

CONJONCTURE ÉCONOMIQUE DEUX-SÉVRIENNE

BILAN 2022 ET PERSPECTIVES 2023

Faire face quand les conditions économiques s'emballent !



Le mercredi 1^{er} mars 2023, à 18h30, 2 rue Ernest Pérochon à Niort

Animée par :

Christelle ABATUT

Présidente de la CCI Deux-Sèvres

Avec les interventions de :

Bérangère BLONDÉ

Directrice départementale de la Banque de France des Deux-Sèvres

Didier BOYÉ

Vice-Président Délégué, à Niort, de l'Ordre Régional des Experts Comptables
Nouvelle-Aquitaine

Frédérique ROUVREAU

Responsable Observatoire Economique CCI Deux-Sèvres

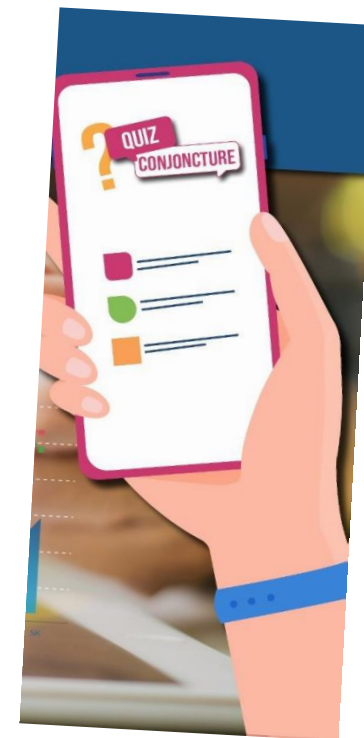
UN QUIZ INTERACTIF SUR L'APPLICATION KLAXOON :

Pour la 1^{ère} édition de l'année 2023, la Banque de France, l'ordre des experts comptables et la CCI Deux-Sèvres innovent et proposent un quiz interactif aux participants.

A l'aide d'un QR code, les participants pourront s'y connecter et répondre aux différentes questions.

Objectif :

- proposer 5 questions sur comment bien gérer son entreprise et entamer une discussion avec les participants.



SYNTHÈSE : 4^{ÈME} TRIMESTRE 2022- NOUVELLE-AQUITAINE/DEUX-SÈVRES

SELON LA BANQUE DE FRANCE :

Une économie résiliente en dépit de la succession de chocs externes et de son corollaire d'incertitudes

- L'activité économique régionale se révèle résiliente en 2022, portée en particulier par la résistance de la demande et la très bonne tenue des services. Les augmentations des prix de l'énergie et des matières premières conditionnent une inflation persistante partiellement répercutée sur les chiffres d'affaires. Un ralentissement d'activité se profile pour 2023 mais son ampleur reste entourée d'incertitudes.
- Dans l'ensemble un ralentissement de l'activité est attendu en 2023 mais les projections restent entourées d'une large incertitude portant sur les quantités et les prix d'approvisionnement, les coûts de l'énergie, la hausse des salaires et le risque associé de spirale inflationniste et les difficultés de recrutement.

En 2022 :

- **Le chiffre d'affaires de l'industrie** régionale intègre à la fois une progression de la production et un effet prix indéniable. La dynamique se révèle différenciée cependant selon les filières et leur sensibilité aux difficultés d'approvisionnement et de recrutement. Les coûts de l'énergie nécessitent des optimisations par réorganisation des flux de production. Dans ce contexte, l'emploi évolue peu, le nombre d'heures travaillées par salarié s'accroît avec une activité partielle moins sollicitée. Le recours à l'intérim complète les besoins quand l'offre le permet. L'augmentation des coûts, dont celle des salaires nominaux, pèse sur les marges. Une proportion significative d'industriels constate ainsi une contraction significative de rentabilité.
- **Dans les services**, le rebond de l'an passé se prolonge mais se révèle plus disparate et de moindre amplitude. La hausse des prix des prestations ne s'infléchit pas et les chiffres d'affaires augmentent. Ils masquent parfois un juste maintien du volume d'activité. Les effectifs progressent en privilégiant le renforcement des emplois permanents. Les difficultés de recrutement, en lent recul, restent fortes pour plus de la moitié des chefs d'entreprise. L'impact de la situation énergétique et de la hausse des prix s'accompagne d'une dégradation des performances.
- **Le maintien d'une activité soutenue se confirme dans la construction** mais les carnets se réduisent progressivement. Un tassement s'opère pour les maisons neuves et le segment des logements collectifs marque le pas. Les appels d'offres des collectivités se réajustent, confrontées aux surcoûts énergétiques. Le déficit de main d'oeuvre, les tensions sur les approvisionnements et l'énergie freinent le déroulement des chantiers. Les hausses des prix des devis confortent les chiffres d'affaires mais sont insuffisantes pour éviter l'érosion des marges.

SYNTHÈSE : 4^{ÈME} TRIMESTRE 2022- NOUVELLE-AQUITAINE/DEUX-SÈVRES

SELON L'ORDRE DES EXPERTS COMPTABLES :

- Au 4^e trimestre 2022, l'indice de chiffre d'affaires (ICA) des TPE-PME de Nouvelle-Aquitaine est de 105,7, soit une progression de 5,7% de leur chiffre d'affaires par rapport au 4^e trimestre 2021. L'indice de chiffre d'affaires cumulé (ICAC) montre que les entreprises régionales ont vu leur activité augmenter de 8,5% sur l'ensemble de l'année, comparativement à 2021. Cette performance place la région au 10^e rang du classement national avec un résultat inférieur de 1 point à la moyenne française.
 - La comparaison avec les résultats de 2019 (cumul des quatre trimestres de l'année)*** permet de connaître l'évolution du CA des petites et moyennes structures de la région par rapport à un niveau d'activité d'avant-crise. Leur CA a progressé de 15,1% en valeur par rapport à 2019, ce qui équivaut à un taux de croissance annuel moyen de 4,8%, contre 4% au niveau national.
 - Il convient toutefois de noter que les résultats présentés dans cette analyse ne sont pas corrigés de l'inflation qui a progressé significativement sur les trois dernières années. En effet, selon les résultats de l'INSEE, l'indice des prix à la consommation a augmenté de 5,9% en décembre 2022 sur les 12 derniers mois et de 8,7% depuis décembre 2019.
- **Sur les Deux-Sèvres, le Chiffre d'affaires global tous secteurs confondus a augmenté de 8,6% entre 2022 et 2021.
(+ 10 % en 2021 et -7,6% 2020)**

SYNTHÈSE : 4^{ÈME} TRIMESTRE 2022- NOUVELLE-AQUITAINE/DEUX-SÈVRES

SELON LA CCI DEUX-SÈVRES :

- Sur ce 2^{ème} semestre 2022, l'activité s'est globalement maintenue sur des niveaux satisfaisants, en particulier dans le secteur de la construction.
- Le chiffre d'affaires du département continue sa progression, et termine l'année à +10,5% par rapport à 2021. Le montant des investissements fait de même et a augmenté de 16%.
- La dynamique d'entreprises s'essouffle, avec une baisse inédite du nombre de créations.
- Les procédures judiciaires accusent une reprise, plus marquée pour les redressements judiciaires. Elles restent cependant encore en-dessous de leur niveau de 2019.
- Le chômage reste à un niveau bas et les entreprises peinent toujours à recruter, même si les tensions se réduisent légèrement dans certains secteurs, avec une main d'œuvre moins volatile.
- Les problèmes d'approvisionnements en matières premières se sont réduits. Les délais peuvent encore être élevés pour obtenir certaines d'entre elles et les prix restent à des niveaux bien plus élevés qu'avant crise.
- Ces hausses de prix, et celle de l'énergie en particulier, pèsent sur les charges des entreprises. Même si certaines ont pratiqué des hausses de leurs tarifs, les marges sont mises à mal. Si les conséquences ne sont pas encore trop sensibles sur la fin 2022, des inquiétudes persistent pour 2023 ; d'autant que des premiers signes de ralentissement ont été signalés, dès janvier, dans différentes activités.

