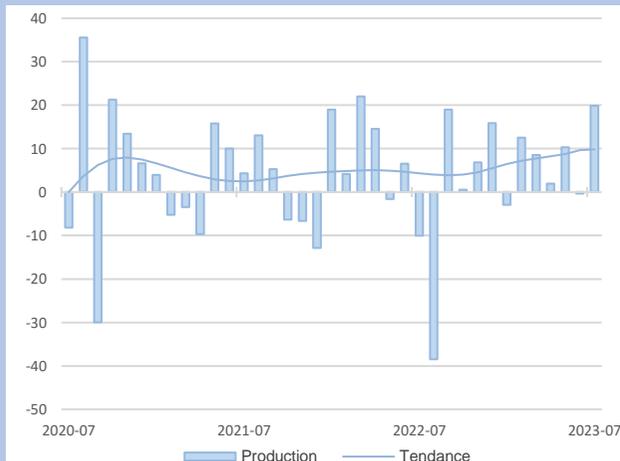
5,4%

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

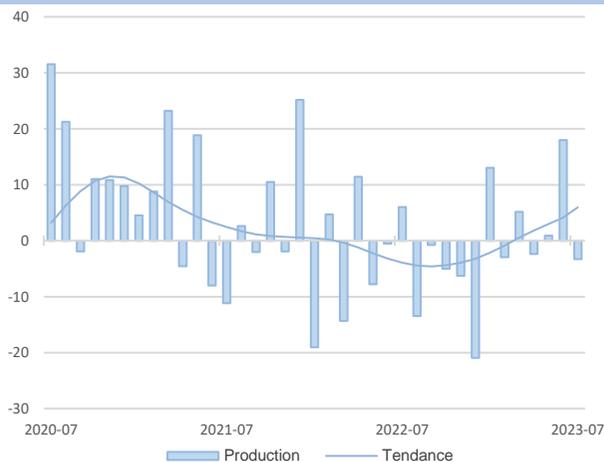


6,4%

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

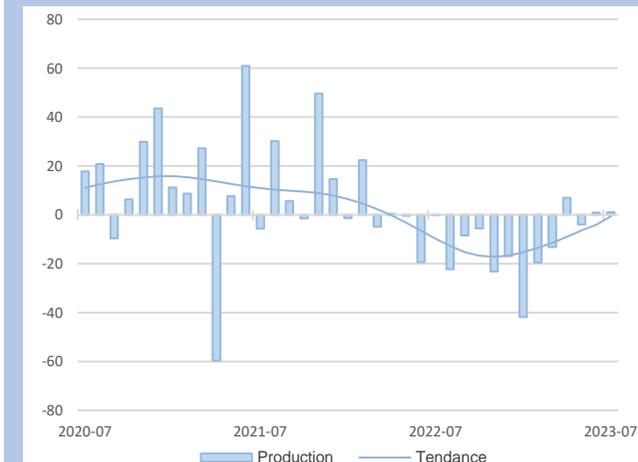
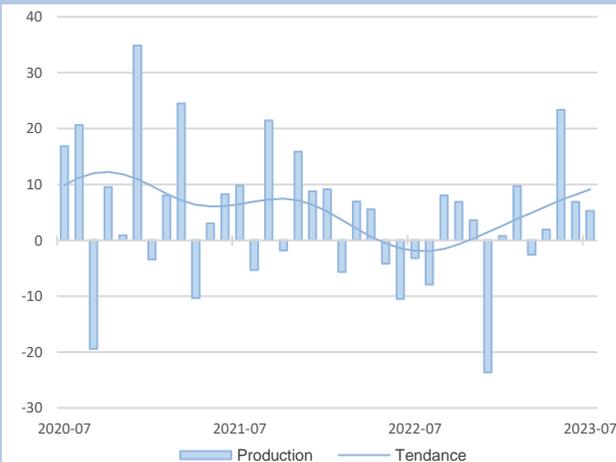


Alors que les commandes internes et étrangères se stabilisent après deux mois de repli consécutif, la production peine à se maintenir après la hausse sensible enregistrée en juin. Les entreprises en lien avec le secteur du bâtiment semblent subir les difficultés du secteur. Les stocks de produits finis continuent à croître alors que les carnets de commandes ont du mal à se reconstituer.

