

Baromètre des affaires #12

En bref



La reprise se poursuit malgré une hausse des inquiétudes des dirigeants

ÉCONOMIE

Une poursuite de la reprise économique au **2^e semestre 2021**

ACTIVITÉ

Une reprise qui bénéficie davantage aux secteurs de l'industrie, de la construction et des services aux entreprises

DIRIGEANTS

67% des dirigeants sont confiants pour le 1^{er} semestre 2022

APPROVISIONNEMENT

Des difficultés d'approvisionnement anticipées par 41% des chefs d'entreprises

RECRUTEMENT

70%
des recrutements perturbés par manque de candidatures

Une enquête réalisée entre le 17 janvier et le 09 février 2022 auprès de 599 chefs d'entreprises du territoire CCI Portes de Normandie





BILAN DU 2^E SEMESTRE 2021

Une poursuite de la reprise et des disparités sectorielles croissantes

Après le redressement important de l'économie locale observé en septembre dernier, la dynamique est restée positive sur le 2^e semestre 2021, malgré un fléchissement net dans les activités de commerce et de services aux particuliers.

Malgré le maintien de certaines contraintes liées à la crise sanitaire et la tendance inflationniste de l'économie, le bilan global de l'activité des entreprises du territoire Portes de Normandie au 2^e semestre 2021 reste positif, à un niveau similaire à celui de fin 2019. La situation apparaît toutefois moins favorable qu'il y a 6 mois avec un baisse de 12 points du solde d'opinions* et une diminution de la part des entreprises dont l'activité a progressé sur ce semestre.

Les principaux indicateurs économiques évoluent sur une tendance similaire, avec une légère baisse des

soldes d'opinions concernant l'évolution du chiffre d'affaires (-2 points), de la trésorerie (-6) et de l'emploi salarié (-6). De manière plus marquée, on constate une baisse importante du solde d'opinions sur les marges réalisées (-10), notamment liée aux hausses des coûts d'approvisionnement dont seule une partie a été répercutée sur les prix de vente des entreprises. En revanche, le redressement de l'économie a permis une reprise des investissements dans tous les secteurs d'activités (+10) qui avaient dû pour partie être suspendus dans le contexte de la crise sanitaire.



TENDANCES NATIONALES

Source : INSEE

Evolution du PIB

+7% en 2021
(+0,7% au 4e trimestre)

Indice des prix à la consommation

+2,9% en 2021

Graphique 1

Bilan global de l'activité du 2^e semestre 2021



26%
meilleur



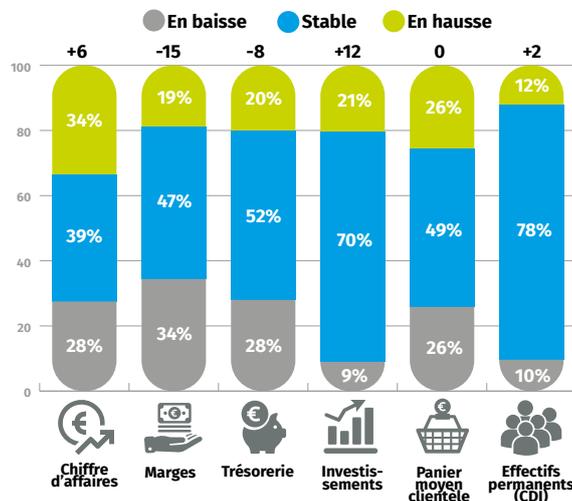
47%
comparable



27%
moins bon

Graphique 2

Bilan global des indicateurs de performance du 2^e semestre 2021



À RETENIR

41%

des commerçants ont subi une diminution de leur chiffre d'affaires sur ce semestre



Un impact important de l'inflation sur la consommation des ménages

L'analyse globale sur l'ensemble des entreprises masque des disparités fortes entre les secteurs d'activités. Les entreprises des secteurs BtoB (construction, industrie, services aux entreprises) restent dans une dynamique très positive avec des baisses de chiffre d'affaires pour 16% d'entre elles. C'est particulièrement le cas pour le secteur de la construction où le solde d'opinion global ainsi que celui des indicateurs tel que le carnet de commandes, reste à un niveau très élevé, proche de celui mesuré en septembre dernier.

