

BANQUE DE FRANCE

# TENDANCES RÉGIONALES

MAI 2023

Période de collecte :

du vendredi 26 mai 2023 au lundi 5 juin 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 26 mai et le 5 juin), l'activité a légèrement progressé en mai dans l'industrie et les services, et s'est repliée dans le bâtiment. Pour juin, les entreprises anticipent une légère progression dans l'industrie, et un peu plus marquée dans les services et le bâtiment.

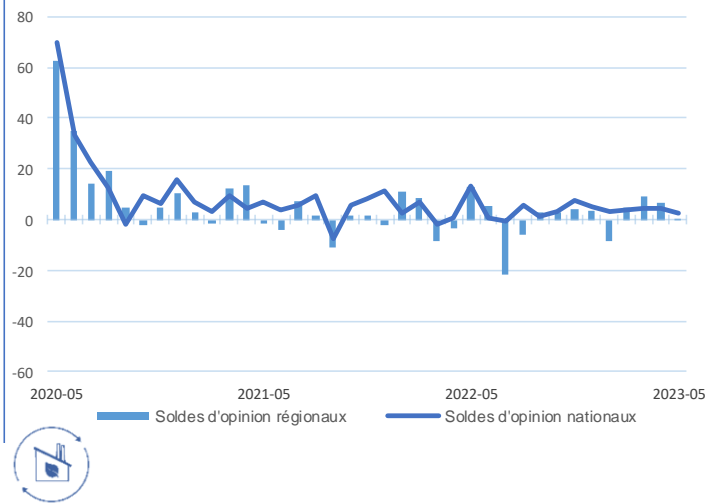
Les difficultés d'approvisionnement continuent à se dissiper dans le bâtiment (15 % des entreprises les mentionnent en mai, après 17 % en avril) et dans l'industrie, où 23 % des chefs d'entreprise les signalent (après 28 % en avril). Pour le deuxième mois consécutif, les industriels jugent que les prix sont en nette baisse pour les matières premières et qu'ils se stabilisent pour les produits finis. Pour la première fois, les prix des services cessent eux aussi d'augmenter, alors que ceux du bâtiment continuent de ralentir. Les difficultés de recrutement reculent de nouveau, mais concernent encore près de la moitié des entreprises (49 %).

Notre indicateur d'incertitude se détend légèrement dans l'industrie et le bâtiment, et de façon un peu plus marquée dans les services. Il reste cependant à des niveaux encore élevés par rapport à ceux qui prévalaient avant 2020. Dans l'industrie, les carnets de commande se réduisent de nouveau. La situation de trésorerie se stabilise dans l'industrie et diminue dans les services.

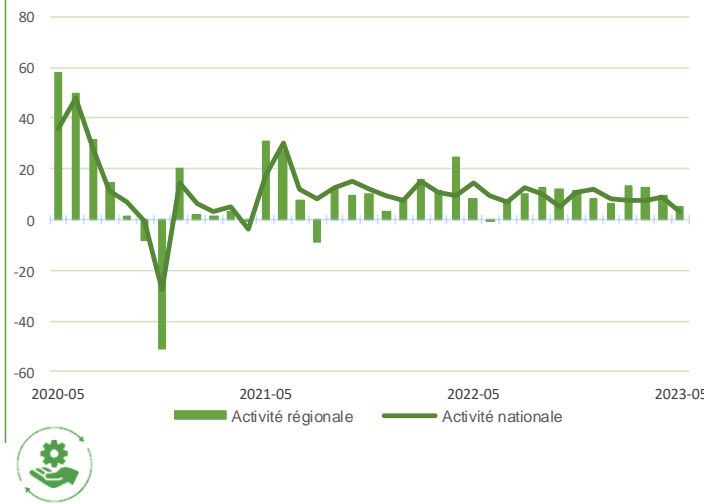
Sur la base des résultats de l'enquête, complétés par d'autres indicateurs, **nous estimons que la progression du PIB au deuxième trimestre 2023 serait de + 0,1 % par rapport au trimestre précédent.**

## Situation régionale

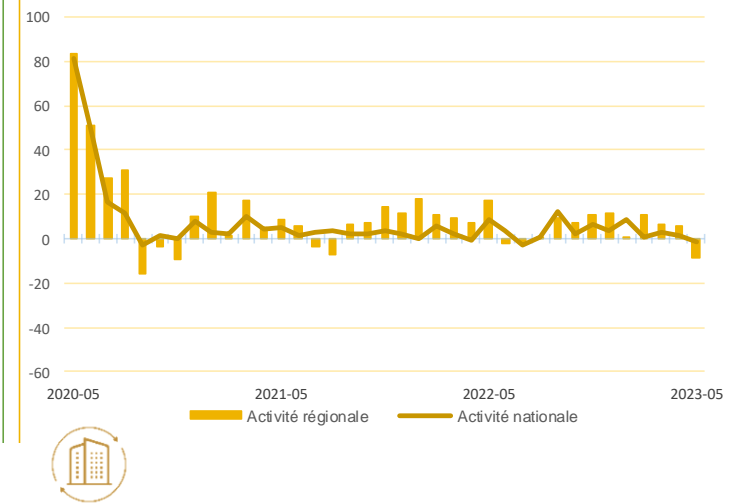
Évolution de l'activité dans l'industrie



Évolution de l'activité dans les services marchands



Évolution de l'activité dans le bâtiment



Source Banque de France

### Points Clefs

En mai, après correction des variations saisonnières, l'activité économique en région Hauts-de-France a montré quelques signes d'essoufflement.

Après la hausse de production du mois dernier, l'activité industrielle s'est globalement maintenue avec toutefois des évolutions contrastées selon les secteurs. Les industries automobile et agro-alimentaire ont affiché les plus fortes croissances d'activité. À l'inverse, un recul des volumes de production a été enregistré dans les secteurs du bois-papier-imprimerie, du textile-habillement-chaussures ainsi que dans l'industrie métallurgique. Les industriels jugent que les prix sont en nette baisse pour les matières premières et qu'ils se stabilisent pour les produits finis. Pour juin, les industriels anticipent une légère augmentation de la production destinée à compenser les effets des congés de mai.

