

BANQUE DE FRANCE

TENDANCES RÉGIONALES

MAI 2022

Période de collecte :

du vendredi 27 mai 2022 au vendredi 3 juin 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

Depuis le début de l'année, l'économie française a enregistré un choc sévère sous l'effet de la guerre en Ukraine et des mesures de confinement en Chine. Si ce choc a continué de marquer l'économie française en mai, notre enquête mensuelle de conjoncture nous montre qu'à ce stade l'activité fait preuve de résilience.

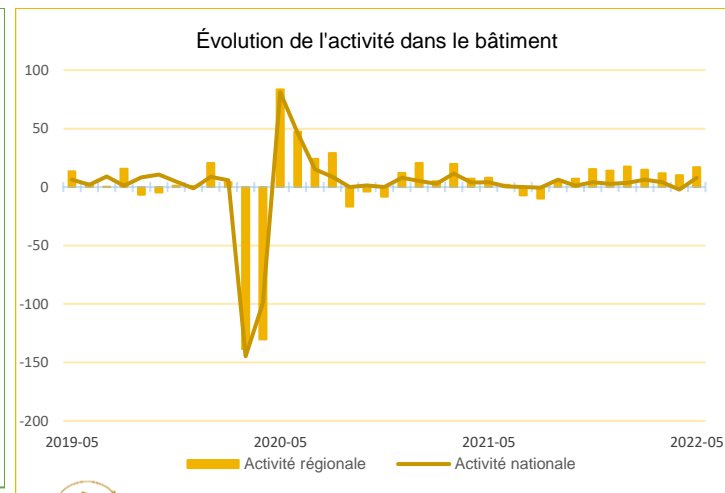
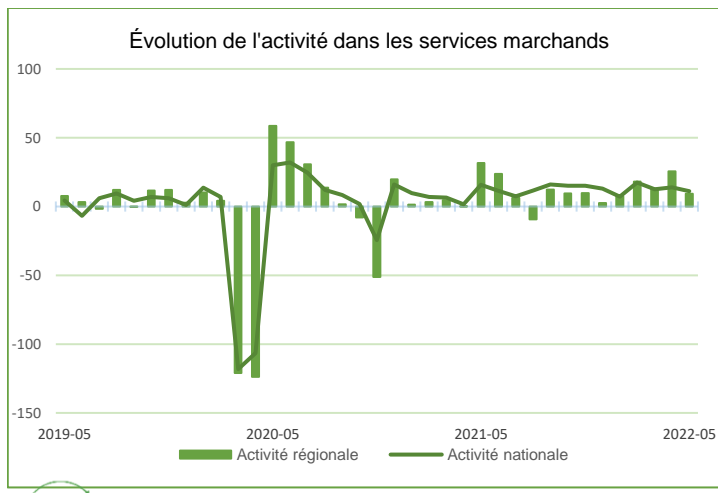
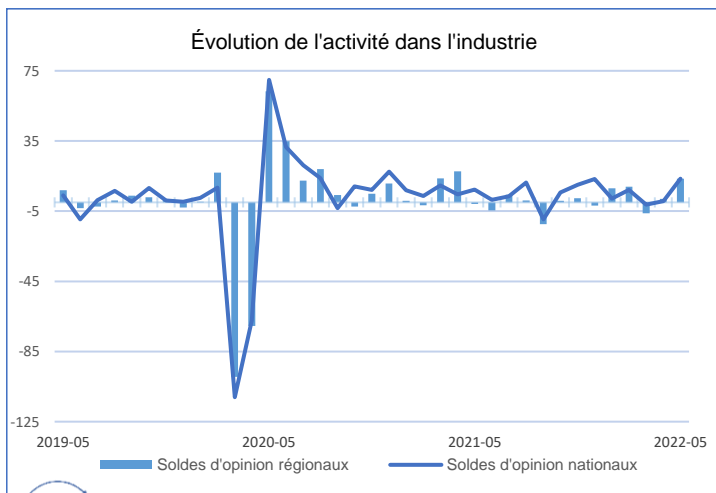
En effet, selon les chefs d'entreprise participant à notre enquête (environ 8 500 entreprises ou établissements interrogés entre le 27 mai et le 3 juin), l'activité au mois de mai a progressé dans l'industrie, les services marchands couverts par l'enquête, et le bâtiment.

Pour le mois de juin, l'activité s'améliorerait modérément dans les services marchands, évoluerait peu dans l'industrie et serait en léger repli dans le bâtiment. Ces perspectives restent toutefois entourées d'une incertitude significative, même si notre indicateur d'incertitude se replie de nouveau dans l'industrie et les services.

Dans ce contexte, les difficultés d'approvisionnement restent élevées dans l'industrie (61 % en mai, après 64 % avril) et le bâtiment (55 %, après 54 %). Les difficultés de recrutement progressent en mai, à 55 %, notamment dans l'industrie et les services. Parallèlement, la part des chefs d'entreprise indiquant augmenter leurs prix de vente reste élevée mais se replie ce mois-ci, en lien avec une augmentation moins forte des prix des matières premières.

Après son très fort rebond en 2021, le PIB a connu une baisse lors du premier trimestre 2022, du fait notamment des effets de la vague épidémique Omicron et des premières conséquences de la guerre en Ukraine. Les résultats de notre enquête, combinés à d'autres informations, suggèrent qu'après une légère hausse du niveau d'activité en avril par rapport au mois de mars, le PIB progresserait plus nettement en mai, du fait d'un rebond dans l'industrie et surtout dans les services. Selon les premières indications, l'activité augmenterait à nouveau légèrement en juin. Dans un contexte, certes toujours très incertain, nous estimons à ce stade que la progression du PIB pour le deuxième trimestre 2022 s'établirait autour de $\frac{1}{4}$ % par rapport au trimestre précédent.

Situation régionale



Source Banque de France

Points Clefs

En mai, à l'instar de l'évolution constatée au niveau national, l'activité économique régionale a progressé dans l'ensemble des secteurs malgré un contexte économique et géopolitique incertain.

Dans l'industrie, la production a fortement augmenté dans presque toutes les branches, en particulier dans la fabrication de matériels de transport, l'industrie métallurgique et l'agroalimentaire. A contrario les sous-secteurs du bois, du papier et de l'imprimerie, la fabrication dans le domaine du textile-habillement-chaussure ont enregistré une baisse des volumes de production. Les carnets de commandes restent globalement solides. Pour les prochaines semaines, les industriels sont moins optimistes et anticipent un léger recul d'activité.