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

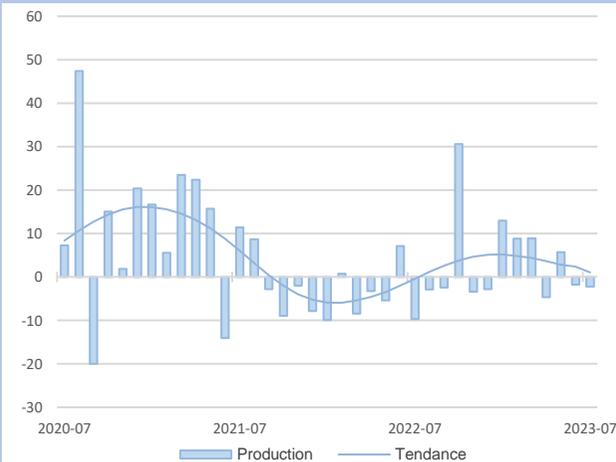
La production reste sur une tendance haussière avec des commandes qui se maintiennent. Le secteur subit toujours les contraintes des difficultés de recrutement. La baisse du cours des matières premières entamée en début d'année se poursuit, avec une répercussion partielle sur les prix de vente. Les carnets de commandes s'améliorent mais sont encore insuffisants.

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



L'activité se maintient tout juste en juillet malgré une poursuite de la baisse des commandes. Les prix des matières premières continuent de diminuer et les chefs d'entreprise poursuivent la baisse des prix de vente pour rester compétitifs dans ce secteur confronté à une forte concurrence internationale (Asie et États-Unis). Les prix de vente devraient néanmoins être revalorisés et les effectifs renforcés.

Pénalisée par le repli des commandes sur le marché domestique et étranger, la production parvient tout juste à se stabiliser. Le rythme des livraisons ralentit et le niveau des stocks se maintient au-dessus de la normale. Le coût des matières premières ainsi que les prix de vente se stabilisent. Depuis le début de l'année, les carnets de commandes se resserrent.