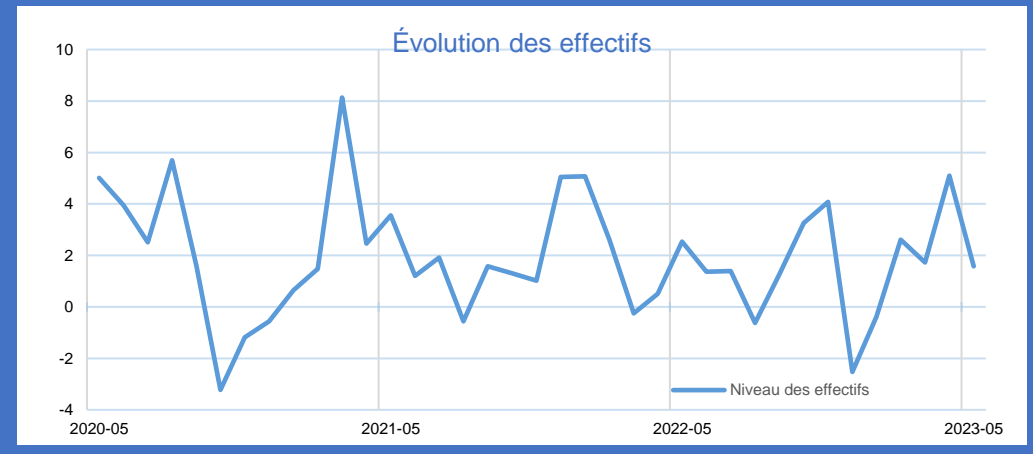
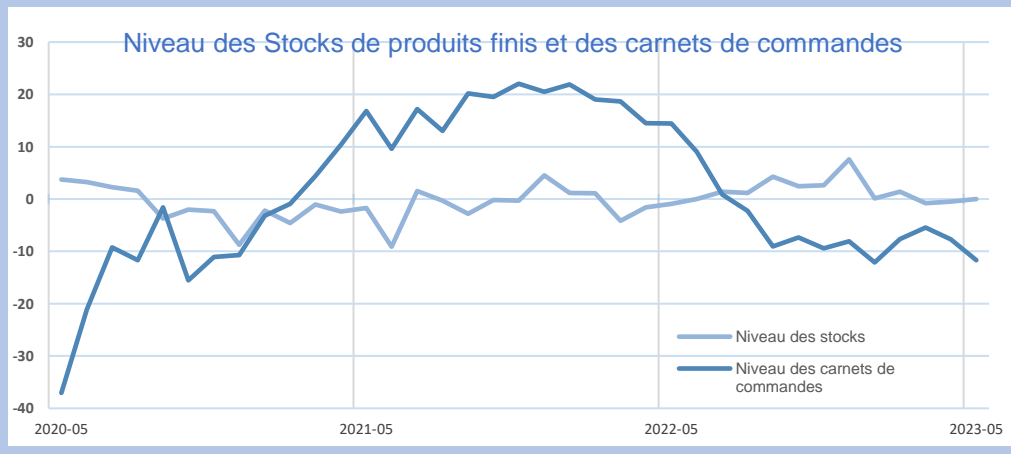
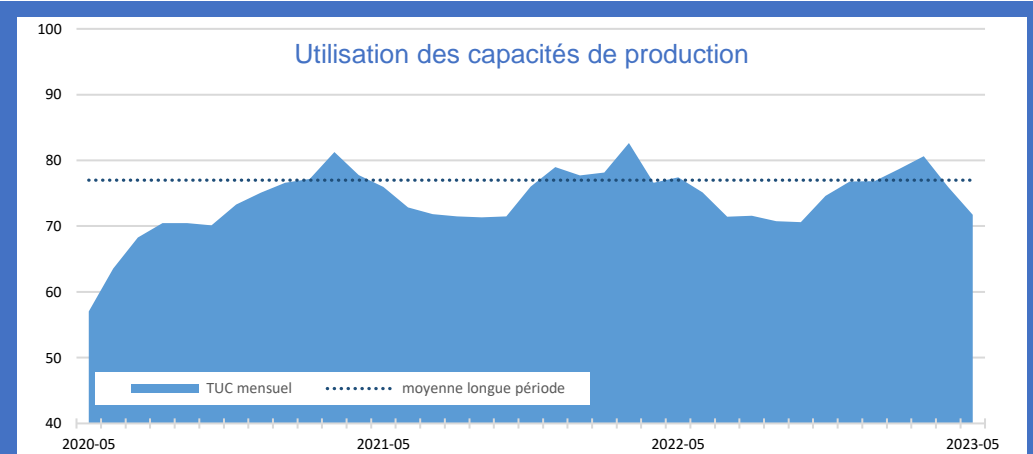
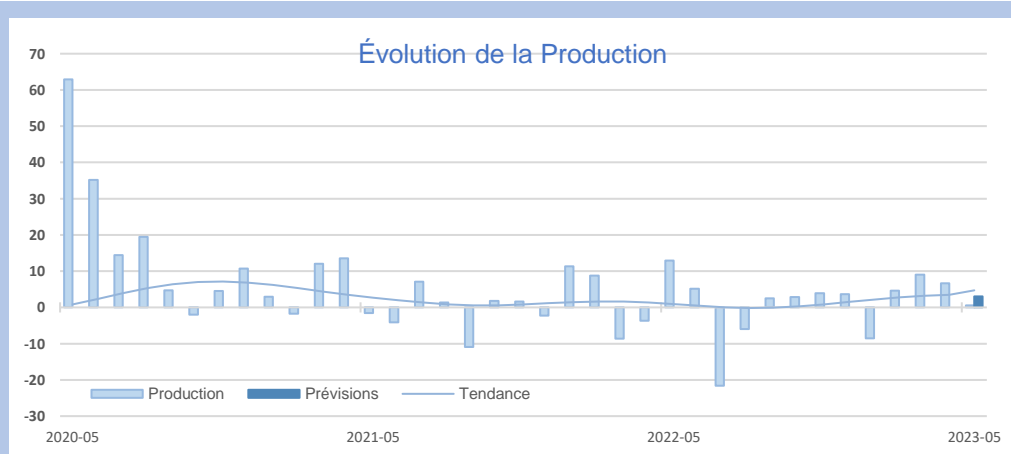
Dans les services marchands, l'activité a globalement progressé, tirée principalement par le secteur de l'hébergement et de la restauration. Les activités de services aux entreprises ont connu un tassement du volume des prestations, principalement en raison du nombre inhabituel des ponts et jours fériés habituellement travaillés de ce mois de mai. Pour les prochaines semaines, les chefs d'entreprise prévoient une légère croissance d'activité. La demande devrait néanmoins être vigoureuse.

L'activité dans le bâtiment s'est inscrite en baisse, en particulier dans le secteur du Gros Œuvre. L'appréciation des carnets de commandes reste assez mitigée, les entrepreneurs les jugeant satisfaisants dans le Second Œuvre et insuffisamment garnis dans le Gros Œuvre. À court terme, une augmentation des mises en chantier est annoncée, principalement dans le secteur du Gros Œuvre.



## Synthèse de l'Industrie

En mai, l'activité industrielle régionale est globalement restée stable. Ce constat revêt néanmoins des évolutions divergentes selon les secteurs. L'industrie agroalimentaire et les matériels de transport ont vu leurs volumes de production augmenter. A l'inverse, l'activité s'est fortement contractée dans les secteurs du bois-papier et de l'imprimerie, dans les entreprises du textile-habillement-chaussures ainsi que dans l'industrie métallurgique. Les stocks de produits finis continuent d'être adaptés aux besoins de la période. Pour juin, les industriels prévoient une augmentation très modérée des cadences de production.



