



Baromètre des affaires #17

En bref

Entre incertitudes économiques et instabilité politique : une conjoncture difficile pour les entreprises

BILAN

Un léger recul de l'activité (-3 points), mais une hausse encourageante des indicateurs de performance

INFLATION

Une vigilance toujours accrue pour les charges d'exploitation

PERSPECTIVES

60% des dirigeants sont confiants pour le second semestre 2024

DIFFICULTES

Les principales préoccupations :
1. Hausse du prix des matières premières
2. Baisse de la demande/fréquentation

BILAN ESTIVAL

Une saison décevante pour

64%

des commerçants, hôteliers et restaurateurs

Une enquête réalisée entre le 28 août et le 13 septembre 2024 auprès de 595 chefs d'entreprises du territoire CCI Portes de Normandie.



CCI PORTES
DE NORMANDIE



Le bilan d'activité dressé par les chefs d'entreprise se dégrade légèrement

Après une légère progression au cours du second semestre 2023 (+4 points), le niveau d'activité baisse de 3 points. Parallèlement, les indicateurs de performance se redressent.

Au 1er semestre 2024, les Français continuent de ressentir les effets de l'inflation, avec des prix toujours élevés même si leur progression ralentit. A ce contexte inflationniste s'ajoutent les conflits au Moyen-Orient, la crise sectorielle du bâtiment, les élections européennes suivies par l'annonce de la dissolution de l'Assemblée nationale début juin.

Dans un contexte économique peu favorable, le bilan d'activité des chefs d'entreprise se dégrade légèrement. En effet, le bilan est moins bon pour 38% des dirigeants (+4 points par rapport au semestre précédent), un résultat similaire à celui des dirigeants régionaux. Les soldes d'opinions sur les indicateurs de performance demeurent négatifs. Les effets de la hausse des prix et des actions pour juguler l'inflation restent très présents.

Cependant, le pessimisme diminue avec la stabilisation de l'inflation. Au second semestre 2023, le solde était de -25 pour les marges et la trésorerie, témoignant de craintes importantes. Au 1er semestre 2024, il a progressé de 10 points. Les effets sur le panier moyen et le chiffre d'affaires progressent de respectivement 6 et 4 points. Bien que le contexte actuel ait accru les incertitudes poussant les entreprises à être plus prudentes dans leurs investissements, le solde progresse de 3 points.

Seuls les effectifs permanents diminuent légèrement d'1 point en 6 mois. Néanmoins, les entreprises craignent de rencontrer davantage de difficultés en matière de ressources humaines (+7 points en 6 mois). Au niveau régional, les soldes d'opinions ne sont pas aussi positifs.



TENDANCES NATIONALES

Source : INSEE

Evolution du PIB

+0,2% au 1er trimestre 2024

(+0,1% au 4e trimestre 2023)

Investissement des entreprises

-0,5% au 1er trimestre 2024

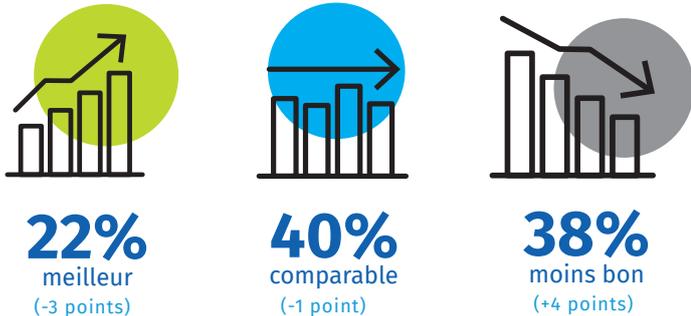
(-1,1% au 4e trimestre 2023)

39%

des dirigeants sont confrontés à la hausse du prix des matières premières

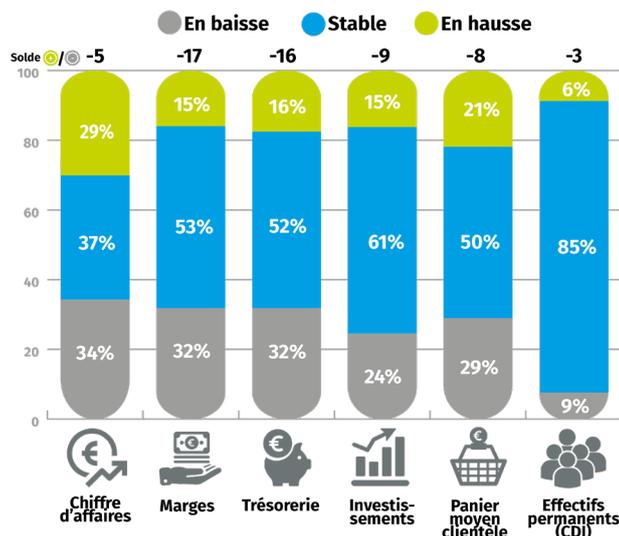
Graphique 1

Bilan global de l'activité du 1er semestre 2024 (CCI Portes de Normandie)



