

Des signes encourageants de reprise économique

Comme chaque semestre, les CCI de Normandie interrogent un panel de 2300 chefs d'entreprise normands (600 sur le périmètre de la CCI Portes de Normandie) afin de faire un point sur la conjoncture économique locale et les prévisions pour l'activité économique des prochains mois. A travers ce nouveau numéro du Baromètre des Affaires, nous mesurons l'impact de la crise sanitaire sur l'économie normande mais aussi identifions les nouvelles difficultés rencontrées par les entreprises dans cette phase de redressement économique.

La reprise économique est plus forte que prévue sur le plan national, ce que confirment l'Insee et la Banque de France qui viennent de relever leurs prévisions de croissance en 2021. Selon eux, le Produit Intérieur Brut (PIB) devrait ainsi être proche de 6,25 % et 6,3 % en 2021.

L'économie normande suit la tendance nationale. Ainsi, 37 % des dirigeants normands déclarent un meilleur bilan d'activité par rapport au 1^{er} semestre 2020, période du 1^{er} confinement. Des contrastes sectoriels persistent néanmoins. Concernant les perspectives d'activité, l'optimisme est de retour chez les chefs d'entreprises. L'indice de confiance a retrouvé son niveau d'avant crise. Ils sont 73 % à se déclarer optimistes pour la fin de l'année. Cela s'observe globalement dans l'ensemble des secteurs d'activité à l'exception des Cafés-Hôtels-Restaurants (CHR) très fragilisés par la crise et les mesures sanitaires.

Mais l'appareil productif normand sera-t-il en capacité de suivre un fort rebond de la demande au 2^e semestre 2021 ? Malgré les bonnes perspectives d'activité, des difficultés de recrutement et des difficultés d'approvisionnement (hausse des prix, délais d'approvisionnement, pénuries, ...) sont remontées par ces chefs d'entreprises.

Aussi, cette enquête dresse un premier bilan de la période estivale auprès des commerçants et des CHR, dans un contexte de mise de place du passe sanitaire. Il en ressort que ce dernier n'a pas été un obstacle pour 86 % des commerçants mais qu'il a été un frein pour 52 % des CHR qui ont vu leur fréquentation baisser.

Dans cette phase de redressement économique, les CCI de Normandie sont mobilisées pour accompagner les entreprises rencontrant des difficultés ou celles bénéficiant des actions issues du plan France Relance.

Jean-Michel Costasèque
Président



A RETENIR

Une économie locale en phase de redémarrage après un an et demi de crise

Des dirigeants confiants sur la poursuite du redressement économique sur la fin d'année

Un retour de la croissance qui génère de nouvelles difficultés de recrutement et d'approvisionnement

Un bilan estival mitigé pour les entreprises du commerce et du tourisme impactées par la poursuite des contraintes sanitaires





BILAN DU 1^{ER} SEMESTRE 2021

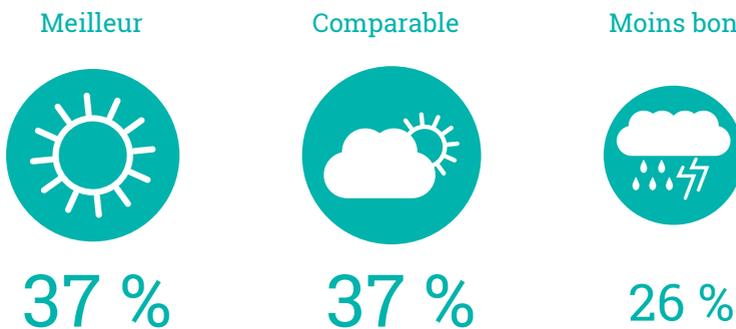
Un net redémarrage de l'économie locale

Malgré une actualité encore très marquée par la crise liée au COVID-19 (reconfinement en avril, mesures de couvre-feu, mise en œuvre du passe sanitaire), l'activité économique locale a poursuivi son redressement entamé en fin d'année 2020. L'indicateur global d'activité a progressé de 46 points par rapport au semestre précédent. Au cours de ce semestre, les entreprises locales déclarant un bilan positif sont nettement plus nombreuses que celles dressant un bilan négatif.

