

BANQUE DE FRANCE

TENDANCES RÉGIONALES

JUILLET 2023

Période de collecte :

du vendredi 21 juillet 2023 au jeudi 3 août 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 21 juillet et le 3 août), l'activité a progressé en juillet dans l'industrie, les services et le bâtiment, et le ralentissement est moins accentué que prévu le mois dernier.

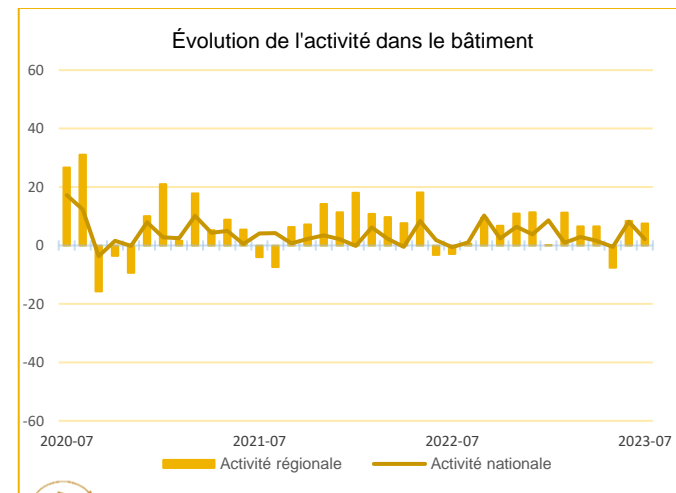
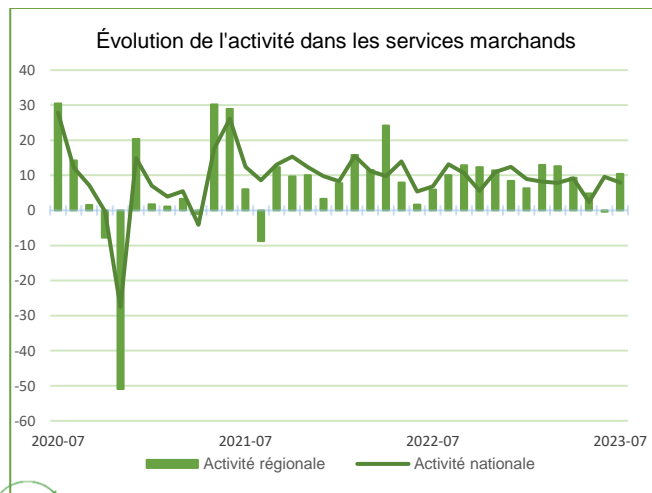
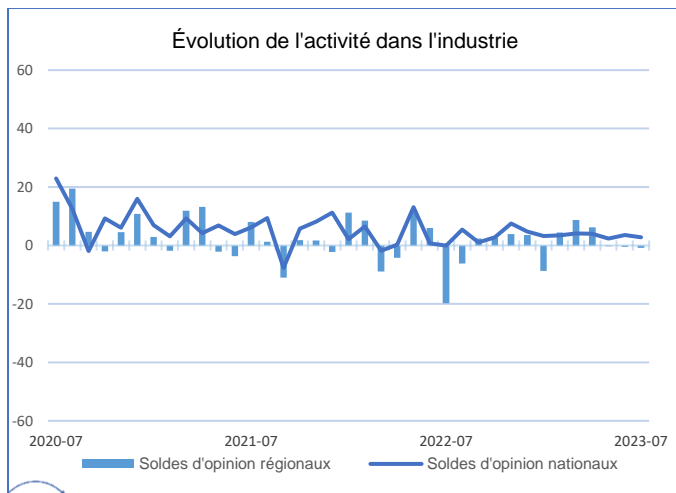
Les difficultés d'approvisionnement continuent de diminuer dans le bâtiment (12 % des entreprises les mentionnent en juillet, après 15 % en juin) et dans l'industrie (21 %, après 22 %). Pour le quatrième mois consécutif, les industriels jugent que les prix sont en nette baisse pour les matières premières, et se stabilisent pour les produits finis. Les opinions sur les évolutions des prix des services et du bâtiment reviennent à leurs niveaux pre-Covid. Dans l'industrie, seuls 9 % des chefs d'entreprise indiquent avoir augmenté leurs prix de vente en juillet et 6 % d'entre eux les ont baissés. Dans le bâtiment, la proportion d'entreprises ayant baissé leurs prix se maintient par rapport à juin. Les difficultés de recrutement progressent quelque peu et concernent la moitié des entreprises (52 %).

Notre indicateur d'incertitude recule dans l'industrie, les services et le bâtiment. Dans l'industrie et le bâtiment, les carnets de commandes demeurent inférieurs à leur moyenne de long terme. La situation de trésorerie reste jugée dégradée dans l'industrie et dans les services.

Sur la base de l'acquis à fin juin, et des résultats de l'enquête, complétés par d'autres indicateurs, nous estimons que la progression du PIB au troisième trimestre 2023 serait légèrement positive par rapport au trimestre précédent.

« Du fait d'une trop grande incertitude quant à la fiabilité de certaines données et de leur traitement statistique, les anticipations des chefs d'entreprise pour le mois d'août ne figurent pas dans le document ce mois-ci. »

Situation régionale



Source Banque de France

Points Clefs

En juillet, l'activité économique régionale s'est redressée grâce à la bonne tenue des services marchands et du bâtiment.

Dans l'industrie, la production n'a globalement pas évolué, bien que certains secteurs, notamment l'agroalimentaire, le textile-habillement-chaussures ou l'industrie chimique, aient enregistré une hausse d'activité. La baisse de production s'est principalement manifestée dans la fabrication des matériels de transport, la production de minéraux non métalliques ainsi que dans le secteur du bois-papier et de l'imprimerie. La demande est demeurée globalement stable. Les carnets de commandes restent dégarnis.

