

En mars, l'activité économique régionale affiche des performances mitigées.

Dans l'industrie, après le rebond du mois dernier, la production globale a fléchi. Ce constat masque des évolutions différentes selon les secteurs : la production des industries agroalimentaires a fortement baissé alors que celle des équipements électriques a progressé ; les situations sont aussi contrastées au sein des branches « matériels de transport et autres produits industriels ». Les entrées d'ordres ont également diminué, sous l'effet d'une demande domestique et étrangère en repli. À court terme, s'appuyant sur des carnets de commandes juste corrects, les industriels annoncent une croissance modérée des volumes de production.

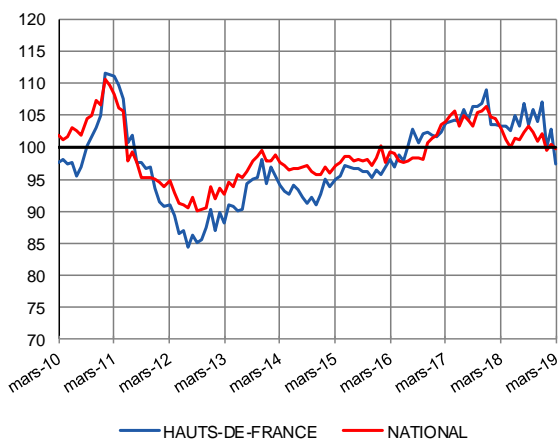
Dans les services marchands, l'activité et la demande ressortent dans l'ensemble en faible progression, confirmant les prévisions formulées le mois dernier. Le net recul dans l'hébergement-restauration impacte notablement la tendance. Pour les prochaines semaines, les chefs d'entreprise anticipent une hausse plus franche des prestations.

Au cours du premier trimestre, la croissance de l'activité a été forte dans le bâtiment. La production a en revanche été moindre dans les travaux publics. À court terme, en phase avec les carnets de commandes, l'activité restera favorablement orientée dans le bâtiment -avec une progression des mises en chantier- et sera plus ou moins étale dans les travaux publics.

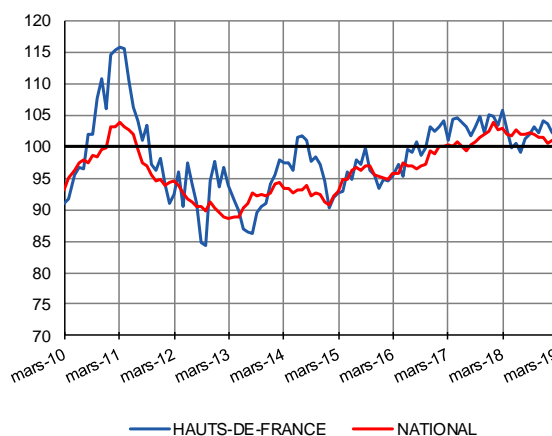
## Indicateurs du Climat des Affaires

Un indicateur du climat des affaires permet une lecture rapide et simplifiée de la situation conjoncturelle. Il résume par une variable synthétique l'évolution des soldes d'opinion qui présentent des évolutions similaires dans le temps. En hausse, il traduit une amélioration du climat conjoncturel ; en baisse, sa dégradation ; 100 = moyenne de longue période.

### Industrie



### Services marchands



L'Indicateur régional du Climat des Affaires dans l'industrie a fortement diminué en mars. Il tombe de 2,7 points en deçà de sa moyenne de long terme, ce qui le situe à son plus bas niveau depuis près de 3 ans.

Dans les services marchands, l'Indicateur régional du Climat des Affaires progresse légèrement en mars et conforte son bon positionnement sur le long terme.

## Dernières enquêtes et statistiques de la Banque de France

### Régionales

Les entreprises en région Hauts-de-France  
Bilan 2018 perspectives 2019

### Nationales

Enquête mensuelle de conjoncture – [Cliquer ici](#)  
Travaux public – [Cliquer ici](#)  
Commerce de détail – [Cliquer ici](#)  
Information sur les entreprises :

- Défaillances d'entreprises – [Cliquer ici](#)
- Accès des entreprises au crédit – [Cliquer ici](#)
- Crédits par taille d'entreprises – [Cliquer ici](#)



**18,1 %**

Poids des effectifs de l'industrie par rapport à la totalité des effectifs  
(source : ACOSS – URSSAF 31/12/2017)

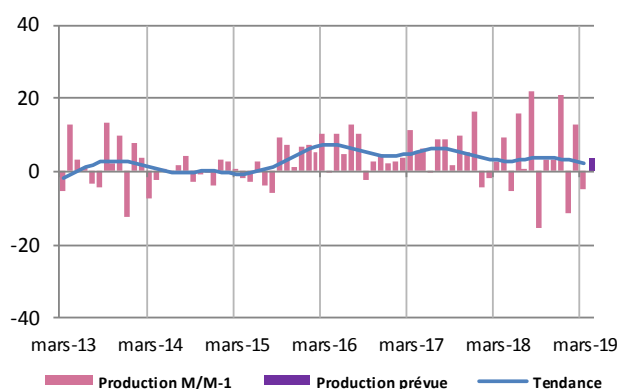
## Industrie

Après le rebond enregistré en février, la production industrielle régionale a diminué en mars, sous l'effet du recul de la demande intérieure et étrangère. Cette situation masque des disparités : l'activité a ainsi fortement diminué dans l'agroalimentaire, quand elle a augmenté dans les équipements électriques ou les matériels de transport, appréciés dans leur globalité.

Les carnets de commandes sont tout au plus convenablement remplis. Les industriels restent prudents et annoncent une hausse modérée des volumes de production.

### Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



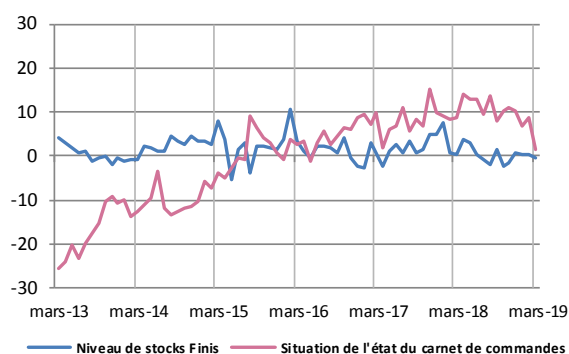
Contrairement à la tendance affichée au niveau national, l'activité industrielle de la région Hauts-de-France a baissé en mars. Les commandes reçues ont diminué, sous l'effet d'une demande intérieure et étrangère en repli.

Dans ce contexte, les entreprises ont plutôt resserré leurs effectifs. Les prix des matières premières et des produits finis se sont stabilisés. Les trésoreries restent assez tendues.