Cette tendance favorable se manifeste à travers l'étude des indicateurs, tous en nette hausse par rapport au semestre précédent, en particulier le chiffre d'affaires réalisé par les entreprises dont le solde d'opinion progresse de 41 points en 6 mois. Sur cette période, les taux de marges ont été globalement préservés, et les pertes de trésorerie limitées, notamment grâce aux différents dispositifs d'aides proposés aux entreprises (PGE, fond de solidarité, chômage partiel...). Progressivement les entreprises reprennent le chemin de la croissance ce qui se manifeste par une légère reprise des investissements et une hausse du nombre d'embauches en CDI.

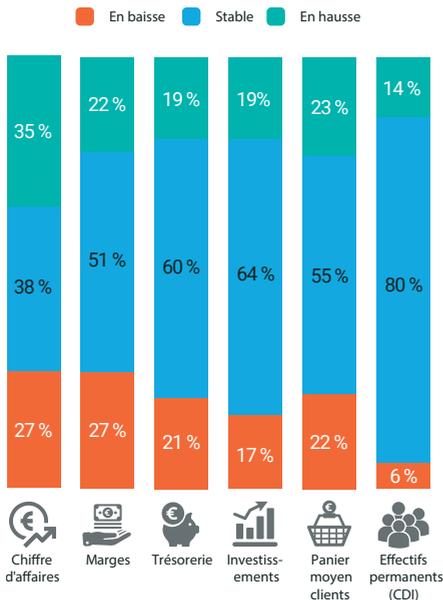
Graphique 1

Bilan global de l'activité du 1^{er} semestre 2021



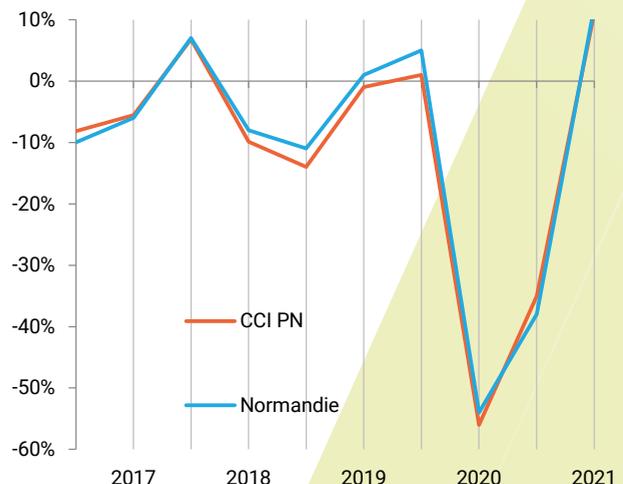
Graphique 2

Bilan global des indicateurs de performance du 1^{er} semestre 2021 (en %)



Graphique 3

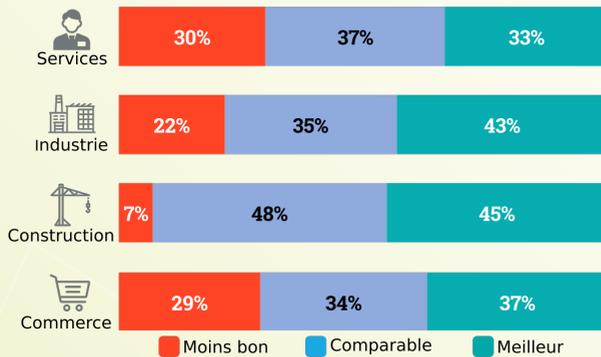
Évolution du solde d'opinion du bilan global de l'activité du 1^{er} semestre 2021 (en %)



