BANQUE DE FRANCE

TENDANCES RÉGIONALES

OCTOBRE 2026

Période de collecte :
du mercredi 28 octobre 2026 au mercredi 4 novembre 2026

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

BANQUE DE FRANCE
EUROSYSTÈME

HAUTS-DE-FRANCE

Contexte National

Selon les chefs d'entreprise qui participent à notre enquête (environ 8 500 entreprises ou établissements interrogés entre le 28 octobre et le 4 novembre), l'activité progresse en octobre dans l'industrie et les services marchands, tandis qu'elle évolue peu dans le bâtiment. Dans l'industrie, la hausse est proche des anticipations et supérieure à sa tendance de long terme, avec une situation toujours contrastée. Les secteurs soutenus par la défense et la construction de centres de données (data centers) accélèrent, alors que l'automobile et les autres industries manufacturières reculent. Les carnets de commandes industriels s'améliorent, mais avec des évolutions hétérogènes : ils sont particulièrement garnis dans l'aéronautique et les produits informatiques-électroniques-optiques, mais dégradés dans plusieurs autres branches.

Dans les services, l'activité continue de progresser dans l'hébergement et l'intérim et ralentit dans la plupart des services aux entreprises ; elle recule dans la restauration. Dans le bâtiment, l'activité évolue peu, avec une hausse du second œuvre qui compense la baisse du gros œuvre et toujours une faiblesse des carnets de commandes.

La situation de trésorerie demeure dégradée dans l'industrie comme dans les services.

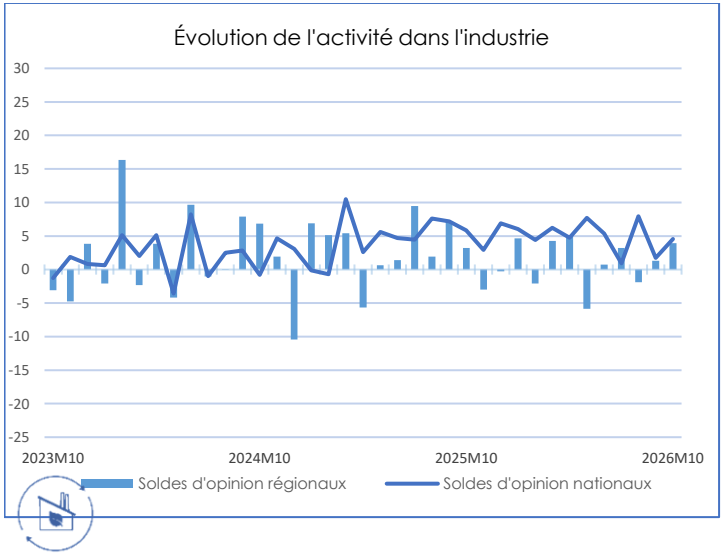
Pour novembre, les chefs d'entreprise anticipent une accélération de la production industrielle, avec un rythme hétérogène entre secteurs. L'activité progresserait encore dans les services marchands, mais à un rythme moins soutenu, et resterait quasi stable dans le bâtiment.

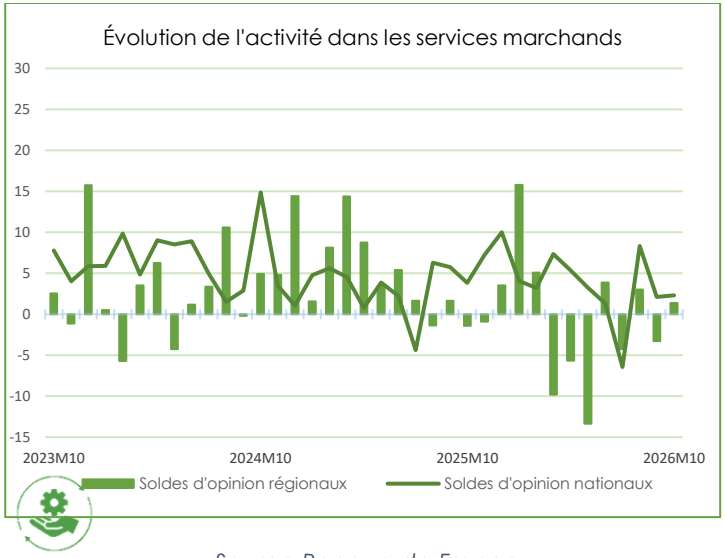
L'incertitude continue de se tendre en octobre dans les services et augmente nettement dans le bâtiment. Les préoccupations portent notamment sur le contexte économique général, les mouvements sociaux et le prix des carburants. Les difficultés d'approvisionnement s'intensifient dans les matériels de transport.

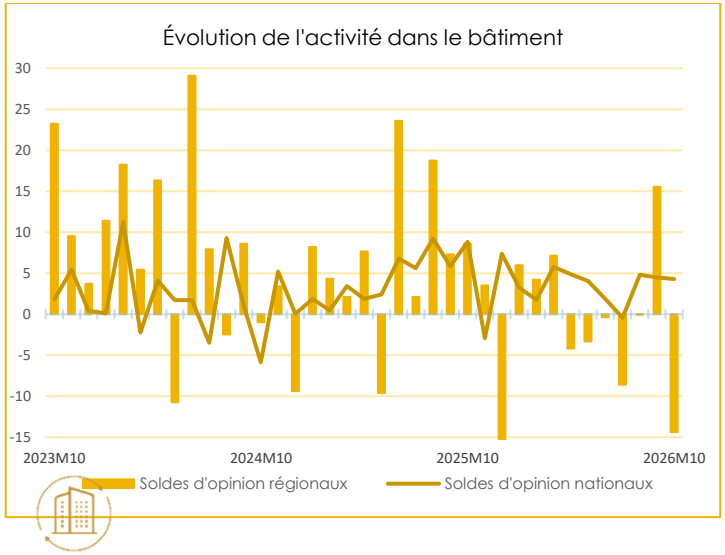
Malgré la poursuite du renchérissement de certaines matières premières, les hausses de prix de vente ralentissent dans l'industrie et le bâtiment sous l'effet d'une concurrence accrue, ce qui exerce une pression sur les marges. Cette décélération s'observe également dans les services. Enfin, les difficultés de recrutement se détendent légèrement et concernent 15 % des entreprises.

Sur la base des résultats de l'enquête, complétés par d'autres indicateurs, nous estimons que le PIB progresserait modérément au quatrième trimestre. Cette évaluation reste néanmoins entourée d'une grande incertitude.

Situation régionale







Source Banque de France

Points Clefs

En octobre, l'activité économique régionale a continué d'enregistrer des performances assez contrastées selon les secteurs.

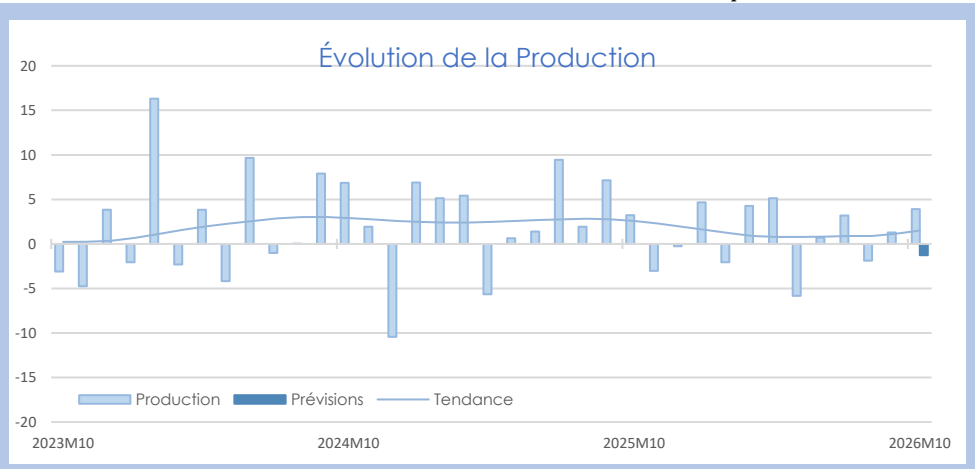
Dans l'industrie, la production régionale a légèrement progressé, tirée principalement par la forte croissance d'activité des matériels de transport, des entreprises du textile/habillement/chaussures et du bois/papier/imprimerie. Les secteurs de la métallurgie, de la fabrication des pièces métalliques et, dans une moindre mesure, l'agroalimentaire, ont en revanche vu leurs volumes de production diminuer. Les entrées de commandes ont progressé, venant améliorer le niveau des carnets de commandes, qui reste toutefois insuffisant. Pour novembre, les industriels prévoient un maintien des cadences de production.

