

BANQUE DE FRANCE

# TENDANCES RÉGIONALES

DÉCEMBRE 2022

Période de collecte :

du lundi 20 décembre 2022 au jeudi 6 janvier 2023

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

Sur la fin d'année 2022, et malgré la succession des chocs externes, l'activité économique continue de faire preuve de résilience. Selon les chefs d'entreprise participant à notre enquête (environ 8 500 entreprises ou établissements interrogés entre le 20 décembre et le 5 janvier), l'activité a de nouveau progressé dans chacun des trois grands secteurs au mois de décembre, de façon d'ailleurs plus prononcée qu'ils l'avaient anticipé le mois dernier. Pour janvier, les entreprises anticipent encore une progression dans l'industrie et les services – néanmoins ralentie – et une quasi-stabilité dans le bâtiment.

Les difficultés d'approvisionnement reculent à nouveau dans l'industrie (40 % des entreprises industrielles les mentionnent en décembre, après 41 % en novembre et un pic à 64 % en avril) et surtout dans le bâtiment (33 %, après 36 % en novembre). On observe une légère modération de la hausse des prix des produits finis dans l'industrie, même si elle reste soutenue ; elle ne s'infléchit pas dans les services couverts par l'enquête et le bâtiment. Les difficultés de recrutement restent élevées : elles sont indiquées par 53 % des répondants, après 54 % en novembre.

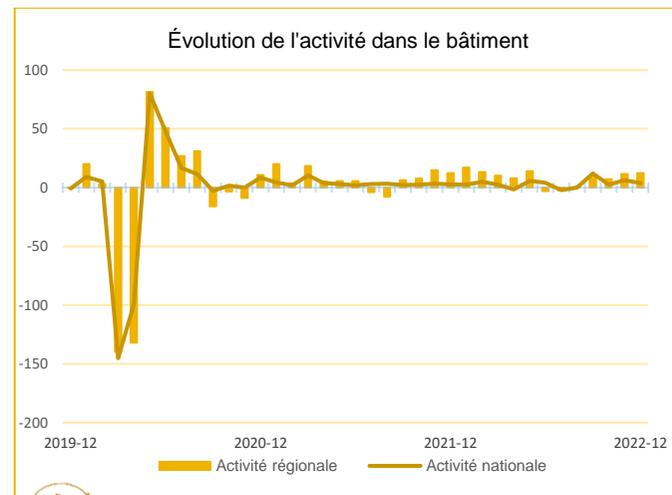
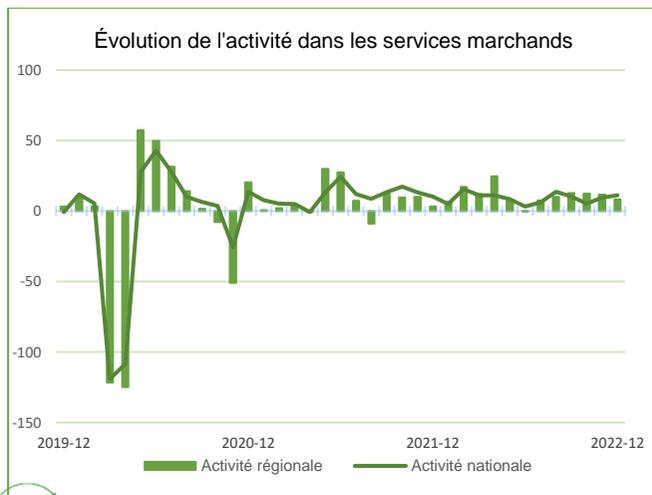
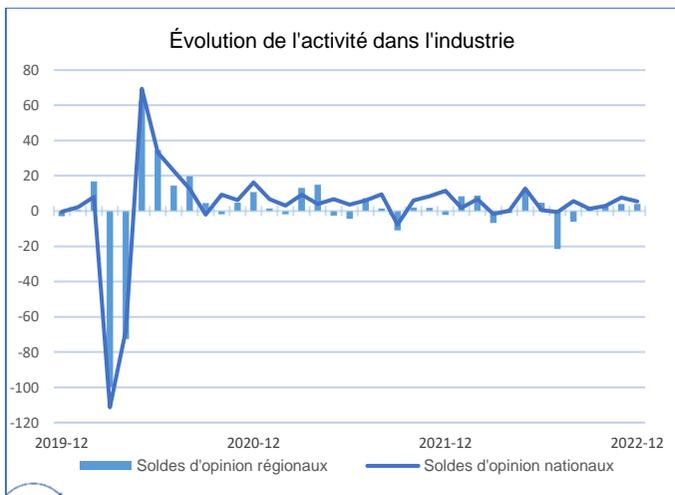
Notre indicateur d'incertitude se détend légèrement en décembre, à des niveaux qui demeurent encore très élevés. La situation de trésorerie des entreprises se stabilise, à un niveau toutefois relativement bas dans l'industrie. Dans l'industrie, l'opinion sur les carnets de commandes continue de se replier tout en restant au-dessus de sa moyenne de long terme, alors que celle sur les stocks continue de monter significativement au-dessus de sa moyenne.

Concernant les conséquences de la situation énergétique, nous observons, au niveau de l'ensemble de la population des entreprises, une stabilité de la situation remontée par les chefs d'entreprise par rapport aux deux précédentes enquêtes. Un peu moins du quart des entreprises indique que leur activité du mois passé a été affectée, une proportion à peu près inchangée depuis octobre. Pour les trois prochains mois, près du tiers des entreprises s'attend à un impact (faible ou fort) sur l'activité (40 % dans l'industrie).

S'agissant de l'impact sur leurs marges dans les trois prochains mois, il concerne un peu plus de la moitié des entreprises.

Sur la base des résultats de l'enquête, complétés par d'autres indicateurs, nous estimons que le PIB serait en légère hausse en décembre et quasi stable en janvier. La progression du PIB pour le quatrième trimestre 2022 s'établirait ainsi autour de + 0,1 % par rapport au trimestre précédent.

## Situation régionale



Source Banque de France

### Points Clefs

En décembre, malgré les tensions sur les prix et les approvisionnements, l'économie régionale a montré un certain allant dans l'ensemble des secteurs, à l'exception des travaux publics.

Dans l'industrie, la production a globalement augmenté avec néanmoins des évolutions assez disparates selon les branches. L'agroalimentaire, la métallurgie et les équipements électriques ont ainsi enregistré de fortes hausses d'activité, tandis que les industries du caoutchouc plastique, du bois-papier-imprimerie, et dans une moindre mesure, la filière des matériels de transport, ont vu leurs volumes de production diminuer. Pour les prochaines semaines, les industriels annoncent une baisse de production au regard de carnets de commandes insuffisants et de stocks toujours excédentaires.

