

# Baromètre trimestriel de conjoncture tarnais

1<sup>er</sup> trimestre 2019



# Vue d'ensemble

## Indicateurs en repli et dégradation de l'indice de confiance

Dans l'ensemble des secteurs, les attentes du 4<sup>ème</sup> trimestre 2018 semble avoir été déçues et quand il ne sont pas en baisse, les indicateurs sont au mieux stables.

Bien sûr, les tensions sociales dues aux actions des gilets jaunes ont continué d'avoir une incidence sur l'activité du commerce de périphérie et de certains acteurs du tourisme, mais cela ne saurait occulter le ralentissement observé dans l'industrie et les services, à l'exception du bois et du BTP.

Les marges peinent toujours à se reconstituer, tandis que les trésoreries, jusque-là en nette amélioration, enregistrent de nouveau une tendance négative.

L'emploi connaît de légères fluctuations, à la hausse comme à la baisse.

L'indice de confiance est quant à lui en chute libre, contrairement à ce qui était régulièrement constaté à chaque début d'année.

Indicateurs	Bilan		
	↗	→	↘
Chiffre d'affaires	23 %	<b>43 %</b>	34 %
Carnet de commandes	27 %	<b>40 %</b>	33 %
Marges	7 %	<b>56 %</b>	37 %
Trésorerie	31 %	33 %	<b>36 %</b>
Emploi salarié	8 %	<b>78 %</b>	14 %

Indicateurs	Perspectives		
	↗	→	↘
Chiffre d'affaires	13 %	<b>58 %</b>	29 %
Emploi salarié	9 %	<b>78 %</b>	13 %
Indice de confiance	31 %	<b>42 %</b>	27 %

### Principaux facteurs d'inquiétude :

- *Les tensions sociales et économiques*
- *La hausse du coût de l'énergie*
- *Les réformes pas assez centrées sur le coût de l'emploi ou n'allant pas dans le bon sens (apprentissage et formation professionnelle)*

### Principaux facteurs d'espoir :

- *Le haut de gamme et le travail de qualité, moins sensibles à la crise*
- *La baisse des taux d'intérêt, qui favorise les projets et les investissements*
- *L'arrivée des beaux jours et le retour de la consommation*

# Tendances par secteur

## CHIFFRE D'AFFAIRES

SOLDES D'OPINIONS  
et tendance par rapport à la précédente enquête (flèche)

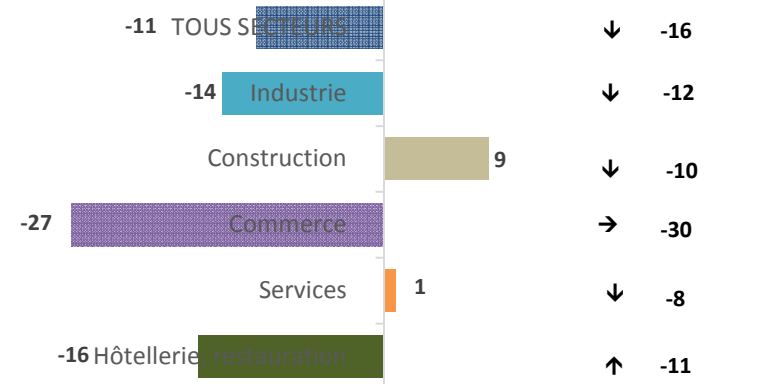
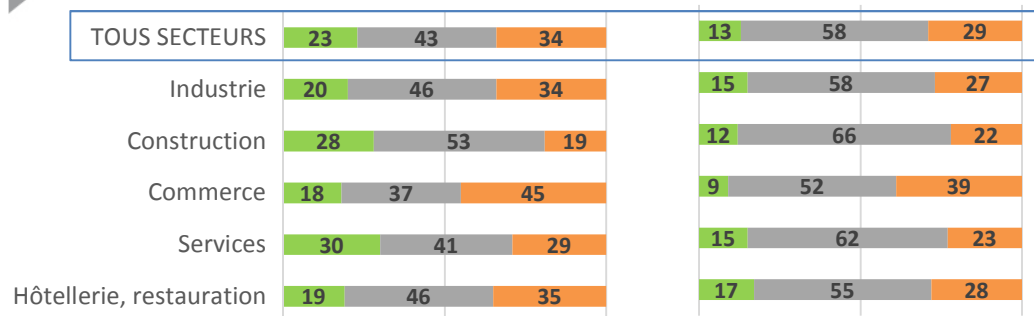
OBSERVATIONS 1<sup>er</sup> trimestre 2019

PREVISIONS 2<sup>ème</sup> trimestre 2019

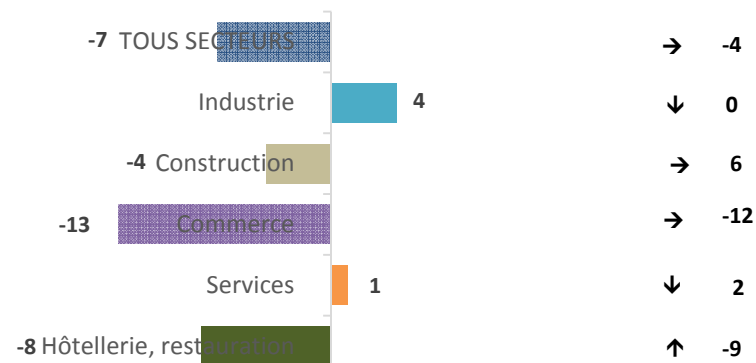
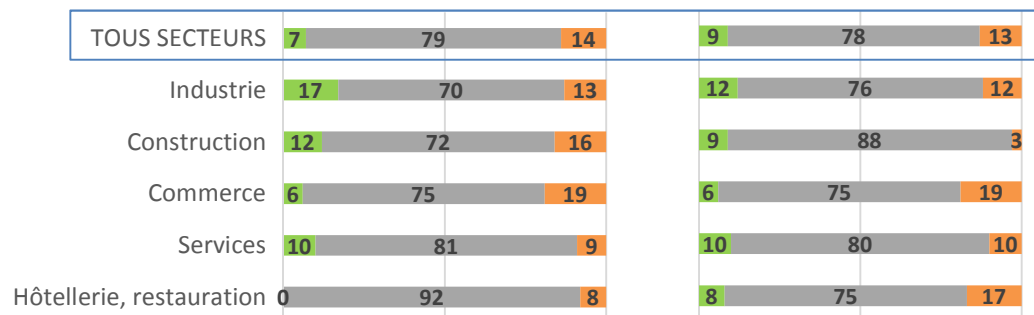
OBSERVATIONS 1<sup>er</sup> trim.

PREVISIONS 2<sup>ème</sup> trim.

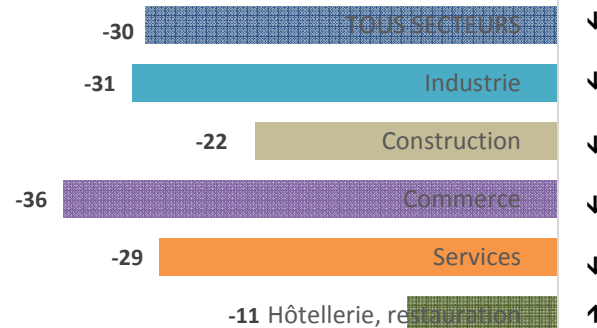
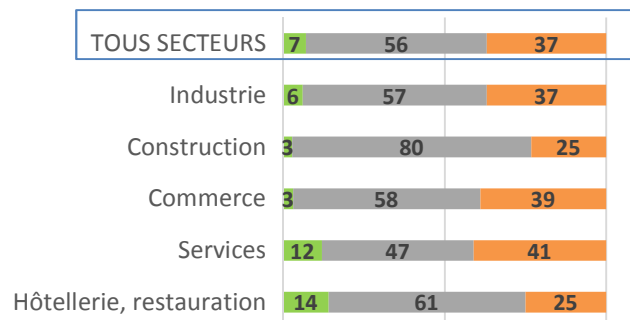
En % ■ En hausse ■ Stable ■ En baisse



