

Baromètre trimestriel de conjoncture tarnais

4^{ème} trimestre 2018



Vue d'ensemble

Bons indicateurs dans l'industrie et le BTP. Difficile remontée du taux d'optimisme

L'activité du 4^{ème} trimestre 2018 vient démentir les prévisions faites en octobre avec une baisse significative du chiffre d'affaires, certainement due dans le commerce et une partie des services au mouvement des Gilets jaunes venu perturber l'activité à partir de la mi-novembre.

A l'inverse, dans l'industrie, les secteurs traditionnellement porteurs retrouvent des couleurs et font état de perspectives prometteuses.

On observe une remontée des trésoreries tandis que les marges restent structurellement faibles.

Interrogées sur l'ensemble de l'année écoulée, 62 % des entreprises considèrent leur situation financière comme saine ; elles sont tout de même plus de 35 % à estimer que leur rentabilité est en diminution.

On constate un léger mieux sur l'emploi, essentiellement dans l'industrie et la construction.

L'indice de confiance, qui avait chuté tout au long de 2018, peine à remonter et les perspectives de hausse du chiffre d'affaires ne se rencontrent que dans les secteurs dynamiques habituels.

Indicateurs	Bilan		
	↗	→	↘
Chiffre d'affaires	26 %	33 %	41 %
Carnet de commandes	33 %	43 %	24 %
Marges	13 %	55 %	32 %
Trésorerie	40 %	26 %	34 %
Emploi salarié	11 %	75 %	14 %

Principaux facteurs d'inquiétude :

- *Le manque de visibilité*
- *Les difficultés de recrutement*
- *Les actions des Gilets jaunes*
- *La hausse annoncée des matières premières*

Indicateurs	Perspectives		
	↗	→	↘
Chiffre d'affaires	17 %	56 %	27 %
Emploi salarié	10 %	78 %	12 %
Indice de confiance	37 %	38 %	25 %

Principaux facteurs d'espoir :

- *La reprise dans le BTP et quelques secteurs industriels*
- *Le caractère porteur des investissements réalisés*

Tendances par secteur

CHIFFRE D'AFFAIRES

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

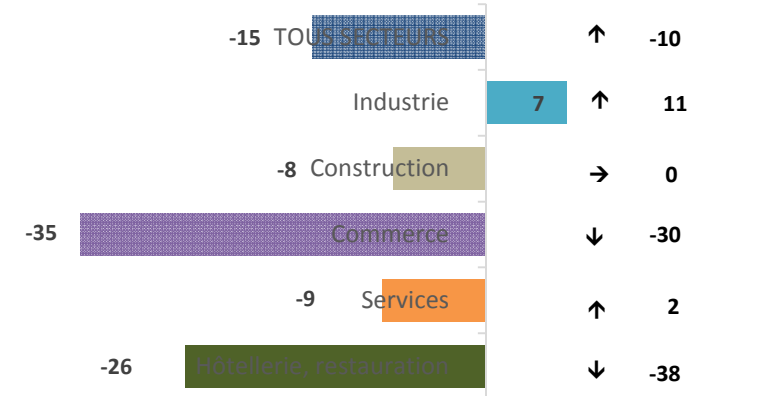
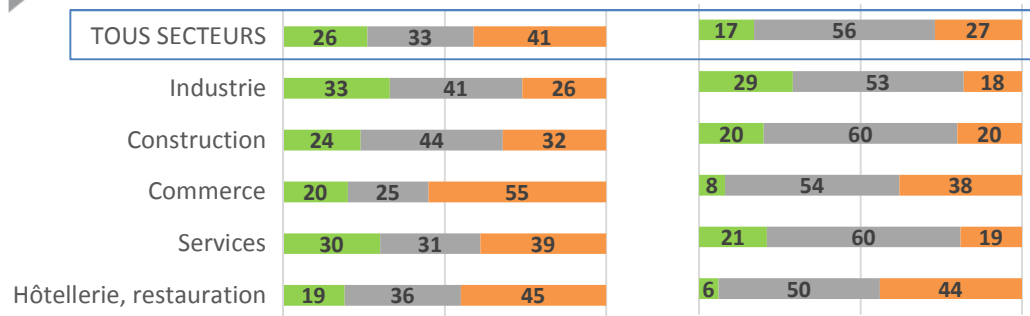
OBSERVATIONS 4^{ème} trimestre 2018

