

LES ENTREPRISES EN REGION : BILAN 2021 ET PERSPECTIVES 2022

Février 2022

Synthèse des résultats de l'enquête annuelle menée auprès des entreprises régionales

CONTEXTE NATIONAL	2
CHIFFRES CLEFS	3
SITUATION RÉGIONALE	4
SYNTHÈSE DE L'INDUSTRIE	5
SYNTHÈSE DU SECTEUR BÂTIMENT – TRAVAUX PUBLICS	13
MÉTHODOLOGIE	16
PUBLICATIONS DE LA BANQUE DE FRANCE	18
MENTIONS LÉGALES	19

Contexte National

Contexte national : l'économie française résiliente devant la crise de la Covid-19

La pandémie de Covid-19 s'est accompagnée d'une crise économique d'une ampleur considérable. En 2020, la baisse du PIB a été la plus forte jamais observée en temps de paix. L'année 2021 a marqué le retour à une croissance dynamique. Selon le [FMI](#), le PIB mondial a augmenté de 5,9 % en 2021. La croissance de la Zone Euro a été solide elle aussi, elle a atteint 5,2 % en 2021, après une baisse de -6,5 % en 2020.

En France, l'activité économique a retrouvé son niveau d'avant-crise dès le troisième trimestre, et sur l'ensemble de l'année 2021, la croissance du PIB culmine à 7,0 %. **En dépit des vagues épidémiques survenues en avril, en août, puis en novembre, l'économie française s'est donc montrée résiliente.** L'industrie a d'abord porté la reprise en début d'année, avant que la production soit affectée, durant l'été, par des problèmes d'approvisionnement, particulièrement sévères dans les secteurs de l'automobile, des équipements électroniques et des machines et équipement. À partir du deuxième trimestre, les services marchands sont devenus le principal moteur du dynamisme de la croissance. L'allègement des contraintes sanitaires permis par la généralisation de la vaccination et le déploiement du pass sanitaire a favorisé une normalisation progressive de l'activité dans des secteurs très touchés comme le commerce, les transports ou l'hébergement-restauration. Le ralentissement dû à l'effet Omicron fin 2021-début 2022 devrait être limité et temporaire.




Selon les [projections macroéconomiques](#) publiées par la Banque de France en décembre 2021, l'activité serait encore dynamique dans les prochaines années avec une croissance annuelle de 3,6 % en 2022 puis 2,2 % en 2023, avant un retour à un rythme proche du potentiel et nettement plus faible à seulement 1,4 % en 2024.

La situation sur le marché du travail s'est fortement normalisée en 2021. L'emploi salarié a rebondi à la suite de la levée des contraintes sanitaires au printemps et durant l'été. Le taux de chômage s'établit autour de 8% mi-2021 le même niveau que fin 2019 avant la pandémie de Covid-19 et, selon nos projections, il pourrait diminuer jusqu'à 7,7 % en moyenne en 2024.

L'inflation totale connaît un pic proche de 3,5 % fin 2021, avec une forte contribution de sa composante énergétique, puis repasserait au-dessous de 2 % d'ici fin 2022. Elle s'établirait à un rythme de 1,5-1,6 % en 2023 et 2024, et 1,7% hors énergie et alimentation, portée alors par la dynamique retrouvée des prix des services.

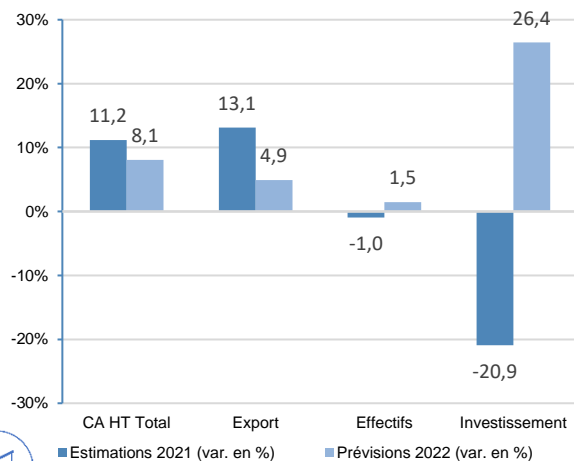
Dans le contexte d'une reprise forte mais incertaine, **l'Eurosystème a continué d'assurer un soutien essentiel à l'économie de la zone euro à travers sa politique monétaire.** Les conditions de financement sont ainsi restées favorables pour les entreprises et les ménages de l'ensemble des pays de la zone.

Chiffres clefs

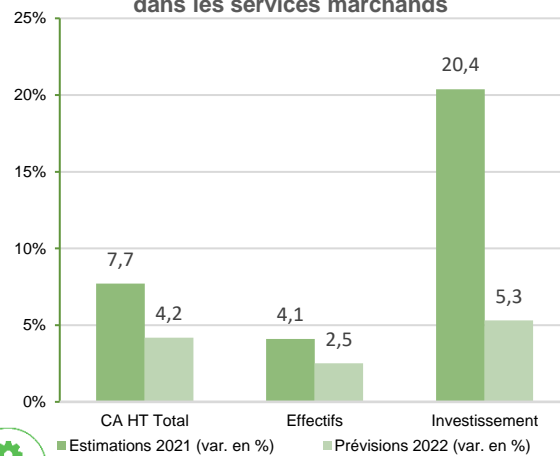
Industrie 	Chiffre d'affaires	2021 :	+11,2%
		2022 :	+8,1%
	Exportations	2021 :	+13,1%
		2022 :	+4,9%
	Effectifs	2021 :	-1%
		2022 :	+1,5%
Services 	Chiffre d'affaires	2021 :	+7,7%
		2022 :	+4,2%
	Effectifs	2021 :	+4,1%
		2022 :	+2,5%
Construction 	Production totale	2021 :	+10,6%
		2022 :	+3%
	Effectifs	2021 :	-0,4%
		2022 :	+1,6%

Situation régionale

Evolution de l'activité dans l'industrie

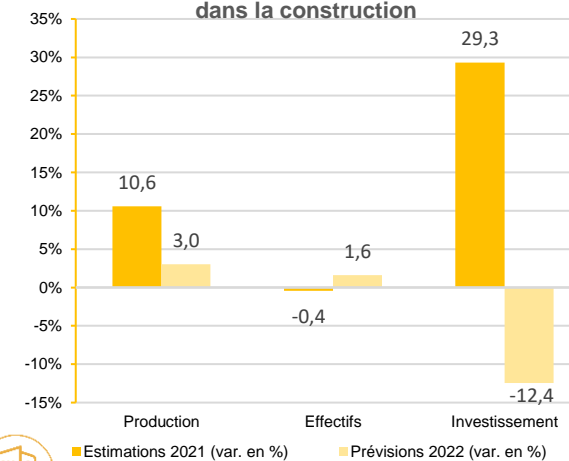


Evolution de l'activité dans les services marchands



Source Banque de France

Evolution de l'activité dans la construction



Points Clefs

Après le fort recul observé l'an passé lors de notre précédente enquête (-9,2% dans l'industrie, -5,8% dans les services et -12,1% de bâtiment), l'activité économique régionale a rebondi en 2021 et a dépassé les prévisions formulées par les chefs d'entreprise.