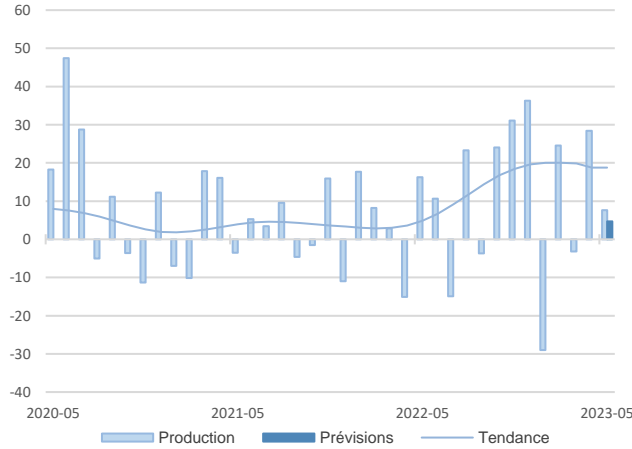
INDUSTRIE

INDUSTRIE

Source Banque de France – INDUSTRIE

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

### Agroalimentaire

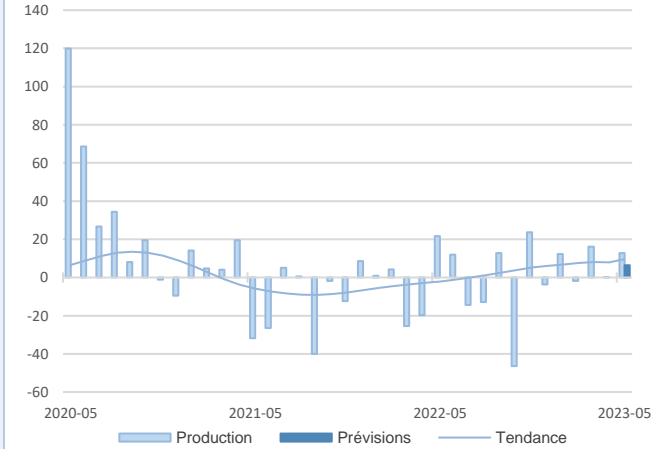


Les effectifs du secteur ont été très légèrement réduits en mai. Le secteur a bénéficié d'une baisse du prix des matières premières sans impact sur les prix des produits finis, en légère progression. Les carnets de commandes sont dégarnis. Les stocks se situent en deçà de l'attendu. Dans ce contexte mitigé, les industriels annoncent une hausse très modérée des volumes de production.

**Hausse modérée de la production face au fléchissement de la demande.**

### Matériels de transport

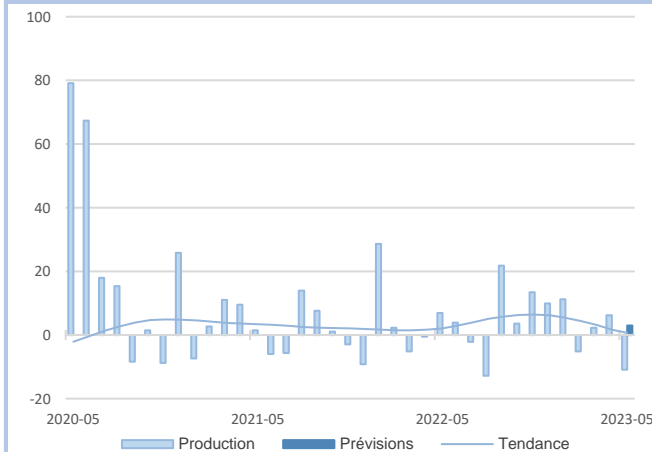
**11,1%**  
Part des effectifs dans ceux de l'Industrie  
(ACOSS 12/2021)



En mai, les effectifs ont été légèrement renforcés. Les prix des matières premières et des produits finis se sont orientés à la baisse. Les trésoreries sont jugées convenables.

Les stocks sont jugés conformes aux besoins. Compte tenu de carnets de commandes relativement bien garnis, les cadences de production devraient augmenter pour les prochaines semaines.

**Hausse d'activité portée par l'ensemble du secteur automobile. Demande porteuse pour toutes les branches.**



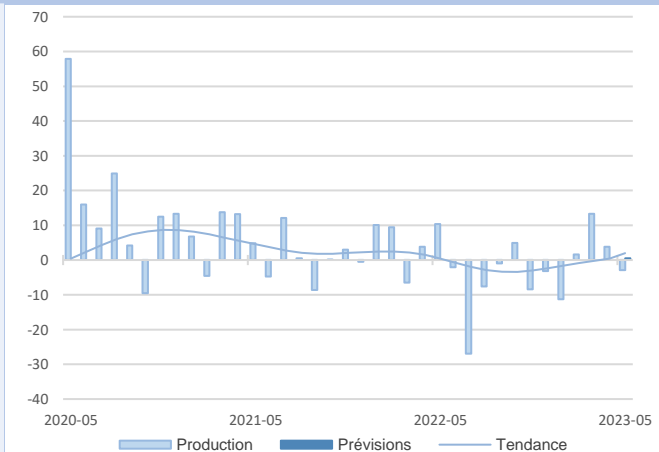
**Retournement baissier de la production et de la demande globale.**

En mai, le secteur a renforcé ses effectifs. Les prix des matières premières ont significativement baissé, sans impact sur ceux des produits finis. Les trésoreries sont satisfaisantes.

Les carnets de commandes sont plutôt dégarnis. En vue de reconstituer des stocks de produits finis un peu bas, les industriels annoncent une reprise très modérée de la production.

**Fléchissement de la production laquelle a été pénalisée par un repli des entrées d'ordres.**

En mai, les effectifs sont restés stables. Les prix des matières premières ont diminué, sans impact sur ceux des produits finis, lesquels n'ont pas varié. Les tensions sur les trésoreries s'intensifient. Face à des stocks légèrement excédentaires et des carnets de commandes faiblement garnis, les industriels n'envisagent pas de hausse de production.



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

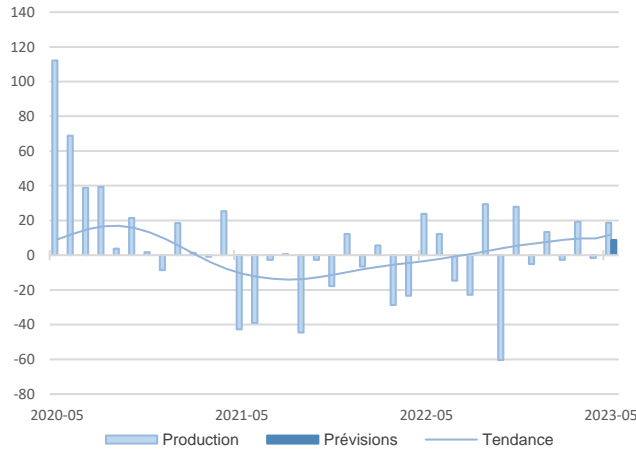
### Equipements électriques et électroniques