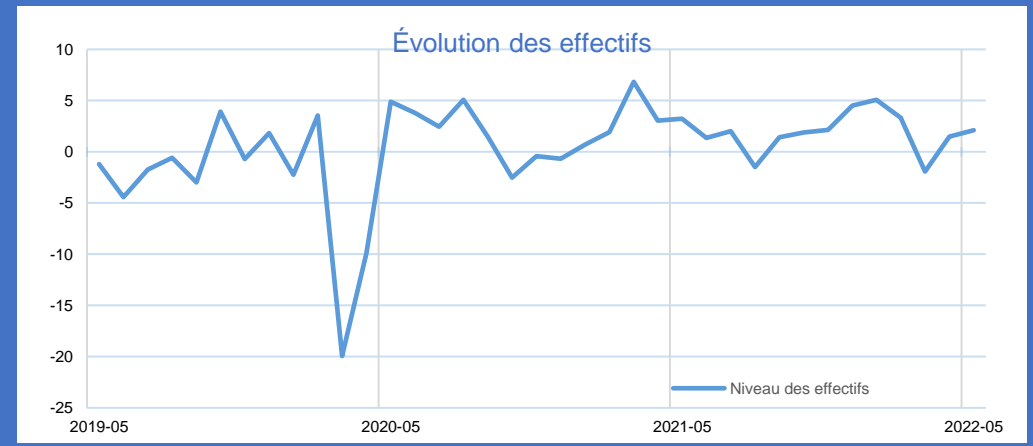
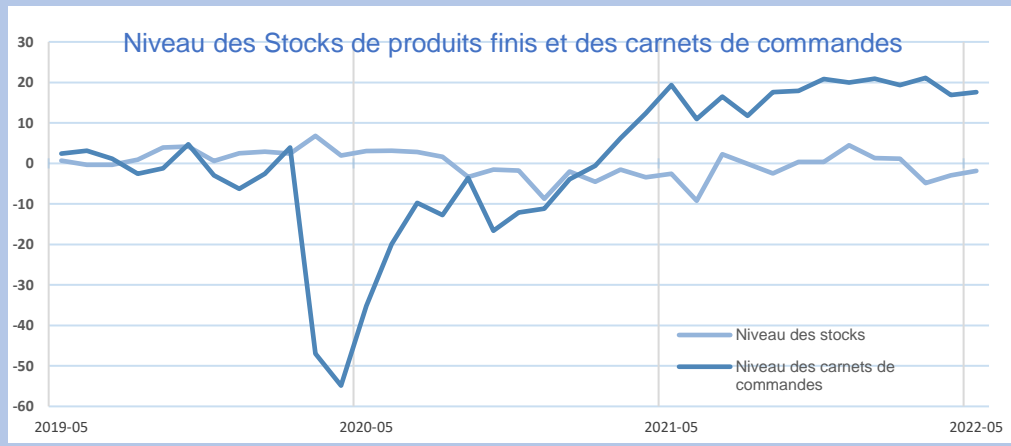
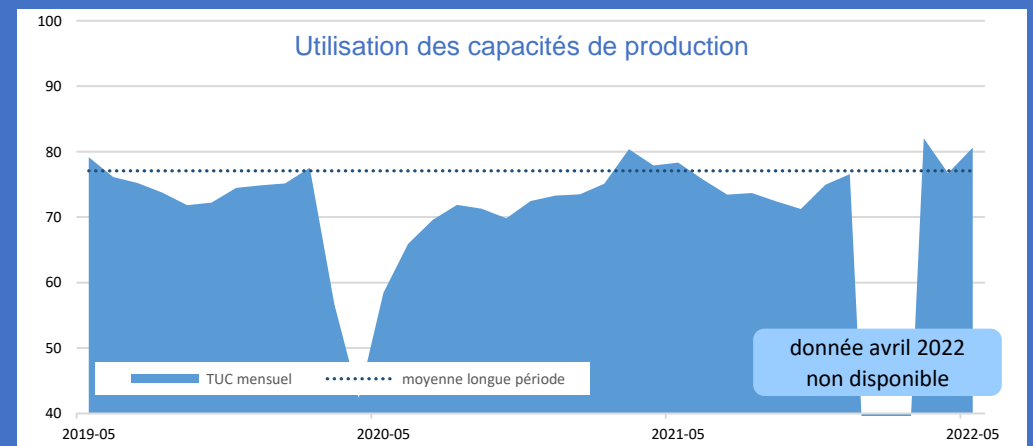
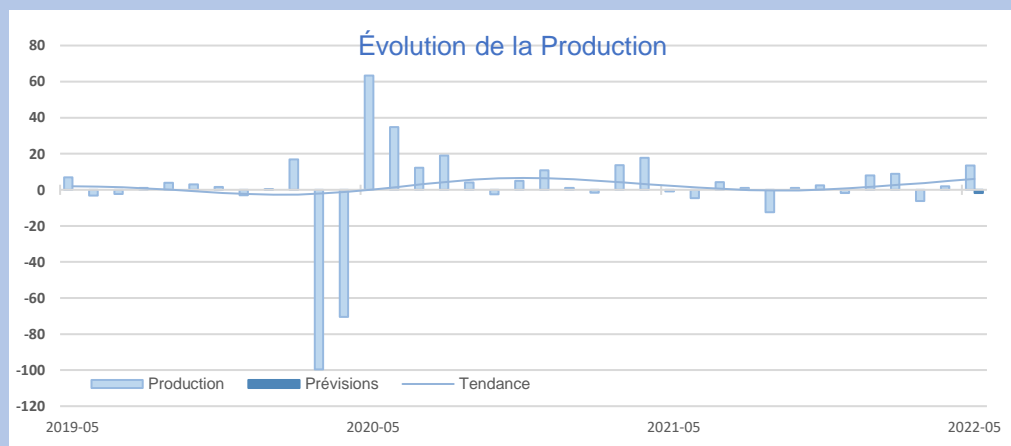
Dans les services, la croissance de l'activité et la demande a globalement ralenti mais reste satisfaisante. Les activités informatiques et d'information-communication ont encore fortement progressé. Le secteur de l'intérim a de nouveau vu ses prestations diminuer, pénalisé par une baisse de la demande industrielle en main d'œuvre liée aux difficultés d'approvisionnement. A court terme, les chefs d'entreprise anticipent un ralentissement d'activité. La demande devrait se stabiliser.

L'activité a continué de croître dans le secteur du Bâtiment, en particulier dans le second œuvre. Pour juin, malgré des carnets de commandes bien remplis, les entrepreneurs annoncent une baisse globale d'activité.



Synthèse de l'Industrie

En mai, la production industrielle régionale a gagné en intensité dans l'ensemble des secteurs, à l'exception des industries du textile-habillement-chaussure et celles du bois-papier-imprimerie qui enregistrent une baisse d'activité. Les stocks de produits finis peinent à se reconstituer et demeurent légèrement inférieurs aux besoins de la période. Bien que le niveau des carnets de commandes soit toujours très satisfaisant, les industriels anticipent un tassement d'activité en juin notamment du fait des difficultés d'approvisionnement.



