

BANQUE DE FRANCE

TENDANCES RÉGIONALES

JUILLET 2026

Période de collecte :

du mercredi 22 juillet 2026 au mercredi 05 août 2026

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 interrogés dans le cadre de notre enquête (environ 8 500 entreprises ou établissements interrogés entre le 22 juillet et le 5 août), l'activité progresse à un rythme modéré en juillet dans l'industrie et les services marchands, et résiste dans le bâtiment. Dans l'industrie, la progression est plus faible qu'anticipé le mois précédent, tandis que le ralentissement des services était largement attendu.

Après le rattrapage technique de juin, la production industrielle augmente modérément tout en restant soutenue dans les branches liées aux investissements technologiques, énergétiques et de défense. Dans les services marchands, l'activité demeure légèrement positive, portée par la réparation automobile, l'hébergement et l'édition, notamment de logiciels. Dans le bâtiment, la bonne tenue d'ensemble masque un ralentissement du gros œuvre, tandis que le second œuvre accélère.

La situation de trésorerie reste proche de la normale dans l'industrie, avec de fortes disparités sectorielles, et demeure globalement défavorable dans les services marchands malgré une légère amélioration.

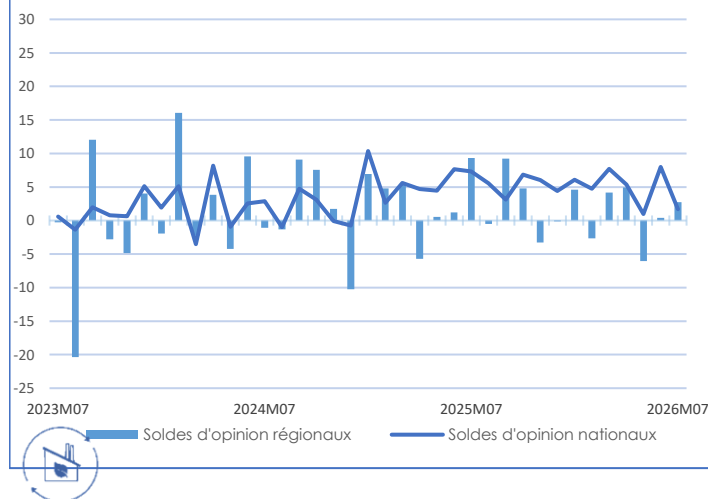
Pour août, les chefs d'entreprise anticipent une accélération de l'activité dans les trois grands secteurs. Ainsi, la production industrielle progresserait dans l'ensemble des branches, tandis que le bâtiment bénéficierait d'un rebond du gros œuvre. Dans les services marchands, la progression serait plus modérée.

Les hausses du prix des matières premières et des prix de vente s'atténuent en juillet. Le reflux des hausses observées et anticipées pour août pourrait indiquer qu'une part importante de la transmission aux prix de vente du renchérissement des intrants intervenu au printemps a déjà eu lieu. Enfin, la reprise des hostilités au Moyen-Orient début juillet ne s'est pas traduite à ce stade par une nouvelle augmentation généralisée du coût des intrants. L'incertitude continue de se détendre dans les trois grands secteurs.

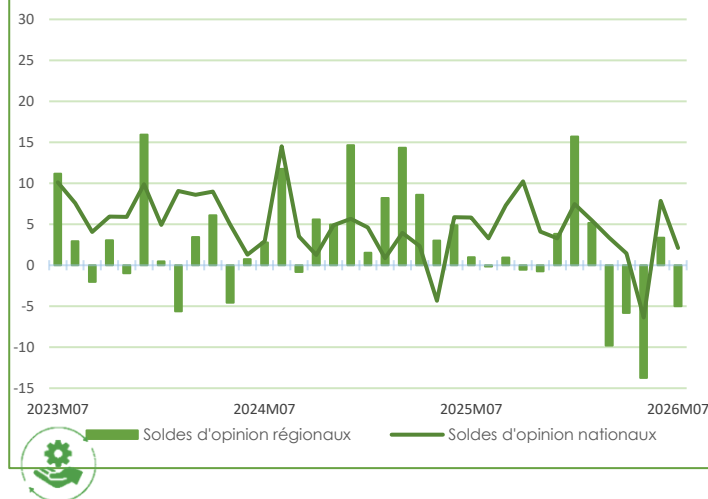
Sur la base des résultats de l'enquête, complétés par d'autres indicateurs, nous estimons que le PIB progresserait de 0,2 % au troisième trimestre. Cette prévision reste toutefois sujette à une incertitude importante, au vu du peu d'informations disponibles en ce début de trimestre et en raison de l'évolution encore incertaine des conditions climatiques et de la situation au Moyen-Orient.

Situation régionale

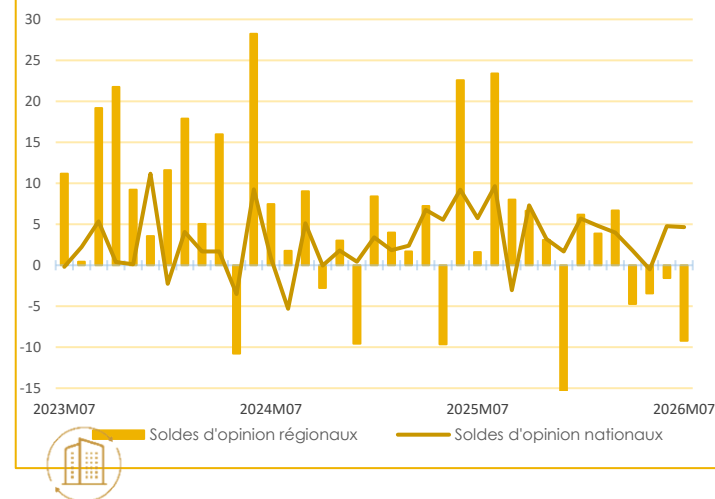
Évolution de l'activité dans l'industrie



Évolution de l'activité dans les services marchands



Évolution de l'activité dans le bâtiment



Source Banque de France

Points Clefs

En juillet, la région Hauts-de-France a enregistré un niveau d'activité mitigé.

Dans l'industrie, la production régionale a légèrement augmenté. L'agroalimentaire et les machines et équipements ont enregistré les plus fortes progressions. Les volumes produits ont progressé de façon plus modérée dans les équipements électriques/électroniques, la métallurgie et le secteur du bois/papier/imprimerie. L'activité s'est en revanche inscrite en repli dans le textile/habillement/chaussures, la filière du caoutchouc/plastique et dans la fabrication des matériels de transport. Les stocks de produits finis permettent de couvrir les besoins, tandis que les carnets de commandes demeurent déprimés. En août, la production devrait diminuer plus fortement qu'habituellement à cette période.