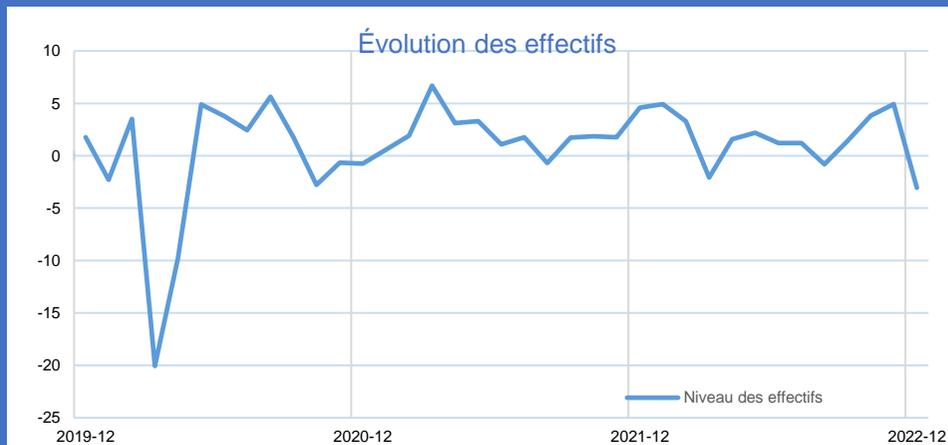
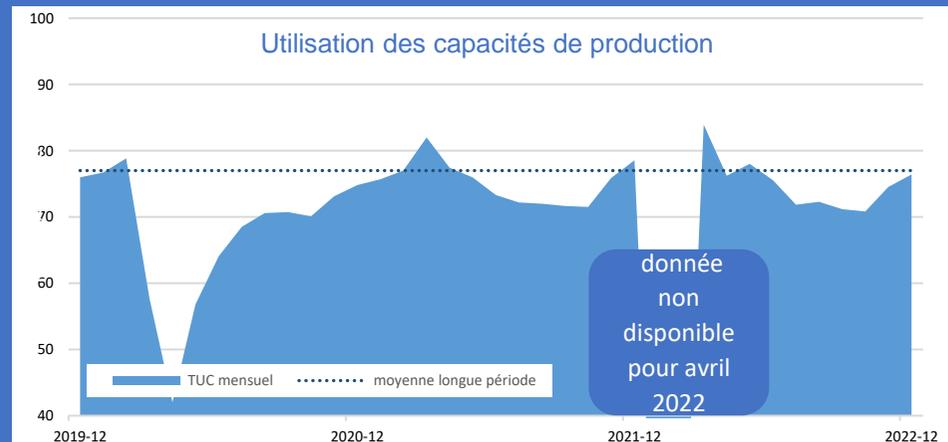
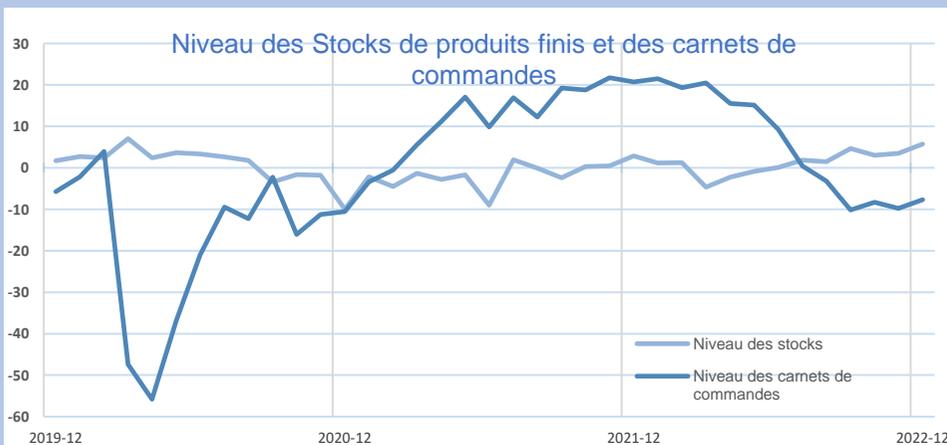
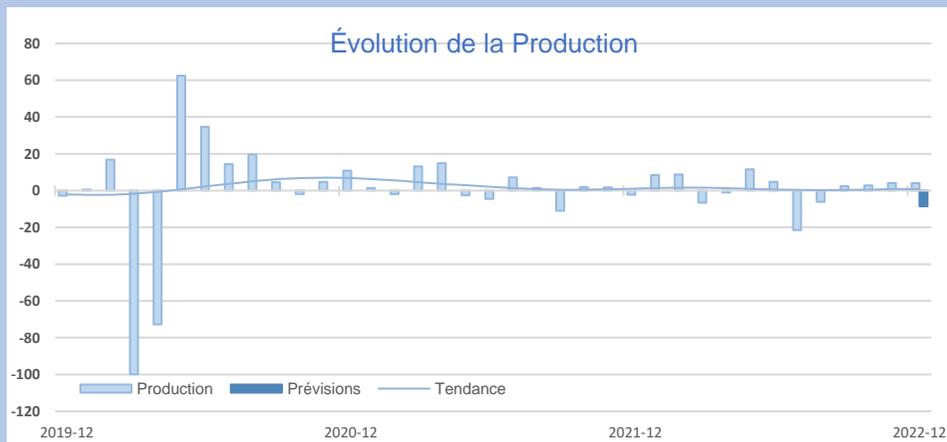
Dans les services, l'activité et la demande sont restées dynamiques dans quasiment l'ensemble des secteurs. Les entreprises intervenant dans les domaines de l'hébergement-restauration, de l'information-communication et de l'informatique ont enregistré une forte progression des prestations. A court terme, les chefs d'entreprise prévoient une diminution des prestations. La demande devrait néanmoins se maintenir.

