



Baromètre *Eco*

L'enquête de conjoncture de la CCI Deux-Sèvres

Ce 2^{ème} semestre termine l'année sur la même dynamique que le 1^{er}, avec une amélioration générale des niveaux d'activité. La majorité des secteurs ont retrouvé leur niveau de chiffre d'affaires d'avant crise.

Malgré une amélioration, les services aux particuliers sont encore en difficulté.

Tous les secteurs sont concernés par des hausses importantes de leurs charges, entre hausses des coûts des matières premières à 2 chiffres, hausses de salaires obtenues dans de nombreuses branches, et hausse du prix de l'électricité, et de l'énergie en général, à venir.

A cela s'ajoutent les retards de livraison de matières premières et l'absentéisme lié au covid qui désorganisent l'activité.

Les perspectives sont un peu plus pessimistes qu'au semestre dernier, peut-être du fait du retour imposé du télétravail début janvier qui a inquiété les secteurs que cela prive de clientèle.

Toujours de grosses inquiétudes sur le recrutement, qui devient LE problème majeur, et bloque le développement de certaines entreprises.

Plus généralement, les chefs d'entreprise sont préoccupés par les nouveaux comportements des salariés, plus volatiles, plus exigeants, en quête de changement.

CONTEXTE ECONOMIQUE EN DEUX-SEVRES

Dynamique d'entreprises

Le rebond des créations

Les créations d'établissements ont été très dynamiques en 2021, affichant une augmentation de 14% /2020, et atteignant leur plus haut niveau jamais atteint

De leur côté, les radiations ont nettement chuté (-17%), conduisant à un solde largement positif en hausse de plus de 80%

	2021	2020	Evol. 2021/2020
Créations d'établissements	2 244	1 962	↗
Radiations d'établissements	1 111	1 339	↘
Solde	1 133	623	↗

Source : fichier de la CCI Deux-Sèvres

Des liquidations judiciaires toujours en baisse...

... et des redressements qui se stabilisent

Les liquidations ont supprimé 220 emplois salariés et 71 sont actuellement menacés dans les entreprises en redressement

Les secteurs les plus touchés en 2021 :

- Le bâtiment-travaux publics (6 RJ et 16 LJ)
- Les cafés-hôtels-restaurants (1 RJ et 5 LJ)

! La mise en RJ de 2 entreprises industrielles employeuses au 2^{ème} semestre

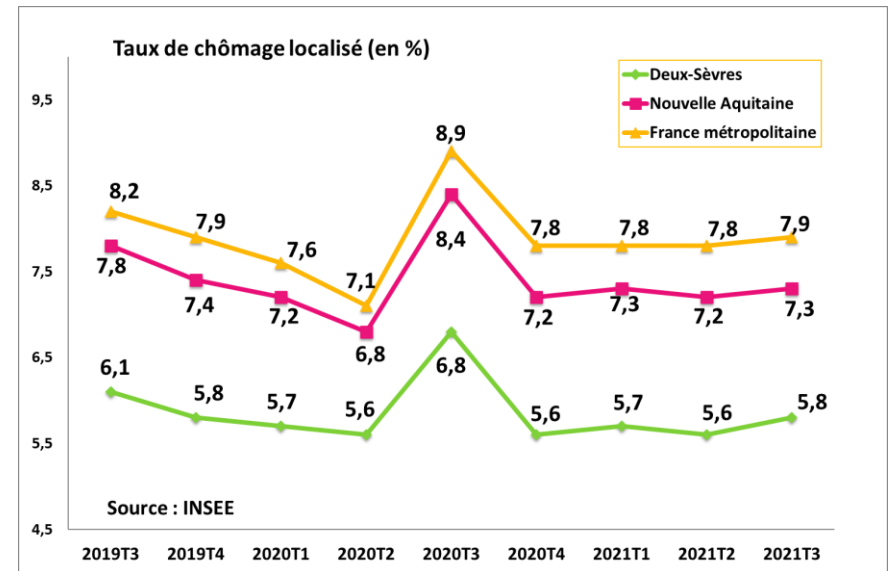
En nombre d'entreprises	2021	2020	Evol. 2021/2020
Liquidations judiciaires	74	109	↘
Redressements judiciaires (en cours au 31 décembre)	20	20	=

Source : fichier de la CCI Deux-Sèvres

CONTEXTE ECONOMIQUE EN DEUX-SEVRES

Emploi

Le taux de chômage remonte légèrement au 3^{ème} trimestre 2021, rejoignant son niveau de fin 2019



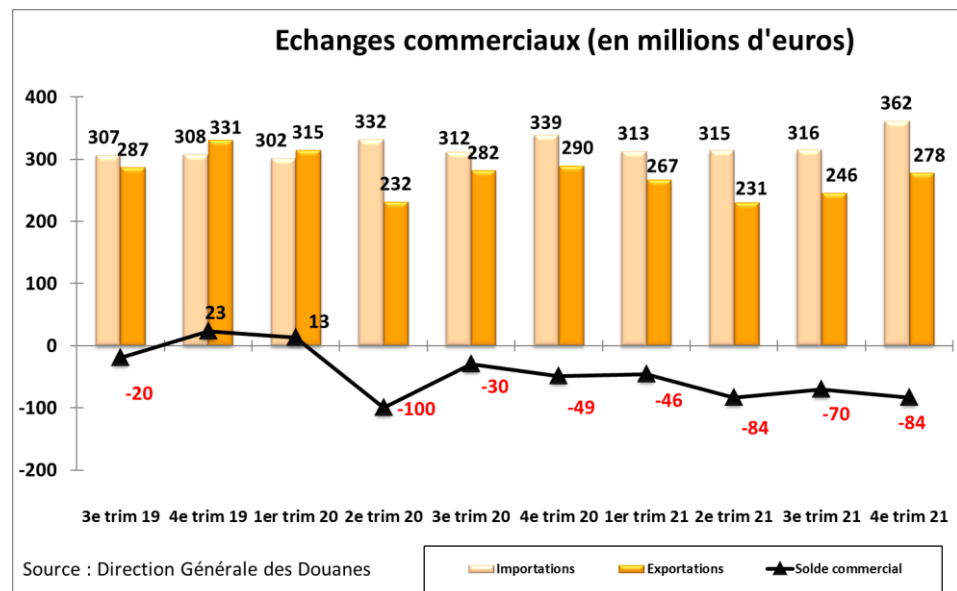
Le nombre de demandeurs d'emploi de catégorie A poursuit sa baisse entamée après le pic du 2^{ème} trimestre 2020, et est bien inférieur au niveau d'avant la crise sanitaire

