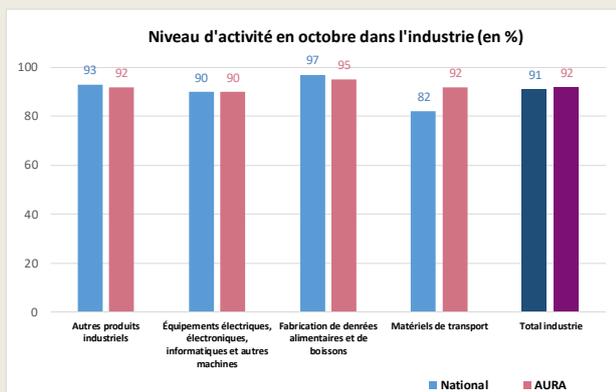


OCTOBRE 2020

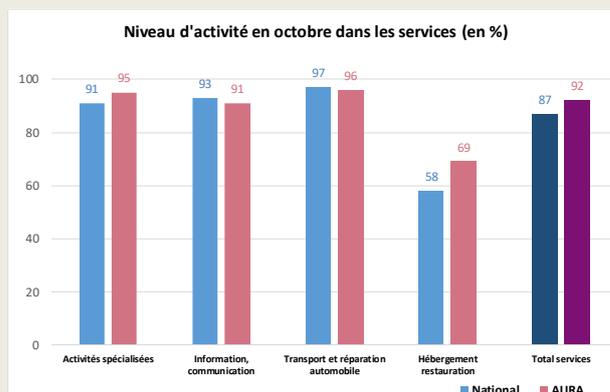
L'activité des entreprises régionales se raffermi légèrement en octobre. Elle se situe encore en-dessous des niveaux d'avant-crise dans l'industrie et dans les services (92%) mais remonte à 99% dans le bâtiment. En novembre, le retour du confinement devrait peser sur l'ensemble de l'activité régionale et plus certainement sur les services.

Jugement des dirigeants sur le niveau d'activité de leurs entreprises (en pourcentage du niveau jugé « normal »)

INDUSTRIE

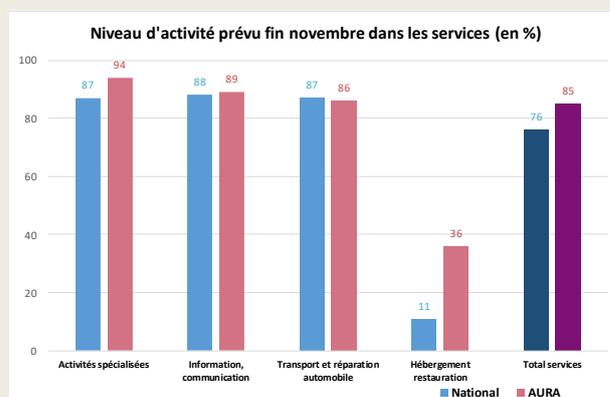
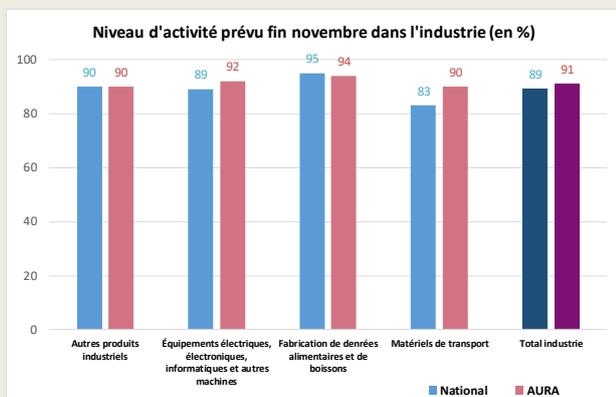


SERVICES MARCHANDS



Dans l'industrie, l'activité s'améliore quelque peu en octobre à un niveau toujours proche du niveau national. Les perspectives pour le mois de novembre tablent sur une légère contraction de l'activité.

L'activité dans les services -plus dynamique qu'au plan national- a été peu affectée par le couvre-feu de mi-octobre à l'exception de l'hébergement-restauration. Les prévisions d'activité pour novembre sont plus nettement orientées à la baisse.



Notre enquête mensuelle de conjoncture (EMC), menée entre le 28 octobre et le 4 novembre auprès de 8 500 entreprises ou établissements (avec 90 % des réponses des chefs d'entreprise obtenues après le début du confinement) permet de fournir une première photographie de l'impact de ces mesures sur l'activité, à la fois au niveau sectoriel et au niveau agrégé.

Cet impact est inégal selon les secteurs. Sur le mois d'octobre, l'activité a été peu affectée dans la plupart des secteurs, à l'exception notable de la restauration et, dans une moindre mesure, de l'hébergement. Les perspectives d'activité pour le mois de novembre sont orientées à la baisse, principalement dans les services, à l'exception de certains services aux entreprises. Au total, sur la base des réponses des entreprises, la perte d'activité en novembre serait plus différenciée et plus limitée que lors du premier confinement.

Nous estimons ainsi que la perte de PIB pour une semaine-type d'activité (par rapport au niveau normal d'avant la pandémie) serait de - 12 % en novembre, contre - 4 % en octobre mais - 31% en avril.

Dans ce contexte, la Banque de France reste totalement mobilisée pour assurer la [continuité de ses services](#).