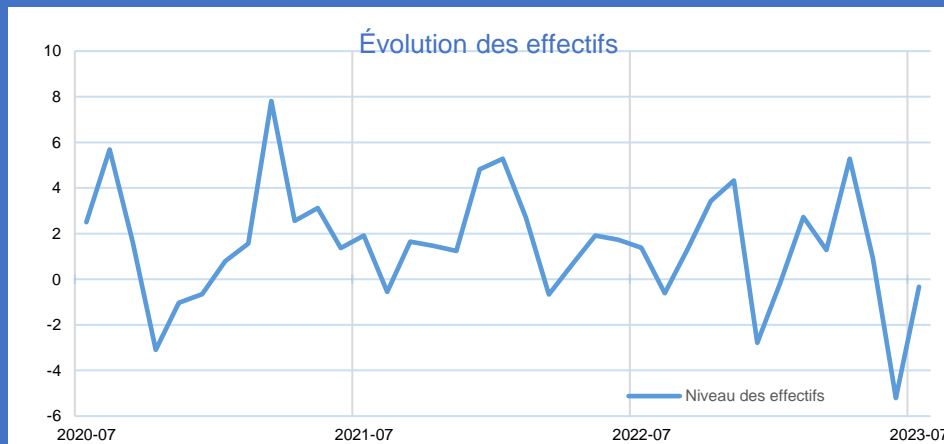
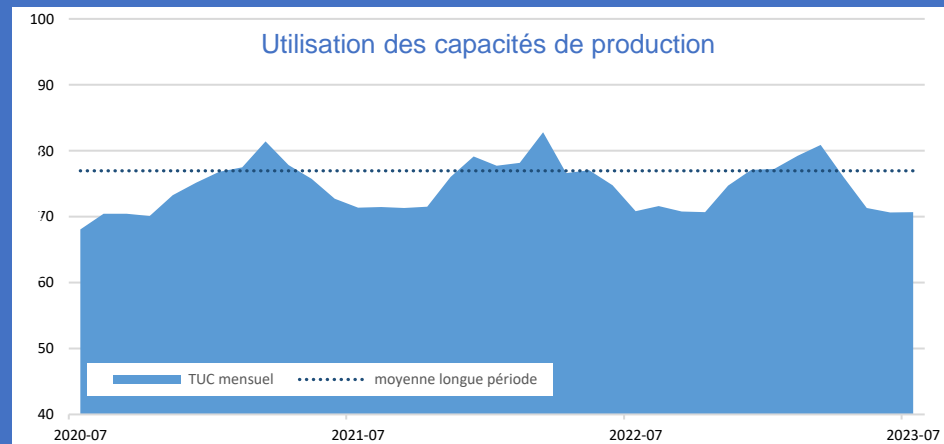
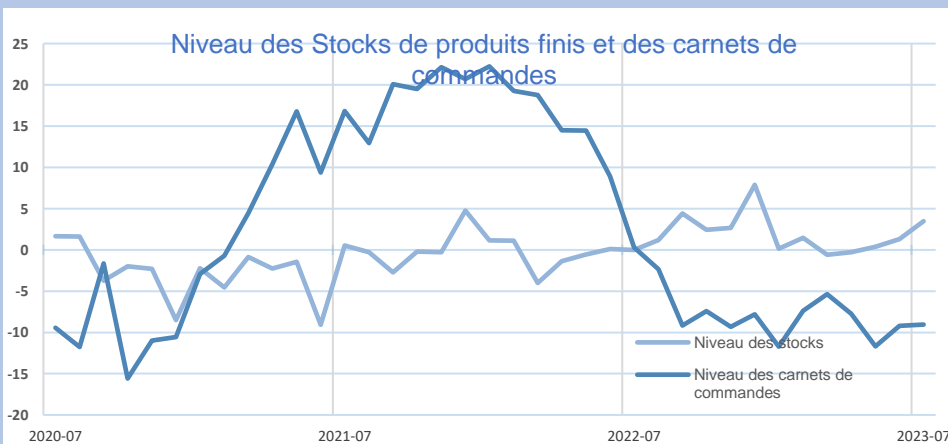
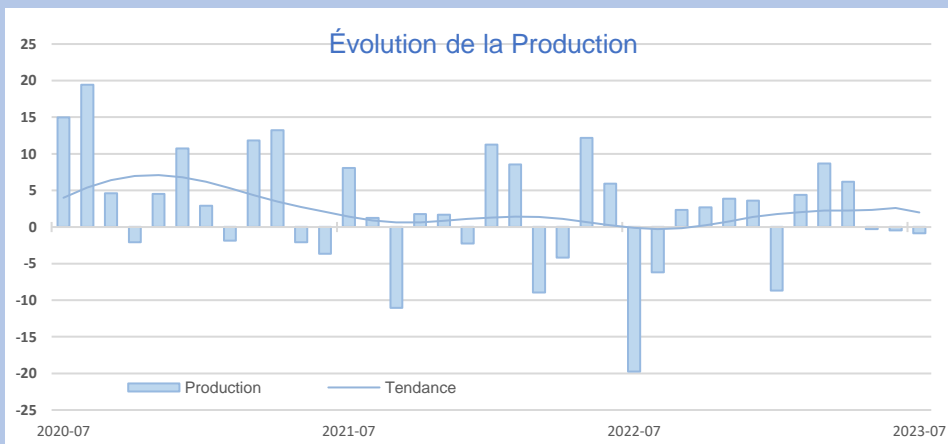
Dans les services marchands, l'activité et la demande ont progressé en particulier dans la restauration, les entreprises de transports-entreposage ainsi que dans les activités juridiques, de gestion, d'architecture et d'ingénierie. À l'opposé, les secteurs de l'intérim, de l'hébergement, de l'information-communication et de l'informatique ont vu leurs prestations diminuer.

L'activité dans le bâtiment a de nouveau augmenté, tirée principalement par le secteur du gros œuvre. Les carnets de commandes sont jugés satisfaisants dans le second œuvre et insuffisants dans le gros œuvre.



Synthèse de l'Industrie

En juillet, la production industrielle régionale est restée stable. Ce constat doit néanmoins être nuancé, certains secteurs comme notamment le textile-habillement-chaussures, l'agroalimentaire, la chimie ainsi que les équipements électriques et autres machines affichant une hausse d'activité. Les baisses de production ont principalement concerné les matériels de transport ainsi que les industries de produits minéraux non métalliques. Les stocks de produits finis ont été reconstitués et affichent désormais un niveau conforme pour la période. Les carnets de commandes demeurent toujours assez insuffisants.

