

TENDANCES RÉGIONALES

MAI 2023

Période de collecte :

du vendredi 26 mai 2023 au lundi 5 juin 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 mai et le 5 juin), l'activité a légèrement progressé en mai dans l'industrie et les services, et s'est repliée dans le bâtiment. Pour juin, les entreprises anticipent une légère progression dans l'industrie, et un peu plus marquée dans les services et le bâtiment.

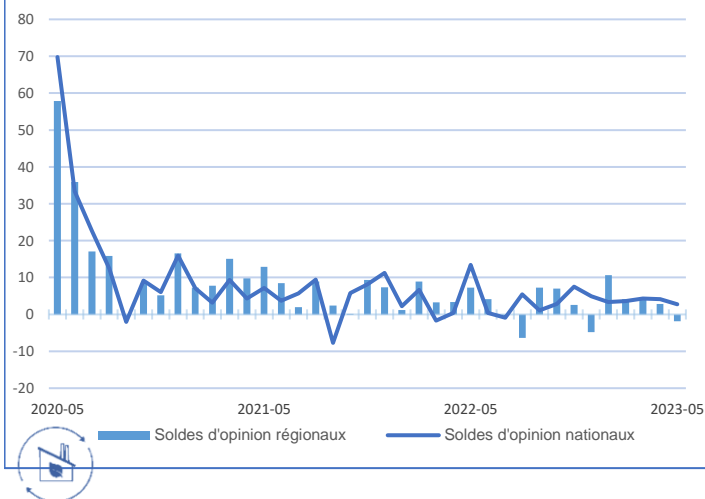
Les difficultés d'approvisionnement continuent à se dissiper dans le bâtiment (15 % des entreprises les mentionnent en mai, après 17 % en avril) et dans l'industrie, où 23 % des chefs d'entreprise les signalent (après 28 % en avril). Pour le deuxième mois consécutif, les industriels jugent que les prix sont en nette baisse pour les matières premières et qu'ils se stabilisent pour les produits finis. Pour la première fois, les prix des services cessent eux aussi d'augmenter, alors que ceux du bâtiment continuent de ralentir. Les difficultés de recrutement reculent de nouveau, mais concernent encore près de la moitié des entreprises (49 %).

Notre indicateur d'incertitude se détend légèrement dans l'industrie et le bâtiment, et de façon un peu plus marquée dans les services. Il reste cependant à des niveaux encore élevés par rapport à ceux qui prévalaient avant 2020. Dans l'industrie, les carnets de commandes se réduisent de nouveau. La situation de trésorerie se stabilise dans l'industrie et diminue dans les services.

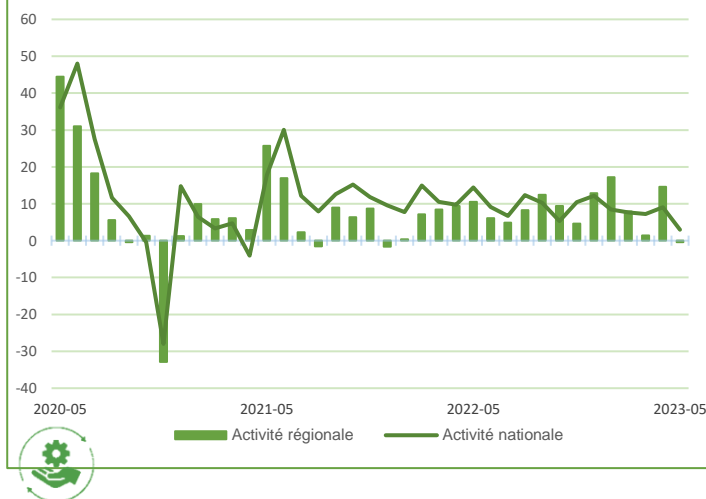
Sur la base des résultats de l'enquête, complétés par d'autres indicateurs, nous estimons que la progression du PIB au deuxième trimestre 2023 serait de + 0,1 % par rapport au trimestre précédent.

Situation régionale

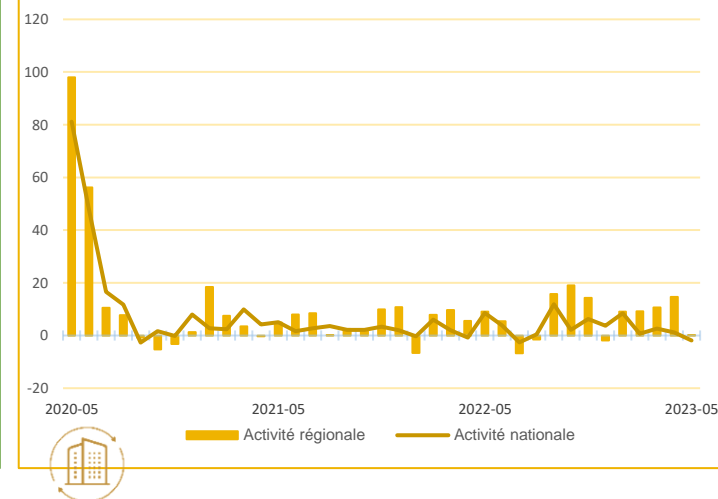
Évolution de l'activité dans l'industrie



Évolution de l'activité dans les services marchands



Évolution de l'activité dans le bâtiment



Source Banque de France

Points Clefs

Au mois de mai, l'activité industrielle est en léger recul au sein de la région alors qu'elle reste en légère augmentation au niveau national. Le prix des matières premières continue de baisser, permettant une stabilisation du prix des produits finis. Le niveau des stocks est similaire à celui du mois dernier et les carnets de commandes s'érodent quelque peu. Pour autant, les chefs d'entreprise envisagent un léger rebond de l'activité au mois de juin.