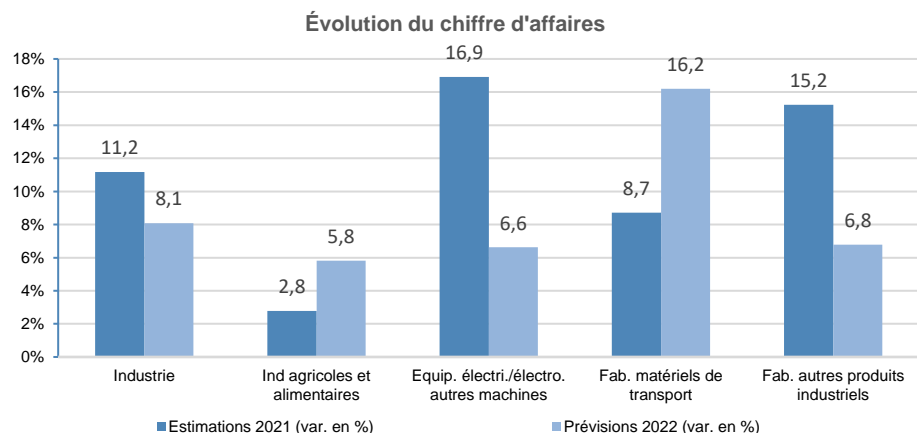
Dans l'industrie, le chiffre d'affaires global et le chiffre d'affaires à l'exportation ont significativement progressé. Les effectifs ont diminué suite à un moindre recours à l'intérim dans des secteurs à effectifs importants. Dans les services, la forte croissance du chiffre d'affaires s'est accompagnée d'un net rattrapage de l'investissement après la baisse observée l'an passé (-11,4%) et d'une hausse significative des effectifs. Dans le bâtiment, la production a dépassé les prévisions formulées l'an passé. Après avoir fortement chuté l'an passé (-13%), l'investissement est reparti à la hausse.

Pour 2022, une progression de l'activité supérieure aux niveaux d'avant-crise s'annonce pour tous les secteurs.



Synthèse de l'Industrie

La croissance significative de l'activité de l'ensemble des branches industrielles enregistrée en 2021 s'accompagne de prévisions très favorables pour 2022, voire mieux orientées dans certains secteurs tels que les industries agroalimentaires et celui de la fabrication de matériels de transport.

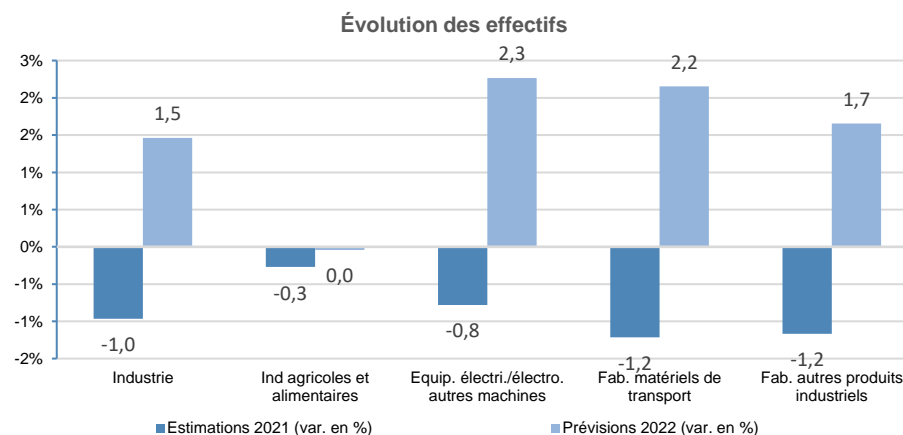


En 2021, l'industrie régionale a vu son chiffre d'affaire progresser très significativement par rapport à 2020. Les industries agroalimentaires moins affectées par les conséquences de l'épidémie de covid-19 ont moins bénéficié du rattrapage mécanique observé dans d'autres branches. Des industriels de tous secteurs ont évoqué comme facteur de hausse du chiffre d'affaires, la répercussion de la hausse du prix des matières premières sur leurs prix*.

Pour 2022, le chiffre d'affaires global de l'industrie devrait nettement dépasser celui de l'année 2021. Les secteurs les moins performants en 2021 affichent des prévisions de croissance pour 2022 supérieures à 2021.

Un mouvement d'ensemble de baisse des effectifs industriels a été observé dans la région en 2021. La baisse observée reste toutefois modérée et liée, pour partie, au fort recul des effectifs intérimaires.

Pour 2022, les industriels de toutes les branches -hormis les industries agroalimentaires- annoncent leur intention d'augmenter sensiblement les effectifs.



Source Banque de France – INDUSTRIE

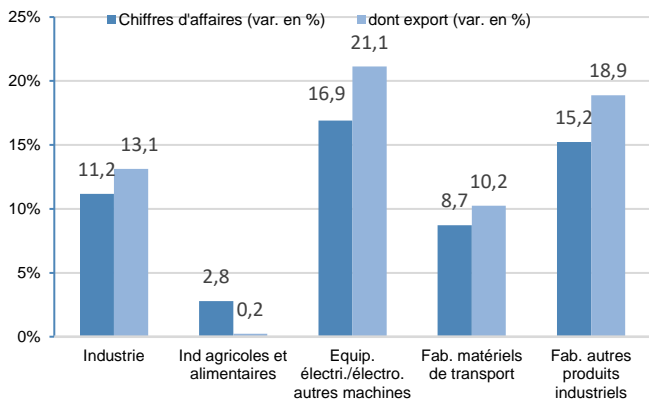
*La répercussion de la hausse du prix des matières premières sur les prix de vente est une déclaration spontanée de certains chefs d'entreprise, donnée à titre indicatif et non représentatif.



17%
Poids des effectifs de l'Industrie rapportés aux effectifs salariés de la région

Chiffre d'affaires, dont export

Industrie par secteurs



En forte baisse l'an passé (-12,1%), la croissance du chiffre d'affaires à l'exportation (+13,1%) est plus vive que celle du chiffre d'affaires total (+11,2%). Témoin en creux du rattrapage du recul passé, les industries agroalimentaires, moins affectées par le covid-19 ont vu leurs exports se stabiliser.

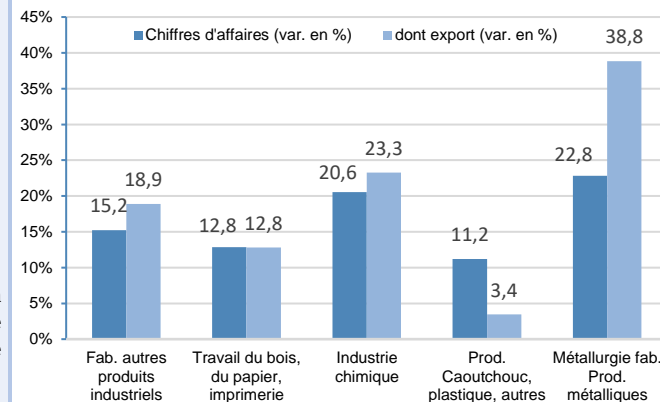
Forte hausse du chiffre d'affaires à l'exportation.

Chiffre d'affaires, dont export

Les industries métallurgiques et l'industrie chimique ont connu les rebonds les plus forts du sous-secteur des autres produits industriels, lequel enregistre de forts niveaux de croissance pour toutes les branches.

Fort dynamisme de la métallurgie et de la chimie tant sur le marché domestique qu'à l'export.

Détail des autres produits industriels

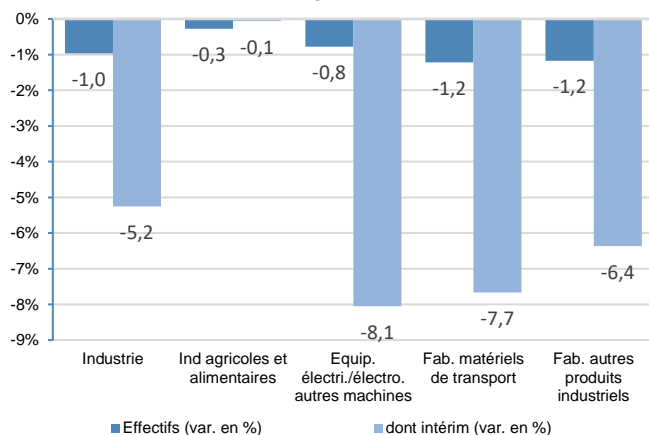


Bilan 2021



Industrie

Industrie par secteurs



Net recul du recours moyen à l'intérim.

