

BANQUE DE FRANCE

TENDANCES RÉGIONALES

AOÛT 2022

Période de collecte :

du lundi 29 août 2022 au lundi 5 septembre 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

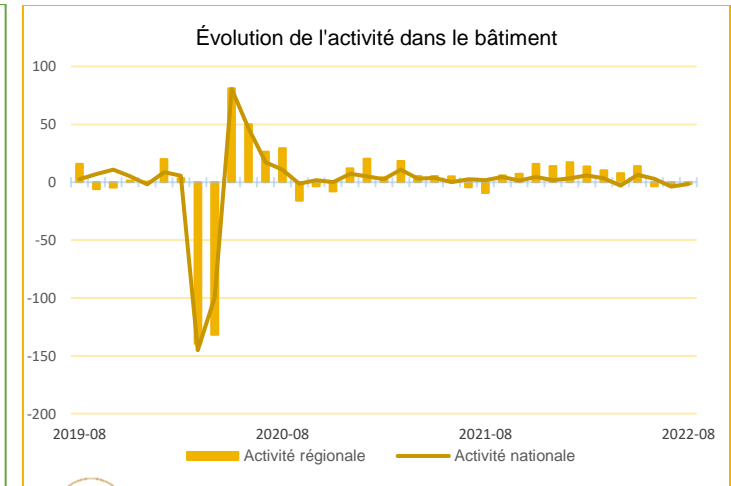
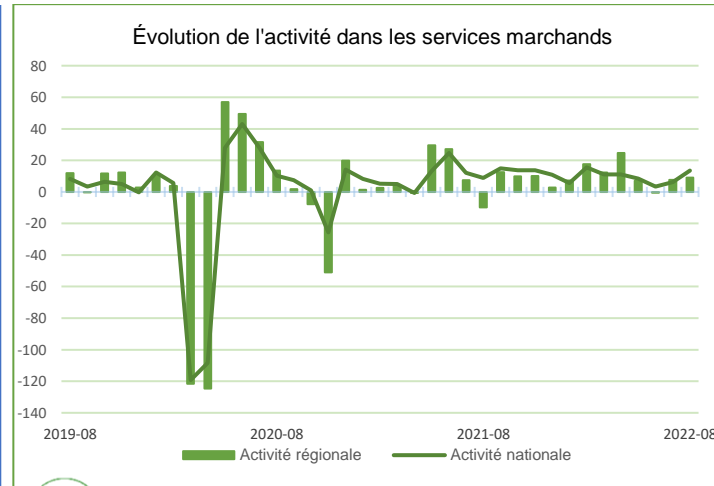
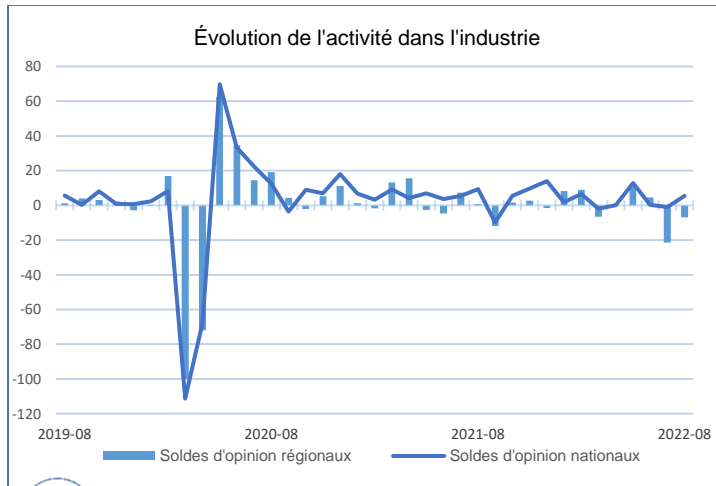
Dans un environnement économique toujours très difficile et incertain (crise énergétique, difficultés d'approvisionnement et de recrutement), l'activité continue globalement de résister. En effet, selon les chefs d'entreprise participant à notre enquête (environ 8 500 entreprises ou établissements interrogés entre le 29 août et le 5 septembre), l'activité au mois d'août a progressé, légèrement dans l'industrie et plus nettement dans les services marchands couverts par l'enquête ; elle est en revanche quasi stable dans le bâtiment.

Pour le quatrième mois consécutif, les difficultés d'approvisionnement se tassent, cette fois plus nettement ; elles restent néanmoins élevées dans l'industrie (51 % en août, après 57 % en juillet) et le bâtiment (43 %, après 48 %). La hausse des prix des produits finis ralentit. Les difficultés de recrutement s'établissent à un niveau encore élevé (57 %, après 58 %).

Pour le mois de septembre, notre indicateur d'incertitude repart à la hausse ; les chefs d'entreprise remontent leurs inquiétudes quant à la problématique énergétique (prix et disponibilité) et au comportement de consommation des ménages, en lien avec l'inflation. L'érosion des carnets de commandes dans le bâtiment et de certaines trésoreries constituent également des signaux de vigilance pour les prochains mois. Dans ce contexte, les chefs d'entreprise anticipent néanmoins une légère progression de l'activité en septembre.

Après un premier trimestre 2022 marqué par la vague épidémique Omicron et le début de la guerre en Ukraine, la croissance s'est montrée plus dynamique que prévu au deuxième trimestre, pour atteindre 0,5 % par rapport au trimestre précédent. Après avoir été stable en juillet, le PIB augmenterait en août puis en septembre. Dans un contexte toujours très incertain, nous estimons à ce stade que la progression du PIB pour le troisième trimestre 2022, par rapport au trimestre précédent, pourrait s'établir autour de + 0,3 %.

Situation régionale



Source Banque de France

Points Clefs

En août, la croissance de l'activité économique régionale a reposé sur les services marchands.

Dans l'industrie, la production s'est de nouveau contractée dans l'ensemble des sous-secteurs à l'exception de l'industrie agroalimentaire et des installateurs-réparateurs de machines en forte progression. Les entrées d'ordres ont suivi la même tendance, affectées principalement par le recul de la demande intérieure. Pour les prochaines semaines, les industriels prévoient une hausse des cadences de production.