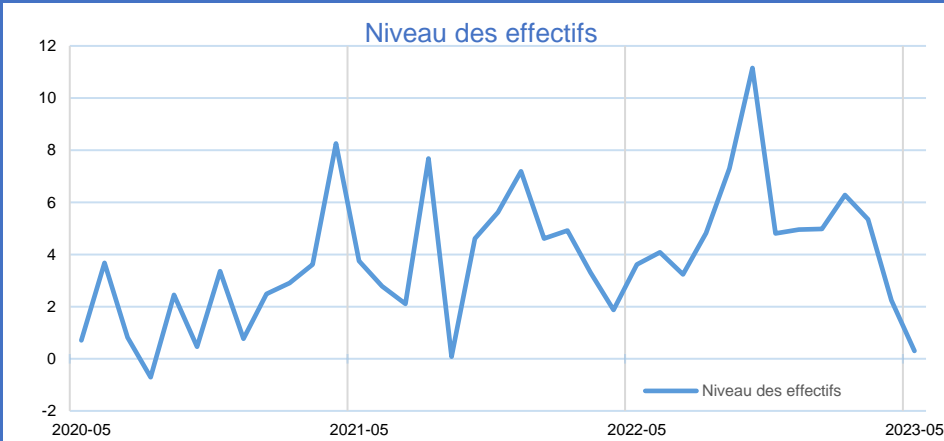
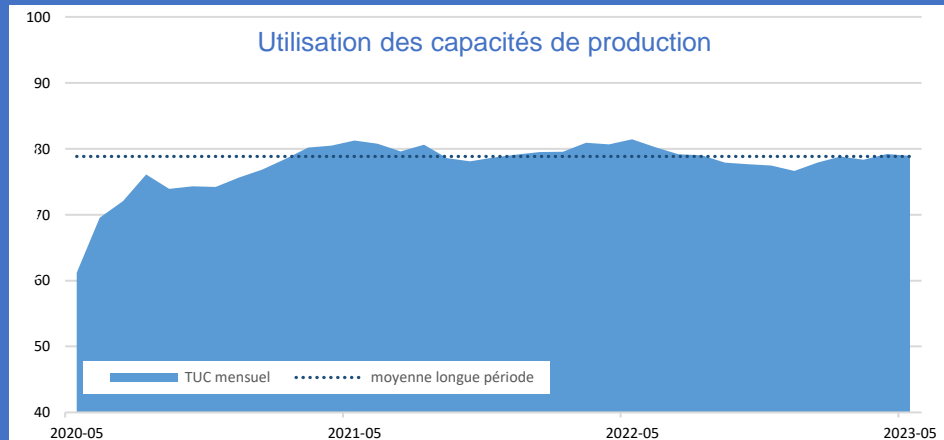
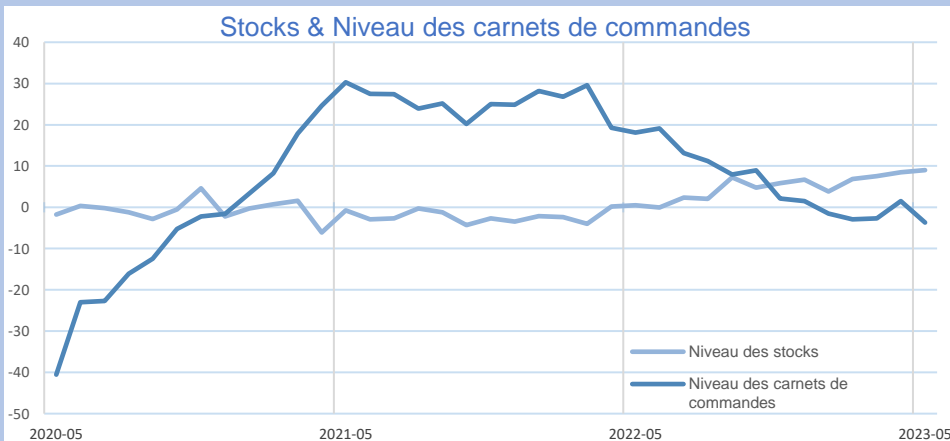
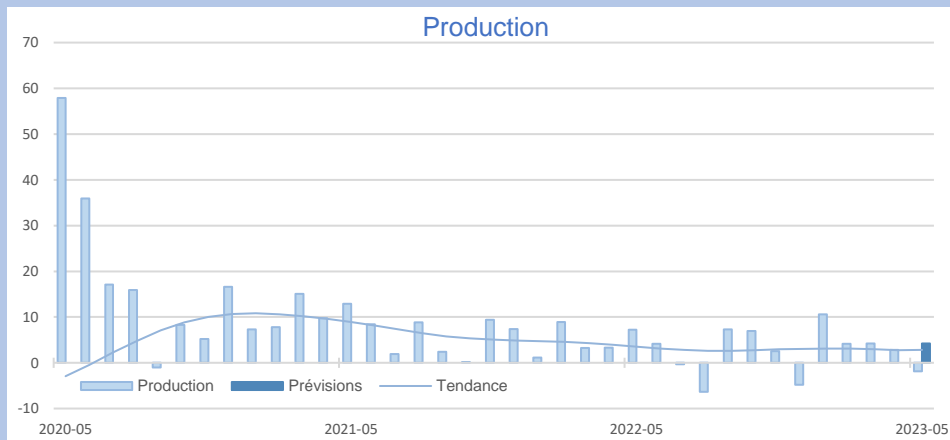
Dans les services marchands, l'activité est stable en région Auvergne-Rhône-Alpes alors qu'elle progresse encore légèrement au plan national. Globalement, la demande se maintient. De nouvelles difficultés de recrutement apparaissent dans certains sous-secteurs. Les prévisions d'activité pour le mois de juin restent encourageantes.

Dans le bâtiment, le niveau d'activité est équivalent à celui du mois d'avril en Auvergne-Rhône-Alpes alors qu'il est en léger retrait à l'échelle nationale. Moins prononcée que les mois précédents, l'augmentation des prix des devis se poursuit. Les carnets de commandes restent bien garnis, d'où des perspectives pour le mois de juin favorables, même si des incertitudes sont annoncées pour le plus long terme.



Synthèse de l'industrie

Au cours du mois, la production industrielle et le niveau de demande sont en léger retrait par rapport au mois précédent avec des disparités importantes en fonction des secteurs. L'activité est portée par la *fabrication de produits en plastique* et celle des *matériels de transport*, alors que l'*industrie pharmaceutique*, le *décolletage* et la filière du *bois-papier-carton* voient leur activité ralentir.