La situation est plus difficile pour les entreprises des secteurs BtoC (commerce de détail, services aux particuliers). Deux entreprises sur cinq déclarent subir des baisses de chiffre d'affaires sur le semestre. Pour 37% d'entre elles, la hausse des prix se manifeste directement par une diminution du panier moyen d'achats de leur clientèle.

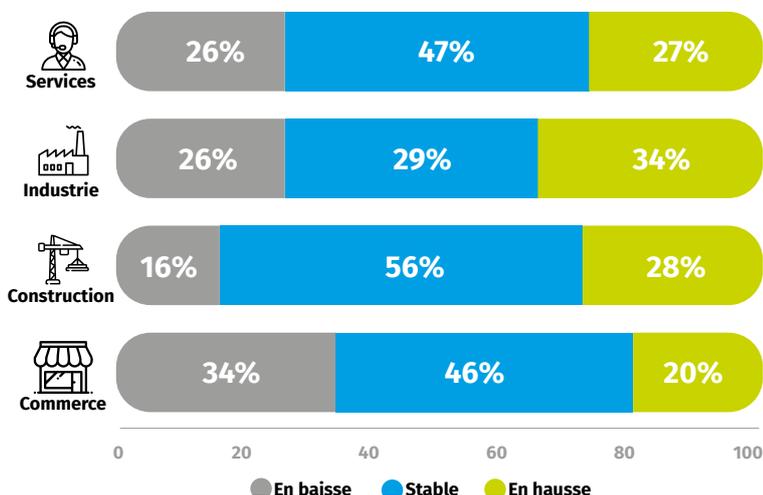


NOTE MÉTHODOLOGIQUE

- Recueil des données : enquête téléphonique réalisée entre le 17 janvier et le 09 février 2022 par la société Prestance
- Traitement des données : CCI Normandie
- Taille de l'échantillon : 599 dirigeants d'établissement du territoire CCI Portes de Normandie (degré de certitude : 95 % - marge d'erreur : +/- 4%)
- * 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

Graphique 3

Bilan global du 2^e semestre 2021 par secteur d'activité (en%)

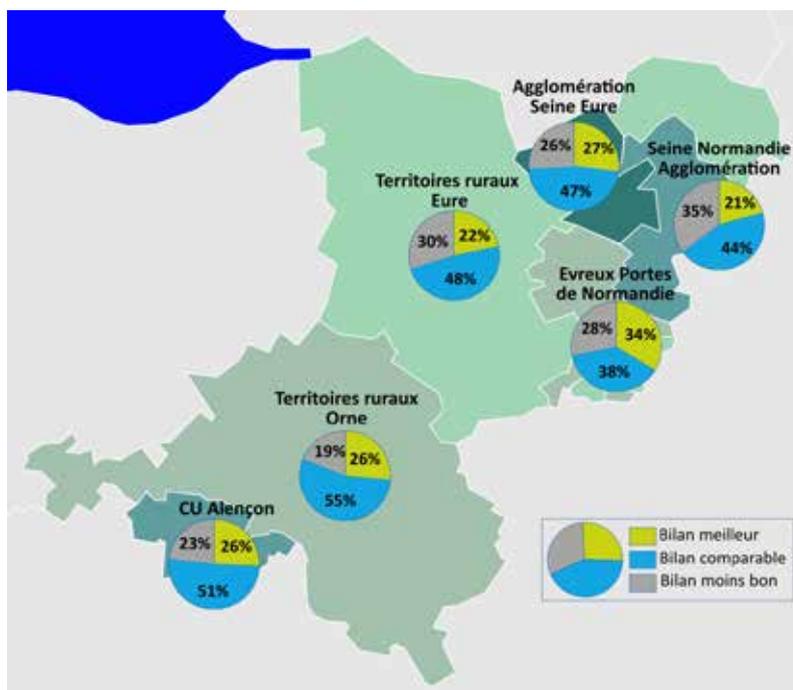


Carte 1

Bilan global du 2^e semestre 2021 par territoire (en%)

