

BANQUE DE FRANCE

TENDANCES RÉGIONALES

OCTOBRE 2023

Période de collecte :

du vendredi 27 octobre 2023 au lundi 6 novembre 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 octobre et le 6 novembre), l'activité a légèrement progressé en octobre dans l'industrie, les services marchands et le second oeuvre du bâtiment. D'après les anticipations pour novembre, l'activité dans les services continuerait à croître à un rythme modéré tandis qu'elle évoluerait peu dans l'industrie et le bâtiment. Les carnets de commandes poursuivent leur érosion dans l'industrie et enregistrent un nouveau repli à un bas niveau dans le gros oeuvre du bâtiment.

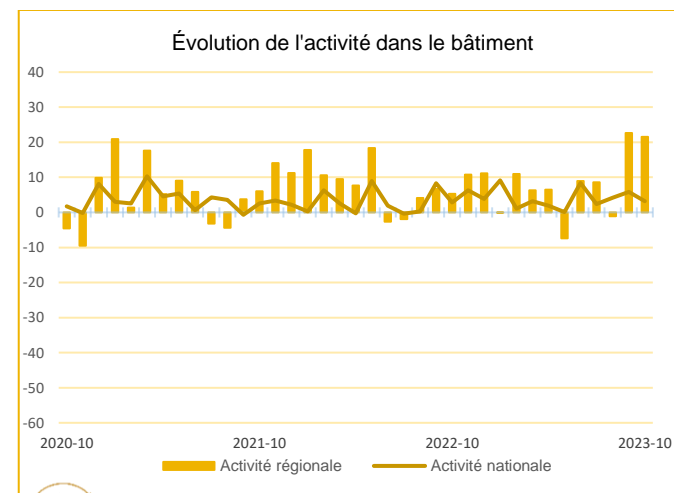
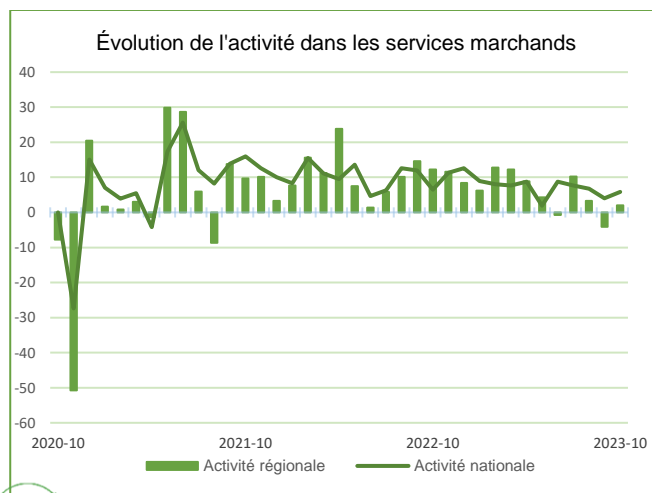
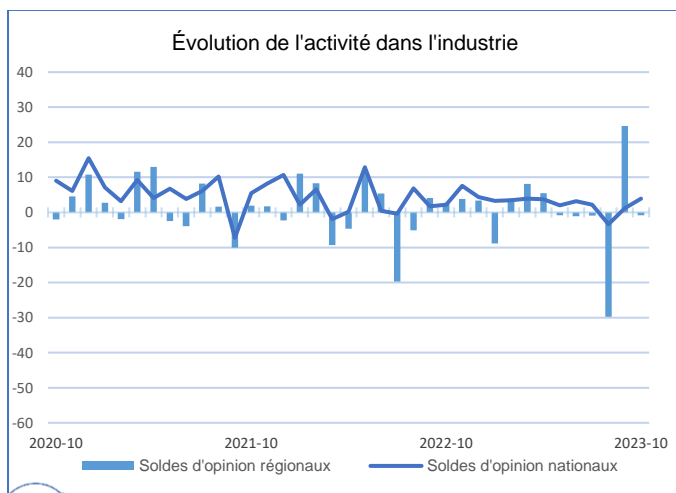
Dans l'industrie, les prix des matières premières continuent de se replier selon les chefs d'entreprise tandis que ceux des produits finis sont jugés quasi stables. Dans les trois grands secteurs, la proportion d'entreprises ayant augmenté leurs prix le mois précédent reste faible, proche de ses niveaux pré-covid.

Les difficultés de recrutement reculent plus nettement ce mois-ci mais concernent encore 44 % des entreprises (après 49 % le mois dernier).

Notre indicateur montre un regain d'incertitude en particulier dans le bâtiment. La situation de trésorerie se redresse légèrement mais demeure toujours 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 le PIB progresserait entre + 0,1 % et + 0,2 % au quatrième trimestre (après sa hausse de + 0,1 % au troisième trimestre conformément à notre prévision), porté par les services marchands ainsi que, dans une moindre mesure, par un léger rebond de l'industrie manufacturière. À ce stade du trimestre, cette estimation est toutefois entourée d'une large marge d'incertitude.

Situation régionale



Source Banque de France

Points Clefs

Après la reprise constatée le mois dernier, l'activité économique régionale s'est stabilisée dans l'ensemble en octobre.

Dans l'industrie, la production est demeurée globalement étable, avec des évolutions très différentes selon les secteurs. Les industries de la métallurgie, des équipements électriques ont connu les hausses de production les plus importantes. À l'opposé les secteurs du bois-papier-imprimerie et du textile-habillement-chaussures ont vu leur production reculer de façon conséquente. Les commandes reçues tant au niveau national que de l'étranger se sont inscrites en baisse. À court terme, face à des carnets de commandes toujours dégarnis, les industriels prévoient une baisse des volumes de production.