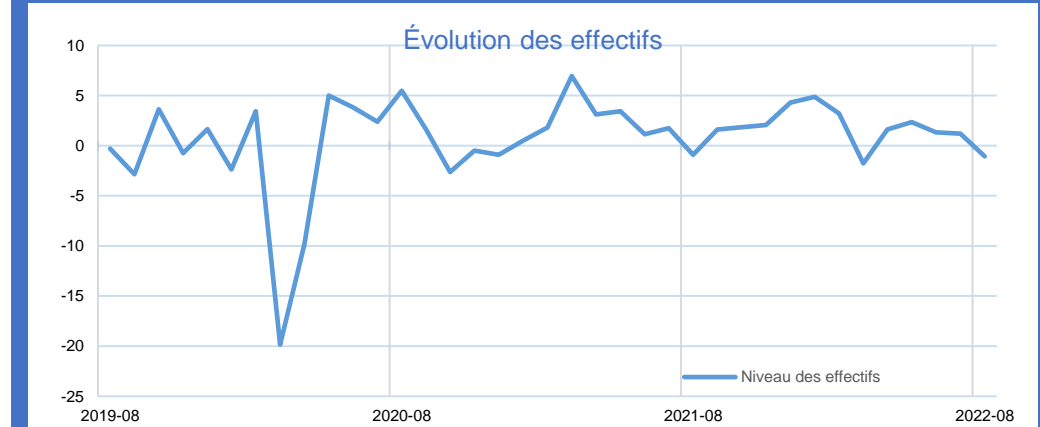
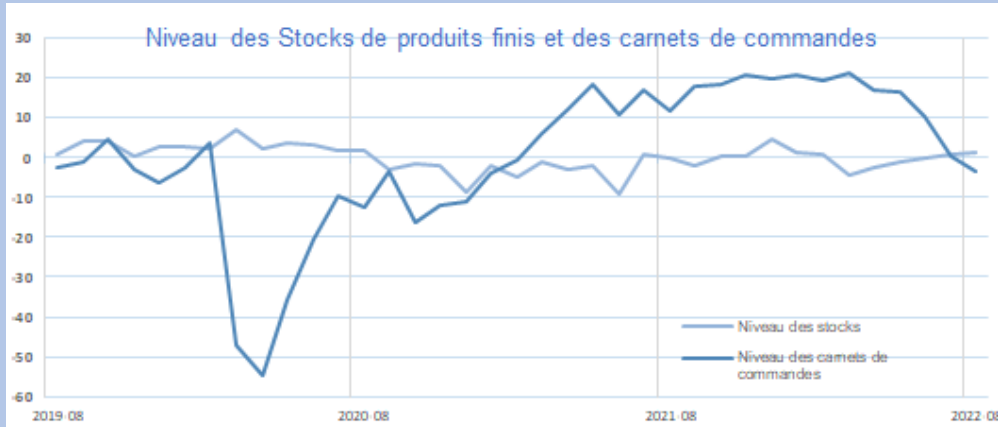
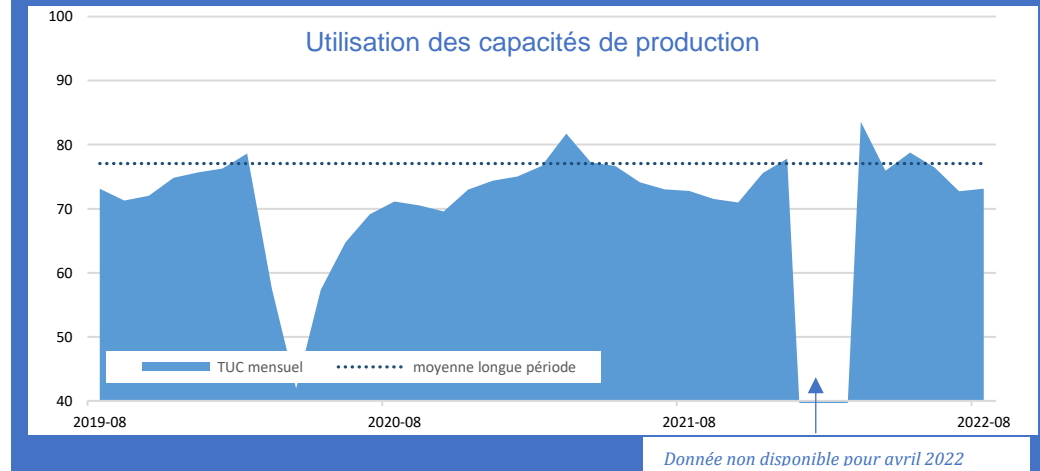
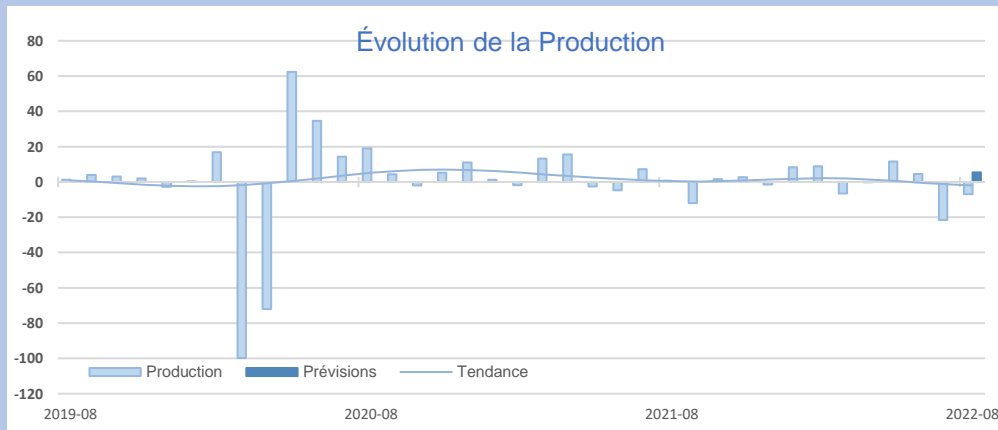
Dans les services, l'activité et la demande ont progressé dans presque la quasi-totalité des secteurs, confirmant la bonne tendance enregistrée précédemment. Seul l'hébergement-restauration a connu un recul du volume d'affaires. A court terme, les chefs d'entreprise restent optimistes et anticipent une hausse des prestations et de la demande.

En août, l'activité du Bâtiment a globalement légèrement diminué. La baisse a néanmoins été plus forte dans le secteur du second œuvre, toujours entravé par des difficultés d'approvisionnement en matériaux. En septembre, au regard de carnets de commandes assez consistants, les entrepreneurs en bâtiment prévoient une reprise très forte de leur activité.



Synthèse de l'Industrie

En août, la production industrielle régionale a de nouveau diminué dans l'ensemble des secteurs, à l'exception des industries agroalimentaires et des autres industries-réparateurs et installateurs de machines et équipements qui ont enregistré une forte croissance d'activité. Les stocks de produits finis continuent d'afficher un niveau conforme aux besoins de la période. Pour les prochaines semaines, les industriels prévoient globalement une légère progression des volumes de production.