À court terme, les industriels annoncent une augmentation modérée de la production et entendent resserrer plus encore leurs effectifs. Une hausse contenue des prix des produits finis est attendue.

### Situation des carnets et des stocks de produits finis

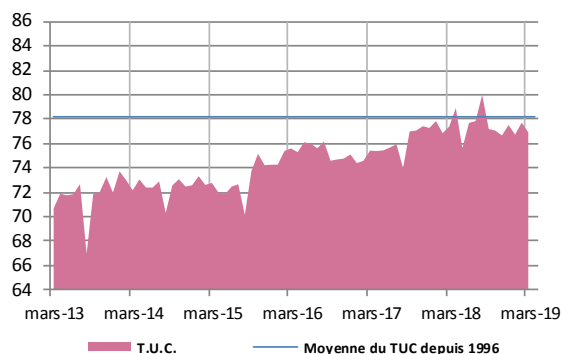
(en solde d'opinions CVS)



Les carnets de commandes se sont globalement dégradés et leur niveau apparaît porteur d'incertitudes beaucoup plus marquées que les mois précédents. Les stocks restent adaptés aux besoins de la période.

### Utilisation des capacités de production

(en pourcentage)



Le taux d'utilisation des capacités de production diminue et s'éloigne très légèrement de sa moyenne de long terme.



**18,3 %**

Poids des effectifs du sous-secteur dans la totalité de l'industrie  
(source : ACOSS – URSSAF 31/12/2017)

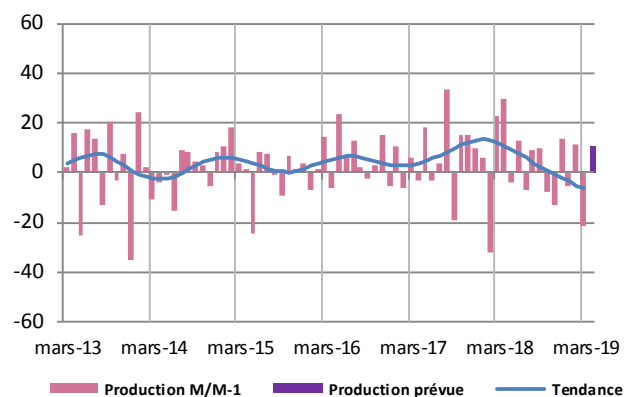
## Fabrication de denrées alimentaires et de boissons

En mars, la production des industries agro-alimentaires a nettement reculé. Les entrées de commandes ont été décevantes, en particulier celles provenant du marché domestique. Dans ce contexte, les carnets de commandes apparaissent désormais assez minces.

Pour autant, les industriels restent confiants et anticipent à court terme une augmentation des volumes de production.

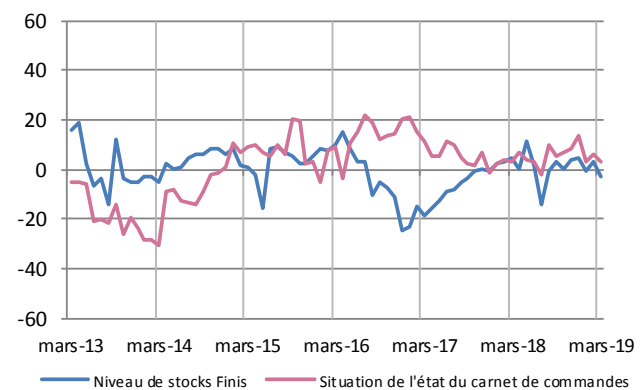
### Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



### Situation des carnets et des stocks de produits finis

(en solde d'opinions CVS)



Quelques recrutements ont été opérés en mars. Les prix des matières premières ont progressé tandis que ceux des produits finis ont légèrement diminué.

La situation des stocks s'est dégradée ; ils se situent désormais en dessous de la normale.

Pour les prochaines semaines, les industriels annoncent une reprise d'activité, sans effet significatif sur les effectifs ou sur les prix.



**12,9 %**

Poids des effectifs du sous-secteur dans la totalité de l'industrie  
(source : ACOSS – URSSAF 31/12/2017)

## Matériels de transport

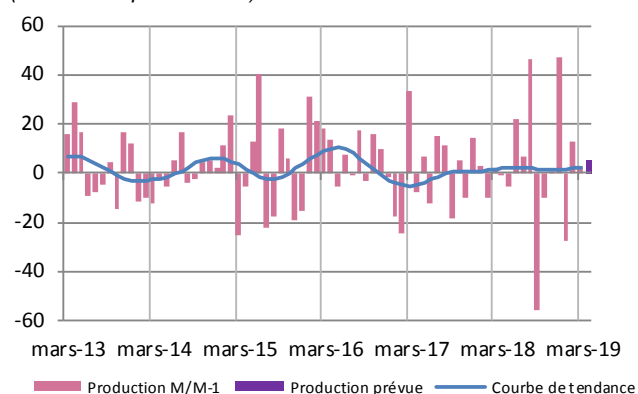
La production de matériels de transport a de nouveau augmenté. Mais la croissance est peu marquée et l'on relève même une érosion des volumes dans la construction automobile.

Impactée par le fléchissement des commandes tant domestiques qu'étrangères dans la construction automobile, la demande globale s'est réduite.

Les carnets de commandes demeurent bien garnis et les industriels prévoient à court terme une augmentation des volumes produits, qui resterait cependant modérée.

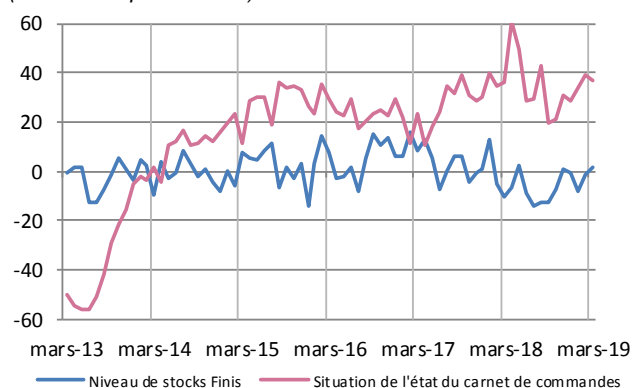
### Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



### Situation des carnets et des stocks de produits finis

(en solde d'opinions CVS)



### Industrie automobile

La production semblait repartie à la hausse en février mais mars marque un nouveau repli, certes modéré, provenant de l'activité des constructeurs.

Le rythme des prises de commandes a fortement ralenti chez les constructeurs, tant sur le marché intérieur qu'à l'export.

