

BANQUE DE FRANCE

TENDANCES RÉGIONALES

OCTOBRE 2022

Période de collecte :

du jeudi 27 octobre 2022 au vendredi 4 novembre 2022

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

Dans un environnement conjoncturel difficile, marqué par une succession de chocs, l'activité continue à résister globalement. Selon les chefs d'entreprise participant à notre enquête (environ 8 500 entreprises ou établissements interrogés entre le 27 octobre et le 4 novembre), l'activité au mois d'octobre a légèrement progressé dans l'industrie et les services, et a été à peu près stable dans le bâtiment. Pour novembre, les entreprises anticipent une poursuite de cette tendance.

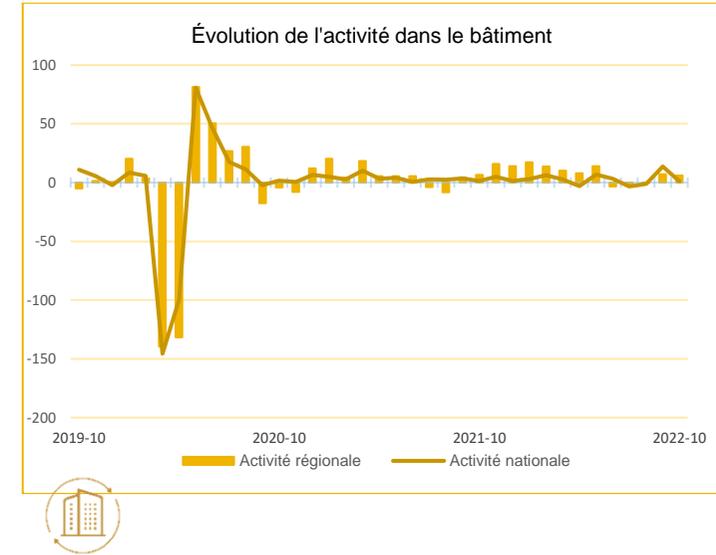
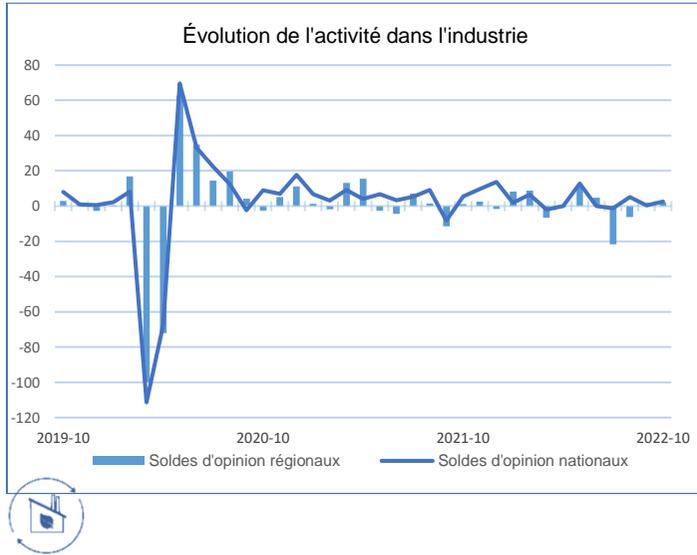
Les difficultés d'approvisionnement se replient de nouveau dans l'industrie (43 % des entreprises industrielles le mentionnent en octobre, après 48 % en septembre) et évoluent peu dans le bâtiment (41 %, après 40 %). On observe un ralentissement de la hausse des prix des produits finis. Les difficultés de recrutement s'atténuent légèrement (indiquées par 55 % des répondants, après 58 % en septembre).

Pour le mois d'octobre, notre indicateur d'incertitude progresse dans les services et demeure à des niveaux toujours élevés dans l'industrie et le bâtiment. La situation de trésorerie des entreprises se dégrade à nouveau dans l'industrie et à un moindre degré dans les services.

Interrogées pour la première fois sur les conséquences de la situation énergétique, 25 % des entreprises indiquent que leur activité du mois passé a été touchée, dont 7 % fortement. Pour les trois prochains mois, près de quatre entreprises sur dix s'attendent à un impact (faible ou fort) sur leur activité. S'agissant de l'impact sur leurs marges dans les trois prochains mois, il concerne deux entreprises sur trois dans le bâtiment et l'industrie manufacturière, et près d'une entreprise sur deux dans les services marchands.

En tenant compte par ailleurs des secteurs non (ou moins) bien couverts par l'enquête, comme l'énergie, le commerce et les transports, plus affectés par le blocage des raffineries et les pénuries de carburant en octobre, les premières indications suggèrent que la croissance du PIB serait très légèrement positive au quatrième trimestre.

Situation régionale



Source Banque de France

Points Clefs

En octobre, l'économie régionale, sous la double contrainte de difficultés d'approvisionnement et du niveau élevé des prix de l'énergie, a continué de bien résister, soutenue en particulier par le dynamisme du secteur marchand.

Dans l'industrie, la production a de nouveau légèrement progressé, avec néanmoins des évolutions fortement divergentes selon les secteurs d'activité. Les entreprises de l'agroalimentaire et celles du textile-habillement-chaussures ont ainsi été les plus dynamiques. A l'inverse, la filière des matériels de transport et l'industrie métallurgique ont accusé des baisses significatives des volumes de production. Pour les prochaines semaines, compte-tenu de la faible consistance des carnets de commandes, les industriels anticipent au mieux une légère hausse de production.