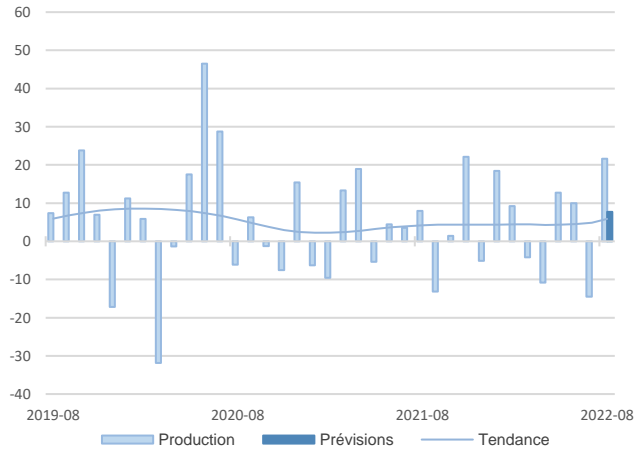
INDUSTRIE

INDUSTRIE

Source Banque de France – INDUSTRIE



Agroalimentaire

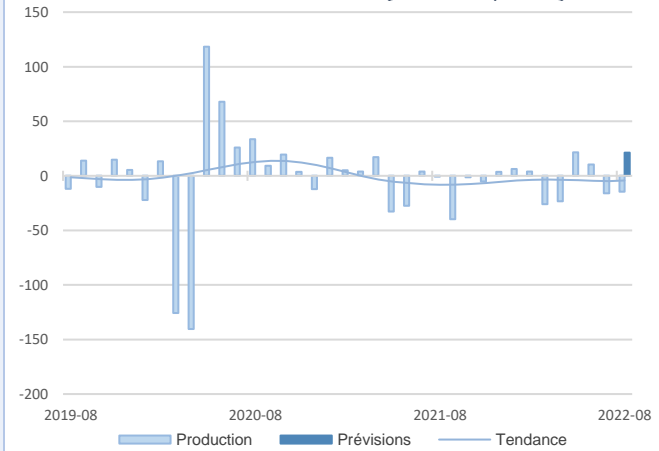
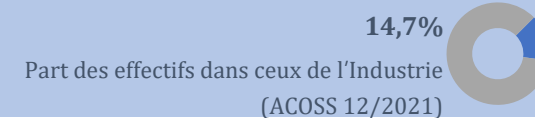


En août, le secteur a enregistré une baisse des effectifs. Les prix des matières premières et des produits finis ont accentué leur mouvement à la hausse.

Les trésoreries sont juste correctes. Face à des stocks insuffisants et à l'appui de carnets de commandes assez garnis, les industriels prévoient, pour les prochaines semaines, une nouvelle progression d'activité et réitèrent leurs souhaits d'embaucher du personnel supplémentaire.

Rebond de la production porté par une demande globale plus allante.

Matériel de transport

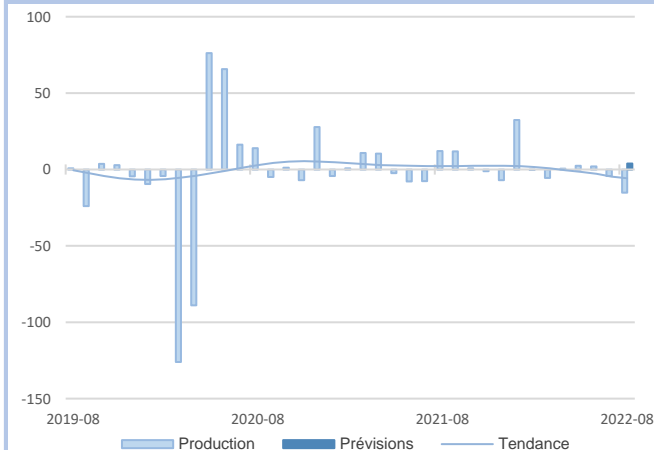


Le secteur a pu augmenter ses effectifs en dépit de difficultés de recrutement.

La hausse du prix des matières premières n'a été que très partiellement répercutée sur le prix des produits finis.

A l'appui de carnets de commandes jugés conformes à l'attendu et de stocks de produits finis à peine excédentaires, les industriels annoncent un net renforcement des plans de charge.

Accentuation du recul de la production.



Net recul de la production malgré le dynamisme de la demande adressée par l'étranger.

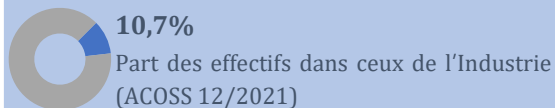
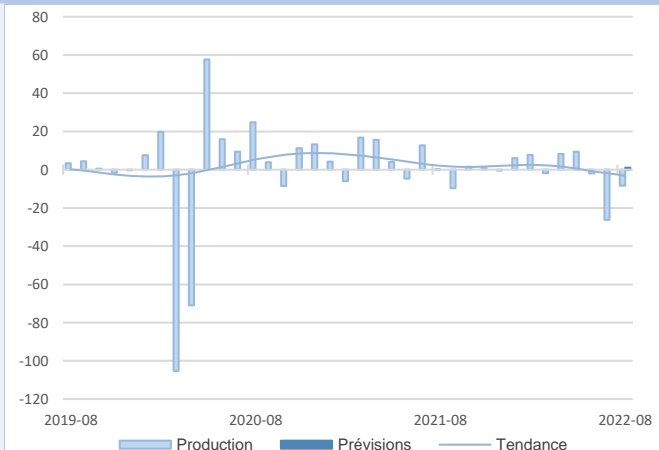
En août, les effectifs du secteur ont été sensiblement réduits. Les prix des matières premières et des produits finis sont restés sur une tendance haussière. Les trésoreries sont tendues.

A l'appui de stocks de produits finis très légèrement supérieurs aux besoins de la période, les industriels du secteur envisagent à court terme une reprise légère de l'activité accompagnée d'embauches.

Repli quasi-général de la production tiré par de fortes baisses dans le caoutchouc-plasturgie-verre et dans la métallurgie.

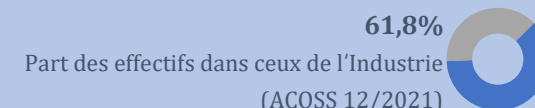
En août, les effectifs ont été renforcés. Les prix des matières premières, demeurés haussiers, ont induit une hausse des prix des produits finis. Les trésoreries sont tendues.

Des carnets de commandes manquant de consistance et des stocks jugés corrects conduisent les industriels à ne pas envisager de hausse d'activité à court terme.



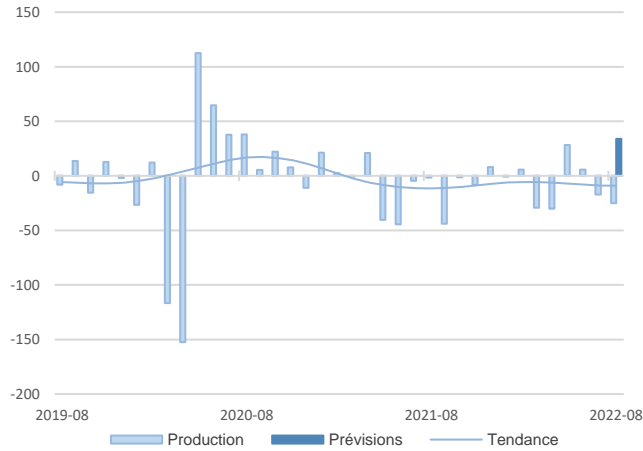
Équipements électriques et électroniques

Autres produits industriels



77,9%
Part des effectifs dans ceux du matériel de transport (ACOSS 12/2021)

Automobile



En août, la reconstitution des équipes s'est poursuivie.

Les prix des matières premières ont augmenté avec une faible incidence sur le prix des produits finis.