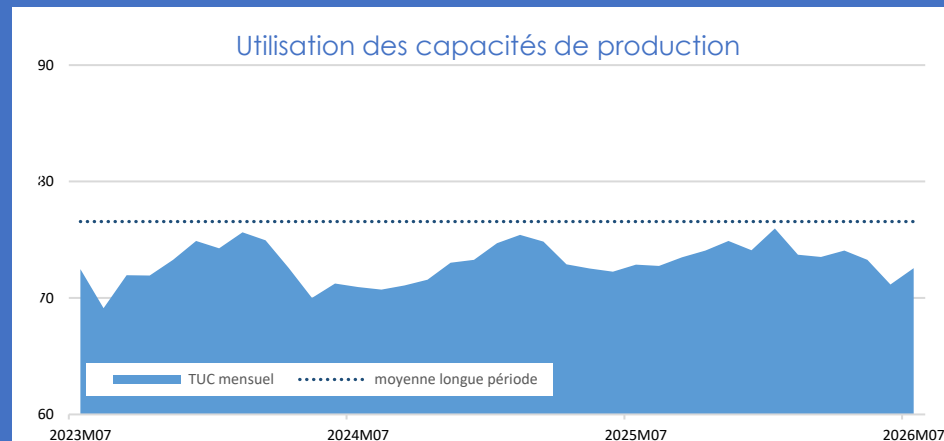
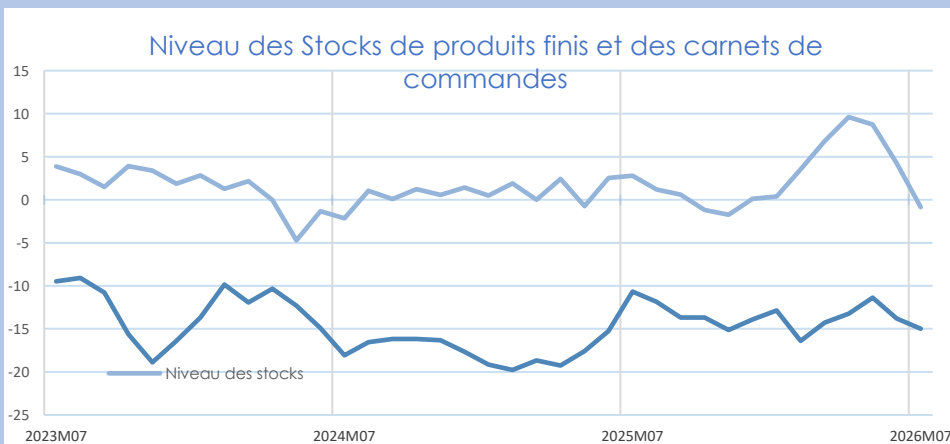
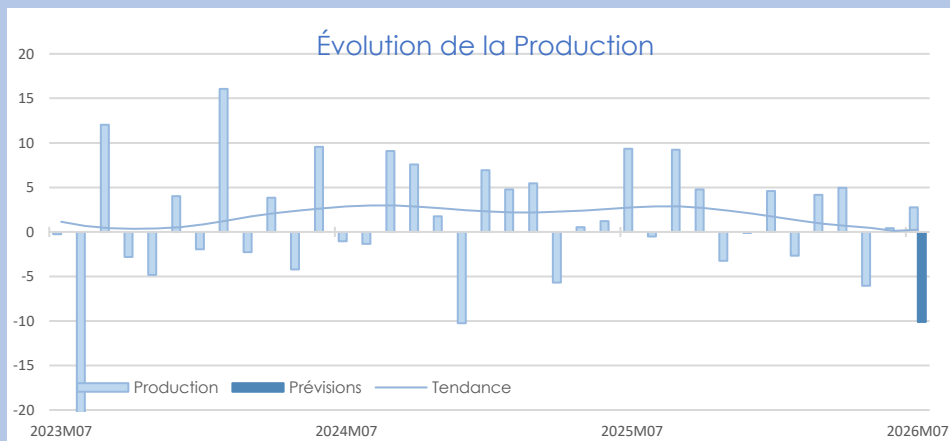
Le niveau des prestations et de la demande dans les services marchands a globalement diminué, malgré des disparités sectorielles. L'activité de l'hébergement, de l'information/communication et des activités juridiques, de gestion et d'architecture/ingénierie, s'est inscrite en légère hausse. À l'opposé, un recul des prestations a été observé dans le transport/entreposage, la restauration et le travail temporaire. Les chefs d'entreprise anticipent une activité globalement étale au mois d'août, après neutralisation des fluctuations saisonnières.

Dans le bâtiment, les volumes d'activité ont diminué en juillet, à la fois dans le gros œuvre et dans le second œuvre. Les carnets de commandes sont jugés globalement insuffisants et ce de façon particulièrement prononcée dans le gros œuvre. Si les carnets demeurent encore corrects dans le second œuvre, ils ont tendance à se dégrader depuis la fin du premier trimestre 2026. En août, le niveau d'activité devrait rester à peu près stable après correction des variations saisonnières.



Synthèse de l'Industrie

La production et la demande industrielles régionales ont légèrement progressé en juillet. Les évolutions sectorielles ont toutefois été assez disparates : la production s'est inscrite en forte hausse dans l'agroalimentaire et a augmenté dans une moindre mesure dans les équipements électriques/électroniques et autres machines, la métallurgie, ou encore la filière du bois/papier/imprimerie. À l'inverse, les cadences se sont inscrites en recul dans le textile/habillement/chaussures, la fabrication de caoutchouc/plastique et, de façon plus contenue, dans la filière des matériels de transport. Les commandes ont globalement suivi la même évolution que la production à l'échelle régionale. Les stocks de produits finis sont jugés adaptés et les carnets de commandes trop peu garnis. Dans les semaines à venir, les cadences de production devraient diminuer.



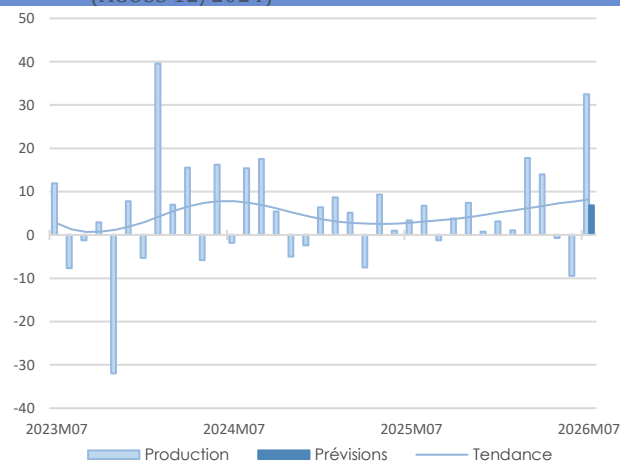
INDUSTRIE

INDUSTRIE

Source Banque de France – INDUSTRIE

21,1%

Part des effectifs dans ceux de l'industrie
(ACOSS 12/2024)



Agroalimentaire

Les effectifs ont été légèrement réduits. Les prix des matières premières ont encore augmenté, notamment le porc. Une répercussion partielle a été appliquée sur les prix de vente. Les trésoreries restent insuffisantes.

