

BANQUE DE FRANCE

TENDANCES RÉGIONALES

AOÛT 2023

Période de collecte :

du mardi 29 août 2023 au mardi 5 septembre 2023

Enquête mensuelle de conjoncture de la région Hauts-de-France

CONTEXTE NATIONAL	2
SITUATION RÉGIONALE	3
SYNTHÈSE DE L'INDUSTRIE	4
SYNTHÈSE DES SERVICES MARCHANDS	9
SYNTHÈSE DU SECTEUR BÂTIMENT – TRAVAUX PUBLICS	12
PUBLICATIONS DE LA BANQUE DE FRANCE	14
MENTIONS LÉGALES	15

Contexte National

Selon les chefs d'entreprise participant à notre enquête (environ 8 500 entreprises ou établissements interrogés entre le 29 août et le 5 septembre), l'activité a progressé en août dans les services et le bâtiment et s'est repliée dans l'industrie, sous l'effet notamment de fermetures estivales prolongées dans certains secteurs. Pour septembre, les chefs d'entreprise anticipent une progression de l'activité dans les trois grands secteurs, avec néanmoins un ralentissement dans les services. Dans l'industrie, la reprise de septembre serait alimentée par le report de productions non réalisées en août dans les secteurs de l'automobile et de l'aéronautique notamment. Au-delà, les carnets de commandes se dégradent à des niveaux en deçà de leurs moyennes de long terme.

Les difficultés d'approvisionnement continuent de diminuer dans le bâtiment (10 % des entreprises les mentionnent en août, après 13 % en juillet) et dans l'industrie (17 %, après 21 %). Pour le cinquième mois consécutif, les industriels jugent que les prix sont en nette baisse pour les matières premières et que ceux des produits finis se stabilisent.

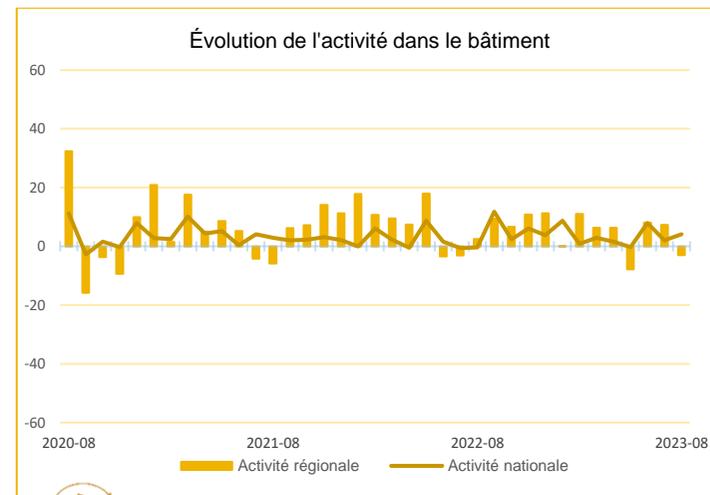
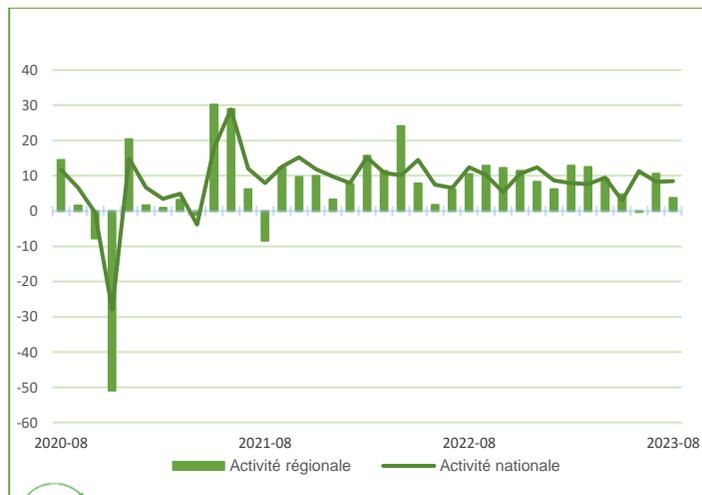
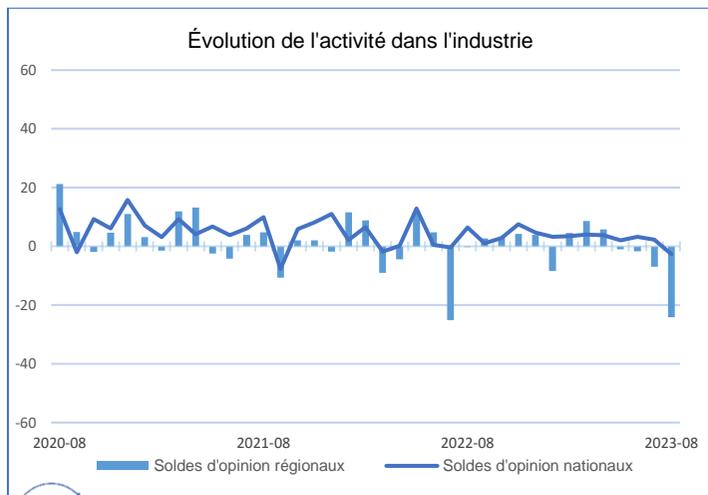
Dans les trois grands secteurs, la proportion d'entreprises ayant augmenté leurs prix le mois précédent continue de reculer et de se rapprocher de ses niveaux pré-Covid.

Les difficultés de recrutement reculent quelque peu mais concernent encore la moitié des entreprises (50 %, après 52 %).

Notre indicateur d'incertitude recule dans le bâtiment et demeure stable dans l'industrie et les services marchands. La situation de trésorerie reste jugée dégradée dans l'industrie et dans les services.

Sur la base des résultats de l'enquête, complétés par d'autres indicateurs, nous estimons que le PIB continuerait de progresser au troisième trimestre 2023, mais sur un rythme sensiblement plus modéré (compris entre + 0,1 % et + 0,2 % en variation trimestrielle, après + 0,5 % au trimestre précédent).

Situation régionale



Source Banque de France

Points Clefs

En août, après correction des variations saisonnières, l'activité économique régionale a montré quelques signes d'affaiblissement.

Dans l'industrie, la production globale s'est inscrite en recul. Cette diminution des volumes, dans le sillage d'une régression de la demande, a affecté toutes les branches, à l'exception des équipements électriques-électroniques-autres machines et de la sous-branche de la métallurgie-et-autres-produits métalliques. Pour les prochaines semaines, la nécessité de reconstituer les stocks devrait se traduire par une hausse de la production industrielle régionale.