PREVISIONS 1er trimestre 2019

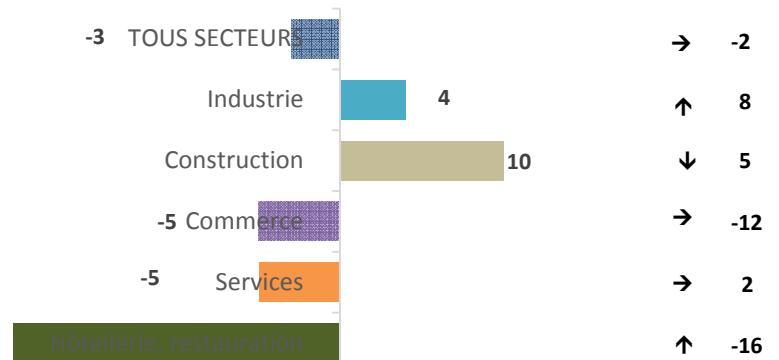
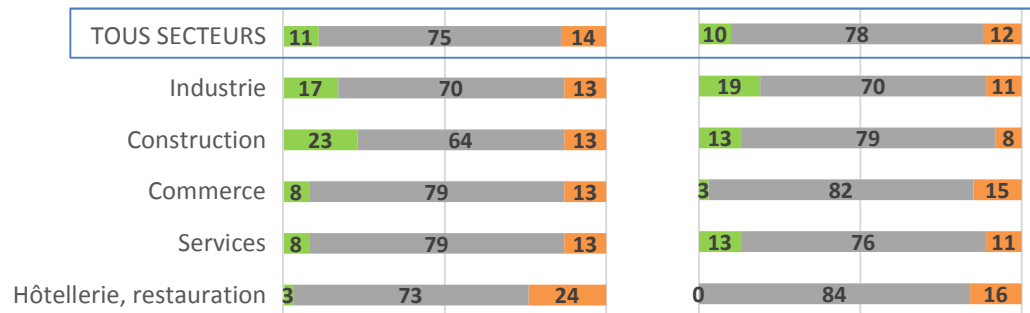
OBSERVATIONS 4^{ème} trim.

PREVISIONS 1er trim.

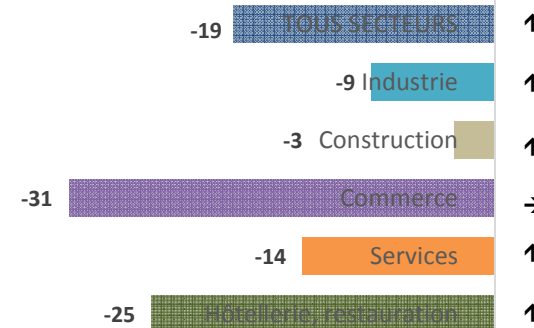
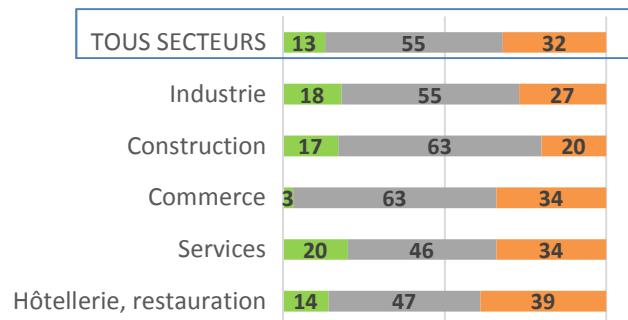
En % ■ En hausse ■ Stable ■ En baisse