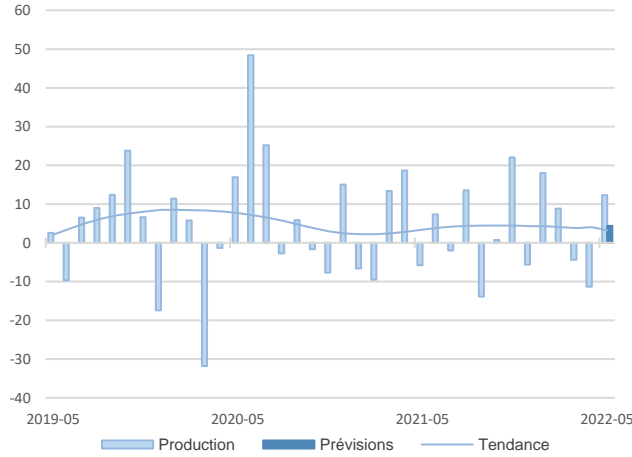
INDUSTRIE

INDUSTRIE

Source Banque de France – INDUSTRIE

15,4%
Part des effectifs dans ceux de l'Industrie
(ACOSS 12/2020)

Agroalimentaire

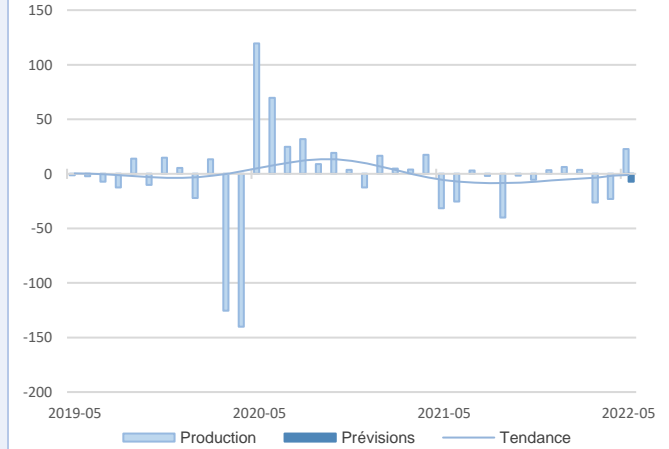


Les effectifs du secteur ont légèrement augmenté en mai.
Maintien de la tendance fortement haussière des prix des matières premières et des produits finis.
Face à des stocks insuffisants et des carnets de commandes garnis, les industriels annoncent une augmentation de la production

Rebond de la production conforme aux prévisions formulées le mois passé. Repli de la demande.

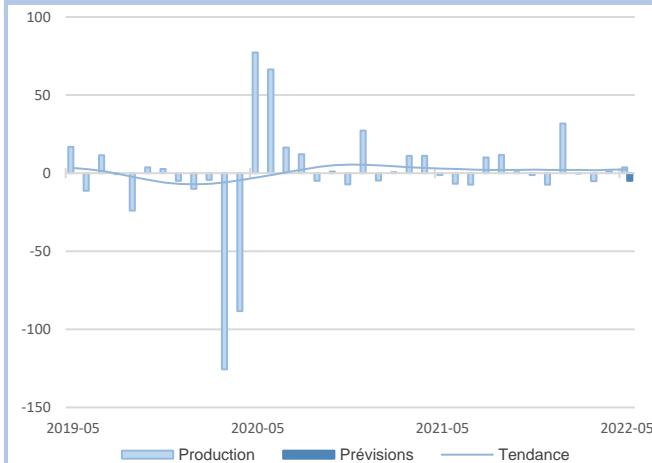
Matériel de transport

14,4%
Part des effectifs dans ceux de l'Industrie
(ACOSS 12/2020)



Les effectifs ont très peu varié. La hausse du prix des matières premières a été moins sensible que précédemment. Les prix de vente ont été ajustés en conséquence. Les stocks de produits finis manquent encore un peu de consistance. Les carnets de commandes s'étoffent à nouveau. Face à la persistance des difficultés d'approvisionnement, un léger repli de production est attendu.

Reprise de la croissance de la production. Regain de la demande en mai.

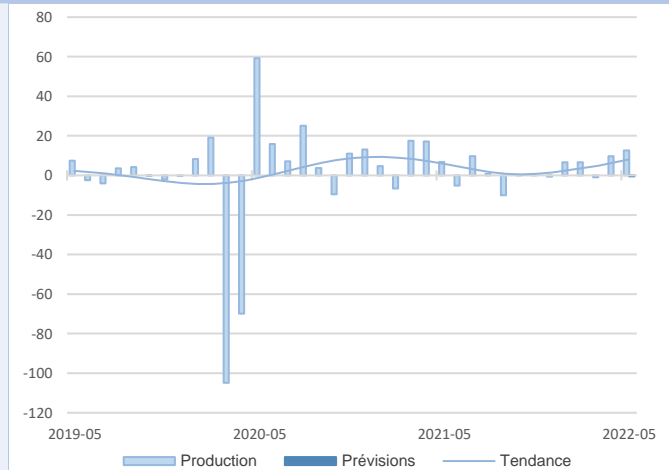


Confirmation de la reprise de l'activité portée par une demande globale plus allante.

En mai, le secteur a très légèrement renforcé ses effectifs. Le prix des matières premières -en très forte hausse- a entraîné une augmentation significative du prix des produits finis.
Malgré des carnets de commandes assez garnis et des stocks jugés en deçà des attendus, les industriels du secteur anticipent un repli prochain de la production en raison de difficultés d'approvisionnement.

Affermissement de la production globale portée par la croissance de la métallurgie, des produits métalliques et de la chimie

Les effectifs ont peu varié en mai. La hausse du prix des matières premières est restée conséquente avec une répercussion partielle sur les prix des produits finis.
Face à des prévisions assez contrastées selon les branches, la production globale du secteur devrait se stabiliser.



10,3%
Part des effectifs dans ceux de l'Industrie
(ACOSS 12/2020)

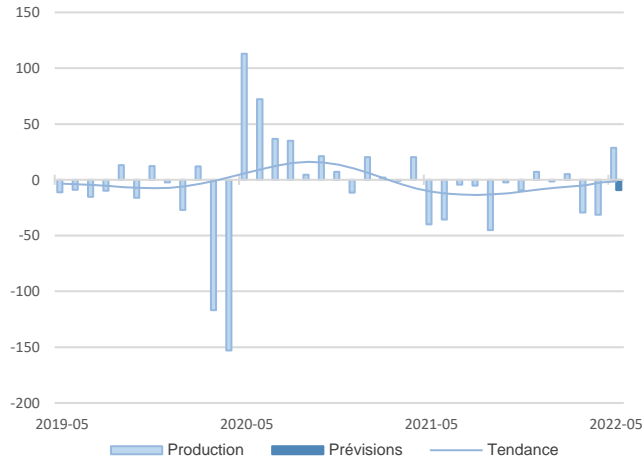
Equipements électriques et électroniques

Autres produits industriels

59,8%
Part des effectifs dans ceux de l'Industrie
(ACOSS 12/2020)

79,2%
Part des effectifs dans ceux du matériel de transport (ACOSS 12/2020)

Automobile

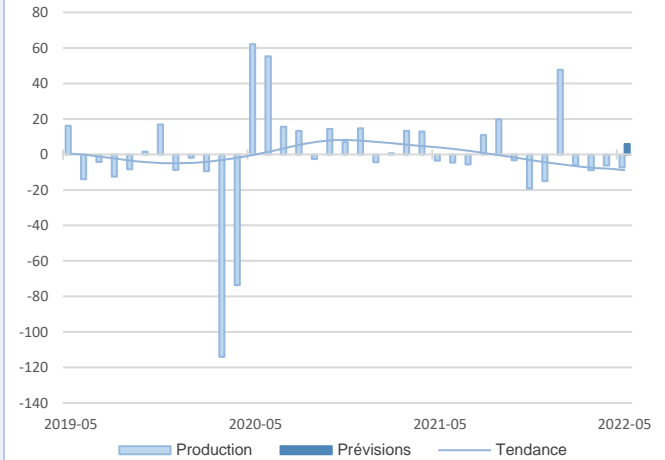


Les effectifs ont été maintenus. Le renchérissement des matières premières a été presque totalement répercuté sur les prix des produits finis. Les carnets de commandes sont conformes à l'attendu. Les stocks de produits finis sont en deçà de la normale. Les industriels annoncent un repli de la production. Des renforts d'effectifs sont toutefois annoncés.

