BANQUE DE FRANCE
EUROSYSTÈME

La conjoncture en Auvergne-Rhône-Alpes

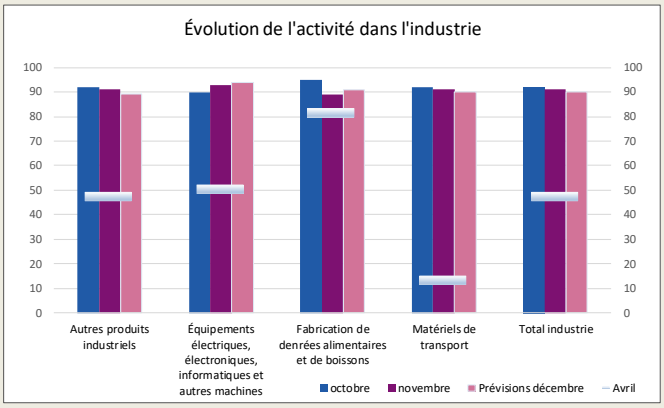
NOVEMBRE 2020

Tendances régionales

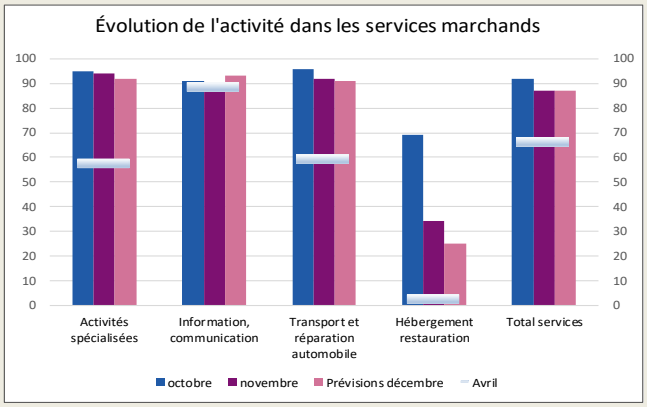
Malgré le reconfinement, les entreprises régionales consolident leurs courants d'affaires dans l'industrie et le bâtiment alors que les conséquences des fermetures réglementaires provoquent, sans surprise, une nouvelle chute d'activité dans les services aux personnes notamment. Les incertitudes qui pèsent sur les conditions d'exploitation en décembre ne permettent pas aux chefs d'entreprise d'envisager mieux qu'un maintien de l'activité.

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

INDUSTRIE



SERVICES MARCHANDS



Les chefs d'entreprise ont été interrogés sur leurs perte d'activité : il leur a été demandé d'estimer leur niveau d'activité par rapport à un niveau jugé normal

En novembre, les niveaux d'activité enregistrés dans l'industrie restent près de 10 points en-dessous de la normale. Toutefois, le reconfinement de novembre désorganise nettement moins les entreprises qu'au mois d'avril. Les perspectives d'activité évoluent peu sur décembre.

La baisse notable des niveaux d'activité est largement due aux mesures de reconfinement qui impactent le secteur des services aux personnes à nouveau, et plus particulièrement celui de *l'hébergement-restauration*, sans pour autant retomber au point bas observé en avril.

Le mois de novembre a été marqué par l'instauration d'un confinement sur l'ensemble du territoire (mis en place dès le 30 octobre). Notre enquête mensuelle de conjoncture (EMC), menée entre le 26 novembre et le 3 décembre auprès de 8 500 entreprises ou établissements (hors commerces) permet de fournir une photographie de l'impact de ces mesures sur l'activité, à la fois au niveau sectoriel et au niveau agrégé. Comme prévu le mois dernier, cet impact est globalement beaucoup moins marqué que celui du premier confinement tout en étant inégal selon les secteurs. Sur le mois de novembre, l'activité a été relativement peu affectée dans l'industrie et le bâtiment tandis que les services ont enregistré un repli marqué, en particulier dans l'hébergement, la restauration et les services à la personne.

Pour le mois de décembre, avec un assouplissement par étapes des contraintes sanitaires à partir du 28 novembre, les chefs d'entreprise tablent sur une stabilité de l'activité dans l'industrie et le bâtiment et une certaine amélioration dans les services. Au total, la perte de PIB est estimée à – 11 % en novembre et à – 8 % en décembre.

Notre estimation de la contraction du PIB est de – 4 % au 4e trimestre 2020 (par rapport au trimestre précédent).

Tous les graphiques de ce document sont réalisés à partir des données collectées par la Banque de France. Reproduction autorisée en citant la source.