Graphique 2

Bilan global des indicateurs de performance du 1er semestre 2024 (CCI Portes de Normandie)



Les services redressent la tête, tandis que la construction, le commerce et l'industrie font le dos rond

Le secteur des services présente une progression des indicateurs de performance par rapport au second semestre 2023, bien qu'ils restent négatifs : les soldes d'opinions s'améliorent de plus de 10 points pour le chiffre d'affaires, le panier moyen et le taux de marge.

Le solde d'opinions des industriels normands baisse de 17 points. La dégradation est moins sensible sur le territoire de la CCI Portes de Normandie.

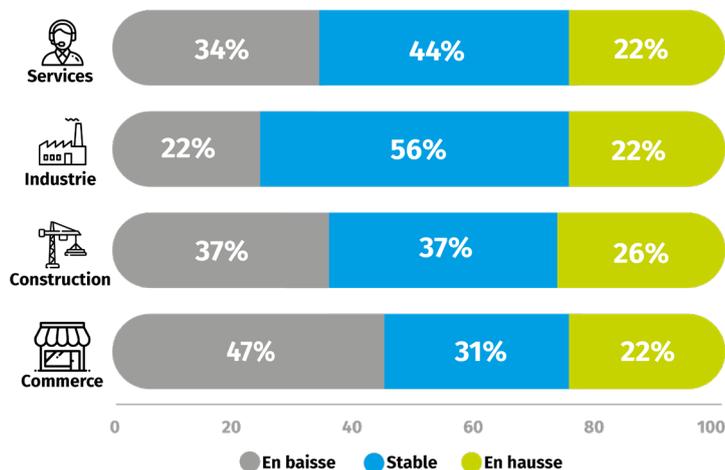
Après une embellie de la construction, ce secteur connaît à nouveau une baisse d'activité. 37% des dirigeants dressent un bilan moins bon (soit une dégradation de 9 points en 6 mois). Les indicateurs montrent clairement les effets de la crise du bâtiment avec un solde d'opinions qui baisse de 6 points pour le chiffre d'affaires, de 18 points pour le carnet de commandes et de 11 points pour les effectifs permanents. **Alerte : 19% rencontrent des difficultés à payer leurs factures** (contre 13% au semestre dernier).

La crise du pouvoir d'achat est particulièrement visible dans le commerce. Près de la moitié des commerçants interrogés (47%) notent une baisse d'activité (soit une dégradation de 11 points en 6 mois). Les soldes d'opinions, bien que négatifs, se redressent légèrement, en particulier celui du panier moyen qui progresse de 9 points.

Graphique 3

Bilan global du 1^{er} semestre 2024 par secteur d'activité (en%)

(CCI Portes de Normandie)



NOTE MÉTHODOLOGIQUE

- Recueil des données : enquête téléphonique réalisée entre le 28 août et le 13 septembre 2024 par la société Tryom
 - Traitement des données : CCI Normandie
 - Taille de l'échantillon : 595 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.