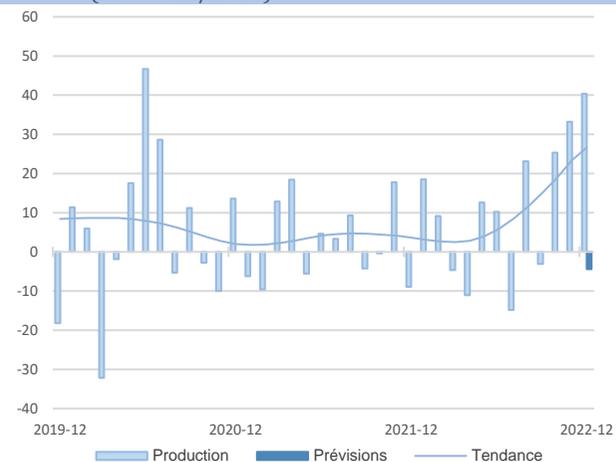
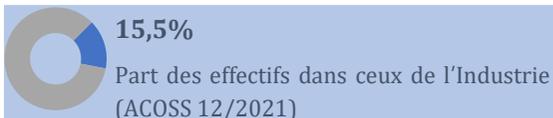
En décembre, l'activité dans le bâtiment est restée très active, tirée principalement par le gros œuvre. A l'inverse, les mises en chantier dans le secteur des travaux publics se sont fortement réduites par rapport au trimestre précédent. Les carnets de commandes sont jugés favorablement orientés dans le bâtiment et insuffisants dans les travaux publics. Pour autant, pour les prochaines semaines, les entrepreneurs en bâtiment anticipent une stabilité de leur activité, tandis que dans les travaux publics, une hausse des chantiers est attendue.



## Synthèse de l'Industrie

En décembre, la production industrielle régionale a globalement progressé mais a enregistré des performances hétérogènes selon les secteurs. L'augmentation de la production a été importante dans les secteurs de l'agroalimentaire, de la métallurgie et des équipements électriques. A l'opposé, les industries du caoutchouc plastique, les entreprises du bois, du papier et de l'imprimerie, et dans une moindre mesure, la filière des matériels de transport ont vu leurs volumes de production diminuer. Les stocks de produits finis continuent d'être excédentaires. A court terme, au regard de carnets de commandes assez dégarnis, les industriels affichent un certain pessimisme et annoncent globalement une baisse d'activité.





### Agroalimentaire

Le secteur a conforté ses effectifs au mois de décembre. La hausse du prix des matières et des produits finis a ralenti. Les trésoreries sont tendues. Les carnets de commandes sont proches de l'attendu de la période de même que les stocks.

Une baisse du niveau production et des effectifs est envisagée par les industriels pour les prochaines semaines.

**Une production en forte hausse portée par une demande intérieure dynamique.**

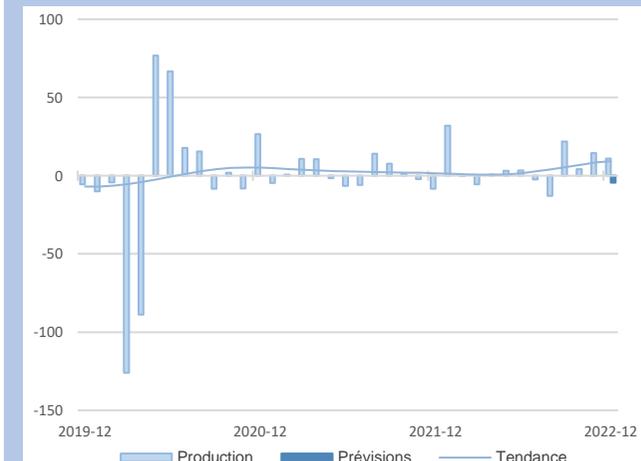
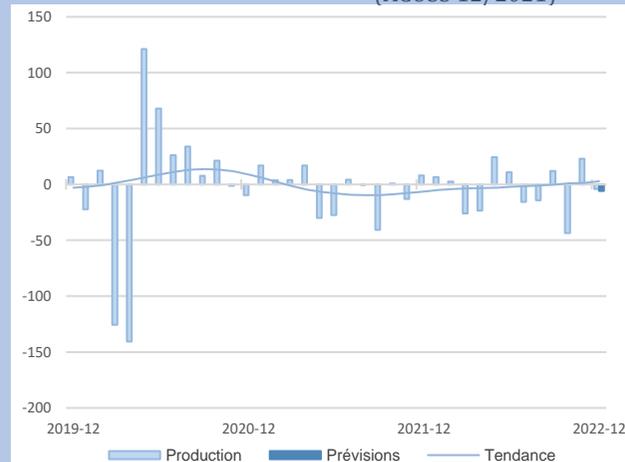
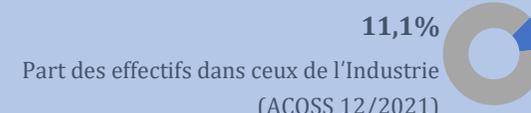
### Matériel de transport

Le secteur a connu une très légère hausse de ses effectifs.

Une nouvelle augmentation du prix des intrants a été très partiellement répercutée sur les prix de vente.

Dans un contexte de carnets de commandes jugés trop étroits et de stocks de produits finis légèrement excédentaires, les chefs d'entreprise entendent baisser de nouveau les cadences de production en janvier.

**Tassement de l'activité dans le sillage d'une demande en léger recul.**

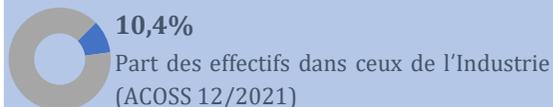
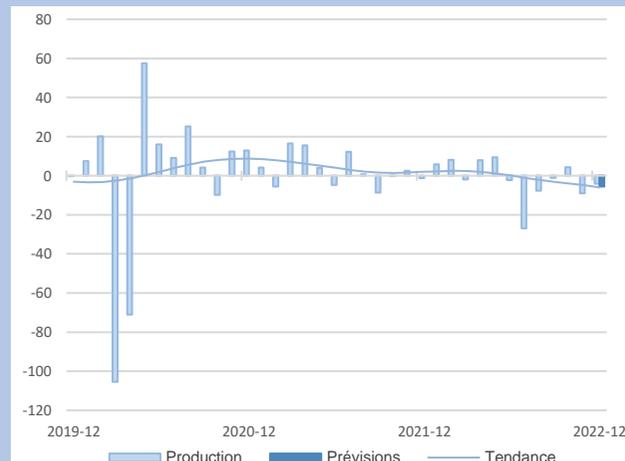


### Poursuite de la croissance des volumes de production et de la demande globale.

En décembre, les effectifs du secteur sont quasiment restés stables. La hausse du prix des matières premières n'a pas ralenti et a conduit à une revalorisation du prix des produits finis. La situation des trésoreries est assez satisfaisante. Les stocks sont conformes à l'attendu. Pour les prochaines semaines, les industriels annoncent une baisse de la production. Les prix devraient à nouveau être révisés à la hausse.