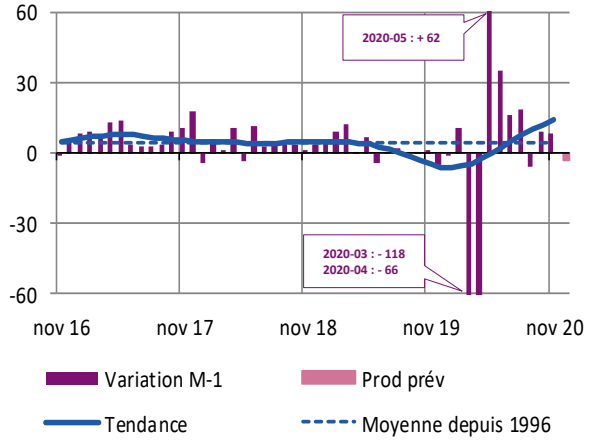
17,3 %

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

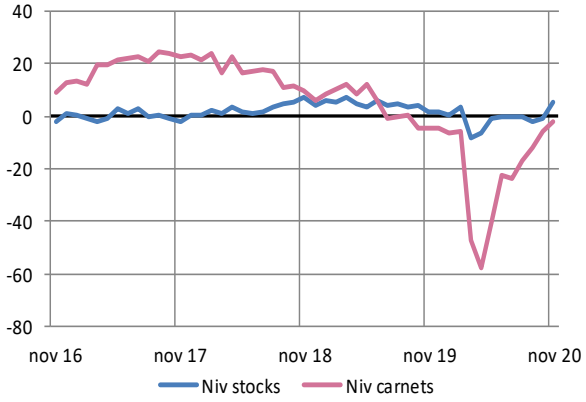
INDUSTRIE

Malgré le nouveau confinement, la production des entreprises industrielles est restée globalement bien orientée en novembre. Les carnets de commandes se sont raffermis légèrement, s'approchant ainsi des niveaux habituellement constatés en cette période. Toutefois, certains secteurs ont été affectés indirectement par les effets du reconfinement, comme par exemple *l'agroalimentaire* qui a pâti de la baisse des commandes des restaurateurs. Plus largement, l'augmentation de l'absentéisme de salariés, en raison de la COVID, a perturbé l'organisation des chaines de production dans de nombreuses entreprises. Au final, le niveau d'activité reste en-dessous de celui d'avant-crise d'une dizaine de points à 91%. Les prévisions sont toujours empreintes d'une grande prudence, le mois de décembre devrait rester assez comparable à novembre.

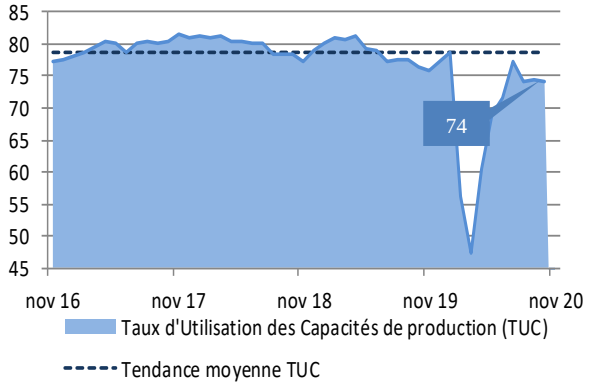
Production passée et prévisions
(en solde d'opinions CVS)



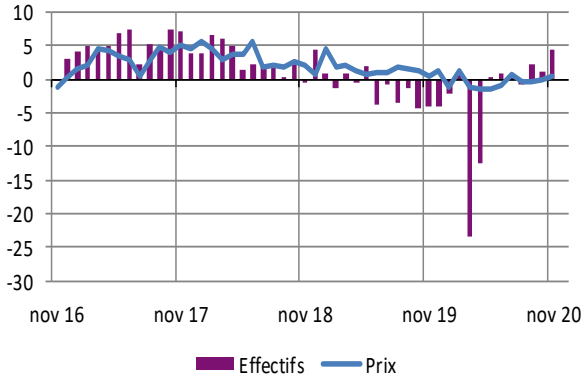
Situation des carnets de commandes et des stocks de produits finis
(en solde d'opinions CVS)



Situation des capacités de production
(en pourcentage)



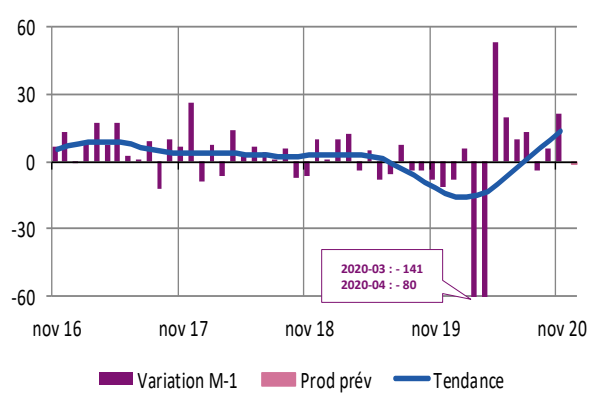
Évolution prix et effectifs
(en solde d'opinions CVS)



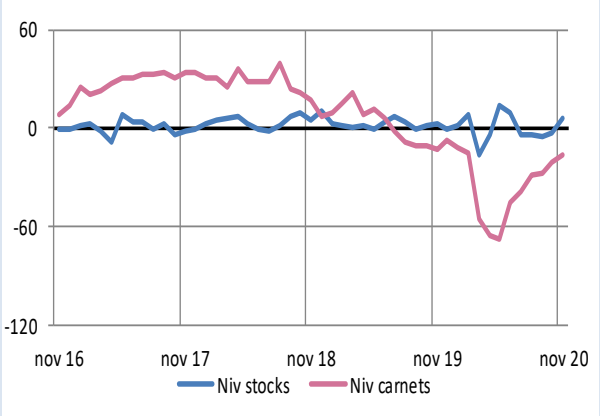
Métallurgie et fabrication de produits métalliques

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)



Le rythme de production s'est accéléré sous l'effet de commandes globales toujours bien orientées. Ainsi, les carnets de commandes, bien qu'encore justes, se reconstituent progressivement. Le renchérissement des matières premières se confirme, sans impact sur les prix de vente à ce stade. Dans ce contexte assez favorable, 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

La production a sensiblement progressé, soutenue par une intensification des entrées d'ordres internes comme étrangères et le raffermissement de la demande émanant de la filière automobile. Les stocks de produits sont jugés un peu justes en prévision des fermetures de fin d'année. Aussi, un regain d'activité est anticipé malgré des carnets de commandes encore un peu courts.

