

BANQUE DE FRANCE

TENDANCES RÉGIONALES

AVRIL 2023

Période de collecte :

du mercredi 26 avril 2023 au mercredi 4 mai 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 avril et le 4 mai), l'activité a progressé en avril dans l'industrie, les services et le bâtiment. Pour mai, les entreprises anticipent une stabilisation de l'activité dans les services et un repli dans l'industrie et le bâtiment. Ces anticipations pourraient cependant refléter au moins pour partie l'effet d'un volume de congés plus élevé qu'habituellement au cours de ce mois de mai.

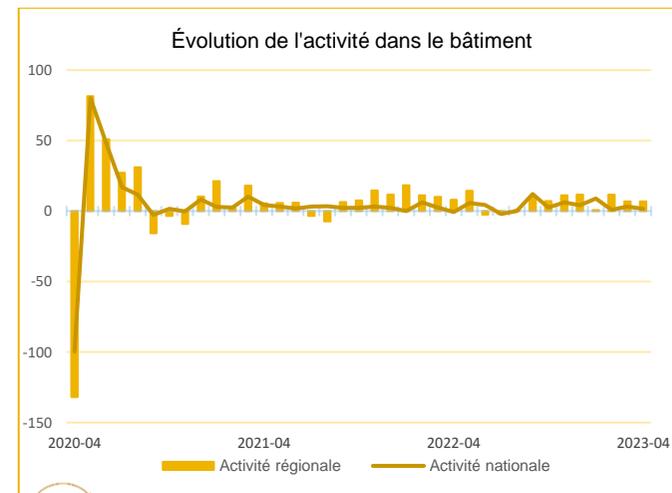
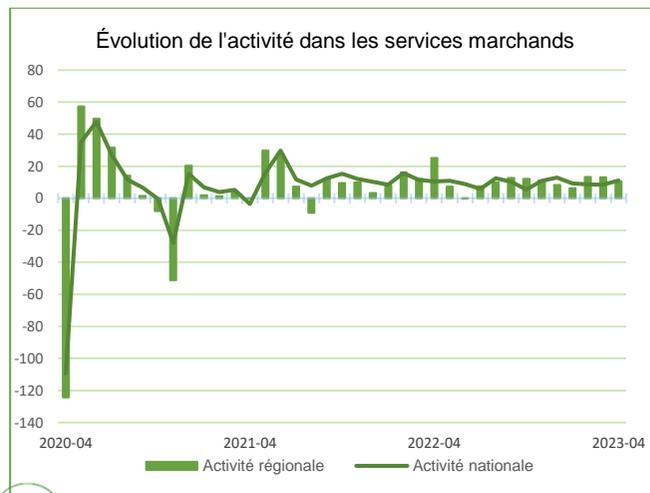
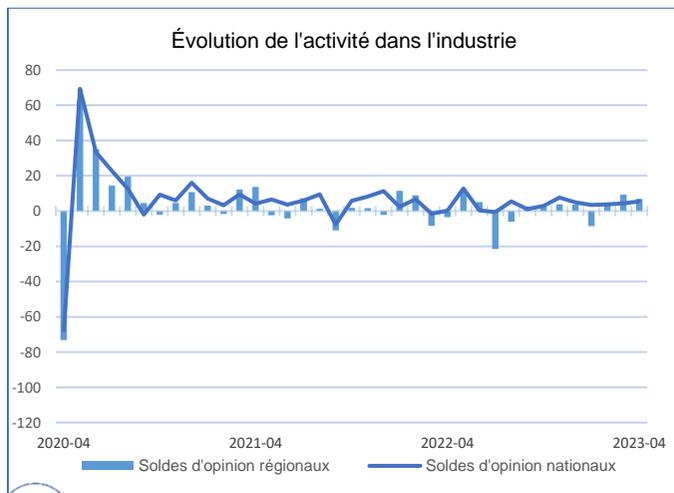
Les difficultés d'approvisionnement continuent à s'atténuer dans le bâtiment (17 % des entreprises les mentionnent en avril, après 19 % en mars) et dans l'industrie, où 28 % des chefs d'entreprise les mentionnent (après 30 % en mars). Surtout, pour la première fois depuis l'été 2020, les industriels jugent que les prix sont en baisse pour les matières premières et se stabilisent pour les produits finis. Les difficultés de recrutement reculent un peu mais concernent environ la moitié des entreprises (51 %).

Notre indicateur d'incertitude diminue légèrement dans les trois grands secteurs par rapport au mois précédent, il reste à des niveaux encore élevés par rapport à ceux qui prévalaient avant 2020. La situation de trésorerie évolue peu dans l'industrie et s'améliore dans les services.

Concernant les conséquences de la crise énergétique, l'opinion remontée par les chefs d'entreprise s'améliore significativement : 25 % d'entre eux indiquent un impact sur leur activité au cours des trois prochains mois (après 29 % en mars et 31 % en janvier).

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 légèrement positive par rapport au trimestre précédent.

Situation régionale



Source Banque de France

Points Clefs

En avril, l'activité économique en région Hauts-de-France s'est montrée plutôt résiliente dans l'ensemble des secteurs à l'instar de l'activité économique nationale.

Dans l'industrie, la production a globalement progressé avec toutefois des évolutions disparates selon les secteurs. L'industrie agro-alimentaire et les entreprises de la chimie ont affiché les hausses de volumes produits les plus significatives. La production des matériels de transport est, quant à elle, restée stable. Les entreprises du bois papier imprimerie ont enregistré un fort recul d'activité. Pour mai, les industriels tempèrent leur optimisme. Au regard de carnets de commandes encore insuffisants, une diminution des cadences de production est annoncée.