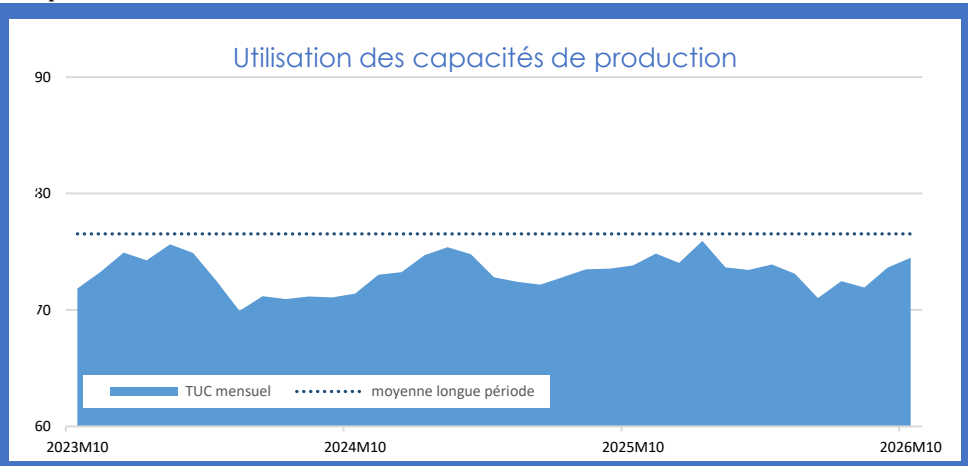
L'activité et de la demande régionales dans les services marchands ont dans l'ensemble enregistré une croissance modérée en octobre. Certains secteurs ont néanmoins été dynamiques, comme ceux de l'hébergement, hors restauration, de l'information/communication et de l'informatique, qui ont affiché une forte augmentation des prestations. À l'opposé, l'activité s'est contractée dans le transport/entreposage et l'intérim. Pour novembre, les chefs d'entreprise prévoient une stabilité du niveau d'activité.

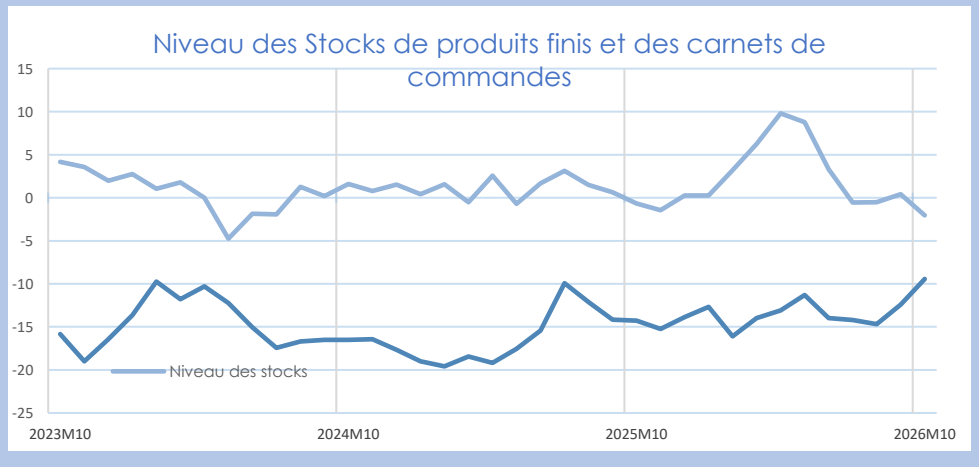
L'activité s'est inscrite en recul dans le bâtiment, tant au niveau du gros œuvre que du second œuvre. Les carnets de commandes restent dégarnis dans l'ensemble du secteur. Pour les semaines à venir, les entrepreneurs en bâtiment anticipent une croissance d'activité qui devrait profiter uniquement au second œuvre, les entreprises du gros œuvre annonçant une nouvelle baisse des mises en chantier.

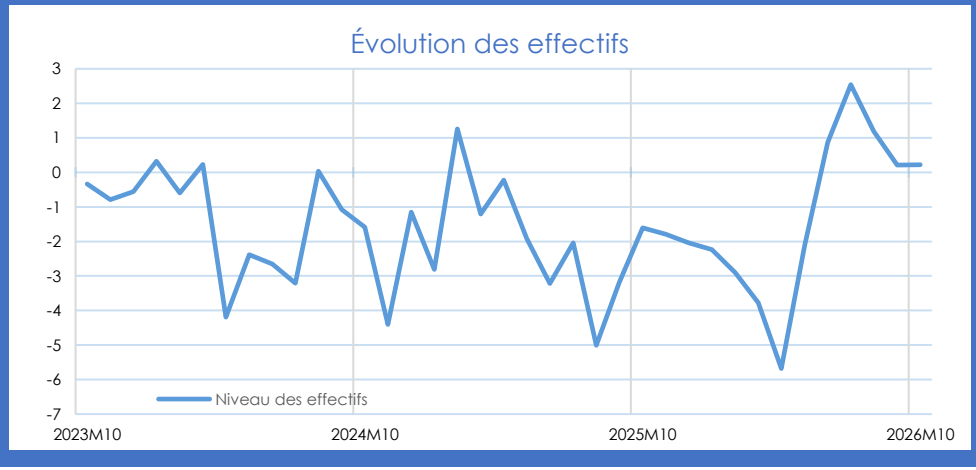
Synthèse de l'Industrie

Après un redémarrage difficile en septembre, la production industrielle régionale a légèrement progressé en octobre. Certains secteurs ont néanmoins été très dynamiques, notamment la fabrication des matériels de transport, de machines et équipements, matériels électriques/électroniques, les entreprises du textile/habillement/chaussures ou les entreprises du bois/papier/imprimerie, qui ont enregistré une hausse des cadences de production. À l'opposé, les secteurs de la métallurgie, de la fabrication des produits métalliques et, dans une moindre mesure, l'agroalimentaire, ont vu leur production diminuer. Les stocks de produits finis ont continué de baisser et apparaissent désormais un peu en dessous des niveaux habituellement constatés pour la période. Malgré une augmentation de la demande, les carnets de commandes restent jugés insuffisants. Pour les semaines à venir, les industriels anticipent une stabilité des volumes de production.









