

L'activité recule encore mais l'emploi résiste grâce au tertiaire non marchand

Insee Conjoncture Auvergne-Rhône-Alpes • n° 50 • Janvier 2026

En Auvergne-Rhône-Alpes comme en France métropolitaine, l'activité continue à décliner au troisième trimestre 2025. L'emploi est stable, le dynamisme du secteur des services non marchands compensant la morosité des autres secteurs, alors que le taux de chômage augmente trimestre après trimestre. Concernant le tourisme, le bilan de la saison estivale est plutôt positif : la fréquentation des hôtels et campings a progressé, bien que moins vigoureusement dans la région que sur l'ensemble du territoire français.

Consolidation modérée, croissance ravivée

La France semble profiter de la reprise européenne, avec une croissance de +0,5 % au troisième trimestre, permise par la soudaine levée des contraintes d'offre dans l'aéronautique. L'activité ralentirait un peu en fin d'année (+0,2 %), puis la croissance se stabiliserait au premier semestre 2026 à +0,3 % par trimestre. La croissance française atteindrait ainsi +0,9 % en 2025 et +1,0 % d'acquis à mi-année pour 2026. Toutefois, cette légère embellie conjoncturelle ne se transmettrait guère à l'emploi. Le nombre d'alternants poursuivrait sa baisse entamée cet été. L'emploi salarié serait stable sur un an et l'emploi total augmenterait uniquement du fait des non-salariés. Le chômage s'élèverait un peu, à 7,8 % mi-2026.

La croissance économique nationale est estimée à partir du PIB, l'activité économique régionale par les heures rémunérées. Ces deux indicateurs peuvent diverger, en raison notamment des évolutions de la productivité du travail. En France au troisième trimestre, les heures rémunérées déclinent malgré l'accroissement du PIB. Les évolutions en Auvergne-Rhône-Alpes sont cohérentes avec les tendances nationales : l'activité mesurée par les heures rémunérées recule, l'emploi se stabilise et le chômage progresse.

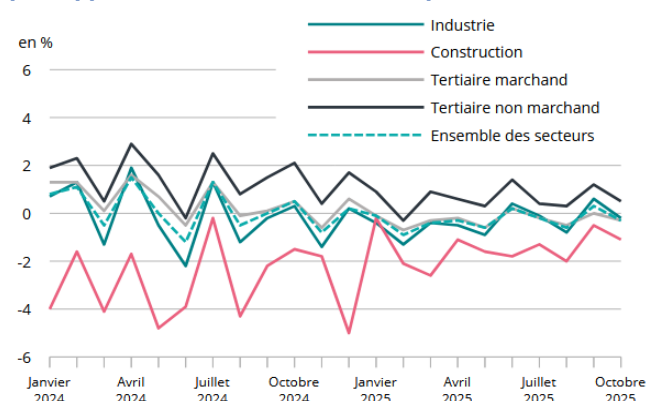
L'activité recule encore au troisième trimestre 2025

Les soldes d'opinion sur les perspectives d'activités des entreprises, sous l'hypothèse que leurs évolutions nationales se déclinent uniformément entre les régions, témoignent d'un nouveau repli de l'activité au troisième trimestre, dans la région comme en France. Cette baisse concerne tous les secteurs.

Ce sentiment est corroboré par l'évolution du nombre d'heures rémunérées, qui suit la tendance nationale et recule de nouveau au troisième trimestre 2025 par rapport au même trimestre de l'année précédente. Entamée depuis le début de l'année, la baisse est cependant moins marquée ce trimestre dans la région (-0,2 %) qu'au plan national (-0,3 %).

Le repli est plus important dans le secteur de la construction, qui recule de -1,2 % en Auvergne-Rhône-Alpes, un niveau proche de celui de la France (-1,1 %), avec une forte baisse au cours du mois d'août. À l'inverse, le recul est plus modéré qu'au niveau national dans les services principalement marchands (-0,2 % contre -0,4 %) ainsi que dans l'industrie (-0,1 % contre -0,3 %) ► **figure 1**. Seuls les services non marchands enregistrent une progression (+0,6 % dans la région).

► 1. Évolution par secteur du nombre d'heures rémunérées par rapport au même mois de l'année précédente



Note : Ensemble des heures rémunérées des salariés y compris les heures supplémentaires, ainsi que les absences pour lesquelles le salarié est rémunéré. Le dernier mois est provisoire.

Champ : Secteur privé hors secteur agricole en Auvergne-Rhône-Alpes.