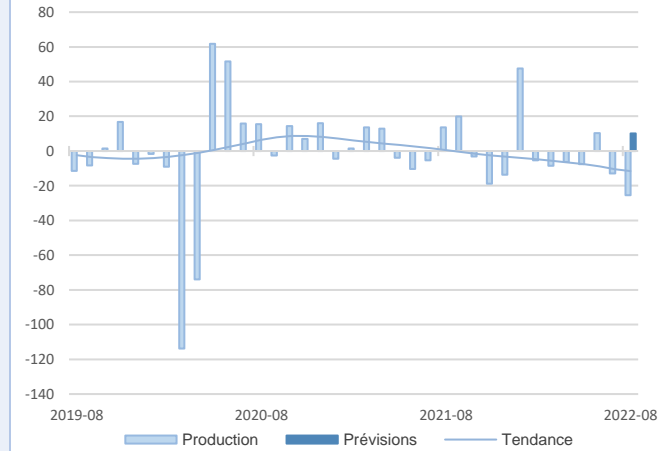
Les stocks de produits finis sont jugés normaux pour un mois d'août.

Pour septembre, les constructeurs prévoient un fort accroissement des rythmes de production.

En août, forte réduction de la production. Maintien du niveau d'entrées de commandes.

Machines et équipements

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



En août, les effectifs ont significativement diminué.

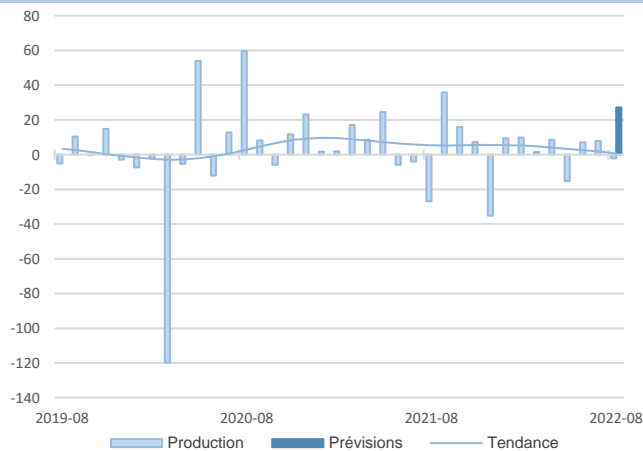
La hausse du prix des matières premières -moins forte que précédemment- a été répercutée sur le prix des produits finis.

Les stocks sont excédentaires. Au regard de carnets de commandes satisfaisants, les chefs d'entreprise envisagent dans les semaines à venir une reprise de l'activité et un renfort des effectifs.

Fort repli de la production en août.



Détail de l'industrie



Légère baisse de la production en août, affectée par un recul important de la demande.

Quelques recrutements ont été initiés.

Des tensions haussières sur les prix des matières premières se sont de nouveau manifestées, obligeant à une revalorisation des prix de vente.

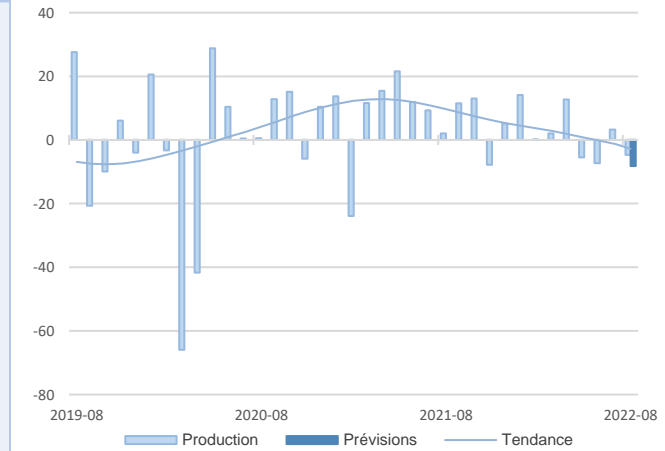
A court terme, une hausse de production est anticipée.

Recul de la production et de la demande globale en août.

Les effectifs sont restés stables.

En réaction à la forte hausse du prix des matières premières, les prix des produits finis ont été significativement revalorisés.

Face à des stocks largement excédentaires et à l'insuffisance de leurs carnets de commandes les industriels annoncent une réduction des volumes de production.



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

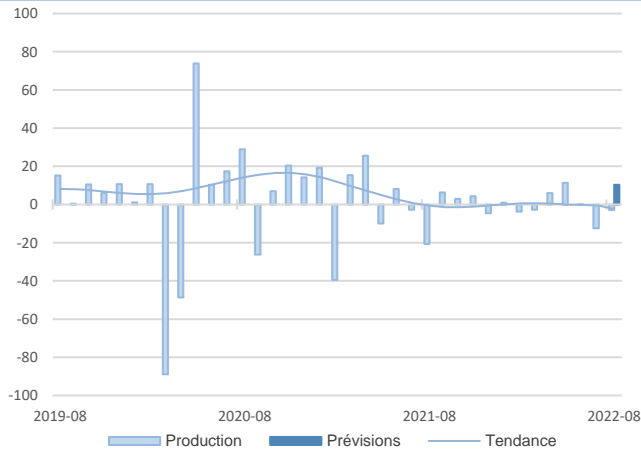
Textile, habillement, cuir, chaussure

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

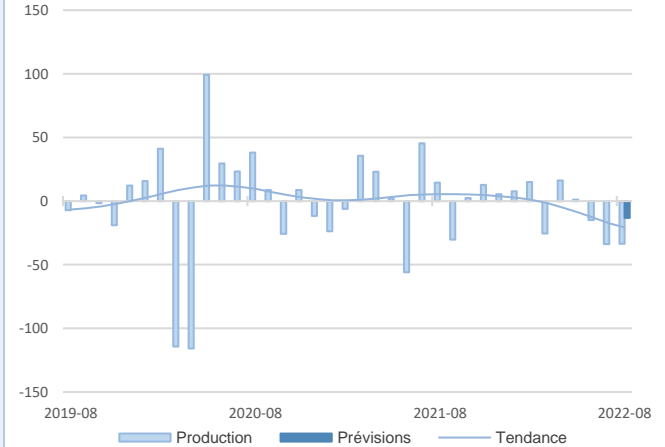


Les effectifs du secteur sont restés stables. Les prix des matières premières continuent de croître, entraînant une revalorisation des prix des produits finis. Les carnets de commandes sont jugés légèrement en deçà des attentes. Le niveau des stocks est jugé normal. Pour les prochaines semaines, les industriels prévoient une reprise de la production.

Production en légère baisse en août.

