

Baromètre trimestriel de conjoncture : Pyrénées-Orientales



JUILLET 2019

2^{ème} trimestre 2019

Méthodologie



- Baromètre de conjoncture réalisé par le réseau des CCI d'Occitanie auprès de leurs ressortissants en juillet 2019,
- Objectif de l'enquête : recueillir l'opinion des entreprises sur leur activité au 2^{ème} trimestre 2019 et identifier les perspectives pour le trimestre à venir,
- 3 526 chefs d'entreprises ont répondu à cette enquête, dont 190 dans les Pyrénées-Orientales
- 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.
- Pour chaque critère, sont indiquées les tendances des soldes d'opinions entre deux périodes.



Les activités suivantes sont exclues du champ de l'enquête : Agriculture, sylviculture, pêche ; Production et distribution d'électricité, de gaz, de vapeur et d'air conditionné ; Activités financières et d'assurance ; Administration publique ; Enseignement ; Santé humaine et action sociale ; Activités des ménages en tant qu'employeurs ; Activités indifférenciées des ménages en tant que producteurs de biens et services pour usage propre ; Activités extra-territoriales ; Cokéfaction et raffinage ; Captage, traitement et distribution d'eau ; Collecte et traitement des eaux usées ; Activités de poste dans le cadre d'une obligation de service universel ; Activités vétérinaires
Les activités de boulangeries-pâtisseries et charcuteries sont rattachées à la catégorie commerce. Les activités de promotion immobilière sont rattachées à la catégorie services.

Vue d'ensemble – Pyrénées-Orientales



Une activité économique poussive dans le département au cours de ce 2nd trimestre ce qui affecte l'optimisme des professionnels

Après une légère amélioration au cours du premier trimestre 2019, les chefs d'entreprise font état d'une dégradation du climat des affaires et la confiance dans l'avenir se dégrade depuis le début d'année, notamment dans le secteur des Cafés-Hôtels-Restaurants et des services.

Les carnets de commandes peinent à se remplir, notamment dans les secteurs liés aux dépenses des ménages (commerce et CHR) alors que globalement, les professionnels des secteurs de l'industrie et de la construction voient un meilleur remplissage de leurs carnets de commandes.

La situation semble donc toujours sous pression en raison notamment de marges qui s'amenuisent dans les services et les Cafés/Hôtels/Restaurants. Pour l'instant, les trésoreries résistent plutôt bien (à l'exception des services) et leurs niveaux semblent s'améliorer dans les secteurs de la construction et du commerce.

Le climat social est plutôt correct avec une amélioration de l'emploi salarié au cours de ce second trimestre par rapport au 1^{er} trimestre 2019. Mais les perspectives pour le trimestre à venir laissent toutefois présager un léger repli malgré l'embauche d'emplois saisonniers dans les CHR.

Ce manque de regain d'activité influence donc la confiance des professionnels dans leur avenir. Ainsi, l'indice de confiance est en repli par rapport au trimestre précédent. Les professionnels demeurent prudents sur les perspectives d'évolution de leur chiffre d'affaires et des emplois.

Bilan 2nd trimestre 2019 par rapport au 1^{er} trimestre 2019

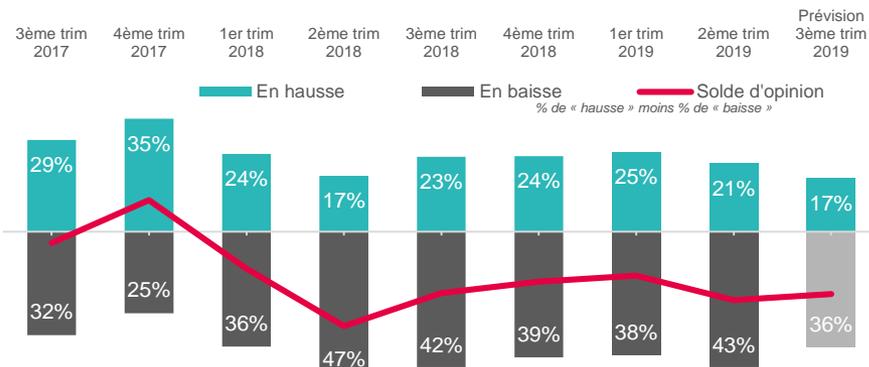
| Indicateurs | Pyrénées-Orientales | | | Occitanie | | |
|---------------------|---------------------|-----|-----|-----------|-----|-----|
| | ↗ | → | ↘ | ↗ | → | ↘ |
| Chiffres d'affaires | 21% | 36% | 43% | 28% | 41% | 31% |
| Carnet de commandes | 31% | 39% | 30% | 38% | 40% | 22% |
| Marges | 7% | 57% | 36% | 12% | 61% | 27% |
| Trésorerie | 31% | 40% | 29% | 38% | 35% | 27% |
| Emploi salarié | 11% | 76% | 12% | 13% | 76% | 11% |