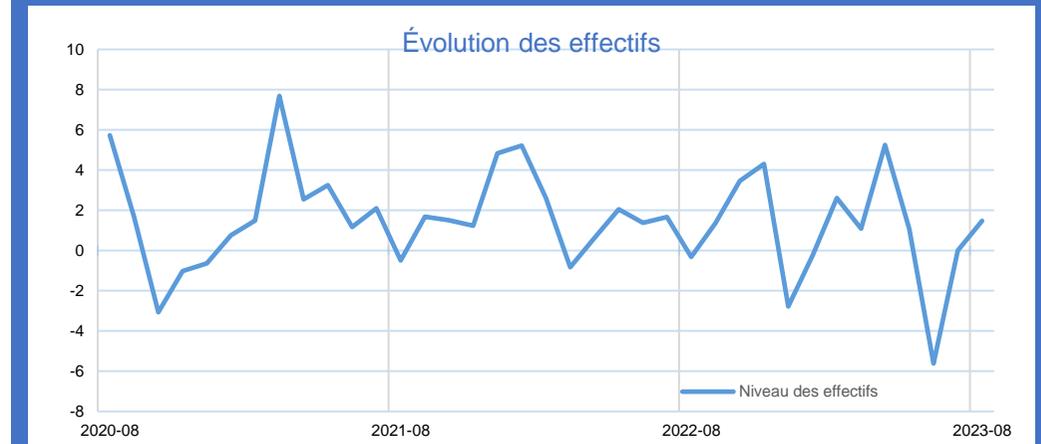
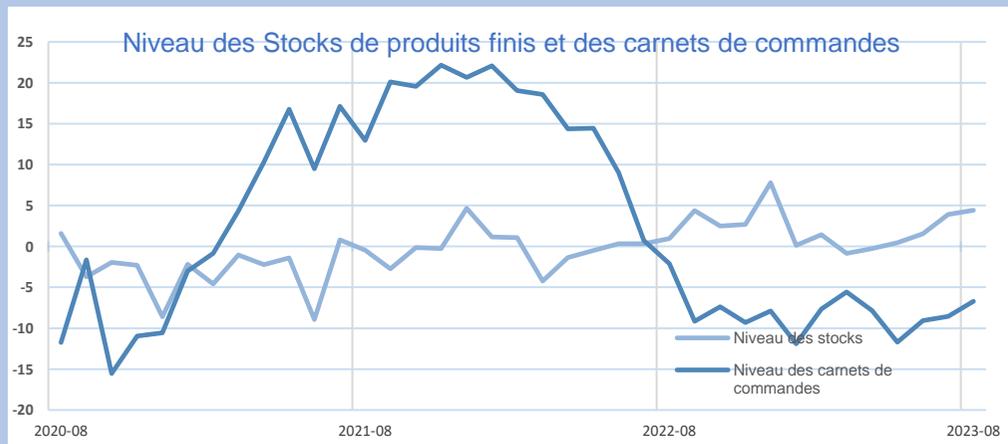
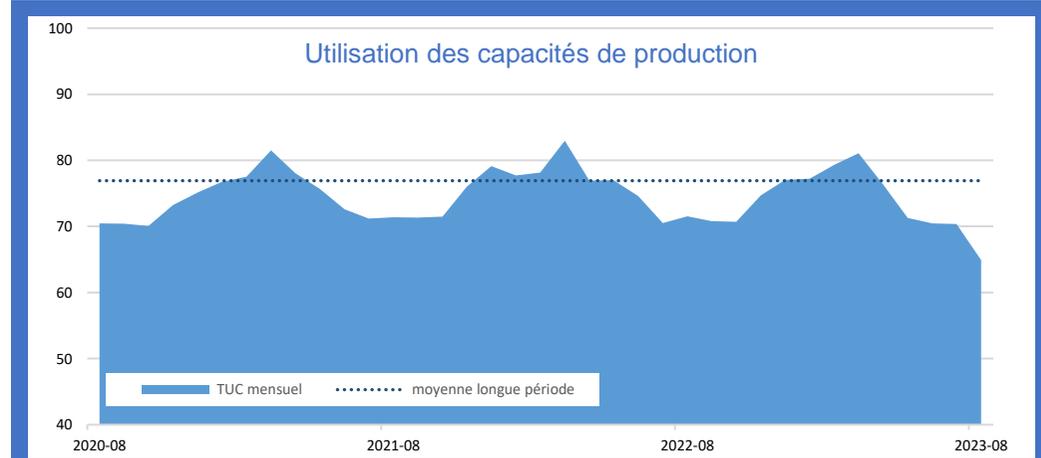
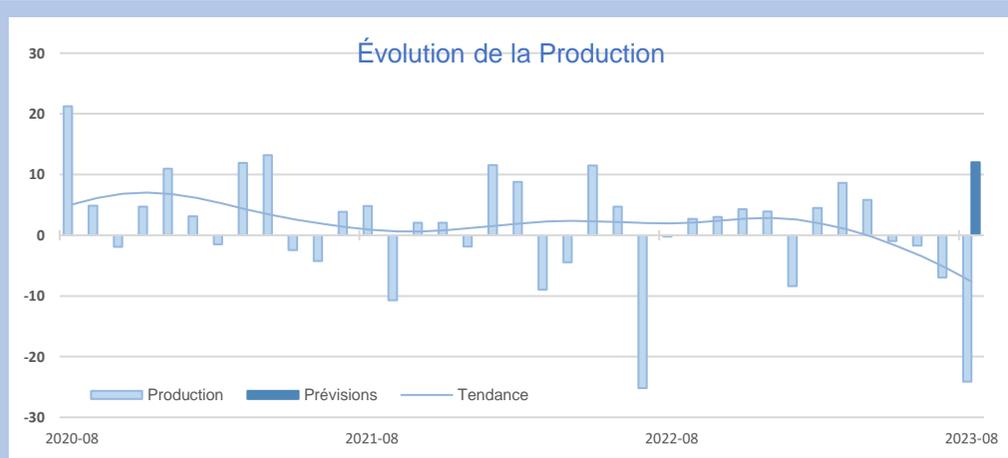
Dans les services marchands, la croissance modérée des volumes d'affaires du secteur, portée par le transport-entreposage, l'hébergement-restauration et les activités informatiques, masque le repli constaté dans les activités de l'intérim et dans les activités juridiques-de gestion-de conseil. Pour les prochaines semaines, l'activité dans les services marchands devrait tout au plus se stabiliser.

Dans le secteur du bâtiment, un tassement de l'activité a été constaté, en particulier dans le second œuvre. Les carnets de commandes peinent à se reconstituer dans le gros œuvre mais demeurent bien garnis dans le second œuvre. Pour les prochaines semaines, l'activité pourrait gagner en intensité.



Synthèse de l'Industrie

L'industrie régionale a vu ses volumes produits se réduire dans l'ensemble de ses branches à l'exception de celle des équipements électriques-électroniques-et-autres-machines dans un contexte de diminution des entrées d'ordre, en particulier sur le marché domestique. Néanmoins, la situation des carnets de commandes apparaissant plus favorable que prévu, les industriels entendent augmenter les cadences de production pour les prochaines semaines.