Demandeurs d'emploi cat. A cvs-cjo	Nombre moyen pour le 4 ^{ème} trimestre 2021	Evol. sur 1 trimestre	Evol. sur 1 an
Deux-Sèvres	12 290	- 6,6%	- 12,7%
Nouvelle Aquitaine	252 500	- 6,7%	- 14,1%
France métropolitaine	3 101 800	- 6,2%	- 13,2%

CONTEXTE ECONOMIQUE EN DEUX-SEVRES

International

La fin d'année 2021 a été marquée par une hausse des importations et des exportations, surtout due à l'augmentation des prix. Celle-ci n'enraye pas la tendance déficitaire des échanges départementaux, qui chutent encore de 84 millions d'€ au 4^{ème} trimestre 2021



En 2021, les importations se stabilisent, mais les exportations poursuivent leur baisse, creusant à nouveau le déficit de la balance commerciale qui atteint un nouveau record

	2021	Evol. N-1
Importations	1 306 M€	+ 1,6%
Exportations	1 022 M€	- 8,5%
Solde commercial	- 284 M€	baisse de 69%

CONTEXTE ECONOMIQUE EN DEUX-SEVRES

Chiffre d'affaires/investissement

Un chiffre d'affaires qui a dépassé son montant d'avant crise

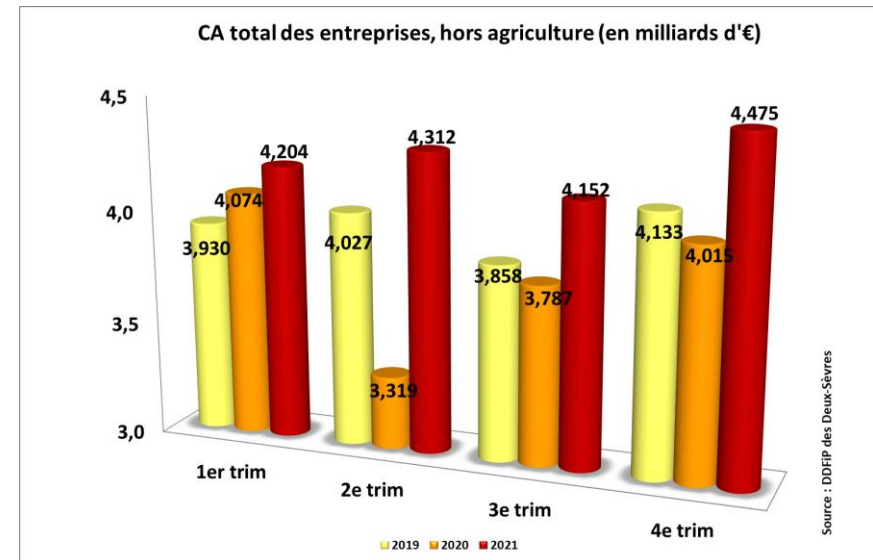
Au 2^{ème} semestre, le chiffre d'affaires global a continué à progresser, et termine 2021 à +13% par rapport à 2021, et +7,5% par rapport à 2019

Cependant, tous les secteurs n'ont pas retrouvé leur niveau de 2019. A l'image de l'hébergement et de la restauration, qui affichent un chiffre d'affaire inférieur de 17% à celui de 2019

Des investissements en hausse

Après un léger fléchissement au 3^{ème} trimestre, les investissements ont fortement repris en fin d'année, et terminent le 2^{ème} semestre bien au-dessus de leurs niveaux de 2020 et 2019

Le montant global atteint un niveau jamais atteint, en progression de 11,5% /2019



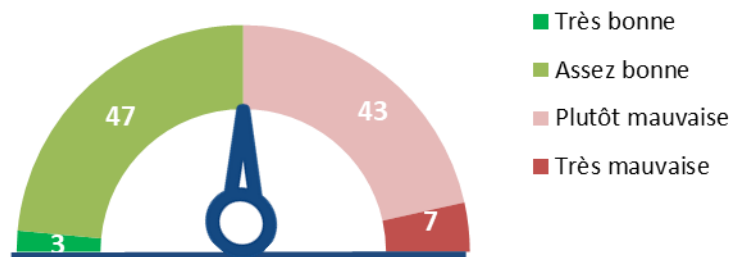
	Montant des investissements (hors agriculture)	Evol./ 2020
2 ^{ème} semestre 2021	331,6 M€	+ 28,4%
2021	663,1 M€	+20,8%

Source : DDFiP 79

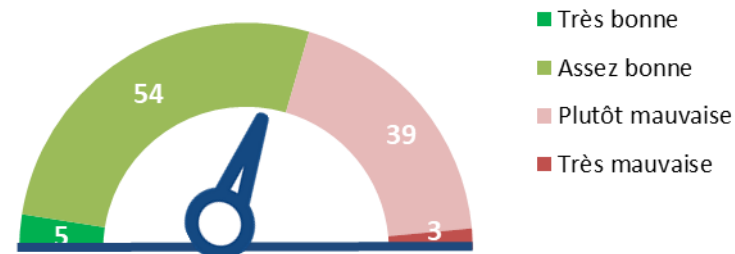


L'opinion des chefs d'entreprises sur la conjoncture est moins positive ce semestre

Au 2^{ème} semestre 2021



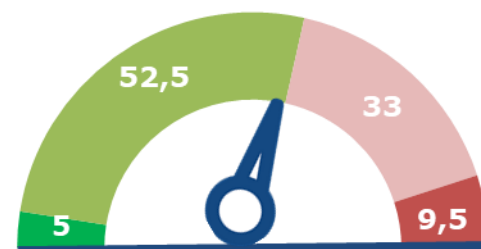
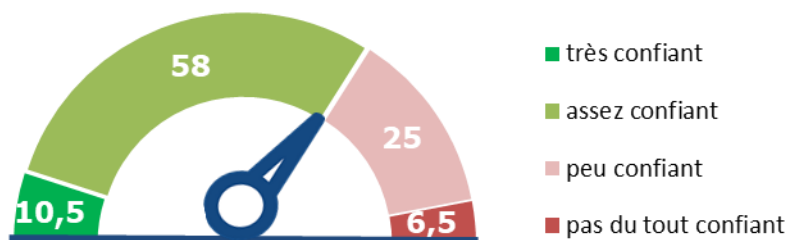
Pour rappel, au 1^{er} semestre 2021