17,3 %

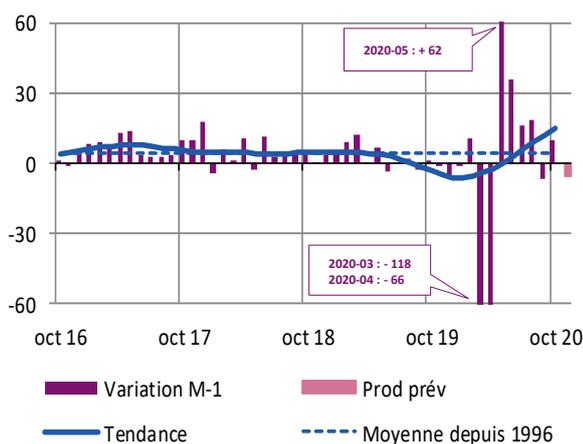
Poids des effectifs de l'industrie par rapport à la totalité des effectifs
(source : ACOSS - URSSAF 31/12/2019)

INDUSTRIE

La production progresse légèrement en octobre sous l'effet d'un courant d'affaires qui se raffermi et malgré des conditions d'exploitation de plus en plus souvent perturbées par des absences inopinées de certains salariés malades ou cas contact COVID. Les carnets de commandes s'améliorent mais ils demeurent encore étroits pour la période. Le taux d'utilisation des capacités de production gagne un point à 75% et reste donc assez éloigné de son niveau d'avant-crise (79%). Si les perspectives sur le mois de novembre affichent une certaine prudence du fait de l'annonce d'un nouveau confinement, le fonctionnement des entreprises industrielles serait nettement moins affecté que lors du premier et, de fait, l'activité attendue moins impactée par ces mesures.

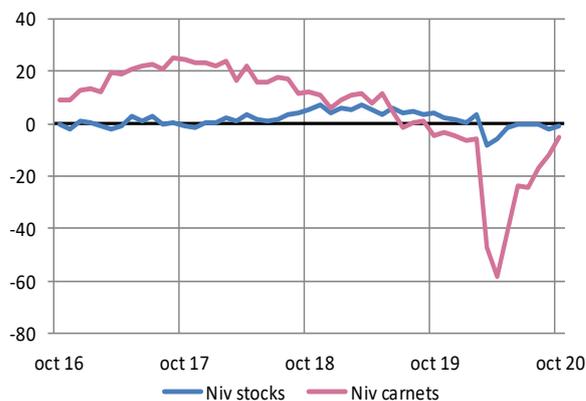
Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



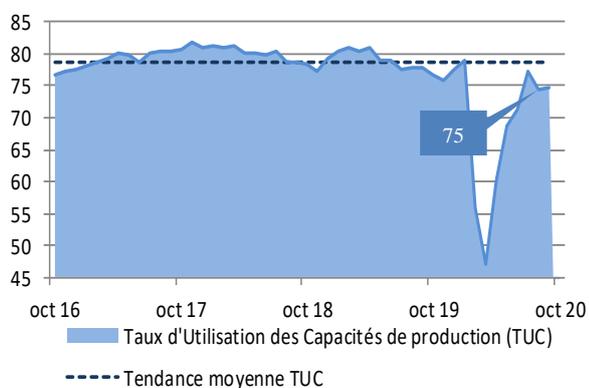
Situation des carnets de commandes et des stocks de produits finis

(en solde d'opinions CVS)



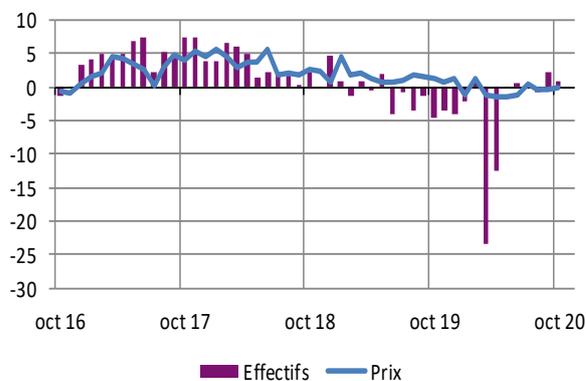
Situation des capacités de production

(en pourcentage)



Évolution prix et effectifs

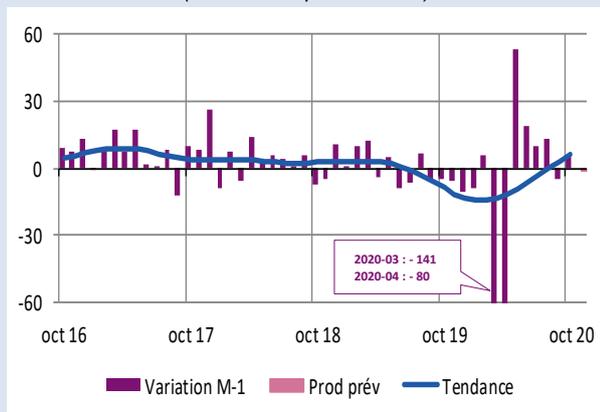
(en solde d'opinions CVS)



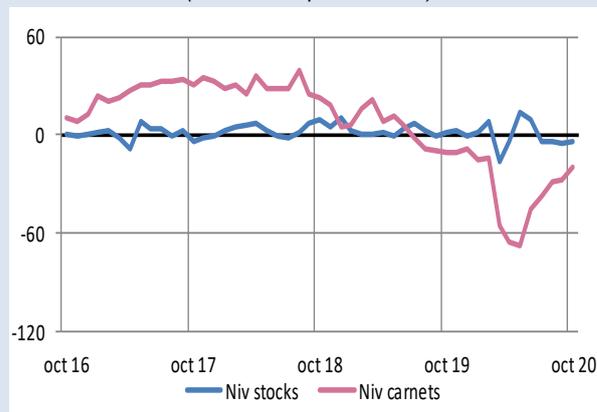
Métallurgie et fabrication de produits métalliques

19,4 % des effectifs du total de l'industrie

Production passée et prévisions
(en solde d'opinions CVS)



Situation des carnets et des stocks de produits finis
(en solde d'opinions CVS)



Soutenue par une reprise de la demande après une pause le mois passé, la production s'est globalement renforcée, malgré des recours ponctuels au chômage partiel. Ainsi, les carnets, toujours trop étroits, se regarnissent lentement. Les stocks de produits finis se maintiennent proches de la normale. L'activité devrait se maintenir à court terme.

