

BANQUE DE FRANCE

TENDANCES RÉGIONALES

SEPTEMBRE 2023

Période de collecte :

du mercredi 27 septembre 2023 au mercredi 4 octobre 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 27 septembre et le 4 octobre), l'activité a peu évolué en septembre dans l'industrie, et a progressé dans les services marchands et le second œuvre du bâtiment. Pour octobre, les chefs d'entreprise anticipent une progression de l'activité dans l'industrie et les services, et une stabilité dans le bâtiment. Les carnets de commandes poursuivent leur érosion dans l'industrie et le bâtiment.

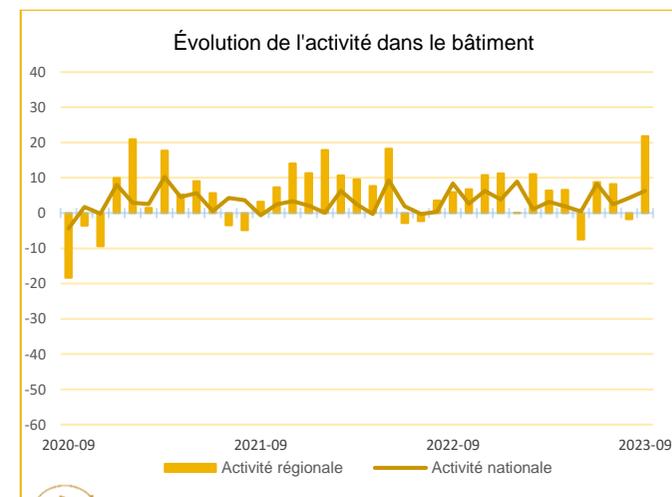
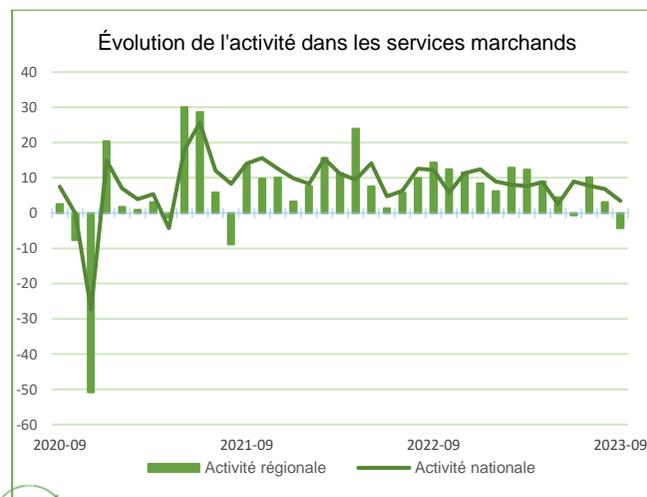
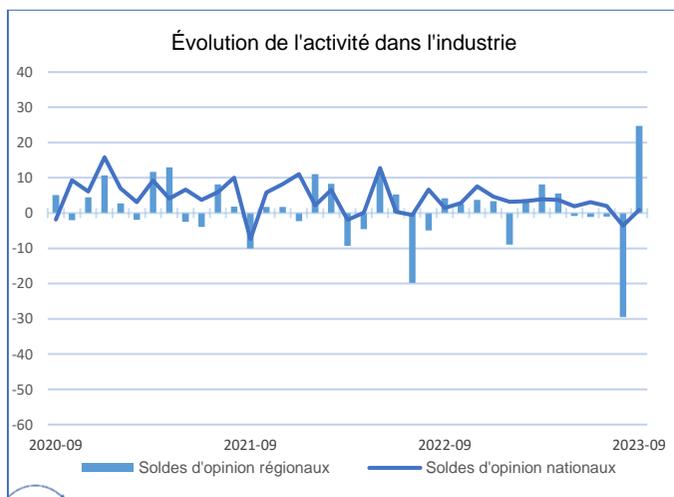
Les difficultés d'approvisionnement se stabilisent à de bas niveaux dans le bâtiment (9 % des entreprises les mentionnent en septembre, comme en août) et dans l'industrie (17 %, comme en août). Les industriels jugent que les prix sont de nouveau en nette baisse pour les matières premières et que ceux des produits finis se stabilisent. Dans les trois grands secteurs, la proportion d'entreprises ayant augmenté leurs prix le mois précédent reste faible, proche de ses niveaux pré-Covid. Dans l'industrie, 6 % des chefs d'entreprise ont baissé leurs prix en septembre, alors que 7 % les ont augmentés.

Les difficultés de recrutement reculent de nouveau en septembre mais restent encore élevées (48 %, après 50 % en août).

La situation de trésorerie reste jugée dégradée dans l'industrie et les services.

Sur la base des résultats de l'enquête, complétés par d'autres indicateurs, le PIB progresserait légèrement au troisième trimestre 2023 (+ 0,1 %) après la hausse surprise du deuxième trimestre (+ 0,5 %).

Situation régionale



Source Banque de France

Points Clefs

L'activité économique régionale a connu un certain dynamisme en septembre.

Dans l'industrie, la production globale a nettement rebondi dans la quasi-totalité des secteurs, soutenue par une reprise de la demande domestique et étrangère. L'augmentation de la production a été particulièrement importante dans les domaines des matériels de transport et de la fabrication de produits en caoutchouc-plastiques. Seules les branches des industries agroalimentaires et du textile-habillement-chaussures ont vu leur production reculer. Les prévisions à court terme restent néanmoins mesurées. Face à des carnets de commandes toujours insuffisants, les industriels s'attendent tout au plus à une légère progression de production.