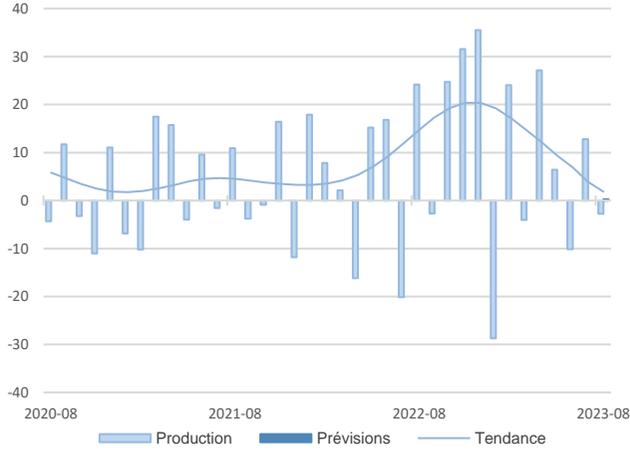
INDUSTRIE

INDUSTRIE

Source Banque de France – INDUSTRIE

15,5%
Part des effectifs dans ceux de l'Industrie
(ACOSS 12/2021)

Agroalimentaire



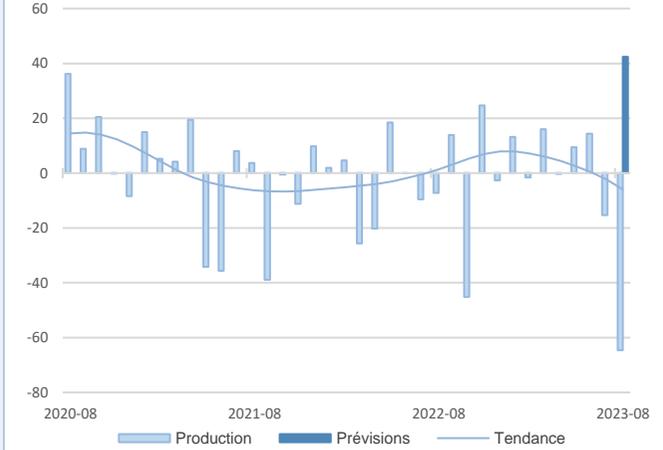
Les effectifs du secteur ont progressé à la marge.

Les prix des matières premières se sont fortement dépréciés sans réelle répercussion sur ceux des produits finis. Les stocks de produits finis se situent en dessous du niveau habituellement constaté pour la période. Les carnets de commandes sont dégarnis. Dans ce contexte mitigé, les industriels n'annoncent pas de variation sensible de la production.

Légère inflexion des volumes de production face à une demande en retrait.

Matériel de transport

11,1%
Part des effectifs dans ceux de l'Industrie
(ACOSS 12/2021)



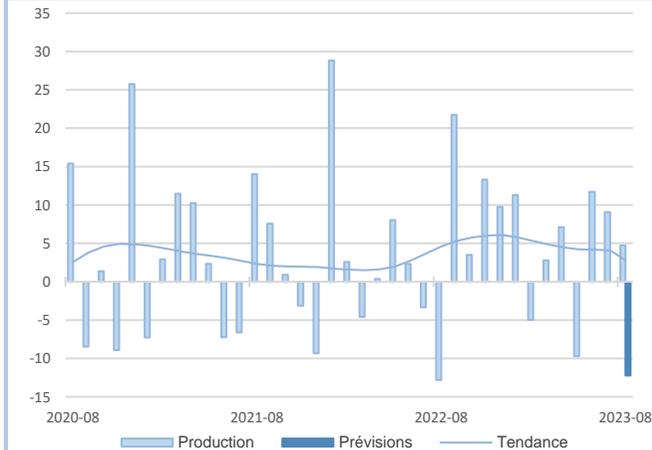
Le secteur a gagné des effectifs.

Les prix des produits finis ont cessé de baisser suite à la hausse des prix des intrants.

Les carnets de commandes sont jugés proches de l'attendu.

Les chefs d'entreprise annoncent une nette reprise des cadences de production pour les prochaines semaines.

Forte contraction de l'activité liée pour partie à une normalisation des fermetures annuelles de certains sites.



Augmentation des volumes de production portée par une demande bien orientée tous marchés confondus.

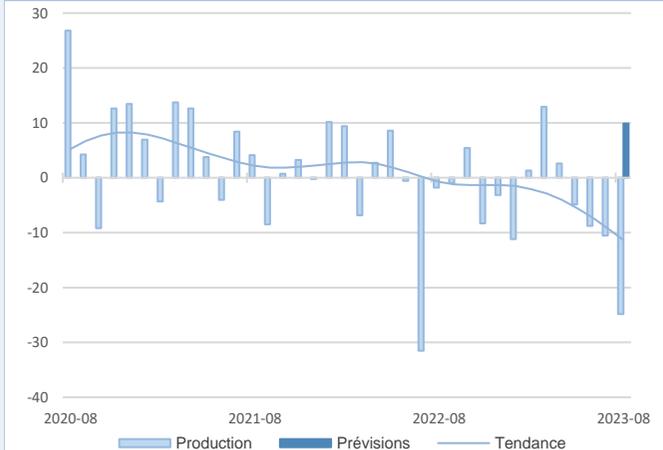
Dans ce contexte porteur, les effectifs ont été significativement renforcés. Les prix des matières premières ont légèrement baissé, sans effet sur les prix des produits finis, repartis à la hausse.

Les trésoreries sont correctes.

Les carnets de commandes sont jugés favorablement mais face à des stocks excédentaires, les industriels entendent réduire les cadences de production pour les prochaines semaines.

Ralentissement marqué de la production en août.

Les effectifs ont été légèrement allégés. Les prix des matières premières ont continué de baisser avec une répercussion partielle sur les prix des produits finis. Les tensions sur les trésoreries se sont accentuées. Les carnets de commandes sont jugés en deçà des attendus. Face à des stocks insuffisants, les industriels anticipent une reprise de la production pour le mois à venir.



