



ACSEL

UNE EXPERTISE UNIQUE
POUR RÉVÉLER LE POTENTIEL
DE VOS TERRITOIRES

SITUATION ÉCONOMIQUE ET FINANCIÈRE DES ENTREPRISES DE LA RÉGION HAUTS-DE-FRANCE

Nord – Pas-de-Calais – Picardie

Période sous revue :

2010 – 2014



STÉPHANE LATOUCHE – DIRECTEUR RÉGIONAL

JEAN-MICHEL DEVOS – RÉFÉRENT ACSEL



Banque de France
Direction régionale Nord – Pas-de-Calais – Picardie
75 rue Royale, 59800 LILLE

Région
Hauts-de-France
Nord Pas de Calais - Picardie

Le présent rapport constitue un support de la prestation réalisée par la Banque de France pour le compte de son client.

La Banque de France s'engage à mettre en œuvre tous les moyens nécessaires pour élaborer la prestation. Cependant, sa responsabilité ne saurait être engagée en raison de son activité de mise à disposition de données ou de capacité de traitement et d'analyse.

Elle décline, par ailleurs, toute responsabilité quant aux éventuels préjudices directs ou indirects qui pourraient résulter de l'usage par le client ou des tiers du présent document.

En cas de contestation, seul l'exemplaire original de ce document conservé par la Banque de France fait foi.

Traitement de la population d'entreprises pour l'analyse financière

Les ratios présentés reposent sur les données comptables (bilans) des entreprises du périmètre de l'étude. Cette population d'entreprises fait l'objet d'un traitement méthodologique conforme aux normes définies par la direction des Entreprises de la Banque de France. Ce traitement est réalisé selon l'une des deux méthodes décrites ci-après, en fonction des problématiques posées par la demande de l'organisme client.

Traitement des échantillons d'entreprises

Les échantillons d'entreprises sont élaborés selon les conditions exposées ci-dessous, à partir des données contenues dans les bases gérées par la Banque de France :

Échantillon cylindré (ou constant) 2 ans par 2 ans

Le cylindrage est une méthode de constitution d'un échantillon qui permet de rendre cet échantillon constant sur la période étudiée.

Cylindrer un échantillon consiste à retirer les entreprises qui ne sont pas présentes sur toutes les périodes étudiées. L'opération de cylindrage sur deux ans constitue des « segments » constants de deux ans. Le « cylindrage » d'un échantillon consiste donc à étudier des sous-ensembles de l'échantillon initial comprenant chacun des entreprises qui sont présentes à la fois sur l'année 1 et l'année 2, puis sur l'année 2 et l'année 3, puis sur l'année 3 et l'année 4, etc.

Cette méthode analyse les comportements des entreprises d'un territoire ou d'une filière et permet des comparaisons interannuelles de variables économiques (valeur ajoutée, investissements, etc.) mais elle ne permet pas de prendre en compte la totalité de la structure du tissu économique.

[1] Après des contrôles qualitatifs portés sur cette population.

[2] Outre ces motifs liés à l'évolution propre du tissu économique, il existe un motif « technique » d'entrée/sortie d'une entreprise du périmètre d'échantillon lié à la disponibilité des documents comptables.

Mode de restitution des ratios d'analyse financière

Les ratios présentés sont calculés selon la méthode des ratios moyens. Cette méthode consiste, pour chaque ratio, à calculer d'abord le cumul des numérateurs et des dénominateurs des entreprises de l'échantillon. Le ratio présenté est le quotient des deux cumuls, en pourcentage.

Méthodologie de calcul

Périmètre :

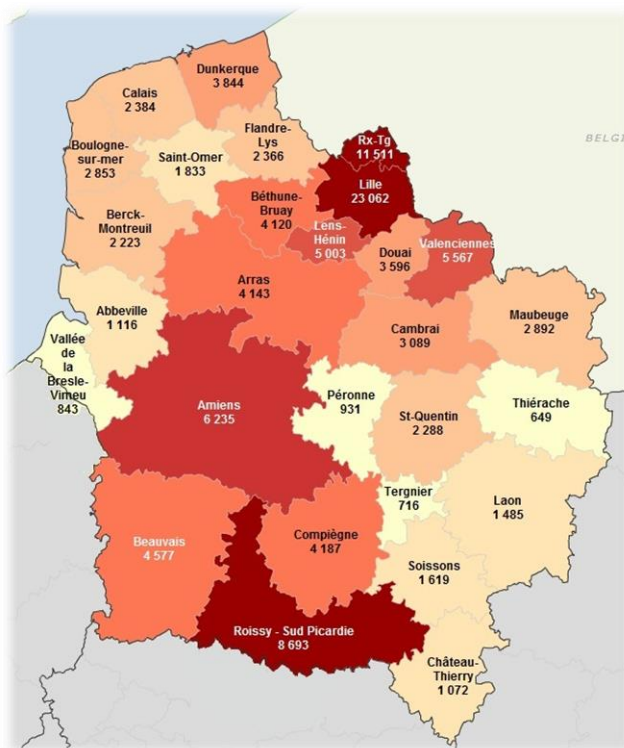
Notre échantillon ne comprend pas les entreprises dont le chiffre d'affaires est inférieur à 750 k€. Notre échantillon ne pourra donc être exhaustif.

PÉRIMÈTRE ET CONTENU DE L'ÉTUDE

Deux parties distinctes :

1) **L'analyse du tissu d'entreprises porte sur les 112 897 sociétés inscrites au RCS (en 2015)** et dont le siège social est localisé en région

Répartition par zone d'emploi des 112 897 Entreprises en 2015



2) **L'analyse des performances et de la structure financière des entreprises de la région** ne porte que sur les entreprises réalisant un chiffre d'affaires supérieurs à 750 k€ soit **17 229 sociétés** en 2014 représentant 543,244 salariés

20 sociétés (effectif est supérieur à 2500 salariés) dont l'importance peut nuire à la bonne lecture ou interprétation des ratios et indicateurs. En 2014, ces 20 sociétés représentent ensemble 180 305 salariés, 45,1 Mds € de chiffre d'affaires et 9,1 Mds € de valeur ajoutée

Ne sont pas reprises dans cette étude :

- ❑ les entreprises agricoles, les entreprises individuelles et auto-entrepreneurs, les établissements secondaires lorsque le siège social est hors région, les établissements financiers

1) L'analyse du tissu d'entreprises porte sur les 112 897 sociétés inscrites au RCS (en 2015) et dont le siège social est localisé en région

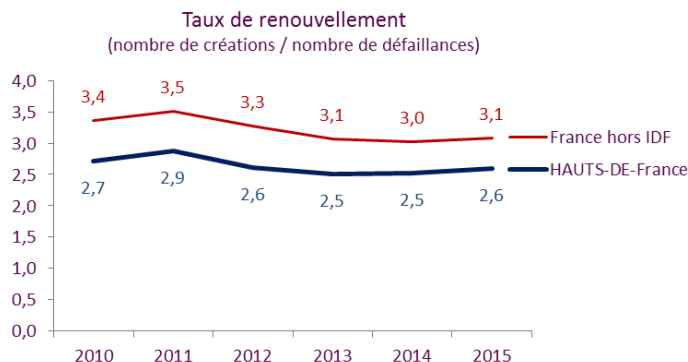
- ❖ *Cette étude porte sur les entreprises dont le siège social est localisé dans la région des HAUTS-DE-FRANCE (départements du Nord, du Pas-de-Calais, de l'Aisne, de l'Oise et de la Somme)*
- ❖ *Les établissements secondaires de sociétés dont le siège social est situé hors de ce territoire ne sont donc pas repris*
- ❖ *20 plus importantes entreprises de la région sont incluses dans ce panorama*

Ne sont pas reprises dans cette étude :

- ❑ les entreprises agricoles, les entreprises individuelles et auto-entrepreneurs, les établissements secondaires lorsque le siège social est hors région, les établissements financiers

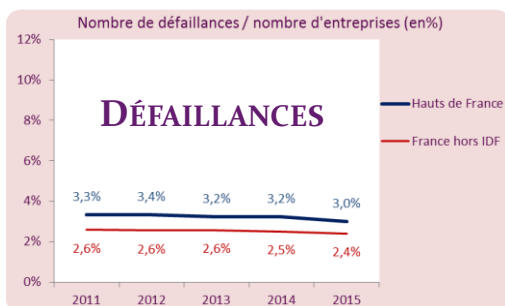
Sur la période 2010-2015, la progression du nombre d'entreprises en région (+19%) est en léger retrait par rapport à l'évolution nationale (+21%)

Cette progression est globalement comparable entre le Nord - Pas-de-Calais et la Picardie

