

BANQUE DE FRANCE

TENDANCES RÉGIONALES

MARS 2023

Période de collecte :

du mercredi 29 mars 2023 au mercredi 5 avril 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

Sur le premier trimestre 2023, l'activité s'est montrée résiliente. Selon les chefs d'entreprise participant à notre enquête (environ 8 500 entreprises ou établissements interrogés entre le 29 mars et le 5 avril), l'activité a progressé en mars dans l'industrie, les services et le bâtiment.

Pour avril, les entreprises anticipent une nouvelle progression dans l'industrie et les services, et un repli dans le bâtiment.

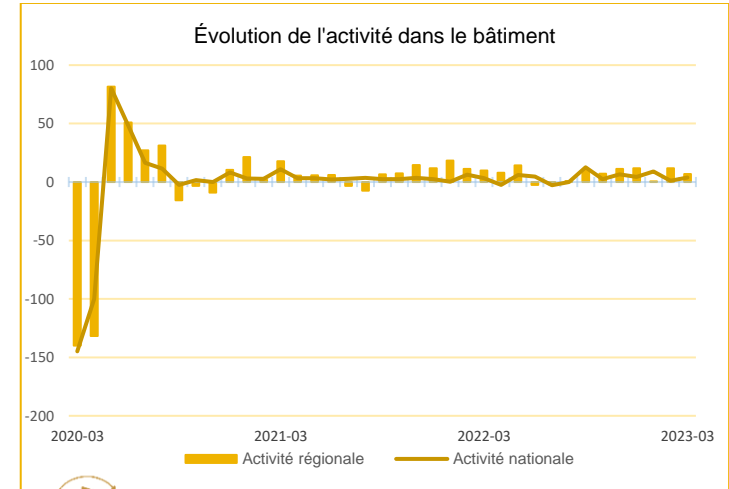
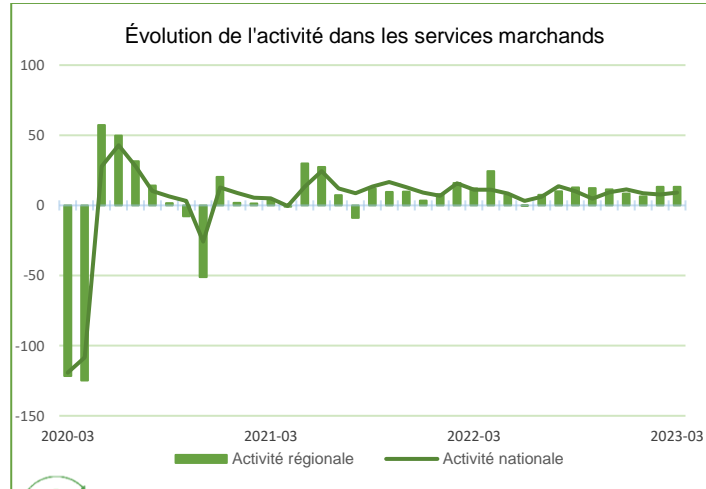
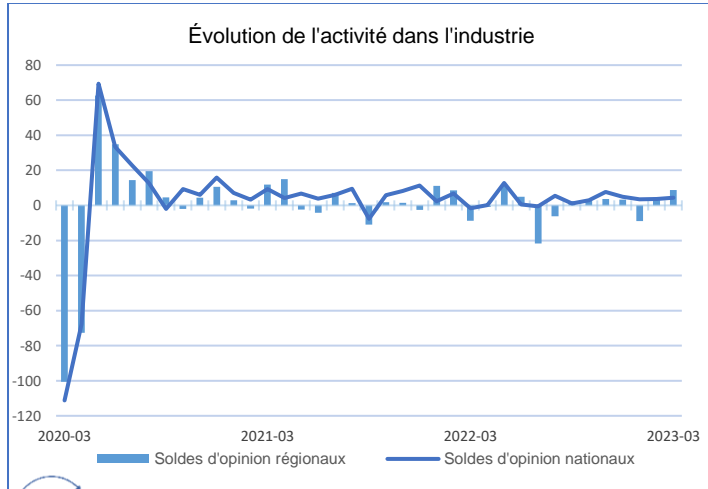
La détente sur les difficultés d'approvisionnement se poursuit dans le bâtiment (20 % des entreprises les mentionnent en mars, après 24 % en février) et dans l'industrie où 30 % des chefs d'entreprise les mentionnent (après 33 % en février). Les prix des matières premières sont jugés stables en mars. Les chefs d'entreprise indiquent également un ralentissement de leurs prix de vente des produits finis, sauf dans l'agro-alimentaire où la hausse des prix reste élevée. Les difficultés de recrutement restent stables et concernent environ la moitié des entreprises (52 %).

Notre indicateur d'incertitude est inchangé dans les trois grands secteurs par rapport au mois précédent, à des niveaux encore élevés par rapport à ceux qui prévalaient avant 2020. La situation de trésorerie se redresse pour le deuxième mois consécutif dans l'industrie tandis qu'elle se dégrade dans les services.

Concernant les conséquences de la situation énergétique, l'opinion remontée par les chefs d'entreprise se stabilise, 29 % d'entre eux indiquent un impact sur leur activité au cours des trois prochains mois (après 29 % en février et 33 % en décembre) ; dans l'industrie, cette proportion continue de décroître (32 %, contre 40 % en décembre).

Sur la base des résultats de l'enquête, complétés par d'autres indicateurs, nous estimons que la progression du PIB au premier trimestre 2023 s'établirait autour de + 0,2 % par rapport au trimestre précédent. Cette révision en hausse s'explique par des évolutions favorables des indices de production industrielle pour février et de production dans les services pour janvier, publiés par l'Insee.

Situation régionale



Source Banque de France

Points Clefs

En mars, la région Hauts-de-France a enregistré de bonnes performances économiques dans l'ensemble des secteurs.

Dans l'industrie, la production s'est inscrite de nouveau en hausse dans la quasi totalité des branches. A l'exception de l'industrie chimique qui accuse une baisse d'activité, les autres secteurs industriels régionaux ont affiché une hausse ou, à tout le moins, un maintien des volumes de production. Les plus fortes croissances d'activité ont concerné les entreprises du bois-papier-imprimerie, du textile-habillement-chaussures et des matériels de transport. Pour avril, les industriels, toutes branches confondues, annoncent une nouvelle croissance des volumes de production.