Nette reprise d'activité mais des cadences de production toujours contraintes par les difficultés d'approvisionnement. Légère reprise de la demande.

Machines et équipements

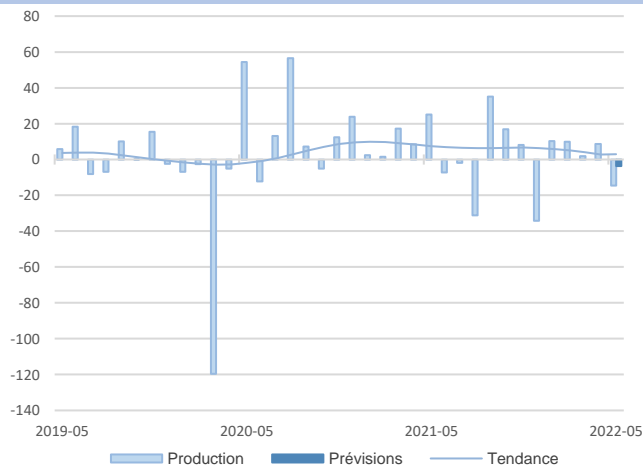
53,6%
Part des effectifs dans produits électri, électro, optiques (ACOSS 12/2020)



En mai, des renforts d'effectifs ont été opérés. Les hausses des prix des matières premières ont perduré et ont été répercutées sur les prix des produits finis. Les carnets de commandes se sont étoffés et les stocks demeurent inférieurs aux besoins de la période. Pour autant, les chefs d'entreprise, toujours confrontés à des difficultés d'approvisionnement, annoncent à court terme, une reprise mesurée de l'activité.

Accentuation du recul de la production, malgré la reprise de la demande.

Détail de l'industrie



Baisse de la production en mai dans un contexte de fort recul des commandes nationales

La hausse des prix des matières premières s'est poursuivie, obligeant à de nouvelles augmentations tarifaires.

Les stocks de produits finis affichent désormais un niveau très en deçà de la normale.

A court terme, au regard de carnets de commandes insuffisants, les industriels anticipent un nouveau fléchissement des volumes de production.

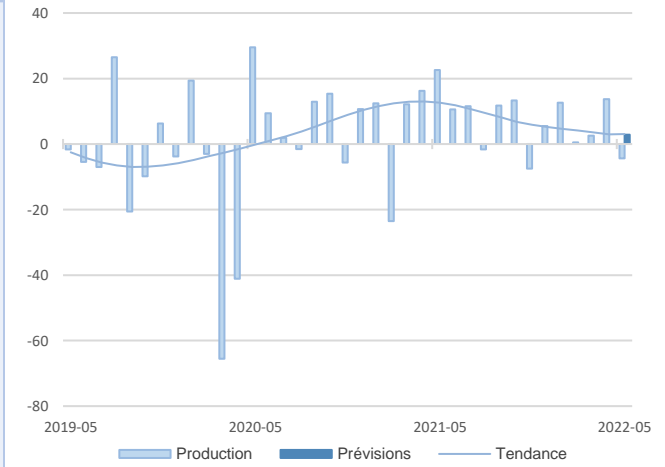
Face à une demande peu dynamique, la production s'est inscrite en baisse en mai.

Le secteur a procédé à de nombreuses embauches.

Les prix des matières premières et des produits finis ont continué de progresser.

Les stocks de produits finis demeurent inférieurs aux besoins de la période. Les carnets de commandes affichent des niveaux très satisfaisants.

Pour les prochaines semaines, les industriels annoncent une légère augmentation d'activité.



7,8%
Part des effectifs dans autres produits industriels (ACOSS 12/2020)

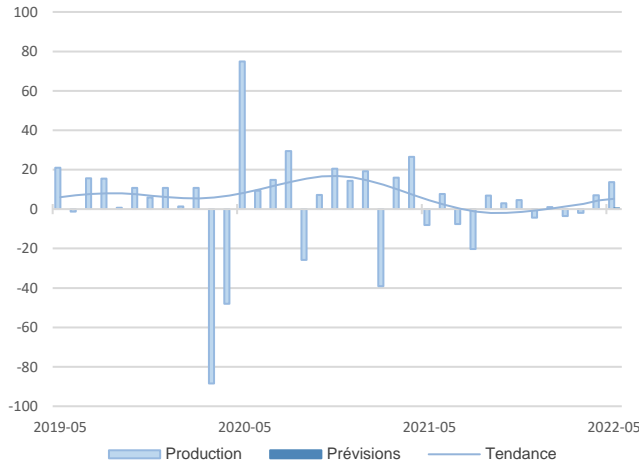
Textile, habillement, cuir, chaussure

Travail du bois, industrie du papier et imprimerie

10,3%
Part des effectifs dans autres produits industriels (ACOSS 12/2020)

11,9%
Part des effectifs dans autres produits industriels (ACOSS 12/2020)

Industrie chimique

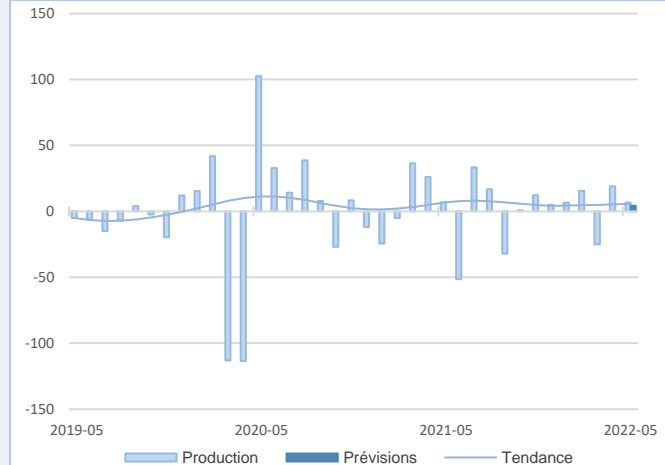


Les effectifs ont été significativement renforcés. A l'instar des mois précédents, les prix des matières premières ont fortement augmenté conduisant à une revalorisation des prix des produits finis. Face à des carnets de commandes juste corrects et des stocks jugés très légèrement excédentaires, les industriels envisagent une stabilité des volumes produits à court terme.

Production du secteur en hausse en mai, favorisée par une demande globale dynamique notamment sur le marché intérieur.