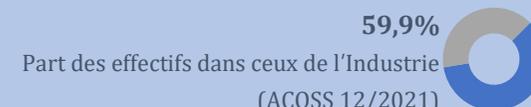
### Réduction de la production et faiblesse des commandes dans la quasi-totalité des sous-secteurs.

En décembre, le secteur a réduit la taille de ses effectifs. Les prix des matières premières ont de nouveau augmenté avec une répercussion sur ceux des produits finis. Les trésoreries sont jugées tendues. Face à des stocks hauts pour la période et des carnets de commandes très minces, les industriels envisagent une réduction des volumes produits.

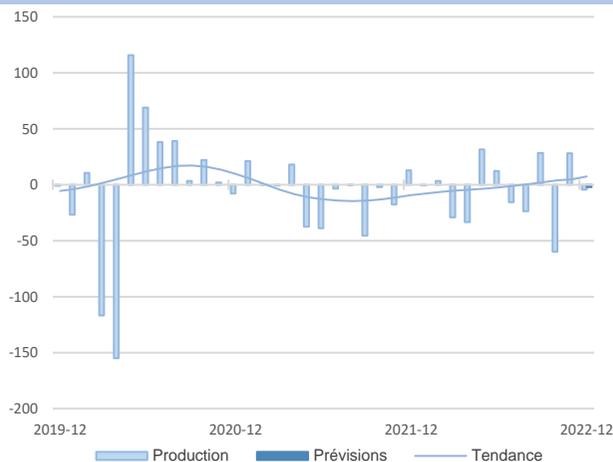


### Equipements électriques et électroniques

### Autres produits industriels



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



### Automobile

Les effectifs ont légèrement diminué en décembre.

Les prix des matières premières ont augmenté, donnant lieu à un ajustement partiel des prix de vente, en légère hausse.

Les carnets de commandes peu fournis et le léger surplus de stocks de produits finis conduisent les fabricants à prévoir une activité en légère baisse pour janvier.

**L'activité a marqué le pas en décembre dans un contexte de recul de la demande globale.**

### Machines et équipements

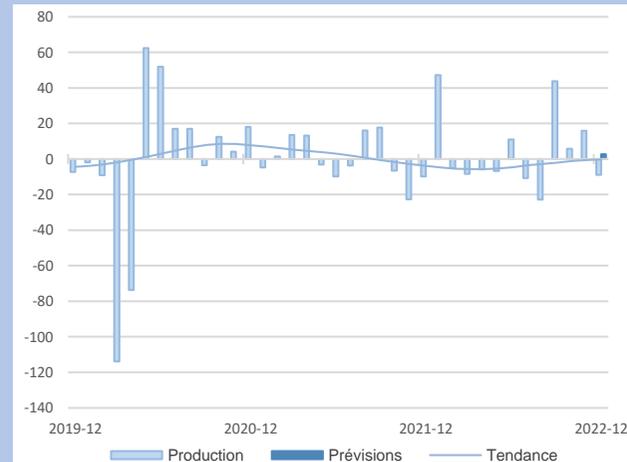
En décembre, le secteur a réduit ses effectifs.

Une hausse des prix des matières premières et des produits finis a été observée. Les trésoreries sont jugées très satisfaisantes.

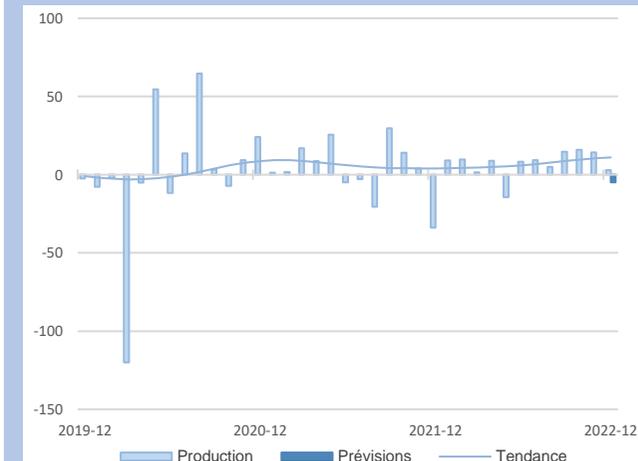
A l'appui de carnets de commandes très garnis et même si les stocks sont excédentaires, les industriels annoncent une légère hausse de la production avec un net renforcement des effectifs.

**Repli de la production malgré une demande bien orientée.**

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



## Détail de l'industrie



**Ralentissement de la croissance d'activité. La demande est restée bien orientée.**

Les effectifs ont légèrement diminué. Après une pause le mois dernier, les prix des matières premières ont rebondi. Les prix des produits finis ont continué de progresser. Les stocks de produits finis restent largement excédentaires.

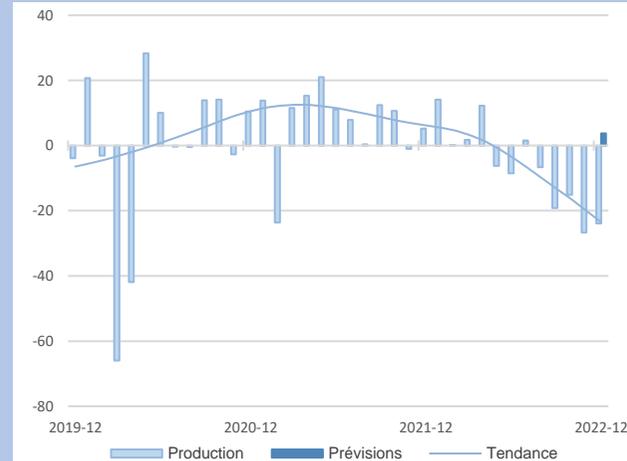
A court terme, les industriels annoncent une baisse des volumes de production au regard de carnets de commandes fortement insuffisants.

**Nouveau recul de production dans un contexte de demande fortement déprimée.**

Le secteur a poursuivi ses réductions d'effectifs.

Après vingt-quatre mois de hausse continue, les prix des matières premières se sont stabilisés. Pour autant, les prix des produits finis ont de nouveau augmenté. Les stocks de produits finis restent très largement supérieurs aux besoins habituels.

Pour janvier, après deux mois très baissiers, les chefs d'entreprise anticipent une hausse très modérée de la production.



