

Baromètre trimestriel de conjoncture tarnais

1^{er} trimestre 2018



Vue d'ensemble

Des indicateurs globalement stables, mais en recul dans le commerce et le secteur Hébergement-Cafés-Restaurants

Après une fin d'année plutôt dynamique, l'activité économique connaît un ralentissement au cours du premier trimestre 2018, particulièrement dans les secteurs du commerce et des HCR qui notent une baisse sensible de fréquentation.

Dans l'industrie, la construction et les services presque tous les indicateurs restent dans le vert, même s'ils sont parfois en léger repli par rapport à la précédente vague d'enquête. Seules les marges sont encore sous tension dans de nombreux établissements.

Les perspectives d'activité et d'emploi sont également bien orientées pour les prochains mois.

Dans ce contexte, les dirigeants sont plutôt confiants pour l'avenir de leur entreprise, même si quelques craintes sont évoquées sur l'impact des mouvements sociaux du printemps sur le climat des affaires.

Chez les commerçants et les hôteliers-cafetiers-restaurateurs cette tendance optimiste est moins marquée.

Indicateurs	Bilan		
	↗	→	↘
Chiffre d'affaires	30 %	42 %	28 %
Carnet de commandes	33 %	45 %	22 %
Marges	7 %	67 %	26 %
Trésorerie	34 %	32 %	34 %
Emploi salarié	11%	78%	11%

Indicateurs	Perspectives		
	↗	→	↘
Chiffre d'affaires	25 %	56 %	19 %
Emploi salarié	13 %	81%	6 %
Indice de confiance	44 %	37 %	19 %

Tendances par secteur

CHIFFRE D'AFFAIRES

SOLDES D'OPINIONS*

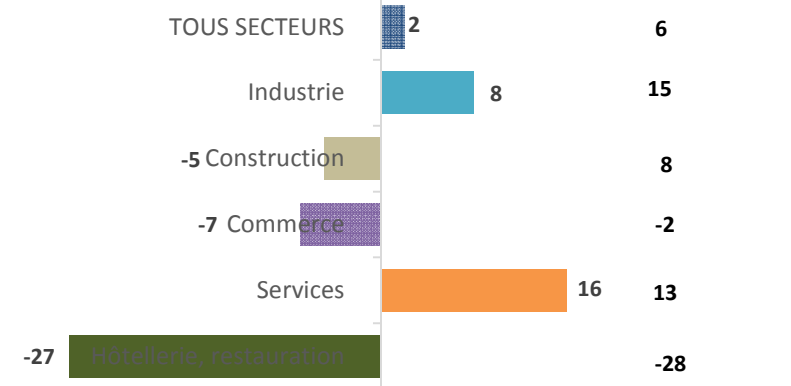
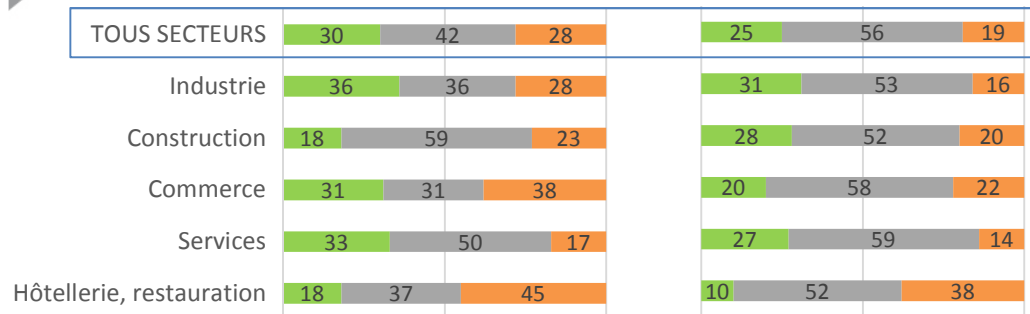
OBSERVATIONS 1er trimestre

PREVISIONS 1er trimestre

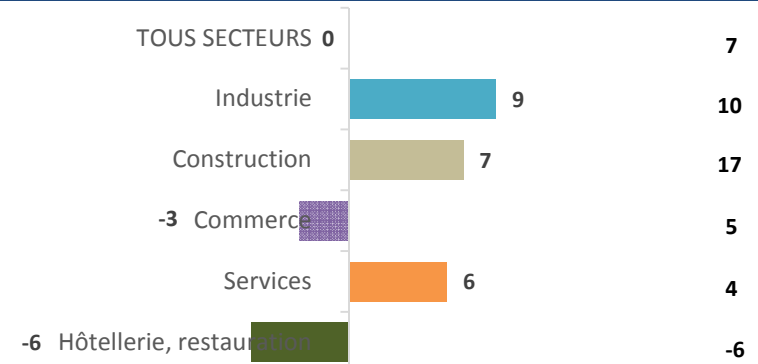
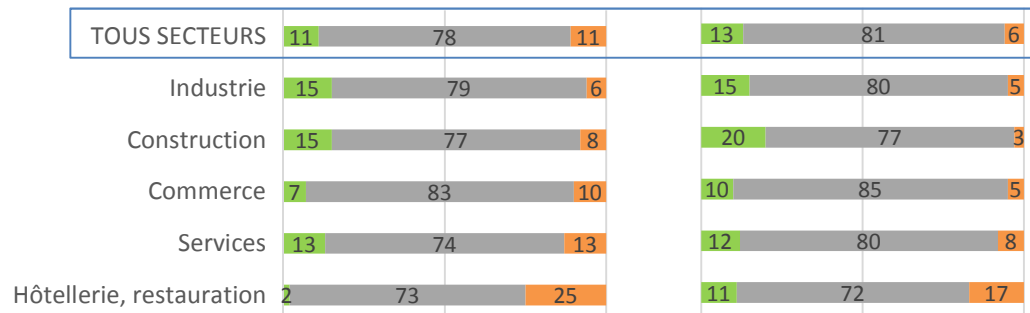
OBSERVATIONS 1er trim.