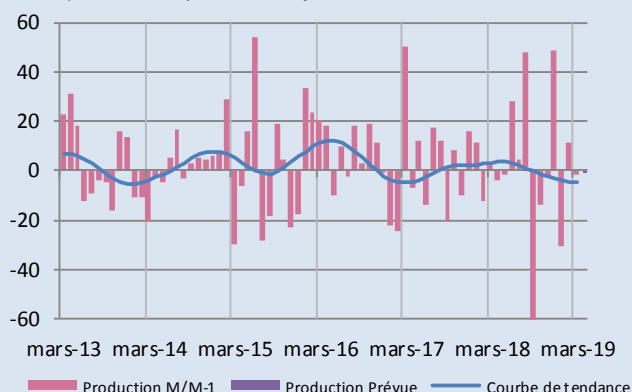
Les effectifs ont de nouveau été comprimés. Les prix des matières premières et des produits finis sont restés stables. Quelques tensions de trésorerie sont notifiées.

Malgré des carnets de commandes bien étoffés et des stocks de produits finis plutôt bas, les industriels du secteur annoncent tout au plus une stabilité de la production durant les prochaines semaines.

Les prix des produits finis ne devraient pas évoluer.

### Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)





10 %

Poids des effectifs du sous-secteur dans la totalité de l'industrie  
(source : ACOSS – URSSAF 31/12/2017)

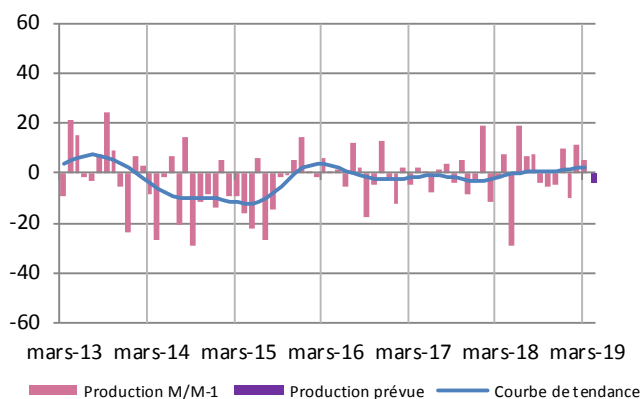
## Équipements électriques électroniques, informatiques et autres machines

La production du secteur a de nouveau augmenté en mars.

Mais les signaux à court terme sont moins favorables. La demande globale est étale, les marchés intérieurs comme étrangers sont moins dynamiques. Les carnets de commandes sont majoritairement dégarnis et les chefs d'entreprise anticipent à court terme un repli de la production.

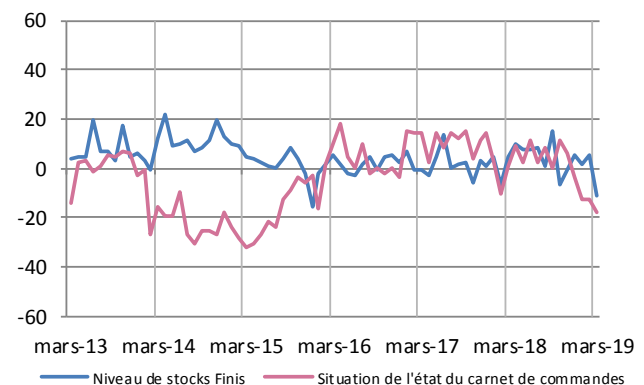
### Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



### Situation des carnets et des stocks de produits finis

(en solde d'opinions CVS)



### Fabrication de machines et équipements

En mars, la production est restée sur le rythme de croissance de février. Les commandes, dans ce sous-secteur spécifique, ont connu un rebond, à la fois sur le marché domestique et à l'export.

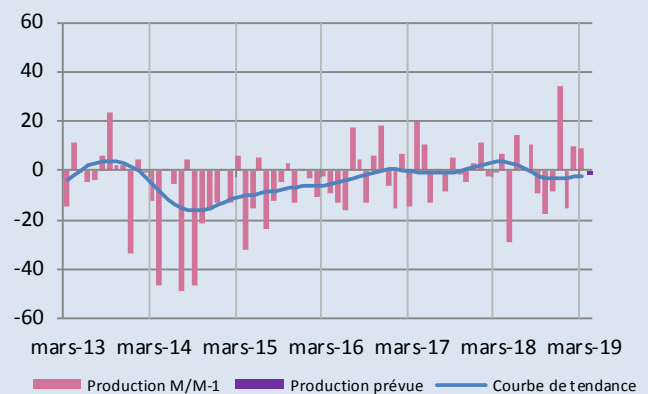
Les effectifs ont diminué. À rebours du mois dernier, les prix des matières premières ont baissé alors que ceux des produits finis sont restés stables, voire ont très légèrement augmenté. Des tensions de trésorerie réapparaissent néanmoins.

Malgré des stocks de produits finis jugés très bas, la faiblesse des carnets de commandes laisse présager un léger tassement de la production. S'ensuivrait une nouvelle réduction des effectifs

Les industriels annoncent une hausse de prix de vente.

### Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)





**58,7 %**

Poids des effectifs du sous-secteur dans la totalité de l'industrie  
(source : ACOSS – URSSAF 31/12/2017)

**Métallurgie, produits métalliques - Produits en caoutchouc, plastique et autres - Bois, papier et imprimerie - Industrie chimique - Textiles, habillement, cuir - Autres produits industriels**

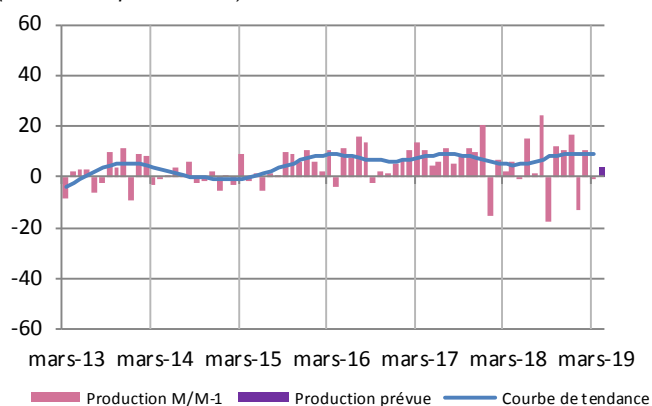
La production des autres secteurs industriels n'a globalement pas varié en mars. Ressort cependant un recul dans les produits métalliques et la plasturgie.

La demande a fléchi, tant sur les marchés étrangers que sur le marché domestique.

Malgré des carnets de commandes qui se sont dégradés et apparaissent à présent étroits, les industriels prévoient un léger sursaut de la production durant les prochaines semaines.

