



# La Région

Auvergne-Rhône-Alpes

**ENTREPRISES**



# Note de Conjoncture Économique



**DÉPARTEMENT DE L'ALLIER**

**N°53 - DÉCEMBRE 2023**

## DÉCOUVREZ LES PRINCIPALES TENDANCES SOCIO-ÉCONOMIQUES DU DÉPARTEMENT DE L'ALLIER

Auvergne-Rhône-Alpes Entreprises | Antenne de l'Allier vous présente la Note de Conjoncture Économique Départementale réalisée en collaboration avec ses partenaires.

### SOMMAIRE

<b>Chiffres d'affaires et Investissements</b>	<b>2</b>
<b>Créations / Défaillances</b>	<b>2</b>
<b>Emploi / Chômage</b>	<b>3</b>
<b>Aéronautique</b>	<b>4</b>
<b>Pleins feux sur l'industrie locale</b>	<b>5</b>
<b>Bâtiment</b>	<b>6</b>
<b>Tendances économiques régionales :</b>	
<b>Industrie</b>	<b>7</b>
<b>Services marchands</b>	<b>7</b>
<b>National / International</b>	<b>8</b>

### Un premier semestre 2023 en demi-teinte

Dans un contexte global de ralentissement de l'économie et d'inflation persistante, de nombreux indicateurs marquent le pas dans notre département.

Ainsi, après une longue période favorable, la situation du marché du travail commence à se dégrader au second trimestre 2023, avec une baisse de l'emploi et une stabilisation de la demande d'emploi. Le nombre de défaillances des entreprises est en forte hausse mais reste en dessous du niveau d'avant covid 2019.

En dépit de ce ralentissement économique, notre département bénéficie toujours d'une bonne tenue de l'activité industrielle.

La présente note est l'occasion de mentionner la tenue de la 3ème édition de Lumière sur l'Industrie le 10 octobre dernier à Montluçon.

La construction est à la peine comme au niveau national, mais l'Allier se distingue des tendances régionales sur les mises en chantier de logements neufs qui demeurent en forte croissance.

Au-delà des chiffres du premier semestre 2023, les rencontres avec les chefs d'entreprises du département, qui préfigurent souvent les futures tendances, nous révèlent que les difficultés de recrutement, les coûts élevés de l'énergie et la hausse significative d'accès au crédit bancaire, sont autant de facteurs qui pourraient freiner ou entraver l'activité économique des entreprises dans les mois à venir.



gemortes à Moulins (03)  
© M. PERES | Auvergne-Rhône-Alpes

## LE CHIFFRE D'AFFAIRES et LES INVESTISSEMENTS des entreprises continuent leur progression surtout dans l'industrie et la construction

Au 1<sup>er</sup> semestre 2023, toutes activités confondues, le chiffre d'affaires des entreprises privées de l'Allier a atteint 7 525 millions d'euros et a ainsi progressé de +10,0 % sur un an, quasiment au même niveau qu'au niveau régional (+9,0 %) et national (+10,3 %).

Les secteurs de l'industrie, de la construction et du commerce ont une évolution plus favorable, ce qui n'est pas le cas dans les autres secteurs. La progression du secteur de la

construction se distingue particulièrement dans un contexte national en quasi-récession. Toutefois, ces augmentations des chiffres d'affaires sont à relativiser dans un contexte inflationniste important.

Au 1<sup>er</sup> semestre 2023, les investissements continuent de croître de +8,5 % sur un an, mais moins fortement qu'au niveau régional (+11,0 %) et plus qu'au niveau national (+6,0 %).

### Évolution du chiffre d'affaires et des investissements des entreprises au 1<sup>er</sup> semestre 2023

	Allier		Auvergne-Rhône-Alpes		France
	Montant 2023 (en M€)	Évolution annuelle	Montant 2023 (en M€)	Évolution annuelle	Évolution annuelle
CHIFFRES D'AFFAIRES	7 525	+10,0%	287 117	+9,0%	+10,3%
Dont : Industrie	1 976	+12,6%	71 995	+9,5%	+5,8%
Construction	564	+17,5%	25 505	+4,7%	+0,2%
Commerce*	3 690	+8,9%	90 755	+3,0%	+5,1%
INVESTISSEMENTS DES ENTREPRISES	51	+8,5%	2 097	+11,0%	+6,0%

Les indicateurs de chiffre d'affaires et d'investissements (TVA déductible sur les immobilisations) correspondent aux données figurant sur les déclarations de TVA par les acteurs économiques de la région.