PREVISIONS 2^{ème} trim.

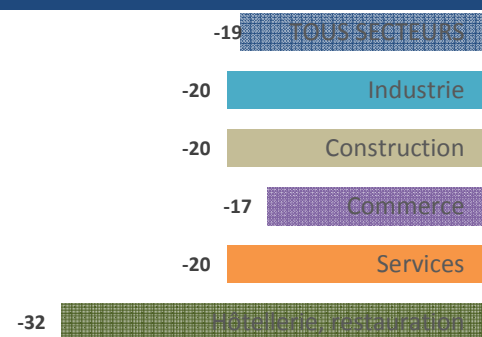
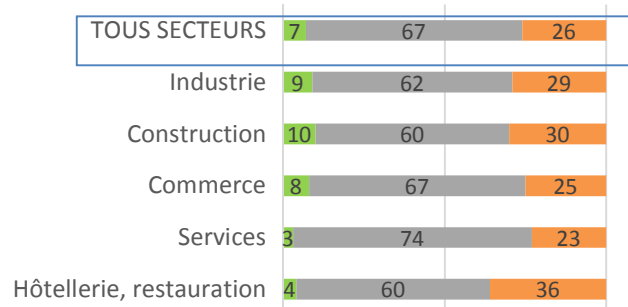
En % ■ En hausse ■ Stable ■ En baisse



EFFECTIFS SALARIES



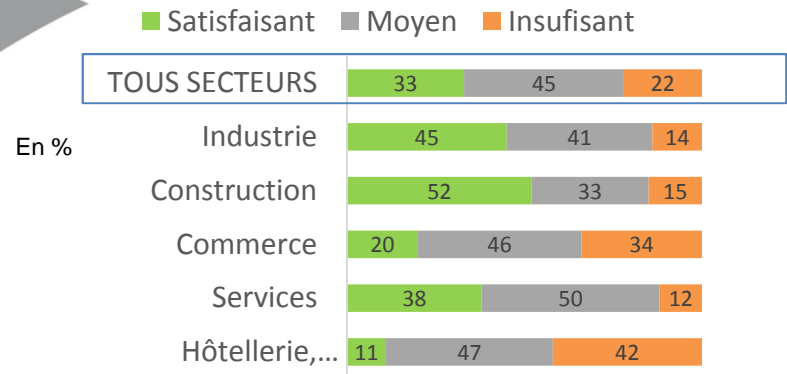
MARGE



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

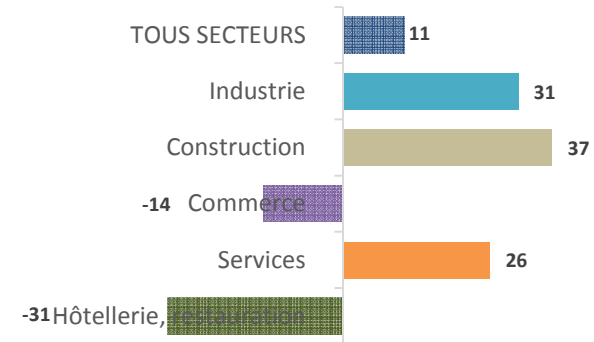
Tendances par secteur

PERSPECTIVES CARNET COMMANDES (DEMANDE)

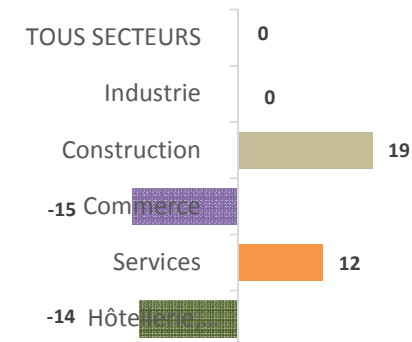
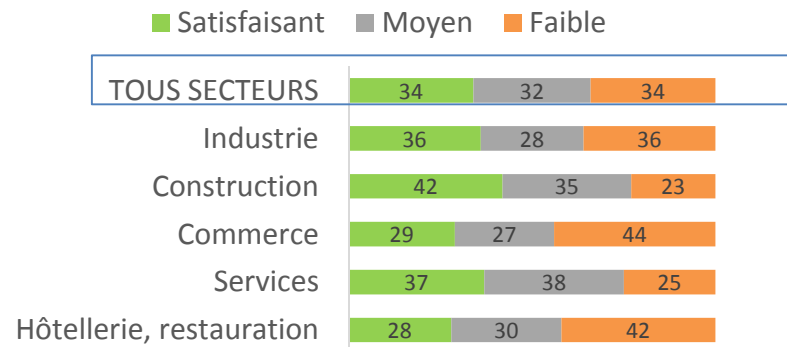


