

BANQUE DE FRANCE

TENDANCES RÉGIONALES

JUIN 2024

Période de collecte :

du mercredi 26 juin 2024 au mercredi 3 juillet 2024

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

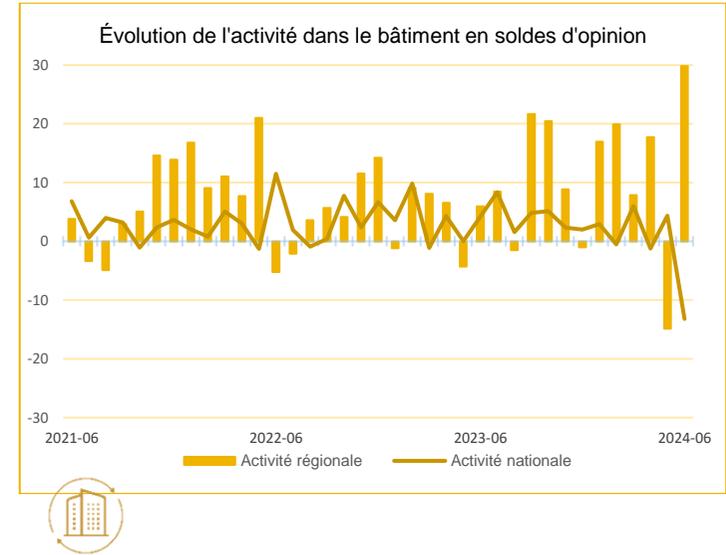
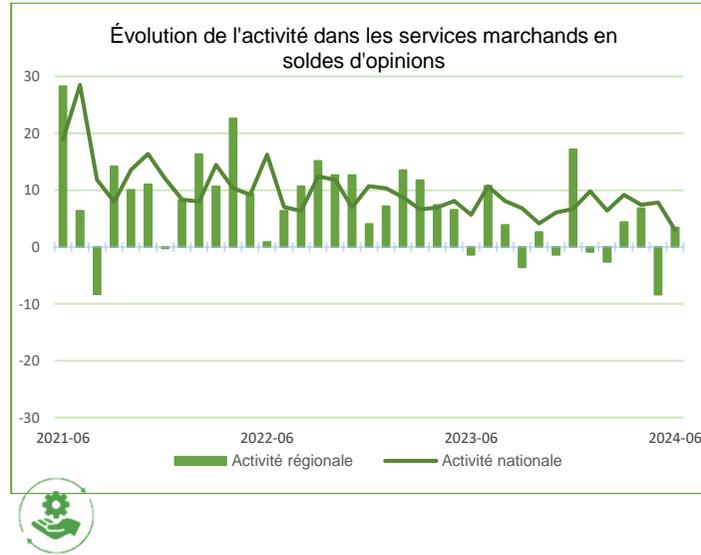
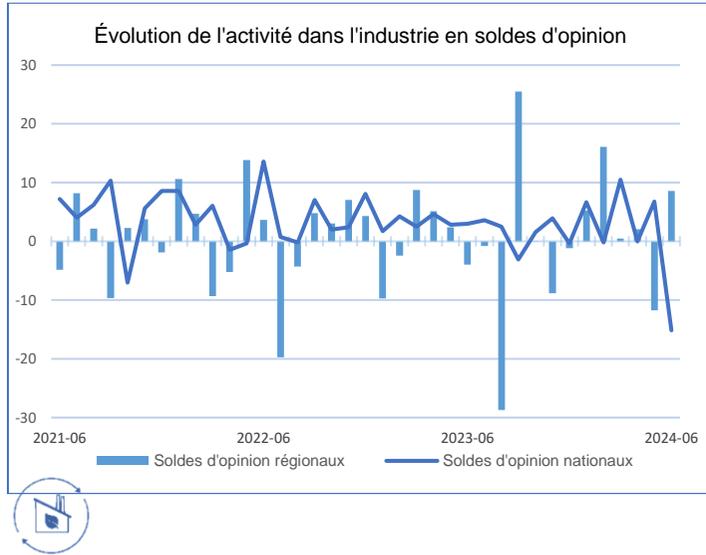
Selon les chefs d'entreprise participant à notre enquête (environ 8 500 entreprises ou établissements interrogés entre le 26 juin et le 3 juillet, et donc pour moitié avant le premier tour des élections législatives, pour l'autre moitié avant le second tour), l'activité a légèrement progressé en juin dans les services marchands, et plus sensiblement dans l'industrie et le bâtiment, à la faveur notamment d'un rattrapage après un mois de mai au ralenti. La météo a pu quelque peu peser sur l'activité dans certains secteurs. D'après les anticipations des entreprises pour juillet, l'activité est attendue en hausse dans l'industrie, mais resterait ralentie dans les services et se tasserait dans le bâtiment. Surtout, notre indicateur d'incertitude fondé sur les commentaires des entreprises bondit fortement et atteint ses plus hauts niveaux depuis la crise énergétique de 2022. Les carnets de commandes restent jugés insuffisamment garnis dans presque tous les secteurs de l'industrie, à l'exception notable de l'aéronautique ; dans le bâtiment, ils continuent de se réduire dans le second œuvre tout en restant jugés nettement moins dégradés que dans le gros œuvre.

Selon les industriels, les prix des matières premières repartent légèrement à la hausse, après un repli quasi ininterrompu depuis un an. La modération des prix de vente se poursuit. Dans l'industrie et le bâtiment, la proportion d'entreprises ayant augmenté leurs prix ce mois-ci (respectivement 5 % et 2 %) se situe au-dessous de leurs niveaux des mois de juin d'avant-Covid. Parallèlement, la proportion de celles indiquant des baisses de prix (respectivement 5 % et 7 %) est supérieure à celle d'avant-Covid. Dans les services marchands, la proportion d'entreprises indiquant une hausse de leurs prix (10 %) se rapproche de la normalisation.

Les difficultés d'approvisionnement remontent légèrement dans l'industrie (13 % des entreprises) ; elles sont les plus élevées dans l'automobile et l'aéronautique (un tiers des entreprises) en lien avec les problèmes de transport maritime en mer Rouge et les difficultés sur certains composants (microprocesseurs). Les difficultés de recrutement poursuivent leur repli graduel, à un niveau encore élevé : 35 % des entreprises (tous secteurs confondus) les mentionnent en juin (après 36 % en mai).

Sur la base des résultats de l'enquête, complétés par d'autres indicateurs, nous estimons que le PIB serait en légère hausse à + 0,1 % au deuxième trimestre 2024, après une hausse de + 0,2 % au premier trimestre 2024.

Situation régionale



Source Banque de France

Points Clefs

En juin, l'activité économique de la région a évolué de façon très contrastée selon les secteurs.