Les effectifs permanents des industries ont été confortés, réduisant de fait la nécessité de recourir à l'intérim. Les secteurs affectés par des difficultés d'approvisionnement importantes ont connu des ralentissements voire des arrêts de production se traduisant par une forte diminution de la moyenne du nombre d'intérimaires accueillis sur les sites.

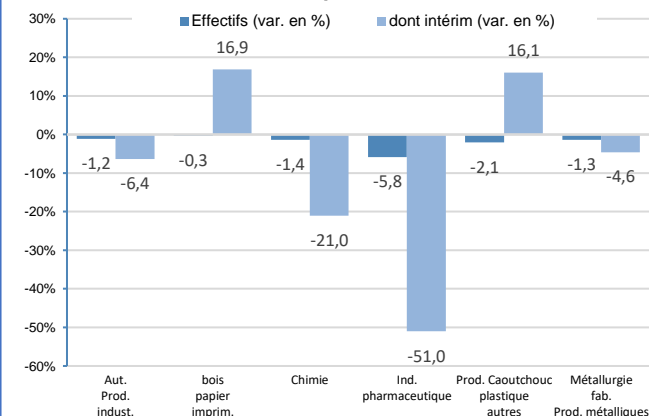
Effectifs, dont intérim

Baisse des effectifs totaux lié au moindre recours à l'intérim.

Les fortes baisses des effectifs intérimaires dans les secteurs de la pharmacie et de la chimie sont liées à un retour à la normale faisant suite aux pics de production observés durant les premiers mois de la crise sanitaire.

Effectifs, dont intérim

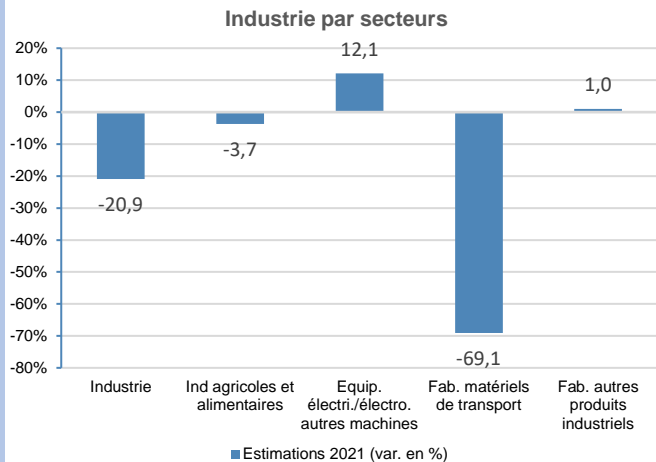
Détail des autres produits industriels





17%
Poids des effectifs de l'Industrie rapportés
aux effectifs salariés de la région

Évolution des investissements



Les décisions d'investissement prises en 2020 pour l'année 2021 ont souffert de l'incertitude planant sur la fin de l'épidémie de covid-19.

Par ailleurs les forts investissements consentis en 2020 dans le secteur automobile notamment chez les constructeurs ont créé un effet de base sur l'année 2021 engendrant une baisse mécanique des investissements.

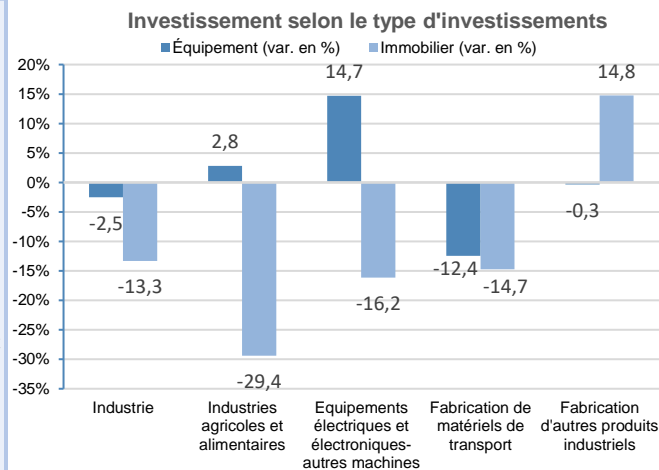
Recul conjoncturel des investissements en 2021.

Répartition des investissements

L'investissement immobilier industriel a reculé en 2021 pour l'ensemble des secteurs, conséquence des décisions d'investissement prises l'année précédente dans un contexte de forte incertitude.

Des évolutions contrastées de l'investissement en équipement selon les secteurs ont été observées.

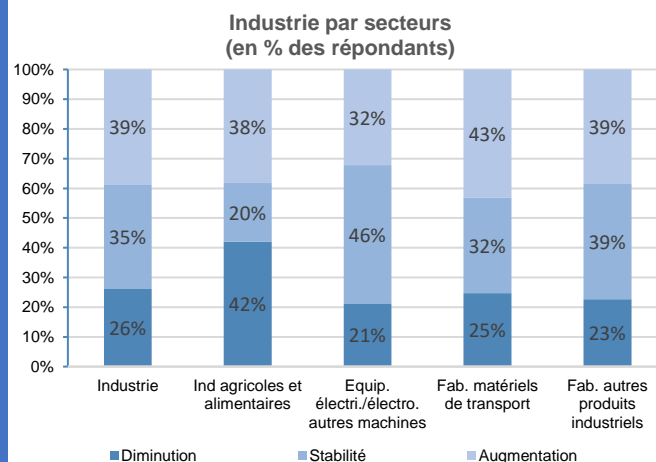
Recul de l'investissement immobilier et quasi-maintien de l'investissement en équipements.



Bilan 2021



Industrie



Rentabilité préservée pour 3 entreprises sur 4.

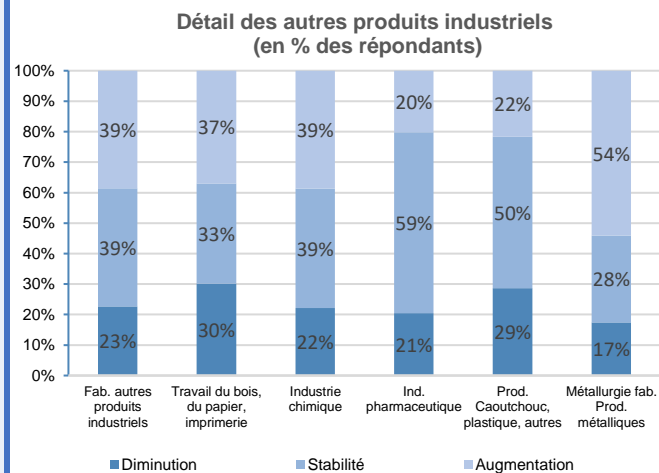
La proportion d'entreprises ayant augmenté leur rentabilité en 2021 a doublé par rapport à 2020.

Les entreprises de l'agroalimentaire sont les plus affectées en nombre par une baisse de leur rentabilité mais elles avaient été particulièrement épargnées en 2020 puisque cette année-là, 8 sur 10 avaient préservé leurs marges.

Rentabilité

Hausse sensible de la rentabilité dans la métallurgie et les produits métalliques.

En 2021, la rentabilité des entreprises des autres produits industriels a connu une évolution un peu plus favorable que celle des industries dans leur ensemble. Affectées en 2021, par des difficultés d'approvisionnement et des hausses de prix, les entreprises du bois-papier-imprimerie ont rencontré plus de difficultés à maintenir leur rentabilité.



