

Note de conjoncture en Rhône-Alpes



Décembre 2014

Industrie

Climat



Tendance



Dans un contexte de morosité économique ambiante, l'activité industrielle en Rhône-Alpes reste globalement éteinte, sur des niveaux toujours faibles, et ce malgré une demande étrangère relativement plus soutenue au cours des derniers mois. La visibilité des entreprises demeure très réduite du fait des carnets de commandes actuellement peu alimentés. Selon les secteurs concernés, les prévisions à court terme tablent au mieux sur un maintien de l'activité.

Le chiffre d'affaires réalisé par les entreprises de Rhône-Alpes s'affiche en léger retrait, à -0,3%, dans l'industrie manufacturière au 3^{ème} trimestre 2014, après un début d'année déjà dans le rouge. A l'échelle nationale, le chiffre d'affaires des entreprises industrielles affiche une baisse plus prononcée de 1,6%. En revanche, les investissements dans l'industrie rhônalpine grimpent de 9,6% au 3^{ème} trimestre (+10,2% à l'échelle nationale).

Métallurgie

D'après l'enquête de conjoncture trimestrielle dans la métallurgie en Rhône-Alpes réalisée en octobre 2014, **l'atonie de l'activité se confirme au troisième trimestre** même si un tiers des entreprises ont enregistré une hausse peut-être due aux à-coups habituels constatés en période estivale. A noter en contrepoint qu'un tiers des sociétés ayant une baisse la jugent plus prononcée qu'au trimestre précédent. **Les prévisions à venir restent dans la lignée des constats passés, aucune leur de reprise n'étant observée.** Sur le plan financier, la stabilité continue à s'imposer tandis qu'aucun raffermissement n'est observé au niveau des investissements.

Mécanique

L'évolution de l'activité des industries mécaniques est de +1,5% au mois d'octobre 2014 par rapport à la même période de l'année précédente selon le baromètre FIM. **La faiblesse des investissements en France et l'absence du dynamisme de la demande étrangère pèsent sur l'activité des industries mécaniques.** D'après l'enquête mensuelle d'activité réalisée par la Fédération des Industries Mécaniques auprès de ses principales professions, les prises de commandes à l'exportation et le volume des carnets globaux restent faibles même si les tendances sont légèrement à la hausse. Les stocks de produits finis sont considérés par les entreprises mécaniciennes proches de la normale.

Chimie

Au troisième trimestre, à défaut de reprise significative, **la chimie rhônalpine a bénéficié d'une relative et fragile stabilité** selon l'UIC Rhône-Alpes. Après un mauvais démarrage en juillet et août, 40 % des entreprises notent une amélioration de leur activité en septembre. Le taux d'utilisation des capacités de production, même s'il reste en dessous de sa moyenne de long terme, se stabilise. **Les entreprises de la chimie anticipent pour 80 % d'entre elles une stabilité de l'activité pour les prochains mois.**

Agroalimentaire

D'après la dernière enquête mensuelle de la Banque de France (octobre 2014), **l'activité est nuancée selon les secteurs dans la fabrication de denrées alimentaires et de boissons.** Si la production des industries laitières et de la pâtisserie industrielle est en retrait, la fabrication de boissons a poursuivi la hausse amorcée en septembre. Les stocks de produits finis sont jugés normaux. **Au vu de l'état correct des carnets de commandes, une progression de l'activité, tous secteurs confondus, est anticipée, sans effet sur l'emploi.**

Plasturgie

Selon la Fédération de la plasturgie et des composites, **l'Observatoire Economique confirme pour le mois d'octobre une dégradation de l'activité depuis juillet.** 39% des répondants signalent une baisse de l'activité par rapport au mois précédent, et près de la moitié signalent une baisse en comparaison annuelle. **Dans l'ensemble, 40% des dirigeants restent pessimistes, même si un retour à la stabilité peut être envisagé dans les prochains mois.** Cette baisse d'activité s'accompagne de **relations sous-traitants/donneurs d'ordres qui se durcissent** nettement, notamment depuis la rentrée. Au global, les perspectives d'investissements se maintiennent tant bien que mal. Cependant 46% des PME de moins de 50 salariés ne prévoient aucun investissement, reflétant les différents **problèmes de trésorerie rencontrés par les PME de plasturgie.**