Dans l'industrie, après le fort recul du mois dernier, la production a globalement progressé. Seul le secteur des matériels de transports, en particulier celui des équipementiers automobiles et des entreprises de matériels ferroviaires, a enregistré une baisse d'activité. Les entrées d'ordres ont légèrement augmenté, tirées principalement par le marché intérieur. Les carnets de commandes demeurent néanmoins toujours dégarnis. Les stocks de produits finis ont été reconstitués et correspondent désormais au niveau standard de la période. A court terme, les industriels anticipent une croissance des volumes de production.

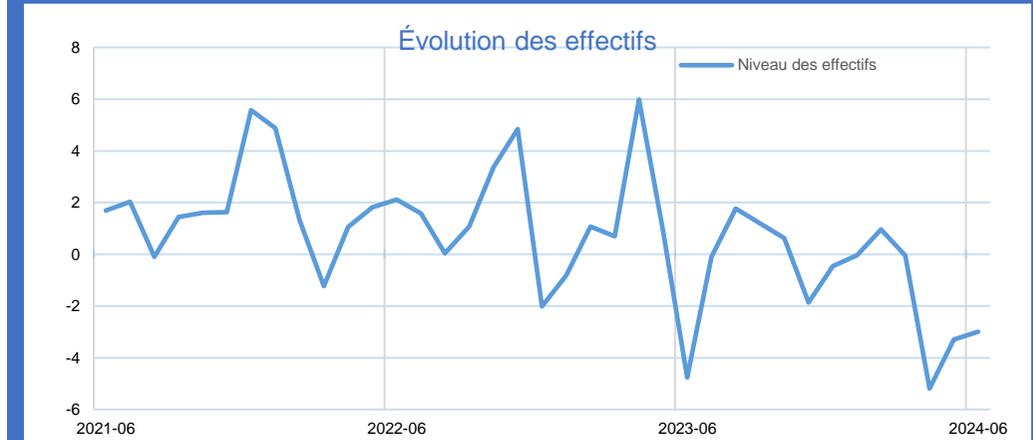
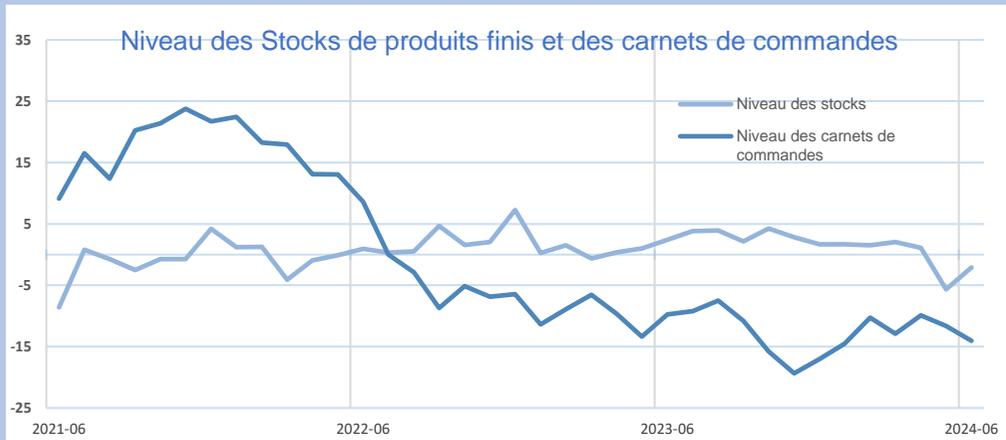
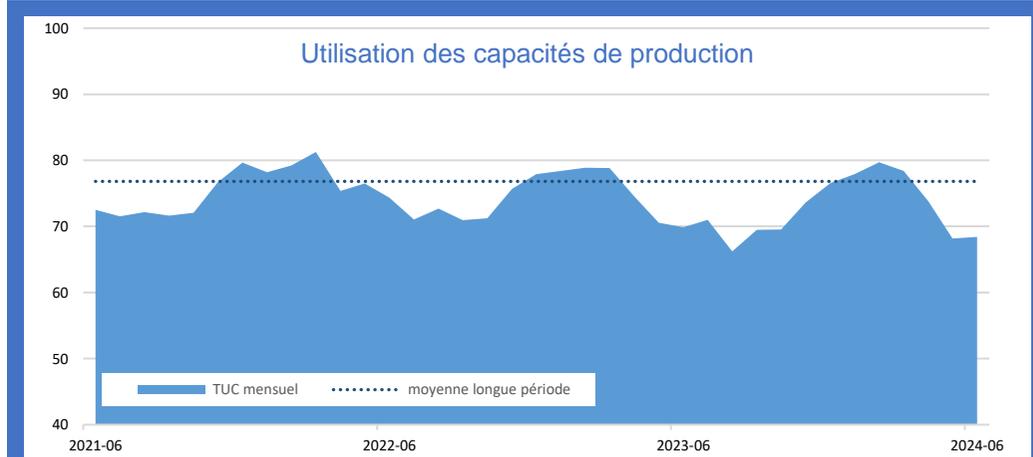
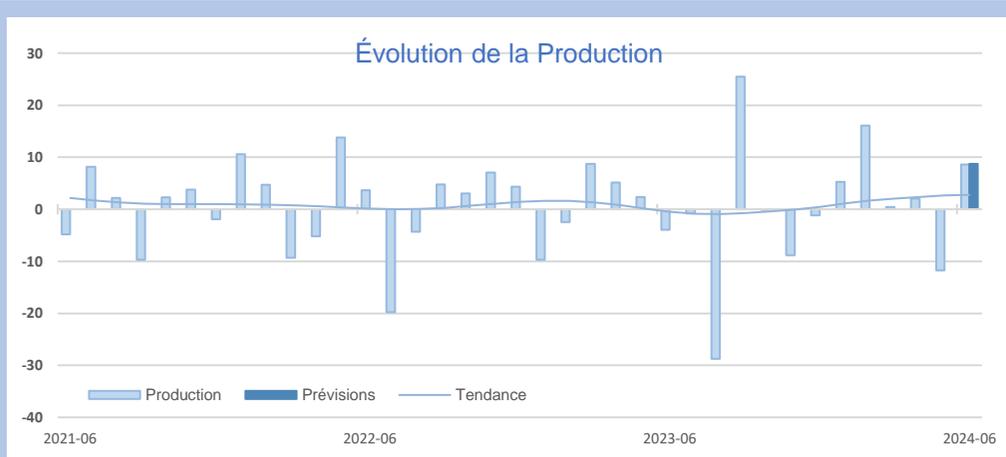
Dans les services marchands, l'activité a dans l'ensemble légèrement augmenté, tandis que la demande s'est stabilisée. Certains secteurs, comme l'intérim et le transport entreposage, ont vu néanmoins leurs volumes de prestations progresser. A l'opposé, les entreprises spécialisées dans le nettoyage des bâtiments ont enregistré une forte baisse d'activité. Pour les prochaines semaines, les chefs d'entreprise envisagent une diminution des prestations. La demande devrait néanmoins se maintenir.