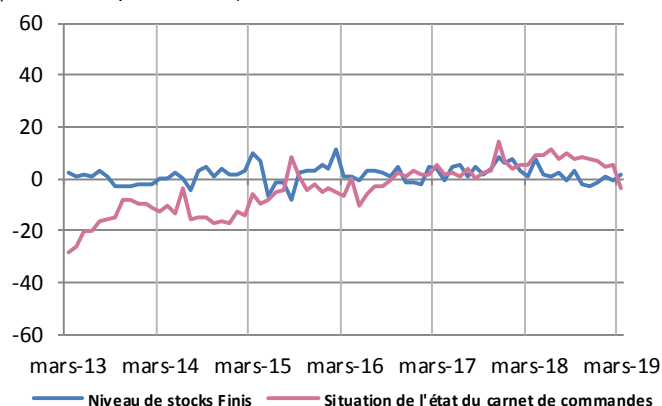
### Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



### Situation des carnets et des stocks de produits finis

(en solde d'opinions CVS)



### Métallurgie

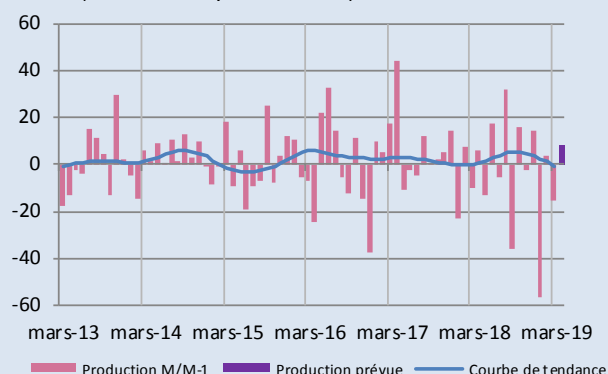
Le parfait mouvement en dents-de-scie de la production observé début 2018 s'est poursuivi, avec une baisse en mars. La demande a diminué, malgré la bonne orientation de l'export.

Les effectifs ont encore été resserrés. Les prix des matières premières ont fortement augmenté tandis que ceux des produits finis ont diminué. Les trésoreries demeurent très tendues.

Les stocks de produits finis sont supérieurs aux besoins et les carnets de commandes sont jugés très insuffisants. Pourtant, à court terme, les industriels anticipent une hausse de la production.

L'emploi serait stable. Tout comme le prix des produits finis, dans un autre registre.

### Production passée et prévisions (en solde d'opinions CVS)



### Fabrication de produits métalliques, à l'exception des machines et équipements

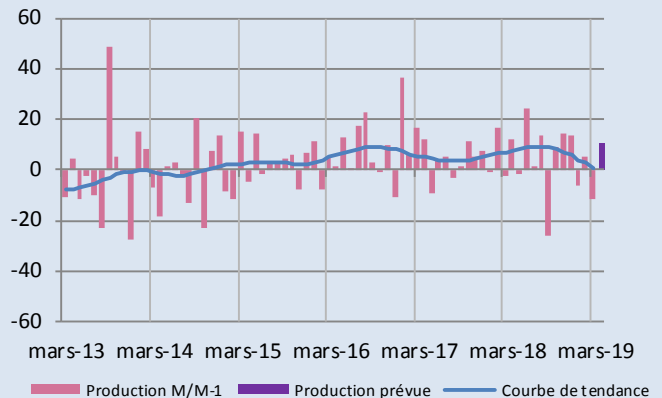
Après le léger rebond observé le mois passé, la production du secteur s'est réduite en mars. Soutenue par les marchés étrangers, la demande a légèrement progressé.

Les effectifs ont été à nouveau réduits. Les prix des matières premières ont diminué tandis que ceux des produits finis ont augmenté. Les trésoreries restent très serrées.

Les stocks de produits finis sont supérieurs aux besoins et les carnets de commandes manquent de consistance.

Néanmoins, les industriels anticipent pour les prochaines semaines une augmentation des volumes de production, accompagnée de quelques recrutements. Les prix des produits finis devraient rester inchangés.

Production passée et prévisions  
(en solde d'opinions CVS)



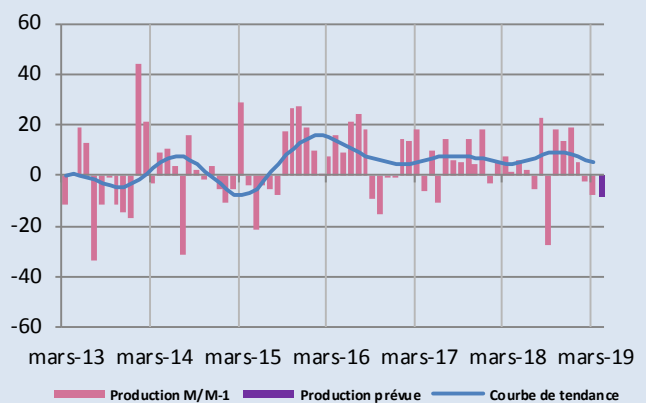
### Produits en caoutchouc, plastique et autres

En mars, la production totale du secteur s'est inscrite en retrait, principalement dans le sous-secteur des produits non métalliques. La demande globale s'est contractée, malgré la bonne tenue du marché intérieur.

Les effectifs ont subi un nouvel allègement. Les entreprises ont enregistré, pour la première fois depuis un an, une baisse substantielle du prix des matières premières, tout en maintenant pour l'instant les prix de vente des produits finis. Les tensions sur les trésoreries se sont relâchées.

Malgré le niveau assez bas des stocks de produits finis et des carnets de commandes satisfaisants, les industriels envisagent une baisse de la production à court terme. Ils continueraient à réduire leurs effectifs. Le prix des produits finis pourrait être revu très légèrement à la baisse.

Production passée et prévisions  
(en solde d'opinions CVS)



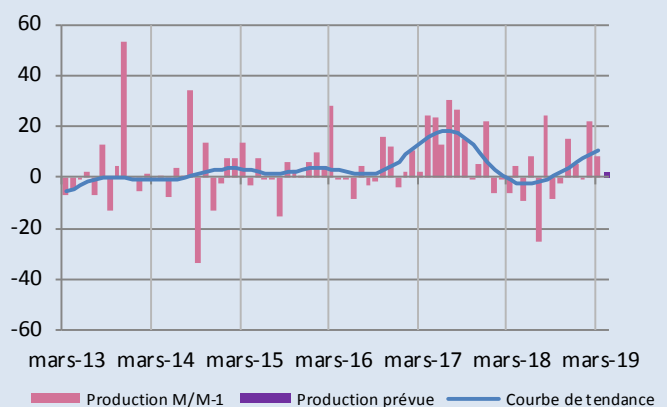
### Travail du bois, industrie du papier et imprimerie

Durant le mois écoulé, la production a été accrue, soutenue par une demande globale bien orientée.

Après la pause du mois dernier, les prix des matières premières sont repartis à la hausse, tandis que les prix des produits finis sont restés stables. Des recrutements ont été opérés. Les trésoreries demeurent globalement assez confortables.

