

BANQUE DE FRANCE

TENDANCES RÉGIONALES

JUIN 2023

Période de collecte :

du mercredi 28 juin 2023 au mercredi 5 juillet 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

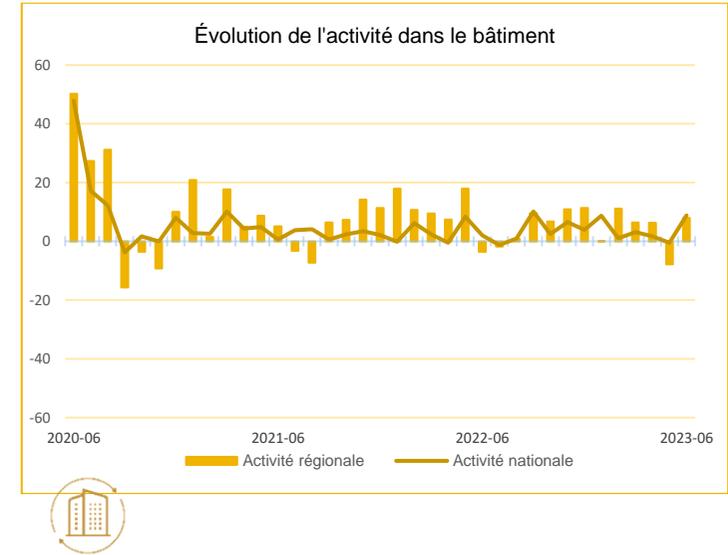
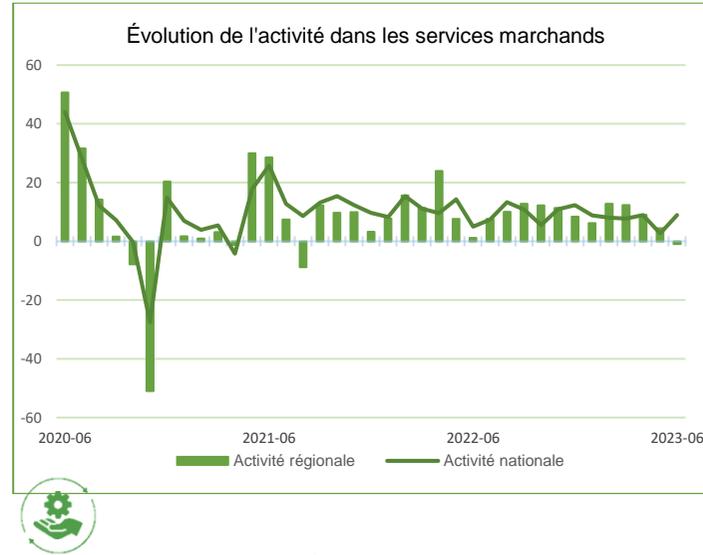
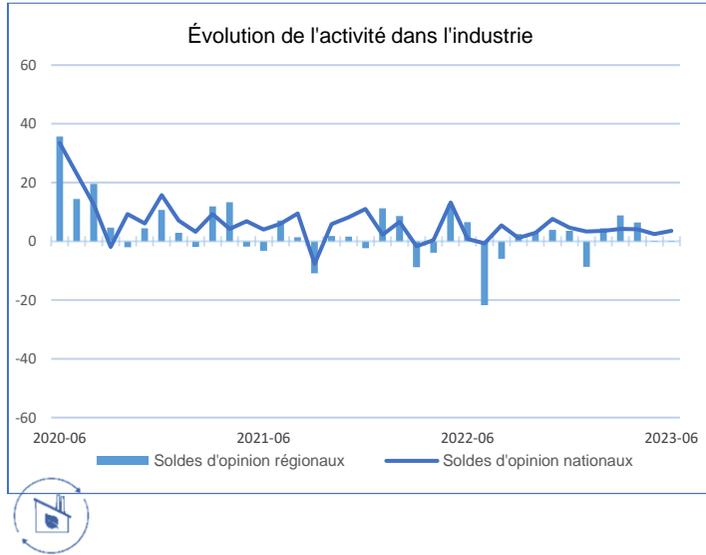
Selon les chefs d'entreprise participant à notre enquête (environ 8 500 entreprises ou établissements interrogés entre le 28 juin et le 5 juillet), l'activité a légèrement progressé en juin dans l'industrie, et plus nettement dans les services et le bâtiment, avec dans ces deux secteurs une évolution meilleure que prévu le mois dernier. Les anticipations pour le mois en cours semblent, comme souvent ex ante, plus contrastées : les chefs d'entreprise anticipent une stabilité dans l'industrie, une progression dans les services et un recul dans le bâtiment.

Les difficultés d'approvisionnement se stabilisent à des niveaux relativement bas dans le bâtiment (16 % des entreprises les mentionnent en juin, après 15 % en mai) et dans l'industrie (23 %, comme en mai). Pour le troisième 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. Les opinions sur les évolutions des prix des services et du bâtiment reviennent à leurs niveaux pré-Covid. Dans l'industrie, le processus de désinflation se confirme : seuls 8 % des chefs d'entreprise indiquent avoir augmenté leurs prix de vente en juin – ce qui représente un plus bas depuis début 2021 – et 6 % d'entre eux les ont baissés – un plus haut depuis près de trois ans. La proportion d'entreprises ayant baissé leurs prix est également en hausse dans le bâtiment. Les difficultés de recrutement évoluent peu et concernent la moitié des entreprises (50 %).

Notre indicateur d'incertitude remonte sensiblement dans les services et le bâtiment. Dans l'industrie et le gros œuvre du bâtiment, les carnets de commande se stabilisent à des niveaux inférieurs à leur moyenne de long terme. La situation de trésorerie reste jugée dégradée dans l'industrie et dans les services.

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

Situation régionale



Source Banque de France

Points Clefs

En juin, le ralentissement de la croissance de l'économie régionale initié en mai s'est confirmé.

Dans l'industrie, la production est demeurée globalement stable avec des évolutions différentes selon les secteurs. L'activité a cru de façon significative, principalement dans les secteurs du textile-habillement-chaussures, des matériels de transport ainsi que dans la fabrication des équipements électriques et autres machines. Une baisse sensible de la production a été enregistrée dans les secteurs de la métallurgie, du caoutchouc-plastique ainsi que dans l'agroalimentaire. Pour juillet, les industriels affichent un certain pessimisme et annoncent une baisse d'activité.