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

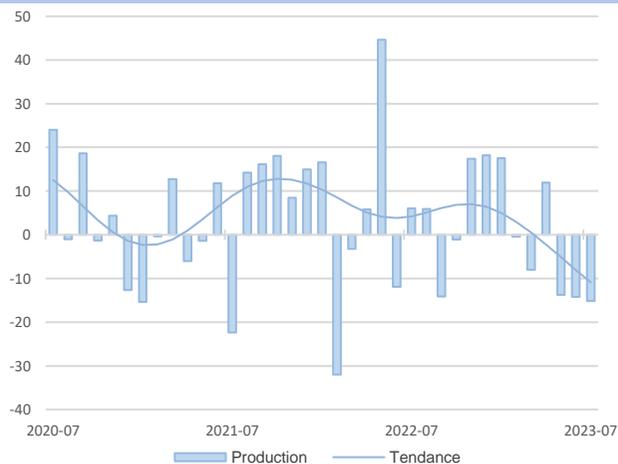
### Industrie chimique

### Fabrication de machines et équipements

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

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

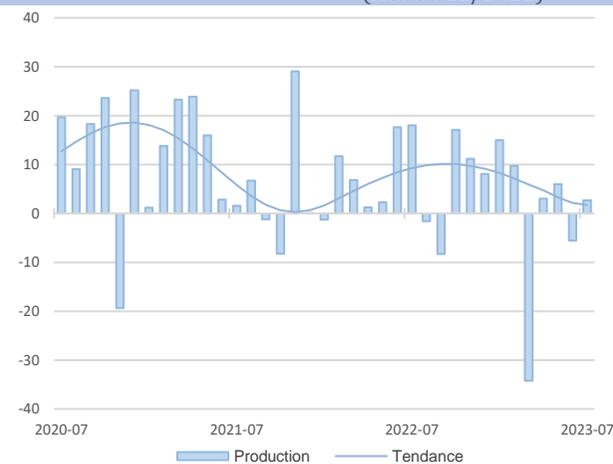
### Industrie pharmaceutique



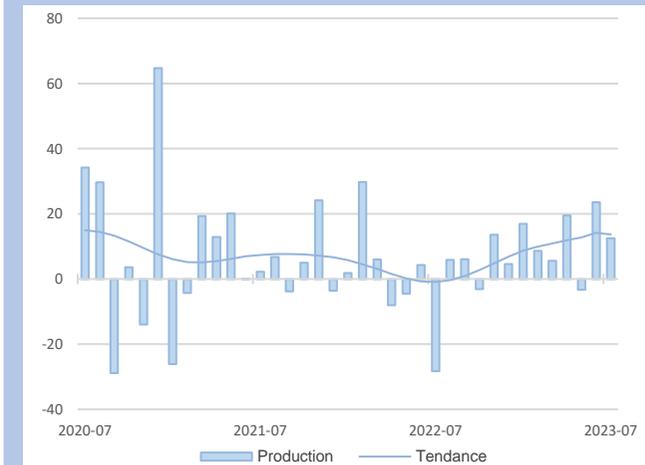
Le recul des entrées de commandes tant sur le marché domestique qu'à l'export, provoque ce mois-ci un repli du niveau de production. Afin de répondre aux cadences élevées des livraisons, les entreprises continuent de puiser dans leurs stocks qui se resserrent encore. Le coût des matières premières augmente mais ne se répercute pas sur les prix de vente. Les carnets de commandes sont satisfaisants.

### Industrie alimentaire et fabrication de boissons

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

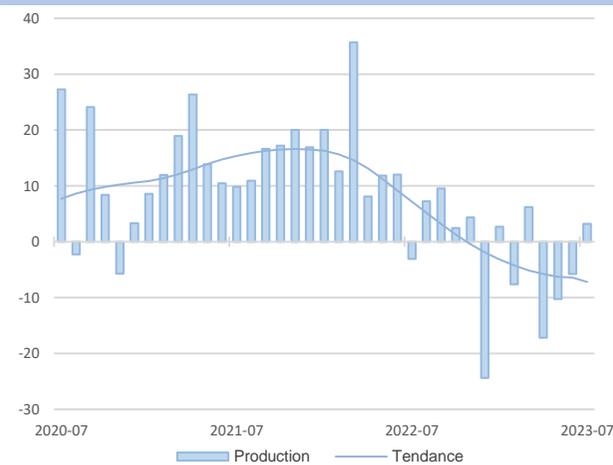


Après un faible repli en juin, la production repart en juillet grâce à une reprise de la demande. Les carnets de commandes restent cependant à des niveaux bas. Les prix de vente sont légèrement revalorisés mais ne compensent pas la hausse des prix des matières premières. Les difficultés de recrutement perdurent alors que les besoins de main d'œuvre augmentent pour pallier les congés.



L'activité du secteur continue sur sa belle lancée en juillet, avec des commandes en hausse par rapport au mois précédent. Les livraisons ont été assurées, réduisant ainsi les stocks. Après plusieurs baisses successives, les prix des matières premières se stabilisent et se répercutent sur les prix de vente. Les difficultés de recrutement restent importantes.

En dépit d'un nouveau fléchissement des commandes, notamment sur le marché intérieur, la production se maintient en juillet. Les prix des matières premières continuent de se déprécier et cette baisse est directement ré-impactée sur les prix des produits finis. Les stocks sont confortables et les carnets de commandes sont resserrés.