SOURCES DES DONNÉES PRÉSENTÉES PAR LES 3 PARTENAIRES

«BILAN 2022, PERSPECTIVES 2023» : LE CADRE DE L'ENQUÊTE

BANQUE DE FRANCE

Enquête annuelle réalisée en Décembre 2022- Janvier 2023

3 300

entreprises ou établissements

251 000

emplois

Représentativité (en % des effectifs Acoess)

Industrie
68%

Services
31%

Construction
32%

LE CADRE DES DONNÉES DU BAROMETRE IMAGE PME DE L'ORDRE RÉGIONAL DES EXPERTS COMPTABLES

Les données proviennent de la base de données Statexpert, construite à partir des télédéclarations fiscales réalisées par les experts-comptables pour le compte de leurs clients, les TPE-PME.

Les données présentées ici sont issues des informations provenant des déclarations mensuelles et trimestrielles de TVA (EDI-TVA).

Il s'agit du chiffre d'affaires (CA) déclaré par les entreprises sur les déclarations de TVA des périodes concernées.

Taille de l'échantillon pour les Deux-Sèvres

Date	2020-T2	2020-T3	2020-T4	2021-T1	2021-T2	2021-T3	2021-T4	2022-T1	2022-T2	2022-T3	2022-T4
Echantillon d'entreprises	1 567	1 589	1 596	1 637	1 620	1 614	1 642	1 625	1 732	1 747	1 753
ICA (en indice)	79,0	101,0	94,4	102,9	125,7	101,6	111,5	113,0	115,6	103,1	105,6
ICAC (en %)	-13,3	-8,1	-7,6	2,9	14,2	8,7	10,0	13,0	13,2	9,2	8,6

LE CADRE DU BAROMÈTRE ÉCONOMIQUE DE LA CCI DEUX-SÈVRES

Enquête semestrielle réalisée, par téléphone, du 17 au 19 janvier 2023

254

Chefs d'entreprise deux-sévriens répondants représentant
1396 emplois

Critères d'activité

Industrie, BTP, Commerce, Cafés Hôtels Restaurants, Services (hors CHR)

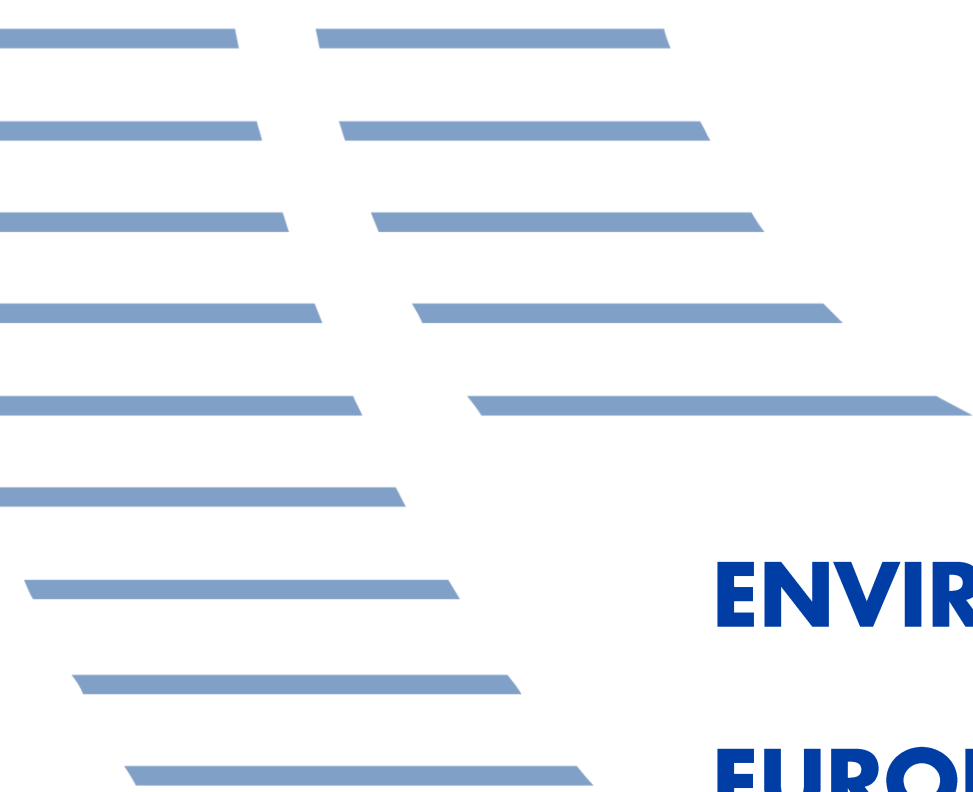
Analyse sur les tendances d'évolution formulées par les entreprises

Complétée par des données des services de l'Etat (DDFiP, douanes, Pôle Emploi...)
sur le contexte économique

Environnement économique

Bilan 2022 et perspectives 2023 en Nouvelle-Aquitaine et en Deux- Sèvres, par secteurs d'activité

Quiz



ENVIRONNEMENTS INTERNATIONAL, EUROPÉEN ET NATIONAL

ÉVOLUTION DU PIB ET DE L'INFLATION

MONDE

Source FMI janv.2023

ZONE EURO

Source Eurosysteme déc. 2022

FRANCE

Source Banque de France déc. 2022

PIB

+6,0%

+5,2%

+6,8%

IPCH

+2,6%

+2,1%

PIB

+3,4%

+3,4%

+2,6%

IPCH

+8,8% (IPC)

+8,4%

+6,0%

PIB

+2,9%

+0,5%

+0,3%

IPCH

+6,6% (IPC)