Dans le secteur du BTP, les activités ont évolué de façon différentes. En forte hausse dans le bâtiment, aussi bien pour les entreprises de gros œuvre que de second œuvre, l'activité a été en net recul pour les entreprises de travaux publics. Les carnets de commandes sont toujours jugés en deçà de l'attendu dans le bâtiment et conformes aux objectifs dans les travaux publics. À court terme, les entrepreneurs en bâtiment prévoient une légère baisse des mises en chantier tandis que dans le secteur des travaux publics, les chefs d'entreprise anticipent une forte reprise d'activité.



Synthèse de l'Industrie

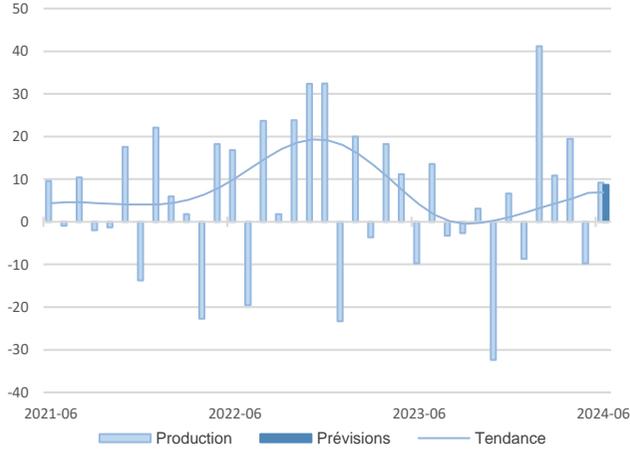
En juin, la production industrielle régionale a augmenté dans la quasi-totalité des secteurs. Seul le secteur des matériels de transport, en particulier celui des équipementiers automobiles et des fabricants de matériels ferroviaires, a vu sa cadence de production diminuer. Les stocks de produits finis ont été reconstitués et affichent désormais un niveau conforme à la période. Les carnets de commandes continuent d'être jugés très insuffisants. Pour juillet, les industriels prévoient une croissance des volumes de production.



Source Banque de France – INDUSTRIE

15,5%
Part des effectifs dans ceux de l'Industrie
(ACOSS 12/2022)

Agroalimentaire



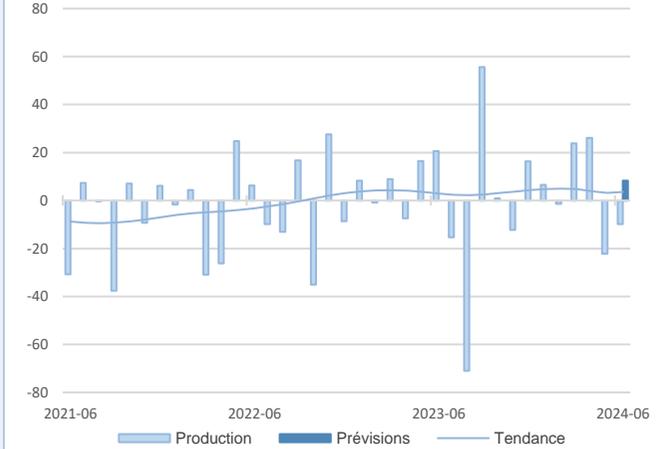
Les effectifs ont à nouveau été étoffés. Les prix des matières premières, comme ceux des produits finis, ont diminué. Les niveaux des trésoreries sont jugés tout juste suffisants.

Malgré des carnets de commandes qui manquent de consistance, mais face à des stocks un peu courts, les industriels prévoient d'augmenter les rythmes de production au mois de juillet.

Augmentation des volumes produits au mois de juin pour répondre à une demande plus importante.

Matériel de transport

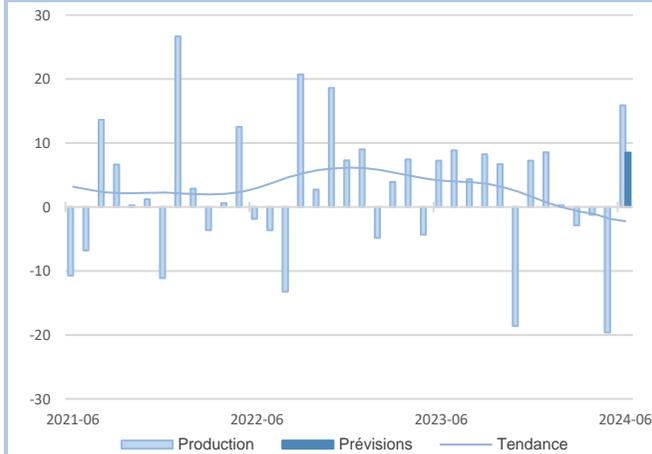
14,4%
Part des effectifs dans ceux de l'Industrie
(ACOSS 12/2022)



Les effectifs ont de nouveau été allégés via un moindre recours à l'intérim. Les prix de vente ont continué de fléchir dans le sillage de ceux des matières premières.

Les carnets de commandes restent insuffisants. Au regard de stocks de produits finis encore légèrement inférieurs au niveau standard de la période, les constructeurs prévoient d'augmenter les volumes de production en juillet.

Baisse d'activité traduisant des situations contrastées selon les secteurs. Recul de la demande globale.



Une production à la hausse portée par la demande.

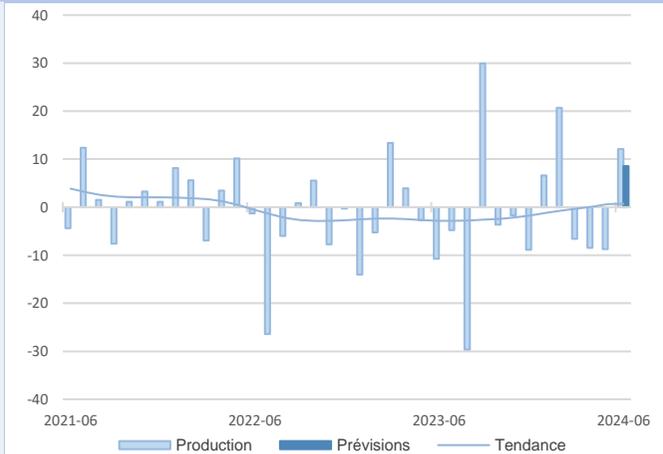
Les effectifs ont été revus légèrement à la baisse. Les prix des matières premières ont diminué tandis que ceux des produits finis sont restés stables. Les trésoreries, comme le mois précédent, sont à nouveau jugées insuffisantes. Les stocks de produits finis correspondent aux niveaux habituellement constatés pour la période.

Pour le mois de juillet, les industriels anticipent une hausse des volumes de production au regard de carnets de commandes correctement garnis.

Hausse production dans un contexte de frémissement de la demande.

Une réduction des effectifs est intervenue. Les prix des matières premières ont légèrement diminué, sans impact sur ceux des produits finis qui sont restés stables. Les trésoreries demeurent tendues.

Les carnets de commandes manquent encore de consistance. Pour juillet, au regard de stocks jugés insuffisants, les industriels prévoient une hausse de la production. Les prix des produits finis devraient être réévalués.