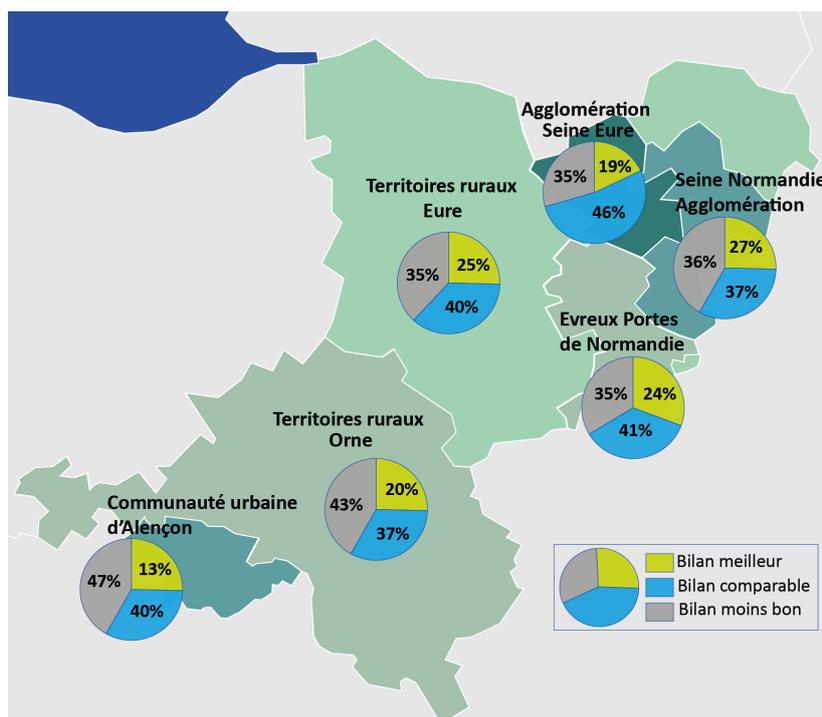
Carte 1

Bilan global du 1^{er} semestre 2024 par territoire (en %)

Les dirigeants d'entreprises localisées sur le territoire de Seine Normandie Agglomération ont un solde d'opinions qui s'améliore de 7 points par rapport au second semestre 2023. Les territoires ruraux de l'Eure connaissent une amélioration de 3 points.

Sur les autres territoires, les soldes d'opinions se détériorent. Sur Evreux Portes de Normandie, il perd 8 points et sur l'Agglomération Seine-Eure, 3 points.

La dégradation est plus marquée sur la Communauté Urbaine d'Alençon (-13 points). Elle est préoccupante sur les territoires ruraux de l'Orne (-26 points par rapport au semestre dernier).





PERSPECTIVES POUR LE SECOND SEMESTRE 2024

Des dirigeants plus confiants en l'avenir mais toujours vigilants

60% des dirigeants interrogés sont confiants en l'avenir, ce qui est 6 points de plus qu'au semestre précédent. Sur les 6 derniers mois, le manque de visibilité diminue de moitié pour retrouver son niveau d'il y a un an, soit 10%.

Dans un contexte où les Jeux Olympiques et Paralympiques apportent 0,3 points de croissance au troisième trimestre (INSEE), 60% des chefs d'entreprise interrogés sont confiants en l'avenir (+6 points). Au niveau régional, le niveau de confiance est légèrement inférieur (56%). En parallèle, 30% des chefs d'entreprise sont pessimistes (+4 points). Seulement 10% des dirigeants situés sur Portes de Normandie n'ont aucune visibilité sur le court terme (-10 points) contre 15% à l'échelle normande.

Les soldes d'opinions en matière de performance économique restent négatifs, mais se sont nettement améliorés en 6 mois. Cette amélioration concerne notamment le chiffre d'affaires (+11 points), la trésorerie (+8 points) et les marges (+6 points).

Les dirigeants restent focalisés sur la maîtrise des coûts : 84% seront plus attentifs que d'habitude à leurs charges, ce qui est 2 points de plus qu'à l'échelle régionale. 53% des dirigeants pensent que l'inflation pourrait entraîner des conséquences sur la viabilité de leur entreprise (+1 point).

Concernant les effectifs permanents, leurs perspectives demeurent inchangées. Sur ce plan, la deuxième priorité des chefs d'entreprise est de soutenir le développement de la main d'œuvre et de l'emploi notamment dans les secteurs en tension, ainsi que le développement des compétences et la formation.



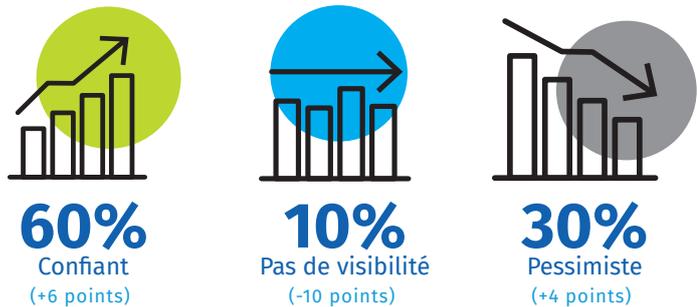
TENDANCES NATIONALES
Source : Banque de France

Evolution prévue du PIB
+1,1% en 2024
(+1,1% en 2023)

Prévisions d'inflation
+2,5% en moyenne annuelle sur 2024
(+5,7% en 2023)