EFFECTIFS SALARIES



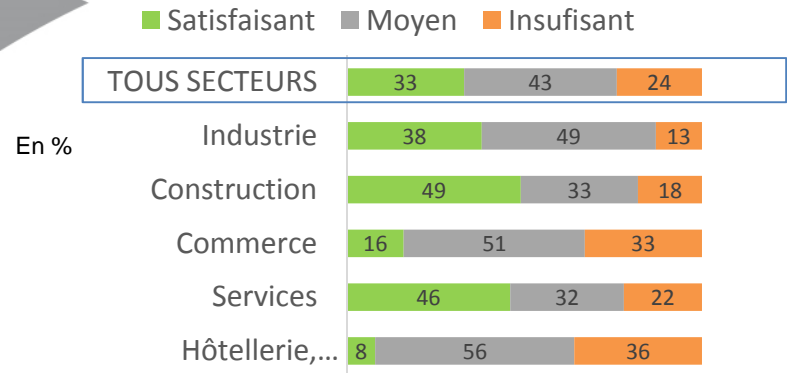
MARGES



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

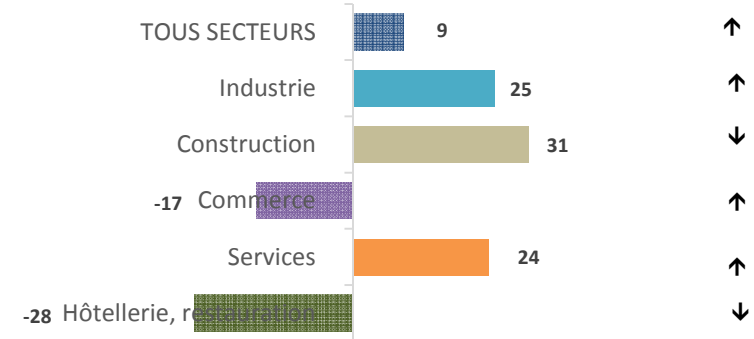
Tendances par secteur

PERSPECTIVES CARNET DE COMMANDES (DEMANDE)

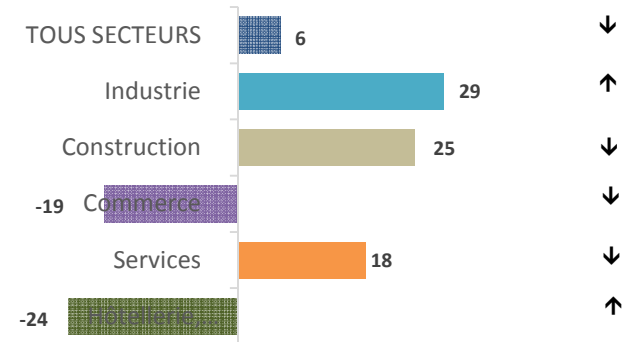
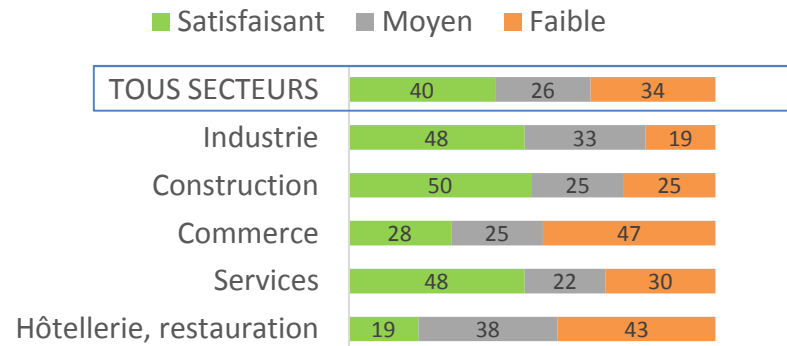


SOLDES D'OPINIONS et tendance par rapport à la précédente enquête (flèche)