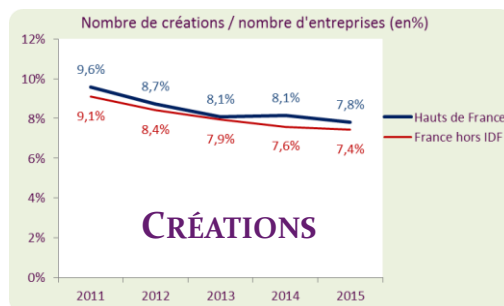


Le taux de renouvellement suit la tendance nationale mais apparaît structurellement moins dynamique sous l'effet d'une plus grande proportion de défaillance d'entreprises

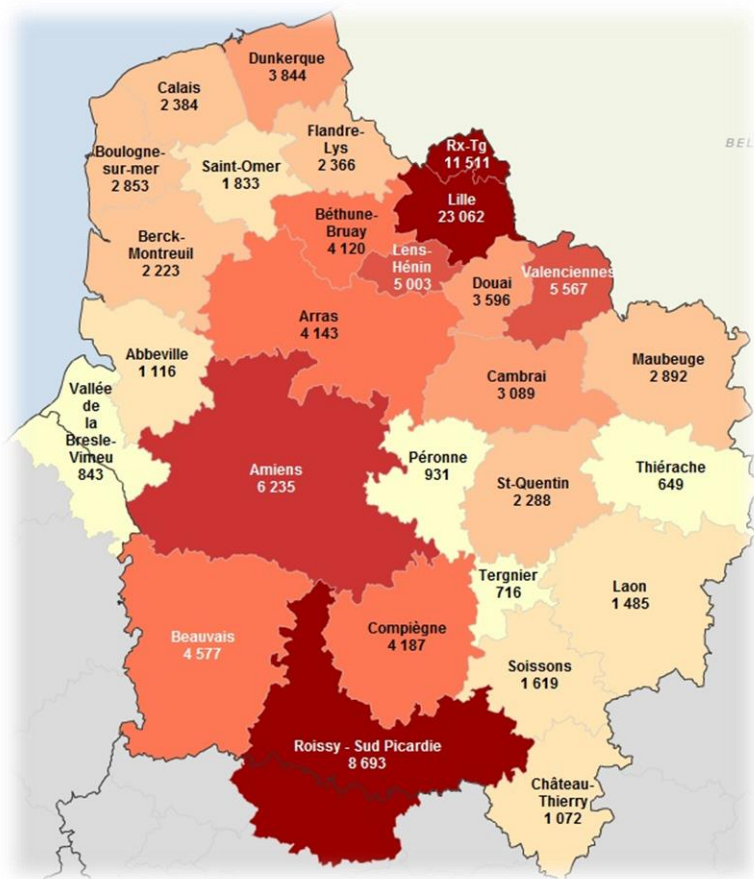
Un taux de défaillances élevé



Des créations dynamiques



En 2015, la région compte près de **113 000 entreprises** ayant leur siège sur le territoire, une progression de près de 20% depuis 2010 (hors établissements secondaires)



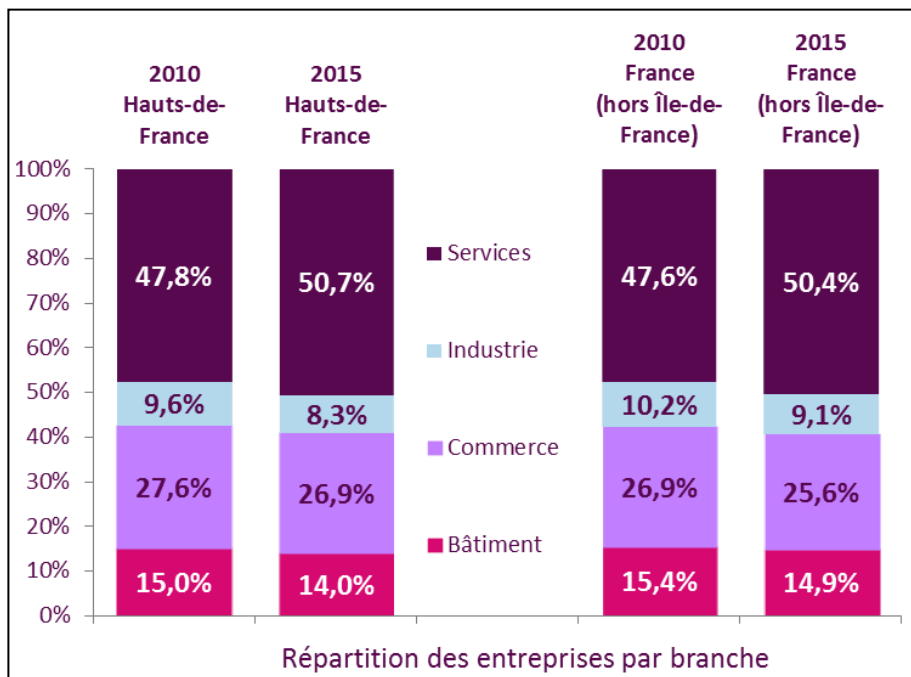
Évolution 2010 - 2015		
	HAUTS DE FRANCE	FRANCE hors IDF
Ensemble	+ 19,4%	+ 21,2%
Services	+ 26,8%	+ 28,5%
Commerce	+ 16,3%	+ 15,6%
Bâtiment	+ 11,7%	+ 17,2%
Industrie	+ 3,3%	+ 8,0%

37% des entreprises sont des établissements secondaires

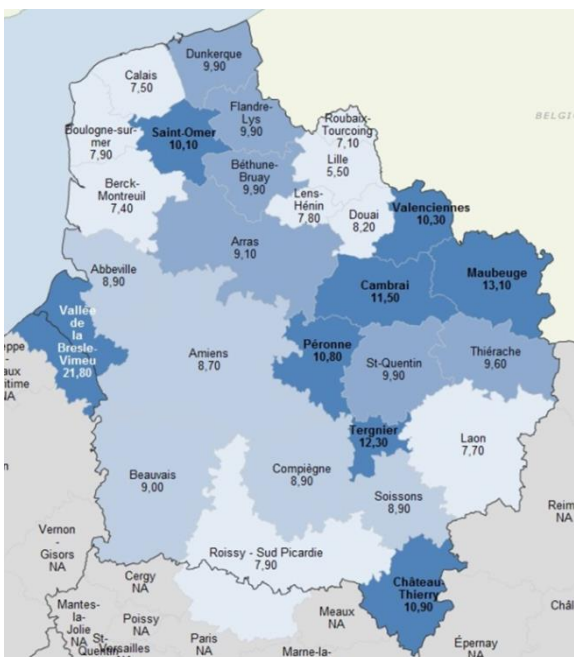
Leur part est supérieure à la moyenne nationale (35,4 %)

Cette part est comparable aux régions Centre-Val de Loire et Aquitaine, Limousin et Poitou Charentes

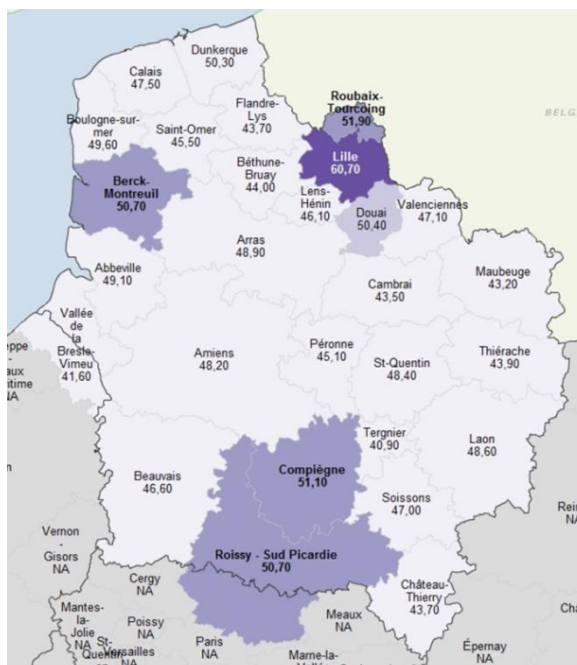
Fin 2015, en nombre de sociétés, l'industrie ne représente plus que 8,3% des entreprises régionales contre 9,6% fin 2010



Des activités industrielles gravitant autour des grands acteurs régionaux



Des activités de services concentrées sur la métropole lilloise et le sud Picardie