On observe un décrochage important de l'économie dans le département de l'Eure dont le solde d'opinions sur le bilan global d'activité est désormais inférieur de 10 points à la moyenne normande quand jusque là il se situait au même niveau. Comme lors des précédentes semestres, la situation apparaît moins favorable sur Seine Normandie Agglomération.

La conjoncture économique est plus favorable dans l'Orne avec un solde d'opinion positif, en particulier dans les territoires situés hors agglomération.





PERSPECTIVES POUR LE 1^{er} SEMESTRE 2022

Des dirigeants optimistes mais prudents dans leurs prévisions

Le niveau de confiance reste très élevé parmi les chefs d'entreprises du territoire Portes de Normandie notamment parmi ceux ayant le plus bénéficié de la reprise économique en 2021. Pour autant la prudence reste de mise au regard des évolutions attendues au niveau des différents indicateurs économiques.

L'indice de confiance pour ce semestre (solde d'opinions) se situe à un niveau élevé (+42) avec 2 chefs d'entreprises sur 3 se déclarant confiants. Ce chiffre est toutefois en baisse de 16 points par rapport au semestre précédent et la part de dirigeants pessimistes est aujourd'hui supérieure à celle mesurée habituellement hors période de crise (gilets jaunes en 2018, COVID19 en 2020).

Cette situation intermédiaire se confirme au regard des indicateurs de prévision économique, avec des soldes d'opinions à nouveau négatifs sur le chiffre d'affaires à venir, les marges, la trésorerie et l'évolution du panier

moyen de la clientèle au cours des 6 prochains mois. Par ailleurs, les perspectives en matières d'emploi sont également moins favorables qu'en septembre dernier où 14% des entreprises envisageaient une hausse de leurs effectifs (contre seulement 9% aujourd'hui).

Ces observations font état d'une forme de prudence parmi les chefs d'entreprises, avec le risque que les difficultés actuelles rencontrées, notamment en matière d'approvisionnement, tendent à s'aggraver et freiner encore davantage la bonne dynamique économique actuelle.



TENDANCES NATIONALES

Source : INSEE

Prévisions de croissance

+3,2% à mi 2022

par rapport à fin 2021

Prévisions d'inflation

+3,4% en juin 2022

par rapport à juin 2021

Graphique 4

Perspectives globales d'activité pour le 1^{er} semestre 2022



67%
Confiant



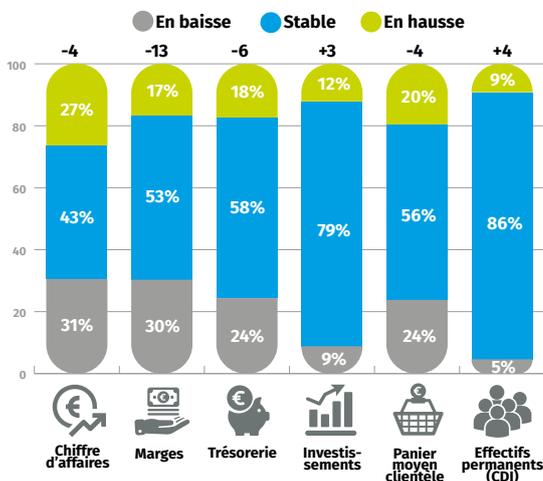
38%
Ne se prononce pas



25%
Pessimiste

Graphique 5

Prévisions globales des indicateurs de performance pour le 1^{er} semestre 2022



À RETENIR

38%

des entreprises estiment à plus de 6 mois le temps nécessaire pour retrouver leur niveau d'activité d'avant crise