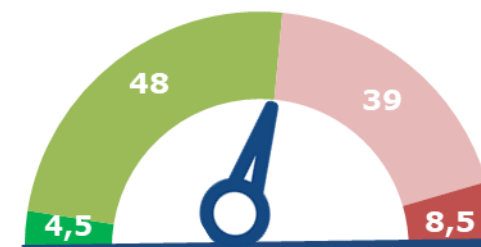
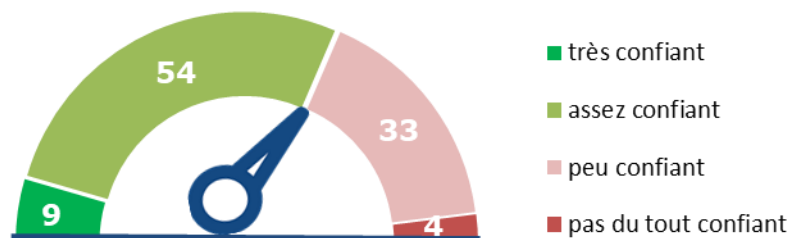


Mais leur confiance en l'avenir s'améliore

Bien qu'ils restent toujours plus confiants en l'avenir de leur entreprise... qu'en celui de l'économie française



Pour rappel, au 1^{er} semestre 2020

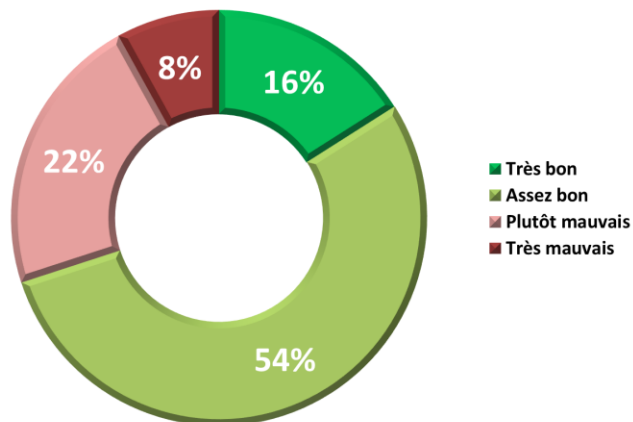


CLIMAT D'AFFAIRES EN DEUX-SEVRES

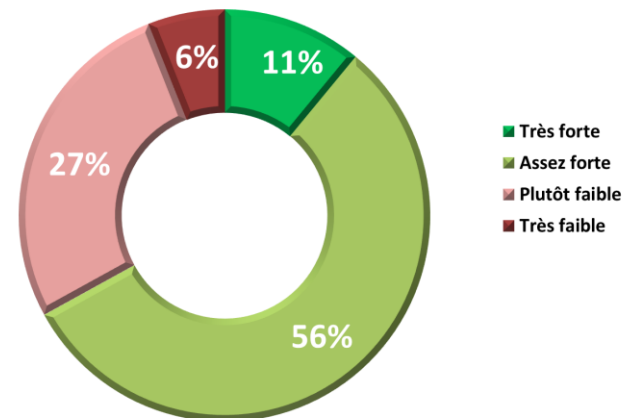


Appréciation des chefs d'entreprises sur leur entreprise : des niveaux d'activité en progression, mais des perspectives et une situation financière jugées est peu moins bonnes qu'au 1^{er} semestre