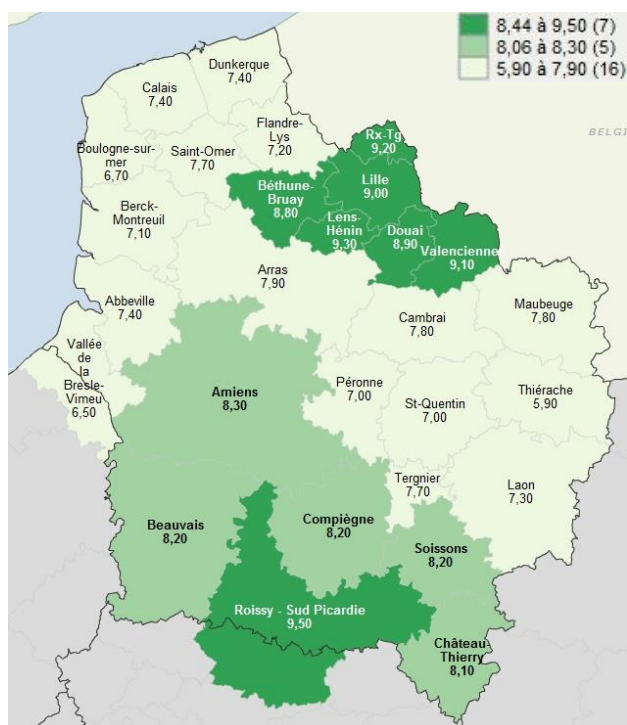
CRÉATIONS

(en % moyen 5 ans du nombre d'entreprises de la zone d'emploi)

L'approche par zone d'emploi fait ressortir une **belle dynamique picarde** (hors Est) et sur Lille

HAUTS-DE-FRANCE 8,44 %

MOYENNE FRANCE (Hors IDF) 8,06 %



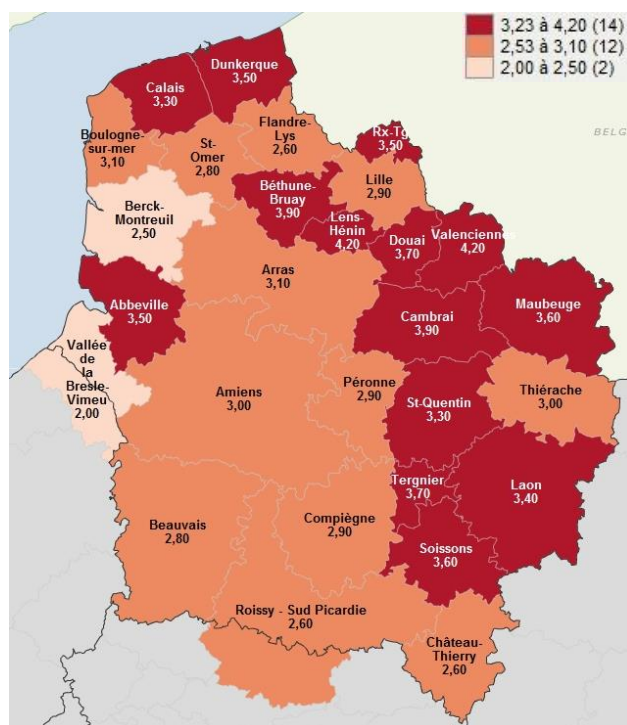
Un quart des zones d'emploi, soit 7 sur 28 affichent, en moyenne sur 5 ans, un taux de créations supérieur à la moyenne régionale

DÉFAILLANCES

À contrario, on observe une **fragilité accrue sur certains bassins** (la côte, sauf Berck-Montreuil et la Vallée de la Bresle-Vimeu ainsi que l'est de la région)

HAUTS-DE-FRANCE 3,23 %

MOYENNE FRANCE (Hors IDF) 2,53 %

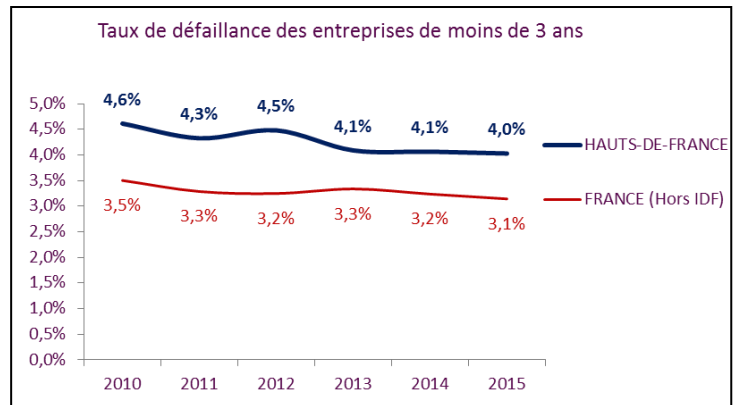


La moitié des zones d'emploi, soit 14 sur 28 ont, en moyenne sur 5 ans, un taux de défaillances supérieur à la moyenne régionale

Des dynamiques de territoire différenciées, en créations comme en défaillances

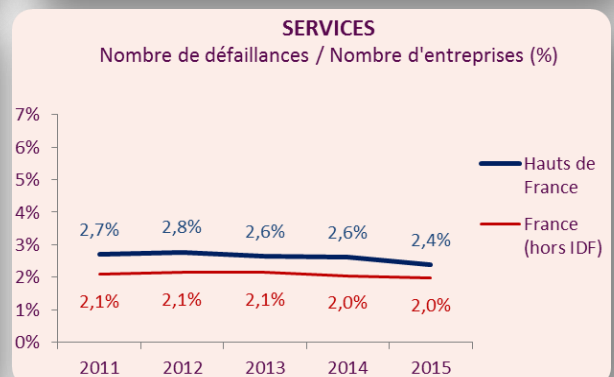
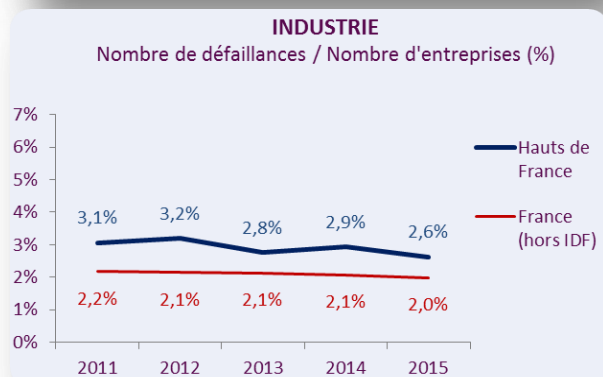
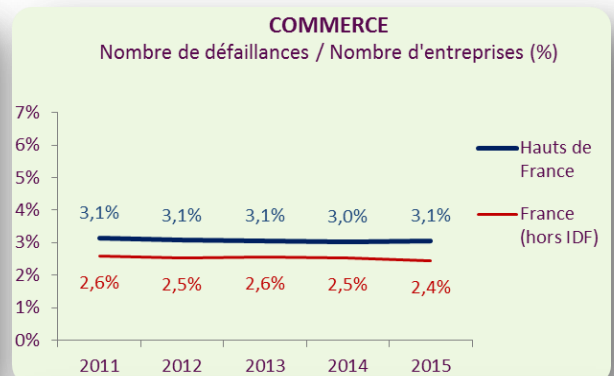
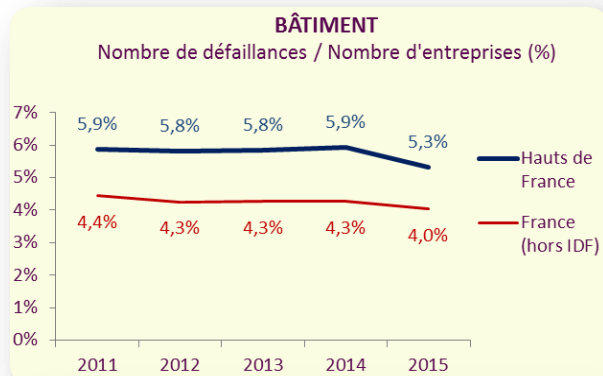
Rapportée au nombre d'entreprises de moins de trois ans, la part d'entreprises de moins de 3 ans se présentant au Tribunal de commerce pour redressement ou liquidation judiciaire est supérieure à la moyenne nationale

En 2015, les défaillances ont touché 4% des entreprises régionales de moins de trois ans



Nombre de défaillances d'entreprises de moins de 3 ans rapporté au nombre d'entreprises de moins de 3 ans

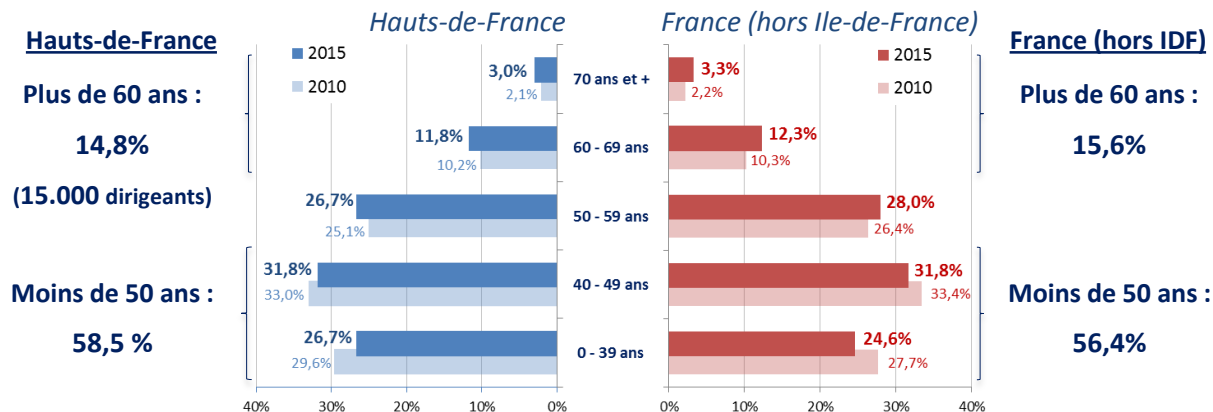
TOUTES ENTREPRISES



↳ Déployer / renforcer les dispositifs de prévention et de soutien aux entreprises jeunes et les plus fragiles