Produits en caoutchouc, plastique et autres

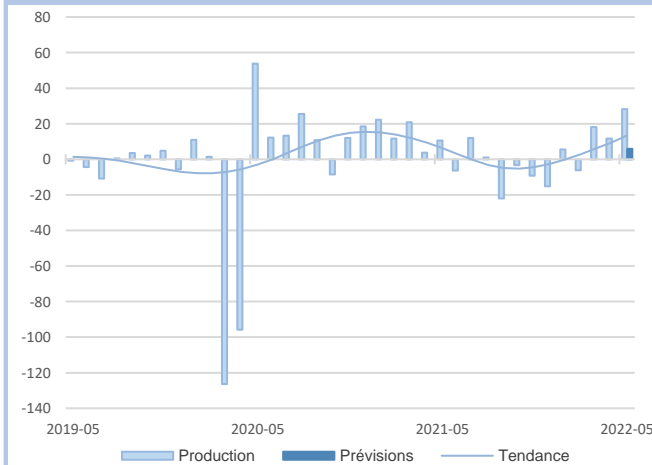
21,1%
Part des effectifs dans autres produits industriels (ACOSS 12/2020)



Les effectifs ont été réduits. La hausse des prix des matières premières a ralenti tandis que les prix des produits finis ont été très fortement revalorisés. Les stocks restent largement excédentaires. Les situations de trésorerie sont très tendues. Les carnets de commandes sont étoffés. Une hausse des volumes produits est attendue dans les semaines à venir.

Progression d'activité bridée par des entrées d'ordre en recul.

Détail de l'industrie



Croissance significative des volumes. Recul des entrées d'ordre en provenance de l'étranger.

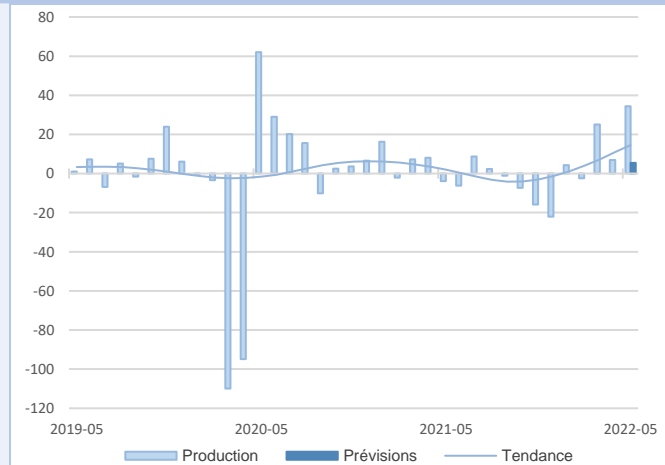
En mai, le secteur a connu une légère diminution d'effectifs. Le prix des matières premières demeure en forte hausse avec un impact partiel sur les produits finis. Les carnets de commandes corrects et des stocks à leur niveau habituel conduisent les industriels à prévoir une hausse mesurée de l'activité pour les prochaines semaines.

Affermissement de la croissance de la production mais net recul de la demande globale.

En mai, le secteur a augmenté ses effectifs.

La hausse des prix des matières premières et des produits finis a quelque peu ralenti.

Au regard des carnets de commandes étoffés et de stocks dans l'attendu, les industriels entendent augmenter les cadences de production.



10,1%
Part des effectifs dans autres produits industriels (ACOSS 12/2020)

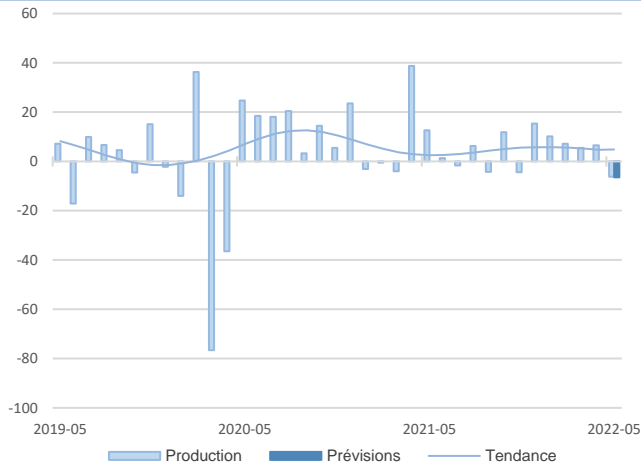
Métallurgie

Produits métalliques

17,8%
Part des effectifs dans autres produits industriels (ACOSS 12/2020)

16,3%
Part des effectifs dans autres produits industriels (ACOSS 12/2020)

Autres industries manufacturières, réparation/installation machines



Une réduction des effectifs a été initiée. La hausse du prix des matières premières a été répercutée en partie sur les prix des produits finis.

Face à des stocks à un niveau légèrement supérieur aux attendus de la période, et des carnets de commandes insuffisants, les chefs d'entreprise envisagent une contraction des volumes de production.