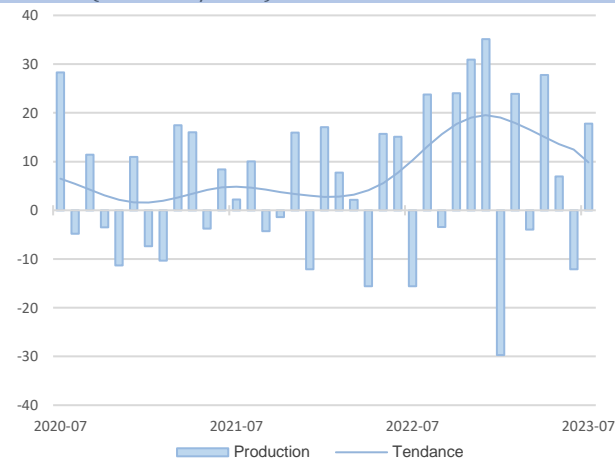


INDUSTRIE

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 significativement renforcés.

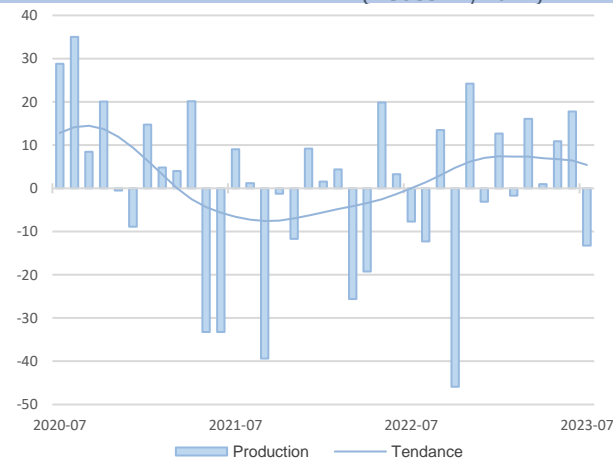
Les prix des matières premières ont légèrement augmenté tandis que ceux des produits finis ont enregistré une baisse. Les stocks de produits finis sont un peu en dessous du niveau habituellement constaté pour la période.

Les carnets de commandes restent un peu dégarnis.

Reprise de la croissance des volumes de production.

Matériel de transport

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

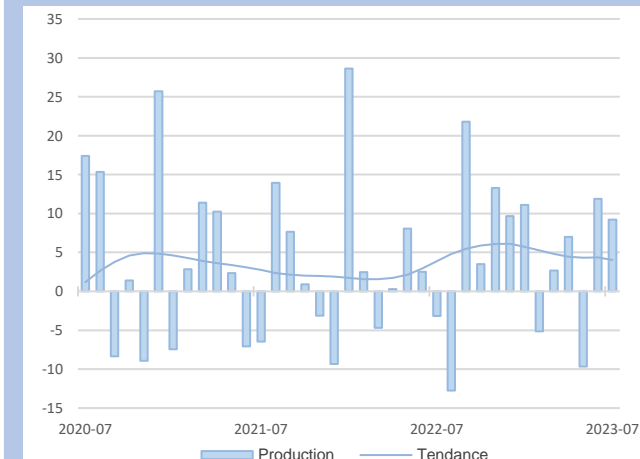


Les effectifs ont été un peu renforcés. Les prix des intrants n'ont globalement pas évolué tandis que les prix de vente se sont inscrits en légère baisse.

La faible consistance des carnets de commandes masque des situations contrastées selon les branches.

Les stocks de produits finis sont en deçà des niveaux normalement constatés.

Resserrement de l'activité, toutes branches confondues. Réduction de la demande selon les sous-secteurs.



Confirmation de la croissance des volumes de production initiée en juin tirée par une bonne tenue de la demande.

En juillet, les effectifs notamment intérimaires ont été significativement réduits. La baisse sensible des prix des matières premières a été répercutée partiellement sur ceux des produits finis.

Les trésoreries sont un peu tendues.

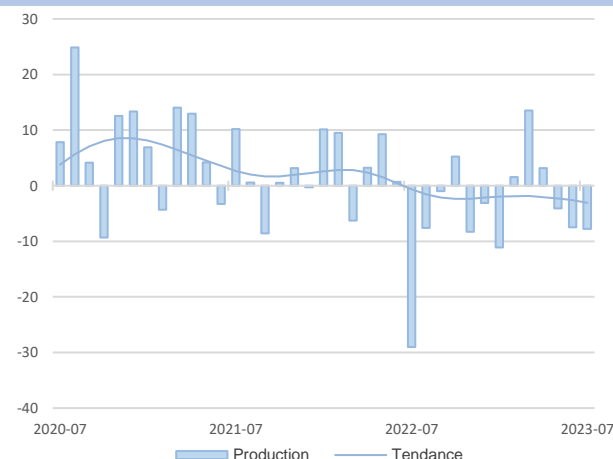
Les carnets de commandes sont jugés corrects.

Recul d'activité dans un contexte de morosité de la demande globale.

Les effectifs n'ont quasiment pas varié en juillet. Les prix des matières premières ont de nouveau diminué permettant une baisse des prix des produits finis. Les trésoreries sont assez tendues.

Les stocks affichent un niveau légèrement supérieur à la normale.

Les carnets de commandes demeurent dégarnis,



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

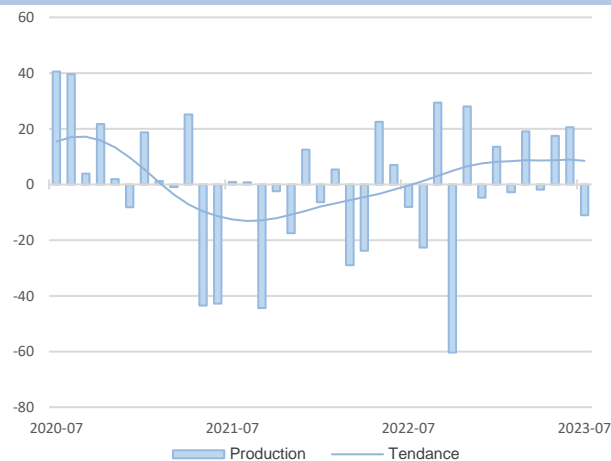
Equipements électriques et électroniques

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

Quelques recrutements ont été initiés.

Les prix des matières premières ont enregistré de légères tensions haussières. Les prix de vente sont demeurés inchangés.

Les stocks de produits finis s'avèrent un peu déficitaires pour la période. Les carnets de commandes sont jugés insuffisants.

En juillet, la production et la demande ont diminué.

Machines et équipements

Les effectifs intérimaires ont été fortement réduits en juillet.