Métiers du décolletage, usinage et traitement des métaux

8,5 % des effectifs du total de l'industrie

De meilleures entrées d'ordres internes ont permis une augmentation de la production, alors que les commandes en provenance de la filière automobile redémarrent progressivement. Bien qu'encore trop courts, les carnets de commandes gagnent ainsi en consistance. Les prévisions s'orientent vers un maintien de l'activité pour le mois prochain qui ne permettrait pas la reconstitution des stocks de produits finis jugés un peu justes.

Coutellerie, outillage, ouvrages en métaux

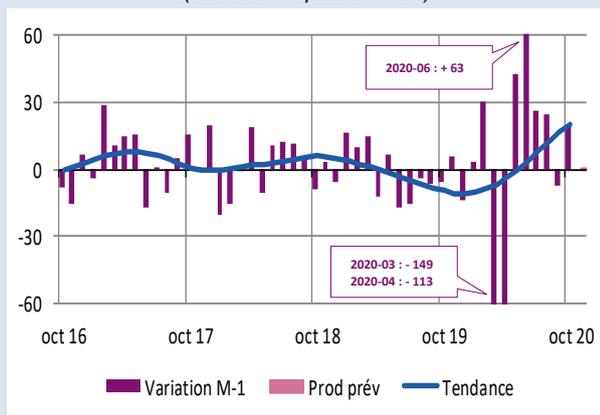
3,4 % des effectifs du total de l'industrie

La production s'est stabilisée à un niveau qui se rapproche de celui d'octobre 2019, avec un redressement des commandes aussi bien françaises qu'étrangères. Les carnets de commandes se sont ainsi sensiblement regarnis. Alors que les stocks de produits finis apparaissent insuffisants, un regain d'activité est attendu en novembre.

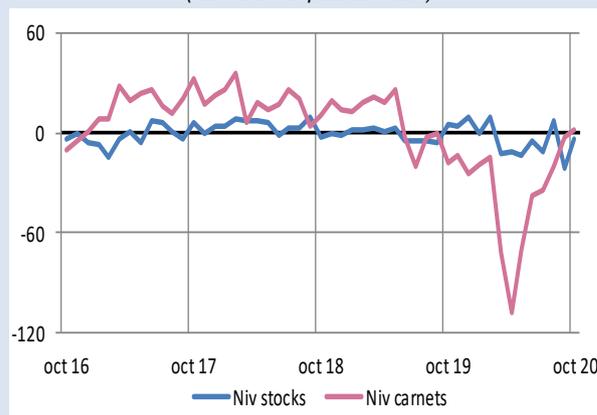
Produits en caoutchouc, en plastique et autres produits minéraux non métalliques

12,9 % des effectifs du total de l'industrie

Production passée et prévisions
(en solde d'opinions CVS)



Situation des carnets et des stocks de produits finis
(en solde d'opinions CVS)



Sous l'effet d'entrées d'ordres qui continuent de progresser, la production se redresse sensiblement après le repli du mois passé, avec un taux d'utilisation des capacités qui retrouve son niveau habituel (77%). Des carnets de commandes, normalement regarnis, conjugués à des stocks de produits finis un peu justes, permettent d'anticiper un maintien de la production à court terme.

Fabrication de produits en plastique

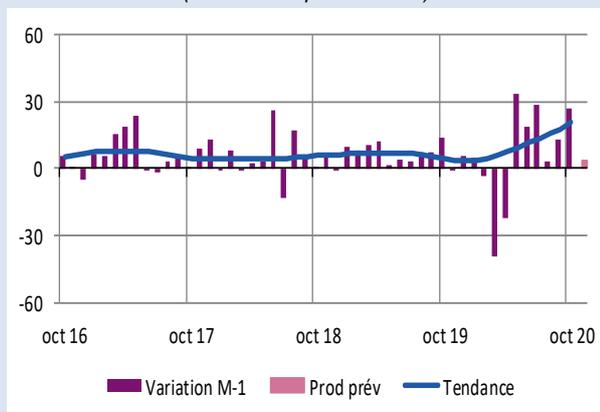
6,0 % des effectifs du total de l'industrie

La production s'est raffermie en raison d'une demande globale maintenue et malgré un repli observé en provenance de l'étranger. Les carnets de commandes apparaissent encore insuffisants. Les prévisions d'activité semblent très prudentes et font état, au mieux, d'une stabilisation de la production dans les semaines à venir.

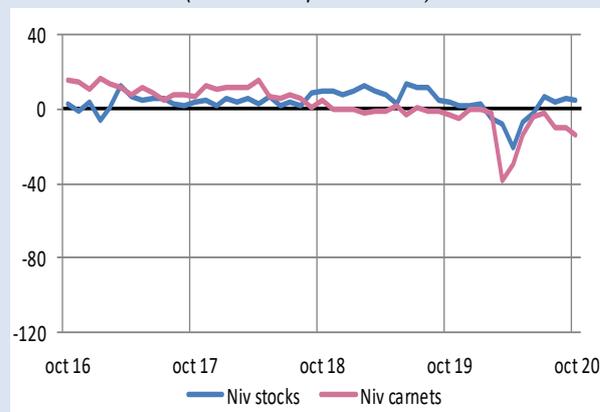
Fabrication de denrées alimentaires et de boissons

9,7 % des effectifs du total de l'industrie

Production passée et prévisions
(en solde d'opinions CVS)