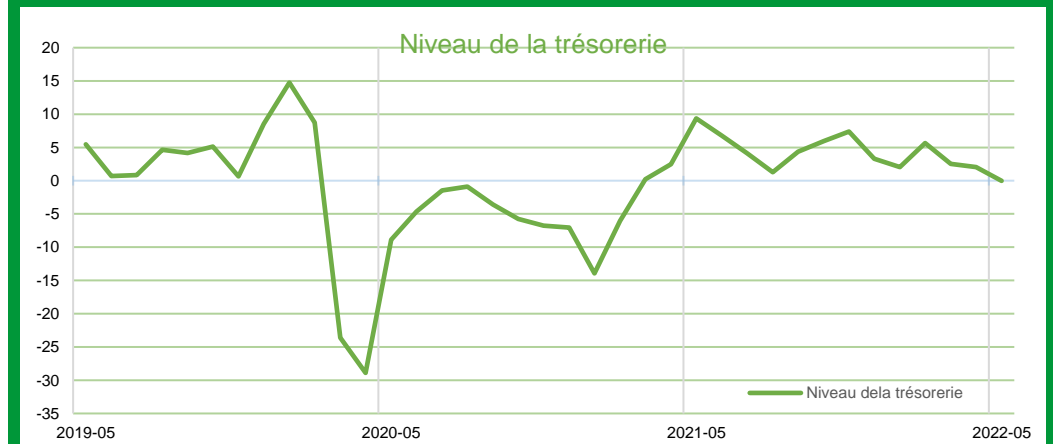
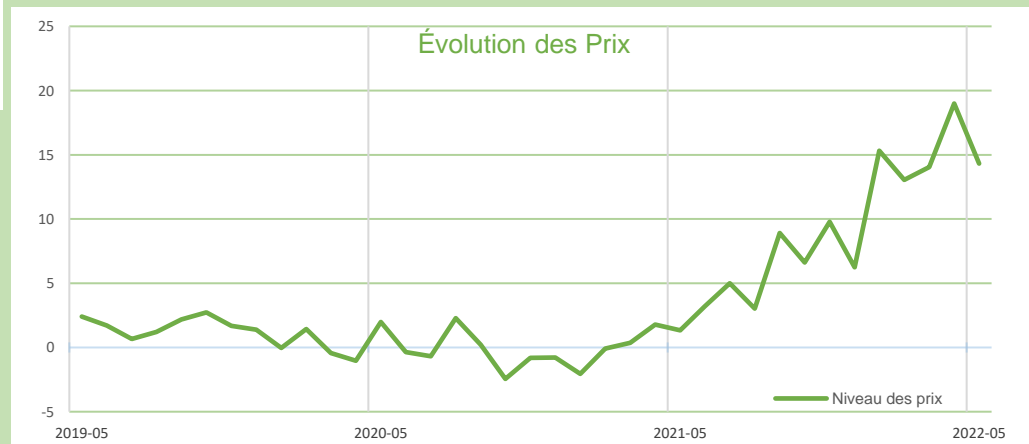
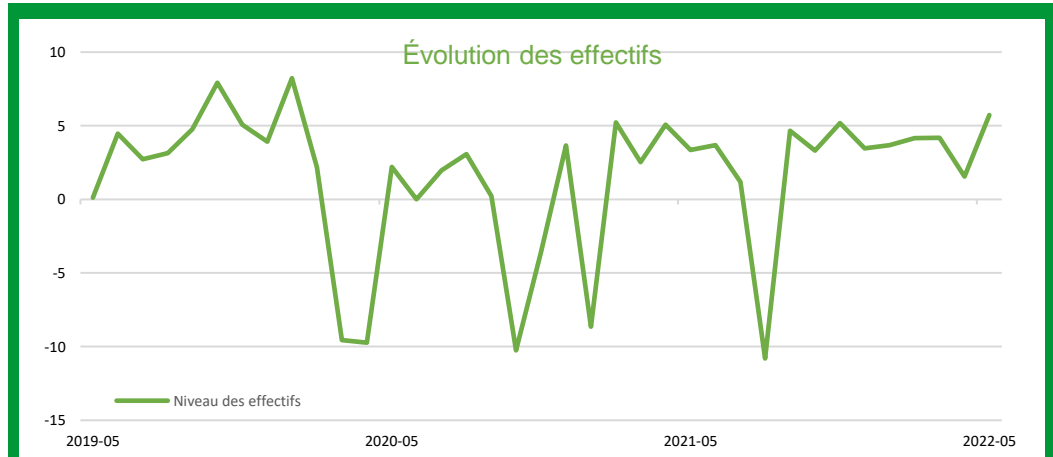
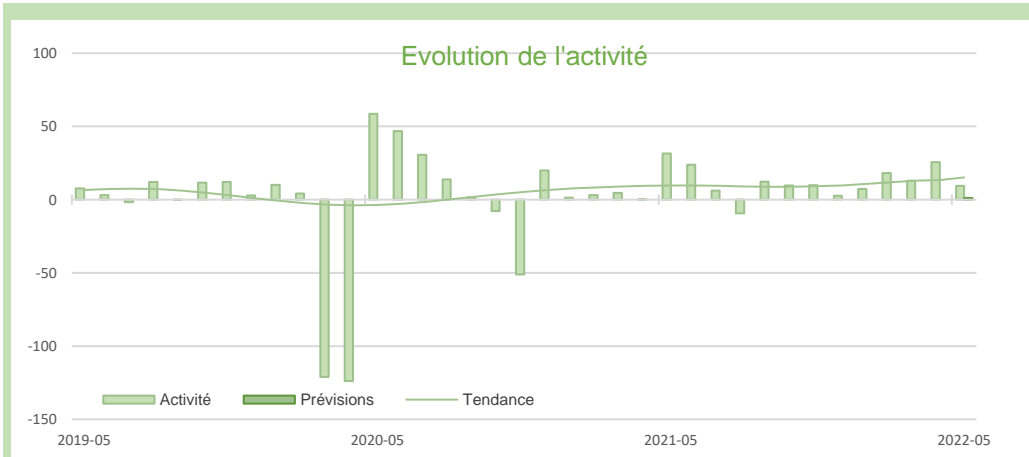
Tassement des volumes produits en mai, fruit d'une demande globale en retrait.





Synthèse des services marchands

Conformément aux prévisions formulées précédemment, l'activité et la demande régionales dans les services ont de nouveau progressé en mai dans presque tous les secteurs. Seul, le secteur du travail intérimaire est demeuré en repli, affecté par une demande industrielle moindre et des difficultés à trouver de la main d'œuvre. Pour juin, les chefs d'entreprise anticipent une stabilisation de l'activité. La demande devrait néanmoins rester vigoureuse.



SERVICES MARCHANDS

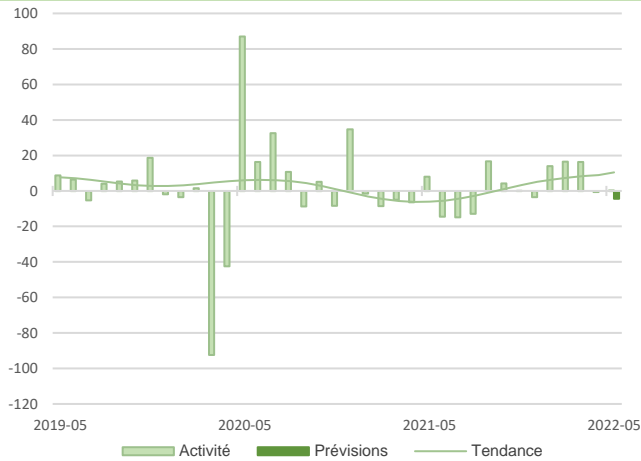
SERVICES MARCHANDS

Source Banque de France – SERVICES

17,7%

Part des effectifs dans ceux des services marchands (ACOSS 12/2020)

Transports et entreposage



Les effectifs ont été sensiblement renforcés. Les prix des prestations ont augmenté pour le neuvième mois consécutif. Les trésoreries sont au niveau attendu.

Les chefs d'entreprise prévoient une légère contraction de l'activité face à une demande manquant d'allant.

Une nouvelle revalorisation des tarifs est attendue. Le secteur devrait voir ses effectifs augmenter.

Stagnation de l'activité et de la demande.

Hébergement et restauration

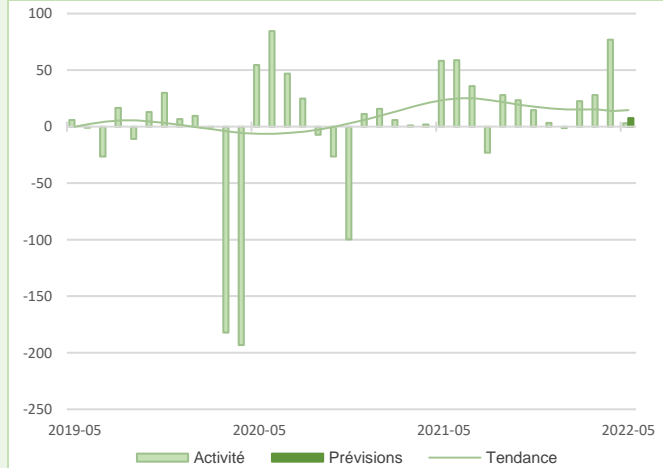
22%

Part des effectifs dans ceux des services marchands (ACOSS 12/2020)

Les effectifs du secteur n'ont quasiment pas varié. Une nouvelle hausse tarifaire est intervenue. Les trésoreries sont à peine correctes.

A court terme, les restaurateurs prévoient une hausse modérée de l'activité et de la demande quand les hôteliers anticipent une régression. Les prix devraient continuer de croître. Des recrutements pourraient intervenir.