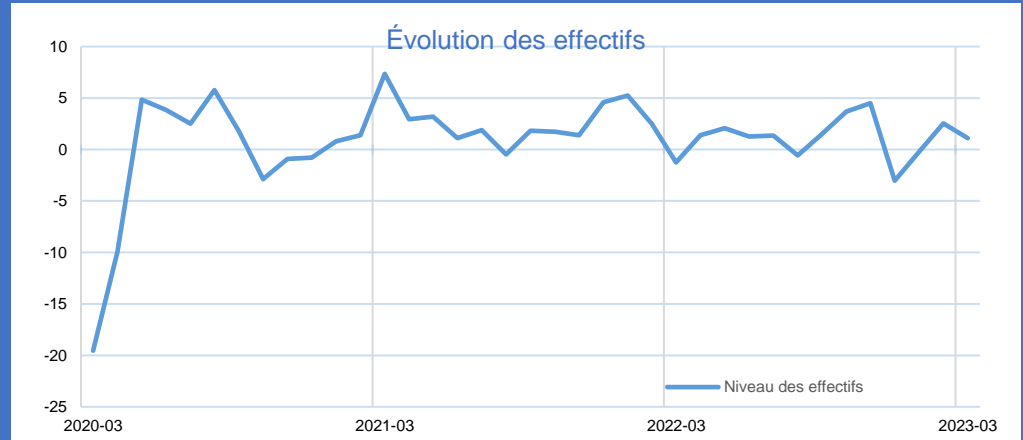
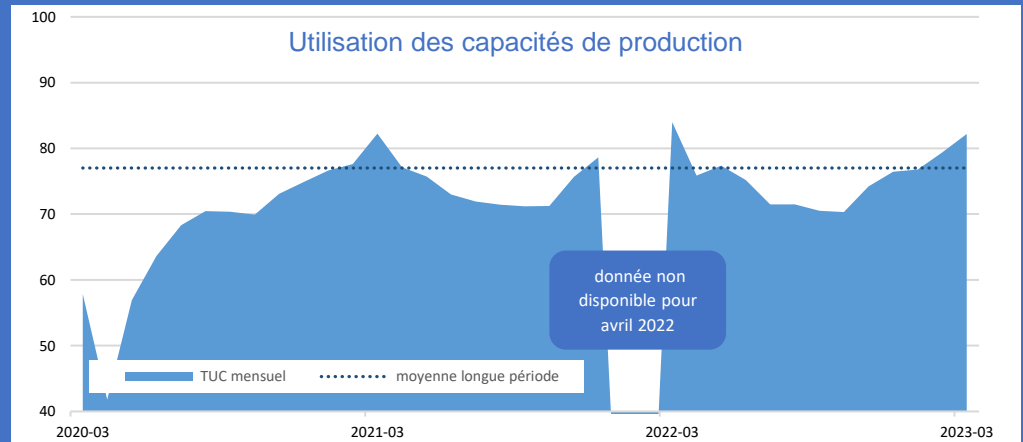
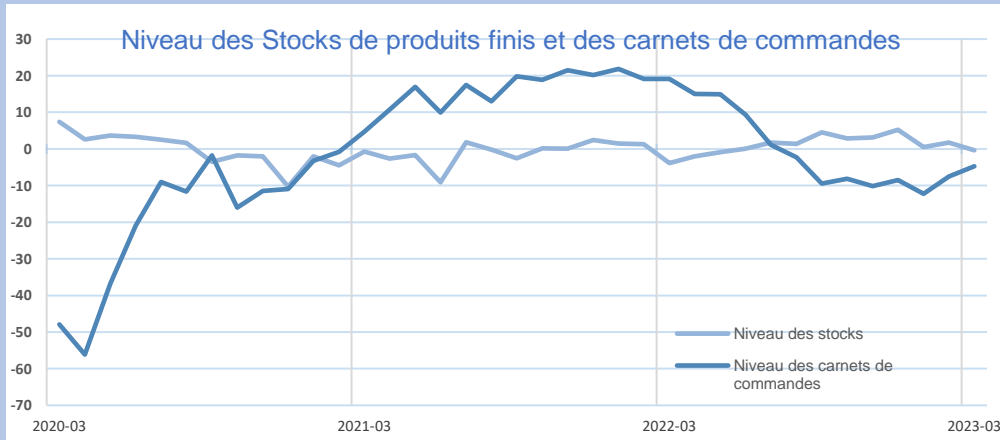
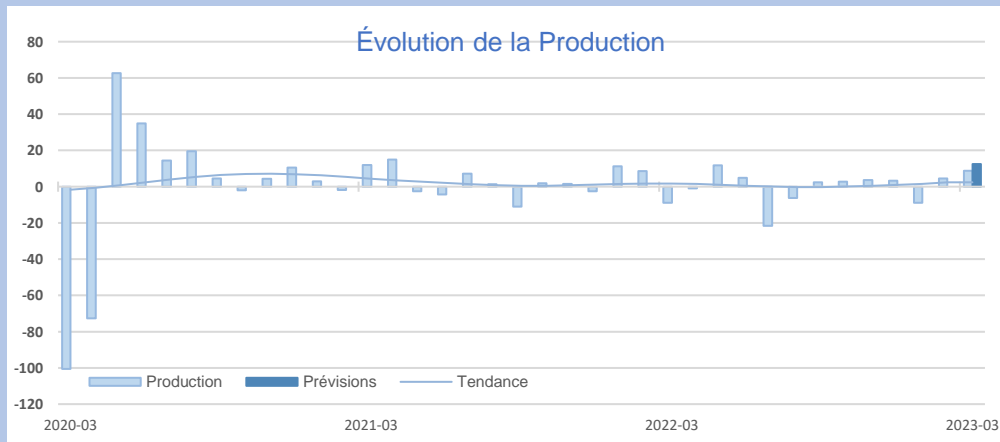
L'activité a cru dans l'ensemble des services marchands, confirmant la tendance haussière constatée depuis le début d'année. Seuls le travail temporaire et le transport-entrepôt ont affiché un recul des prestations. Les plus fortes hausses d'activité ont concerné l'hébergement-restauration et le secteur des activités juridiques, de gestion et d'architecture-ingénierie. Pour avril, les chefs d'entreprise restent confiants mais prévoient un ralentissement du rythme de croissance de l'activité et de la demande.

L'activité dans le Bâtiment a de nouveau progressé, tirée principalement par le second œuvre. Dans le secteur des Travaux Publics, les mises en chantier ont fortement augmenté par rapport au trimestre précédent. Les carnets de commandes sont jugés globalement corrects dans le bâtiment et satisfaisants dans les Travaux Publics. A court terme, l'activité globale dans le Bâtiment est attendue en légère progression tandis que dans les Travaux Publics, une diminution des chantiers est annoncée.