INDUSTRIE

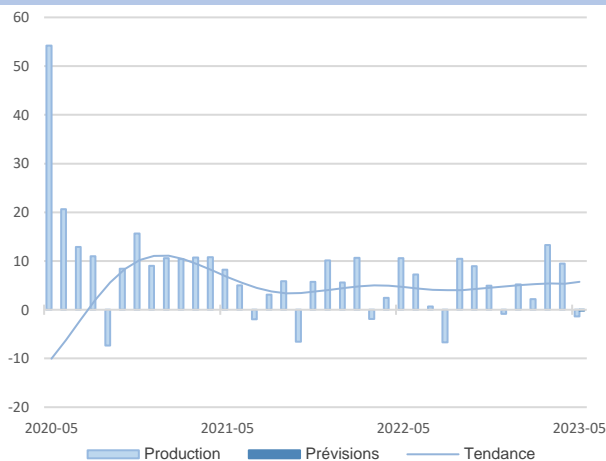
INDUSTRIE

Source Banque de France – INDUSTRIE

29,2%

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

Métallurgie et fabrication de produits métalliques



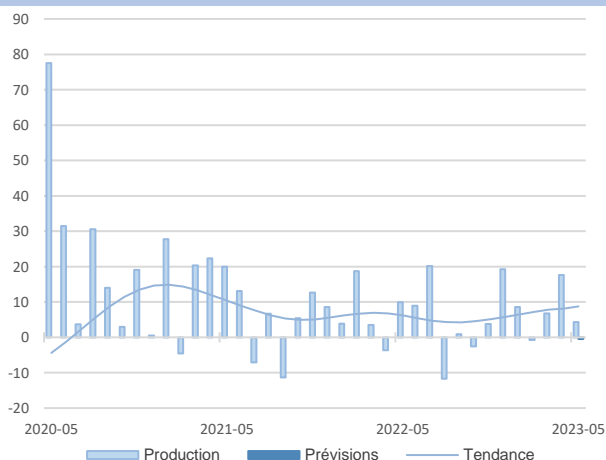
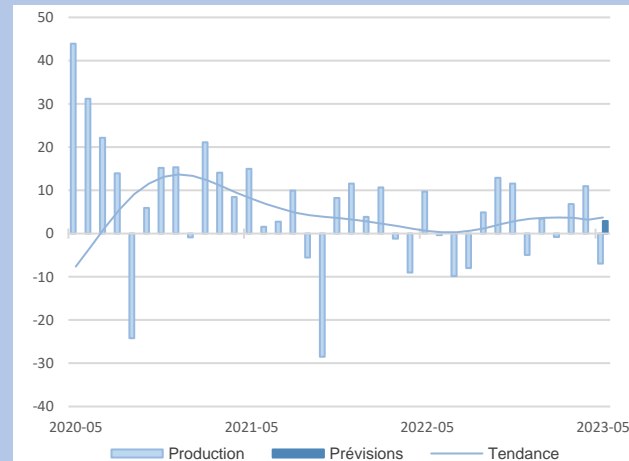
Les entrées d'ordres ralentissent et la production se maintient à peine après plusieurs mois de hausse. La demande en provenance de la filière aéronautique reste dynamique. Les cours des métaux continuent de se détendre et les prix de vente amorcent un léger repli. Avec l'affaiblissement des tensions sur les prix de l'énergie, les marges semblent mieux maîtrisées. Au vu des carnets raccourcis mais encore corrects, l'activité devrait se maintenir en juin.

Dont secteur du décolletage, usinage et traitement des métaux

La production se contracte avec un recul des commandes plus marqué à l'export. La demande en provenance de la branche automobile reste encore correcte mais irrégulière. Les difficultés de recrutement restent encore importantes. La baisse du prix des matières premières se poursuit et les prix de vente évoluent peu pour absorber les hausses antérieures. Avec des carnets encore corrects, un rebond de l'activité est attendu à court terme.

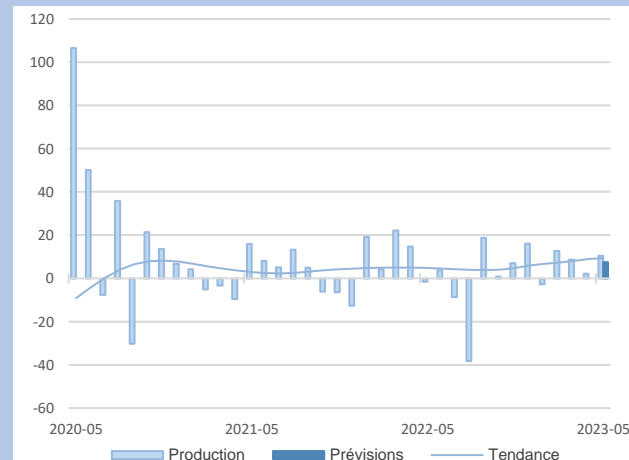
12,3%

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



La demande et la production enregistrent une nouvelle hausse mais de moindre ampleur que le mois dernier. Le cours des matières premières reste sur une tendance baissière et les prix des produits finis se maintiennent. Les stocks de produits finis sont jugés à peine suffisants et les carnets restent confortables. Ainsi, les prévisions tablent sur un maintien de l'activité pour les prochaines semaines avec un renfort en effectifs.

L'activité de ce mois-ci s'inscrit en hausse avec l'enregistrement de nouvelles commandes et une reprise des livraisons. Le cours des matières premières continue de décroître tandis que les prix de vente poursuivent leur augmentation, en répercussion à la hausse des prix de l'énergie. Les effectifs sont cependant quasi-stables, liés aux difficultés de recrutements. Dans ce contexte globalement favorable, la production devrait se maintenir en juin.



5,4%

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

Dont secteur de la coutellerie, outillage, ouvrages en métaux

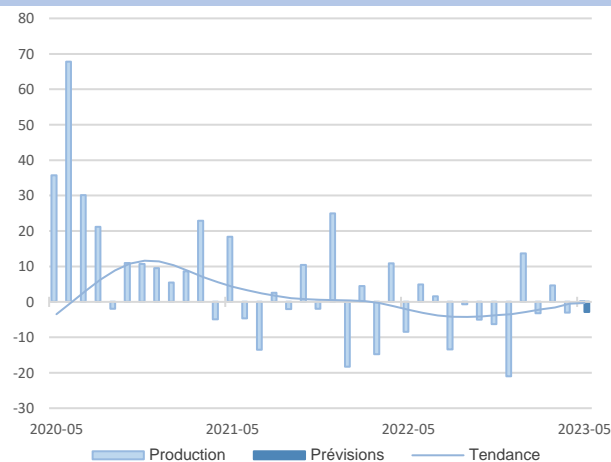
Industrie automobile et autres matériels de transport

6,4%

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

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

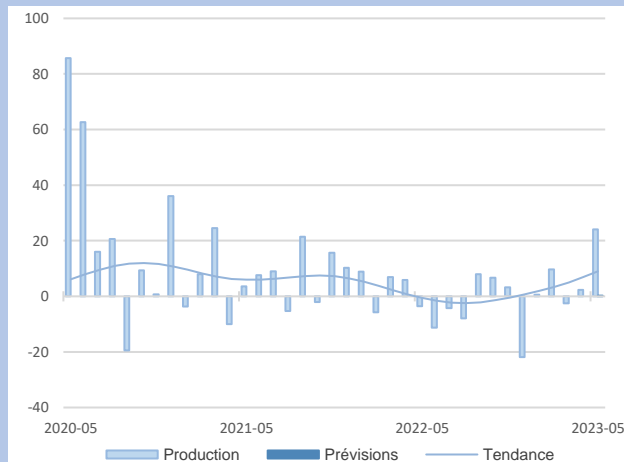
Produits en caoutchouc, plastique et autres produits non métalliques