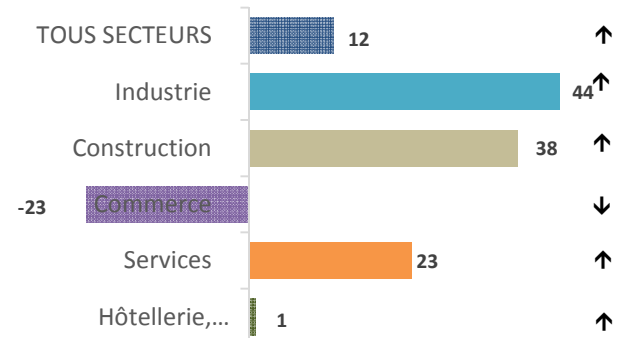
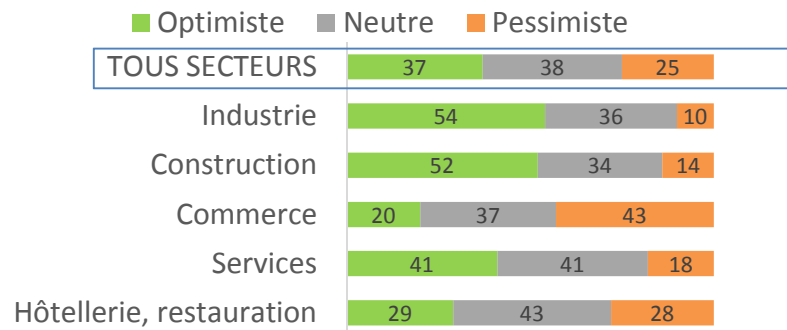
* : différence entre les avis positifs et négatifs, ils sont exprimés en points



NIVEAU DE TRESORERIE



CONFIANCE EN L'AVENIR DE LEUR ENTREPRISE





Industrie - Construction



Métal-Mécatronique ↗

Venant démentir les prévisions, le secteur affiche une remontée sensible. Les carnets de commandes, confortables, incitent à la confiance.

Les trésoreries sont en progression chez plus de la moitié des répondants, mais les marges peinent à s'étoffer. Sur 2018, la rentabilité est perçue comme étant en retrait, mais la situation financière reste globalement saine.

On note des progrès sur l'emploi, susceptibles de se poursuivre sur le court terme.

Le taux d'optimisme regagne du terrain, pour atteindre 60 %.

Electronique-Automatismes ↗

Conformément aux anticipations, le chiffre d'affaires fait montre d'une nette progression. L'état des carnets de commandes laisse augurer un excellent début d'année.

Restée stable tout au long de 2018, en dépit d'une rentabilité en baisse en raison d'un contexte très concurrentiel, la situation financière reste saine.

L'emploi, après diverses fluctuations, devrait repartir à la hausse.

L'indice de confiance demeure au beau fixe.

Pierre et Matériaux ↘

La relative faiblesse des carnets de commandes à l'automne 2018 se concrétise par un chiffre d'affaires fréquemment en recul, pourtant susceptible de s'améliorer durant les prochains mois.

Les investissements, nombreux, combinés avec le poids de la concurrence, continuent de peser sur les trésoreries et les marges, et de nombreuses entreprises considèrent leur situation financière comme fragile.

Les compressions d'effectifs annoncées se sont avérées, mais du mieux est attendu.

L'incertitude l'emporte très largement.

Bâtiment - Travaux Publics ↗

Malgré un repli plus fort qu'annoncé en octobre, l'activité reste sur une pente favorable. Les plans de charge, majoritairement satisfaisants, permettent d'envisager le début de l'année dans une relative sérénité.

Le climat de forte concurrence continue de peser sur les marges et ¼ des entreprises continuent de considérer leur situation financière comme fragile. En 2018, les procédures collectives ont encore été nombreuses.

Toutefois, la rentabilité devrait se maintenir en 2019 et les effectifs enregistrer une nouvelle progression, tout comme l'indice de confiance qui remonte nettement.



Industrie - Construction



Agroalimentaire ↗

Variable selon les branches, l'activité devrait s'orienter en 2019 vers davantage de régularité sur le moyen terme. Les marges sont constantes et les trésoreries donnent satisfaction, comme tout au long de l'année écoulée où la profitabilité du secteur ne s'est en général pas démentie. L'emploi continue de reprendre des couleurs, dans un contexte jugé favorable où l'optimisme domine.