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

### Textile, habillement, cuir, chaussure

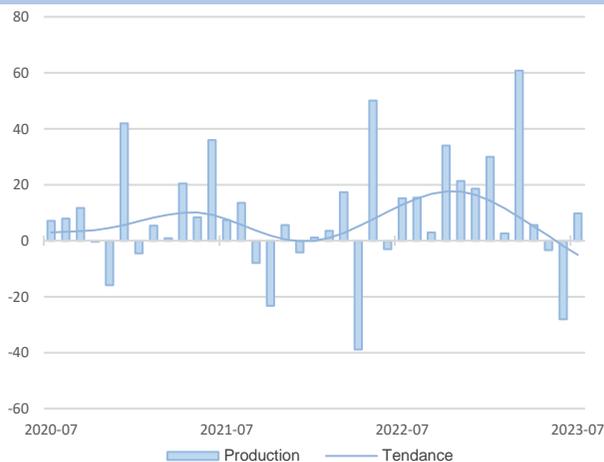
### Bois, papier, carton et imprimerie

**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



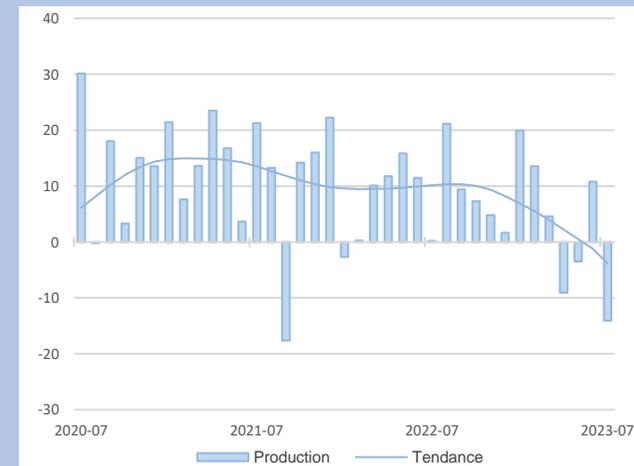
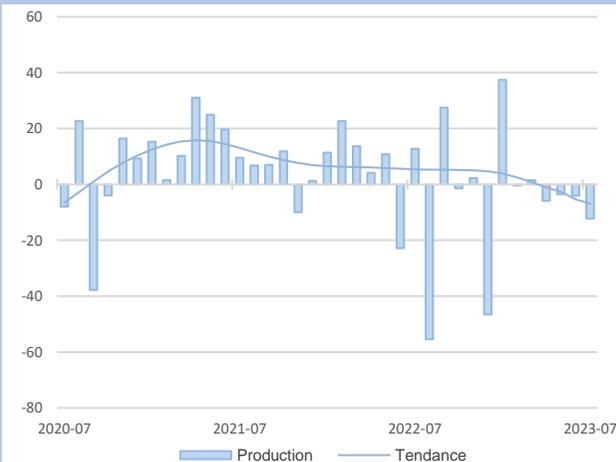
L'activité est reparti à la hausse en juillet, tirée par la demande dynamique du secteur automobile. Des difficultés d'approvisionnement perdurent mais les stocks sont suffisamment hauts pour maintenir l'activité. Les prix des matières premières poursuivent leur baisse. Les effectifs ont été renforcés grâce aux intérimaires pour pallier les congés mais des postes en CDI sont toujours vacants.

### Équipements électriques

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



Le marché domestique permet aux commandes de croître. Néanmoins, la production continue de ralentir. Le rythme des livraisons reprend, mais le niveau des stocks reste pléthorique. Dans ce contexte, les effectifs se tassent légèrement. Le coût des matières premières continue de baisser permettant ainsi aux prix de vente de se stabiliser. Les carnets de commandes perdent en consistance.



Le niveau de production fléchit du fait d'un repli de la demande, tant sur le marché domestique qu'à l'export. Avec un ralentissement du rythme des livraisons, la situation des stocks de produits finis se renforce. Le coût des matières premières augmente et se répercute sur les prix de vente. Le secteur continue à recruter. Pour le troisième mois consécutif, les carnets de commandes s'érodent.