Synthèse de l'Industrie

En mars, l'activité industrielle régionale a affiché une nouvelle hausse de production, confirmant la reprise enregistrée le mois précédent. Seul le secteur de l'industrie chimique a accusé une baisse d'activité. Parmi les plus fortes croissances de production, les entreprises du bois-papier-imprimerie, du textile-habillement-chaussures et le secteur des matériels de transport se distinguent particulièrement. Les stocks de produits finis sont désormais conformes aux besoins normalement constatés pour la période. Pour avril, les industriels anticipent une augmentation des cadences de production.



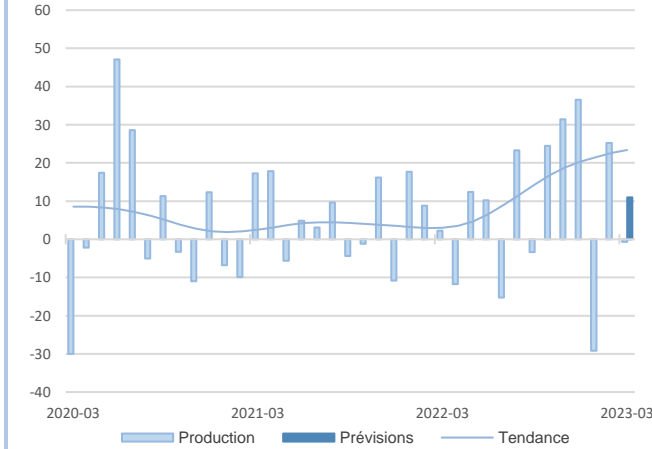
INDUSTRIE

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 diminué au mois de mars. Les prix des matières premières ont enregistré une légère baisse tandis qu'une forte hausse des prix des produits finis a été appliquée. Les carnets de commandes manquent de consistance. Les stocks ont été reconstitués. Les industriels entendent de nouveau augmenter les cadences de production et recourir à du personnel supplémentaire.

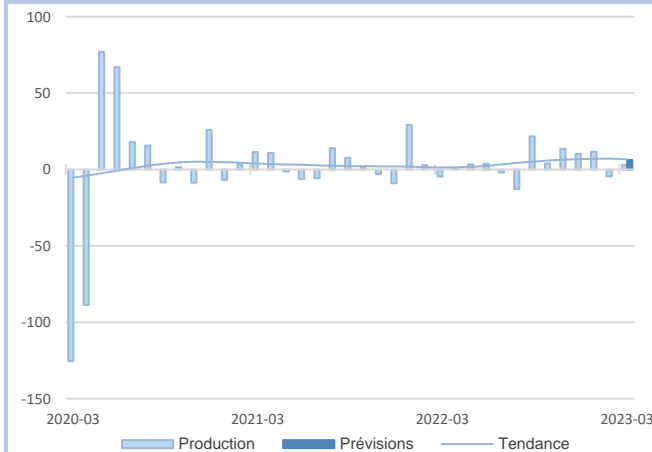
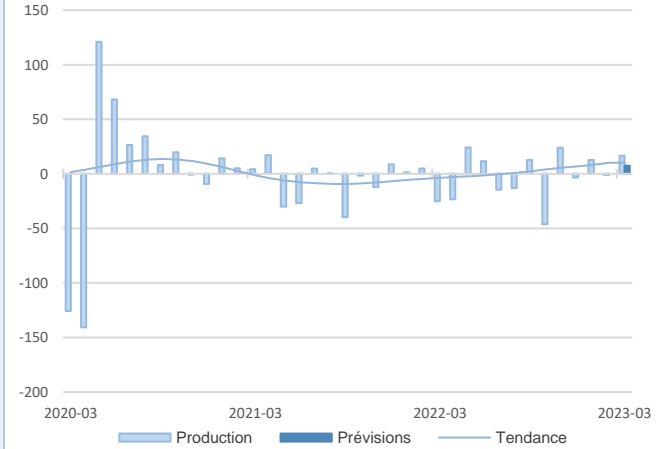
Stabilité de l'activité en mars. Léger repli de la demande.

Matériel de transport

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

Les effectifs ont très légèrement augmenté.
Les prix des intrants ont baissé. Les prix de vente ont été révalorisés à la marge.
Les carnets de commandes sont proches de l'attendu.
Au regard de stocks de produits finis en deçà des besoins, les industriels prévoient d'accroître leurs rythmes de production pour les semaines à venir.

Net rebond de la production et des entrées d'ordre.

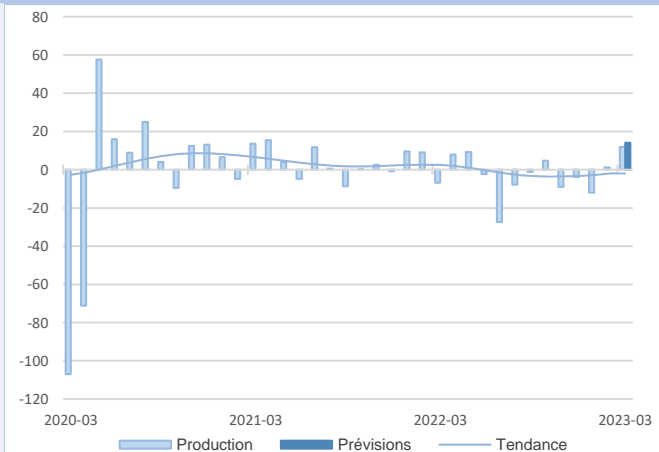


Conformément aux prévisions, légère reprise de la production en mars.

En mars, les effectifs ont été nettement confortés. Le secteur a enregistré une baisse du prix des matières premières. Les prix des produits finis ont modérément augmenté. Les trésoreries sont correctes. Face à des stocks peinant à être reconstitués et des carnets de commandes assez épais, les industriels prévoient toutefois une hausse des cadences de production.

Fort affermissement de la production et de la demande globale.

En mars, les effectifs ont été maintenus. L'accélération de la baisse des prix des matières premières a fortement bridé la hausse des prix des produits finis. Les tensions sur les trésoreries persistent. Le secteur devrait enregistrer une hausse de production et une augmentation de ses effectifs pour les semaines à venir.



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

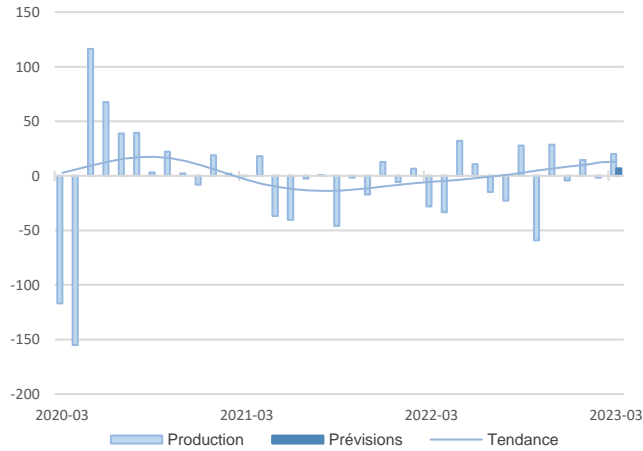
Equipements électriques et électroniques

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



La branche a procédé à un renforcement de ses effectifs.