SOLDES D'OPINIONS*

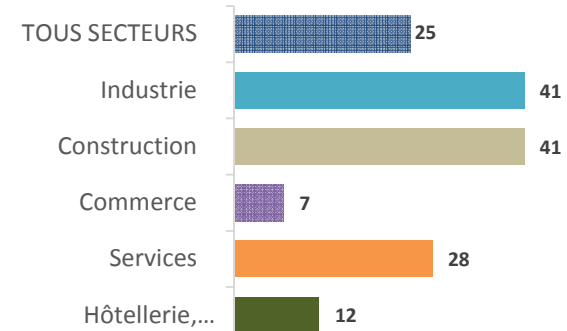
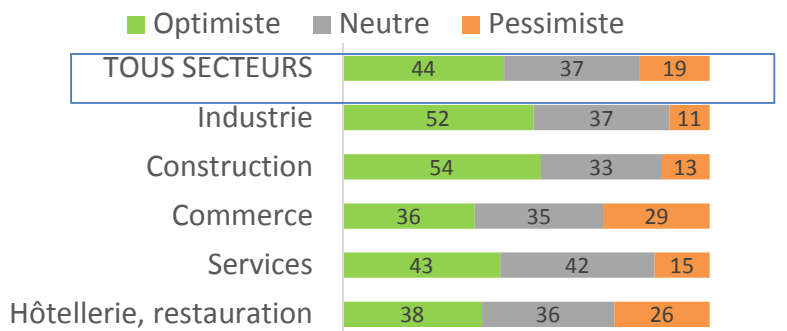
* : différence entre les avis positifs et négatifs, ils sont exprimés en points



NIVEAU DE TRESORERIE



CONFIANCE EN L'AVENIR DE LEUR ENTREPRISE





Industrie - Construction



Métal-Mécatronique-Automatismes ↗

La régularité continue de caractériser le secteur, qui affiche de bons résultats, fréquemment en progrès et pour qui le printemps s'annonce de la même veine, grâce à des carnets de commandes bien étoffés.

Plus souvent en baisse qu'en hausse, les marges - et dans une moindre mesure les trésoreries - sont toutefois jugées majoritairement convenables.

Il est fait état de nouvelles embauches, qui pourraient s'amplifier ce printemps.

L'optimisme reste de mise à 53 %, mais l'incertitude demeure présente.

Agroalimentaire →

Généralement en baisse, le chiffre d'affaires devrait au mieux rester stable d'ici l'été, en dépit de carnets de commandes dans la moyenne, voire au-dessus.

La situation financière demeure tendue dans de nombreuses entreprises, avec des trésoreries faibles et des marges en repli pour près d'1/3 des sondés.

On observe quelques compressions d'effectifs, susceptibles d'être compensées dans les mêmes proportions sur le court terme.

L'indice de confiance se partage équitablement entre optimisme et incertitude.

Pierre et Matériaux →

En progression dans les matériaux et plus stable dans le granit, le chiffre d'affaires devrait toutefois ralentir sa croissance. Les carnets de commandes sont en effet généralement dans la moyenne, sans plus.

Avec des marges constantes et des trésoreries de bonne tenue, la situation financière reste sous contrôle.

Aucun mouvement d'envergure n'est annoncé dans les effectifs.

En dépit de ces indicateurs convenables, l'incertitude sur l'avenir prend nettement le pas sur l'optimisme.



Industrie - Construction



Textile et habillement ↗

Sur une tendance favorable, l'activité devrait au minimum rester stable comme le laisse présager la bonne tenue des carnets de commandes.

Les marges se maintiennent, quoique plus difficilement dans l'habillement. La situation des trésoreries est parfois plus délicate.

On enregistre quelques embauches, mais les effectifs ne varieront guère avant l'été.

L'indice de confiance dépasse les 60 %.

Bois - Ameublement ↗

Le chiffre d'affaires est très satisfaisant pour une majorité de sondés et l'état des carnets de commandes laisse des perspectives encourageantes sur une situation qui devrait au pire demeurer identique.

Les marges restent stables tandis que les trésoreries connaissent une situation contrastée.

Les effectifs se maintiennent et la situation devrait perdurer au 2^{ème} trimestre.

L'optimisme domine largement.

Bâtiment – Travaux Publics ↗

Assez stable dans le gros œuvre et en progression dans le second œuvre, l'activité peine à repartir dans les travaux publics en raison d'une demande insuffisante. D'une manière générale, avec l'arrivée supposée des beaux jours, une progression est attendue chez 28 % des sondés. Plus nombreux encore sont ceux qui jugent leurs carnets de commandes satisfaisants.

Les trésoreries ont une nette tendance à se rétablir, mais les prix, toujours tirés vers le bas en raison d'une vive concurrence, continuent de peser sur les marges.

Les embauches reprennent et le mouvement devrait s'accélérer au 2nd trimestre.

Le pessimisme des chefs d'entreprise recule tandis que l'optimisme redevient majoritaire. L'incertitude quant à l'avenir demeure toutefois présente pour 1/3 d'entre eux.



Commerce



Globalement, l'activité commerciale est encore en retrait sur les 3 premiers mois de l'année, avec des flux clients en baisse et des indicateurs toujours dans le rouge (chiffre d'affaires, trésorerie, marges).

L'emploi subit quelques réductions d'effectifs et l'indice de confiance stagne.

Au-delà du contexte conjoncturel, le métier de commerçant est en forte mutation face à des clients de plus en plus connectés et des centres-villes un peu moins fréquentés.

Commerce de détail alimentaire ↘

Le chiffre d'affaires est stable sur 1 an, mais on note le retour de difficultés sur la trésorerie et l'emploi salarié. L'indice de confiance recule légèrement.

Quelques projets de création ou reprise de multiservices sont en cours dans plusieurs bourgs ruraux.