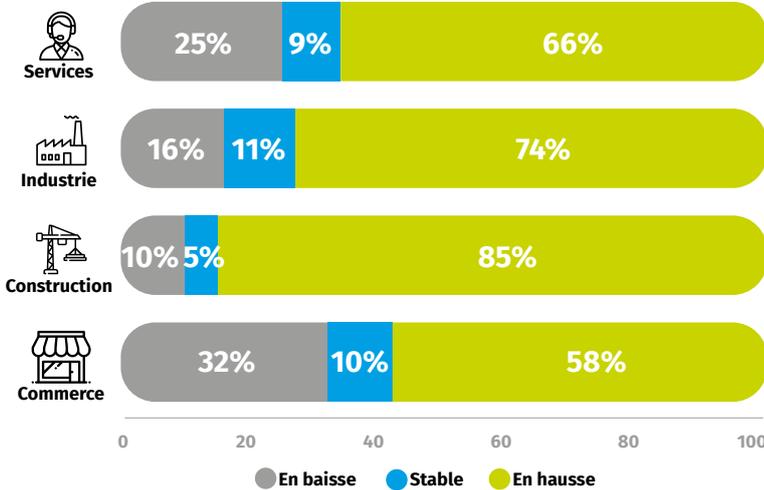
Une confiance renforcée par les entreprises du BtoB

Les prévisions pour le début d'année 2022 font apparaître des disparités de prévisions entre les entreprises des secteurs BtoB et celles du BtoC. Parmi les premières qui sont aujourd'hui sur une dynamique très positive, la part d'entreprises confiantes pour le prochain semestre atteint 77%. Les prévisions s'annoncent particulièrement bonnes dans les secteurs de la construction et commerce de gros dans lesquels plus de 30% des entreprises envisagent un chiffre d'affaires en hausse, ainsi que dans l'industrie où plus d'une entreprise sur deux prévoit un accroissement de sa trésorerie.

Dans le commerce et les services aux particuliers, la situation est moins favorable avec seulement 56% de dirigeants optimistes. Plus d'une entreprise sur trois anticipe des baisses de chiffres d'affaires (38% des entreprises) et des marges réalisées (34%). Malgré tout, la tendance dans ces deux secteurs reste positive en matière d'investissements (solde d'opinions à +3) et d'évolution d'effectifs (+2).

Graphique 6

Perspectives globales pour le 1^{er} semestre 2022 par secteur d'activité (en%)



À RETENIR

77%

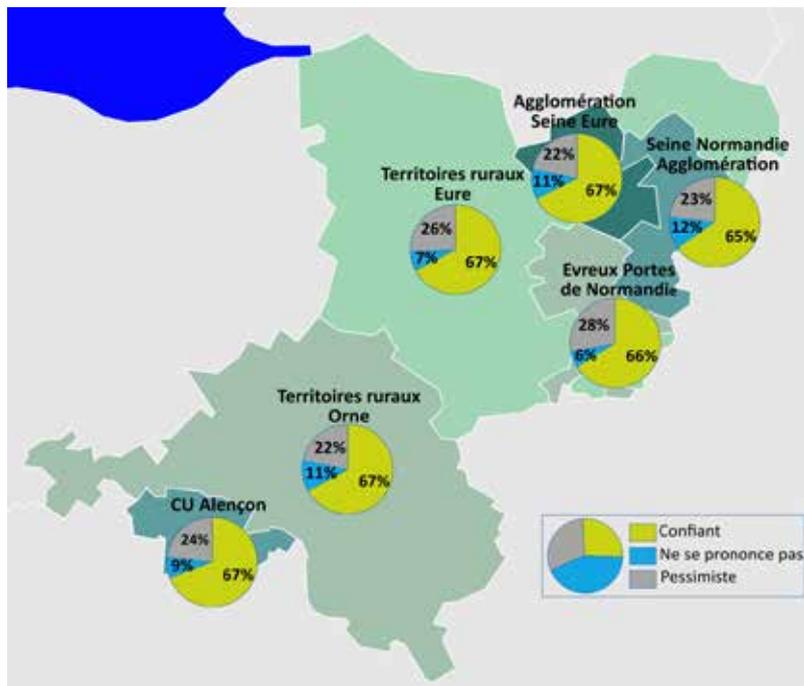
d'entreprises confiantes dans les secteurs BtoB (construction, industrie, services aux entreprises)