Textile

La consommation d'articles mode/habillement a subi un recul de 5% en valeur au mois d'octobre, ce qui se traduit par un recul de 1% en cumulé sur les 10 premiers mois de l'année. La météo clémente de ce début d'automne n'est pas favorable à la vente des pièces d'hiver. Les marchés publics répondent globalement aux attentes des industriels. Les marchés du luxe continuent, eux, à être bien orientés, ce qui profite notamment aux sous-traitants de la soie et autres fibres nobles. **L'atonie qui pèse sur la consommation des articles de mode concerne également les magasins de décoration qui sont confrontés à une fréquentation en baisse.** Les marchés BtoB sont en stagnation. Enfin, concernant les marchés des textiles à usage technique, **le textile pour l'aéronautique et la santé est toujours bien orienté avec des perspectives de croissance en vue, tandis que le textile pour l'automobile et le bâtiment suit les contractions subies par ces deux marchés.**

Commerce

Climat



Tendance



L'activité des entreprises de commerce en Rhône-Alpes reste affaiblie et très contrastée d'un trimestre sur l'autre, en ligne avec les incertitudes qui plânent sur la conjoncture économique générale. La plupart des chefs d'entreprise constatent une stagnation de leur activité au cours des derniers mois, avec des tensions de plus en plus vives sur les niveaux de trésorerie. Les perspectives restent prudentes.

Le chiffre d'affaires de l'ensemble des entreprises du commerce en Rhône-Alpes enregistre une légère augmentation au 3^{ème} trimestre 2014 par rapport à un an auparavant, à +0,6%, après un début d'année plus dynamique. Il est en retrait de 2% à l'échelle nationale. Les investissements dans le commerce reculent de 2% à l'échelle régionale au 3^{ème} trimestre.

Enquêtes de conjoncture

Selon les chefs d'entreprise interrogés en novembre 2014, le **climat des affaires s'améliore** dans le commerce de gros : l'indicateur INSEE qui le synthétise gagne quatre points en novembre par rapport au mois de septembre mais demeure en dessous de sa moyenne de long terme. L'indicateur gagne également du terrain pour le commerce de détail et la réparation automobile (+6 points en novembre), tout en restant sous sa moyenne de longue période.

Services

Climat



Tendance



Malgré des évolutions contrastées selon les marchés, l'activité dans les services en Rhône-Alpes reste, d'après les derniers indicateurs recueillis, sur une tendance à la stabilisation, à des niveaux toujours en dessous de leur moyenne de longue période. A noter que les services d'ingénierie enregistrent de leur côté des volumes d'affaires particulièrement faibles. Le climat d'incertitude continue de peser sur bon nombre de chefs d'entreprise.

Le courant d'affaires des services aux entreprises en Rhône-Alpes reste globalement stable au 3^{ème} trimestre 2014, avec toutefois des situations hétérogènes selon les secteurs : du mieux dans l'ingénierie informatique et un repli dans le travail temporaire par exemple.

Enquêtes de conjoncture

D'après les chefs d'entreprise interrogés en novembre 2014, le **climat des affaires est quasi stable dans les services** : l'indicateur INSEE qui le synthétise gagne un point et s'établit à 94, un niveau qui a peu varié depuis septembre 2013, et qui reste inférieur à sa moyenne de longue période (100). De son côté, **l'indice PMI Markit de l'activité des services en France se replie** de 48,3 en octobre à 47,9, affichant ainsi lui aussi son plus bas niveau depuis neuf mois, sous l'effet d'un troisième repli mensuel consécutif du volume des nouvelles affaires reçues par les prestataires de services français.

Construction

Climat



Tendance



L'activité dans le secteur de la construction en Rhône-Alpes continue à souffrir de l'atonie économique et du manque de visibilité, contexte peu favorable à l'investissement. Toujours peu de mouvement du côté des mises en chantier et des permis de construire. Les carnets de commandes peinent à se remplir, ce qui entretient l'incertitude pour les prochains mois.

L'activité dans le secteur de la construction s'affiche en repli de 2% en Rhône-Alpes au 3^{ème} trimestre 2014, après un début d'année déjà difficile. Les investissements s'affichent également en net recul, à -18,7% sur la période. La construction neuve de logements et de locaux se poursuit en Rhône-Alpes et est plus marquée que sur l'ensemble du territoire français. Pour les logements, les mises en chantier de l'année 2014 devraient être au plus bas niveau connu ces quinze dernières années. Les perspectives, aussi bien pour les logements que pour les locaux, ne sont pas favorables car les autorisations de construire sont encore en recul.

Enquêtes de conjoncture

D'après l'enquête mensuelle de l'INSEE, le climat des affaires ressort à 90 points dans le bâtiment en novembre 2014, soit **toujours en dessous de sa moyenne de long terme** (100). Les entrepreneurs continuent de juger leurs carnets de commandes très inférieurs à la normale tandis que **les capacités de production restent sous-utilisées**. Dans les travaux publics, les entrepreneurs interrogés en octobre 2014 confirment que le climat conjoncturel continue de se dégrader fortement, avec un niveau de soldes d'opinions au plus bas depuis 1984.