Situation des carnets et des stocks de produits finis
(en solde d'opinions CVS)

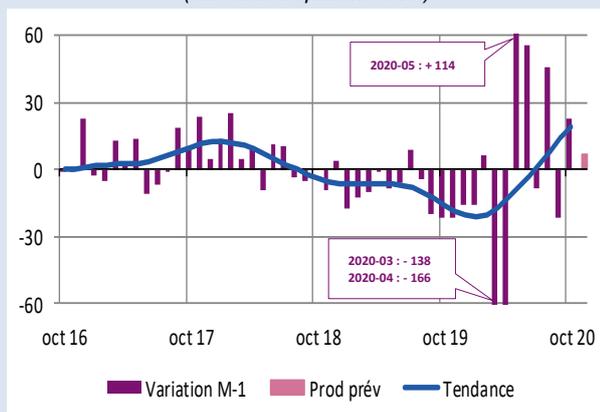


La production a progressé à un rythme plus important que prévu, sous l'effet d'une hausse sensible des commandes. La demande se renforce de nouveau sur le marché intérieur et rebondit à l'export. Le renchérissement des prix des matières premières se poursuit, avec une faible répercussion sur les prix de vente. Les stocks sont conformes aux niveaux souhaités mais les carnets de commandes restent en-dessous des niveaux habituels. Par ailleurs, compte tenu de l'arrêt de l'activité d'une partie de la clientèle (*restaurateurs*), les prévisions d'activité s'annoncent moins dynamiques sur le mois de novembre.

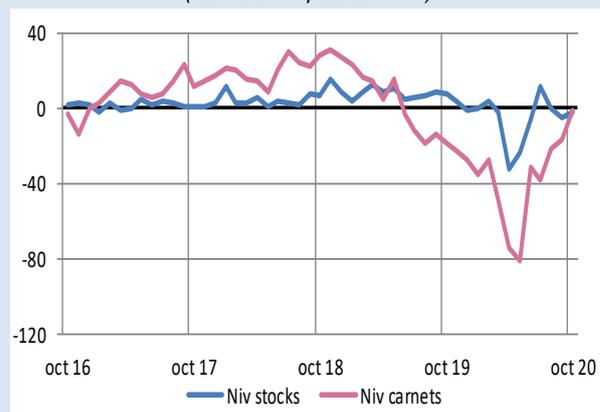
Fabrication de matériels de transport

6,3 % des effectifs du total de l'industrie

Production passée et prévisions
(en solde d'opinions CVS)



Situation des carnets et des stocks de produits finis
(en solde d'opinions CVS)

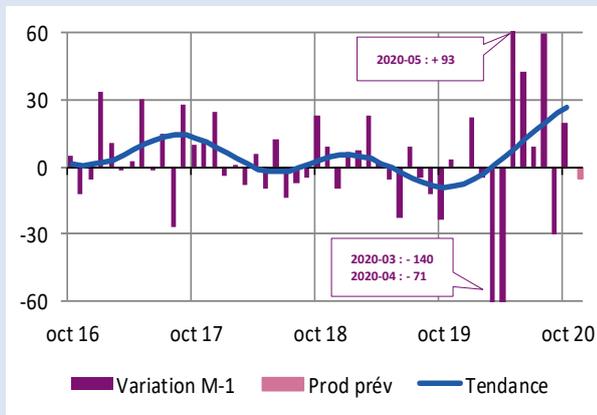


Une amélioration de la production est observée ce mois-ci, grâce à des entrées d'ordres bien orientées, aussi bien domestiques qu'étrangères. Dans ce contexte, les effectifs - temporaires principalement -se stabilisent après plusieurs mois de diminution. Le niveau des carnets a nettement gagné en consistance au fil des mois et retrouve un niveau jugé correct par les professionnels compte tenu de la période. Ainsi, les prévisions s'orientent vers une poursuite de cette tendance haussière à court terme.

Fabrication de machines et équipements

9,2 % des effectifs du total de l'industrie

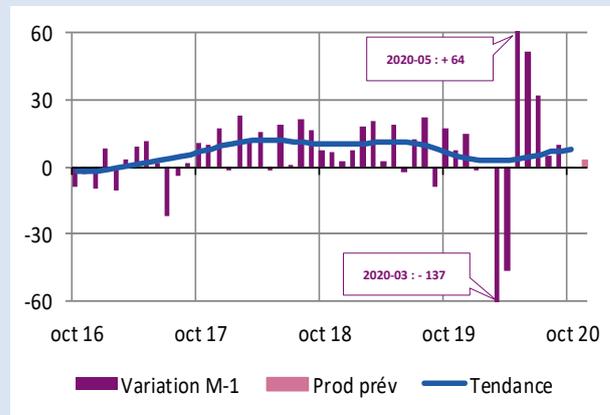
Production passée et prévisions
(en solde d'opinions CVS)



Après avoir marqué le pas en septembre, la production repart à la hausse en octobre, dopée en partie par une demande à l'export qui s'intensifie. Cependant, l'incertitude liée à la mise en place du reconfinement et des carnets de commandes étroits, ne permettent d'assurer, pour l'heure, que quelques semaines d'activité, d'autant plus que les stocks de produits finis apparaissent un peu élevés. Dans ce contexte, l'érosion des effectifs devrait se poursuivre en novembre.