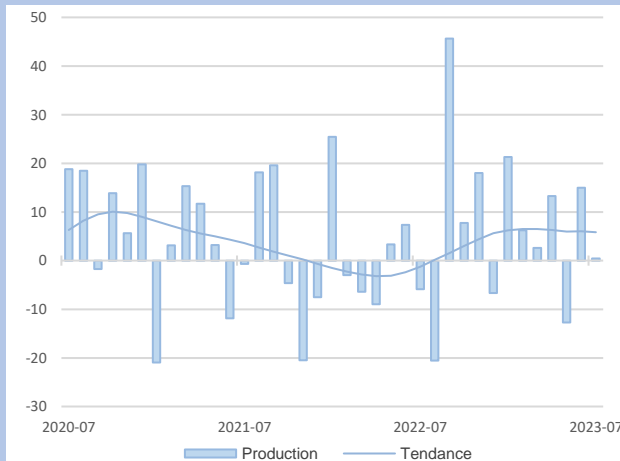
À la suite de la baisse conséquente du prix des matières premières, les prix des produits finis ont été révisés à la baisse. Les trésoreries sont jugées correctes.

Les carnets de commandes sont jugés satisfaisants.

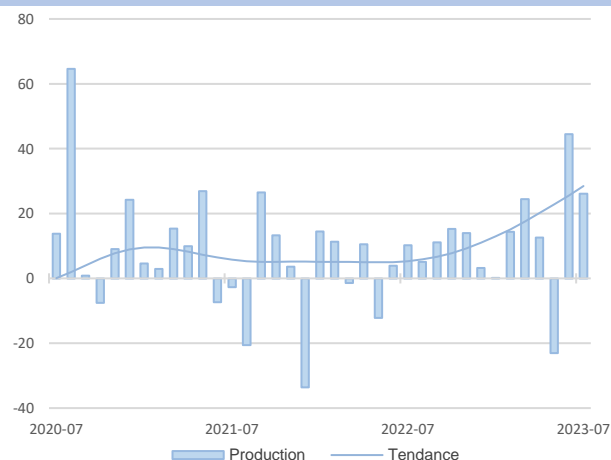
Stabilité de la production.

53,3%

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



Détail de l'industrie



Nouvelle hausse de production soutenue par une demande assez dynamique.

Les effectifs sont restés stables. Les prix des matières premières ont enregistré une nouvelle et forte baisse, sans impact sur les prix des produits finis qui ont légèrement progressé. Les trésoreries se sont dégradées et sont désormais jugées insuffisantes.

Les stocks ont été reconstitués et affichent un niveau supérieur à la normale.

Les carnets de commandes sont corrects, sans plus.

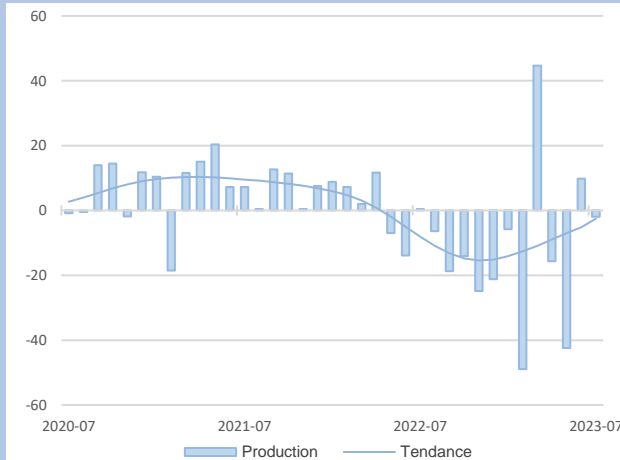
Baisse de production dans un contexte d'un nouveau recul de la demande.

Le secteur a poursuivi ses réductions d'effectifs.

Les prix des matières premières et des produits finis ont de nouveau fortement baissé. Les trésoreries restent très tendues.

Les stocks de produits finis sont proches de la normale.

Les carnets de commandes demeurent très dégarnis,



7,5%

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

Textile, habillement, cuir, chaussure

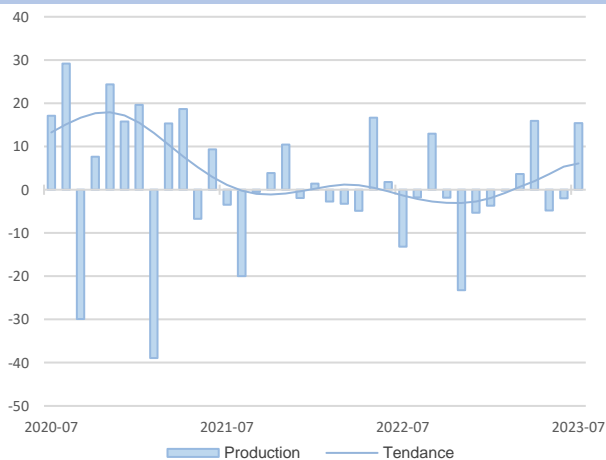
Travail du bois, industrie du papier et imprimerie

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 ont été confortés.

Les prix des matières premières ont poursuivi leur décrue, permettant une baisse des prix des produits finis.

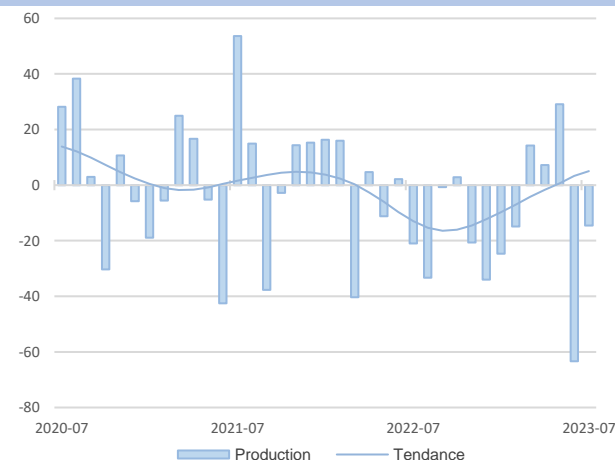
Les trésoreries demeurent assez correctes.

Les stocks affichent un niveau légèrement supérieur aux besoins. Les carnets de commandes restent toujours insuffisants.

Nette hausse de la production sous l'effet d'une demande intérieure et étrangère plus tonique.

