

En septembre, l'activité économique régionale demeure globalement bien orientée sauf dans quelques secteurs industriels.

Après la hausse du mois d'août, la production industrielle, en hausse dans l'agroalimentaire, a reculé dans certains secteurs. Cette baisse d'activité a été accentuée dans la filière automobile en raison de difficultés d'approvisionnement de quelques acteurs majeurs. Les commandes reçues ont faiblement progressé mais les carnets de commandes restent jugés corrects. À court terme, les industriels annoncent un rebond de l'activité.

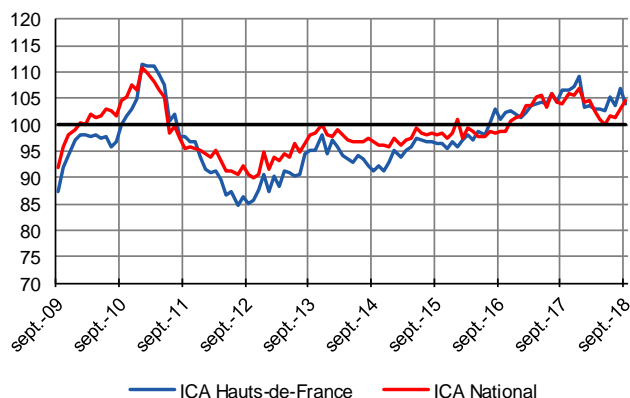
Dans les services, l'activité et la demande ont de nouveau progressé. Cette tendance favorable devrait se renforcer dans les prochaines semaines, selon les professionnels du secteur.

Au cours du troisième trimestre, le secteur du bâtiment et des travaux publics a enregistré une forte croissance d'activité. Celle-ci a été particulièrement marquée dans le second œuvre et les travaux publics. À court terme, à l'appui de carnets de commandes jugés satisfaisants, les entrepreneurs annoncent un accroissement des mises en chantier.

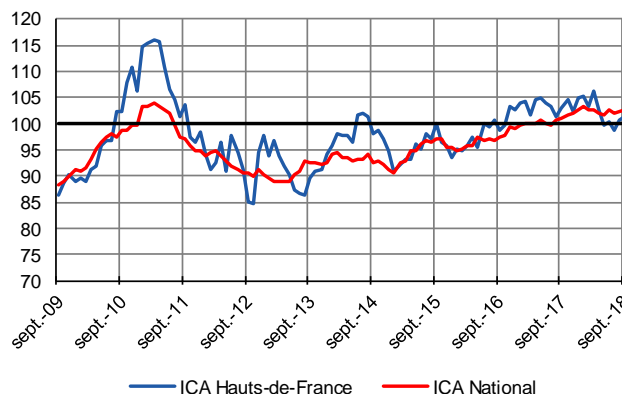
Indicateurs du Climat des Affaires

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 diminué en septembre mais reste supérieur à sa moyenne de longue période.

L'Indicateur régional du Climat des Affaires dans les services marchands a continué de progresser en septembre.

Dernières enquêtes et statistiques de la Banque de France

Régionales

Les entreprises en région Hauts-de-France
[Bilan 2017 perspectives 2018](#)

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](#)



18,0 %

Poids des effectifs de l'industrie par rapport à la totalité des effectifs
(source : ACOSS – URSSAF 31/12/2016)

Industrie

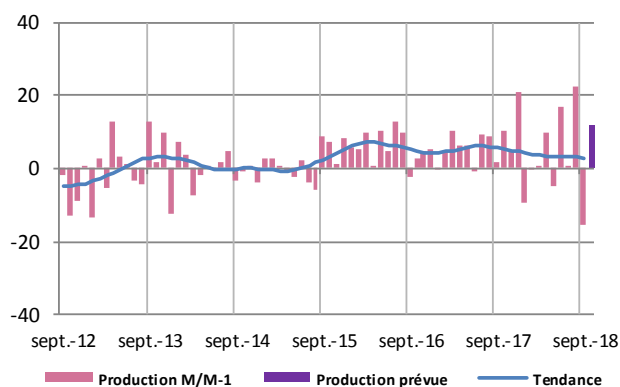
En septembre, la production industrielle est en retrait dans l'ensemble des secteurs à l'exception de l'agro-alimentaire qui enregistre une hausse.

La filière automobile a accusé une forte baisse d'activité : des problèmes d'approvisionnement ont affecté des acteurs majeurs du secteur. La demande provenant du marché intérieur et de l'étranger a enregistré une très légère augmentation. Les carnets de commandes demeurent suffisamment garnis.

À court terme, les industriels restent optimistes et annoncent une nette hausse de la production.

Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



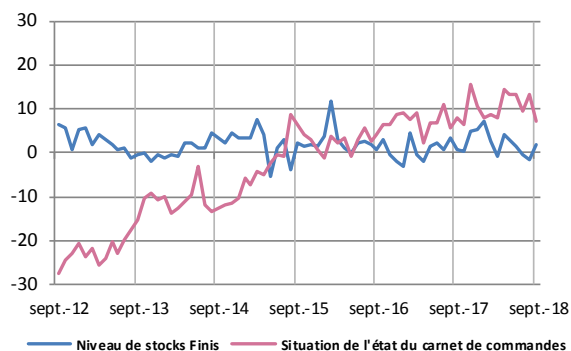
Contrairement à la tendance enregistrée au niveau national, la production industrielle régionale a enregistré un recul en septembre. Les commandes reçues ont toutefois légèrement progressé tant en provenance du marché intérieur que de l'étranger.

Les effectifs n'ont pas évolué. Les prix des matières premières ont de nouveau progressé tandis que ceux des produits finis augmentent moins fortement. Dans ce contexte, les trésoreries sont désormais très tendues.

Pour les prochaines semaines, les industriels annoncent une forte augmentation de l'activité accompagnée d'un renforcement des effectifs. L'augmentation des prix des produits finis devrait se poursuivre.