Face à des stocks trop faibles et des carnets de commandes satisfaisants, les industriels prévoient une nouvelle hausse des volumes de production en août. Les effectifs pourraient diminuer légèrement. De nouvelles revalorisations tarifaires modérées sont à prévoir.

Important rebond de la production et des commandes, amplifié par une météo favorable.

Matériel de transport

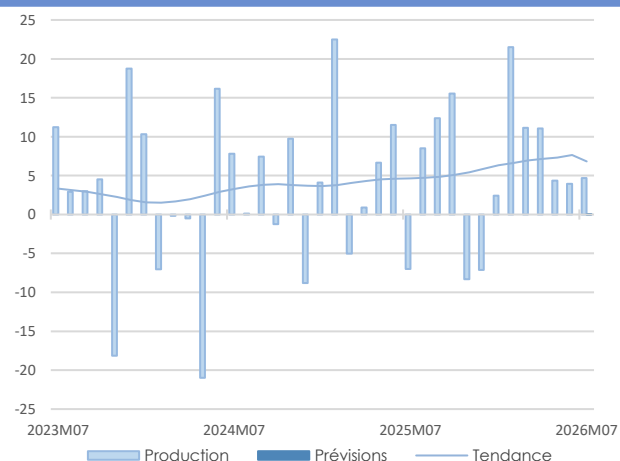
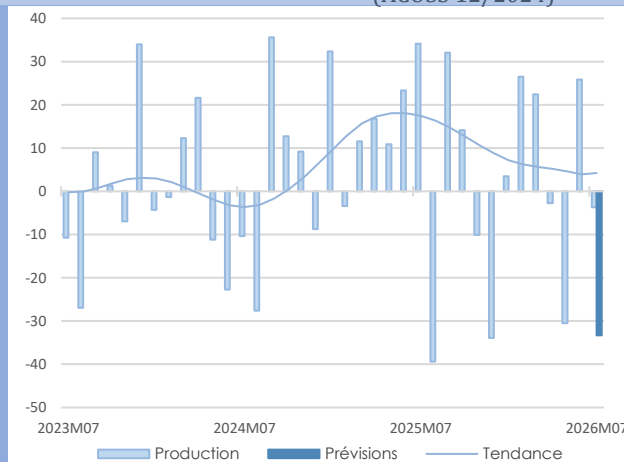
Des recrues, en partie intérimaires, sont venues étayer les effectifs des filières. Les prix des intrants et des produits finis ont augmenté.

Les niveaux des carnets de commandes restent un peu en deçà des attendus. Les stocks de produits finis sont légèrement supérieurs aux besoins. La production d'août devrait s'inscrire en recul, sensiblement marqué cette année. Les effectifs devraient être réduits. Les prix de vente resteraient stables.

Légère baisse d'activité pour le secteur pris dans son ensemble.

13,1%

Part des effectifs dans ceux de l'industrie
(ACOSS 12/2024)



Hausse de la production en juillet, après correction des variations saisonnières.

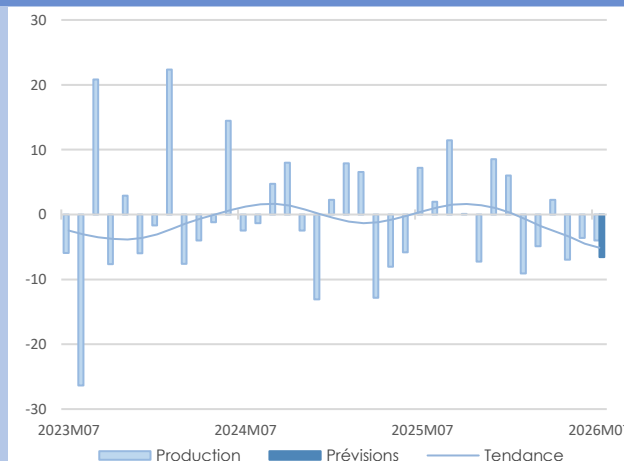
Les effectifs ont légèrement progressé. Les prix des matières premières ont renchéri. Les prix de vente ont également augmenté, mais de façon plus modérée. Des tensions de trésorerie subsistent.

Les stocks de produits finis sont jugés conformes aux besoins. La faiblesse des entrées de commandes n'a pas permis de regarnir des carnets jugés insuffisants. En août, l'activité serait stable, hors évolutions saisonnières. Les prix augmenteraient de nouveau. Les effectifs seraient encore renforcés.

Nouveau repli de la production, malgré une prise de commandes plus dynamique.

Les effectifs n'ont quasiment pas varié. Les prix des matières premières et les prix des produits finis ont de nouveau progressé. Les trésoreries restent tendues.

Les stocks sont jugés suffisants. Face à des carnets de commandes toujours très dégarnis, les industriels prévoient une baisse de la production pour les semaines à venir. Quelques embauches sont attendues. Les revalorisations tarifaires devraient se poursuivre.



Autres produits industriels

55,3%

Part des effectifs dans ceux de l'industrie
(ACOSS 12/2024)

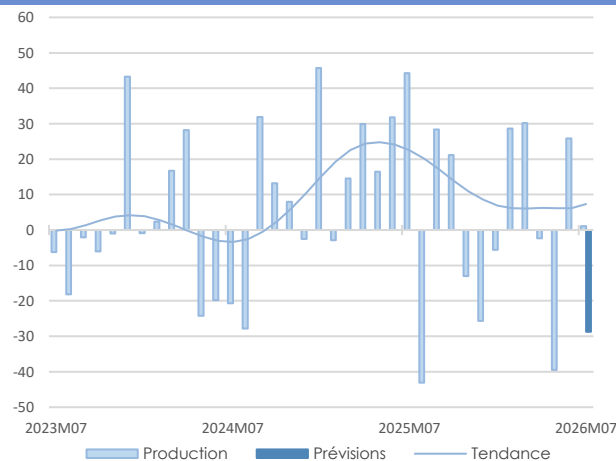
10,5%

Part des effectifs dans ceux de l'industrie
(ACOSS 12/2024)

Équipements électriques et électroniques

75,2%

Part des effectifs dans ceux du matériel de transport (ACOSS 12/2024)



Automobile

Les effectifs, notamment intérimaires, ont été nettement renforcés. Les prix des intrants, comme ceux des produits finis, ont continué de croître. Les stocks de produits finis sont jugés adaptés aux besoins. Les carnets de commandes sont encore un peu courts. Une baisse d'activité particulièrement notable pour un mois d'août se profile. Les tarifs devraient peu varier. Quelques départs d'effectifs ne seraient pas remplacés.

Stabilité de la production malgré une demande en hausse.