INDUSTRIE

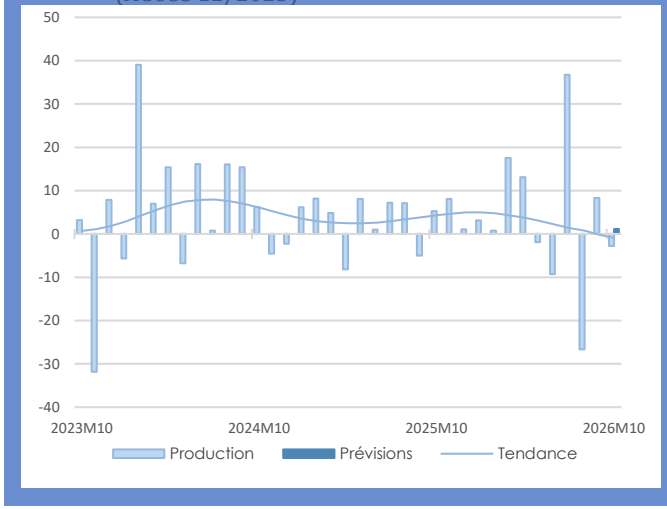
INDUSTRIE

Source Banque de France – INDUSTRIE

GRANDS SECTEURS

Agroalimentaire

21,1%
Part des effectifs dans ceux de l'industrie
(ACOSS 12/2025)



Les effectifs ont été légèrement étoffés. Les prix des matières premières, d'origines animale comme végétale, ont de nouveau fortement progressé. Ces hausses n'ont pu être que partiellement répercutées sur les prix de vente. Les trésoreries restent tendues.
Les stocks demeurent trop courts. Les carnets de commandes sont un peu dégarnis. À court terme, les volumes de production devraient peu varier. De nouvelles revalorisations tarifaires devraient être appliquées.

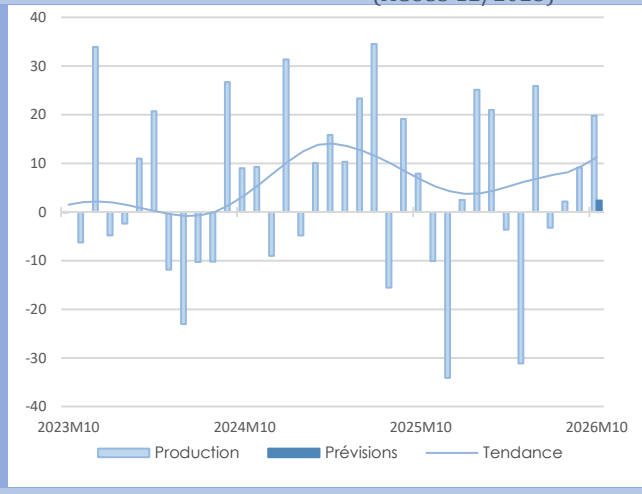
Légère baisse de la production malgré une demande dynamique.

Matériel de transport

13,1%
Part des effectifs dans ceux de l'industrie
(ACOSS 12/2025)

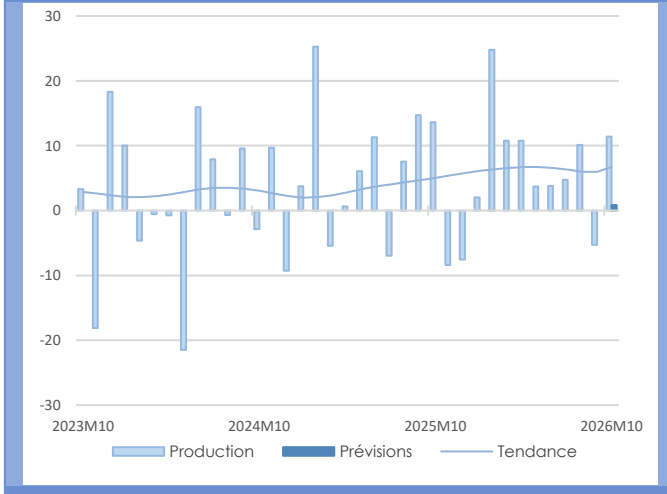
Comme annoncé, le secteur a suspendu ses embauches pour le mois.
Pour le deuxième mois consécutif, les carnets de commandes sont jugés satisfaisants. Avec des stocks un peu étroits, une légère croissance de la production se profile pour novembre.
Le secteur devrait gagner des effectifs. Une légère baisse des tarifs est planifiée.

Croissance de la production plus forte qu'anticipé, soutenue par une demande favorable dans toutes les branches.



Équipements électriques et électroniques

10,5%
Part des effectifs dans ceux de l'industrie
(ACOSS 12/2025)



Hausse de la production en octobre.

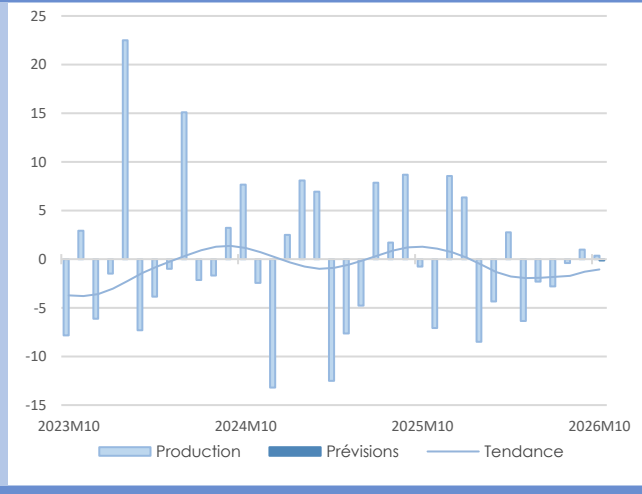
Les effectifs sont restés stables. Les prix des matières premières, comme ceux des produits finis, ont continué d'augmenter. Les stocks de produits finis sont jugés légèrement inférieurs aux besoins du moment. Les trésoreries restent tendues.
Les entrées de commandes ne varient pas et ne permettent pas de regarnir des carnets jugés insuffisants. En novembre, l'activité ne devrait pas varier. Des renforts d'effectifs sont envisagés. De nouvelles hausses tarifaires devraient être appliquées.

Autres produits industriels

55,3%
Part des effectifs dans ceux de l'industrie
(ACOSS 12/2025)

Stabilité de la production et de la demande en octobre.

Les effectifs ont été maintenus. Les prix des matières premières ont continué d'augmenter, avec un report modéré sur les prix de vente. Les trésoreries, comme chaque mois depuis près de deux ans, sont très tendues.
Les stocks de produits finis sont jugés suffisants. Face à des carnets de commandes toujours dégarnis, les chefs d'entreprise ne prévoient pas d'augmentation de la production qui resterait étale en novembre.



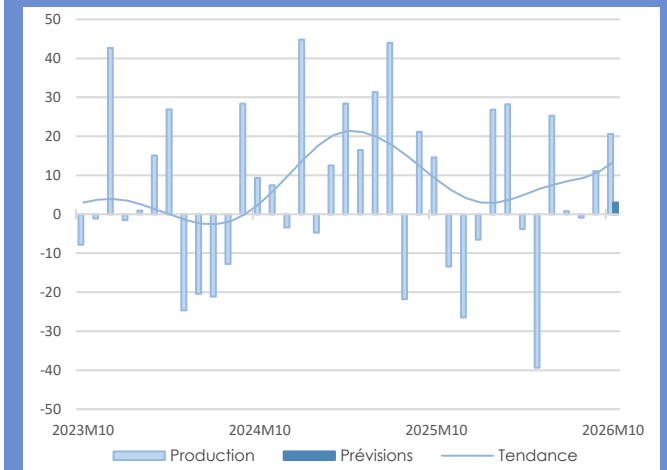
Détail de l'industrie

Automobile



75,2%

Part des effectifs dans ceux du matériel de transport (ACOSS 12/2025)



La pause prévue dans les recrutements de la filière a eu lieu. Le renchérissement des matières premières s'est intensifié, mais sans report sur les tarifs, qui n'ont pas varié.

Dans la continuité de septembre, les carnets de commandes sont jugés un peu supérieurs à l'attendu. Au regard de stocks quelque peu déficitaires, la branche anticipe une légère croissance de la production à court-terme.

Hausse de la production et de la demande en octobre.