Grandes et moyennes surfaces ↗

Le chiffre d'affaires est majoritairement en progression sur 1 an et les perspectives tendent vers la stabilité pour les prochains mois. Néanmoins quelques tensions persistent sur la trésorerie. Le solde d'opinion sur l'emploi salarié est positif sur la période passée et à venir, dans un contexte toujours dominé par l'optimisme.

Equiperment de la personne →

Le bilan des soldes reste mitigé, notamment en raison des nombreuses ventes privées pratiquées en amont et d'un temps froid et très pluvieux en février. Les prévisions d'activité pour le printemps sont toutefois mieux orientées et l'indice de confiance reprend quelques couleurs.

Equiperment de la maison ↘

Des résultats plutôt moyens impactent encore le niveau de la trésorerie et les perspectives d'activité restent mesurées. Les professionnels du meuble ainsi que les commerçants ayant un site de vente en ligne tirent un peu mieux leur épingle du jeu que les autres. La part d'optimisme, si elle domine encore, régresse.



Services



Immobilier →

L'activité s'inscrit dans la continuité, avec une progression lente mais régulière. Une hausse sensible est attendue ce printemps, le nombre d'affaires en cours étant plutôt au-dessus de la moyenne.

Les marges font preuve d'une relative stabilité et les trésoreries restent largement sous contrôle.

On note quelques compressions d'effectifs, dont le nombre pourrait être supérieur aux embauches durant les prochains mois.

Avec 63 % d'optimistes, l'indice de confiance se situe dans la fourchette haute.

Services aux entreprises ↗

Avec un chiffre d'affaires écoulé ou à venir en progression pour 67 % des répondants, le secteur affiche sa bonne santé, avec des plans de charge bien garnis.

Toutefois, si l'état des trésoreries donne généralement satisfaction, les tensions sur les marges se font plus vives en raison d'une situation de concurrence accrue.

Les mouvements de personnel sont nombreux, mais le solde devrait redevenir positif avant l'été.

En dépit d'indicateurs relativement favorables, le climat est plutôt à l'incertitude, qui fait jeu égal avec l'optimisme.

Transports et entreposage →

Malgré les conditions météo dégradées du mois de mars, la demande reste bien orientée, avec un chiffre d'affaires en légère hausse et des prévisions d'activité tout aussi favorables.

Les prix ont été maintenus et les soldes d'opinion sur la trésorerie et l'emploi sont positifs. Quand ils se prononcent sur l'avenir, les transporteurs sont optimistes.

Services aux particuliers ↘

L'activité se tasse un peu au cours de la période, avec un chiffre d'affaires relativement stable sur 1 an et les prévisions misent sur cette tendance. Les carnets de commandes sont pourtant jugés corrects, notamment chez les professionnels de l'esthétique et des services à domicile. Les marges et la trésorerie enregistrent une légère baisse. La question sur l'avenir divise et l'indice de confiance perd quelques points.



HCR - Tourisme



Hébergement-Cafés-Restaurants ↘

Une activité globalement en baisse dans le tourisme privé comme dans le tourisme d'affaires

Le Festival des Lanternes de Gaillac, qui s'est déroulé du 1^{er} décembre au 31 janvier 2018, a généré un surplus de fréquentation important sur le territoire, avec des retombées positives pour la restauration et l'hôtellerie locales.

En dépit de ce bon mois de janvier, le chiffre d'affaires du 1^{er} trimestre est inférieur à celui de 2017 et les prévisions suivent cette tendance.

La visibilité est courte, avec des carnets de commandes peu remplis ou des réservations de dernière minute.

Les marges s'effritent pour un bon tiers des professionnels et le niveau des trésoreries est à nouveau tiré vers le bas.

Les effectifs salariés sont en baisse, dans l'hôtellerie comme dans la restauration.

L'avenir est envisagé avec un optimisme très mesuré. Les grèves de début avril suscitent quelques inquiétudes supplémentaires chez les professionnels de ce secteur.

Quelques faits marquants :

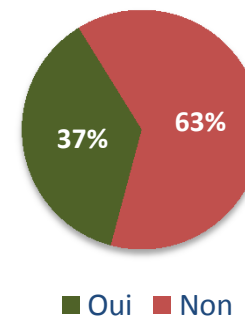
- Le Festival des Lanternes de Gaillac en décembre 2017 et janvier 2018, avec 250 000 visiteurs
- En restauration, 3 nouveaux établissements ont reçu le Bip Gourmand

Actualités

Devant la multiplication des attaques cyber malveillantes (attaques internet, vol de fichiers, mauvaise publicité, atteintes à l'image de l'entreprise...), avez-vous pris des mesures pour vous protéger des « cyber menaces » ?

Tous secteurs d'activité confondus, 37 % des chefs d'entreprise tarnais ont déclaré avoir pris des mesures pour se protéger des cybers menaces. Les mesures prises sont de diverses natures : mise en place d'un antivirus, firewall, contrats de prestation avec des sociétés, externalisation des sauvegardes, mots de passe inviolables, double code de sécurité...

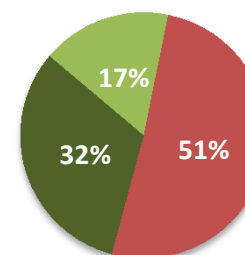
C'est dans les activités de services que la mise en place de mesures est la plus prononcée (50 % de oui), suivies par la construction (36 %), l'industrie et les hôtels-café-restaurants (35 % chacun) et le commerce (29 %).