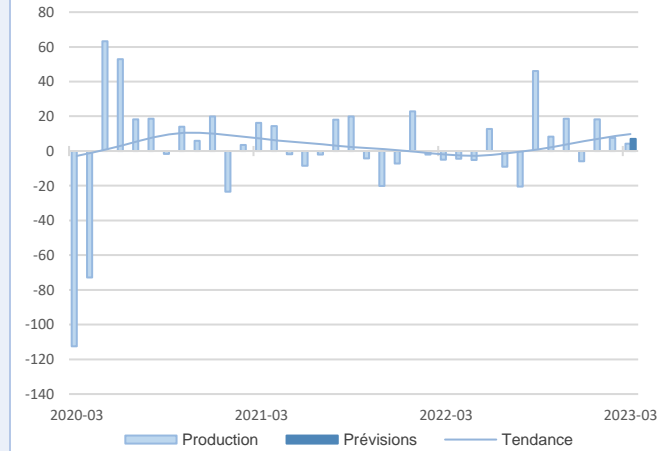
Les prix des matières premières ont enregistré une baisse, laquelle est restée sans effet sur les prix de vente, restés stables.

A l'appui de stocks à conforter, les industriels entendent augmenter les volumes produits.

En mars, forte reprise de la production en dépit de difficultés d'approvisionnement persistantes.

Machines et équipements

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

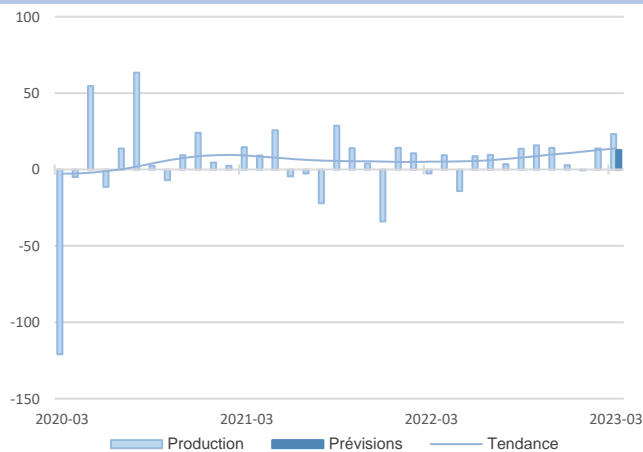


En mars, le secteur a significativement recruté. La forte baisse du prix des matières premières a entraîné une baisse du prix des produits finis. Les trésoreries sont très satisfaisantes.

Les carnets de commandes épais et les stocks un peu en deçà de l'attendu conduisent les industriels à annoncer une nouvelle hausse des volumes de production avec le recours à des effectifs supplémentaires.

Augmentation modérée de la production.

Détail de l'industrie



La production a de nouveau progressé, soutenue par une demande nationale et étrangère assez dynamique.

D'importants recrutements ont été effectués en mars.

Les prix des matières premières ont diminué. Pour autant, les prix des produits finis ont continué de progresser. Les niveaux de stocks de produits finis restent très supérieurs à la normale.

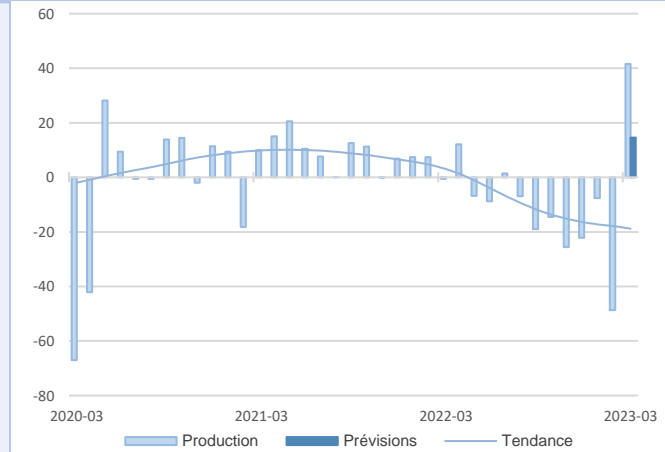
Pour avril, les industriels anticipent une nouvelle hausse de production.

Après sept mois de baisse, l'activité a fortement rebondi en mars.

Le secteur a procédé à de nombreux recrutements.

Les prix des matières premières et dans une moindre proportion ceux des produits finis ont poursuivi leur décline. Les stocks de produits sont un peu excédentaires par rapport aux besoins habituels.

A court terme, les industriels annoncent une croissance des volumes de production.



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

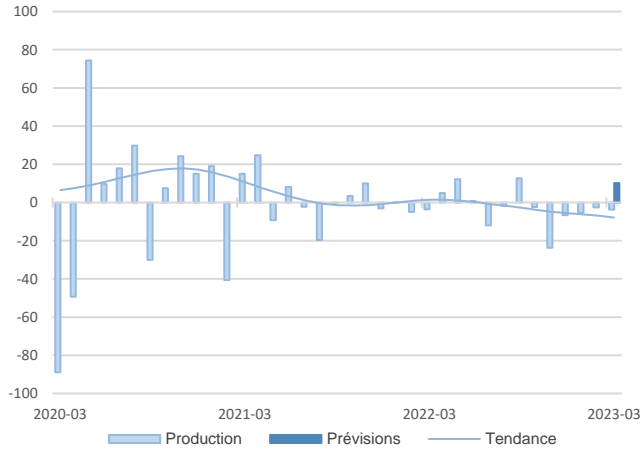
Textile, habillement, cuir, chaussure

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

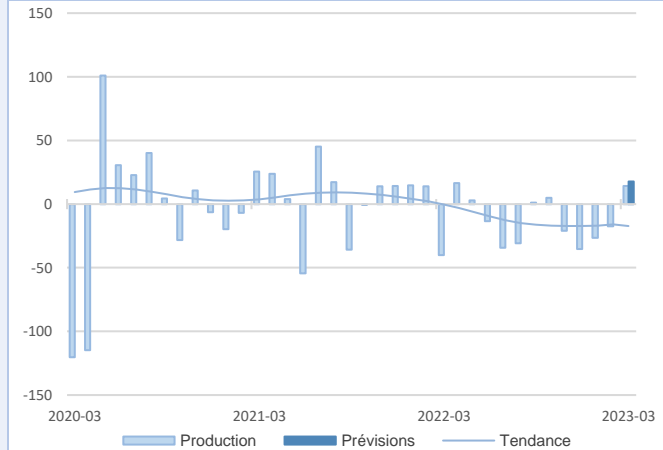


Les effectifs de production du secteur ont été confortés. Pour la première fois depuis deux ans, les prix des matières premières ont baissé, sans effet sur ceux des produits finis, en hausse. Les carnets de commandes sont toujours dégarnis. Face à des stocks de produits finis bien en deçà des attendus pour la période, les industriels entendent augmenter les volumes de production.