10,4%
Part des effectifs dans ceux de l'Industrie
(ACOSS 12/2022)

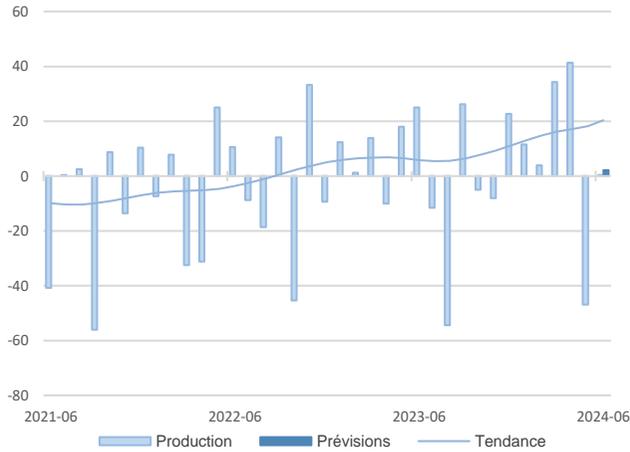
Equipements électriques et électroniques

Autres produits industriels

59,9%
Part des effectifs dans ceux de l'Industrie
(ACOSS 12/2022)

77%
Part des effectifs dans ceux du matériel de transport (ACOSS 12/2022)

Automobile



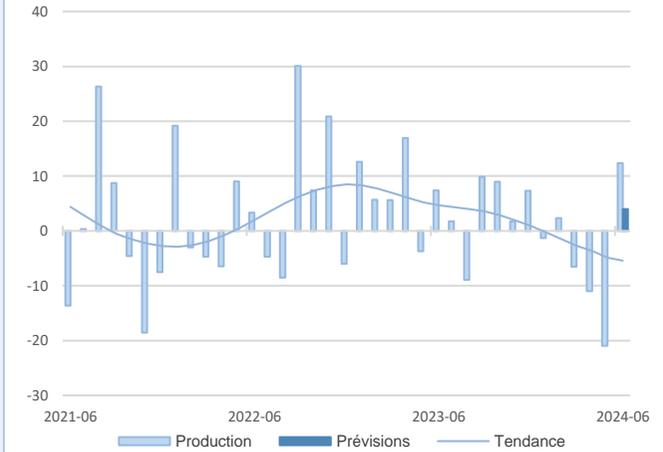
La filière a de nouveau révisé le niveau de ses effectifs en diminuant le recours aux intérimaires. Les prix des intrants ont enregistré une légère baisse tout comme les prix de vente. Les carnets de commandes restent jugés insuffisamment remplis. Les stocks de produits finis demeurent inférieurs au niveau habituellement constatés pour la période.

Pour juillet, les industriels anticipent une hausse modérée de la production. Les effectifs ne devraient pas varier.

Stabilité des volumes produits. Recul des prises de commandes.

Machines et équipements

53,3%
Part des effectifs dans produits électri, électro, optiques (ACOSS 12/2022)

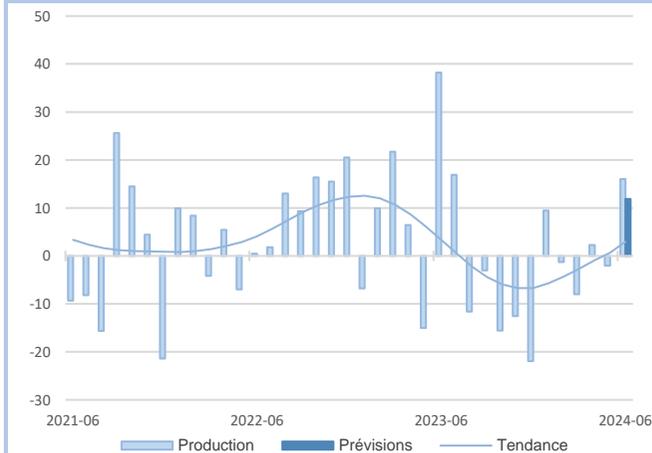


Les effectifs ont été réduits. Une nouvelle baisse des prix des matières premières est intervenue, partiellement répercutée sur ceux de produits finis. Les trésoreries restent correctes, sans plus. Les stocks de produits finis ont été reconstitués et affichent désormais un niveau conforme aux besoins de la période.

A court terme, malgré des carnets de commandes un peu justes, les industriels prévoient une légère progression de la production.

Une production orientée à la hausse.

Détail de l'industrie



Hausse significative de la production à la faveur d'une reprise de la

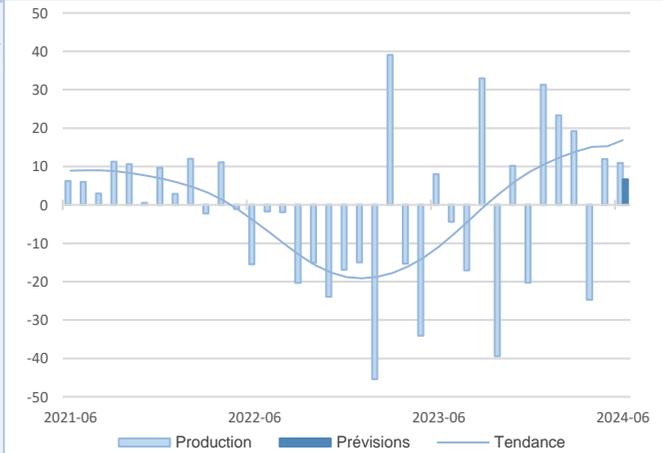
Les effectifs ont légèrement progressé. Les prix des matières premières et des produits finis sont restés stables en juin. Les trésoreries continuent d'être jugées insuffisantes. Les stocks de produits finis ont été reconstitués et apparaissent désormais très supérieurs au niveau habituellement constaté pour la période.

Pour juillet, au vu de carnets de commandes jugés satisfaisants, les industriels prévoient une augmentation des cadences de production.

Croissance de la production malgré une baisse des commandes reçues.

Une légère diminution des effectifs est intervenue en juin. Les prix des matières premières ont fortement augmenté, notamment ceux du papier, sans répercussion pour l'instant sur les prix de vente. Les trésoreries restent déficitaires. Les stocks de produits finis affichent désormais des niveaux légèrement supérieurs à la normale.

A court terme, malgré des carnets de commandes dégarnis, les industriels annoncent une hausse de la production et une revalorisation des prix de vente.