Coutellerie, outillage, ouvrages en métaux

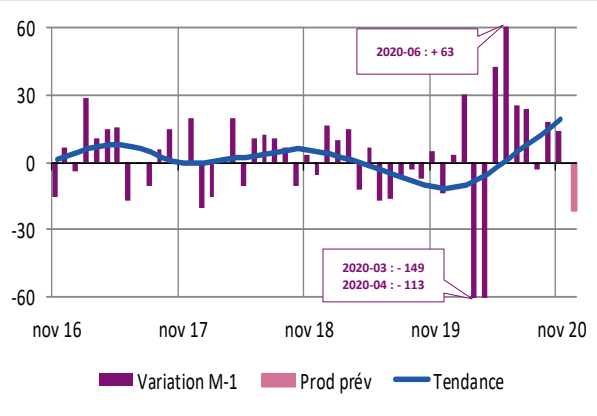
3,4 % des effectifs du total de l'industrie

Sous l'effet de commandes encore bien orientées, la production a enregistré une hausse sensible, permettant également la reconstitution des stocks de produits finis. Les carnets de commandes sont ainsi jugés corrects et laissent entrevoir un maintien de l'activité pour le mois à venir.

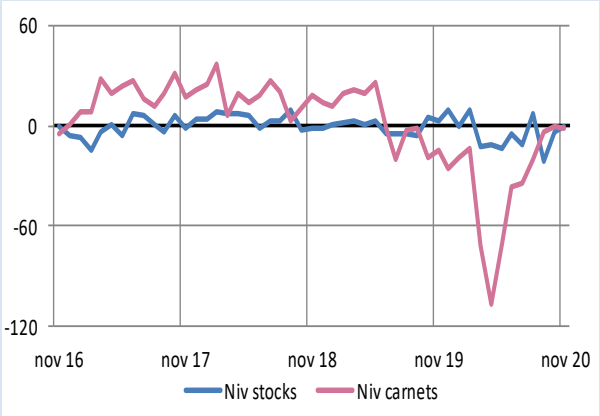
Produits en caoutchouc, en plastique et autres produits minéraux non métalliques

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)



Avec des commandes globales qui se maintiennent malgré un léger repli en provenance de l'export, la production continue de s'accroître dans le prolongement du mois d'octobre. Les stocks de produits finis ont retrouvé le niveau souhaité et les carnets de commandes restent corrects. Cependant, un tassement de l'activité est anticipé à court terme.

Fabrication de produits en plastique

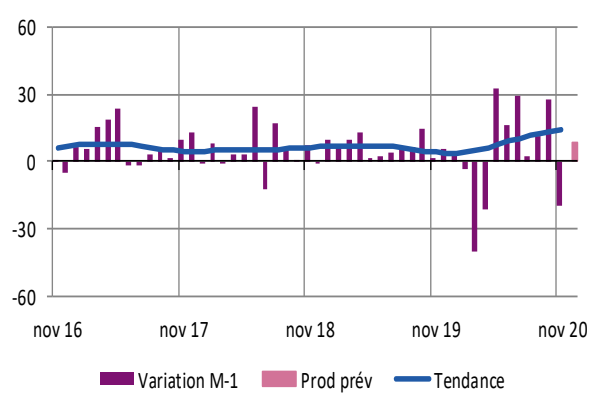
6,0 % des effectifs du total de l'industrie

La production et les entrées d'ordres progressent légèrement en novembre. Ainsi, les carnets de commandes, bien qu'encore étroits, se regarnissent progressivement. Le coût des matières premières continue de se renforcer alors que les prix de vente restent stables. Les prévisions font état d'un maintien de l'activité dans les prochaines semaines.

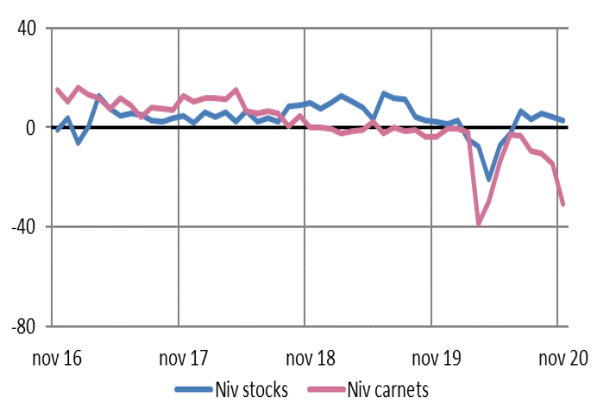
Fabrication de denrées alimentaires et de boissons

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)

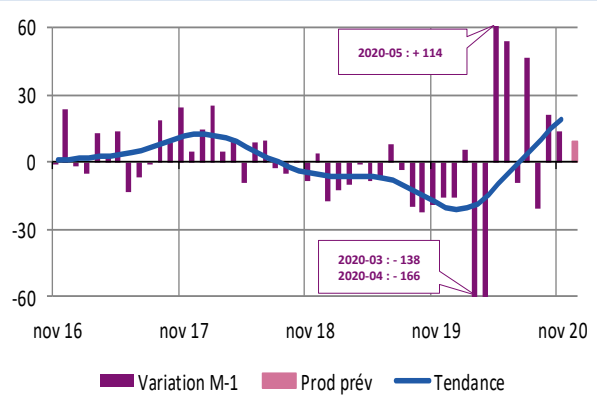


Après plusieurs mois de progression, un repli de la production est enregistré sur novembre en raison d'un retrait sensible des entrées de commandes pénalisées par les fermetures, ou les baisses d'activité, dans la *restauration*. Les stocks de produits finis sont jugés normaux pour la période. Malgré des carnets de commandes qui se détériorent, les prévisions d'activité sont plutôt bien orientées à l'approche des fêtes.