Sixième mois consécutif de recul de la production.

Produits en caoutchouc, plastique et autres

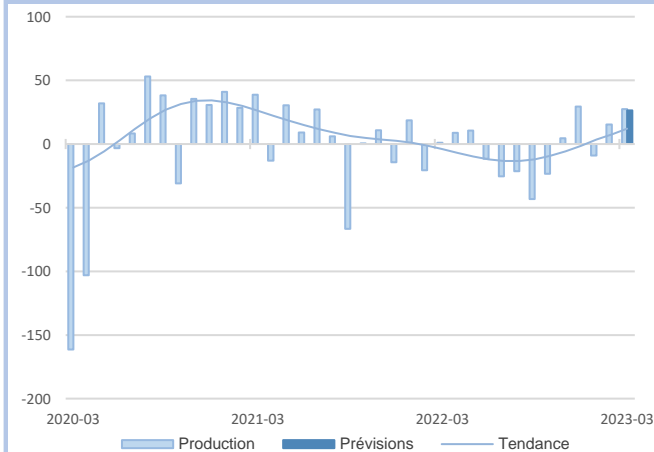
20,9%
Part des effectifs dans autres produits industriels (ACOSS 12/20201)



Les effectifs du secteur ont été réduits pour le sixième mois consécutif. Une très forte baisse du prix des matières premières a engendré une diminution des prix des produits finis. Les tensions sur les trésoreries restent fortes. Les industriels anticipent une progression de l'activité à venir, accompagnée de quelques embauches nettes des départs. Les prix des produits finis devraient baisser de nouveau.

Une reprise de l'activité portée principalement par la demande étrangère.

Détail de l'industrie



Forte hausse de la production portée par un regain de demande tous marchés confondus.

Le secteur a regagné des effectifs. Les prix des matières premières se sont tassés sans impact sur la hausse du prix des produits finis. Les trésoreries restent tendues.

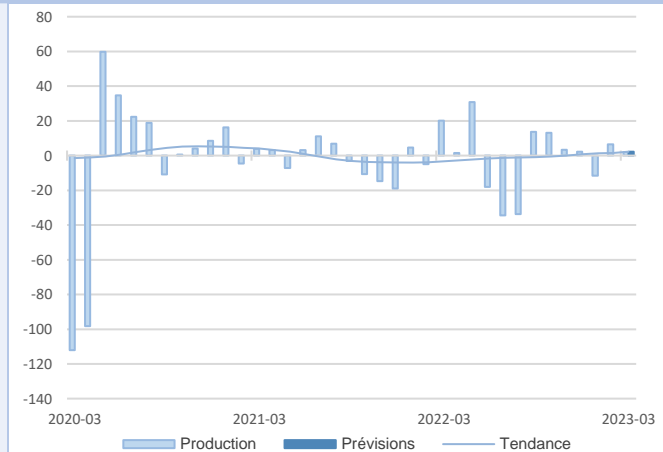
Les carnets de commandes sont correctement remplis. Les stocks de produits finis, évalués en deçà de leur niveau habituel, conduisent les industriels à augmenter les volumes de production.

Hausse modérée de la production face au ralentissement des commandes.

Les effectifs ont été réduits.

Les prix des matières premières sont restés stables ; les prix des produits finis ont été de nouveau augmentés. Les trésoreries sont tendues.

Jugeant leurs carnets de commandes correctement garnis mais leurs stocks suffisants, les industriels du secteur entendent augmenter modérément les volumes de production.



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

Métallurgie

Produits métalliques

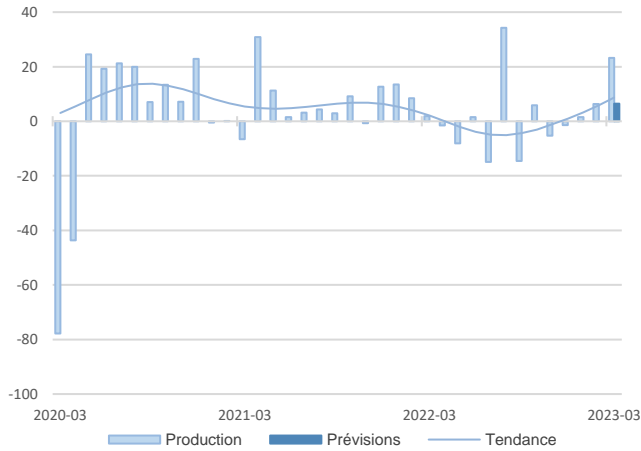
18%
Part des effectifs dans autres produits industriels (ACOSS 12/20201)



16,4%

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

Autres industries manufacturières, réparation/installation machines



En mars, le renforcement des équipes de production s'est accentué. Une baisse des prix des matières premières est constatée. Les prix des produits finis ont modérément augmenté. Les trésoreries sont toujours tendues.

Pour les prochaines semaines, au regard des carnets de commandes corrects et de stocks un peu en deçà des attendus, les industriels annoncent une augmentation des cadences de production.