7,5%
Part des effectifs dans autres produits industriels (ACOSS 12/2022)

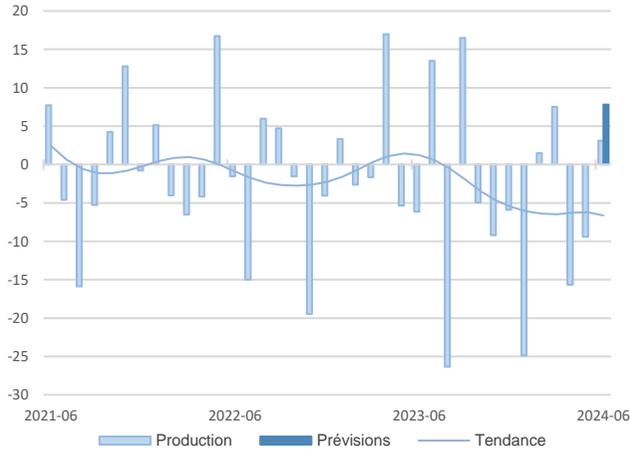
Textile, habillement, cuir, chaussure

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



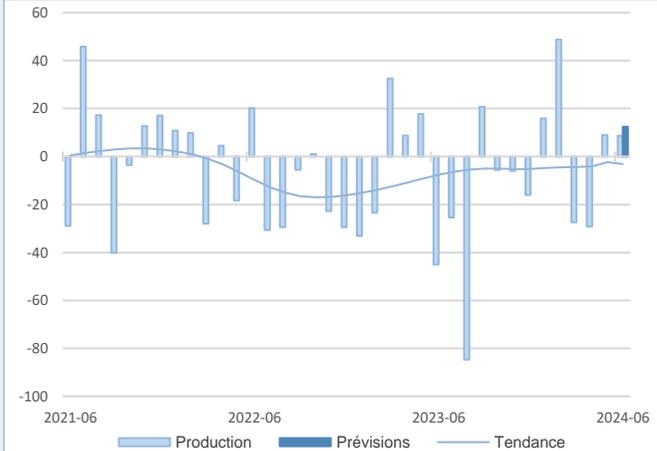
Un nouvel allègement des effectifs est intervenu du fait d'intérimaires ou de départs non renouvelés. La baisse du prix des matières premières s'est ralentie. Les prix de vente ont été légèrement revalorisés. Les carnets de commandes restent très dégarnis. Les stocks de produits finis demeurent inférieurs aux besoins habituels pour la période.

Pour juillet, les industriels prévoient une hausse des cadences de production. La réduction des effectifs devrait se poursuivre.

Légère hausse d'activité en juin. La demande reste malgré tout éte.

Produits en caoutchouc, plastique et autres

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



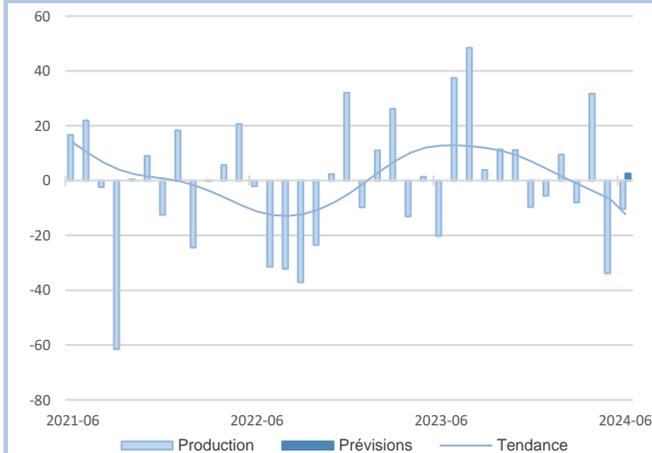
Les effectifs ont encore diminué. Les prix des matières premières et des produits finis ont légèrement progressé. Les trésoreries restent déficitaires.

Les stocks de produits finis sont inférieurs au niveau habituel pour la période. Les carnets de commandes demeurent étroits.

Pour juillet, les industriels anticipent néanmoins une hausse de production, accompagnée de quelques recrutements.

Légère hausse de la production tirée par un regain de la demande.

Détail de l'industrie



Nouvelle baisse de la production et de la demande en juin.

De nouveaux recrutements ont été effectués. Les prix des matières premières ont à nouveau baissé, sans incidence sur ceux des prix des produits finis qui sont restés stables. Les trésoreries sont jugées un peu tendues. Les stocks de produits finis demeurent très en deçà du niveau attendu pour la période.

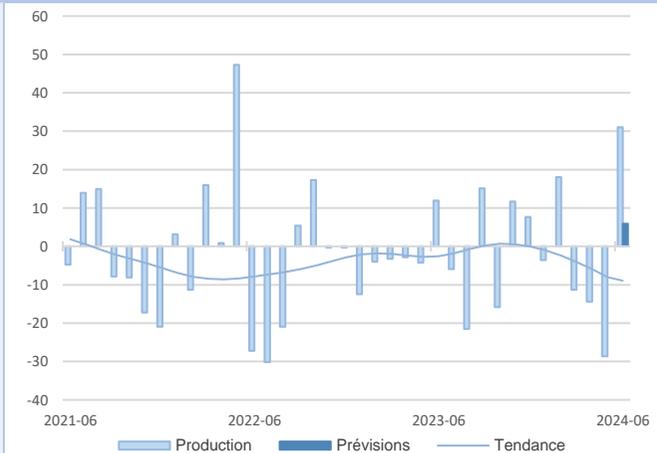
Pour les semaines à venir, face à la faiblesse persistante des carnets de commandes, les chefs d'entreprise annoncent une légère augmentation de la production.

Hausse marquée de la production et stabilité de la demande.

Les effectifs n'ont pas évolué. Les prix des matières premières ont diminué, tandis que les prix des produits finis sont restés stables. Les trésoreries demeurent déficitaires.

Les stocks continuent d'être jugés insuffisants par rapport au niveau habituellement constaté pour la période.

Pour juillet, les industriels envisagent une augmentation de la production. Les carnets de commandes manquent néanmoins toujours de consistance.



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

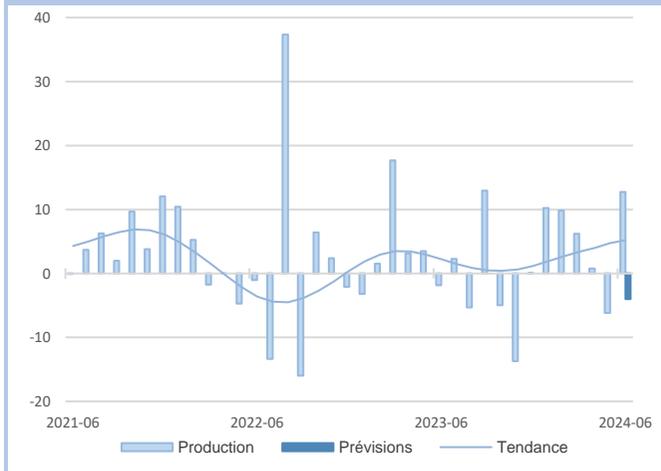
Métallurgie

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



Quelques renforts d'effectifs ont été initiés. Les prix des matières premières et des produits finis ont diminué. Les trésoreries se sont dégradées et apparaissent désormais insuffisantes.

Face à des carnets de commandes très dégarnis, les industriels du secteur envisagent une baisse des niveaux de production.

Les effectifs et les prix des produits finis ne devraient pas varier.

Hausse de la production malgré des prises de commandes en retrait.