Les stocks de produits finis ont été reconstitués et se situent à présent au-dessus de la normale. Les carnets de commandes sont convenables, sans plus. Les industriels anticipent à court terme une progression modérée de la production. Les effectifs seraient confortés. Les prix des produits finis ne devraient pas varier significativement.

Production passée et prévisions  
(en solde d'opinions CVS)



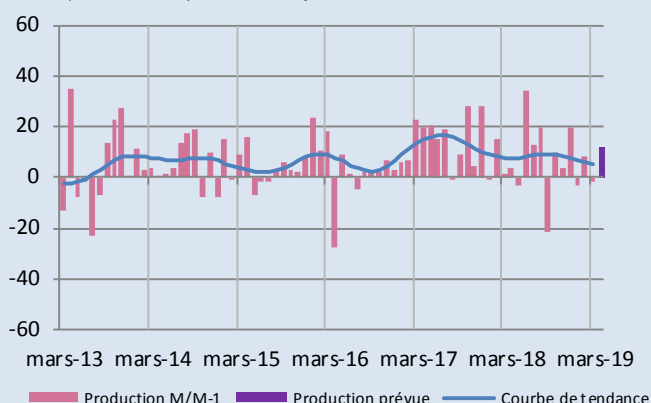
## Industrie chimique

La production s'est inscrite en repli en mars. Les commandes reçues, en provenance du marché domestique comme de l'étranger, ont nettement diminué.

Les effectifs ont été ajustés à la baisse. Les prix des matières premières et des produits finis se sont inscrits en hausse. Les trésoreries apparaissent confortables.

Les stocks de produits finis sont jugés excédentaires et les carnets de commandes se sont appauvris. À court terme, les industriels anticipent malgré tout une accélération des rythmes de production. L'effet sur le niveau des effectifs serait insignifiant. Les prix des produits finis devraient subir des pressions à la baisse, contenues.

Production passée et prévisions  
(en solde d'opinions CVS)



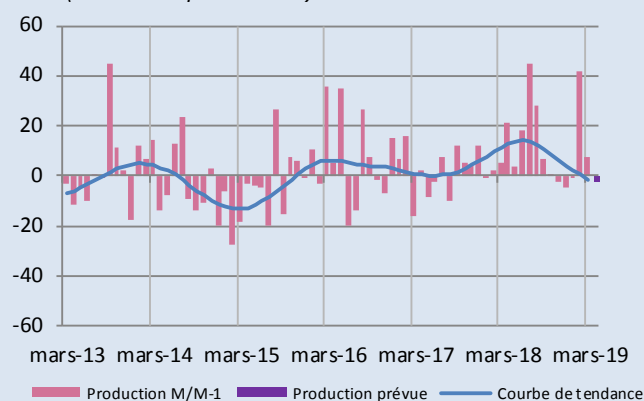
## Textile, habillement, cuir, chaussure

La production a continué de croître durant le mois sous revue, à un rythme beaucoup moins élevé qu'en février. Les entrées de commandes ont reculé sous l'effet d'une demande intérieure et étrangère qui s'est très clairement essoufflée.

Dans ce contexte, les effectifs sont restés stables. Les prix des matières premières ont connu de nouvelles hausses, sans répercussion sur les produits finis. Les entreprises demeurent confrontées à des tensions de trésorerie.

Les stocks de produits finis peinent à se reconstituer et restent inférieurs aux besoins. Mais les carnets de commandes se sont dégarnis et les industriels anticipent une baisse d'activité, accompagnée d'une légère contraction des effectifs. Ils entendent augmenter leurs prix de vente.

Production passée et prévisions  
(en solde d'opinions CVS)



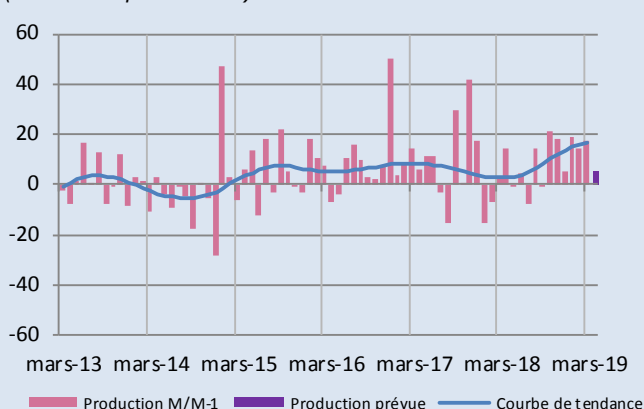
## Autres industries manufacturières, réparation et installation de machine

En mars, la production est restée sur une dynamique de croissance. Il en est tout autrement des prises de commandes. La demande s'est essoufflée, aussi bien sur le marché domestique que sur les marchés étrangers.

De nouveaux recrutements ont été effectués. Les prix des matières premières se sont stabilisés tandis que les prix des produits finis ont été révisés à la baisse. Les tensions de trésorerie demeurent fortes.

L'insuffisance du niveau des stocks de produits finis a été comblée : les industriels les jugent à présent adaptés aux besoins de la période. Les carnets de commandes répondent aux attentes et, dans les prochaines semaines, la production resterait sur un trend de croissance. Sont néanmoins annoncées des baisses d'effectifs. Les prix de vente devraient rester inchangés.

Production passée et prévisions  
(en solde d'opinions CVS)







**40,2 %**

Poids des effectifs des services marchands par rapport à la totalité des effectifs  
(source : ACOSS – URSSAF 31/12/2017)

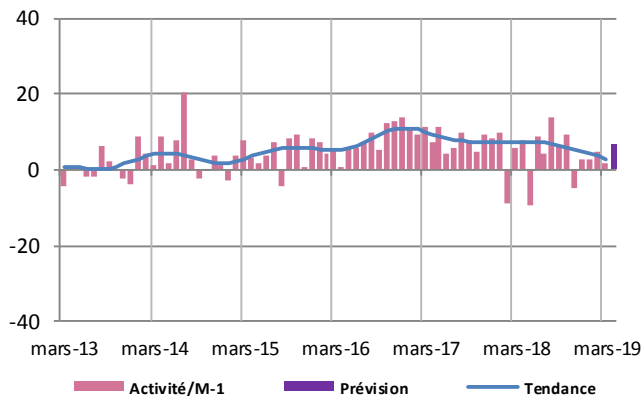
## Services marchands

Conformément aux prévisions des professionnels, l'activité et la demande régionales dans les services marchands ont timidement progressé en mars. Des différences subsistent entre les secteurs : les prestations servies ont fortement reculé dans l'hébergement-restauration, alors que l'activité reste favorablement orientée dans l'information-communication et l'ingénierie.

Pour les prochaines semaines, les chefs d'entreprise demeurent optimistes et anticipent un raffermissement de l'activité et de la demande.