## EFFECTIFS SALAIRES



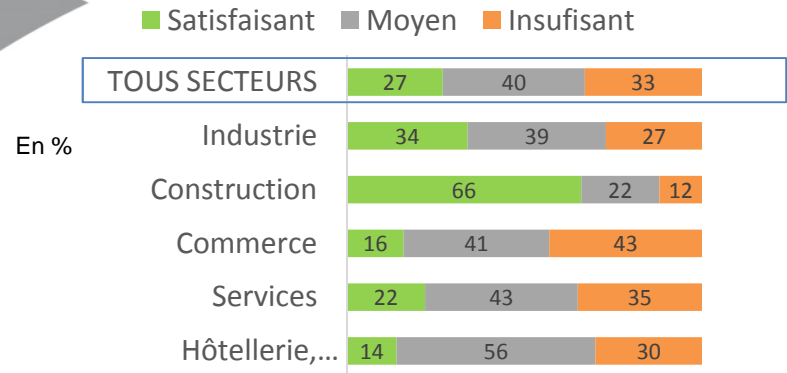
## MARGES



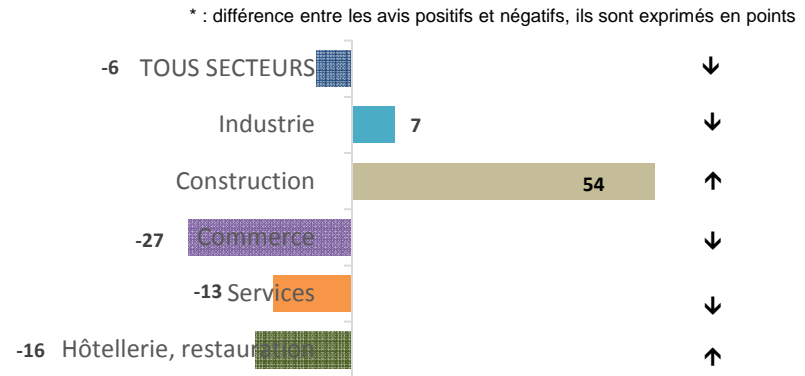
\* : différence entre les avis positifs et négatifs, ils sont exprimés en points

# Tendances par secteur

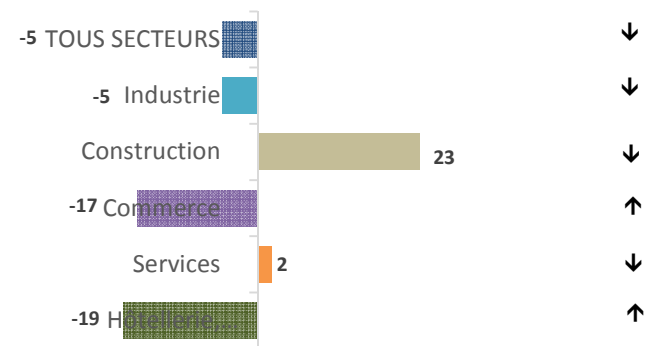
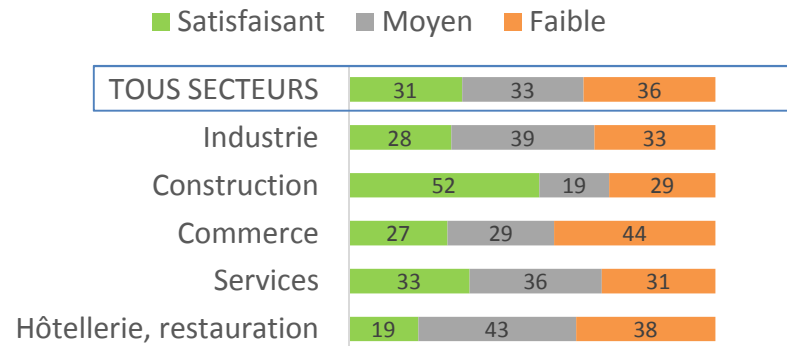
## PERSPECTIVES CARNET DE COMMANDES (DEMANDE)



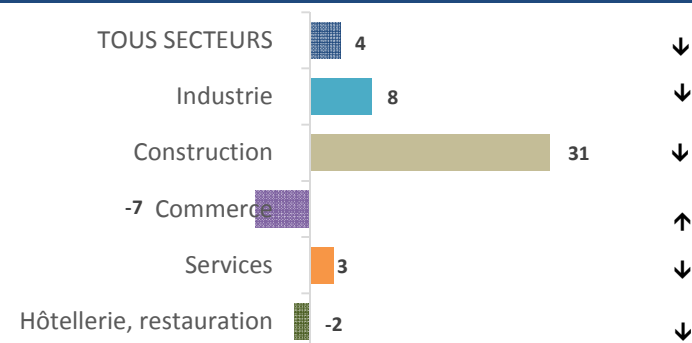
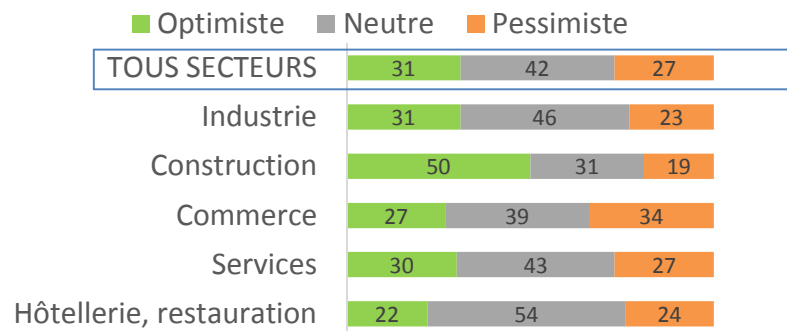
## SOLDES D'OPINIONS et tendance par rapport à la précédente enquête (flèche)



## NIVEAU DE TRESORERIE



## CONFIANCE EN L'AVENIR DE LEUR ENTREPRISE





# Industrie - Construction



## Métal-Mécatronique ↘

Alors qu'en janvier, plus des 2/3 des sondés tablaient sur une stabilité du chiffre d'affaires, le recul est nettement supérieur aux prévisions. Les carnets de commandes, très variables selon les branches, incitent à une grande prudence quant aux prévisions d'activité.

On observe une dégradation des trésoreries et des marges.

Les embauches annoncées ne se sont pas concrétisées et la situation est susceptible de rester tendue sur le court terme.

L'indice de confiance descend de 62 à 47 %, mais se classe au 3<sup>ème</sup> rang.

## Electronique-Automatismes →

Le secteur fait preuve d'une grande constance dans ses indicateurs d'activité et les pronostics sont du même ordre, en raison de carnets de commandes plutôt moyens.

Si les marges semblent résister, les trésoreries sont à la peine.

La situation de l'emploi demeure satisfaisante dans un contexte où l'optimisme domine encore très largement, à 66 %, malgré un retour du pessimisme absent depuis quelques trimestres.

## Agroalimentaire ↘

On observe une nette baisse d'activité que l'état actuel des carnets de commandes ne viendra pas probablement pas corriger d'ici l'été.

Peu encourageants, les ratios financiers se sont dégradés depuis janvier, en dépit de la stabilisation des prix.

Les effectifs ne connaissent que peu de variations, mais quelques licenciements ou fins de contrats sont à craindre.

La part des optimistes dégringole de 62 à 25 %.

## Pierre et Matériaux →

Les indicateurs de chiffre d'affaires se caractérisent par leur relative stabilité. Les carnets de commandes, assez généreusement garnis, ne semblent pas avoir d'incidence sur les prévisions d'activité, qui restent prudentes.

La situation financière ne connaît guère d'amélioration. Elle continue de se dégrader pour plus d'1 sondé sur 3.

Les mouvements sur les effectifs sont faibles, dans un contexte où l'optimisme ne dépasse pas 15 %.



# Industrie - Construction



## Textile-habillement - cuir →

Stable dans le travail du cuir, l'activité est fréquemment à la peine dans l'habillement. En dépit de carnets de commandes dans la moyenne, les prévisions demeurent prudentes.

Toujours sous contrôle malgré la hausse des matières premières insuffisamment répercutée sur les prix de vente, la situation financière se dégrade toutefois dans quelques entreprises.

L'emploi connaît quelques tensions, mais sans incidences majeures.

Avec 13 %, l'optimisme fait jeu égal avec le pessimisme.

## Bois - Ameublement ↗

Après plusieurs années difficiles, la filière se reprend nettement. Le chiffre d'affaires et les plans de charges progressent tandis que les prévisions sont bien orientées.