Autres industries manufacturières

11,1 % des effectifs du total de l'industrie

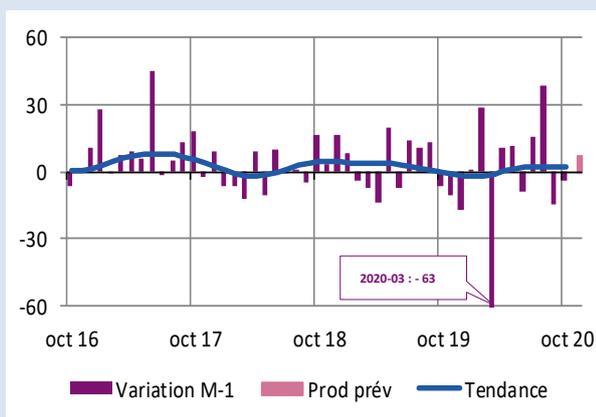


La production s'est stabilisée, marquée par un absentéisme accru -nombreux cas contacts dans la région- et à l'essoufflement du rattrapage post premier confinement. Les carnets gagnent en consistance grâce à une demande soutenue. Dans ce contexte, les effectifs se sont renforcés. Les tensions sur les prix des matières premières se poursuivent sans réévaluation notable des prix de vente. Malgré les inquiétudes liées au nouveau confinement, les perspectives pour novembre restent favorables.

Industrie chimique

5,3 % des effectifs du total de l'industrie

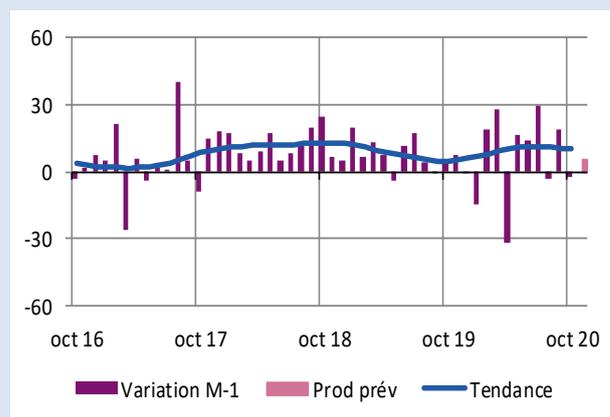
Production passée et prévisions
(en solde d'opinions CVS)



Contrairement aux prévisions du mois dernier, la production enregistre un léger recul, en raison d'une stabilisation de la demande globale et malgré une bonne tenue de l'export. Les stocks de produits finis restent un peu étroits et les carnets de commandes sont jugés tout juste satisfaisants. Pour autant, les chefs d'entreprise interrogés anticipent une hausse de l'activité pour les semaines à venir.

Industrie pharmaceutique

4,1 % des effectifs du total de l'industrie

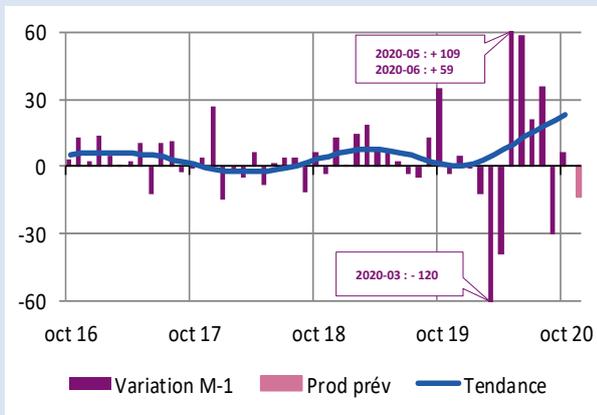


Malgré une bonne tenue de la demande qui gagne en dynamisme, en particulier sur le marché domestique, la production s'est à peine maintenue en octobre. Les carnets ont gagné en consistance et se positionnent à un niveau normal pour la période. Ainsi, une légère amélioration de l'activité est attendue sur le mois de novembre alors que le niveau des stocks apparaît encore un peu élevé.

Textiles, habillement, cuir et chaussure

5,4 % des effectifs du total de l'industrie

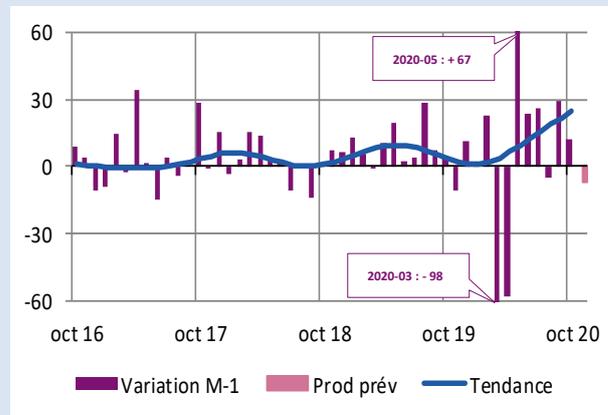
Production passée et prévisions
(en solde d'opinions CVS)



Comme attendu, la production progresse légèrement en octobre, en dépit d'une demande qui manque de vigueur et d'entrées de commandes en provenance de l'étranger en retrait. Les stocks de produits finis ont du mal à se reconstituer et ressortent insuffisants à fin octobre. Les carnets de commandes sont jugés convenables pour la période mais les prévisions d'activité avancées par les chefs d'entreprise demeurent réservées pour les semaines à venir.

Bois, papier, carton et imprimerie

5,3 % des effectifs du total de l'industrie

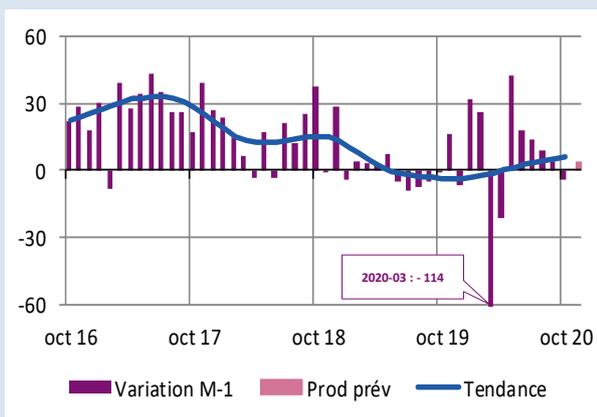


Le rattrapage d'activité observé depuis le déconfinement de mai se confirme en octobre, à un rythme toutefois plus modéré. Ainsi, la production se renforce légèrement en raison d'une demande, domestique et étrangère, plutôt bien orientée. Pour autant, les carnets de commandes restent trop étroits, laissant entrevoir une possible dégradation de l'activité, accompagnée d'une contraction des effectifs, dans un contexte sanitaire toujours incertain.