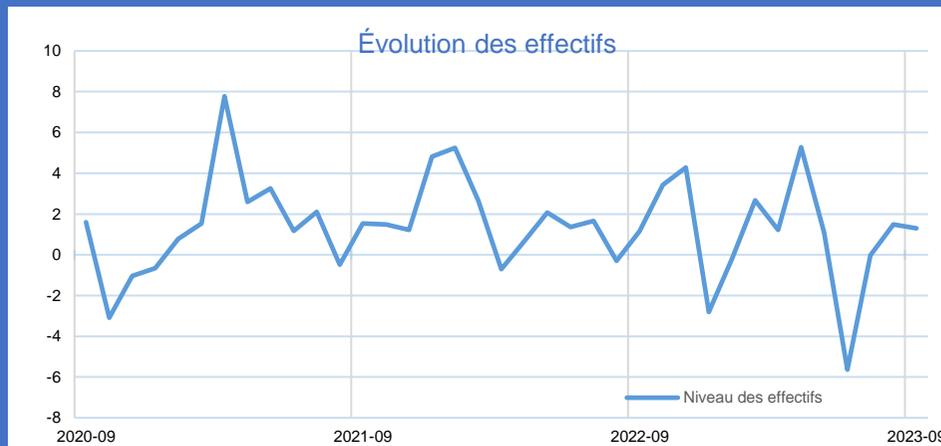
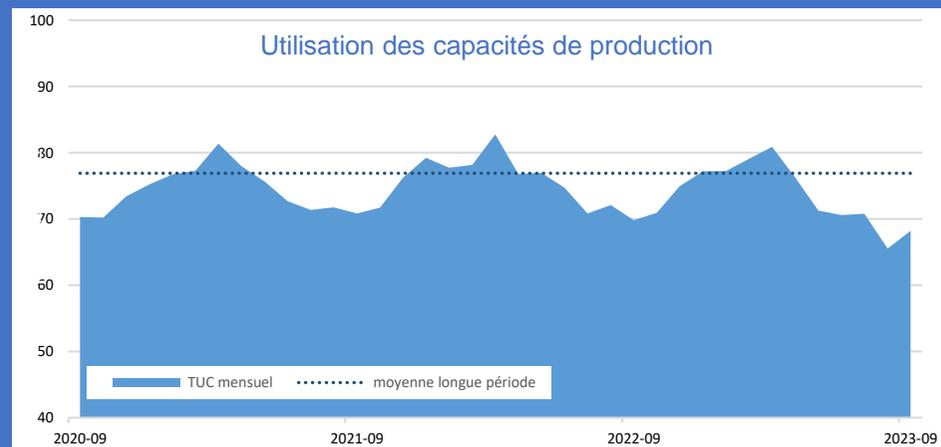
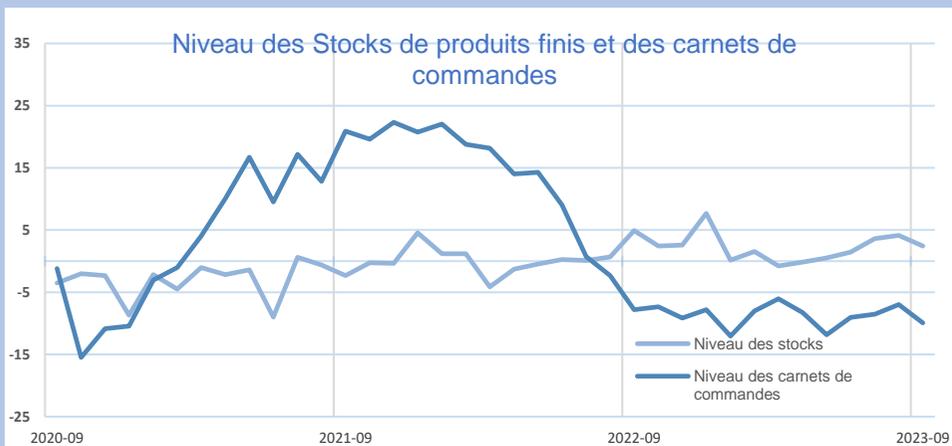
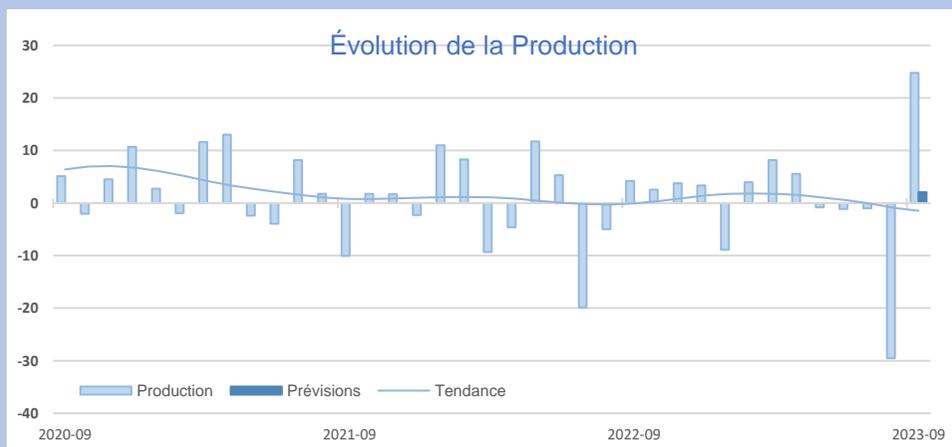
Dans les services marchands, l'activité et la demande se sont inscrites en baisse, hormis dans les secteurs du nettoyage des bâtiments et des activités juridiques de gestion et d'ingénierie. La baisse des prestations a été sensible dans les domaines de l'informatique et de l'information-communication. Pour les prochaines semaines, les chefs d'entreprise prévoient dans l'ensemble une hausse de l'activité et de la demande.

Dans la construction, la reprise d'activité a été énergique dans le secteur du bâtiment, portée par des carnets de commandes qui restent consistants. Dans le secteur des travaux publics, face à l'insuffisance de la demande, une diminution des mises en chantier a été enregistrée. À court terme, la situation pourrait s'inverser : une hausse d'activité est attendue dans les travaux publics tandis que dans le bâtiment, un recul de l'activité est annoncé.



Synthèse de l'Industrie

Après un mois d'août marqué par un recul d'activité, la production industrielle régionale a fortement rebondi en septembre dans la quasi-totalité des secteurs. La hausse de production a été particulièrement élevée dans la fabrication de matériels de transport. Seules les industries agroalimentaires et les entreprises du textile-habillement-chaussures ont accusé une légère baisse d'activité. Les entrées de commandes ont été assez dynamiques, tant au niveau national que de l'étranger. A court terme, au regard du niveau de stocks de produits finis un peu élevé pour la période et de carnets de commandes toujours insuffisamment garnis, les industriels anticipent au mieux une progression très modérée de la production.