Chimie - Plastiques ↗

Caractérisés par une belle stabilité, les indicateurs s'inscrivent dans la continuité et les pronostics sont plutôt orientés à la hausse, qu'il s'agisse de l'activité ou de l'emploi. Les ratios financiers restent sous contrôle et les investissements se poursuivent dans un environnement où la concurrence est maîtrisée, mais où l'optimisme quant à l'avenir fait jeu égal avec l'expectative.

Textile-habillement - cuir →

Fluctuante selon les branches et les entreprises, l'activité devrait connaître les mêmes variations en ce début d'année, en dépit de carnets de commandes généralement situés dans la moyenne. Globalement assainie, la situation financière reste encore fragile chez près d'1/3 des répondants en raison d'une baisse des marges dans la même proportion d'entreprises. L'embellie récente sur l'emploi s'apprête à faire long feu dans un climat d'incertitude.

Bois - Ameublement →

Les carnets de commandes, généralement au-dessus de la moyenne, permettent d'envisager la poursuite du mouvement de hausse du chiffre d'affaires enregistré récemment. Toujours délicate dans de nombreuses entreprises, la situation financière ne devrait guère évoluer au fil des mois, avec des marges dont l'érosion reste difficile à enrayer en raison d'une situation de concurrence qui tire les prix vers le bas. L'emploi, en amélioration jusqu'à récemment, s'inscrit de nouveau dans une tendance baissière dans un contexte où, si le pessimisme a disparu, l'optimisme peine encore à s'imposer.

Autres secteurs →

A l'exception de l'imprimerie, souvent encore en retrait si ce n'est en baisse, l'activité reste satisfaisante. Toutefois, la faiblesse des carnets de commandes incite à une très grande prudence sur les prévisions de chiffre d'affaires. Les marges (surtout dans l'imprimerie) et les trésoreries se rétablissent avec grande difficulté et les effectifs ne devraient guère varier durant les prochains mois. Le pessimisme concerne encore près de la moitié des répondants.



Commerce



D'une façon globale, le contexte économique s'est assombri en cette fin d'année. Le mouvement des gilets jaunes a fortement impacté (et impacte encore) l'activité commerciale, dans les centres-villes comme dans les pôles de périphériques.

Depuis la mi-novembre, on observe une très nette baisse de la fréquentation et du chiffre d'affaires, un report des achats sur Internet ainsi que d'importantes difficultés pour les approvisionnements et la gestion des stocks. Les diverses opérations commerciales (Black Friday, ventes privées) et les animations de Noël organisées en décembre sur l'ensemble du département n'ont pas eu les retombées espérées sur le commerce local.

Aussi, malgré les mesures d'aide annoncées par le gouvernement, de nombreux commerçants sont très inquiets sur la pérennité de leur affaire quel que soit le secteur.

Commerce de détail alimentaire ↘

Le bilan annuel est nettement moins favorable qu'à fin décembre 2017, avec un chiffre d'affaires en baisse et des perspectives guère meilleures pour les prochains mois. La situation financière reste délicate, avec des trésoreries affaiblies et des marges en repli pour 1/3 des sondés. L'emploi salarié semble plutôt stable dans un contexte qui suscite pourtant peu d'optimisme.

Dans ce secteur, on observe le retour du commerce ambulant en milieu rural.

Grandes et moyennes surfaces ↘

L'activité, déjà en berne depuis quelques mois, a été fortement perturbée dans les grandes surfaces de périphérie, notamment celles situées à proximité des points de blocage.

On observe malgré tout l'ouverture de nouvelles enseignes et quelques projets sont en cours.

Equiperment de la personne ↘

Tous les indicateurs sont encore en recul ce trimestre. Hormis la semaine de Noël, on note une baisse de la fréquentation des magasins dans une fin d'année très compliquée. La situation est plus favorable pour les franchises que les commerçants indépendants grâce aux nombreuses opérations de vente privées organisées en novembre et décembre.

L'inquiétude sur l'avenir de l'entreprise ou du secteur se renforce.