\* Commerce : réparation d'automobiles et de motocycles  
Sources : : DGFIIP, données cumulées du 1<sup>er</sup> janvier au 30 juin 2023  
Traitement DREETS, Note conjoncturelle du 1<sup>er</sup> semestre 2023 – Département de l'Allier  
[https://auvergne-rhone-alpes.dreets.gouv.fr/sites/auvergne-rhone-alpes.dreets.gouv.fr/IMG/pdf/vigilance\\_dep\\_03-30.pdf](https://auvergne-rhone-alpes.dreets.gouv.fr/sites/auvergne-rhone-alpes.dreets.gouv.fr/IMG/pdf/vigilance_dep_03-30.pdf)

## CRÉATIONS D'ENTREPRISES : en hausse entre 2022 et 2023

Sur les 6 premiers mois de l'année, l'Allier a enregistré 1 711 créations d'entreprises, dont 63% sous le statut de micro-entreprises.

Entre 2022 et 2023, le nombre de créations aurait diminué de 4,4 % : ce repli serait surtout imputable aux entreprises individuelles et aux sociétés, alors que les créations de micro-entreprises seraient stables. A titre comparatif, la baisse est plus forte en Auvergne-Rhône-Alpes (-5,3%), mais plus faible en France (-2%).

Les créations d'autres types d'entreprises individuelles auraient reculé de 5% et celles des sociétés seraient stables.

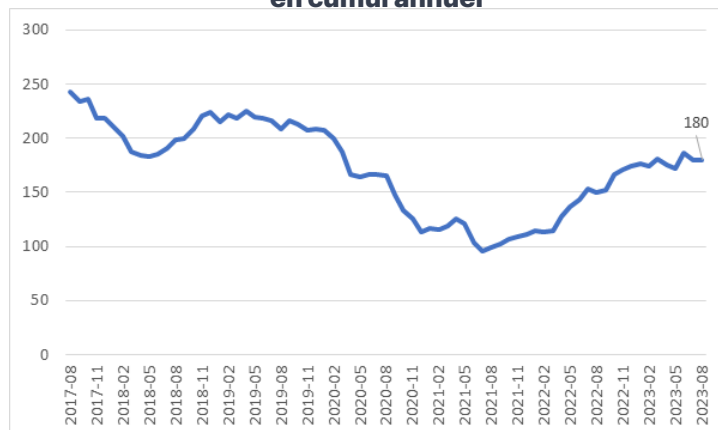
Précaution : le suivi des créations d'entreprises se trouve fragilisé depuis le début de l'année en raison de l'évolution des formalités au 1<sup>er</sup> janvier 2023. Les évolutions doivent être interprétées avec prudence et peuvent faire l'objet de révisions significatives.

## DÉFAILLANCES D'ENTREPRISES : en forte hausse sur un an

Entre septembre 2022 et août 2023, 180 défaillances ont été enregistrées en Allier, en hausse de +20% par rapport à l'année précédente (+49% en Auvergne-Rhône-Alpes et +42% en France). Ce nombre reste toujours inférieur au niveau d'août 2019 (209 défaillances).

Parmi tous les départements de la région, l'Allier présente la hausse la plus modérée. Celle-ci traduit un mouvement de rattrapage après une forte chute des défaillances en 2020 et 2021, notamment liées aux mesures exceptionnelles de soutien aux entreprises.

### Évolution des défaillances d'entreprises en cumul annuel



Source : Banque de France, FIBEN

## EMPLOI : en baisse au 2<sup>e</sup> trimestre 2023 mais toujours en hausse dans l'industrie

**Fin juin 2023, l'Allier comptait près de 75 500 emplois salariés privés, en léger repli par rapport à fin décembre 2022 (-0,1% soit une perte de 55 emplois).**

Après une faible hausse au 1<sup>er</sup> trimestre, l'emploi a diminué dans le département au 2<sup>e</sup> trimestre, tandis qu'il s'est stabilisé en Auvergne-Rhône-Alpes et en France. Ce ralentissement fait suite à une longue période favorable aux créations d'emploi.

Sur les 6 premiers mois de l'année, l'emploi est en hausse de +0,3% au niveau régional (+0,5% en France). La dynamique est tirée par le Rhône (+5 400 emplois et +0,7%). Avec l'Allier, trois autres départements ont subi une baisse (Ardèche, Loire et Haute-Loire).

Sur cette période, l'Allier se démarque par une stabilité de l'emploi dans les commerces et services. Dans le détail, on observe d'un côté un recul dans le commerce et les services non marchands, et de l'autre un solde positif dans l'hôtellerie-restauration et les autres services marchands. A l'échelle régionale et nationale, l'ensemble de ces activités reste créatrices d'emploi (+0,7% et +0,9%), malgré un coup d'arrêt au 2<sup>e</sup> trimestre 2023.

**Dans l'Allier, comme en région et en France, l'emploi industriel reste orienté à la hausse (+50 emplois), mais dans une moindre mesure que les 2 années précédentes.**

En revanche, l'intérim est en repli sur l'ensemble du semestre dans l'Allier (-1,8% contre -4,2% en région et -3% en France).