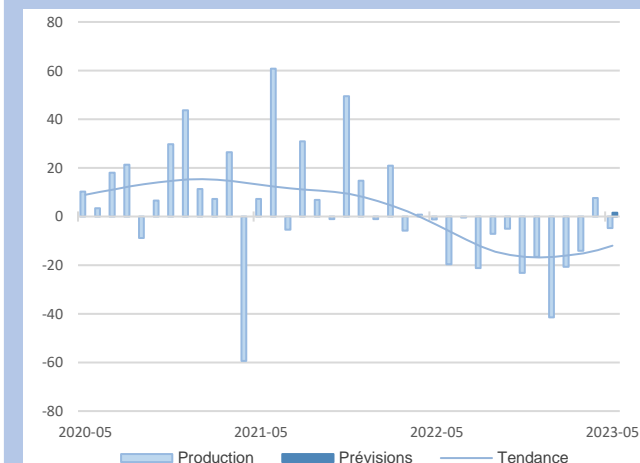
Le rythme de fabrication se maintient en mai. Les commandes diminuent à nouveau après une pause le mois passé. Les prix des matières premières poursuivent leur baisse entamée en début d'année, alors que les prix de vente restent stables. Aussi, les stocks de produits finis restent jugés trop hauts et les carnets insuffisants. Dans ce contexte incertain, l'activité pourrait ralentir en juin.

Dont secteur de la fabrication de produits en plastique

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

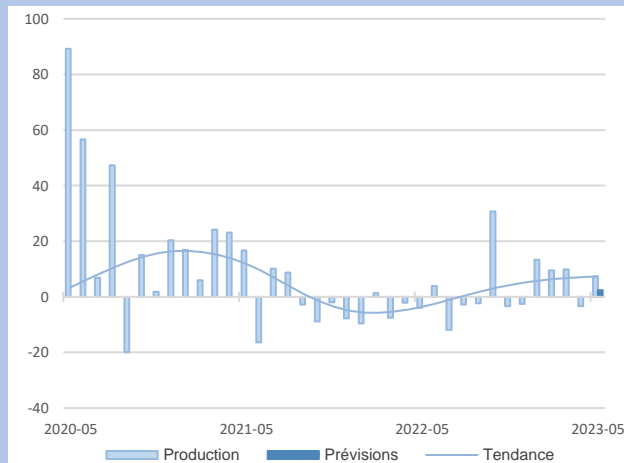


Les entrées d'ordres se maintiennent et la production augmente sensiblement pour assurer des livraisons en hausse. Les difficultés de recrutement restent importantes. Les cours des matières premières continuent de se déprécier et l'amorce de baisse sur les prix de vente notée le mois dernier s'accroît. Malgré des carnets de commandes qui se creusent et des stocks encore un peu lourds, l'activité devrait se maintenir à court terme.



Après une légère reprise, la faiblesse de la demande, dans un climat de forte concurrence internationale, entraîne une diminution de l'activité en mai. Les chefs d'entreprise poursuivent la baisse des prix de vente et réduisent leurs marges pour tenter de renforcer les carnets de commandes, encore très peu garnis. Après plusieurs mois à des niveaux bas, les stocks regagnent en consistance. L'activité devrait se maintenir le mois prochain.

La demande étrangère est en berne pour le 4^{ème} mois consécutif. Néanmoins, portée par les commandes françaises, la production parvient à progresser. Le rythme des livraisons reprend, pour autant, le niveau des stocks se maintient au-dessus de la normale. Le coût des matières premières continue de baisser permettant ainsi aux prix de vente de se stabiliser. Les carnets perdent en consistance, laissant présager au mieux une stabilisation de la production.



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

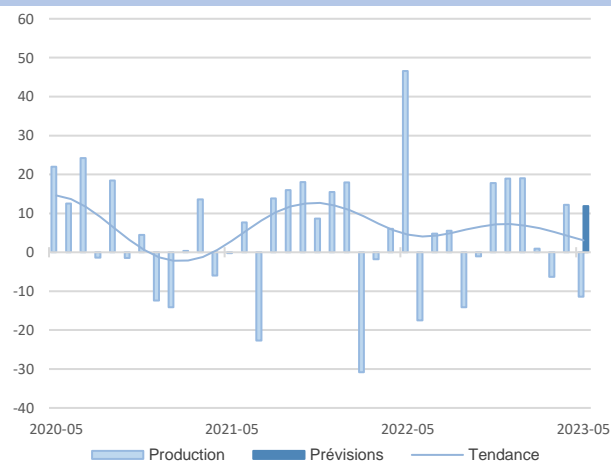
Industrie chimique

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)

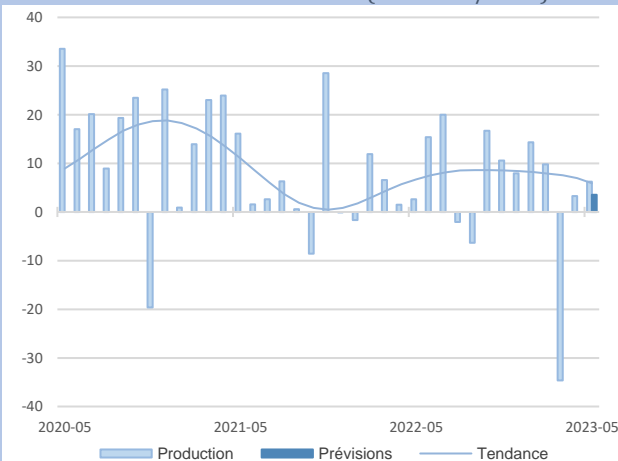
Industrie pharmaceutique



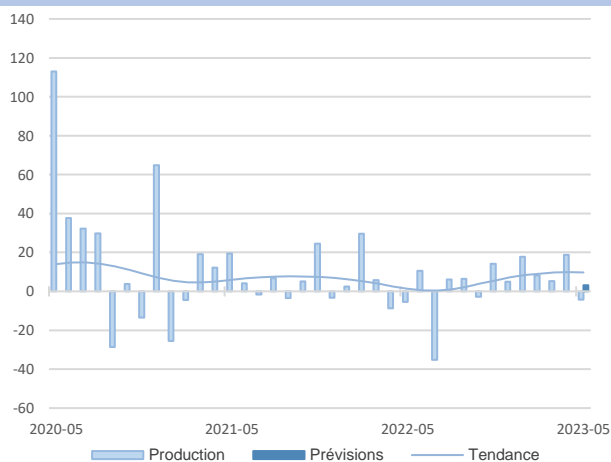
Le recul des entrées de commandes tant sur le marché domestique qu'à l'export, provoque ce mois-ci un repli du niveau de production. Le rythme des livraisons qui se maintient à un niveau élevé nécessite de puiser dans les stocks, qui continuent de diminuer. L'augmentation du coût des matières premières décélère, permettant ainsi aux prix de vente de se stabiliser. Le niveau des carnets laisse présager une hausse de la production.