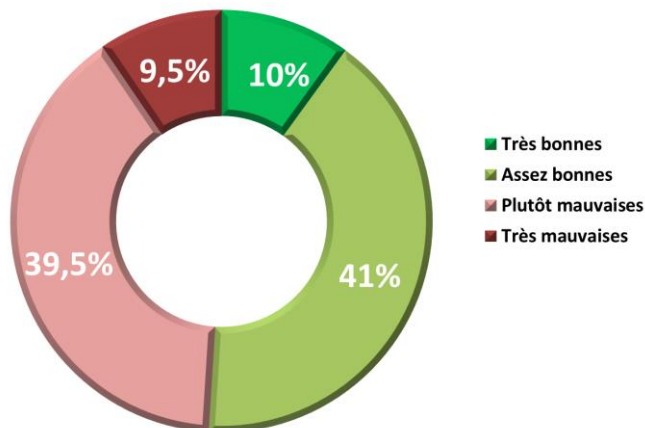
Niveau d'activité



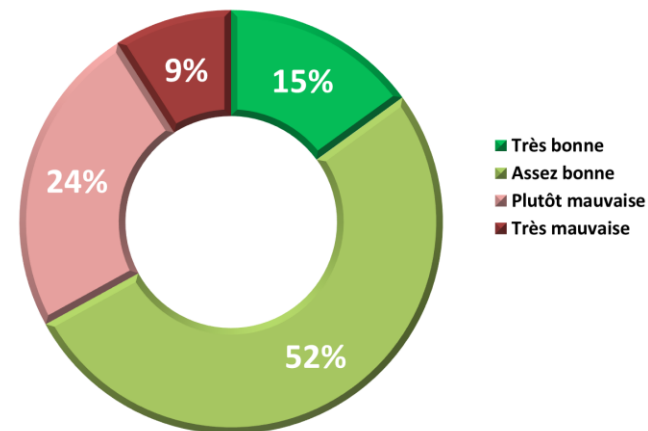
Utilisation des capacités de production



Perspectives d'activité

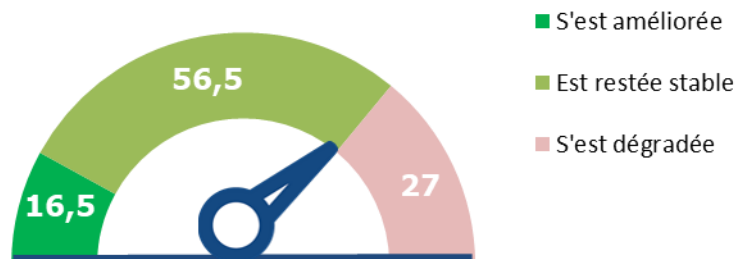


Situation financière

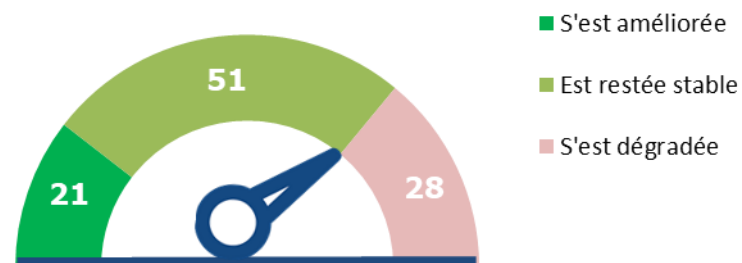




La situation des entreprises se stabilise



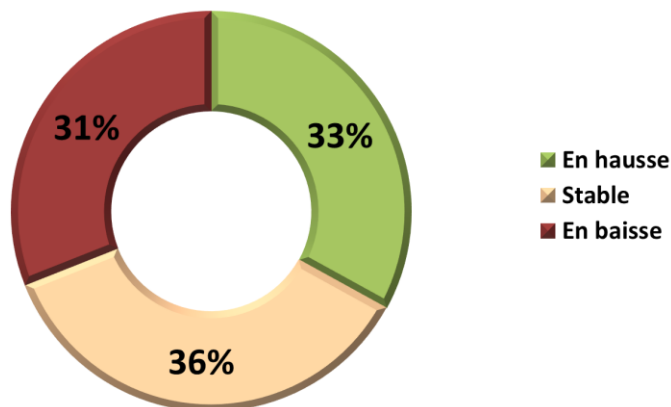
Pour rappel, au 1^{er} semestre 2021





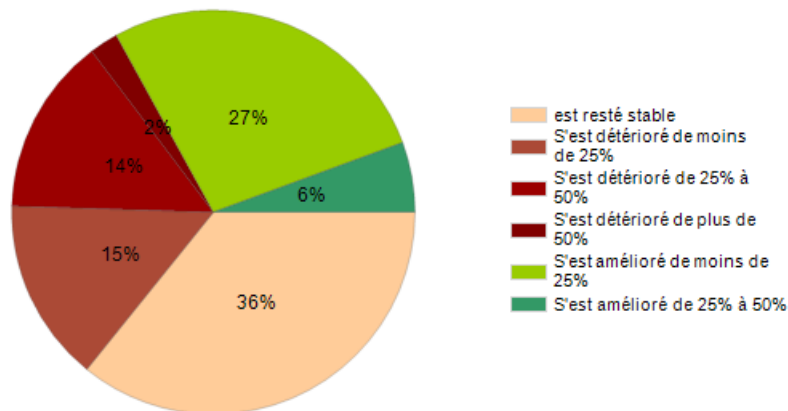
Des chiffres d'affaires en hausse pour 33% des entreprises

Evolution du chiffre d'affaires des entreprises
au 2ème semestre 2021



La part des entreprises avec un chiffre d'affaires en baisse recule légèrement (-5 points) et celle des entreprises avec un chiffre d'affaires en hausse remonte de 6 points

Pour les 6 derniers mois, votre chiffre d'affaires :

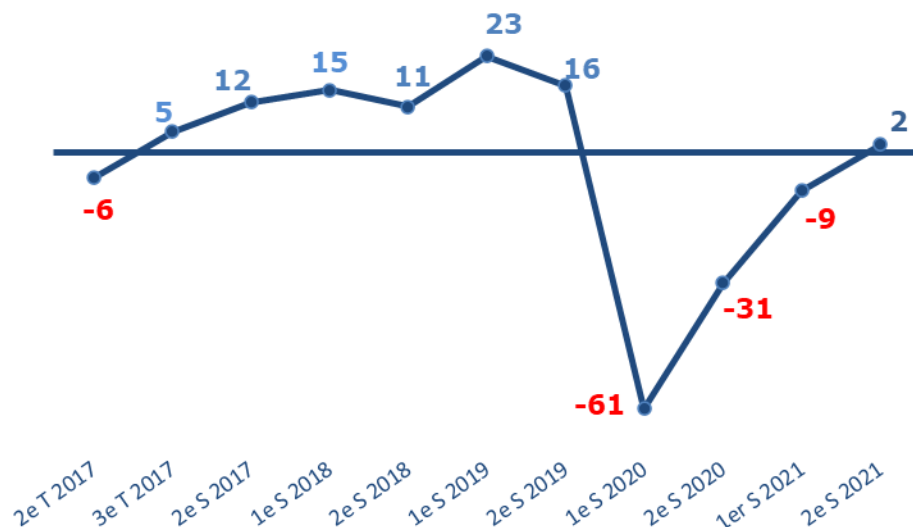


Les entreprises enregistrant des baisses de chiffre d'affaires supérieures à 50% ont pratiquement disparu

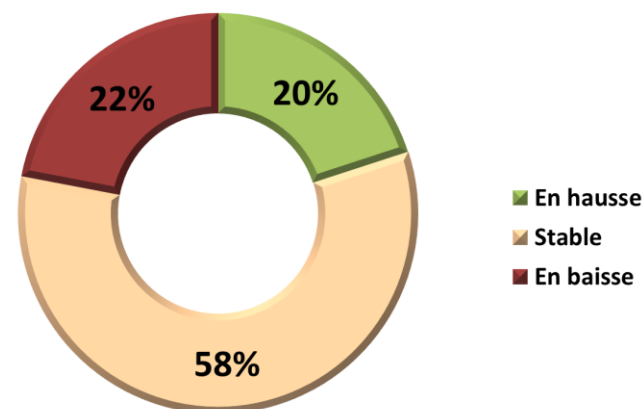


Un solde d'opinion qui repasse en positif pour la première fois depuis le début de la crise sanitaire

