

BANQUE DE FRANCE

# TENDANCES RÉGIONALES

AOÛT 2024

Période de collecte :

du mardi 28 août 2024 au mercredi 4 septembre 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

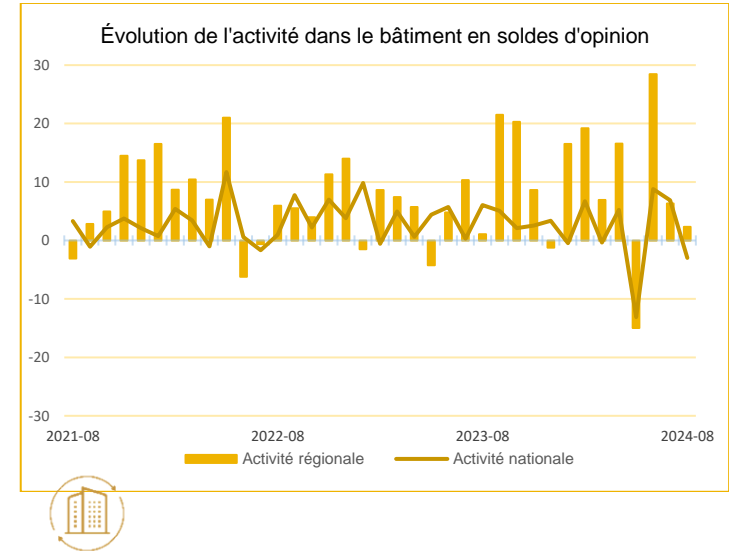
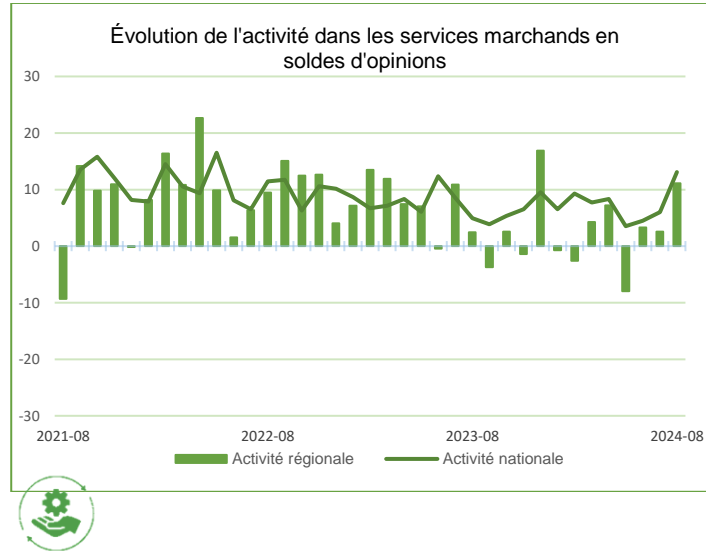
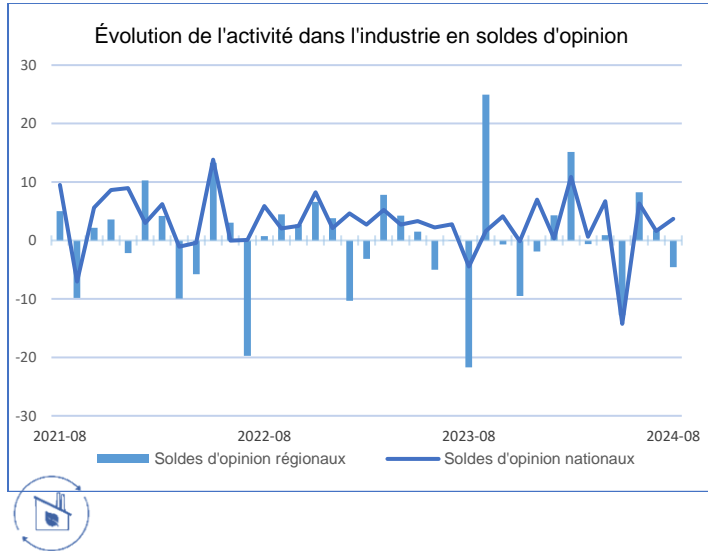
Selon les chefs d'entreprise participant à notre enquête (environ 8 500 entreprises ou établissements interrogés entre le 28 août et le 4 septembre), l'activité a progressé en août dans l'industrie, plus fortement dans les services marchands, en partie en raison des Jeux olympiques de Paris, et est en léger repli dans le bâtiment avec plus de congés que les années précédentes. D'après les anticipations des entreprises pour septembre, l'activité est attendue en légère hausse dans l'industrie et les services, et évoluerait peu dans le bâtiment. Les carnets de commandes restent jugés dégradés dans presque tous les secteurs de l'industrie, à l'exception notable de l'aéronautique. Dans l'automobile, les chefs d'entreprise indiquent depuis deux mois un essoufflement de la demande de véhicules électriques au profit d'un retour aux gammes thermique et hybride. Notre indicateur d'incertitude fondé sur les commentaires des entreprises évolue peu dans l'industrie et les services, et remonte un peu dans le bâtiment.

La modération des prix de vente se poursuit. La proportion des entreprises ayant augmenté leurs prix le mois dernier se situe un peu au-dessous de ses niveaux des mois d'août d'avant crise Covid dans l'industrie et le bâtiment, mais reste encore légèrement au-dessus dans les services.

Les difficultés de recrutement remontent légèrement ce mois-ci : 36 % des entreprises les mentionnent en août (après 33 % en juillet). Cette hausse est le fait des services marchands.

Sur la base des résultats de l'enquête, complétés par d'autres indicateurs, nous prévoyons une progression significative du PIB au troisième trimestre 2024. Elle recouvrirait une croissance sous-jacente d'environ 0,1 % à 0,2 %, à laquelle s'ajouterait l'impact transitoire des Jeux olympiques et paralympiques (JOP) de Paris de l'ordre d'un quart de point. Cette prévision, inchangée par rapport au mois précédent, est entourée d'aléas à la hausse, par les possibles effets d'entraînement des JOP, comme à la baisse compte tenu de l'incertitude due à l'environnement politique.

## Situation régionale



Source Banque de France

### Points Clefs

En août, l'activité économique régionale a été principalement tirée par la croissance des services marchands.

Dans l'industrie, la production a globalement diminué dans un contexte de demande atone. Les évolutions restent néanmoins divergentes selon les secteurs : corrigée des variations saisonnières, la baisse d'activité a été ainsi marquée dans la fabrication des matériels de transports. A l'opposé, les entreprises des secteurs agroalimentaires, des équipements électriques et autres machines, du textile-habillement-chaussures et de la chimie ont vu leur production augmenter. Les stocks de produits finis continuent d'afficher un niveau conforme aux besoins de la période. Les carnets de commandes demeurent dans l'ensemble assez dégradés. Pour septembre, les industriels tablent toutefois sur une progression des volumes de production.