10,4%
Part des effectifs dans ceux de l'Industrie
(ACOSS 12/2021)

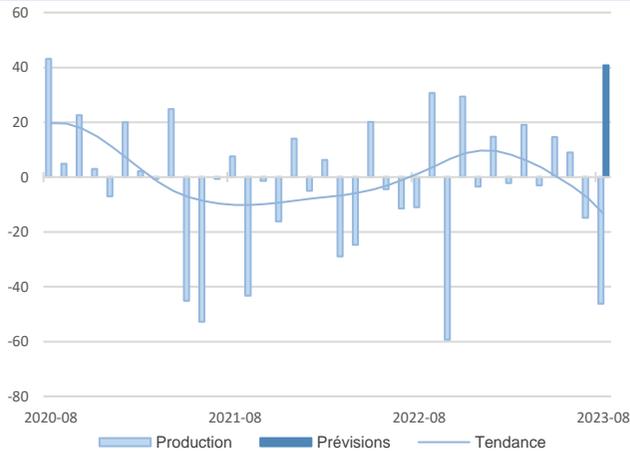
Équipements électriques et électroniques

Autres produits industriels

59,9%
Part des effectifs dans ceux de l'Industrie
(ACOSS 12/2021)

100%
Part des effectifs dans ceux du matériel de transport (ACOSS 12/2021)

Automobile



Les effectifs ont été légèrement confortés.

Une hausse du prix des matières premières a été enregistrée. Les prix des produits finis sont restés inchangés.

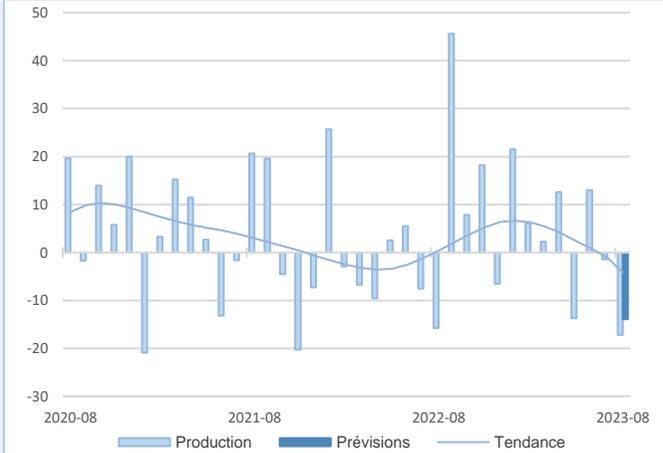
Les carnets de commandes manquent un peu de consistance.

Les industriels prévoient toutefois un net regain de production en septembre.

La concentration des fermetures estivales sur le mois d'août 2023 a engendré pour partie un décrochage des niveaux de production.

Machines et équipements

53,3%
Part des effectifs dans produits electri, électro, optiques (ACOSS 12/2021)

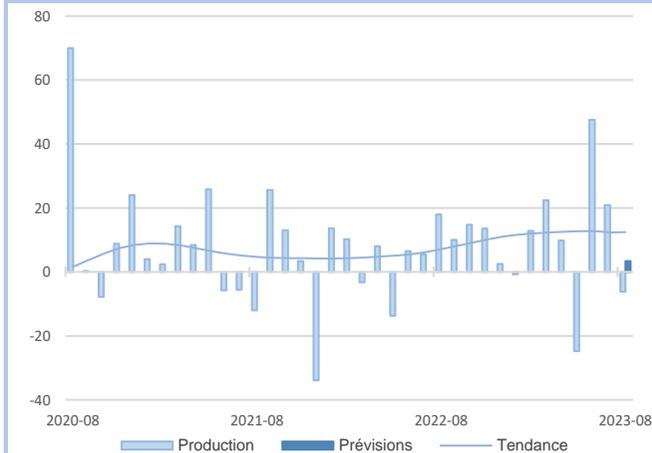


Le secteur a significativement renforcé ses effectifs. Les prix des matières premières se sont tassés tandis que les prix des produits finis ont été révisés à la hausse. Les trésoreries sont jugées satisfaisantes.

Des carnets de commandes un peu étroits et des stocks supérieurs aux besoins de la période conduisent les industriels à annoncer une baisse de production pour les prochaines semaines.

Net repli de la production face à un recul des entrées d'ordre.

Détail de l'industrie



Tassement de la production.

Les effectifs n'ont quasiment pas varié.

Les prix des matières premières ont baissé pour le sixième mois consécutif. Les prix des produits finis ont été révisés à la hausse. Les trésoreries sont un peu justes.

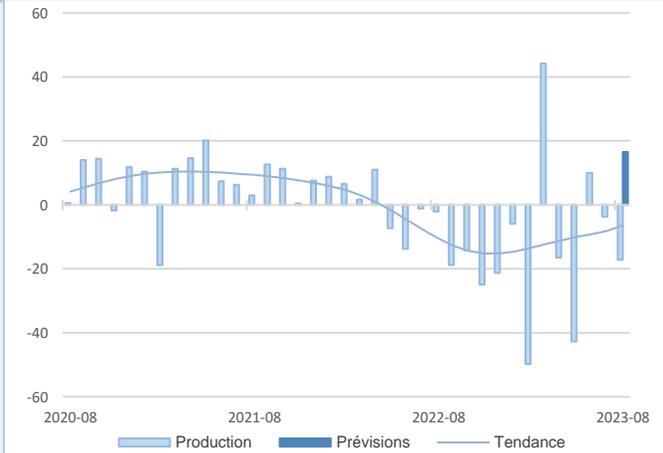
Face à des stocks jugés bas et à des carnets de commandes corrects, les industriels annoncent une légère croissance des volumes de production. Les prix devraient de nouveau augmenter.

Recul de la production et de la demande en août.

D'importantes réductions d'effectifs ont été enregistrées.

Les baisses significatives des prix des matières premières et des produits finis se sont poursuivies. Les trésoreries sont jugées très tendues.

Pour les prochaines semaines, les industriels annoncent une reprise de la production et entendent recruter du personnel supplémentaire.



7,5%
Part des effectifs dans autres produits industriels (ACOSS 12/2021)

Textile, habillement, cuir, chaussure

Travail du bois, industrie du papier et imprimerie

10,2%
Part des effectifs dans autres produits industriels (ACOSS 12/2021)

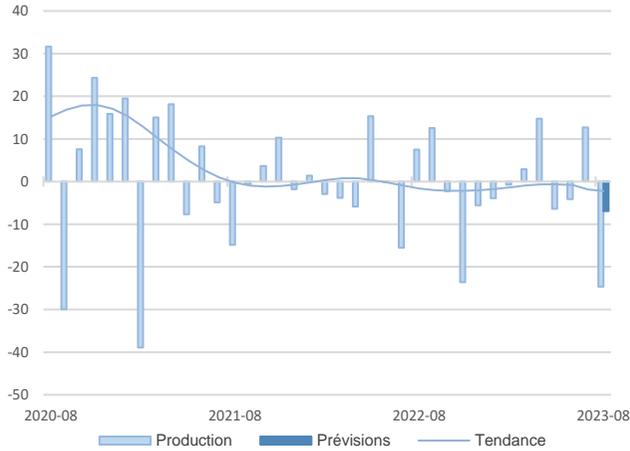
11,8%
Part des effectifs dans autres produits industriels (ACOSS 12/20201)

Industrie chimique

Les effectifs du secteur n'ont que peu varié. Les prix des matières premières sont repartis à la hausse, sans effet sur les prix des produits finis, en légère baisse. Les trésoreries demeurent correctes.