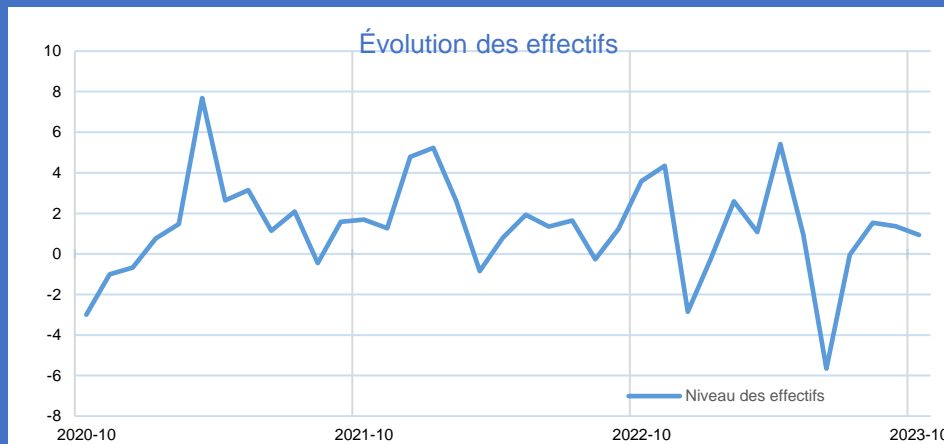
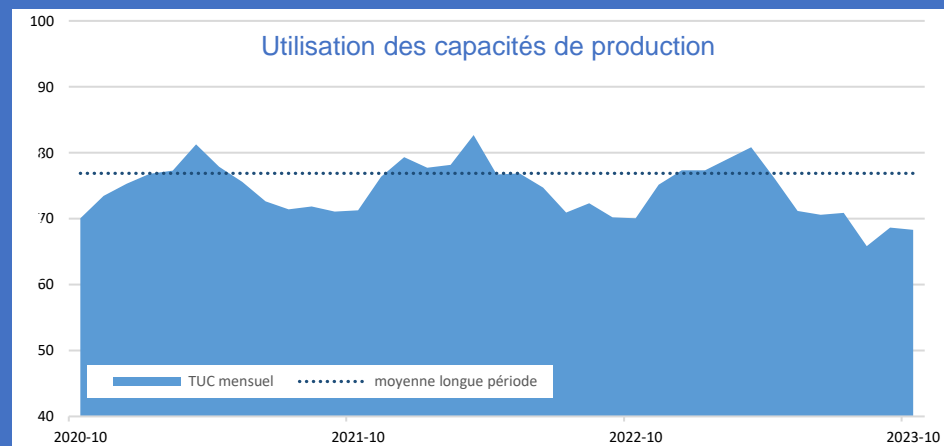
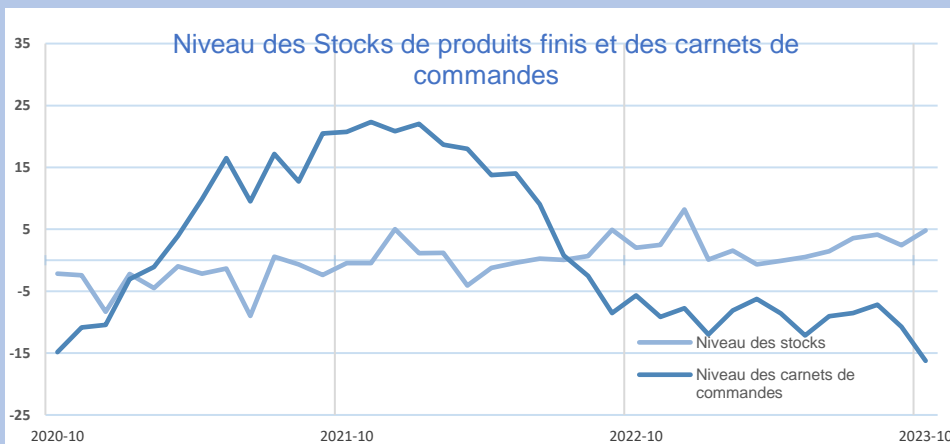
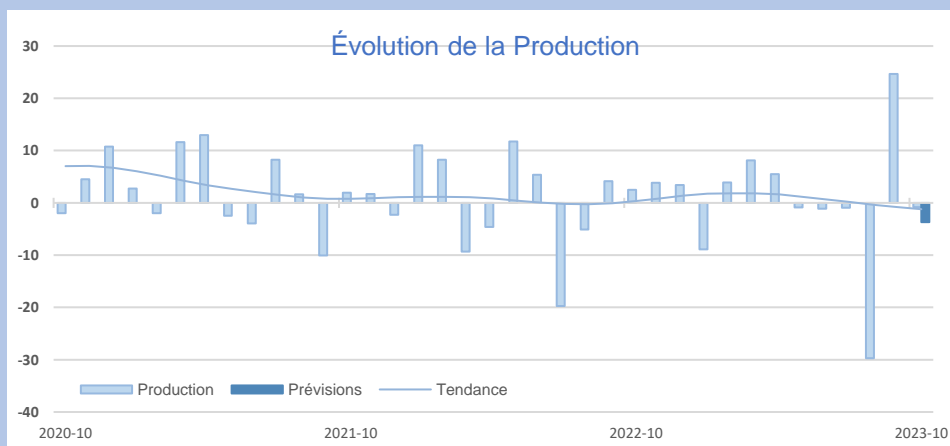
Dans les services marchands, l'activité et la demande ont progressé dans une grande majorité de secteurs. La hausse des prestations a été marquée dans les activités juridiques de gestion et d'ingénierie ainsi que dans les entreprises de l'information-communication. Les prestations ont par contre de nouveau reculé dans les secteurs du transport entreposage et de l'intérim. Pour les prochaines semaines, les chefs d'entreprise prévoient une hausse de l'activité et de la demande.

L'activité dans le bâtiment a de nouveau augmenté, tant au niveau du gros œuvre que du second œuvre. L'appréciation des carnets de commandes reste néanmoins différente selon les secteurs : satisfaisants dans le second œuvre, ils sont jugés insuffisants dans le gros œuvre. A court terme, les entrepreneurs en bâtiment annoncent une réduction des mises en chantier tous corps de métier confondus.



Synthèse de l'Industrie

En octobre, la production industrielle régionale est restée globalement quasi stable. Ce constat masque néanmoins des évolutions fort divergentes selon les secteurs. Les entreprises spécialisées dans les équipements électriques et autres machines, l'industrie métallurgique et dans une moindre mesure les industries agroalimentaires ont enregistré une progression d'activité. A l'inverse, les entreprises du bois-papier-imprimerie et du textile-habillement ont affiché les plus fortes baisses de production. Les commandes reçues ont diminué tant au niveau national qu'en provenance de l'étranger. Les stocks de produits finis sont désormais inférieurs au niveau habituellement constaté pour la période. A court terme, au regard de carnets de commandes dégarnis, les industriels prévoient une baisse des cadences de production.



