

BANQUE DE FRANCE

TENDANCES RÉGIONALES

SEPTEMBRE 2022

Période de collecte :

du mercredi 28 septembre 2022 au mercredi 5 octobre 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

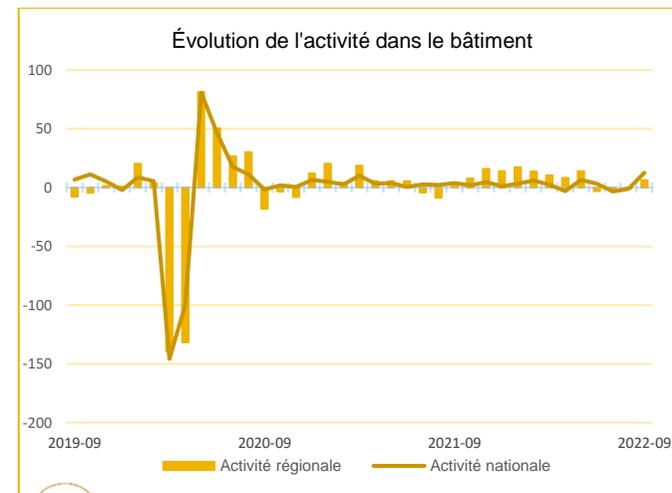
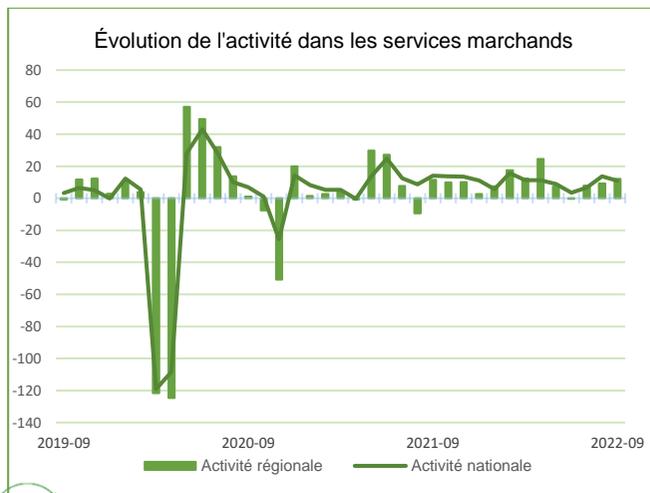
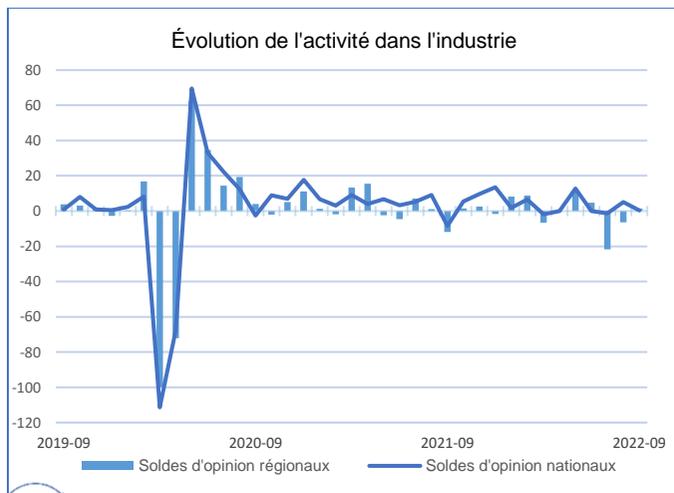
Dans un environnement économique marqué par la crise énergétique et les difficultés d'approvisionnement et de recrutement, l'activité continue à résister globalement, mais l'industrie est plus affectée que les autres secteurs. Selon les chefs d'entreprise participant à notre enquête (environ 8 500 entreprises ou établissements interrogés entre le 28 septembre et le 5 octobre), l'activité au mois de septembre est restée stable dans l'industrie alors qu'elle a progressé dans les services marchands couverts par l'enquête, comme dans le bâtiment. Pour octobre, les entreprises anticipent que l'activité évoluerait peu dans l'industrie et le bâtiment et augmenterait à nouveau dans les services marchands, mais plus légèrement que les mois précédents.

Les difficultés d'approvisionnement se replient de nouveau dans l'industrie (49 % des entreprises industrielles en mentionnent en septembre, après 51 % en août) et dans le bâtiment (40 %, après 43 %). Les prix des produits finis sont repartis à la hausse à la rentrée, avec en bonne partie un rattrapage saisonnier après l'été. Les difficultés de recrutement restent élevées (indiquées par 58 % des répondants, après 57 % en août).

Pour le mois de septembre, notre indicateur d'incertitude progresse de nouveau, et cette hausse est portée par la problématique énergétique (hausse des prix et disponibilité à court/moyen terme). La situation de trésorerie des entreprises industrielles continue de se dégrader alors qu'elle évolue peu dans les services.

Sur la base des résultats de l'enquête complétés par d'autres indicateurs, nous estimons que la progression du PIB au troisième trimestre 2022 s'établirait à environ + ¼ % par rapport au trimestre précédent, compte tenu d'une stabilité du PIB en septembre. Les premières indications suggèrent une légère hausse du PIB en octobre.

Situation régionale



Source Banque de France

Points Clefs

En septembre, dans un contexte économique national incertain, l'économie régionale a bien résisté dans l'ensemble des secteurs.

Dans l'industrie, la production a légèrement progressé mais avec des évolutions divergentes selon les secteurs. Les secteurs de la métallurgie et du bois-papier-imprimerie ont ainsi vu leurs volumes de production diminuer tandis que les équipements électriques et autres machines ont enregistré une forte hausse d'activité. Pour les prochaines semaines, au regard de carnets de commandes forts dégarnis et de stocks un peu excédentaires, les industriels annoncent une baisse des cadences de production.