Machines et équipements



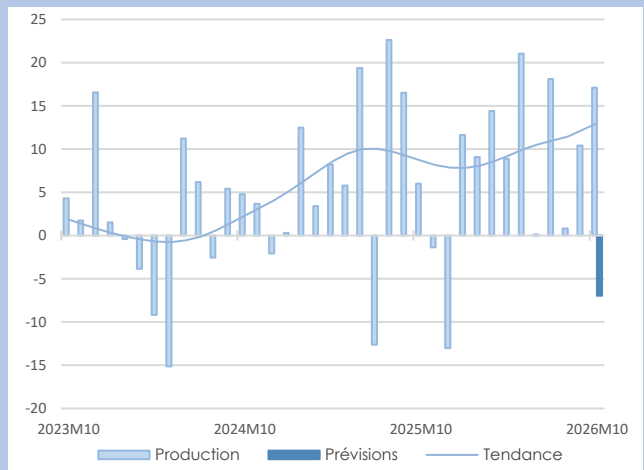
51,4%

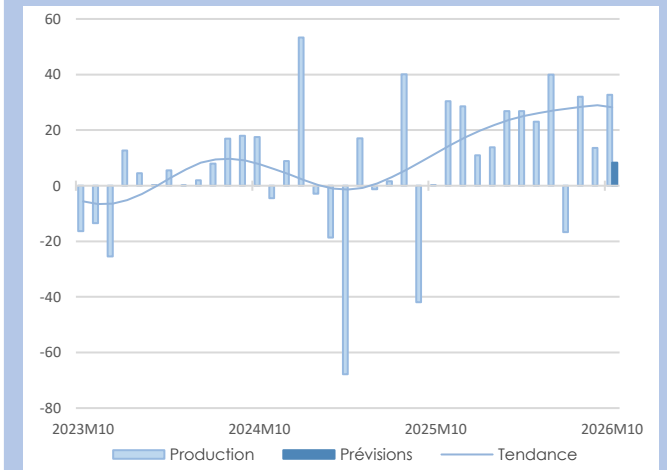
Part des effectifs dans produits electri, électro, optiques (ACOSS 12/2025)

Les effectifs n'ont pas varié. Les prix des matières premières ont progressé de manière plus mesurée que le mois dernier. Les tarifs ont été également été revus à la hausse. Les trésoreries sont obérées.

Les entrées de commandes, si elles progressent légèrement, sont insuffisantes pour renforcer des carnets jugés trop faibles. Les stocks de produits finis sont conformes aux besoins. Un repli de l'activité est anticipé pour novembre.

Nouvelle hausse de la production en octobre, portée par une demande dynamique.





Nouvelle augmentation de production tirée par une demande dynamique.

Le renforcement des effectifs s'est poursuivi. Les prix des matières premières ont continué de croître, notamment ceux de l'énergie et de l'acier, tandis que les prix des produits finis n'ont quasiment pas évolué. Les trésoreries demeurent insuffisantes.

Les stocks de produits finis restent supérieurs à la normale. Les carnets de commandes sont désormais jugés satisfaisants. Pour novembre, les industriels anticipent une nouvelle hausse de production.

Textile, habillement, cuir, chaussure



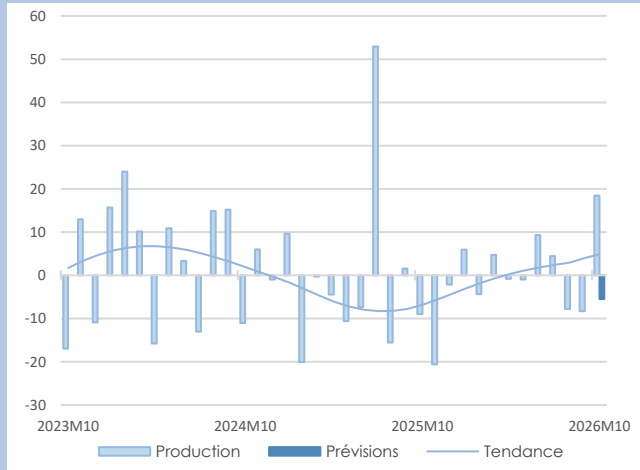
7,5%

Part des effectifs dans ceux des autres produits industriels (ACOSS 12/2025)

Rebond de la production et de la demande domestique.

Les effectifs ont été de nouveau renforcés. L'augmentation des prix des matières premières s'est poursuivie et a été partiellement répercutée sur ceux des produits finis. Les trésoreries demeurent en dessous des attentes.

Les stocks restent en dessous des niveaux habituels de la période. Pour novembre, les industriels prévoient une baisse de production, les carnets de commandes restant assez dégarnis. Une hausse des prix de vente est annoncée.



Travail du bois, industrie du papier et imprimerie



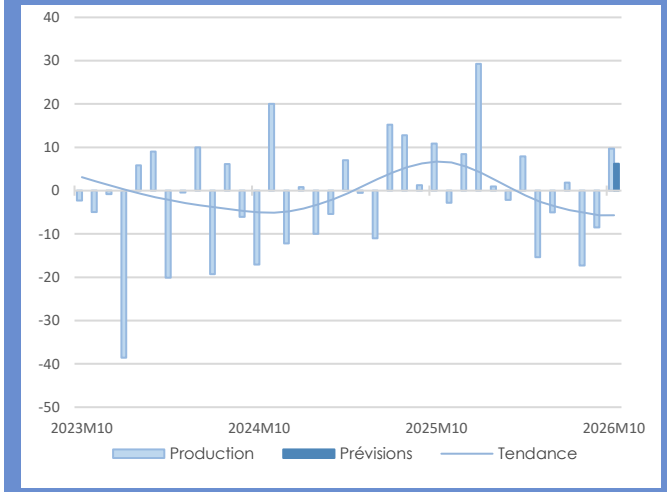
9,9%

Part des effectifs dans ceux des autres produits industriels (ACOSS 12/2025)

Détail de l'industrie

Industrie chimique

12%
Part des effectifs dans ceux des autres produits industriels (ACOSS 12/2025)



Les effectifs du secteur se sont de nouveau érodés. Le renchérissement du prix des matières premières du printemps dernier se poursuit. Sa répercussion sur les prix de vente reste partielle. Les trésoreries sont jugées convenables.
Les niveaux des stocks sont adaptés aux besoins. Les carnets de commandes sont trop courts. Une légère hausse de la production est envisagée pour novembre. Quelques revalorisations tarifaires sont attendues. Des départs se profilent.

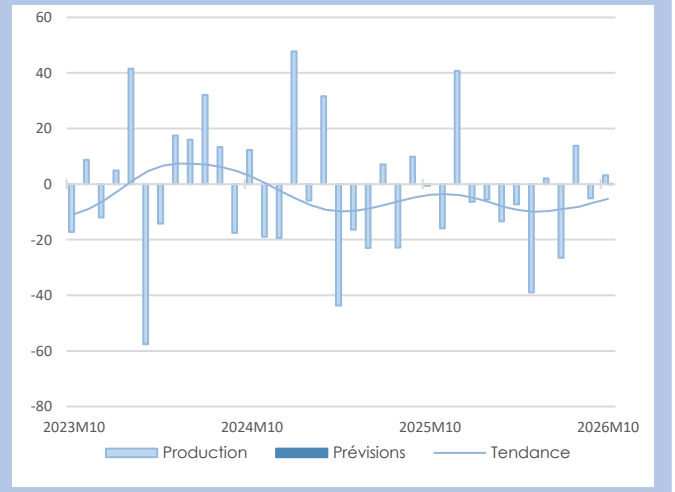
Regain de la production et de la demande.