Source : DSN - traitement provisoire, Insee.

Cette dynamique défavorable de l'activité n'empêcherait toutefois pas la richesse créée dans la région de continuer à progresser, en accélérant, sous l'hypothèse que les évolutions sectorielles nationales de la valeur ajoutée se déclinent uniformément entre régions. Les services marchands et l'industrie porteraient l'essentiel de cette hausse.

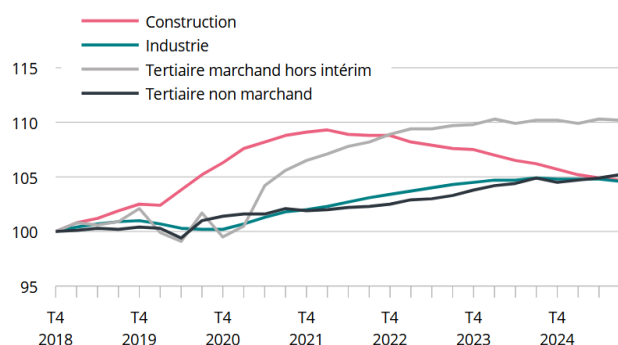
Les résultats des enquêtes de conjoncture nationale, déclinés selon la structure sectorielle régionale, laissent présager un ralentissement de la croissance au dernier trimestre 2025. Les services marchands soutiendraient principalement l'activité, les autres secteurs demeurant atones.

L'emploi se stabilise

Malgré le recul de l'activité, la situation de l'emploi demeure stable en Auvergne-Rhône-Alpes (+0,0 %). L'emploi agricole diminue fortement (-5,3 % par rapport au même trimestre de 2024), notamment du fait de la précocité des vendanges à l'été 2025 : de nombreuses récoltes ont eu lieu avant la fin août, contraignant les exploitants à composer sans leur main-d'œuvre habituelle et aggravant les difficultés de recrutement du secteur. Dans la région, ce phénomène, susceptible de se répéter dans les années à venir, concerne surtout l'Ardèche et le Rhône.

► 2. Évolution de l'emploi salarié par secteur

Indice base 100 au 4^e trimestre 2018



Note : Données provisoires pour le dernier trimestre et révisées pour les trimestres précédents ; données CVS, en fin de trimestre.

Champ : Emploi salarié total hors intérim en Auvergne-Rhône-Alpes.

Sources : Insee, estimations d'emploi ; estimations trimestrielles Urssaf, Dares, Insee.

L'industrie baisse légèrement (-0,1 %) avec des disparités entre les secteurs : celui de l'« Énergie, eau, déchets, raffinage » continue sa progression (+0,4 %, en hausse continue depuis 2020) tandis que celui des autres produits industriels, plus gros pourvoyeur d'emplois dans l'industrie, marque encore le pas (-0,3 %).

L'emploi dans la construction reste sur une tendance baissière (-0,2 %) ; il accuse un treizième trimestre consécutif de recul alors que la situation se stabilise à l'échelle nationale ► **figure 2**.

Après un bon deuxième trimestre 2025, le tertiaire marchand hors intérim ralentit : 2 100 emplois sont perdus.

Le secteur tertiaire non marchand est le seul où l'emploi progresse (+0,3 %). Représentant 30 % de l'emploi salarié de la région, il s'approche du million d'emplois. Sa croissance est plus forte dans le département du Rhône, avec 1 700 emplois créés.

L'intérim poursuit la reprise, bien que timide, amorcée au précédent trimestre (+0,1 %). Comparée au même trimestre de l'année précédente, l'évolution annuelle s'établit désormais à -2,0 %, contre -2,7 % au deuxième trimestre. Le nombre d'intérimaires augmente à nouveau dans le Cantal, et continue de progresser en Ardèche, portant la croissance annuelle à +44 % dans ce département. La tendance est différente au niveau national (-0,6 %).

Tous secteurs confondus, la stabilité de l'emploi régional est due au secteur public, où l'emploi augmente de +0,4 % en trois mois, tandis que l'emploi privé recule de -0,2 %. Cette dynamique est identique au plan national, avec +0,3 % pour l'emploi public et -0,1 % pour l'emploi privé en variation trimestrielle.