Solde d'opinion concernant l'évolution du chiffre d'affaires

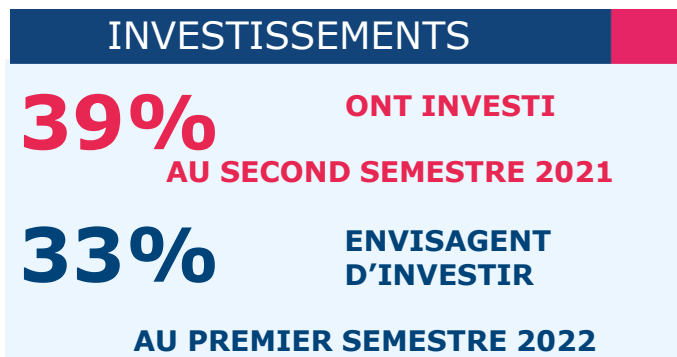


Perspectives d'évolution du chiffre d'affaires au semestre prochain



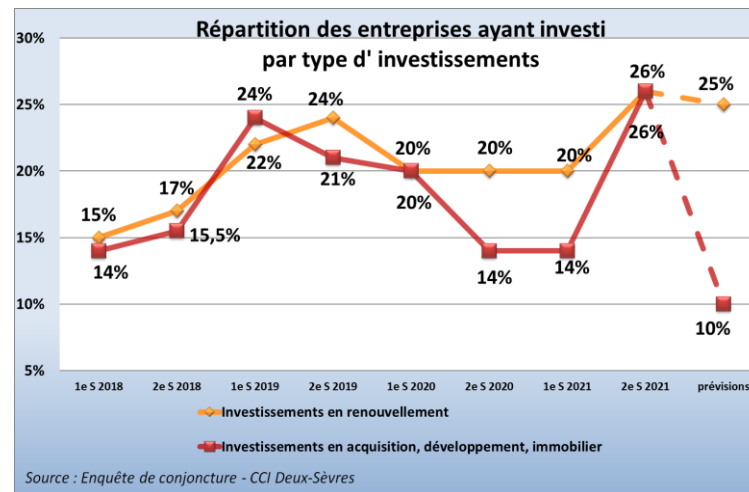
Des perspectives d'évolution hésitantes, qui laissent présager d'un solde autour de l'équilibre

CLIMAT D'AFFAIRES EN DEUX-SEVRES



! 21% des entreprises déclarent avoir reporté des investissements qu'elles ne feront pas, ou peut-être pas, dans les 6 prochains mois, contre 27% au semestre dernier

La part des entreprises ayant investi augmente à nouveau ce semestre, tout comme celle des intentions d'investissement



La part des entreprises ayant investi en renouvellement d'outils de production égale celle ayant investi dans du développement/immobilier; les perspectives ne sont pas favorables aux investissements de développement

CLIMAT D'AFFAIRES EN DEUX-SEVRES



OBSERVATIONS 2^{ème} SEMESTRE 2021

PRÉVISIONS 1^{er} SEMESTRE 2022



Chiffre d'affaires



Carnets de commande



Trésorerie



Marges



Effectifs salariés



Prix d'achat



Délais de paiement clients



% d'entreprises constatant ou prévoyant une

■ Amélioration

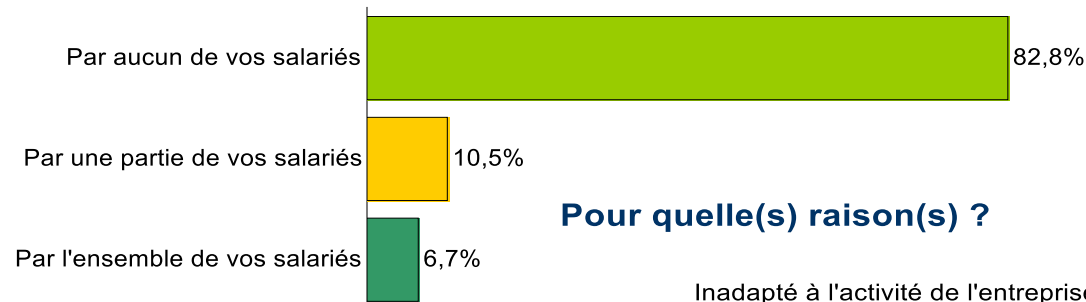
■ Stabilité

■ Dégradation

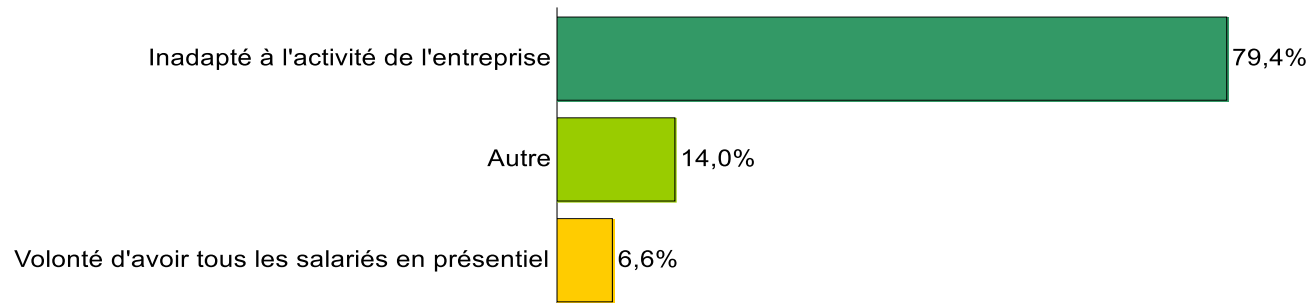
- Seul le solde du chiffre d'affaires repasse juste en positif, alors que celui des effectifs reste, lui aussi, juste positif
- Les soldes de carnets de commande et de trésorerie repassent dans le rouge
- Les soldes des marges et des prix d'achat restent largement négatifs
- Les prévisions ne laissent pas entrevoir d'amélioration significative, sauf du côté des effectifs



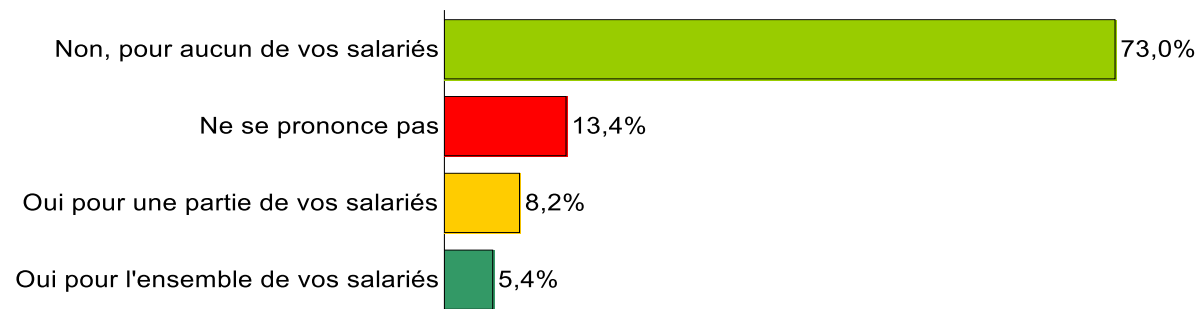
Au 2ème semestre 2021, le télétravail a-t-il été utilisé au sein de votre entreprise (au minimum 1 journée par semaine) :



Pour quelle(s) raison(s) ?