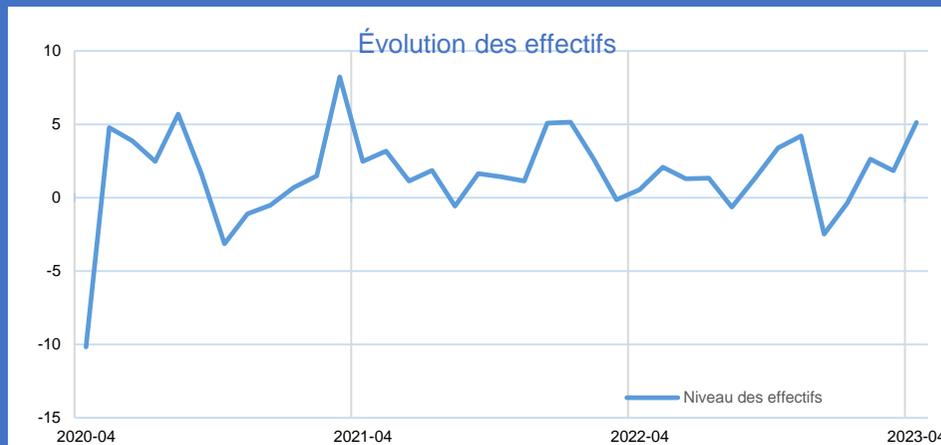
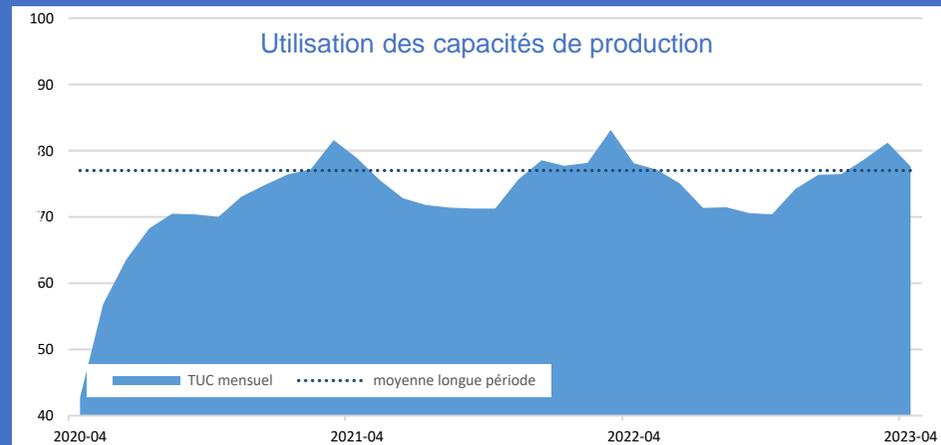
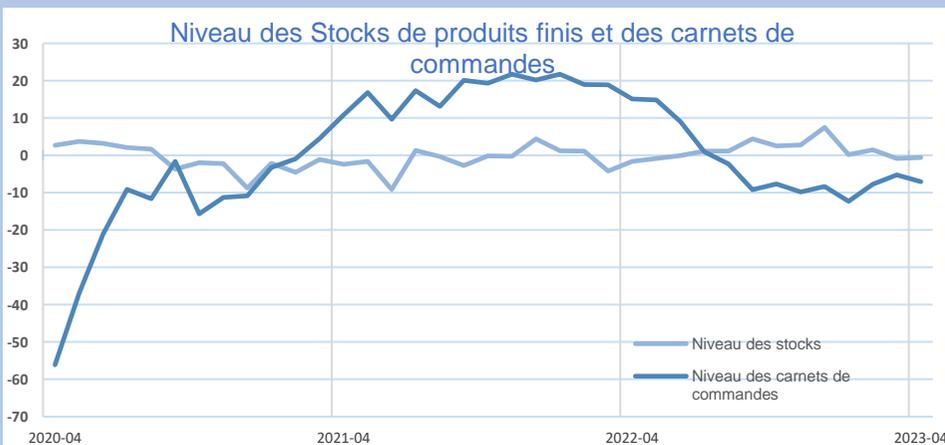
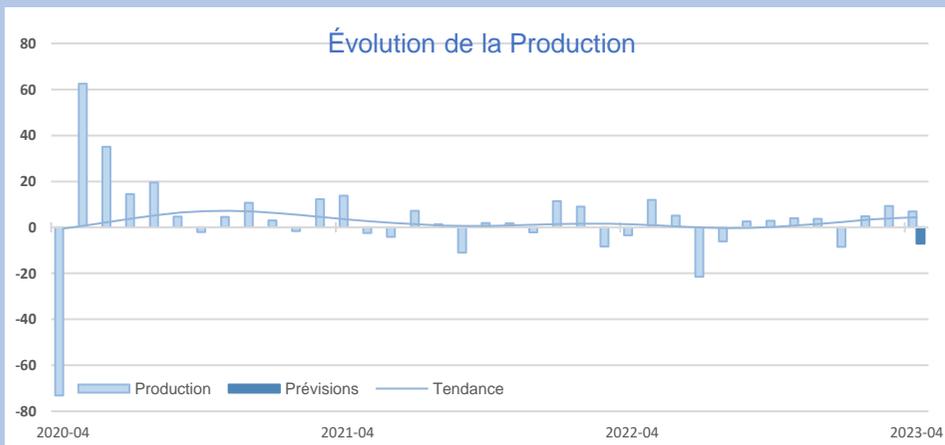
Les services marchands présentent une hausse de leur activité à fin avril. Les secteurs de l'hébergement-restauration, des activités juridiques, de gestion et d'architecture-ingénierie ainsi que les entreprises de l'information communication ont été les plus dynamiques. Pour mai, les chefs d'entreprise prévoient néanmoins un fléchissement d'activité accompagné d'un ralentissement de la demande.

L'activité dans le bâtiment est restée bien orientée avec une progression un peu plus marquée dans le secteur du gros œuvre. Les carnets de commandes sont jugés corrects dans le Gros Œuvre et satisfaisants dans le Second Œuvre. À court terme, les entrepreneurs en bâtiment anticipent une augmentation des mises en chantier, en particulier dans le Gros Œuvre.



Synthèse de l'Industrie

En avril, l'activité industrielle régionale a enregistré une hausse de production un peu plus modérée. L'industrie agro-alimentaire, l'industrie chimique ainsi que les entreprises du textile-habillement-chaussures ont été les plus dynamiques. Seul le secteur du bois-papier et de l'imprimerie a accusé une baisse d'activité significative. Les stocks de produits finis restent adaptés aux besoins de la période. Pour mai, les industriels déplorent un manque de consistance des carnets de commandes et anticipent une diminution des volumes de production.