+6,3%

+6,0%

PIB

+3,1%

+1,9%

+1,2%

IPCH

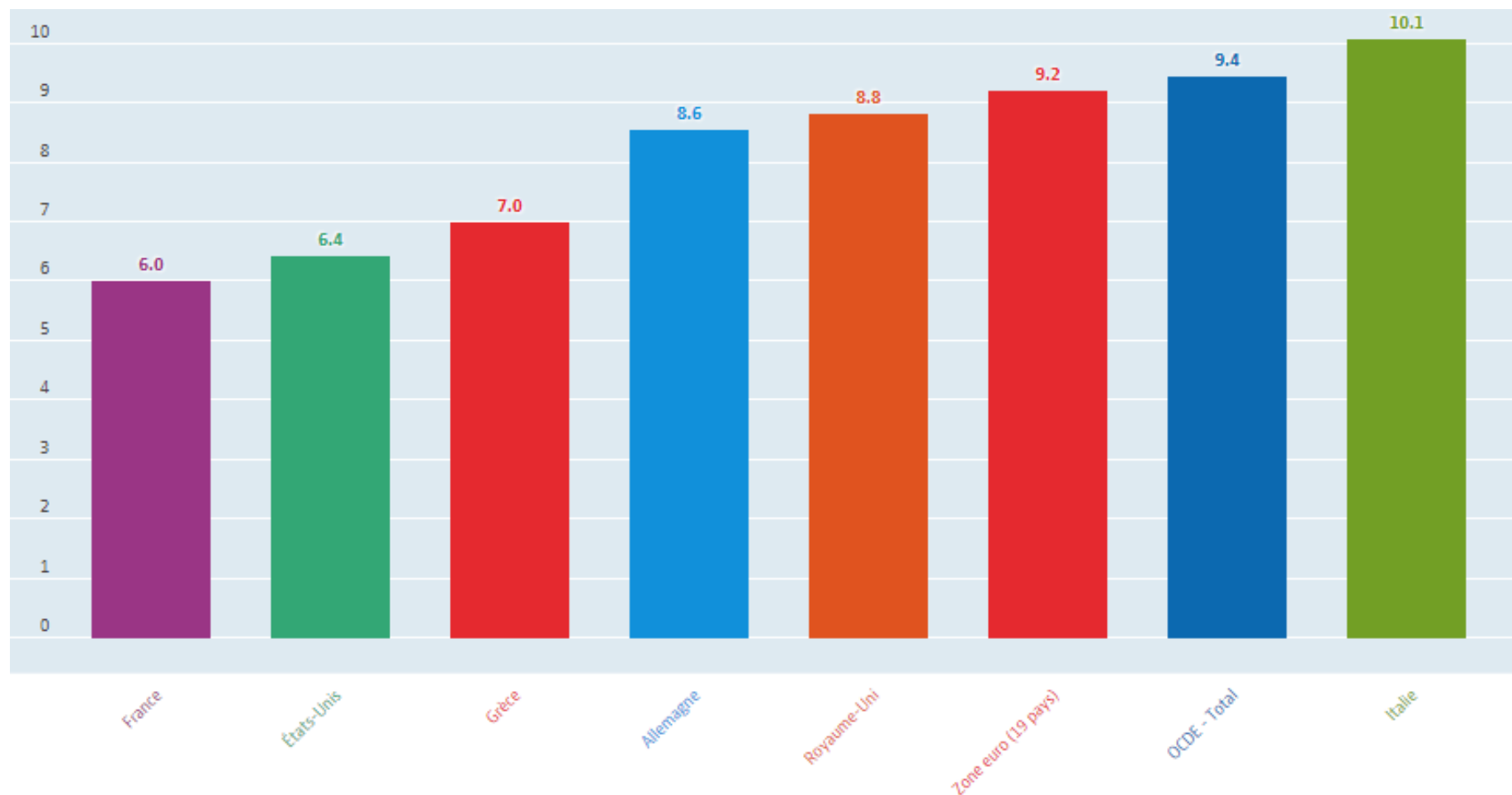
+4,3% (IPC)

+3,4%

+2,5%

ÉVOLUTION DE L'INFLATION

Inflation (IPC) Total, Taux de croissance annuel (%), janvier 2023 (dernière donnée disponible)

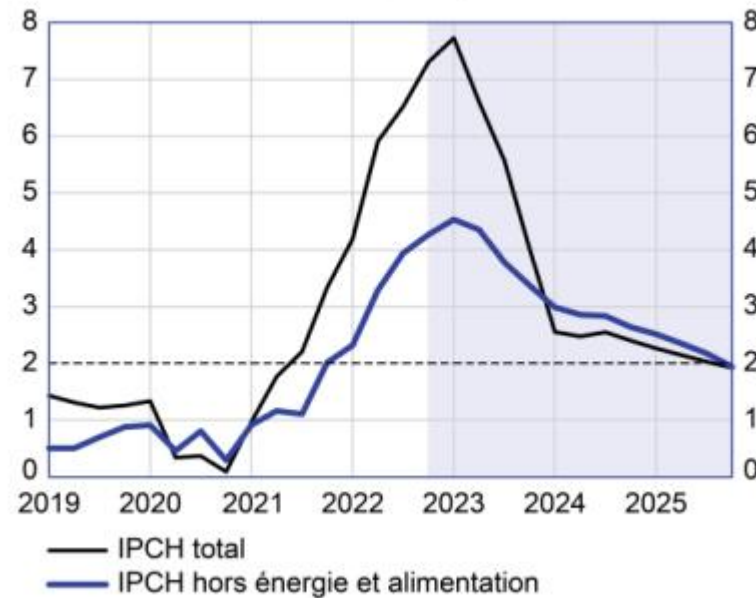


Source OCDE

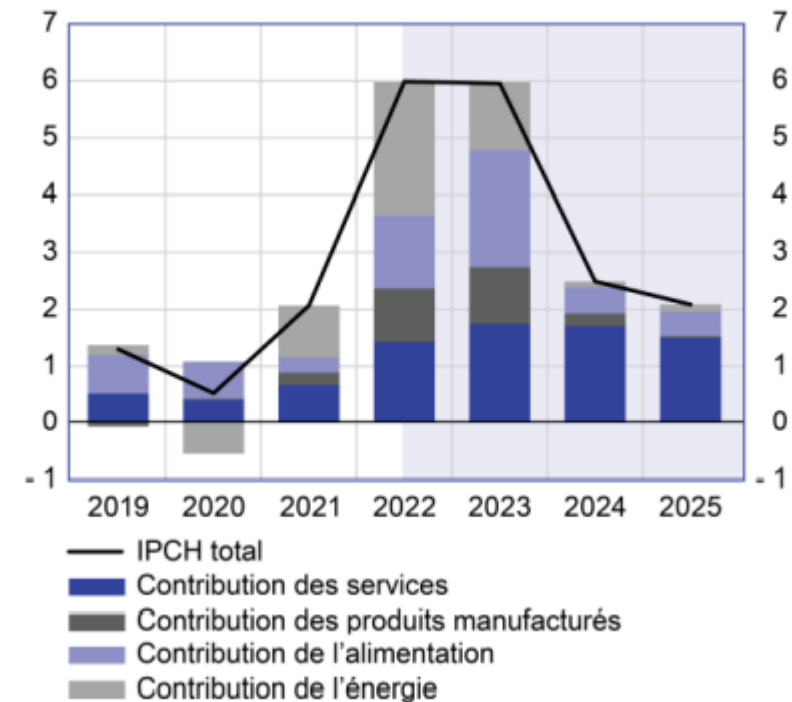
PROJECTIONS MACROÉCONOMIQUES - FRANCE

INFLATION ET INFLATION SOUS JACENTE

(glissement annuel de séries trimestrielles, en %)



(croissance annuelle en %, contributions en points de pourcentage)