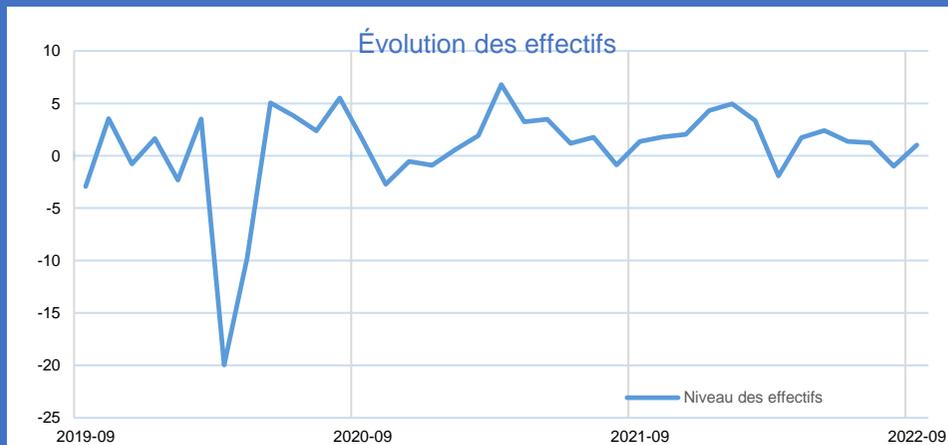
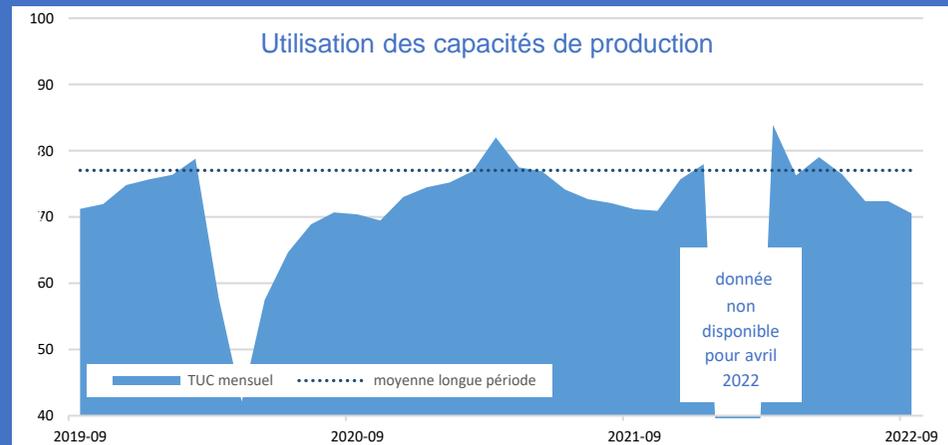
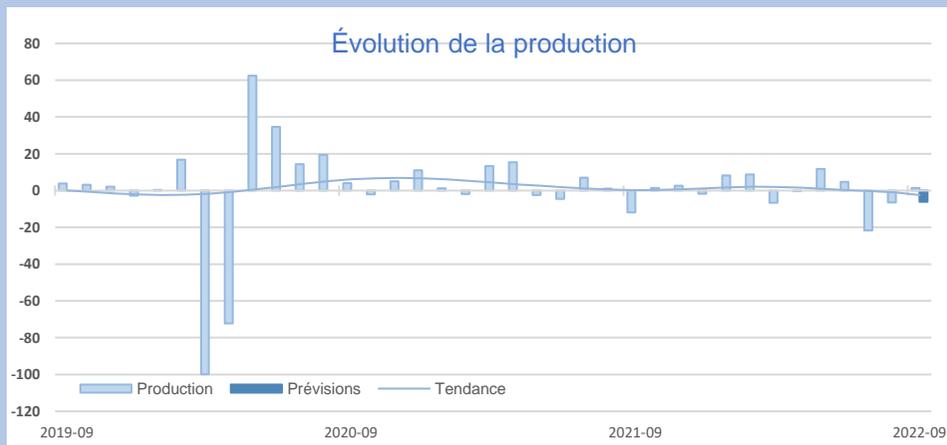
Dans les services, l'activité et la demande ont de nouveau progressé dans l'ensemble des secteurs à l'exception des entreprises de transport-entreposage. Parmi les secteurs les plus dynamiques, les activités juridiques de gestion, d'architecture et ingénierie ainsi que les entreprises informatiques se distinguent particulièrement. A court terme, les chefs d'entreprise anticipent une nouvelle augmentation de l'activité et de la demande.

En septembre, l'activité du BTP apparaît plus contrastée. Les mises en chantier dans le bâtiment ont de nouveau progressé tandis qu'un fort recul d'activité a été enregistré dans les travaux publics. Pour les prochaines semaines, ces tendances devraient se confirmer.



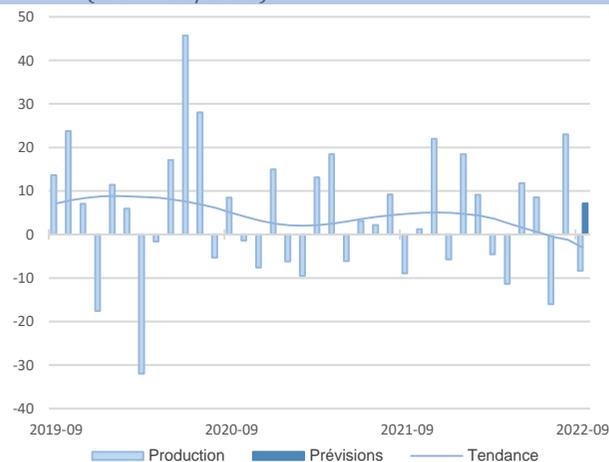
Synthèse de l'Industrie

En septembre, la production industrielle régionale a légèrement augmenté. Ce constat masque néanmoins des évolutions divergentes selon les secteurs : les entreprises de la métallurgie, du bois, du papier et de l'imprimerie ont enregistré les plus fortes baisses, tandis que le secteur des équipements électriques et autres machines ainsi que la filière automobile ont nettement progressé. Au regard de carnets de commandes très insuffisants et de stocks excédentaires, les volumes de production devraient diminuer à court terme.