## CHÔMAGE : une hausse des chômeurs sans aucune activité au 2<sup>e</sup> trimestre 2023

**Au 2<sup>e</sup> trimestre 2023, l'Allier comptait 25 540 demandeurs d'emplois ABC, dont 54 % sans activité (cat. A) et 46 % en activité réduite (cat. BC).**

Après une hausse au 1<sup>er</sup> trimestre 2023 (+0,4%), le nombre de demandeurs d'emploi ABC est reparti à la baisse sur le 2<sup>e</sup> trimestre 2023 (-0,2%). Cette baisse ne concerne que les demandeurs d'emploi en activité réduite car le nombre de chômeurs sans activité a augmenté (+0,4%).

Si les évolutions départementale et régionale sont similaires sur le 2<sup>e</sup> trimestre, la baisse annuelle des demandeurs d'emploi ABC est un peu moins forte dans l'Allier (-1,2% contre -1,8%). Entre le 2<sup>e</sup> trimestre 2022 et le 2<sup>e</sup> trimestre 2023, l'Allier compte 300 chômeurs de moins, avec d'un côté un recul des personnes sans activité (-580) et de l'autre une progression des demandeurs d'emploi en activité réduite (+280).

**Définition : DEFM :** Demandeurs d'Emploi en Fin de Mois

Catégorie A : demandeurs d'emploi tenus de faire des actes positifs de recherche d'emploi et n'ayant exercé aucune activité sur la période considérée.

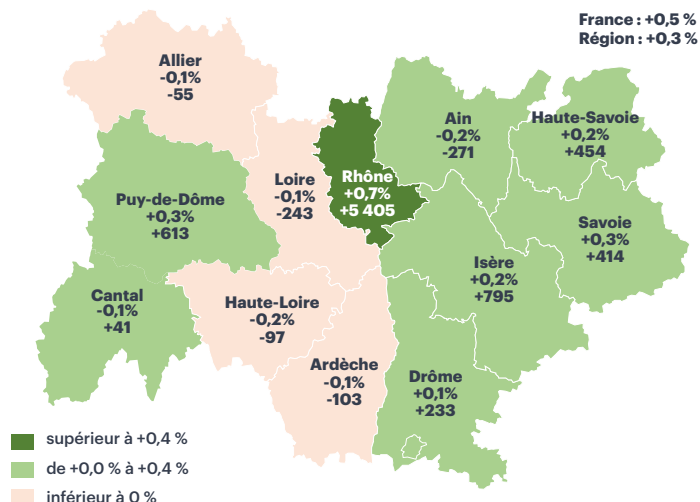
Catégorie BC : demandeurs d'emploi tenus de faire des actes positifs de recherche d'emploi et ayant exercé une activité réduite sur la période considérée.

Données trimestrielles : nombre de demandeurs d'emploi en moyenne sur le trimestre

**Nombre d'emplois fin juin 2023 et évolution au 1<sup>er</sup> semestre 2023 par zone d'emploi**

Zone d'emploi	Nombre d'emplois	Évolution
Vichy	31 617	+0,5%
Montluçon	24 572	-0,9%
Moulins	21 868	-0,2%

**Évolution de l'emploi salarié privé entre le 4<sup>e</sup> trimestre 2022 et le 2<sup>e</sup> trimestre 2023**



Source : Urssaf, secteur privé hors agriculture, données CVS

**Évolution des Demandeurs d'Emploi en Fin de Mois au 2<sup>e</sup> trimestre 2023**

	Allier			Auvergne-Rhône-Alpes	
	T2 2023	évol sur un trimestre	évol sur un an	évol sur un trimestre	évol sur un an
DEFM catégorie ABC	25 540	-0,2%	-1,2%	-0,3%	-1,8%
Longue durée (1 an et +)	12 130	-2,0%	-8,9%	-1,3%	-8,8%

Source : Pôle emploi-DARES, STMT données CVS-CJO

Le chômage de longue durée poursuit sa baisse sur le 2<sup>e</sup> trimestre 2023 et a diminué de -8,9% sur un an (comme au niveau régional). Le département compte 12 130 chômeurs inscrits depuis plus d'un an à Pôle emploi, soit 47,5% du total, un ratio supérieur à celui observé en Auvergne-Rhône-Alpes (43%)

**Au 2<sup>e</sup> trimestre 2023, le taux de chômage de l'Allier s'établit à 7,6%, en hausse de +0,1 point depuis le début de l'année.** Supérieur au niveau régional (6,1%) et national (7,2%), il s'agit du 3<sup>e</sup> taux le plus élevé dans la région (après l'Ardèche et la Drôme).