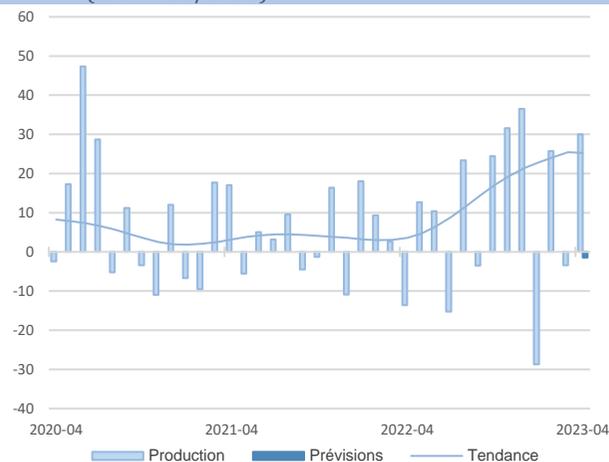
INDUSTRIE

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 renforcés au mois d'avril. Les prix des produits finis ont continué leur progression bien que ceux des matières premières aient enregistré une baisse significative. Les carnets de commandes manquent de consistance. Les stocks sont jugés proches de l'attendu. Pour les prochaines semaines, les industriels prévoient un léger ralentissement des cadences de production.

Rebond significatif de l'activité et de la demande.

Matériel de transport

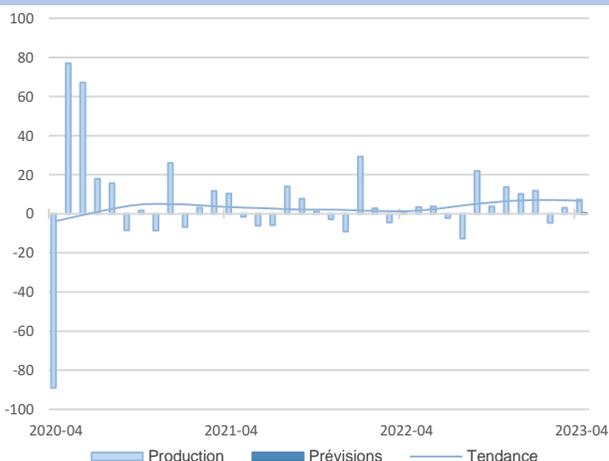
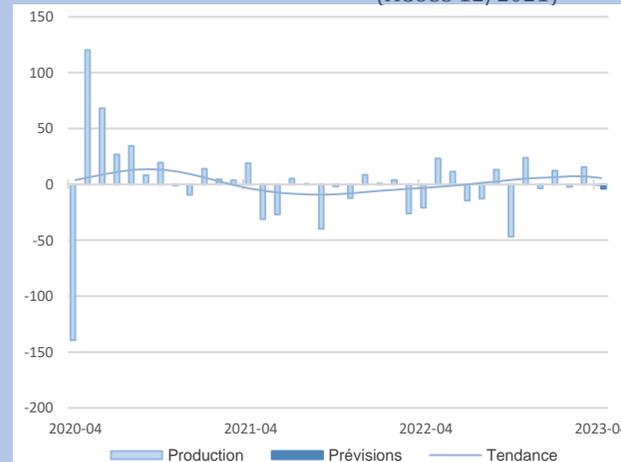
En avril, la branche a renforcé ses effectifs. La baisse du prix des matières premières s'est amplifiée et a conduit à une baisse du prix des produits finis. Les trésoreries sont un peu tendues.

Les carnets de commandes sont conformes à l'attendu. Pour autant compte tenu d'un manque de visibilité, les industriels annoncent une légère baisse de production pour les prochaines semaines.

Stabilité de la production masquant des évolutions très divergentes selon les sites de production.

11,1%

Part des effectifs dans ceux de l'Industrie
(ACOSS 12/2021)



Hausse des volumes produits portée par un affermissement de la demande.

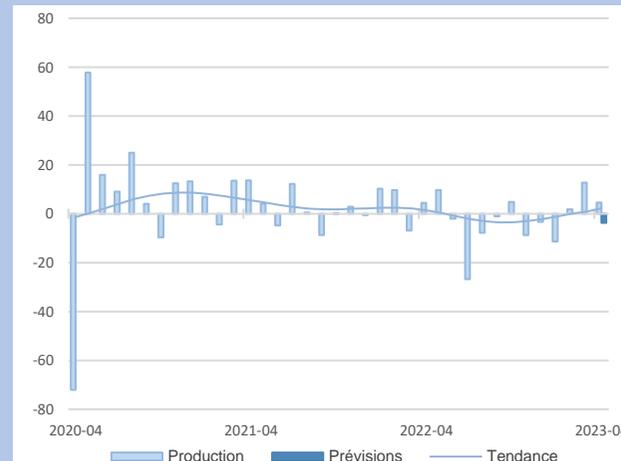
En avril, de nouveaux gains d'effectifs ont été constatés. Les prix des matières premières et des produits finis sont restés stables. Les trésoreries sont satisfaisantes.

Les carnets de commandes sont bien garnis. Toutefois, les industriels se montrent prudents et annoncent une stabilité à bon niveau de la production.

Légère progression de l'activité et de la demande globale.

En avril, la branche a procédé à des recrutements. Les prix des matières premières ont nettement baissé et ont conduit à une baisse significative des produits finis. Les trésoreries sont tendues.

Face à des stocks de produits finis au-dessus de l'attendu et des carnets de commandes dégarnis, les industriels annoncent une baisse de la production pour les prochaines semaines.



10,4%

Part des effectifs dans ceux de l'Industrie
(ACOSS 12/2021)

Equipements électriques et électroniques

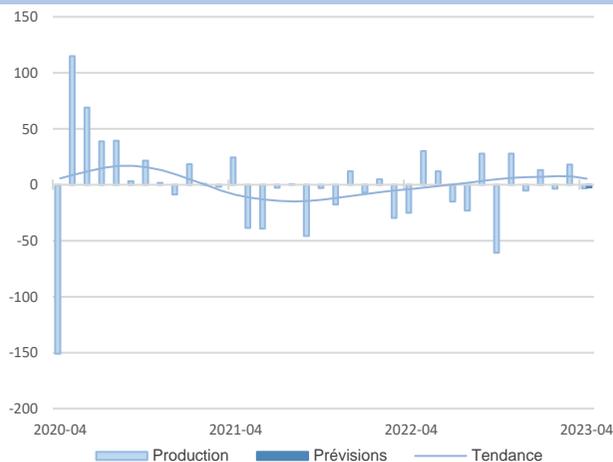
Autres produits industriels

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

Les effectifs ont de nouveau été renforcés.