16%

Part des effectifs dans ceux de l'Industrie
(ACOSS 12/2021)



Agroalimentaire

Le secteur a enregistré une nouvelle baisse de ses effectifs en septembre. La hausse des prix des matières premières et des produits finis s'est poursuivie. Les trésoreries sont jugées correctes. Les carnets de commandes manquent de consistance. Face à des stocks insuffisants, les industriels prévoient, une progression d'activité pour les prochaines semaines et réitèrent leurs souhaits d'embaucher du personnel supplémentaire.

Recul de l'activité lié à une demande en retrait, tous marchés confondus.

Matériel de transport

Encore contraint par des difficultés de recrutement, le secteur a néanmoins pu renforcer ses effectifs.

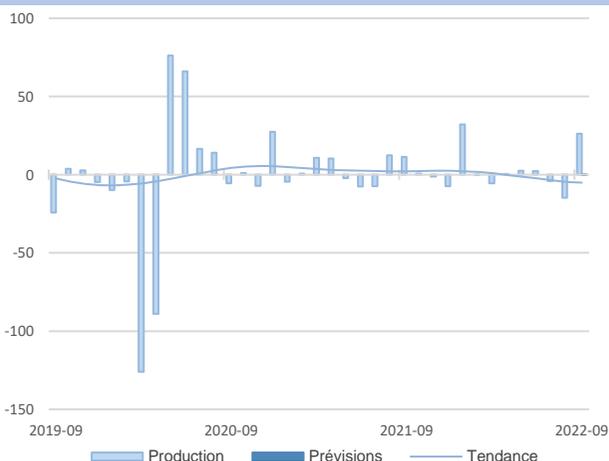
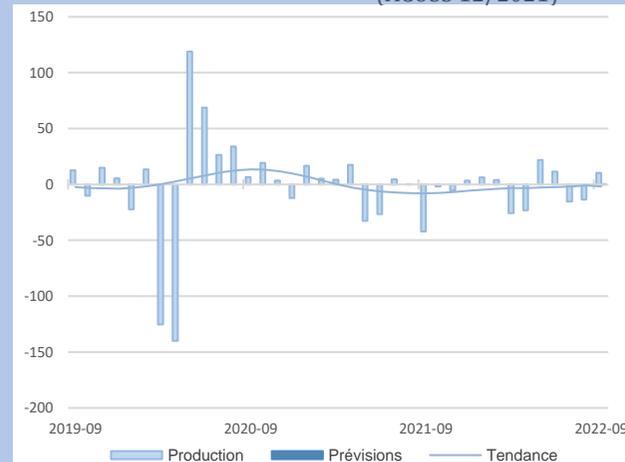
Les prix des matières premières se sont encore appréciés, donnant lieu à un nouvel ajustement à la hausse des prix des produits finis.

Un niveau conforme de stocks de produits finis et à des carnets de commandes courts, n'incitent pas les industriels à augmenter leur production à court terme.

Retournement haussier de la production et de la demande.

14,7%

Part des effectifs dans ceux de l'Industrie
(ACOSS 12/2021)



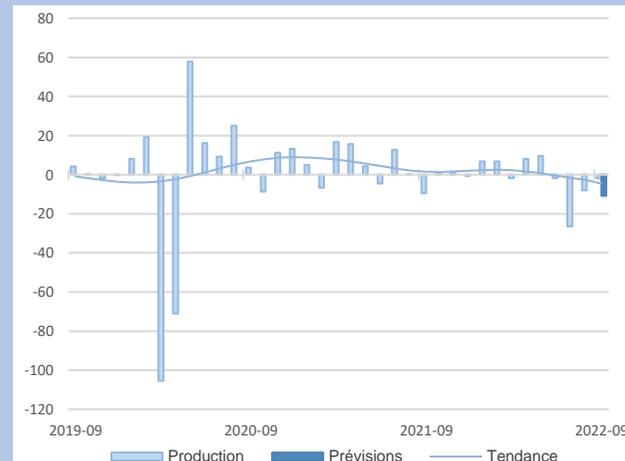
Rebond de l'activité porté par la demande domestique.

En septembre, comme annoncé, le secteur a renforcé ses effectifs. Les hausses du prix des matières premières, toujours importantes, ont été répercutées sur le prix des produits finis. Les trésoreries sont pratiquement à l'équilibre. Les carnets de commandes sont garnis. Cependant, au regard de stocks de produits finis excédentaires, les industriels du secteur envisagent à court terme une stagnation de l'activité.

Une stabilité de la production qui masque de très forts contrastes selon les branches.

En septembre, les effectifs ont été légèrement réduits. Les prix des matières premières toujours en hausse ont conduit à des augmentations de prix des produits finis. Les trésoreries sont toujours tendues.

Face à la faiblesse des carnets conjuguée à des stocks toujours excédentaires, les industriels envisagent un repli de l'activité à court terme.



10,7%

Part des effectifs dans ceux de l'Industrie
(ACOSS 12/2021)

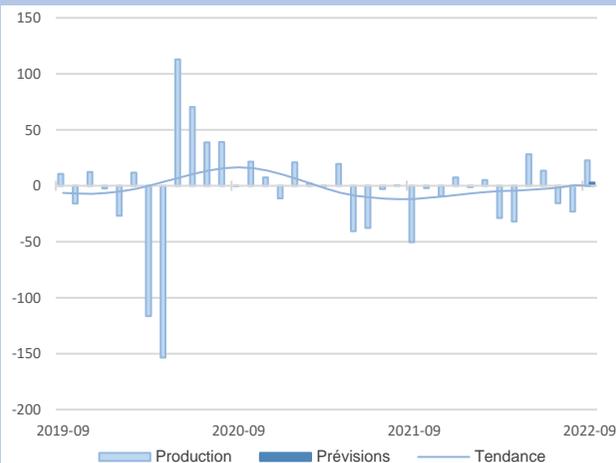
Equipements électriques et électroniques

Autres produits industriels

61,8%

Part des effectifs dans ceux de l'Industrie
(ACOSS 12/2021)

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



Automobile

En septembre, le secteur a nettement renforcé ses effectifs.