Produits en caoutchouc, plastique et autres

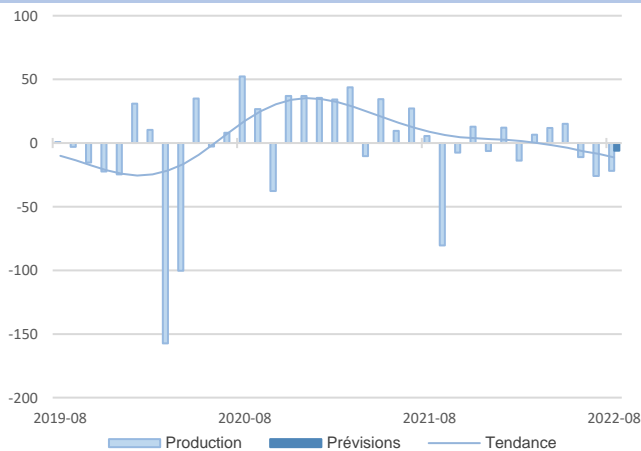
20,9%
Part des effectifs dans autres produits industriels (ACOSS 12/20201)



En août, les effectifs ont été revus à la baisse. Les prix des matières premières et des produits finis ont augmenté. Les trésoreries sont jugées tendues. Face à des stocks excédentaires et des carnets de commandes assez minces, les industriels du secteur envisagent de réduire les cadences de production et entendent réduire les effectifs.

Fort repli de l'activité du secteur dans un contexte de reflux de la demande globale.

Détail de l'industrie



Repli de la production pour le troisième mois consécutif.

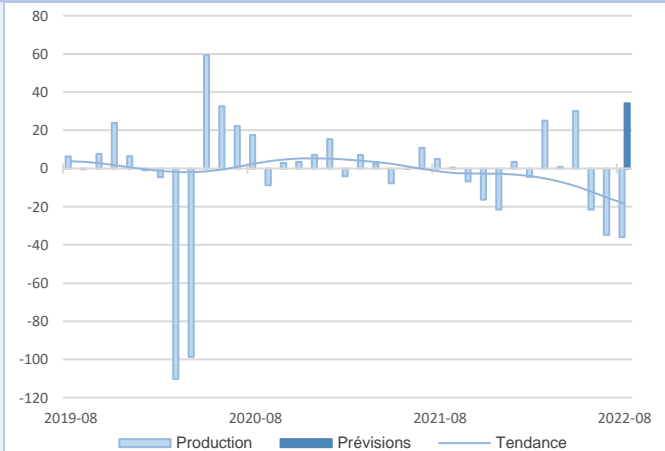
Le secteur a gagné des effectifs. Les prix des matières premières ont baissé ; ceux des produits finis ont été légèrement révisés à la hausse. Les trésoreries sont un peu tendues.

Au regard de carnets de commandes très dégarnis et de stocks à un niveau quasi normal pour la période, les industriels annoncent un recul de la production pour les prochaines semaines.

Fort repli de la production en août, après correction des variations saisonnières.

Les effectifs ont quelque peu baissé. Les prix des matières premières ont augmenté avec une répercussion partielle sur le prix des produits finis. Les carnets de commandes sont quasiment conformes à l'attendu. Les trésoreries sont tendues.

Les industriels tablent sur une reprise de la production à court terme.

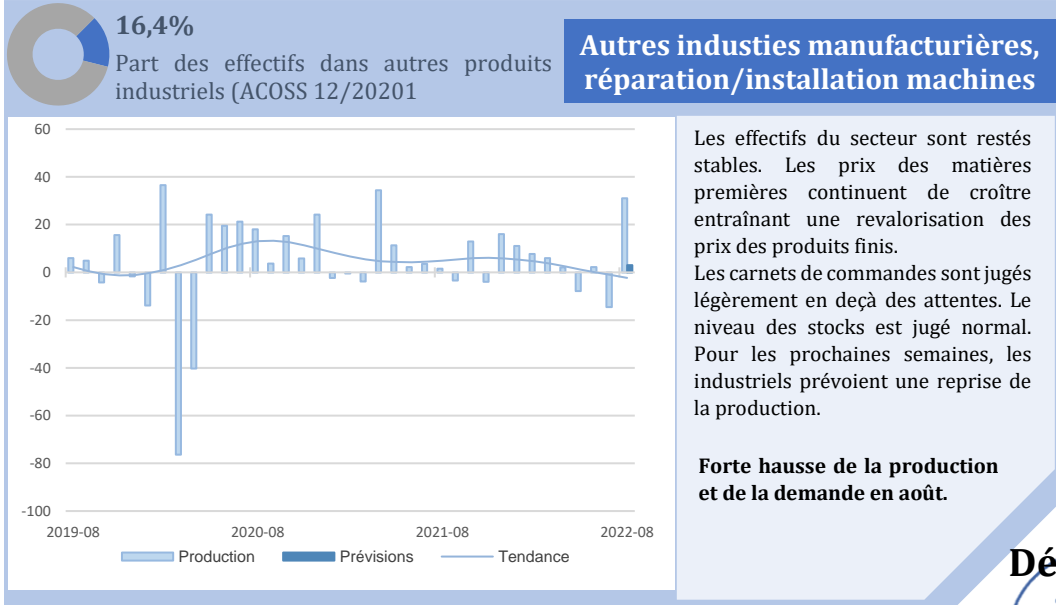


10%
Part des effectifs dans autres produits industriels (ACOSS 12/20201)