Les prix des matières premières ont enregistré une nouvelle baisse avec cette fois une répercussion partielle sur le prix des produits finis.

Face à des carnets de commandes déprimés, les industriels annoncent un repli des volumes de production. Les prix devraient baisser.

Baisse de la production et de la demande globale.

Machines et équipements

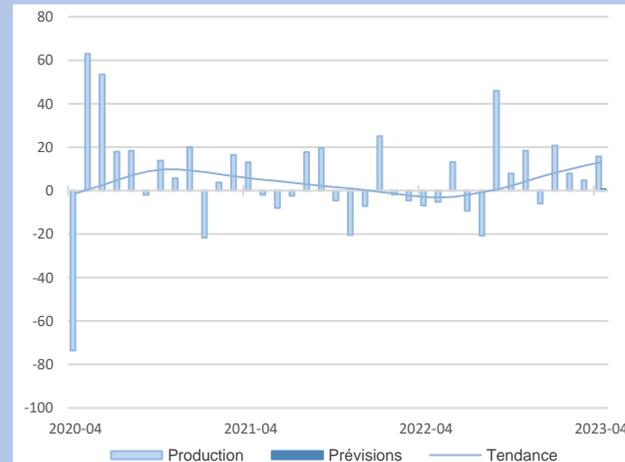
La branche a très légèrement augmenté ses effectifs. La baisse du prix des matières premières n'a pas été répercutée sur les prix des produits finis, lesquels ont modérément augmenté. Les trésoreries sont satisfaisantes.

Pour les prochaines semaines, face à des stocks au niveau attendu, les industriels annoncent une stabilité de la production.

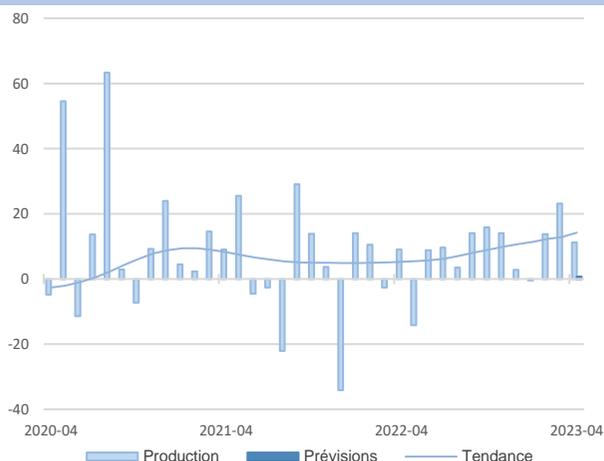
Forte hausse de la production portée par des carnets de commandes étoffés.

53,3%

Part des effectifs dans produits électri, électro, optiques (ACOSS 12/2021)



Détail de l'industrie



Nouvelle augmentation de production tirée par le dynamisme de la demande globale.

Le secteur a poursuivi le renforcement de ses effectifs. Les trésoreries sont un peu tendues.

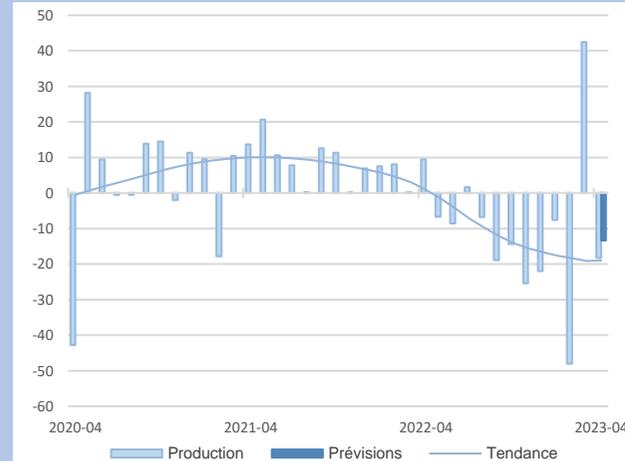
Les prix des matières premières ont enregistré une nouvelle baisse, sans effet conséquent sur ceux des produits finis, en légère progression. Face à des stocks élevés, les industriels anticipent au mieux une stagnation de la production.

Baisse importante de la production dans un contexte de fort recul de la demande nationale et étrangère.

Les effectifs ont été réduits.

Les prix des matières premières et dans une moindre proportion ceux des produits finis ont poursuivi leur décline. Les stocks de produits sont désormais conformes aux besoins habituels.

À court terme, les carnets de commandes étant insuffisamment garnis, les industriels prévoient une diminution des volumes de production.



7,5%

Part des effectifs dans autres produits industriels (ACOSS 12/2021)

Textile, habillement, cuir, chaussure

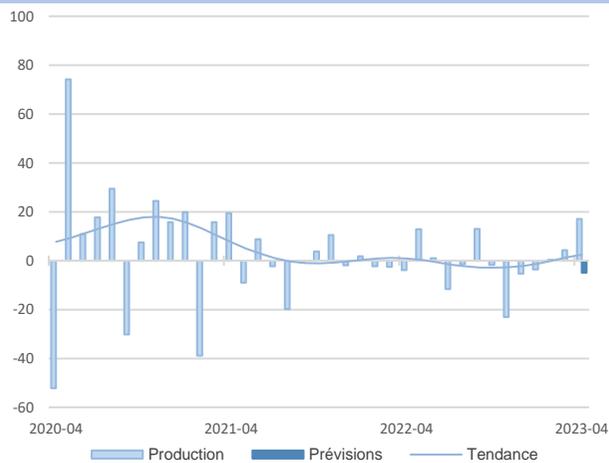
Travail du bois, industrie du papier et imprimerie