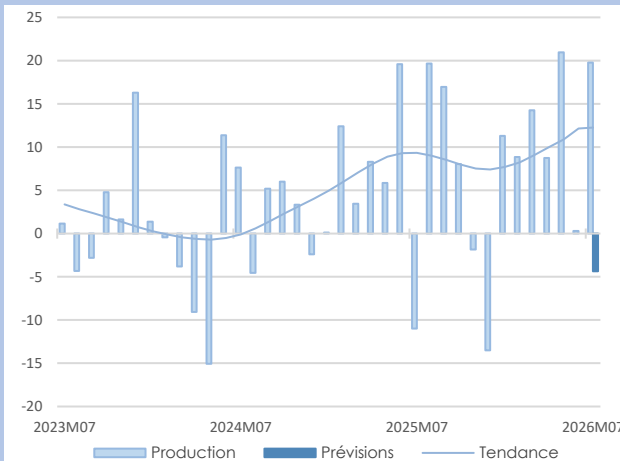
Machines et équipements

Des recrutements ont été effectués. Les prix des matières premières sont nettement repartis à la hausse ; les revalorisations tarifaires ont été plus modérées. Les trésoreries sont relativement conformes aux attentes. Les stocks de produits finis sont un peu justes. Les carnets de commande restent insuffisants. En août, la production devrait se réduire. De nouvelles hausses tarifaires, ainsi que des recrutements supplémentaires, sont envisagés.

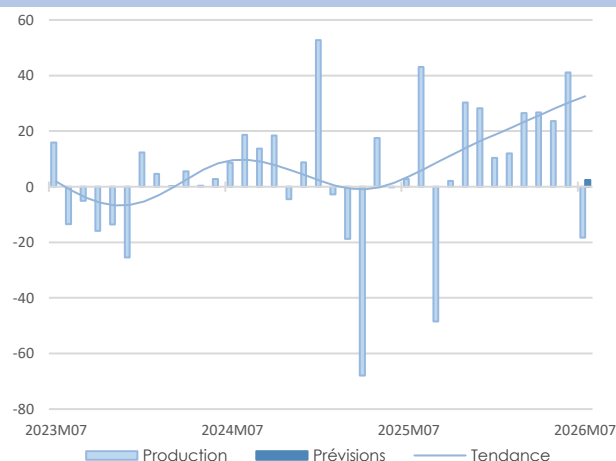
Forte hausse de la production et de la demande en juillet.

51,4%

Part des effectifs dans produits électri, électro, optiques (ACOSS 12/2024)



Détail de l'industrie

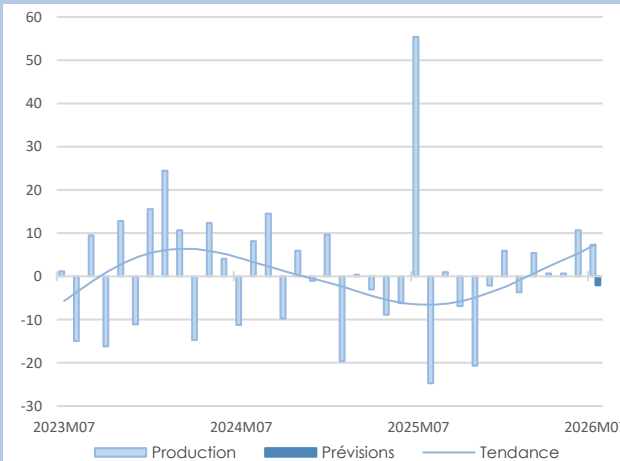


Recul sensible de la production en juillet, après un mois de juin très favorable.

Les effectifs ont de nouveau été renforcés. Les prix des matières premières ont poursuivi leur forte croissance. En revanche, les tarifs n'ont pas été revalorisés. Les tensions de trésorerie persistent. Les stocks ont retrouvé un niveau conforme aux attentes. Dopés par une demande intérieure soutenue, les carnets de commandes sont désormais bien garnis. Hors variations saisonnières, la production devrait un peu augmenter en août. De nouvelles revalorisations tarifaires pourraient intervenir.

Hausse de la production après prise en compte des variations saisonnières, malgré des entrées de commandes en retrait.

Les effectifs ont été légèrement réduits. Les prix des matières premières ont repris leur progression. Des revalorisations tarifaires ont de nouveau été appliquées. Les tensions de trésorerie perdurent. Les stocks de produits finis sont un peu inférieurs au standard de la période. Les carnets de commandes sont nettement insuffisants. En août, un léger retrait de l'activité est anticipé. Les prix et les effectifs ne devraient pas varier.



7,5%

Part des effectifs dans ceux des autres produits industriels (ACOSS 12/2024)

Textile, habillement, cuir, chaussure

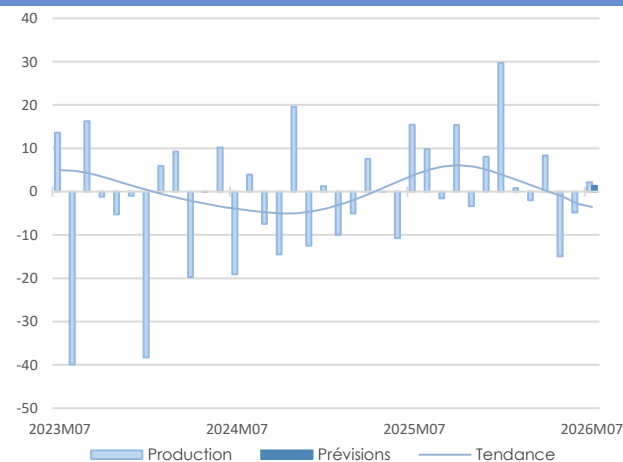
Travail du bois, industrie du papier et imprimerie

9,9%

Part des effectifs dans ceux des autres produits industriels (ACOSS 12/2024)

12%

Part des effectifs dans ceux des autres produits industriels (ACOSS 12/2024)



Industrie chimique

Après le modeste regain de juin, les effectifs ont à nouveau régressé. Le renchérissement des intrants a été moins sensible que le mois passé ; les prix des produits finis n'ont quasi pas été augmentés.

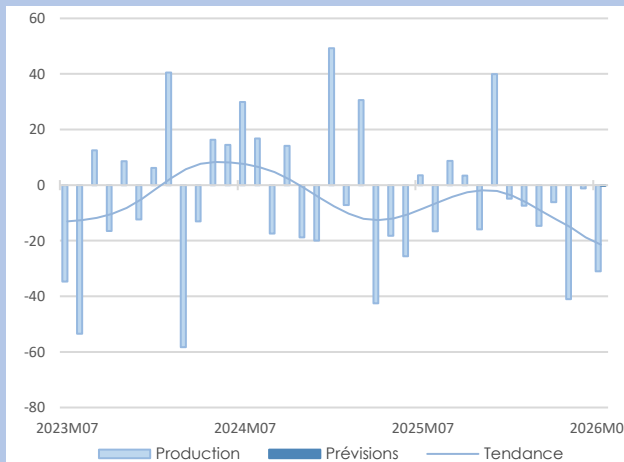
Les carnets de commandes demeurent insuffisants. Les stocks sont jugés un peu inférieurs à l'attendu. Pour août, le secteur prévoit une stabilité de l'activité hors variations saisonnières. Quelques hausses de tarifs se profilent.

Légère reprise de la production en juillet, dans le sillage d'une demande dynamique.