Si les prix des produits finis augmentent alors que ceux des matières premières restent inchangés, les marges sont encore insuffisantes.

Les récentes pertes d'emplois devraient être compensées d'ici l'été.

L'indice de confiance affiche 38 % d'optimistes.

## Bâtiment - Travaux Publics ↗

Le chiffre d'affaires poursuit sa progression, quoiqu'à un degré moindre dans la construction de logements individuels et le second œuvre. Le bon état des carnets de commandes ne se retrouve pas toujours dans les projections d'activité à court/moyen terme.

Les trésoreries connaissent une embellie pour plus de la moitié des répondants, mais les marges peinent toujours à se reconstituer.

Les effectifs, après quelques vicissitudes, sont susceptibles de repartir à la hausse.

Avec un taux de 50 % contre 19 % de pessimistes, l'optimisme domine largement.



# Commerce



Le mouvement des gilets jaunes est encore cité comme un facteur de frein de l'activité commerciale (baisse de fréquentation de certains pôles commerciaux, modification du comportement d'achat des clients, climat de morosité). De façon globale, le bilan des soldes d'hiver reste mitigé, notamment en raison des ventes privées effectuées par les franchisés des grandes enseignes qui ont pratiqué des rabais importants dès le démarrage de l'opération, contrairement aux indépendants.

Dans ce contexte, les difficultés de trésorerie persistent et le degré d'optimisme reste en berne.

## Commerce de détail alimentaire ↘

Le commerce alimentaire enregistre son plus mauvais bilan depuis plusieurs années. On observe une très nette baisse de l'activité quel que soit le secteur et les perspectives d'évolution sont tout aussi pessimistes.

Ainsi, tous les indicateurs financiers sont dans le rouge et en fort recul sur le trimestre, avec des conséquences parfois négatives sur l'emploi.

## Grandes et moyennes surfaces alimentaire →

Sur l'ensemble des indicateurs observés, la situation de la grande distribution varie peu d'un sondage à l'autre.

La baisse de fréquentation en magasin se poursuit au profit du service drive qui gagne du terrain.

Quelques projets d'extension ou de réaménagement sont en cours.

## Equiperment de la personne →

Le secteur enregistre un chiffre d'affaires global constant sur 1 an, avec cependant des inégalités d'un commerce à l'autre. Tout en restant un point de vigilance, l'état des trésoreries s'améliore sensiblement.

Après plusieurs mois de recul, l'emploi semble retrouver une certaine stabilité et la part des optimistes progresse.

Les prévisions d'activité pour la collection printemps-été restent pourtant prudentes.

## Equiperment de la maison →

Conformément aux prévisions établies en janvier, le chiffre d'affaires est en recul avec des disparités selon les secteurs : l'ameublement et plus particulièrement le milieu/haut de gamme enregistre une baisse de fréquentation et de ventes, tandis que les enseignes de jardinerie et bricolage tirent bien mieux leur épingle du jeu.

Marges, trésoreries et emploi restent sous tension, dans un climat social qui inspire plus de craintes que d'espoirs.



## Services



### Immobilier →

La stabilité annoncée, voire le repli, ont été au rendez-vous, et le portefeuille d'affaires en cours ne devrait pas modifier cet état de fait d'ici l'été.

Si les trésoreries sont globalement satisfaisantes, les marges demeurent faibles.

La légère dégradation des effectifs ne devrait pas se poursuivre.

L'indice de confiance ne dépasse pas 38 % d'avis positifs.

### Services aux entreprises →

Décevante par rapport aux prévisions, l'activité se répartit équitablement entre progression, baisse et stabilité.

Les plans de charge et les pronostics suivent la même répartition.

Les marges sont fréquemment en baisse, alors que les trésoreries poursuivent leur amélioration.

Les fluctuations dans les effectifs demeurent importantes.

La part des optimistes descend de 53 à 41 %.

### Transports et entreposage →

Le courant des affaires se maintient avec un chiffre d'affaires stable sur un an, tendance qui pourrait se poursuivre au cours des prochains mois.

Les carnets de commandes sont jugés moins bien remplis que précédemment, tout comme le niveau des trésoreries. Les marges sont plus souvent en baisse qu'en hausse.

L'emploi salarié progresse très légèrement, rencontrant encore quelques difficultés dans le recrutement des chauffeurs.

### Services aux particuliers ↘

Conformément aux prévisions établies en janvier dernier, la baisse du chiffre d'affaires se poursuit.

Les carnets de commandes sont considérés moyens, voire insuffisants, et les trésoreries continuent de s'affaiblir. L'emploi salarié s'est stabilisé sur le début de l'année, mais quelques fins de contrats sont annoncées pour les prochains mois.

L'indice confiance, avec tout juste 20 % d'optimistes, recule encore de quelques points.





# HCR - Tourisme



## Hébergement-Cafés-Restaurants ↘

Après une fin d'année rendue compliquée par l'action des gilets jaunes, on note une timide reprise de la fréquentation des restaurants et des hôtels tarnais.

Les principaux indicateurs de santé (chiffre d'affaires, trésorerie, emploi) sont en légère progression par rapport à décembre dernier.

Toutefois, dans l'hôtellerie, la visibilité sur l'activité reste faible avec des réservations jugées insuffisantes et souvent tardives. De même, la concurrence déloyale des locations de particuliers est encore dénoncée.

Dans ce contexte encore rempli d'incertitudes, l'indice de confiance ne parvient pas à décoller.

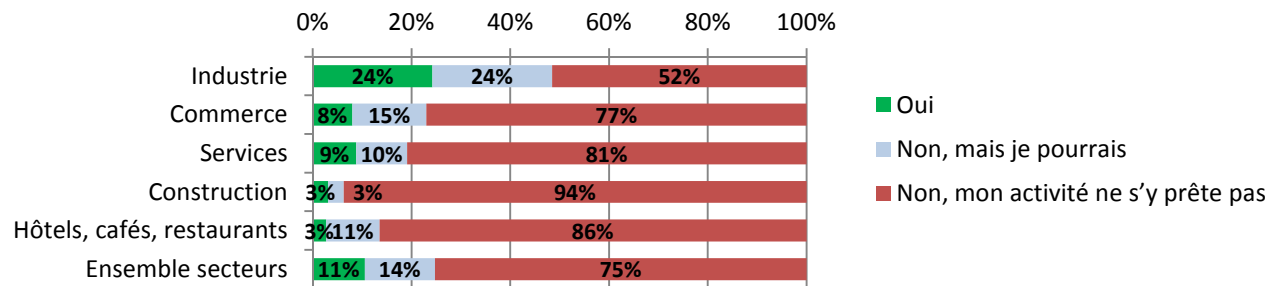
Le principal facteur d'espoir tient à l'arrivée des beaux jours et le retour d'une clientèle qui s'est retreint tout l'hiver suite à la grogne sociale et qui pourrait maintenant se faire plaisir.

## Quelques événements positifs pour la filière tourisme

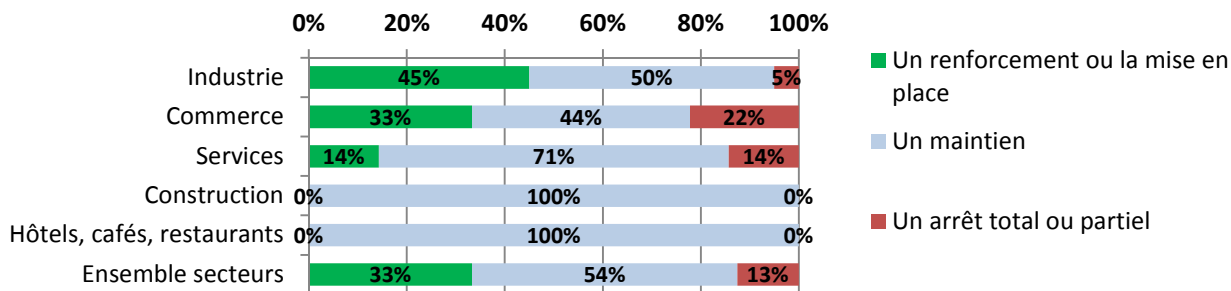
- Gaillac : **le Festival des Lanternes** qui s'est terminé le 6 février, a rencontré un très grand succès pour la deuxième année consécutive avec plus de 370 000 visiteurs. Les professionnels du tourisme de Gaillac et d'une grande partie du département ont pu bénéficier de retombées intéressantes sur une période dans le creux saisonnier
- Lancement de l'application du jeu numérique « **Légendes du Tarn - Sur les pas du Drac** » permettant de découvrir de manière ludique le Pays albigeois
- **Guide Michelin 2019** : 14 restaurants tarnais récompensés d'une « **Assiette** » (qualité des produits et tour de main du chef) et 6 d'un « **Bip Gourmand** » (cuisine soignée à prix modéré)