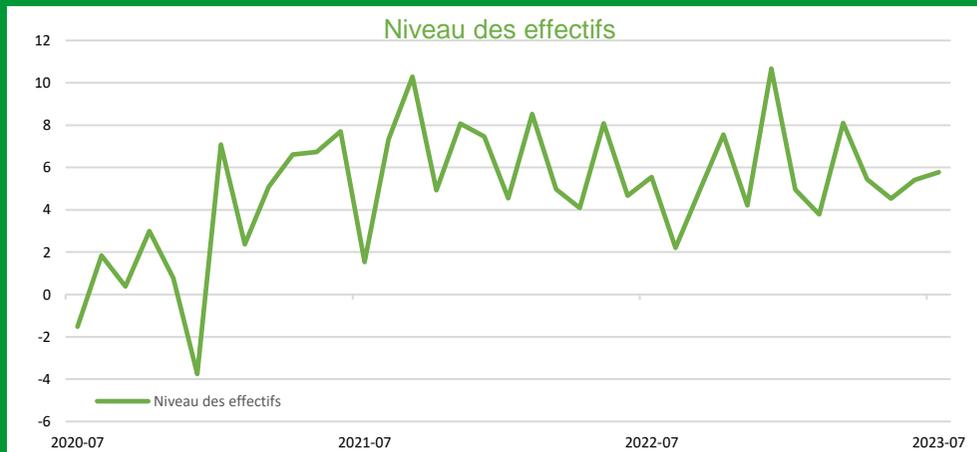
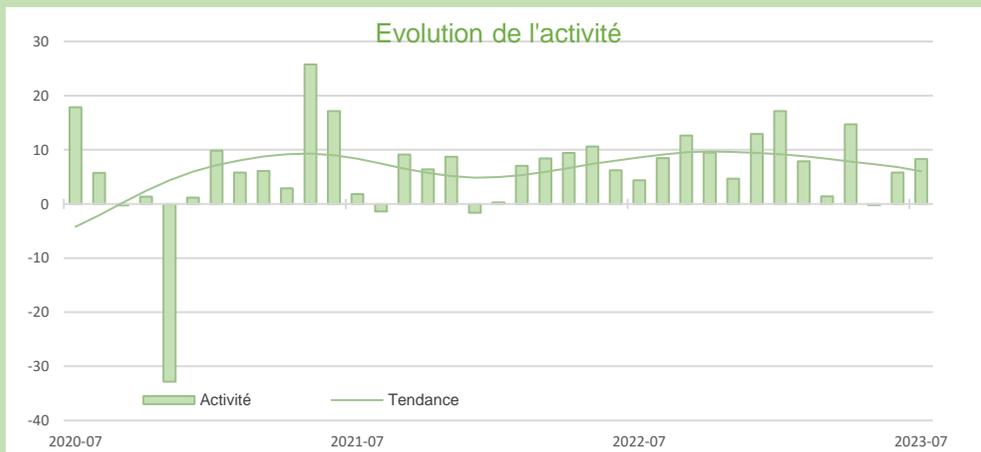
**18,1%**  
Part des effectifs dans autres produits  
industriels (ACOSS 12/2021)

### Autres industries manufacturières, réparation/installation machines



## Synthèse des services marchands

Portées par la *restauration* et les *transports*, l'activité et la demande progressent dans les services marchands. Cependant, certains sous-secteurs, comme l'*hébergement* et le *travail temporaire*, voient leur activité se rétracter au cours du mois. Pour le troisième mois consécutif, l'activité continue de diminuer pour les *activités informatiques- services d'information*.