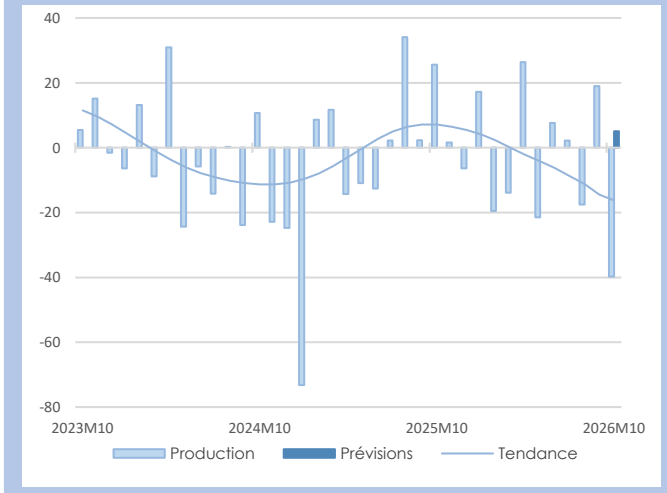
Produits en caoutchouc, plastique et autres

19,6%
Part des effectifs dans ceux des autres produits industriels (ACOSS 12/2025)

Les effectifs n'ont pas varié. Les prix des matières premières sont repartis à la hausse, tandis que ceux des produits finis sont restés stables. Les trésoreries sont légèrement en dessous des attentes.
Les stocks de produits finis sont jugés corrects ce mois-ci. Les carnets de commandes sont encore un peu courts. Pour le mois de novembre, les dirigeants anticipent un maintien du niveau d'activité. Des réductions d'effectifs devraient intervenir.

Timide progression de la production, soutenue avant tout par la demande externe.





Repli de la production et de la demande en octobre.

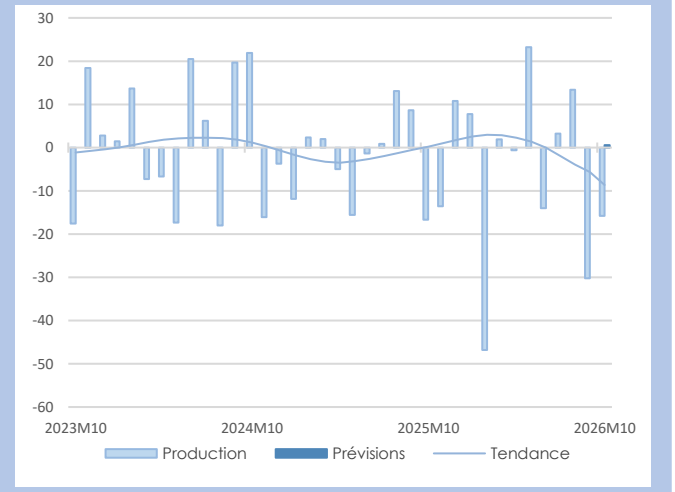
Les effectifs sont restés stables. Les prix des matières premières, comme ceux des produits finis, ont de nouveau augmenté. Les trésoreries sont suffisantes.
Les stocks de produits finis sont un peu courts. Avec des carnets de commandes toujours trop étroits, les industriels n'anticipent qu'une reprise modérée des rythmes de production au mois de novembre. Les prix des produits finis devraient de nouveau augmenter.

Métallurgie

10,4%
Part des effectifs dans ceux des autres produits industriels (ACOSS 12/2025)

Baisse de la production pour le deuxième mois consécutif.

Les effectifs n'ont pas évolué. Les prix des matières premières ont de nouveau augmenté, avec un léger report sur les prix de vente. Les trésoreries restent déficitaires.
Les stocks de produits finis sont jugés corrects. Pour le mois de novembre, face à des carnets de commandes qui restent dégarnis, les dirigeants prévoient une stabilité de la production. De nouvelles hausses tarifaires sont planifiées.



Produits métalliques

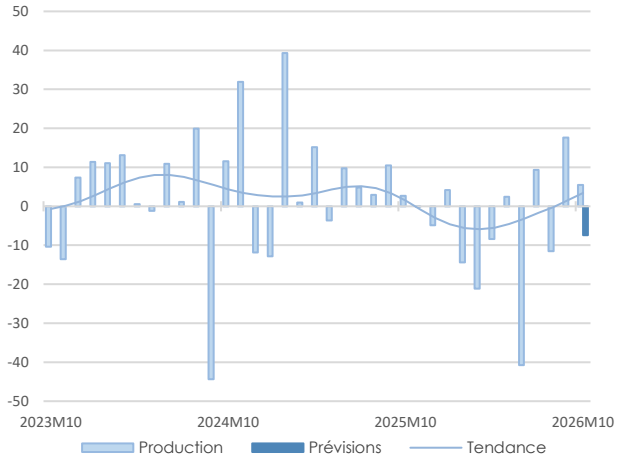
18%
Part des effectifs dans ceux des autres produits industriels (ACOSS 12/2025)



17,4%

Part des effectifs dans ceux des autres produits industriels (ACOSS 12/2025)

Autres industries manufacturières, réparation/installation machines



Les effectifs sont restés stables. De nouvelles hausses des prix des matières premières et des produits finis sont intervenues. Les trésoreries restent particulièrement tendues.
Les stocks de produits finis sont conformes aux besoins du moment.
Face à des carnets de commandes jugés insuffisants, les industriels prévoient un recul de la production en novembre. Quelques réductions d'effectifs sont envisagées.

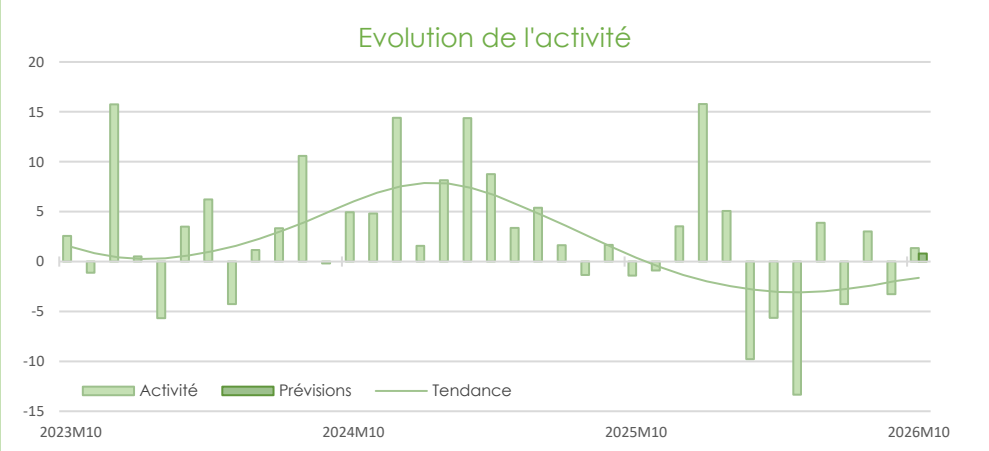
Hausse modérée de l'activité en octobre.