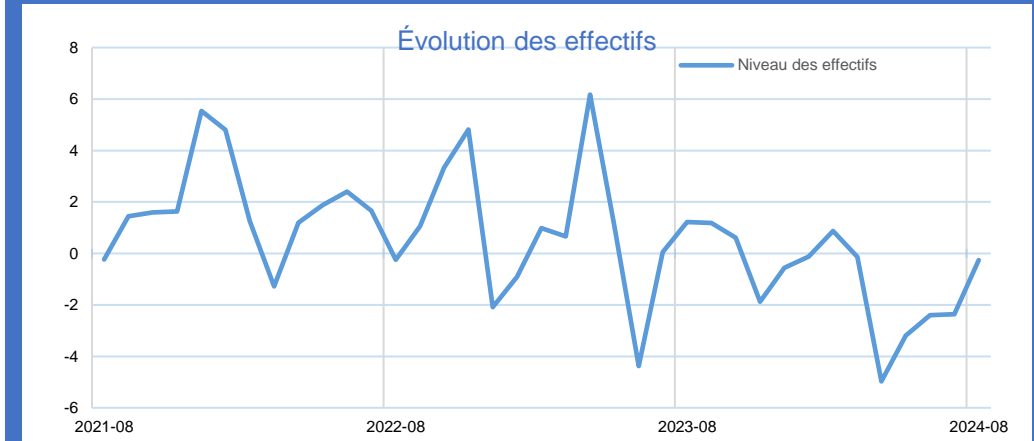
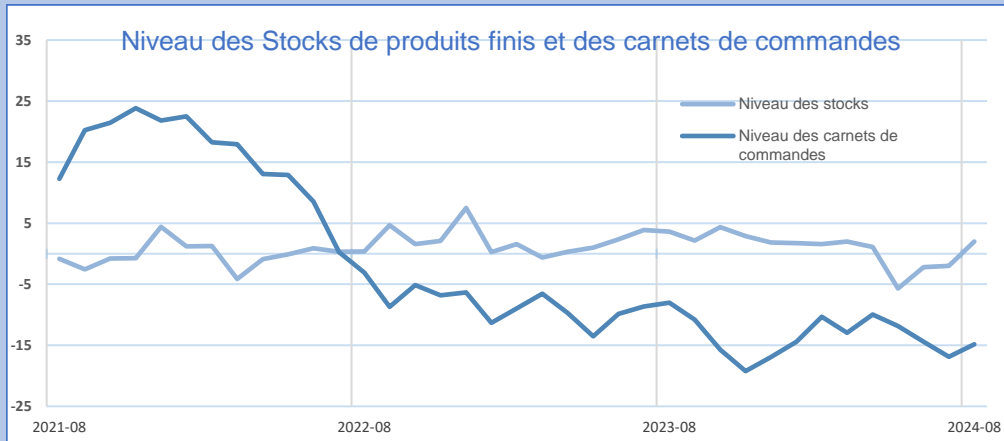
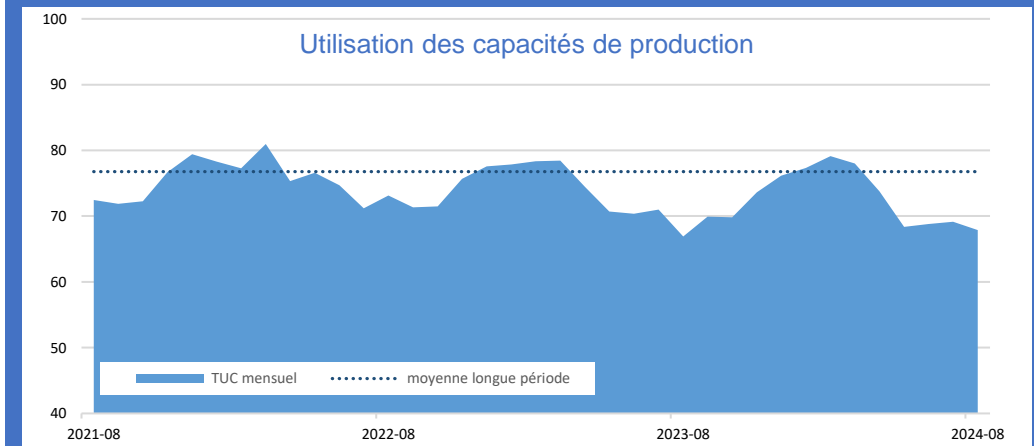
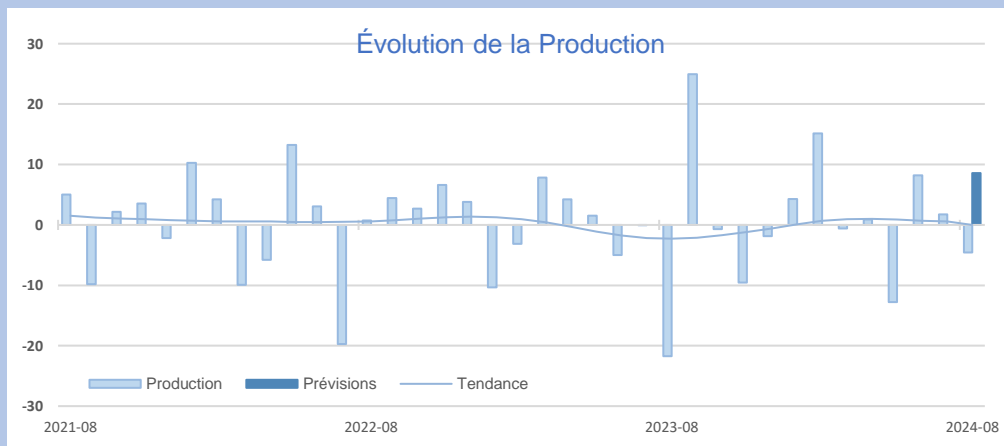
L'activité et la demande régionales dans les services marchands ont dans l'ensemble fortement progressé, principalement dans le secteur de l'hébergement/restauration qui a enregistré un afflux touristique en partie lié aux JO et bénéficié d'une météo favorable. Le nombre de prestations a fortement diminué dans les entreprises juridiques de gestion, d'architecture-ingénierie et, dans une moindre mesure, dans les sociétés d'intérim. Pour septembre, les chefs d'entreprise se montrent moins sereins et anticipent une baisse d'activité.

Dans le bâtiment, l'activité a légèrement augmenté en août, avec toutefois une croissance plus forte dans le gros œuvre que dans le second œuvre. Satisfaisants dans le second œuvre, les carnets de commandes continuent d'être jugés en dessous des attentes dans le gros œuvre. Pour les semaines à venir, les entrepreneurs en bâtiment, tous corps de métiers confondus, prévoient une reprise d'activité.



## Synthèse de l'Industrie

En août, conformément aux prévisions formulées précédemment, la production industrielle régionale a globalement diminué. Cette baisse d'activité masque néanmoins des évolutions disparates selon les secteurs. Corrigée des variations saisonnières, la baisse des volumes de production a été la plus forte dans le secteur des matériels de transports tandis que l'activité des industries agroalimentaires, des équipements électriques et autres machines, du textile-habillement-chaussures et de la chimie s'est inscrite en hausse. Les stocks de produits finis restent adaptés aux besoins de la période. À court terme, les industriels annoncent une augmentation des volumes de production, en dépit de carnets de commandes qui continuent à être jugés comme insuffisants.