SERVICES MARCHANDS

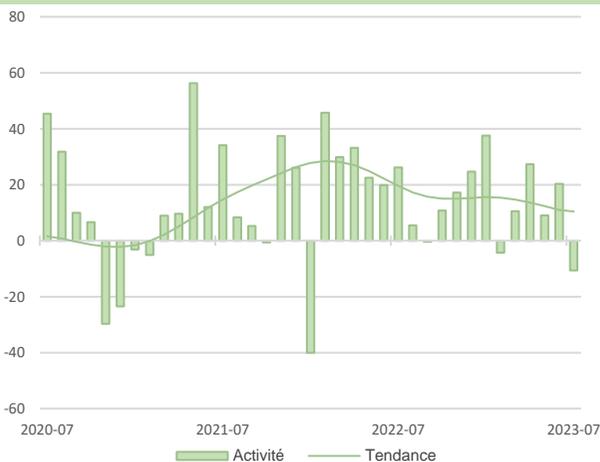
SERVICES MARCHANDS

Source Banque de France – SERVICES

6%

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

### Hébergement



Après un mois de juin très dynamique, l'activité est en retrait en juillet. La demande a été plutôt timide, avec des réservations de courte durée et de dernière minute, en raison notamment de l'inflation. Cette baisse est cependant contrastée avec des zones où l'activité a été plus importante en particulier sur la route du Tour de France. Le prix des chambres a augmenté avec les tarifs de haute saison.

### Restauration

Après un mois de juin plutôt calme, l'activité a été dynamique en juillet. La demande a été très forte, poussée par la météo favorable début juillet et les événements festifs et sportifs de l'été (Tour de France). Malgré une hausse de la demande, le ticket moyen est quant à lui moins élevé. Les difficultés de recrutement perdurent avec de fortes rotations et un déficit important d'apprentis.



18,9%

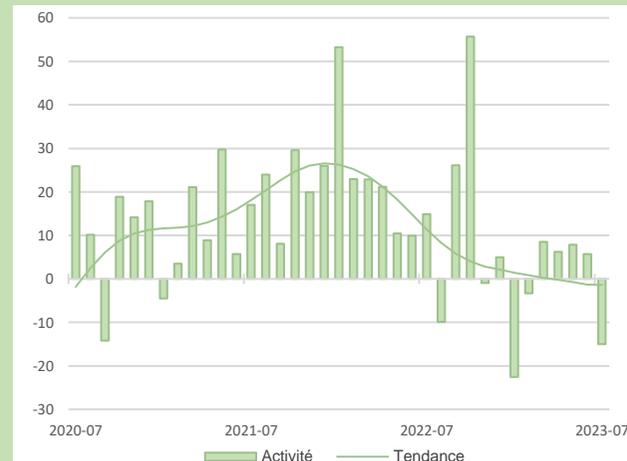
Part des effectifs dans ceux des services marchands (ACOSS 12/2021)



L'activité a été favorable ce mois-ci, accompagnée d'une demande assez volatile en raison d'une faible visibilité du marché. Les prix sont globalement stables avec des prix du carburant qui se répercutent toujours en pied de facture. Toutefois, le besoin de chauffeurs est toujours significatif, les recrutements sont difficiles et ne devraient pas s'améliorer avec les départs prévus.

Avec une demande qui fléchit au cours du mois, l'activité enregistre un recul en juillet.

Les effectifs n'évoluent guère mais pourraient se renforcer à court terme, à condition de trouver les profils recherchés, ce qui reste toujours une problématique dans ce secteur.



10,8%

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

### Transports routiers de fret et par conduite

### Agences de travail temporaire

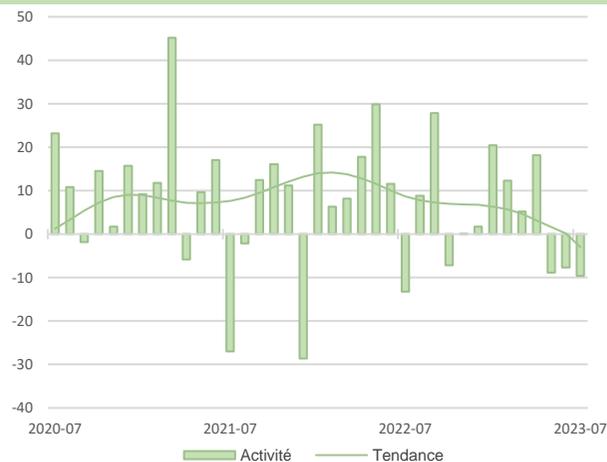
Part des effectifs dans ceux des services marchands (ACOSS 12/2021)