### Évolution globale

Activité passée et prévisions  
(en solde d'opinions CVS)



En mars, la croissance de l'activité et de la demande dans les services a ralenti, au niveau national comme dans les Hauts-de-France. Les situations des différents secteurs sont cependant contrastées.

Une consolidation des effectifs a été opérée. Les prix des prestations ont connu de nouvelles hausses. Les trésoreries demeurent jugées globalement fort correctes.

Les chefs d'entreprise escomptent retrouver rapidement un rythme de croissance plus soutenu. Ils renforceraient leurs effectifs. Ils entendent aussi à nouveau rehausser leurs tarifs.

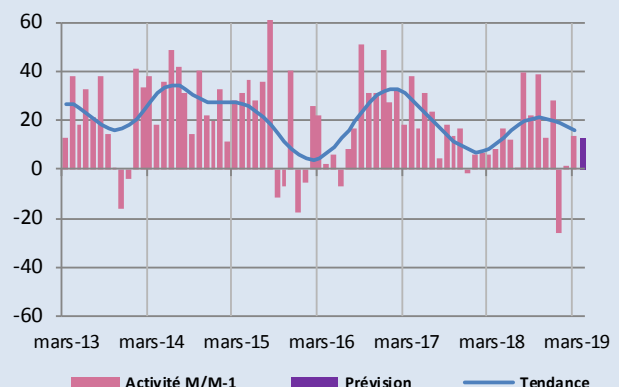
### Activités informatiques et services d'information

Après un début d'année globalement en retrait, l'évolution de l'activité et la demande durant le mois écoulé marquent une nette reprise.

L'emploi a très clairement profité de cette reprise. Les prix des prestations ont de nouveau été revus à la hausse. Les trésoreries ressortent à un niveau fort correct.

À court terme, les indicateurs demeurent positifs. Les chefs d'entreprise sont confiants dans le maintien d'une croissance de l'activité et de la demande relativement élevée. Ils prévoient de nouvelles embauches ainsi que de nouvelles augmentations tarifaires.

Évolution de l'activité  
(en solde d'opinions CVS)



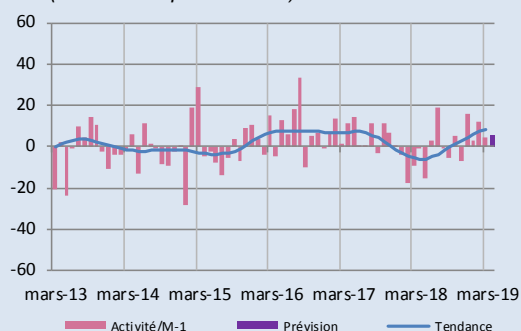
## Transports et entreposage

Le secteur a enregistré en cette fin de trimestre une légère hausse d'activité. La bonne orientation de la demande s'est une nouvelle fois confirmée.

Le niveau des effectifs est constant alors que les acteurs souhaiteraient renforcer leurs équipes. Les prix des prestations ont une nouvelle fois été revus à la hausse. Les trésoreries couvrent les besoins.

La demande resterait tonique et soutiendrait l'activité dans les semaines à venir. Une nouvelle et légère hausse des prix pourrait intervenir. Les effectifs ne varieraient guère.

Évolution de l'activité  
(en solde d'opinions CVS)



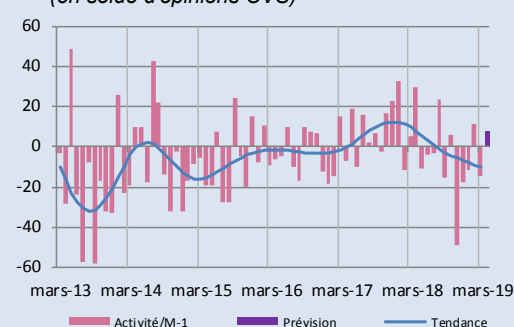
## Hébergement et restauration

Après l'embellie du mois de février, le secteur a été confronté en mars à un net recul de la demande et de l'activité, particulièrement prononcé dans l'hébergement.

On observe un léger tassement des effectifs. Il en est de même pour les prix, avec une diminution du tarif des nuitées. Les trésoreries ne se sont pas dégradées et sont jugées satisfaisantes par les professionnels du secteur.

Les chefs d'entreprise attendent en avril un renversement de tendance, qui se traduirait par des embauches dans la restauration. Une nouvelle révision à la baisse des prix dans l'hébergement est cependant annoncée.

Évolution de l'activité  
(en solde d'opinions CVS)



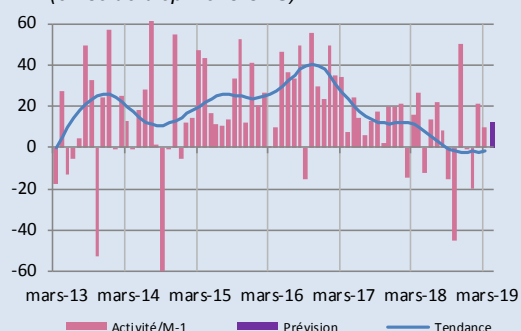
## Activités des agences de travail temporaire

Le volume des prestations est resté en progression au cours du mois de mars.

Les agences ont appliqué de nouvelles hausses dans leur tarification. Elles ont par ailleurs renforcé leurs effectifs internes. Les trésoreries deviennent tendues.

Pour les semaines à venir, les responsables d'agence anticipent un accroissement de l'activité. L'extension des recrutements ainsi que de nouvelles augmentations tarifaires sont annoncés.

Évolution de l'activité  
(en solde d'opinions CVS)



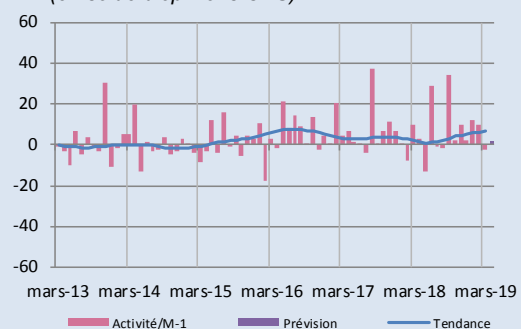
## Activités juridiques, comptables, de gestion, d'architecture, d'ingénierie, et d'analyse technique

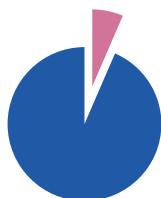
Bien orientées depuis le début de l'année, l'activité et la demande s'inscrivent en léger retrait en mars.

Les prix des prestations sont stables. Le niveau des effectifs n'a pas significativement varié. Les trésoreries demeurent très confortables dans l'ensemble.

Durant les prochaines semaines, la situation n'évoluerait guère. Les professionnels du secteur annoncent une croissance très limitée de l'activité. Les tarifs comme les effectifs ne devraient pas varier dans des proportions significatives.