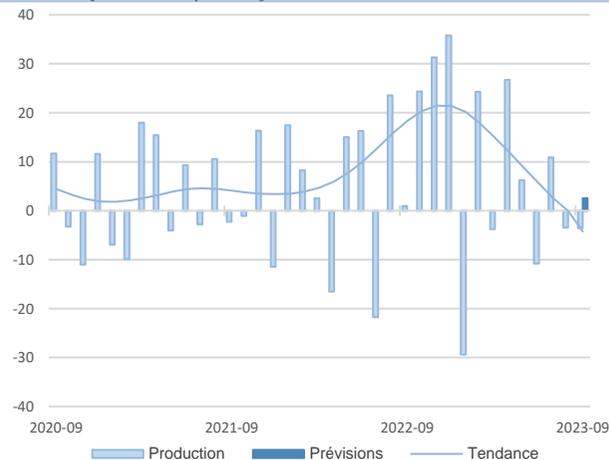
INDUSTRIE

INDUSTRIE

Source Banque de France – INDUSTRIE

15,5%

Part des effectifs dans ceux de l'Industrie
(ACOSS 12/2022)



Agroalimentaire

Les effectifs du secteur ont été renforcés.

Les prix des matières premières et des produits finis ont peu varié. Les stocks de produits finis sont supérieurs au niveau habituellement constaté pour la période. Les carnets de commandes sont peu remplis.

Dans ce contexte, les industriels prévoient au mieux une très légère hausse de la production.

Léger recul de la production et de la demande.

Matériels de transport

Les effectifs du secteur ont peu varié.

Les prix des matières premières et des produits finis sont restés quasiment stables.

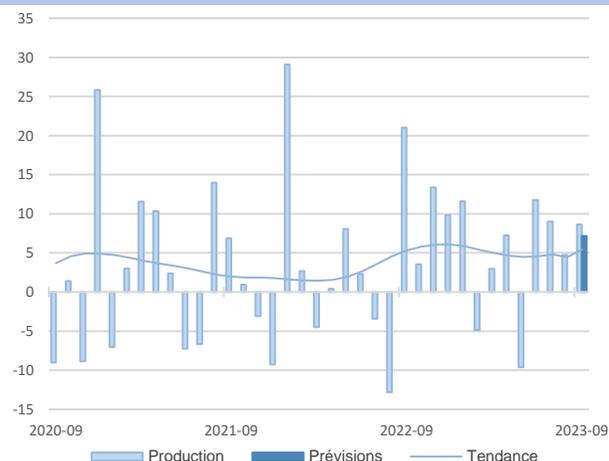
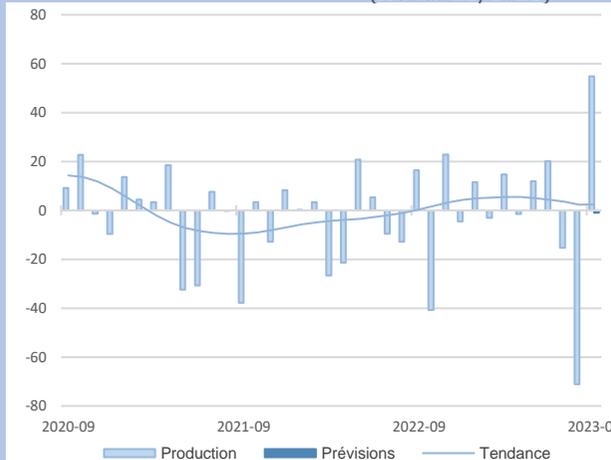
Les carnets de commandes sont un peu dégarnis. Les stocks de produits finis sont jugés un peu haut.

Dans ce contexte, les chefs d'entreprise n'annoncent pas de variation significative de la production pour le mois à venir.

Conformément aux prévisions, retournement à la hausse de l'activité et de la demande en septembre.

11,1%

Part des effectifs dans ceux de l'Industrie
(ACOSS 12/2022)



Accentuation de la hausse de production.

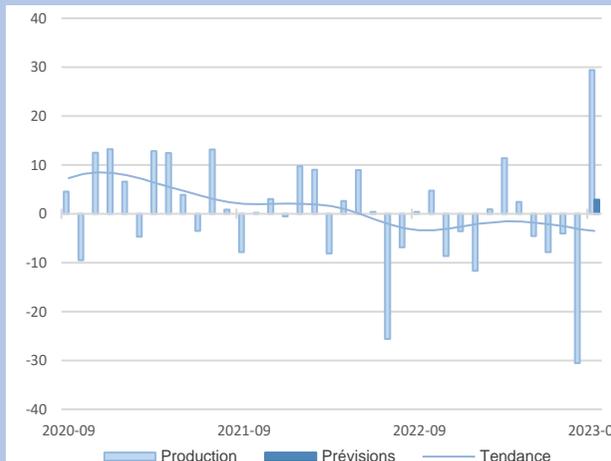
En septembre, les effectifs ont été de nouveau renforcés. Les prix des matières premières et des produits finis se sont inscrits en baisse. Les trésoreries sont un peu tendues.

Les carnets de commandes sont jugés corrects et face à des stocks à reconstituer, les industriels annoncent une croissance de la production pour les prochaines semaines.

Redressement de la production. Affermissement de la demande étrangère.

Les effectifs de la branche ont légèrement diminué. La baisse du prix des matières premières n'a pas eu d'effet sur les prix des produits finis, restés stables. Les trésoreries sont tendues.

Les carnets de commandes manquent de consistance. Les stocks sont jugés adaptés. Pour les prochaines semaines, une légère hausse des volumes de production est attendue.