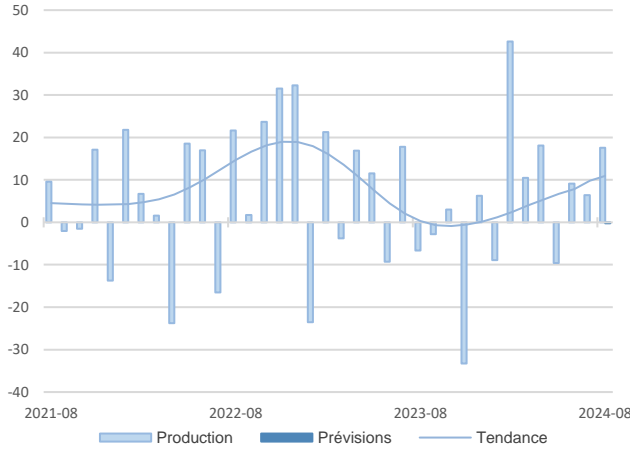
INDUSTRIE

INDUSTRIE

Source Banque de France – INDUSTRIE

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

### Agroalimentaire



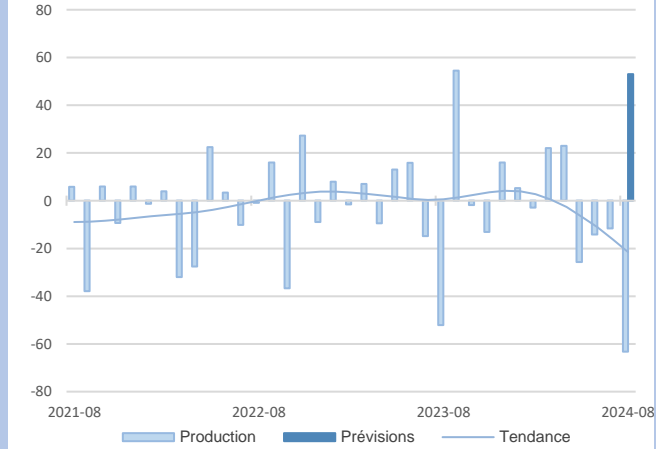
Les effectifs ont été faiblement renforcés. Les prix des matières premières comme des produits finis se sont inscrits en très légère hausse. Les trésoreries demeurent insuffisantes.

Malgré des carnets de commandes jugés étroits et des stocks conséquents, les industriels prévoient de maintenir les cadences de production le mois prochain.

**Croissance de la production, en réponse à une demande plus vigoureuse ce mois-ci.**

### Matériel de transport

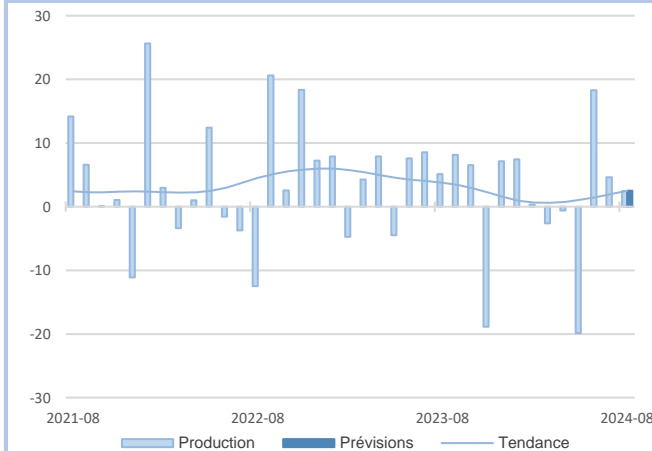
**14,4%**  
Part des effectifs dans ceux de l'Industrie  
(ACOSS 12/2022)



Le secteur a réduit ses effectifs. Les prix des produits finis ont quelque peu augmenté dans le sillage d'une légère hausse du prix des intrants. Les stocks de produits finis affichent un niveau en dessous des standards habituels.

Les carnets de commandes sont particulièrement étroits avec des disparités selon les sous-secteurs. Une forte hausse de la production est néanmoins attendue pour septembre. Les effectifs devraient encore diminuer.

**Repli d'activité et de la demande plus soutenu que de coutume en août.**



**La production a légèrement augmenté, en réponse à une demande plus tonique qu'à l'accoutumée.**

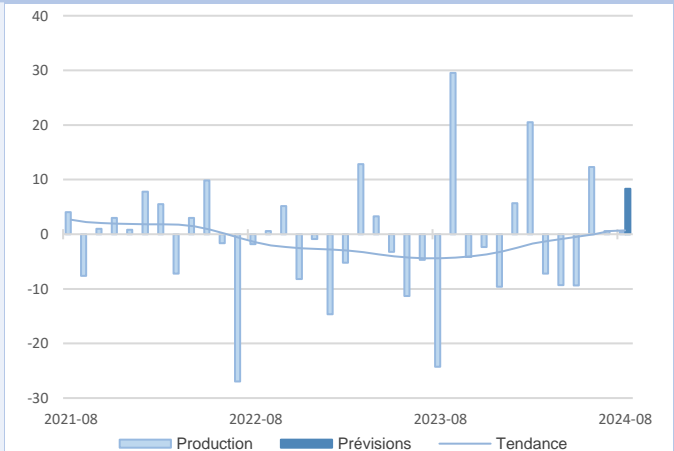
Les effectifs ont été renforcés. Les prix des matières premières ont de nouveau baissé. Ceux des produits finis ont augmenté. Les trésoreries sont satisfaisantes. Les stocks de produits sont hauts et les carnets de commandes bien remplis.

Pour le mois de septembre, les industriels anticipent une nouvelle hausse des volumes de production.

**En août, la production est restée stable. Les entrées de commandes ont peu augmenté.**

Une légère réduction des effectifs est intervenue. Les prix des matières premières, tout comme les prix des produits finis ont progressé. Les trésoreries restent insuffisantes. Les stocks sont un peu supérieurs au standard de la période.

Pour septembre, les industriels, anticipent une reprise de la production, les carnets de commandes restant toutefois toujours faibles. Quelques embauches sont également prévues.