Produits en caoutchouc, plastique et autres

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



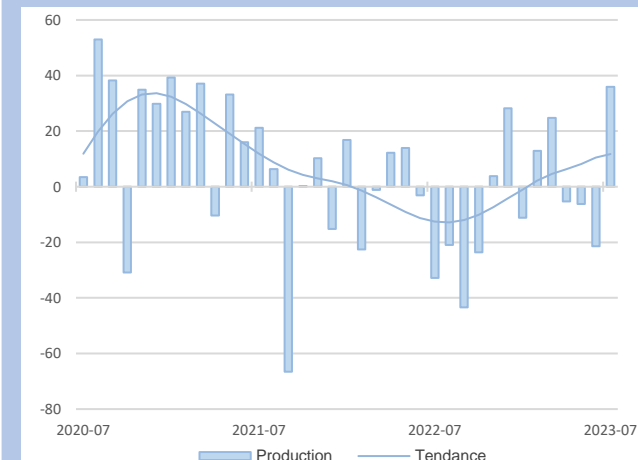
En juillet, les effectifs du secteur ont été réduits. L'importante réduction des prix des matières premières n'a pas affecté les prix des produits finis, lesquels sont restés stables.

Les trésoreries demeurent très tendues.

Les carnets de commandes continuent d'être très déprimés. Les effectifs pourraient diminuer dans les prochaines semaines.

Repli de production dans le sillage d'un net reflux de la demande.

Détail de l'industrie



Conformément aux prévisions, rebond de la production après trois mois de baisse.

Le secteur a perdu des effectifs en juillet. La forte baisse du prix des matières premières a été intégralement répercutée sur les prix des produits finis. Les trésoreries sont satisfaisantes.

Les stocks de produits affichent un niveau inférieur à celui normalement constaté pour la période,

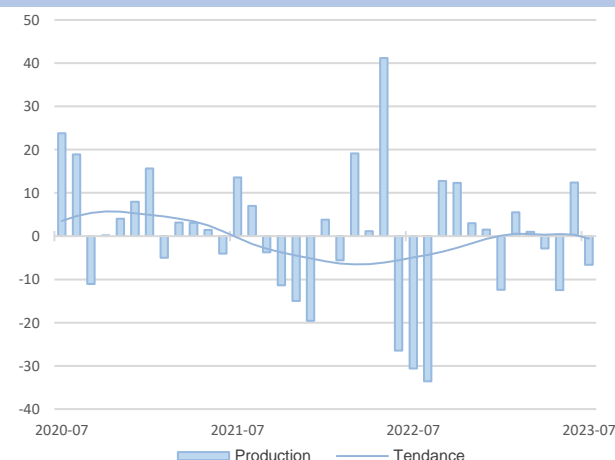
Les carnets de commandes demeurent dégarnis.

Repli de la production en juillet mais progression de la demande.

En juillet, les effectifs de la branche ont été réduits. La légère baisse du prix des matières premières n'a pas eu d'impact sur les prix des produits finis, en légère hausse. Les trésoreries sont jugées tendues.

Les stocks de produits finis s'affichent quelque peu en deçà de leur niveau habituel.

Les carnets de commandes sont juste corrects.



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

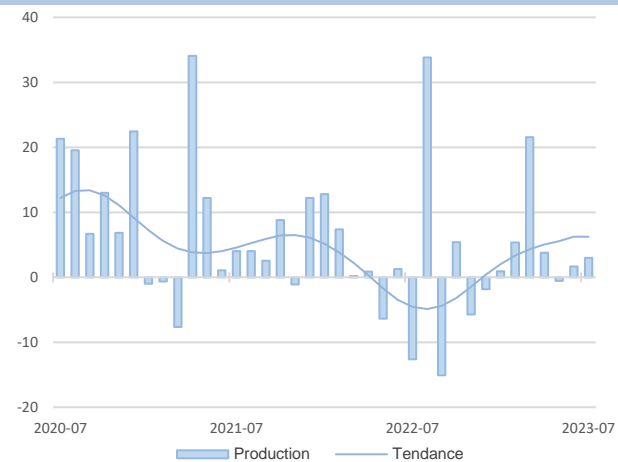
Métallurgie

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 juillet, la branche a stabilisé ses effectifs. Les prix des matières premières et des produits finis ont continué de reculer. Les trésoreries se sont améliorées pour être quasiment à l'équilibre.

Les stocks de produits finis sont supérieurs aux attendus de la période.

Les carnets de commandes ont retrouvé de la consistance.