Situation des carnets et des stocks de produits finis

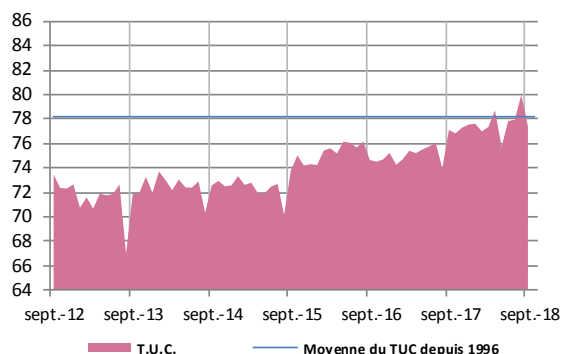
(en solde d'opinions CVS)



Les carnets de commandes sont globalement satisfaisants. Le niveau des stocks progresse et se situe légèrement au-dessus de la normale.

Utilisation des capacités de production

(en pourcentage)



Le taux d'utilisation des capacités de production a diminué de 2,6 points et se situe désormais légèrement en-dessous de sa moyenne de long terme.



58,3 %

Poids des effectifs du sous-secteur dans la totalité de l'industrie
(source : ACOSS – URSSAF 31/12/2016)

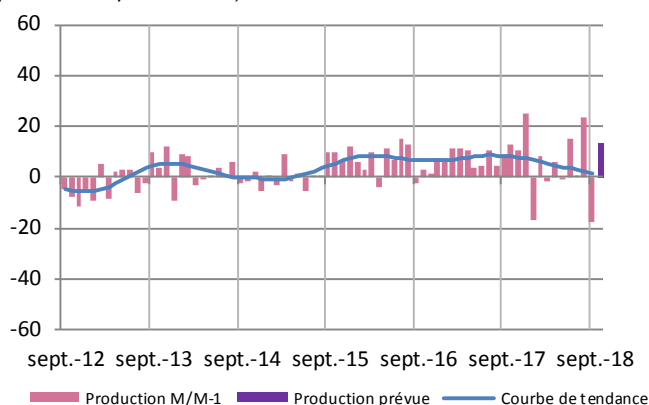
Métallurgie, produits métalliques - Produits en caoutchouc, plastique et autres - Bois, papier et imprimerie - Industrie chimique - Textiles, habillement, cuir - Autres produits industriels

En septembre la production du secteur s'est inscrite en net repli à l'exception du textile-habillement-chaussure bien orienté depuis plusieurs mois. La demande se maintient aussi bien sur le marché domestique qu'à l'étranger. Les carnets de commandes sont jugés légèrement dégarnis.

Les industriels prévoient un redressement de la production pour les semaines à venir.

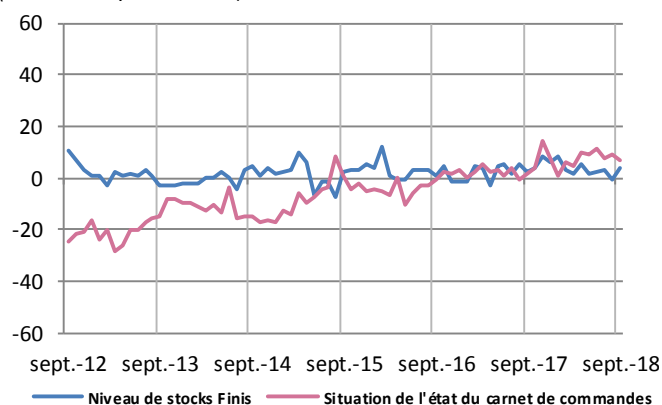
Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



Situation des carnets et des stocks de produits finis

(en solde d'opinions CVS)



Métallurgie

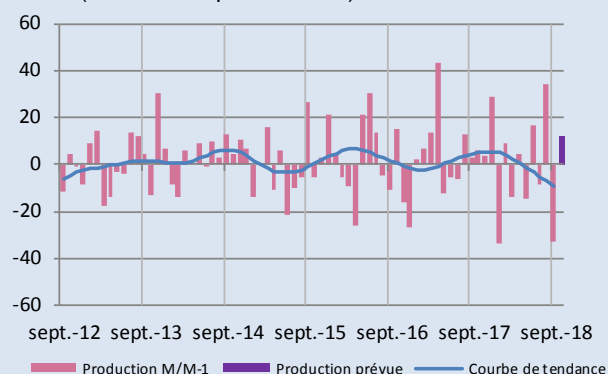
Alternant baisse puis rebond depuis le début de l'année, la production a significativement baissé en septembre. Le volume des commandes est resté globalement inchangé.

Les effectifs ont été contractés. La hausse de prix des matières premières a été partiellement répercutée sur les produits finis. Les trésoreries demeurent très tendues.

Les stocks de produits finis apparaissent supérieurs aux besoins mais les carnets de commandes sont jugés corrects.

À court terme, les chefs d'entreprise anticipent une reprise de la production. Les prix des produits finis pourraient être légèrement revus à la baisse.

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



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

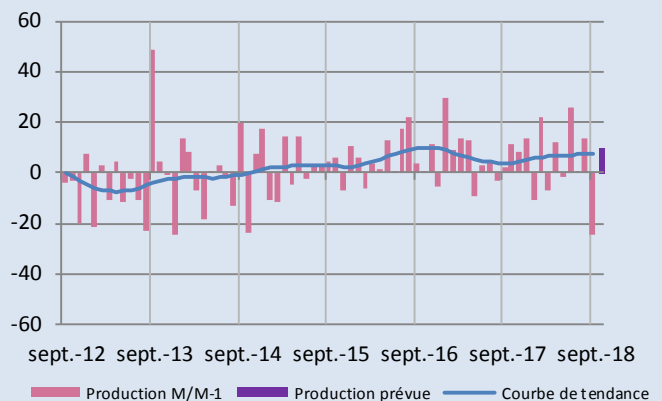
La production a reculé en septembre. Soutenue par les commandes en provenance de l'étranger, la demande est demeurée globalement stable.

Les effectifs ont été resserrés. Les prix des matières premières ont légèrement augmenté, tandis que ceux des produits finis sont restés stables. Les tensions de trésoreries perdurent.

Les stocks de produits finis sont corrects. Les carnets de commandes sont correctement garnis.

Les industriels prévoient pour les prochaines semaines une augmentation de la production assortie de nouveaux recrutements et d'augmentations tarifaires.