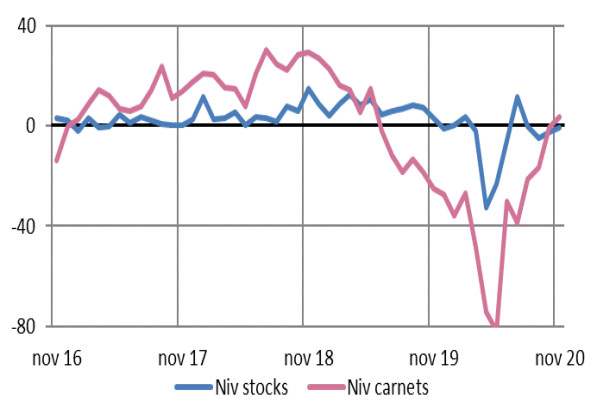
Fabrication de matériels de transport

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)

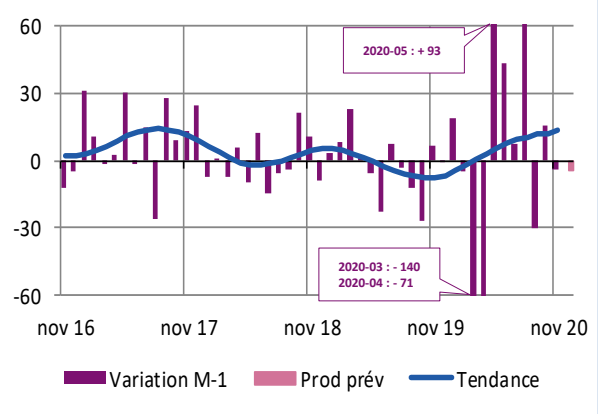


Conformément à ce qui était attendu, la hausse de la production observée le mois dernier s'est poursuivie, dans un environnement de commandes domestiques et étrangères dynamiques. Ainsi, le niveau des carnets de commandes a légèrement gagné en consistance. Dans ce contexte favorable, une nouvelle hausse de l'activité est envisagée pour les prochaines semaines, avec toutefois des effectifs revus à la baisse.

Fabrication de machines et équipements

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

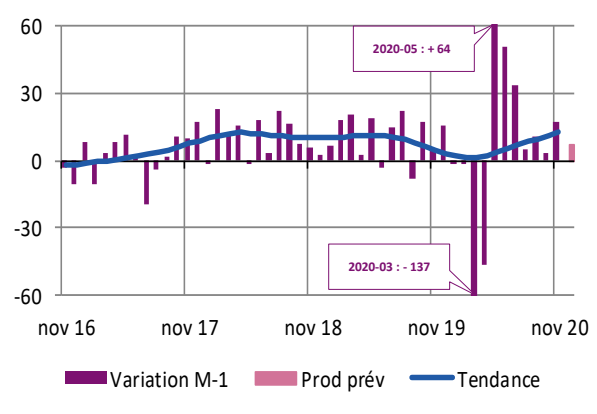
Production passée et prévisions
(en solde d'opinions CVS)



Comme anticipé par les professionnels, la production a légèrement fléchi en novembre en raison d'une demande domestique qui a marqué le pas, partiellement compensée par des entrées d'ordres étrangères bien orientées. Les carnets de commandes, jusqu'alors très étroits, se sont ainsi étoffés. Pour autant, les perspectives restent prudentes du fait de fermetures de site pour les fêtes qui ne devraient pas permettre l'amélioration de la production à court terme.

Autres industries manufacturières

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

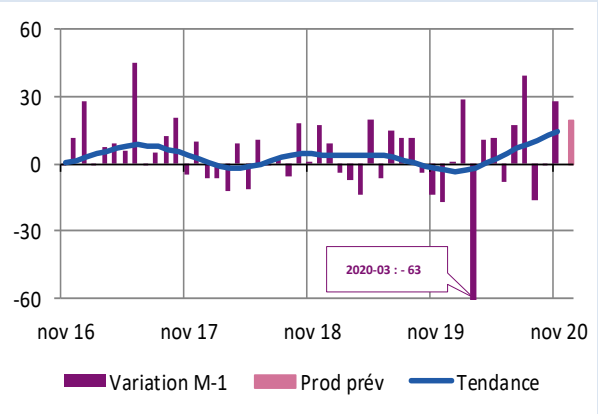


Compte tenu d'une demande vigoureuse provenant principalement de l'étranger, la production progresse de nouveau en novembre. Ainsi, les carnets de commandes gagnent en consistance, confirmant des besoins de main d'œuvre dans le secteur. Les inquiétudes sur la hausse des prix des approvisionnements et sur le contexte sanitaire ne semblent pas entacher pour autant les perspectives, qui restent bien orientées pour le mois à venir.