Produits en caoutchouc, plastique et autres

19,6%

Part des effectifs dans ceux des autres produits industriels (ACOSS 12/2024)



Les effectifs ont été allégés, notamment le volant d'intérimaires. Les prix des matières premières et des produits finis sont restés stables. Les trésoreries sont relativement confortables.

Les carnets de commandes restant en deçà des attendus et les stocks étant trop élevés, les volumes de production corrigés des variations saisonnières ne devraient pas varier au mois d'août. Quelques embauches sont néanmoins prévues. Les prix devraient être réévalués.

Baisse de la production et des commandes.



Détail de
l'industrie

Nouvelle hausse de la production, soutenue par une demande tonique.

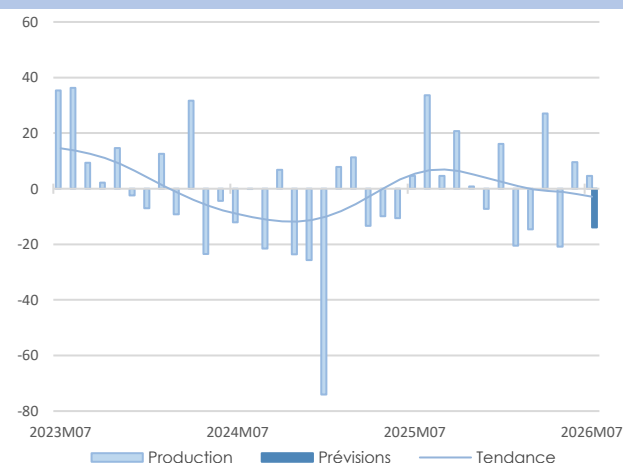
Les effectifs n'ont quasiment pas évolué. Les prix des matières premières ont fortement augmenté, avec une répercussion partielle sur les prix des produits finis. Les tensions sur les trésoreries demeurent.

Les stocks sont jugés corrects, mais les carnets de commandes inconsistants. Les industriels anticipent une baisse des volumes produits pour le mois à venir. Une revalorisation des prix est souhaitée.

Progression de la production, malgré des entrées de commandes en baisse.

Les effectifs sont restés stables. Les prix des produits finis ont augmenté dans des proportions comparables à ceux des matières premières. Les tensions sur les trésoreries persistent.

Face à des stocks jugés adaptés et des carnets de commandes insuffisamment garnis, les industriels prévoient une contraction de l'activité à court terme. Des recrutements sont souhaités et les prix devraient être réévalués.



10,4%

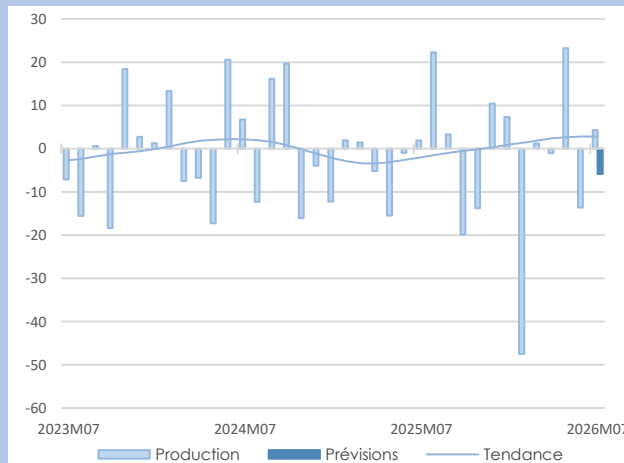
Part des effectifs dans ceux des autres produits industriels (ACOSS 12/2024)

Métallurgie

Produits métalliques

18%

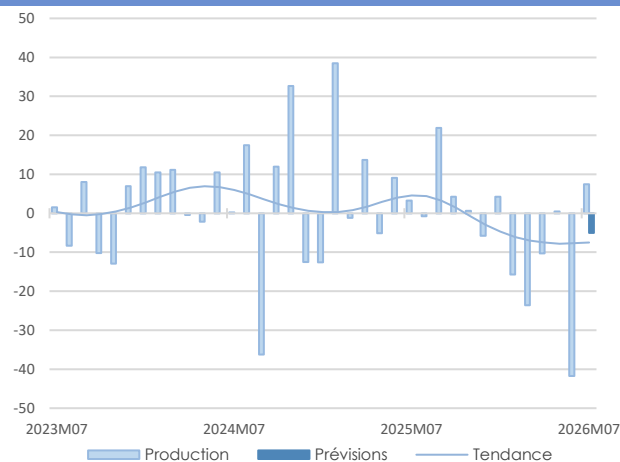
Part des effectifs dans ceux des autres produits industriels (ACOSS 12/2024)



17,4%

Part des effectifs dans ceux des autres produits industriels (ACOSS 12/2024)

Autres industries manufacturières, réparation/installation machines



Les effectifs sont restés stables. Les prix des matières premières et les prix de vente ont progressé. Les trésoreries restent particulièrement tendues.

Le niveau des stocks est légèrement inférieur aux attentes. La demande n'évolue pas assez et ne permet pas de regarnir des carnets très insuffisants. En août, la production devrait diminuer. Quelques renforts d'effectifs et de nouvelles revalorisations tarifaires sont envisagés.

Hausse de la production et des commandes en juillet.

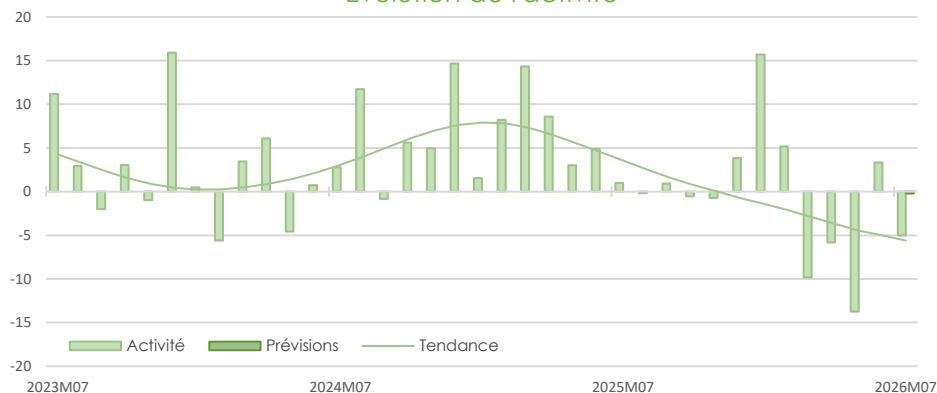




Synthèse des services marchands

Dans les services marchands, l'activité et la demande régionales se sont inscrites en retrait après un léger rebond en juin. Les différents secteurs ont néanmoins connu des évolutions hétérogènes. Les prestations dans l'hébergement, l'information/communication et les activités juridiques, de gestion et d'architecture/ingénierie ont un peu progressé. À l'inverse, les volumes d'activité ont diminué dans le transport/entreposage, la restauration et le travail temporaire. Dans les semaines à venir, le volume des prestations devrait rester plus ou moins constant, après correction des variations saisonnières. Après une augmentation modérée en juillet, les tarifs seraient une nouvelle fois revalorisés. Les effectifs pourraient être renforcés.