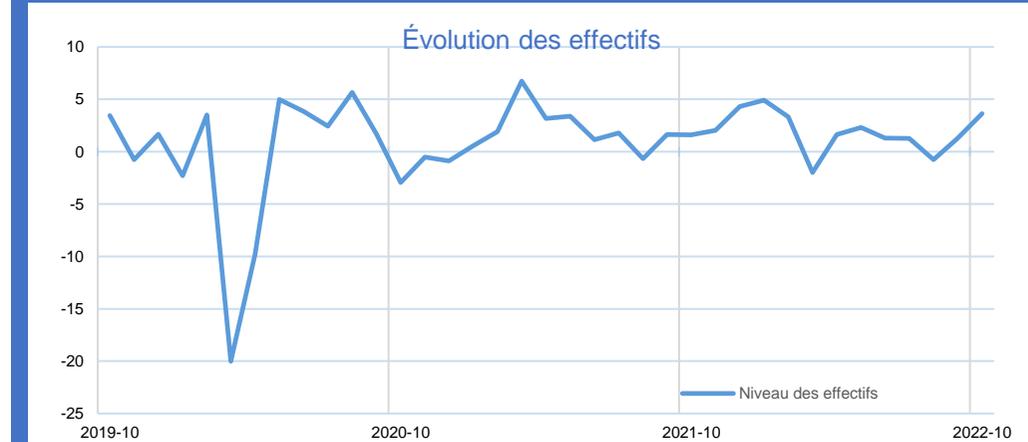
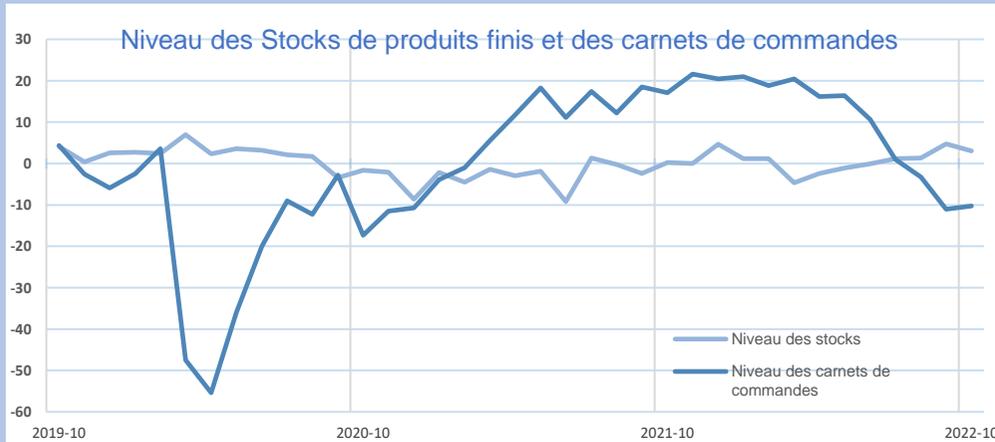
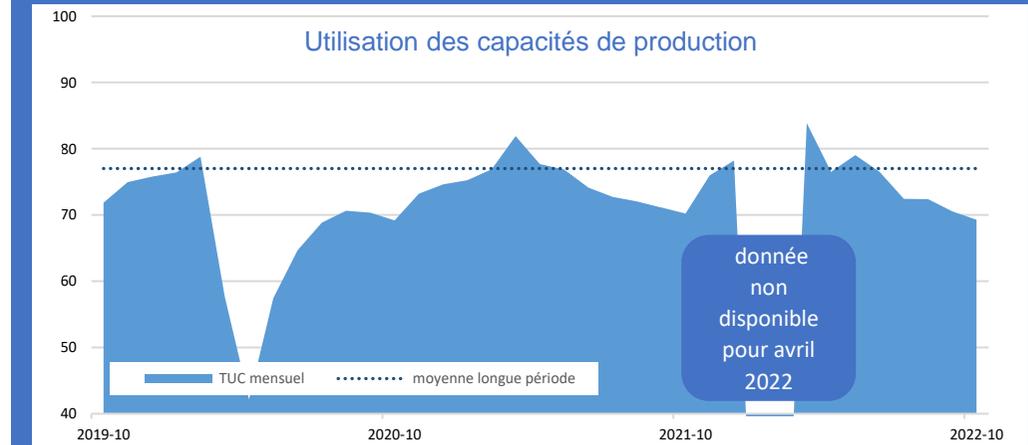
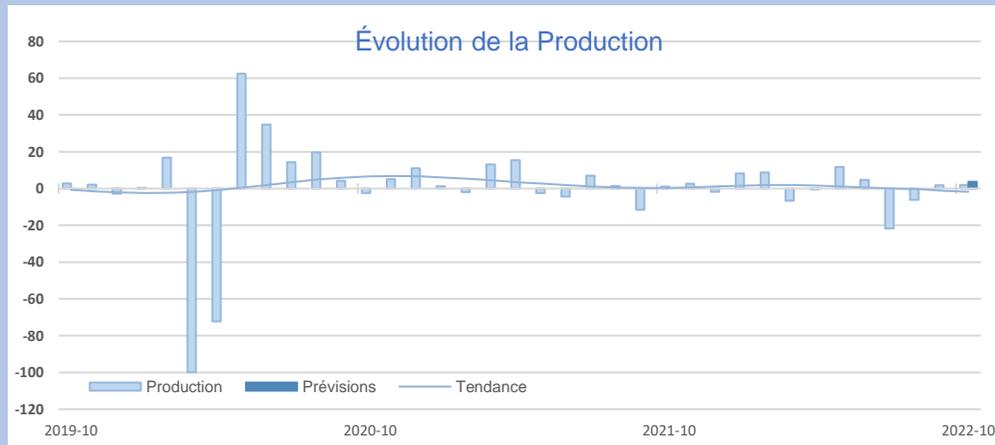
Dans les services, la croissance de l'activité et la demande enregistrée précédemment s'est poursuivie. Le secteur de l'hôtellerie-restauration ainsi que les entreprises de conseils juridiques, de gestion et d'architecture-ingénierie ont connu les plus importantes progressions d'activité. Parmi les secteurs en retrait figurent les agences de travail temporaire et les entreprises de transport et de logistique qui ont continué d'afficher une baisse des prestations. A court terme, cette tendance favorable devrait perdurer, les chefs d'entreprise anticipant une nouvelle augmentation de l'activité et de la demande.

En octobre, les mises en chantier dans le bâtiment ont légèrement progressé avec une évolution néanmoins beaucoup plus forte dans le gros œuvre que dans le second œuvre. Les carnets de commandes restent globalement satisfaisants. Pour les prochaines semaines, cette orientation positive du secteur devrait se maintenir, les entrepreneurs prévoyant une nouvelle hausse d'activité dans le gros œuvre et une stabilité dans le second œuvre.



Synthèse de l'Industrie

En octobre, la production industrielle régionale a faiblement progressé. Cette tendance générale doit être nuancée : certains secteurs comme l'agro-alimentaire ou le textile-habillement-chaussures affichent de fortes croissances d'activité, tandis que d'autres branches comme les matériels de transport et la métallurgie enregistrent d'importantes baisses de production. A court terme, face à des carnets de commandes insuffisamment remplis et à des stocks proches de la normale, une très légère hausse des volumes de production est annoncée.



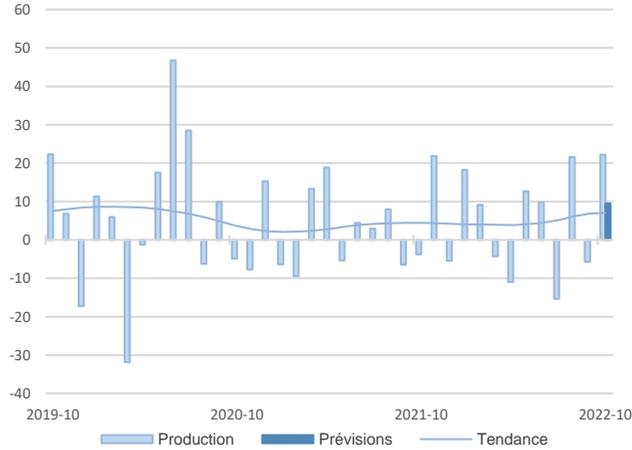
INDUSTRIE

INDUSTRIE

Source Banque de France – INDUSTRIE

15,5%
Part des effectifs dans ceux de l'Industrie
(ACOSS 12/2021)