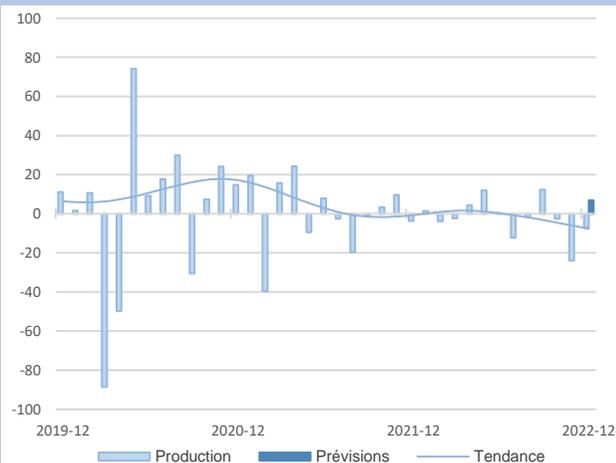
**7,5%**  
Part des effectifs dans autres produits industriels (ACOSS 12/2021)

### 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

Pour le sixième mois consécutif, les effectifs ont été revus à la baisse. Une nouvelle hausse du prix des matières premières a été répercutée sur ceux des produits finis. Des carnets de commandes corrects incitent les industriels à envisager une reprise de la production.

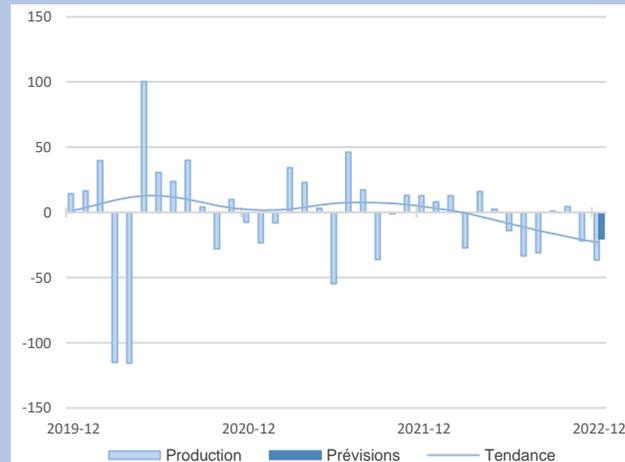
**Reflux des volumes de production en décembre, conséquence d'une demande en recul, notamment sur le marché domestique.**

### Produits en caoutchouc, plastique et autres

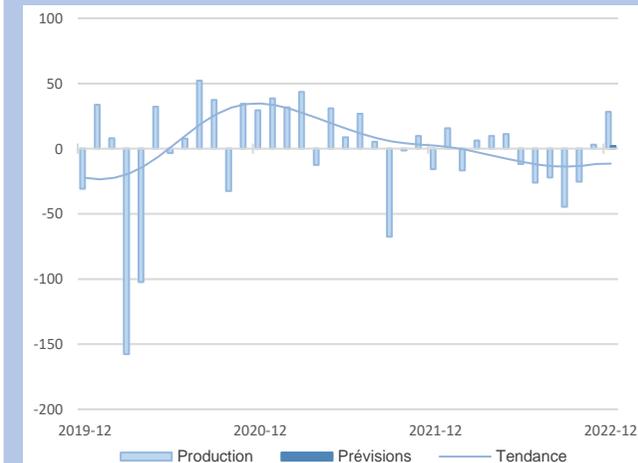
En décembre, les effectifs ont été réduits. Les prix des matières premières sont repartis à la hausse, obligeant les industriels à augmenter les prix des produits finis. Face à des stocks au dessus des attendus et à des carnets de commandes peu consistants, les industriels entendent baisser les volumes produits.

**Baisse importante de la production affectée par une demande atone et l'impact de la crise énergétique.**

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



## Détail de l'industrie



**Fort accroissement de la production porté par le regain de la demande intérieure.**

Le secteur a réduit ses effectifs en décembre. Bien que le prix des matières premières ait augmenté, les industriels ont consenti de nouvelles baisses de prix des produits finis.

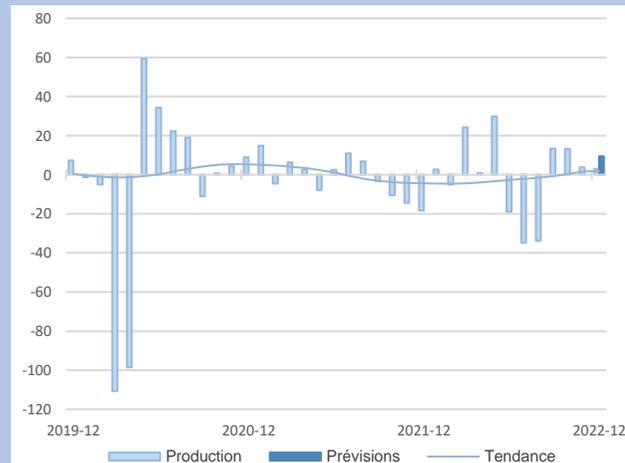
Face à des stocks jugés bas, les industriels entendent augmenter quelque peu les volumes produits et renforcer leurs effectifs.

**La production s'est inscrite en très légère hausse face à une demande qui est restée en berne.**

Une baisse conséquente des effectifs a été constatée.

Les prix des matières premières ont baissé, sans effet sur ceux des produits finis, de nouveau révisés à la hausse.

Des carnets de commandes bien garnis conduisent les industriels à l'optimisme avec une hausse annoncée de la production.



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

### Métallurgie

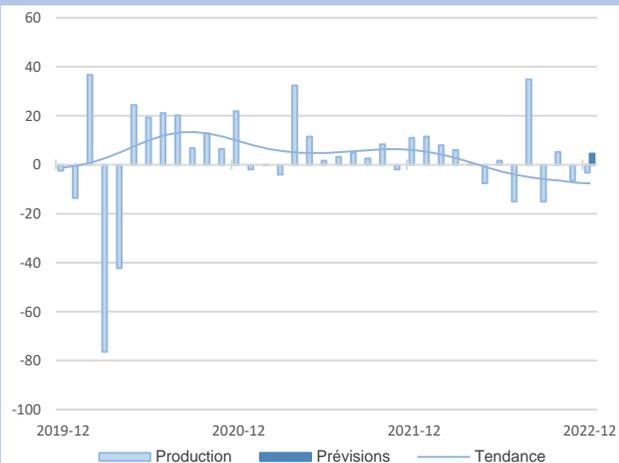
### Produits métalliques

**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 de nouveau été renforcées. Les prix des matières premières ont augmenté de même que ceux des produits finis. Les trésoreries continuent de se tendre. L'amélioration de la situation des carnets de commandes conduit les industriels à annoncer un regain de la production pour les prochaines semaines.