**Taux de chômage par zone d'emploi au 2<sup>e</sup> trimestre 2023**

- Moulins : 6,4%
- Vichy : 7,7%
- Montluçon : 8,8%

Source : INSEE

# L'AÉRONAUTIQUE : une filière en développement

## FRANCE : un marché tourné vers l'export

La filière aéronautique et spatiale réalise un chiffre d'affaires de 62,3 milliards d'euros, dont 83 % à l'export. Ce secteur joue un rôle majeur dans la balance commerciale de la France.

La décarbonation est un enjeu central pour l'avenir de cette filière, de même que l'appropriation des technologies numériques, d'où l'importance de la recherche-développement et le dépôt de nombreux brevets.

Après une baisse importante pendant la crise sanitaire, l'activité a retrouvé une forte dynamique, dès l'année 2022. Les grands constructeurs aéronautiques sont localisés en Occitanie, en Ile-de-France et en Nouvelle Aquitaine.

## AUVERGNE-RHÔNE-ALPES : un vaste tissu de sous-traitants

À côté de quelques grands acteurs (Safran, Thales, Dassault Aviation, Constellium, Michelin, Aubert&Duval), Auvergne-Rhône-Alpes s'illustre par un tissu dense de sous-traitants œuvrant dans des domaines variés : mécanique et métallurgie, plastiques et composites, matériaux, électrique et électronique, ingénierie et services.

Si 90 établissements travaillent exclusivement pour l'aéronautique (7 200 emplois), 750 établissements et 45 000 emplois sont liés à cette activité. 300 établissements sont certifiés EN 9100\*.

### ALLIER : Près de 3% des acteurs régionaux de l'aéronautique

Dans le département, 20 établissements de la filière ont été recensés et 7 sociétés sont certifiées EN 9100.

**Acteurs importants de la filière :** SAFRAN ELECTRONICS & DEFENSE, NSE, ERASTEEL, SAFRAN ELECTRICAL & POWER, CAVOK, HENNIG France, FORECREU, PERCALL, DON FOSTER

**Les compétences** présentes sont la Mécanique, les Matériaux, l'Électronique.

\* EN 9100 : norme européenne de qualité spécifique au marché aéronautique et spatiale

**Sources :** Panorama régional de la filière aéronautique réalisé par le Pôle IET d'Auvergne-Rhône-Alpes Entreprises, en partenariat avec le cluster Aerospace, la Drees et la Région. Carte dynamique des acteurs en région et en Isère

Dans la région, le cluster Aerospace accompagne le développement de cette filière et, plus récemment, l'Académie Aéronautique a été créée pour promouvoir les métiers et les formations dans ce secteur.

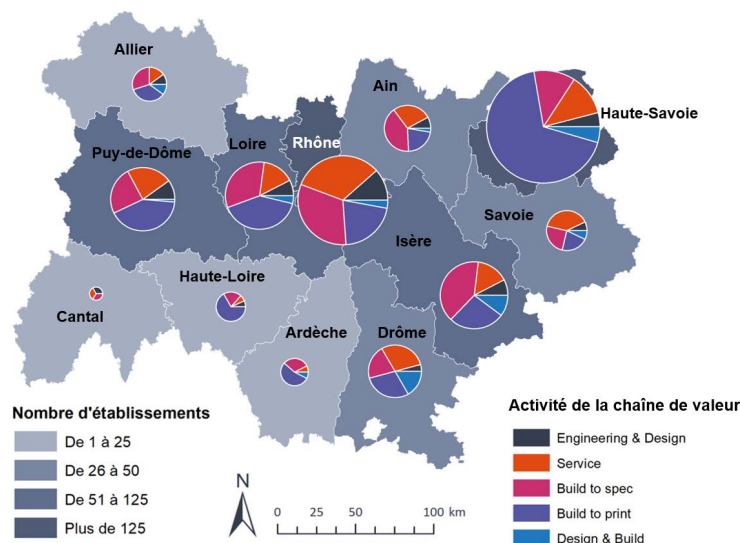
## L'Académie Aéronautique et Spatiale Auvergne-Rhône-Alpes

Cette association regroupe les organisations impliquées sur les questions d'emploi-formation au profit de la filière aéronautique et spatiale en région.

Ses objectifs sont :

- développer l'attractivité des métiers de la filière pour mieux orienter les publics concernés et in fine faciliter le recrutement par les entreprises ;
- promouvoir et développer l'offre de formation
- Re-labelliser le Campus des Métiers et des Qualifications aujourd'hui centré autour d'Aulnat (63), en visant le niveau « excellence » et en prenant en compte les besoins élargis à l'ensemble du territoire régional ;
- développer un nouveau Campus sur la base aérienne d'Ambérieu-en-Bugey (01).