Industrie alimentaire et fabrication de boissons

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

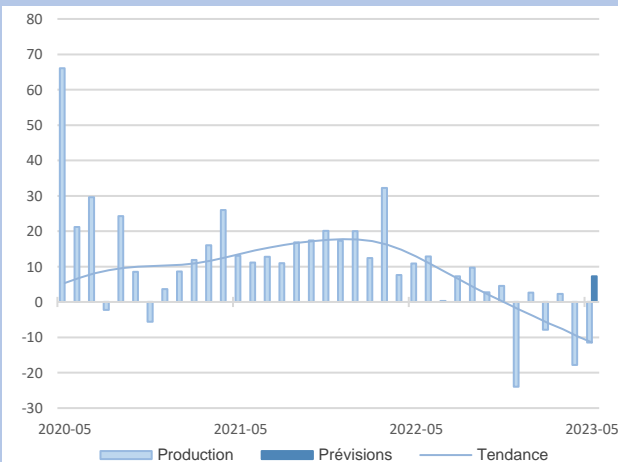


L'activité a été favorable au mois de mai, tirée par une demande dynamique sur le marché intérieur. La baisse des prix des matières premières permet de reconstituer les marges. Toutefois la trésorerie des entreprises reste fragile. Malgré des carnets de commandes encore peu garnis et des difficultés de recrutement toujours présentes, les chefs d'entreprise anticipent une activité favorable au mois de juin.



Comme anticipé, le niveau d'activité est en léger repli en mai. Les commandes et les livraisons sont ralentis, ce qui maintient les stocks au même niveau élevé. La baisse des prix des matières premières (coton) se confirme. Les effectifs continuent d'être renforcés dans le secteur du luxe notamment. Dans un contexte empreint d'incertitude lié au manque de visibilité, les industriels espèrent toutefois une légère remontée de la production le mois prochain.

En raison de commandes peu dynamiques -notamment sur le marché intérieur-, la production a enregistré un ralentissement en mai. Le rythme des livraisons a également diminué au cours du mois. Le prix des matières premières s'est à nouveau orienté à la baisse et a été en partie repercuté sur les prix de ventes. En dépit de carnets de commandes en recul, la production devrait se poursuivre à court terme et une nouvelle baisse des prix est à prévoir.



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

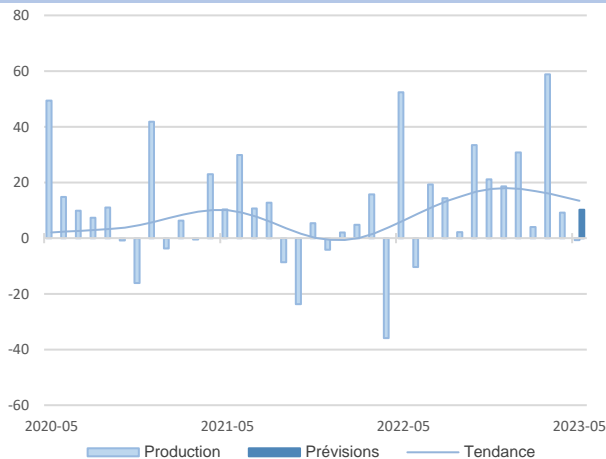
Textile, habillement, cuir, chaussure

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)

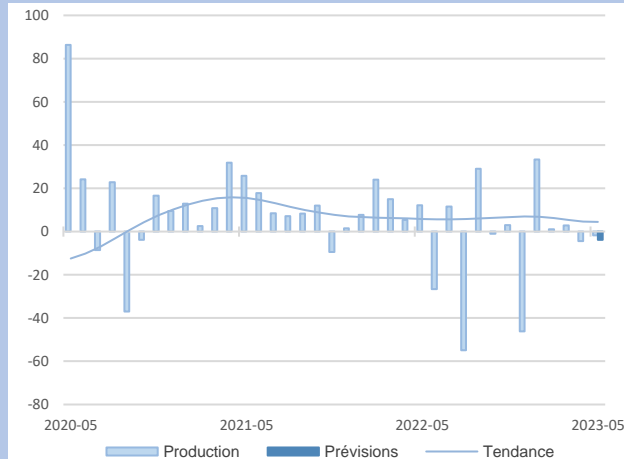
Produits informatiques, électroniques, optiques



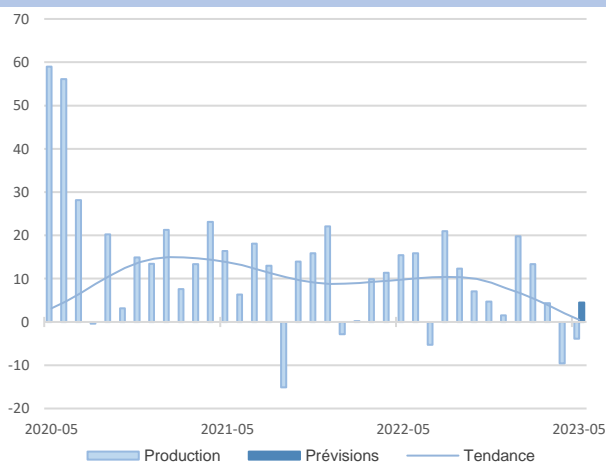
L'activité se montre résiliente malgré la persistance des difficultés de recrutement et d'approvisionnement en particulier sur les composants électroniques. La baisse des prix des matières premières se poursuit et permet une diminution des prix de vente. Les carnets de commandes restent bien garnis. Les professionnels anticipent une croissance de la production le mois prochain et un renfort des effectifs.

Équipements électriques

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



L'activité enregistre un léger repli face à une demande en retrait, couplé à la nécessité de réduire des stocks de produits finis atteignant des niveaux pléthoriques. Par ailleurs, le rythme des livraisons reprend. Dans ce contexte, les effectifs se tassent légèrement. Le coût des matières premières continue de baisser permettant ainsi de stabiliser les prix de vente. Les carnets de commandes continuent de se creuser, laissant présager un maintien de la tendance pour les semaines à venir.



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 continue de baisser, pour autant les prix de vente continuent de se revaloriser à la hausse. Malgré des carnets de commandes qui perdent en consistance, les chefs d'entreprise anticipent une légère hausse d'activité le mois prochain.