Equiperment de la maison →

En deçà des prévisions faites en octobre dernier, le chiffre d'affaires enregistre une nouvelle baisse, accentuant les tensions sur la trésorerie et l'emploi. En effet, de nombreux points de vente étant situés en périphérie, l'activité commerciale de ce secteur a été très impactée par le mouvement des gilets jaunes, dans une période habituellement beaucoup plus favorable.

Dans ce contexte, les perspectives restent très mesurées et la part d'optimisme régresse.



Services



Immobilier ↘

La baisse d'activité anticipée en octobre a été plus forte que prévu et les affaires en cours, visiblement insuffisantes, laissent à penser que cet état de fait va se prolonger.

Les trésoreries restent satisfaisantes alors que les marges accusent une baisse importante. Toutefois, la situation des entreprises demeure majoritairement saine.

On n'enregistre aucun mouvement sur l'emploi.

L'optimisme fait jeu égal avec le pessimisme, dans un contexte où l'incertitude domine.

Services aux entreprises ↗

Très contrasté d'une branche à l'autre, le chiffre d'affaires devrait retrouver plus de régularité à moyen terme, comme le laissent présager des carnets de commandes majoritairement confortables.

Les marges reprennent des couleurs, mais plus de 40 % des répondants considèrent leur trésorerie comme trop faible. Sur l'année écoulée, la rentabilité s'est maintenue en dépit d'une forte situation de concurrence.

Les effectifs pourraient retrouver une nouvelle vigueur, et l'indice de confiance en l'avenir affiche 53 %.

Transports et entreposage →

L'activité a été plus ou moins influencée par le mouvement des gilets jaunes, les grandes structures ayant été moins impactées que les petites. Globalement, la stabilité domine dans un contexte de demande encore soutenue et les perspectives restent assez bien orientées. Les marges sont un peu comprimées, mais le niveau des trésoreries progresse.

Côté emploi, le recrutement de chauffeurs longue distance pose toujours problème.

Services aux particuliers ↘

Nouveau ralentissement de l'activité, avec un chiffre d'affaires en recul par rapport à décembre 2017.

Les carnets de commandes sont jugés moyens, voire insuffisants et la situation financière est encore fragile.

L'emploi salarié reste sur une tendance baissière tout comme l'indice de confiance.

Certains secteurs résistent mieux comme les services d'aide à domicile (ménage, jardinage, garde d'enfants...) ou la coiffure à domicile qui se développe fortement.



HCR - Tourisme



Hébergement-Cafés-Restaurants ↘

Grâce à une météo favorable, la fréquentation a été plutôt correcte en arrière-saison.

Toutefois, à partir de mi-novembre, le mouvement des gilets jaunes a fortement impacté les activités de restauration proches des points de blocage ou de filtrage. Peu de conséquences sur le reste des établissements de restauration. Au niveau de l'hébergement, on note des annulations de réservation.

De manière générale, il existe actuellement un climat de crainte qui freine les consommateurs dans leurs envies de restaurants ou de tourisme de proximité. De même, les actions de revendication en France de plus en plus agressives entraînent une image dégradée de la destination à l'international.

Aussi, les principaux indicateurs de santé (chiffre d'affaires, trésorerie, emploi) sont en baisse sur 1 an et un ralentissement de l'activité est encore attendu pour les premiers mois de l'année.

L'indice de confiance perd quelques points, dans un contexte économique toujours dominé par l'incertitude.

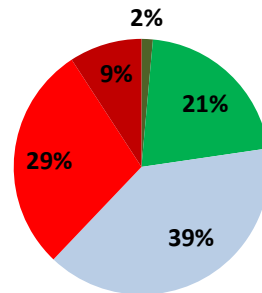
Quelques évènements positifs pour la filière tourisme

- **Mazamet** : Inauguration de la passerelle de Mazamet, attraction touristique forte pour le territoire.
- **Gaillac** : La 2^{ème} édition du festival des lanternes, qui s'est déroulé du 1^{er} décembre 2018 au 6 février 2019, a généré un grand nombre de réservations de groupes et d'individuels, sur une période d'activité touristique habituellement plus creuse (370 000 entrées contre 250 000 l'année dernière).