■ Un secteur de la construction en avance

Graphique 4

Bilan global de l'activité du 1^{er} semestre 2021 par secteur d'activité (en %)

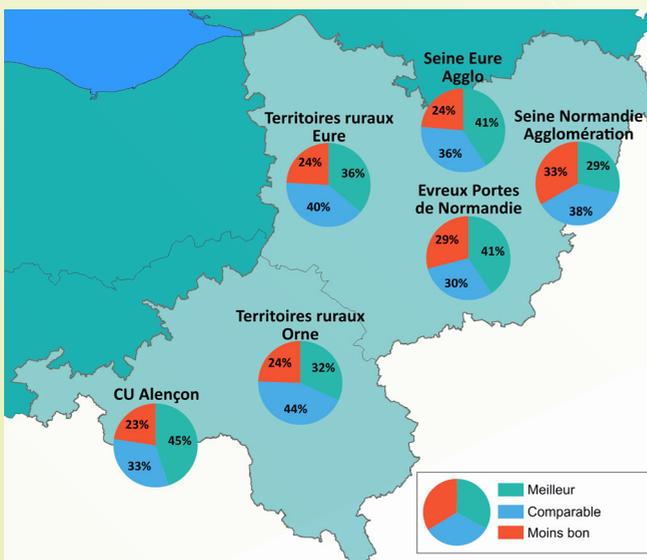


La reprise économique concerne l'ensemble des secteurs d'activité mais évolue à un rythme plus élevé dans les secteurs BtoB que BtoC. Le redressement observé dans les secteurs de la construction et de l'industrie au second semestre 2020 s'est accentué avec des nouvelles hausses respectives de 50 et 48 points des soldes d'opinion par rapport à janvier dernier. Ainsi, plus de 20% des entreprises interrogées de ces deux secteurs ont embauché du personnel au cours de ce semestre. Les activités de commerce de gros et de services aux entreprises sont sur une dynamique similaire avec plus de 40% des entreprises de ces deux secteurs déclarant des hausses de chiffre d'affaires.

■ Un bilan moins favorable sur SNA

Carte 1

Bilan global de l'activité du 1^{er} semestre 2021 par territoire (en %)



La situation du commerce de détail sur ce semestre est plus favorable qu'en janvier dernier, mais la progression est moins importante qu'ailleurs. Le rebond économique est notamment moindre pour une partie du commerce alimentaire dont l'activité n'a jamais cessé au cours de la crise. Certains commerces dont l'activité a été jugée non essentielle ont eu une activité réduite au cours du semestre en raison des mesures sanitaires. Ces mesures ont également impacté lourdement certaines entreprises de services aux particuliers, notamment les bars et les restaurants.

Le redressement de la situation économique s'observe dans l'ensemble des territoires malgré une situation un peu moins favorable qu'ailleurs sur Seine Normandie Agglomération où un tiers des entreprises interrogées déclarent un bilan négatif. A l'inverse, la situation économique au premier semestre est particulièrement bonne dans l'agglomération Seine Eure et la Communauté Urbaine d'Alençon.



PERSPECTIVES POUR LE 2^E SEMESTRE 2021

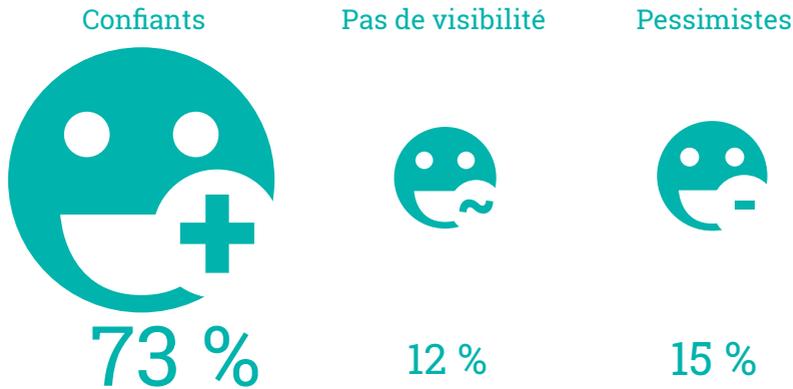
Un haut niveau de confiance pour la fin d'année 2021

