

# Baromètre trimestriel régional de conjoncture

Octobre 2018  
3<sup>ème</sup> trimestre 2018



## Un climat général des affaires stable au troisième trimestre sur fond de disparités sectorielles importantes

La tendance du solde d'opinion exprimé par les chefs d'entreprises d'Occitanie sur leur chiffre d'affaires est à la stabilité entre la vague d'enquête du second trimestre et celle relative au troisième. Les perspectives d'activité pour la fin d'année apparaissent relativement prudentes dans la mesure où les carnets de commandes semblent connaître un tassement.

Si les marges apparaissent toujours aussi contraintes pour les entreprises, le niveau de trésorerie fait cependant l'objet d'une appréciation positive.

La question sur l'évolution des effectifs salariés se solde par une tendance favorable entre les deux derniers trimestres mais les anticipations pour la fin de l'année apparaissent moins porteuses.

Le moral des entrepreneurs reste stable.

Bien évidemment, tous les domaines d'activité n'offrent pas la même vision de la conjoncture vécue et leurs attentes quant à l'avenir immédiat.

Les entrepreneurs du **secteur de la construction** sont ceux qui ont la perception la plus favorable de la conjoncture dans leur domaine d'activité. L'activité conserve son dynamisme dans ce secteur d'activité même si la tendance sur les carnets de commande est orientée à la baisse (toutefois 54% des chefs d'entreprises se déclarent satisfaits de leur volume de commandes, de loin le pourcentage le plus élevé des grands domaines d'activité pris en compte ici). Les anticipations sur le volume d'activité à venir sont des plus prudentes et l'activité devrait connaître une stabilisation sur le dernier trimestre de l'année. Le moral des chefs d'entreprise est bon dans un contexte où plusieurs facteurs pénalisants pour l'activité présente et à venir ont été évoqués dont plus particulièrement : les difficultés de recrutement de personnels qualifiés, la hausse des prix de l'énergie et des prix fournisseurs, la réduction des marges, l'accumulation des charges, les difficultés financières des clients...

Le **secteur industriel** donne le sentiment d'avoir connu un tassement de l'activité au regard de la tendance sur le volume d'activité perçu au troisième trimestre et les carnets de commandes. Les prévisions de chiffre d'affaires pour le quatrième trimestre laissent entrevoir une stabilité de l'activité. Tous ces facteurs, ainsi que les contraintes ont affecté (très légèrement) le moral des chefs d'entreprises. Ces derniers font état de nombre de difficultés qui pèsent (ou viendront peser) sur leur activité, aux premiers rangs desquelles : une dégradation perçue de l'environnement économique national et international, la forte progression des prix de l'énergie et des prix des matières premières qui viennent comprimer les marges, les impôts et charges, les difficultés de recrutement, la concurrence accrue...

Dans le **secteur des services**, il semblerait que le climat des affaires se soit affaibli au troisième trimestre si l'on considère la tendance sur le chiffre d'affaires et les carnets de commandes. Cependant les attentes quant au volume d'activité pour le quatrième trimestre de l'année sont bien orientées. Les marges demeurent stables, le niveau de trésorerie présente une tendance défavorable. Ce contexte économique en demi-teinte pèse sur le moral des chefs d'entreprises. Ces derniers évoquent plus particulièrement comme facteurs pénalisant à leur activité : la progression des charges, la baisse du pouvoir d'achat des ménages, la hausse des prix de l'énergie et des carburants, la hausse du prix des matières premières, le ralentissement économique national et un affaiblissement de la conjoncture internationale, une concurrence accrue et les difficultés pour recruter du personnel qualifié...