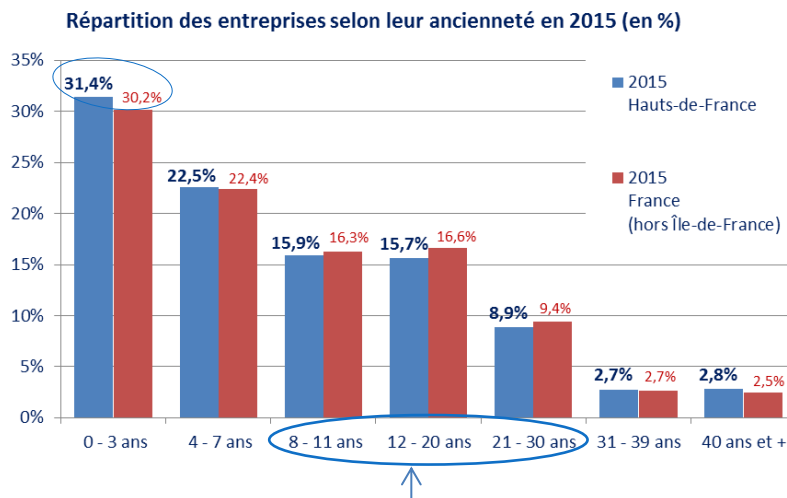
(*) Rapport entre le ratio des Hauts-de-France en 2015 (4,0%) et le ratio national hors Île-de-France en 2015 (3,1%)
« nombre d'entreprises défaillantes de moins de trois ans rapporté au nombre total d'entreprises de moins de 3 ans »

Répartition des dirigeants selon l'âge



La région compte près de 27% de dirigeants de moins de 40 ans (2 points de plus que la part nationale)

Ancienneté des entreprises



Une situation inchangée depuis 2010 :
En 2010, 37,4% des entreprises avaient moins de 3 ans contre 35,8% au niveau national

En 2010, la part des plus de 30 ans était, elle aussi, déjà supérieure à la moyenne nationale (5,5% contre 4,9%)

8 - 30 ans
Hauts-de-France 40,5%
France (hors IDF) 42,3%

1 entreprise sur 3 a moins de 3 ans
1 entreprise sur 2 a moins de 7 ans

2) L'analyse des performances et de la structure financière des entreprises de la région ne porte que sur les entreprises réalisant un chiffre d'affaires supérieur à 750 k€ soit **17.229 sociétés en 2014, représentant 543.244 salariés**

- ❖ *Cette étude porte sur les entreprises dont le siège social est localisé dans la région des HAUTS-DE-FRANCE*
- ❖ *Les établissements secondaires des sociétés dont le siège social est situé hors de ce territoire ainsi que les 20 principales entreprises du territoire ne sont pas repris*
- ❖ *Les données de comparaison correspondent à l'ensemble des entreprises dont le siège social est localisé en France hors Île-de-France*
- ❖ *Un taux de représentativité élevé de **42,9%***

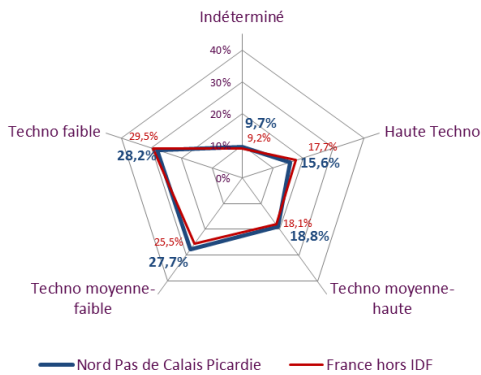
	Effectifs ACSEL	Effectifs ACOSS	Taux de couverture (en %)
Bâtiment	66 304	108 859	60,9
Commerce	138 848	249 056	55,8
Industrie	170 009	276 682	61,5
Services	171 083	639 637	26,8
Ensemble	546 244	1 274 234	42,9

Un positionnement technologique proche du tissu français et un effort de R&D inférieur de 33%

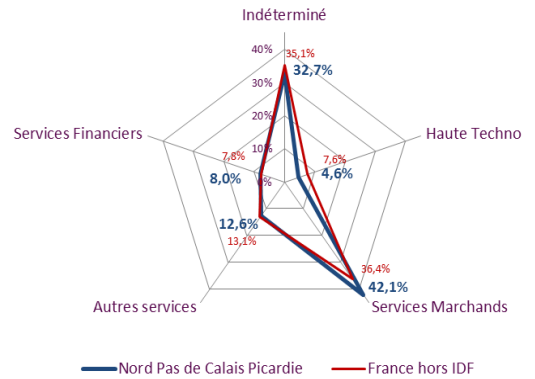
16% des entreprises industrielles sur la haute technologie

Le tissu industriel et d'entreprises de services ne révèle pas d'avantage technologique

Répartition de la valeur ajoutée en fonction de l'intensité technologique en 2014
INDUSTRIE



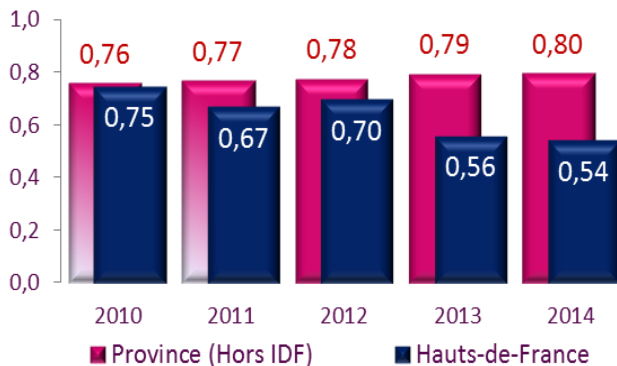
Répartition de la valeur ajoutée en fonction de l'intensité technologique en 2014
SERVICES



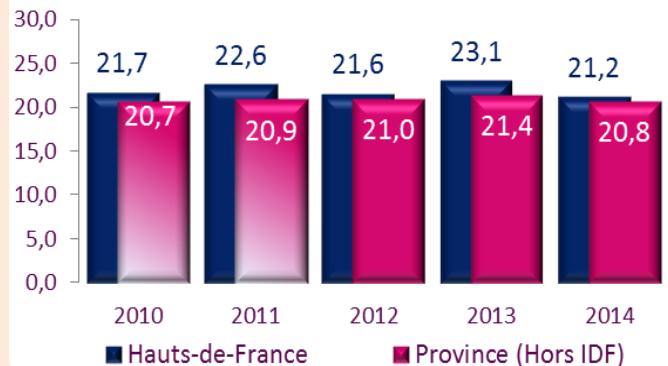
Rapportés au CA, les investissements en R&D sont faibles et en repli dans la région

Un effort R&D < de 33% à moyenne FR

Poids des Frais RetD et brevets dans le CA en %



Poids des brevets dans les immo incorporelles en %



Un accompagnement à l'effort de R&D des entreprises

Les centres de décision sont très majoritairement régionaux

80% des filiales appartiennent à un groupe régional

Principales implantations des maisons-mères étrangères :