Après deux semestres de crise marqués par une forte incertitude, la reprise économique qui s'amorce dope le moral des chefs d'entreprises locaux qui se déclarent très majoritairement optimistes concernant l'activité du second semestre 2021. L'indice de confiance progresse de 36 points sur ce semestre, pour revenir à son niveau le plus haut, mesuré juste avant le début de la crise sanitaire en janvier 2020.

Les prévisions des dirigeants sont nettement plus favorables que celles réalisées 6 mois auparavant avec des hausses supérieures à 20 points des soldes d'opinion sur le chiffre d'affaires, les marges, la trésorerie et le carnet de commandes. Près d'un tiers des entreprises locales envisagent une hausse de leur chiffre d'affaires au cours du second semestre et un rattrapage par rapport aux pertes subies au cours de l'année 2020. Les perspectives sont également bonnes au niveau de l'emploi, 14% des entreprises prévoyant une hausse de leurs effectifs d'ici la fin de l'année.

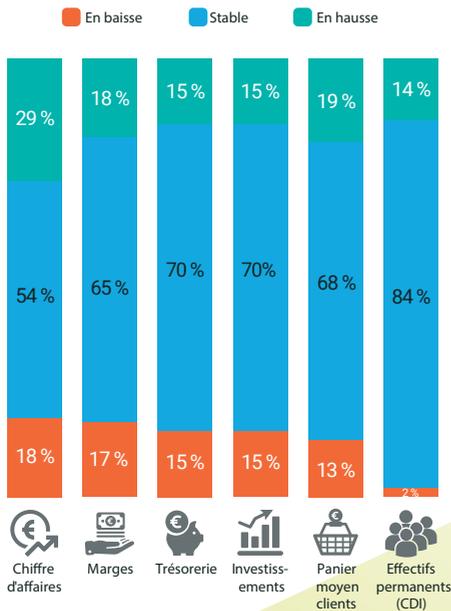
Graphique 5

Perspectives globales d'activité pour le 2^e semestre 2021



Graphique 6

Prévisions globales des indicateurs de performance pour le 2^e semestre 2021 (en %)



Graphique 7

Évolution du solde d'opinion des perspectives globales d'activité pour le 2^e semestre 2021 (en %)

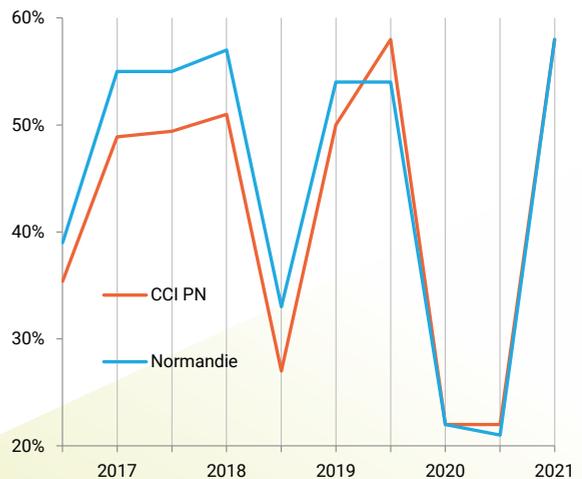


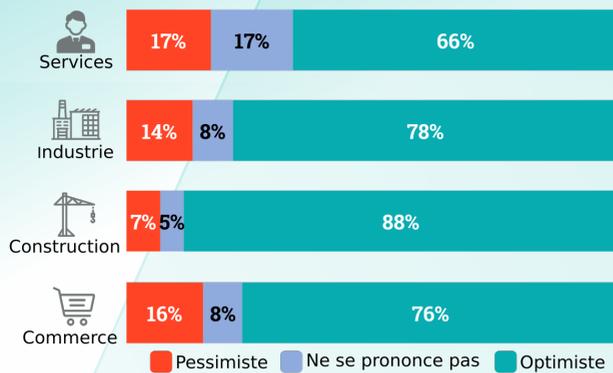


Image issue de Wikimedia Commons

■ Un optimisme partagé par l'intégralité des secteurs...