## Un climat général des affaires stable au troisième trimestre sur fond de disparités sectorielles importantes

Le **secteur des cafés-hôtels-restaurants** a connu un sursaut d'activité à l'occasion de la saison estivale après un printemps particulièrement difficile marqué par les mauvaises conditions météo, les grèves et les conflits sociaux. Nombre d'indicateurs présentent une tendance positive entre le second et le troisième trimestre selon le solde d'opinion (sans euphorie excessive compte tenu du contexte général difficile dans lequel évolue ce domaine d'activité) : chiffre d'affaires, niveau de trésorerie, marges, effectifs salariés. Compte tenu d'un niveau de demande attendu plutôt moyen, les prévisions pour le dernier trimestre de l'année sont sur un trend baissier que ce soit sur le chiffre d'affaires ou les effectifs salariés. Dans le prolongement de ce rebond d'activité trimestriel et malgré des prévisions d'activité plus que prudentes, le moral des chefs d'entreprises enregistre une amélioration. Les difficultés rencontrées par les professionnels de ce secteur d'activité sont nombreuses, au premier rang desquelles : la baisse de pouvoir d'achat des ménages, la baisse de fréquentation associée à une concurrence exacerbée (étranger, particuliers), le poids des charges et des normes qui pèsent sur les établissements, la hausse des coûts de l'énergie, les facteurs climatiques, le manque de personnel qualifié...

Le **secteur du commerce** donne le sentiment d'être toujours ancré, au terme de ce troisième trimestre, dans une situation économique difficile (tendance des soldes d'opinion sur le chiffre d'affaires, l'état de la demande, les marges toujours contraintes). Dans ce contexte conjoncturel délicat, le niveau de trésorerie semble avoir stoppé sa dégradation au profit d'une position plus « moyenne ». Les professionnels du commerce anticipent une amélioration toute relative de leur volume d'activité pour le dernier trimestre de l'année (en tout cas un arrêt de la dégradation avec tout au mieux une stabilité du chiffre d'affaires). Les effectifs salariés ne devraient pas connaître d'évolution sensible. Les entrepreneurs gardent toutefois le moral en espérant un rebond de la consommation en fin d'année. Les facteurs les plus pénalisants pour leur activité évoqués par les chefs d'entreprises du commerce sont pour l'essentiel : la baisse du pouvoir d'achat des ménages, l'excès de concurrences « multiformes » (formes de distribution, internet, promotions constantes...), la désaffection des centres villes et les difficultés de stationnement, la hausse des charges, la hausse des prix de l'énergie, la crainte de l'impact du prélèvement à la source sur la consommation des ménages en début d'année 2019...

# Tendances régionales par secteur

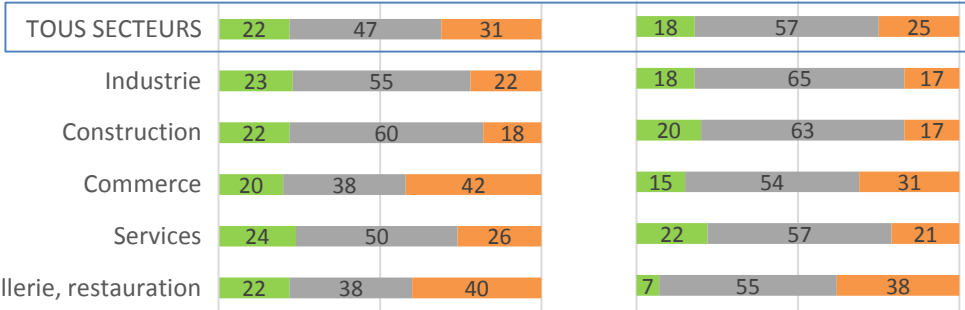
## CHIFFRE D'AFFAIRES

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

### OBSERVATIONS 3<sup>ème</sup> trimestre

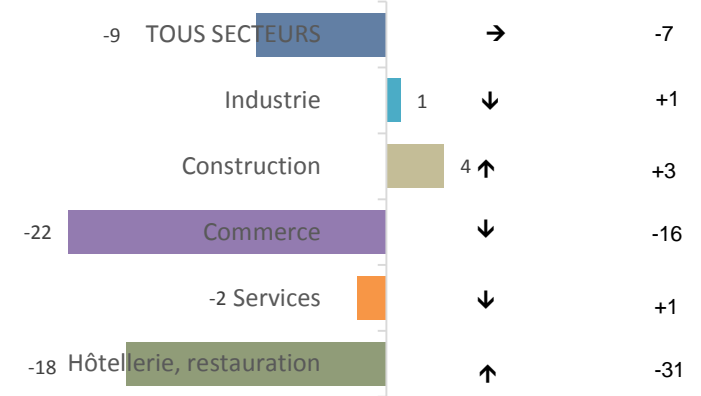
### PREVISIONS 4<sup>ème</sup> trimestre