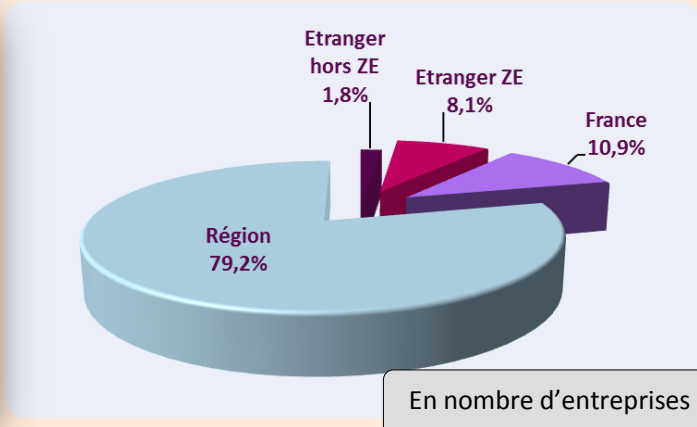
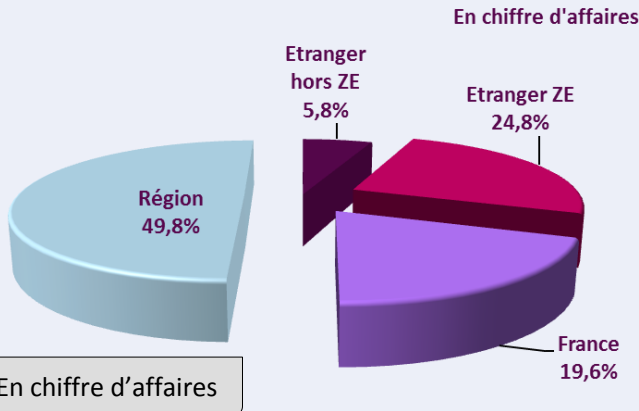
- Belgique (4,1%)
- Luxembourg (1,6%)
- Pays-Bas (1,4%)
- Allemagne (1,0%)
- Royaume-Uni (0,7%)

En % : part dans le total des entreprises avec lien financier recensé (12 923 sociétés)

Géographie du capital des filiales de groupe :

- 79% des filiales ont leur maison mère dans la région
- 10% des filiales détenues par des capitaux étrangers et représentant 30% du CA total des filiales

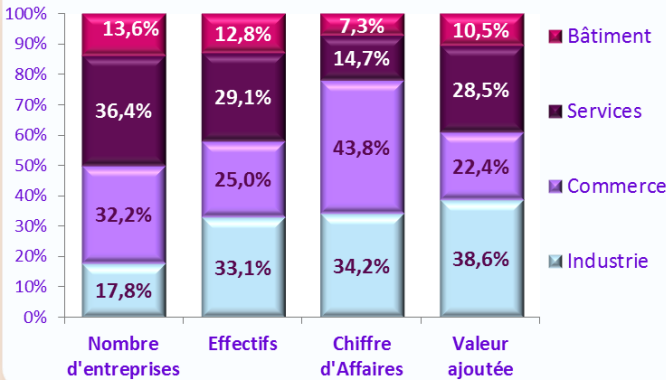
GÉOGRAPHIE DU CAPITAL DES ENTREPRISES DE LA RÉGION FILIALES DE GROUPE



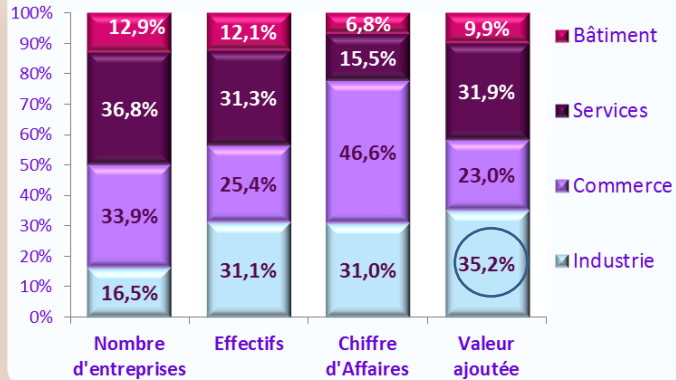
A l'image de la France, la tertiarisation du tissu des entreprises significatives entre 2010 et 2014

35% de la VA est industrielle
32% services

Hauts-de-France 2010



Hauts-de-France 2014

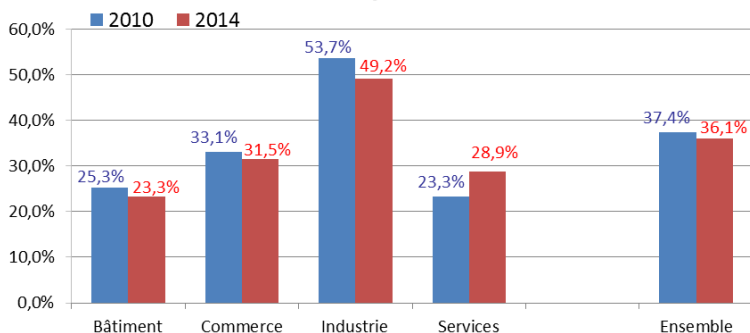


Plus de 70% d'entreprises de service et de commerce,
mais la VA des entreprises de + 750k€ est majoritairement industrielle

* Entreprises de plus de 250 salariés

HAUTS-DE-FRANCE

Contribution des grandes entreprises (250 salariés et plus) à la valeur ajoutée de sa branche

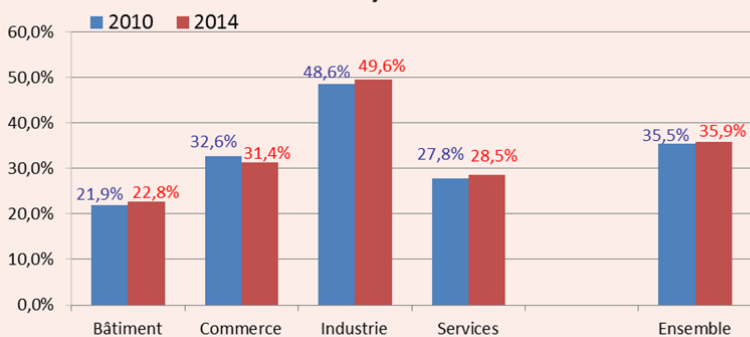


Part des grandes entreprises dans la valeur ajoutée

37,4% en 2010
36,1% en 2014

FRANCE HORS ÎLE-DE-FRANCE

Contribution des grandes entreprises (250 salariés et plus) à la valeur ajoutée de sa branche



Hors grandes entreprises exclues de l'étude, la contribution des grandes entreprises (plus de 250 salariés) est comparable à la moyenne nationale en 2014

Cette part de valeur ajoutée des grandes entreprises est néanmoins en baisse de plus d'un point sur la période alors qu'elle progresse légèrement en France (hors IDF)

Le développement des grandes entreprises régionales s'inscrit en retrait du cycle économique national

En complément des actions en direction des PME, une action ciblée pour accompagner le développement des ETI régionales

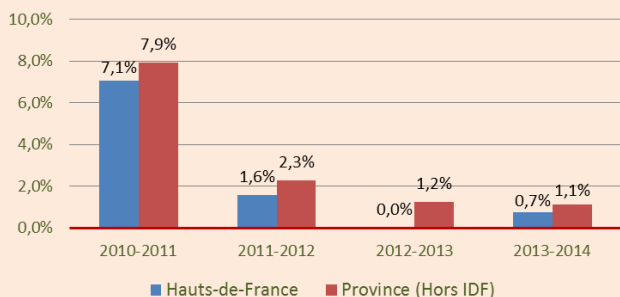
Depuis 2010, l'évolution du CA des entreprises est en retrait de la tendance nationale

Un écart de croissance de 3,3 points entre 2010 et 2014 p/r FR

Échantillon constant 2 ans par 2 ans

VARIATION DE L'ACTIVITÉ

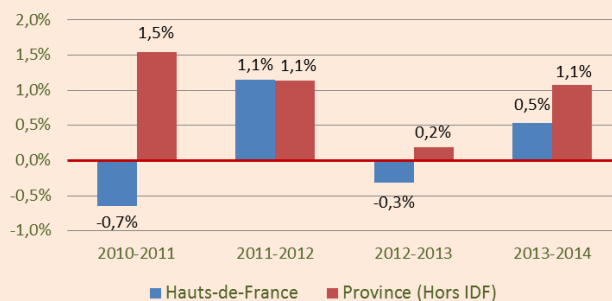
Variations du CA - Ensemble des secteurs (en %)
Échantillon constant 2 ans par 2 ans



La progression a été globalement moins soutenue dans les Hauts-de-France (-3,3 points sur la période)

VARIATION DES EFFECTIFS

Variations des effectifs - Ensemble des secteurs (en %)
Échantillon constant 2 ans par 2 ans

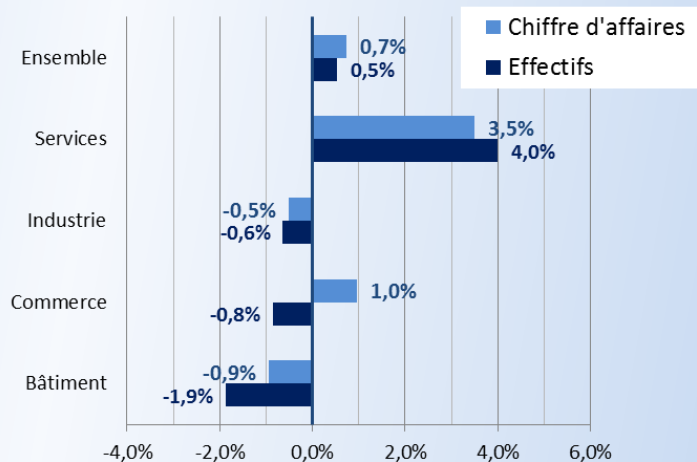


L'ajustement des effectifs a été plus marqué en région, notamment en 2011 et 2013