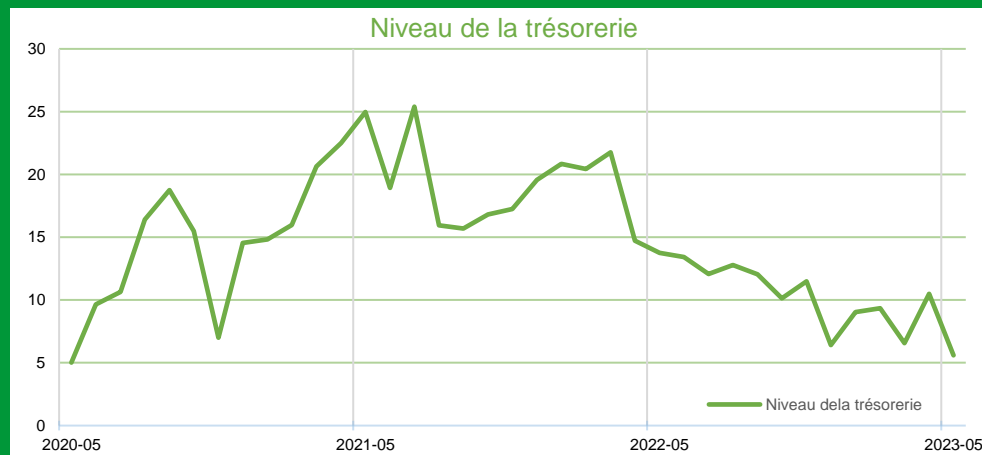
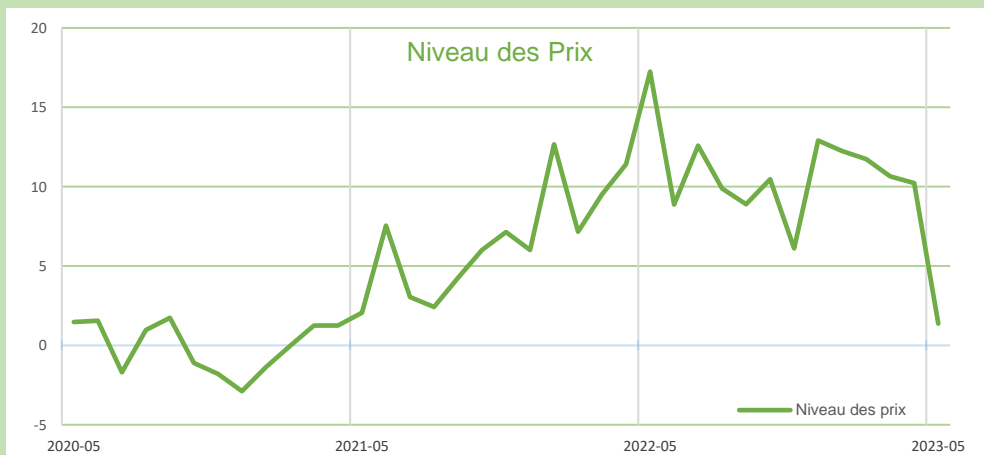
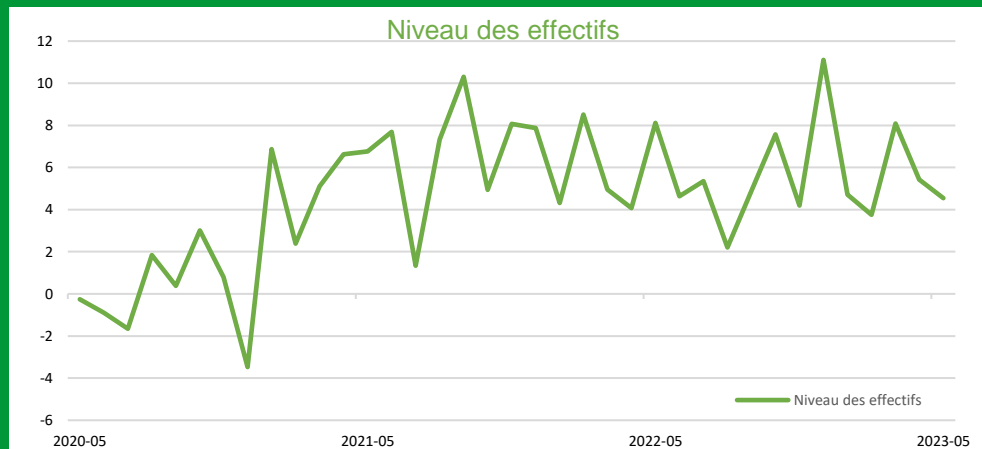
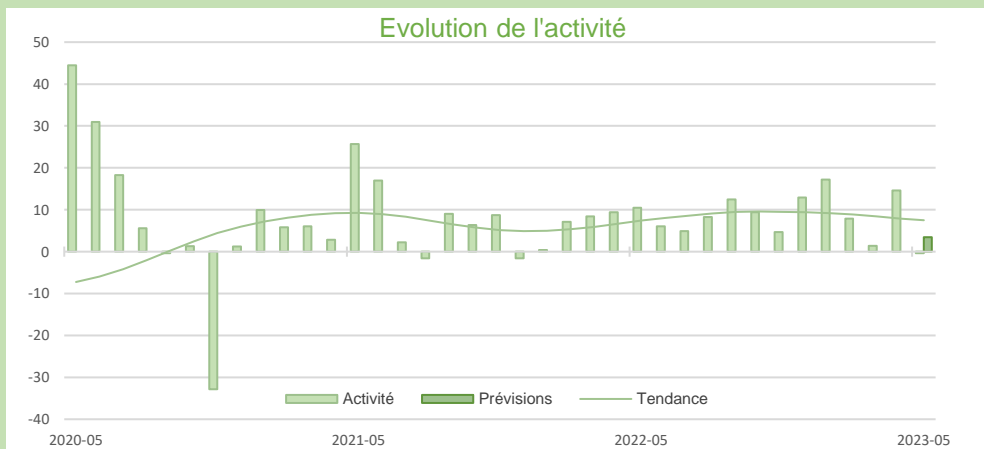
18,1%
Part des effectifs dans autres produits industriels (ACOSS 12/2021)

Autres industries manufacturières, réparation/installation machines



Synthèse des services marchands

Au mois de mai, tant l'activité que la demande sont stables dans le secteur des services marchands. Toutefois, une forte baisse de l'activité est observée dans l'ingénierie – études techniques et dans les activités juridiques et comptables. L'activité reste dynamique dans l'hébergement et le travail temporaire ainsi que dans le fret.