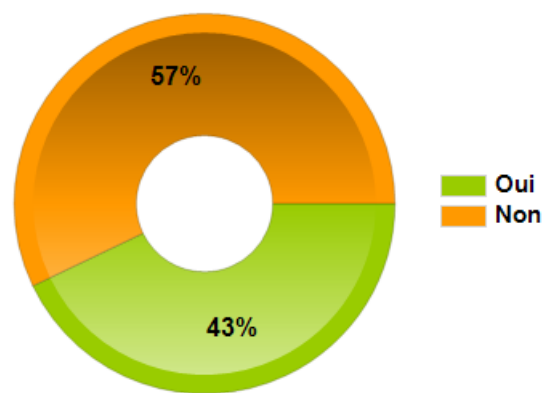


En janvier 2022, votre entreprise est-elle concernée par l'obligation de mise en place du télétravail 3 jours par semaine :

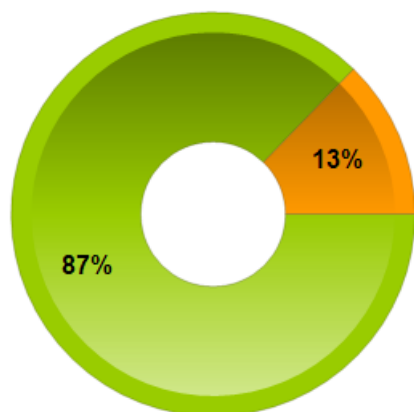




Au cours des 6 derniers mois, avez-vous eu des besoins de recrutement ?



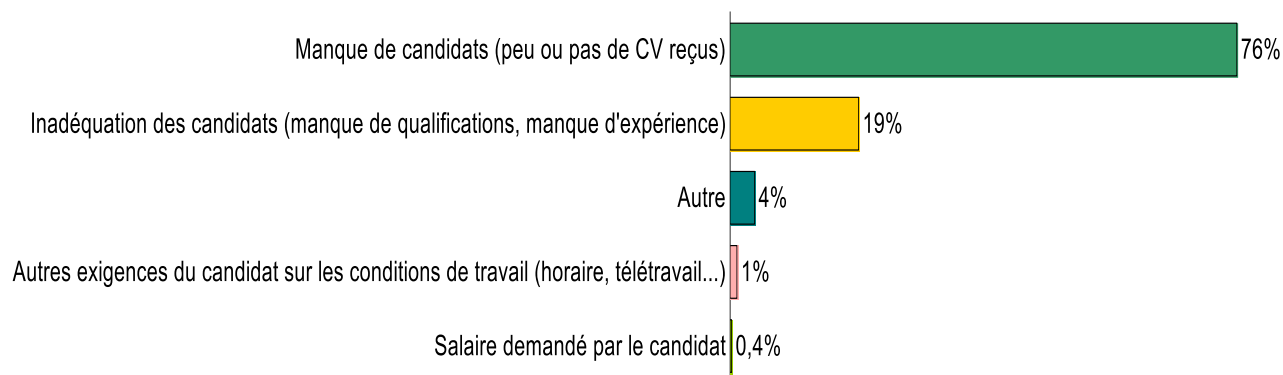
Avez-vous rencontré des difficultés de recrutement ?



Avez-vous pu les concrétiser ou sont-ils sur le point de l'être ?

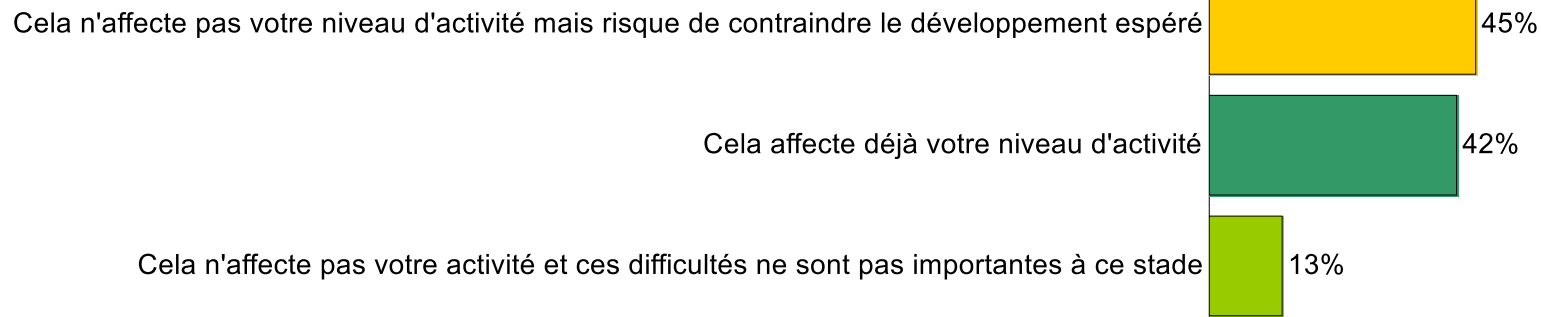


Pour quelle(s) raison(s) ?