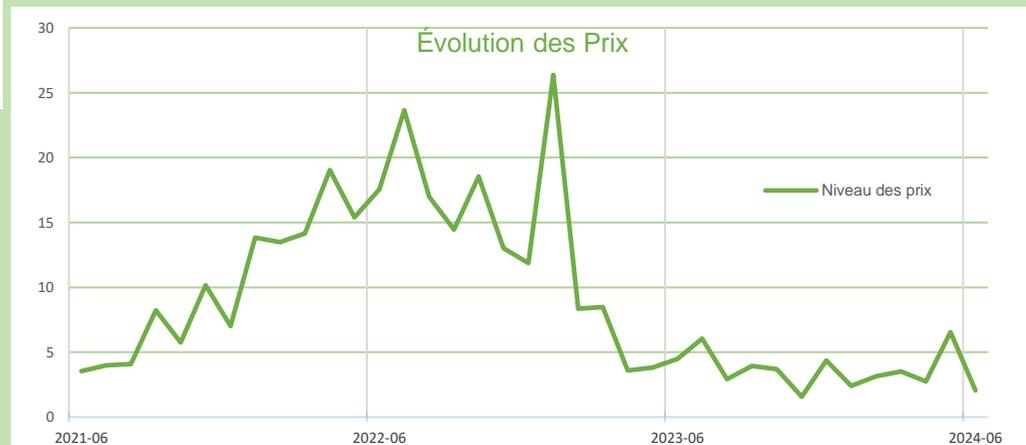
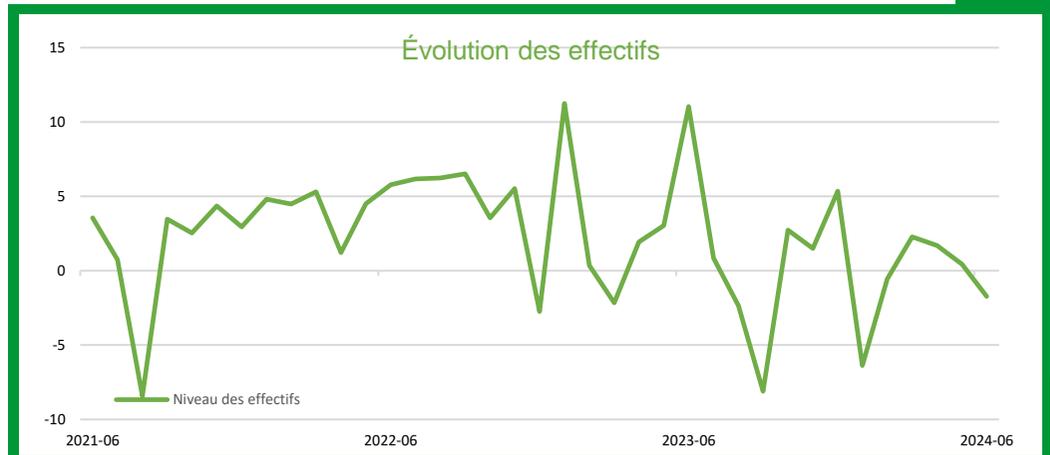
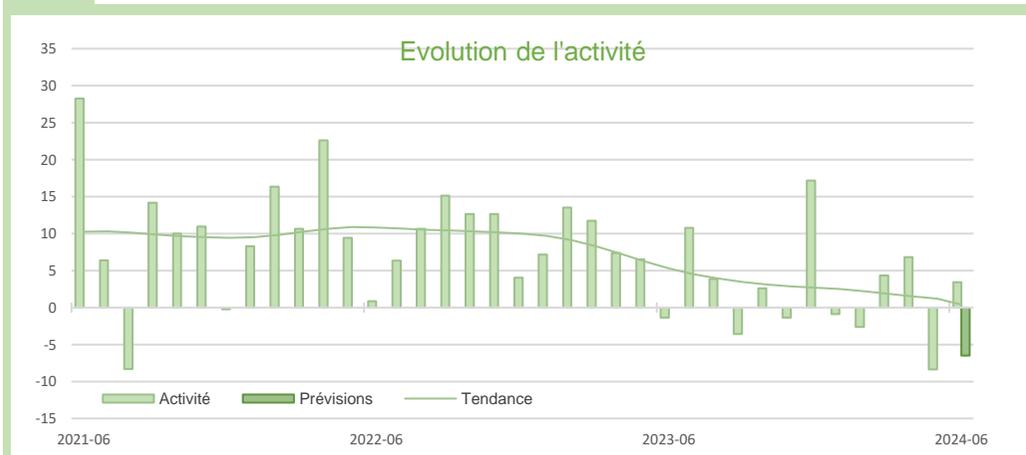
BANQUE DE FRANCE
EUROSYSTÈME

HAUTS-
DE-FRANCE



Synthèse des services marchands

Après un mois de mai en fort retrait (hors hôtellerie et restauration), l'activité dans les services marchands a faiblement progressé en juin tandis que la demande est restée stable. Ce constat d'ensemble doit être nuancé selon les secteurs : les agences de travail temporaire et, dans une moindre mesure, les entreprises du secteur du transport/entreposage, ont néanmoins enregistré une augmentation des prestations, mais les entreprises spécialisées dans l'entretien et le nettoyage des bâtiments ont vu leur activité fortement diminuer. Pour les semaines à venir, les chefs d'entreprise restent pessimistes et anticipent une baisse des prestations. La demande devrait peu évoluer.



SERVICES MARCHANDS

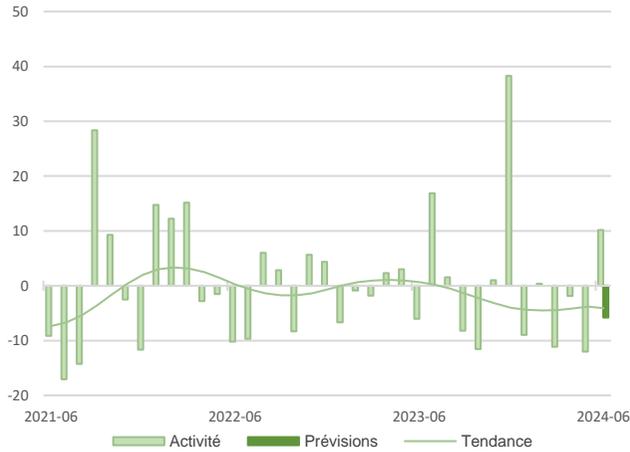
SERVICES MARCHANDS

Source Banque de France – SERVICES

27%

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

Transports et entreposage



En juin les effectifs ont légèrement diminué. Les prix n'ont pas évalué. Les trésoreries restent tendues.