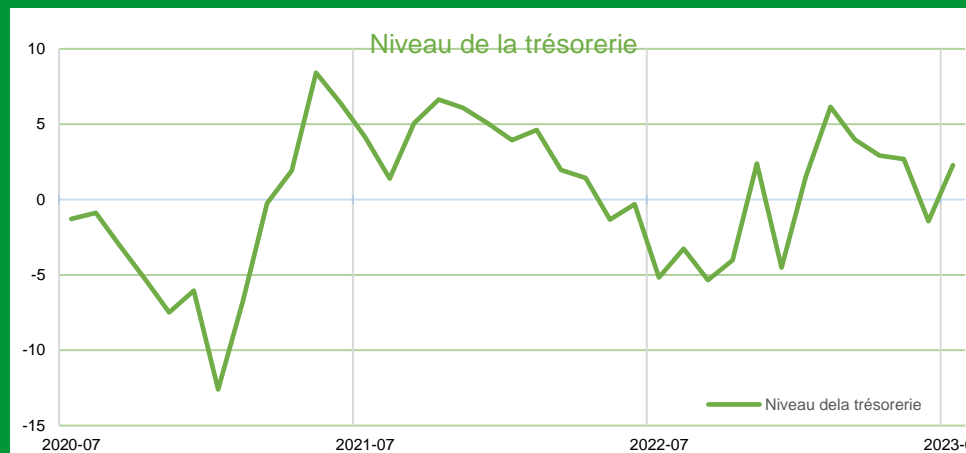
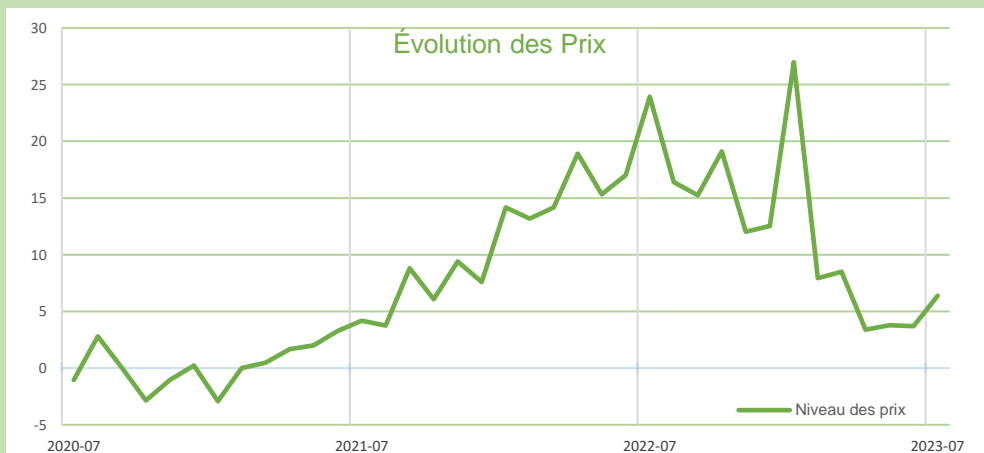
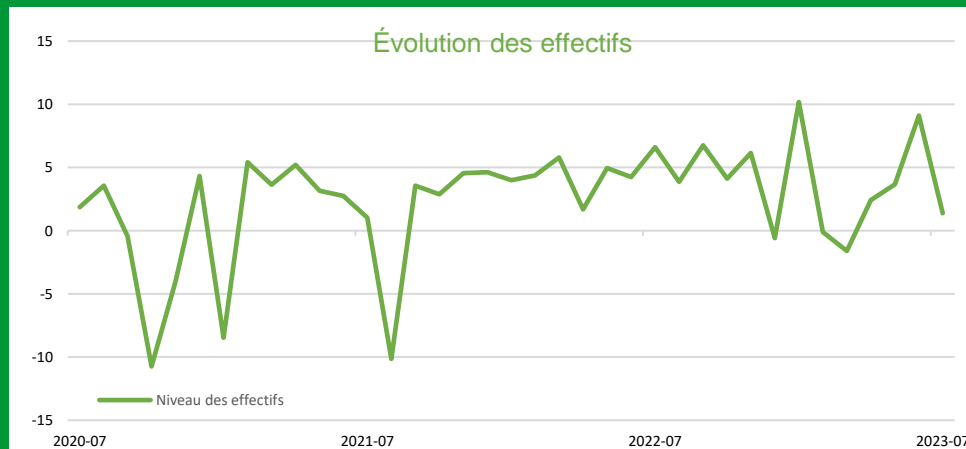
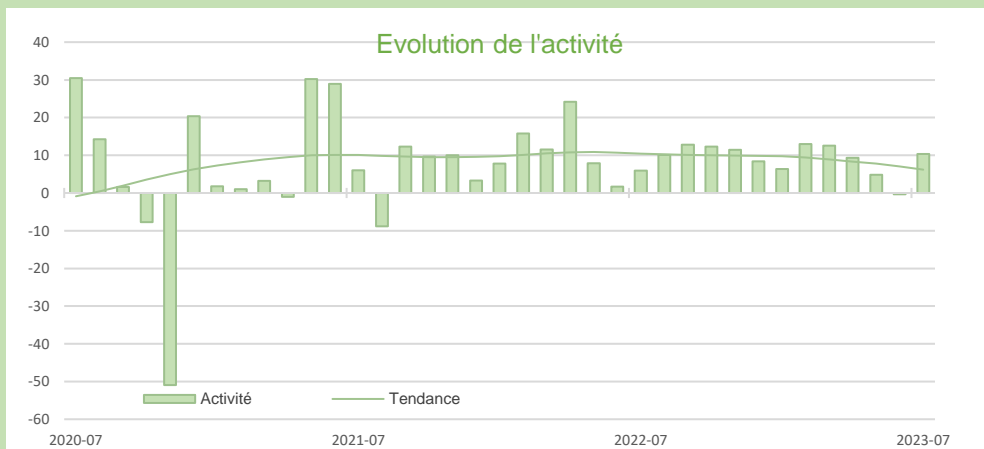
Conformément aux attentes, légère hausse de la production, effet d'une demande qui reste bien orientée.





Synthèse des services marchands

Après un mois de juin assez calme, l'activité régionale et la demande dans les services marchands sont reparties à la hausse en juillet. Cette tendance globale masque néanmoins des évolutions disparates selon les secteurs. Les prestations ont fortement cru dans la restauration, les entreprises de transport-entreposage ainsi que dans les activités juridiques, de gestion, d'architecture et d'ingénierie. A l'inverse, les secteurs de l'intérim, de l'hébergement, de l'information-communication et de l'informatique ont enregistré un net recul d'activité.



SERVICES MARCHANDS

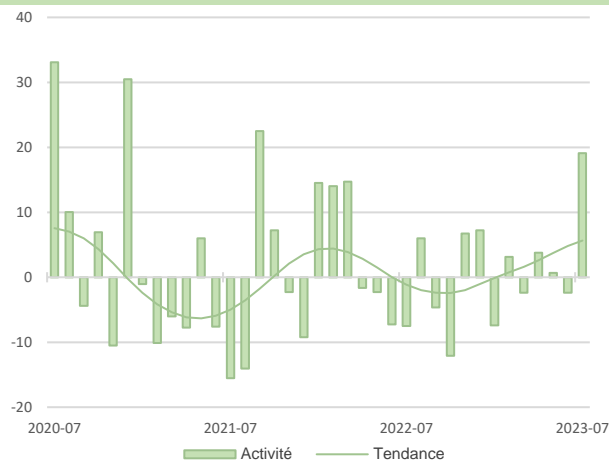
SERVICES MARCHANDS

Source Banque de France – SERVICES

27%

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

Transports et entreposage

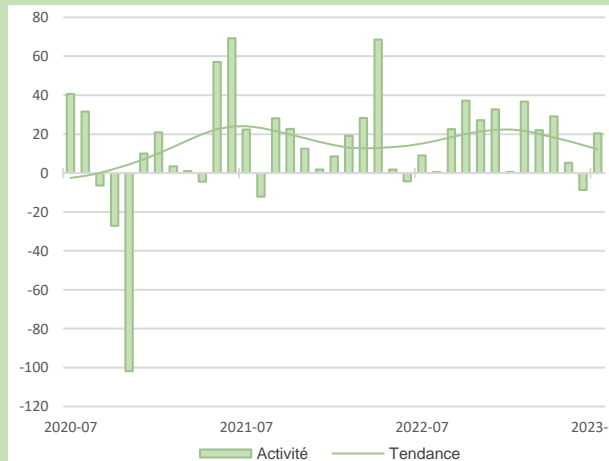


En juillet, les effectifs ont été réduits. Les tarifs des prestations ont été révisés à la hausse. Les trésoreries ressortent assez tendues.