Industrie chimique

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

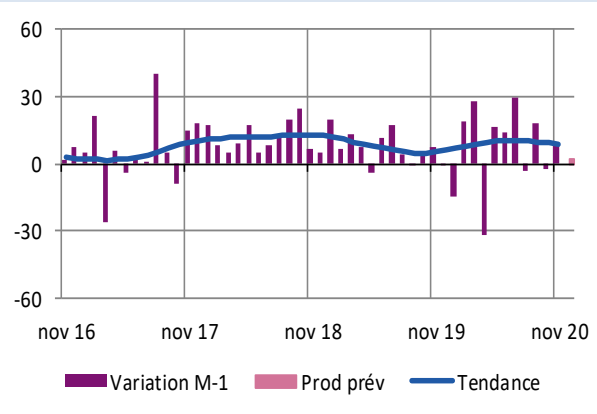
Production passée et prévisions
(en solde d'opinions CVS)



A la faveur d'une progression sensible des entrées d'ordres en provenance du marché intérieur comme de l'étranger, la production enregistre un net rebond en novembre. Cette reprise s'accompagne également d'un renforcement des effectifs. Les prix des matières premières tendent à se stabiliser. Avec des carnets convenables, la production devrait à nouveau s'intensifier dans les prochaines semaines.

Industrie pharmaceutique

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



La production s'est redressée ce mois-ci sous l'effet d'une demande toujours bien orientée, malgré un ralentissement des commandes domestiques. Les stocks de produits finis restent un peu élevés pour la période. Aussi, les prévisions sur décembre se révèlent prudentes, les chefs d'entreprise tablant sur une stabilité de l'activité, du fait de carnets de commandes tout juste corrects.

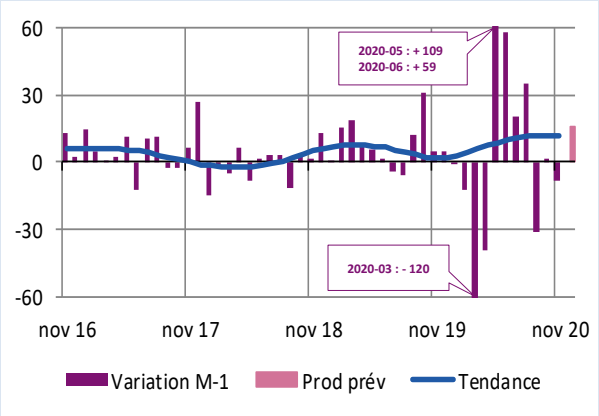
Textiles, habillement, cuir et chaussure

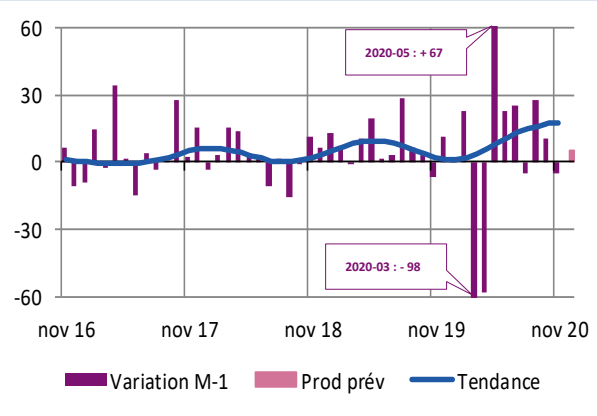
5,4 % des effectifs du total de l'industrie

Bois, papier, carton et imprimerie

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

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





Le recul des entrées d'ordres observé le mois dernier s'est amplifié en novembre, entrainant un fléchissement de la production, plus mesuré toutefois. Ainsi, les stocks ont pu se reconstituer et ressortent désormais plus adaptés à l'activité. Les chefs d'entreprise prévoient un redressement de la production en décembre, grâce, notamment, à la réouverture des commerces.

Comme attendu, la production s'est légèrement contractée en novembre, en corrélation avec une demande de moindre intensité. Ainsi, les carnets restent dégradés et les stocks de produits finis un peu lourds. Le marché des matières premières reste sous tension, entrainant quelques difficultés d'approvisionnement et une hausse des prix d'achats. Les perspectives semblent encore fragiles.

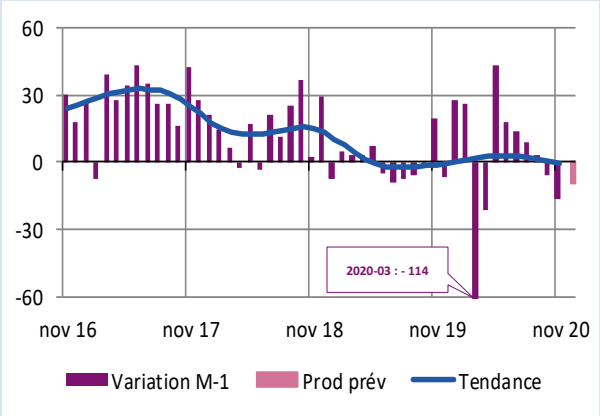
Fabrication de produits informatiques, électroniques et optiques