## Nombre d'établissements aéronautiques par département et leur répartition par activité de la chaîne de valeur



Source <https://academie-aero-auvergnerhonealpes.fr/>

<https://www.aerospace-cluster.fr/membre/academie-aeronautique-et-spatiale-auvergne-rhone-alpes/>

# PLEINS FEUX SUR L'INDUSTRIE LOCALE : 3<sup>e</sup> édition de Lumière sur l'industrie du 10 octobre 2023 à Montluçon

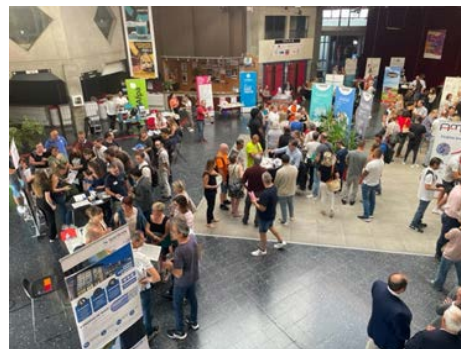
Pour sa 3<sup>e</sup> édition, **LUMIÈRE SUR L'INDUSTRIE** a fait son retour au Centre Athanor de Montluçon. Ouvert aux professionnels, aux étudiants et demandeurs d'emploi, l'événement a pour ambition de promouvoir et faire rayonner le tissu industriel de Montluçon et Commentry, riche en savoir-faire. Cette année, la Responsabilité Sociétale des Entreprises (RSE), un des enjeux d'attractivité du secteur industriel, a été au cœur des différents temps forts de la journée. Forum emploi, ateliers, rencontres, conférences... ont été autant d'opportunités pour faire briller et prendre part à l'industrie locale.

Ainsi, pour cette troisième année, une dizaine de structures du développement économique et de l'emploi se sont réunies au côté de Montluçon Communauté afin d'organiser cet événement ambitieux et fédérateur.



## BILAN CHIFFRÉ :

- Environ 150 personnes étaient présentes sur le forum dont 120 demandeurs d'emploi,
- 12 stands professionnels soit 28 chefs d'entreprise et leurs collaborateurs présents pour accueillir le public, et présenter leur secteur d'activité, leur environnement de travail et les opportunités d'emploi
- 13 structures de la formation et de l'emploi,
- 45 participants sur les ateliers professionnels
- 70 personnes présentes à la conférence et la table ronde.



## ZOOM SUR MONTLUÇON-COMMENTRY : UN BASSIN INDUSTRIEL D'AVENIR

L'avenir industriel du pays se dessine dans les territoires. C'est là, en effet, que l'industrie est implantée, en particulier dans les territoires ruraux et villes moyennes.

Aujourd'hui, malgré les crises et les fermetures qu'a subi le secteur secondaire, l'industrie irrigue largement la vie des territoires et de leurs habitants.

Dans le bassin Montluçon-Commentry, le secteur industriel est résolument tourné vers l'avenir. Les entreprises industrielles locales mènent en effet une réflexion accrue pour rendre leurs métiers plus attractifs et proposer de réelles perspectives aux demandeurs d'emploi.

**Localement, 5 516 salariés du secteur industriel local, soit 34% de l'emploi industriel du Département, bénéficient d'un cadre de vie agréable et dynamique**

## Les secteurs industriels les plus pourvoyeurs d'emploi

5 principaux secteurs industriels	Nombre d'emplois sur le bassin	Les principales entreprises
Métallurgie, mécanique et travail des métaux	1 440 emplois	Ateliers Mécaniques Industrielles Spéciales (AMIS), ERASTEEL, Saint Remy Fonderie, BREA SYSTEM.....
Construction aéronautique, navale et autres matériels de transport	1 153 emplois	Safran Electronique et Défense, Landys+GYR...
Industries agroalimentaires	840 emplois	SOCOPA VIANDES, ETS PUI-GRENIER...
Caoutchouc plastiques	622 emplois	LAGUELLE, BAUMGARTEN...
Chimie	453 emplois	ADISSEO, ALL'CHEM

### La Responsabilité Sociétale des Entreprises (RSE), un des enjeux d'attractivité du secteur industriel

La prise en compte des enjeux de durabilité est aujourd'hui devenue incontournable pour la pérennité des modèles d'affaires des entreprises. La Responsabilité Sociétale des Entreprises (RSE), est définie par la commission européenne comme « l'intégration volontaire par les entreprises des préoccupations sociales et environnementales à leurs activités commerciales et leurs relations avec les parties prenantes ». Une entreprise qui pratique la RSE va ainsi chercher à avoir un impact positif sur la société, tout en restant économiquement viable.