Métallurgie

Produits métalliques

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



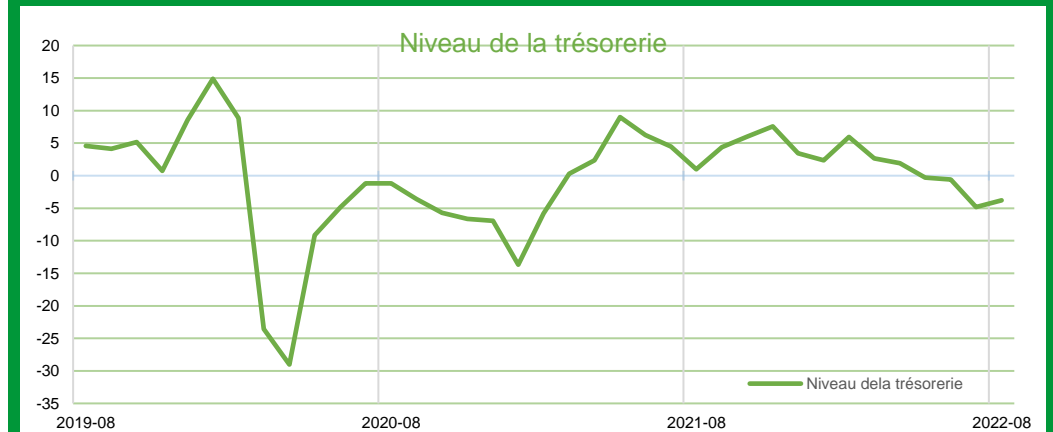
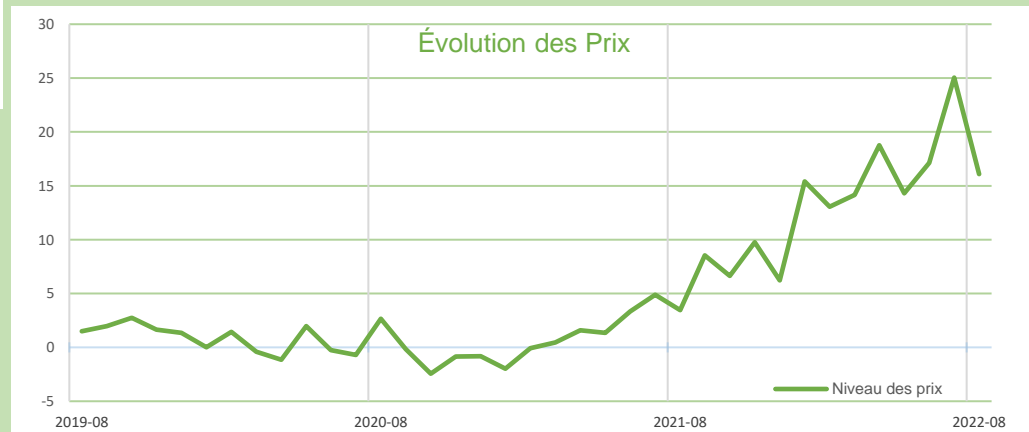
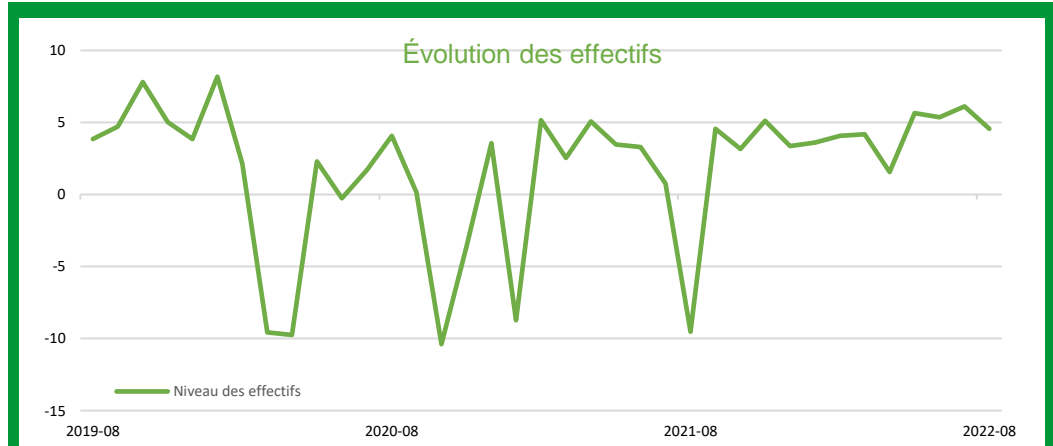
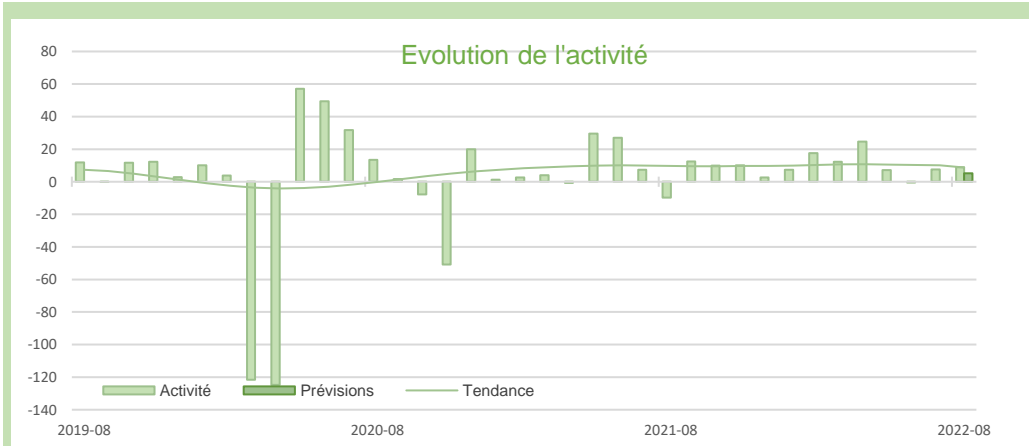
Détail de
l'industrie

BANQUE DE FRANCE | HAUTS-DE-FRANCE
EUROSYSTÈME



Synthèse des services marchands

En août, l'activité et la demande régionales dans les services ont enregistré une nouvelle progression dans la quasi-totalité des sous-secteurs à l'exception de l'hébergement-restauration en repli. Parmi les domaines d'activité en croissance, le travail temporaire se distingue particulièrement avec une forte hausse de ses prestations y compris après correction des variations saisonnières. Pour septembre, les chefs d'entreprise, tous secteurs confondus, restent confiants et anticipent une augmentation de l'activité et de la demande.



SERVICES MARCHANDS

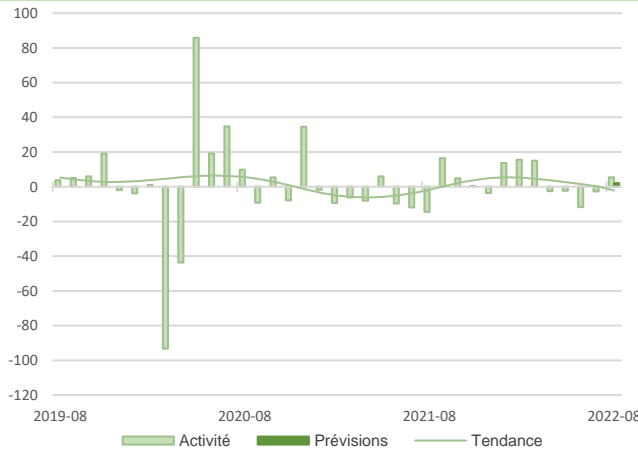
SERVICES MARCHANDS

Source Banque de France – SERVICES

27%

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

Transports et entreposage



En août, les effectifs ont pu être renforcés. Les tarifs des prestations ont de nouveau été réévalués à la hausse. Les trésoreries sont tendues. A court terme, les chefs d'entreprise prévoient une légère augmentation des prestations, portée par une demande bien orientée. Des renforts d'effectifs sont attendus. De nouvelles hausses tarifaires devraient intervenir.

L'activité s'est redressée en août, soutenue par une demande redevenue tonique.

Hébergement et restauration

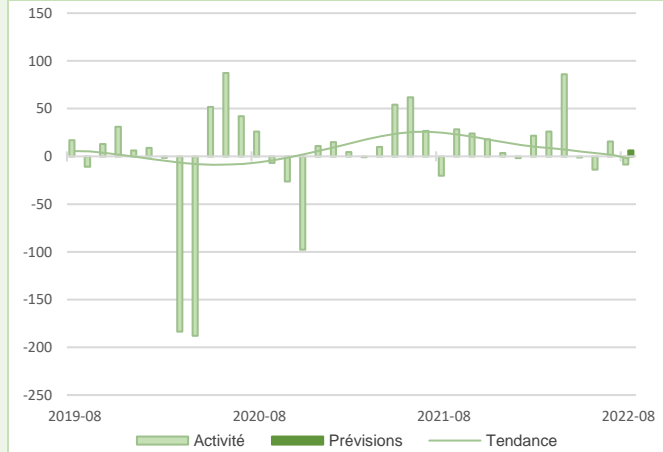
21,5%

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

Les effectifs ont été fortement réduits chez les restaurateurs. De nouvelles hausses tarifaires sont intervenues. Les trésoreries sont tendues.