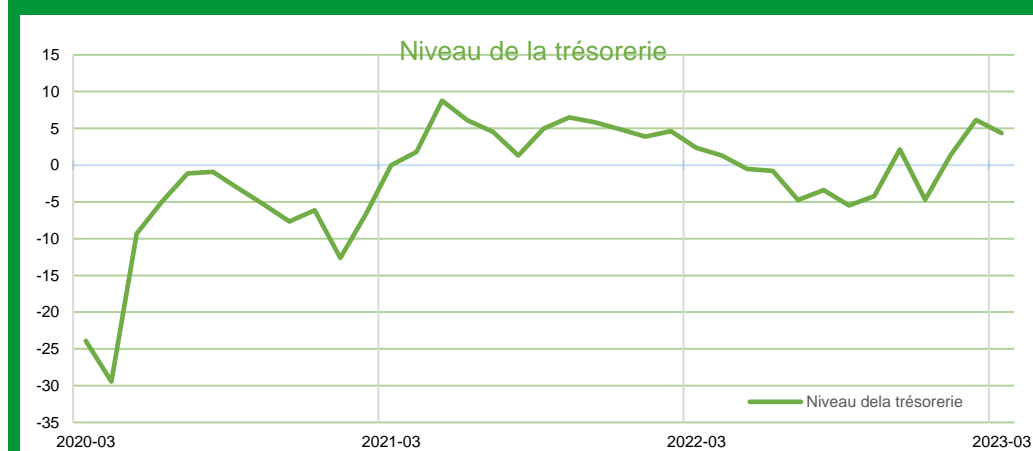
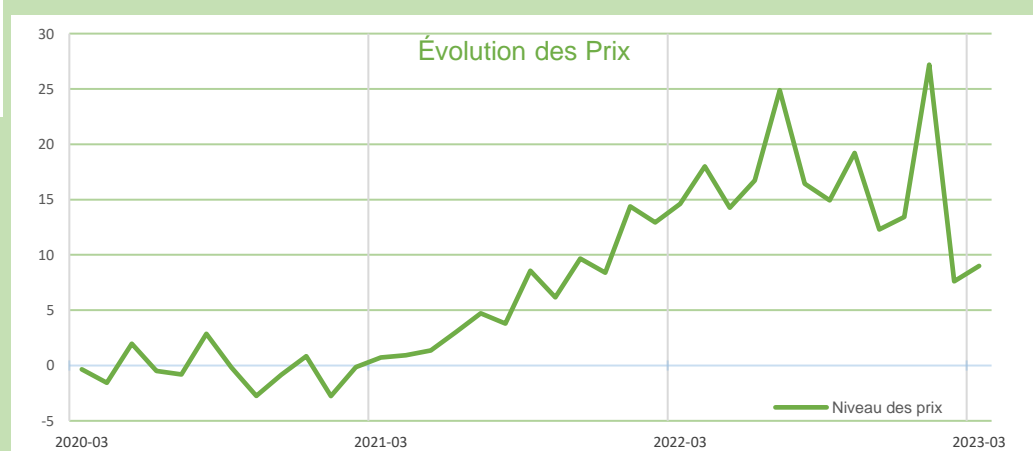
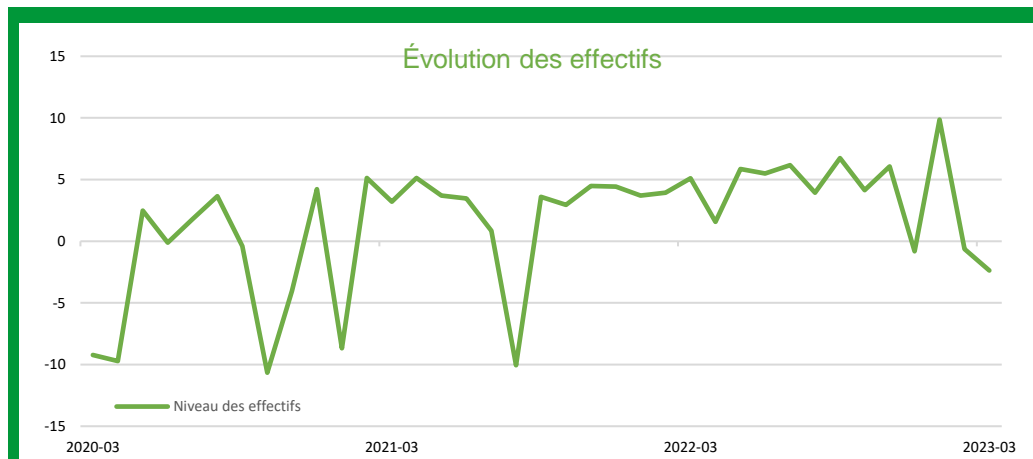
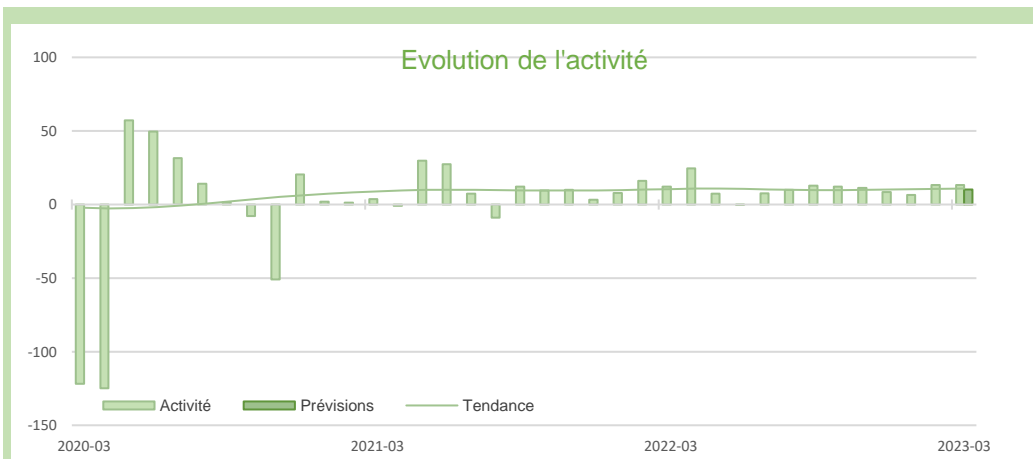
Net rebond de la production.





Synthèse des services marchands

Le mois de mars a confirmé la bonne orientation des services marchands en région Hauts-de-France : l'activité et la demande ont progressé dans presque tous les secteurs. Seuls les agences d'intérim et le transport-entreposage ont accusé un recul des prestations. L'hébergement-restauration et le secteur des activités juridiques, de gestion et d'architecture-ingénierie ont été les plus dynamiques. Pour avril, les chefs d'entreprise anticipent un rythme de croissance moins soutenue de l'activité et de la demande.