Avez-vous entendu parler du Règlement Général sur la Protection des Données (RGPD), nouvelle réglementation européenne qui entrera en vigueur le 25 mai 2018 ?

51 % des chefs d'entreprise tarnais interrogés ont déclaré ne pas être au courant ou savoir de quoi il s'agissait. 32 % ont répondu par l'affirmative à cette question en précisant toutefois qu'ils n'étaient pas encore prêts sur la mise en place de mécanismes pour optimiser la protection des données personnelles et 17 % ont mis en place (ou sont sur le point de le faire) des mécanismes pour optimiser cette protection.

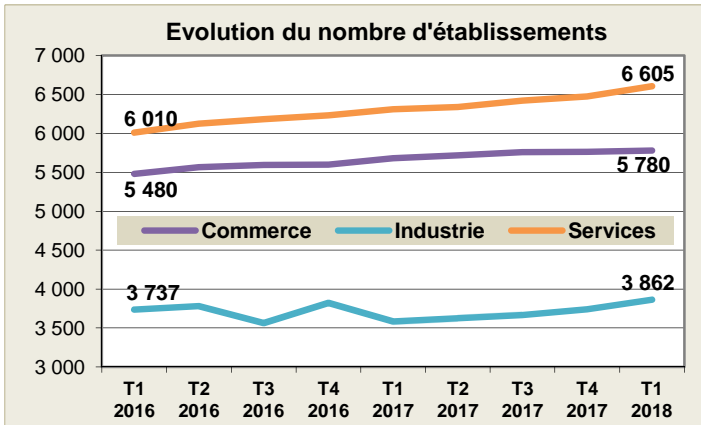
La réponse par la négative à cette question est plus importante dans le secteur de la construction (59 %), suivi par le commerce (57 %), les hôtels-café-restaurants (53 %), l'industrie (46 %) et les services (40 %). Les explications données par les chefs d'entreprise pour justifier la réponse négative sont de diverses natures : ils ne savent pas de quoi il s'agit précisément ou sont en manque d'information, ils ne se sentent pas concernés, ils n'ont pas les moyens financiers, ils n'ont pas le temps ou encore ils disposent déjà d'un antivirus.



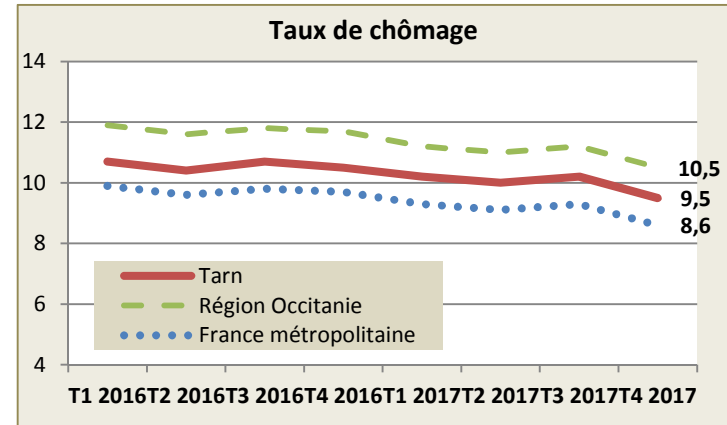
- Oui, mais je ne suis pas encore prêt sur la mise en place de mécanismes pour optimiser la protection des données personnelles
- Oui, j'ai mis en place (ou sur le point de le faire) des mécanismes pour optimiser la protection des données personnelles
- Non (ou ne sais pas)

Quelques repères

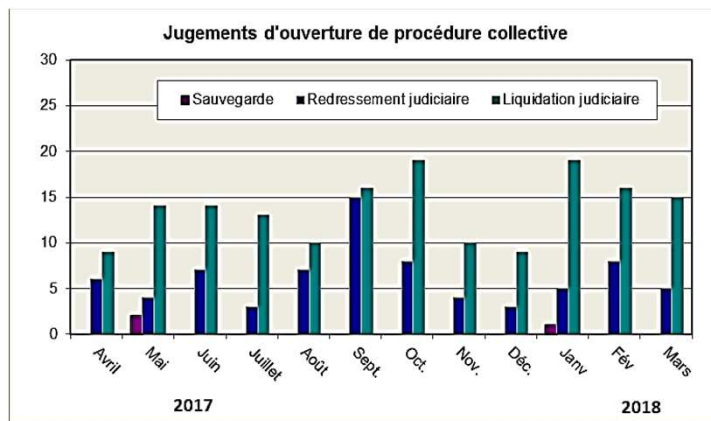
Evolution du nombre d'établissements RCS et RM



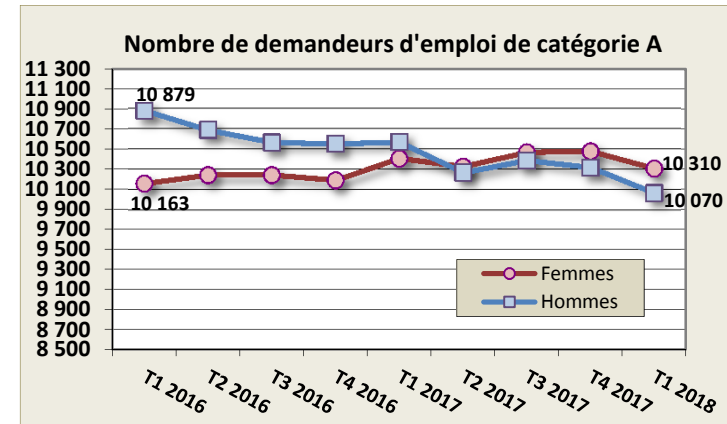
Evolution du taux de chômage



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

Tendances régionales



Un trou d'air conjoncturel ressenti au premier trimestre après une fin d'année 2017 particulièrement dynamique

Après un quatrième trimestre 2017 particulièrement dynamique pour l'activité économique, il semblerait que le premier trimestre 2018 indique un ralentissement. Tous les domaines ont ressenti ce « trou d'air » conjoncturel, mais plus particulièrement le secteur des hôtels-cafés-restaurants et le secteur commerce, visiblement affectés par un pouvoir d'achat des ménages qui tend à « marquer le pas » et une fréquentation qui n'est pas au rendez-vous.