### 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



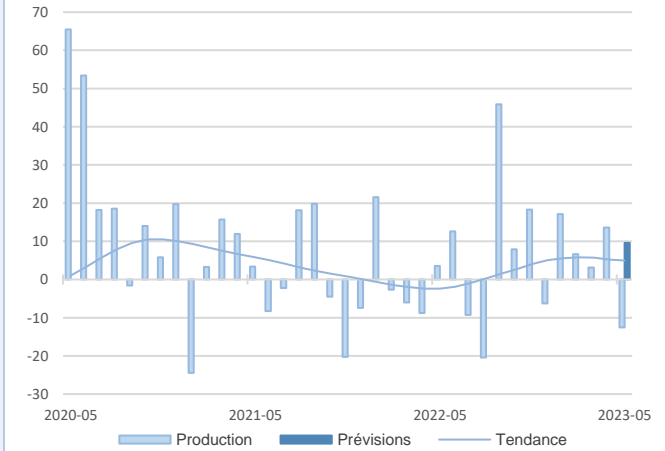
En mai, les effectifs du secteur ont été augmentés à la marge. Les industriels ont bénéficié d'un nouveau recul des prix des matières premières avec un ajustement partiel à la baisse du prix des produits finis. Les trésoreries sont bonnes.

Les niveaux de stocks correspondent à l'attendu. A l'appui de carnets de commandes assez épais, les dirigeants entendent augmenter la production pour les prochaines semaines.

**Poursuite du mouvement en dents-de-scie de la production, initié depuis plusieurs mois.**

### Machines et équipements

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

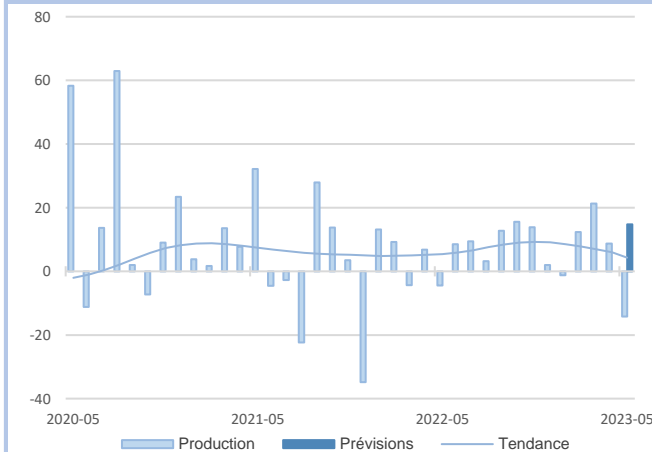


Une réduction marginale des effectifs de la branche a été constatée. La forte baisse du prix des matières premières n'a quasiment pas été répercutée sur les prix des produits finis. Les trésoreries sont satisfaisantes.

Pour les prochaines semaines, face à des stocks en deçà de l'attendu, les industriels annoncent une reprise de la production.

**Baisse de la production à la suite d'un recul des commandes globales.**

## Détail de l'industrie



**Baisse de la production et de la demande intérieure.**

De nouveaux recrutements ont été effectués.

Les prix des matières premières ont continué leur dégrèue tandis que ceux des produits finis ont légèrement progressé. Les trésoreries apparaissent tout juste correctes. Les carnets de commandes sont un peu dégarnis.

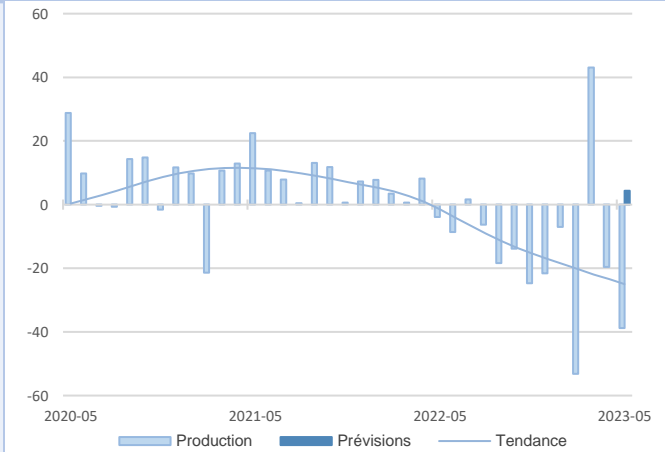
Face à des stocks de produits finis jugés inférieurs aux besoins habituels, les industriels anticipent une reprise d'activité.

**Fort recul de la production dans le sillage d'une franche dégradation de la demande globale.**

Les effectifs ont été de nouveau allégés.

La baisse des prix des matières premières et des produits finis, amorcée en début d'année, s'est accentuée. Les trésoreries sont très tendues.

Les carnets de commandes sont très dégarnis. A l'appui des niveaux de stocks de produits finis inférieurs à l'attendu, les industriels prévoient une légère hausse de production.



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

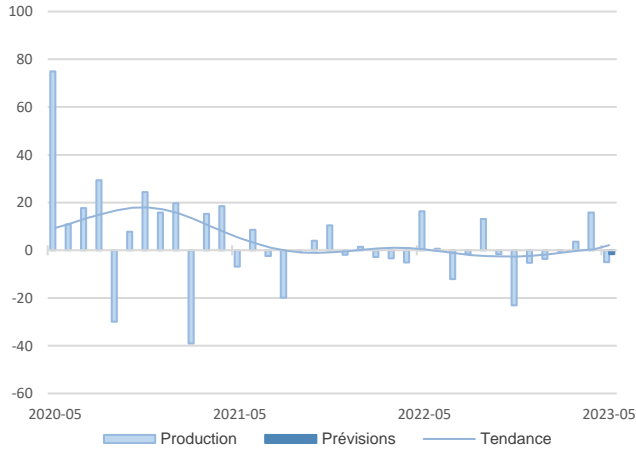
### Textile, habillement, cuir, chaussures

### 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



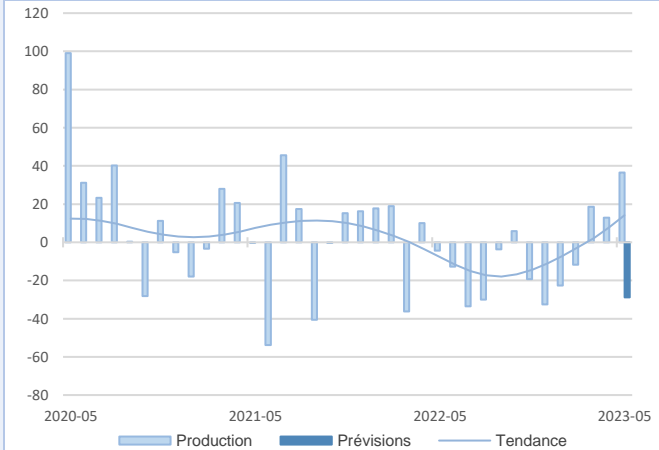
Les effectifs de production du secteur ont été confortés. Les prix des matières premières ont significativement baissé tandis que les prix des produits finis ont été fortement revalorisés.