# Actualité

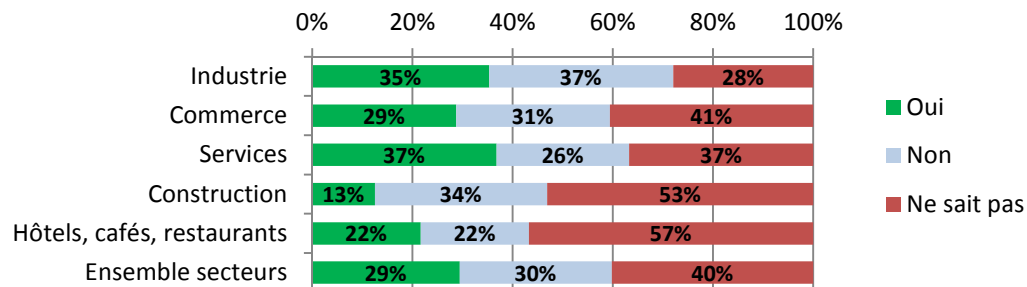
## Avez-vous une part de votre activité dédiée à l'export ?



## Si vous avez déjà une activité à l'export, ou que vous pourriez-en avoir une, envisagez-vous :

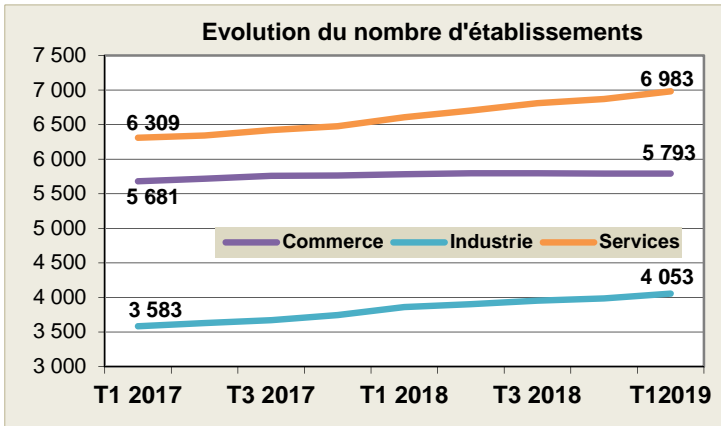


## Vous sentez-vous suffisamment informé sur les marchés exports, les formalités...?

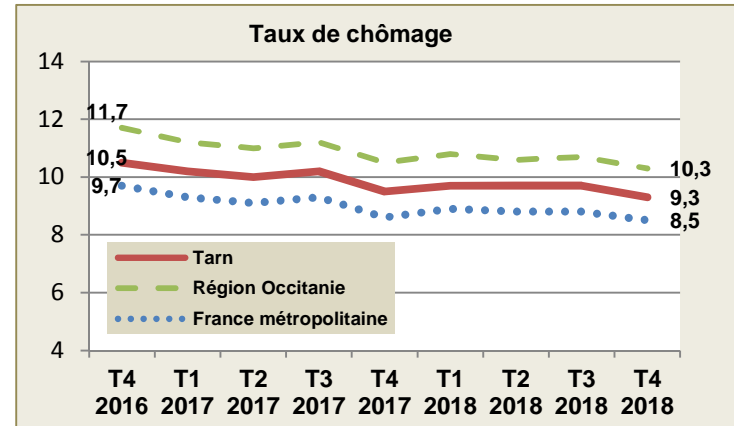


# Quelques repères

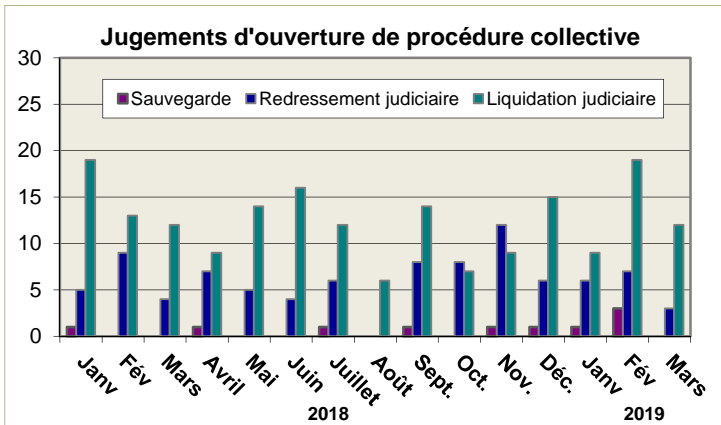
Evolution du nombre d'établissements RCS



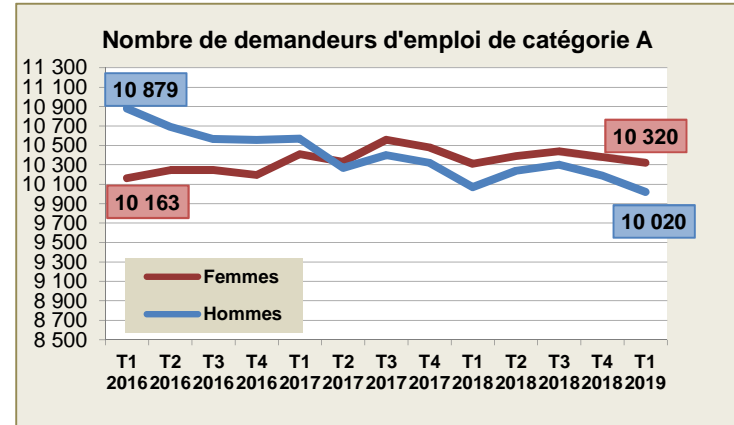
Evolution du taux de chômage



Evolution du nombre de ières procédures judiciaires



Evolution du nombre de demandeurs d'emploi catégorie A



Sources : Fichier CCI du Tarn - Greffes des tribunaux de commerce d'Albi et de Castres - INSEE - Pôle Emploi

Méthodologie :

- Le Baromètre de conjoncture résulte d'une enquête réalisée début janvier auprès d'un échantillon d'entreprises industrielles, commerciales et de services
- L'objectif est de recueillir l'opinion des entreprises sur leur activité au 1<sup>er</sup> trimestre 2019 et d'identifier les perspectives pour le trimestre à venir
- 3 717 chefs d'entreprise de la région Occitanie, dont 306 dans le Tarn, ont répondu à cette enquête

*La Chambre de Commerce et d'Industrie du Tarn remercie l'ensemble des répondants à cette enquête qui lui permettent ainsi, tous les trimestres, de prendre le pouls de l'économie locale.*

# Baromètre trimestriel régional de conjoncture



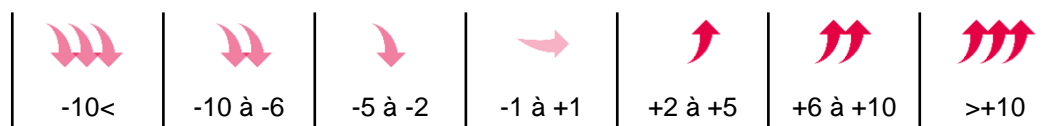
AVRIL 2019

1<sup>er</sup> trimestre 2019

# Méthodologie



- Baromètre de conjoncture réalisé par le réseau des CCI d'Occitanie auprès de leurs ressortissants en avril 2019,
- Objectif de l'enquête : recueillir l'opinion des entreprises sur leur activité au 1<sup>er</sup> trimestre 2019 et identifier les perspectives pour le trimestre à venir,
- 3 717 chefs d'entreprise ont répondu à cette enquête,
- Les résultats sont analysés en solde d'opinion : différence entre la proportion de répondants ayant exprimé une opinion positive et celle ayant exprimé une opinion négative.
- Pour chaque critère, sont indiquées les tendances des soldes d'opinions entre deux périodes.