10,7%

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

### Activités informatiques

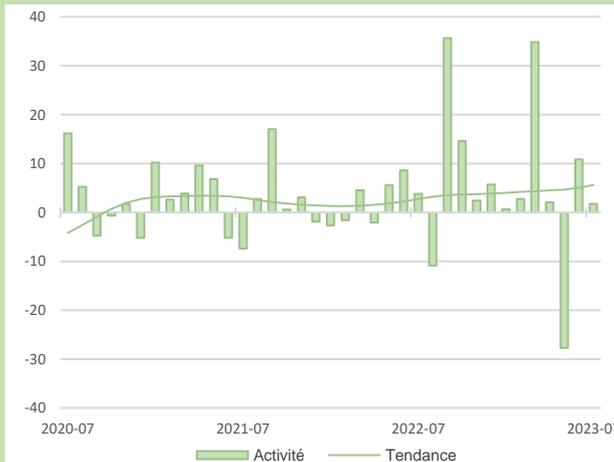


Le secteur connaît une baisse d'activité pour le troisième mois consécutif, avec une demande qui continue de s'éroder, certes plus modérément. Des augmentations de prix sont réalisées à la signature des nouvelles missions, ce qui permet de maintenir la concurrence et de compenser la hausse des salaires. Par ailleurs, le manque d'effectifs sur différentes fonctions (techniques, commerciales...) reste un frein à la croissance du secteur.

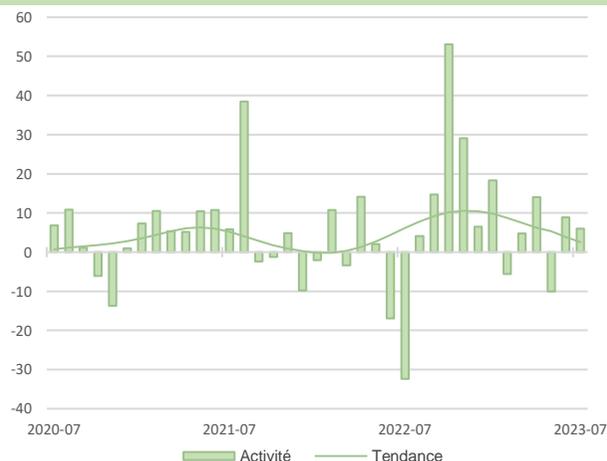
9,3%

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

### Ingénierie, études techniques



Malgré un tassement de la demande, l'activité se maintient en juillet. Les carnets de commandes restent bien garnis et les besoins de main d'œuvre persistent pour répondre à la demande, même si un léger renfort des effectifs a pu être opéré ce mois-ci grâce à l'intérim. La concurrence s'intensifie dans le secteur ce qui limite la capacité des entreprises à répercuter la hausse des coûts (inflation, salaire) sur les devis.



La progression de l'activité s'est poursuivie en juillet, malgré un fléchissement saisonnier de la demande plus marqué qu'à l'accoutumée. Les prix continuent d'être revalorisés à la hausse pour compenser les augmentations des salaires. Bien que les effectifs soient déjà en nette progression, les recrutements devraient se poursuivre.