Évolution de l'activité  
(en solde d'opinions CVS)





**7,4 %**

Poids des effectifs du bâtiment et des travaux publics par rapport à la totalité des effectifs  
(source : ACOSS – URSSAF 31/12/2017)

## Bâtiment et Travaux Publics (Enquête Trimestrielle)

1<sup>er</sup> trimestre 2019

Au cours du 1<sup>er</sup> trimestre 2019, l'activité des entreprises de BTP de la région Hauts-de-France a continué de progresser dans sa composante bâtiment tandis qu'elle s'est réduite dans les travaux publics. Les carnets de commandes sont satisfaisants dans le bâtiment mais manquent de consistance dans les travaux publics.

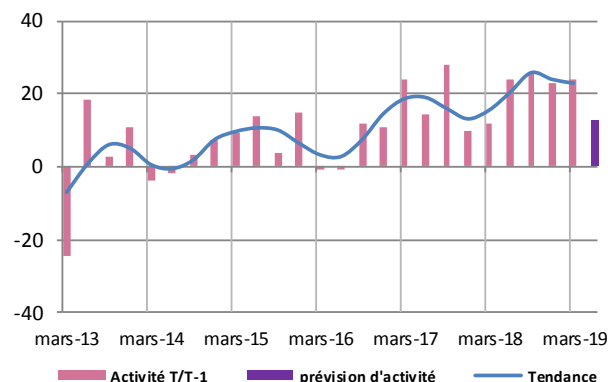
Un renforcement des effectifs a été réalisé dans tous les secteurs. Il devrait se poursuivre. Les prix des devis ont modérément augmenté dans le bâtiment, ont subi des baisses significatives dans les travaux publics ; cette tendance devrait perdurer au cours du trimestre entamé.

En phase avec les carnets de commandes, l'activité devrait rester favorablement orientée dans le bâtiment, être plus ou moins étale dans les travaux publics.

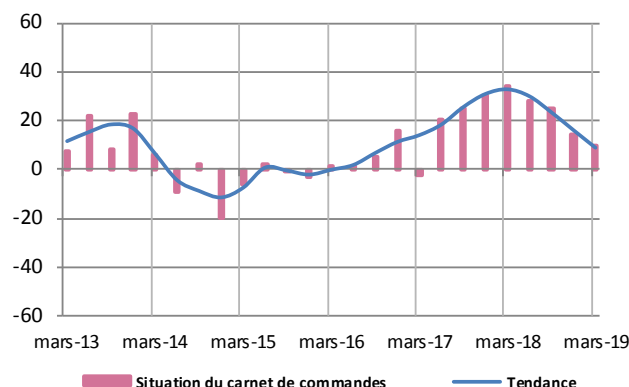
### BÂTIMENT :

#### Évolution globale

Activité passée et prévisions  
(en solde d'opinions CVS)



Situation actuelle de l'état du carnet de commandes  
(en solde d'opinions CVS)



#### Gros œuvre

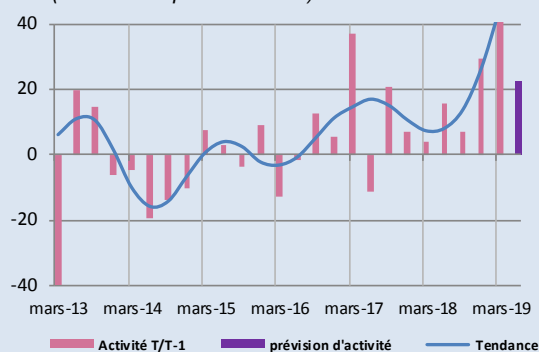
Pour le 2<sup>ème</sup> trimestre consécutif, l'activité de gros œuvre a fortement progressé. Parallèlement, les effectifs ont été renforcés.

Après deux trimestres de forte hausse, les prix des devis ont peu varié mais leur orientation est restée à la hausse.

Forts de carnets de commandes consistants, les entrepreneurs annoncent pour le trimestre à venir une nouvelle progression de l'activité, accompagnée de nombreux recrutements.

Les prix des devis pourraient légèrement augmenter.

Évolution de l'activité  
(en solde d'opinions brutes)



## Second œuvre

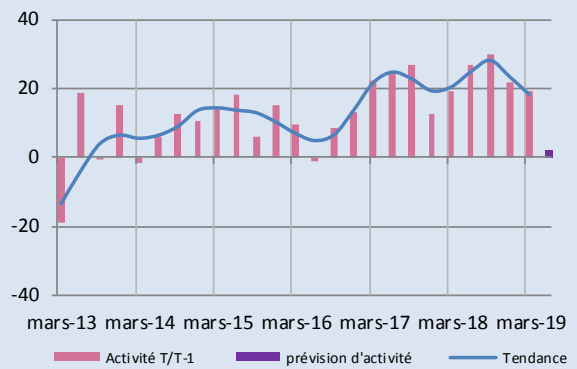
L'activité de second œuvre est restée sur les bons niveaux de croissance des trimestres précédents.

Des embauches ont été opérées. Les tarifs des devis ont légèrement augmenté.

Au regard des carnets de commandes correctement remplis, les chefs d'entreprise prévoient pour le prochain trimestre une augmentation de l'activité, plus modérée désormais, assortie de quelques recrutements.

Un confortement des prix des devis, d'une ampleur très limitée, est attendu.

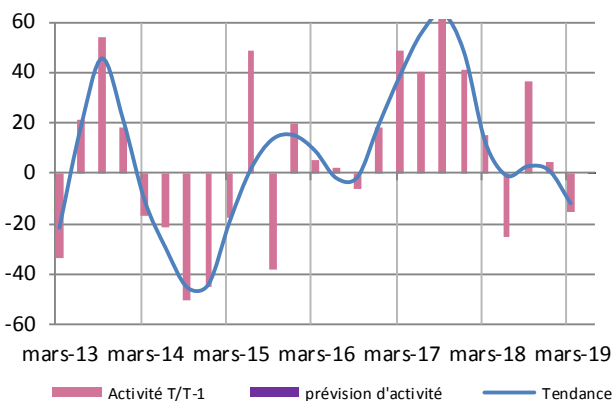
Évolution de l'activité  
(en solde d'opinions CVS)



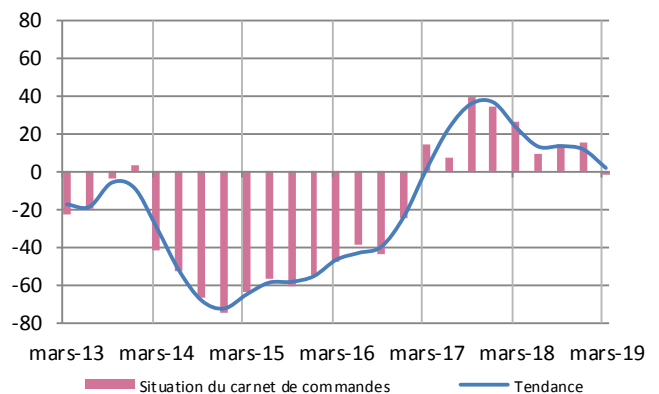
## TRAVAUX PUBLICS :

### Évolution globale

Activité passée et prévisions  
(en solde d'opinions CVS)



Situation actuelle de l'état du carnet de commandes  
(en solde d'opinions CVS)



Au cours du 1<sup>er</sup> trimestre, certes traditionnellement peu favorable dans le secteur des travaux publics, les entreprises régionales ont enregistré une baisse marquée de leur production, très en retrait par rapport à l'attendu.