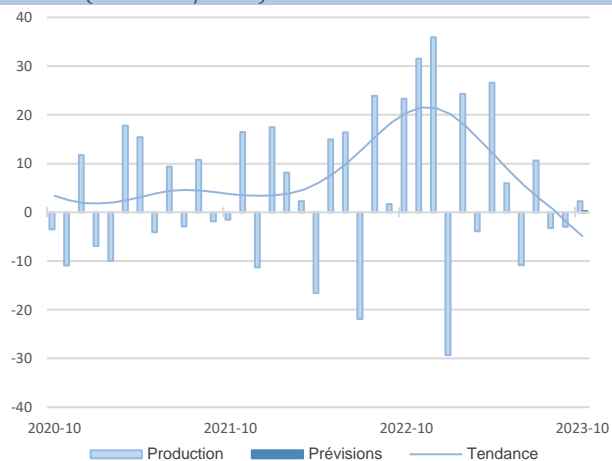
INDUSTRIE

INDUSTRIE

Source Banque de France – INDUSTRIE

15,5%

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



Agroalimentaire

Les effectifs du secteur se sont légèrement étoffés.

Les prix des matières premières se sont tassés sans effet sur ceux des produits finis, en hausse modérée.

Les stocks de produits finis sont au-dessus des niveaux généralement observés à cette période. Les carnets de commandes sont dégarnis.

Pour les semaines à venir, les industriels n'anticipent pas de variation sensible de la production.

Faible croissance de la production et de la demande.

Matériel de transport

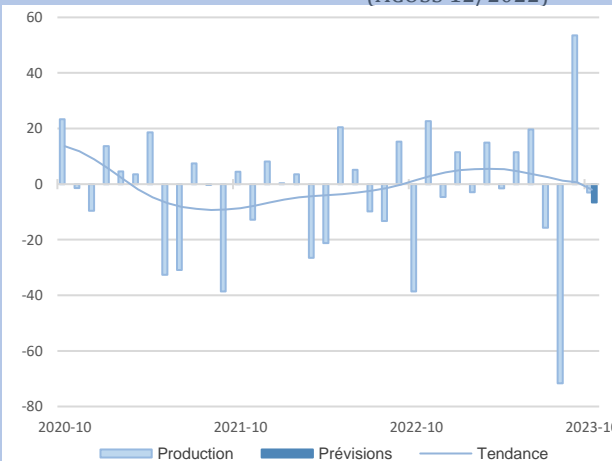
La branche a légèrement renforcé ses effectifs. Les prix des matières premières se sont maintenus. Les prix des produits finis ont légèrement baissé. Les stocks sont proches de leur niveau habituel.

Face au manque de consistance des carnets de commandes, un repli de l'activité est annoncé pour les prochaines semaines.

Production en retrait avec des disparités selon les sous-secteurs.

11,1%

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



Croissance des volumes de production et des commandes.

En octobre, la branche a sensiblement renforcé ses effectifs. Les prix des matières premières ont légèrement baissé tandis que ceux des produits finis sont restés stables. Les trésoreries peinent à couvrir les besoins.

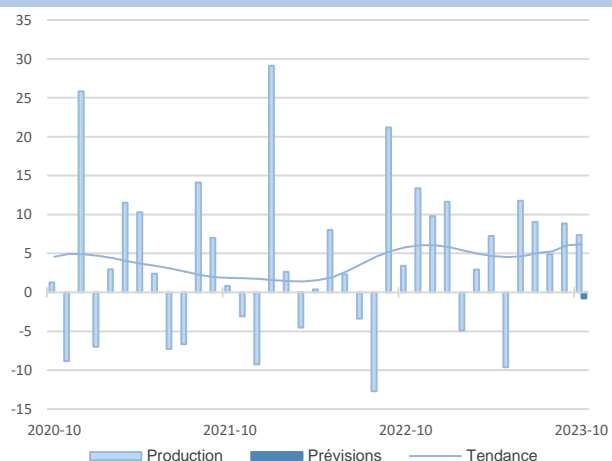
Face à des stocks de produits finis et des carnets de commandes jugés au niveau attendu, les industriels n'envisagent pas de variation significative de la production.

Resserrement des volumes produits. Affaiblissement de la demande.

La branche a de nouveau perdu des effectifs. La baisse des prix des matières premières a été quasiment répercutée sur les prix des produits finis. Les trésoreries sont tendues. Les carnets de commandes sont dégarnis, les stocks sont jugés légèrement insuffisants. Dans ce contexte, la production devrait rester à son niveau actuel pour les prochaines semaines.

10,4%

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

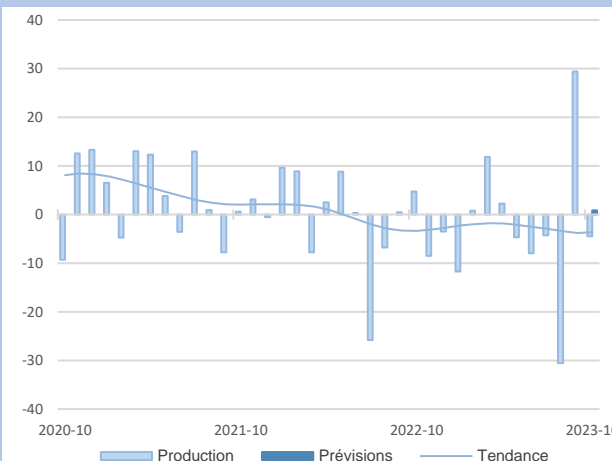


Equipements électriques et électroniques

Autres produits industriels

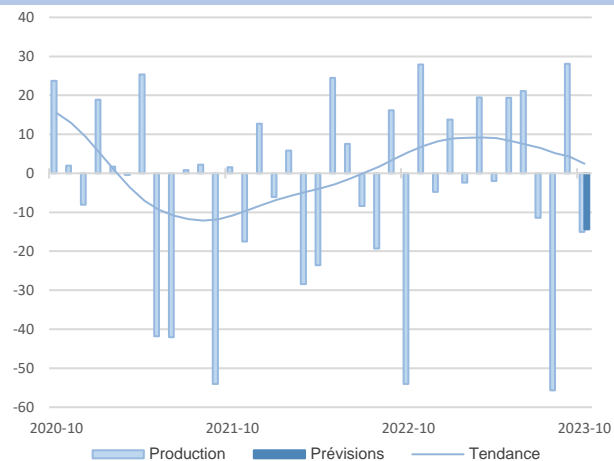
59,9%

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

Les effectifs ont été ajustés à la baisse.

Tandis que les prix des matières premières se sont inscrits en baisse, les prix de vente ont, eux, légèrement progressé.

Les stocks de produits finis sont en-deçà de leur niveau attendu pour la période. L'appréciation portée sur les carnets de commandes est nettement défavorable.

Dans ce contexte, les industriels entendent réduire les volumes de production.

Recul significatif de l'activité et de la demande.