Face à des carnets de commandes jugés dé garnis, les industriels n'envisagent pas une reprise des cadences de production.

En août, net recul de la production conséquence d'une demande globale en net reflux.



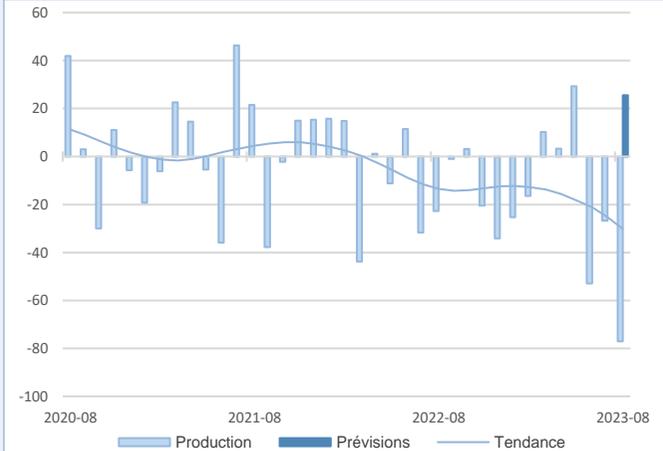
Produits en caoutchouc, plastique et autres

En août, les effectifs ont été nettement réduits. Les prix des matières premières se sont inscrits en baisse tandis que ceux des produits finis ont été légèrement revalorisés. Les trésoreries sont très tendues.

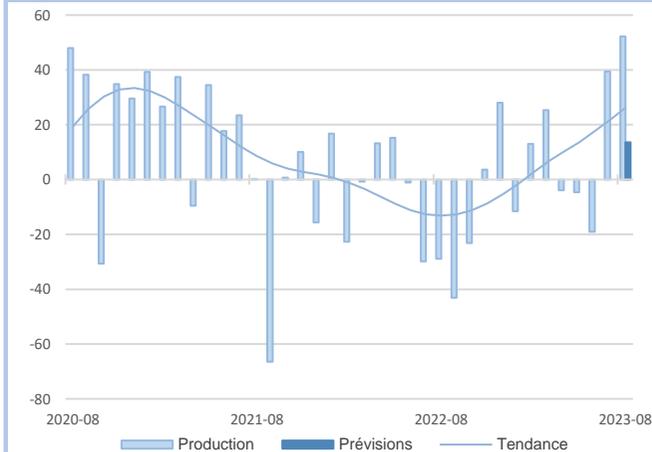
Les carnets de commandes sont dé garnis. Les stocks ressortant à un niveau en deçà de l'attendu, les industriels envisagent d'augmenter les volumes de production dans les semaines à venir.

Production en très fort recul, face à un nouveau repli des entrées d'ordre.

20,9%
Part des effectifs dans autres produits industriels (ACOSS 12/20201)



Détail de l'industrie

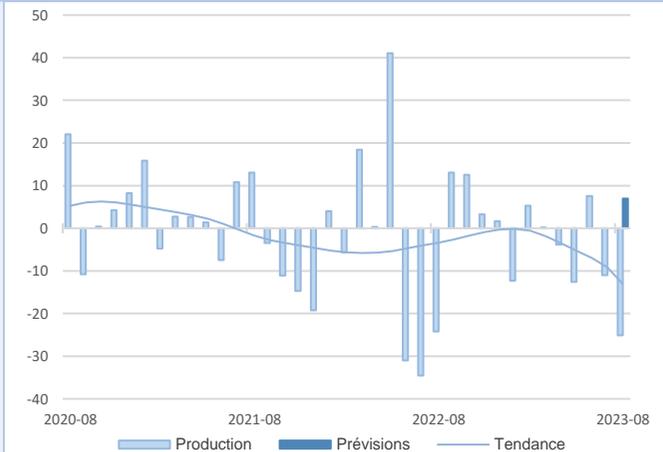


Confirmation du rebond de la production. Très bonne tenue de la demande.

Les effectifs n'ont quasiment pas varié en août. Les prix des matières premières ont enregistré un nouveau recul, lequel a été répercuté partiellement sur les prix des produits finis. Les trésoreries sont très satisfaisantes. Même si le niveau des carnets de commandes reste insuffisant, au regard de stocks de produits finis peinant à se reconstituer, les industriels entendent accroître les volumes de production.

Recul significatif de la production face à un recul momentané des entrées d'ordre.

En août, la réduction des effectifs s'est poursuivie. Après huit mois de baisse, les prix des matières premières se sont inscrits en hausse, partiellement répercutés sur les prix des produits finis. Les trésoreries demeurent tendues. A l'appui de stocks jugés bas et de carnets de commandes garnis, les industriels annoncent une croissance des volumes de production pour les prochaines semaines avec le recours à du personnel supplémentaire.



10%
Part des effectifs dans autres produits industriels (ACOSS 12/20201)

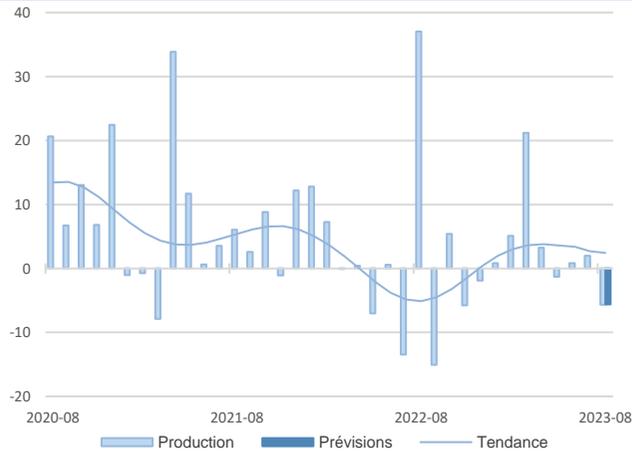
Métallurgie

Produits métalliques

18%
Part des effectifs dans autres produits industriels (ACOSS 12/20201)

16,4%
Part des effectifs dans autres produits industriels (ACOSS 12/20201)

Autres industries manufacturières, réparation/installation machines



En août, le secteur a gagné des effectifs. Les prix des matières premières et des produits finis ont continué de baisser. Les trésoreries apparaissent tendues.

Les carnets de commandes sont jugés corrects. Les stocks de produits finis restent supérieurs aux attendus de la période. Dans ce contexte, les industriels envisagent de réduire modérément les volumes de production.