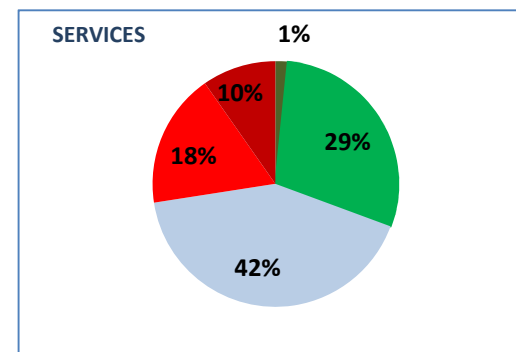
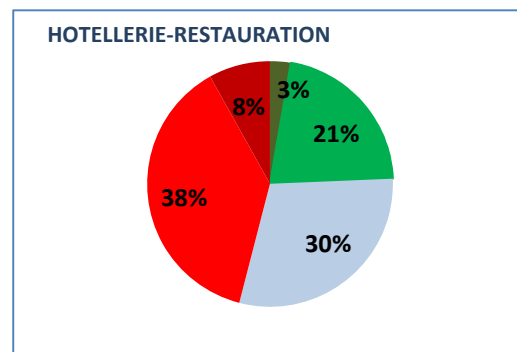
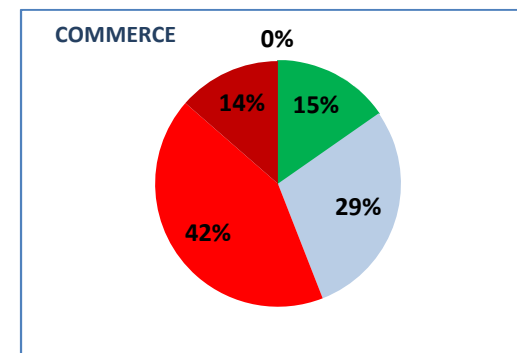
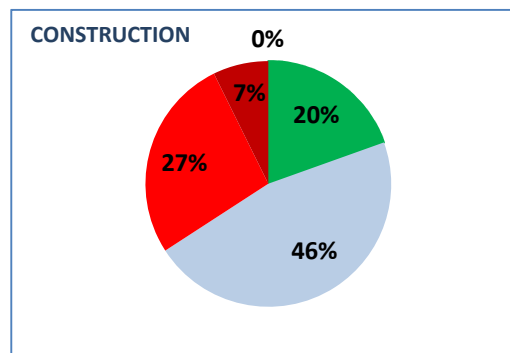
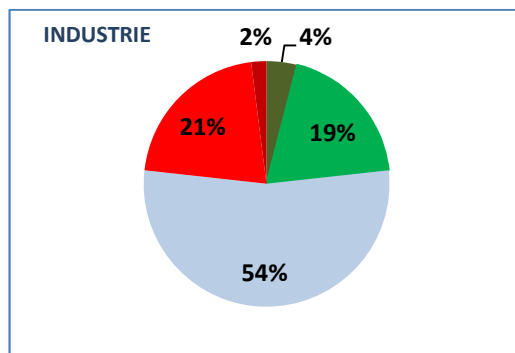
Actualité

Plus généralement, comment considérez-vous l'avenir de votre secteur d'activité :