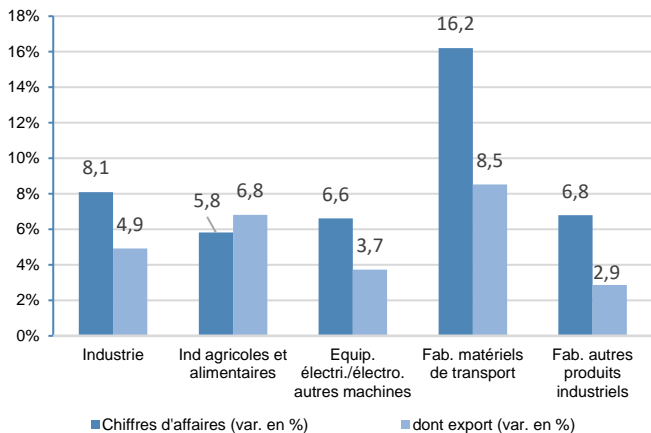
Rentabilité



17%
Poids des effectifs de l'Industrie rapportés aux effectifs salariés de la région

Chiffre d'affaires, dont export

Industrie par secteurs

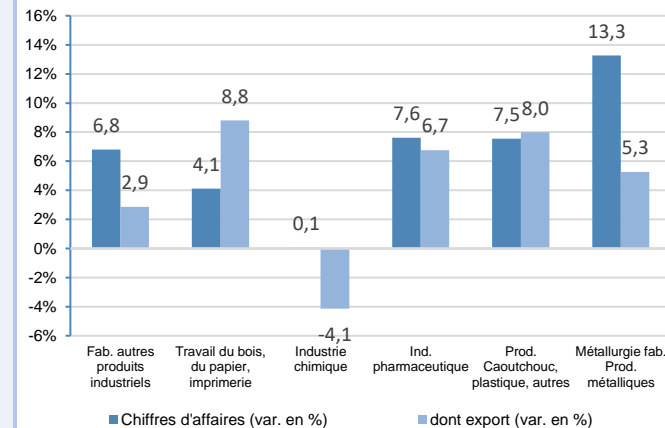


D'après les industriels, la croissance du chiffre d'affaires observée en 2021 devrait se poursuivre à des niveaux quasi-similaires tant en France que vers les marchés étrangers. Les prévisions du secteur des matériels de transport tiennent compte d'une activité à un niveau plus réduit depuis deux ans.

Activité prévisionnelle en nette hausse pour tous les secteurs.

Chiffre d'affaires, dont export

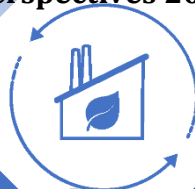
Détail des autres produits industriels



Hormis pour l'activité de l'industrie chimique qui pourrait marquer le pas, tous les autres sous-secteurs des autres produits industriels anticipent une croissance soutenue tant sur le marché domestique que vers l'étranger.

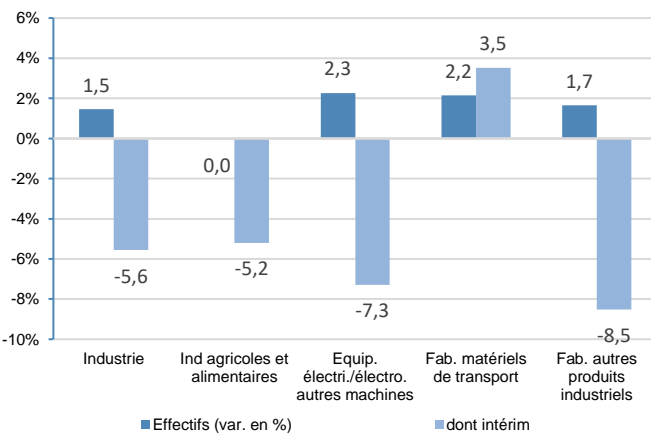
Croissance du chiffre d'affaires significative dans les autres produits industriels.

Perspectives 2022



Industrie

Industrie par secteurs



Hausse attendue des effectifs permanents.

A l'exception des industries agroalimentaires, les dirigeants des entreprises de tous les secteurs ont fait part de leur intention de recruter de nouveaux personnels permanents et de diminuer le nombre moyen d'intérimaires.

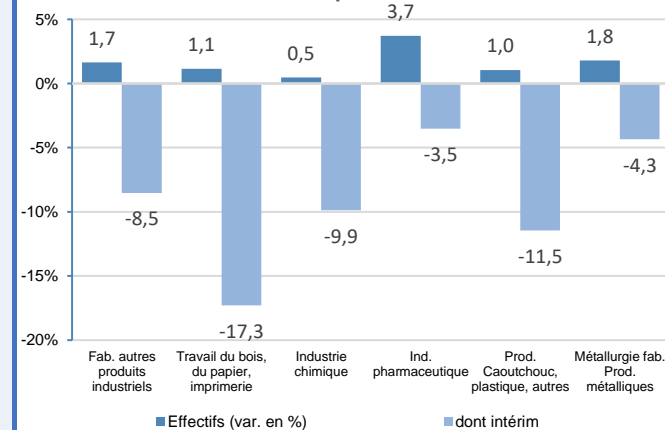
Effectifs, dont intérim

Fort recul de l'intérim dans les autres produits industriels.

La tendance observée dans l'industrie dans son ensemble se confirme dans les prévisions formulées par les chefs d'entreprise des autres produits industriels : embauche souhaitée de personnels permanents au détriment de personnels intérimaires.

Effectifs, dont intérim

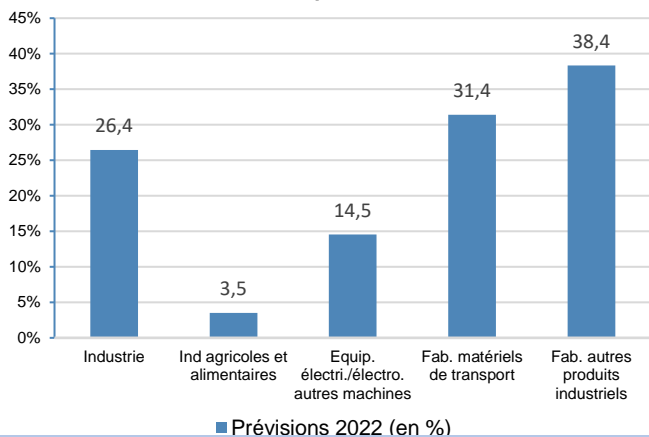
Détail des autres produits industriels





17%
Poids des effectifs de l'Industrie rapportés
aux effectifs salariés de la région

Industrie par secteurs



Investissements

Tous les secteurs industriels annoncent une forte reprise de leurs investissements après les baisses constatées en 2021.

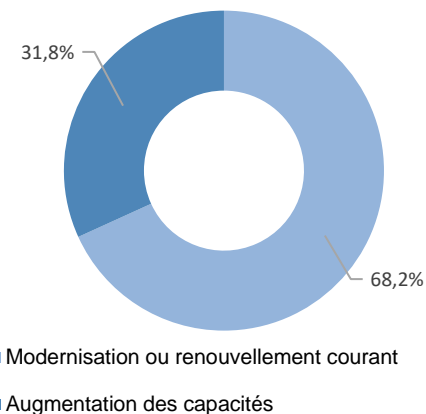
Forte reprise des investissements attendue pour 2022.

Orientation des prévisions

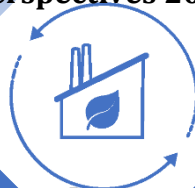
Le total des investissements déclarés par les entreprises de notre enquête s'élève à près de 1,8 milliard d'euro.