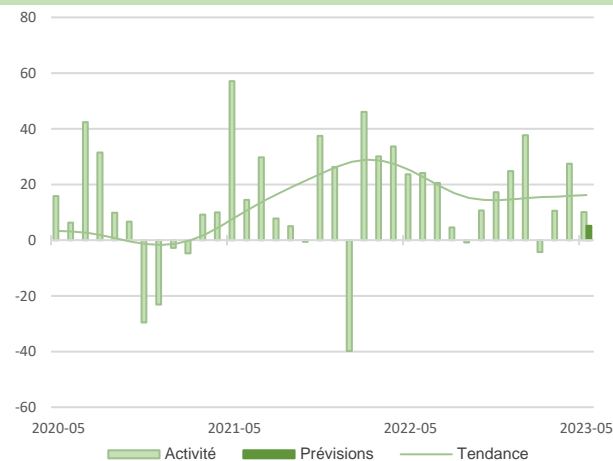
SERVICES MARCHANDS

SERVICES MARCHANDS

Source Banque de France – SERVICES

6%

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



Hébergement

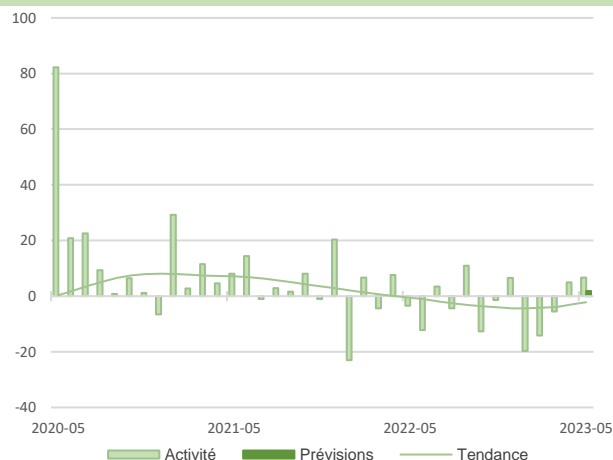
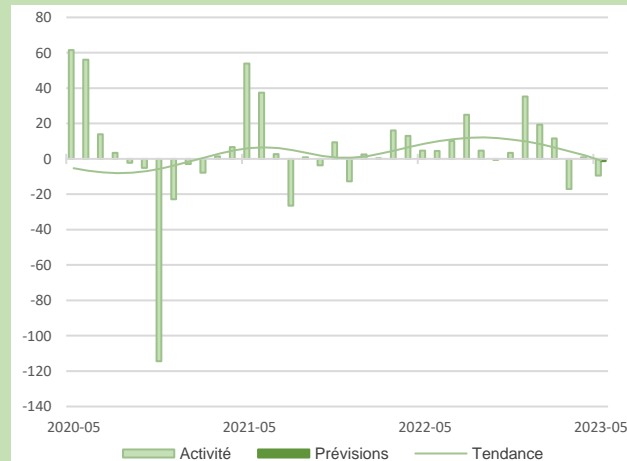
L'activité a été dynamique en mai grâce à une forte demande de la clientèle de loisirs lors des week-ends prolongés. La hausse des prix s'explique par le passage aux tarifs de haute saison. Les effectifs ont pu être renforcés en prévision de la saison estivale mais certains postes sont toujours vacants en raison d'un manque de main d'œuvre. Les prévisions d'activité sont favorables pour le mois prochain.

Restauration

L'activité est en retrait en mai. Si les nombreux jours fériés ont entraîné une hausse d'activité dans les lieux touristiques, une baisse s'est faite ressentir pour les restaurants fonctionnant grâce à la clientèle d'affaires. Les prix de vente continuent de croître pour faire face à l'inflation. Les difficultés de recrutement perdurent et inquiètent les professionnels à l'approche de la saison estivale. L'activité devrait se stabiliser en juin.

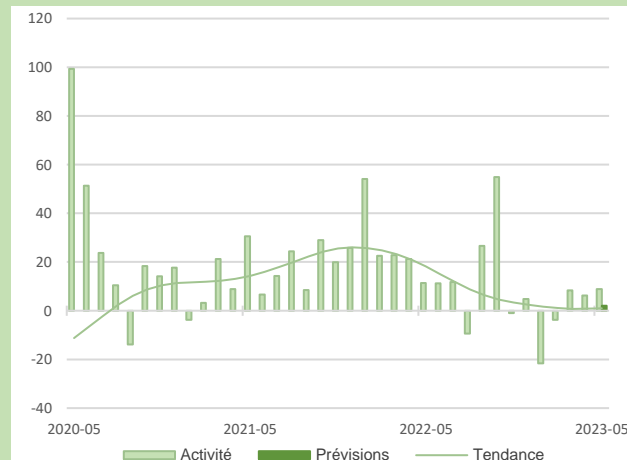
18,9%

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



Dans la continuité du mois précédent, l'activité progresse ce mois-ci. La demande est bien présente et les délais de livraison des camions et remorques s'améliorent. De plus, la légère baisse du prix du gasoil, de bonne augure pour le secteur, se répercute sans problème en pied de facture. Toutefois, le besoin de chauffeurs est toujours significatif face à la hausse de la demande. Les perspectives semblent plutôt stables en ce début d'été.

Dans le prolongement des mois précédents, la demande et l'activité sont en légère progression en mai. Toutefois, les difficultés à trouver du personnel intérimaire persistent, en particulier pour des profils qualifiés. Les perspectives des professionnels interrogés restent plutôt prudentes à court terme avec un courant d'affaires qui devrait tout juste se maintenir et des prix qui pourraient être revus légèrement à la baisse.



10,8%

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

Transports routiers de fret et par conduite

Agences de travail temporaire

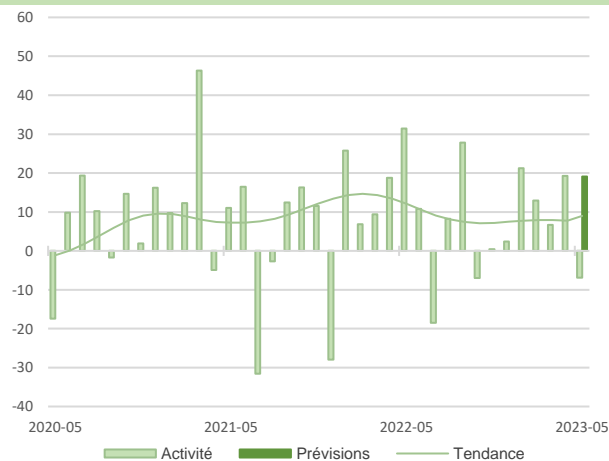
Part des effectifs dans ceux des services marchands (ACOSS 12/2021)

1,6%

10,7%

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

Activités informatiques

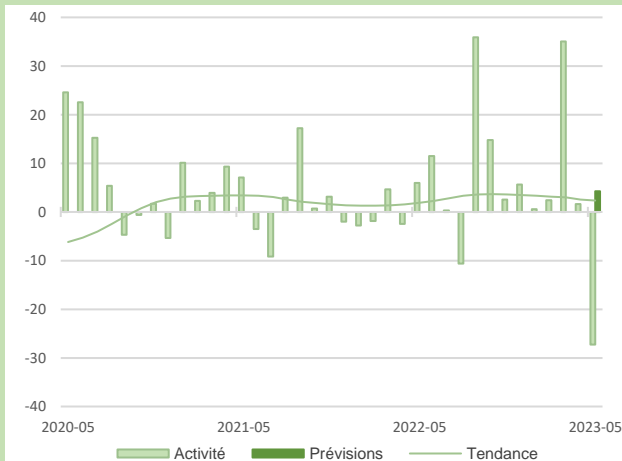


Le ralentissement observé chez certains clients en mai, la baisse des contrats et les délais de signature n'ont pas permis de maintenir le bon niveau d'activité du mois passé. Les effectifs continuent d'être renforcés pour répondre au besoin récurrent du secteur et en prévision de la reprise future. Les prix pratiqués se stabilisent pour la première fois, après plusieurs hausses successives depuis plus d'un an. Le mois à venir s'annonce soutenu et dynamique.