Statistiques

Les dernières statistiques de la construction en Rhône-Alpes confirment l'orientation baissière du secteur constatée depuis des mois, tant du point de vue de la construction de logements que de locaux non résidentiels. Sur un an glissant, elles ont reculé à fin octobre 2014 de 21.3%. Seulement 33.000 logements ont été mis en chantier sur la période, contre 42.000 au cours des 12 mois précédents.

Commerce extérieur

Climat



Tendance



Le solde du commerce extérieur régional évolue toujours en dents de scie, autour de zéro, alternant les trimestres légèrement dans le rouge et dans le vert. Structurellement, la région Rhône-Alpes a de plus en plus de mal à se distinguer des autres régions françaises en matière de commerce extérieur...

Au 3^{ème} trimestre 2014, les exportations en Rhône-Alpes se sont élevées à 11.178 millions d'euros tandis que les importations ont atteint 10.966 millions d'euros, d'où un solde du commerce extérieur légèrement positif, à 212 millions d'euros. Au 2^{ème} trimestre 2014, ce solde s'élevait, en données corrigées, à -135 millions d'euros.

Emploi

Climat



Tendance



Les chiffres du chômage restent médiocres, en Rhône-Alpes comme sur l'ensemble du territoire français, ce qui reflète l'atonie de l'économie et le manque de visibilité des chefs d'entreprise sur l'activité au cours des prochains mois. Les prévisions sont toujours aussi prudentes dans la plupart des secteurs d'activité, avec, dans le meilleur des cas, une stabilité attendue et, le plus souvent, une poursuite de la détérioration.

Le nombre de demandeurs d'emploi de catégories A, B et C s'établissait, en Rhône-Alpes, à 478.303 fin octobre 2014, en augmentation de 6% sur un an.

Prévisions

L'OCDE ne prévoit **pas d'embellie sur le front de l'emploi en France avant 2016**. L'Organisation internationale prévoit en effet une hausse du taux à 10,1% fin 2015, avant une légère baisse à 10% fin 2016. En incluant l'Outremer, le chômage devrait se stabiliser à 10,3% en 2014, puis atteindre 10,5% en 2015, avant de reculer à 10,4% en 2016. De son côté, l'Insee anticipe un taux de chômage en hausse de 0,2 point en métropole (9,9%) et de 0,1 point avec l'outre-mer (10,3%) d'ici à la fin de l'année, soit des prévisions plus pessimistes que celles précédemment publiées par l'Institut.

Créations d'entreprises

Climat



Tendance



La création d'entreprises reste relativement soutenue en région Rhône-Alpes, à l'image des mois précédents, même si elle semble marquer le pas dans l'industrie notamment, qui étaient jusqu'à présent un secteur d'activité particulièrement dynamique dans ce domaine.

Au 3^{ème} trimestre 2014, hors autoentrepreneurs, la région Rhône-Alpes a comptabilisé 6.517 créations d'entreprise (+3,4% sur un an). La progression est de 7,2% dans les services et de 1,4% dans le commerce. En revanche, l'industrie et la construction enregistrent des baisses sur la période (-7,9% et -3,1% respectivement).

Défaillances d'entreprises

Climat



Tendance



Après quelques mois de stagnation, les défaillances d'entreprises repartent à la hausse en Rhône-Alpes, qui figure même parmi les plus mauvais élèves français au 3^{ème} trimestre 2014, confirmant que l'économie tourne au ralenti. Si les PME, en particulier industrielles, ont porté un lourd tribut à la crise, les structures de taille plus importante souffrent de plus en plus.

Au 3^{ème} trimestre 2014, le nombre de défaillances d'entreprises a grimpé de 11,1% en Rhône-Alpes par rapport à la même période en 2013, à 1.528 entreprises, soit la 4^{ème} performance la plus mauvaise sur la période concernée parmi toutes les régions françaises. A titre de comparaison, le nombre de défaillances d'entreprises est stable sur l'ensemble du territoire français, avec 12.770 défaillances.

Légende :

- **Climat** : Beau  Eclaircie  Nuageux  Pluvieux 
- **Tendance** : En amélioration  Stable  En dégradation 

MEDEF Rhône-Alpes

60, avenue Jean Mermoz 69008 Lyon

www.medef-rhone-alpes.fr

Contact : Stéphane Flex • sflex@medef-rhone-alpes.fr • 04 78 77 07 85

Sources : MEDEF, Branches professionnelles, INSEE, Banque de France, Ministère de l'Economie et des Finances, DIRECCTE, CCIR, Pôle Emploi, Altares, presse