Près d'1 entreprise sur 3 va développer ses capacités de production.

Orientation des prévisions d'investissements

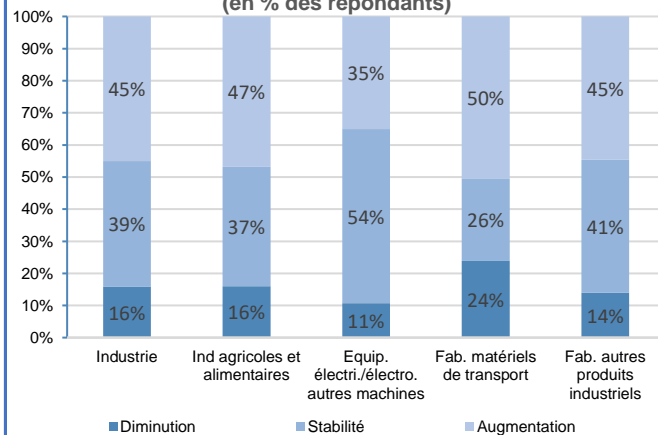


Perspectives 2022



Industrie

Industrie par secteurs (en % des répondants)



45% des entreprises industrielles s'attendent à une hausse de leur rentabilité.

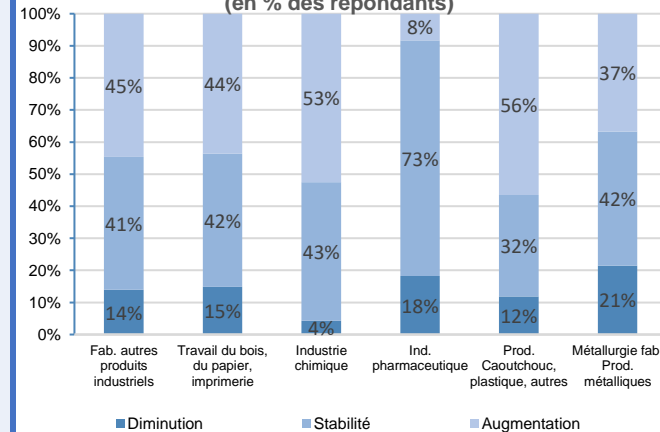
Les perspectives de rentabilité des entreprises s'annoncent meilleures que celles déclarées par les mêmes entreprises pour 2021 et ce quel que soit le secteur.

Rentabilité

Forte amélioration attendue de la rentabilité dans la chimie et les produits en caoutchouc-plastiques-verre.

A l'instar de l'industrie dans son ensemble, les dirigeants des entreprises des autres produits industriels s'attendent à une amélioration très nette de la rentabilité.

Détail des autres produits industriels (en % des répondants)



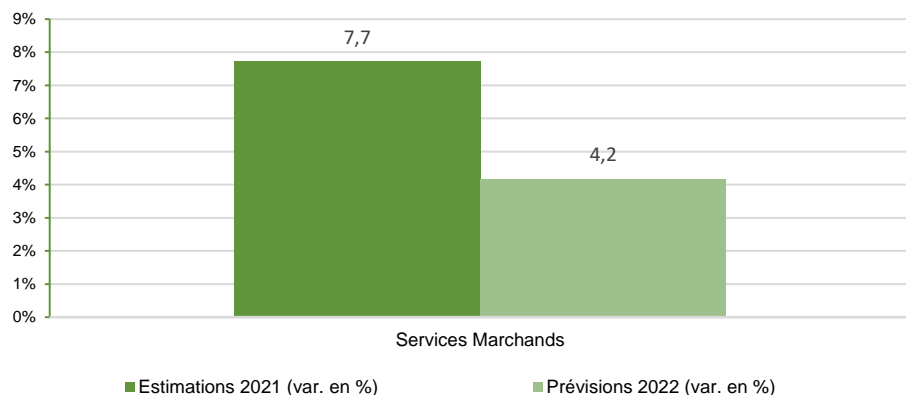
Rentabilité



Synthèse des services marchands – hors hébergement – restauration.

Après le décrochage observé en 2020, l'année 2021 a marqué un net retour à la croissance du chiffre d'affaires, des effectifs et de la rentabilité. Les résultats dépassent les prévisions formulées l'an passé quels que soient les indicateurs. Pour 2022, le rattrapage devrait laisser la place à une croissance solide du secteur sur toutes ses composantes.

Évolution du chiffre d'affaires



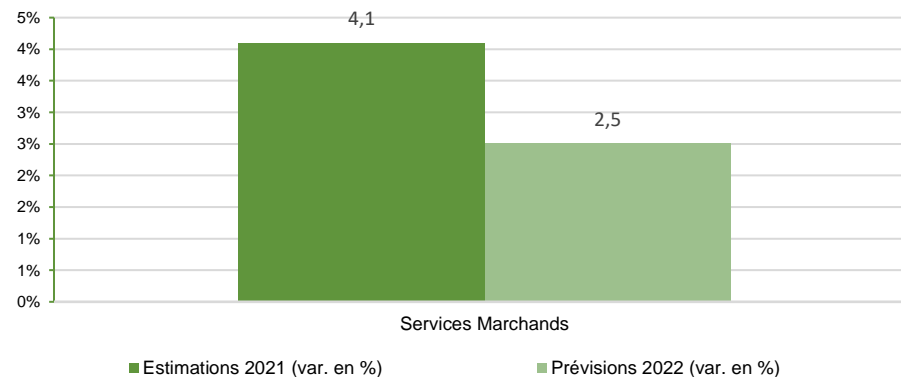
Prévu en croissance de 5,5% pour 2021 lors de notre précédente enquête, le chiffre d'affaires du secteur des services marchands hors restauration a bondi à 7,7%.

Pour 2022, les chefs d'entreprise, si les effets du rebond technique observé en 2021 devraient s'estomper, la progression d'activité aurait une ampleur supérieure à l'avant-crise à +4,2% contre +2,2% en 2019.

Faisant suite à la stagnation des effectifs observée en 2020, le secteur des services a vu ses effectifs nettement progresser à +4,1% en 2021.

Pour 2022, face aux vents contraires d'une croissance soutenue de l'activité et de difficultés de recrutement, les effectifs devraient croître de 2,5%.

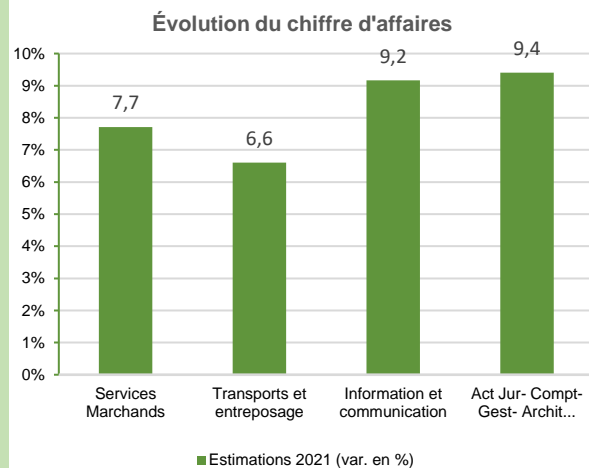
Évolution des effectifs





41,4%

Poids des effectifs des Services marchands rapportés aux effectifs salariés de la région



Chiffre d'affaires

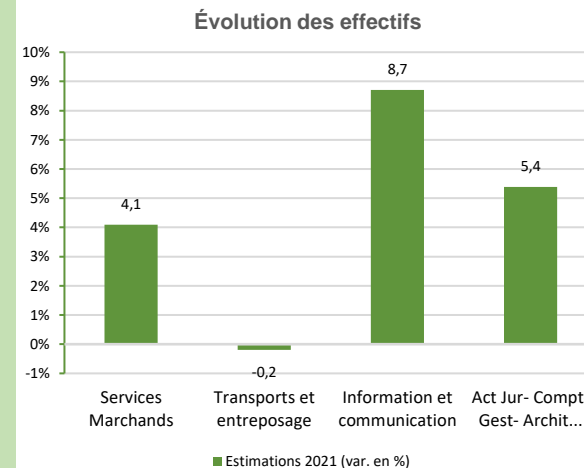
Les branches de l'information communication et les activités de soutien aux entreprises ont vivement progressé en 2021. En comparaison, le secteur des transports et de l'entreposage a vu son activité quelque peu bridée par des difficultés de recrutement et d'approvisionnement.