SERVICES MARCHANDS

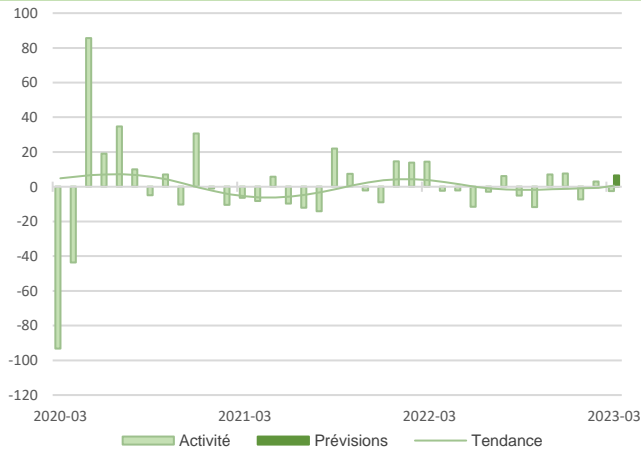
SERVICES MARCHANDS

Source Banque de France – SERVICES

27%

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

Transports et entreposage



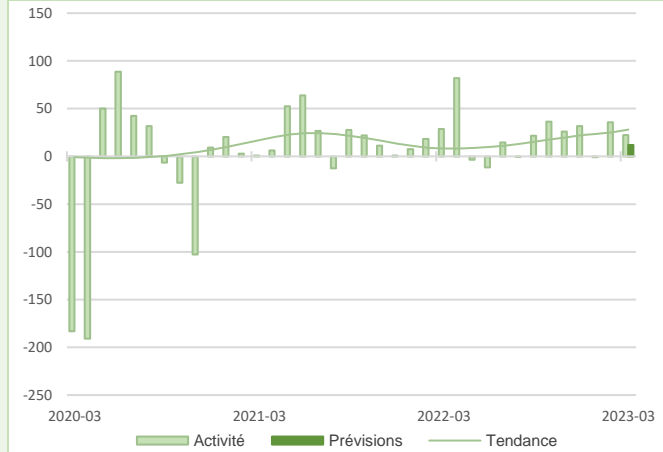
Les effectifs ont été sensiblement réduits. Les tarifs des prestations ont été revalorisés. Les trésoreries sont jugées correctes. Les chefs d'entreprise espèrent une reprise de l'activité, fruit du retour de la demande pour les semaines à venir. Un renforcement des effectifs est annoncé. Les tarifs devraient être révisés à la hausse.

Fléchissement de l'activité face à une demande en retrait.

Hébergement et restauration

21,5%

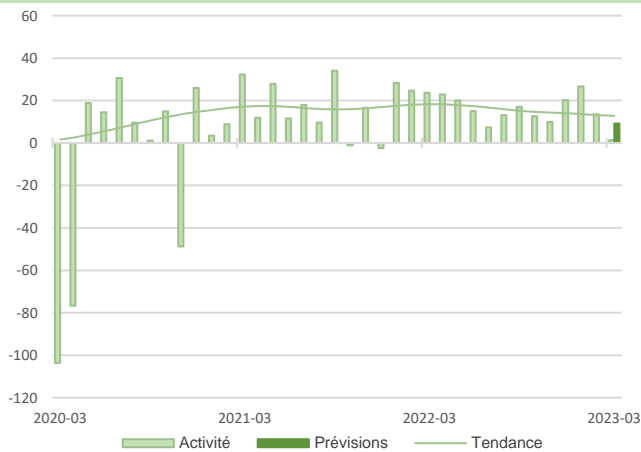
Part des effectifs dans ceux des services marchands (ACOSS 12/2021)



Le secteur a de nouveau perdu des effectifs. L'augmentation des prix s'est poursuivie avec une moindre ampleur que précédemment. Les trésoreries sont au niveau attendu.

A court terme, les professionnels du secteur prévoient une nouvelle hausse de l'activité.

En mars, nouvelle progression de l'activité et de la demande.



Stabilité de l'activité. Net recul de la demande.

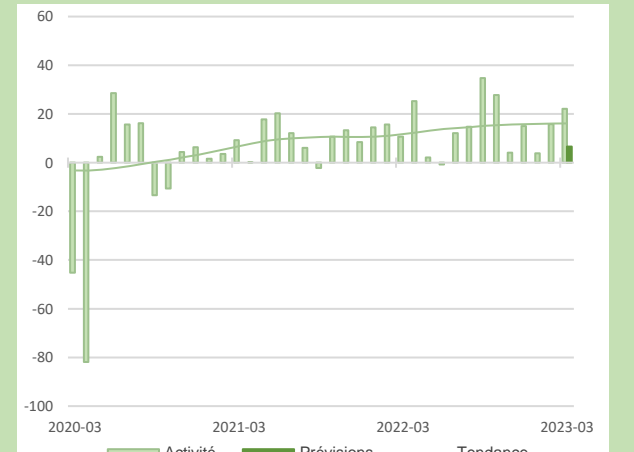
Les effectifs du secteur sont restés stables. Les tarifs des prestations ont très légèrement augmenté. Les trésoreries sont jugées satisfaisantes.

Pour le mois d'avril, les professionnels du secteur anticipent une progression de l'activité et de la demande et entendent recruter du personnel supplémentaire. Une augmentation des prix est également annoncée.

Nouvelle croissance de l'activité et de la demande, confirmant la reprise du secteur depuis le début de l'année.

Le secteur a procédé à quelques recrutements. Une nouvelle hausse des tarifs des prestations a été initiée. Dans ce contexte, les trésoreries sont jugées satisfaisantes.

Pour avril, les chefs d'entreprise anticipent un ralentissement de la croissance de l'activité et de la demande. Une hausse tarifaire et de nouvelles embauches sont également prévues.



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

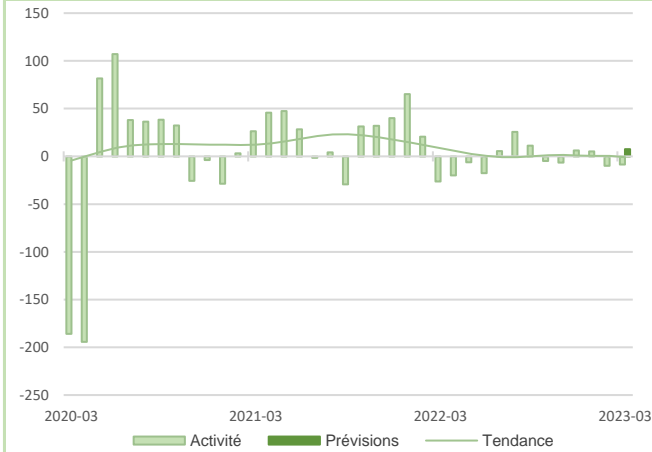
15%

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



Conformément aux prévisions, les effectifs des agences ont de nouveau été réduits en mars. Les prix des prestations ont augmenté. Les situations de trésorerie sont un peu tendues.