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



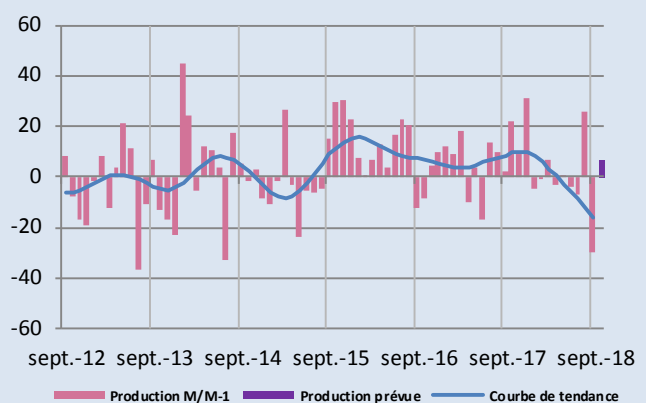
Produits en caoutchouc, plastique et autres

Le secteur enregistre une baisse significative de production. La demande est devenue atone.

Les effectifs ont été allégés, notamment sur le plan des intérimaires. Les prix des matières premières ont continué de grimper sans qu'une répercussion sur les prix des produits finis ne puisse se faire. Les tensions sur les trésoreries se sont renforcées.

Face à des stocks jugés légèrement excédentaires et des carnets de commandes quelque peu dégarnis, les industriels anticipent une stabilité de la production, voire une légère hausse. Les effectifs pourraient être de nouveau ajustés à la baisse.

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



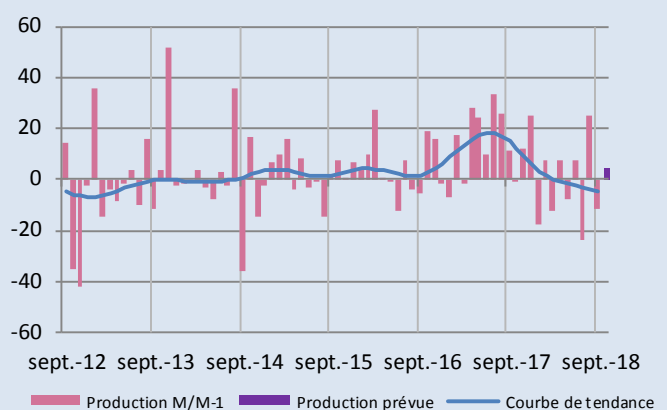
Travail du bois, industrie du papier et imprimerie

La production a reflué en septembre. Les commandes reçues ont fortement diminué, en particulier celles provenant du marché intérieur.

L'augmentation des prix des matières premières s'est poursuivie et a été intégralement répercutée sur les prix des produits finis. Un nouvel ajustement des effectifs à la baisse a été réalisé. Les trésoreries sont très satisfaisantes.

Les stocks de produits finis apparaissent très supérieurs aux besoins de la période. Pour autant, les industriels annoncent une progression d'activité à court terme accompagnée d'une réduction des effectifs. Une nouvelle hausse des prix des produits finis devrait aussi intervenir.

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



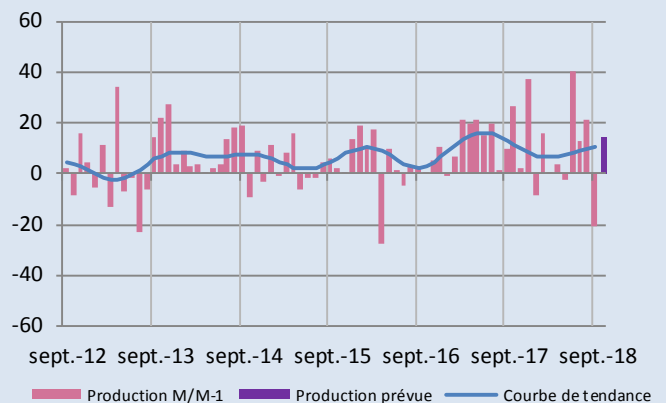
Industrie chimique

L'activité du secteur s'est nettement repliée en septembre. Les entrées d'ordre sont restées stables avec un recul sur le marché domestique.

Les effectifs ont été augmentés. Une nouvelle augmentation importante des prix des matières premières a été constatée avec une répercussion partielle sur le prix des produits finis. Dans ce contexte, les tensions de trésorerie n'ont jamais été aussi importantes depuis deux ans.

Les carnets de commande sont étoffés avec des stocks de produits finis jugés insuffisants. À court terme, les industriels anticipent une progression des volumes d'activité. Des augmentations tarifaires sont prévues.

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



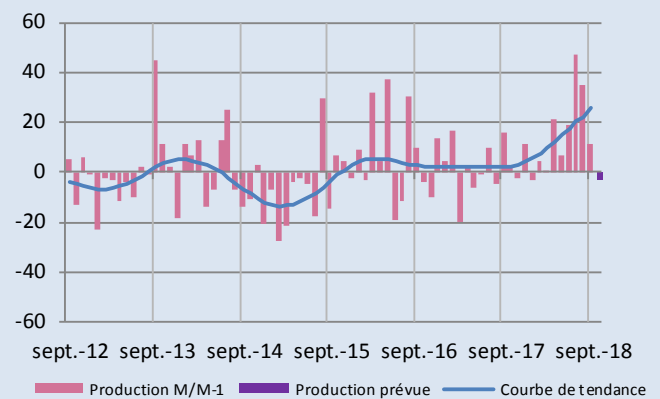
Textile, habillement, cuir, chaussure

En septembre, la production a une nouvelle fois progressé, tirée par une demande intérieure et étrangère toujours soutenue.

Le secteur a opéré à une légère réduction de ses effectifs. De fortes tensions inflationnistes persistent sur les prix des matières premières sans pouvoir être répercutées sur les prix des produits finis. Dans ce contexte, les trésoreries apparaissent toujours assez obérées.

Excédentaires précédemment, les stocks ont été résorbés et sont désormais conformes aux besoins de la période. Face à des carnets de commandes très étroits, les industriels anticipent à court terme une légère baisse d'activité. Les effectifs devraient toutefois être renforcés et les prix réévalués.