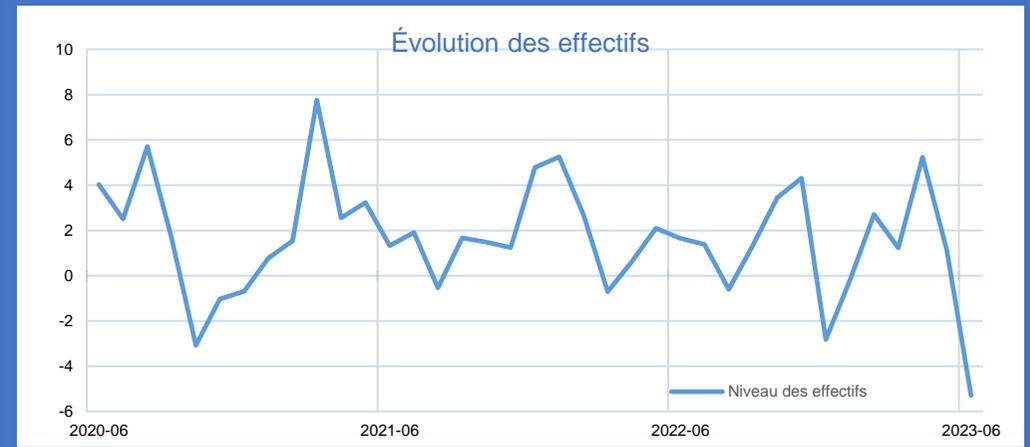
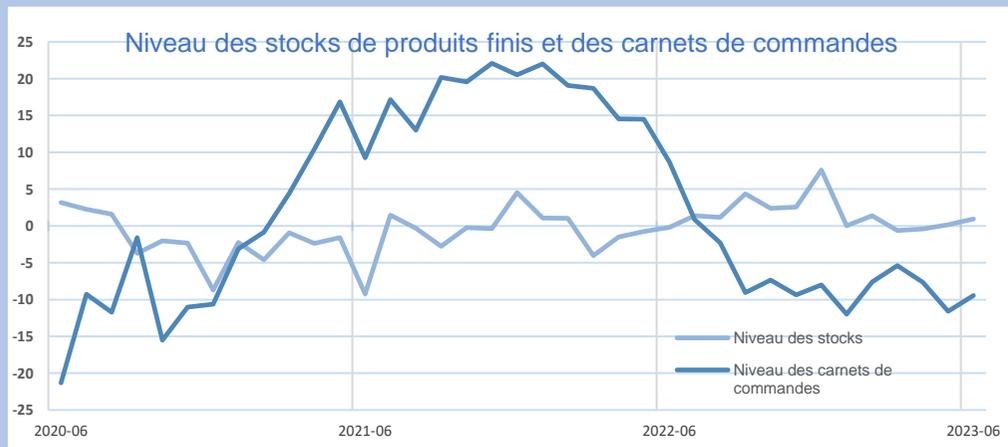
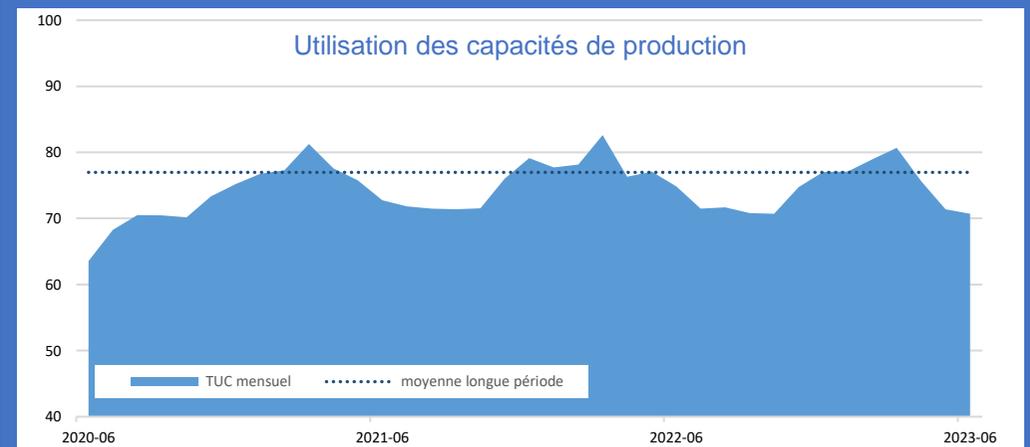
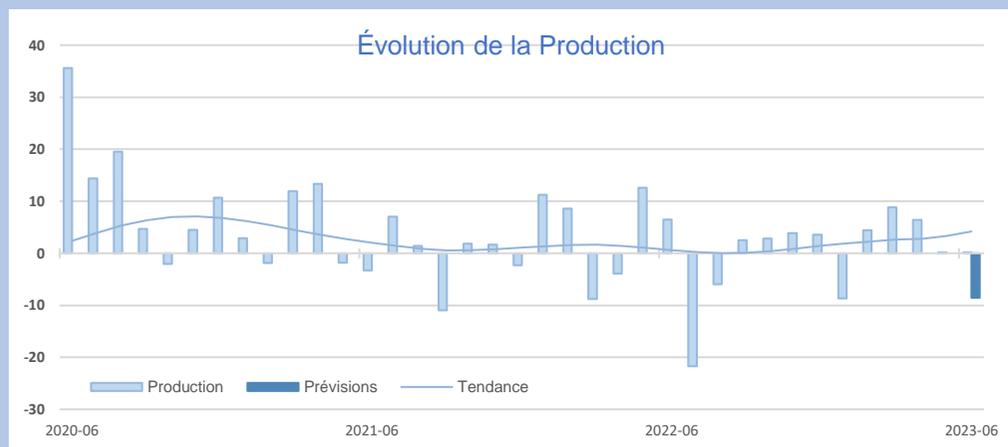
Dans les services marchands, l'activité n'a pas varié significativement. Cette stabilité apparente masque une forte baisse des prestations, notamment dans les secteurs de l'informatique, de l'information-communication et dans l'hébergement-restauration. Seules les activités juridiques, de gestion, d'architecture et d'ingénierie ont affiché une croissance marquée de leur activité. Pour les prochaines semaines, les chefs d'entreprise interrogés ne prévoient pas d'amélioration du niveau des prestations. La demande devrait néanmoins un peu progresser.

Dans la construction, l'activité s'est inscrite en hausse dans le bâtiment après un mois de mai perturbé par d'importantes prises de congé, tandis que dans les travaux publics, une forte diminution des mises en chantier a été enregistrée. Les carnets de commandes demeurent favorablement orientés dans le bâtiment et insuffisamment garnis dans les travaux publics. À court terme, les entrepreneurs anticipent une baisse d'activité, laquelle devrait être marquée dans le secteur des travaux publics.