Pour les prochaines semaines, les chefs d'entreprise prévoient de revaloriser leurs tarifs. Les effectifs pourraient baisser.

Conformément aux prévisions, net regain d'activité en juillet.

Hébergement et restauration



Les effectifs ont été de nouveau réduits dans l'hôtellerie tandis que de nombreux recrutements sont intervenus dans la restauration.

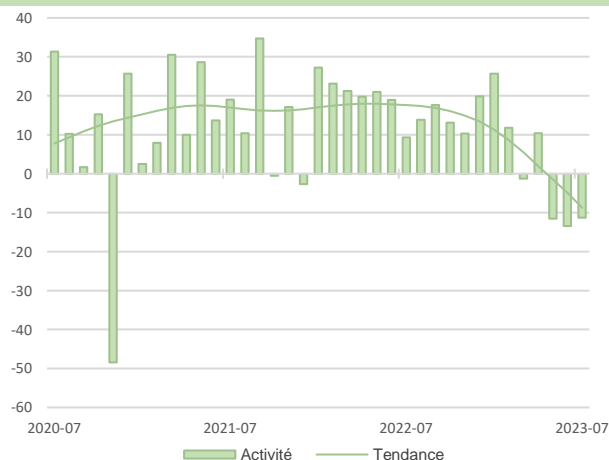
Les tarifs ont été revus fortement à la hausse. Les situations de trésorerie diffèrent néanmoins selon le secteur. Satisfaisantes dans l'hôtellerie, elles sont jugées assez tendues dans la restauration.

Les effectifs devraient rester stables en août.

Hausse de l'activité et de la demande, principalement dans la restauration.

21,5%

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



Baisse d'activité pour le troisième mois consécutif.

Dans ce contexte peu favorable, les effectifs ont été réduits en juillet. Les tarifs des prestations n'ont pas varié. Les trésoreries sont jugées satisfaisantes.

À court terme, les professionnels du secteur annoncent une baisse des prix des prestations. Les effectifs ne devraient pas évoluer.

9,9%

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

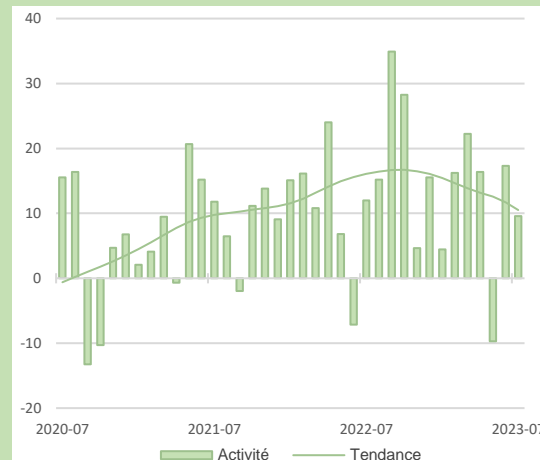
Information et communication

L'activité et la demande sont restées dynamiques en juillet.

Les effectifs sont demeurés stables.

Après plusieurs mois de hausse, les tarifs des prestations n'ont pas évolué. Les trésoreries se sont renforcées et sont désormais jugées satisfaisantes.

Une légère revalorisation des tarifs pourrait intervenir dans les prochaines semaines. Les effectifs devraient rester stables.



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

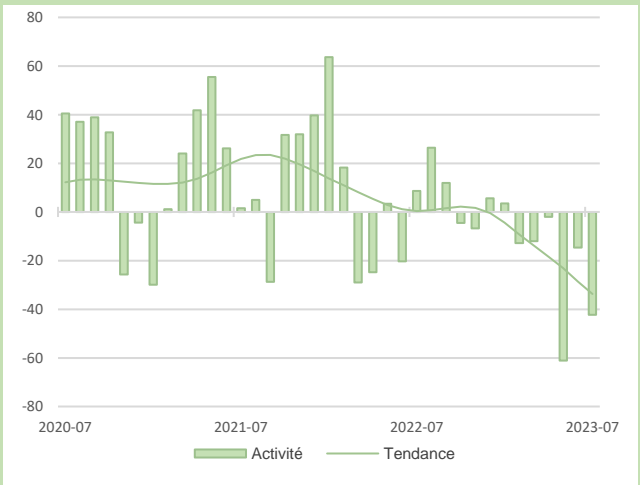
Part des effectifs dans ceux des services marchands (ACOSS 12/2021)

15%



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

Activités des agences de travail temporaire



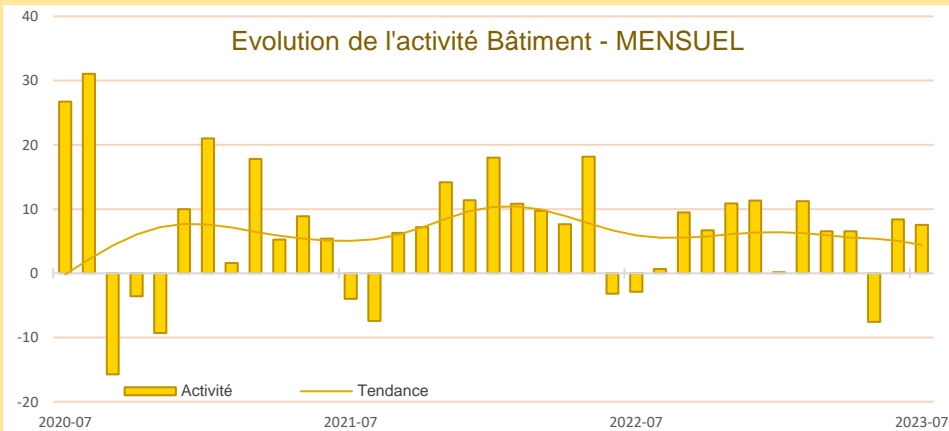
Les agences ont maintenu leurs effectifs à l'identique.
Les prix de vente sont inchangés.
Les trésoreries, sollicitées sur le mois, sont un peu tendues à fin juillet.

Chute d'activité inhabituelle en juillet. Morosité de la demande du fait de carnets de commandes dégradés chez les clients.