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

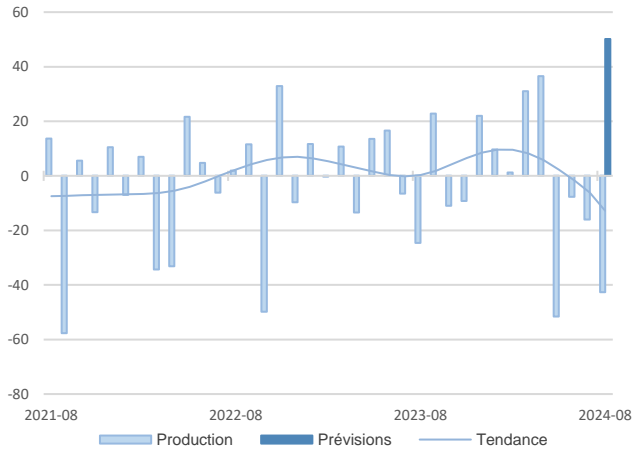
### Equipements électriques et électroniques

### 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



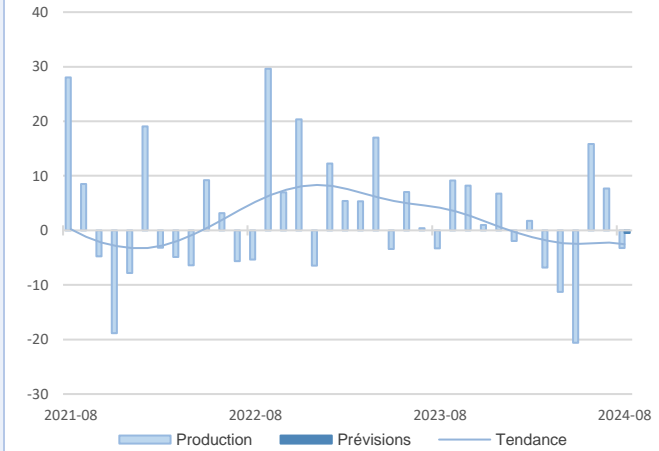
En août, les effectifs ont poursuivi leur repli entamé au printemps. Les prix des intrants ont connu un léger retournement à la hausse ; les prix de vente ont été ajustés. Les carnets de commandes restent insuffisants. Les stocks de produits affichent un niveau en dessous des besoins de la période.

Pour septembre, les industriels anticipent une nette reprise d'activité. Les effectifs devraient encore diminuer.

**Forte baisse de la demande et de la production en août. Selon les interlocuteurs de la filière, la transition thermique-électrique tarde à se concrétiser.**

### Machines et équipements

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

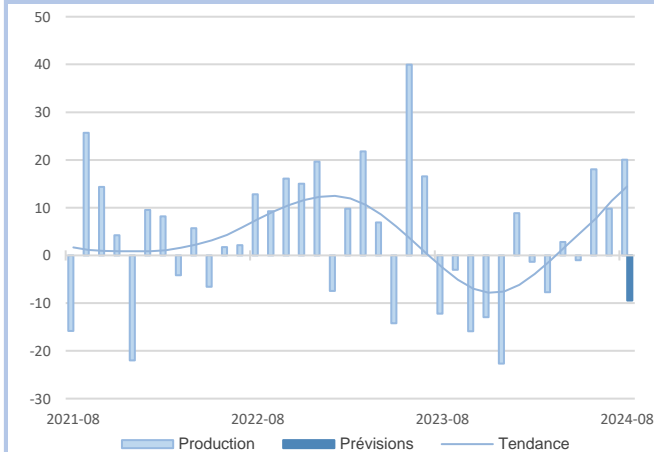


Les effectifs ont été étoffés. Les prix des matières premières ont baissé, alors que ceux des produits finis n'ont quasiment pas varié. Les trésoreries demeurent à des niveaux jugés suffisants pour couvrir les besoins du moment.

Face à des stocks de produits finis plus élevés qu'habituellement fin août et des carnets de commandes tout juste suffisants, les industriels prévoient une stabilité de la production après correction des variations saisonnières.

**Repli de la production et de la demande.**

## Détail de l'industrie



**Corrigée des variations saisonnières, la production a progressé en août.**

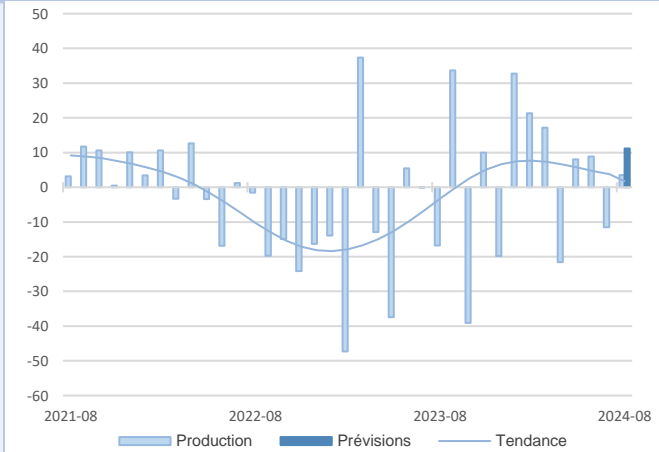
Une baisse des effectifs est intervenue. Les prix des matières premières ont légèrement diminué tandis que ceux des produits finis ont un peu augmenté. Pour autant, les trésoreries se sont dégradées et apparaissent insuffisantes. Les stocks de produits finis ont été reconstitués et affichent désormais un niveau supérieur à la normale.

Pour septembre, malgré des carnets de commandes jugés corrects, les industriels anticipent une baisse de production. Des recrutements sont néanmoins prévus.

**En août, la production a légèrement augmenté malgré un recul de la demande.**

Les effectifs ont un peu diminué. Les prix des matières premières ont de nouveau fortement augmenté. Ceux des produits finis ont quant à eux modestement progressé. Dans ce contexte, les trésoreries apparaissent toujours insuffisantes. Les carnets de commandes restent très dégaînés.

À court terme, au regard d'un niveau de stocks inférieur aux besoins habituels, les industriels prévoient une augmentation de la production. Une hausse conséquente des prix des produits finis devrait aussi intervenir.



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

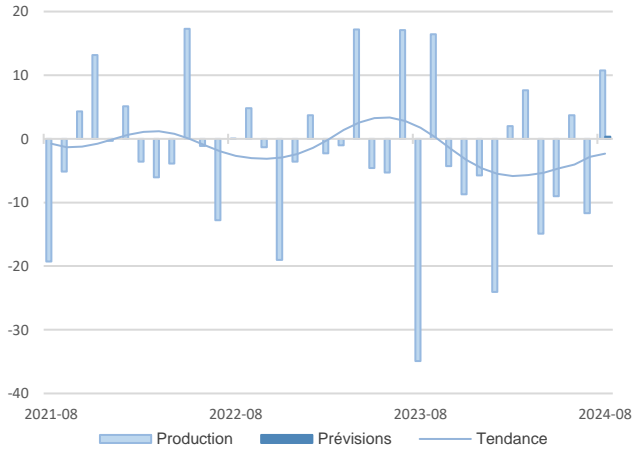
### Textile, habillement, cuir, chaussure

### 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



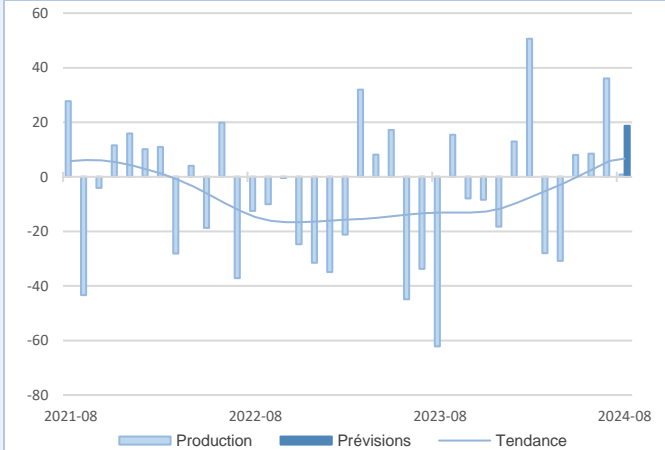
Les effectifs ont de nouveau un peu diminué. Les prix des matières premières ont enregistré une légère baisse, sans impact sur les prix de vente qui sont restés stables. Les trésoreries se sont dégradées et sont désormais jugées insuffisantes. Les stocks de produits finis sont au-dessus des besoins habituels de la période.