Synthèse de l'Industrie

En juin, l'activité industrielle régionale est restée globalement stable par rapport au mois précédent avec néanmoins des évolutions assez divergentes selon les secteurs. Ainsi les entreprises du textile-habillement-chaussures, les branches des matériels de transport, des équipements électriques et autres machines ont enregistré de fortes hausses d'activité. À l'opposé, la production s'est contractée dans l'industrie métallurgique, du caoutchouc-plastique-verre et de l'agroalimentaire. Les stocks de produits finis se sont légèrement dégarnis et apparaissent désormais en dessous des niveaux habituellement constatés pour la période. Pour les prochaines semaines, au regard de carnets de commandes insuffisants, les industriels prévoient une baisse de production.



INDUSTRIE

INDUSTRIE

Source Banque de France – INDUSTRIE

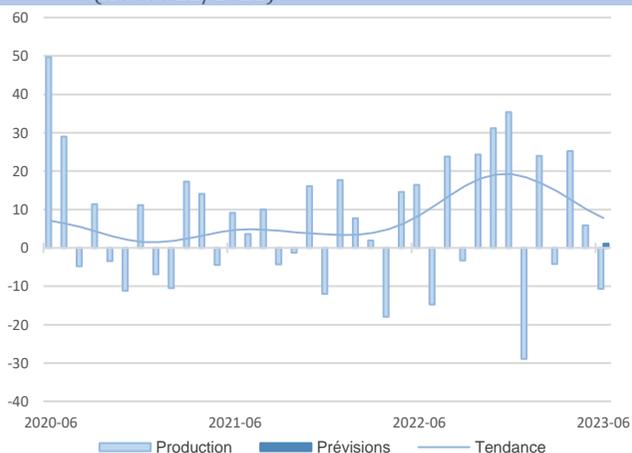


Agroalimentaire

Les effectifs du secteur ont de nouveau été réduits en juin. Les prix des matières premières et des produits finis n'ont guère varié sur la période.

Les carnets de commandes demeurent dégaussés. Les stocks se situent proches de leur niveau habituel. Pour les prochaines semaines, une quasi-stabilité des volumes de production est annoncée par les industriels.

Repli sensible de la production et de la demande.

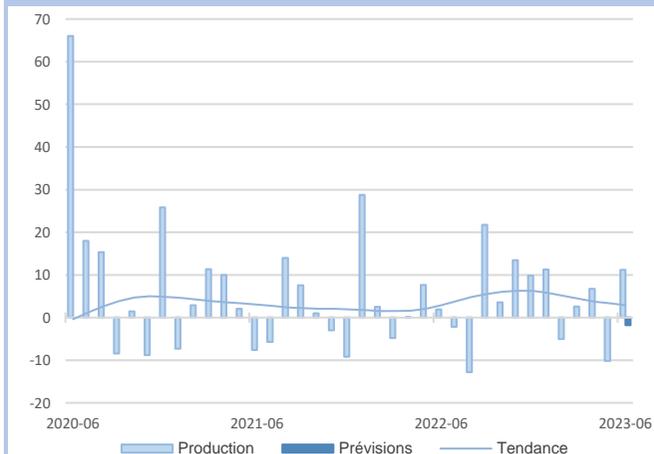
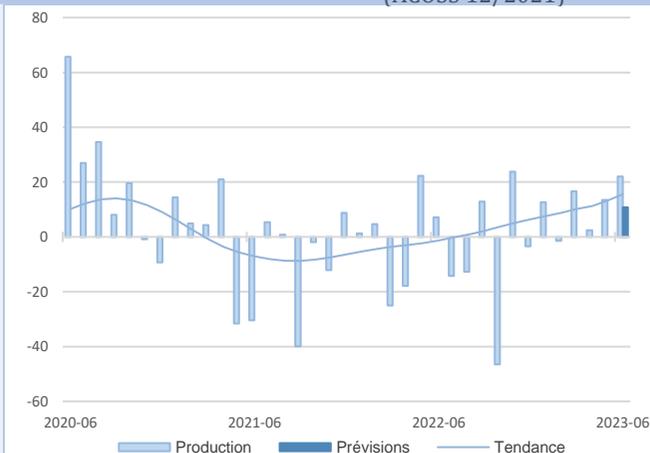


Matériel de transport

Le secteur a amplifié ses recrutements. Les prix des matières premières continuant de se détendre, les prix de vente ont fléchi. Les trésoreries sont jugées correctes.

Les stocks de produits finis sont consistants. Face à des carnets de commandes assez épais, les chefs d'entreprise annoncent un renforcement des plans de charge pour les semaines à venir.

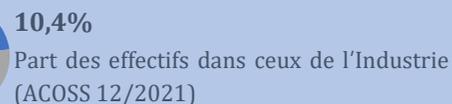
Croissance significative des volumes et de la demande, portée par un secteur automobile tonique.



Rebond de la production et de la demande domestique.

En juin, les effectifs sont restés stables. Une nouvelle baisse du prix des matières premières a été constatée. Les prix des produits finis n'ont quasiment pas varié. Les trésoreries sont correctes, sans plus.

Les carnets de commandes sont assez gausés. Face à des stocks jugés assez élevés, les industriels annoncent au mieux une stabilité de la production.

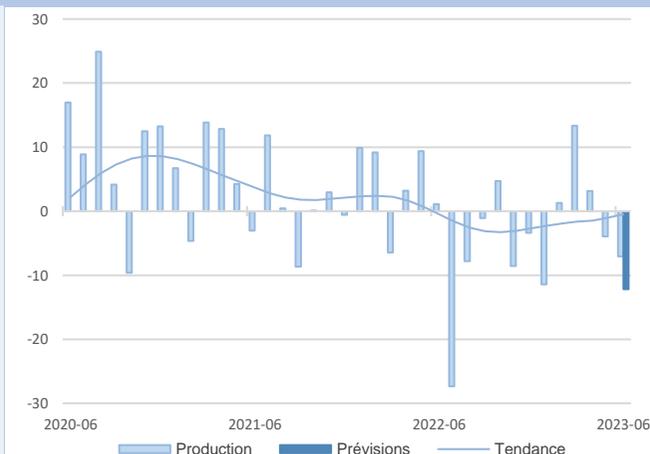


Equipements électriques et électroniques

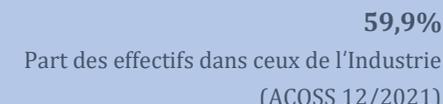
Réduction de la production et des prises de commandes

Les effectifs ont été allégés durant ce mois de juin. La baisse des prix des matières premières s'est intensifiée, avec une répercussion encore partielle sur les prix des produits finis. Les situations de trésorerie restent tendues.