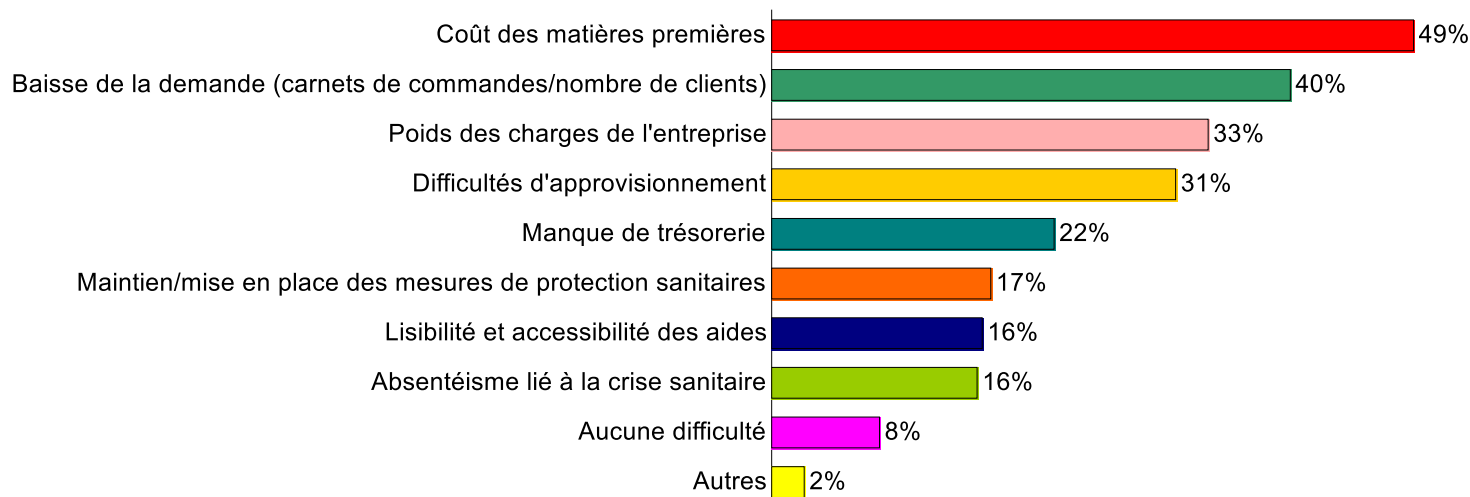




Concernant ces difficultés de recrutement :

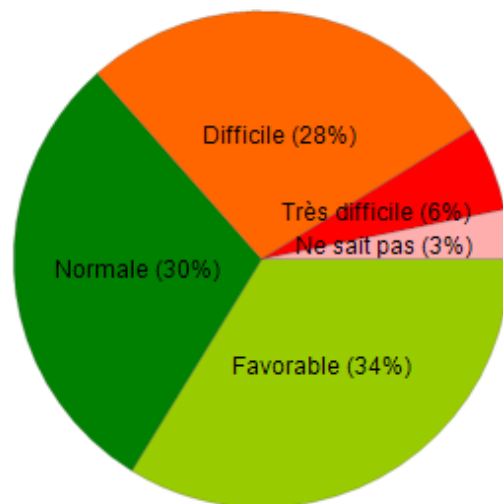


Quelle(s) principale(s) autre(s) difficulté(s) rencontrez-vous aujourd'hui dans le cadre de votre activité ?





Pour les 6 derniers mois, comment jugez-vous votre trésorerie ?



34% des entreprises jugent leur trésorerie difficile à très difficile, contre 26% au semestre dernier

TENDANCES PAR SECTEUR : CONSTRUCTION



Un très bon 2^{ème} semestre, sur la lancée du 1^{er}

Bâtiment

Des niveaux d'activité toujours très soutenus. Reprise sur le marché des logements neufs, en anticipation de l'entrée en vigueur de la nouvelle norme RE 2020, et bonnes perspectives dans la rénovation

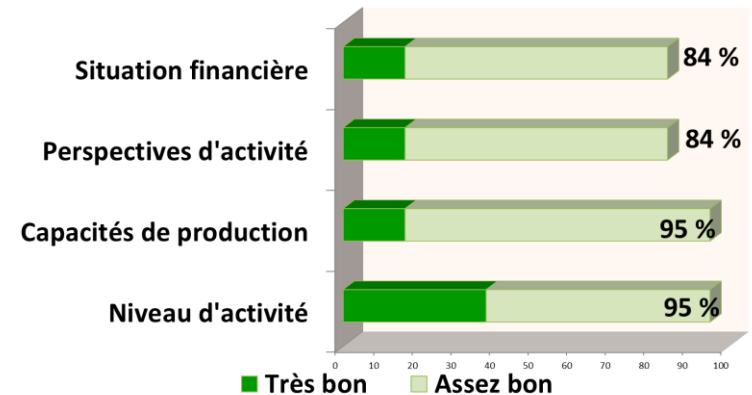
Les prix de vente ont augmenté, en répercussion de la hausse du coût des matières premières, mais la rentabilité reste encore problématique pour certaines entreprises

Travaux publics

Activité assez morose pour les chantiers routiers, mais plus soutenue pour tous les chantiers de réseau, notamment avec les syndicats des eaux. Encore de l'activité sur quelques chantiers éoliens

Des soucis de recrutement qui gagnent aussi le secteur, qui n'a pas retrouvé son niveau d'avant crise

CONSTRUCTION



TENDANCES PAR SECTEUR : INDUSTRIE – COMMERCE DE GROS



De bons niveaux d'activité mais des capacités de production un peu moins utilisées

Activité soutenue, avec des carnets de commande qui s'étoffent, mais les difficultés d'approvisionnement et de recrutement freinent l'utilisation des capacités de production

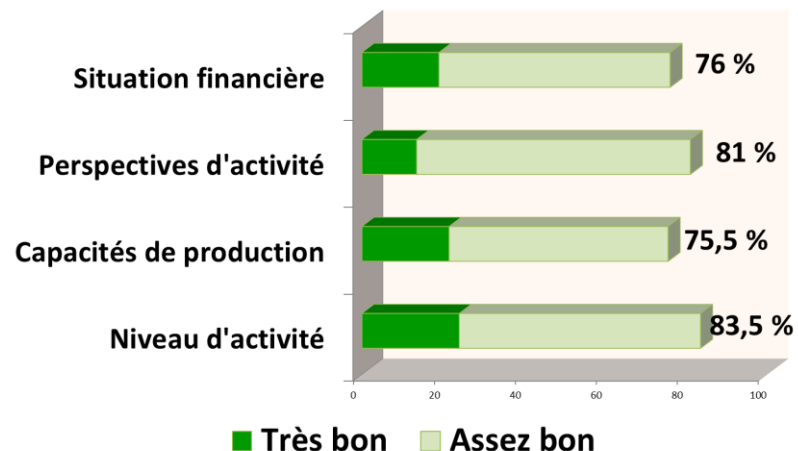
Difficultés à l'export dans certaines filières, du fait de la rareté et du coût du fret