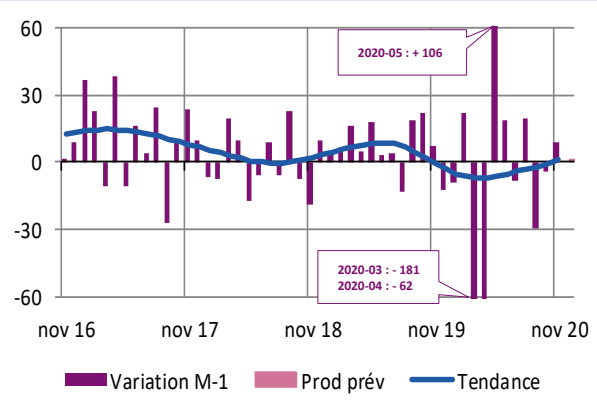
5,6 % des effectifs du total de l'industrie

Fabrication d'équipements électriques

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

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





En raison des difficultés sanitaires rencontrées ces dernières semaines, les entrées d'ordres se sont à nouveau contractées faisant encore reculer la production de ce mois. Même si les carnets de commandes à moyen terme demeurent bien fournis, les chefs d'entreprise n'anticipent pas d'amélioration d'activité pour décembre. En revanche, l'emploi dans le secteur conserve une bonne dynamique.

Malgré une demande peu vigoureuse en novembre, la production a légèrement rebondi. Les prix des matières premières continuent d'évoluer à la hausse sans répercussion pour l'heure sur la clientèle. Dans ce contexte, les prévisions sont globalement prudentes pour le mois de décembre avec, au mieux, une stabilité de la production anticipée du fait de carnets de commandes à consolider.

24,3 %

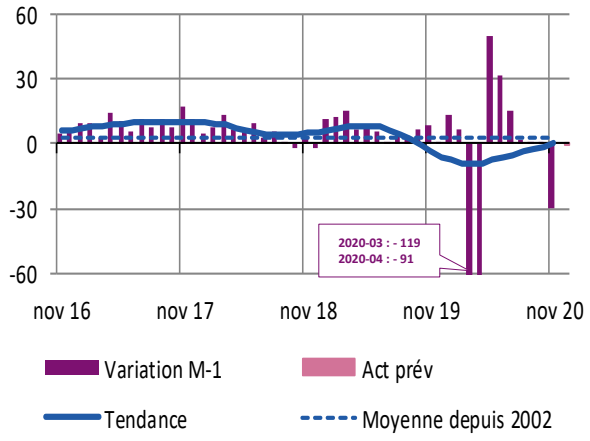
Poids des effectifs des services marchands par rapport à la totalité des effectifs (source : ACOSS - URSSAF 31/12/2019)

SERVICES MARCHANDS

Comme attendu, l'activité dans les services a été fortement marquée par la fermeture des hôtels et restaurants ainsi que la plupart des entreprises de services à la personne (coiffeurs, salles de spectacle…). Dans les services orientés vers les entreprises, la situation d'ensemble est plutôt stable à l'exception de l'intérim qui profite d'un courant d'affaires assez favorable en provenance de l'industrie voire du bâtiment. Au global, les niveaux d'activité comparés à ceux d'avant-crise sont en recul à 87% avec un point bas enregistré dans *l'hébergement-restauration* à 34%. Compte tenu du contexte, les prévisions sont attentistes et largement fonction de ce qu'il sera décidé pour la seconde partie du mois de décembre.

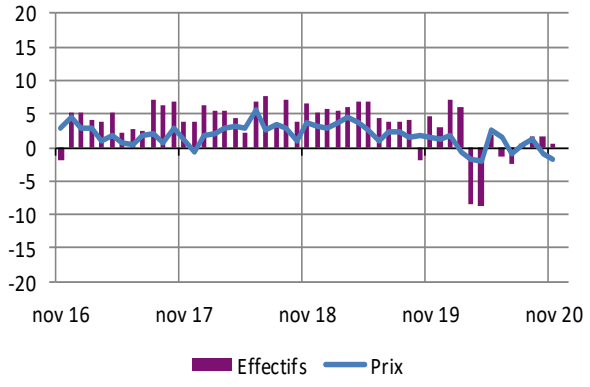
Évolution globale

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



Évolution prix et effectifs

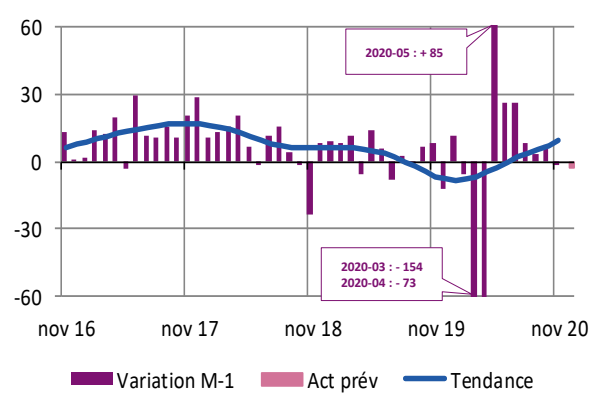
(en solde d'opinions CVS)



Transports routiers de fret et par conduites

Les fermetures des commerces et restaurants ont quelque peu affecté l'activité du secteur qui se maintient toutefois grâce à la clientèle industrielle et à quelques anticipations de commandes en vue du reconfinement. Cependant, entre la forte concurrence, les conditions de travail plus complexes et les fluctuations du tarif du gasoil, des tensions sur les prix persistent. Dans le contexte sanitaire actuel, les prévisions des professionnels restent très prudentes et mesurées pour les semaines à venir. L'impact sur l'emploi devrait rester limité à court terme.