Un nouveau renchérissement des matières premières a été constaté, conduisant à une révision à la hausse des prix des produits finis.

Les carnets de commandes se situent très en deçà de l'attendu. Les stocks de produits finis sont conformes aux besoins. Les industriels anticipent au mieux une légère augmentation de la production.

Reprise de l'activité, après correction des variations saisonnières.

Machines et équipements

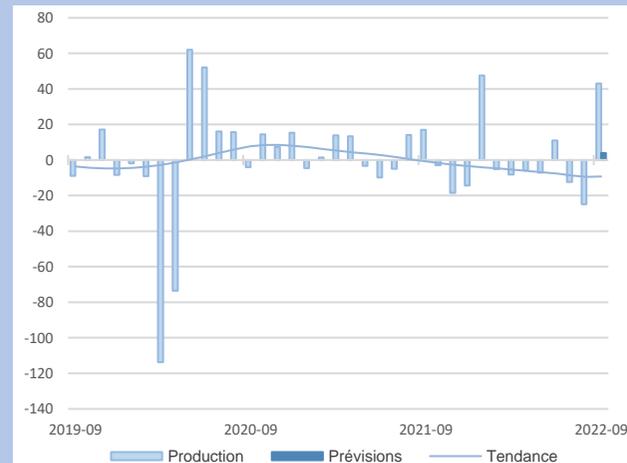
En septembre, les effectifs ont été significativement confortés.

Les prix des matières premières et des produits finis restent orientés à la hausse. Les trésoreries se sont reconstituées.

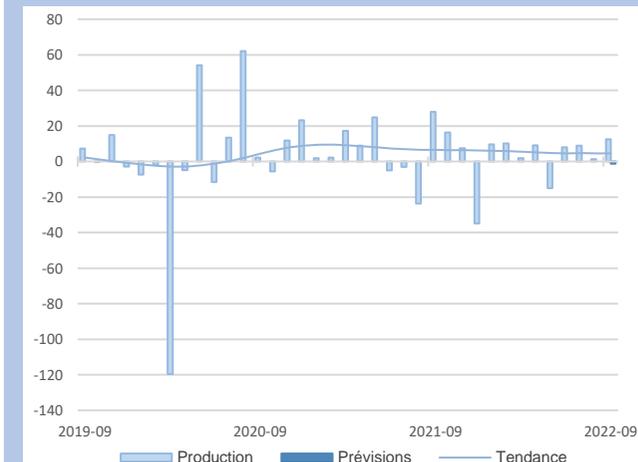
Les stocks de produits finis restent supérieurs aux besoins de la période. A l'appui de carnets de commandes très garnis, les chefs d'entreprise annoncent une hausse de l'activité dans les semaines à venir.

Rebond marqué de la production soutenu par l'essor de la demande globale.

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



Détail de l'industrie



La production a fortement redémarré malgré un nouveau recul des entrées d'ordres.

Les effectifs sont restés stables. Les industriels ont procédé à de fortes augmentations tarifaires, conséquence de hausse sur les prix des matières premières. Les stocks de produits finis restent très au-dessus des niveaux normalement constatés.

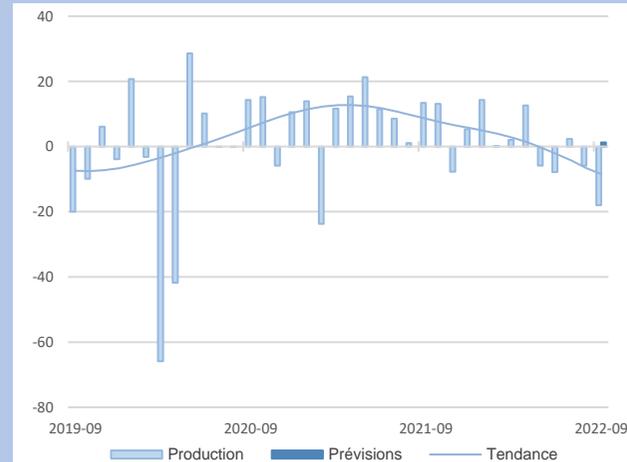
Pour octobre, l'insuffisance des carnets de commandes conduit les industriels à anticiper une légère baisse d'activité.

Nouvelle diminution de la production en septembre dans un contexte de forte contraction de la demande.

Le secteur a procédé à d'importantes réductions d'effectifs.

Les prix des matières premières restés orientés à la hausse ont contraint les industriels à augmenter une nouvelle fois leurs prix de vente.

A court terme, face à l'insuffisance des carnets de commandes et des stocks très excédentaires, les chefs d'entreprise n'anticipent pas d'évolution significative de la production.