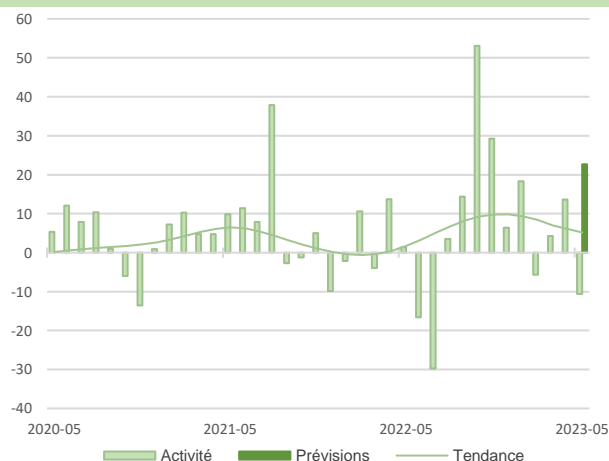
9,3%

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

Ingénierie, études techniques



L'activité enregistre une forte baisse en mai en raison de nombreux jours fériés et congés. Les prix restent stables, la temporalité des devis ne permettant pas une répercussion immédiate du prix des intrants (salaires, inflation). Les difficultés de recrutement persistent : les chefs d'entreprise ont parfois recours à la sous-traitance ou à des consultants indépendants pour pouvoir répondre à la demande. L'activité devrait repartir à la hausse le mois prochain.



L'activité se contracte en mai du fait de nombreux ponts et de faibles dépôts de dossiers dans les cabinets d'avocats. La demande demeure néanmoins dynamique dans les cabinets d'expertise comptable en raison de l'arrivée des déclarations d'impôts. Les prix des devis augmentent sensiblement pour compenser des augmentations de salaire. Le renfort des effectifs devrait se poursuivre en juin. Les prévisions d'activité sont favorables.

12,2%

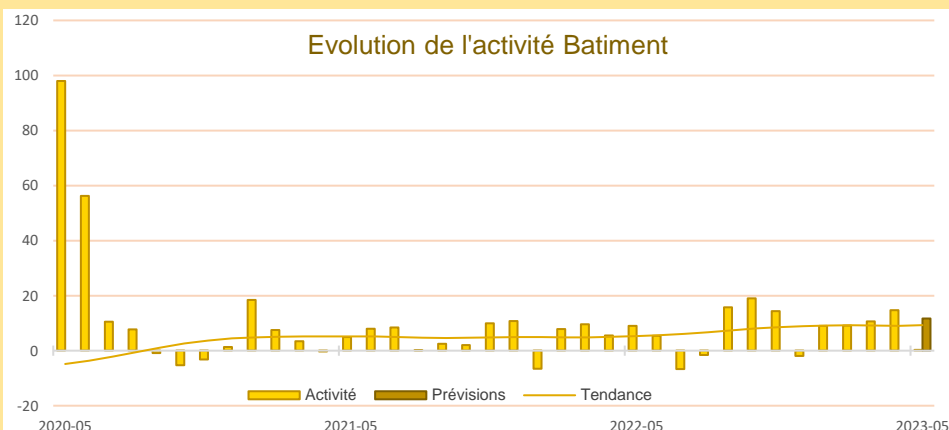
Part des effectifs dans ceux des services marchands (ACOSS 12/2021)

Activités juridiques, comptables



Synthèse du secteur Bâtiment – Travaux Publics

Dans le secteur du bâtiment, l'activité du mois de mai est globalement stable par rapport au mois d'avril. Le *gros œuvre* voit son activité baisser pour la première fois en six mois. À contrario, l'activité du *second œuvre* continue de progresser. Pour les deux sous-secteurs, les prévisions d'activité pour le mois prochain restent encourageantes. Le ralentissement de la hausse des prix des devis se confirme.



En mai, l'activité se stabilise au global dans le bâtiment. Pour autant, le secteur du *second œuvre* reste dynamique alors que le *gros œuvre* connaît un recul.

Les prix des devis s'apprécient une nouvelle fois du fait des prix des approvisionnements qui restent toujours élevés mais on note une baisse pour certaines matières premières comme l'acier. Dans cet environnement, les entreprises devraient à nouveau pratiquer un renchérissement des tarifs dans les semaines à venir, et ce malgré le contexte défavorable des hausses de taux d'intérêt qui freinent la demande.

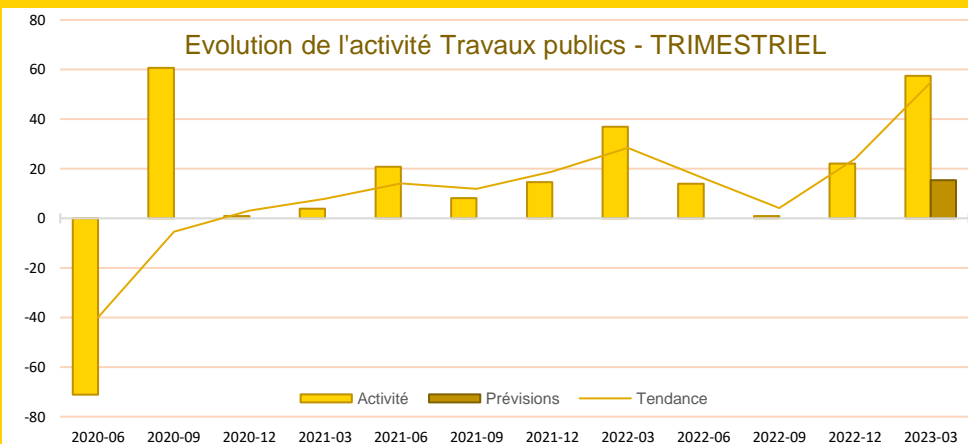
Avec des carnets de commandes bien étoffés principalement dans le *second oeuvre*, les prévisions pour les prochaines semaines restent bien orientées. Des recrutements sont également à prévoir, principalement dans le *gros oeuvre*.

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...*