Synthèse du secteur Bâtiment – Travaux Publics



Déjouant les prévisions, l'activité dans le secteur du Bâtiment a de nouveau progressé en juillet avec une situation contrastée selon les corps de métier. Les carnets de commandes continuent de se désemplir. Les mises en chantier dans le Gros Œuvre ont nettement été plus nombreuses. Dans le Second Œuvre, l'activité est restée sensiblement étale.

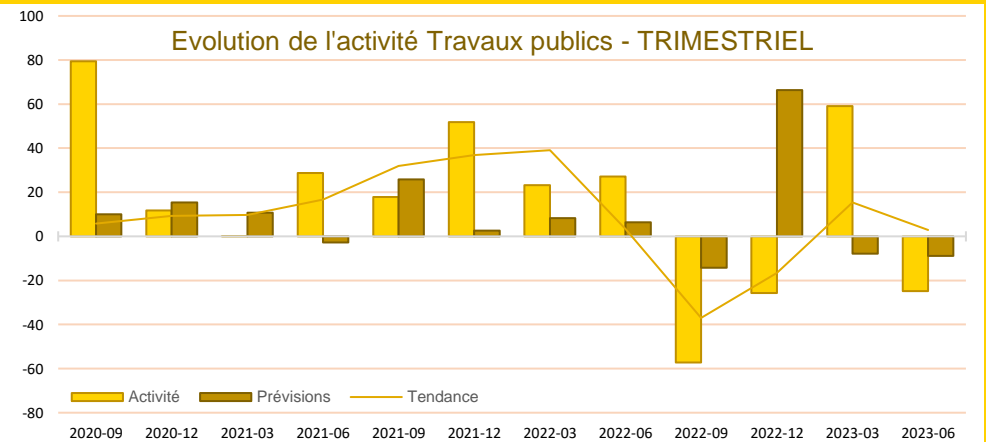
Les effectifs n'ont quasiment pas varié.

Travaux Publics – deuxième trimestre 2023 :

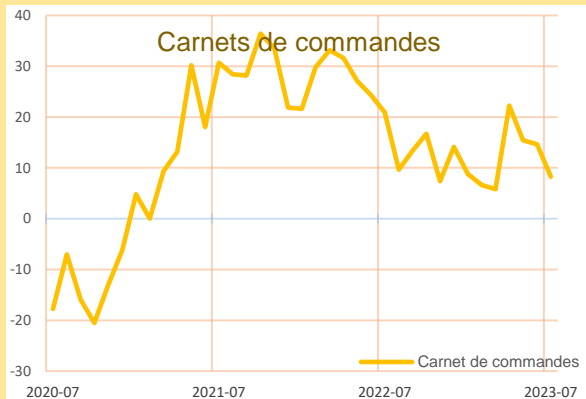
L'activité dans la branche des Travaux Publics a reculé au deuxième trimestre tout en étant mieux orientée que l'an passé à la même période.

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 deviennent dégarnis.

Dans le Second Œuvre, la situation est plus favorable avec des carnets de commandes au-dessus de l'attendu. Ils ressortent toutefois moins remplis que l'an passé.

Situation très contrastée des carnets de commandes selon les corps de métier.

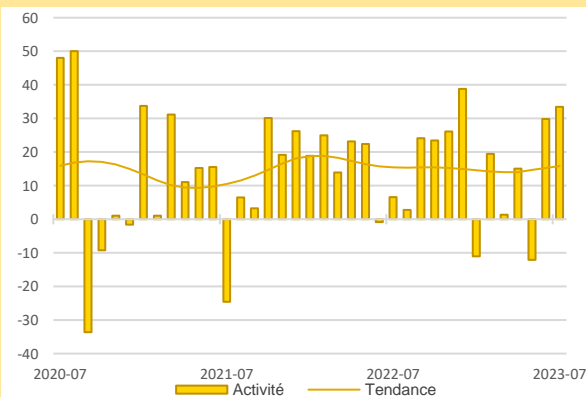
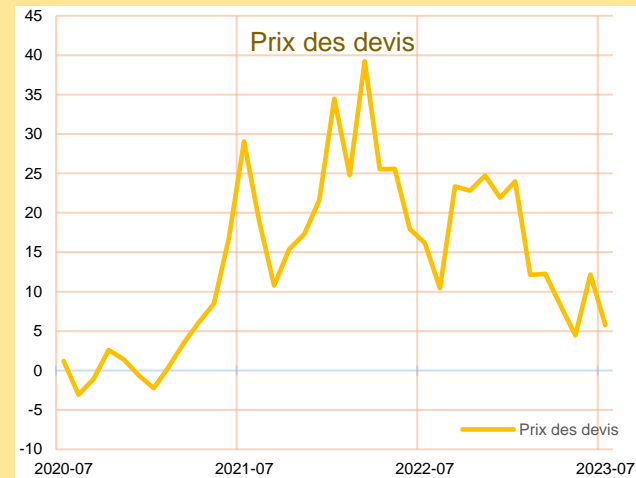
Bâtiment

Dans le Gros Œuvre, les prix des devis ont fait l'objet d'une hausse mesurée.

Dans le Second Œuvre, les chefs d'entreprise ont procédé à une revalorisation des prix des devis.

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

Augmentation plus modérée des prix des devis.

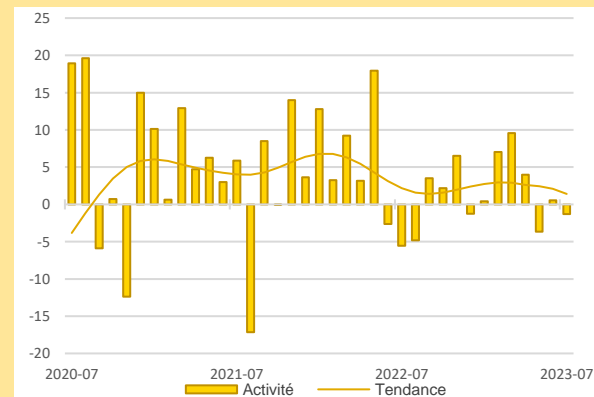


Activité réalisée plus forte que les prévisions formulées le mois passé.

Les effectifs ont été légèrement réduits en juillet.

Léger repli d'activité dans le Second Œuvre en juillet.

En juillet, la courbe des effectifs a entamé son huitième mois consécutif de baisse.



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...