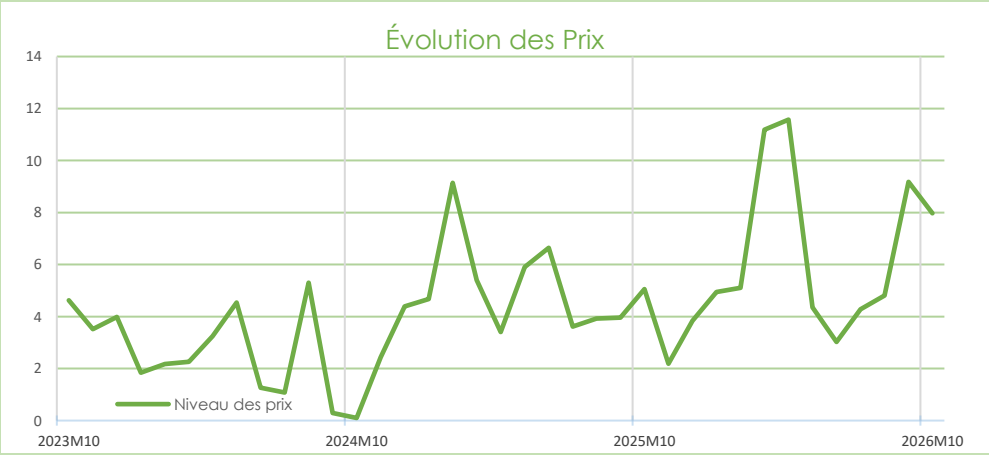
Détail de l'industrie

Synthèse des services marchands

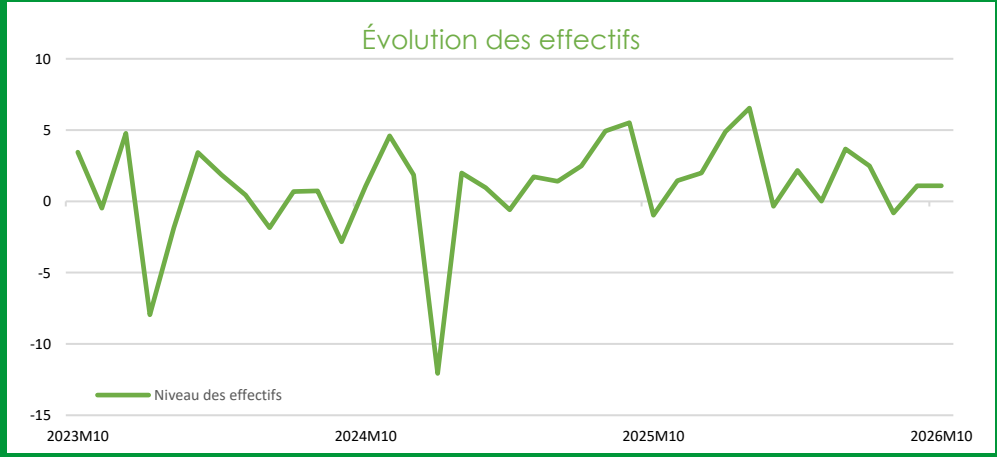
L'activité et la demande régionales dans les services marchands ont peu progressé en octobre. Ce constat d'ensemble occulte néanmoins des évolutions fortement disparates selon les sous-secteurs. L'activité a été dynamique dans l'information/communication et l'informatique, après un mois de septembre assez terne. L'hébergement/restauration a enregistré un regain d'activité, surtout grâce au secteur de l'hébergement et aux vacances de la Toussaint. Seules les entreprises de transport/entreposage et, dans une moindre mesure, les agences d'intérim ont vu leurs prestations diminuer. Pour novembre, les chefs d'entreprise restent globalement pessimistes et tablent sur un maintien du niveau d'activité.

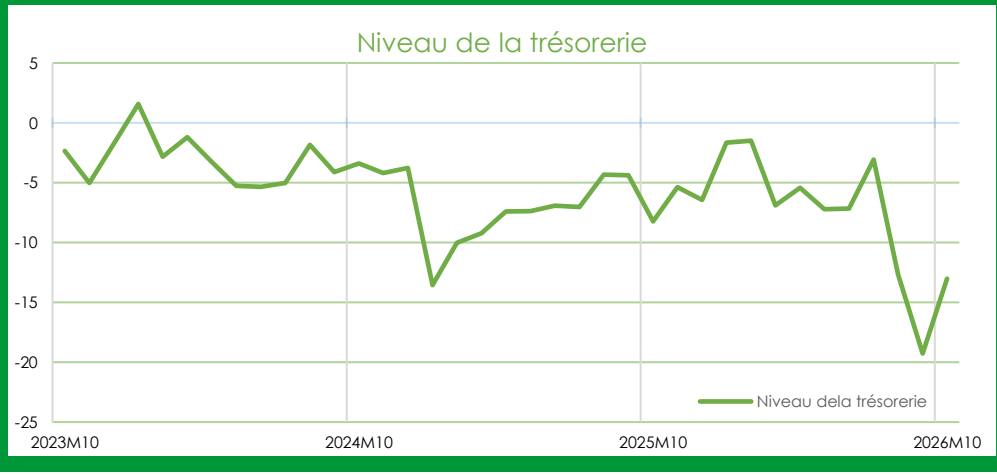
SERVICES MARCHANDS





SERVICES MARCHANDS





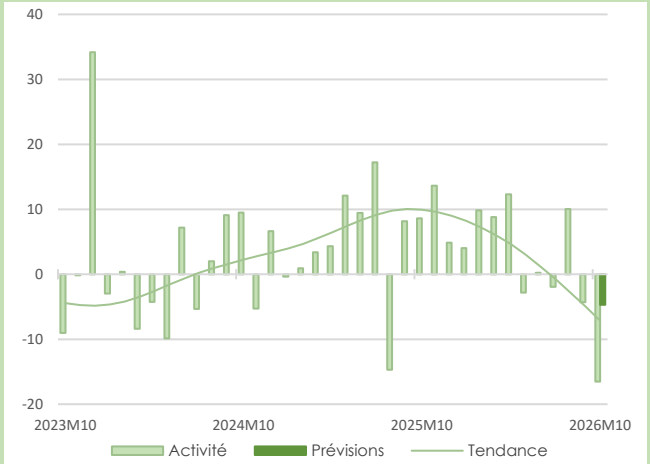
Source Banque de France – SERVICES

Services Marchands

Transports et entreposage

26,1%

Part des effectifs dans ceux des services marchands (ACOSS 12/2025)



Des allègements d'effectifs sont intervenus. Les prix des prestations ont été réévalués, afin d'absorber les hausses de prix des carburants. Les trésoreries restent tendues.
Pour les semaines à venir, les chefs d'entreprise envisagent une nouvelle baisse de l'activité, mais plus contenue qu'en octobre. Les effectifs ne devraient pas varier.

Baisse significative de l'activité et de la demande en octobre.

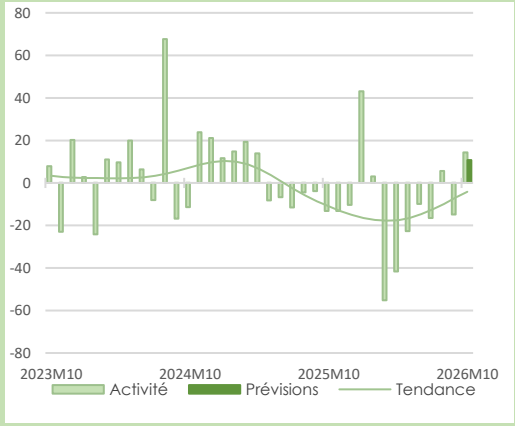
Hébergement et restauration

22,7%

Part des effectifs dans ceux des services marchands (ACOSS 12/2025)

Les effectifs ont été maintenus. Les prix des prestations n'ont globalement pas varié, sauf dans le secteur de la restauration. Les trésoreries restent déficitaires, en particulier dans la restauration.
Pour le mois de novembre, les chefs d'entreprise anticipent une augmentation de l'activité et de la demande. Une revalorisation des prix des prestations et des allègements d'effectifs sont prévus, notamment dans la restauration.