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

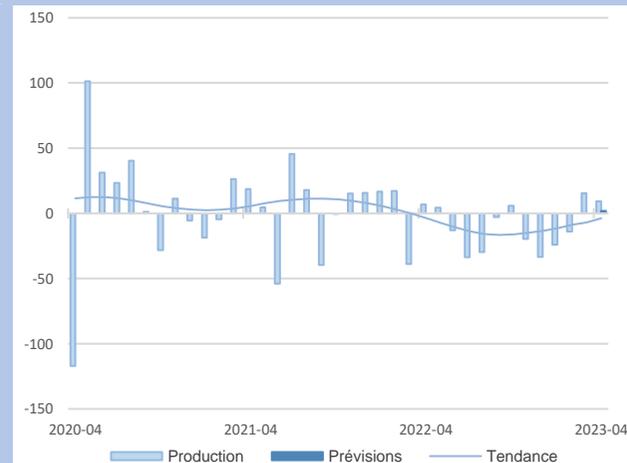


Les effectifs de production du secteur ont été réduits. Une faible baisse du prix des matières premières a été constatée tandis que les prix des produits finis se sont inscrits en hausse. Les carnets de commandes ont retrouvé un peu d'allant et apparaissent corrects pour la période. Les industriels pourraient réduire les volumes de production.

Hausse très significative de la production et de la demande domestique. Demande étrangère très déprimée.

Produits en caoutchouc, plastique et autres

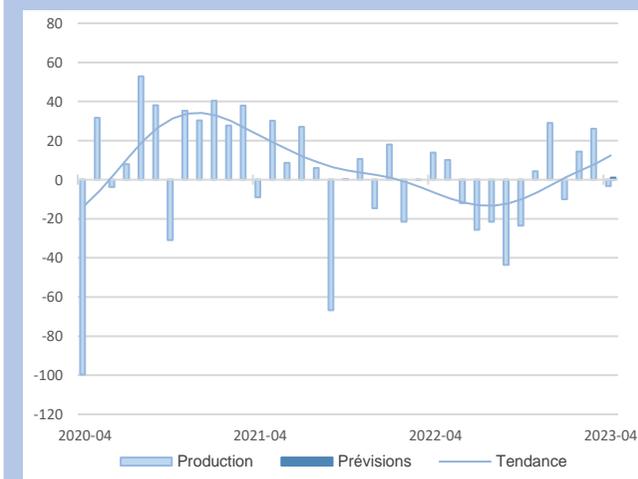
20,9%
Part des effectifs dans autres produits industriels (ACOSS 12/20201)



Après six mois de baisse, les effectifs ont été revus à la hausse. La forte baisse des prix des matières premières a engendré une chute du prix des produits finis. Les trésoreries sont très tendues. Pour les prochaines semaines, compte tenu de carnets de commandes en deçà de l'attendu, les industriels tablent sur une quasi-stabilité des volumes de production.

Confirmation de la reprise initiée le mois passé dans le sillage de la bonne tenue de la demande étrangère.

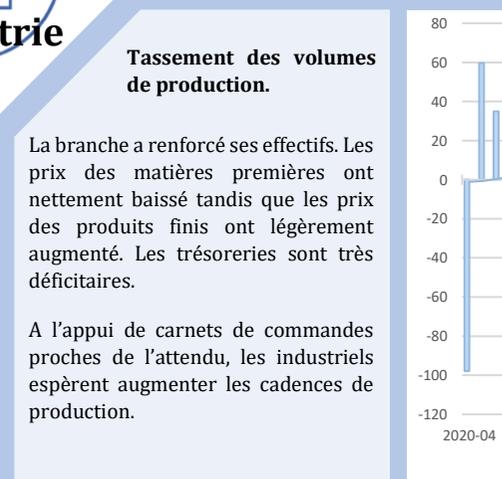
Détail de l'industrie



Fléchissement de la production et de la demande domestique.

Le secteur a conforté ses effectifs. Les prix des matières premières ont significativement baissé sans impact, sur la hausse sensible du prix des produits finis. Les trésoreries sont correctes.

Les carnets de commandes sont un peu dégarnis tandis que les stocks de produits finis sont jugés bas. Dans ce contexte mitigé, les industriels annoncent une quasi-stabilité des volumes de production.



Tassement des volumes de production.

La branche a renforcé ses effectifs. Les prix des matières premières ont nettement baissé tandis que les prix des produits finis ont légèrement augmenté. Les trésoreries sont très déficitaires.

A l'appui de carnets de commandes proches de l'attendu, les industriels espèrent augmenter les cadences de production.

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

Métallurgie

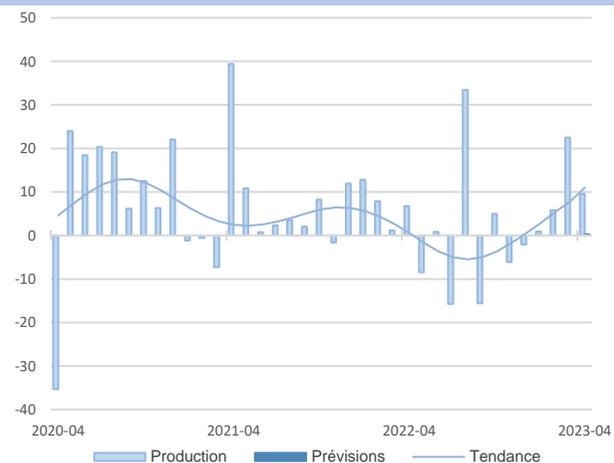
Produits métalliques

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 avril, les effectifs ont très légèrement augmenté. Les prix des matières premières ont légèrement augmenté avec une répercussion intégrale sur les prix des produits finis. Les trésoreries sont jugées correctes, sans plus.

Pour les prochaines semaines, face à des carnets de commandes dégarnis mais à des stocks de produits finis un peu en deçà des attendus, les industriels annoncent une stabilité des volumes de production.