Métallurgie : l'année se termine bien, mais les difficultés d'approvisionnement en matières premières conduisent certaines entreprises à refuser des commandes. Encore de l'activité partielle de longue durée du fait de ces pénuries qui bloquent la production. Les prix de vente ont pu être augmentés, mais ne pourront pas l'être indéfiniment

Confection : une très bonne charge de fabrication dans les ateliers, mais des retards dans les approvisionnements qui désorganisent la production. Hausse des coûts des matières premières plus difficiles à répercuter sur les prix de vente

La situation s'améliore lentement dans l'aéronautique qui souffre de la pénurie de composants électroniques

INDUSTRIE & COMMERCE DE GROS





Une amélioration de la situation mais des craintes sur les perspectives

Semestre enfin libéré des contraintes sanitaires de déplacement, mais marqué par le télétravail, désormais choisi par de nombreux salariés

Les niveaux d'activité sont traditionnellement meilleurs, grâce aux fêtes de fin d'année

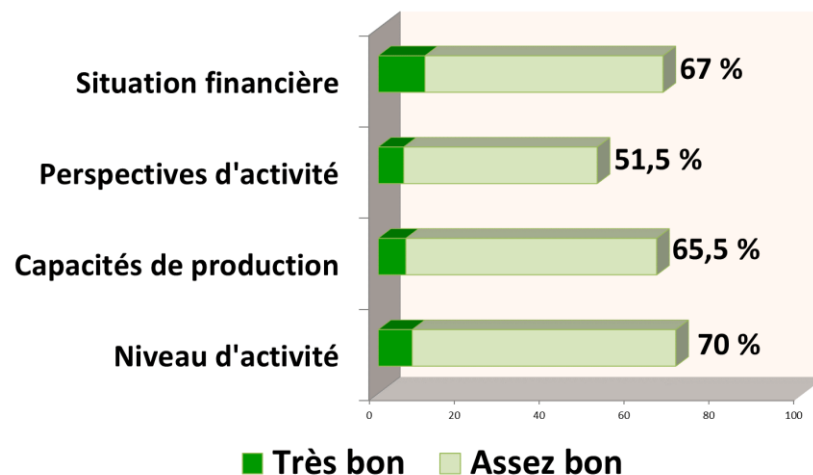
Les retards observés dans le fret international ont pu désorganiser les stocks de certains commerces

L'augmentation du coût des approvisionnements, et l'augmentation globale des charges, pèsent sur les trésoreries et les marges

La hausse de l'inflation fait peser des craintes sur le pouvoir d'achat des ménages

Les ventes de véhicules neufs poursuivent leur baisse, et finissent l'année à 5 976 immatriculations, soit 27% de moins qu'en 2019

COMMERCE DE DETAIL





TENDANCES PAR SECTEUR : SERVICES

Des indicateurs qui s'améliorent encore, mais des perspectives au plus bas

Bien que les niveaux d'activité soient meilleurs que lors des semestres écoulés, la principale difficulté réside dans la baisse de clientèle, que ce soit dans l'hôtellerie ou dans la restauration. Les activités sont désorganisées par de nombreuses annulations de dernière minute

Les activités liées à l'événementiel sont encore très touchées par les restrictions sanitaires

Avec l'augmentation des charges, les trésoreries se tendent et la situation financière des entreprises se dégrade

Le retour du télétravail en janvier a fait plonger le moral des entreprises quant à leurs perspectives

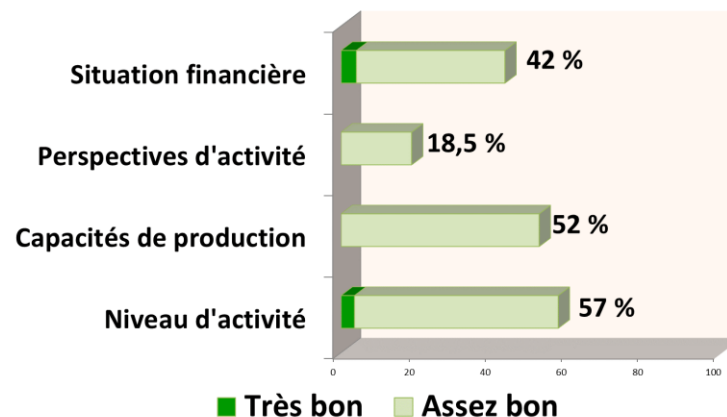
L'amélioration se poursuit

L'activité est globalement correcte : très inégale dans les transports, en progression dans le conseil et l'informatique

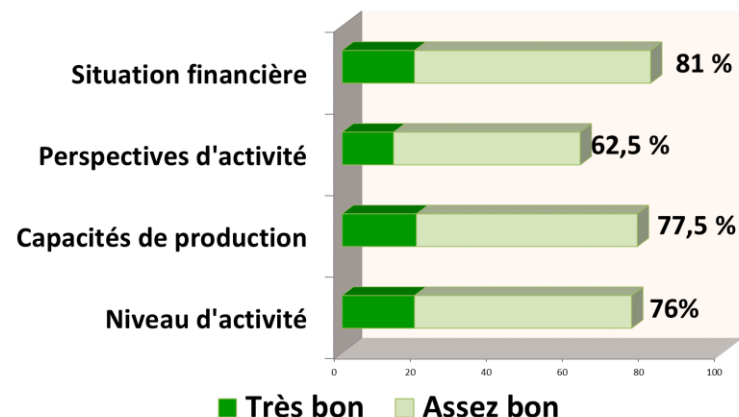
Transport : la hausse des charges ne peut pas toujours être répercutée sur les prix, notamment dans les entreprises du transport de voyageurs travaillant avec les collectivités locales

L'immobilier clôture 2021 de façon très positive

SERVICES AUX PARTICULIERS



SERVICES AUX ENTREPRISES



METHODOLOGIE

Ce « Baromètre Eco » a été réalisé grâce à une enquête menée du 03/01 au 03/02/2022 auprès d'un panel de 565 entreprises représentatives du tissu économique départemental.

158 entreprises y ont répondu, représentant 5 035 emplois.
(Résultats redressés selon les méthodes statistiques ad hoc).

Il est également réalisé :

- en collaboration avec la Direction Départementale des Finances Publiques des Deux-Sèvres
- grâce à des entretiens téléphoniques avec les DCF 79 et des fédérations professionnelles du département
- grâce aux remontées terrain des chargés de mission de la CCI des Deux-Sèvres.

Rédaction achevée le 28/02/2022