En % ■ En hausse ■ Stable ■ En baisse

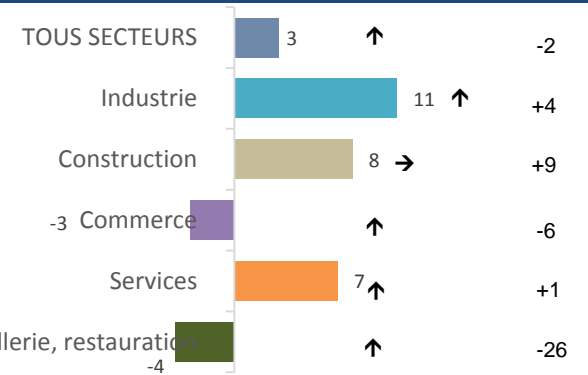
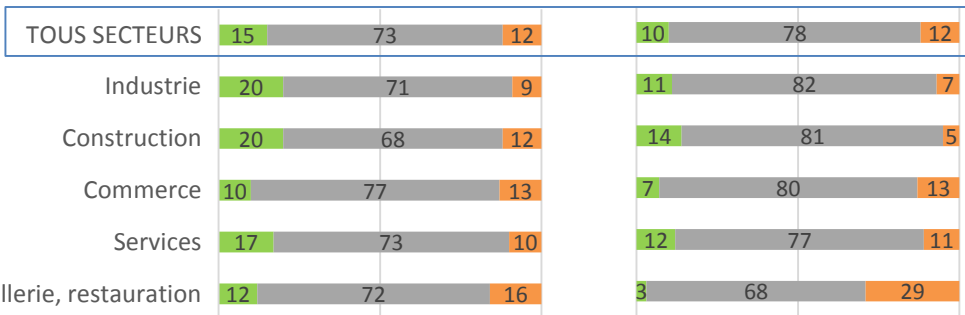


### OBSERVATIONS 3<sup>ème</sup> trim.

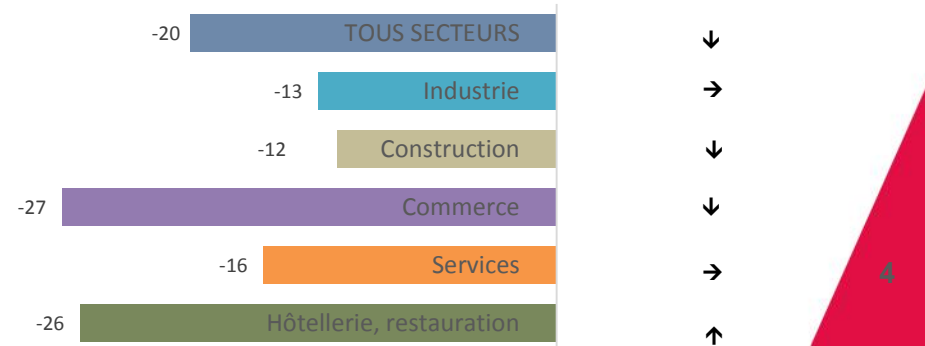
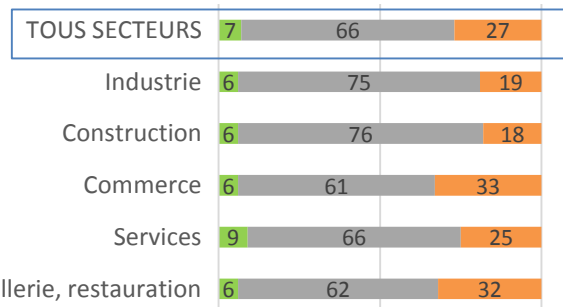
### PREVISIONS 4<sup>ème</sup> trim.