ÉVOLUTION DANS LES HAUTS-DE-FRANCE EN 2014

En 2014, la croissance d'ensemble des chiffres d'affaires en région masque un recul dans l'industrie (Province : +1,3%) et dans le bâtiment, lequel semble mieux résister que la moyenne nationale (-1,9%)

Dans les Hauts-de-France, les effectifs ne progressent que dans les services alors qu'en Province (hors IDF), ils ne diminuent que dans le bâtiment (-1%)

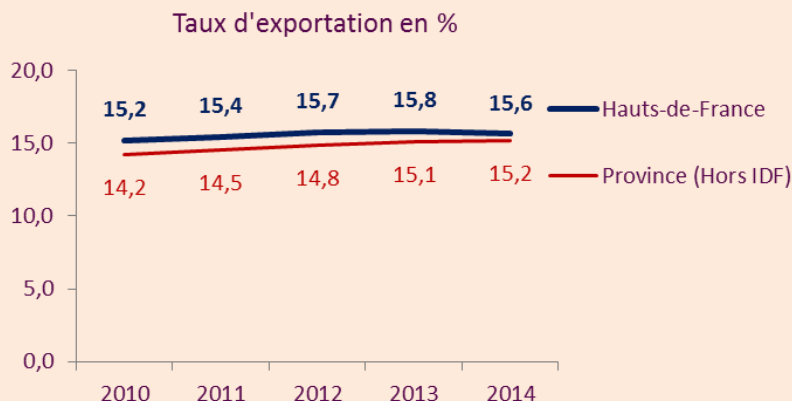


Le ralentissement de la croissance s'est achevé en 2014

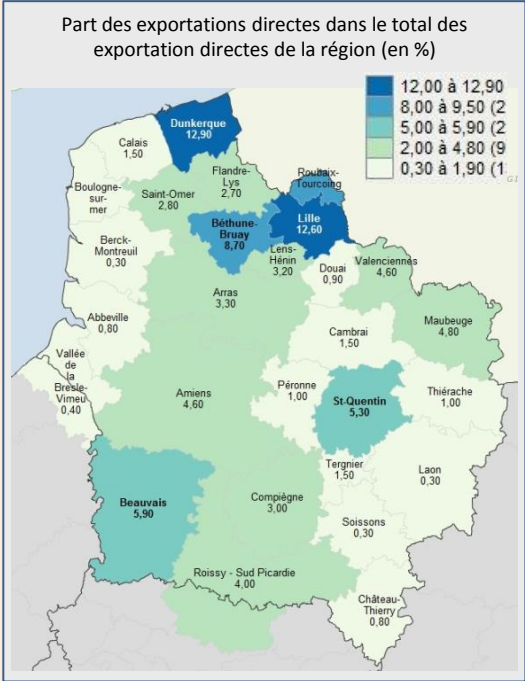
Mais la réduction des effectifs se poursuivait dans l'industrie, le commerce et le bâtiment

Des performances à l'exportation contrastées pour une Région tournée naturellement vers l'export

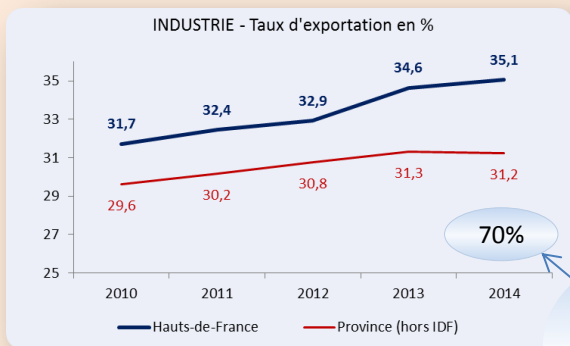
50% des entreprises industrielles n'exportent pas



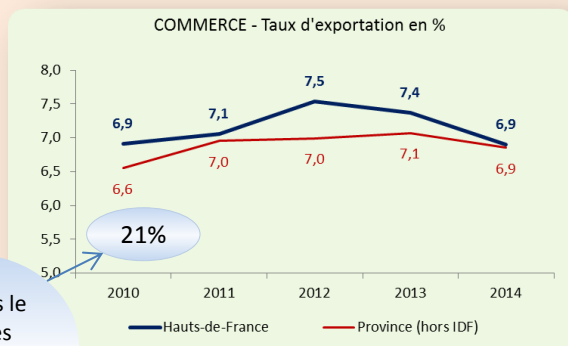
Une entreprise industrielle sur deux n'exporte pas



De belles performances à l'exportation pour l'industrie régionale ...

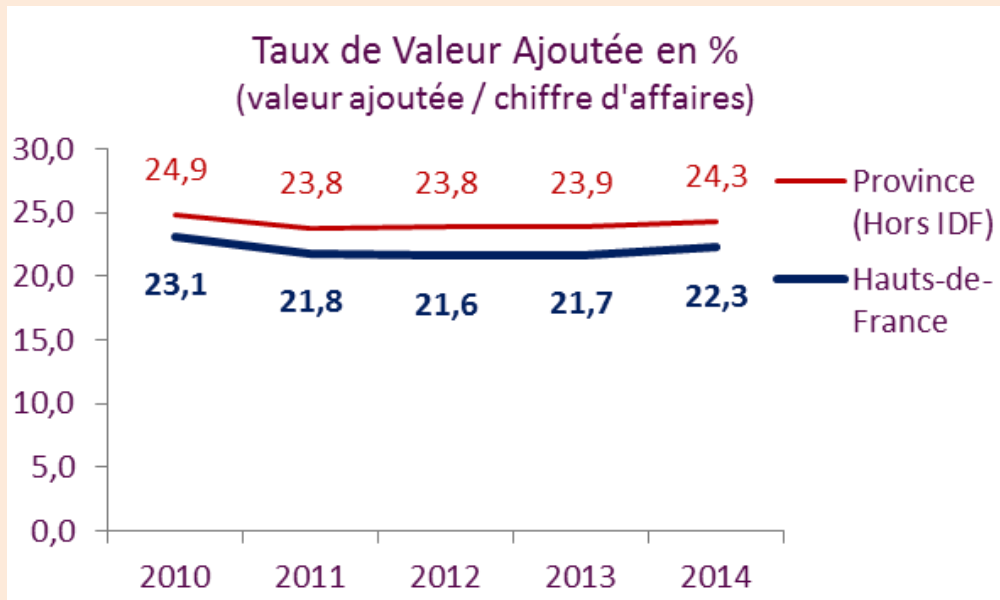


... mais un décrochage pour le secteur du commerce



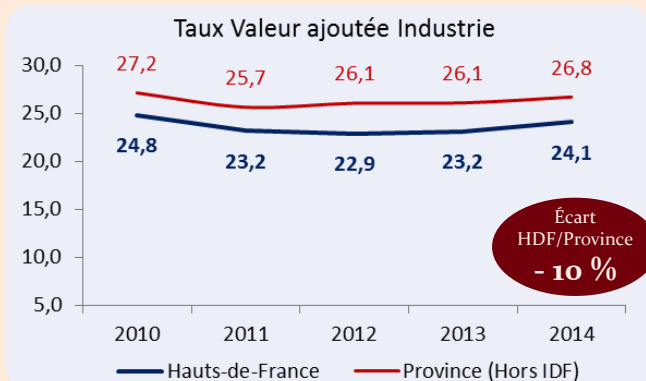
70% Part dans le total des exportations régionales

Renforcement de l'accompagnement des entreprises faiblement exportatrices, notamment industrielles

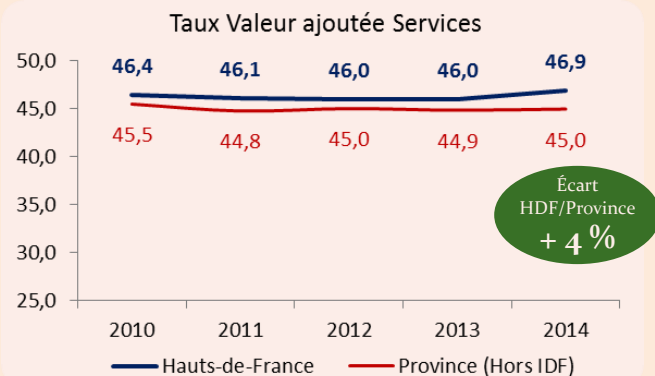


Après trois années de repli, l'industrie et les services affichent un redressement de la valeur ajoutée

Rattrapage en cours pour l'industrie

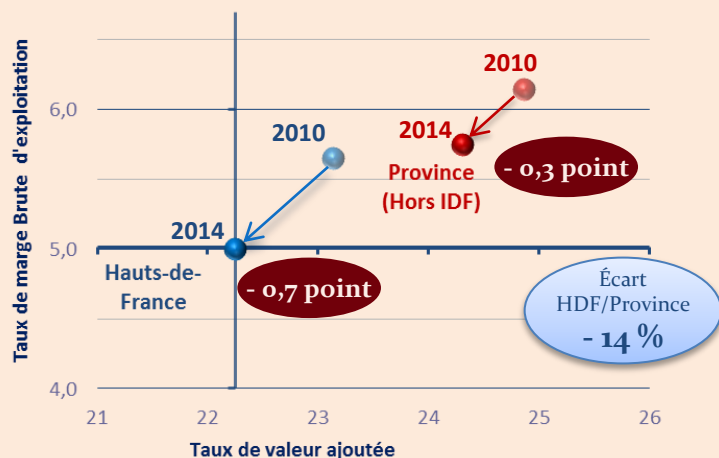


De bonnes performances dans les services



Accompagner le rattrapage de compétitivité par un soutien à l'innovation, au repositionnement stratégique, à l'exportation ...