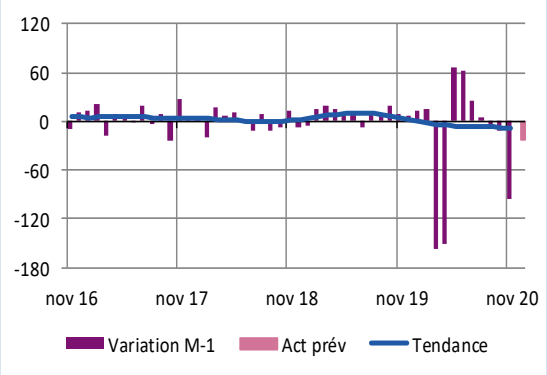
Évolution de l'activité et prévisions
(en solde d'opinions CVS)



Hébergement et restauration

Sans surprise le secteur pâtit très fortement des mesures gouvernementales de confinement. Toutefois, la chute observée en novembre semble moins sensible que lors du premier confinement du fait du développement de la vente à emporter dans la restauration classique et d'un confinement moins strict qui permet, par exemple, à la restauration rapide d'enregistrer un courant d'affaires assez correct. Dans cet environnement sanitaire des plus incertains, les prévisions restent à nouveau très réservées, notamment pour le tourisme de montagne, privé de l'ouverture des remontées mécaniques et des vacanciers étrangers pour décembre.

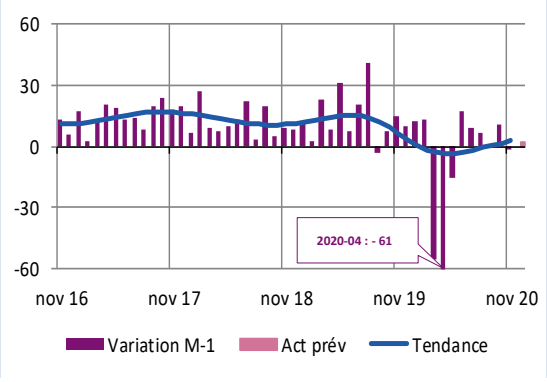
Évolution de l'activité et prévisions
(en solde d'opinions CVS)



Activités informatiques et traitement de données

Alors que les anticipations étaient plus pessimistes, l'activité se stabilise en novembre après un mois d'octobre assez favorable. Pour autant, le courant d'affaires a légèrement ralenti sous l'effet de décalages ponctuels d'entrées d'ordres et du manque de dynamisme de la demande qui peine globalement à retrouver son niveau d'avant crise. De ce fait les prix se tendent et sont plus discutés. Les prévisions restent prudentes tant en matière d'activité que d'emploi.

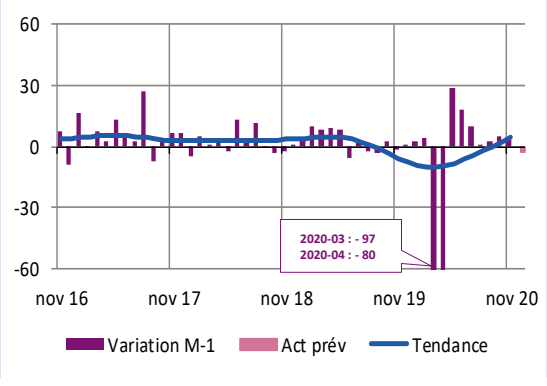
Évolution de l'activité et prévisions
(en solde d'opinions CVS)



Ingénierie, études techniques

Conformément à ce qui était pressenti, la mise en place du second confinement n'a eu qu'un impact très limité sur l'activité de novembre car la demande s'est maintenue dans la plupart des secteurs à un niveau jugé normal pour la période. Toutefois, un repli semble se profiler en décembre en raison de carnets de commandes plus fragiles qu'à l'accoutumée. Les chefs d'entreprise restent tout de même confiants à plus long terme et envisagent un retour à un niveau pré-confinement courant 2021.

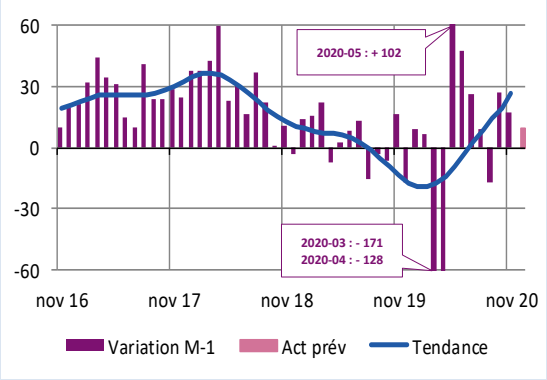
Évolution de l'activité et prévisions
(en solde d'opinions CVS)

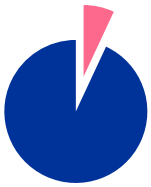


Activités des agences de travail temporaire

L'activité de novembre reste sur le même rythme porteur que le mois précédent, avec une demande toujours vive du côté des industriels, du BTP ou encore du secteur de la logistique ainsi que des autres emplois de manutention très nombreux pendant les fêtes. En raison de la réouverture des commerces dits "non essentiels", les professionnels s'attendent à une nouvelle augmentation de la demande, avec des prix tirés vers le bas cependant.