Graphique 8

Perspectives globales d'activité pour le 2^e semestre 2021 par secteur d'activité (en %)

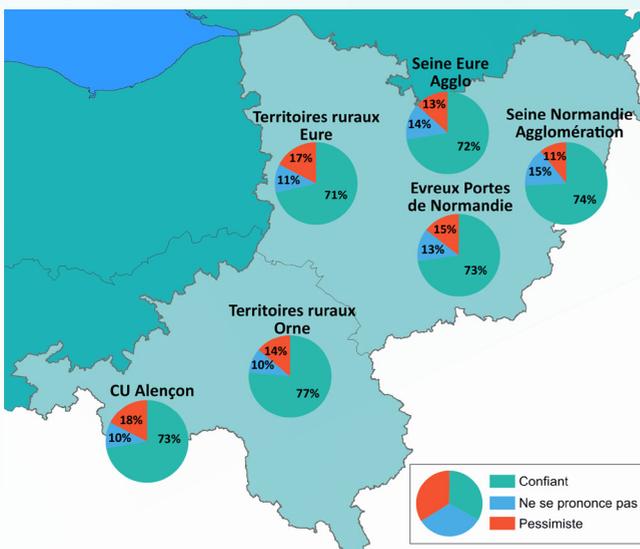


L'optimisme pour l'activité du second semestre 2021 touche l'intégralité des secteurs d'activités. Les fortes disparités constatées dans l'enquête de janvier dernier entre les activités BtoB et BtoC s'estompent avec une hausse très nette de l'indice de confiance parmi les dirigeants des secteurs du commerce (+43) et des services (+39). Le moral est très élevé chez les dirigeants du secteur de la construction et un quart des entreprises du secteur envisagent une hausse de leur carnet de commandes et de leur chiffre d'affaires au cours des prochains mois. Dans l'industrie, la tendance est à une consolidation de l'activité suite aux résultats positifs du début d'année permettant, au cours des prochains mois, une reprise forte des investissements et des embauches.

■ ... et l'ensemble des territoires

Carte 2

Perspectives globales d'activité pour le 2^e semestre 2021 par territoire (en %)



Comme en janvier dernier, le secteur de l'hôtellerie et de la restauration fait face à davantage d'incertitudes. Seuls 45% des dirigeants se déclarent confiants pour le semestre à venir. Les principales craintes des dirigeants (partagées par certains acteurs du commerce notamment automobile et loisirs), portent sur une réduction potentielle du pouvoir d'achat des clients entraînant des pertes de chiffres d'affaires pour leurs entreprises.

L'état d'esprit positif des chefs d'entreprises est semblable sur l'intégralité du périmètre couvert par la CCI Portes de Normandie. Les écarts de confiance observés auparavant (un indice légèrement plus en retrait dans l'Eure que dans l'Orne en 2020) n'existent plus aujourd'hui. On dénombre partout plus de 70% de dirigeants confiants pour l'activité de la fin d'année 2021.