Carte 2

Perspectives globales pour le 1^{er} semestre 2022 par territoire (en%)

Alors que des disparités fortes apparaissent entre les territoires au niveau du bilan d'activité, les prévisions pour le prochain semestre déclarées par les dirigeants sont sensiblement identiques quelque soit le lieu d'implantation de l'entreprise.





QUESTION D'ACTUALITÉS

Les problématiques d'approvisionnement au coeur des inquiétudes des dirigeants

Dans un contexte de poursuite de la crise sanitaire avec l'impact de la cinquième vague de Covid-19, les entreprises locales ont évoqué les difficultés auxquelles elle pensent faire face au cours des 6 prochains mois. A l'approche des élections présidentielles, les chefs d'entreprises ont également indiqué quelles étaient leurs attentes prioritaires auprès des pouvoirs publics.

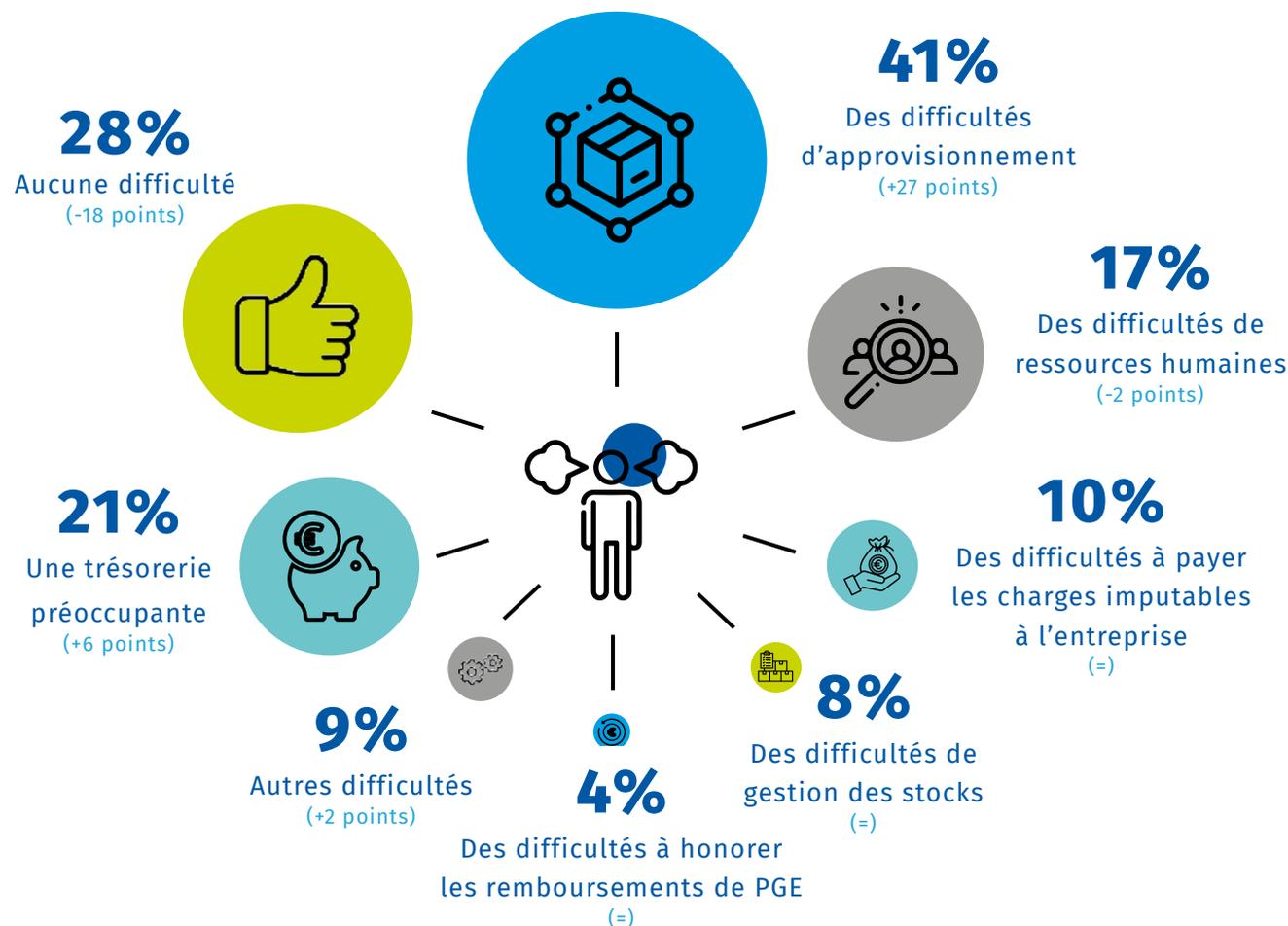
Les entreprises sont 24% à estimer que la cinquième vague de l'épidémie a un impact très important sur leur activité, cette proportion montant à 34% dans le commerce de détail et les services aux particuliers. Pour la première fois depuis un an, le temps nécessaire envisagé par les entreprises pour retrouver un niveau d'activité normal dans les 6 prochains mois recule (48% contre 62% en septembre 2021), signe que de nouvelles difficultés émergent et freinent le développement de l'économie locale. La part de dirigeants n'anticipant aucune difficulté pour leur entreprise dans les 6 prochains mois se réduit également, passant de 46% en septembre à 28% aujourd'hui.