Les carnets de commandes demeurent dégarnis. Dans ce contexte, les industriels prévoient une stabilité de la production en septembre.

**Corrigée des fluctuations saisonnières, la production a augmenté en août malgré une baisse de la demande.**

### Produits en caoutchouc, plastique et autres

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

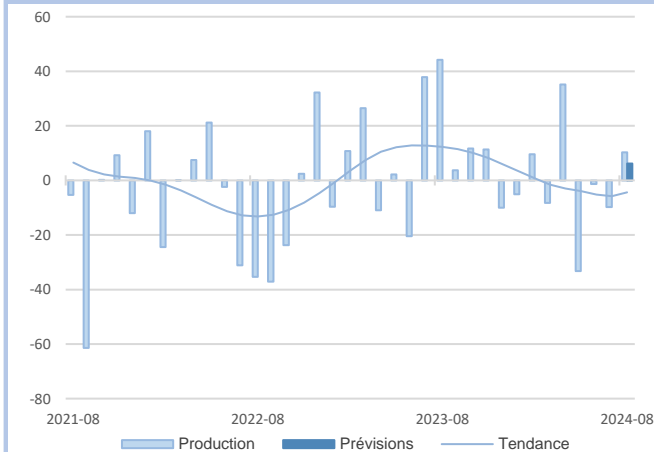


Des allègements d'effectifs sont intervenus en août. Les prix des matières premières et des produits finis ont de nouveau progressé. Les trésoreries restent tendues. Les stocks de produits finis se sont dégradés et affichent désormais un niveau en dessous de la normale, Les carnets de commandes demeurent très dégarnis.

Pour septembre les industriels envisagent une augmentation des volumes de production. Les effectifs devraient diminuer.

**En août, l'activité a varié dans des proportions conformes aux normes saisonnières. La demande s'est un peu redressée.**

## Détail de l'industrie



**Léger rebond de la production et de la demande.**

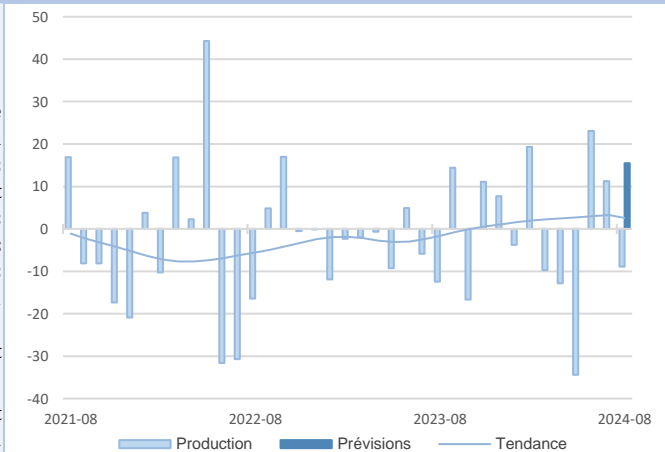
Il n'y a pas eu de nouvelles embauches en août. Les prix des matières premières ont un peu augmenté, tout comme les prix de vente. Les trésoreries sont très légèrement en deçà de l'attendu. Les stocks de produits finis demeurent au-dessus des niveaux standards pour la période.

Face à des carnets de commandes jugés tout juste suffisants, les chefs d'entreprise prévoient une augmentation modérée de la production dans les semaines à venir.

**Baisse de la production et de la demande.**

La variation des effectifs a été conforme à ce qui est généralement observé au mois d'août. Les prix des matières premières ont été légèrement revalorisés, tandis que ceux des produits finis sont restés stables. Les trésoreries sont de nouveau tendues. Les stocks affichent un niveau supérieur à celui habituellement constaté pour la période. Les carnets de commandes restent dégarnis.

A court terme, les industriels tablent néanmoins sur une reprise de la production.



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

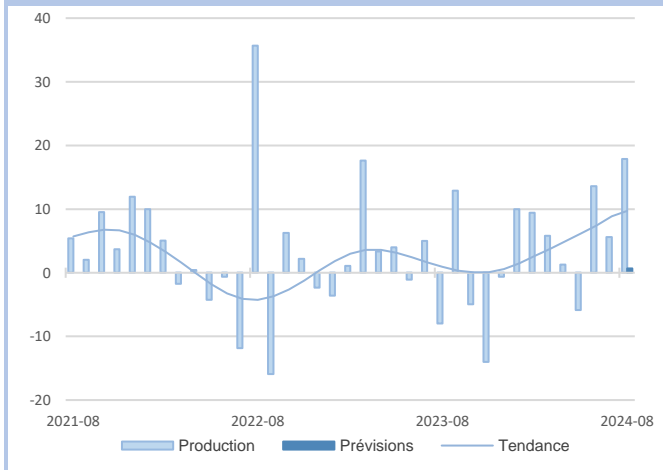
### Métallurgie

### 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 pas varié. Les prix des matières premières sont restés stables. Une petite hausse des prix des produits finis est intervenue. Les trésoreries demeurent fragiles.

Au regard des carnets de commandes toujours très dégarnis, les industriels anticipent au mieux une stabilité de la production. Des renforts d'effectifs sont néanmoins prévus.