Les activités suivantes sont exclues du champ de l'enquête : Agriculture, sylviculture, pêche ; Production et distribution d'électricité, de gaz, de vapeur et d'air conditionné ; Activités financières et d'assurance ; Administration publique ; Enseignement ; Santé humaine et action sociale ; Activités des ménages en tant qu'employeurs ; Activités indifférenciées des ménages en tant que producteurs de biens et services pour usage propre ; Activités extra-territoriales ; Cokéfaction et raffinage ; Captage, traitement et distribution d'eau ; Collecte et traitement des eaux usées ; Activités de poste dans le cadre d'une obligation de service universel ; Activités vétérinaires  
Les activités de boulangeries-pâtisseries et charcuteries sont rattachées à la catégorie commerce. Les activités de promotion immobilière sont rattachées à la catégorie services.

# Vue d'ensemble



## Un contexte économique tendu, marqué par les conflits sociaux et les incertitudes

Le regard que les chefs d'entreprise portent sur premier trimestre 2019 laisse entrevoir un ralentissement de l'activité dans un contexte social tendu.

Le trend sur le chiffre d'affaire entre le premier trimestre 2019 et le quatrième trimestre 2018 est sur une pente baissière pour tous les domaines d'activité (exception faite du secteur des Hôtels-Cafés-restaurants qui donne l'impression d'avoir touché un point bas au quatrième trimestre).

D'une manière générale, les attentes d'une reprise de l'activité au premier trimestre ont été déçues.

Dans un contexte social tendu, marqué par une conjoncture « poussive », les chefs d'entreprise font état d'une situation de trésorerie qui se dégrade (plus particulièrement pour les secteurs des hôtels-café-restaurants et du commerce).

Les trésoreries sont tendues du fait de plusieurs facteurs : pression à la baisse sur les prix de vente de l'entreprise, hausse des matières premières, énergie, fournitures..., tendance à un allongement des délais de paiement des clients et poids des charges.

Les facteurs de concurrence apparaissent nombreux (internet, nouvelles enseignes, micro-entrepreneurs...) et maintiennent les marges sous pression.

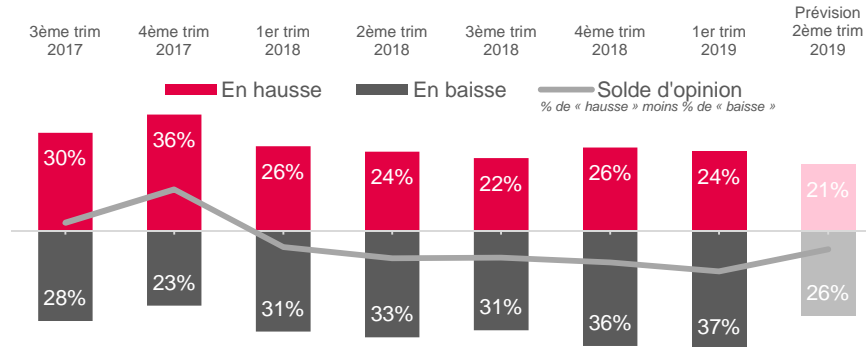
Les chefs d'entreprise des secteurs de la construction, de l'industrie et des services demeurent globalement optimistes quant à l'avenir de leur entreprise (le solde d'opinion est positif) mais ils apparaissent plus inquiets qu'au trimestre précédent ou qu'il y a un an (la tendance des soldes est orientée à la baisse). En revanche, c'est dans le secteur des hôtels-restaurants et du commerce que les doutes et interrogations quant à l'avenir de l'entreprise sont les plus prononcés (solde d'opinion négatif et tendancielle en baisse sur le trimestre précédent ou le premier trimestre de l'année précédente).

Dans le secteur du commerce, des hôtels-café-restaurants et des services, le mouvement des gilets jaunes est particulièrement cité comme facteur de blocage de l'activité. Nombre d'entrepreneurs perçoivent des modifications de comportements d'achats des clients, des baisses d'attractivité et de fréquentation de certains territoires (particulièrement les centres villes).

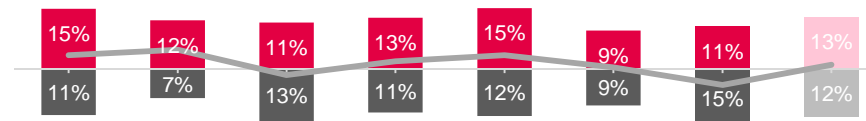
Malgré l'incertitude du moment, les contraintes et les inquiétudes, les chefs d'entreprise ont des anticipations plutôt favorables sur le chiffre d'affaires et les effectifs salariés pour le second trimestre. Nombre d'entrepreneurs appellent de leurs vœux un apaisement rapide du climat social avec une sérénité retrouvée, qui permettra d'avoir un peu plus de lisibilité pour le futur et espèrent que leurs anticipations de rebond d'activité à venir ne seront pas à nouveau déçues...

# Vue d'ensemble

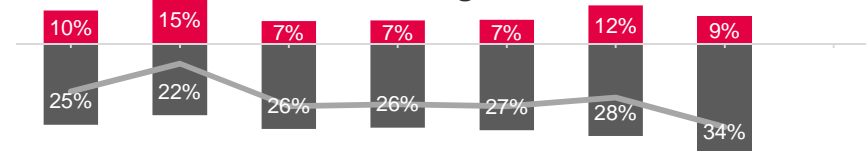
## Chiffre d'affaires



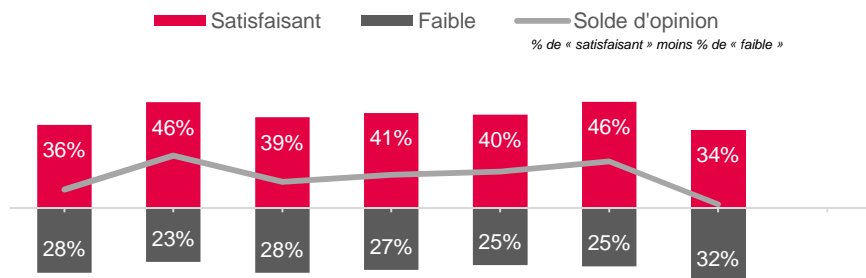
## Effectifs



## Marges

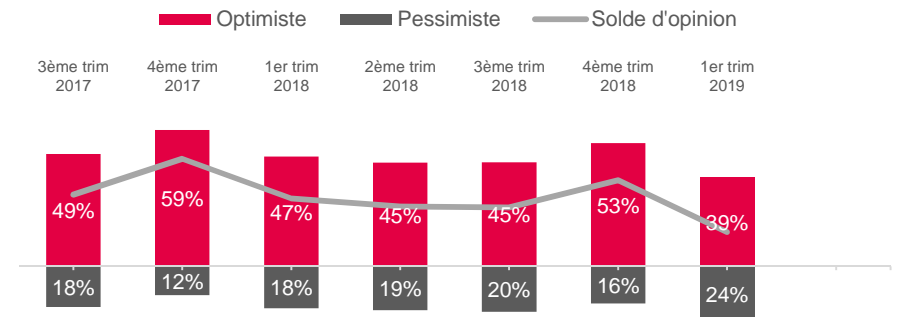


## Niveau de trésorerie

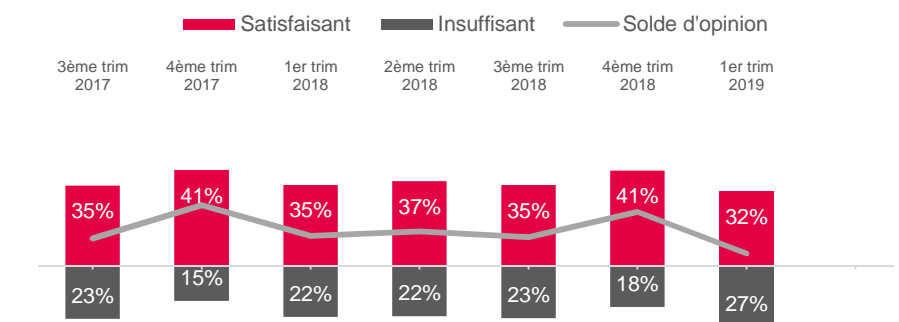


Tendance	CA	Effectifs	Marges	Trésorerie	Carnets de commandes	Confiance Avenir de l'entreprise
1T 2019 / 4T 2018	↓	↓	↓	↓↓	↓↓	↓↓
1T 2019 / 1T 2018	↓↓	↓	↓	↓↓	↓	↓↓
Perspectives 2T 2019	↕	↕	Pas de question sur les perspectives			