10,4%

Part des effectifs dans ceux de l'Industrie
(ACOSS 12/2022)

Equipements électriques et électroniques

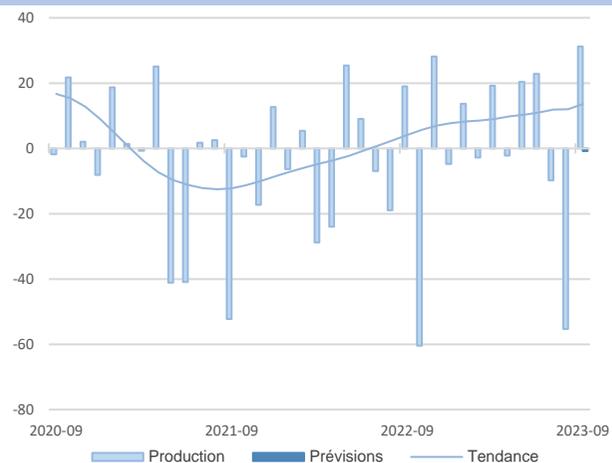
Autres produits industriels

59,9%

Part des effectifs dans ceux de l'Industrie
(ACOSS 12/2022)

100%

Part des effectifs dans ceux du matériel de transport (ACOSS 12/2022)



Automobile

Des réductions d'effectifs sont intervenues. Les prix des matières premières et des produits finis sont restés inchangés.

Les carnets de commandes sont très en deçà des attendus. Les stocks de produits finis se situent proches de l'attendu.

Les industriels prévoient une stabilité des volumes de production pour le mois d'octobre.

Rebond confirmé de la production en septembre.

Machines et équipements

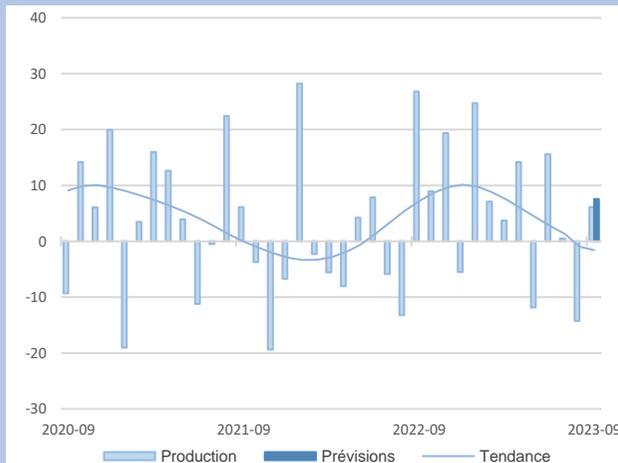
En septembre, d'importants recrutements ont été constatés. Les prix des matières premières ont baissé sans effet sur ceux des produits finis. Les trésoreries sont jugées correctes.

A l'appui de carnets de commandes assez garnis et de stocks bas, les industriels entendent augmenter les cadences de production pour les prochaines semaines.

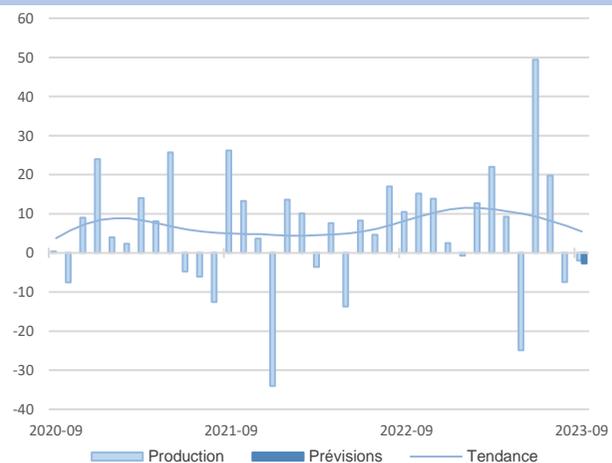
Reprise de la production et la demande en septembre.

53,3%

Part des effectifs dans produits électri, électro, optiques (ACOSS 12/2022)



Détail de l'industrie



Tassement de la production affecté par une diminution de la demande étrangère.

En septembre, le secteur a procédé à des recrutements.

Après six mois de baisse continue, les prix des matières premières ont augmenté, avec une répercussion sur les prix des produits finis. Les trésoreries apparaissent très tendues. Les stocks restent très inférieurs à la normale.

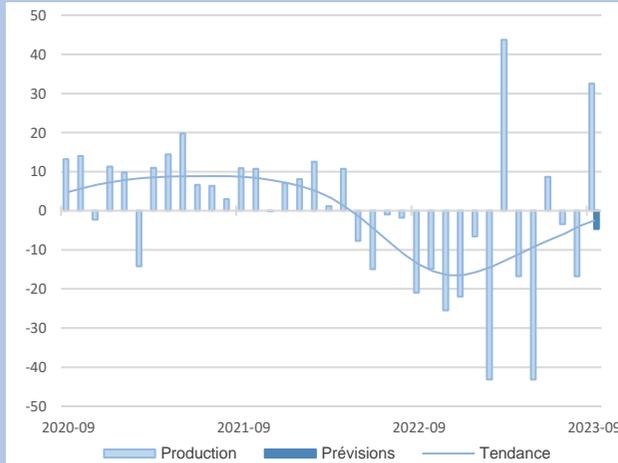
Au vu de carnets de commandes très déprimés, les industriels annoncent un nouveau repli de la production.

Forte reprise d'activité portée par un rebond de la demande.

Le secteur a significativement réduit ses effectifs.

La régression des prix des matières premières constatée depuis le début d'année s'est poursuivie tandis que celle des prix des produits finis a marqué un coup d'arrêt. Les trésoreries demeurent très tendues.

Face à un niveau de stocks de produits finis jugé adapté et à des carnets de commandes insuffisants, une baisse de production est attendue.



7,5%

Part des effectifs dans autres produits industriels (ACOSS 12/2022)

Textile, habillement, cuir, chaussure

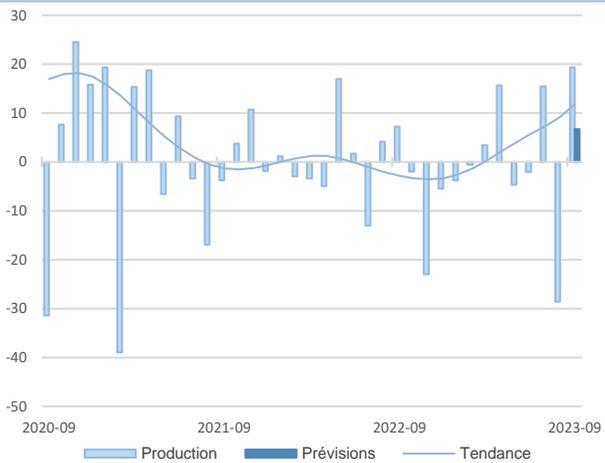
Travail du bois, industrie du papier et imprimerie