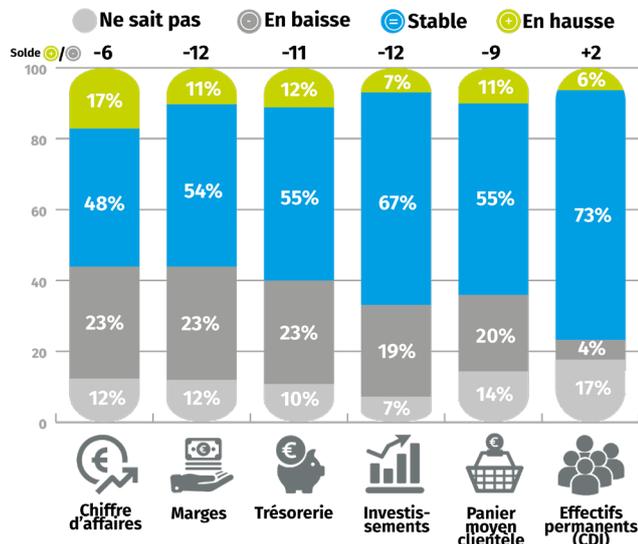
Graphique 4

Perspectives globales d'activité pour le second semestre 2024 (CCI Portes de Normandie)



Graphique 5

Prévisions globales des indicateurs de performance pour le second semestre 2024 (CCI Portes de Normandie)



45%

des dirigeants pensent que la situation politique actuelle pourrait avoir des conséquences sur leur niveau d'activité

Une confiance en hausse dans le tertiaire et un pessimisme persistant dans la construction et le commerce

65% des dirigeants du secteur tertiaire de la CCI Portes de Normandie sont dans une dynamique de confiance avec un solde d'opinions en hausse de 11 points. Les indicateurs de performance s'améliorent nettement pour le chiffre d'affaires, la trésorerie et les marges.

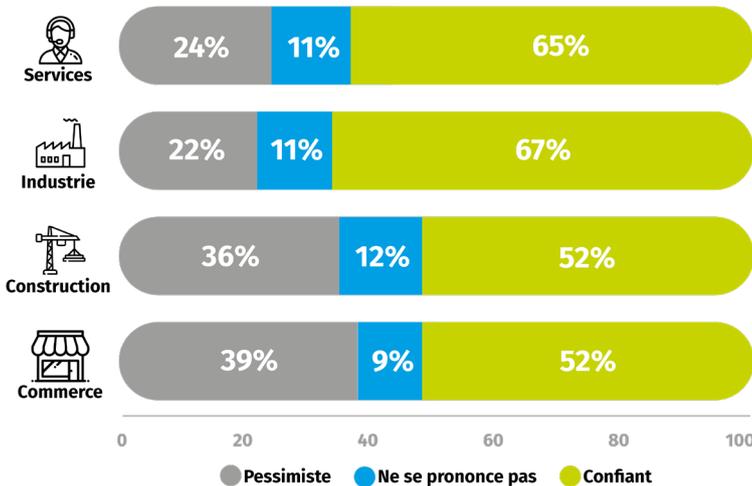
Sur le territoire de la CCI Portes de Normandie, 67% des dirigeants du secteur industriel interrogés sont dans une forte dynamique de confiance, ce qui ne reflète pas la tendance régionale avec un solde d'opinions à -6.

Avec 52% de confiance en l'avenir (+2 points), les commerces ont un solde d'opinions qui a diminué de 5 points contre seulement 2 au niveau régional. Bien que tous les soldes d'opinions des indicateurs restent négatifs, ils prévoient une amélioration sur leurs marges et leur trésorerie (+11 points) ainsi que sur leur chiffre d'affaires (+9 points).

Face à la crise du bâtiment, 36% des chefs d'entreprise dans le secteur de la construction sont pessimistes, soit deux fois plus qu'au semestre dernier. Le solde d'opinions se détériore de 24 points, tandis qu'à l'échelle régionale, il diminue également, mais de manière moins marquée (-15 points en 6 mois). Les soldes d'opinions de tous les indicateurs de performance se dégradent fortement. 64% pensent que l'inflation pourrait entraîner des conséquences sur la viabilité de leur entreprise (+23 points en 6 mois).