## Avenir de l'entreprise



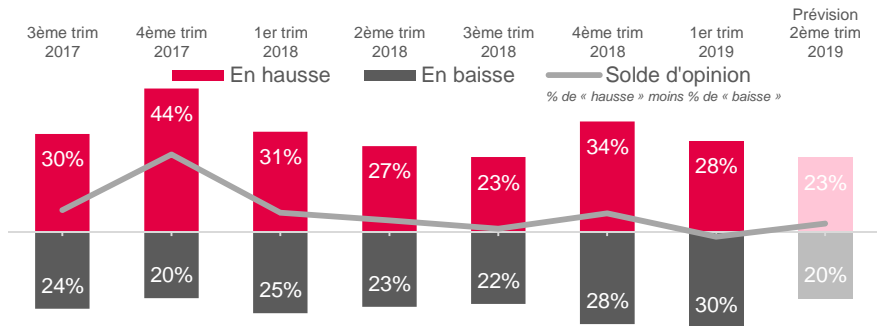
## Carnets de commandes ou demande à venir



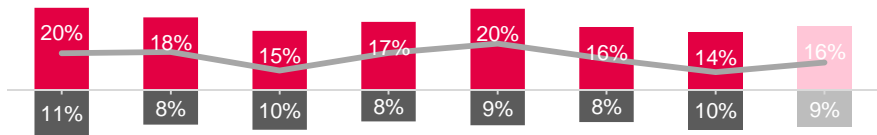


# Industrie

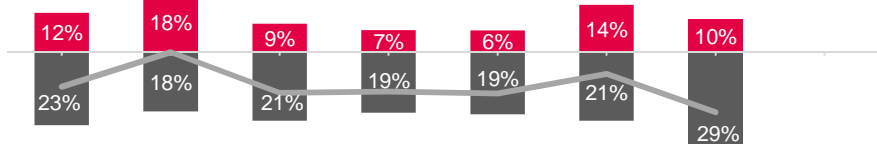
## Chiffre d'affaires



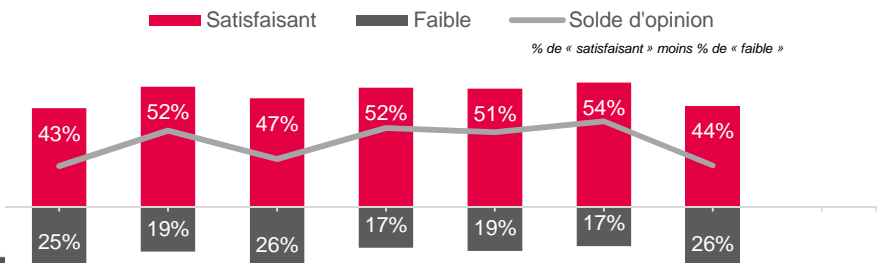
## Effectifs



## Marges

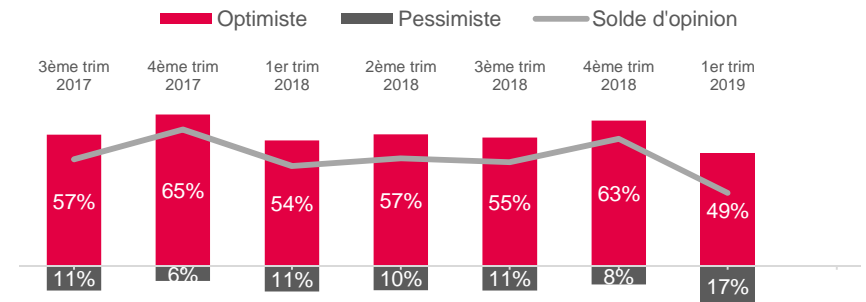


## Niveau de trésorerie

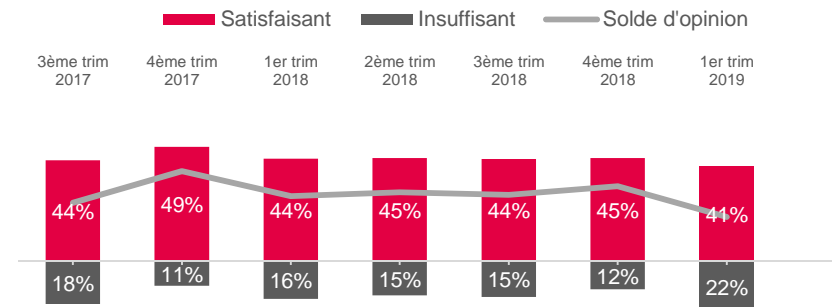


Tendance	CA	Effectifs	Marges	Trésorerie	Carnets de commandes	Confiance Avenir de l'entreprise
1T 2019 / 4T 2018	↓	↓	↓↓↓	↓↓↓	↓↓↓	↓↓↓
1T 2019 / 1T 2018	↓	↓	↓	↓	↓	↓
Perspectives 2T 2019	↑	↑	Pas de question sur les perspectives			