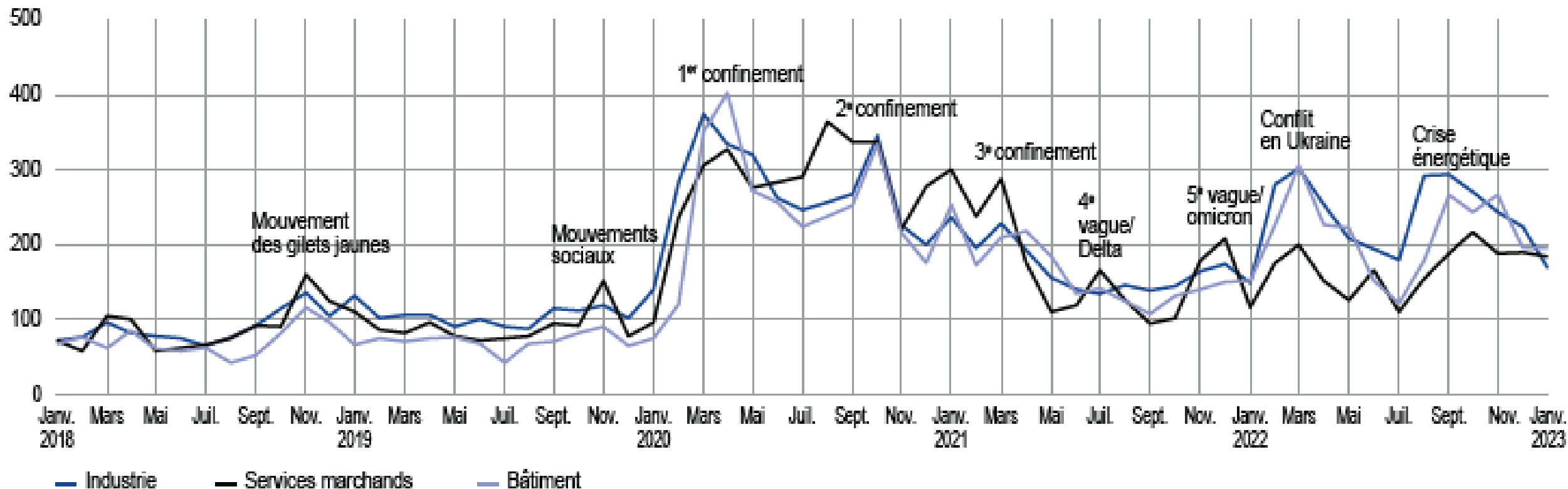


Sources : Insee jusqu'au troisième trimestre 2022, projections Banque de France sur fond bleuté

Source : [Prévisions économiques Banque de France](#)

NIVEAUX D'INCERTITUDE

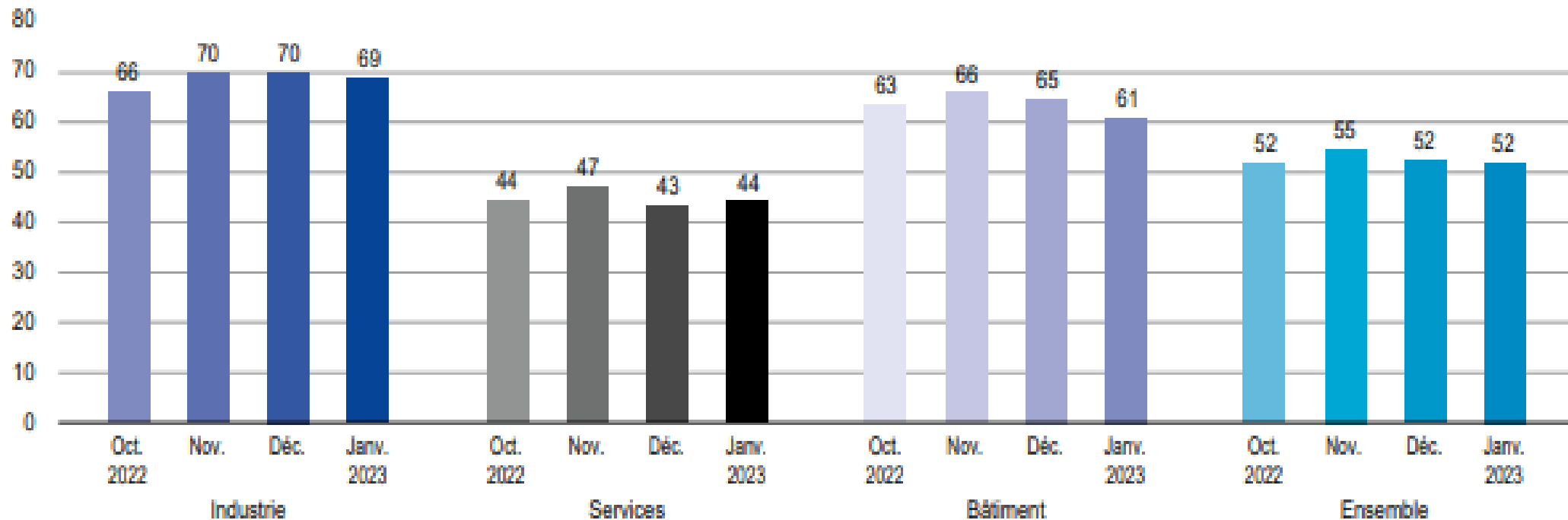
Indicateur d'incertitude dans les commentaires de l'enquête mensuelle de conjoncture (données brutes)



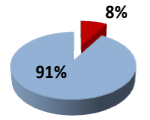
Note : la valeur de référence est fixée à 100 et correspond à la valeur autour de laquelle fluctue l'indicateur en période normale

IMPACT DE LA SITUATION ÉNERGÉTIQUE SUR LES MARGES

Part des entreprises déclarant un impact significatif de la situation énergétique sur leurs marges au cours des trois prochains mois (en % du nombre d'entreprises interrogées)