ENSEMBLE DES SECTEURS

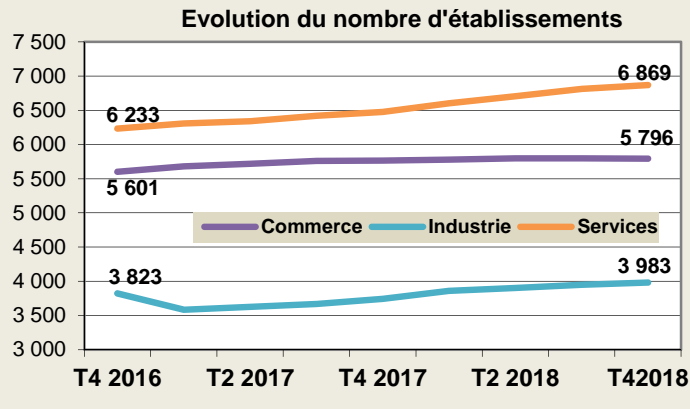


■ Très favorable ■ Favorable ■ Stable ■ Défavorable ■ Très défavorable

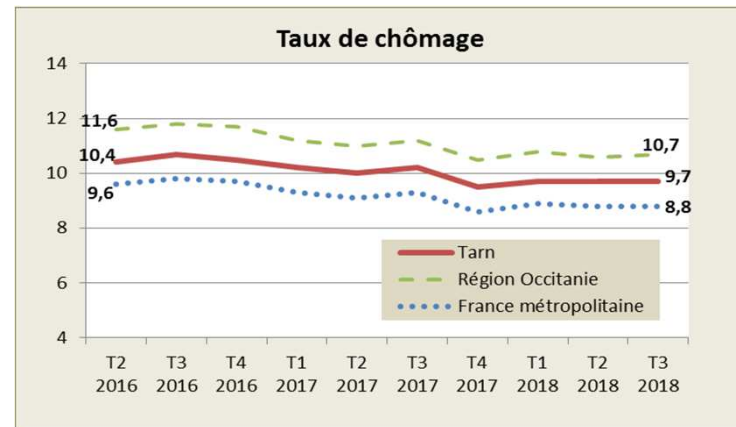


Quelques repères

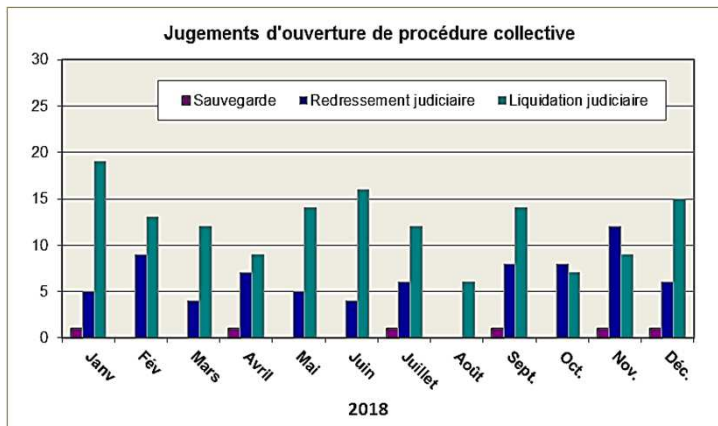
Evolution du nombre d'établissements RCS



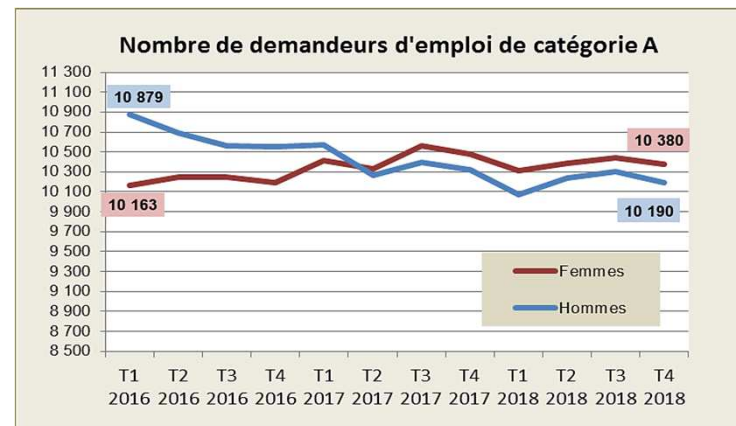
Evolution du taux de chômage



Evolution du nombre de 1ères 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 - DIRECCTE

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 4^{ème} trimestre 2018 et d'identifier les perspectives pour le trimestre à venir
- 5 051 chefs d'entreprise de la région Occitanie, dont 307 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.