Agroalimentaire

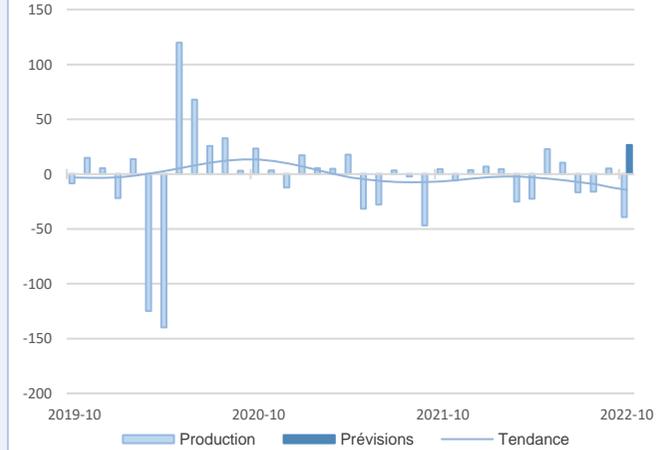


Les effectifs du secteur ont été significativement renforcés en octobre. Les prix des matières premières et des produits finis ont poursuivi leur hausse. Les trésoreries sont assez tendues. Les carnets de commandes sont dégarnis. Face à des stocks de produits finis en deçà de l'attendu, les industriels prévoient, pour les prochaines semaines, une progression d'activité et réitérent leurs souhaits d'embaucher du personnel supplémentaire.

Nette reprise de la production du secteur. Quasi-stabilité de la demande globale.

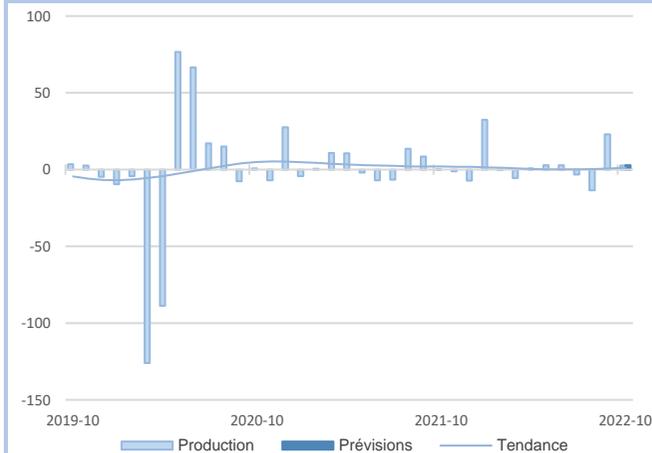
Matériel de transport

11,1%
Part des effectifs dans ceux de l'Industrie
(ACOSS 12/2021)



Les effectifs ont très légèrement augmenté. Malgré un contexte de difficultés d'approvisionnement marquées, les prix des matières premières n'ont que modérément augmenté, conduisant à un ajustement de même ampleur du prix des produits finis. Les industriels prévoient de reconstituer leurs stocks de produits finis en augmentant les rythmes de production à court terme.

Fort recul de la production principalement dans l'automobile. Demande globale stable.

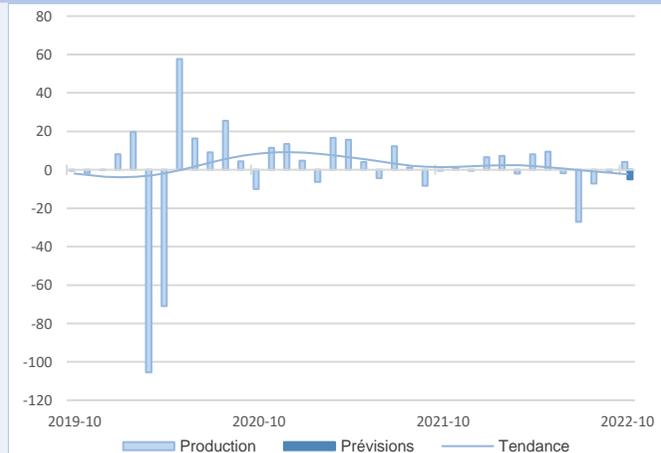


Progression timide de l'activité malgré une demande globale très bien orientée.

En octobre, les effectifs du secteur ont été confortés. Les hausses du prix des matières premières ont été totalement répercutées sur le prix des produits finis. Les trésoreries sont juste correctes. Les stocks sont jugés excédentaires mais grâce à des carnets de commandes correctement garnis, les industriels prévoient une nouvelle progression de l'activité accompagnée d'embauches. De nouvelles hausses tarifaires sont annoncées.

Légère progression de la production masquant des variations très contrastées selon les sous-secteurs.

En octobre, les effectifs sont restés stables. Globalement, les prix des matières premières ont augmenté moins fortement que ceux des produits finis. Les situations de trésorerie sont toutefois tendues. Face à des carnets de commandes jugés dégarnis, et des stocks toujours excédentaires, les industriels prévoient une baisse des volumes produits dans les semaines à venir.



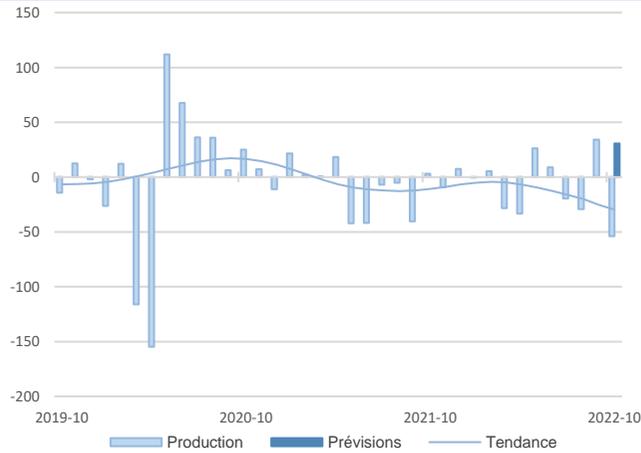
10,4%
Part des effectifs dans ceux de l'Industrie
(ACOSS 12/2021)

Equipements électriques et électroniques

Autres produits industriels

59,9%
Part des effectifs dans ceux de l'Industrie
(ACOSS 12/2021)

100%
Part des effectifs dans ceux du matériel de transport (ACOSS 12/2021)



Automobile

Les effectifs ont été quelque peu réduits dans la branche.

Les prix des matières premières ont accusé une légère hausse, partiellement répercutée sur les prix des produits finis.

Les industriels entendent augmenter leurs cadences de production pour les prochaines semaines pour compenser les retards pris sur les plans de charge.

Fort recul de la production en raison de la crise des composants affectant certains sites. Courant d'affaires moins porteur.