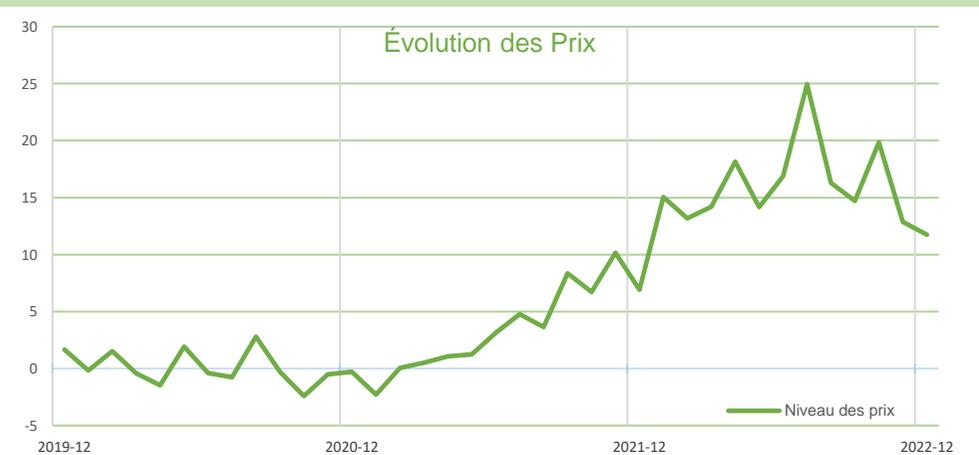
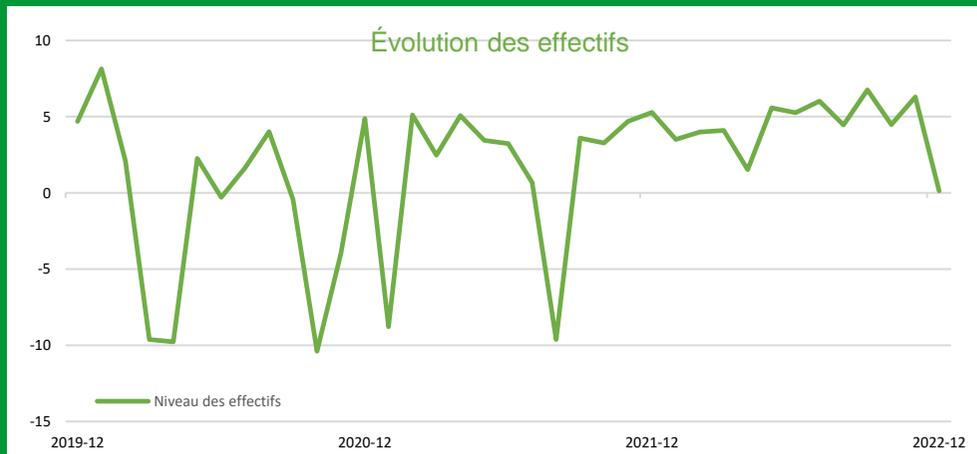
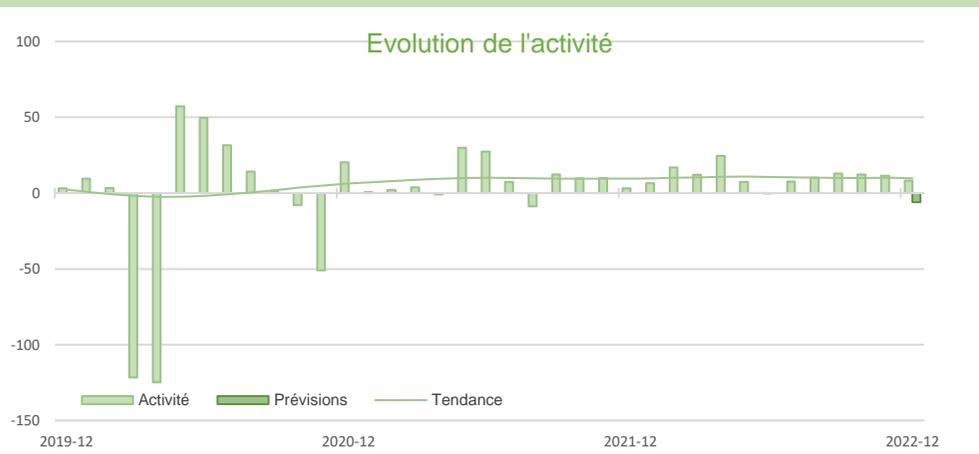
**En décembre, nouvelle baisse des volumes produits malgré une reprise de la demande.**

Détail de  
l'industrie



## Synthèse des services marchands

En décembre, l'activité et la demande dans les services en région des Hauts-de-France sont restées bien orientées dans la quasi-totalité des secteurs. L'hôtellerie-restauration a réalisé la plus forte croissance d'activité. Pour janvier, les chefs d'entreprise annoncent une baisse d'activité, la demande devrait néanmoins se maintenir.