Machines et équipements

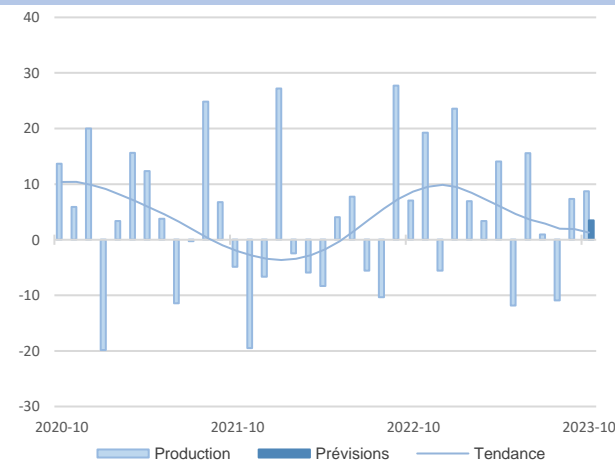
En octobre, les recrutements significatifs initiés depuis quelques mois se sont poursuivis. La légère baisse du prix des matières premières s'est traduite par une baisse du prix des produits finis. Les trésoreries sont jugées assez satisfaisantes.

Des carnets de commandes corrects et des stocks un peu bas incitent les industriels à prévoir une hausse des cadences de production pour les prochaines semaines.

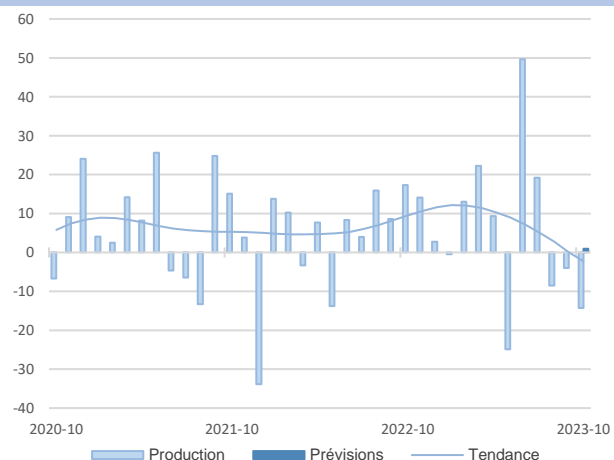
Confirmation de la hausse des volumes de production.

53,3%

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



Détail de l'industrie



Repli important de la production au regard d'une demande assez déprimée.

Les effectifs sont restés stables en octobre.

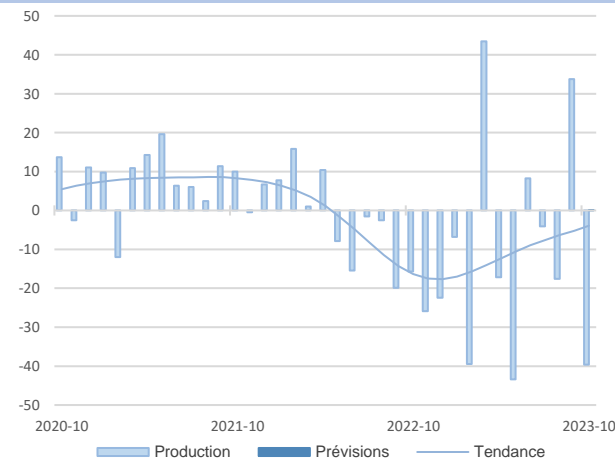
Les prix des matières premières sont repartis à la baisse sans impact sur ceux des produits finis, en hausse. Les trésoreries demeurent néanmoins toujours très insuffisantes. Les stocks restent inférieurs aux niveaux habituellement constatés pour la période. Les industriels annoncent une stabilité des volumes de production.

Forte baisse d'activité dans un contexte de déclin de la demande.

Les effectifs ont été réduits.

Une nouvelle baisse des prix des matières premières est intervenue, intégralement répercutée sur ceux des produits finis. Les trésoreries demeurent très tendues. Les stocks de produits finis se sont dégradés et apparaissent très insuffisants par rapport aux besoins de la période.

À court terme, les industriels prévoient au mieux un maintien de l'activité compte tenu du niveau anémique des carnets de commandes.



7,5%

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

Textile, habillement, cuir, chaussure

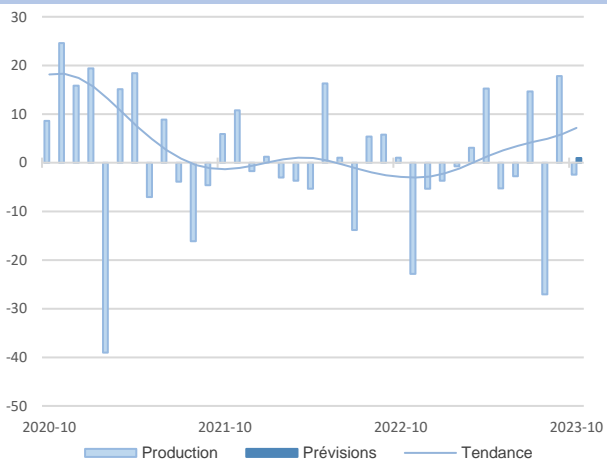
Travail du bois, industrie du papier et imprimerie

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



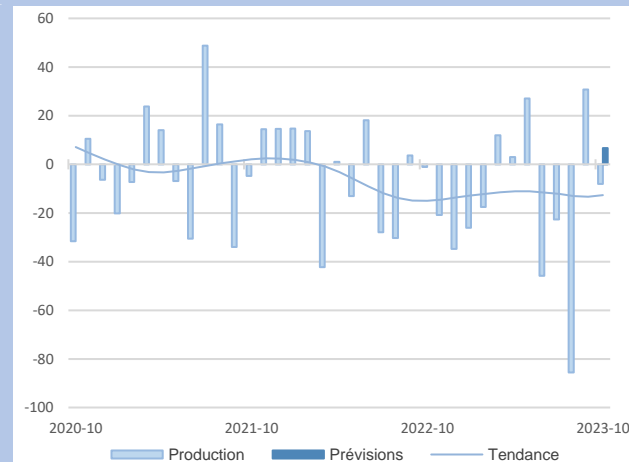
En octobre, les réductions d'effectifs de la branche se sont poursuivies. La faible hausse du prix des matières premières a entraîné une hausse mesurée du prix des produits finis. Les trésoreries sont quasiment à l'équilibre.

Pour les prochaines semaines, les industriels envisagent une production étale au regard des carnets de commandes et de stocks conformes aux attendus de la période.

Léger fléchissement de la production conséquence d'une demande globale en retrait.