QUESTION THÉMATIQUE : Les entreprises face à l'après COVID-19

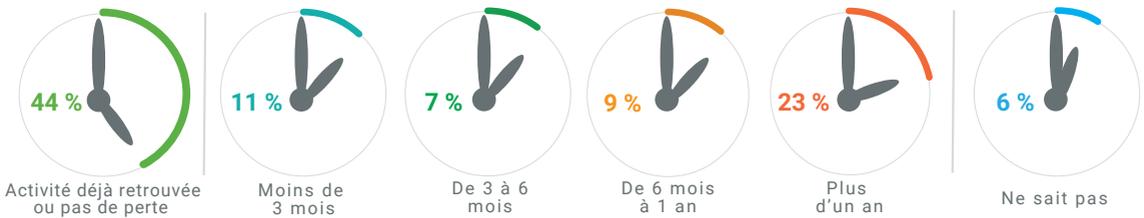
Des problématiques nouvelles liées à la reprise de l'activité économique

Malgré le maintien des contraintes sanitaires, la plupart des dirigeants se projettent actuellement dans une sortie de crise qui fait émerger de nouvelles problématiques impactant l'activité de leurs entreprises. A l'heure du bilan après 18 mois de crise sanitaire, 39% des dirigeants déclarent n'avoir au final subi aucune perte d'activité. Les pertes supérieures à 30% du chiffre d'affaires prévisionnel ne concernent que 18% des entreprises. 44% des dirigeants estiment que leur entreprise a déjà retrouvé un niveau d'activité similaire à celui d'avant crise, et moins d'un tiers prévoit une dégradation de leur activité perdurant au-delà de la fin d'année. L'évolution positive de cet indicateur par rapport à l'enquête réalisée en janvier dernier est conforme aux prévisions établies par les chefs d'entreprise, avec une reprise économique qui s'est enclenchée et une levée de la plupart des incertitudes engendrées par la crise.

Ce bilan global masque toutefois des différences sectorielles fortes, entre certains secteurs comme la construction où l'activité a déjà repris de manière soutenue depuis plusieurs mois, et d'autres comme la restauration où un dirigeant sur deux évalue à plus d'un an le temps nécessaire pour retrouver un niveau d'activité normal.

Graphique 9

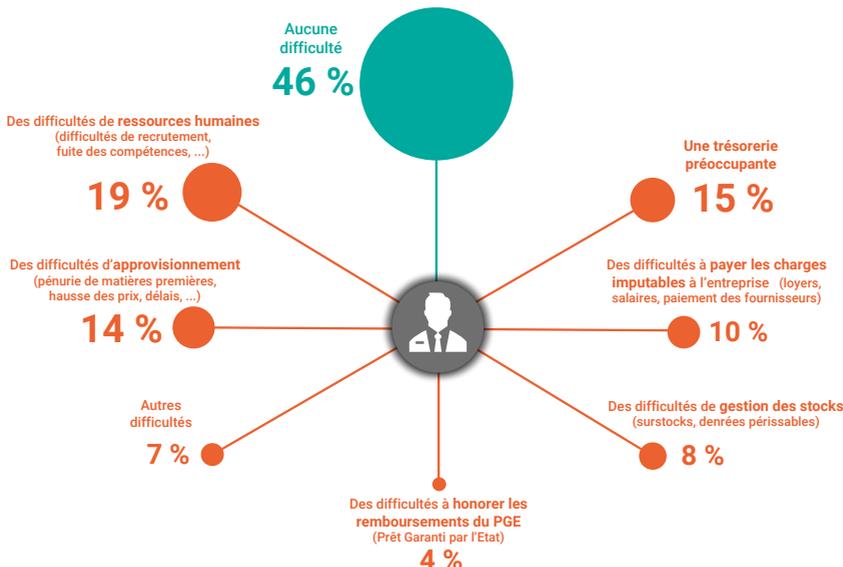
Combien de temps estimez-vous nécessaire pour retrouver le niveau d'activité d'avant crise COVID-19 ?



Près d'une entreprise sur deux n'anticipe aucune difficulté particulière pour l'activité des six prochains mois. Les difficultés envisagées par les autres entreprises sont souvent de nature différente par rapport à celles subies durant la crise. Les craintes d'ordre financier, telles qu'un manque de trésorerie, des difficultés à payer les charges ou à rembourser les prêts garantis par l'Etat, concernent 15% des entreprises locales.