# LE BÂTIMENT SOUS SURVEILLANCE

## En France, le bilan d'activité du bâtiment pour l'année 2022

**Le chiffre d'affaires du Bâtiment dépasse les 160 milliards d'euros en 2022.** En volume, la hausse se chiffre à 1,7%. Toutefois, et malgré une deuxième année de croissance consécutive, le chiffre d'affaires à prix constant se révèle inférieur aux années précédant la crise sanitaire (2017 à 2019).

L'activité entretien-rénovation, représentant 89 milliards d'euros en 2022, progresse de 2,1%. Le segment du neuf se limite à une hausse de 0,8% pour un chiffre d'affaires de 71 milliards d'euros.

En ce qui concerne les types de bâtiment, les travaux sur des logements, plus gros segment du marché, ne progressent que de 1% à 98,5 milliards d'euros. Les locaux non résidentiels se révèlent plus dynamiques en 2022 : +2,8% pour un chiffre d'affaires un peu en-dessous des 62 milliards d'euros.

### Les chiffres clés de la Construction

#### Auvergne-Rhône-Alpes

	LE BÂTIMENT		LES TRAVAUX PUBLICS	
<b>Ressources disponibles</b>	27 242 établissements avec salariés	60 701 établissements sans salariés	2 834 établissements avec salariés	
<b>Ressources mobilisées</b>	146 374 salariés	52 777 non-salariés	39 064 salariés	
<b>Ressources mobilisables</b>	14 205 intérimaires	29 502 demandeurs d'emploi catégories A,B,C	4 813 intérimaires	9 797 demandeurs d'emploi catégories A,B,C

Source : CERC : L'emploi et la formation bâtiment et travaux publics - Auvergne-Rhône-Alpes

#### Allier

BTP	LE BÂTIMENT	LES TRAVAUX PUBLICS
2 649 entreprises	2 388 entreprises	261 entreprises
6 364 salariés	5 337 salariés	1 027 salariés

Sources : ACOSS-URSSAF au 31/12/2022  
estimation CERC Auvergne Rhône-Alpes  
Publication FFBB Auvergne-Rhône-Alpes :  
Le Bâtiment et les travaux publics dans l'Allier - 2022

## Le Bâtiment manque cruellement de nouvelles mises en chantier en 2023

Les indicateurs concernant le bâtiment sont préoccupants à tous les niveaux : national, régional et départemental. On assiste à une baisse constante de l'activité surtout due à une chute du nombre de permis accordés et des mises en chantier, avec en arrière fond la hausse des taux de crédits et le renforcement des critères des banques à accorder des prêts à l'habitat.

Au niveau national, les crédits à l'habitat à fin août 2023 ont baissé de 44,1% sur un an.

Côté entretien-rénovation, l'activité affiche une croissance de +2,4% au niveau national et +2,6% au niveau régional au deuxième trimestre 2023, portée par le lancement des mesures gouvernementales : maintien de la TVA à taux réduit de 10% sur les travaux de rénovation, le lancement du programme de rénovation, le lancement du programme de rénovation du bâti scolaire (EduRénov), l'augmentation du budget consacré à MaPrimeRénov' et le lancement de MaPrimeAdapt.

**Allier : Le département se distingue des tendances régionales** sur les mises en chantier de logements neufs qui restent en forte croissance.

### Les dernières tendances régionales et départementales (évolution sur 1 an)

	Auvergne-Rhône-Alpes		Allier	
<b>Constructions Neuves logements</b>	42 500	-17,6%	1 100	+22,4%
<b>Constructions Neuves locaux</b>	2 756 000 m2	-19,8%	82 000 m2	-36,5%
<b>Béton Prêt à l'Emploi</b>	5 494 060 m3	-6,5%	165 323 m3	-16,5%
<b>Salariés Construction</b>	206 403 sal	+0,0%	6 417 sal	+0,0%
<b>Intérimaires</b>	18 710 ETP	-1,4%	584 ETP	-4,2%
<b>Dem.d'emplois</b>	22 370 DEFM	-10,3%	864 DEFM	-4,6%
<b>Défaillances</b>	1 194 ent.	+47,4%	18 ent.	-10,0%

Constructions Neuves logements : logements mis en chantier au cours des 12 derniers mois à fin août 2023 - Constructions Neuves locaux : locaux mis en chantier au cours des 12 derniers mois à fin août 2023 - Béton Prêt à l'Emploi : production brute de BPE des 12 derniers mois à fin juillet 2023 - Salariés : effectifs salariés, en nombre de postes, à fin 2<sup>e</sup> trimestre 2023 - Intérimaires : effectifs intérimaires employés en ETP brut dans la Construction, moyenne 3 mois à fin juin 2023 - Dem. d'emplois : demandes d'emploi en fin de mois, de catégorie A, dans la Construction, à fin 2<sup>e</sup> trimestre 2023 - Défaillances : nb de défaillances d'entreprises de la Construction, cumulées sur un 1 an à fin 2<sup>e</sup> trimestre 2023