## EFFECTIFS SALARIES



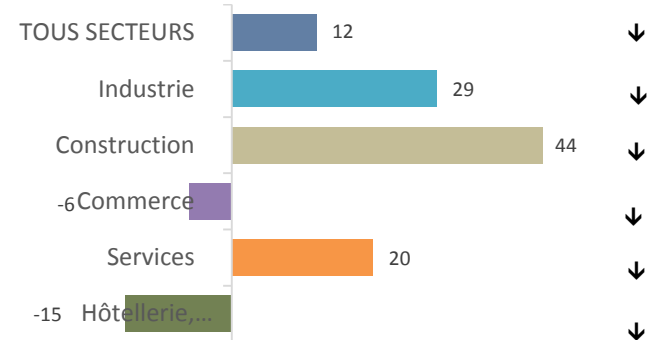
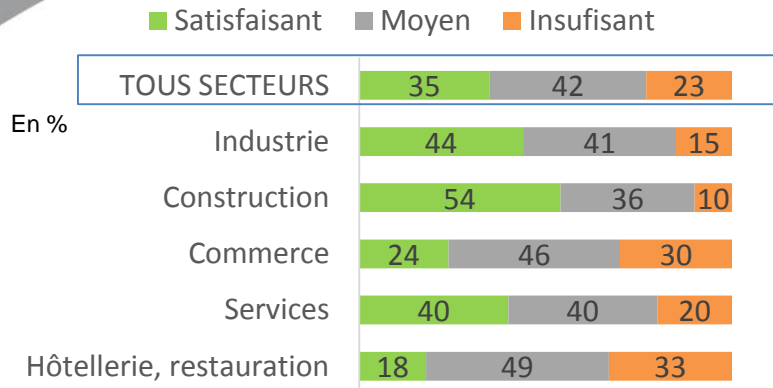
## MARGE



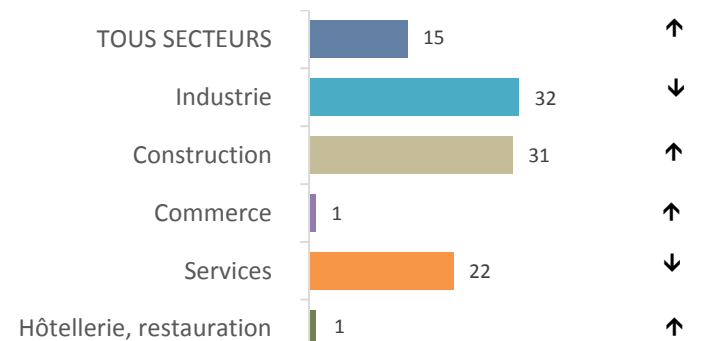
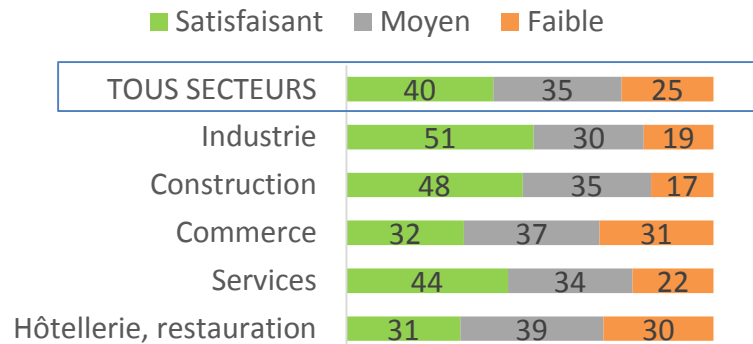
# Tendances régionales par secteur