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



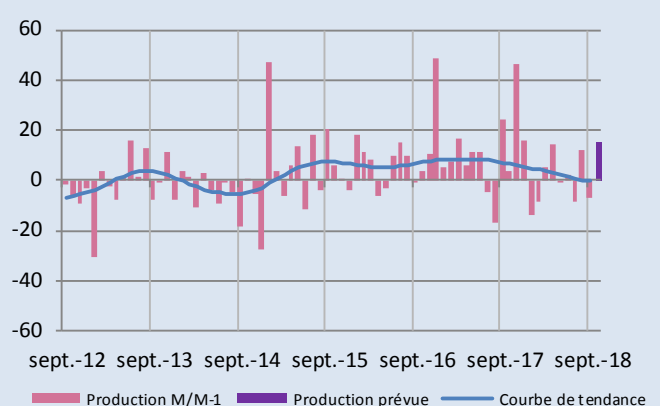
Autres industries manufacturières, réparation et installation de machine

Le mouvement en dents-de-scie de la production observé depuis décembre 2017 se poursuivant, l'activité s'est inscrite en baisse en septembre. La demande demeure favorablement orientée avec un élan moindre pour les commandes en provenance de l'étranger.

Les prix des matières premières sont repartis à la hausse avec un effet très mesuré sur celui des produits finis. Les effectifs ont pu être accrus. Les trésoreries sont devenues satisfaisantes.

Les stocks de produits finis sont jugés légèrement supérieurs aux besoins. Les carnets de commandes deviennent très garnis. À court terme, les industriels prévoient une hausse d'activité avec de nouveaux renforts d'effectifs. Une réévaluation à la hausse des prix de vente est envisagée.

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





18,3 %

Poids des effectifs du sous-secteur dans la totalité de l'industrie
(source : ACOSS – URSSAF 31/12/2016)

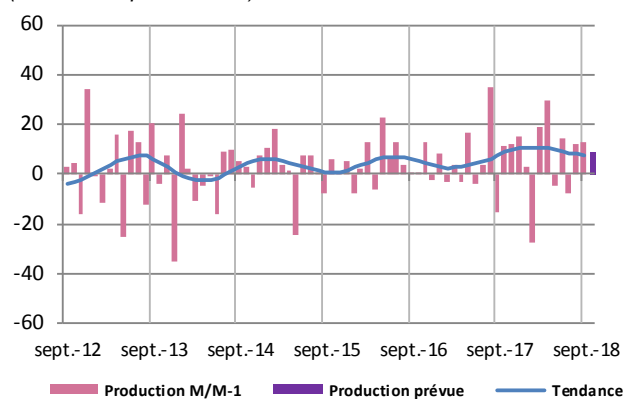
Fabrication de denrées alimentaires et de boissons

En septembre, la production des industries agro-alimentaires a confirmé sa progression. La demande a été particulièrement dynamique tant en provenance du marché domestique que de l'étranger. Les carnets de commandes sont jugés corrects.

Pour les prochaines semaines, les industriels restent confiants et annoncent une nouvelle augmentation de l'activité.

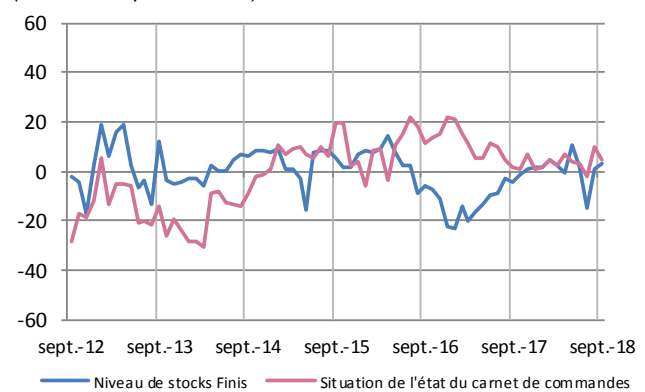
Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



Situation des carnets et des stocks de produits finis

(en solde d'opinions CVS)



Après un renforcement de la main d'œuvre en août, le secteur a procédé à un allègement de ses effectifs en septembre. Les prix des matières premières ont continué de croître tandis que ceux des produits finis ont accusé un léger recul. Les trésoreries se sont dégradées et apparaissent désormais très tendues.

Les stocks demeurent légèrement supérieurs aux besoins de la période.

À court terme, une hausse de la production est anticipée. Les effectifs et les prix des produits finis devraient rester stables.



13,2 %

Poids des effectifs du sous-secteur dans la totalité de l'industrie
(source : ACOSS – URSSAF 31/12/2016)

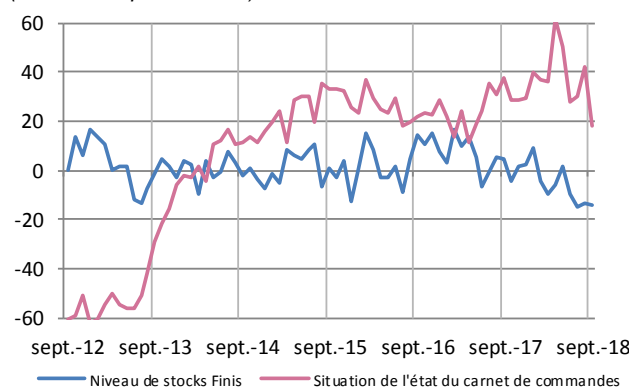
Matériels de transport

Affectée en septembre par des problèmes d'approvisionnement d'acteurs importants du secteur, la production a globalement baissé, notamment dans la construction automobile. Parallèlement, les commandes françaises et étrangères ont diminué.

Les carnets de commandes sont toutefois jugés favorablement par les industriels qui anticipent une prochaine reprise d'activité.

Situation des carnets et des stocks de produits finis

(en solde d'opinions CVS)



Industrie automobile

La production du secteur automobile, perturbée par des difficultés d'approvisionnement, a chuté. La demande a également diminué, notamment sur le marché domestique.