Graphique 10

A quelles difficultés pensez-vous faire face dans les 6 prochains mois ?



Les problématiques de recrutement constituent la première source d'inquiétude des chefs d'entreprise. En matière de ressources humaines, les dispositifs mis en place pendant la crise (chômage partiel, télétravail temporaire) ne sont pratiqués plus que par une minorité d'entreprises (entre 5 et 6%). Sur ces derniers mois de reprise économique, 15% des entreprises ont déjà réaugmenté leurs effectifs et 31% des dirigeants déclarent rencontrer des difficultés de recrutement. Cette problématique s'étend à l'intégralité des secteurs économiques qui peinent à embaucher faute de candidats qualifiés pour occuper les postes proposés.



L'autre problématique forte à laquelle font aujourd'hui face les chefs d'entreprise sont les difficultés d'approvisionnement, avec notamment une hausse des prix des matières premières jugée importante par 46% des dirigeants locaux (et modérée par 19%). Cette hausse des prix est très largement répercutée dans les prix de vente par les entreprises des secteurs de la construction et du commerce de gros, et un peu moins dans l'industrie, le commerce de détail et les services. Au-delà de cette question des prix, 48% des entreprises subissent également un rallongement de leurs délais de livraison, 42% un rallongement des délais de commande de la part des fournisseurs, et 40% des pénuries (notamment de matériaux dans le secteur de la construction).

Focus commerce, cafés hôtels et restaurants : bilan de la saison estivale 2021

Entre météo maussade et contraintes sanitaires, les entreprises locales des secteurs commerce et hôtellerie / restauration dressent un bilan plutôt négatif de la saison estivale, avec d'importantes pertes d'activités mesurées par rapport à 2020. 74% des entreprises concernées par la clientèle étrangère ont souligné une diminution du nombre de vacanciers étrangers dans nos territoires cet été.

La mise en place du pass sanitaire n'a causé de difficultés qu'à un faible nombre de commerçants (16%). Ces nouvelles contraintes ont en revanche fortement impacté l'activité des cafés et restaurants. En effet, 49% des entreprises locales de ce secteur estiment avoir subi des baisses de fréquentation à cause du passe sanitaire, parfois supérieures à 30% de la clientèle habituelle. Elles sont par ailleurs 16% à indiquer avoir du mal à gérer une partie de la clientèle dans le cadre de l'application de cette nouvelle mesure.

Graphique 11

Concernant votre activité, quel premier bilan tirez-vous de cette saison estivale par rapport à la saison 2020 ?

	Meilleur 	Comparable 	Moins bon 
CHR 	20 %	33 %	47 %
Commerce 	18 %	47 %	35 %

Note méthodologique

- Source des données : Enquête «Baromètre des affaires» CCI Portes de Normandie
- Recueil des données : enquête téléphonique réalisée en août et septembre 2021 par la société PRESTANCE
- Traitement des données : CCI Normandie
- Taille de l'échantillon : 603 dirigeants d'établissement du territoire CCI PN (degré de certitude : 95 % - marge d'erreur : +/- 4%)
- Représentativité par secteur géographique, secteur d'activité (industrie, construction, commerce, services) et tranche d'effectif (moins de 10 salariés, entre 10 et 49 salariés, 50 salariés et plus)
- Le solde d'opinions exprime la différence entre la proportion de répondants ayant exprimé une opinion positive et la proportion de répondants ayant exprimé une opinion négative.

COLLECTIVITÉS

**Dynamisez
l'attractivité de votre territoire**

La plateforme digitale CCI Business Normandie vous connecte avec des entreprises et donneurs d'ordre de différents domaines d'activités.



Dès aujourd'hui en vous référençant, valorisez vos marchés publics et contribuez au développement de l'économie locale.

Rendez-vous sur : WWW.NORMANDIE.CCIBUSINESS.FR

**La solution d'accélération
de votre territoire**



CCI NORMANDIE

1^{ER} RÉSEAU BUSINESS