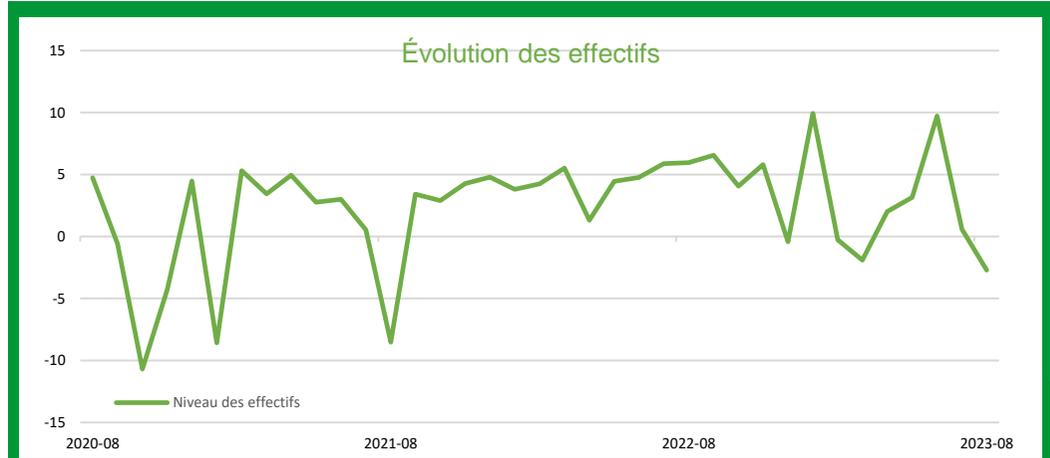
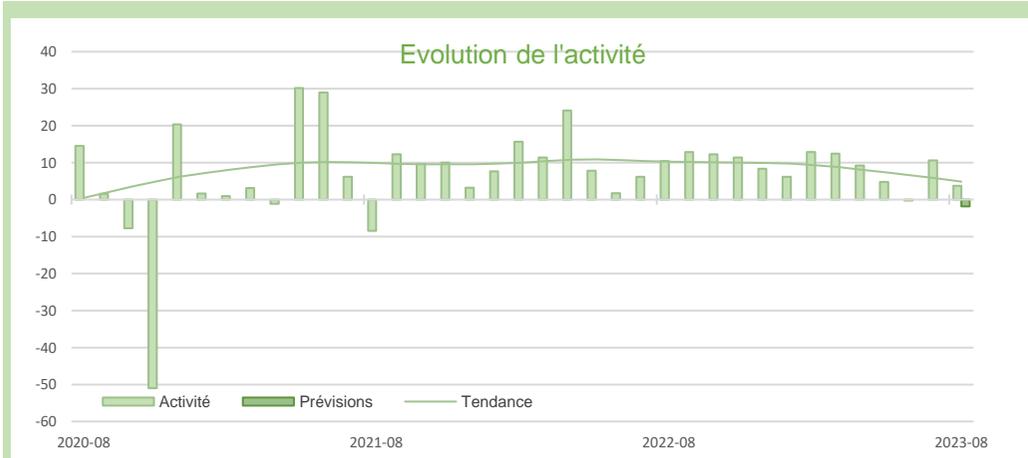
Tassement de la production. La demande globale a été bridée par un courant d'affaires peu porteur sur le marché intérieur.

Détail de
l'industrie



Synthèse des services marchands

En août, l'activité des services marchands est restée favorablement orientée dans l'ensemble, marquée par une progression des prestations dans toutes les branches à l'exception des activités juridiques, comptables, d'architecture et d'ingénierie et plus particulièrement des activités d'intérim, ces dernières ayant enregistré un net repli. Pour les prochaines semaines, face à une stabilisation de la demande, les chefs d'entreprise n'anticipent pas de variation significative de leur activité.



SERVICES MARCHANDS

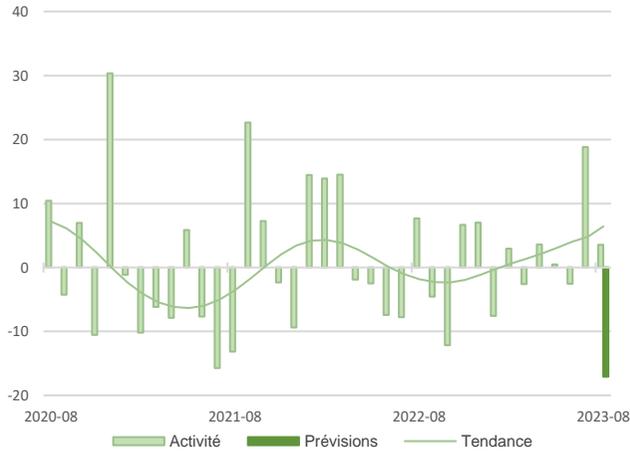
SERVICES MARCHANDS

Source Banque de France – SERVICES

27%

Part des effectifs dans ceux des services marchands (ACOSS 12/2021)

Transports et entreposage



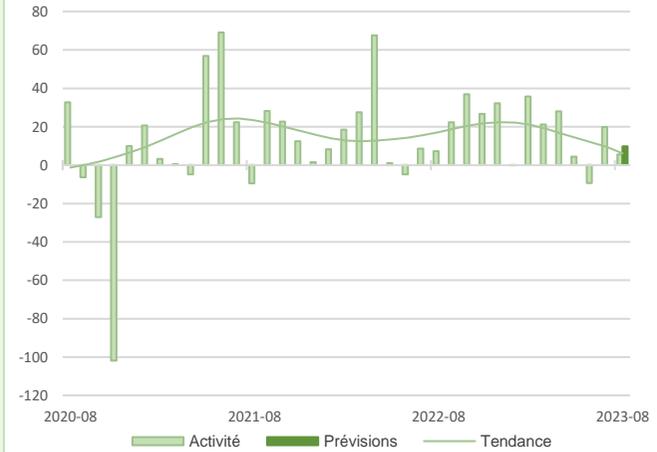
En août, une réduction des effectifs a été enregistrée. Une légère hausse des prix des prestations est intervenue. Les tensions sur les trésoreries s'intensifient. Les chefs d'entreprise anticipent une réduction sensible de l'activité et de la demande pour les prochaines semaines. Les prix devraient de nouveau progresser.

Activité en légère progression ; fléchissement de la demande.

Hébergement et restauration

21,5%

Part des effectifs dans ceux des services marchands (ACOSS 12/2021)



Les effectifs ont été réduits dans l'ensemble du secteur. Les tarifs ont de nouveau été révisés à la hausse. Les trésoreries sont jugées en deçà des attendus de la période. Pour septembre, après correction des variations saisonnières, une hausse de l'activité et de la demande est attendue. La branche souhaite pouvoir renforcer ses effectifs.

Légère hausse de l'activité en août par rapport au mois de juillet en forte hausse.



Nette reprise de l'activité et la demande en août.

Dans ce contexte plus favorable, le secteur a recruté. Les tarifs des prestations ont légèrement baissé. Les trésoreries sont jugées correctes.