Sources : CERC AURA : L'essentiel de la conjoncture Filière Construction Auvergne-Rhône-Alpes  
[https://www.cercara.fr/wp-content/uploads/2023/11/Synthese\\_ARA\\_11-23.pdf](https://www.cercara.fr/wp-content/uploads/2023/11/Synthese_ARA_11-23.pdf)

# TENDANCES ÉCONOMIQUES AUVERGNE-RHÔNE-ALPES

## L'INDUSTRIE : l'activité progresse légèrement

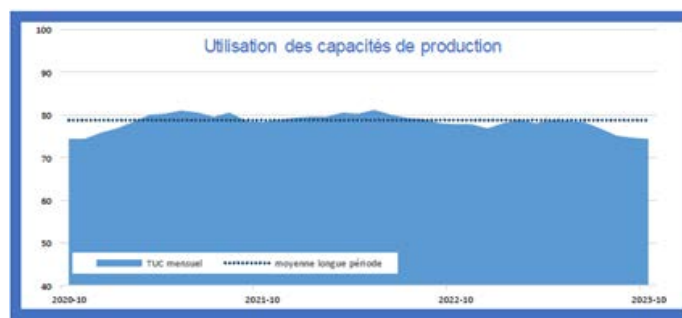
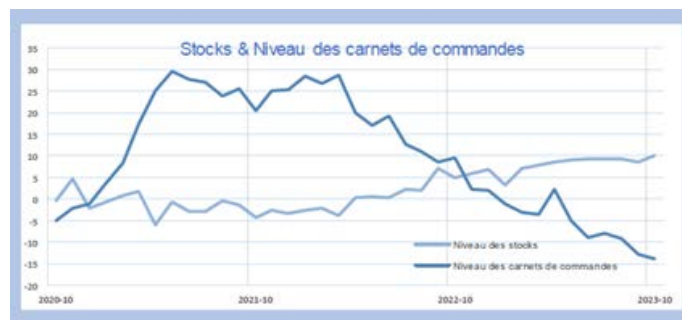
En octobre, l'activité industrielle progresse légèrement en région, comme au national. Les entrées de commandes ralentissent, notamment au niveau de la demande extérieure.

Cependant, on a assisté à une hausse de production, particulièrement forte dans les fabrications de denrées alimentaires et boissons ainsi que dans l'industrie chimique. Mais certains secteurs marquent un ralentissement significatif, notamment les fabrications de machines et équipements et le textile, habillement, cuir.

Enfin, le taux d'utilisation des capacités de production diminue progressivement depuis l'été et se situe en dessous de la moyenne de long terme.

Les niveaux de stocks de produits finis demeurent globalement au-dessus de l'attendu. La situation de trésorerie est jugée conforme à l'attendu. Les prix de vente continuent de progresser modérément.

Les perspectives d'activité pour le mois prochain sont prudentes compte tenu du niveau des carnets de commandes.



## LES SERVICES MARCHANDS : l'activité se replie dans l'ensemble des secteurs à l'exception de l'hébergement

Au mois d'octobre, pour les services marchands, alors que l'activité est favorable sur le plan national, l'activité au sein de la région et la demande se replient dans l'ensemble des secteurs à l'exception de l'hébergement.

Les prix et les effectifs restent stables par rapport au mois précédent.

Le travail temporaire et les transports routiers sont fortement impactés par une demande et une activité en baisse.

Les chefs d'entreprise n'anticipent pas une reprise de l'activité sur les semaines à venir.

### Les agences de travail temporaire :

Le secteur de l'intérim enregistre un nouveau repli en octobre, une baisse de la demande dans la plupart des secteurs est observée et la problématique de recrutement n'est pas non plus résolue. Même si les chefs d'entreprise se plaignent du manque de visibilité, ils prévoient une reprise de l'activité en fin d'année essentiellement grâce au secteur agro-alimentaire.



### L'hébergement :

L'activité est restée dynamique sur le mois d'octobre portée par les nombreux événements régionaux (dont foires et salons). Un tiers des établissements interrogés mentionnent toujours des difficultés de recrutement. Les prix continuent de baisser avec l'entrée en basse saison. L'activité est attendue stable sur le mois à venir avec la fermeture saisonnière de certains établissements.