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

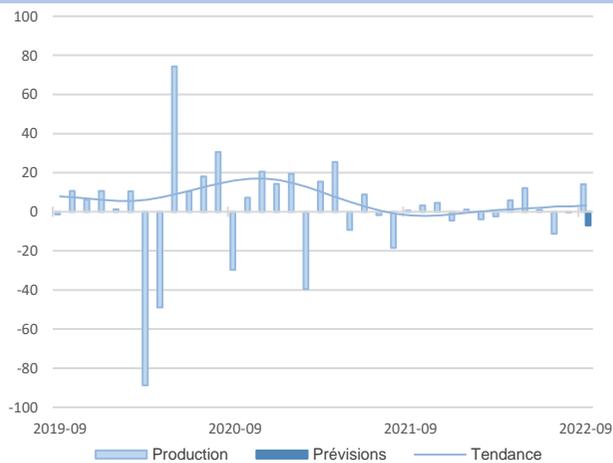
Textile, habillement, cuir, chaussure

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

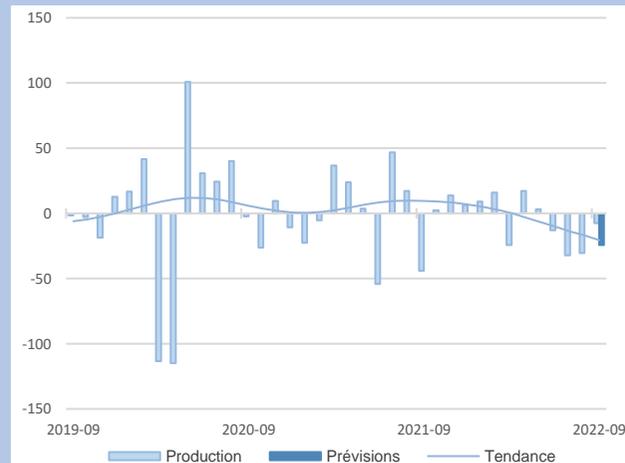


Les effectifs du secteur ont été ajustés à la baisse. Les hausses de prix des matières premières ont entraîné une nouvelle révision à la hausse des prix des produits finis. Face à des carnets de commandes juste corrects et des stocks excédentaires, les industriels prévoient une baisse des volumes produits.

Retournement haussier de l'activité conformément aux prévisions.

Produits en caoutchouc, plastique et autres

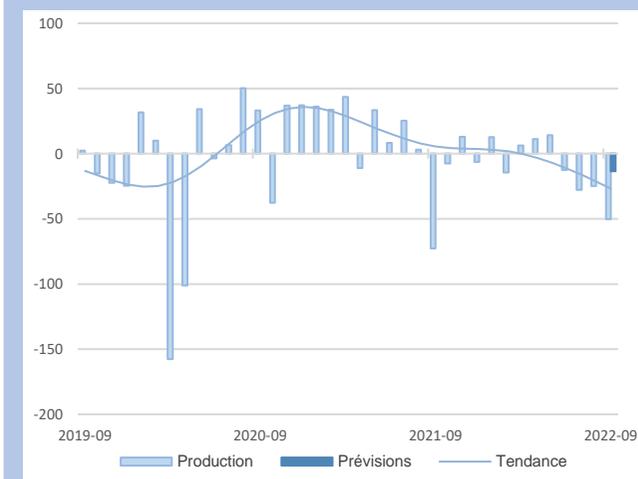
20,9%
Part des effectifs dans autres produits industriels (ACOSS 12/20201)



Les effectifs du secteur ont été confortés. Les prix des matières premières et des produits finis sont ressortis en hausse. Les trésoreries sont tendues. Les carnets de commandes apparaissent corrects sans plus. Dans ce contexte, les chefs d'entreprise n'envisagent pas d'augmenter les volumes produits.

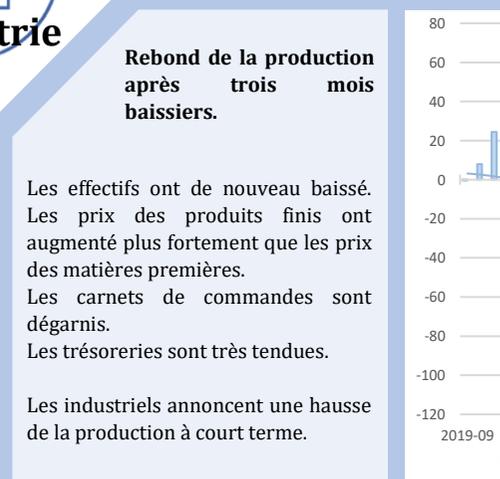
Net reflux de l'activité dans le sillage d'une demande atone.

Détail de l'industrie



Chute de la production tirée par une demande en berne.

Dans ce contexte peu favorable, les effectifs ont été réduits. Les prix des matières premières et plus encore, ceux des produits finis ont baissé. Les trésoreries se sont rétrécies. Au regard de carnets de commandes très minces et de stocks excédentaires, les industriels annoncent une réduction des cadences de production pour les prochaines semaines.



Rebond de la production après trois mois baissiers.

Les effectifs ont de nouveau baissé. Les prix des produits finis ont augmenté plus fortement que les prix des matières premières. Les carnets de commandes sont dégarnis. Les trésoreries sont très tendues. Les industriels annoncent une hausse de la production à court terme.

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

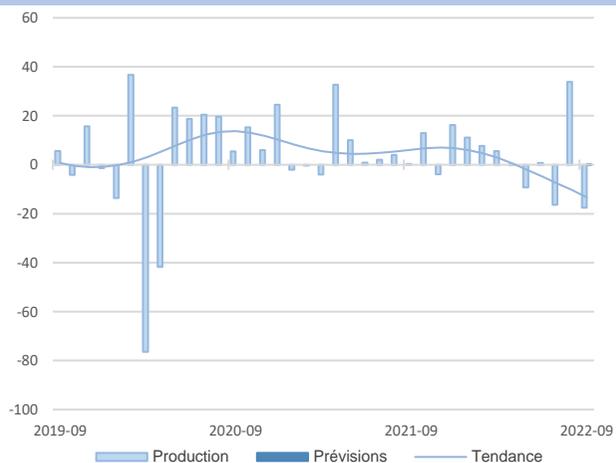
Métallurgie

Produits métalliques

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

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

Autres industries manufacturières, réparation/installation machines



Les effectifs du secteur ont été confortés. Les prix des matières premières et des produits finis sont ressortis en hausse.

Les trésoreries sont tendues. Les carnets de commandes apparaissent corrects, sans plus.