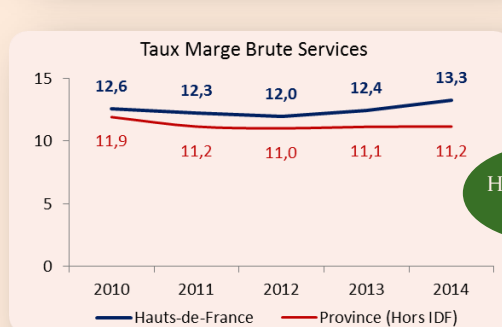
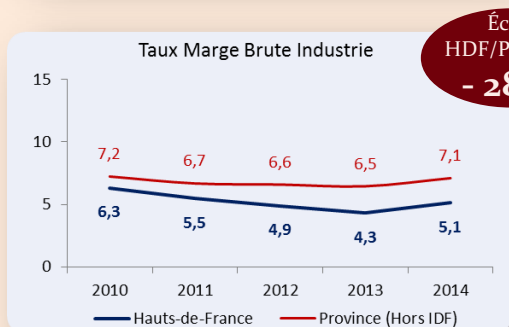
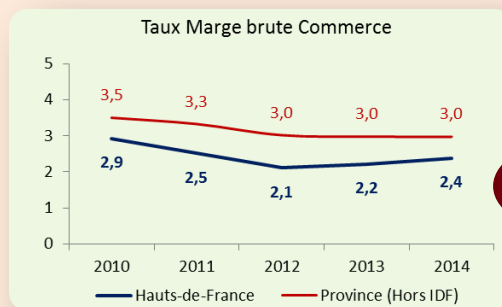
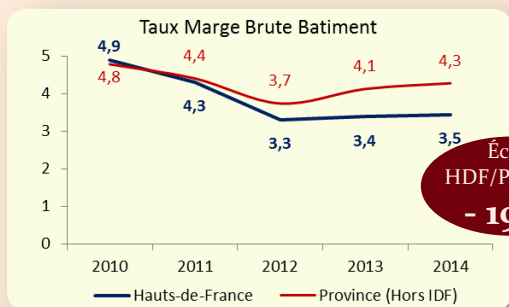
À l'exception des services, le tissu économique régional est confronté à un défi de compétitivité



Après trois années de baisse, la rentabilité d'exploitation se redresse sensiblement en 2014

mais reste inférieure de près d'un point à la moyenne nationale

Évolution du Taux de marge brute d'exploitation (TMBE), redressement mais des écarts encore importants sauf dans les services

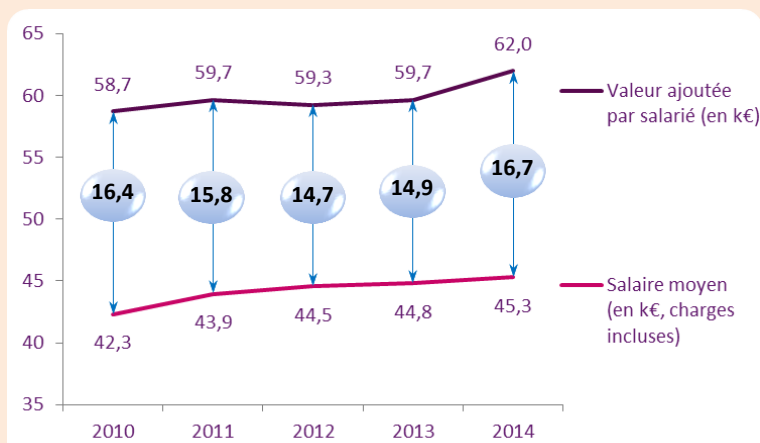


Le rendement du facteur travail se redresse et se rapproche de la moyenne nationale

Rendement de la main d'œuvre a dépassé son niveau de 2010

HAUTS-DE-FRANCE

FRANCE (HORS ÎLE-DE-FRANCE)

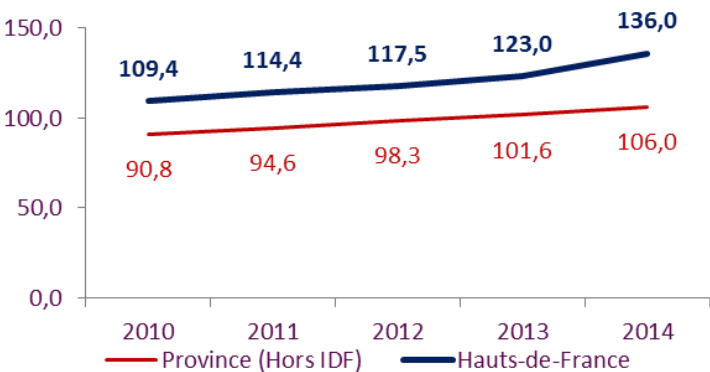


- Le rendement de la main d'œuvre se rapproche de la moyenne de France (hors Île-de-France) : L'écart a ainsi été ramené de 4,0% en 2013 à 1,9% en 2014
- Le salaire moyen a décroché de la tendance nationale depuis 2012 : en 2014, il est inférieur de 1,1% à la moyenne française (hors IDF)

Le rendement des immobilisations est inférieur de 22% à la moyenne nationale

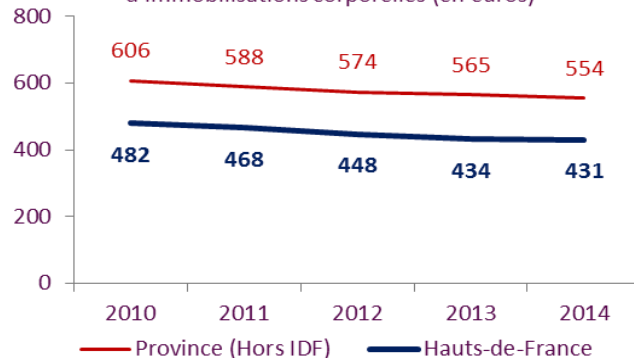
HAUTS-DE-FRANCE

Immobilisations corporelles par salarié en k€



FRANCE (HORS ÎLE-DE-FRANCE)

Valeur ajoutée dégagée pour 1000 € d'immobilisations corporelles (en euros)



Taux d'investissement d'exploitation



Un taux d'investissement moyen élevé

L'effort d'investissement a sensiblement diminué en 2013 avant de se redresser en 2014

Ventilation par branche des investissements régionaux en 2014 :

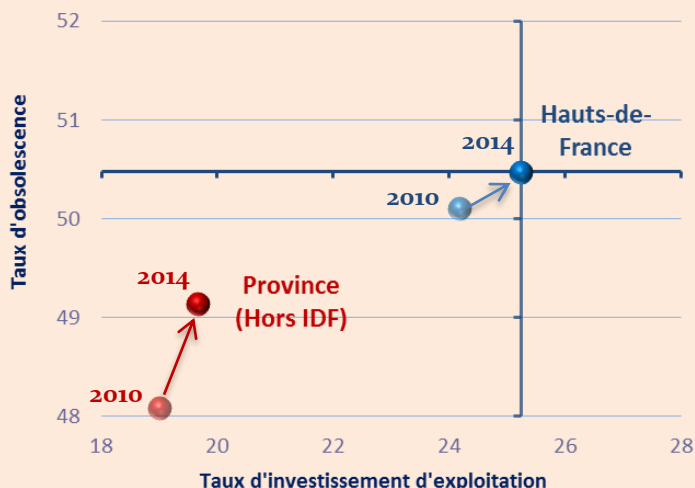
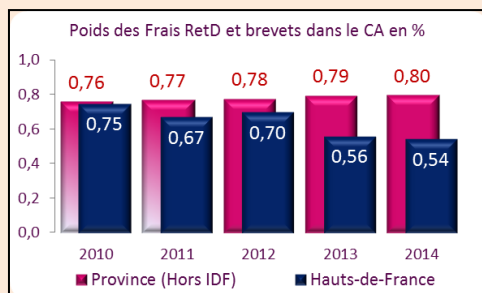
- Services : 59%
- Industrie : 20%
- Commerce : 15%
- Bâtiment : 6%