10,2%

Part des effectifs dans autres produits industriels (ACOSS 12/2022)

11,8%
Part des effectifs dans autres produits industriels (ACOSS 12/2022)

Industrie chimique



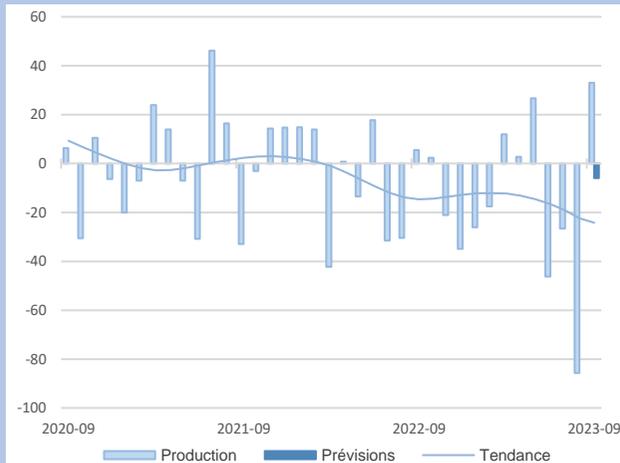
En septembre, le secteur a procédé à des réductions d'effectifs. La faible hausse du prix des matières premières n'a pas eu d'effet sur les prix des produits finis, en légère baisse. Les trésoreries sont jugées correctes.

Pour les prochaines semaines, les industriels annoncent une nouvelle croissance des volumes de production.

Retournement haussier de la production dans le sillage d'une demande redevenue tonique.

Produits en caoutchouc, plastique et autres

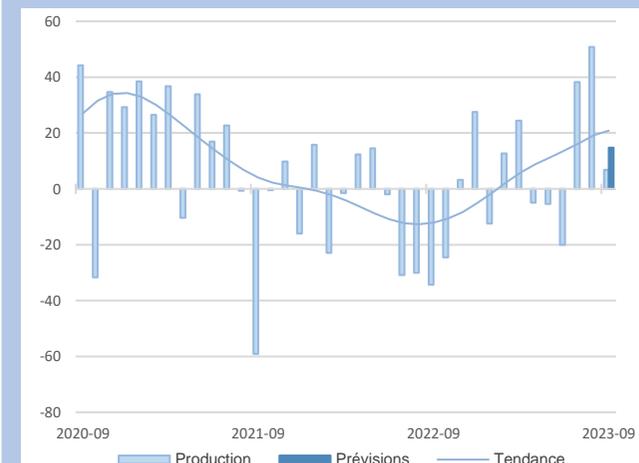
20,9%
Part des effectifs dans autres produits industriels (ACOSS 12/2022)



Le secteur a procédé à des réductions d'effectifs. Les prix des matières premières ont continué de baisser sans répercussion sur les prix des produits finis. Les tensions sur les trésoreries restent vives.

Les stocks sont légèrement en deca de leur niveau habituel. Face à des carnets de commandes jugés très étroits, les industriels prévoient d'abaisser les cadences de production pour les prochaines semaines.

Rebond de la production du secteur en septembre, porté par un regain de la demande.

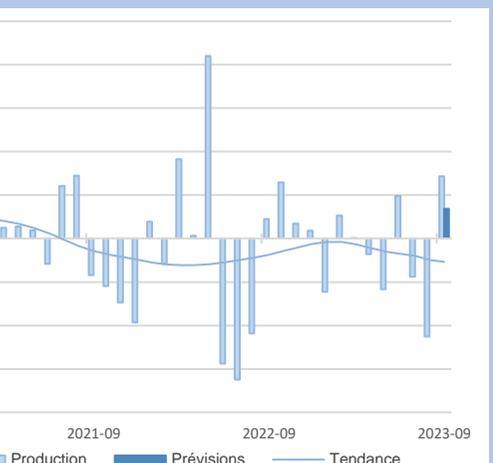


Production en hausse. Demande en net recul.

Les effectifs ont été légèrement réduits en septembre. Les prix des matières premières et des produits finis ont significativement baissé. Les trésoreries sont correctes. Les carnets de commandes perdent en consistance.

La nécessité de reconstituer les stocks conduit les industriels à annoncer une hausse de la production pour les prochaines semaines.

Produits métalliques



Retour de la croissance de la production en septembre.

Les effectifs ont été ajustés à la baisse. Les prix des matières premières sont repartis à la baisse sans effet sur ceux des produits finis. Les trésoreries demeurent assez tendues.

Dans un contexte de carnets de commandes plutôt garnis et de niveau des stocks relativement bas, les industriels entendent augmenter les volumes de production pour les prochaines semaines.

10%
Part des effectifs dans autres produits industriels (ACOSS 12/2022)

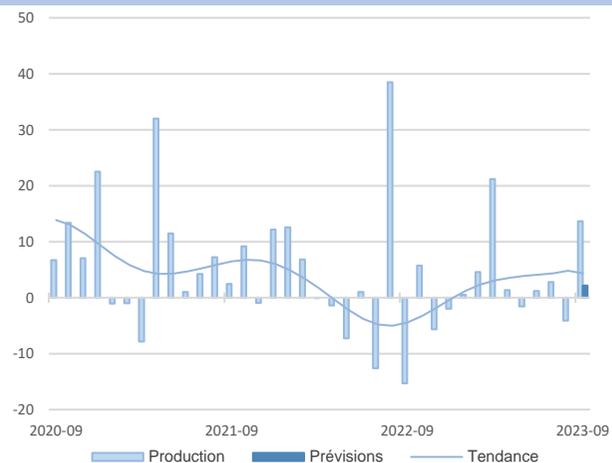
Métallurgie

18%
Part des effectifs dans autres produits industriels (ACOSS 12/2022)

16,4%

Part des effectifs dans autres produits industriels (ACOSS 12/2022)

Autres industries manufacturières, réparation/installation machines



Le secteur a gagné des effectifs. Les prix des matières premières ont connu une baisse significative, les prix des produits finis sont restés stables. Les trésoreries sont très tendues.

Les carnets de commandes se sont dégarnis. Les stocks de produits finis sont un peu inférieurs aux attendus de la période et conduisent les industriels à annoncer une légère hausse des cadences de production.