Les carnets de commandes sont très dégarnis et les niveaux de stocks apparaissent un peu en deçà des attendus pour la période. Dans ce contexte, les industriels pourraient de nouveau réduire les volumes de production.

**Fléchissement de la production, conséquence d'une demande globale en très fort recul.**

### Produits en caoutchouc, plastique et autres

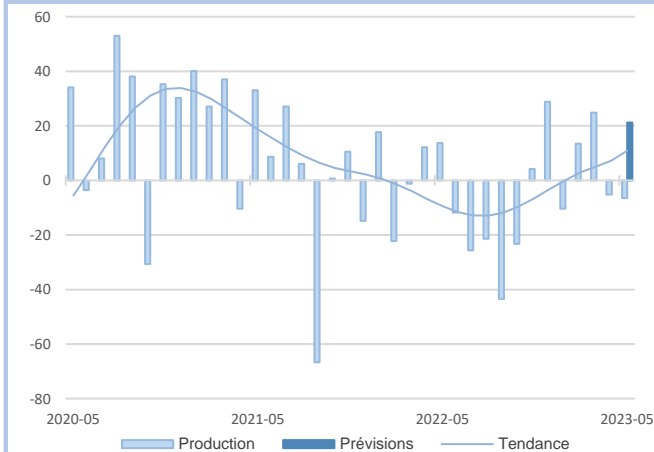
**20,9%**  
Part des effectifs dans autres produits industriels (ACOSS 12/20201)



En mai, les effectifs sont restés stables. La baisse des prix des matières premières et des produits finis s'est poursuivie avec une intensité moindre que les mois précédents. Les tensions sur les trésoreries s'intensifient. Face à des stocks très excédentaires, des carnets de commandes très dégarnis et une demande en recul, les industriels annoncent une baisse significative la production.

**Forte hausse de la production mais important recul de la demande domestique.**

## Détail de l'industrie



**La production s'est inscrite de nouveau en baisse en mai.**

Le secteur a légèrement augmenté ses effectifs en mai. Les prix des matières premières ont modérément baissé; les produits finis ont été révisés à la hausse. Les trésoreries sont correctes.

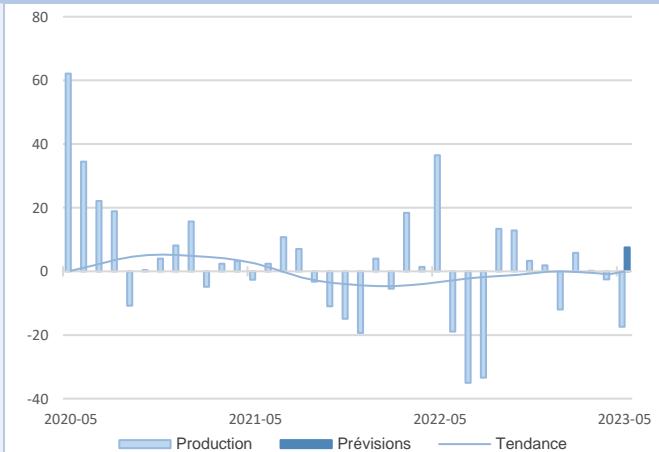
Les carnets de commandes garnis et les stocks de produits finis en deçà de l'attendu conduisent les industriels à annoncer un net rebond de la production pour les prochaines semaines.

**Accentuation de la baisse des volumes de production marquée par les congés du personnel.**

En mai, les effectifs n'ont pas varié. Les prix des matières premières ont fortement baissé tandis que les prix des produits finis ont de nouveau été augmentés. Les trésoreries sont dégradées.

Les carnets de commandes sont assez dégarnis. Les stocks de produits finis sont proches de l'attendu.

Les industriels espèrent augmenter les cadences de production.



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

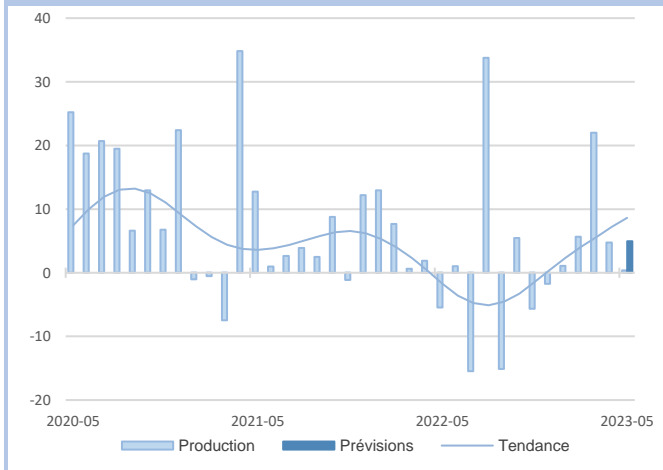
### Métallurgie

### 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 mai, des embauches sont intervenues. La baisse du prix des matières premières a été répercutée en partie sur celui des produits finis. Les trésoreries se sont dégradées. Les carnets de commandes sont un peu justes. Face à des stocks de produits finis en deçà des attendus, les industriels anticipent au mieux une légère augmentation des volumes de production.