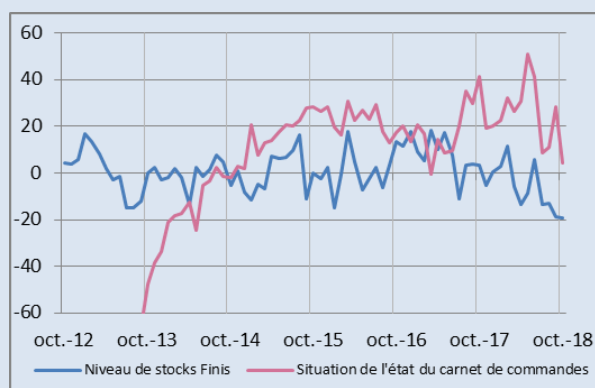
Le renfort des effectifs s'est poursuivi. Pour le deuxième mois d'affilée, les prix des matières premières et des produits finis ont diminué. Les trésoreries restent globalement tendues.

Les carnets de commandes sont jugés globalement corrects et les stocks de produits finis demeurent insuffisants. Les industriels prévoient à court terme une reprise de la production accompagnée de quelques nouveaux recrutements.

Les tarifs des produits finis pourraient augmenter.

Situation des carnets et des stocks de produits finis

(en solde d'opinions CVS)





10,2 %

Poids des effectifs du sous-secteur dans la totalité de l'industrie
(source : ACOSS – URSSAF 31/12/2016)

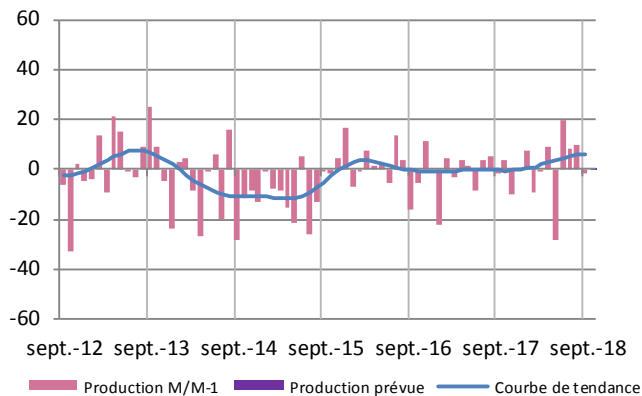
Équipements électriques électroniques, informatiques et autres machines

L'activité du secteur a légèrement marqué le pas en septembre. Le secteur souffre d'une demande globale en berne tant sur le marché domestique qu'étranger.

Jugeant leurs carnets de commandes un peu dégarnis, les chefs d'entreprise tablent sur une stabilisation des volumes d'activité.

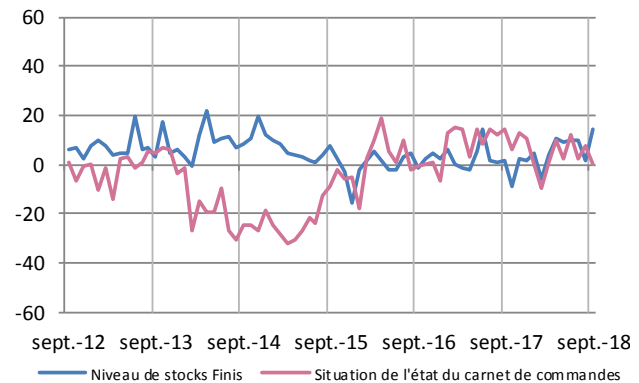
Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)



Situation des carnets et des stocks de produits finis

(en solde d'opinions CVS)



Fabrication de machines et équipements

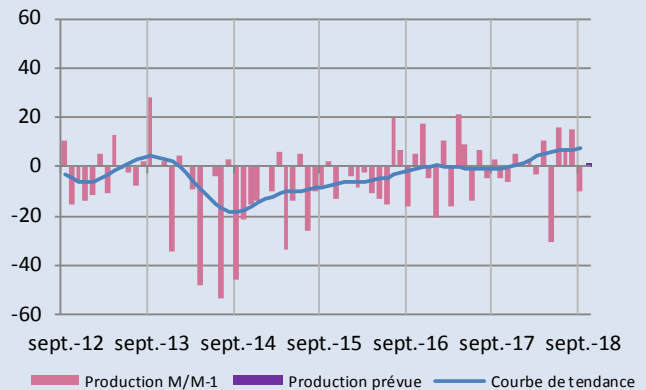
Conformément aux prévisions formulées le mois passé, la production a diminué en septembre sous l'effet d'une demande en recul notamment en provenance de l'étranger.

Les effectifs ont baissé. Le renchérissement du prix des matières premières, observé depuis cinq mois, a été fortement répercuté sur celui des produits finis. Les trésoreries sont toujours tendues.

Avec des stocks jugés supérieurs aux besoins et des carnets de commandes peu étoffés, les industriels prévoient à court terme une faible progression de l'activité. Des renforts d'effectifs sont envisagés. Le prix des produits finis continueraient d'augmenter.

Production passée et prévisions

(en solde d'opinions CVS)





40,9 %

Poids des effectifs des services marchands par rapport à la totalité des effectifs
(source : ACOSS – URSSAF 31/12/2016)

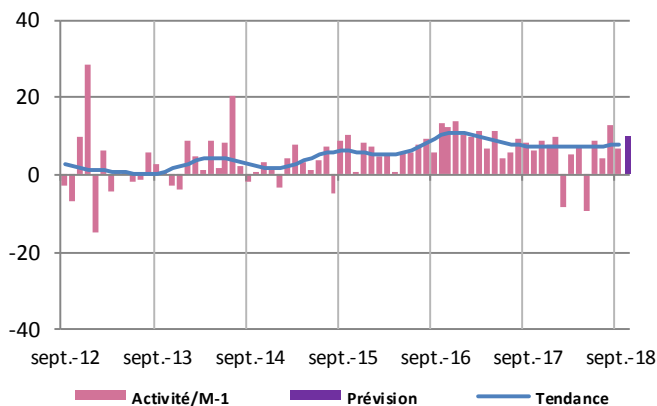
Services marchands

En septembre l'activité et la demande régionale dans les services ont globalement progressé. Cette hausse masque néanmoins de grandes disparités selon les secteurs. Si l'ensemble des services aux entreprises ont fortement augmenté, les secteurs du transport, de l'hébergement restauration et du travail temporaire enregistrent un recul.