## NATIONAL : une faible croissance au 3<sup>e</sup> trimestre 2023

**En France, la croissance du PIB a ralenti au 3<sup>e</sup> trimestre 2023 (+0,1%), après un rebond inattendu de +0,6% au 2<sup>e</sup> trimestre et une quasi-stabilité au 1<sup>er</sup>. Après avoir atteint son pic en début d'année, l'inflation reflue et s'établit à +4% en octobre 2023.**

Au début de l'année 2023, l'activité était freinée par le repli de la consommation et de l'investissement des ménages, et leur taux d'épargne atteint 18%. Au 3<sup>e</sup> trimestre, le ralentissement des prix a relancé la consommation des ménages (+0,7%), et l'investissement des entreprises est resté soutenu (+1,5%).

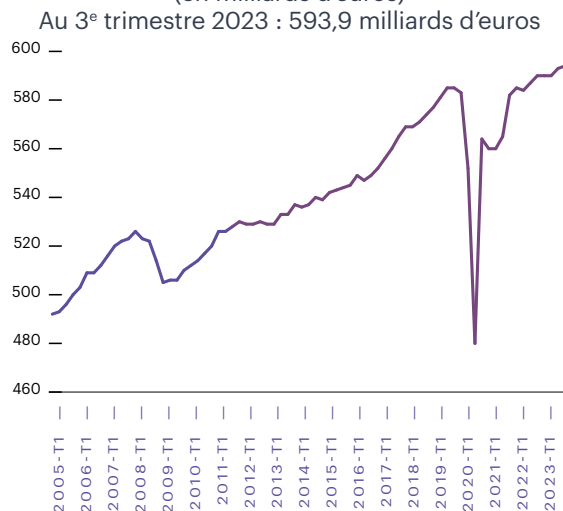
A l'inverse, le commerce extérieur a contribué négativement à la croissance : les exportations, tirées par les livraisons de matériels de transport, se sont contractées au 3<sup>e</sup> trimestre 2023 après une forte augmentation au trimestre précédent. De plus, la variation de stocks a pesé sur la croissance (-0,3 point après +0,5 point au 2<sup>e</sup> trimestre).

La production totale (biens et services) a décéléré au 3<sup>e</sup> trimestre (+0,2% après +0,8%), avec des divergences selon les secteurs : la production a diminué dans l'industrie

manufacturière, a stagné dans la construction et a ralenti dans les services.

Pour l'année 2023, l'Insee a prévu une croissance de +0,9%.

### Évolution du PIB en France en volume (en milliards d'euros)



Source : Insee

## INTERNATIONAL : un ralentissement de l'activité dans un contexte d'inflation persistante

**Selon les estimations du FMI, la croissance mondiale devrait passer de +3,5% en 2022 à +3,0% en 2023 et 2024.**

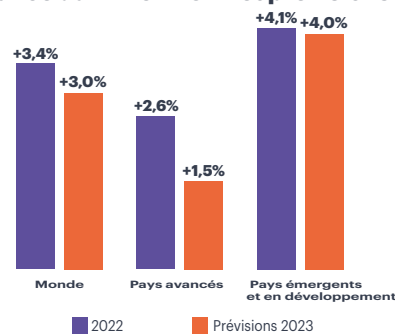
La hausse des taux directeurs appliquée par les banques centrales pour lutter contre l'inflation continue de peser sur l'activité économique. Le commerce mondial demeure atone malgré une amélioration des contraintes d'offre (coût de l'énergie et difficultés d'approvisionnement) mi 2023.

Le ralentissement serait plus marqué dans les pays avancés (+1,5% en 2023 après +2,6%), tandis que la croissance des pays émergents et en développement se maintiendrait autour de +4%.

L'inflation mondiale devrait passer de 8,7% en 2022 à 6,9% en 2023, puis à 5,8% en 2024.

En Zone euro, le faible dynamisme de l'activité résulte de la hausse des taux d'intérêt et du niveau d'inflation élevé, qui pèsent à la fois sur l'investissement et sur la consommation. La Banque Centrale Européenne a prévu une croissance de +0,7% pour 2023.

### Croissance du PIB en 2022 et prévisions en 2023



Source : FMI prévisions octobre 2023

### Nos partenaires



### Nos financeurs principaux



**La Région**  
Auvergne-Rhône-Alpes



Lettre d'information conjoncturelle rédigée et éditée par : Auvergne-Rhône-Alpes Entreprises | Allier

Hôtel de Rochefort - 12 Cours Anatole-France - BP 1641 - 03016 Moulins Cedex | Mail : contact-allier@arae.fr - Téléphone : 04-70-46-84-10

Responsable de publication : Nicolas RIGAUD

Maquette, mise en page : Auvergne-Rhône-Alpes Entreprises | Allier

Vous pouvez consulter les notes de conjoncture et toutes les données économiques régionales sur notre plateforme IET | <https://plateforme-iet.auvergnerhonealpes-entreprises.fr/>

Impression : ALPHA NUMÉRIQ' - 03 Moulins - 04 70 20 09 92 - Imprim'Vert ©2022-6324