Les stocks de produits finis sont jugés insuffisants. Face à des carnets de commandes dégaussés, les industriels prévoient une contraction de la production pour le mois à venir.

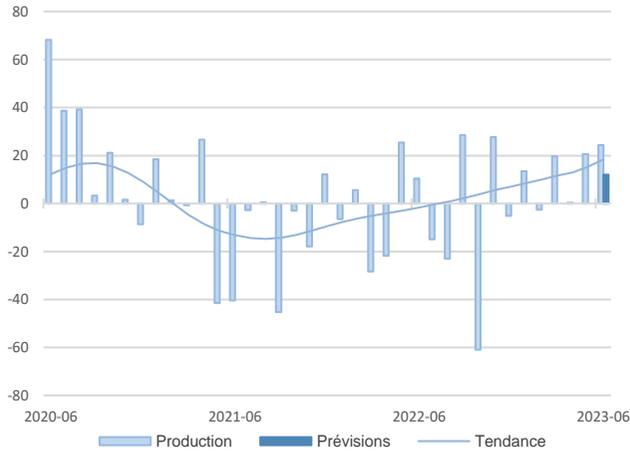


Autres produits industriels



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

Automobile



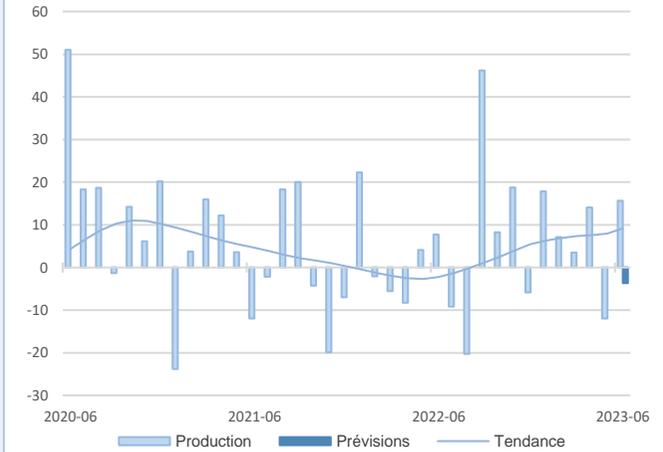
Le renforcement des effectifs a été accentué. Les prix des intrants sont restés sur leur tendance baissière de même que ceux des produits finis. Les trésoreries sont jugées correctes, sans plus.

Les stocks de produits finis sont estimés assez hauts pour la période. Au regard de carnets de commandes assez bien garnis, les industriels prévoient d'augmenter les volumes produits pour le mois à venir.

Poursuite de la montée en puissance des cadences de production. Demande porteuse sur l'ensemble des marchés.

Machines et équipements

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

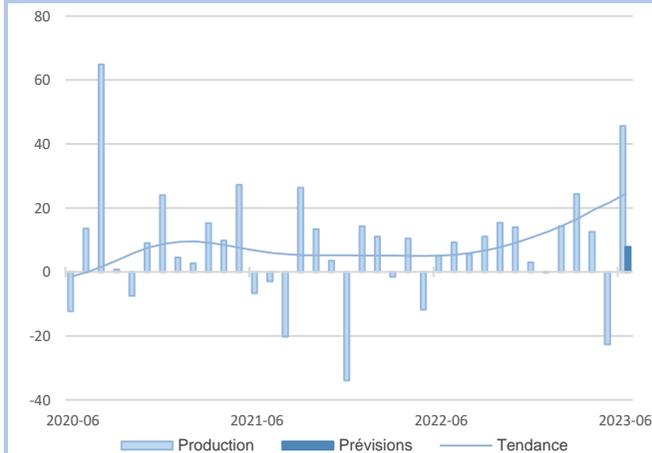


Les effectifs ont été augmentés à la marge. La baisse du prix des matières premières n'a pas eu d'impact sur les prix des produits finis restés stables. Les trésoreries sont satisfaisantes.

Pour les prochaines semaines, au regard de stocks jugés très hauts, les industriels annoncent un repli des cadences de production.

Conformément aux prévisions, reprise de la production dans le sillage d'une demande domestique porteuse.

Détail de l'industrie



Forte hausse des volumes de production à la faveur d'une reprise de la demande domestique.

Une réduction des effectifs a été initiée. Les prix des matières premières ont de nouveau baissé tandis que ceux des produits finis sont restés stables. Les trésoreries affichent des niveaux jugés corrects. Les carnets de commandes restent très insuffisants.

Pour juillet, au regard du niveau de stocks des produits finis très inférieurs aux besoins habituels, les industriels anticipent une hausse de production.

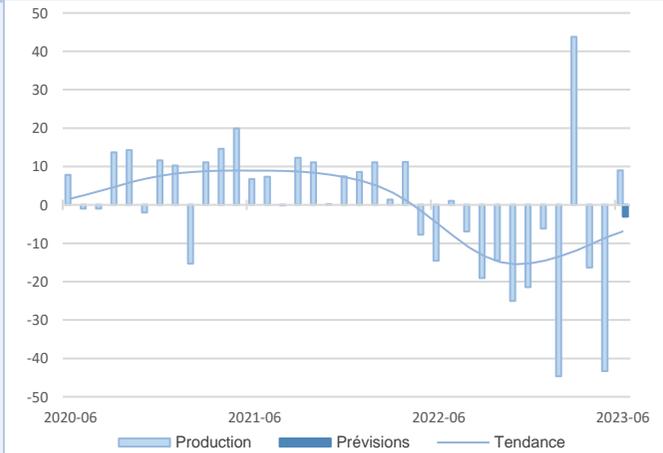
Nette hausse de la production sur le mois de juin.

Le secteur a poursuivi ses réductions d'effectifs.

Une nouvelle et forte baisse des prix des matières premières est intervenue et a été intégralement répercutée sur ceux des produits finis. Les trésoreries restent très tendues.

Les stocks de produits finis continuent d'être inférieurs aux besoins de la période. Les carnets de commandes demeurent très dégarnis.

Pour juillet, les industriels prévoient une baisse modérée de la production.