A court terme et après correction des variations saisonnières, le secteur de l'hôtellerie devrait connaître une progression d'activité ; les restaurateurs annoncent une stabilité du nombre de couverts.

Activité des restaurateurs et hôteliers en repli.



Services

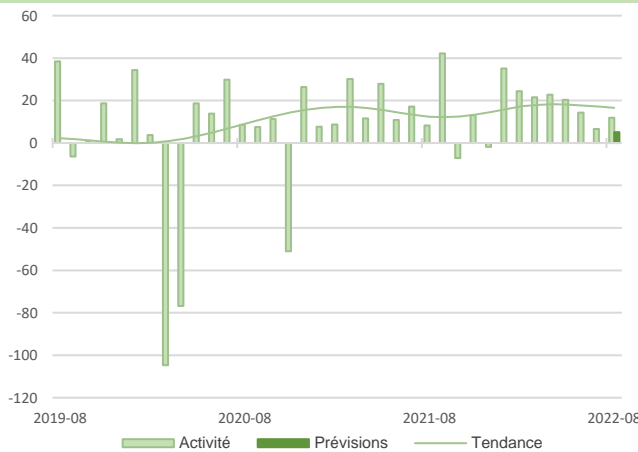


Marchands

9,9%

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

Information et communication

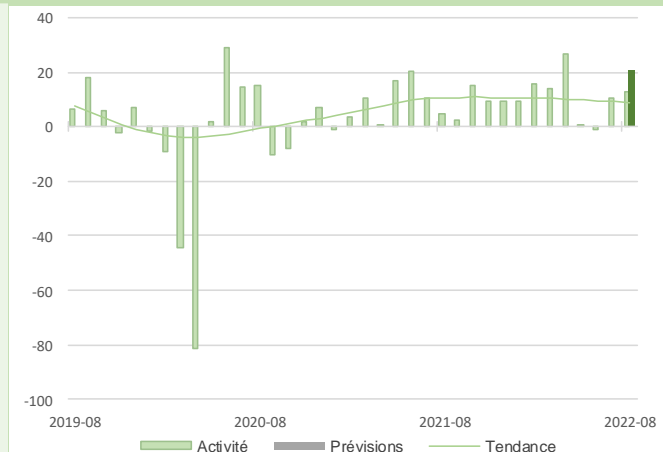


Portée par une demande dynamique, l'activité a progressé au mois d'août.

Les effectifs du secteur ont augmenté. Les tarifs des prestations ont été révisés à la hausse. Les trésoreries apparaissent tendues. Pour septembre, les chefs d'entreprise anticipent un accroissement d'activité dans le sillage d'une demande en augmentation. Des embauches sont attendues. Les prix des prestations devraient être revalorisés.

En août, l'activité est restée soutenue, la demande a continué de progresser.

Le secteur a procédé à d'importants recrutements. Une nouvelle et forte revalorisation des tarifs des prestations a été initiée. Les trésoreries sont jugées confortables. Pour septembre, les chefs d'entreprise annoncent une forte croissance de l'activité et de la demande.



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

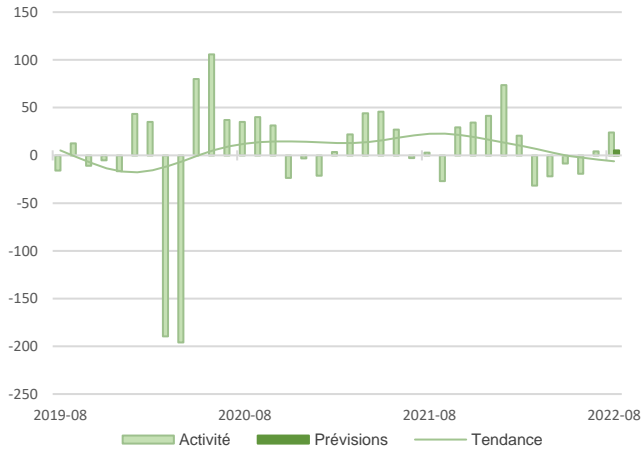
10,2%
Part des effectifs dans ceux des services marchands (ACOSS 12/2021)



1,9%

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

Activités des agences de travail temporaire



En août, les effectifs des agences se sont à nouveau contractés. Les prix ont été significativement révisés à la hausse. Les trésoreries sont dégradées.

Pour septembre, les directeurs d'agence demeurent prudents en annonçant un léger accroissement d'activité malgré une demande soutenue. L'augmentation du prix des prestations devrait se poursuivre. Le renforcement des effectifs en agence est souhaité.

Forte hausse de l'activité et de la demande en août.

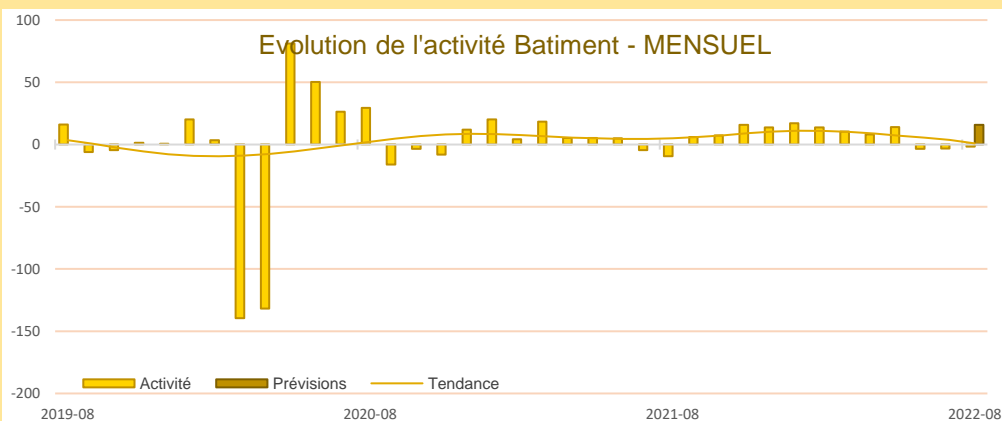
Services



Marchands



Synthèse du secteur Bâtiment – Travaux Publics



En août, l'activité du Bâtiment s'est très légèrement tassée, accusant un repli tant dans le gros œuvre que dans le second œuvre.

Les renforts d'effectifs initiés le mois dernier se sont poursuivis.