L'investissement est très concentré :

25 % des entreprises investissent de 0 à 1% de leur valeur ajoutée
50% des entreprises industrielles investissent moins de 5%

La part des investissements industriels en région a fortement diminué en 2014 :

- Les investissements industriels représentent 20,5% des investissements totaux en 2014 (27,7% en 2013).
- En France (hors IDF), cette part est de 30,3%



DES MATÉRIELS AMORTIS À 50%

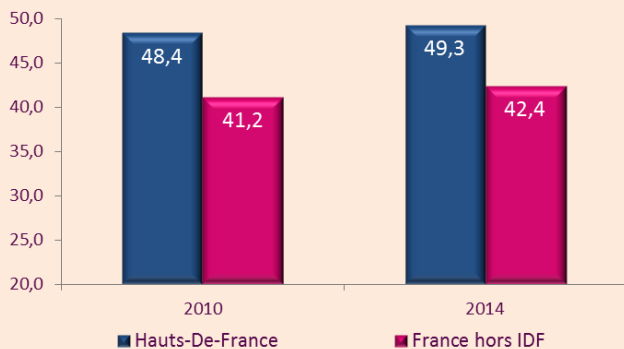
Degré d'obsolescence des immo d'exploitation en %



La relance d'investissements en 2014 ne permet que le simple renouvellement des équipements

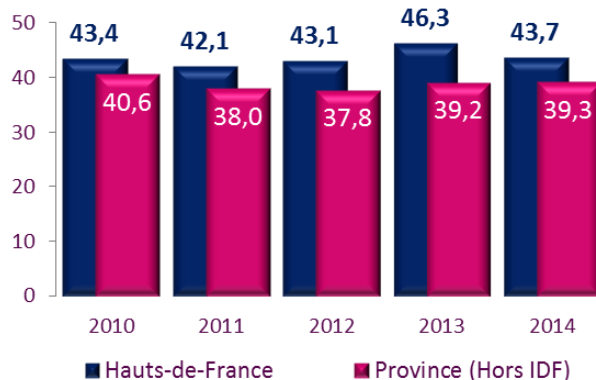
Accompagner un nouveau cycle d'investissements de compétitivité et de productivité et/ou des audits stratégiques

Fonds propres sur total bilan en %



Le niveau des fonds propres est élevé dans l'ensemble

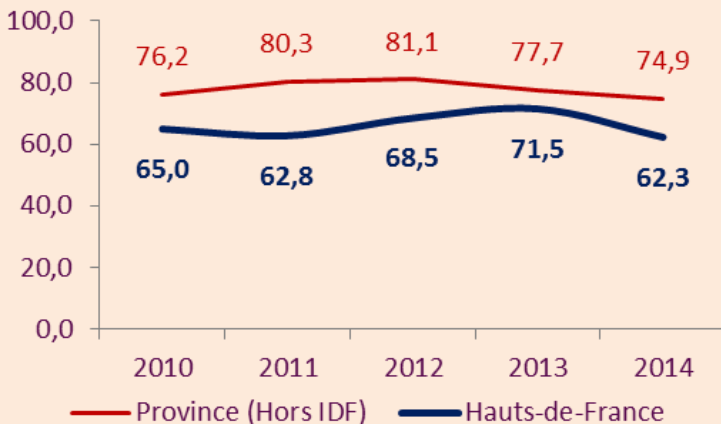
Trésorerie nette en jours de chiffre d'affaires



Sur la période 2010-2014, les entreprises de la région ont renforcé leurs fonds propres et réduit leur endettement

En baisse en 2014, le taux d'endettement des entreprises régionales est faible

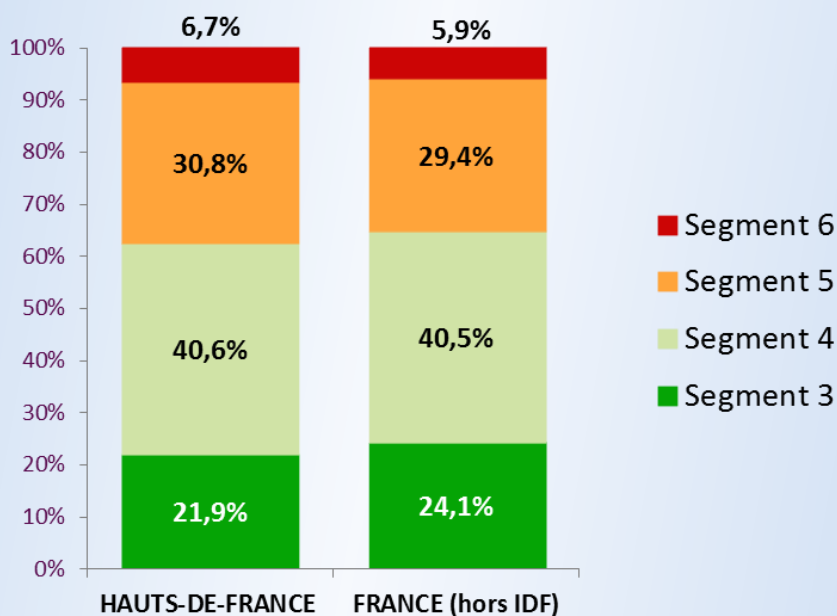
taux d'endettement financier en %



38 % des sociétés, représentant 34 % des effectifs des entreprises significatives de la région en zone de fragilité

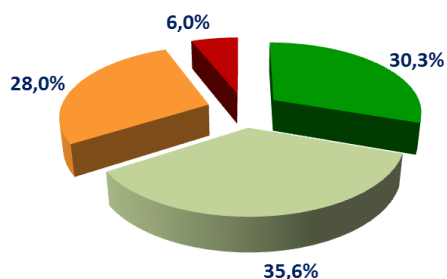
EN NOMBRE D'ENTREPRISES

Ventilation des cotations BDF en 2014 (en nombre d'entreprises)

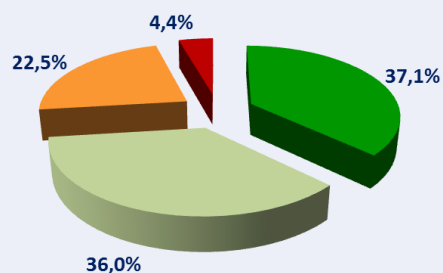


EN EFFECTIFS

HAUTS-DE-FRANCE
ventilation des cotations BDF en 2014 (en effectifs)



FRANCE (hors IDF)
ventilation des cotations BDF en 2014 (en effectifs)



1 - Principales conclusions du diagnostic

1.1 - Structure du tissu économique (112.897 sociétés inscrites au RCS, ayant leur siège en région)

- ✓ Un grand dynamisme créatif mais un taux de défaillances structurellement élevé, en particulier pour les jeunes entreprises
- ✓ Une tertiarisation du tissu comparable à la France
- ✓ Des dirigeants et des entreprises jeunes. 1 entreprise sur 2 a moins de 7 ans

1.2 - Performances et structure financière (entreprises dites significatives, réalisant un CA de plus de 750k€ et ayant leur siège en région, 17.229 sociétés)

- ✓ Un positionnement technologique proche du tissu français, mais un effort de R&D nettement inférieur et en repli
- ✓ Des centres de décision à 80% en région
- ✓ Les grandes entreprises rencontrent des difficultés pour se développer en région
- ✓ Dans l'ensemble, des performances en retrait de la moyenne nationale que ce soit en CA, exportations (50% des entreprises industrielles n'exportent pas), ou en profitabilité
- ✓ Le rendement des facteurs de production, travail et capital, se redresse mais demeure structurellement inférieur à la moyenne nationale
- ✓ Un effort d'investissement globalement élevé mais très concentré et trop faible pour 50% des entreprises, malgré la solidité des structures financières.

2 - Principales recommandations

- ✓ Adapter les politiques aux spécificités sectorielles et aux dynamiques entrepreneuriales de chaque bassin d'emploi
- ✓ Renforcer les dispositifs de prévention et de soutien aux entreprises les plus fragiles, en particulier en direction des jeunes entreprises de 3 à 5 ans
- ✓ En complément des actions en direction des PME, conduire une action ciblée pour accompagner le développement des ETI régionales
- ✓ Renforcer l'accompagnement des entreprises faiblement exportatrices, notamment industrielles
- ✓ Accompagner le rattrapage de compétitivité des entreprises, par un soutien à l'innovation, au repositionnement stratégique, à la R&D, à l'exportation
- ✓ Concentrer cet appui à un nouveau cycle d'investissements en direction des nombreuses entreprises dont l'effort d'investissement est faible