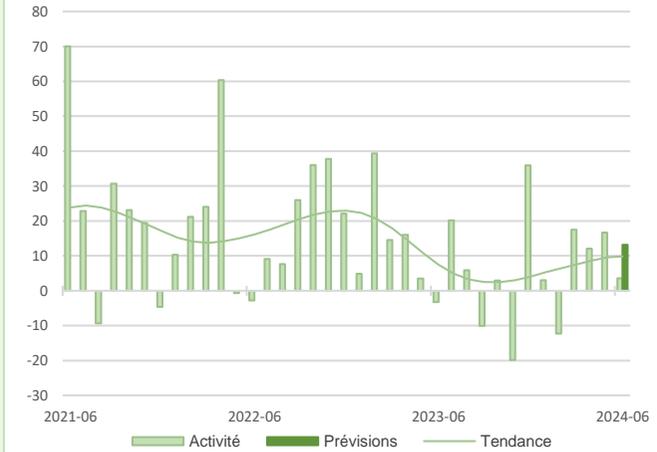
Pour juillet, les chefs d'entreprise anticipent un ralentissement de l'activité, la demande notamment en Ile-de-France, devant être perturbée pour les semaines à venir. Les prix devraient une nouvelle fois être réévalués. Les effectifs resteraient stables.

Reprise marquée de l'activité en juin. La prise de nouvelles commandes demeure encore insuffisante.

Hébergement et restauration

21,5%

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

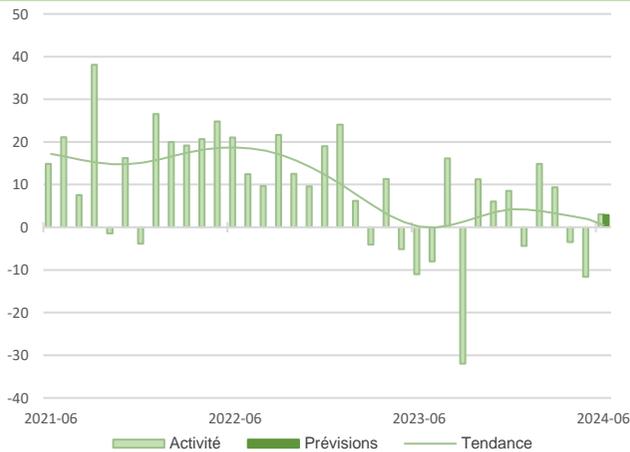


Une légère réduction des effectifs a été initiée. Les tarifs hôteliers ont été revalorisés à la hausse, tandis que les prix dans la restauration ont légèrement diminué. Les trésoreries demeurent tendues.

Pour juillet, les chefs d'entreprise prévoient une croissance de l'activité et de la demande, en particulier dans le secteur de la restauration.

Un renfort d'effectifs est également annoncé.

L'activité et la demande ont continué de progresser en juin.



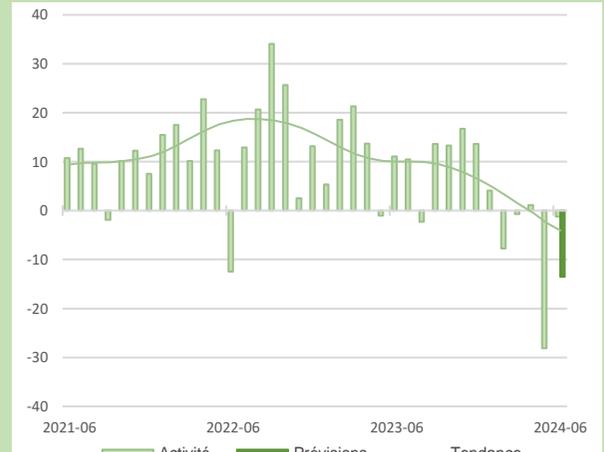
Faible progression de l'activité et de la demande.

En juin, les effectifs ont enregistré une baisse. Une hausse des prix a été initiée. Les trésoreries demeurent à un niveau inférieur aux attentes.

Pour juillet, les professionnels du secteur anticipent une faible croissance de l'activité et une hausse un peu plus forte de la demande. Quelques recrutements sont également prévus.

Stabilité de l'activité et légère reprise de la demande en juin.

Les effectifs ont diminué. Les tarifs des prestations sont restés stables après la hausse initiée le mois dernier. Les trésoreries demeurent jugées globalement satisfaisantes. Pour les semaines à venir, les chefs d'entreprise anticipent une baisse marquée de l'activité et de la demande. Des recrutements sont prévus. Quelques hausses tarifaires de faible ampleur devraient être également initiées.



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

15%

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

9,9%

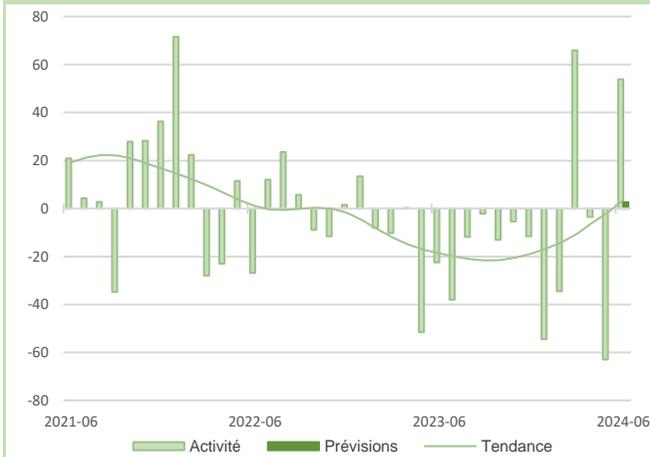
Part des effectifs dans ceux des services marchands (ACOSS 12/2022)

Information et communication



1,9%
Part des effectifs dans ceux des services marchands (ACOSS 12/2022)

Activités des agences de travail temporaire



Les effectifs des agences ont été réduits en juin.

Quelques baisses tarifaires sont intervenues. Les trésoreries restent toujours tendues.

Les directeurs d'agence prévoient un repli de la demande et de l'activité en juillet.

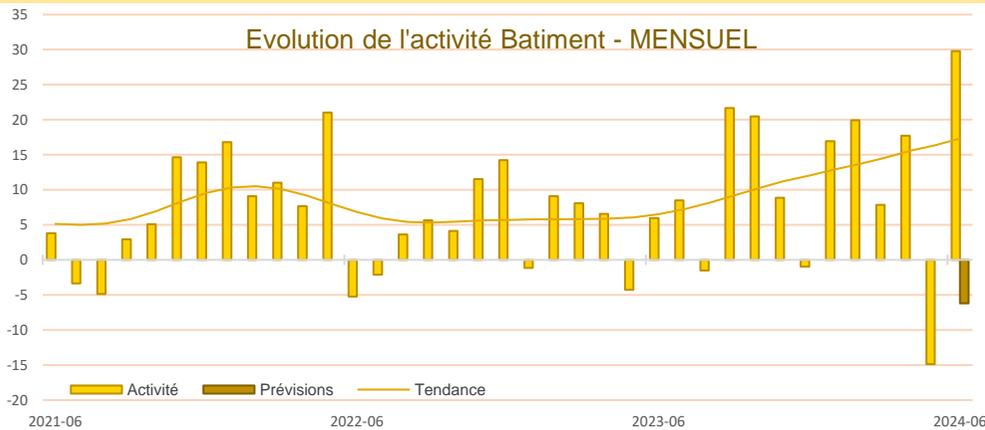
Les prix des prestations ne devraient pas évoluer à court-terme.