Produits en caoutchouc, plastique et autres

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

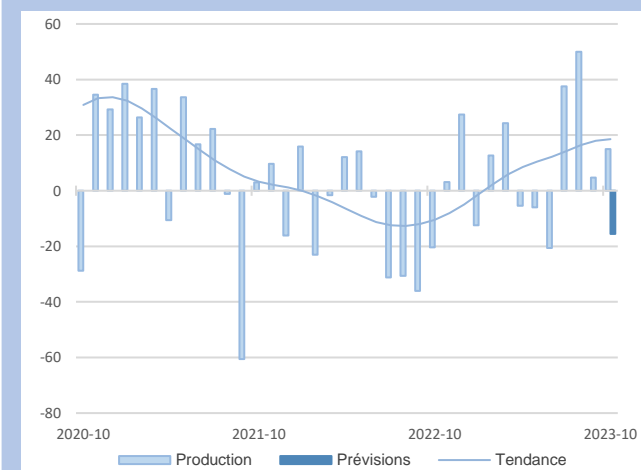


Pour le sixième mois consécutif, le secteur a allégé ses effectifs. Les prix des matières premières et des produits finis ont nettement baissé. Les tensions sur les trésoreries sont vives.

La nécessité de reconstituer les stocks conduit les industriels à annoncer une reprise de la production. Des renforts d'effectifs sont envisagés. Les prix des produits finis pourraient de nouveau diminuer.

Reflux des volumes de production du secteur en octobre face au manque d'allant de la demande.

Détail de l'industrie



Amplification de la croissance de la production.

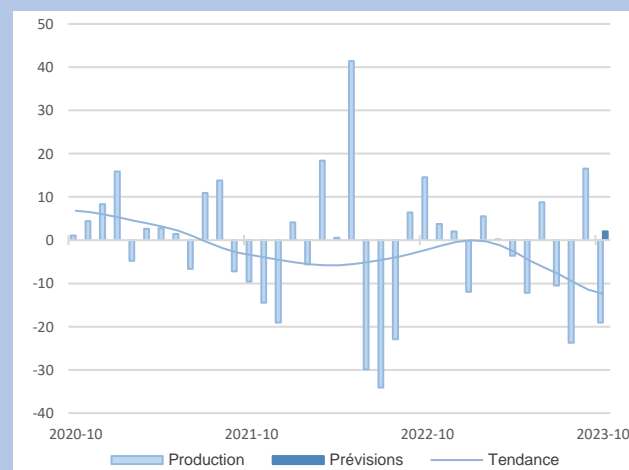
Les effectifs sont restés stables en octobre. D'importantes baisses des prix des matières premières et des produits finis ont été constatées. Les trésoreries sont tendues.

Les stocks sont jugés un peu bas. Face à des carnets de commandes devenus étroits, les industriels annoncent un net retournement baissier de la production pour les prochaines semaines.

Fort revirement baissier de la production dans le sillage d'une demande en recul tous marchés confondus.

La branche a vu ses effectifs légèrement baisser. Les prix des matières premières et des produits finis se sont inscrits en baisse. Les trésoreries restent plutôt tendues.

Les carnets de commandes sont dégarnis. Les stocks de produits finis ressortent au-dessus de l'attendu. Pour les prochaines semaines, la production devrait rester à des niveaux comparables à ceux constatés en octobre.



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

Métallurgie

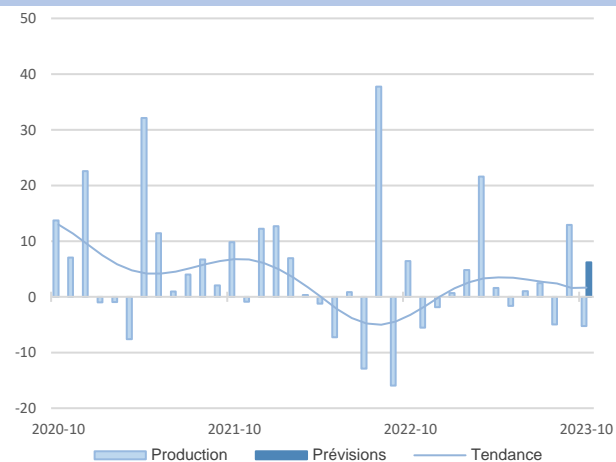
Produits métalliques

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



Les effectifs n'ont quasiment pas varié. Les prix des matières premières ont connu une nouvelle baisse sans impact sur ceux des produits finis, en hausse. Les trésoreries restent très tendues.

Les stocks de produits finis sont légèrement inférieurs aux attendus de la période et conduisent les industriels à annoncer une hausse mesurée des cadences de production.