Graphique 6

Perspectives globales pour le second semestre 2024 par secteur d'activité (en %) (CCI Portes de Normandie)



À RETENIR

35%

des entreprises rencontrent des difficultés à être payées dans les délais par leurs clients

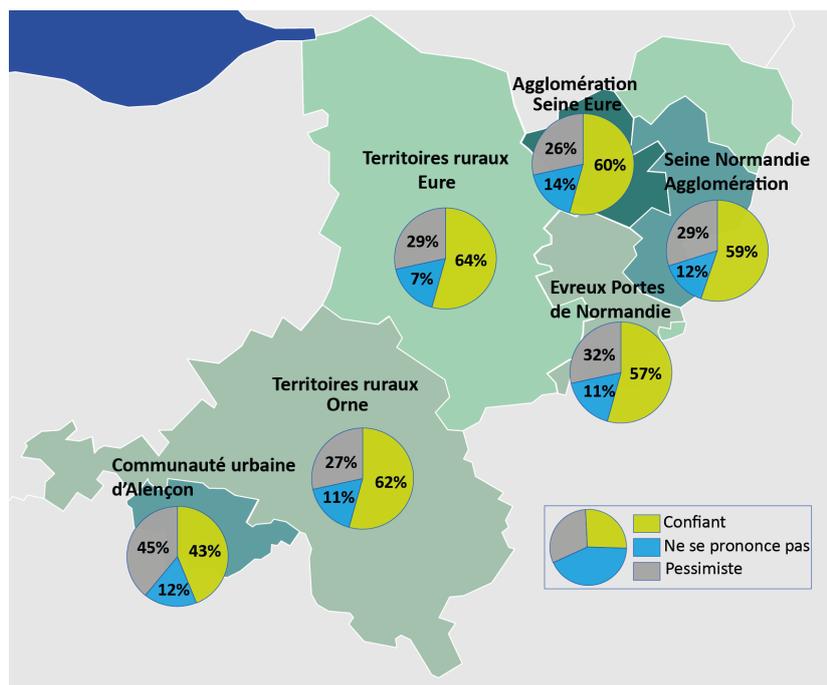
Carte 2

Perspectives globales pour le second semestre 2024 par territoire (en %)

Sur l'Agglomération Seine-Eure, les dirigeants sont confiants en l'avenir avec un solde d'opinions qui s'améliore de 17 points, suivi par les territoires ruraux de l'Eure (+8 points) et de Seine Normandie Agglomération avec une progression de 4 points.

Quant aux territoires ruraux de l'Orne, le solde d'opinions est resté le même.

Sur les autres territoires, les soldes d'opinions se détériorent : Evreux Portes de Normandie perd 10 points en 6 mois et la Communauté Urbaine d'Alençon 20 points.





QUESTION D'ACTUALITÉ

La hausse du prix des matières premières redevient la première inquiétude des dirigeants

Les chefs d'entreprise craignent l'effet ciseau : baisse de la demande couplée à la hausse des prix des matières premières et de l'énergie. Le commerce et la construction cumulent les risques.

12% des chefs d'entreprises n'anticipent aucune difficulté particulière au cours des prochains mois.

La baisse de la demande/fréquentation est une crainte pour 35% des dirigeants interrogés. Cela fait écho aux craintes de baisse de chiffre d'affaires. Cette difficulté concerne principalement la construction et le commerce de détail et de gros, deux secteurs dont les indicateurs ont montré des fragilités.

39% des dirigeants sont inquiets de la hausse du prix des matières premières. Cette inquiétude touche particulièrement les commerçants et aussi les industriels. Les tensions sur les marchés font aussi craindre des difficultés d'approvisionnement en matières premières et marchandises (+6 points). Ces dernières concernent surtout le commerce et la construction.