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

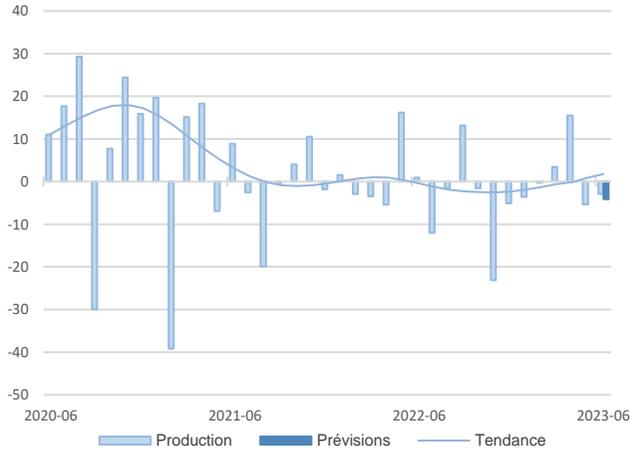
Textile, habillement, cuir, chaussure

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 12/2021)

Industrie chimique

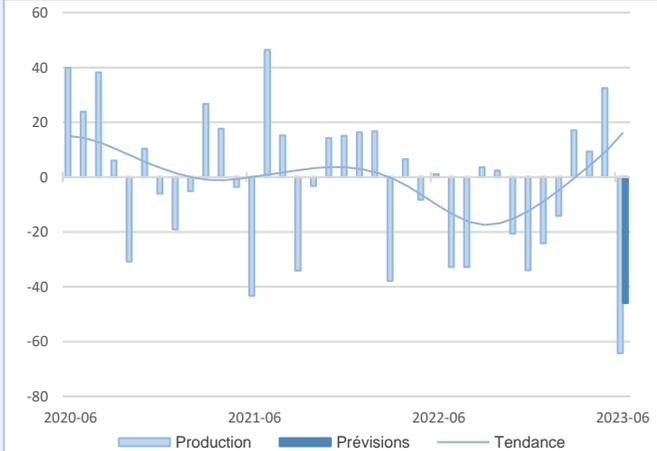


Le secteur a réduit ses effectifs. Les prix des matières premières ont poursuivi leur dégrè; ceux des produits finis ont été très légèrement revalorisés. Les carnets de commandes ont regagné de la consistance mais restent en deçà de l'attendu. Le niveau des stocks est quant à lui largement supérieur à la normale de la période. Dans ce contexte, les industriels annoncent une réduction des cadences de production à court terme.

Tassement de la production. Reprise de la demande tous marchés confondus.

Produits en caoutchouc, plastique et autres

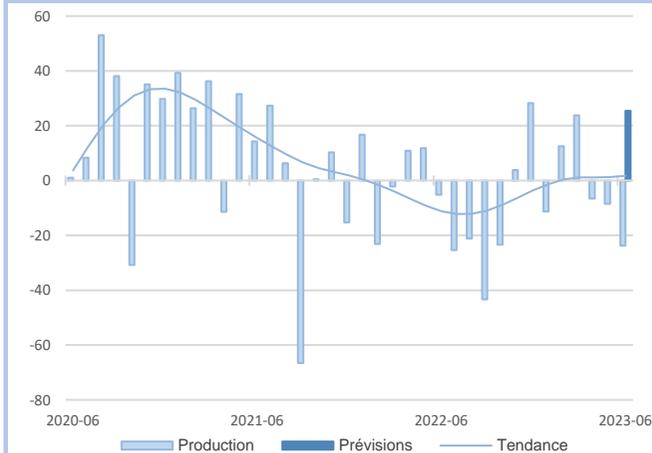
20,9%
Part des effectifs dans autres produits industriels (ACOSS 12/2021)



En juin, le secteur a opéré des réductions conséquentes des effectifs. Les prix des matières premières ont très significativement baissé. Les prix des produits finis ont légèrement diminué. Les tensions sur les trésoreries s'intensifient. La situation des carnets de commandes conduit les industriels à envisager un recul important des volumes de production qui devrait se traduire par une baisse des effectifs.

Très forte baisse de la production face à des carnets de commandes dégarnis.

Détail de l'industrie



Recul marqué de la production en juin.

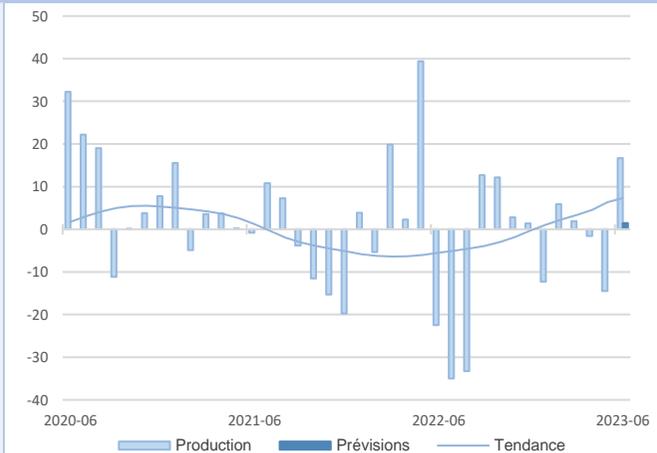
Les effectifs ont été revus à la baisse. Les prix des matières premières ont significativement baissé avec une répercussion partielle sur les prix des produits finis. Les trésoreries sont jugées assez satisfaisantes.

Les carnets de commandes sont dégarnis. Au regard de stocks de produits finis très en deçà de l'attendu, les industriels annoncent un rebond de la production.

Reprise des volumes de production en juin.

En juin, le secteur a gagné des effectifs. Les prix des matières premières ont de nouveau baissé sans impact sur les prix des produits finis. Les trésoreries demeurent dégradées.

Les carnets de commandes ont gagné en consistance. Les stocks de produits finis s'affichent au dessus de leur niveau habituel. Dans ce contexte mitigé, les volumes de production ne devraient pas varier significativement.