dirigeants locaux (+27 points par rapport à septembre 2021). Parmi ces dirigeants inquiets, la plupart déplore la hausse des prix, notamment des matières premières (98% des dirigeants), ainsi que le rallongement des délais de livraison (83%) et des délais de commandes de la part des fournisseurs (77%). Aujourd'hui, 66% des entreprises qui subissent la hausse des prix répercutent, au moins en partie, cette hausse sur leurs prix de vente (57% en septembre 2021). Tout cela a un impact direct sur la trésorerie des entreprises, désormais deuxième sujet d'inquiétude majeur des entreprises locales, en hausse de 6 points par rapport à l'enquête de septembre.

La plus grande inquiétude porte aujourd'hui sur les difficultés d'approvisionnement, relayées par 41% des

Graphique 7

Les difficultés auxquelles les entreprises pensent faire face dans les 6 prochains mois

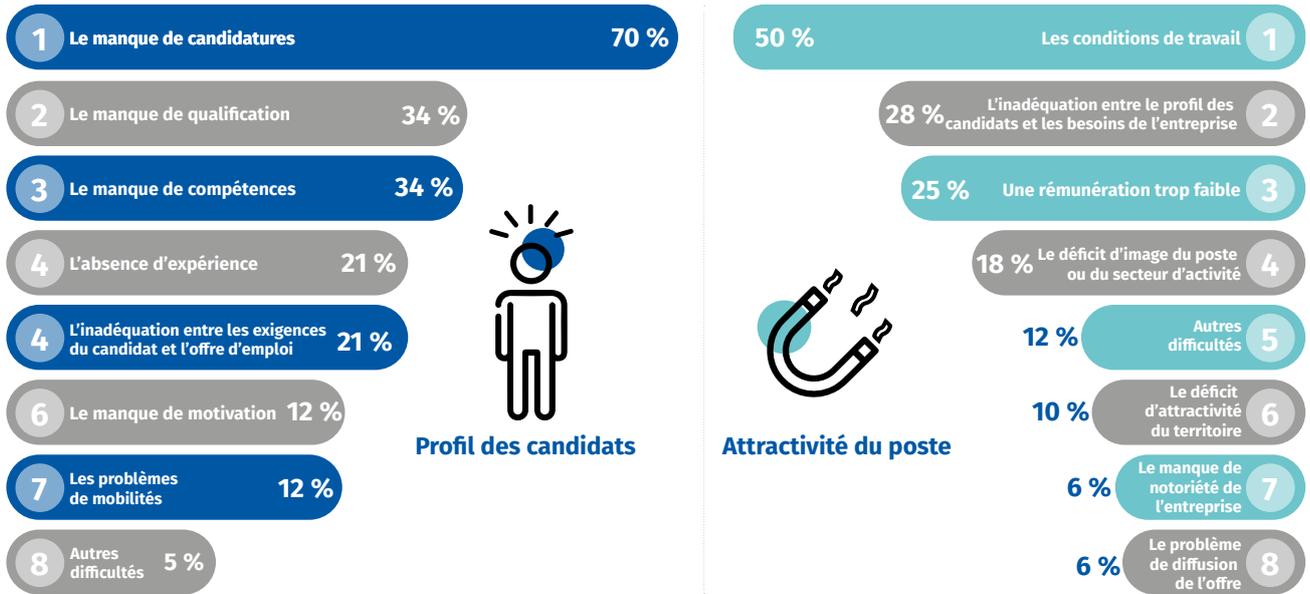


Les difficultés de ressources humaines apparaissent comme le troisième sujet de préoccupation des chefs d'entreprises. Il s'agit majoritairement de difficultés de recrutement rencontrées par 23% des entreprises, et plus précisément celles des secteurs de l'industrie (42%), de la construction (29%) et des services aux entreprises (28%). Sur ces questions, 70% entreprises qui recrutent soulèvent avant tout le faible nombre de candidatures,

et parmi les profils reçus le manque de qualification et de compétences des candidats. D'un autre côté, les principaux freins aux candidatures selon les dirigeants, sont les conditions de travail du poste notamment sur les questions d'horaires et de travail le weekend (50% des dirigeants), devant l'inadéquation entre le profil des candidats et le besoin des entreprises (28%) et le niveau de rémunération proposé (25%).