Dynamisme de l'activité dans les services marchands.

Effectifs

Les difficultés de recrutement que rencontre le secteur des transports et de l'entreposage se sont matérialisées par un léger tassement des effectifs. Par contraste, les autres secteurs couverts par notre enquête ont pu nettement augmenter leurs effectifs avec toutefois quelques difficultés.

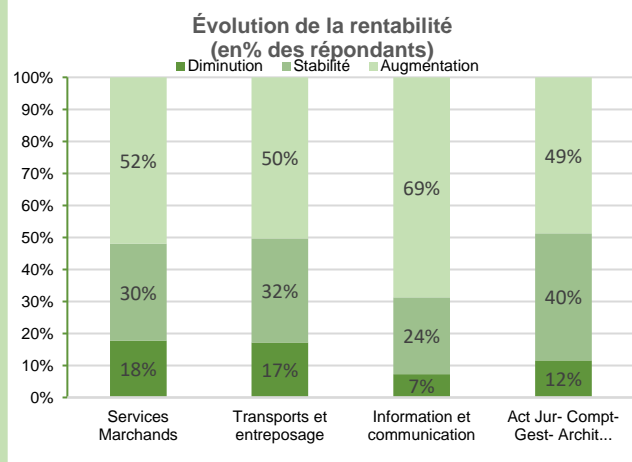
Forte progression des effectifs dans les services marchands.



Bilan 2021



Services



La majorité des entreprises des services a vu sa rentabilité augmenter.

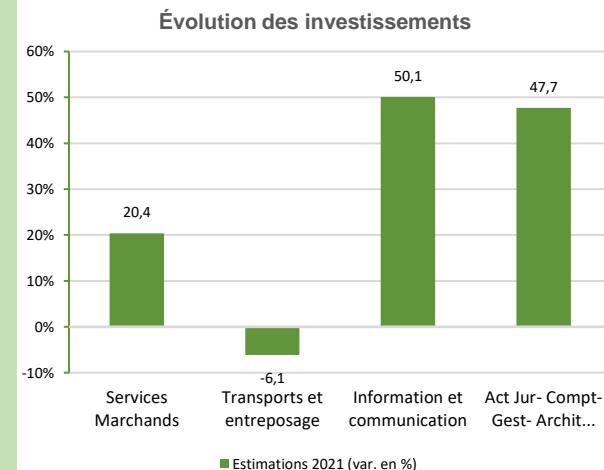
La dégradation limitée de la rentabilité des entreprises des services en 2020 a laissé place à un net redressement des marges tous secteurs confondus.

Près de 7 entreprises sur 10 de l'information-communication déclarent une hausse de sa rentabilité.

Rentabilité

Nette reprise de l'investissement dans les services

Dans ce contexte favorable, les entreprises du secteur ont procédé à la reprise des investissements pour partie gelés en 2020. Les difficultés d'approvisionnement en matériels roulants des entreprises de transport ont pesé directement sur leurs décisions d'investissement.



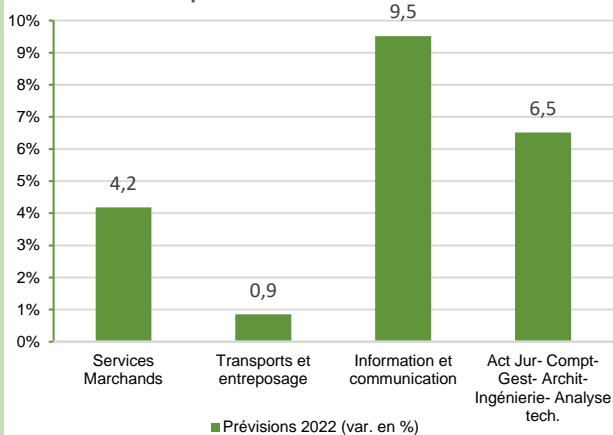
Investissements



41,4%

Poids des effectifs des Services marchands rapportés aux effectifs salariés de la région

Évolution prévisionnelle du chiffre d'affaires



Chiffre d'affaires

Le secteur de l'information-communication anticipe une croissance de son chiffre d'affaires supérieure à celle de 2021.

Le secteur des transports anticipe une croissance très modérée liée à des difficultés de recrutement, frein au développement de l'activité.

Confirmation d'une forte croissance pour 2022.

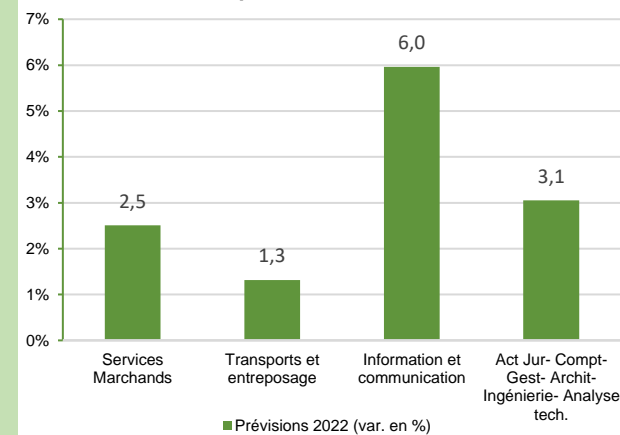
Effectifs

Le secteur des services devrait accroître assez significativement ses effectifs.

Le secteur des transports anticipe une croissance modérée des effectifs en raison de difficultés à recruter du personnel.

Hausse conséquente des effectifs.

Évolution prévisionnelle des effectifs

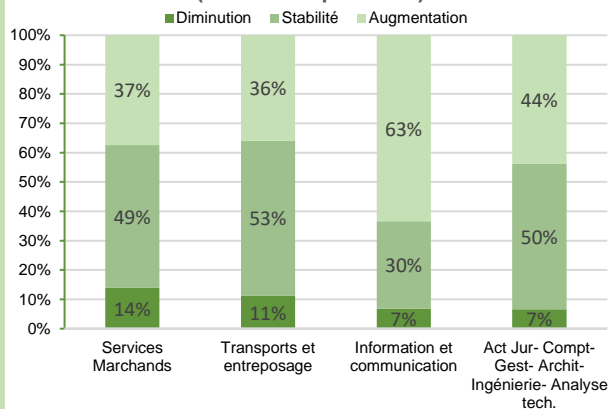


Perspectives 2022



Services

Évolution prévisionnelle de la rentabilité (en % des répondants)



Léger manque de visibilité sur l'évolution de la rentabilité.

Les entreprises prévoyant une rentabilité en baisse pour 2022 sont très largement minoritaires.