Dans ce contexte, les chefs d'entreprise n'envisagent pas d'augmenter les volumes produits.

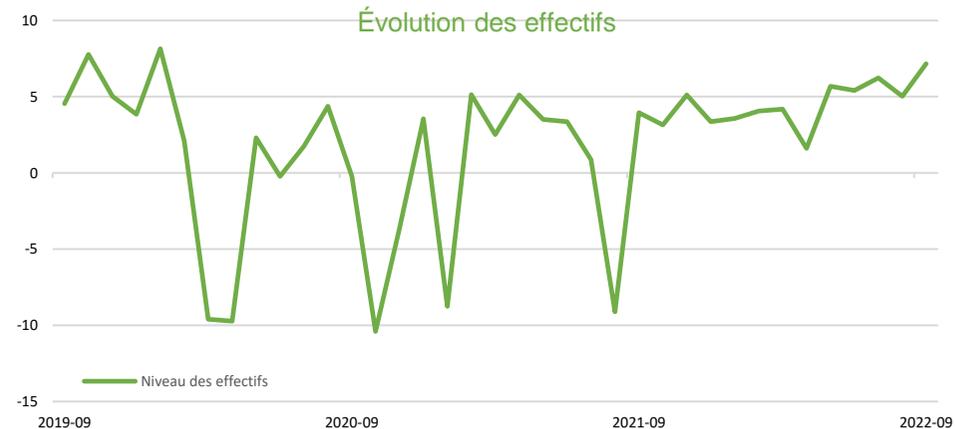
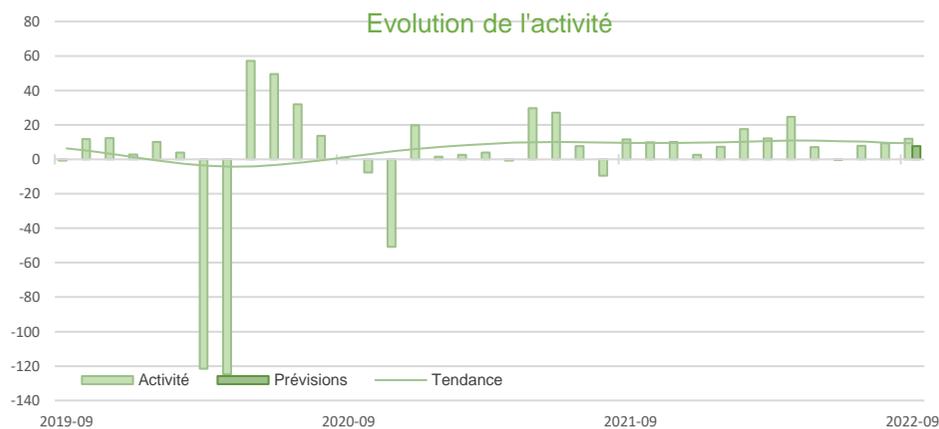
Baisse de l'activité dans un contexte de demande atone.

Détail de
l'industrie



Synthèse des services marchands

En septembre, l'activité et la demande dans les services sont restées assez dynamiques dans la quasi-totalité des secteurs. Seules les entreprises du transports-entrepasage ont enregistré un recul d'activité. Le secteur des activités juridiques, de gestion et d'architecture ingénierie a connu la plus forte croissance des prestations, suivi par le secteur informatique. Pour octobre, la confiance reste globalement de mise, les chefs d'entreprise anticipant une nouvelle progression de l'activité et de la demande.



SERVICES MARCHANDS

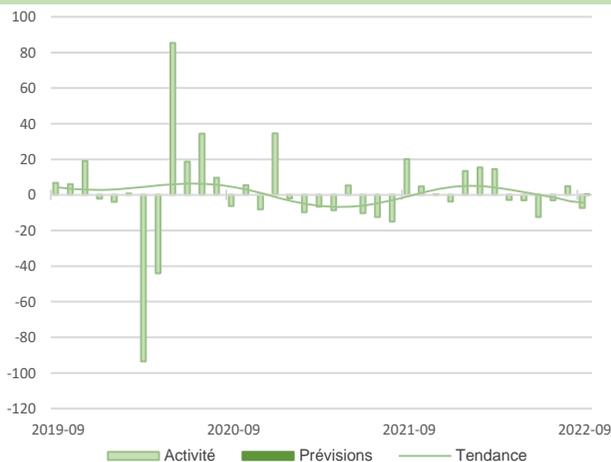
SERVICES MARCHANDS

Source Banque de France – SERVICES

27%

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

Transports et entreposage



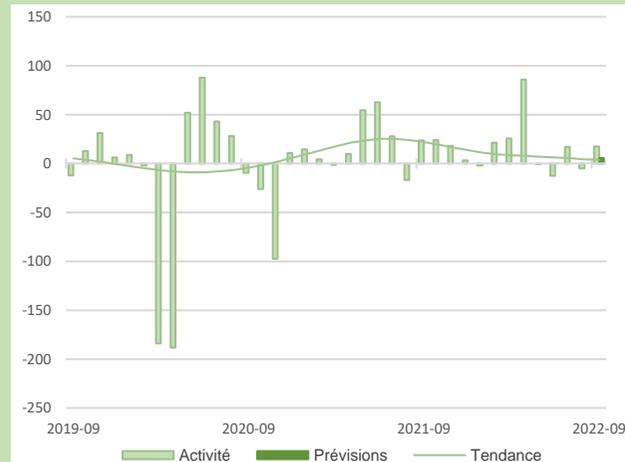
En septembre les effectifs ont été de nouveau renforcés. Les tarifs ont été réévalués à la hausse. Les trésoreries sont tendues. A court terme, les chefs d'entreprise ne prévoient pas de progression d'activité, Les tarifs des prestations devraient être nettement revalorisés. Le secteur devrait gagner des effectifs.

Recul de l'activité et de la demande.