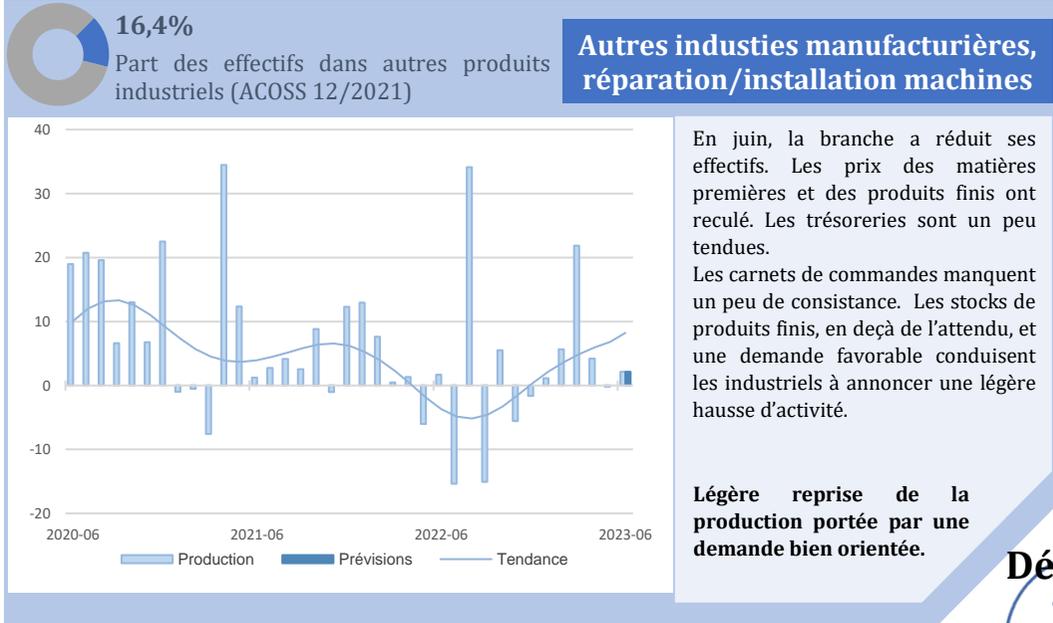


10%
Part des effectifs dans autres produits industriels (ACOSS 12/2021)

Métallurgie

Produits métalliques

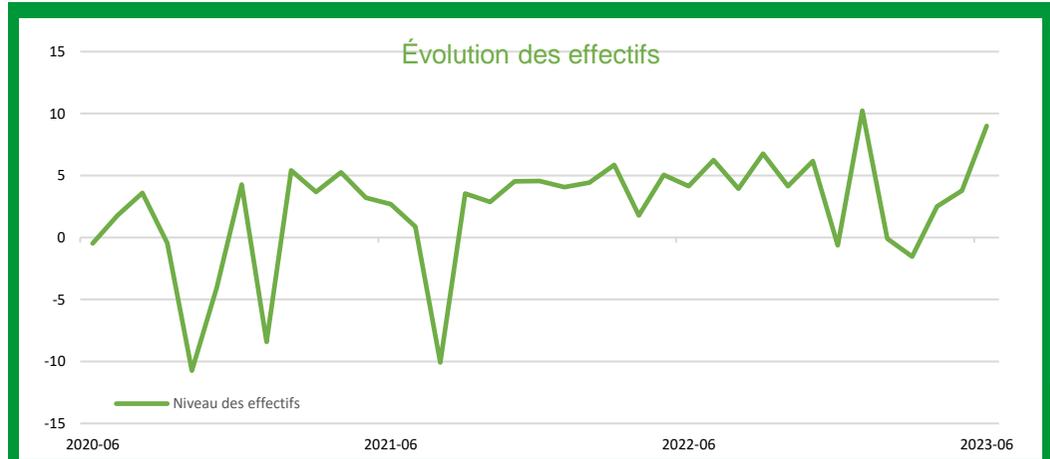
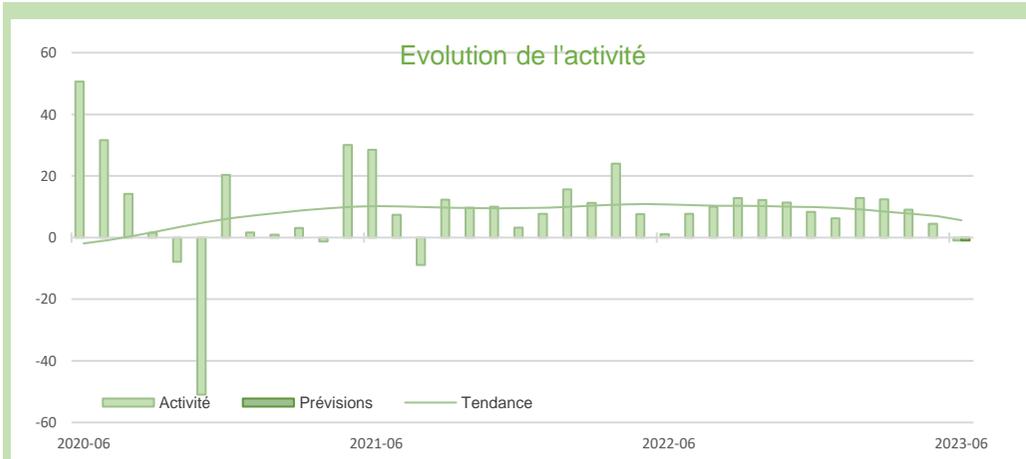
18%
Part des effectifs dans autres produits industriels (ACOSS 12/2021)





Synthèse des services marchands

En juin, l'activité régionale dans les services marchands n'a quasiment pas varié par rapport au mois précédent, face à une demande en repli. Cet essoufflement de l'activité se vérifie avec plus ou moins d'intensité dans toutes les branches à l'exception des activités juridiques, de gestion, d'architecture et d'ingénierie en hausse significative. Pour juillet, les chefs d'entreprise restent assez pessimistes et anticipent globalement une baisse modérée d'activité. La demande devrait toutefois se ressaisir un peu.