**La production s'est inscrite en hausse en août. Les entrées de commandes ont été dynamiques.**



BANQUE DE FRANCE  
EUROSISTÈME

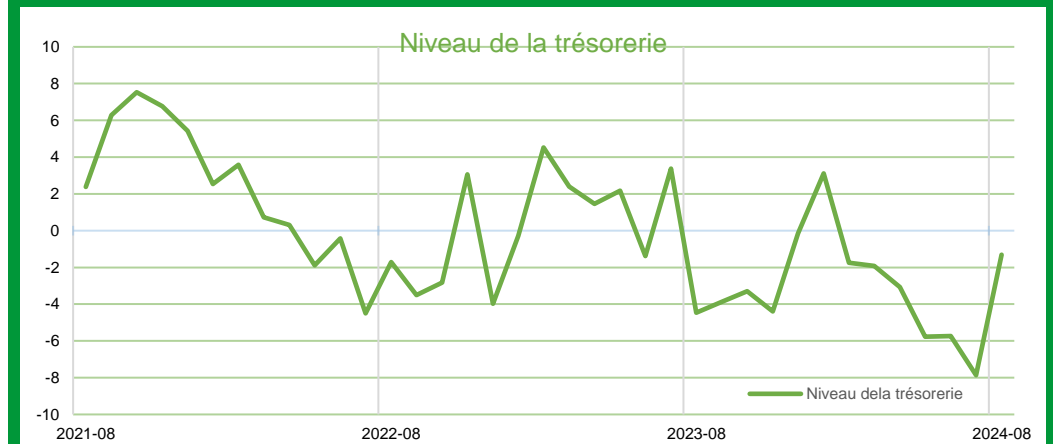
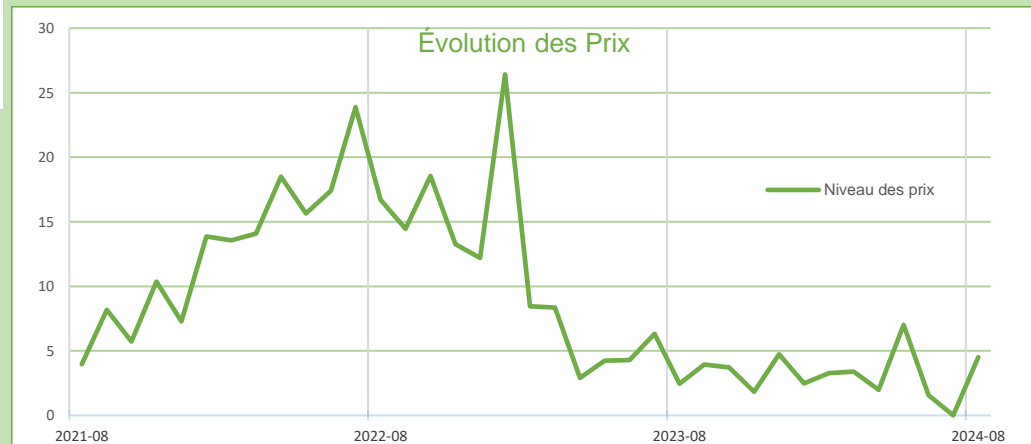
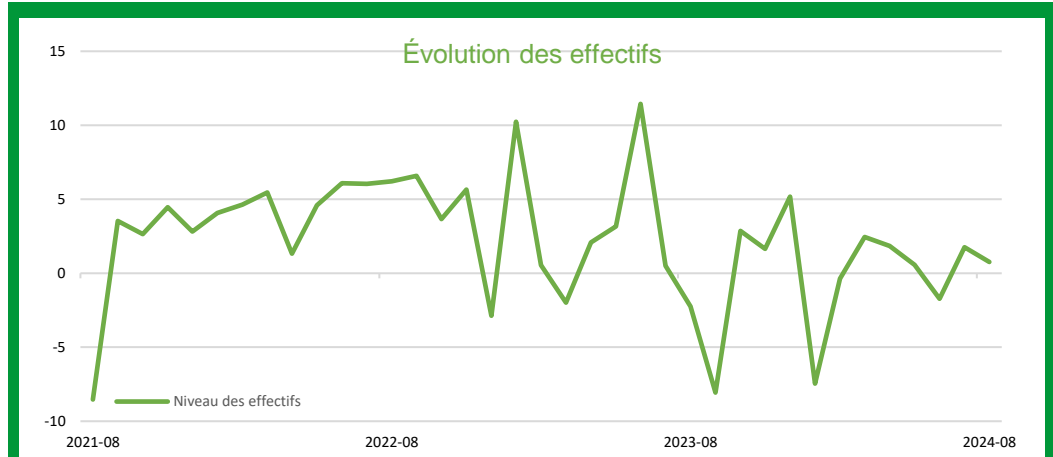
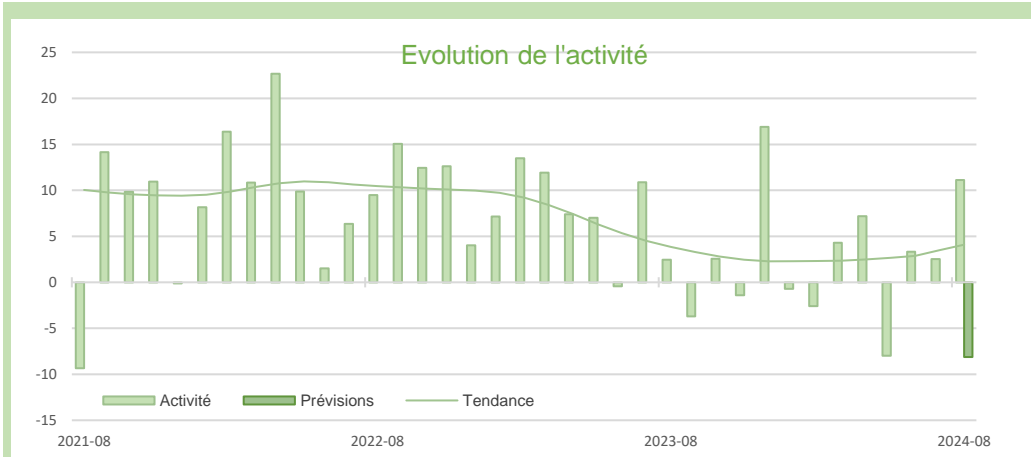
HAUTS-  
DE-FRANCE





## Synthèse des services marchands

En août, l'activité et la demande dans les services marchands ont globalement fortement progressé dans les Hauts-de-France. Cette hausse d'activité a surtout été enregistrée dans le secteur de l'hébergement/restauration qui a bénéficié d'un afflux touristique en partie lié aux JO et d'une météo plus clémente, et dans une moindre mesure dans les entreprises de transport/entreposage. Seules les entreprises du secteur juridique, de gestion, d'architecture-ingénierie et les agences de travail temporaires ont vu leur activité diminuer. En cette rentrée de septembre, les chefs d'entreprise affichent un certain pessimisme et prévoient une baisse des prestations.



SERVICES MARCHANDS

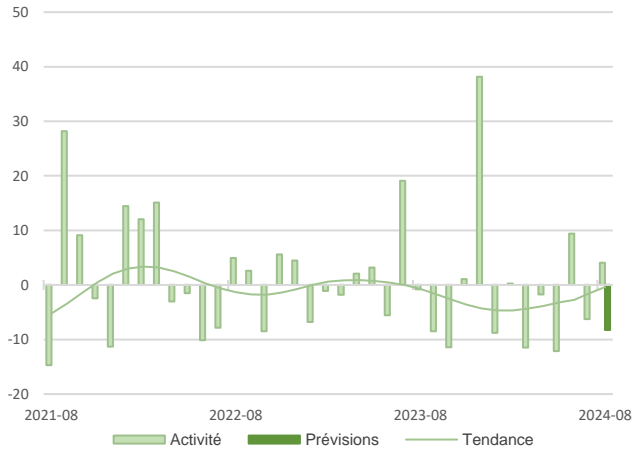
SERVICES MARCHANDS

Source Banque de France – SERVICES

27%

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

### Transports et entreposage



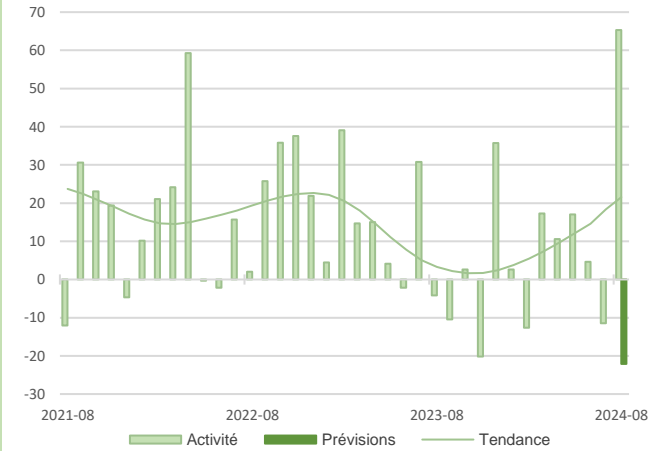
Les effectifs ont été allégés, Les tarifs ont continué de progresser. Les tensions sur les trésoreries persistent. Les chefs d'entreprise anticipent un mois de septembre plus difficile, avec une reprise d'activité moindre comparée aux années précédentes. Une réévaluation des prix des prestations est annoncée ainsi qu'un renfort d'effectifs.