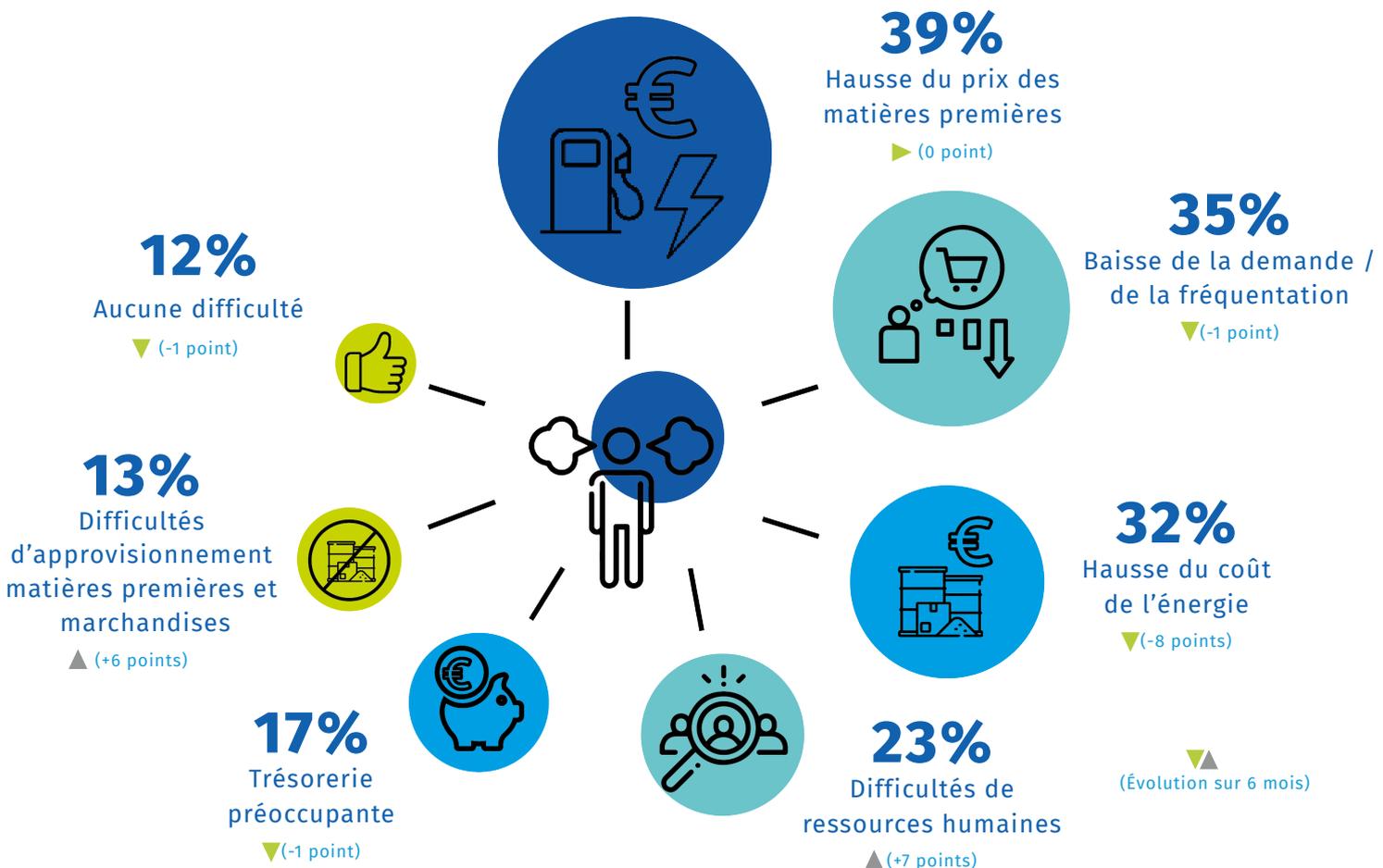
La hausse du coût de l'énergie préoccupe encore 32% des dirigeants (-8 points en 6 mois). Elle est source d'inquiétude pour les services aux particuliers et encore une fois pour le commerce de détail.

Baisse des recettes et hausse de coûts forment une conjoncture difficile. La moitié des sondés pourrait baisser leur rémunération pour pallier la hausse des prix. Ce constat s'observe davantage dans le commerce de détail et la construction.

Ces perspectives n'effacent pas complètement les tensions en matière de ressources humaines (+7 points). Elles se font plus remarquées dans l'industrie et les services aux entreprises. 35% redoutent des difficultés dans le maintien des effectifs et projets de recrutement (+ 6 points en 6 mois).

Graphique 7

Les difficultés auxquelles les entreprises pensent faire face dans les prochains mois (CCI Portes de Normandie)