Machines et équipements

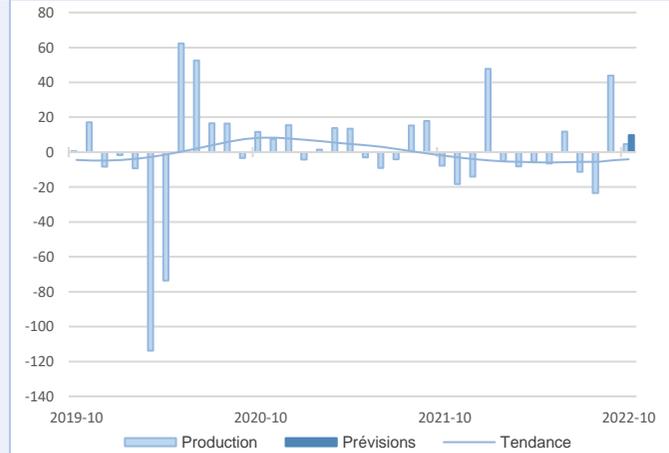
En octobre, le secteur a nettement renforcé ses effectifs.

La hausse des prix des matières premières et des produits finis s'est poursuivie. Les trésoreries sont jugées satisfaisantes.

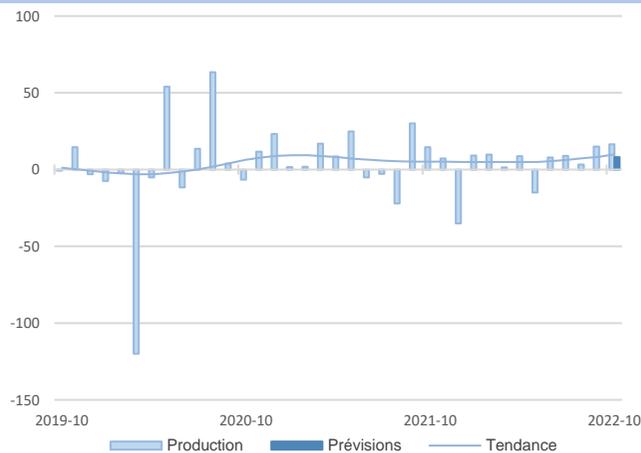
Au regard de carnets de commandes consistants, les chefs d'entreprise anticipent une reprise de leur activité dans les semaines à venir.

Augmentation modérée des cadences de production. Dynamisme de la demande domestique.

53,3%
Part des effectifs dans produits électri, électro, optiques (ACOSS 12/2021)



Détail de l'industrie



Nouvelle augmentation de la production, reprise de la demande.

Le secteur a procédé à d'importants recrutements.

Les prix des matières premières ont de nouveau augmenté. Les industriels n'ont pu répercuter que partiellement ces hausses sur leurs prix de vente.

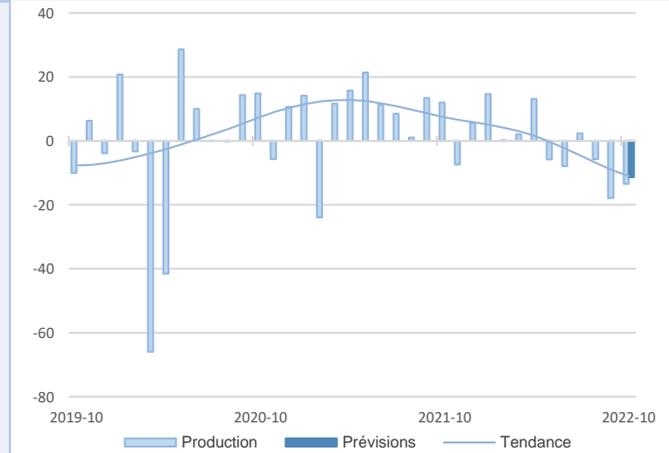
Les trésoreries sont très tendues. Pour novembre, les industriels prévoient une hausse d'activité.

Recul de la production et des commandes.

Les effectifs sont restés stables.

Les prix des matières premières et des produits finis ont de nouveau progressé. Les stocks de produits finis continuent d'être jugés très au-dessus des niveaux habituellement constatés pour la période.

A court terme, au regard de carnets de commandes très insuffisants, la production devrait de nouveau diminuer.



7,5%
Part des effectifs dans autres produits industriels (ACOSS 12/2021)

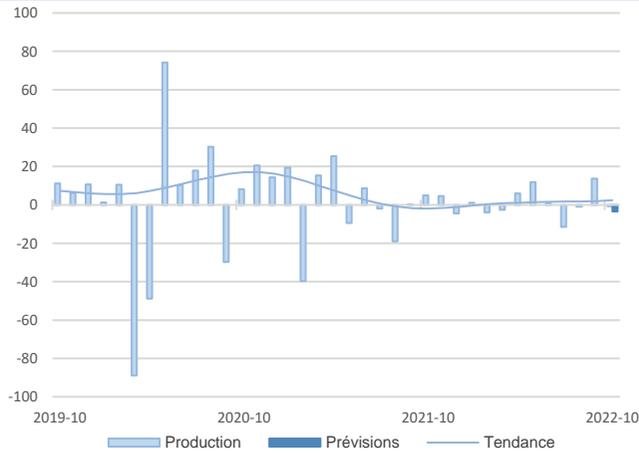
Textile, habillement, cuir, chaussure

Travail du bois, industrie du papier et imprimerie

10,2%
Part des effectifs dans autres produits industriels (ACOSS 12/2021)

11,8%
Part des effectifs dans autres produits industriels (ACOSS 12/20201)

Industrie chimique

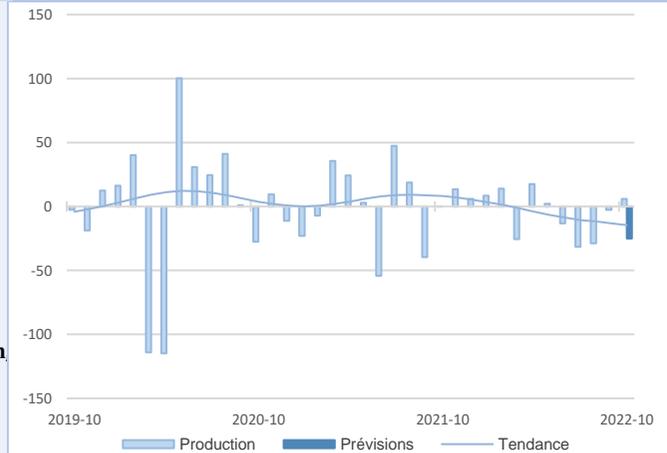


Le secteur a enregistré une nouvelle baisse de ses effectifs en octobre. La hausse du prix des matières premières et des produits finis s'est poursuivie. Face à des carnets de commandes juste corrects, les industriels n'envisagent pas d'augmenter les volumes produits.

Stabilité de la production dans un contexte de reflux de la demande, principalement sur le marché domestique.