12,2%

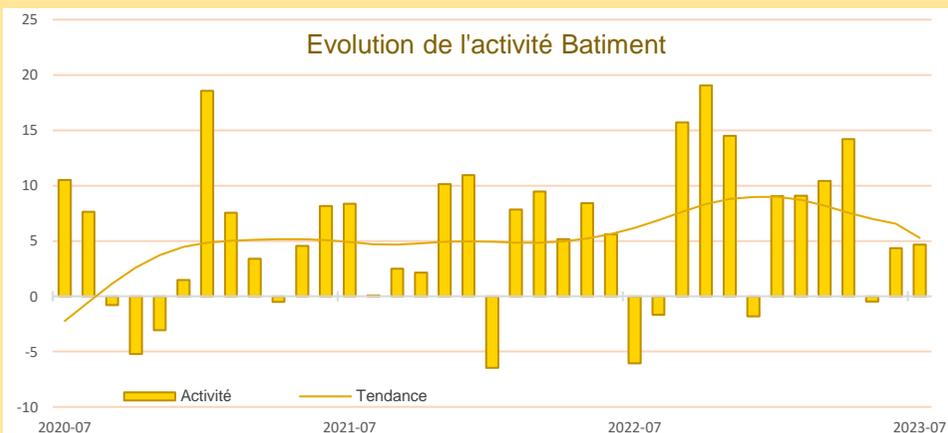
Part des effectifs dans ceux des services marchands (ACOSS 12/2021)

### Activités juridiques, comptables



## Synthèse du secteur Bâtiment – Travaux Publics

Globalement, l'activité du secteur est en légère hausse pour le deuxième mois consécutif. Après un mois de juin favorable, le gros œuvre voit son activité se stabiliser. À contrario, l'activité du second œuvre qui stagnait au mois de juin, reprend des couleurs au mois de juillet



Dans le secteur du bâtiment, l'activité progresse. Toutefois on note des disparités entre les sous-secteurs. L'activité se maintient dans le gros œuvre alors qu'elle est en hausse dans le second œuvre.

Les prix des devis sont orientés à la hausse, notamment dans le gros œuvre. Cette tendance à la revalorisation des tarifs devrait se poursuivre à court terme.

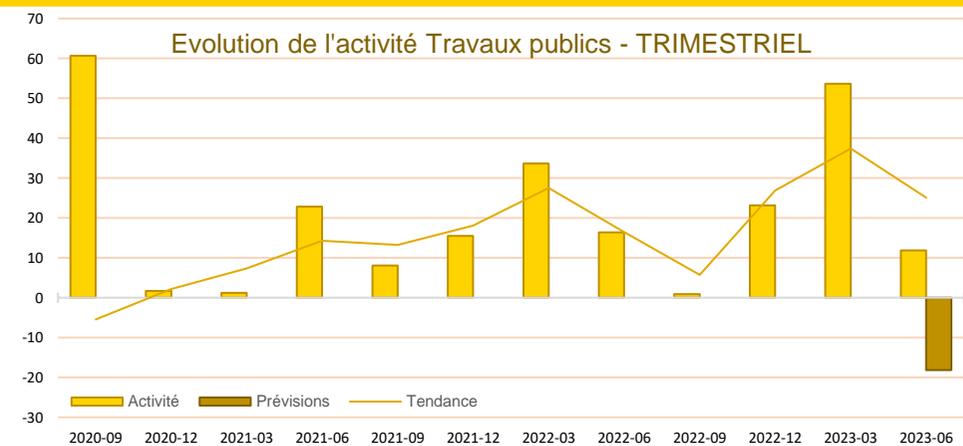
Les carnets de commandes restent bien étoffés mais on observe un ralentissement des commandes.

### TRAVAUX PUBLICS - SECOND TRIMESTRE 2023

L'activité des *travaux publics* reste encore assez favorable au second trimestre, mais dans une moindre mesure par rapport aux trimestres précédents.

Les prix des devis se sont une nouvelle fois appréciés, mais ne devraient guère évoluer pour les prochains mois. Le secteur fait également face à des difficultés de recrutement, notamment sur des postes de conducteurs d'engins.

Avec des carnets de commandes qui se sont très nettement raccourcis, les chefs d'entreprise interrogés restent prudents et anticipent une baisse de l'activité pour le prochain trimestre.





Publications de la Banque de France

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

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...*