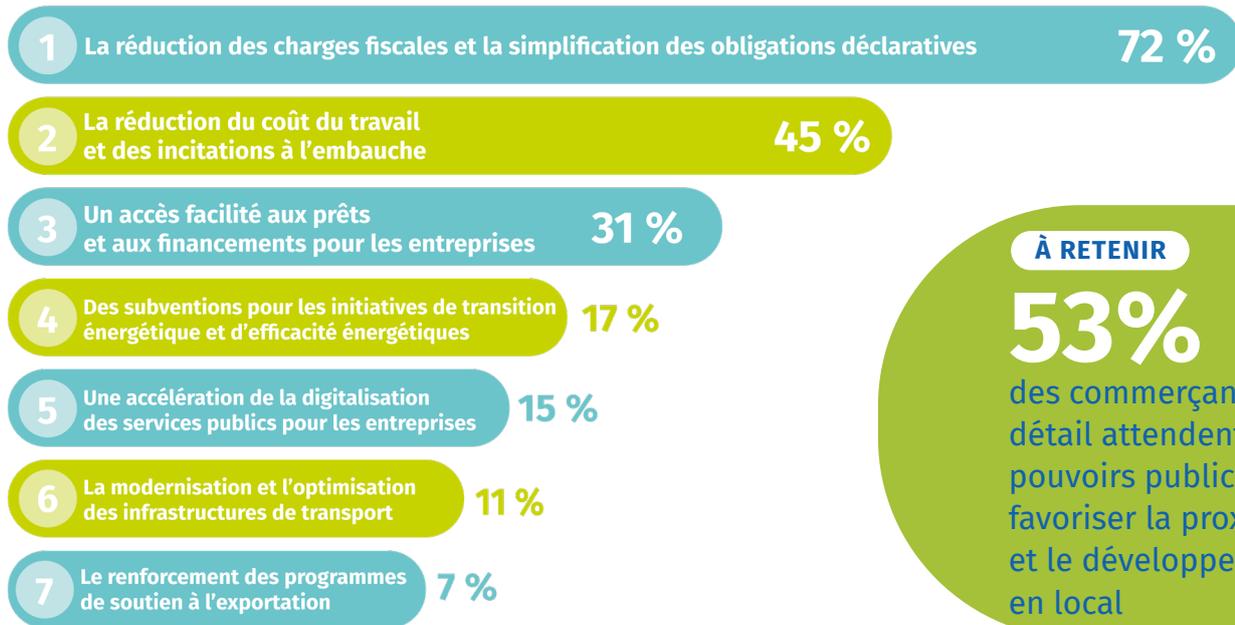
QUESTION D'ACTUALITÉ

L'influence du contexte politique inédit sur la sphère économique

La situation politique, suite aux élections législatives anticipées, a généré de l'incertitude chez les ménages et dans l'ensemble de la sphère économique. Les CCI de Normandie ont voulu mesurer l'impact de cette séquence politique inédite sur l'activité des entreprises et recueillir les attentes des dirigeants vis-à-vis des pouvoirs publics.

Graphique 8

Les attentes prioritaires en matière économique pour les prochains mois (CCI Portes de Normandie)



À RETENIR
53%
 des commerçants de détail attendent des pouvoirs publics de favoriser la proximité et le développement en local

Les chefs d'entreprise placent la réduction des charges et de la réglementation en tête de liste (72%), ce qui prend une résonance forte dans le contexte.

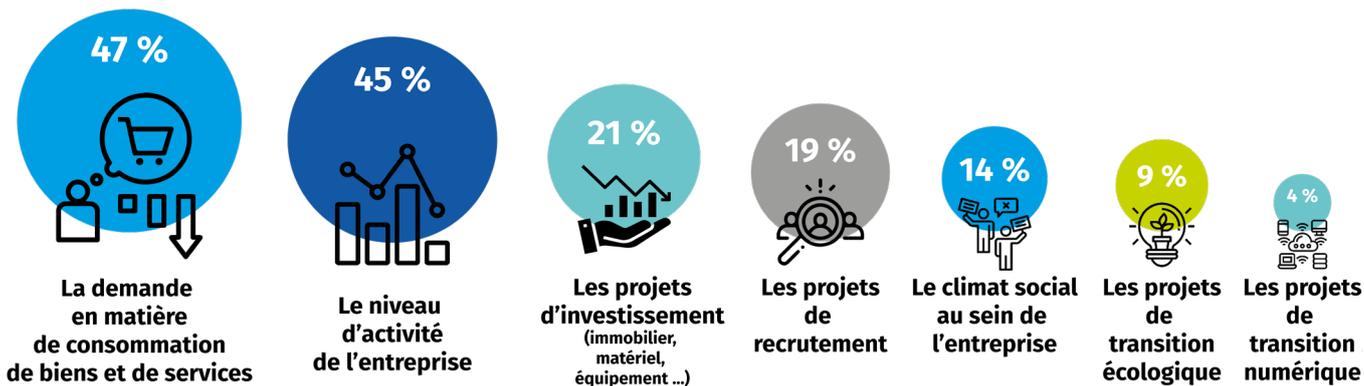
Les dirigeants mettent également en avant la nécessité de favoriser la proximité : circuits courts, recherche de fournisseurs locaux, pour développer une économie plus locale, durable et résiliente.