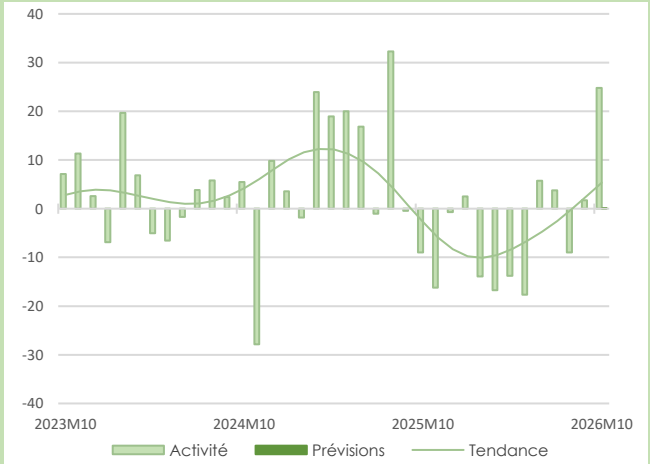
Progression de l'activité en octobre, grâce aux vacances scolaires.



Information et communication

10,1%

Part des effectifs dans ceux des services marchands (ACOSS 12/2025)



Croissance significative de l'activité, dans le sillage d'une demande dynamique.

Les effectifs de la branche ont été renforcés. Des revalorisations tarifaires limitées sont intervenues. Les situations de trésorerie se sont améliorées ; celles-ci sont désormais jugées correctes.
Pour novembre, une relative stabilité de l'activité est annoncée. De nouvelles hausses de prix devraient être appliquées. Quelques recrutements sont prévus.

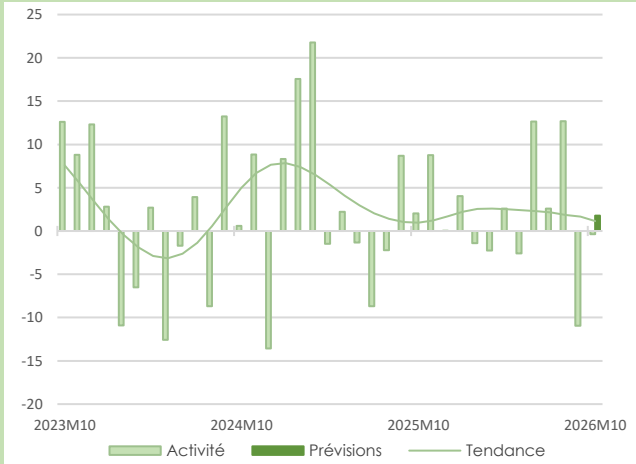
Activités juridiques, comptables, de gestion, d'architecture, d'ingénierie

33%

Part des effectifs dans ceux des services marchands (ACOSS 12/2025)

Activité étale et légère baisse de la demande en octobre.

Comme annoncé précédemment, une baisse des effectifs est intervenue en octobre. Une révision des tarifs à la hausse a été également mise en place. Les trésoreries se sont dégradées et apparaissent désormais insuffisantes.
Pour novembre, les chefs d'entreprise anticipent une faible progression des prestations. La demande devrait être néanmoins plus active. Les tarifs pourraient encore un peu augmenter.

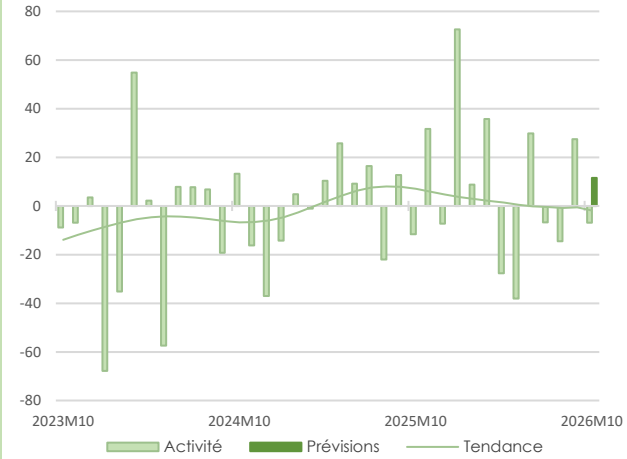




1,7%

Part des effectifs dans ceux des services marchands (ACOSS 12/2025)

Activités des agences de travail temporaire



Quelques embauches sont intervenues. Les grilles tarifaires ont été revalorisées. Les situations de trésoreries sont jugées conformes à l'attendu pour la période.
Pour novembre, une légère progression de la demande et de l'activité sont anticipées. Les effectifs devraient être quelque peu réduits. Les agences devraient appliquer de nouvelles hausses des prix de leurs prestations.

Repli de l'activité et la demande, corrigées des variations saisonnières.

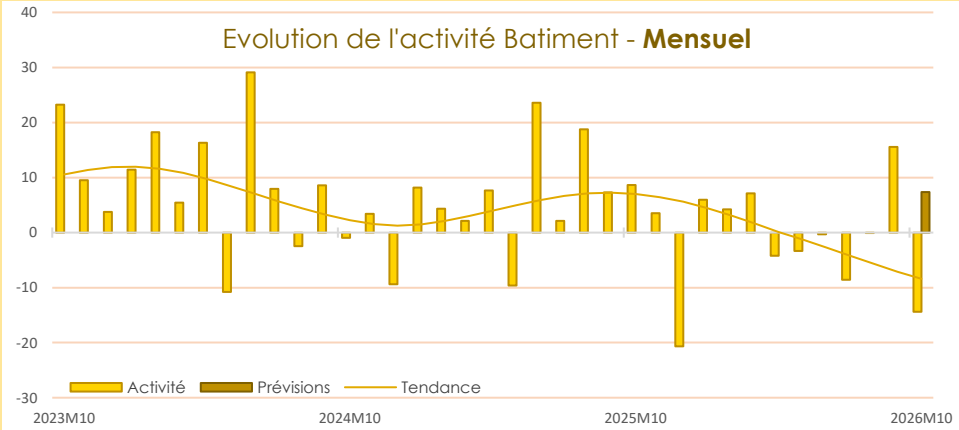
Services



Marchands

BANQUE DE FRANCE EUROSYSTÈME | HAUTS-DE-FRANCE

Synthèse du secteur Bâtiment – Travaux Publics



BÂTIMENT

Les mises en chantier se sont inscrites en recul dans le bâtiment au mois d'octobre, à la fois dans le gros œuvre et dans le second œuvre.

Pour un troisième mois consécutif, les carnets de commandes sont jugés trop étroits dans les deux corps de métier.

Les effectifs ont un peu diminué, dans le sillage des réductions opérées dans le second œuvre.

Sous l'impulsion de la reprise prévue dans le second œuvre, l'activité globale du secteur devrait quelque peu augmenter en novembre.

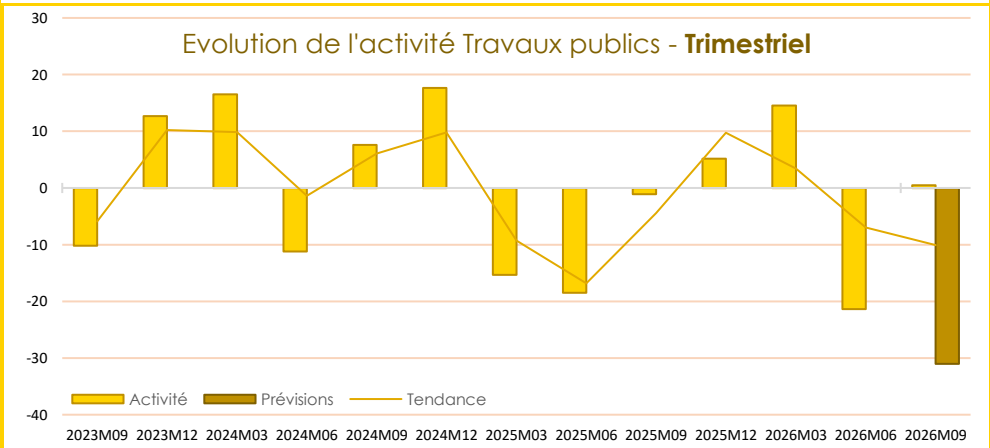
TRAVAUX PUBLICS

Travaux Publics – troisième trimestre 2026 :

Les mises en chantier dans les travaux publics sont restées stables au troisième trimestre, après correction des variations saisonnières.