**L'activité et la demande ont légèrement progressé en août.**

### Hébergement et restauration

21,5%

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



Les effectifs ont progressé. Des revalorisations tarifaires ont été opérées. Les trésoreries restent tendues. En septembre, un recul de l'activité et de la demande est attendu. Quelques recrutements devraient être effectués chez les professionnels de la restauration. Les prix devraient encore augmenter en restauration mais fléchir dans l'hôtellerie.

**En août, très forte progression de l'activité, notamment en restauration.**

### Services

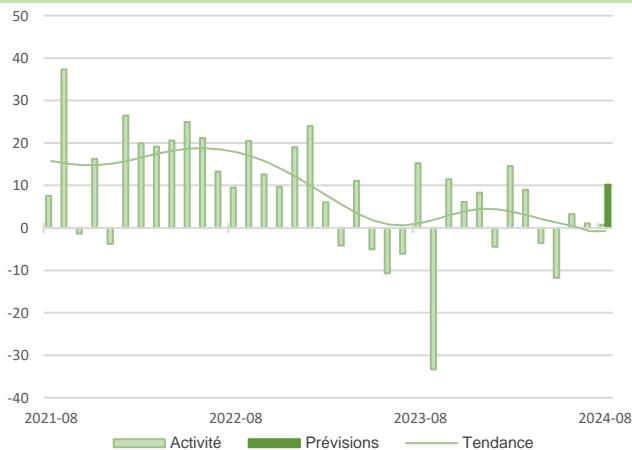


### Marchands

9,9%

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

### Information et communication



**L'activité a été stable en août, malgré une demande en progression.**

Les effectifs ont légèrement progressé. Des hausses de prix ont été appliquées. De légères tensions de trésorerie ont été relevées. En septembre, l'activité devrait connaître une plus forte hausse que de coutume à cette période de l'année. Les revalorisations tarifaires devraient se poursuivre. Quelques recrutements pourraient à nouveau être effectués.

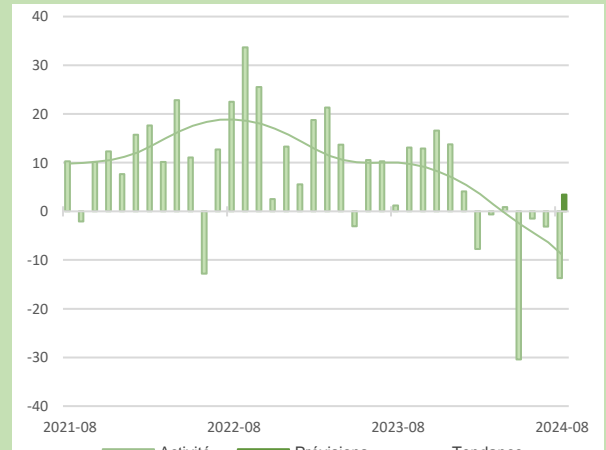
**Activité et demande en forte baisse au mois d'août**

Les effectifs sont restés inchangés. Les tarifs des prestations ont légèrement progressé. Les trésoreries se sont renforcées et affichent des niveaux satisfaisants. En ce début septembre, les chefs d'entreprise prévoient une reprise en douceur de l'activité. La demande devrait néanmoins être plus dynamique. Quelques recrutements sont également prévus.

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

15%

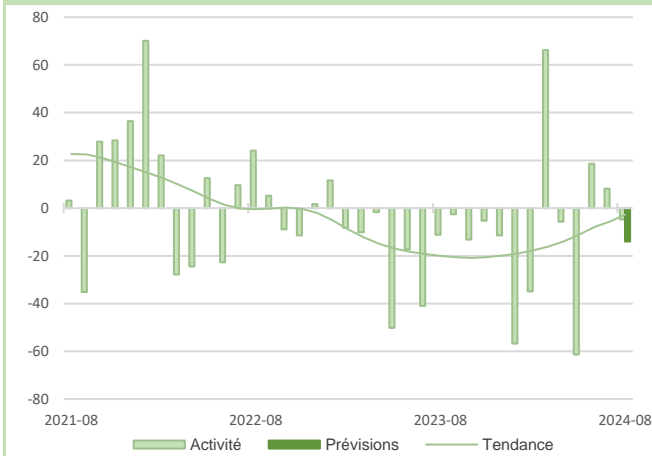
Part des effectifs dans ceux des services marchands (ACOSS 12/2022)





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

### Activités des agences de travail temporaire



Les effectifs des agences sont restés stables.

Les tarifs des prestations ont de nouveau, été révisés à la baisse. Les trésoreries sont toujours jugées inférieures à l'attendu.

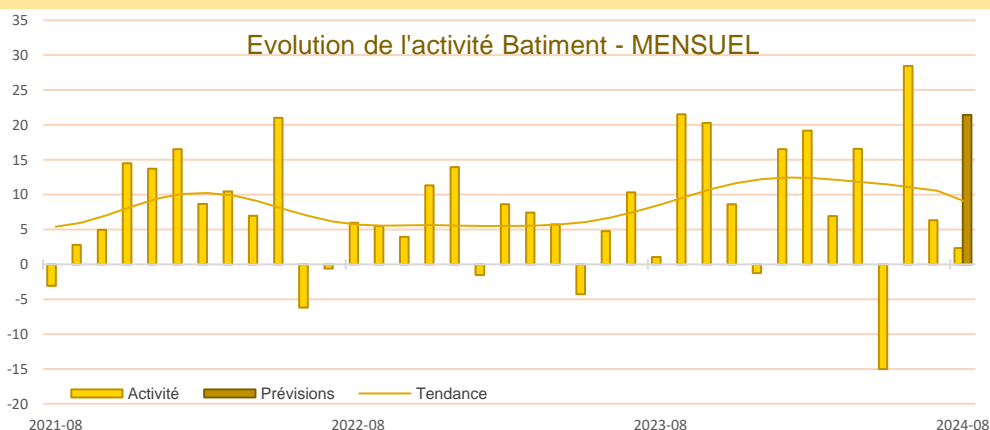
Les directeurs d'agences prévoient, pour septembre, un recul de l'activité. Des réductions d'effectifs sont annoncées.

**Contraction de l'activité et de la demande plus sensible que de coutume pour un mois d'août.**





## Synthèse du secteur Bâtiment – Travaux Publics



Après avoir appliqué une correction des variations saisonnières, les données montrent une croissance très modérée de l'activité dans le bâtiment au mois d'août.