Fabrication de produits informatiques, électroniques et optiques

5,6 % des effectifs du total de l'industrie

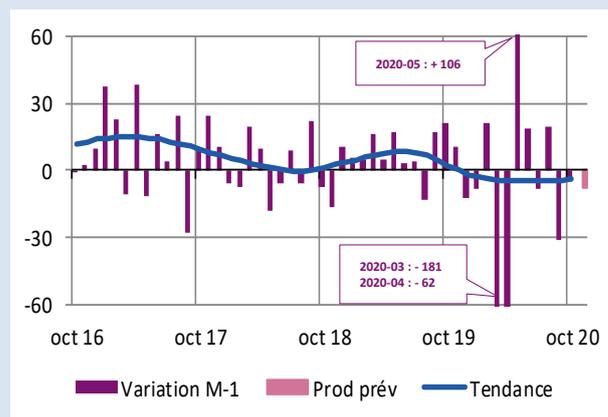
Production passée et prévisions
(en solde d'opinions CVS)



Le ralentissement de l'activité observé depuis le déconfinement se poursuit en octobre avec une production qui, ce mois-ci, se contracte légèrement. En effet, les entrées de commandes se sont érodées, sans effet pour l'heure sur des carnets qui restent bien garnis. L'activité devrait retrouver un rythme de croissance plus modeste dans les prochaines semaines. Les conditions d'emploi du secteur demeurent favorables.

Fabrication d'équipements électriques

5,6 % des effectifs du total de l'industrie



En dépit de la bonne orientation de la demande, la production s'est légèrement contractée en octobre. Si la période a été propice à un renforcement des carnets par de meilleures entrées de commandes, ces derniers demeurent encore assez nettement insuffisants pour la plupart des professionnels. Une nouvelle baisse de l'activité est anticipée dans un contexte d'ajustement des effectifs qui pourrait se prolonger.



24,3 %

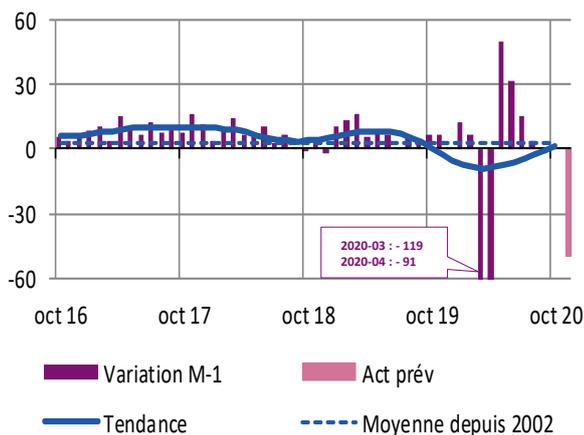
Poids des effectifs des services marchands par rapport à la totalité des effectifs (source : ACOSS - URSSAF 31/12/2019)

SERVICES MARCHANDS

L'activité dans les services reste globalement stable depuis la fin de l'été mais cette évolution d'ensemble ne doit pas occulter des situations hétérogènes selon les secteurs. En effet, la mise en place du couvre-feu dans les grandes agglomérations de la région a contribué à limiter l'activité de l'hébergement-restauration et le reconfinement provoquerait sur le mois de novembre une chute comparable à celle des mois de mars et avril. A l'inverse, la plupart des services orientés vers les entreprises progressent encore sur octobre. Toutefois, de nombreux secteurs anticipent une baisse d'activité liée au reconfinement.

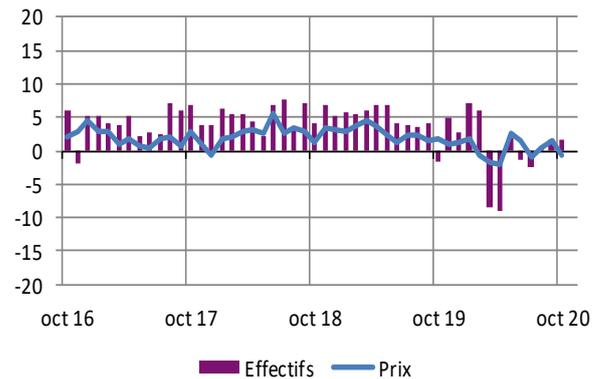
Évolution globale

Activité passée et prévisions (en solde d'opinions CVS)



Évolution prix et effectifs

(en solde d'opinions CVS)

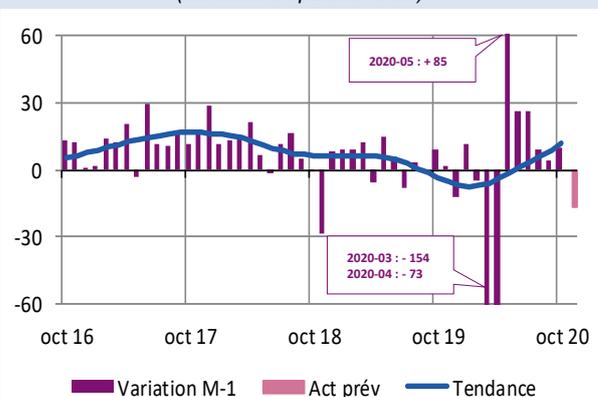


Transports routiers de fret et par conduites

La demande dans le secteur se tient bien en octobre avec une croissance des courants d'affaires qui porte l'activité à plus de 95% de son niveau habituel en cette période. Toutefois, si les mesures de confinement apparaissent pour l'instant assez limitées, tout comme leur impact, elles font craindre à moyen terme une baisse de la demande et une dégradation de la visibilité sur les courants d'affaires. La pression sur les prix pratiqués en lien avec ceux du gasoil s'intensifie. Par ailleurs, les absences de personnels atteints par la COVID (ou cas contact) ne facilitent pas la gestion déjà serrée des effectifs.