Produits en caoutchouc, plastique et autres

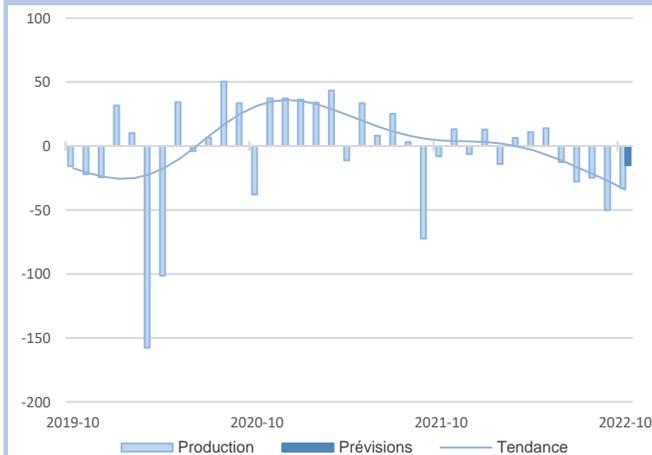
20,9%
Part des effectifs dans autres produits industriels (ACOSS 12/20201)



En octobre, les effectifs ont été réduits. Les prix des produits finis ont augmenté très fortement tandis que la hausse des prix des matières premières a ralenti. Les trésoreries restent très tendues. Au regard de la faiblesse des carnets de commandes, les industriels envisagent de réduire leur production et leurs effectifs. Les prix devraient légèrement augmenter.

Légère hausse de la production qui se situe à un niveau bas, fragilisée par une demande atone.

Détail de l'industrie

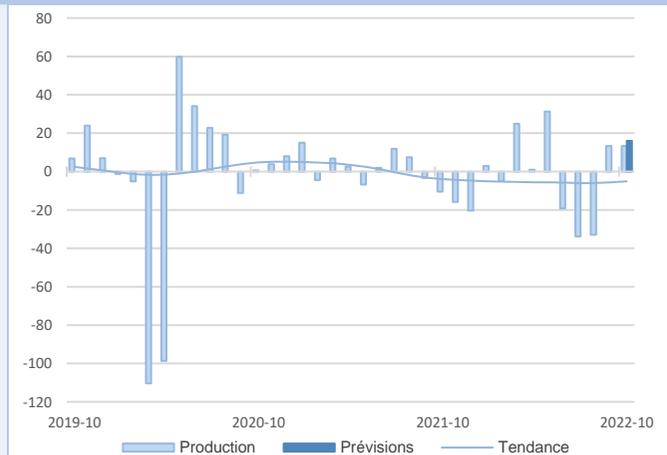


Conformément aux prévisions, fort recul de la production et de la demande.

Très légère hausse des effectifs après une baisse marquée en septembre. Les prix des matières premières et des produits finis ont significativement baissé. Les trésoreries sont correctes. Au vu de carnets de commandes très dégarnis et de stocks assez conséquents, les industriels entendent de nouveau réduire les cadences de production pour les prochaines semaines.

Confirmation de la reprise de la production soutenue par un rebond de la demande.

Les effectifs ont été réduits. Les prix des matières premières demeurent sur une tendance légèrement haussière tandis que les prix des produits finis ont nettement augmenté. Les trésoreries sont un peu justes. A l'appui de carnets de commandes très garnis, les industriels annoncent un nouvel accroissement des volumes produits.



10%
Part des effectifs dans autres produits industriels (ACOSS 12/20201)

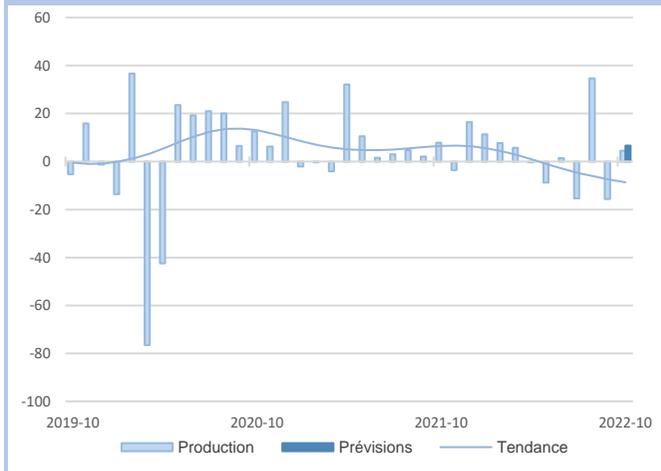
Métallurgie

Produits métalliques

18%
Part des effectifs dans autres produits industriels (ACOSS 12/20201)

16,4%
Part des effectifs dans autres produits industriels (ACOSS 12/20201)

Autres industries manufacturières, réparation/installation machines



Les équipes de production ont été significativement renforcées. Les prix des matières premières se sont stabilisés, freinant sans la stopper, la hausse des prix des produits finis. Les trésoreries sont tendues.

Les chefs d'entreprise envisagent une augmentation des volumes produits.

Hausse de la production mais nouveau recul des entrées d'ordre.