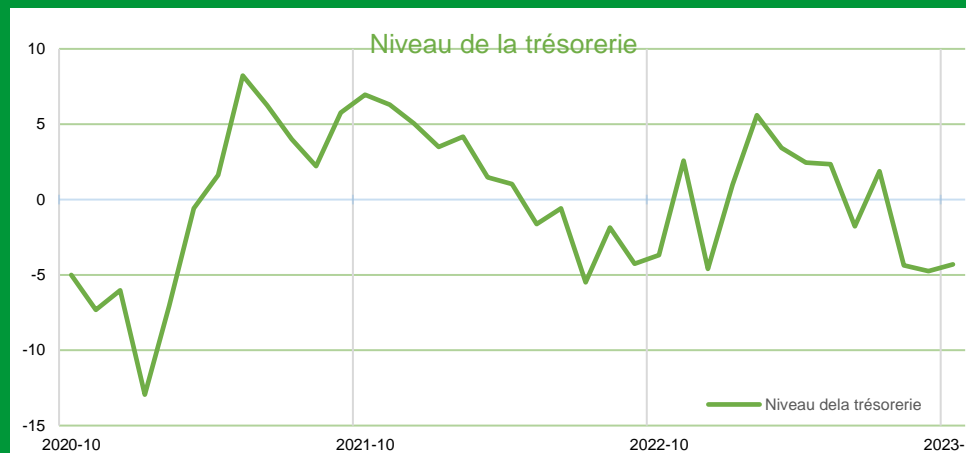
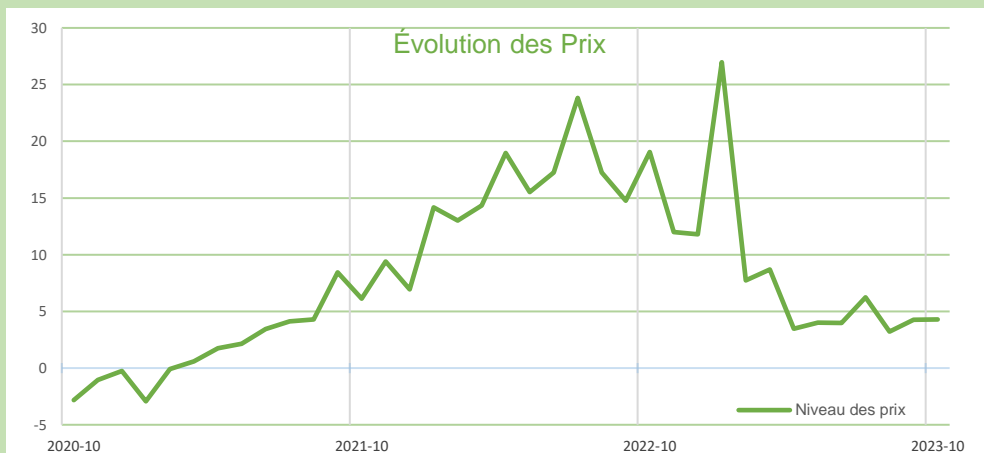
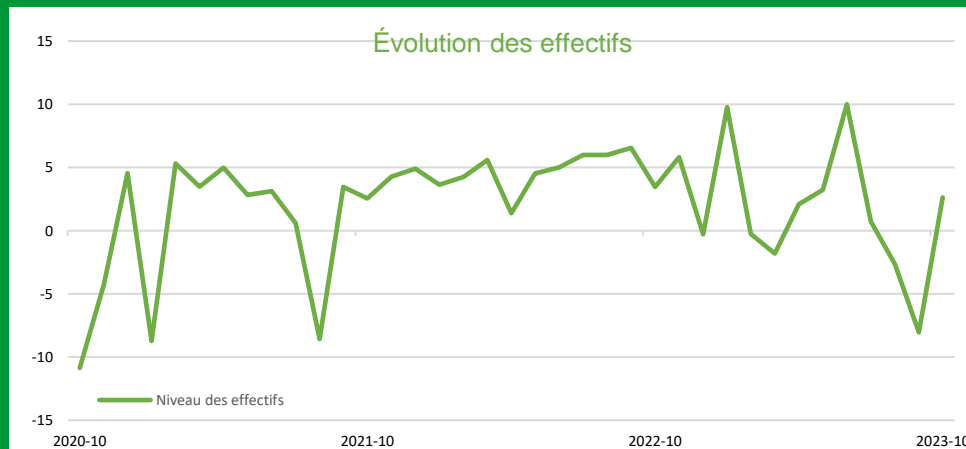
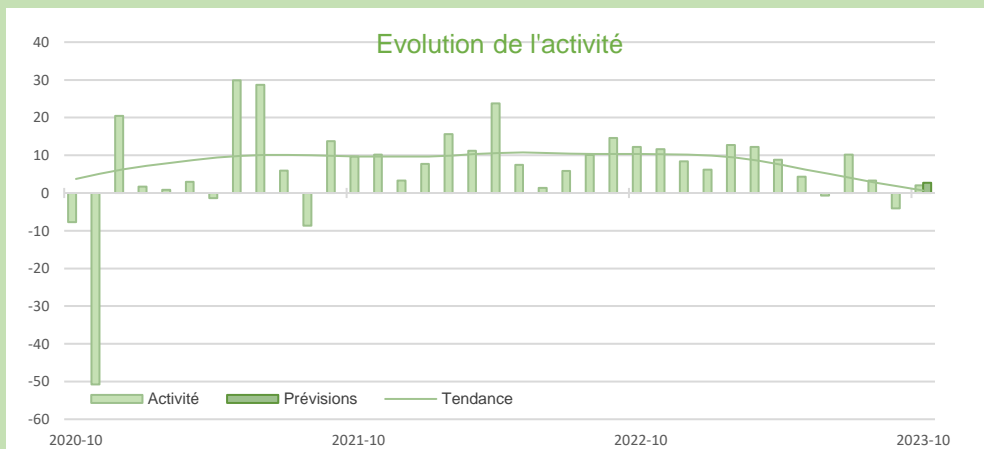
Repli de la production conséquence d'une demande en baisse, particulièrement celle adressée par les marchés étrangers.

Détail de
l'industrie



Synthèse des services marchands

En octobre, l'activité dans les services marchands a légèrement progressé. Seuls les secteurs du transports-entrepasage et de l'intérim ont accusé une baisse des prestations. L'activité a été assez soutenue dans les entreprises juridiques, de gestion, d'architecture et d'ingénierie. Pour les prochaines semaines, cette tendance plutôt favorable devrait se poursuivre : les chefs d'entreprise interrogés prévoient une hausse des prestations et de la demande dans la quasi-totalité des secteurs.



SERVICES MARCHANDS

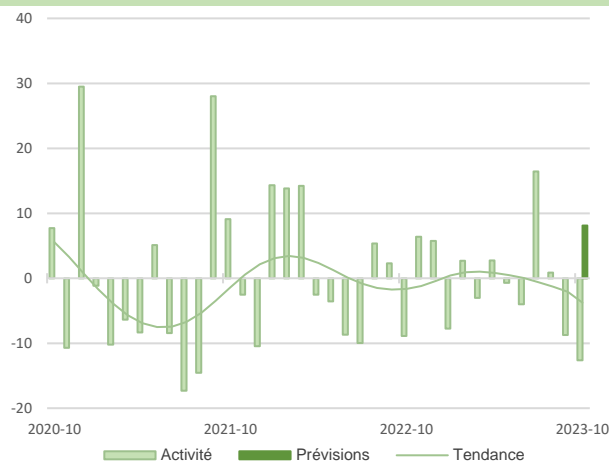
SERVICES MARCHANDS

Source Banque de France – SERVICES

27%

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

Transports et entreposage



Durant ce mois d'octobre, des renforts d'effectifs sont intervenus. Les prix des prestations sont restés inchangés. Les tensions sur les trésoreries persistent. Pour les semaines à venir, les chefs d'entreprise envisagent une reprise de l'activité portée par un regain de la demande. De nouveaux renforts d'effectifs devraient intervenir. Les prix des prestations resteraient inchangés.

Accentuation du recul de l'activité et de la demande.