À court terme, ces différences de niveau d'activité devrait s'estomper, les chefs d'entreprise annonçant une hausse des prestations dans l'ensemble des secteurs.

Évolution globale

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



À l'instar de la tendance observée au niveau national, l'activité dans les services marchands a connu une hausse soutenue en septembre.

Après une pause en août, des recrutements ont été effectués. Les prix se sont stabilisés. Les trésoreries restent dans l'ensemble assez confortables.

À court terme, tous les indicateurs demeurent favorablement orientés : la hausse d'activité annoncée devrait s'accompagner de nouvelles embauches. Les tarifs des prestations seraient réévalués.

Activités informatiques et services d'information

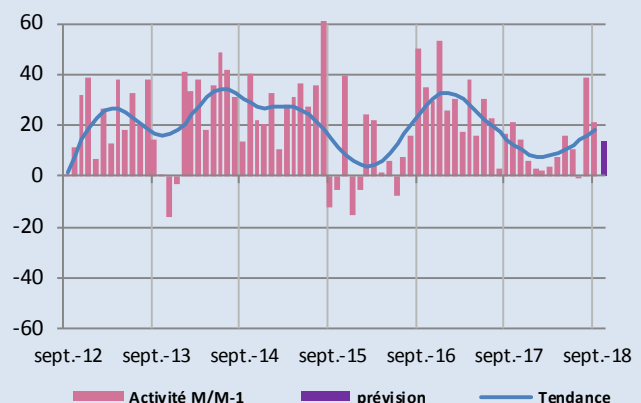
L'activité et la demande ont continué de progresser en septembre.

En augmentation continue depuis plusieurs années, les effectifs ont encore été sensiblement renforcés. Les tarifs des prestations sont restés stables. Les trésoreries sont très satisfaisantes.

Les chefs d'entreprise anticipent pour les prochaines semaines une nouvelle hausse de l'activité et de la demande ainsi que des recrutements.

Les prix des prestations ne devraient pas varier.

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



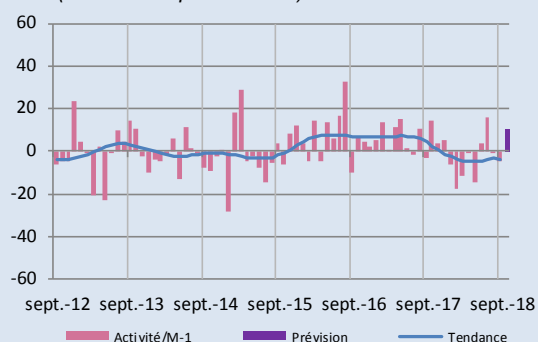
Transports et entreposage

L'activité s'est inscrite en léger repli en septembre. La demande est restée stable.

De nouvelles embauches ont pu être effectuées bien qu'il demeure difficile de recruter des chauffeurs. Faisant suite à l'augmentation du coût des carburants, les prix des prestations ont été fortement revalorisés. Les tensions sur les trésoreries s'atténuent.

Dans les semaines à venir, les chefs d'entreprises prévoient une hausse d'activité ainsi qu'une demande en forte croissance. L'augmentation des prix devraient se poursuivre. Un nouveau renforcement des effectifs est souhaité.

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



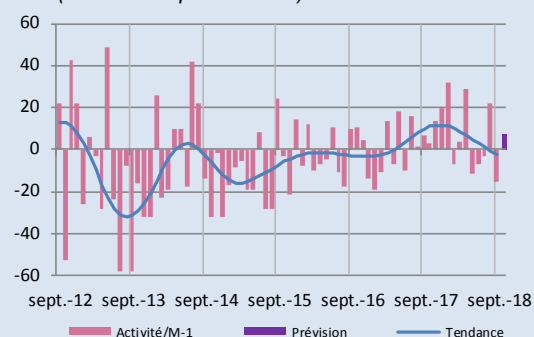
Hébergement et restauration

Après l'embellie du mois d'août, le secteur a enregistré un net recul de son activité notamment dans la restauration.

Les effectifs ont été légèrement contractés. Si les prix des nuitées ont une nouvelle fois baissé, ceux de la restauration ont été revus à la hausse. Les trésoreries sont jugées à l'équilibre.

Pour les prochaines semaines, les industriels annoncent dans l'ensemble une hausse d'activité mais celle-ci masque un léger repli dans le sous-secteur de la restauration. Les prix devraient augmenter. De nouveaux déagements d'effectifs sont prévus.

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



Activités des agences de travail temporaire

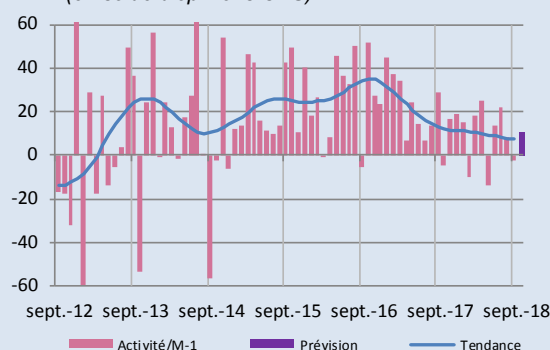
Après la légère progression du mois dernier, l'activité et la demande se sont repliées en septembre.

Les tarifs des prestations ont été revus à la baisse. Après les tensions du mois passé, les trésoreries sont équilibrées.

Pour les prochaines semaines, les directeurs d'agence espèrent un accroissement de l'activité et de la demande.

Une hausse des tarifs est annoncée. Les effectifs des agences devraient être confortés.