Reprise de l'activité et de la demande après un mois de mai perturbé par de nombreux ponts et jours fériés.





Synthèse du secteur Bâtiment – Travaux Publics



Après un mois de mai, particulièrement marqué cette année par une activité en repli, avec les jours fériés et les ponts, le bâtiment a connu une croissance importante ce mois-ci.

Les niveaux des carnets de commandes présentent toujours le même contraste : bien garnis dans le second œuvre, les plans de charge demeurent très courts dans le gros œuvre. Au global, la situation des carnets de commandes du bâtiment est légèrement en-deça des normes saisonnières.

Les effectifs du secteur ont été réduits.

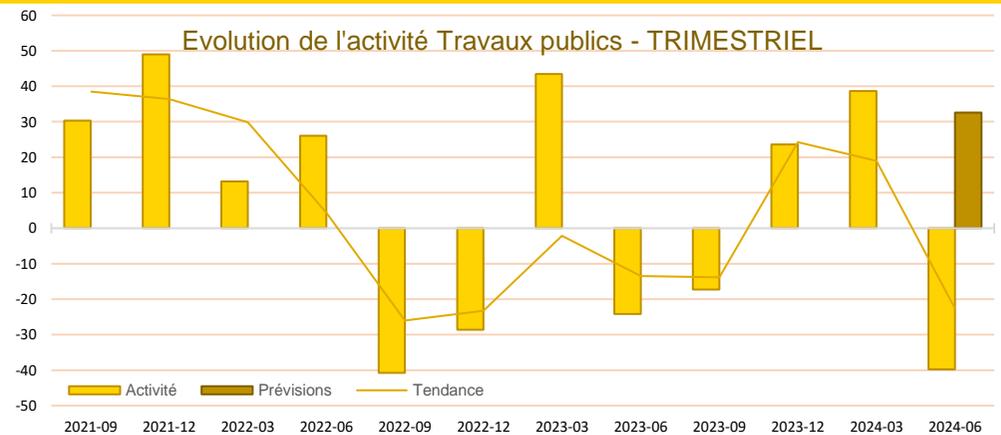
En juillet, l'activité devraient s'inscrire en recul à la fois dans le gros œuvre et dans le second œuvre.

Travaux Publics – deuxième trimestre 2024 :

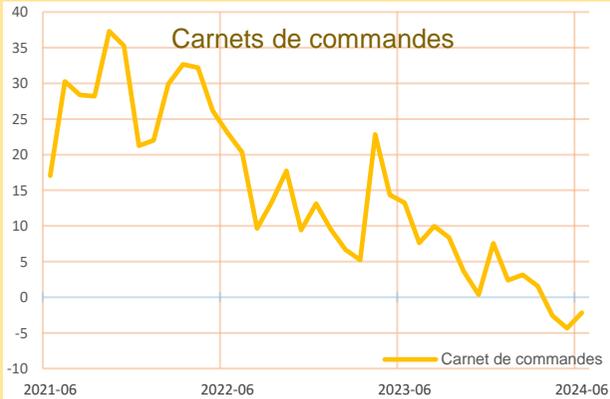
L'activité du secteur a fortement diminué ce trimestre, que ce soit par rapport au premier trimestre 2024 comme au deuxième trimestre 2023.

En conséquence, les effectifs ont été allégés. Les tarifs ont quant à eux progressé de façon modérée. Les niveaux des carnets de commandes sont conformes aux normes saisonnières.

Pour le troisième trimestre, les dirigeants du secteur anticipent un inversement de tendance : les mises en chantier devraient significativement augmenter et les effectifs pourraient être étoffés. Les prix des devis ne devraient en revanche évoluer que de façon très marginale.



Bâtiment



Les carnets de commandes sont toujours jugés très insuffisants dans le gros œuvre.

A l'inverse, les carnets offrent toujours une bonne visibilité aux entreprises dans le second œuvre.

Disparités persistantes dans les situations des carnets de commandes des deux corps de métier.

Bâtiment

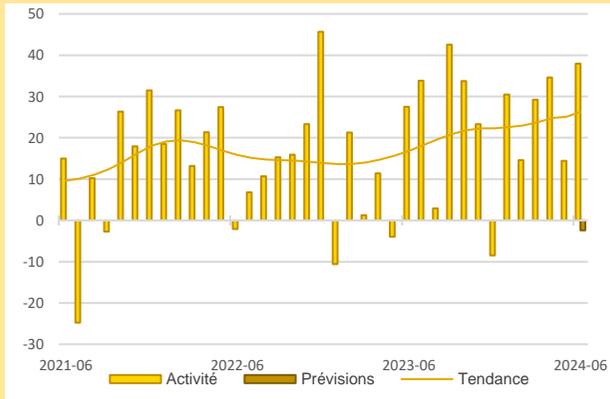


Les prix des devis ont été revus à la baisse de façon significative dans le gros œuvre. Ils demeurent stables dans le second œuvre.

En juillet, les tarifs ne devraient quasiment pas varier dans le gros œuvre. Ils devraient en revanche diminuer légèrement dans le second œuvre.

Baisse des prix des devis tirée par le gros œuvre.

Construction

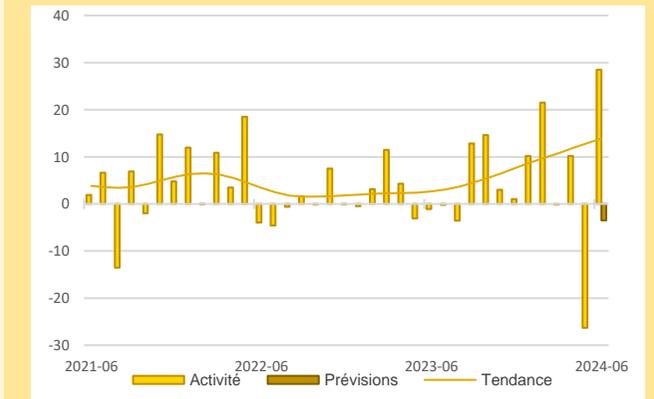


Forte hausse d'activité dans le gros œuvre.

Comme chaque mois depuis le début de l'année, des réductions d'effectifs ont été opérées. Pour juillet, les chefs d'entreprise anticipent un léger repli de l'activité.

Rebond de l'activité dans le second œuvre en juin, après un mois de mai pénalisé par les jours fériés et les ponts.

Les effectifs n'ont que très peu varié. L'activité est attendue en léger recul dans les semaines à venir.



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 Epargne des ménages Taux de rémunération des dépôts bancaires
 Chiffres clés France et étranger	Défaillances d'entreprises
 Conjoncture nationale	Les Publications de Tendances Régionales Conjoncture Industrie, services et bâtiment 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

Valérie CHOUARD, 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...