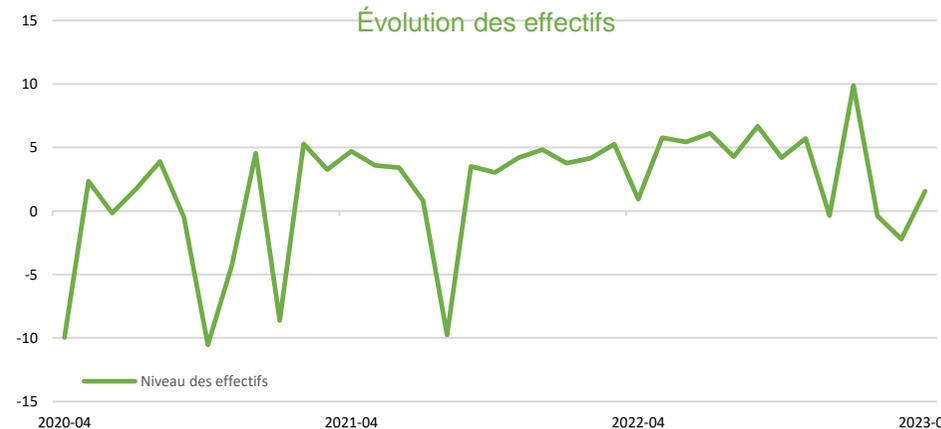
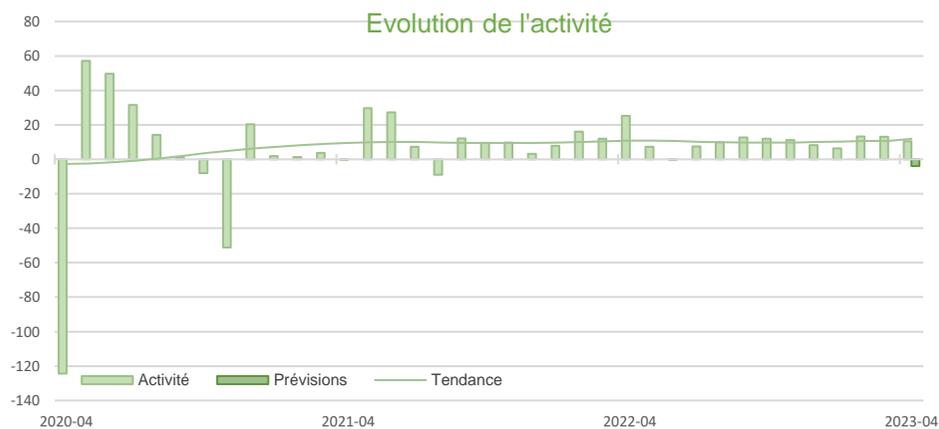
Hausse de la production et de la demande globale. Fort recul de la demande adressée par l'étranger.





Synthèse des services marchands

L'activité du mois d'avril dans les services marchands a conservé un certain dynamisme, progressant dans l'ensemble des secteurs. L'hébergement-restauration, le secteur des activités juridiques, de gestion et d'architecture-ingénierie ainsi que les entreprises de l'information-communication ont enregistré les plus fortes croissances d'activité. Face au ralentissement attendu de la croissance de la demande, voire son recul dans certains secteurs, les chefs d'entreprise anticipent une baisse des prestations pour mai.



SERVICES MARCHANDS

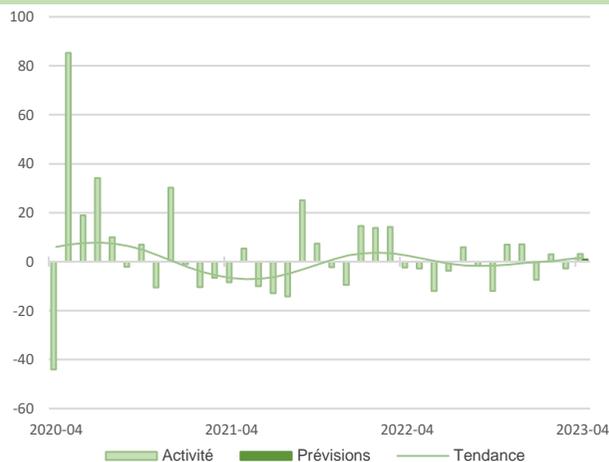
SERVICES MARCHANDS

Source Banque de France – SERVICES

27%

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

Transports et entreposage



Les effectifs ont été confortés en avril. Les prix des prestations ont été très légèrement révisés à la hausse. Les trésoreries sont juste correctes. Les chefs d'entreprise, prudents, annoncent une stagnation de l'activité. Des effectifs supplémentaires sont attendus. Les prix des prestations devraient augmenter.

L'activité et la demande se sont inscrites à nouveau dans le schéma de progression en dents-de-scie initié depuis cinq mois.

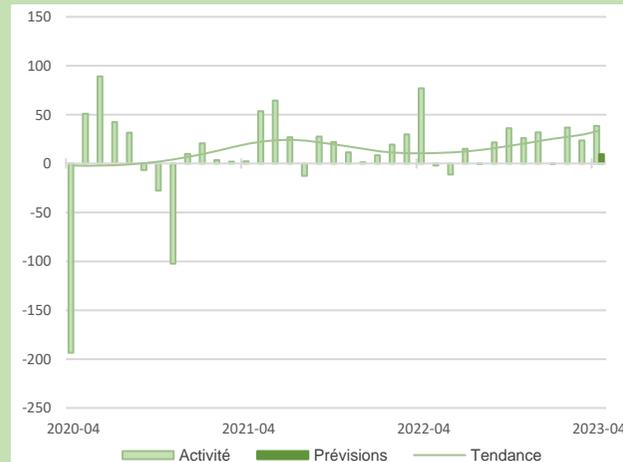
Hébergement et restauration

Le secteur de la restauration a de nouveau perdu des effectifs quand ceux de l'hôtellerie ont été renforcés. L'augmentation des prix s'est poursuivie. Les trésoreries sont jugées satisfaisantes. A court terme, les professionnels du secteur prévoient une nouvelle hausse de l'activité. De nouveaux recrutements sont attendus.

En avril, forte progression de l'activité et de la demande.

21,5%

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



Services



Marchands

Progression de l'activité tirée par une demande tonique.