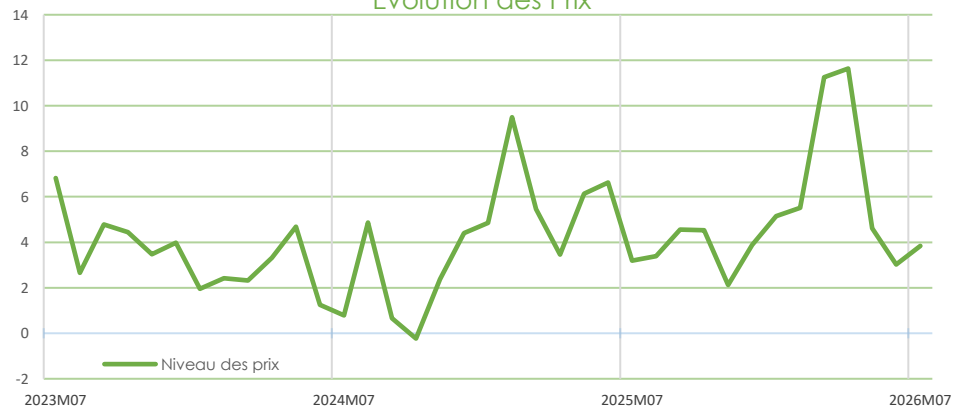
Évolution de l'activité



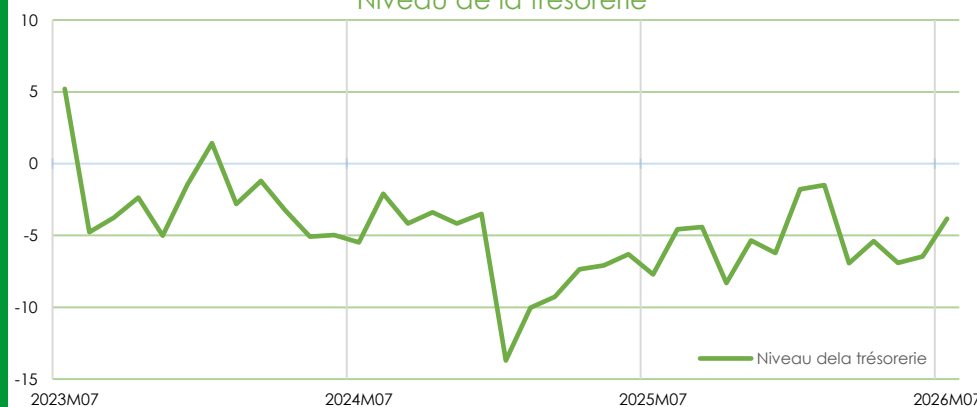
Évolution des effectifs



Évolution des Prix



Niveau de la trésorerie



SERVICES MARCHANDS

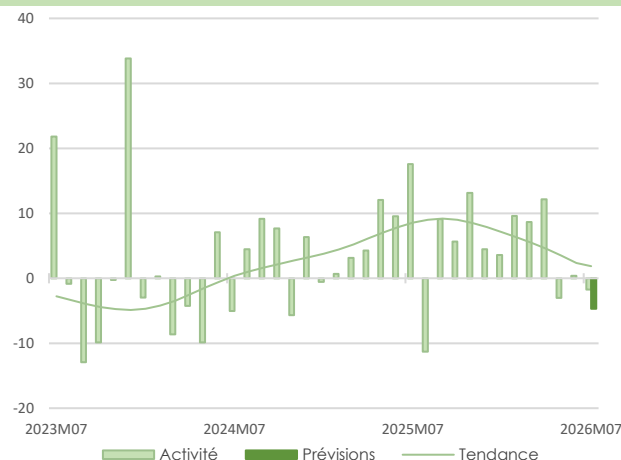
SERVICES MARCHANDS

Source Banque de France – SERVICES

26,1%

Part des effectifs dans ceux des services marchands (ACOSS 12/2024)

Transports et entreposage



Les effectifs ont pu être renforcés pour remplacer les salariés en congés. Les prix des prestations ont été réévalués pour répercuter les augmentations de coût des carburants. Les tensions sur les trésoreries persistent. Les chefs d'entreprises envisagent un repli de l'activité pour le mois d'août. Les prix devraient de nouveau progresser. Des renforts d'effectifs sont attendus.

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

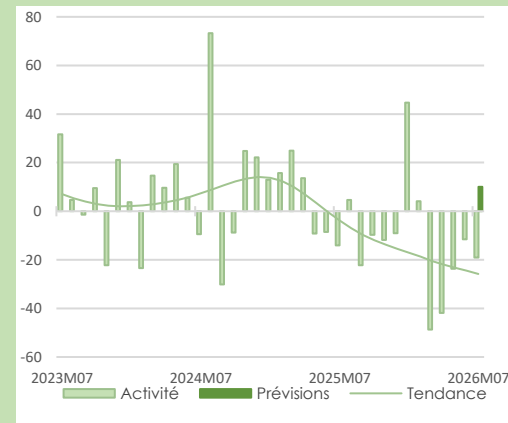
Hébergement et restauration

Les effectifs, tout comme les prix, n'ont que peu varié. Les trésoreries sont jugées insuffisantes, surtout dans le secteur de la restauration. Pour les semaines à venir, les chefs d'entreprise entrevoient un redressement de l'activité globale du secteur, soutenue par une demande tonique à la fois dans l'hébergement et la restauration. Des embauches, ainsi que des revalorisations tarifaires, sont envisagées.

Diminution marquée de l'activité globale, malgré la bonne dynamique du secteur hôtelier.

22,7%

Part des effectifs dans ceux des services marchands (ACOSS 12/2024)



Légère hausse de l'activité et de la demande, après correction des variations saisonnières.

Après s'être maintenu en juin, l'emploi s'est quelque peu détérioré en juillet. Les hausses de tarifs se sont globalement poursuivies sur le mois. Cependant, les trésoreries sont légèrement tendues. Les professionnels anticipent une quasi-stagnation de l'activité en août, dans le sillage d'une demande atone. Les hausses tarifaires devraient se poursuivre. Quelques recrutements sont néanmoins annoncés.

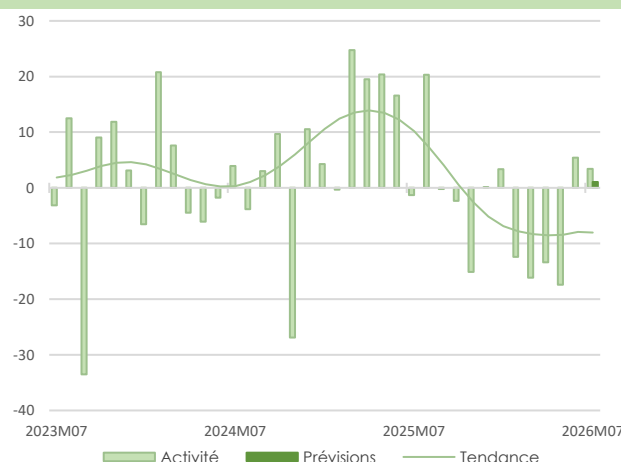
Légère hausse de l'activité et de la demande, après neutralisation des évolutions saisonnières.