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





7,5 %

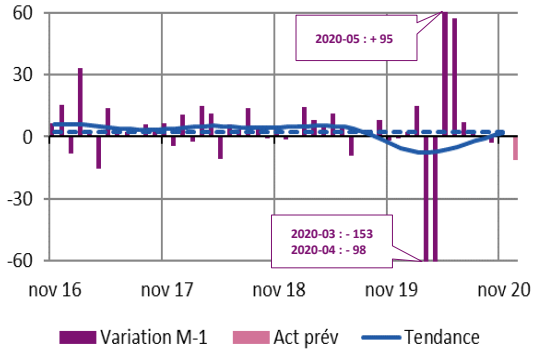
Poids des effectifs du bâtiment et des TP par rapport à la totalité des effectifs (source : ACOSS - URSSAF 31/12/2019)

BÂTIMENT ET TRAVAUX PUBLICS

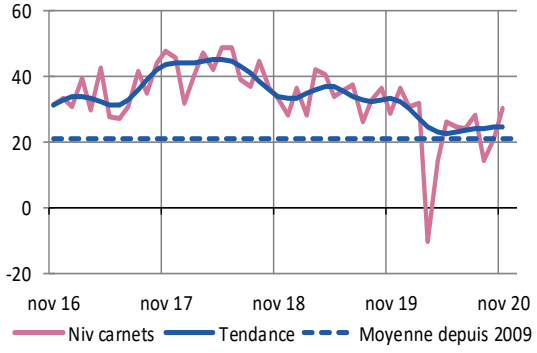
Enquête mensuelle : Bâtiment

Dans le secteur du bâtiment, l'activité se maintient à un niveau assez soutenu et proche de celui d'avant-crise (97%). Dans le détail, le courant d'affaires s'est révélé moins dynamique dans le *gros œuvre* que dans le *second œuvre* en raison de difficultés de commercialisation liées au confinement. Les carnets de commandes restent très correctement garnis et offrent une bonne visibilité malgré des prix toujours âprement discutés. Les anticipations d'activité sur décembre sont plutôt en retrait tant sur le *gros œuvre* que dans le *second œuvre*. Le secteur reste en recherche de main d'œuvre.

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



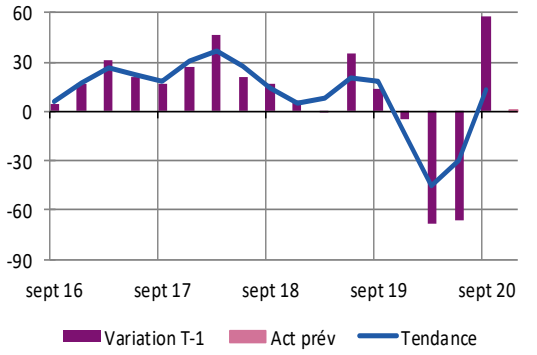
Situation des carnets
(en solde d'opinions CVS)



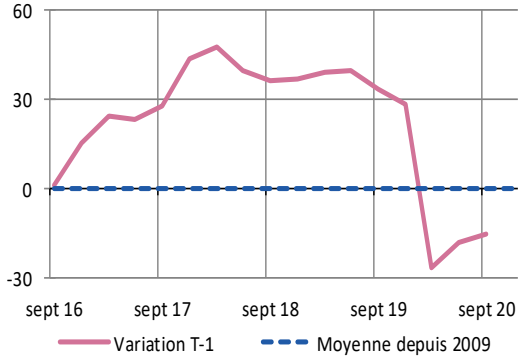
Enquête trimestrielle - 3ème trimestre 2020 : Travaux Publics

Ce 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'accentuent 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…*

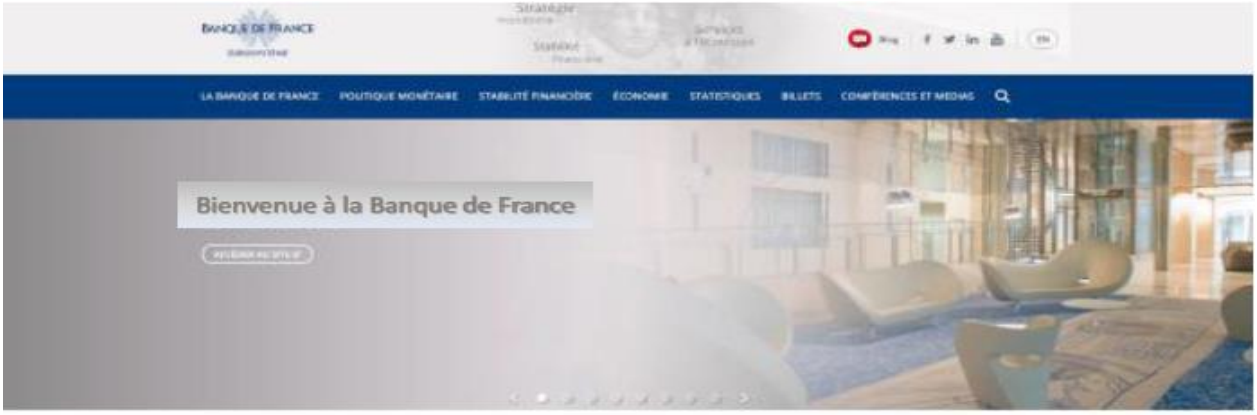
Contactez-nous

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