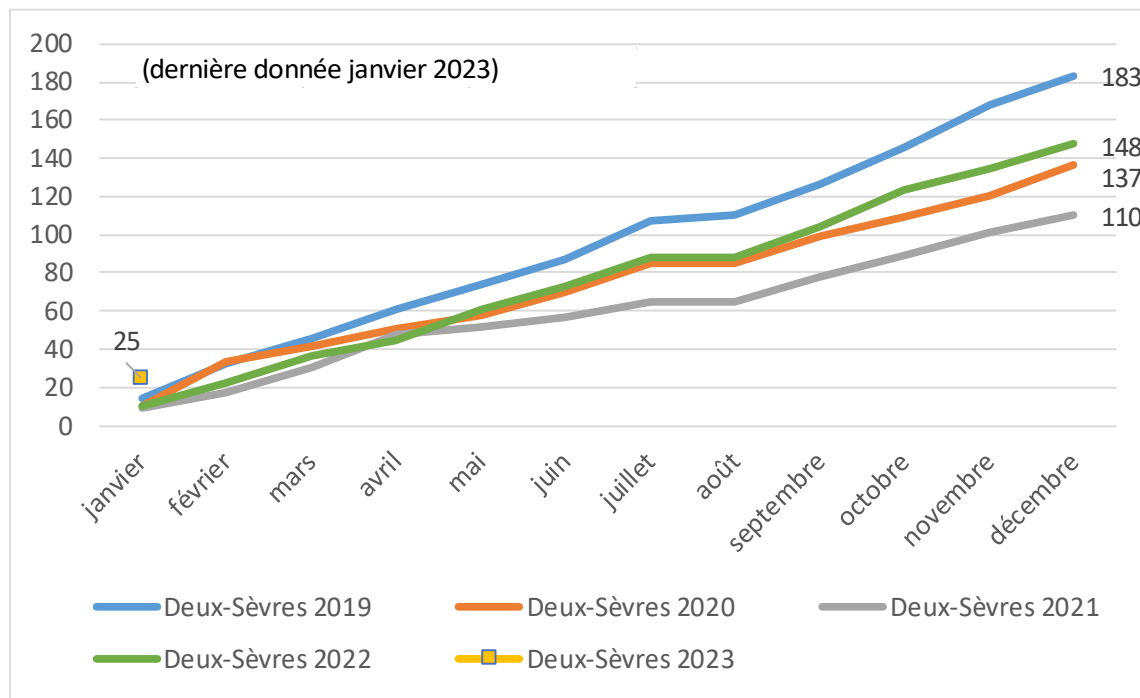
DÉFAILLANCES : FRANCE _ DEUX SÈVRES



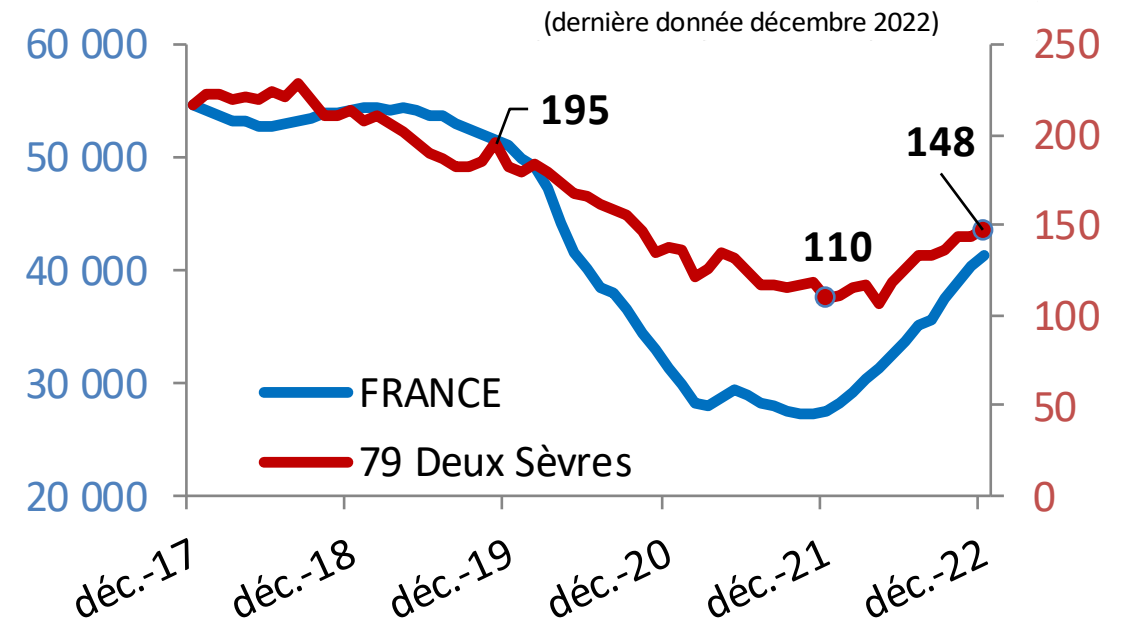
■ N.A. ■ Autres régions

(Redressements et liquidations judiciaires sur les sociétés- données brutes)

Défaillances en nombres cumulés sur année civile



Défaillances en nombres cumulés sur 12 mois glissants



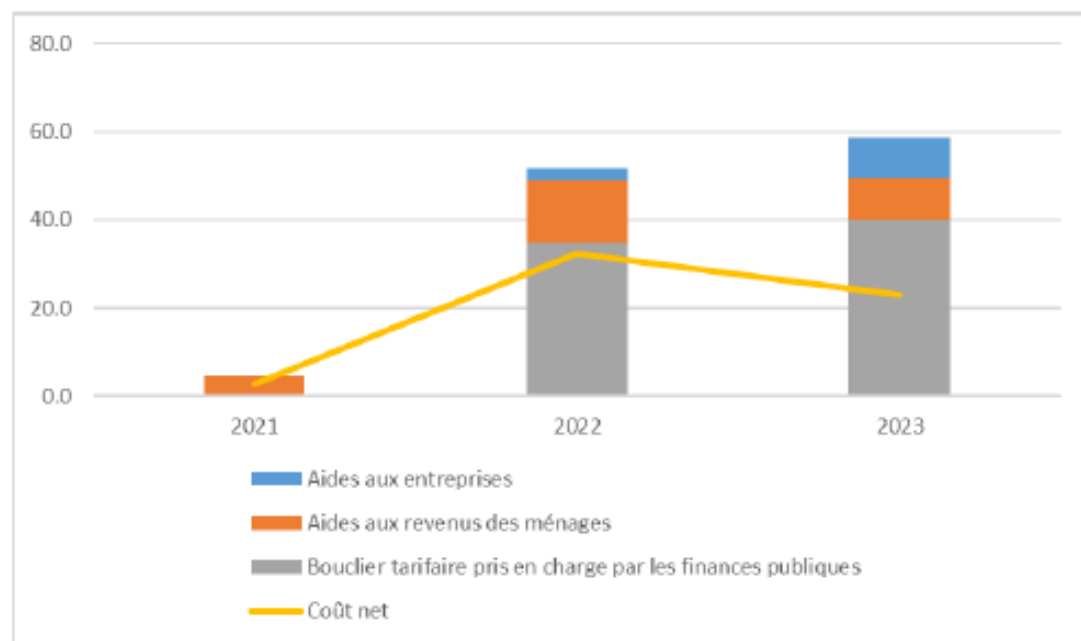
Les entreprises identifiées sur cette page sont les unités légales (entités ayant un numéro SIREN).
Les dénombrements présentés couvrent les redressements et liquidations judiciaires en date de jugement. Une LJ est comptabilisée dès lors qu'un plan de continuation ou un plan de cession intervient après le RJ car elle signifie alors une nouvelle défaillance de l'unité.

DETTE PUBLIQUE

En France, le ratio de dette publique ne diminuerait pas et resterait, sur toute la période de projection, proche de 112% du PIB.