En mai, l'activité et la demande se sont inscrites en légère hausse après un mois d'avril exceptionnel.



Services

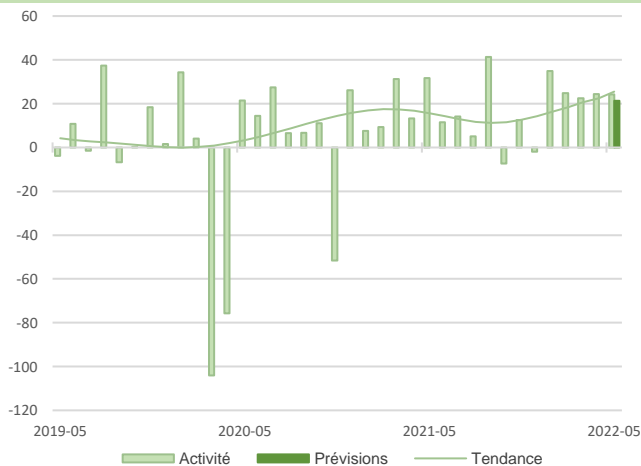


Marchands

11,1%

Part des effectifs dans ceux des services marchands (ACOSS 12/2020)

Information et communication



Forte hausse de l'activité en mai. Léger essoufflement de la demande.

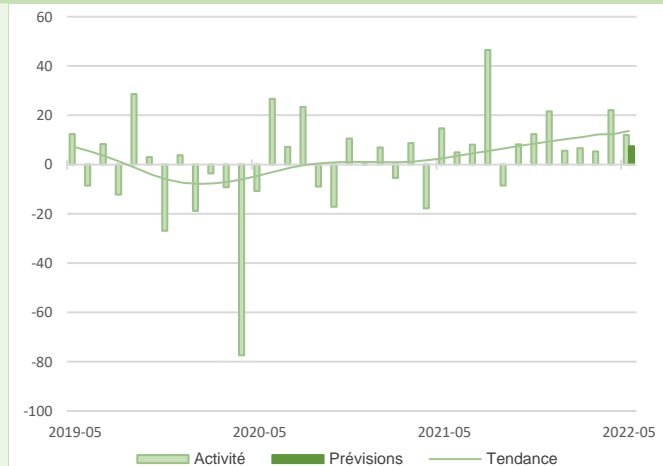
Les effectifs ont été de nouveau, nettement renforcés. Des hausses tarifaires sans précédent ont été opérées. Les trésoreries sont jugées satisfaisantes. Pour juin, les chefs d'entreprise anticipent un accroissement significatif d'activité. De nouvelles embauches sont prévues. Les prix des prestations devraient être revalorisés.

Stabilisation de l'activité et ralentissement de la demande en mai après la forte hausse du mois dernier.

Le secteur a procédé à de nombreux recrutements.

Les prix des prestations ont enregistré une nouvelle augmentation. Dans ce contexte, les trésoreries continuent d'afficher des niveaux très satisfaisants.

Pour juin, les chefs d'entreprise restent optimistes et annoncent une hausse des prestations, portée par une demande vigoureuse.



Activités juridiques, comptables, de gestion

11,3%

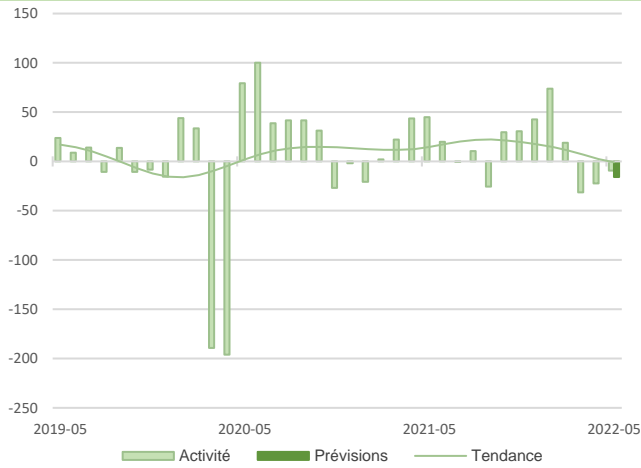
Part des effectifs dans ceux des services marchands (ACOSS 12/2020)



3%

Part des effectifs dans ceux des services marchands (ACOSS 12/2020)

Activités des agences de travail temporaire



En mai, les effectifs des agences de travail temporaire se sont contractés. Des baisses tarifaires sont intervenues. Les trésoreries sont désormais tendues.

Pour le mois prochain, les directeurs d'agence s'attendent à un nouveau recul de l'activité lié à fort recul de la demande. Le prix des prestations devrait être revu à la baisse. D'importantes réductions de personnel en agence sont envisagées.

En mai, face à un net recul de la demande, l'activité s'est de nouveau inscrite en repli.

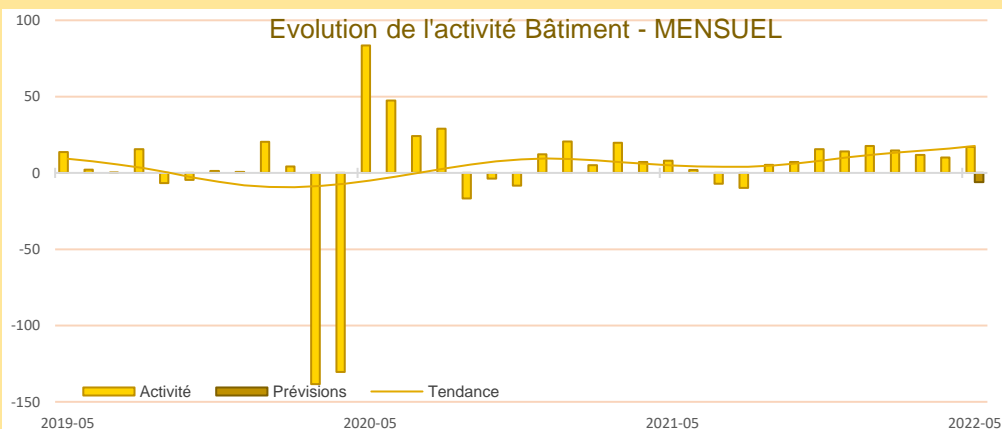
Services



Marchands



Synthèse du secteur Bâtiment – Travaux Publics



Bâtiment :

L'activité du secteur du Bâtiment a gagné en intensité et s'est inscrite en hausse pour le neuvième mois consécutif.

Les effectifs ont été sensiblement renforcés. La hausse des prix des matériaux a engendré une hausse significative du prix des devis. Les carnets de commandes sont bien garnis.