Les effectifs du secteur sont restés stables. Les tarifs des prestations ont légèrement progressé. Les trésoreries sont jugées satisfaisantes.

Pour le mois de mai, les professionnels du secteur anticipent une stabilité de l'activité. Des recrutements supplémentaires sont envisagés. Une revalorisation tarifaire est également annoncée.

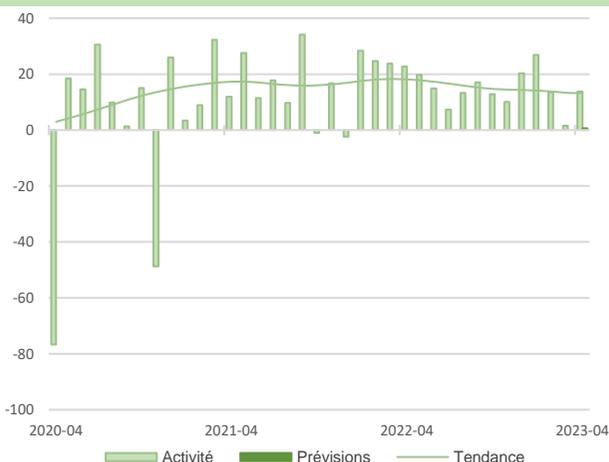
L'activité et la demande sont restées solides en avril.

Le secteur a perdu des effectifs. Une nouvelle hausse des tarifs des prestations a été mise en place. Les niveaux de trésorerie sont jugés corrects. Pour mai, les chefs d'entreprise anticipent une stagnation du niveau d'activité qui demeure néanmoins élevé. La demande perdrait de l'allant. Une hausse tarifaire et une nouvelle baisse des effectifs sont également annoncées.

9,9%

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

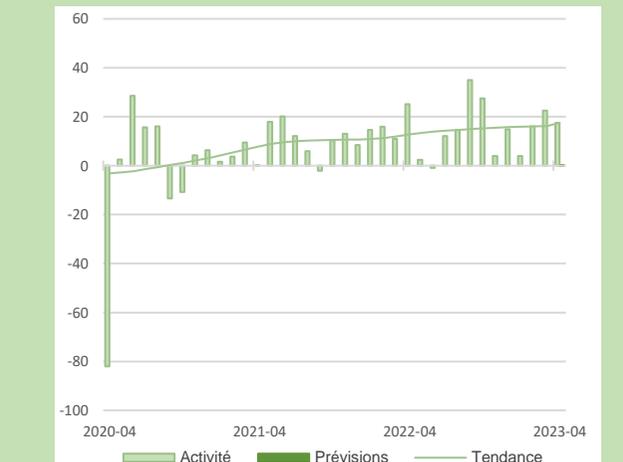
Information et communication



Activités juridiques, comptables, de gestion, d'architecture, d'ingénierie et d'analyse technique

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

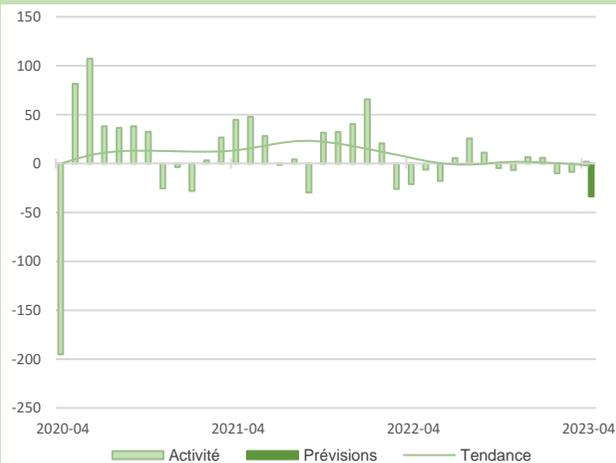
15%





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

Activités des agences de travail temporaire



Les effectifs des agences ont été significativement réduits en avril. Les prix des prestations ont augmenté.

Les situations de trésorerie sont très tendues. Face à une chute de la demande, les directeurs d'agence annoncent un fort recul de l'activité et d'importantes réductions de personnel.

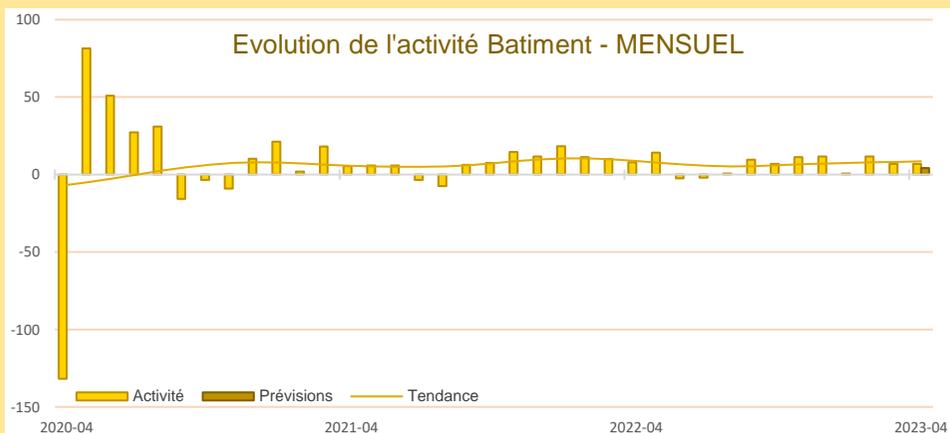
Les tarifs des prestations devraient progresser.

**Légère reprise d'activité.
Stagnation de la demande.**





Synthèse du secteur Bâtiment – Travaux Publics



L'activité dans le secteur du Bâtiment est de nouveau en hausse en avril portée par une activité plus soutenue dans le Gros Œuvre, lequel a vu ses effectifs fortement augmenter.