Mesures compensatoires d'inflation en France

en Md€, en niveau

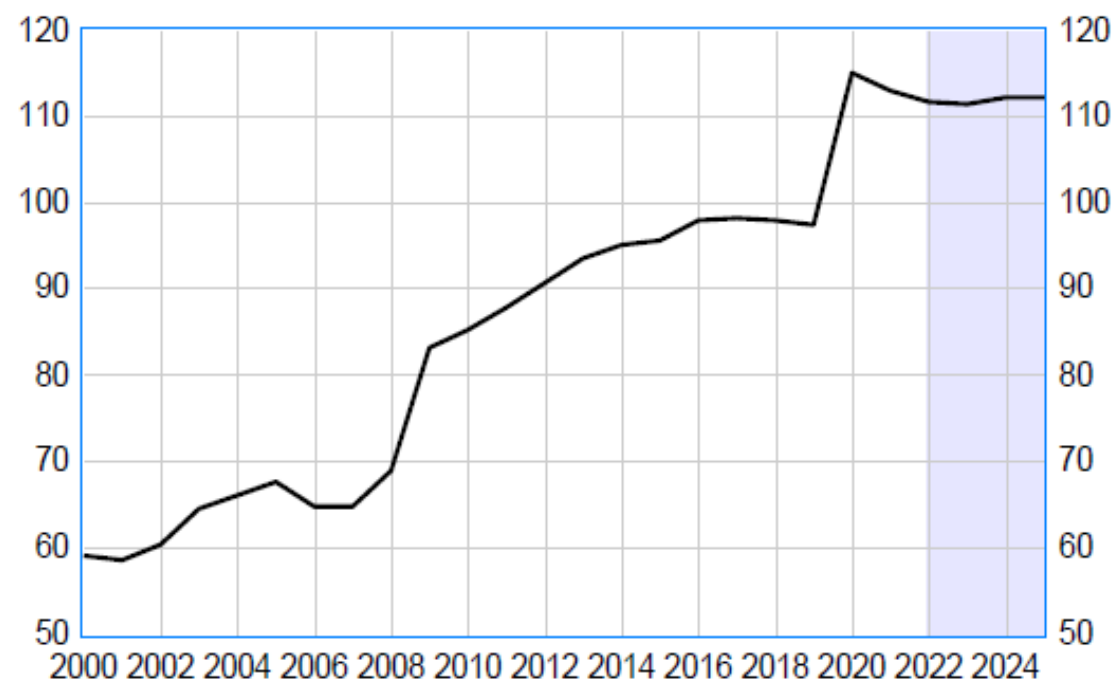


Sources : calculs BDF à partir des trajectoires TRV + prix à terme ; documents budgétaires

Le coût net montre le coût brut moins les mesures de financement (moindres charges de service public de l'énergie et taxation des rentes infra-marginales)

Dette publique en France

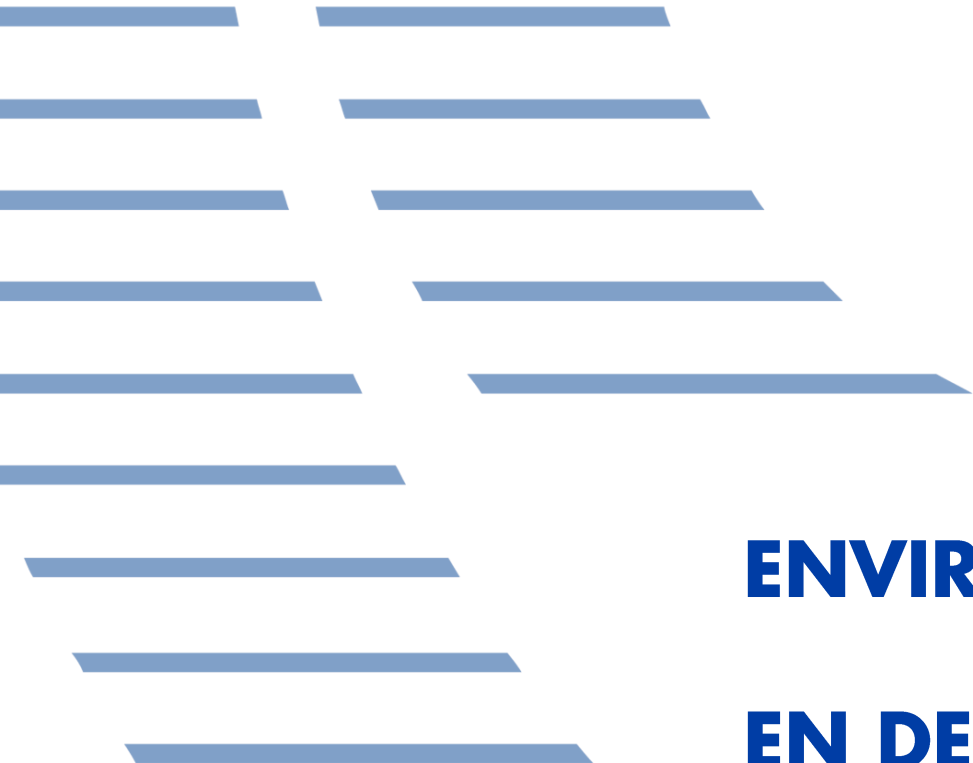
en % du PIB



Sources : INSEE, projections BDF (BMPE de décembre)

UNE INCERTITUDE ÉLEVÉE ET PERSISTANTE

- **La poursuite et l'extension de la guerre**
- **Le rebond sévère de la pandémie suite à l'assouplissement de la politique « zéro Covid » en Chine**
- **Les coûts et l'approvisionnement en énergie-gaz, pétrole, électricité et en matières premières**
- **Les hausses de salaires et le risque associé de spirale inflationniste**
- **La détérioration du climat social**
- **Les difficultés persistantes de recrutement**
- **La fragmentation géopolitique**
- **L'incapacité à atténuer les changements climatiques et à réaliser les investissements pour accélérer la transition**



ENVIRONNEMENT ECONOMIQUE EN DEUX-SÈVRES

EN DEUX-SÈVRES

- **Une dynamique d'entreprises qui s'essouffle sur 2022, avec une baisse inédite des créations et du solde d'entreprises**
- **Des procédures collectives qui restent en-deçà de leur niveau de 2019, avec cependant un doublement du nombre de redressements judiciaires**
- **Un taux de chômage qui se stabilise à 5,4%, et un nombre de demandeurs d'emploi toujours en baisse**
- **Une balance commerciale dont le déficit s'aggrave encore, atteignant 327 millions d'€, mais à un rythme plus faible**
- **Le chiffre d'affaire global du département continue à augmenter, mais à un rythme un peu moins élevé**
- **Même phénomène pour le montant des investissements**

L'ÉVOLUTION DE L'ACTIVITÉ GLOBALE

Deux-Sèvres

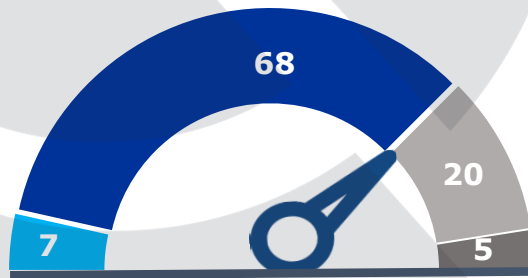


	T3 2022/ T3 2021	T4 2022/ T4 2021	2022/2021
Deux-Sèvres	+ 3,1%	+ 5,6 %	+ 8,6%
Nouvelle-Aquitaine	+ 3,3%	+ 5,7%	+ 8,5%

CLIMAT D'AFFAIRES EN DEUX-SÈVRES

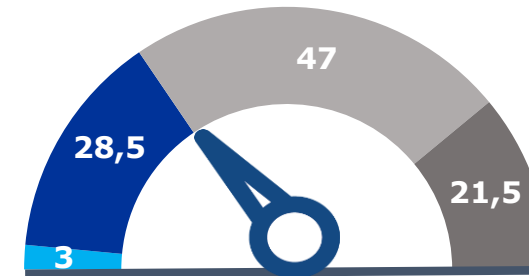
Appréciation des chefs d'entreprise stable sur l'avenir de ...