Pour le mois de septembre, les professionnels du secteur anticipent une hausse modérée de l'activité sans recours à des effectifs supplémentaires. Les prix des prestations pourraient légèrement augmenter.

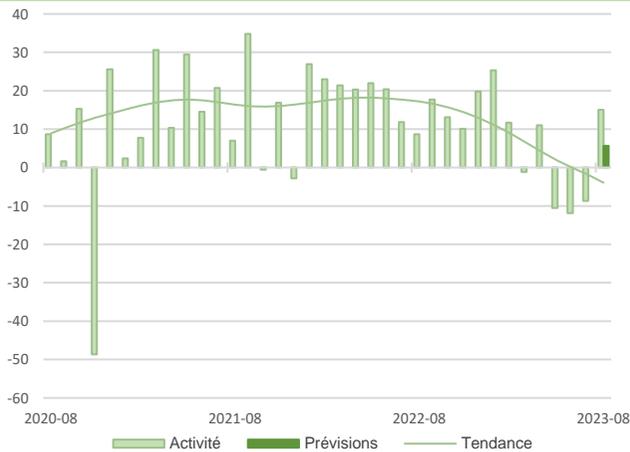
Fléchissement de l'activité et de la demande.

Les effectifs ont été réduits. Les tarifs des prestations sont restés stables. Les trésoreries sont satisfaisantes. Pour septembre, les chefs d'entreprise prévoient une reprise de l'activité et de la demande. Les effectifs ne devraient pas être renforcés. Les tarifs pourraient légèrement augmenter.

9,9%

Part des effectifs dans ceux des services marchands (ACOSS 12/2021)

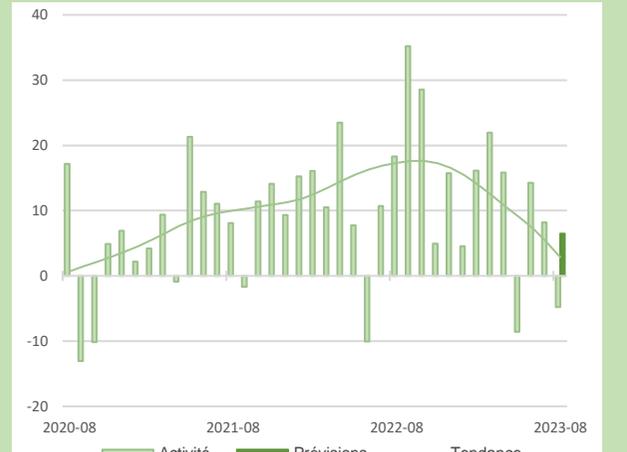
Information et communication



Activités juridiques, comptables, de gestion, d'architecture, d'ingénierie

15%

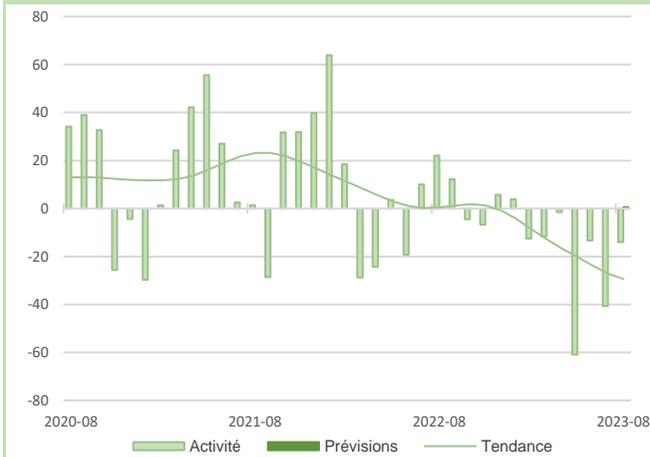
Part des effectifs dans ceux des services marchands (ACOSS 12/2021)





1,9%
Part des effectifs dans ceux des services marchands (ACOSS 12/2021)

Activités des agences de travail temporaire



La branche a procédé à une augmentation de ses effectifs après les nombreux départs enregistrés en début d'année.

Des baisses tarifaires sont intervenues. Les trésoreries sont un peu tendues.

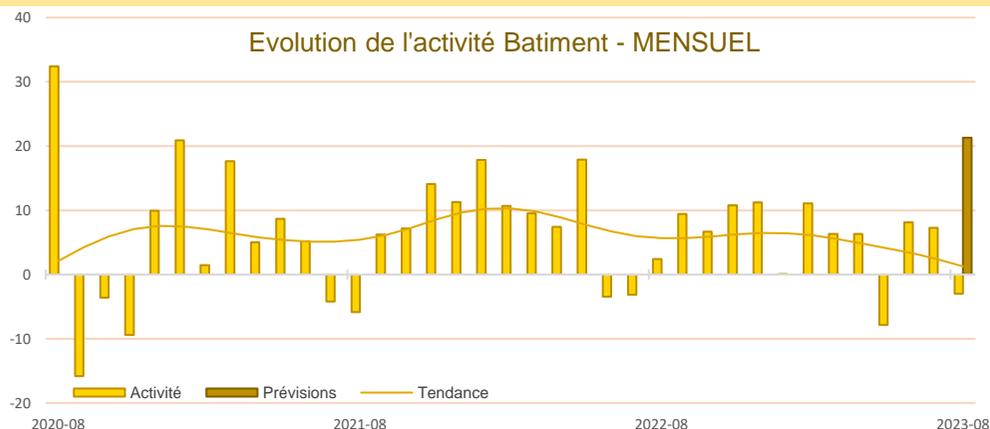
Pour les prochaines semaines, les directeurs d'agence annoncent une stabilité de l'activité et de nouveaux renforts d'effectifs.

Nouveau recul d'activité et de la demande.





Synthèse du secteur Bâtiment – Travaux Publics



En août, l'activité du bâtiment a marqué le pas. Les carnets de commandes sont restés stables. Les mises en chantier dans le gros œuvre sont restées inchangées. Dans le second œuvre, l'activité s'est affaiblie.

Les effectifs ont été renforcés.

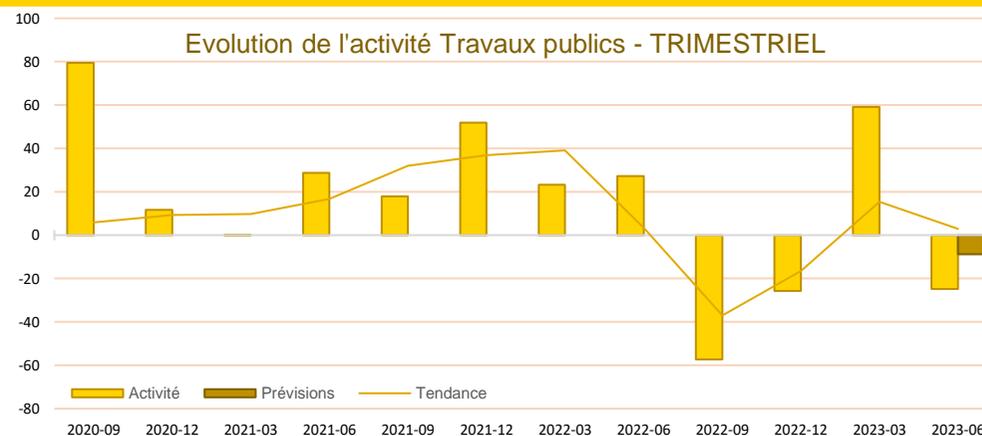
Pour les prochaines semaines, l'activité du secteur devrait gagner en intensité.