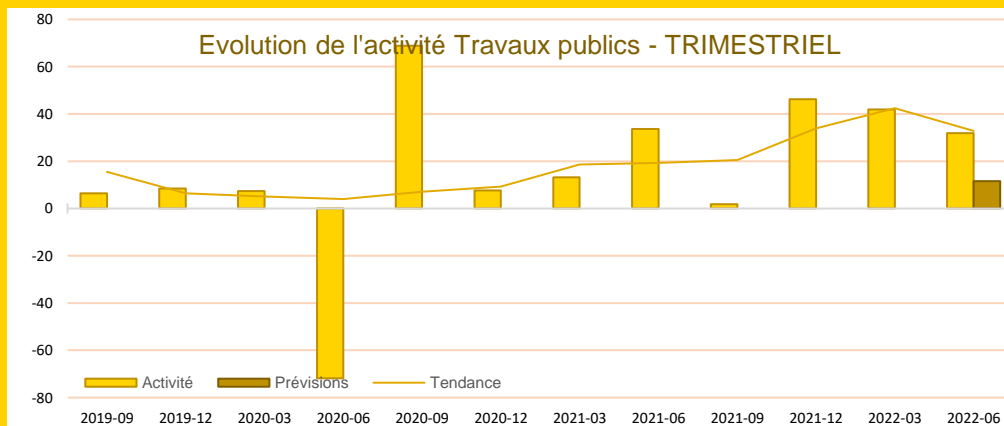
A court terme, les entrepreneurs envisagent une augmentation des mises en chantier dans les deux sous-secteurs.

Travaux Publics - 2^{ème} trimestre 2022 :

Dans les travaux publics, la situation demeure favorable, avec une nouvelle hausse d'activité sur le dernier trimestre.

D'importants renforts d'effectifs ont eu lieu. Les prix des devis ont été fortement revalorisés. Les carnets de commandes sont assez garnis.

Pour le prochain trimestre, les professionnels du secteur annoncent une progression des mises en chantier.

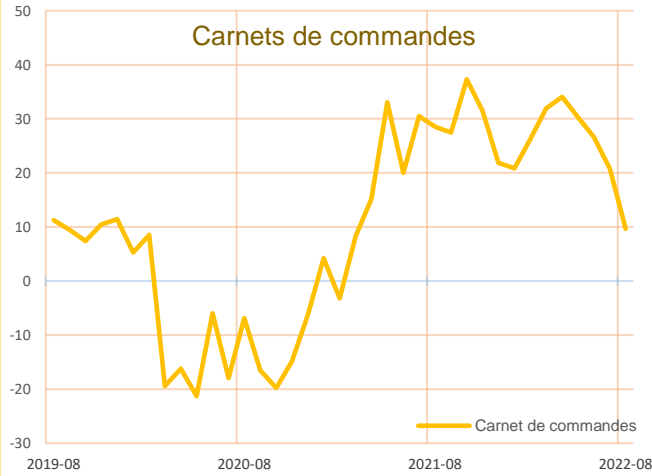


TRAVAUX PUBLICS

BÂTIMENT

Bâtiment

Carnets de commandes

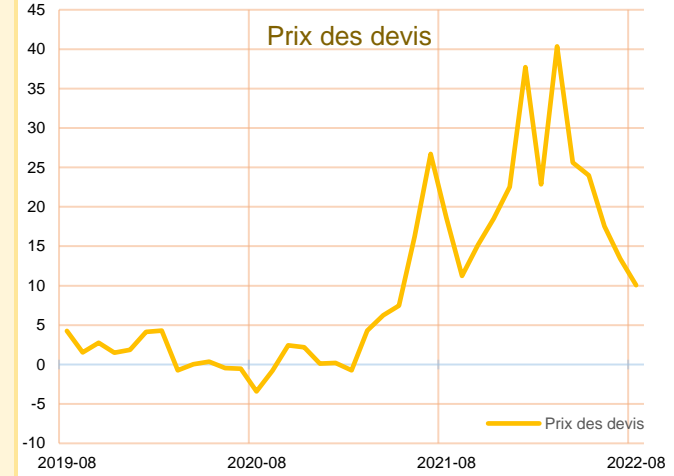


Après avoir été très fortement garnis, il y a un an, les carnets de commandes retrouvent le niveau qui était celui du mois d'août d'avant crise sanitaire.

Les carnets de commandes sont correctement garnis.

Bâtiment

Prix des devis



La hausse des prix des devis s'est poursuivie en août mais à un rythme nettement plus faible qu'il y a un an.

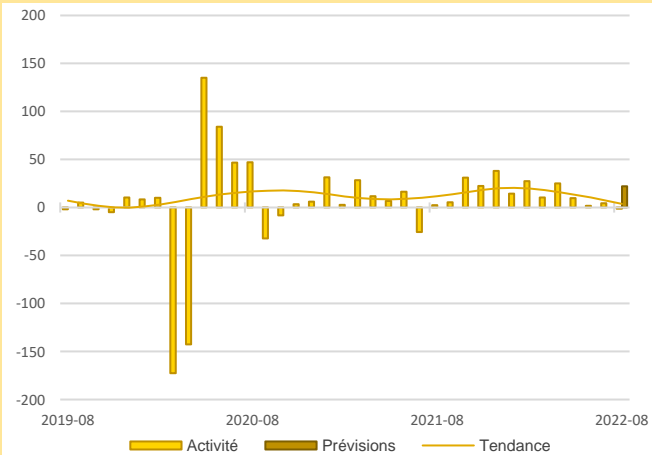
Les chefs d'entreprise annoncent une hausse du prix des devis pour les prochaines semaines.

Net ralentissement de la hausse des prix des devis.

Construction

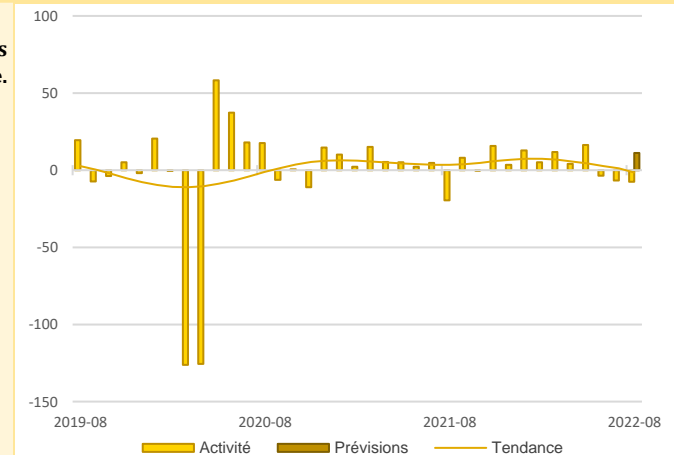


Quasi-stagnation des volumes d'activité dans le gros œuvre.



Des renforts d'effectifs sont intervenus, les prix des devis sont toujours à la hausse. Les carnets de commandes sont juste corrects. A court terme, une croissance de l'activité est annoncée avec le recours à du personnel supplémentaire. Les prix des devis devraient augmenter.

Nouveau repli d'activité dans le second œuvre.



Quelques renforts d'effectifs sont intervenus, Les prix des devis ont de nouveau progressé. Face à des carnets de commandes assez garnis, les entrepreneurs envisagent une progression de l'activité pour les semaines à venir. Les effectifs devraient au mieux se stabiliser. Les prix des devis devraient à nouveau être révisés à la hausse.

23,5%

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

Activité - Gros œuvre

56,6%

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

Activité - Second œuvre




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	Panorama financier des OPC - France Épargne des ménages 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
 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...