Les effectifs sont restés inchangés. Quelques hausses de prix ont été appliquées. Les trésoreries sont jugées conformes aux attentes. Pour les prochaines semaines, en dépit d'une demande supérieure à la normale pour cette période, l'activité ne devrait pas varier au-delà de ce qui est traditionnellement observé au mois d'août. Prix et effectifs ne devraient pas fluctuer.

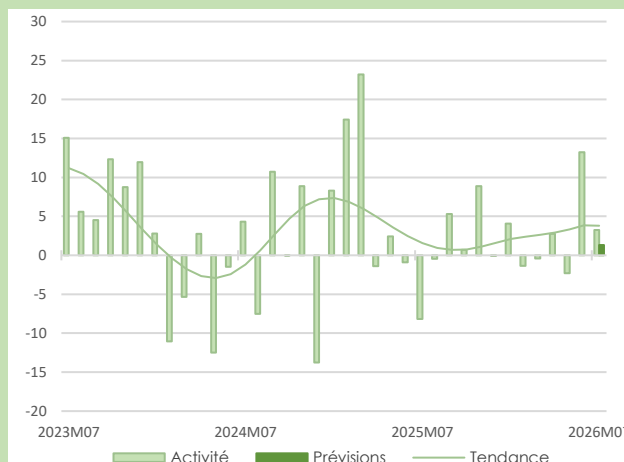
10,1%

Part des effectifs dans ceux des services marchands (ACOSS 12/2024)

Information et communication



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

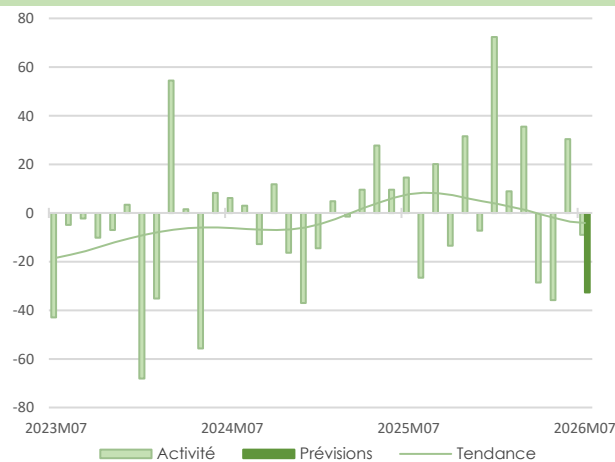


33%
Part des effectifs dans ceux des services marchands (ACOSS 12/2024)

1,7%

Part des effectifs dans ceux des services marchands (ACOSS 12/2024)

Activités des agences de travail temporaire



Les agences ont allégé leurs effectifs. Mettant fin à une tendance baissière qui perdurait depuis plus de deux ans, les tarifs pratiqués ont pu être revalorisés. Les trésoreries sont jugées satisfaisantes.

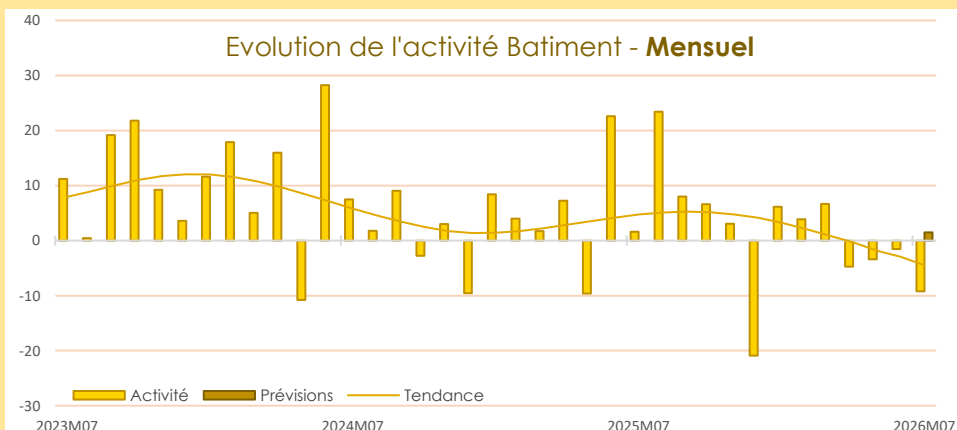
Le recul saisonnier de la demande et de l'activité en août s'annonce plus prononcé que de coutume. De nouvelles hausses de prix se profilent. Les effectifs des agences devraient être maintenus.

Baisse de l'activité et de la demande après correction des variations saisonnières, modérée par la bonne tenue des industries automobile et agroalimentaire.





Synthèse du secteur Bâtiment – Travaux Publics



Les mises en chantier ont diminué dans le bâtiment en juillet et ce quel que soit le corps de métier.

Les carnets de commandes sont en dessous des attentes, surtout dans le gros œuvre. Ils demeurent corrects dans le second œuvre, mais ils sont moins garnis qu'en début d'année.

Pour le secteur pris dans son ensemble, les effectifs n'ont varié que de façon marginale.

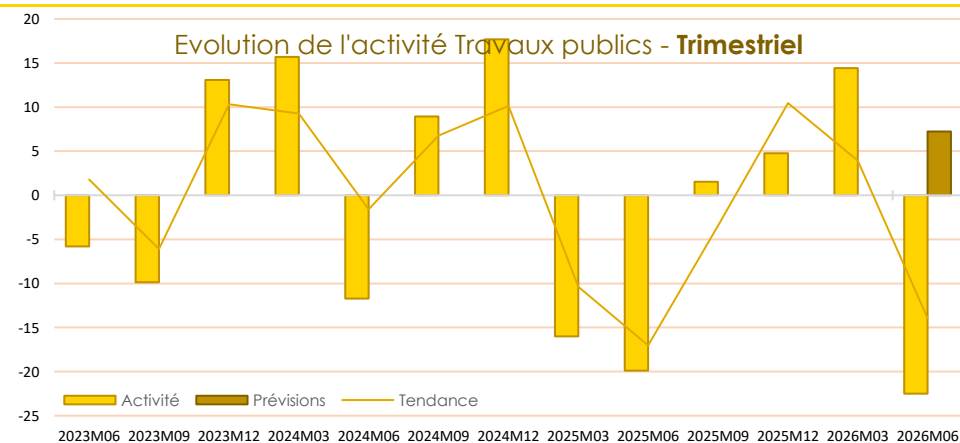
Corrigée des évolutions saisonnières, l'activité globale du bâtiment devrait plus ou moins se maintenir au mois d'août.

Travaux Publics – deuxième trimestre 2026 :

Les mises en chantier dans les travaux publics ont diminué au deuxième trimestre.