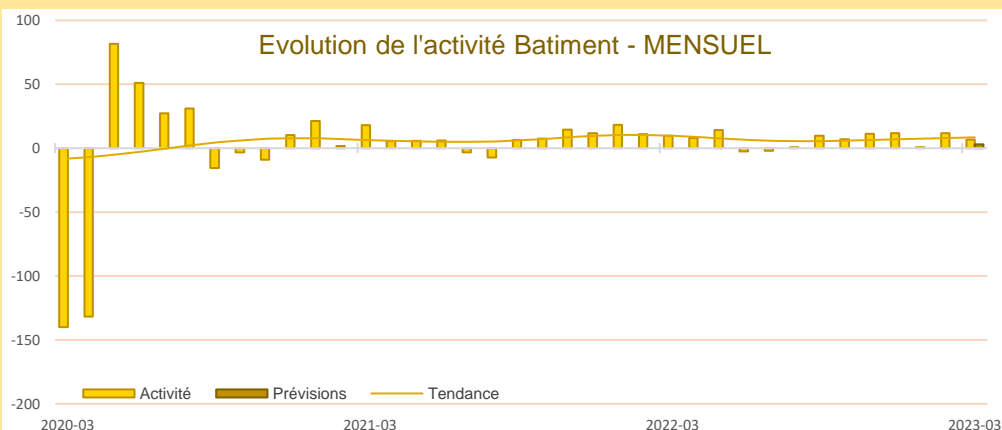
Pour avril, les directeurs d'agences prévoient une légère hausse d'activité. De nouvelles réductions de personnel sont prévues.

Nouveau repli d'activité face à une forte dégradation de la demande.





Synthèse du secteur Bâtiment – Travaux Publics



L'activité dans le secteur du Bâtiment est de nouveau en hausse en mars portée par le confortement de l'activité dans le Second Œuvre.

Par ailleurs, les effectifs ont fortement augmenté.

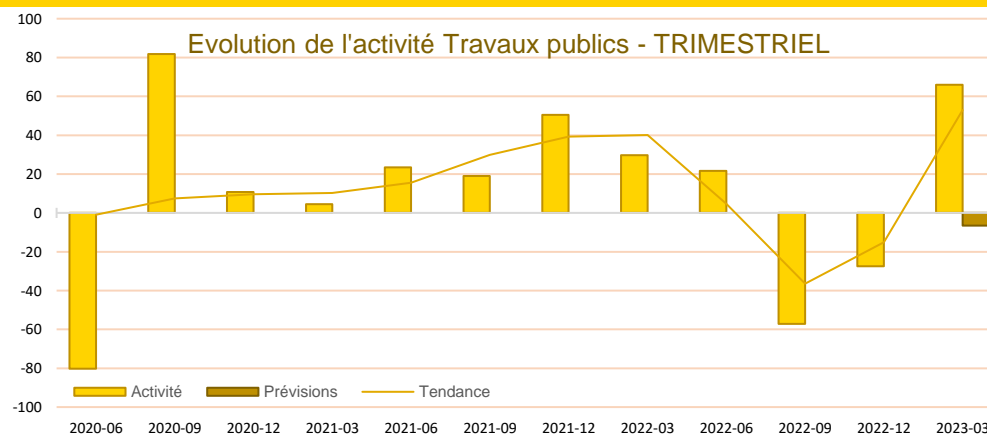
Pour les prochaines semaines, les mises en chantier devraient de nouveau progresser.

Travaux Publics – 1^{er} trimestre 2023 :

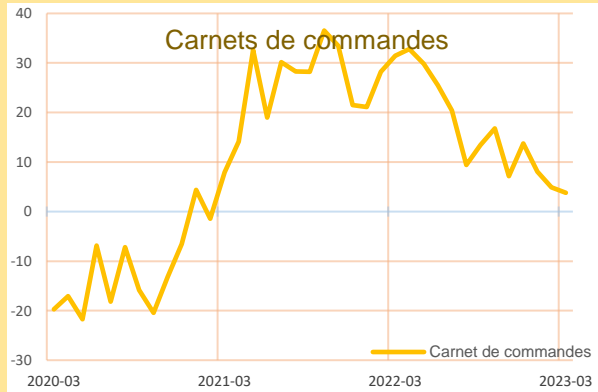
Un fort rebond d'activité est intervenu au premier trimestre mais l'activité est restée éteale par rapport à la même période de l'an passé.

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



Les carnets de commandes du Second Œuvre sont au-dessus de l'attendu tandis que ceux du Gros Œuvre ressortent dégarnis.

Assez correctement garnis dans l'ensemble, la situation des carnets de commandes est contrastée suivant les corps de métier.

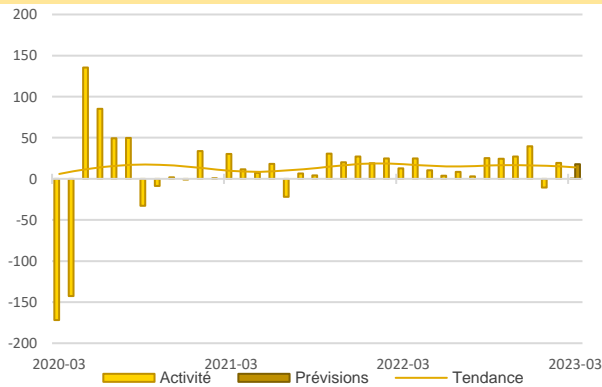
Bâtiment

Les hausses de prix des devis ont été plus prononcées dans le Gros Œuvre que dans le Second Œuvre.

Ralentissement de la hausse des prix des devis globaux avec des disparités selon les corps de métier.



Construction



Légère progression d'activité dans le Gros Œuvre avec de fortes disparités selon la nature des biens construits.

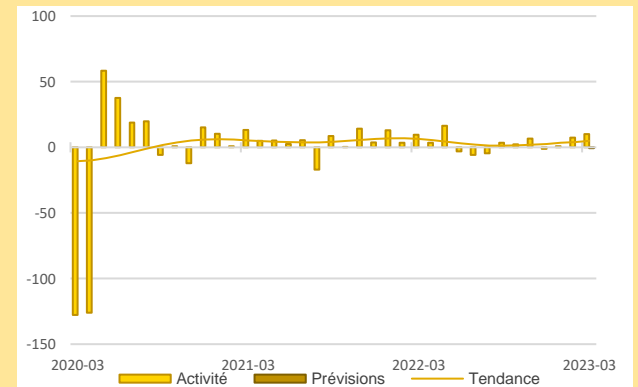
Des embauches ont été réalisées au mois de mars.

Pour les prochaines semaines, les chefs d'entreprise anticipent une croissance des mises en chantier et prévoient de nouvelles embauches.

Nouvelle hausse significative des mises en chantier.

Les effectifs du secteur ont été réduits.

Les carnets de commandes sont consistants. Dans ce contexte, un maintien de l'activité est attendu pour le mois d'avril.



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 Enquête mensuelle de conjoncture nationale
 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 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...