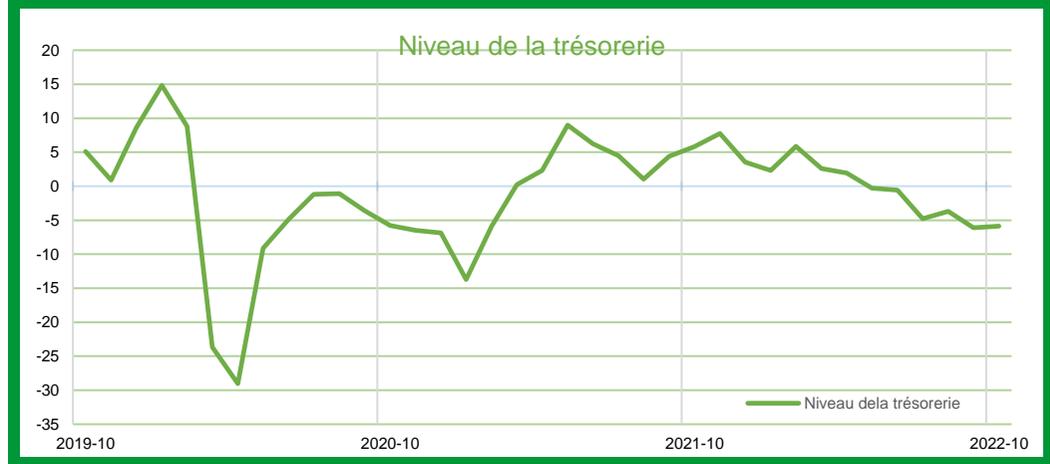
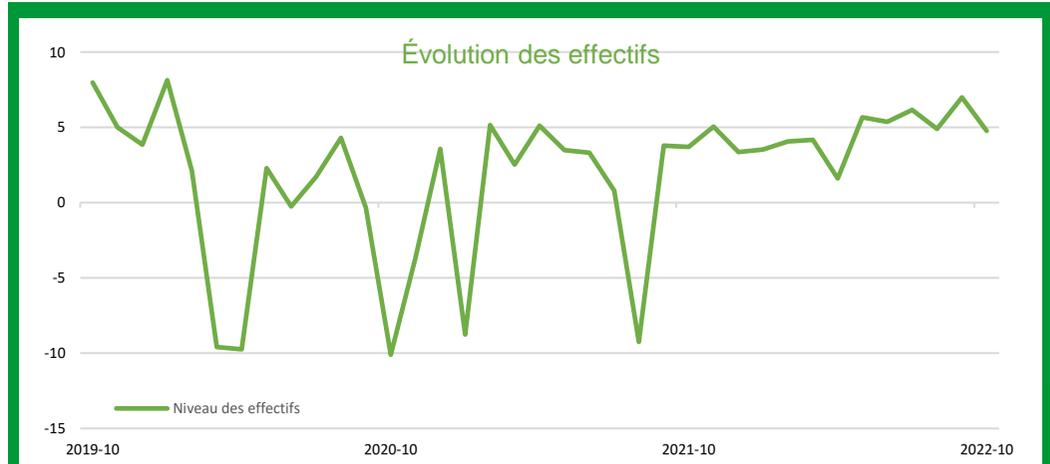
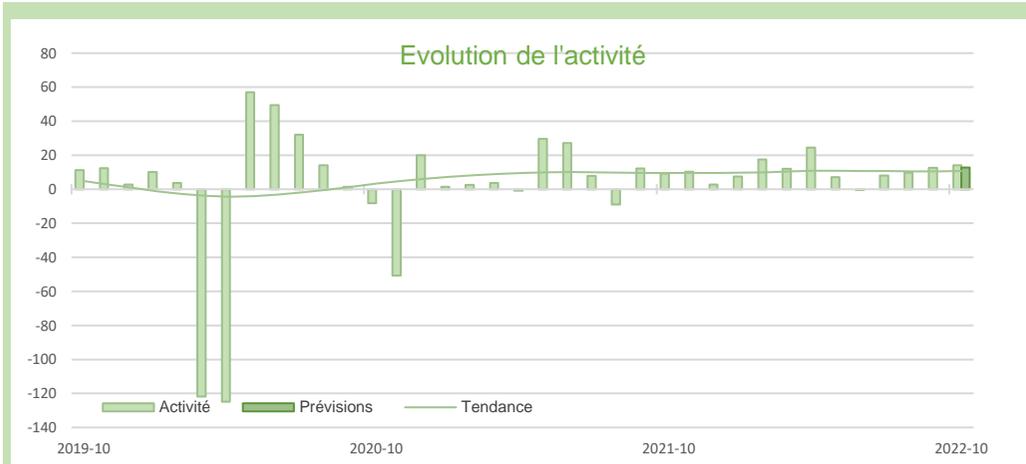


BANQUE DE FRANCE | HAUTS-DE-FRANCE
EUROSYSTÈME



Synthèse des services marchands

En octobre, l'activité et la demande dans les services en région des Hauts-de-France ont connu une hausse marquée dans la quasi-totalité des secteurs. Seules les entreprises de transports-entrepasage et les agences de travail temporaire ont enregistré une baisse d'activité. Parmi les secteurs en forte croissance, les activités juridiques-de gestion-d'architecture-ingénierie ainsi que l'hôtellerie-restauration, se distinguent particulièrement. Pour novembre, cette évolution favorable ne devrait pas se démentir, les chefs d'entreprise anticipant une hausse des prestations et de la demande.



SERVICES MARCHANDS

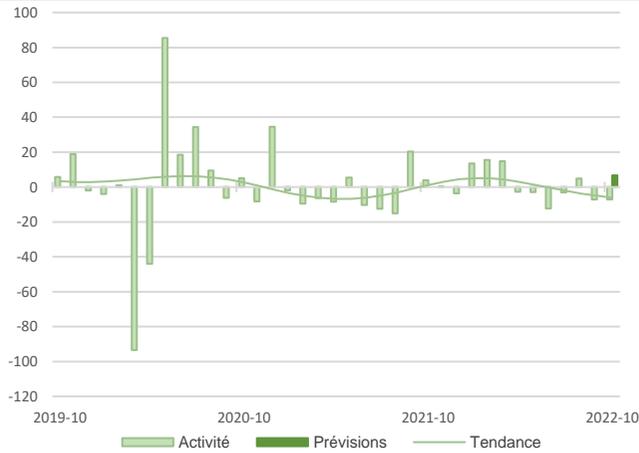
SERVICES MARCHANDS

Source Banque de France – SERVICES

27%

Part des effectifs dans ceux des services marchands (ACOSS 12/2021)

Transports et entreposage



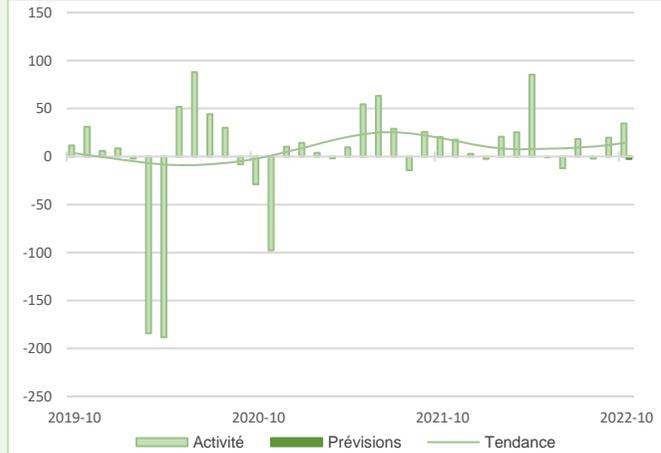
En octobre, les effectifs ont été réduits. Les tarifs des prestations ont été très significativement augmentés. Les situations de trésorerie sont tendues. Anticipant un redressement de la demande, les chefs d'entreprise annoncent une reprise de l'activité dans les semaines à venir. Les prix des prestations devraient continuer de progresser. Le secteur devrait gagner des effectifs.

Nouveau recul de l'activité et de la demande.

Hébergement et restauration

21,5%

Part des effectifs dans ceux des services marchands (ACOSS 12/2021)



En octobre, les effectifs ont été renforcés. Les tarifs des menus et des nuitées ont été de nouveau revus à la hausse. Les trésoreries demeurent tendues, notamment chez les restaurateurs.