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



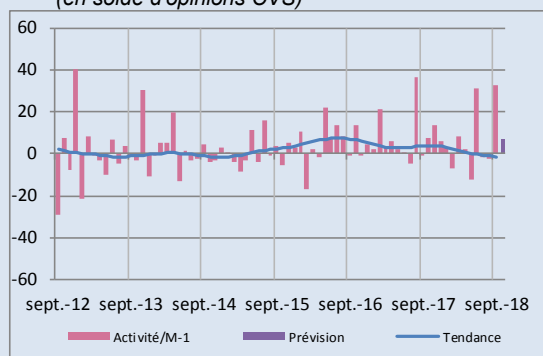
Activités juridiques, comptables, de gestion, d'architecture, d'ingénierie, et d'analyse technique

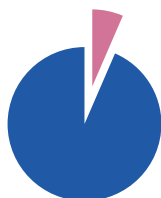
Après le ralentissement inhérent à la période des congés d'été, l'activité et la demande ont fortement progressé en septembre.

Les tarifs des prestations sont restés stables. A la recherche de personnel, le secteur a procédé à quelques recrutements. Les trésoreries restent appréciées très favorablement.

À court terme, l'activité et la demande devraient continuer de croître mais à un rythme moins soutenu. Les professionnels du secteur manifestent leurs souhaits de recruter du personnel supplémentaire et ne prévoient pas de variations tarifaires.

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





6,5 %

Poids des effectifs du bâtiment et des travaux publics par rapport à la totalité des effectifs
(source : ACOSS – URSSAF 31/12/2016)

Bâtiment et Travaux Publics (Enquête Trimestrielle)

2^{ème} trimestre 2018

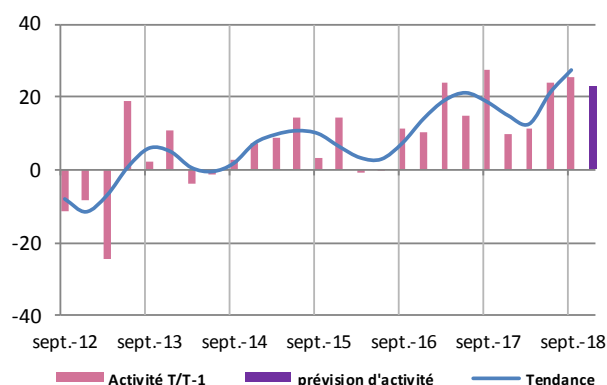
Durant ce troisième trimestre, l'activité du secteur a été dynamique, dans le secteur du Bâtiment dans son ensemble, comme dans celui des Travaux Publics.

Soutenue par des carnets de commandes jugés bien garnis dans les deux secteurs, une nouvelle hausse d'activité est envisagée par les entrepreneurs pour cette fin d'année. Elle pourrait s'accompagner de renforts d'effectifs, notamment dans le gros œuvre et les Travaux publics.

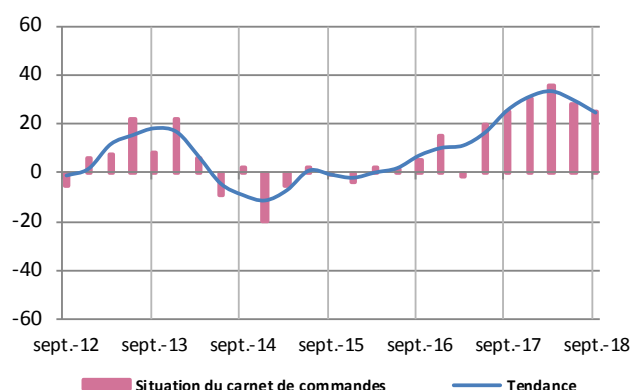
BÂTIMENT :

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

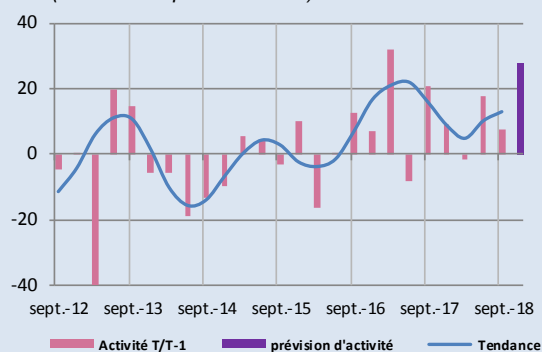
L'activité a de nouveau progressé, mais à un rythme moins soutenu qu'au second trimestre.

Le renforcement des effectifs, récemment intervenu, s'est accru. Parallèlement, la hausse de prix des devis, initiée en début d'année, s'est amplifiée.

Au vu des carnets de commandes jugés bien étoffés, les entrepreneurs anticipent une nouvelle progression d'activité, assortie de nombreux recrutements.

La réévaluation à la hausse des tarifs des devis devrait se poursuivre.

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



Second œuvre

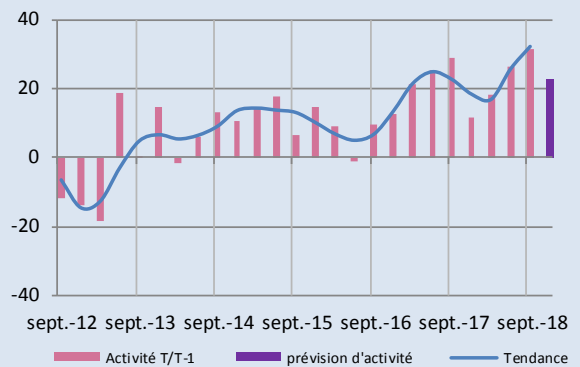
En progression depuis deux ans, l'activité s'est encore intensifiée durant le troisième trimestre.

De nouvelles embauches ont été réalisées. L'augmentation des tarifs des devis s'est poursuivie.

Au regard des carnets de commandes jugés bien étoffés, les chefs d'entreprise anticipent pour le prochain trimestre un nouvel accroissement de l'activité accompagné d'un renfort d'effectifs.

Les prix des devis devraient rester stables.