SERVICES MARCHANDS

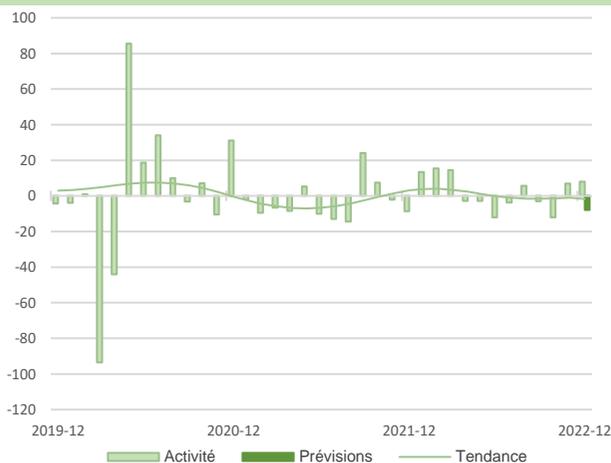
SERVICES MARCHANDS

Source Banque de France – SERVICES

27%

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

### Transports et entreposage



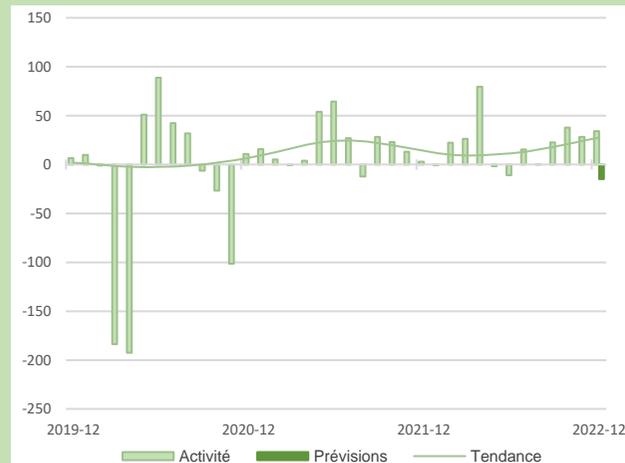
En décembre, le secteur a légèrement augmenté ses effectifs. Les prix des prestations ont de nouveau progressé. Les trésoreries sont très tendues. Les chefs d'entreprise envisagent un recul net de l'activité pour les prochaines semaines. Une très forte revalorisation des tarifs est annoncée. Les effectifs pourraient baisser.

**Confirmation de la reprise d'activité du secteur entamée le mois passé.**

### Hébergement et restauration

21,5%

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



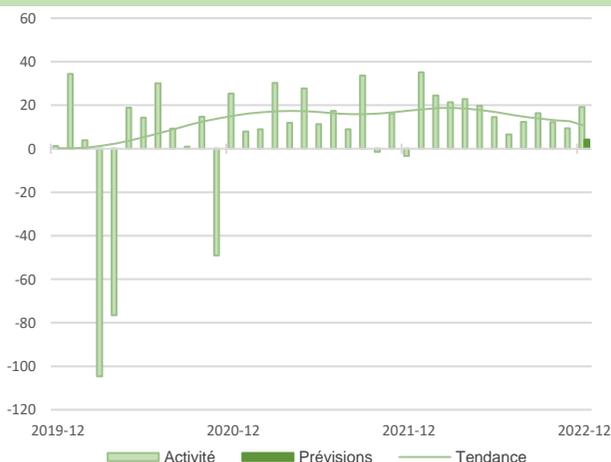
Les effectifs du secteur ont été maintenus. Les tarifs des menus continuent d'augmenter tandis que le prix des nuitées n'a pas varié. Les trésoreries sont un peu justes.

A court terme, les professionnels du secteur tablent sur un recul de l'activité avec une réduction des effectifs.

**En décembre, portée par une demande bien orientée, l'activité a fortement progressé.**



### Services Marchands



**Nette progression de l'activité et raffermissement de la demande.**

Les effectifs du secteur ont été de nouveau renforcés. Les tarifs des prestations se sont stabilisés. Les trésoreries sont jugées tendues.

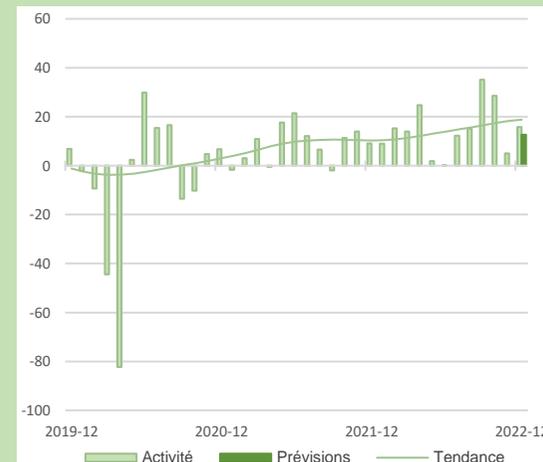
Pour le mois de janvier, les professionnels du secteur anticipent une hausse de l'activité. Les prix des prestations pourraient être revalorisés. Le recrutement de personnel supplémentaire est souhaité.

**En décembre, l'activité et la demande se sont inscrites en forte progression.**

Quelques recrutements de personnels ont été initiés.

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

Pour janvier, les chefs d'entreprise annoncent une nouvelle augmentation des prestations et une accélération de la demande. Une hausse des prix et des effectifs devrait également intervenir.



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

15%

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

9,9%

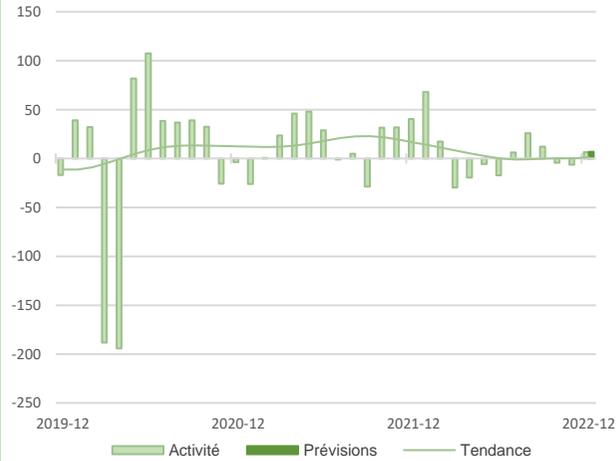
Part des effectifs dans ceux des services marchands (ACOSS 12/2021)

### Information et communication



**1,9%**  
Part des effectifs dans ceux des services marchands (ACOSS 12/2021)

### Activité des agences de travail temporaire



Les effectifs des agences ont de nouveau été réduits. Après plusieurs mois de hausse, les prix ont marqué le pas en décembre. Les trésoreries sont jugées très tendues.

Pour janvier, les directeurs d'agence prévoient une activité et une demande plus dynamiques.

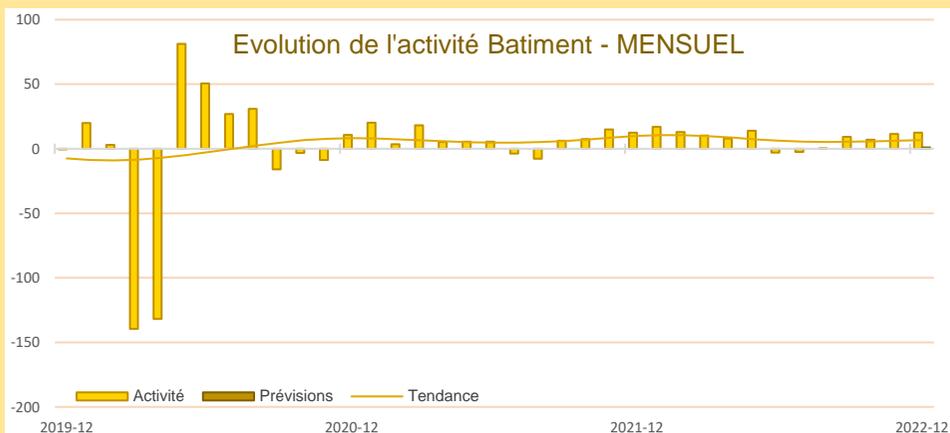
Une nouvelle contraction du personnel des agences est annoncée. Les prix des prestations devraient augmenter.