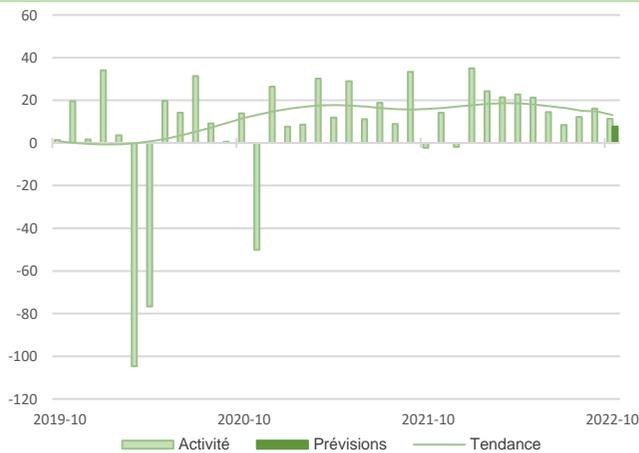
A court terme, les professionnels du secteur ne prévoient pas de progression de l'activité.

L'activité a fortement progressé en octobre, soutenue par une demande tonique.

Services



Marchands



Hausse de l'activité, net ralentissement de la demande.

Les effectifs du secteur ont pu être renforcés. Les tarifs des prestations ont été légèrement revalorisés. Les trésoreries apparaissent à nouveau tendues.

Pour les prochaines semaines, les professionnels du secteur anticipent une progression d'activité et un raffermissement de la demande. Les prix des prestations devraient se stabiliser. Le recrutement de personnel supplémentaire est souhaité.

9,9%

Part des effectifs dans ceux des services marchands (ACOSS 12/2021)

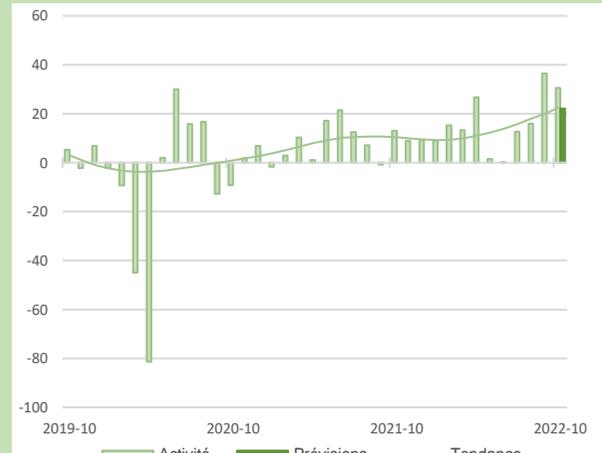
Information et communication

Progression vigoureuse de l'activité et de la demande en octobre.

Le secteur a continué de renforcer ses effectifs.

Les tarifs des prestations ont été revalorisés. Dans ce contexte, les trésoreries apparaissent très confortables.

Pour novembre, cette situation favorable devrait perdurer, les chefs d'entreprise anticipant une nouvelle et forte progression des prestations et de la demande.



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

15%

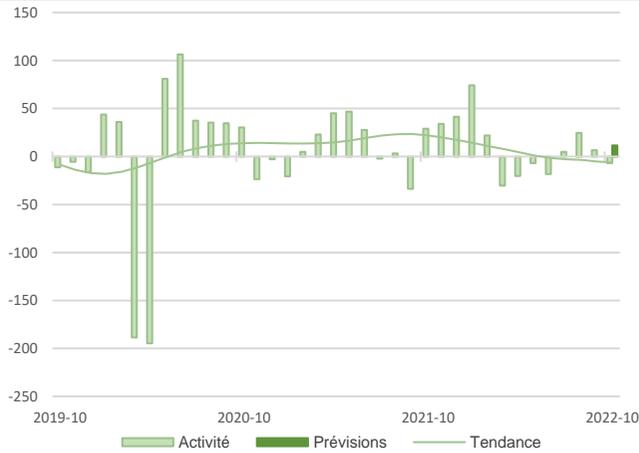
Part des effectifs dans ceux des services marchands (ACOSS 12/2021)



1,9%

Part des effectifs dans ceux des services marchands (ACOSS 12/2021)

Activités des agences de travail temporaire



Comme annoncé, les effectifs des agences ont fortement diminué en octobre. Les prix des prestations ont été revus à la hausse. Les tensions sur les trésoreries persistent.

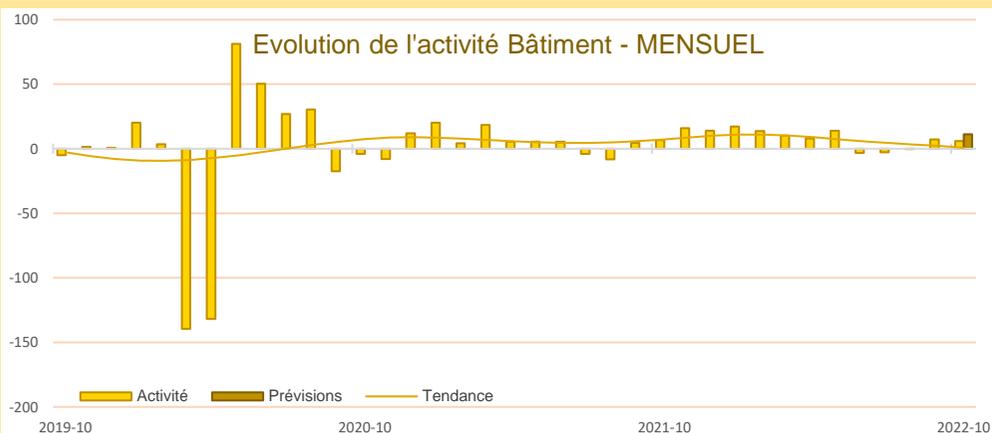
Pour novembre, les directeurs d'agence anticipent une reprise de l'activité portée par une demande qui retrouverait de l'allant. Les effectifs devraient encore baisser. De nouvelles hausses tarifaires sont attendues.

Fléchissement de l'activité lié à une demande en net retrait.





Synthèse du secteur Bâtiment – Travaux Publics



En octobre, l'activité dans le bâtiment a progressé, portée principalement par le gros œuvre.

Des renforts d'effectifs ont pu être réalisés.

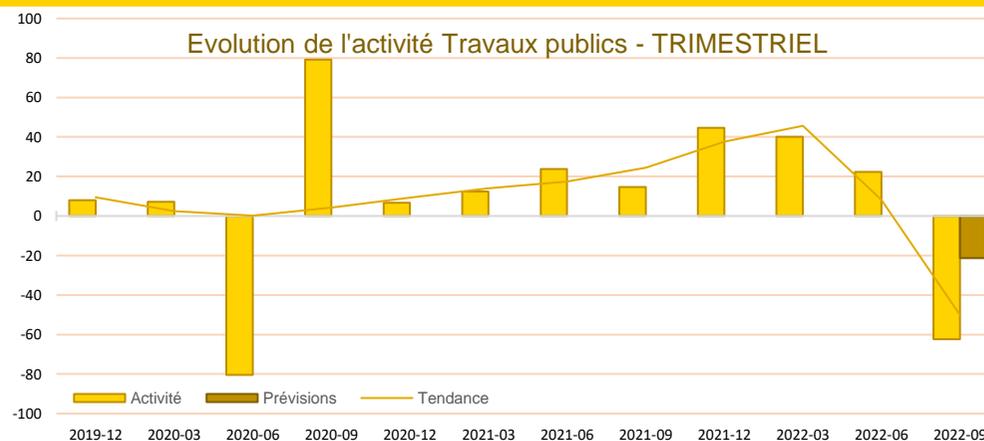
Les entrepreneurs annoncent une poursuite de la hausse des mises en chantier pour les semaines à venir.