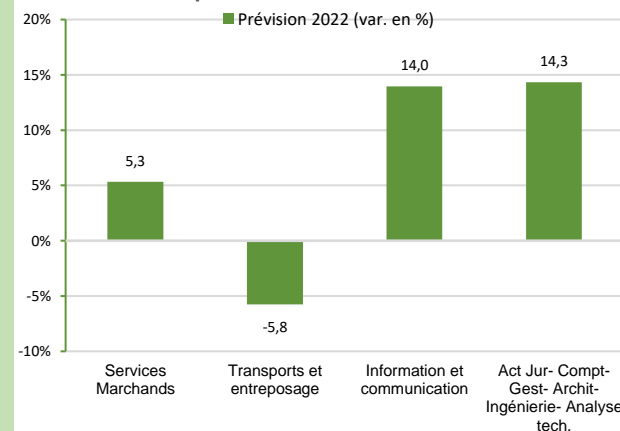
La part quasi-majoritaire d'entreprises anticipant une stabilité des marges reflète une certaine incertitude quant à l'évolution future des prix.

La hausse des investissements devrait se poursuivre.

La hausse des investissements initiée en 2021 devrait se poursuivre en 2022 dans le secteur des services dans son ensemble.

Le total des investissements prévu dans le secteur des transports devrait baisser compte tenu de certains freins au développement de l'activité.

Évolution prévisionnelle des investissements



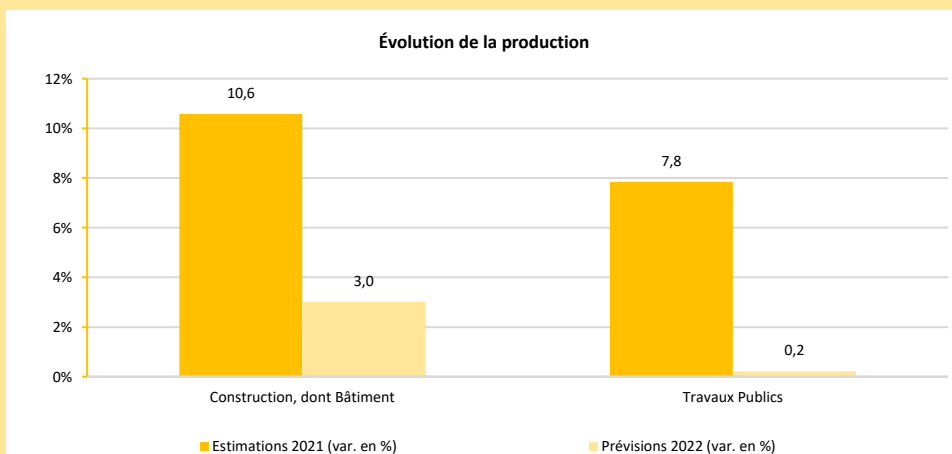
Rentabilité

Investissements



Synthèse du secteur Bâtiment – Travaux Publics

En 2020, le secteur de la construction avait subi de plein fouet les effets économiques de la pandémie de covid-19 avec une production en recul lors de notre dernière enquête (-12,3%). Un net rebond a été observé en 2021. Pour 2022, les dirigeants du secteur font preuve de prudence dans leurs prévisions de croissance.

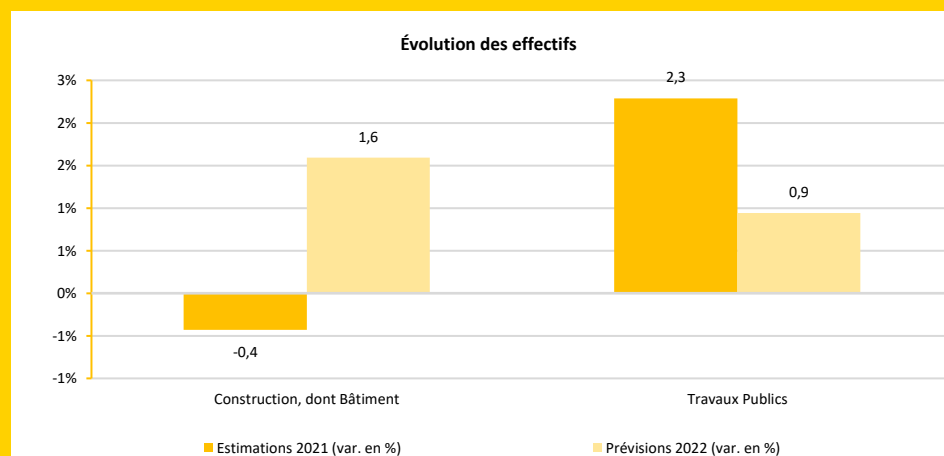


La hausse de la production totale en 2021 (+10,6%) a dépassé largement les prévisions formulées lors de notre précédente enquête (+7%) y compris pour le secteur des travaux publics dont les prévisions s'établissaient à +4,3%.

Pour 2022, les prévisions du secteur dans son ensemble restent solides à +3% considérant que ces prévisions intègrent celles du secteur des travaux publics en cycle post-électoral.

Le secteur exposé depuis plusieurs années à des difficultés de recrutement a subi une légère perte d'effectifs, laquelle s'explique aussi par la baisse du nombre moyen d'intérim au profit de personnels permanents. Après avoir vu ses effectifs diminuer en 2020, le secteur des travaux publics a pu regagner des effectifs.

Pour 2021, l'ensemble du secteur entend recourir à du personnel supplémentaire : les prévisions, relativement modérées, intègrent les difficultés de recrutement.



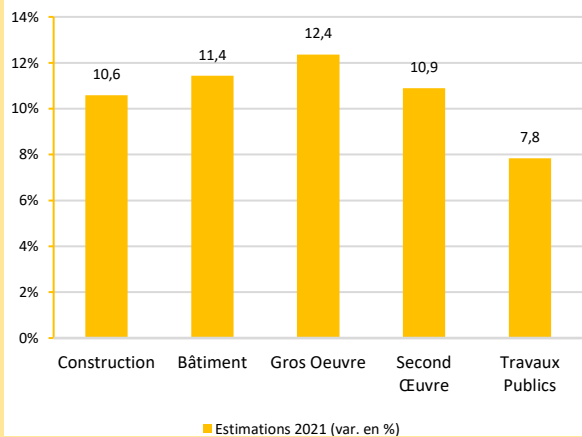
Source Banque de France – CONSTRUCTION



7,4%

Poids des effectifs de la Construction rapportés aux effectifs salariés de la région

Évolution de la production



Production totale

Après le fort repli observé en 2020, tous les corps d'état du bâtiment et les travaux publics ont enregistré une forte croissance de la production. Le secteur du bâtiment enregistre les plus forts taux de croissance.

Forte croissance de la production pour l'ensemble des acteurs du BTP.

Effectifs, dont intérim

La réduction quasi-générale des effectifs s'explique par des difficultés de recrutement et un moindre recours à l'intérim au profit de personnels permanents.

Fort recul de l'intérim.

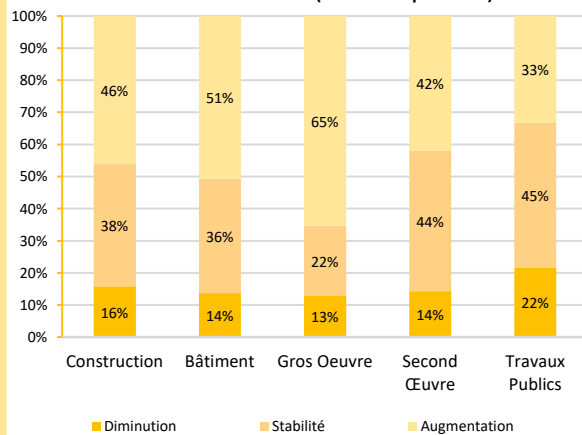
Évolution des effectifs



Bilan 2021



Évolution de la rentabilité (en % des répondants)



Près d'une entreprise sur deux a vu sa rentabilité augmenter.

Lors de notre dernière enquête, 56% des entreprises avaient déclaré une baisse de rentabilité contre 16% pour la présente enquête.