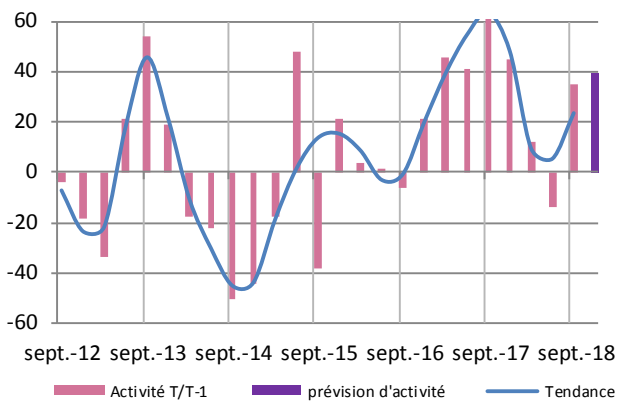
Évolution de l'activité
(en solde d'opinions CVS)



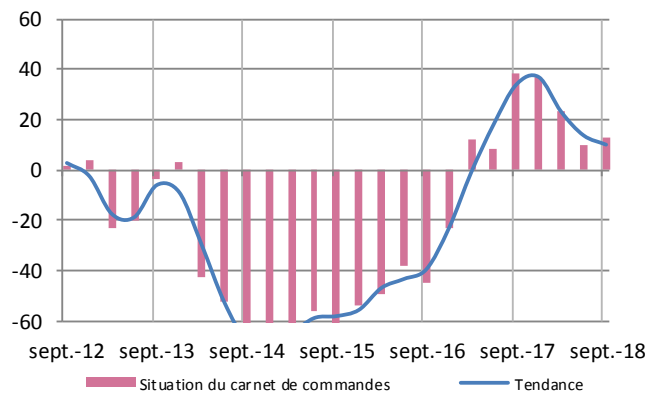
TRAVAUX PUBLICS :

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)



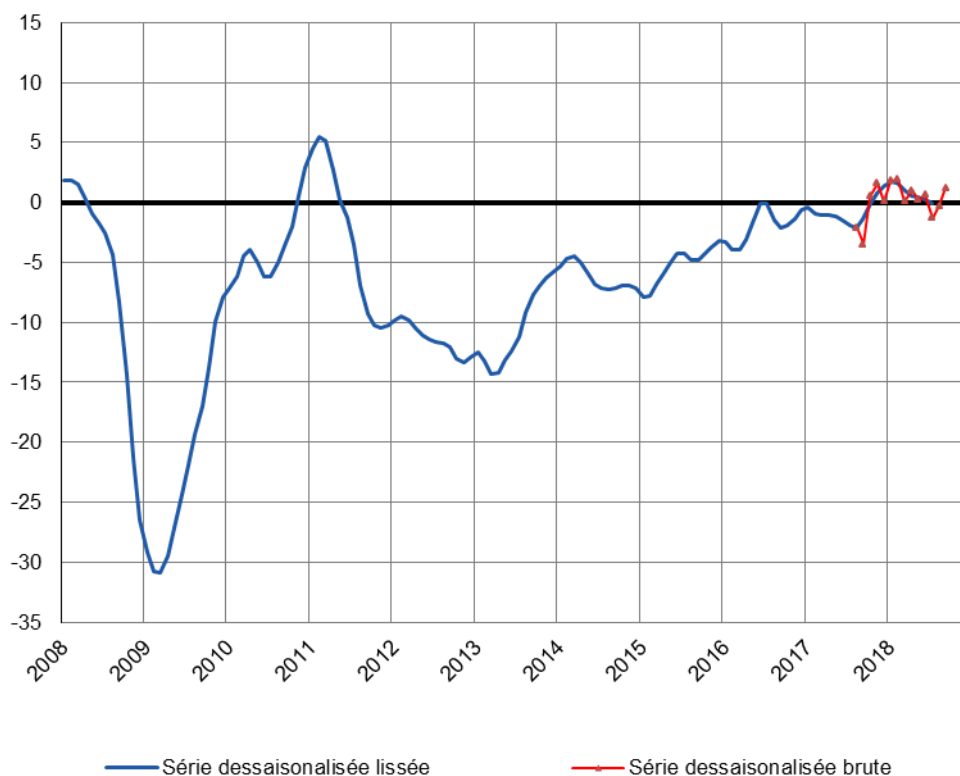
L'activité du troisième trimestre est restée dans la continuité de tendance haussière observée depuis plusieurs mois.

Les effectifs ont pu être renforcés, notamment grâce aux intérimaires. Les prix des devis n'ont pas évolué sur le dernier trimestre.

Les carnets de commande toujours bien garnis restent toujours incertains sur le long terme. Les chefs d'entreprise envisagent le trimestre prochain avec sérénité, l'activité devrait rester soutenue.

Les prix des devis devraient rester inchangés.

Communiqué de presse du 24 septembre 2018.



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.

Nouveau raffermissement de la confiance des chefs d'entreprise en septembre

- **Le climat des affaires s'est renforcé dans toutes les branches d'activité, à l'exception du commerce**
- **L'amélioration a été particulièrement marquée dans les services aux entreprises et plus modérée dans la construction et l'industrie manufacturière**

Dans les services aux entreprises, toutes les composantes de l'indicateur se sont raffermies. Ainsi, les entrepreneurs continuent de porter un regard plus positif sur leur niveau d'activité actuel, mais ils s'attendent surtout à une hausse importante de leur activité pour les trois prochains mois. Dans une moindre mesure, ils estiment que la demande du marché devrait également progresser.

Dans la construction, l'amélioration conjoncturelle, qui intervient après trois détériorations consécutives, repose en majeure partie sur une augmentation du carnet de commandes, dont le niveau a par ailleurs été apprécié un peu plus favorablement. Dans l'industrie manufacturière, le léger renforcement du moral des chefs d'entreprise s'explique uniquement par des appréciations plus positives émises sur la situation actuelle, qu'elles concernent le carnet de commandes total ou, dans une faible mesure, le niveau des stocks.

Quant à la perte de confiance observée dans le commerce, elle résulte d'une révision à la baisse des perspectives de demande et d'emploi.

Indicatrice de la tendance conjoncturelle sous-jacente, la courbe synthétique globale lissée continue de reculer légèrement.

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 de 14h à 17h00 sur rendez-vous

Tél. : 03.20.40.47.34

Fax : 03.20.40.47.95

Email : reg32-etudes-bdf-hdf@banque-france.fr

* * *

Rédacteur en chef : Marc TRESCARTES

Directeur de la publication : Stéphane LATOUCHE
Directeur Régional