leur entreprise

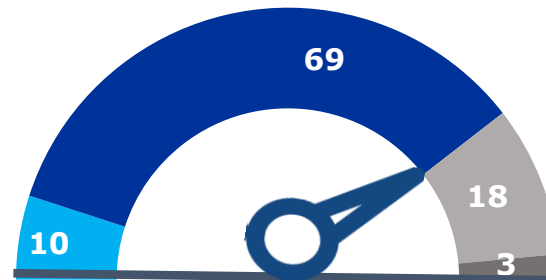


- très confiant
- assez confiant
- peu confiant
- pas du tout confiant

l'économie française



Avis des chefs d'entreprise sur la situation actuelle de leur entreprise

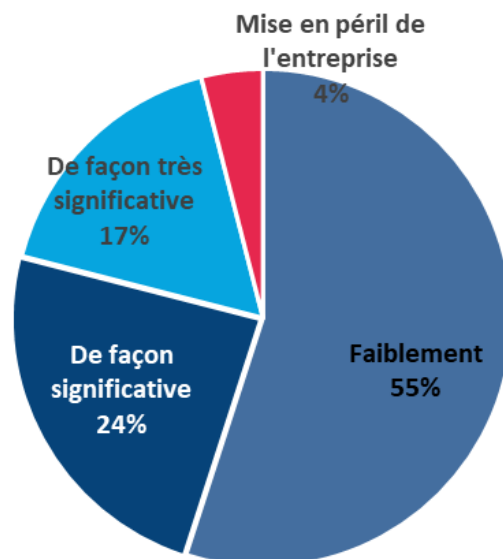


- très bonne
- assez bonne
- plutôt mauvaise
- très mauvaise

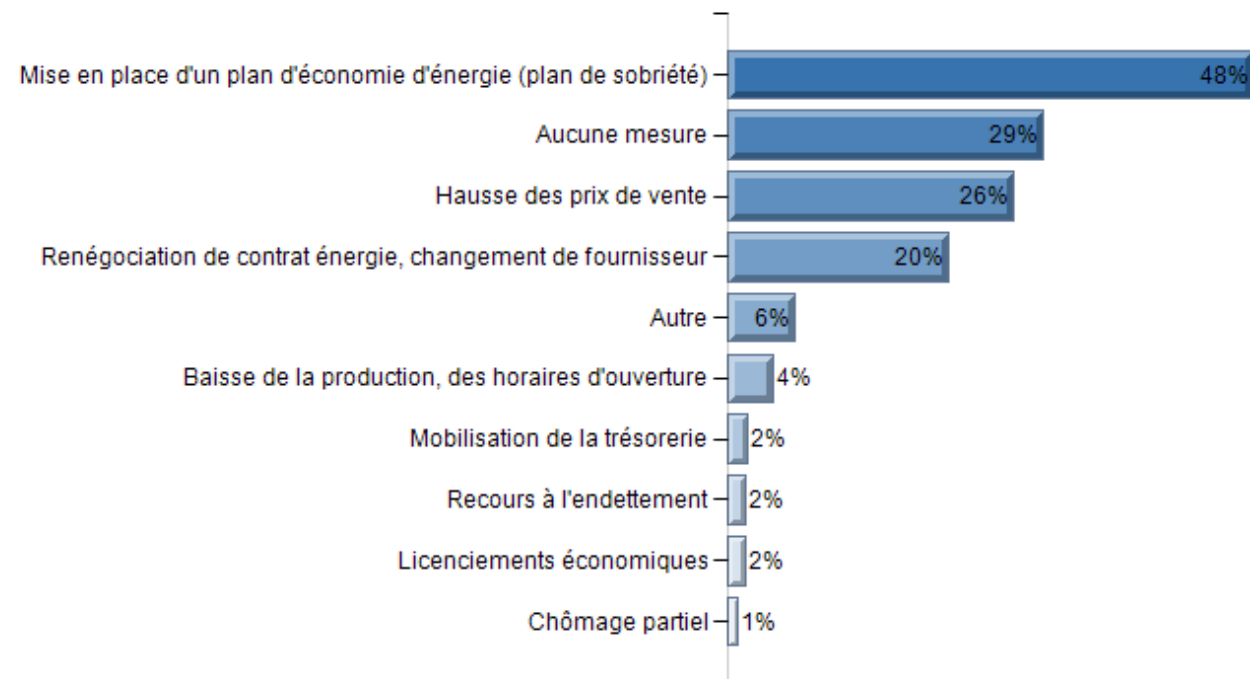
FOCUS HAUSSE DU COÛT DE L'ÉNERGIE

28% des entreprises impactées par l'augmentation des prix de l'énergie

Impact de cette hausse sur la rentabilité de ces 28% d'entreprises :



Mesures de court terme mises en place :





BILAN 2022 ET PERSPECTIVES 2023 EN NOUVELLE-AQUITAINE ET EN DEUX-SEVRES PAR SECTEURS D'ACTIVITE

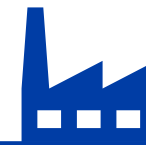
DONNÉES ISSUES :

- **DE L'ENQUÊTE ANNUELLE DE LA BANQUE DE FRANCE**
- **DU BAROMÈTRE IMAGE PME DE L'ORDRE DES EXPERTS-COMPTABLES**
- **DU BAROMÈTRE ÉCONOMIQUE DE LA CCI DEUX-SÈVRES**



L'INDUSTRIE

INDUSTRIE - EN SYNTHÈSE



CHIFFRES D'AFFAIRES



2022/2021 projections à
mi-année 2022

7,3%

2022/2021

9,9%

2023/2022 projections
en début d'année

4,1%

EFFECTIFS



2022/2021 projections à
mi-année 2022

0,1%

2022/2021

0,8%

2023/2022 projections
en début d'année

2,2%

RENTABILITÉ
baisse



INVESTISSEMENTS
hausse



INDUSTRIE : DE L'ACTIVITÉ MAIS TOUJOURS DES TENSIONS SUR LES MARGES



OBSERVATIONS 2^{ème} SEMESTRE 2022

PRÉVISIONS 1^{er} SEMESTRE 2023



Chiffre d'affaires

37 38 25

29 51 20



Carnets de commande

30,5 47 22,5

25,5 58 16,5



Trésorerie

21 52 27

26 57 17



Marges

6 66 28

8 83 9



Effectifs salariés

19 78 3

100



Délais de paiement clients

3 85 12

3 97

% d'entreprises constatant ou prévoyant une :

Amélioration

Stabilité

Dégradation



CCI
DEUX-SEVRES



LES SERVICES MARCHANDS

SERVICES MARCHANDS - EN SYNTHÈSE



CHIFFRES D'AFFAIRES



2022/2021 projections à
mi-année 2022

3,9%

2022/2021

5,6%

2023/2022 projections
en début d'année

3,7%

EFFECTIFS



2022/2021 projections à
mi-année 2022

2,0%

2022/2021

3,5%

2023/2022 projections
en début d'année

3,5%

RENTABILITÉ
baisse



INVESTISSEMENTS
hausse



L'ÉVOLUTION DE L'ACTIVITÉ PAR SECTEUR : SERVICES

Deux-Sèvres



	T3 2022/ T3 2021	T4 2022/ T4 2021	2022/2021 Deux-Sèvres	2022/2021 Nouvelle- Aquitaine
 Coiffure (9602A)	- 1,4%	+ 6,5%	+ 2,1%	+ 2%
 Entretien et réparation de véhicules automobiles légers (4520A)	+ 9,7%	+ 8%	+ 5,4%	+ 8,6%