**Stabilité de la production. Progression de la demande globale en dépit du recul de la demande étrangère.**



BANQUE DE FRANCE  
EUROSISTÈME

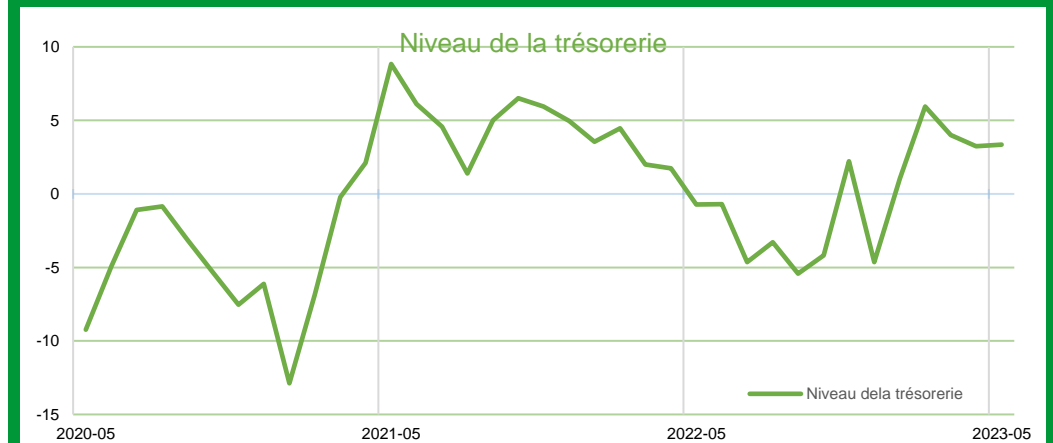
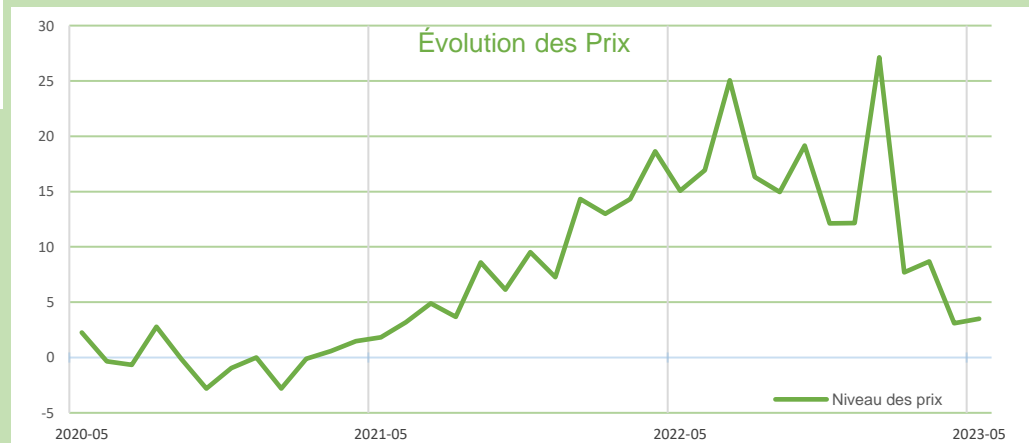
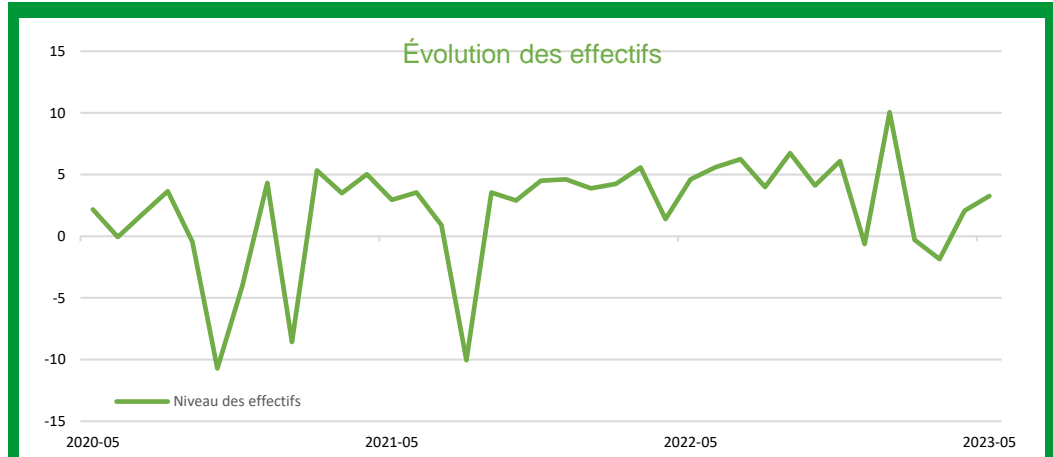
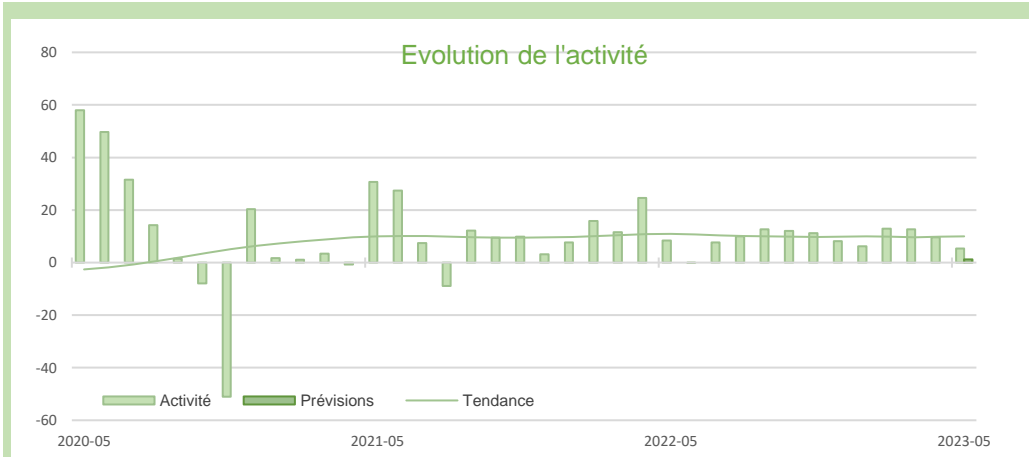
HAUTS-  
DE-FRANCE





## Synthèse des services marchands

En mai, l'activité et la demande régionale dans les services marchands ont globalement de nouveau progressé avec des évolutions néanmoins disparates selon les secteurs. L'activité s'est inscrite en hausse dans l'hébergement et la restauration. À l'inverse, le volume des prestations dans les services aux entreprises s'est contracté principalement du fait du nombre inhabituel de ponts et jours fériés habituellement ouvrables en mai. Pour juin, les chefs d'entreprise anticipent une légère augmentation d'activité. La demande devrait néanmoins être assez soutenue dans l'ensemble des secteurs.



SERVICES MARCHANDS

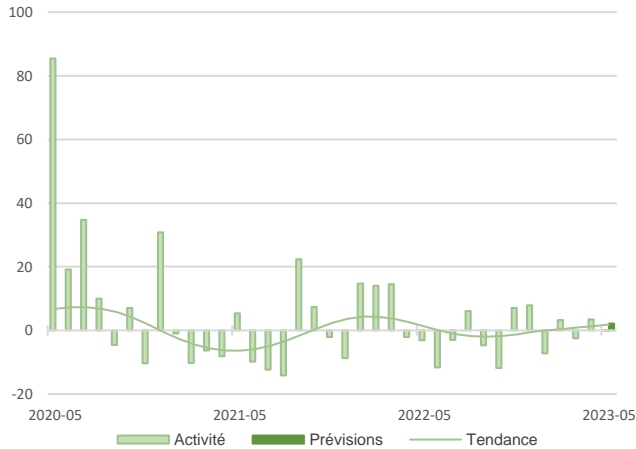
SERVICES MARCHANDS

Source Banque de France – SERVICES

27%

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

### Transports et entreposage



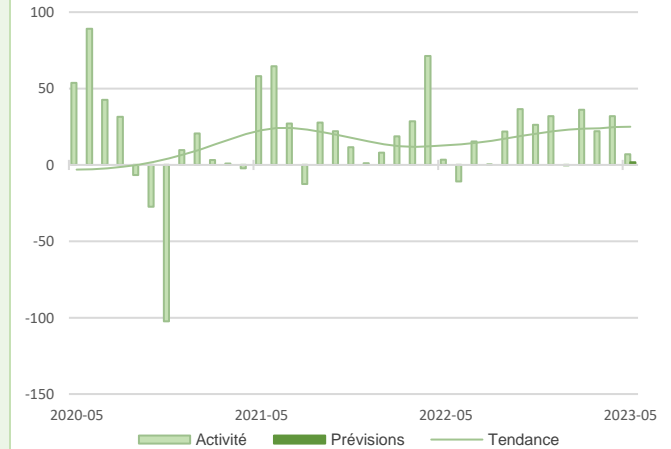
En mai, les effectifs ont de nouveau été réduits. Les prix des prestations ont très faiblement augmenté. Les trésoreries sont jugées adaptées au besoin du moment. Pour les prochaines semaines, les chefs d'entreprise s'attendent à une très légère hausse d'activité. Les prix ne devraient pas varier. Les professionnels du secteur souhaitent recruter du personnel supplémentaire.