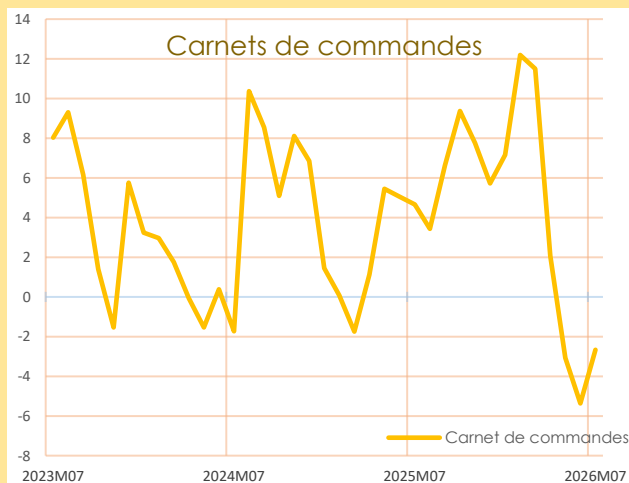
Les prix des devis ont été revus à la baisse pour le troisième trimestre consécutif. Les effectifs ont de nouveau été quelque peu réduits. Les carnets de commandes restent dégarnis.

Corrigés des évolutions saisonnières, les volumes d'activité devraient progresser de façon modérée au troisième trimestre. Les prix des devis seraient légèrement révisés à la hausse. Les effectifs devraient rester stables.



Source Banque de France – CONSTRUCTION

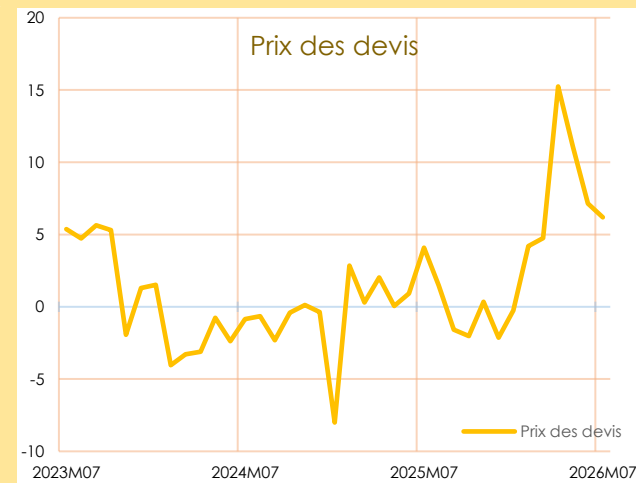
Bâtiment



Les niveaux des carnets de commandes demeurent inégaux selon la filière. Les carnets sont toujours jugés insuffisants dans le gros œuvre, alors qu'ils restent corrects dans le second œuvre. Ils ont néanmoins tendance à se dégrader dans le second œuvre depuis la fin du premier trimestre 2026.

Situations contrastées des carnets de commandes, qui sont globalement trop courts.

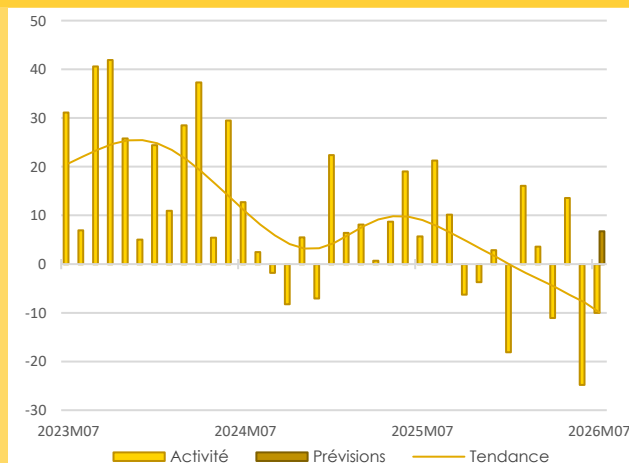
Bâtiment



Les prix des devis sont restés stables dans le gros œuvre. Quelques hausses ont été appliquées dans le second œuvre, principalement pour répercuter l'augmentation des coûts des carburants. Dans les semaines à venir, des revalorisations supplémentaires sont à prévoir dans les deux filières.

Hausse globale des prix du secteur tirée par des augmentations tarifaires dans le second œuvre.

Construction



Baisse d'activité dans le gros œuvre.

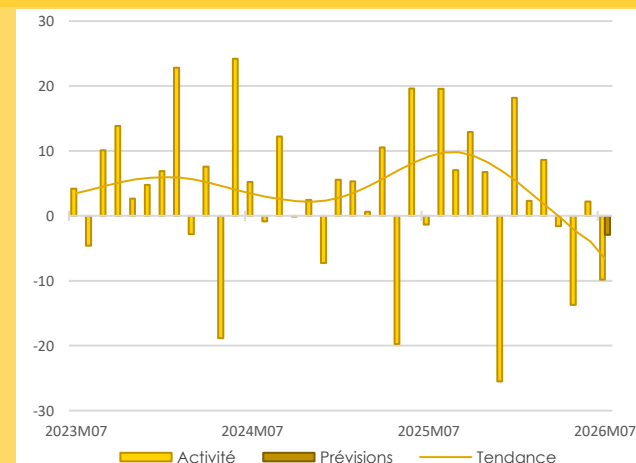
Les effectifs ont été un peu renforcés.

L'activité progresserait très légèrement en août, après neutralisation des fluctuations saisonnières.

Nouveau recul des mises en chantier dans le second œuvre.

Les effectifs n'ont quasiment pas varié.

L'activité s'inscrirait en retrait dans les semaines à venir.



Activité - Second œuvre

58,2%
Part des effectifs dans ceux du BTP (ACOSS 12/2024)

Activité - Gros œuvre

22%
Part des effectifs dans ceux du BTP (ACOSS 12/2024)



Publications de la Banque de France

Catégorie	Titre
 Crédit	Crédits aux particuliers Accès des entreprises au crédit Financement des SNF
 Epargne	Taux de rémunération des dépôts bancaires Performance des OPC - France Épargne des ménages
 Chiffres clés France et étranger	Défaillances d'entreprises
 Conjoncture	Conjoncture Industrie, services et bâtiment Enquête mensuelle de conjoncture Enquête sur le commerce de détail
 Balance des paiements	Balance des paiements de la France

Banque de France Service des Affaires Régionales		
75 rue royale - CS 30587 - 59023 LILLE		
 34.14		conjoncture-hauts-de-france@banque-france.fr
Rédacteur en chef		
Théo NAPHLE, Adjoint à la Responsable du Service Études et Banques		
Directeur de la publication		
Stéphane MARTINAT, Directeur Régional		
Ont contribué à la rédaction		
Valérie CHOUARD	Christian TAQUET	Eulalie DUCHENNE
Pierre RAMON	Sophie VANHEMS	

**Nous remercions l'ensemble des entreprises interrogées,
ainsi que nos interlocuteurs privilégiés.**

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...