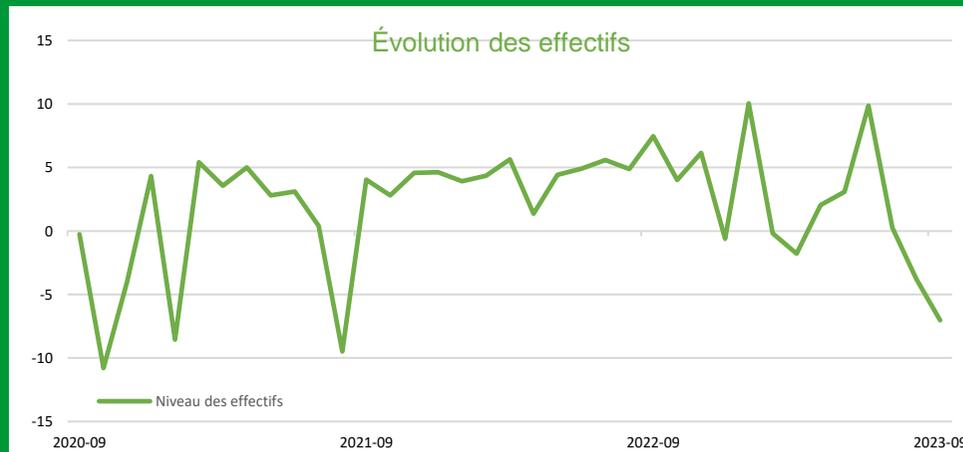
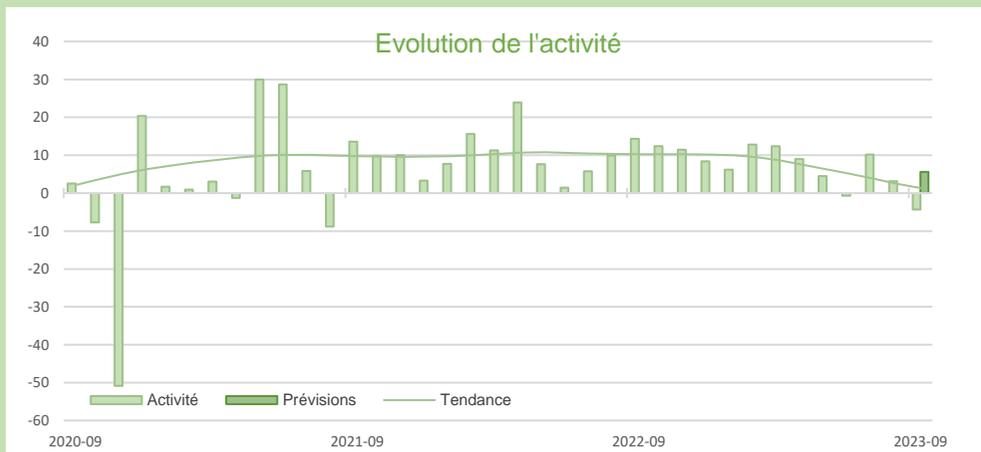
En septembre, regain de production porté par un affermissement de la demande.

Détail de
l'industrie



Synthèse des services marchands

En septembre, l'activité et la demande dans les services marchands ont diminué dans la quasi-totalité des secteurs. Seules les sociétés du secteur juridique, de gestion et d'architecture-ingénierie ont enregistré une hausse significative des prestations. La baisse des prestations a été particulièrement marquée dans les entreprises de l'information-communication, et dans une moindre mesure dans les secteurs de l'hébergement-restauration et du transport-entrepotage. Pour les prochaines semaines, les chefs d'entreprise prévoient une reprise de l'activité.



SERVICES MARCHANDS

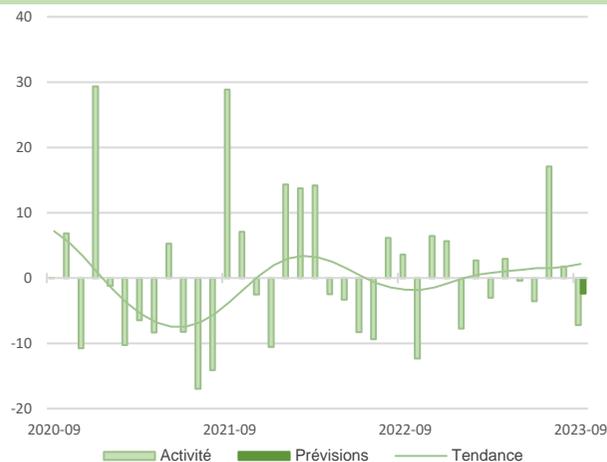
SERVICES MARCHANDS

Source Banque de France – SERVICES

27%

Part des effectifs dans ceux des services marchands (ACOSS 12/2022)

Transport et entreposage



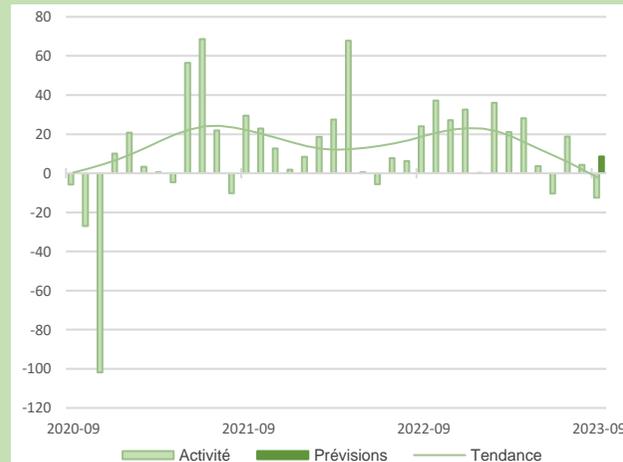
Les effectifs ont été réduits. Une revalorisation du tarif des prestations est intervenue. Des tensions sur les trésoreries persistent. Les chefs d'entreprise anticipent, pour les prochaines semaines, une légère réduction du niveau d'activité. Des embauches devraient intervenir. Les prix des prestations pourraient être revus à la baisse.

Fléchissement de l'activité et de la demande en septembre.