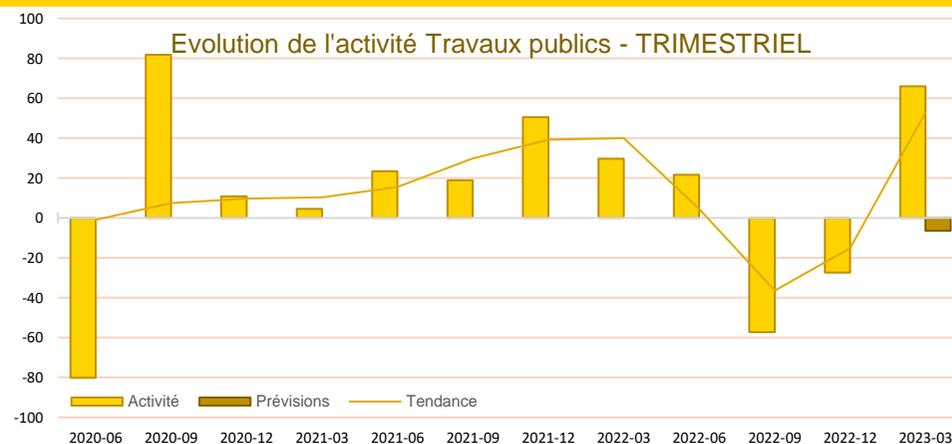
Pour les prochaines semaines, les mises en chantier devraient de nouveau progresser.

Travaux Publics – 1^{er} trimestre 2023 :

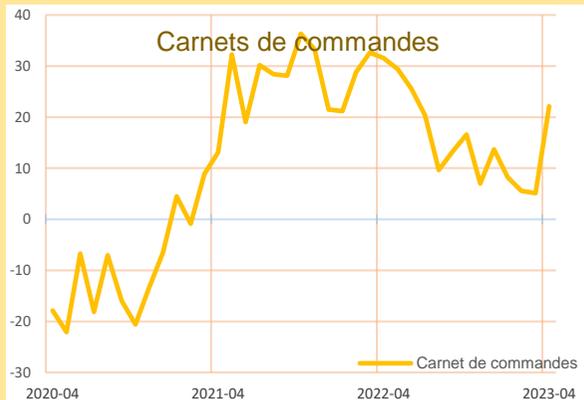
Un fort rebond d'activité est intervenu au premier trimestre mais l'activité est restée éteale par rapport à la même période de l'an passé.

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



Dans le Gros Œuvre, la situation des carnets de commandes est meilleure que le mois précédent : ceux-ci s'affichent dorénavant proches de l'attendu.

Les carnets de commandes du Second Œuvre ont significativement gagné en consistance et sont jugés très garnis.

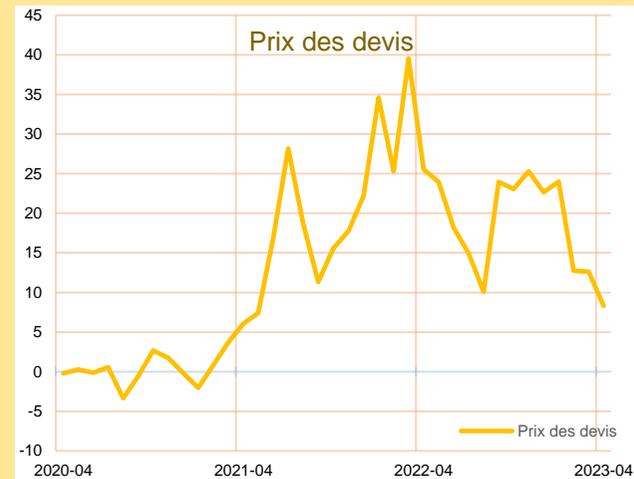
Correctement garnis dans l'ensemble, la situation des carnets de commandes est à nuancer suivant les corps de métier.

Bâtiment

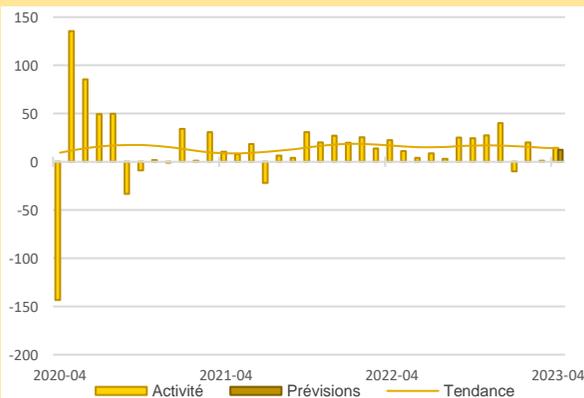
Dans le Gros Œuvre, les prix des devis ont été de nouveau très fortement revalorisés.

S'ils ont encore progressé, l'ampleur de la hausse du prix des devis est significativement inférieure à celle du mois de mars.

Les prix des devis ont continué d'augmenter en avril tout en perdant de l'allant dans certains corps de métier par rapport au mois précédent.



Construction



Hausse significative des mises en chantier dans le Gros Œuvre.

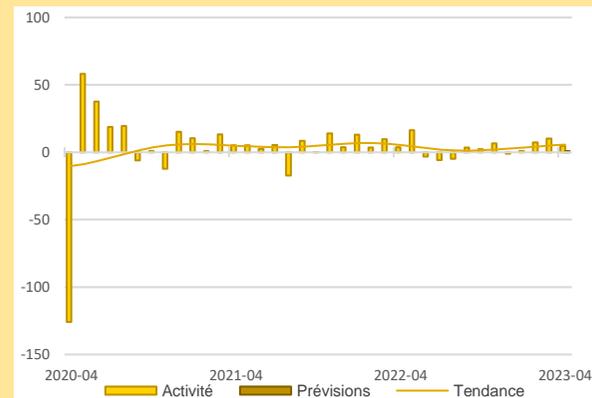
Des embauches ont été réalisées au mois d'avril.

Pour les semaines à venir, les chefs d'entreprise anticipent une croissance de leur activité et prévoient de renforcer significativement leurs effectifs.

Croissance des mises en chantier moins dynamique en avril.

En avril, le secteur a perdu des effectifs.

Les chefs d'entreprise se montrent prudents et annoncent un maintien de leur activité à court terme. Un renforcement des effectifs est souhaité.



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	Lien <u>Tendances régionales en Hauts de France</u> 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 études et banques**

75 rue royale - CS 30587 - 59023 LILLE

 **34.14**

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

Rédacteur en chef

Marc TRESCARTES, 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...