Évolution de l'activité et prévisions

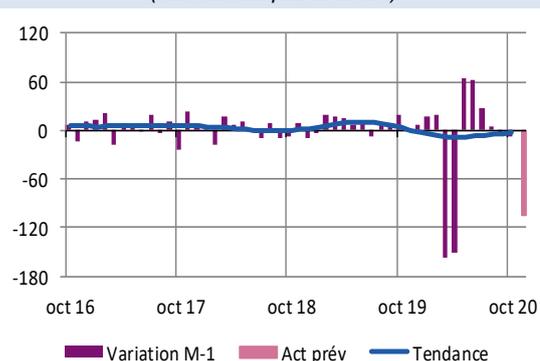
(en solde d'opinions CVS)



Hébergement et restauration

Déjà fragilisé par l'absence de la clientèle étrangère en fin de saison estivale et par l'annulation de nombreux salons et événementiels, le secteur subit un nouveau recul sous l'effet des premières mesures de restrictions de déplacements de mi-octobre, en particulier dans les restaurants. Avec le confinement généralisé sur novembre, le secteur sera un des plus touchés. Si quelques restaurants limitent la chute par des services « à emporter », la baisse d'activité sera très sensible et pourrait menacer de nombreux emplois.

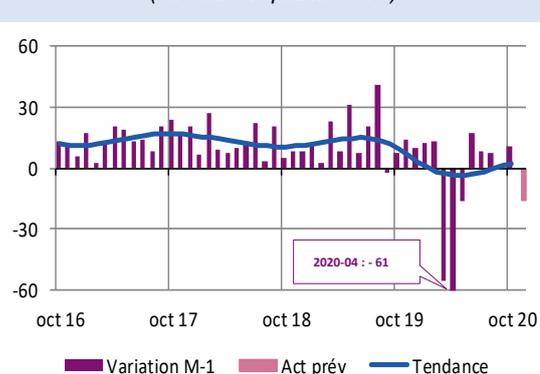
Évolution de l'activité et prévisions
(en solde d'opinions CVS)



Activités informatiques et traitement de données

La hausse de l'activité en octobre fait écho à une bonne orientation de la demande qui va de pair avec une amélioration progressive de la conjoncture ces derniers mois. Toutefois, le reconfinement annoncé laisse présager un nouveau ralentissement des courants d'affaires. Si ce confinement apparaît moins strict que lors de la première vague, grâce à la poursuite d'activité dans de nombreux secteurs et à l'effet d'apprentissage sur le télétravail, il pourrait malgré tout décaler dans le temps de nombreuses commandes. L'emploi dans le secteur serait préservé.

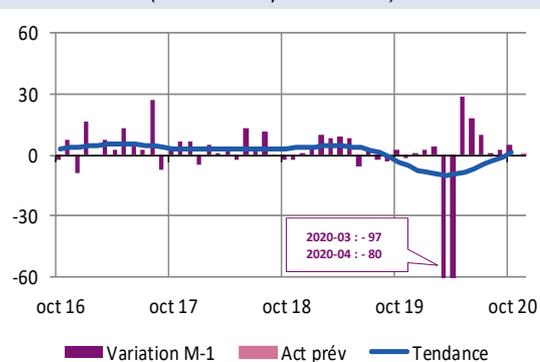
Évolution de l'activité et prévisions
(en solde d'opinions CVS)



Ingénierie, études techniques

L'étalement des chantiers post confinement a permis d'atteindre un niveau d'activité assez satisfaisant alors que la demande ralentit légèrement courant octobre. Le volant d'affaires reste confortable mais tend à diminuer. Les prix varient peu dans un climat fortement concurrentiel et les recrutements restent modérés, les profils recherchés étant peu nombreux. Ce niveau d'activité devrait perdurer malgré le décalage de certaines affaires et les incertitudes liées au reconfinement.

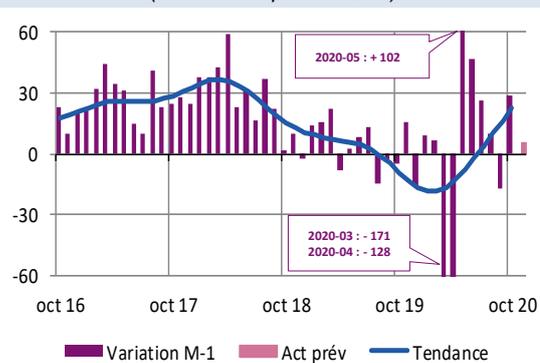
Évolution de l'activité et prévisions
(en solde d'opinions CVS)

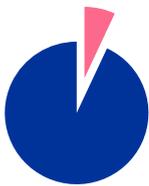


Activités des agences de travail temporaire

Après la baisse du mois dernier, l'activité a fortement progressé grâce à une demande soutenue en provenance du secteur industriel - dont l'automobile -, du bâtiment ainsi que de certains clients du secteur tertiaire. A l'inverse de ce printemps, les professionnels anticipent une activité correcte pour cette nouvelle période de confinement. En effet, la demande devrait globalement se maintenir puisque de nombreuses entreprises de la région restent ouvertes.