Les prix des devis ont de nouveau diminué en moyenne sur le trimestre, pour la quatrième fois depuis la fin d'année 2025. Les effectifs ont une nouvelle fois été allégés, principalement du fait d'un moindre recours à l'intérim. Les carnets de commandes demeurent très insuffisants. Les appels d'offres se font de plus en plus rares.

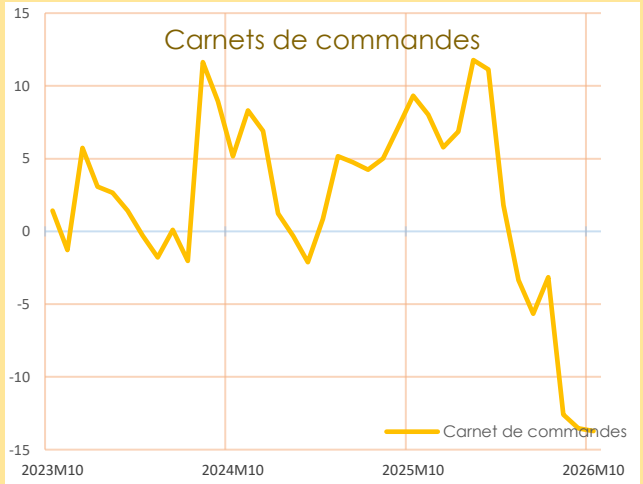
Face à la faiblesse de la demande, les entrepreneurs en travaux publics anticipent une diminution marquée des mises en chantier au quatrième trimestre. Les prix seraient revus à la baisse. Les effectifs pourraient encore diminuer.



Source Banque de France – CONSTRUCTION

Construction

Bâtiment



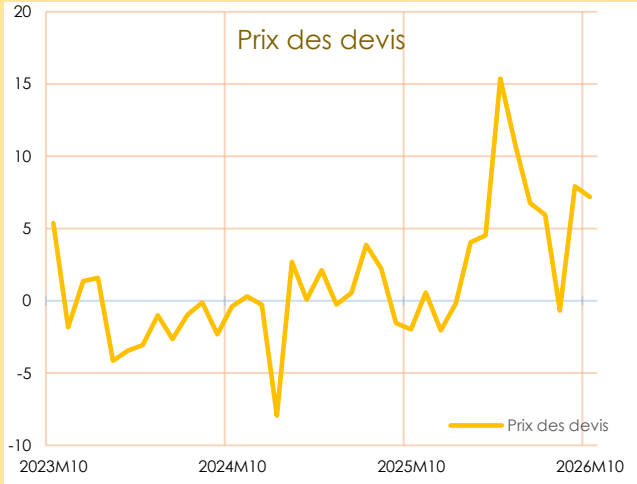
Pour un troisième mois consécutif, les carnets de commandes sont appréciés de façons relativement similaires dans les deux filières.
Les entrepreneurs du gros œuvre, comme ceux du second œuvre, jugent leurs carnets de commandes insuffisamment garnis.

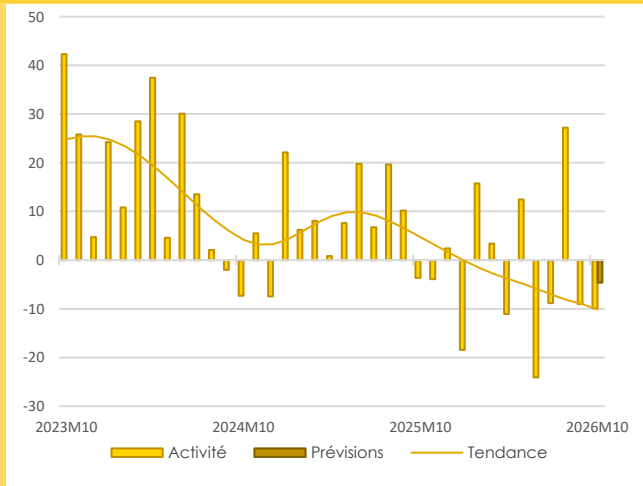
Faiblesse des carnets de commandes dans les deux corps de métier.

Bâtiment

Les prix des devis ont augmenté en octobre, tant dans le gros œuvre que dans le second œuvre. Comme le mois dernier, les dirigeants invoquent des répercussions de la hausse du coût des matières premières et des frais de transport comme causes principales des revalorisations tarifaires.
Dans les semaines à venir, les répercussions des hausses des coûts sur les prix de vente devraient se poursuivre dans les deux corps de métier.

Augmentation des prix des devis consécutives aux hausses des coûts des intrants.





Nouveau recul de l'activité du gros œuvre en octobre.

Les effectifs n'ont varié que de façon marginale.

L'activité s'inscrirait en léger repli dans les semaines à venir.

Activité - Gros œuvre

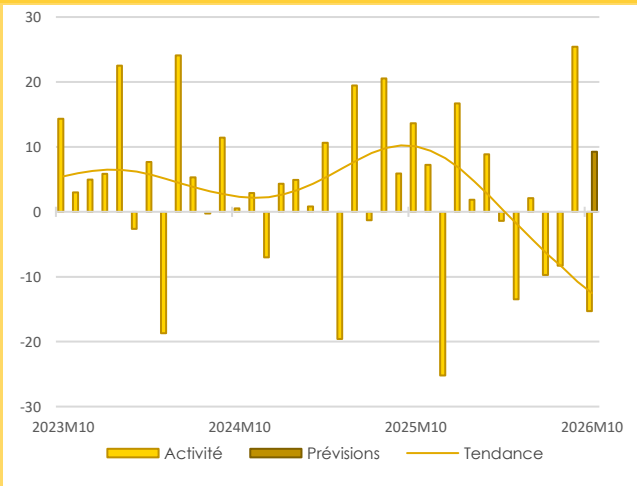


22%
Part des effectifs dans ceux du BTP (ACOSS 12/2025)

Recul des mises en chantier dans le second œuvre, après la forte reprise de septembre.

Les effectifs ont été ajustés à la baisse. Plusieurs contrats d'intérim et à durée déterminée n'ont pas été renouvelés.

À court terme, un léger rebond des volumes d'activité est anticipé par les chefs d'entreprise.



Activité - Second œuvre



58,2%
Part des effectifs dans ceux du BTP (ACOSS 12/2025)

Publications de la Banque de France

Catégorie	Titre
 Crédit	Crédits aux particuliers Accès des entreprises au crédit Financement des SNF
 Epargne	Taux de rémunération des dépôts bancaires Performance des OPC - France Épargne des ménages
 Chiffres clés France et étranger	Défaillances d'entreprises
 Conjoncture	Conjoncture Industrie, services et bâtiment Enquête mensuelle de conjoncture Enquête sur le commerce de détail
 Balance des paiements	Balance des paiements de la France

Mentions légales

Banque de France
Service des Affaires Régionales

75 rue royale - CS 30587 - 59023 LILLE

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

Rédacteur en chef

Valérie CHOUARD, Responsable du Service Études et Banques

Directeur de la publication

Stéphane MARTINAT, Directeur Régional

Ont contribué à la rédaction

Théo NAPHLE Christian TAQUET Eulalie DUCHENNE

Pierre RAMON Sophie VANHEMS

Nous remercions l'ensemble des entreprises interrogées,

ainsi que nos interlocuteurs privilégiés.

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…

BANQUE DE FRANCE
EUROSYSTÈME

HAUTS-
DE-FRANCE