Hébergement et restauration

21,5%

Part des effectifs dans ceux des services marchands (ACOSS 12/2022)



Les effectifs ont été fortement réduits. Les tarifs ont connu une légère baisse. Les trésoreries sont jugées en deçà des attendus de la période. Pour octobre, selon les chefs d'entreprise, l'activité et la demande sont attendues en hausse. Le secteur souhaite pouvoir renforcer ses effectifs.

L'activité et la demande globales du secteur sont ressorties en baisse en septembre.



Net recul de l'activité et de la demande en septembre.

Dans ce contexte peu favorable, le secteur n'a pas recruté. Les tarifs des prestations ont légèrement augmenté. Les trésoreries sont un peu tendues.

Pour le mois d'octobre, les professionnels du secteur n'anticipent pas de reprise de l'activité. Les prix des prestations devraient se stabiliser.

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

La branche a procédé à des recrutements conséquents.

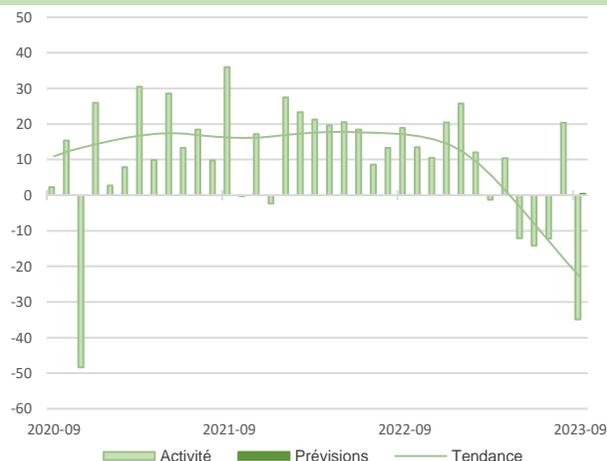
Une revalorisation des prix des prestations est intervenue. Les trésoreries demeurent très satisfaisantes.

Pour octobre, cette tendance favorable devrait se poursuivre. Les chefs d'entreprise anticipent une progression des prestations et de la demande, accompagnée de nouveaux recrutements. De légères hausses tarifaires pourraient être appliquées.

9,9%

Part des effectifs dans ceux des services marchands (ACOSS 12/2022)

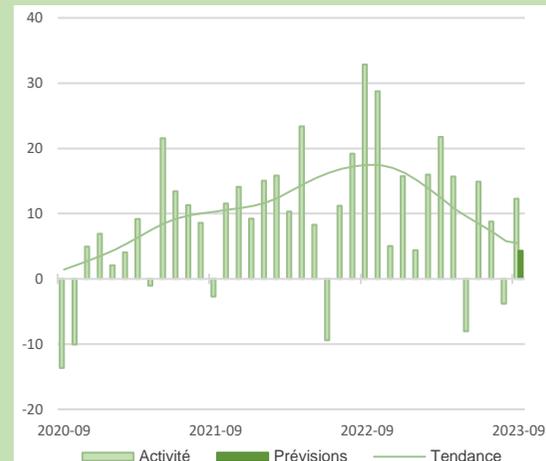
Information et communication



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

15%

Part des effectifs dans ceux des services marchands (ACOSS 12/2022)

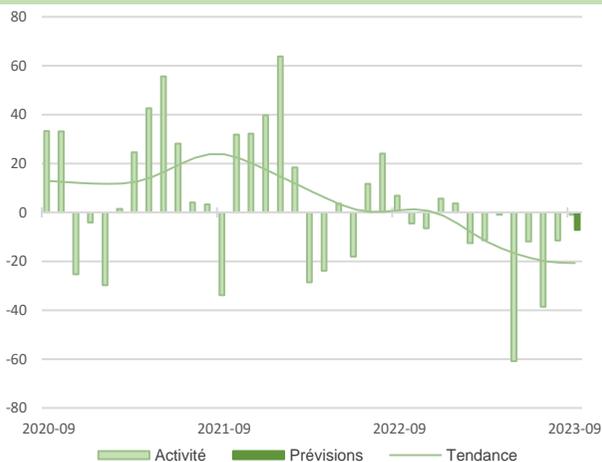




1,9%

Part des effectifs dans ceux des services marchands (ACOSS 12/2022)

Activités des agences de travail temporaire



Les effectifs se sont stabilisés. Les tarifs des prestations ont légèrement augmenté. Les trésoreries sont un peu tendues.

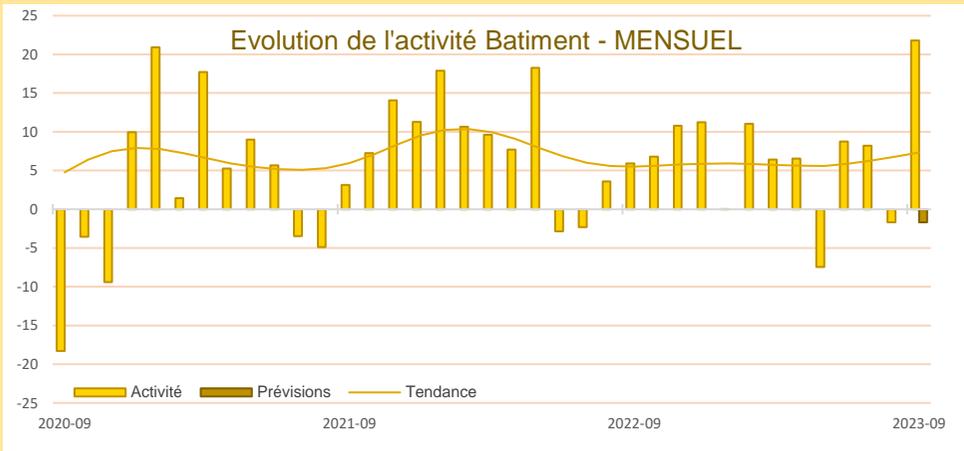
Pour le mois d'octobre, les professionnels du secteur n'anticipent pas de reprise de l'activité. Les prix des prestations devraient stagner.

Recul de l'activité et de la demande en septembre.





Synthèse du secteur Bâtiment – Travaux Publics



En septembre, l'activité du bâtiment est repartie à la hausse. Les carnets de commandes demeurent au-delà des niveaux habituellement attendus pour la période avec toutefois des situations contrastées selon les corps de métier. La croissance de l'activité a été constatée aussi bien dans le gros œuvre que dans le second œuvre.