Travaux Publics - 3^{ème} trimestre 2022 :

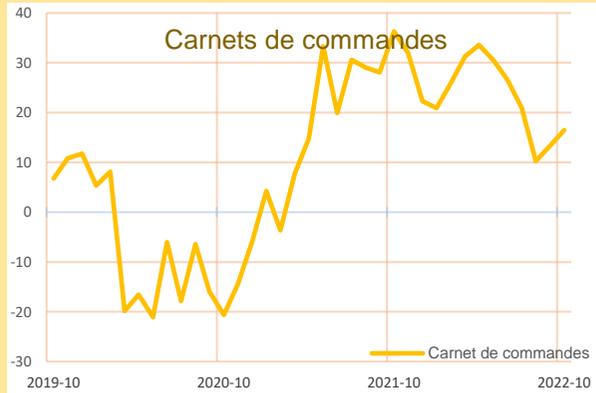
L'activité s'est fortement contractée lors du troisième trimestre.

Les effectifs ont été maintenus. Les prix des devis ont de nouveau progressé. Les carnets de commandes sont jugés dégarnis.

Les professionnels du secteur envisagent un nouveau recul d'activité pour le dernier trimestre 2022.



Bâtiment



Les carnets de commandes gagnent en consistance pour le troisième mois consécutif et se situent au-dessus du niveau jugé correct pour la période.

Des carnets de commandes toujours garnis.

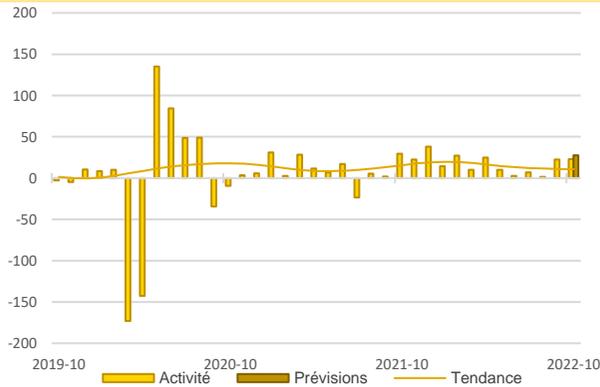
Bâtiment

Sans égaler les niveaux passés, la hausse du prix des devis est restée conséquente en dépit d'un léger ralentissement.

Hausse continue des prix des devis.



Construction



Confirmation d'une nette progression d'activité dans le gros œuvre.

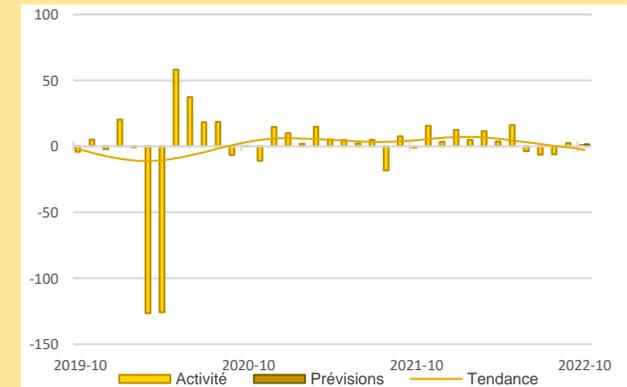
Les prix des devis ont de nouveau progressé. D'importants renforts d'effectifs ont pu être réalisés. Les carnets de commandes sont jugés un peu étroits pour la période. Les entrepreneurs prévoient une augmentation du nombre de chantiers dans les semaines à venir, accompagnée d'une hausse des effectifs. Les prix des devis devraient fortement augmenter.

Activité - Gros œuvre

Activité quasi-stable en octobre.

Le secteur a pu renforcer ses effectifs, Les prix des devis sont restés sur une pente haussière. Les entrepreneurs, gagnés par l'incertitude, envisagent au mieux une progression très modérée de leur niveau d'activité pour les semaines à venir. Une nouvelle hausse des prix est attendue.

Activité - Second œuvre



23,5%

Part des effectifs dans ceux du BTP (ACOSS 12/2021)

56,6%

Part des effectifs dans ceux du BTP (ACOSS 12/2021)



Publications de la Banque de France

Catégorie	Titre
 Crédit	Crédits aux particuliers Accès des entreprises au crédit Crédits par taille d'entreprises Financement des SNF Taux d'endettement des ANF – Comparaisons internationales Crédits aux sociétés non financières
 Epargne	Performance des OPC - France Ménages : dette et patrimoine financier Évolutions monétaires France
 Chiffres clés France et étranger	Défaillances d'entreprises
 Conjoncture	Tendances régionales en Hauts de France Conjoncture Industrie, services et bâtiment Enquête sur le commerce de détail Point sur la conjoncture française
 Balance des paiements	Balance des paiements de la France



**Banque de France
Service Etudes et Banques**

75 rue royale - CS 30587 - 59023 LILLE

 **34.14**

 conjoncture-hauts-de-france@banque-france.fr

Rédacteur en chef

Marc TRECARTES, Responsable du Service Etudes et Banques

Directeur de la publication

Carine JUPIN, Directrice Régionale

Méthodologie

Enquête réalisée auprès des entreprises et établissements de la région Hauts-de-France sur l'évolution de la conjoncture économique dans les secteurs de l'industrie, des services marchands, du bâtiment et des travaux publics.

Solde d'opinion :

- Les notations chiffrées, pondérées en fonction des effectifs de chaque entreprise au sein de sa branche, puis par les poids des effectifs respectifs des branches professionnelles au niveau des agrégats, permettent de calculer des valeurs synthétiques moyennes. Celles-ci donnent une mesure de la différence entre la proportion d'entreprises estimant qu'il y a eu progression ou amélioration et celles qui pensent qu'il y a eu fléchissement ou détérioration. Cette différence s'exprime par un nombre positif ou négatif appelé "solde d'opinions".
- Le solde reflète au niveau agrégé les réponses données par les chefs d'entreprise suivant une échelle de notation à sept graduations (trois degrés d'opinion autour de la normale). Sa valeur est comprise entre - 200 et + 200.

Les séries sont révisées mensuellement et prennent en compte les données brutes corrigées des variations saisonnières et des jours ouvrables.

La tendance est une moyenne statistique calculée sur plusieurs mois glissants.

Les effectifs ACOSS sont les effectifs recensés par l'URSSAF et correspondent « au nombre de salariés inscrits au dernier jour de la période » renseigné dans la Déclaration Sociale Nominative (DSN) hormis certains salariés comme les intérimaires, les apprentis, les stagiaires...