SERVICES (HORS HÔTELLERIE-RESTAURATION)



OBSERVATIONS 2^{ème} SEMESTRE 2022

PRÉVISIONS 1^{er} SEMESTRE 2023



Chiffre d'affaires

38 41 21

Carnets de commande

26 54,5 19,5

Nombre de clients

44 37 19

Trésorerie

23 55 22

Marges

16 55 29

Effectifs salariés

21 71 8

Délais de paiement clients

7 85 8

40 45 15

35 50 15

50 36 14

32 56 12

9 70 21

10 88 2

2 92 6

% d'entreprises constatant ou prévoyant une :

Amélioration

Stabilité

Dégradation

L'ÉVOLUTION DE L'ACTIVITÉ PAR SECTEUR : CHR

Deux-Sèvres



	T3 2022/ T3 2021	T4 2022/ T4 2021	2022/2021 Deux-Sèvres	2022/2021 Nouvelle- Aquitaine
 Restauration traditionnelle (5610A)	+ 8,6%	+ 7,4%	+ 52,3%	+ 45,5%
 Hôtels et hébergement similaire (5510Z)	+ 8,9%	+ 15,8%	+ 38,8%	+ 28,6%
 Débits de boissons (5630Z)	+21,9%	+10,2%	+ 45,6%	+ 46,9%

CHR : SITUATION TENDUE SUR LES TRÉSORERIES ET LES MARGES



OBSERVATIONS 2^{ème} SEMESTRE 2022

PRÉVISIONS 1^{er} SEMESTRE 2023



Chiffre d'affaires	45	23	32
Nombre de clients	39	19	42
Trésorerie	22	35,5	42,5
Marges	13	43	44
Effectifs salariés	13	73,5	13,5
Délais de paiement clients	100		

37	41	22
38,5	34,5	27
25,5	37,5	37
11	56	33
15	78	7
100		

% d'entreprises constatant ou prévoyant une :

- Amélioration
- Stabilité
- Dégradation



LA CONSTRUCTION

CONSTRUCTION - EN SYNTHÈSE



PRODUCTION



2022/2021 projections à
mi-année 2022

3,7%

2022/2021

3,0%

2023/2022 projections
en début d'année

-0,3%

EFFECTIFS



2022/2021 projections à
mi-année 2022

0,2%

2022/2021

1,6%

2023/2022 projections
en début d'année

0,5%

RENTABILITÉ
baisse



INVESTISSEMENTS
baisse



L'ÉVOLUTION DE L'ACTIVITÉ PAR SECTEUR : CONSTRUCTION

Deux-Sèvres



	T3 2022/ T3 2021	T4 2022/ T4 2021	2022/2021 Deux-Sèvres	2022/2021 Nouvelle- Aquitaine
 Travaux de maçonnerie générale et gros œuvre de bâtiment (4399C)	+ 12,6%	+ 6%	+ 14,2%	+ 8,1%

CONSTRUCTION : ENCORE BEAUCOUP D'ACTIVITÉ MAIS DES TENSIONS SUR LES MARGES



OBSERVATIONS 2^{ème} SEMESTRE 2022

PRÉVISIONS 1^{er} SEMESTRE 2023



Chiffre d'affaires



Carnets de commande



Trésorerie



Marges



Effectifs salariés



Délais de paiement clients



% d'entreprises
constatant ou
prévoyant une :

- Amélioration
- Stabilité
- Dégradation



LE COMMERCE

L'ÉVOLUTION DE L'ACTIVITÉ PAR SECTEUR : COMMERCE

Deux-Sèvres



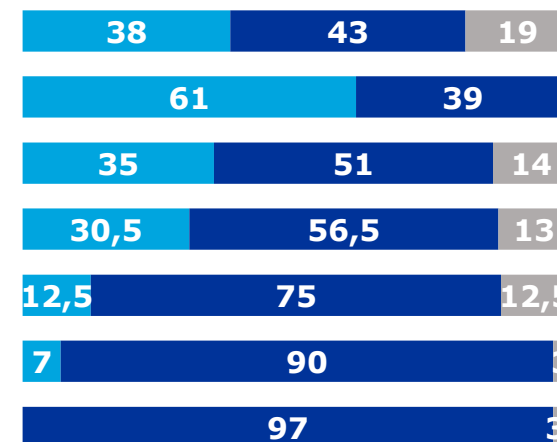
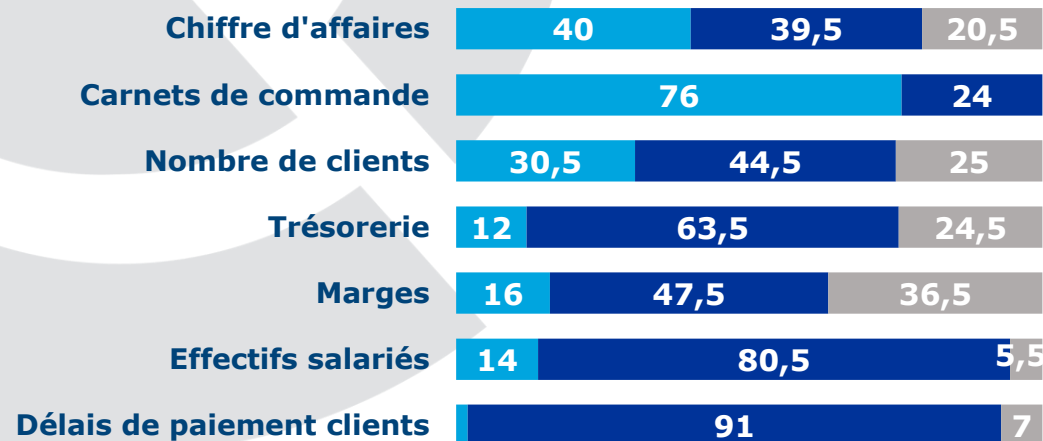
	T3 2022/ T3 2021	T4 2022/ T4 2021	2022/2021 Deux-Sèvres	2022/2021 Nouvelle- Aquitaine
 Boulangerie et boulangerie-pâtisserie (1071C)	+5,4%	+ 11,8%	+ 4,1%	+ 0,5%
 Commerce de détail d'habillement en magasin spécialisé (4771Z)	- 13,4%	- 9,6%	+ 3,7%	+ 6,6%
 Commerce de détail de produits pharmaceutiques en magasin spécialisé (4773Z)	+ 0,2%	+6,8%	+ 10,6%	+8%

COMMERCE : DES TRÉSORERIES DÉGRADÉES



OBSERVATIONS 2^{ème} SEMESTRE 2022

PRÉVISIONS 1^{er} SEMESTRE 2023



% d'entreprises constatant ou prévoyant une :

Amélioration

Stabilité

Dégradation

LE QUIZ