Hébergement et restauration

21,5%

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



En septembre, les effectifs ont été réduits. Les tarifs des menus et des nuitées ont augmenté. Les trésoreries demeurent tendues.

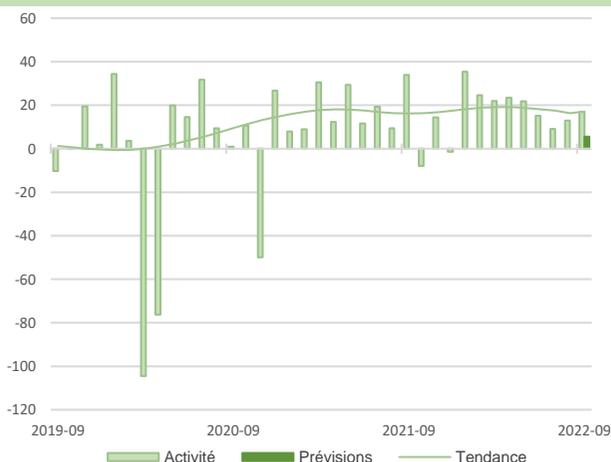
A court terme, l'activité du secteur est attendue en hausse, notamment chez les hôteliers.

Conformément aux prévisions, hausse de l'activité et de la demande, corrigée des variations saisonnières.

Services



Marchands



Soutenue par une demande dynamique, l'activité a progressé en septembre.

Les effectifs du secteur ont augmenté. Les tarifs des prestations ont été fortement révisés à la hausse. Les trésoreries apparaissent à nouveau tendues.

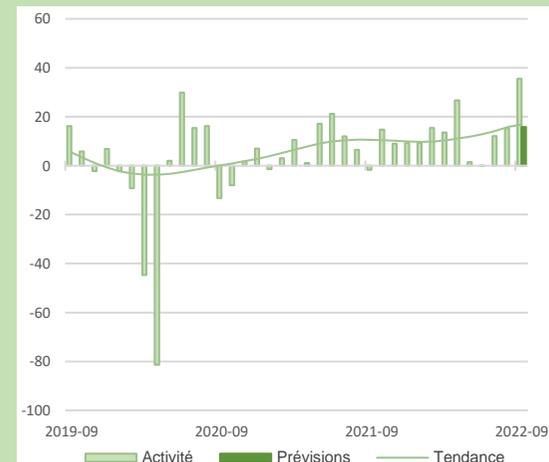
Pour septembre, au regard d'une demande tonique, les professionnels du secteur anticipent une hausse d'activité. Des renforts d'effectifs sont annoncés. Les prix des prestations devraient être revalorisés.

Dans la continuité du mois dernier, l'activité a fortement progressé, soutenue par une demande très tonique.

Le secteur a procédé à de nouveaux recrutements de collaborateurs.

Les tarifs des prestations ont été revus à la hausse. Les trésoreries sont jugées correctes.

Pour octobre, tous les indicateurs restent favorablement orientés, les chefs d'entreprise prévoyant une nouvelle et forte progression des prestations et de la demande.



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

15%

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

9,9%

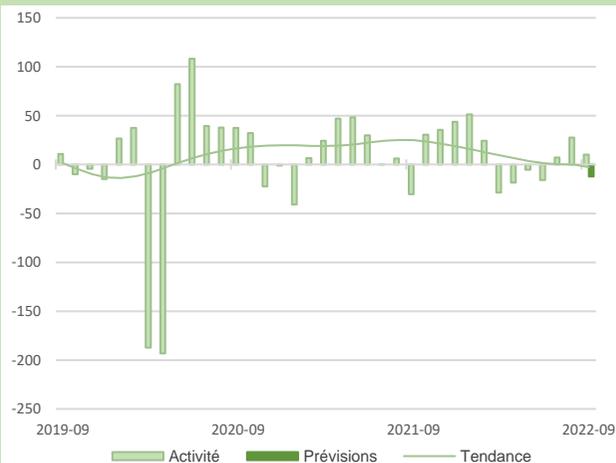
Part des effectifs dans ceux des services marchands (ACOSS 12/2021)

Information et communication



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

Activités des agences de travail temporaire



En septembre, comme annoncé, les effectifs des agences ont été confortés. Les prix des prestations ont à nouveau été fortement revalorisés. Les tensions sur les trésoreries sont vives.

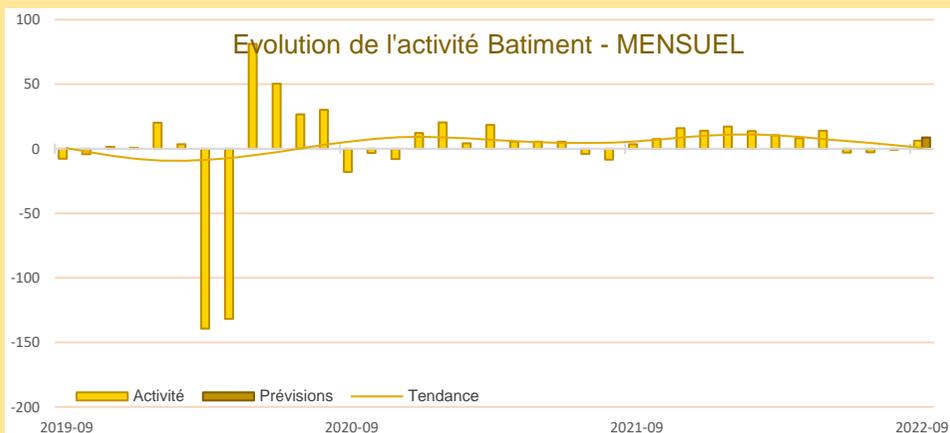
Pour octobre, faisant face à une demande en forte baisse, les directeurs d'agence annoncent une activité en retrait et une réduction des effectifs en agence. Les tarifs des prestations devraient à nouveau augmenter.