Graphique 8

Entreprises qui recrutent : les difficultés rencontrées



Si aujourd'hui, près de 20% des entreprises locales témoignent ne rien attendre spécifiquement de la part des pouvoirs publics, les attentes prioritaires des autres dirigeants se concentrent majoritairement sur 3 axes. En premier lieu, pour 34% des entreprises, il s'agit avant tout de soutenir financièrement les entreprises, avec pour certains la poursuite des aides perçues pendant la crise Covid, et pour d'autres la baisse des impôts de production

ou une hausse des commandes publiques. Vient ensuite, pour 28% des entreprises, des demandes de soutien au développement de la main d'œuvre et de l'emploi, notamment en matière de formation et de développement des compétences. Enfin, 23% des entreprises attendent des pouvoirs publics qu'ils agissent de manière à favoriser la proximité et le développement des entreprises au niveau local, sur les territoires.

Graphique 9

Les attentes prioritaires des chefs d'entreprises auprès des pouvoirs publics pour sortir de la crise et préparer l'avenir



CCI  Rendez-vous

Encore plus
proche
de vous

Votre
expert CCI
à portée
de **CLIC**



CCI PORTES
DE NORMANDIE

1^{ER} RÉSEAU BUSINESS

Baromètre
des affaires

#12 | Février
2022

CCI Observatoires

Directeur de la publication :
Jean-Michel Costasèque

Une réalisation du Pôle
Appui aux Territoires

T 02 32 38 81 40
amenagement-ccipn@
normandie.cci.fr

Rédaction et mise en page :
Benjamin Leclercq

CCI Portes de Normandie
215, route de Paris, CS 80187
27001 EVREUX Cedex



CCIPDN



CCIPDN



CCI Portes de Normandie



CCI PORTES
DE NORMANDIE

portesdenormandie.cci.fr