Les carnets de commandes sont globalement jugés satisfaisants. Ce constat masque néanmoins des réalités différentes entre les secteurs du gros œuvre et du second œuvre.

Les effectifs ont à nouveau été quelque peu renforcés, tirés par les recrutements réalisés dans le second œuvre.

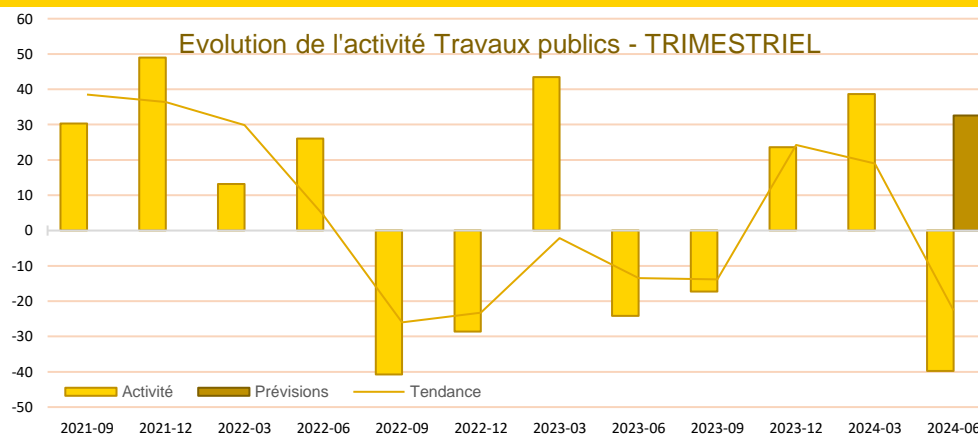
En septembre, la reprise devrait être plus forte que de coutume, à la fois dans le gros œuvre et dans le second œuvre.

### Travaux Publics – deuxième trimestre 2024 :

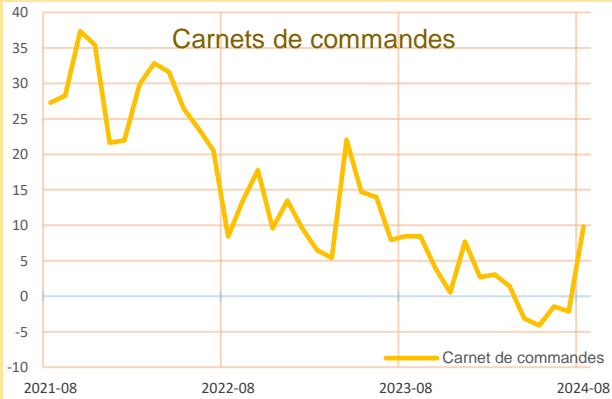
L'activité du secteur a fortement diminué ce trimestre, que ce soit par rapport au premier trimestre 2024 comme au deuxième trimestre 2023.

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**



La situation des carnets de commandes du gros œuvre demeure dégradée.

Les carnets sont, en revanche, toujours jugés consistants dans le second œuvre.

**Disparités persistantes entre les deux corps de métier concernant le niveau des carnets de commandes.**

**Bâtiment**

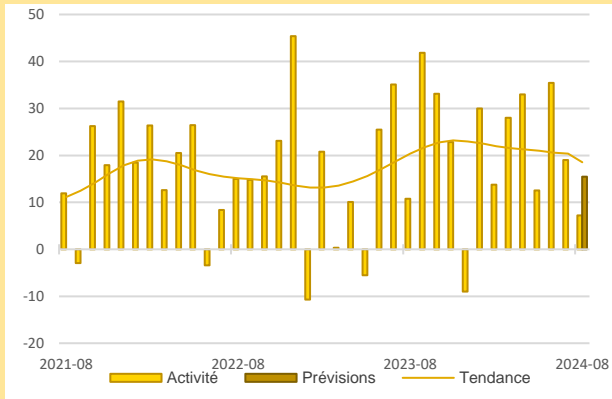


Les prix des devis sont restés stables dans le gros œuvre. Ils ont connu une légère revalorisation dans le second œuvre.

Pour le mois de septembre, ces tendances devraient perdurer pour chacune des deux filières.

**Très peu de variations des prix des devis pour le secteur du bâtiment pris dans son ensemble.**

**Construction**



**Légère hausse de l'activité dans le gros œuvre, après neutralisation des fluctuations saisonnières.**

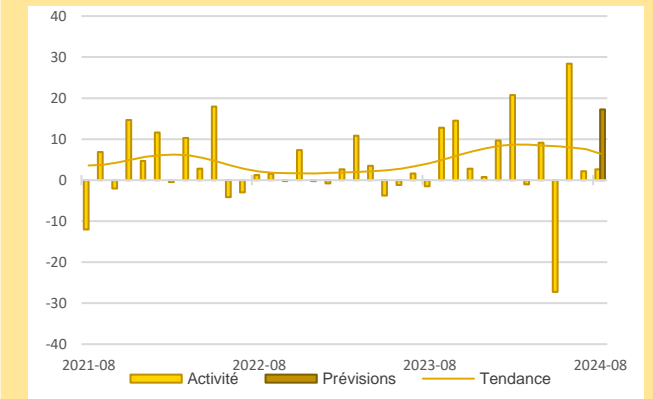
Comme c'est le cas chaque mois depuis le début de l'année, les effectifs ont été réduits.

Dans les semaines à venir, l'activité devrait connaître une croissance plus forte qu'habituellement à cette période de l'année.

**Faible augmentation de l'activité dans le second œuvre, comparativement aux tendances généralement observées au mois d'août.**

Les effectifs ont été étoffés.

En septembre, les volumes d'activité devraient croître de façon significative, selon les dirigeants de la filière.



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	<a href="#">Crédits aux particuliers</a> <a href="#">Accès des entreprises au crédit</a> <a href="#">Financement des Entreprises</a> <a href="#">Taux d'endettement des ANF – Comparaisons internationales</a>
 Epargne	<a href="#">Performance des OPC - France</a> <a href="#">Epargne des ménages</a> <a href="#">Taux de rémunération des dépôts bancaires</a>
 Chiffres clés France et étranger	<a href="#">Défaillances d'entreprises</a>
 Conjoncture nationale	<a href="#">Les Publications de Tendances Régionales</a> <a href="#">Conjoncture Industrie, services et bâtiment</a> <a href="#">Enquête sur le commerce de détail</a>
 Balance des paiements	<a href="#">Balance des paiements de la France</a>

<b>Banque de France Service Etudes et Banques</b>			
<i>75 rue royale - CS 30587 - 59023 LILLE</i>			
 <b>34.14</b>	 <a href="mailto:conjoncture-hauts-de-france@banque-france.fr">conjoncture-hauts-de-france@banque-france.fr</a>		
<b>Rédacteur en chef</b>			
Valérie CHOUARD, Responsable du Service Etudes et Banques			
<b>Directeur de la publication</b>			
Carine JUPIN, Directrice Régionale			
<b>Ont contribué à la rédaction</b>			
Théo NAPHLE		Christian TAQUET	
Nathalie BERAT	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...