Travaux Publics – deuxième trimestre 2023 :

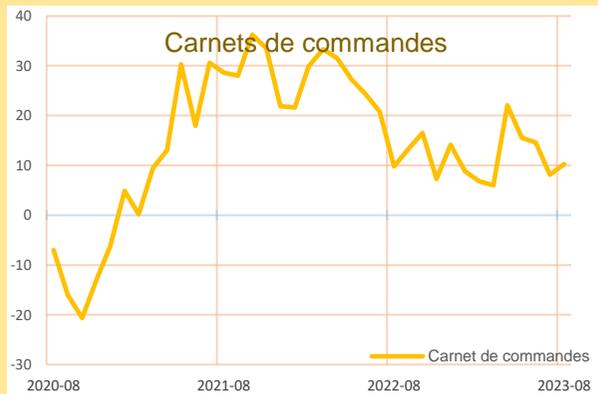
L'activité dans la branche des Travaux Publics a reculé au deuxième trimestre tout en étant mieux orientée qu'au deuxième trimestre 2022.

Le secteur a vu le nombre de ses effectifs légèrement diminuer. Les prix des devis ont fortement augmenté.

Les carnets de commandes sont dégarnis et conduisent les chefs de chantier à annoncer un nouveau repli de l'activité pour le troisième trimestre 2023 avec une réduction marquée des effectifs. Les prix des devis devraient de nouveau être revalorisés.



Bâtiment



Les carnets de commandes du gros œuvre sont jugés en deçà de l'attendu de la période et très en deçà de l'an passé.

Dans le second œuvre, les carnets de commandes sont bien garnis.

Situation divergente des carnets de commandes selon les corps de métier.

Bâtiment

Dans le gros œuvre, les prix des devis ont modérément augmenté.

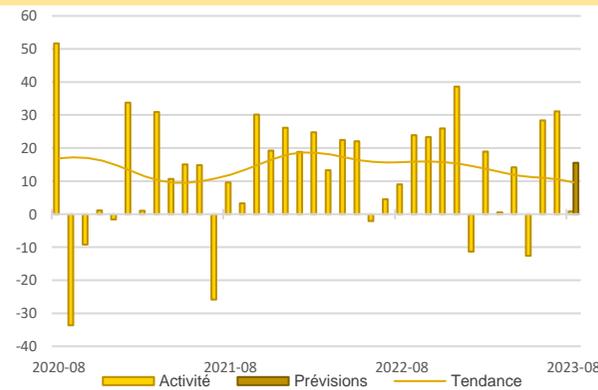
Dans le second œuvre, la révision à la hausse du prix des devis s'est accentuée.

Pour les prochaines semaines, les révisions à la hausse du prix des devis devraient se poursuivre.

Hausse du prix des devis de même ampleur que le mois passé.



Construction



Stabilité de l'activité en août.

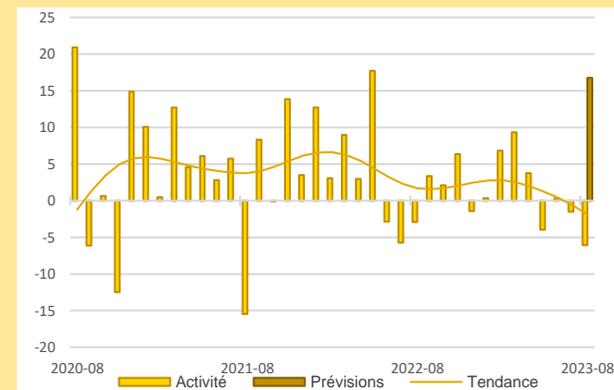
Les effectifs n'ont pas varié.

Pour les semaines à venir, les chefs d'entreprise annoncent une croissance de leur activité.

Activité en retrait dans le second œuvre.

En août, le secteur a nettement consolidé ses effectifs.

Pour les prochaines semaines, l'activité du second œuvre devrait retrouver de l'allant.



23,5%

Part des effectifs dans ceux du BTP (ACOSS 12/2021)

Activité - gros œuvre

Activité - second œuvre

56,6%

Part des effectifs dans ceux du BTP (ACOSS 12/2021)



Publications de la Banque de France

Catégorie	Titre
 Crédit	Crédits aux particuliers Accès des entreprises au crédit Financement des Entreprises Taux d'endettement des ANF – Comparaisons internationales
 Epargne	Performance des OPC - France Ménages : dette et patrimoine financier Évolutions monétaires France
 Chiffres clés France et étranger	Défaillances d'entreprises
 Conjoncture	Tendances régionales en Hauts de France Conjoncture Industrie, services et bâtiment Enquête sur le commerce de détail Point sur la conjoncture française
 Balance des paiements	Balance des paiements de la France



**Banque de France
Service Etudes et Banques**

75 rue royale - CS 30587 - 59023 LILLE

 **34.14**

 conjoncture-hauts-de-france@banque-france.fr

Rédacteur en chef

Marc TRECARTES, Responsable du Service Etudes et Banques

Directeur de la publication

Carine JUPIN, Directrice Régionale

Méthodologie

Enquête réalisée auprès des entreprises et établissements de la région Hauts-de-France 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 :

- Les notations chiffrées, pondérées en fonction des effectifs de chaque entreprise au sein de sa branche, puis par les poids des effectifs respectifs des branches professionnelles au niveau des agrégats, permettent de calculer des valeurs synthétiques moyennes. Celles-ci donnent une mesure de la différence entre la proportion d'entreprises estimant qu'il y a eu progression ou amélioration et celles qui pensent qu'il y a eu fléchissement ou détérioration. Cette différence s'exprime par un nombre positif ou négatif appelé "solde d'opinions".
- Le solde reflète au niveau agrégé les réponses données par les chefs d'entreprise suivant une échelle de notation à sept graduations (trois degrés d'opinion autour de la normale). Sa valeur est comprise entre - 200 et + 200.

Les séries sont révisées mensuellement et prennent en compte les données brutes corrigées des variations saisonnières et des jours ouvrables.

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

Les effectifs ACOSS 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 les intérimaires, les apprentis, les stagiaires...