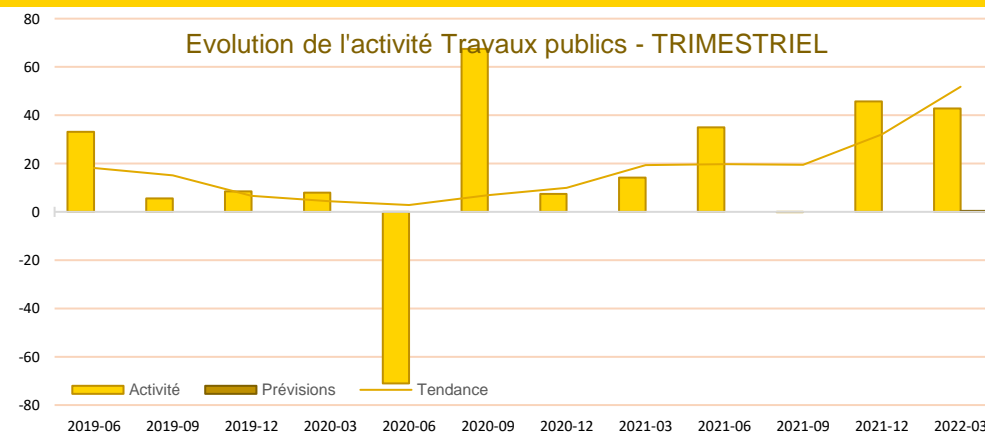
Les entrepreneurs envisagent un tassement de l'activité pour les prochaines semaines. Une hausse des effectifs est prévue. Les prix des devis devraient de nouveau progresser.

Travaux Publics : 1er trimestre 2022 :

Durant ce premier trimestre de l'année 2022, l'activité du secteur des Travaux Publics est restée très favorablement orientée.

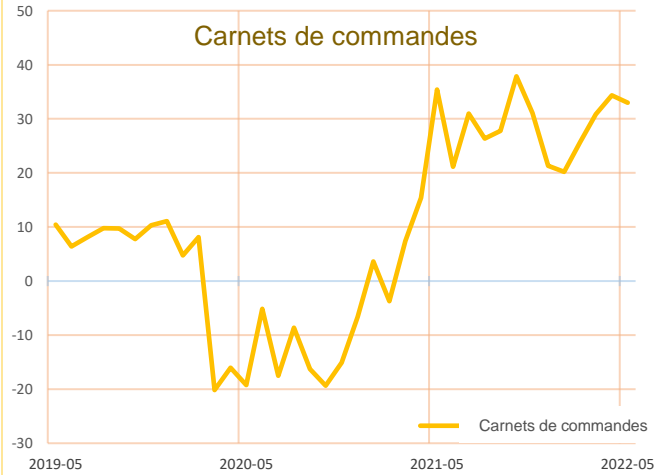
Le secteur a enregistré des pertes d'effectifs en région. Les prix des devis ont été rehaussés. Les carnets de commandes sont jugés corrects.

Pour le prochain trimestre, les entrepreneurs n'envisagent pas de hausse de leur activité.



Bâtiment

Carnets de commandes

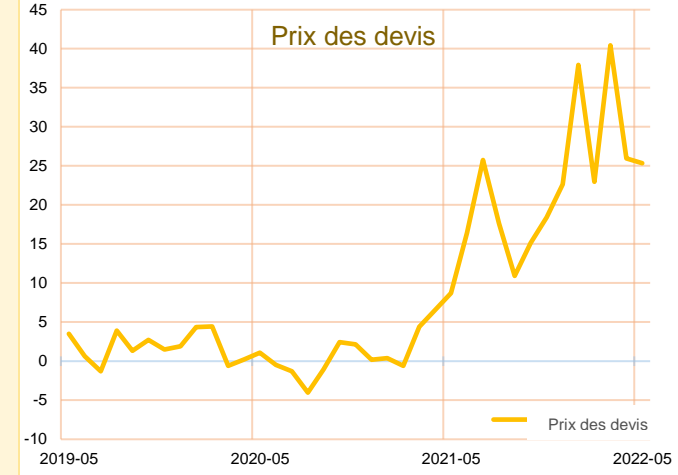


Les carnets de commandes sont jugés correctement garnis depuis mars 2021 avec une très nette amélioration depuis un an.

Situation très favorable des carnets de commandes.

Bâtiment

Prix des devis



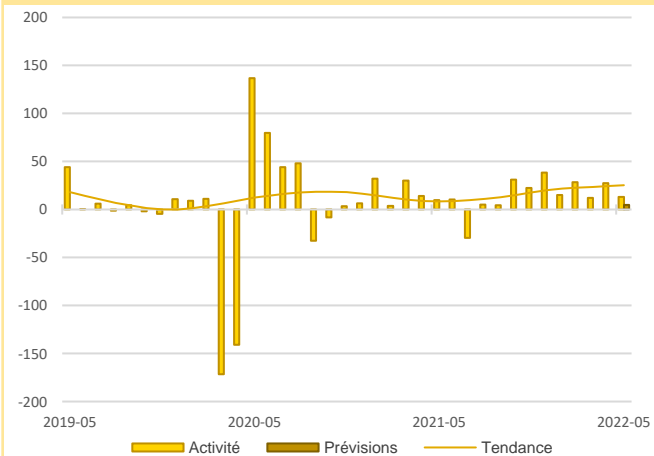
Les prix des devis ont de nouveau progressé lors de ce mois de mai afin de permettre aux entrepreneurs de faire face aux hausses de prix des fournitures et matériaux.

Les chefs d'entreprise estiment qu'il leur sera nécessaire d'augmenter le prix des devis à court terme.

Très forte hausse du prix des devis.

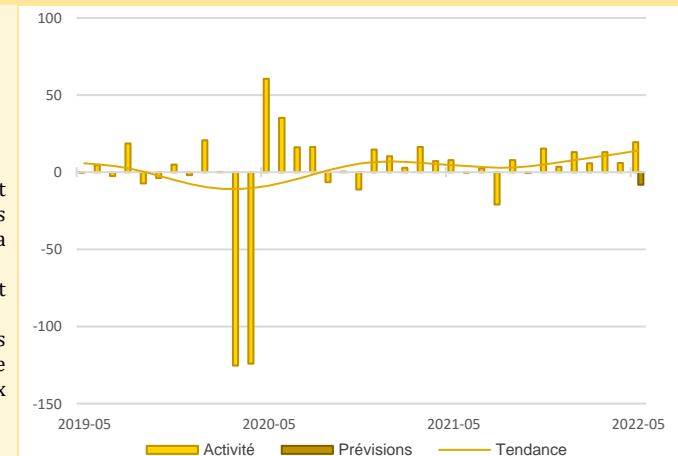
Construction

Progression de l'activité dans le gros œuvre.



Le secteur a perdu des effectifs en mai. Une nouvelle fois, les prix des devis ont été réévalués significativement. Les carnets de commandes sont consistants. Les entrepreneurs anticipent une hausse de l'activité pour les semaines à venir. Les prix des devis devraient continuer de progresser. Les effectifs ne devraient pas varier.

Renforcement de l'activité dans le second œuvre.



Le secteur a significativement augmenté ses effectifs. Les prix des devis ont été fortement révisés à la hausse. Les carnets de commandes sont étoffés. Dans les semaines à venir, les chefs d'entreprise annoncent un recul de l'activité. De nouvelles hausses de prix des devis sont prévues.

23,5%

Part des effectifs dans ceux du BTP (ACOSS 12/2020)

Activité - Gros œuvre

56,4%

Part des effectifs dans ceux du BTP (ACOSS 12/2020)

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	Taux de rémunération des dépôts bancaires Performance 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

☎ **03.20.91.20.20**

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

Rédacteur en chef

Marc TRES CARTES, 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...