SERVICES MARCHANDS

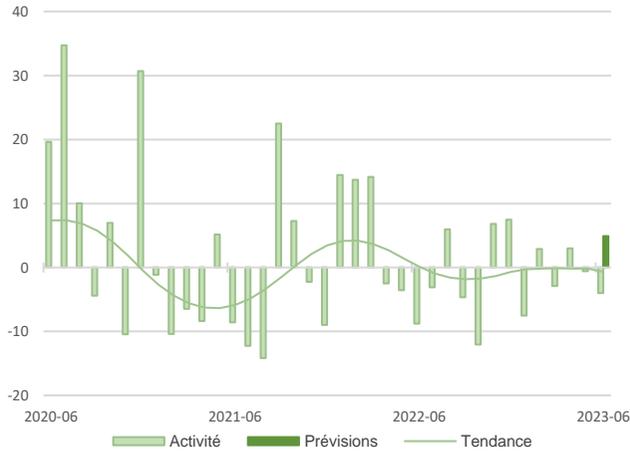
SERVICES MARCHANDS

Source Banque de France – SERVICES

27%

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

Transports et entreposage



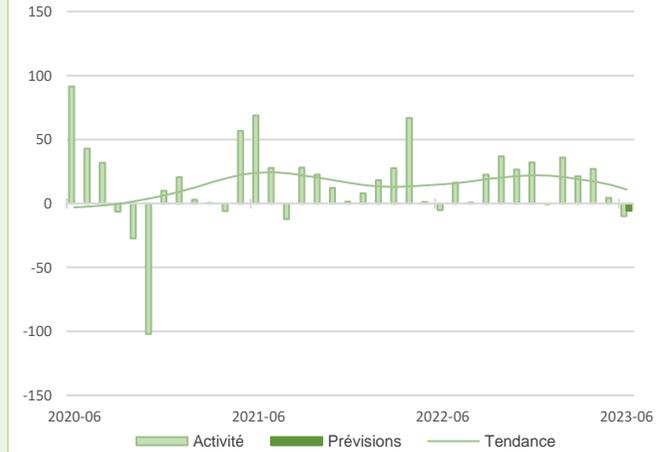
En juin, les effectifs ont pu être renforcés. Les prix des prestations ont très légèrement progressé. Les trésoreries commencent à se tendre. Au regard d'un net raffermissement de la demande prévue, les chefs d'entreprise s'attendent, par prudence, à une reprise modérée de l'activité pour les prochaines semaines.

Tassement de l'activité et de la demande en juin.

Hébergement et restauration

21,5%

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



En juin, le secteur a vu ses effectifs croître très significativement. Les prix ont reculé pour la première fois depuis mai 2021. Les trésoreries sont jugées assez satisfaisantes.

A court terme et après correction des variations saisonnières, les restaurateurs anticipent une baisse de l'activité tandis que les hôteliers s'attendent à enregistrer une hausse des nuitées. Les effectifs pourraient être légèrement revus à la baisse.

Repli de l'activité et de la demande en juin après un mois de mai particulièrement porteur.



Nouveau recul de l'activité en juin.

Le secteur a légèrement renforcé ses effectifs. Les tarifs des prestations sont restés stables. Les trésoreries sont assez tendues.

Pour le mois de juillet, les professionnels du secteur anticipent une reprise de l'activité. Les effectifs devraient toutefois diminuer. Les tarifs des prestations pourraient légèrement baisser.

Forte reprise de l'activité et de la demande en juin.

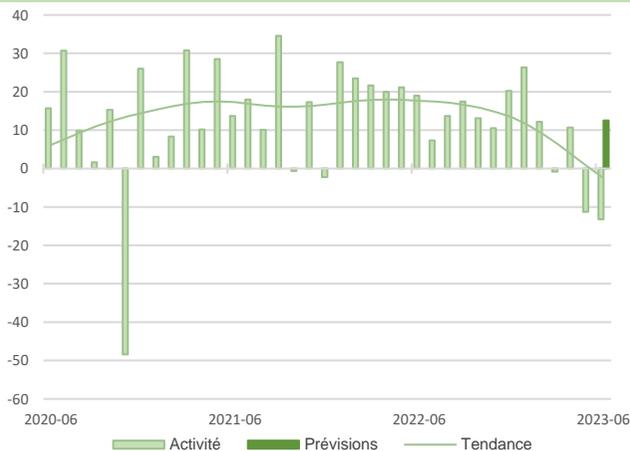
Une baisse des effectifs est intervenue. Les tarifs des prestations ont été ajustés à la hausse. Les niveaux de trésorerie restent tout juste corrects.

Pour juillet, les chefs d'entreprise annoncent une nouvelle augmentation modérée de l'activité et de la demande, accompagnée de quelques recrutements. Les prix pourraient continuer à progresser.

9,9%

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

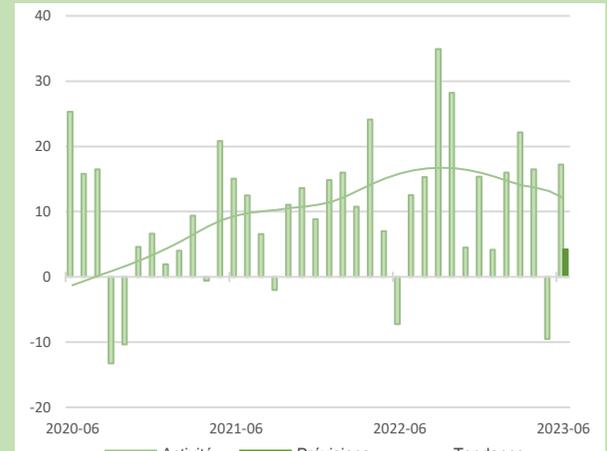
Information et communication



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

15%

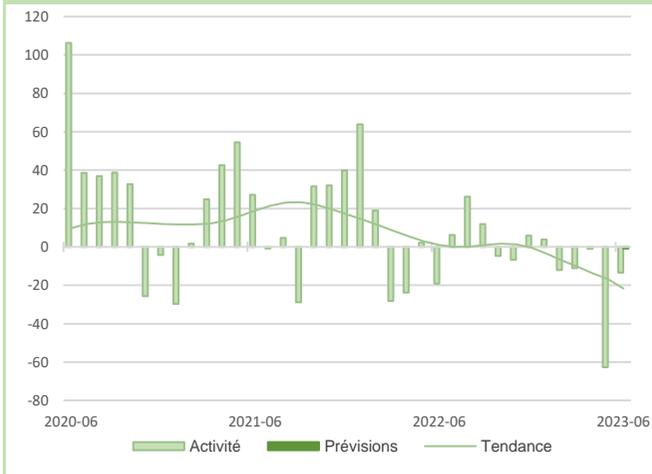
Part des effectifs dans ceux des services marchands (ACOSS 12/2021)





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

Activités des agences de travail temporaire



En juin, dans ce contexte peu porteur, les effectifs des agences se sont contractés.

Les trésoreries affichent des niveaux très satisfaisants.

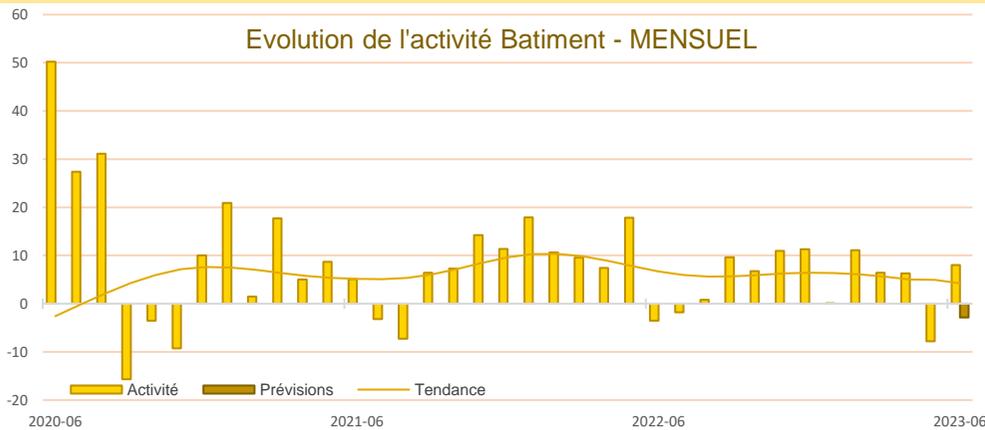
Les directeurs d'agences entendent pour juillet une stabilité de l'activité et pourraient renforcer les effectifs en agence.