**Augmentation du nombre de missions confiées portée par une reprise de la demande.**





Synthèse du secteur Bâtiment – Travaux Publics



Soutenue par le corps du gros œuvre, l'activité dans le bâtiment a progressé en décembre. La branche du second œuvre a marqué le pas.

Le bâtiment a perdu des effectifs, tous corps d'état confondus.

Pour les prochaines semaines, l'activité est attendue au mieux en hausse.

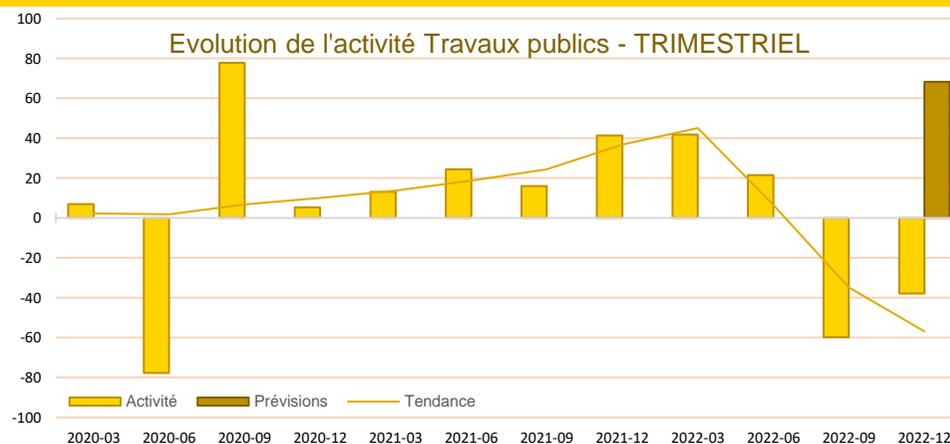
Travaux Publics - 4<sup>ème</sup> trimestre 2022 :

Au quatrième trimestre, l'activité s'est inscrite en fort recul.

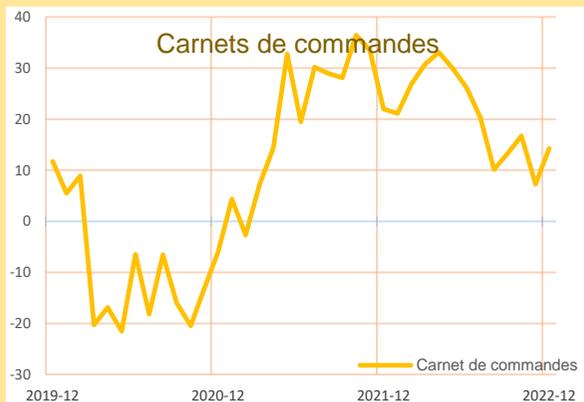
Le secteur a perdu des effectifs. Les prix des devis ont fortement augmenté.

Les carnets de commandes sont jugés insuffisants.

Un redressement de l'activité est envisagé pour le premier trimestre 2023.



**Bâtiment**



Moins garnis qu'il y a un an, les carnets de commandes demeurent toutefois consistants.

**Les carnets s'affichent supérieurs à l'attendu de la période.**

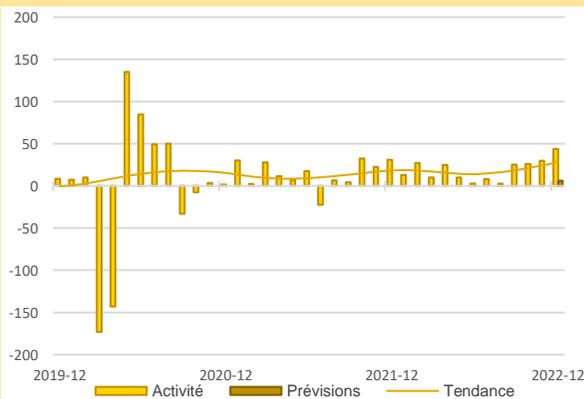
**Bâtiment**

Après la forte décélération observée cet été, les prix des devis sont repartis en forte hausse.

**Tendance nettement haussière du prix des devis.**



**Construction**



**Hausse conséquente de l'activité dans le gros œuvre.**

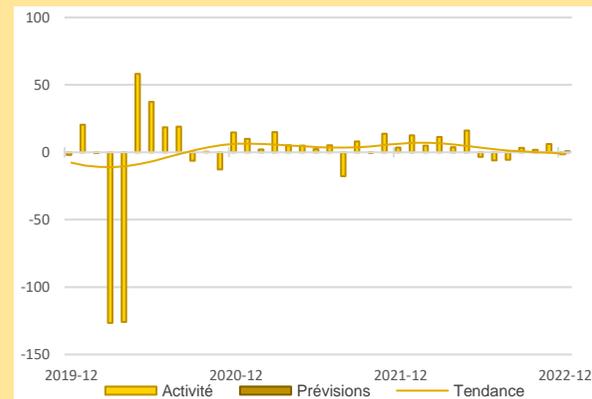
La flambée des prix des devis s'est poursuivie. Une baisse des effectifs du secteur a été enregistrée. Les carnets de commandes retrouvent de la consistance. De fait, les entrepreneurs prévoient une augmentation du nombre de chantiers dans les semaines à venir avec le recours à du personnel supplémentaire. Une forte hausse des prix des devis est attendue.

**Tassement de l'activité en décembre.**

Les effectifs du secteur ont été réduits. Les prix des devis ont été revalorisés.

Une stabilisation du niveau d'activité est anticipée par les entrepreneurs.

Une nouvelle hausse conséquente des prix est annoncée.



23,5%

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

**Activité - Gros œuvre**

**Activité - Second œuvre**

56,6%

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



Publications de la Banque de France

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

**Banque de France  
Service Etudes et Banques**

*75 rue royale - CS 30587 - 59023 LILLE*

 **34.14**

 [conjoncture-hauts-de-france@banque-france.fr](mailto: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...