Le secteur a enregistré une hausse de ses effectifs en particulier dans le gros œuvre.

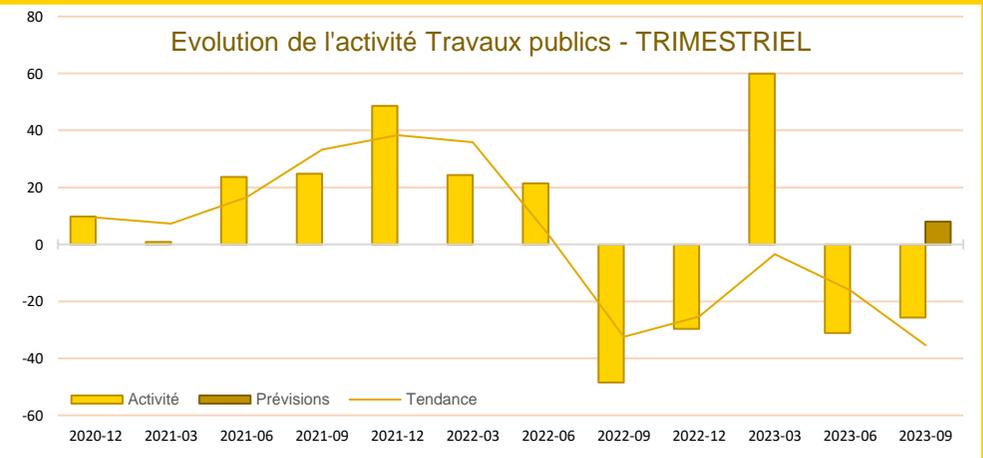
Pour les prochaines semaines, l'activité pourrait marquer le pas.

Travaux Publics – troisième trimestre 2023 :

L'activité du secteur au troisième trimestre s'est inscrite en net recul par rapport au trimestre précédent.

Les effectifs ont fortement diminué. Les prix des devis ont été significativement revalorisés.

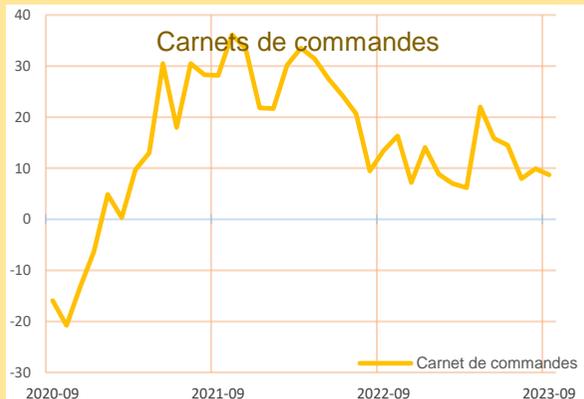
Les carnets de commandes sont un peu étroits. L'activité devrait se raffermir le trimestre prochain pour autant les effectifs sont tout de même attendus en baisse. Les prix des devis devraient de nouveau être révisés à la hausse.



CONSTRUCTION

CONSTRUCTION

Bâtiment



Les carnets de commandes du gros œuvre sont peu épais et beaucoup moins fournis que l'an passé.

Dans le second œuvre, ils sont jugés plus consistants qu'attendu.

Les carnets de commandes dans le bâtiment sont assez garnis avec des réalités différentes selon les corps de métier.

Bâtiment

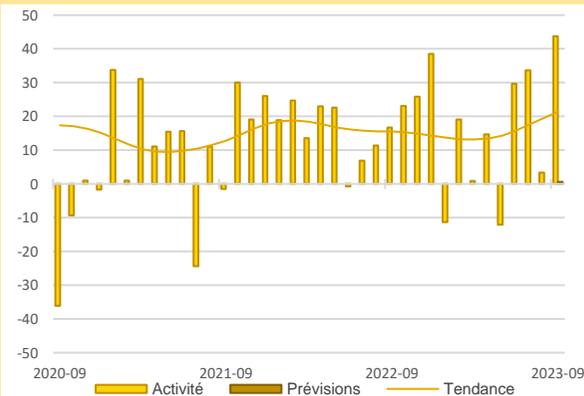
Dans le gros œuvre, les prix des devis ont légèrement augmenté alors qu'ils conservent le même rythme de croissance dans le second œuvre.

La tendance haussière du prix des devis dans le bâtiment devrait perdurer le mois prochain.

Les prix des devis s'inscrivent dorénavant sur une tendance légèrement haussière.



Construction



Activité en forte hausse par rapport au mois passé.

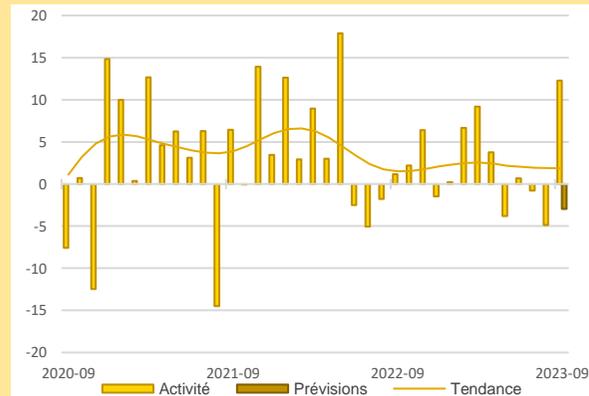
Les effectifs ont été largement renforcés.

Pour les semaines à venir, l'activité devrait se stabiliser.

Activité en nette augmentation dans le second œuvre.

En septembre, les effectifs ont été confortés.

Pour les prochaines semaines, l'activité devrait légèrement décroître.



23,5%

Part des effectifs dans ceux du BTP (ACOSS 12/2022)

Activité - gros œuvre

Activité - second œuvre

56,6%

Part des effectifs dans ceux du BTP (ACOSS 12/2022)



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 Taux de rémunération des dépôts bancaires Août 2023
 Chiffres clés France et étranger	Défaillances d'entreprises
 Conjoncture	Tendances régionales Hauts de France Enquête mensuelle de conjoncture Enquête sur le commerce de détail
 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...