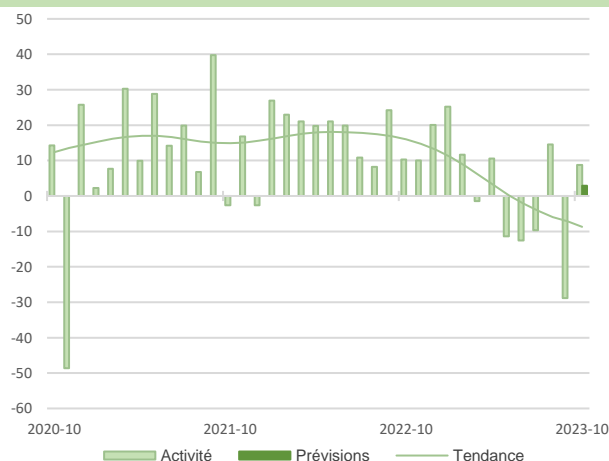
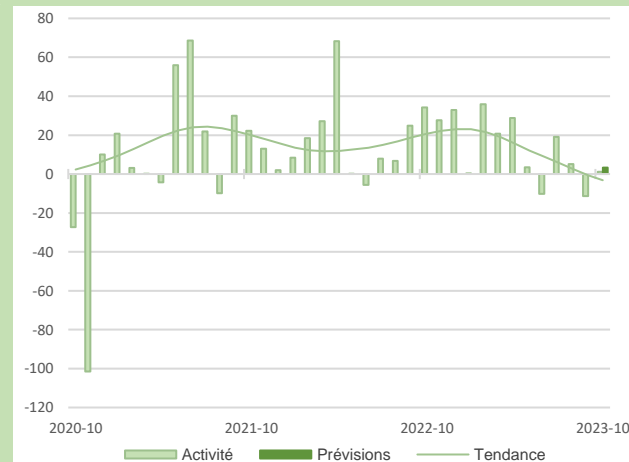
Hébergement et restauration

Les effectifs n'ont quasiment pas varié. Les tarifs ont augmenté sur l'ensemble du secteur. Les trésoreries sont proches des attendus de la période. Pour novembre, les chefs d'entreprise s'attendent à une hausse mesurée de l'activité et de la demande et entendent de ce fait renforcer légèrement leurs effectifs.

Quasi-stabilité de l'activité et de la demande globale en octobre.

21,5%

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



Reprise de l'activité en octobre.

Dans ce contexte plus favorable, le secteur a pu accroître ses recrutements. Les tarifs des prestations ont été légèrement ajustés à la hausse. Les trésoreries demeurent quelque peu tendues.

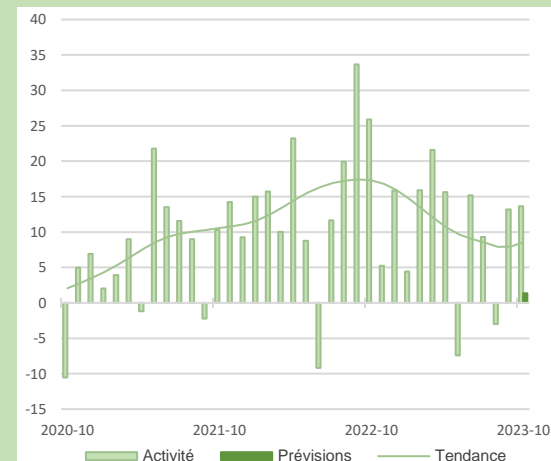
Pour le mois de novembre, les professionnels du secteur anticipent une hausse très modérée de l'activité. Les prix des prestations devraient se stabiliser.

Nouvelle progression de l'activité et de la demande.

Une légère réduction des effectifs est intervenue en octobre.

Les prix des prestations sont restés quasi stables. Les trésoreries continuent d'être jugées très satisfaisantes.

Pour novembre, les chefs d'entreprise anticipent un ralentissement du niveau des prestations et de la demande. Une baisse des prix et des effectifs sont également annoncées.



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

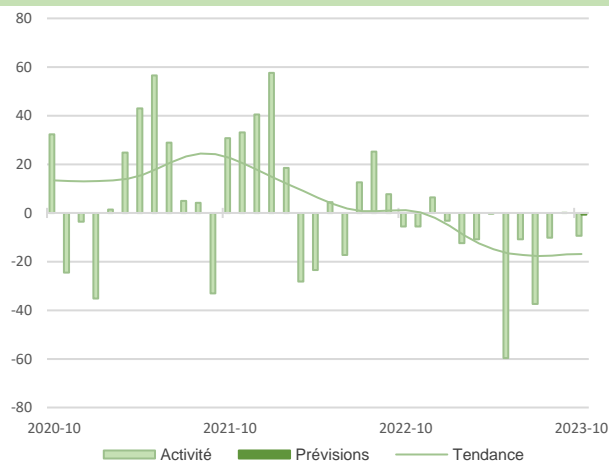
Part des effectifs dans ceux des services marchands (ACOSS 12/2022)

15%

1,9%

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

Activités des agences de travail temporaire



Les effectifs des agences sont demeurés inchangés.

Les tarifs des prestations n'ont pas varié. Les trésoreries sont très tendues.

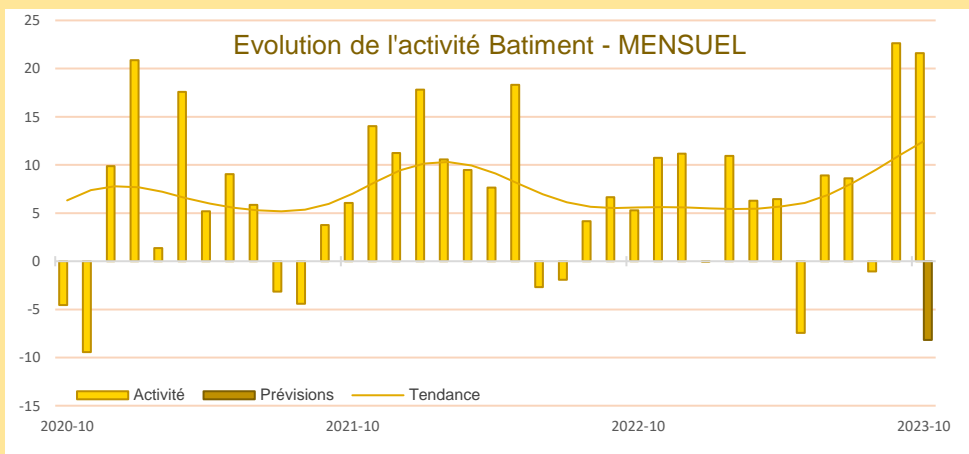
Les professionnels du secteur prévoient une activité éteale en novembre. Quelques embauches en agences sont prévues.

En octobre, net recul de l'activité et de la demande.