**Stabilité de l'activité en mai.**

### Hébergement et restauration

21,5%

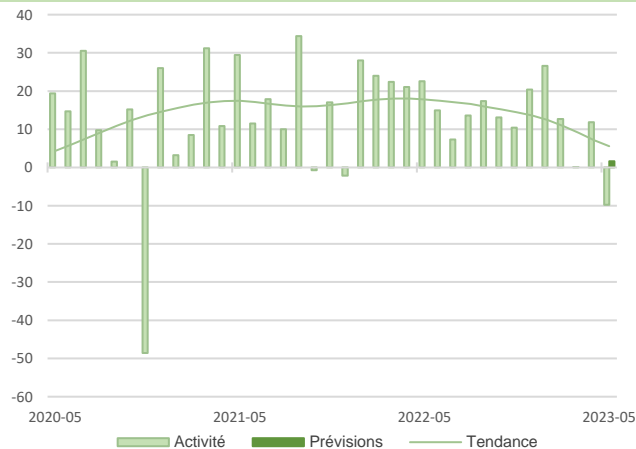
Part des effectifs dans ceux des services marchands (ACOSS 12/2021)



Les effectifs du secteur ont été fortement renforcés. L'augmentation des prix s'est poursuivie avec une moindre ampleur que précédemment. Les trésoreries sont jugées très satisfaisantes.

A court terme, les professionnels du secteur anticipent au mieux une hausse très limitée de l'activité. De nouveaux recrutements sont attendus.

**En mai, progression de l'activité et de la demande.**



**Recul de l'activité en mai.**

Le secteur a perdu des effectifs. Les tarifs des prestations sont restés presque stables. Les trésoreries sont quelque peu tendues.

Pour le mois de juin, les professionnels du secteur anticipent une stabilité de l'activité avec une augmentation à la marge des effectifs. Les tarifs des prestations pourraient légèrement baisser.

9,9%

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

### Information et communication

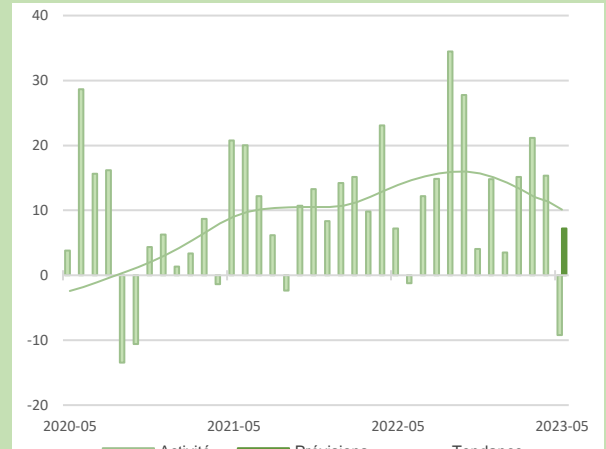
**L'activité et la demande se sont inscrites en retrait en mai.**

Des recrutements ont été effectués.

Les tarifs des prestations ont enregistré une nouvelle hausse. Les niveaux de trésorerie sont jugés corrects.

Pour juin, les chefs d'entreprise anticipent une reprise de l'activité et de la demande accompagnée d'importants recrutements. Une nouvelle augmentation des prix des prestations est annoncée.

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



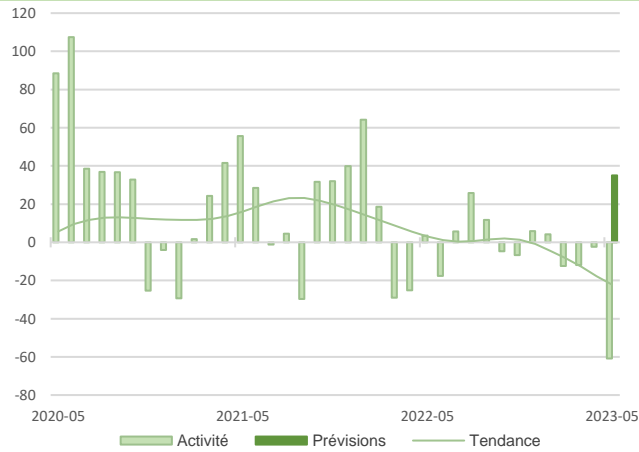
15%  
Part des effectifs dans ceux des services marchands (ACOSS 12/2021)



1,9%

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

### Activités des agences de travail temporaire



Les agences ont de nouveau réduit leur personnel en agence. Les tarifs des prestations ont été revalorisés.

Les trésoreries sont jugées correctes sans plus pour la période.

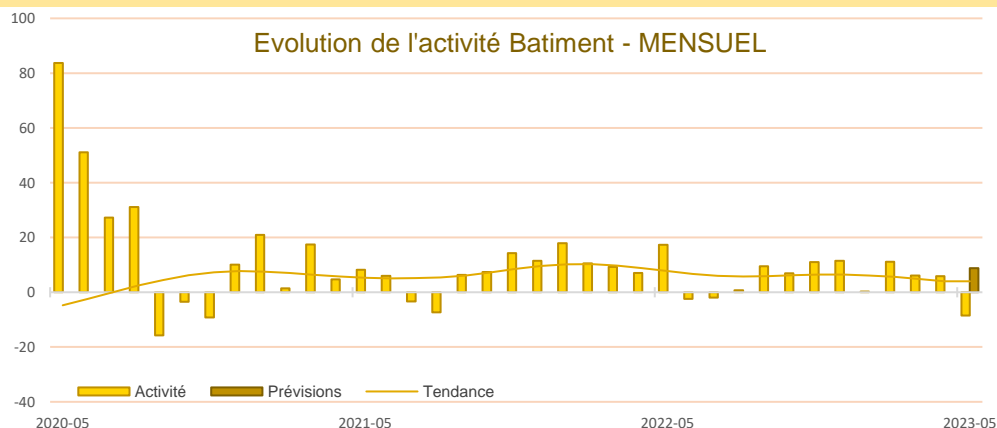
Les agences annoncent un net regain d'activité pour les prochaines semaines mais ne devraient pas augmenter les effectifs en agence.

**Chute d'activité liée au nombre de jours fériés et de congés plus importants que la normale de mai.**





## Synthèse du secteur Bâtiment – Travaux Publics



L'activité dans le secteur du Bâtiment s'est inscrite en retrait en mai par rapport à avril et s'est légèrement tassée par rapport à l'an passé dans un contexte de repli de l'activité dans tous les corps de métier.