Si les indicateurs apparaissent tendanciellement en repli entre les deux dernières vagues d'enquête, il convient cependant de noter que le solde d'opinion des chefs d'entreprise demeure dans le vert pour les secteurs de l'industrie, de la construction et des services sur les questions du chiffre d'affaires (y compris anticipations), des carnets de commandes, du niveau de trésorerie, des effectifs salariés (y compris anticipations) et la confiance dans l'avenir de l'entreprise.

Dans ce contexte économique, les dirigeants gardent le moral et demeurent optimistes quant à l'avenir de leur entreprise. Les doutes et interrogations les plus prononcés se rencontrent principalement dans le secteur des hôtels-cafés-restaurants et dans le commerce.

La tendance du solde d'opinion entre le chiffre d'affaires attendu au second trimestre et la situation vécue au premier trimestre est orientée favorablement (hormis pour le secteur des hôtels-cafés-restaurants). L'emploi fait également l'objet d'une tendance haussière. Si l'activité économique attendue au second trimestre devrait être plus dynamique qu'au premier, de nombreuses interrogations se posent quant à l'impact qu'auront les mouvements sociaux du printemps sur le climat des affaires, notamment dans le tourisme (impact sur les réservations, déplacements) dans l'industrie et dans le bâtiment (acheminement des matériaux)...