En septembre, nouvelle hausse de l'activité et de la demande.





Synthèse du secteur Bâtiment – Travaux Publics



En septembre, l'activité dans le bâtiment s'est redressée, soutenue par une reprise dans le gros œuvre.

Dans la continuité des mois précédents, les effectifs ont pu être renforcés.

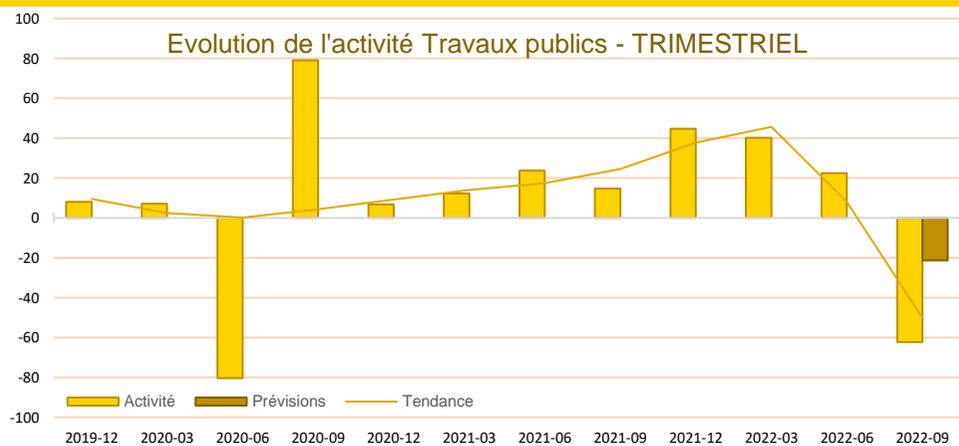
Les entrepreneurs envisagent une progression des mises en chantier dans les prochaines semaines.

Travaux Publics - 3^{ème} trimestre 2022 :

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

Les effectifs ont été maintenus. Les prix des devis ont de nouveau progressé, les carnets de commandes sont jugés insuffisamment garnis.

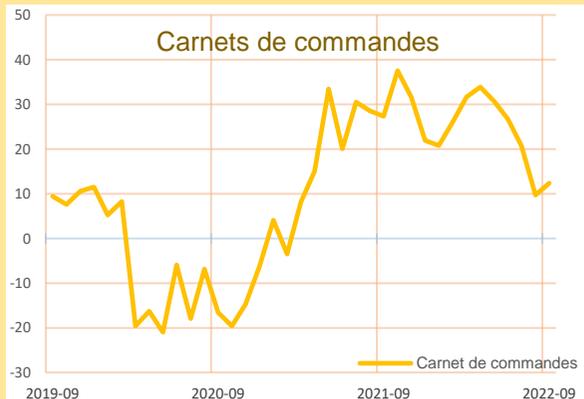
Les professionnels du secteur envisagent un nouveau recul d'activité pour le dernier trimestre 2022.



CONSTRUCTION

CONSTRUCTION

Bâtiment



Après avoir été très fortement garnis, les carnets de commandes demeurent proches de leur niveau habituel pour la période.

Les carnets de commandes restent consistants.

Bâtiment

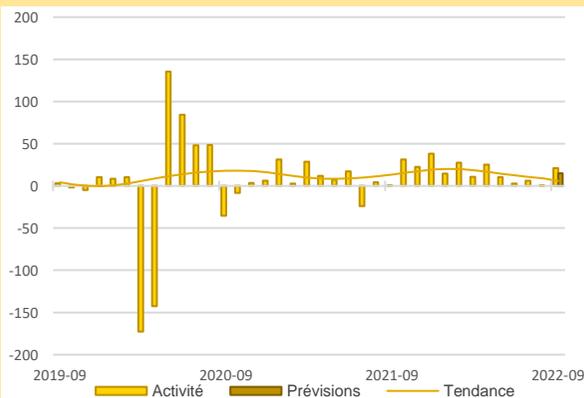


Après avoir nettement ralenti ces derniers mois, les prix des devis ont vivement augmenté en septembre.

Les prix des devis sont repartis à la hausse.



Construction



Forte hausse d'activité dans le secteur du Gros œuvre.

Les effectifs ont été renforcés. Les prix des devis ont bondi.

Les carnets de commandes s'épaississent.

Dans les semaines à venir, l'activité du secteur devrait à nouveau progresser, accompagnée d'embauches. Une hausse des prix des devis est attendue.

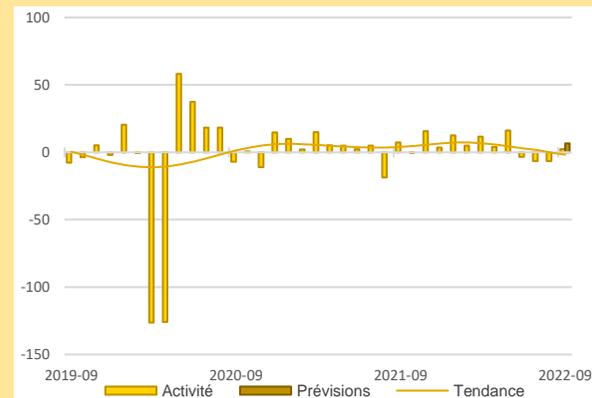
Reprise modérée d'activité dans le Second œuvre

Le secteur a gagné des effectifs. Les prix des devis ont été revus à la hausse.

Les carnets de commandes restent correctement garnis.

A court terme, les entrepreneurs envisagent une progression de l'activité et des effectifs.

Les prix des devis devraient encore progresser.



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



**Banque de France
Service Etudes et Banques**

75 rue royale - CS 30587 - 59023 LILLE

 **34.14**

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

Rédacteur en chef

Marc TRECARTES, Responsable du Service Etudes et Banques

Directeur de la publication

Carine JUPIN, Directrice Régionale

Méthodologie

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

Solde d'opinion :

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

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

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

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