## Avenir de l'entreprise

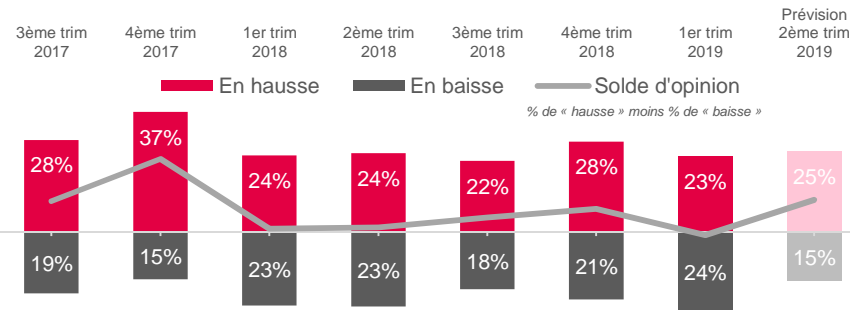


## Carnets de commandes ou demande à venir

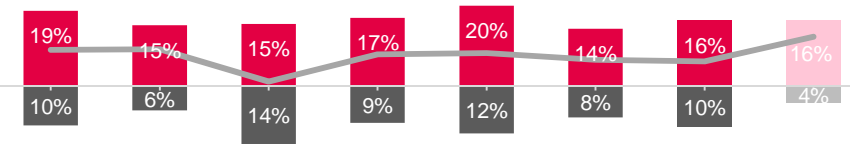


# Construction

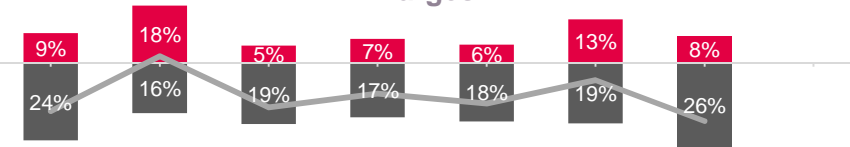
## Chiffre d'affaires



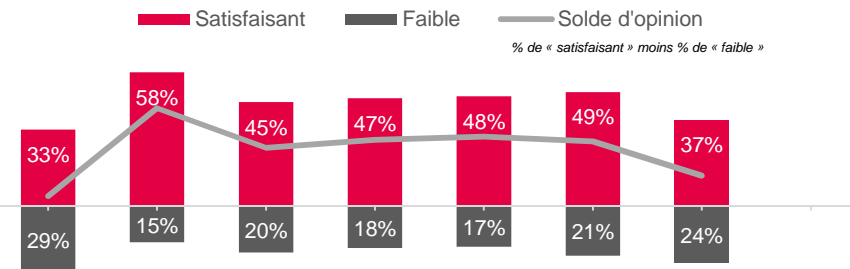
## Effectifs



## Marges

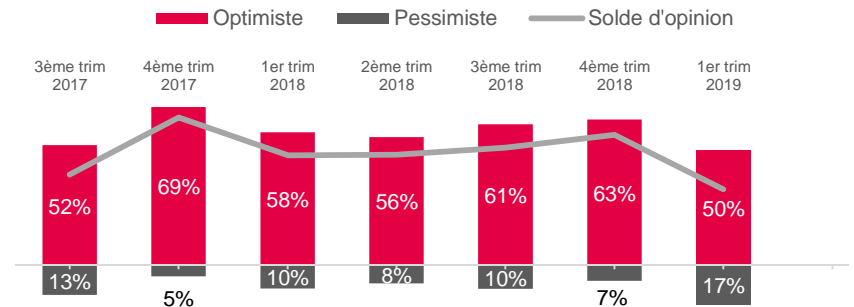


## Niveau de trésorerie

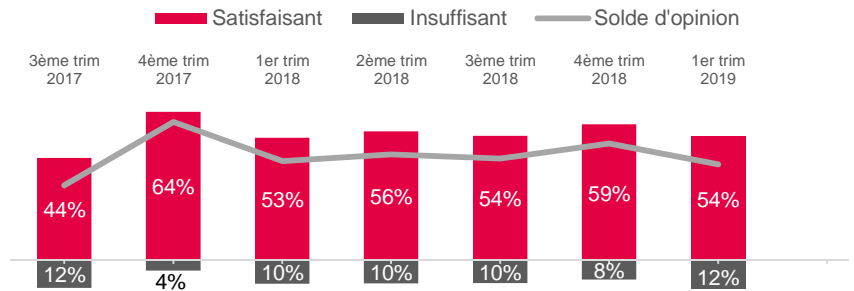


Tendance	CA	Effectifs	Marges	Trésorerie	Carnets de commandes	Confiance Avenir de l'entreprise
1T 2019 / 4T 2018	↘	→	↘	↘	↘	↘
1T 2019 / 1T 2018	↘	↗	↘	↘	→	↘
Perspectives 2T 2019	↗	↗	Pas de question sur les perspectives			

## Avenir de l'entreprise

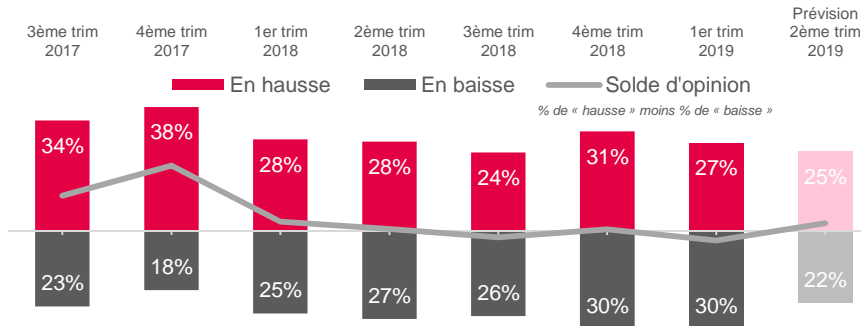


## Carnets de commandes ou demande à venir

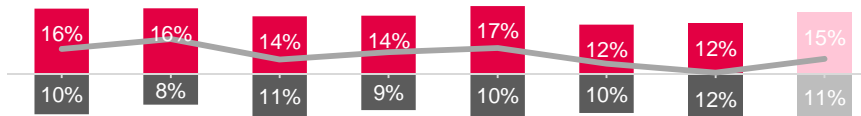


# Services

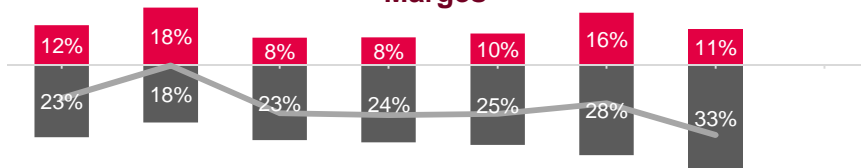
## Chiffre d'affaires



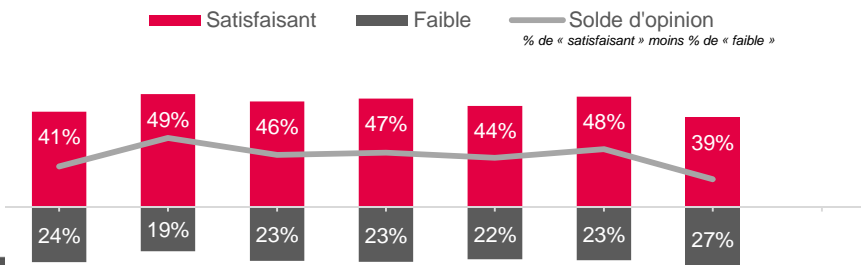
## Effectifs



## Marges

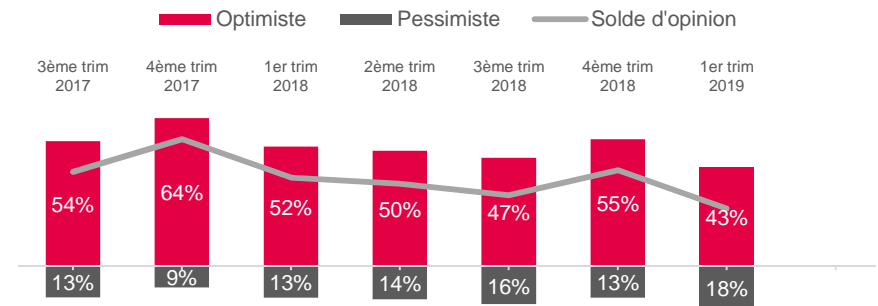


## Niveau de trésorerie

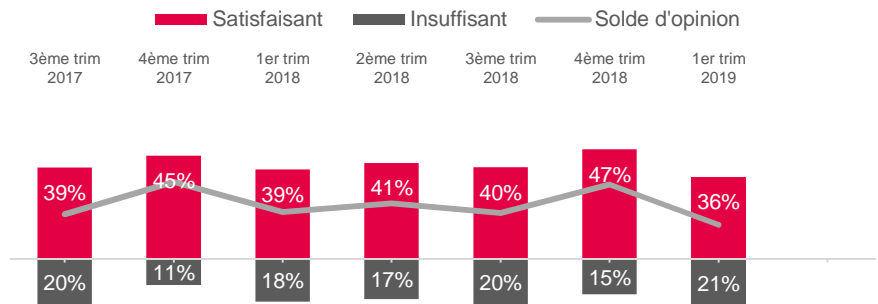


Tendance	CA	Effectifs	Marges	Trésorerie	Carnets de commandes	Confiance Avenir de l'entreprise
1T 2019 / 4T 2018	↓	↓	↓↓	↓↓↓	↓↓↓	↓↓↓
1T 2019 / 1T 2018	↓↓	↓	↓↓	↓↓↓	↓↓	↓↓
Perspectives 2T 2019	↗	↗	Pas de question sur les perspectives			