Nouveau repli d'activité et de la demande de contrats face à un manque de visibilité des clients.





Synthèse du secteur Bâtiment – Travaux Publics



Conformément aux prévisions, l'activité dans le secteur du Bâtiment a progressé en juin par rapport à mai mais, comparé à l'an passé, le repli de la production s'est accentué face à des carnets de commandes qui se dégarnissent. L'activité du Gros Œuvre a bénéficié en juin d'un rebond technique faisant suite aux nombreux congés ayant grevé l'activité du mois précédent. Dans le Second Œuvre, l'activité n'a quasiment pas varié.

Les effectifs ont été réduits.

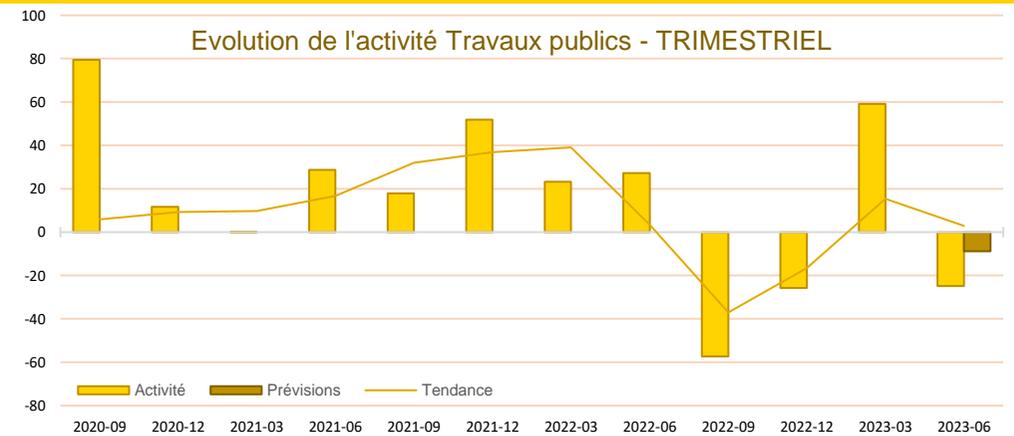
Pour les prochaines semaines, l'activité du secteur devrait se contracter.

Travaux Publics – deuxième trimestre 2023 :

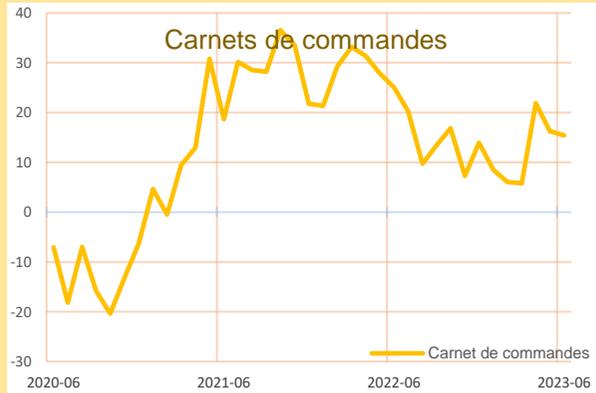
L'activité dans la branche des Travaux Publics a reculé au deuxième trimestre 2023 tout en étant mieux orientée qu'au deuxième trimestre 2022.

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

Les carnets de commandes se réduisent 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 ont bénéficié de reports de commandes du mois de mai mais sont moins garnis que l'an passé.

Dans le Second Œuvre, les carnets de commandes ont un peu désempi et ressortent nettement plus étroits qu'ils l'étaient l'année passée.

Bonne tenue relative des carnets de commandes avec une situation toutefois significativement moins favorable que l'an passé.

Bâtiment

Dans le Gros Œuvre, les prix des devis ont été revalorisés.

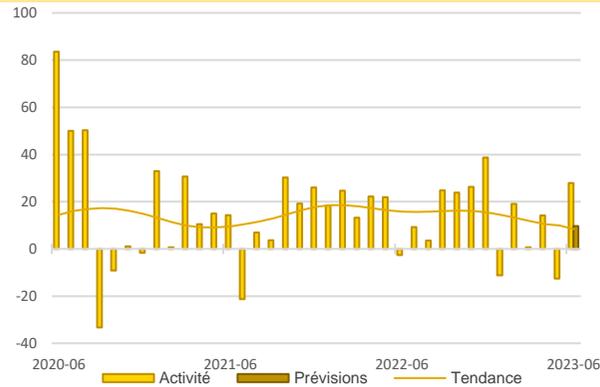
Dans le Second Œuvre, les prix des devis sont repartis à la hausse après la pause du mois passé.

Pour les prochaines semaines, les prix des devis seront révisés à la hausse, tous corps de métier confondus.

Renforcement de la hausse du prix des devis.



Construction



Reprise d'activité conforme aux prévisions après un mois de mai marqué par les congés.

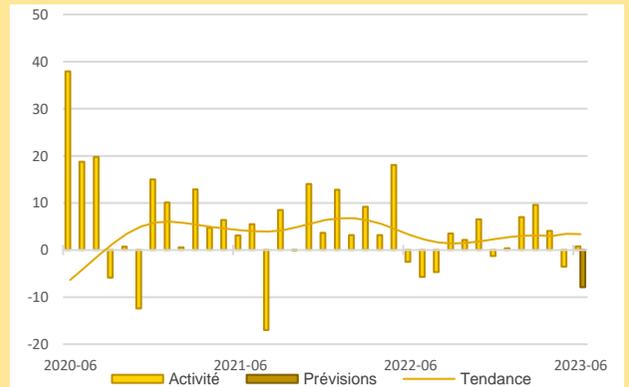
Les effectifs ont été légèrement réduits en mai.

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

L'activité du Second Œuvre s'est stabilisée en juin mais se situe en recul par rapport à l'an passé.

En juin, la réduction des effectifs s'est poursuivie.

Pour les prochaines semaines, les chefs d'entreprise annoncent un repli d'activité.



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...