Le chômage continue de progresser

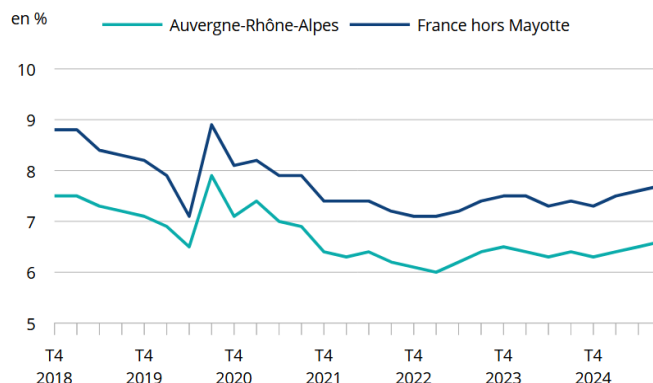
Le taux de chômage régional s'établit à 6,6 % au troisième trimestre 2025, suivant la même tendance qu'en France métropolitaine (+0,1 point). Il s'agit du troisième trimestre consécutif de hausse ► **figure 3**.

Cette évolution, d'apparence contradictoire à la stabilité de l'emploi, pourrait résulter de réformes en cours affectant la population active : la réforme de l'apprentissage, aboutissant depuis juillet 2025 à une réduction des postes d'alternants et à un report des candidats à l'alternance vers la formation initiale.

Au cours du troisième trimestre, c'est dans les départements du Rhône, de l'Allier et de la Loire que le taux de chômage augmente le plus. Il ne baisse que dans celui de la Savoie.

Sur une année, le Rhône enregistre la plus forte croissance (+0,5 point). Ce département présente toutefois un taux inférieur à la moyenne de France métropolitaine, à 7,0 % contre 7,7 %, comme sept autres départements de la région. Le chômage reste le plus faible dans le Cantal, à 4,6 %, mais cette valeur reflète moins le dynamisme du marché de l'emploi que l'atonie de la démographie. Dans les quatre autres départements, le chômage dépasse la moyenne nationale. Il franchit le seuil des 8 % dans l'Allier, situation inédite depuis quatre ans. Il progresse également dans la Drôme et la Loire (7,9 %), et se stabilise en Ardèche (7,7 %).

► 3. Taux de chômage



Note : Données provisoires pour le dernier trimestre et révisées pour les trimestres précédents ; données CVS.

Source : Insee, Enquête Emploi et Taux de chômage localisé.

Focus sur le tourisme : une saison estivale favorable, mais moins qu'au national

La fréquentation des hôtels en Auvergne-Rhône-Alpes augmente de 0,8 % au troisième trimestre 2025, par rapport au même trimestre 2024. Cette progression est nettement moindre qu'en France, où elle s'établit à 4,2 % sur la même période. Le mois de juillet apparaît comme favorable, avec une hausse régionale de 2,6 % et nationale de 7,5 %. Toutefois, cette évolution résulte en partie d'un retour à la normale, après une saison 2024 où les Jeux Olympiques de Paris avaient entraîné un report de l'activité touristique sur le mois d'août. C'est de nouveau la clientèle non-résidente qui tire la croissance du secteur ; +6,2 % dans la région, et même +11,2 % au niveau France entière, alors que les nuitées des résidents se réduisent, respectivement, de -1,3 % et -0,2 %.

La moindre performance régionale de l'hôtellerie concerne également les campings : le nombre de nuitées progresse de +0,3 % en Auvergne-Rhône-Alpes, contre +2,2 % en France.

Cette saison estivale plutôt favorable entraîne une hausse de l'activité. Par rapport au même trimestre de l'année précédente, les heures rémunérées croissent de +0,4 % dans l'hôtellerie et +1,4 % dans la restauration de la région, tandis que l'emploi progresse de +1,4 % dans le secteur de l'hébergement-restauration. ●

Maël Dieudonné, Thierry Marault, Grégory Rabatel (Insee)

► Pour en savoir plus

- « Des inquiétudes persistantes pour l'économie régionale, malgré des signaux favorables sur l'emploi », Insee Conjoncture Auvergne-Rhône-Alpes n° 49, Septembre 2025.
- Tableau de bord de la conjoncture : <https://www.insee.fr/fr/statistiques/2121840>.

Insee Auvergne-Rhône-Alpes
118 rue Servient
69003 Lyon

Directeur de la publication :
Jérôme Harnois
Rédaction en chef :
Thierry Geay
Annelise Robert

Attaché de presse :
04 87 65 95 34
06 12 17 21 23
@Insee ara
www.insee.fr

ISSN 2493-1462
(en ligne)
© Insee 2026



Insee
Mesurer pour comprendre