Tendances régionales par secteur

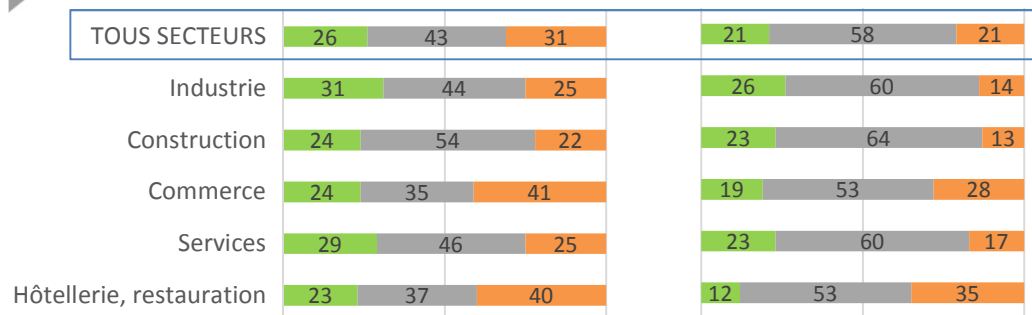
CHIFFRE D'AFFAIRES

SOLDES D'OPINIONS*

OBSERVATIONS 1^{er} trimestre

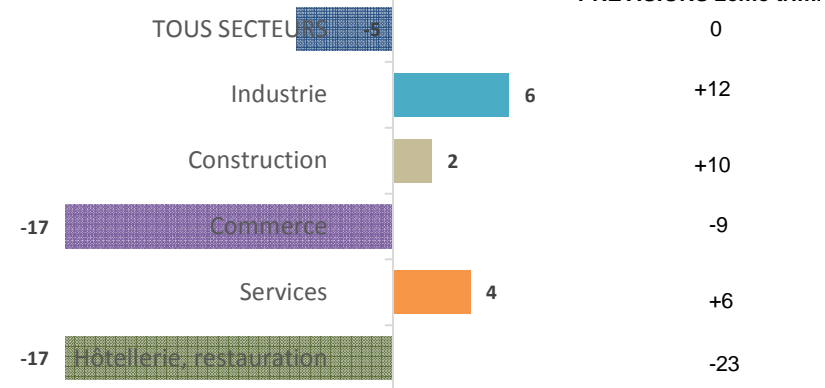
PREVISIONS 2^{ème} trimestre

En % ■ En hausse ■ Stable ■ En baisse

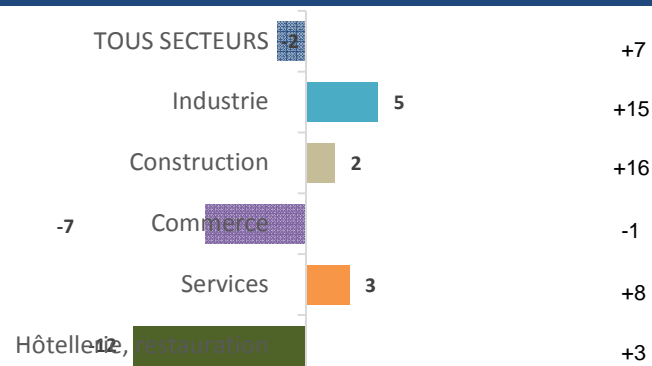
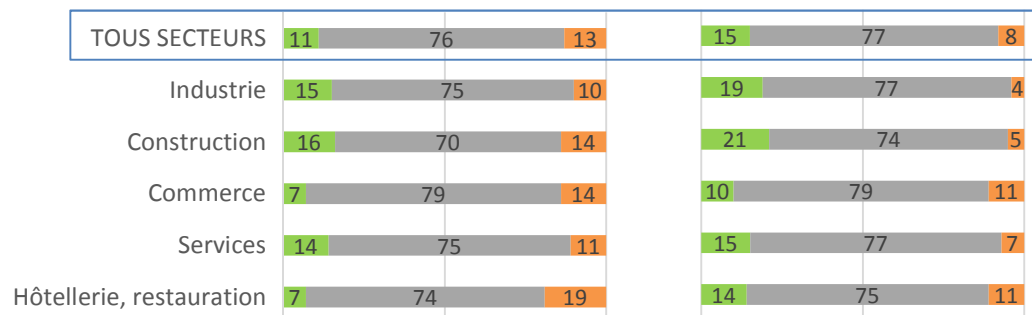


OBSERVATIONS 1^{er} trim.

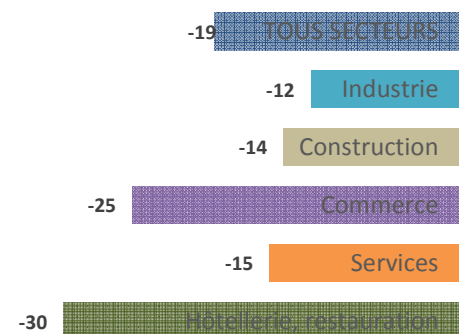
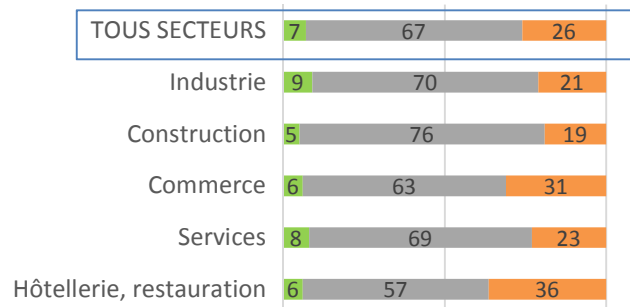
PREVISIONS 2^{ème} trim.



EFFECTIFS SALARIES



MARGE

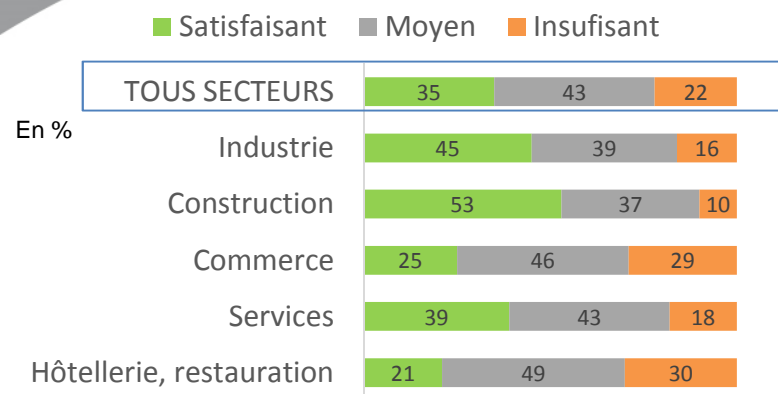


* : différence entre les avis positifs et négatifs, ils sont exprimés en points

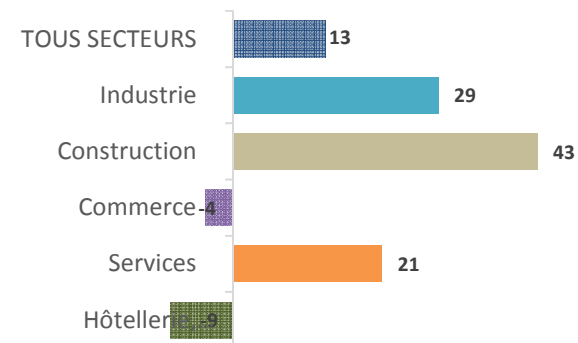
Tendances régionales par secteur

PERSPECTIVES CARNET COMMANDE (DEMANDE)

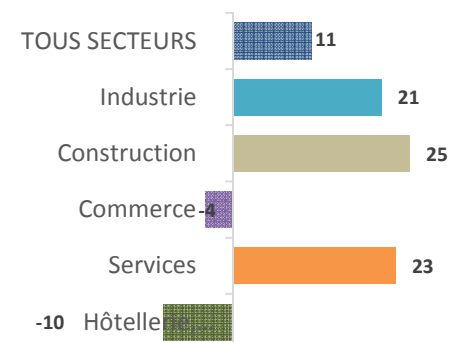
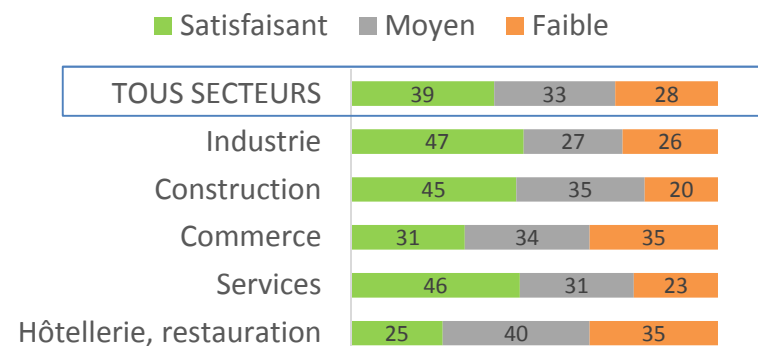
SOLDES D'OPINIONS*