## PERSPECTIVES CARNET COMMANDE (DEMANDE)

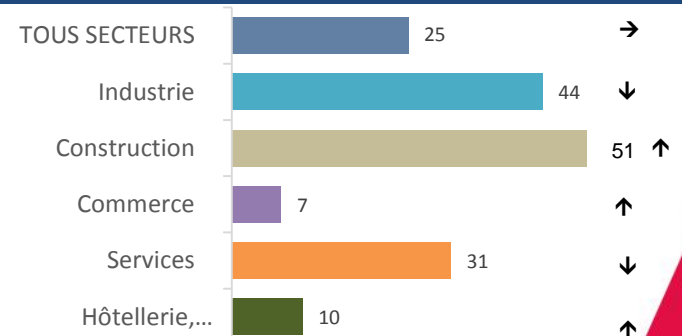
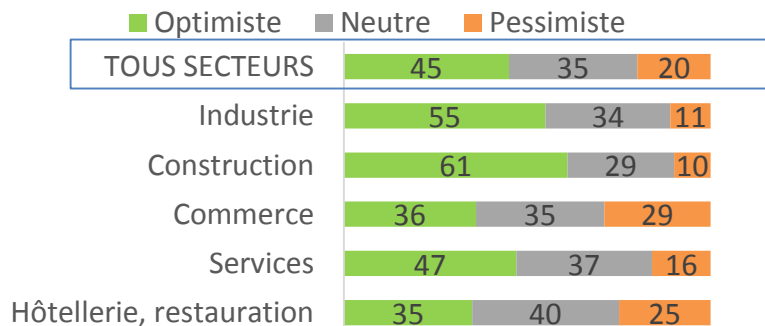
SOLDES D'OPINIONS  
Et tendance par rapport à la précédente enquête (flèche)



## NIVEAU DE TRESORERIE



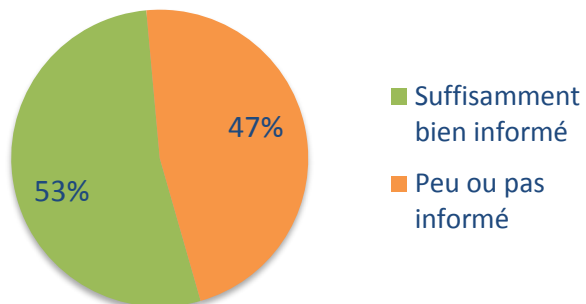
## CONFIANCE EN L'AVENIR DE LEUR ENTREPRISE



# Actualités

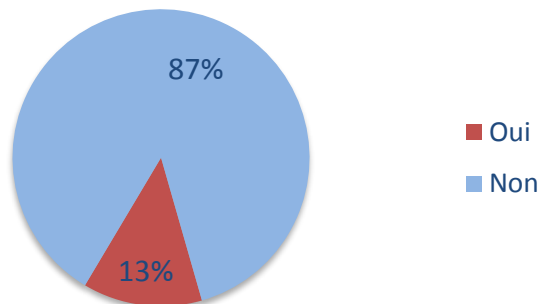
Concernant la mise en œuvre du prélèvement de l'impôt sur le revenu à la source au 1<sup>er</sup> janvier 2019, estimez-vous être :

Ensemble des secteurs  
Base : entreprise concernée



→ Près d'une entreprise sur deux déclare ne pas être suffisamment bien informée, par conséquent ces entreprises rencontrent le plus de difficultés dans la mise en œuvre du dispositif

Rencontrez-vous des difficultés dans la mise en œuvre du prélèvement à la source ?



→ L'absence de difficultés majeures rencontrées (87% des entreprises) s'explique par une externalisation (cabinet comptable, gestionnaire de paie) du processus du prélèvement à la source

#### Méthodologie :

- Baromètre de conjoncture réalisé par le réseau des CCI d'Occitanie auprès de leurs ressortissants en octobre 2018,
- Objectif de l'enquête : recueillir l'opinion des entreprises sur leur activité au 3<sup>ème</sup> trimestre 2018 et identifier les perspectives pour le trimestre à venir,
- 3 378 chefs d'entreprises 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. Ils sont exprimés en points.