Évolution de l'activité et prévisions
(en solde d'opinions CVS)





7,5 %

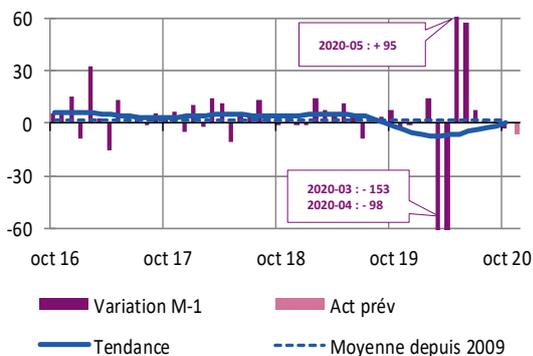
Poids des effectifs du bâtiment et des TP par rapport à la totalité des effectifs (source : ACOSS - URSSAF 31/12/2019)

BÂTIMENT ET TRAVAUX PUBLICS

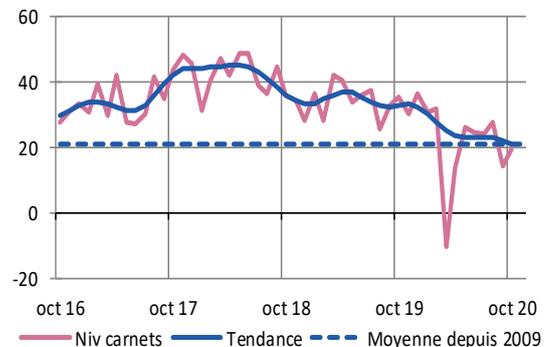
Enquête mensuelle : Bâtiment

Dans le secteur du Bâtiment, la reprise d'activité pour les entreprises de la région se stabilise depuis la rentrée, se retrouvant ainsi très proche de son niveau habituel. D'un côté, l'activité du *second-œuvre* se contracte légèrement - perturbée par la multiplication des cas contacts - et de l'autre, le secteur du *gros-œuvre* bénéficie d'un courant d'affaires encore assez soutenu. Les carnets de commandes restent correctement garnis pour l'ensemble du secteur, avec une nouvelle fois des prix tirés vers le bas. Ce deuxième confinement ne devrait pas affecter l'activité autant qu'au printemps, les professionnels ne prévoient qu'une faible diminution en novembre, sans incidence sur l'emploi.

Activité passée et prévisions
(en solde d'opinions CVS)



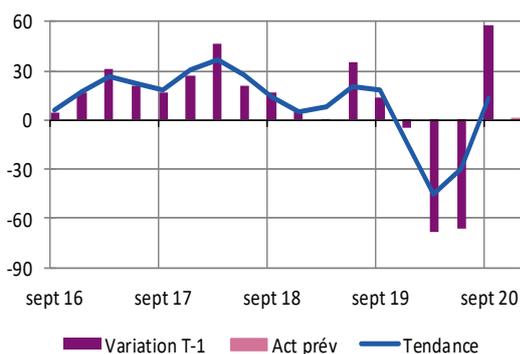
Situation des carnets
(en solde d'opinions CVS)



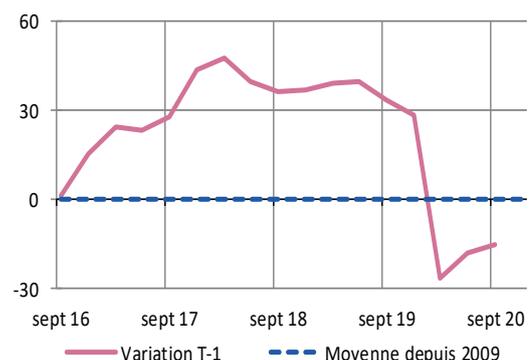
Enquête trimestrielle - 3ème trimestre 2020 : Travaux Publics

Ce troisième trimestre est marqué par le rattrapage de l'activité issu du déconfinement intervenu au deuxième trimestre qui a conduit à la reprise des chantiers. Toutefois, les carnets de commandes ne se renouvellent pas suffisamment - le nombre d'appels d'offres publics reste réduit - ce qui limite la visibilité des chefs d'entreprise sur l'activité de cette fin d'année et même au-delà. Dans ce contexte, les tensions sur les prix s'accroissent et les réserves sur l'emploi perdurent pour le prochain trimestre.

Activité passée et prévisions
(en solde d'opinions CVS)



Situation des carnets
(en solde d'opinions CVS)



Méthodologie

Enquête réalisée auprès d'environ 1100 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 :

- En évolution : un solde d'opinion positif correspond à une hausse et un solde d'opinion négatif correspond à une baisse.
- En situation : un solde d'opinion positif indique que la majorité des réponses est en dessus de la normale et un solde négatif indique des réponses en dessous de la normale.

Les **séries** sont révisées mensuellement et prennent en compte les données brutes et l'actualisation en fonction des coefficients CVS-CJO (corrigés des variations saisonnières et des jours ouvrables).

La **tendance** est une moyenne statistique calculée sur plusieurs mois glissants.

Les **effectifs ACCOSS** 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 des intérimaires, les apprentis, les stagiaires...

Contactez-nous

BANQUE DE FRANCE
Direction des Affaires Régionales

4 bis cours Bayard - CS 70075

69268 LYON CEDEX 02

 **04 72 41 25 25**



etudes-conjoncturelles@banque-france.fr

Rédacteur en chef

Stéphane ALBERT

Directeur de la publication

Christian Jacques BERRET

Directeur régional Auvergne-Rhône-Alpes

Retrouvez toutes les informations disponibles
sur le site de la Banque de France
<https://www.banque-france.fr>