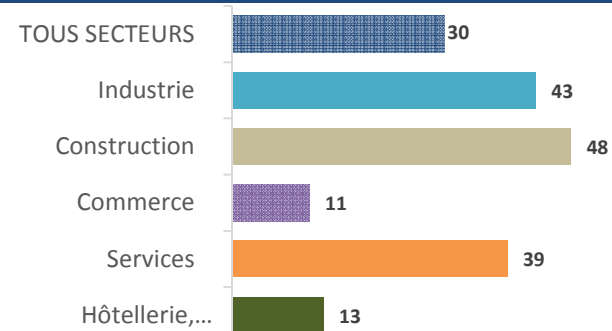
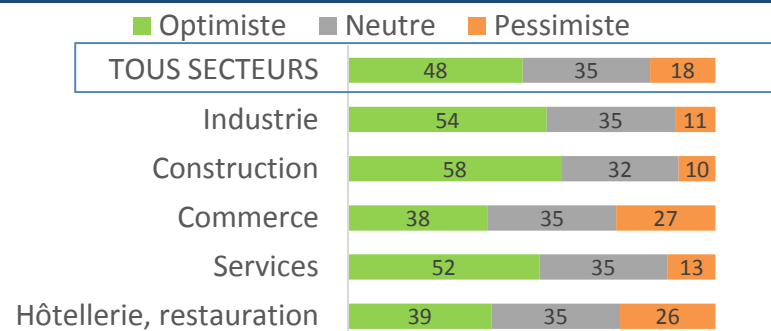
* : différence entre les avis positifs et négatifs, ils sont exprimés en points



NIVEAU DE TRESORERIE



CONFIANCE EN L'AVENIR DE LEUR ENTREPRISE

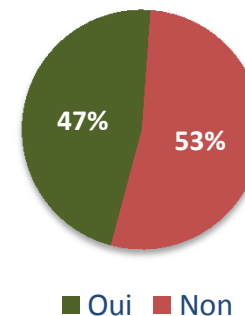


Actualités

Devant la multiplication des attaques cyber malveillantes (attaques internet, vol de fichiers, mauvaise publicité, atteintes à l'image de l'entreprise...), avez-vous pris des mesures pour vous protéger des « cyber menaces » ?

Tous secteurs d'activité confondus, 47 % des chefs d'entreprise ont déclaré avoir pris des mesures pour se protéger des cybers menaces. Les mesures prises sont de diverses natures : mise en place d'un antivirus, firewall, contrats de prestation avec des sociétés, cloud avec code, externalisation des sauvegardes, double code de sécurité...

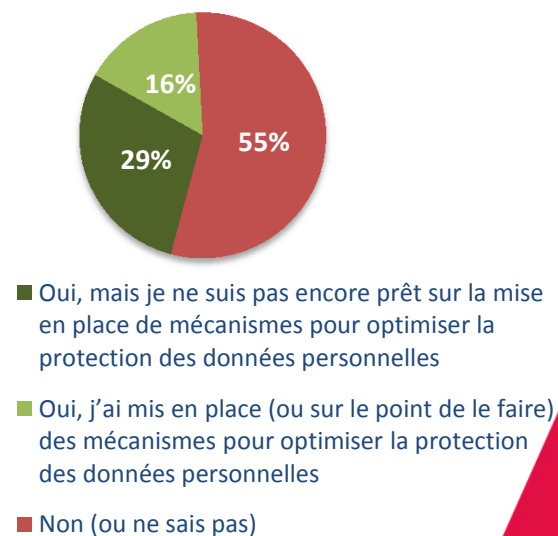
C'est dans les activités de services que la mise en place de mesures est la plus prononcée (54 % de oui), suivies par l'industrie (52 %), la construction (49 %), le commerce (41 %) et les hôtels-café-restaurants (32 %).



Avez-vous entendu parler du Règlement Général sur la Protection des Données (RGPD), nouvelle réglementation européenne qui entrera en vigueur le 25 mai 2018 ?

55 % des chefs d'entreprise interrogés ont déclaré ne pas être au courant ou savoir de quoi il s'agissait. 29 % ont répondu par l'affirmative à cette question en précisant toutefois qu'ils n'étaient pas encore prêts sur la mise en place de mécanismes pour optimiser la protection des données personnelles et 16 % ont mis en place (ou sont sur le point de le faire) des mécanismes pour optimiser cette protection.

La réponse par la négative à cette question est plus importante dans le secteur des hôtels-café-restaurants (62 %), suivi par le commerce (60 %), la construction (58 %), l'industrie (56 %) et les services (47 %). Les explications données par les chefs d'entreprise pour justifier la réponse négative sont de diverses natures : ne savent pas de quoi il s'agit précisément et sont en manque d'information, considèrent qu'ils ne se sentent pas concernés, que le coût est trop élevé, qu'ils n'ont pas le temps, qu'ils disposent déjà d'un antivirus, que leurs outils de protection sont gérés par un prestataire externe ou par leur entreprise mère...



Méthodologie :

- Le Baromètre de conjoncture résulte d'une enquête réalisée début avril 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^{er} trimestre 2018 et d'identifier les perspectives pour le trimestre à venir
- 3 993 chefs d'entreprise de la région Occitanie, dont 377 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.