L'instabilité politique actuelle, caractérisée par une Assemblée nationale à composition tripartite, crée des incertitudes pour les dirigeants, qui adoptent des stratégies plus prudentes, en particulier en matière d'investissement.

Pour 47% des chefs d'entreprise interrogés, le risque principal réside dans une baisse de la demande globale ce qui affecterait le niveau d'activité des entreprises (45%). A l'échelle régionale, les incertitudes liées à l'environnement politique impacteraient en premier lieu le niveau d'activité (48%), suivi par la baisse de la demande globale (45%).

Graphique 9

Les risques d'impacts de la situation politique française actuelle (CCI Portes de Normandie)





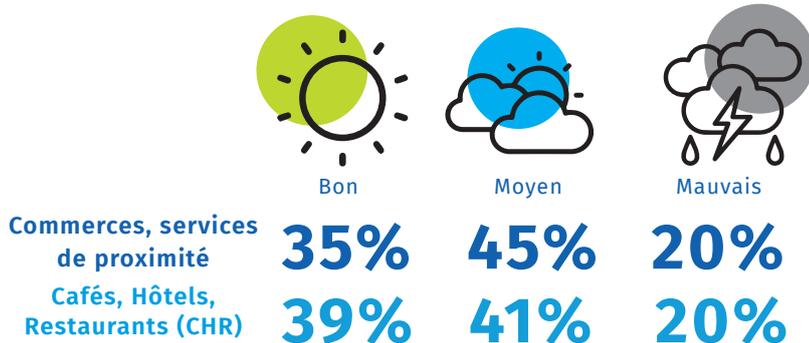
BILAN DE LA SAISON ESTIVALE 2024

Tourisme : 2024 une saison décevante pour plus de 60% des professionnels

Le mois de juillet a assombri le bilan avec une fréquentation en berne tandis que le mois d'août consolide tout juste une activité touristique stable. Comme à l'échelle régionale, 20% des commerçants, hôteliers et restaurateurs dressent un bilan négatif de la saison (contre seulement 13% il y a un an). Pourtant, avec un calendrier particulièrement riche en événements (effets JO, Les 150 ans de l'Impressionnisme), les attentes des professionnels du tourisme de la région étaient fortes.

Graphique 10

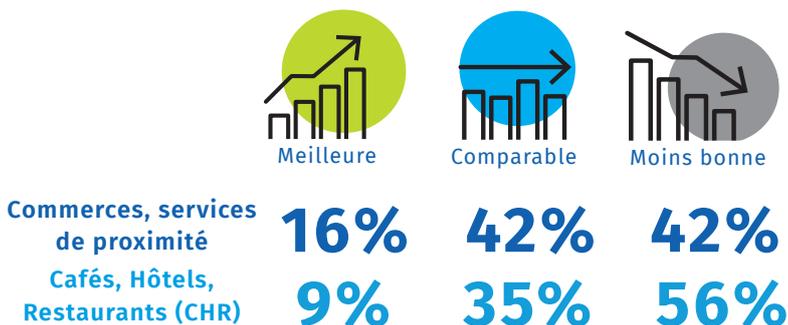
Quel est votre niveau de satisfaction globale lié à cette saison estivale ? (CCI Portes de Normandie)



La saison touristique semble avoir été compliquée pour les commerces et CHR par rapport à la saison 2023. Pour les CHR, la situation est critique : 56% des chefs d'entreprise connaissent une moins bonne saison (+22 points en un an) contre 52% au niveau régional. Seulement 9% connaissent une meilleure saison, ce qui est moitié moins qu'à l'échelle régionale. Quant aux commerçants locaux, ils rencontrent une situation similaire à celle des commerçants de la région. La saison estivale a été lancée timidement en raison de plusieurs facteurs : élections législatives, météo maussade, baisse du pouvoir d'achat ...

Graphique 11

Comment jugez-vous cette saison estivale par rapport à la saison 2023 ? (CCI Portes de Normandie)



© AdobeStock

Baromètre des affaires

#17 | Septembre 2024

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 : Chloé Dulong
Laurent Lesimple

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

f CCIPDN

t CCIPDN

in CCI Portes de Normandie