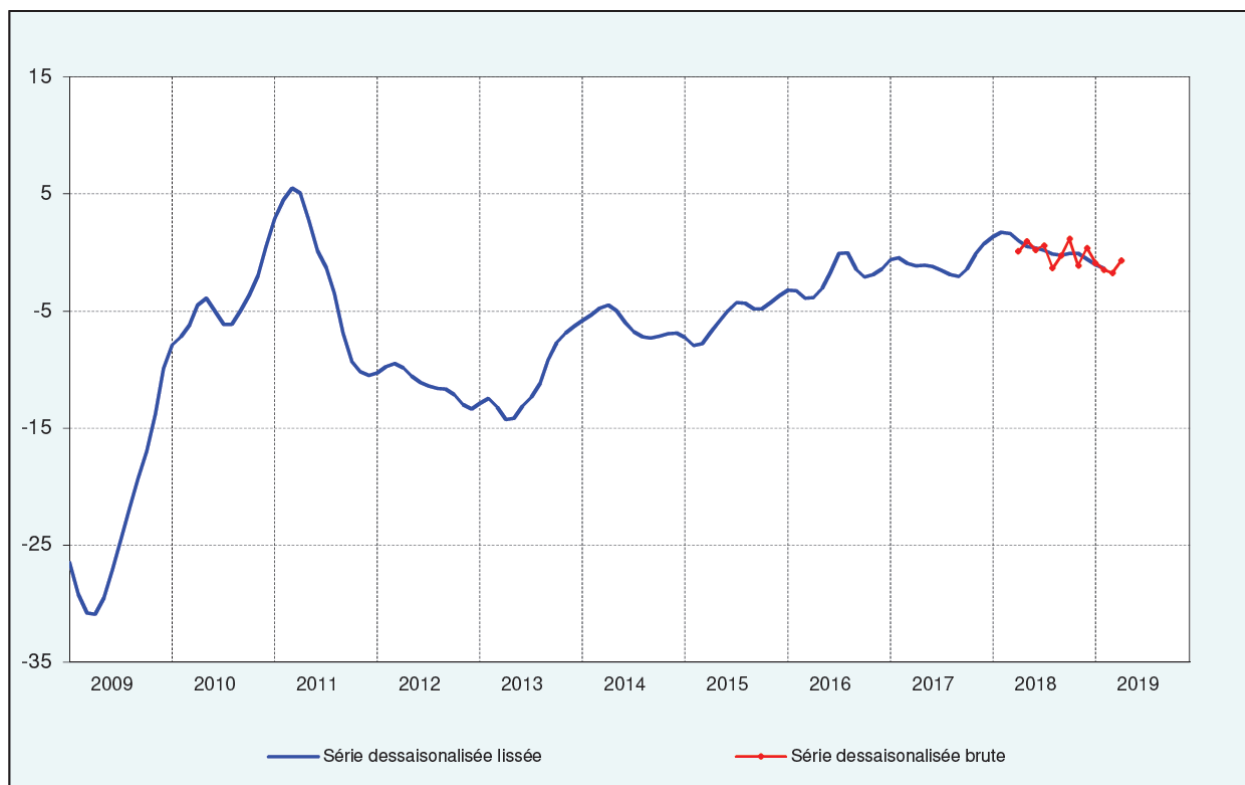
Les effectifs ont néanmoins été renforcés, principalement par de l'intérim. Les prix des devis ont été révisés à la baisse.

Surtout, les prises de commandes n'ont pas été à hauteur des attentes. Les carnets, pour partie consommés, ont du mal à se reconstituer et se situent à présent légèrement en deçà des budgets. Le secteur souffre d'un manque de projets à long terme.

Les entrepreneurs prévoient, au second trimestre 2019, compte tenu de ces données, au mieux une légère croissance de l'activité.

Les prix des devis continueraient de baisser.

Communiqué de presse du 25 mars 2019.



Le baromètre de conjoncture est la synthèse des courbes de conjoncture de l'industrie manufacturière, du gros œuvre de bâtiments, des services aux entreprises et du commerce.

**Après 3 mois de baisse consécutifs, le baromètre de conjoncture a progressé en mars.**

**La confiance des chefs d'entreprise s'est sensiblement raffermie dans l'industrie manufacturière.**

**Une embellie, légèrement moins prononcée, a également été enregistrée dans les services aux entreprises et dans le commerce. Le climat des affaires s'est par contre quelque peu détérioré dans la construction.**

La nette amélioration observée dans l'industrie manufacturière a été portée par une appréciation plus positive du carnet de commandes total et par une révision à la hausse des perspectives de demande.

Le modeste rétablissement de la confiance dans le commerce résulte de prévisions plus optimistes relatives à la demande et à l'emploi.

Dans les services aux entreprises, le maigre redressement de l'indicateur fait écho à une appréciation plus favorable du niveau d'activité actuel des entreprises.

Dans la construction, où la conjoncture s'est quelque peu infléchie, les chefs d'entreprise se sont montrés plus négatifs en ce qui concerne leur carnet de commandes total, et anticipent également une faible diminution de la demande.

La courbe synthétique globale lissée, qui reflète la tendance conjoncturelle sous-jacente, reste légèrement orientée à la baisse.

## Contactez-nous

### Adresse

BANQUE DE FRANCE  
Service Études et Banques  
69 rue Royale  
CS 30587  
59023 LILLE CEDEX

### Accueil des visiteurs

Du lundi au vendredi  
De 9h à 12h et 13h30 à 17h

**Tél.** : 03.20.40.47.34

**Fax** : 03.20.40.47.95

**Email** : [reg32-etudes-bdf-hdf@banque-france.fr](mailto:reg32-etudes-bdf-hdf@banque-france.fr)

\* \* \*

**Rédacteur en chef** : Marc TRECARTES

**Directeur de la publication** : Kathie WERQUIN-WATTEBLED  
Directrice Régionale