Synthèse du secteur Bâtiment – Travaux Publics



L'activité du bâtiment a de nouveau progressé en octobre, à la fois dans le gros œuvre et dans le second œuvre à la faveur d'une situation assez favorable des grands acteurs du secteur.

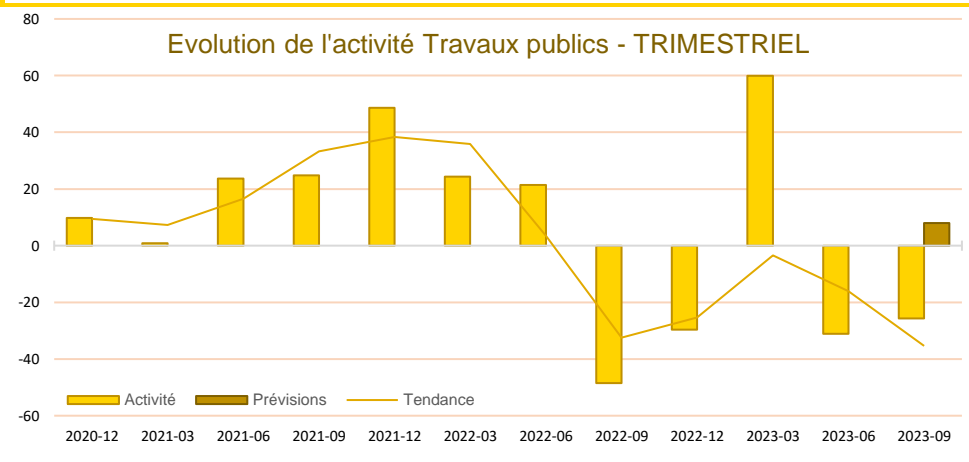
Les effectifs du secteur ont progressé dans l'ensemble avec des disparités selon les corps de métier.

Les dirigeants d'entreprise prévoient un recul de l'activité dans le bâtiment pour les semaines à venir.

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.

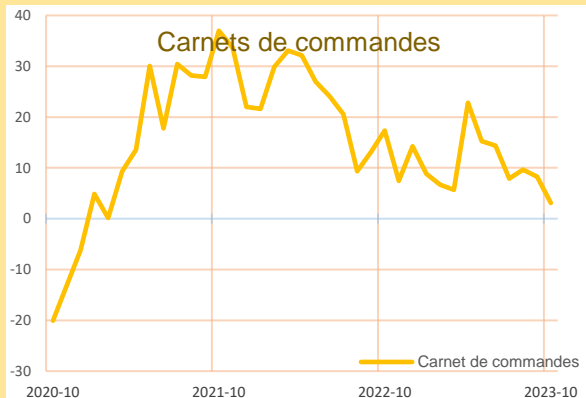
L'activité devrait se raffermir le trimestre prochain pour autant les effectifs sont tout de même attendus en baisse. Les prix des devis devraient de nouveau être révisés à la hausse.



CONSTRUCTION

CONSTRUCTION

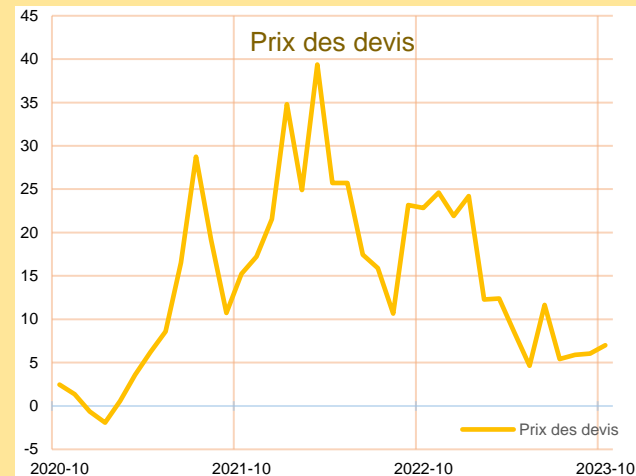
Bâtiment



Dans le gros œuvre, les carnets de commandes sont très dégraisés alors qu'ils jugés plus consistants dans le second œuvre.

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

Bâtiment



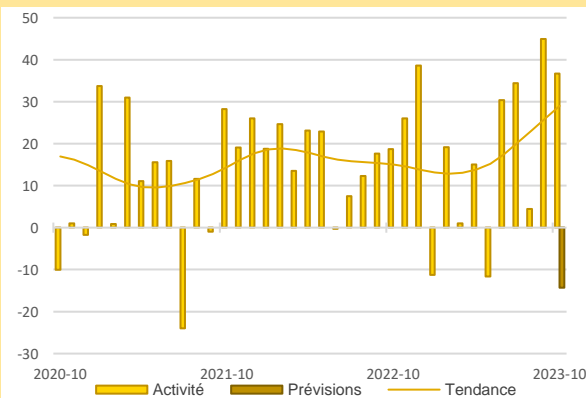
Dans le gros œuvre, les prix des devis ont connu leur plus forte baisse depuis janvier 2022. Tandis que dans le second œuvre, les prix ont de nouveau été augmentés.

Globalement les entrepreneurs du bâtiment anticipent une revalorisation du prix des devis. A noter toutefois que des baisses de prix sont attendues dans le gros œuvre.

La croissance des prix des devis dans le bâtiment a perduré avec des divergences selon les corps de métier.



Construction



Croissance d'activité tirée par les grands acteurs de la branche.

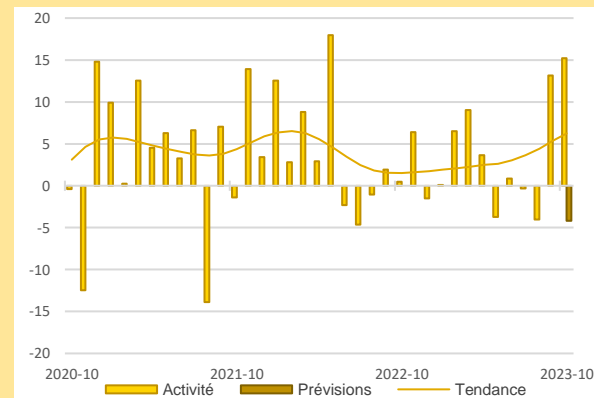
Les effectifs ont été significativement réduits.

Un repli significatif de l'activité est attendu dans les semaines à venir.

La hausse de l'activité s'est poursuivie dans le second œuvre.

Les effectifs ont été légèrement renforcés.

Un tassement de l'activité est annoncé pour le mois prochain.



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
 Chiffres clés France et étranger	Défaillances d'entreprises
 Conjoncture	Tendances régionales 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...