## Avenir de l'entreprise

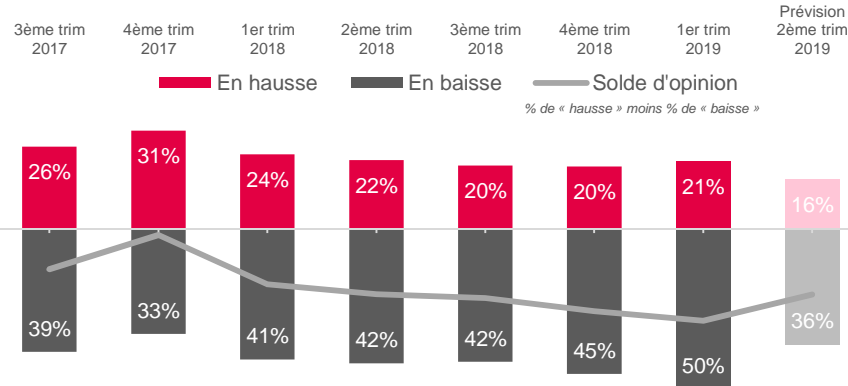


## Carnets de commandes ou demande à venir

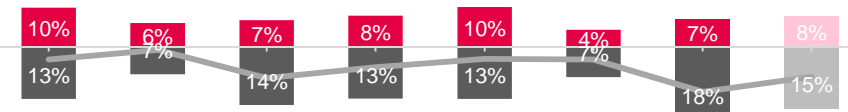


# Commerce

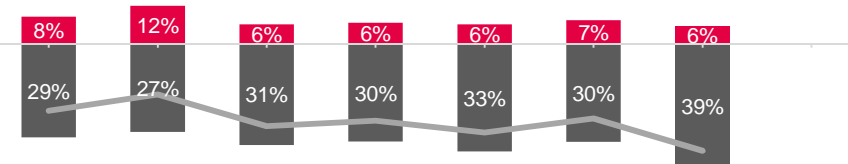
## Chiffre d'affaires



## Effectifs

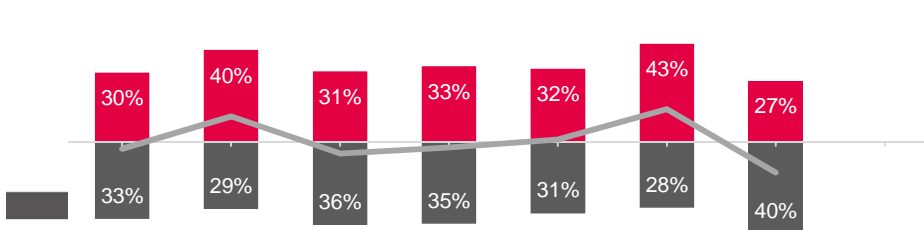


## Marges



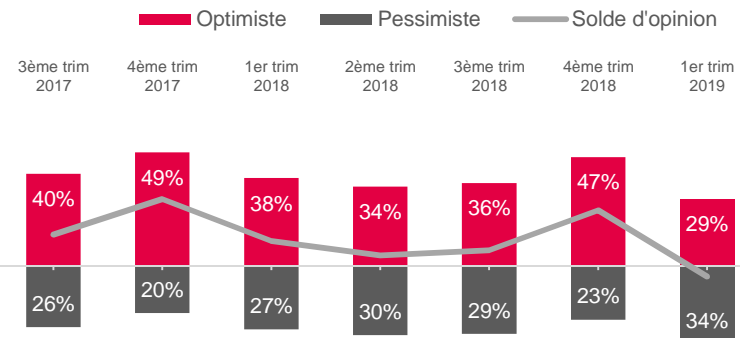
## Niveau de trésorerie

■ Satisfaisant ■ Faible — Solde d'opinion  
% de « satisfaisant » moins % de « faible »

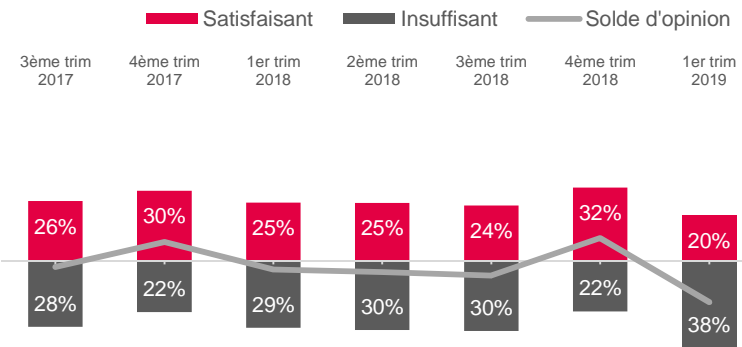


Tendance	CA	Effectifs	Marges	Trésorerie	Carnets de commandes	Confiance Avenir de l'entreprise
1T 2019 / 4T 2018	↓	↓↓	↓↓	↓↓↓	↓↓↓	↓↓↓
1T 2019 / 1T 2018	↓↓↓	↓	↓	↓	↓↓↓	↓↓↓
Perspectives 2T 2019	↑↑	↑	Pas de question sur les perspectives			

## Avenir de l'entreprise



## Carnets de commandes ou demande à venir

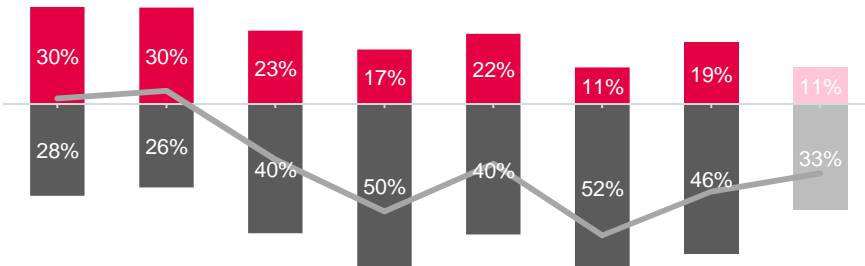


# Hôtels-cafés-restaurants

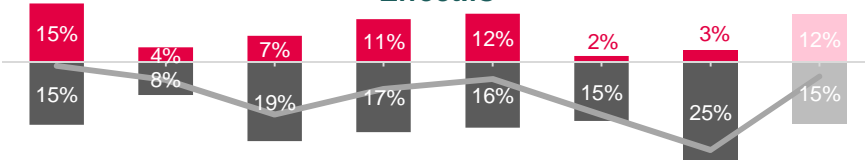
## Chiffre d'affaires

3ème trim 2017 4ème trim 2017 1er trim 2018 2ème trim 2018 3ème trim 2018 4ème trim 2018 1er trim 2019 Prév. 2ème trim 2019

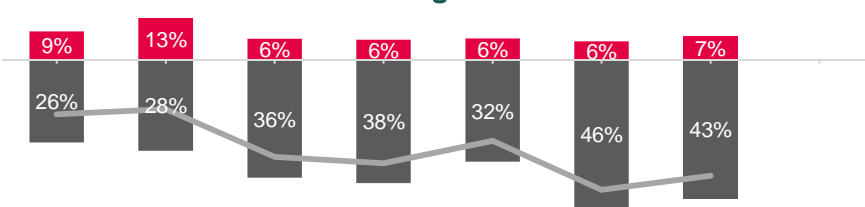
■ En hausse ■ En baisse — Solde d'opinion  
% de « hausse » moins % de « baisse »



## Effectifs

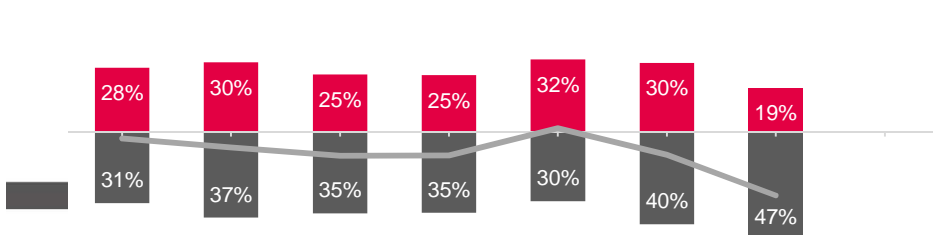


## Marges



## Niveau de trésorerie

■ Satisfaisant ■ Faible — Solde d'opinion  
% de « satisfaisant » moins % de « faible »

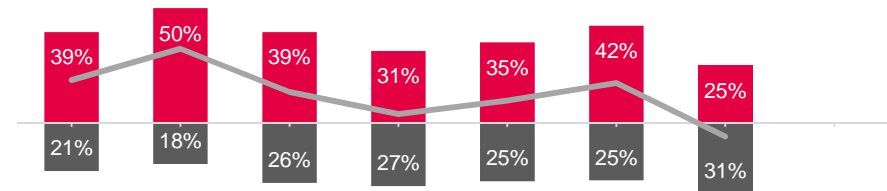


Tendance	CA	Effectifs	Marges	Trésorerie	Carnets de commandes	Confiance Avenir de l'entreprise
1T 2019 / 4T 2018	↗	↘	↗	↘	↘	↘
1T 2019 / 1T 2018	↘	↘	↘	↘	↘	↘
Perspectives 2T 2019	↗	↗	Pas de question sur les perspectives			

## Avenir de l'entreprise

■ Optimiste ■ Pessimiste — Solde d'opinion

3ème trim 2017 4ème trim 2017 1er trim 2018 2ème trim 2018 3ème trim 2018 4ème trim 2018 1er trim 2019



## Carnets de commandes ou demande à venir

■ Satisfaisant ■ Insuffisant — Solde d'opinion

3ème trim 2017 4ème trim 2017 1er trim 2018 2ème trim 2018 3ème trim 2018 4ème trim 2018 1er trim 2019