Les effectifs ont légèrement progressé.

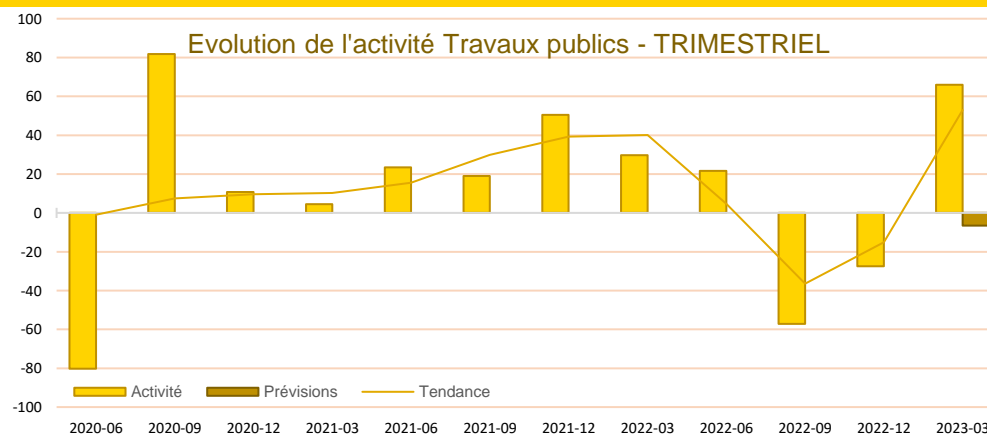
Pour les prochaines semaines, une reprise des mises en chantier est attendue. Les effectifs ne devraient pas varier.

### Travaux Publics – 1<sup>er</sup> trimestre 2023 :

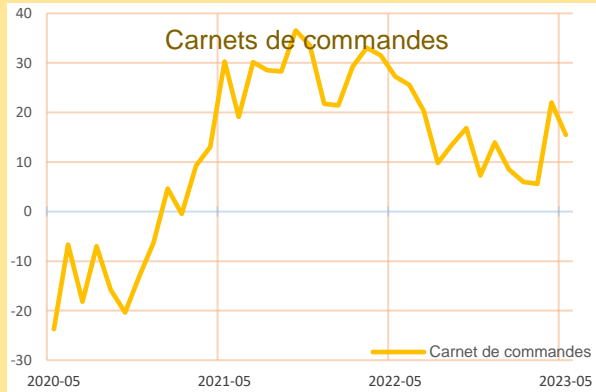
Un fort rebond d'activité est intervenu au premier trimestre mais l'activité est restée éteale par rapport à la même période de l'an passé.

Le secteur a procédé à des recrutements. Les prix des devis ont enregistré une hausse mesurée. Les carnets de commandes se sont étoffés.

Les chefs de chantier annoncent un repli de l'activité pour le deuxième trimestre 2023.



**Bâtiment**



Les carnets de commandes du Gros Œuvre sont un peu dégarnis.

Dans le Second Œuvre, la situation est plus favorable avec une bonne visibilité permise par la consistance des carnets.

**La situation plutôt favorable des carnets de commandes est portée par le Second Œuvre.**

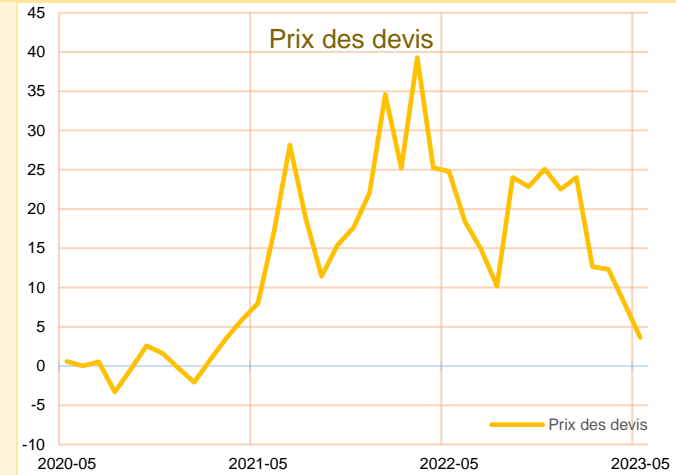
**Bâtiment**

Dans le Gros Œuvre, les prix des devis ont augmenté mais beaucoup plus modérément que par le passé.

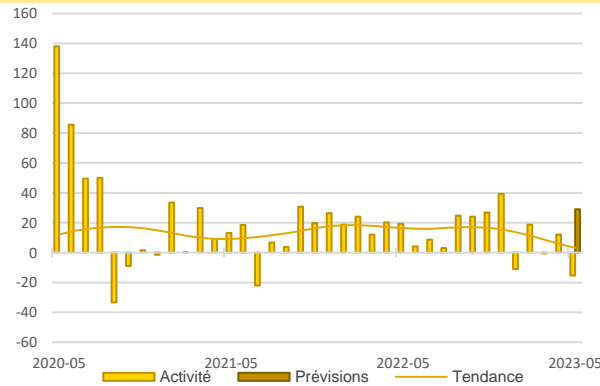
Dans le Second Œuvre, les prix des devis n'ont quasiment pas augmenté.

Pour les prochaines semaines, les prix des devis devraient augmenter tous corps de métier confondus.

**Les prix des devis ont légèrement augmenté dans l'ensemble sous l'effet des hausses constatées dans le Gros Œuvre.**



**Construction**



**Baisse importante des mises en chantier dans le Gros Œuvre.**

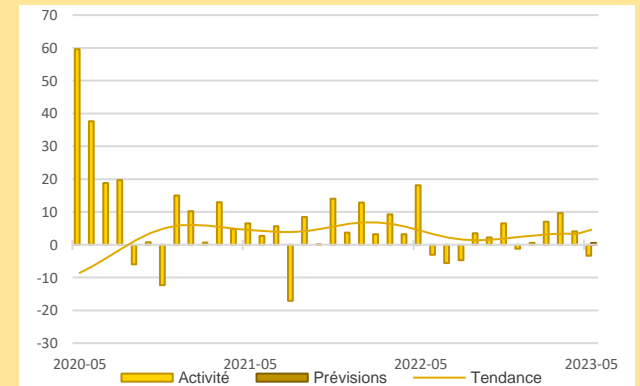
Les effectifs ont été sensiblement confortés en mai.

Pour les semaines à venir, les chefs d'entreprise s'attendent à une hausse des mises en chantier

**Tassement de l'activité dans le Second Œuvre.**

En mai, les professionnels du secteur ont réduit leurs effectifs.

Pour les prochaines semaines, l'activité devrait se maintenir à son niveau actuel.



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

**Banque de France  
Service Etudes et Banques**

*75 rue royale - CS 30587 - 59023 LILLE*

 **34.14**

 [conjoncture-hauts-de-france@banque-france.fr](mailto:conjoncture-hauts-de-france@banque-france.fr)

**Rédacteur en chef**

Marc TRECARTES, responsable du service études 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...