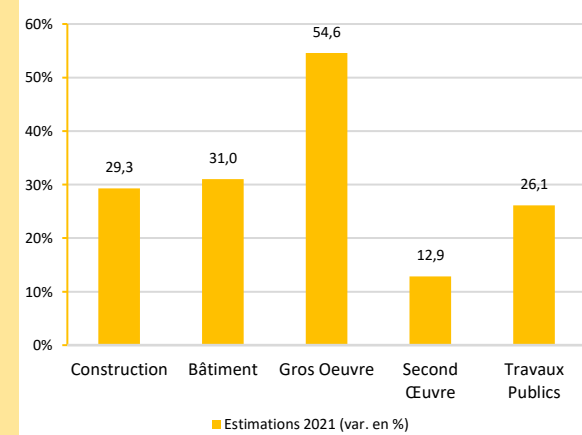
Près des deux tiers des entreprises du gros œuvre ont vu leur rentabilité s'améliorer en 2021.

Rentabilité

Reprise générale des investissements.

En 2021, la hausse des investissements s'explique par un contexte plus favorable et par la mise en œuvre de nombreux investissements reportés en 2020 compte tenu du contexte sanitaire.

Évolution des Investissements



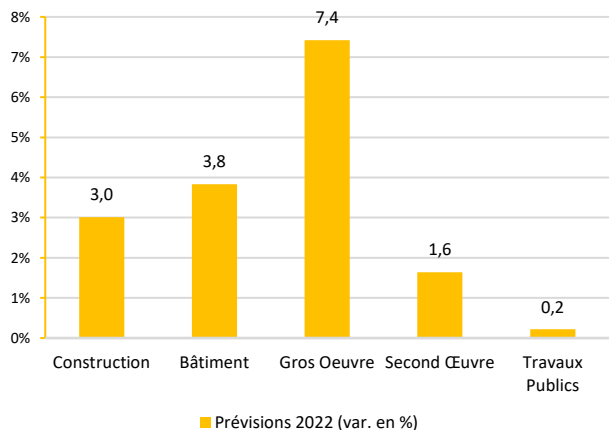
Investissements



7,4%

Poids des effectifs de la Construction rapportés aux effectifs salariés de la région

Évolution de la production



Production totale

Après avoir enregistré la plus forte croissance d'activité, le secteur du gros œuvre envisage une hausse de la production la plus forte du secteur, laquelle est tirée par les grands acteurs de la branche.

Perspectives favorables dans le bâtiment, incertitude dans le secteur des travaux publics.

Effectifs, dont intérim

L'ensemble des entreprises du BTP souhaite procéder à des recrutements d'effectifs permanents. Ces recrutements -s'ils se concrétisaient- engendrerait une réduction du nombre moyen d'effectifs intérimaires.

Hausse souhaitée des effectifs pour toutes les branches.

Évolution des effectifs

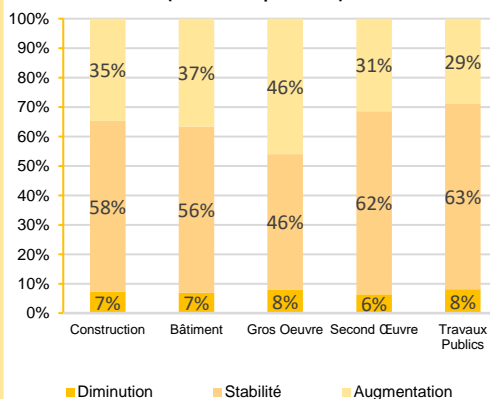


Perspectives 2022



Construction

Évolution de la rentabilité (en % des répondants)



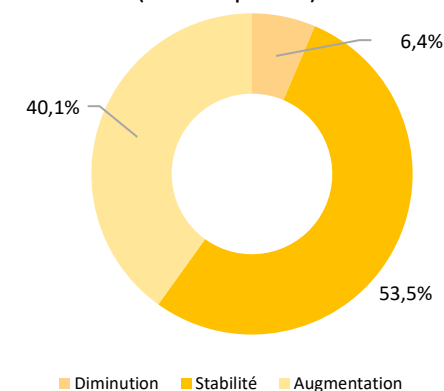
93% des entreprises de la construction s'attendent au moins à un maintien de leurs marges.

Les perspectives de rentabilité s'annoncent plus favorables dans le bâtiment en particulier dans le gros œuvre que dans le secteur des travaux publics.

Seulement une entreprise sur quinze prévoit une réduction de son carnet de commandes.

L'évolution des carnets de commande est cohérente avec les prévisions favorables d'activité formulées par les chefs d'entreprise.

Évolution des carnets de commandes (en % des répondants)



Rentabilité

Carnets de commandes



Méthodologie

La présente étude repose sur les réponses fournies volontairement par les responsables d'entreprises et d'établissements de la région, dans le cadre de l'enquête menée annuellement par la Banque de France.

Cette étude ne prétend pas à l'exhaustivité. N'ont été prises en compte que les entités susceptibles de procurer des informations sur 3 exercices consécutifs (2020-2021-2022).

Les disparitions et créations d'entreprises ou d'activités nouvelles sont donc exclues du champ de l'enquête.

La Banque de France exprime ses plus vifs remerciements aux entreprises et établissements qui ont accepté de participer à l'enquête.

2 484 entreprises nous ont répondu. Elles représentent un effectif global de 239 334 personnes et un chiffre d'affaires global de 50,301 milliards d'euros.

Industrie	Nombre d'entreprises	Effectifs au 31/12/2020		Taux de couverture
		Des entreprises ayant répondu	Recensés ACOSS	
Total Industrie	1 051	134 982	245 510	54,98%
Ind Agricoles et Alimentaires	179	22 203	46 843	47,4%
Equip. électri./électr. autres machines	116	15 863	24 227	65,48%
Fab. Matériel de transport	48	25 291	33 753	74,93%
Fab. Autres produits industriels	708	71 625	140 163	51,1%
Industrie extractives	-	-	524	-%


Services Marchands	Nombre d'entreprises	Effectifs au 31/12/2020		Taux de couverture
		Des entreprises ayant répondu	Recensés ACOSS	
Total Services marchands	838	66 552	218 955	30,4%
Transport et entreposage	377	24 691	73 096	33,78%
Hébergement et restauration	-	-	-	-%
Information et communication	98	6 450	23 254	27,74%
Act. Jur., compt., gest., architecture ...	363	35 411	122 605	28,88%

Construction	Nombre d'entreprises	Effectifs au 31/12/2020		Taux de couverture
		Des entreprises ayant répondu	Recensés ACOSS	
Total construction	595	37 800	109 764	34,44%
Bâtiment	491	27 935	87 236	32,02%
Gros oeuvre	140	10 889	25 413	42,85%
Second oeuvre	351	17 046	61 823	27,57%
Travaux publics	104	2 864	2 481	43,79%

Notes





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	Taux de rémunération des dépôts bancaires Performance des OPC - France Épargne des ménages Évolutions monétaires France
 Chiffres clés France et étranger	Défaillances d'entreprises Principaux indicateurs économiques et financiers
 Conjoncture	Tendances régionales en Hauts de France Conjoncture Industrie, services et bâtiment Enquête sur le commerce de détail
 Balance des paiements	Balance des paiements de la France

**Banque de France
Direction Régionale Hauts-de-France**

75 rue royale - CS 30587 - 59023 LILLE

 **03.20.91.20.20**

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

Rédacteur en chef

Marc TRECARTES, Responsable du service études et banques

Directeur de la publication

Kathie WERQUIN-WATTEBLED, Directeur Régional



HAUTS-
DE-FRANCE