Perspectives pour le 3^{ème} trimestre 2019

| Indicateurs | Pyrénées-Orientales | | | Occitanie | | |
|---------------------|---------------------|-----|-----|-----------|-----|-----|
| | ↗ | → | ↘ | ↗ | → | ↘ |
| Chiffres d'affaires | 17% | 47% | 36% | 20% | 54% | 26% |
| Emploi salarié | 10% | 74% | 16% | 13% | 77% | 10% |
| Indice de confiance | 31% | 44% | 25% | 44% | 36% | 20% |

Vue d'ensemble – Pyrénées-Orientales

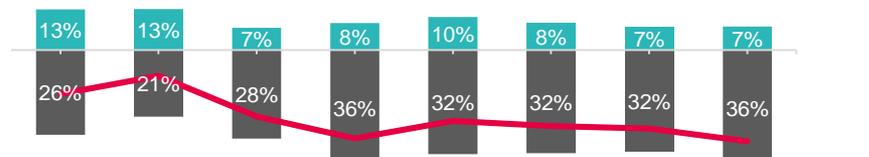
Chiffre d'affaires



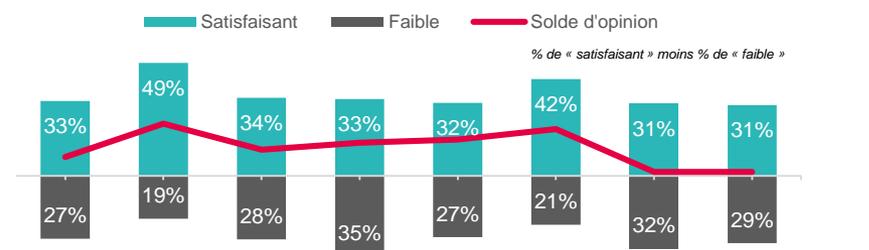
Effectifs



Marge

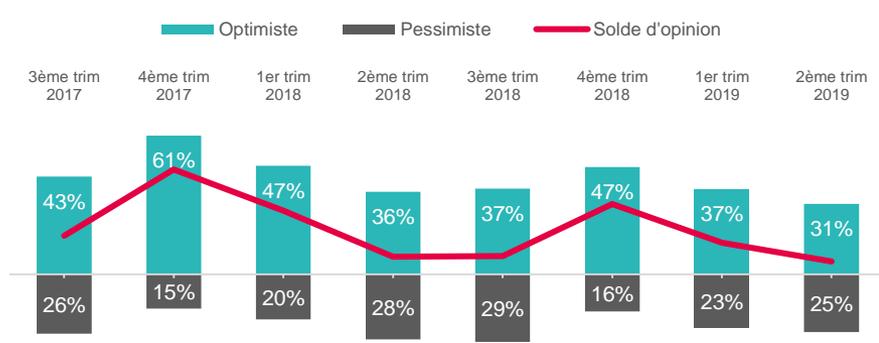


Niveau de trésorerie

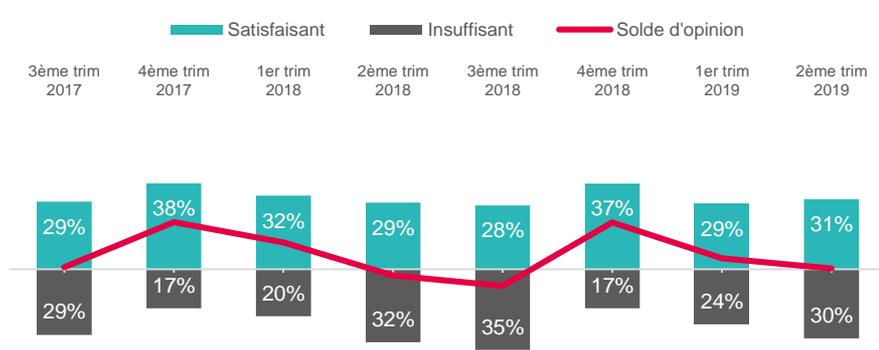


| Tendance | CA | Effectifs | Marge | Trésorerie | Carnets de commandes | Confiance Avenir de l'entreprise |
|----------------------|----|-----------|--------------------------------------|------------|----------------------|----------------------------------|
| 2T 2019 / 1T 2019 | ↔ | ↗ | ↘ | ↗ | ↘ | ↔ |
| 2T 2019 / 2T 2018 | ↗ | ↗ | ↘ | ↗ | ↗ | ↘ |
| Perspectives 3T 2019 | ↖ | ↘ | Pas de question sur les perspectives | | | |

Avenir de l'entreprise



Carnets de commandes ou demandes à venir





Une amélioration des indicateurs d'activité avec une situation financière des entreprises plus stable.

Après un 1^{er} trimestre où l'activité industrielle semblait tourner au ralenti, le bon niveau des carnets de commandes au cours de ce 2nd trimestre assure une hausse du chiffre d'affaires.

Les niveaux de trésorerie et les marges font preuve de plus de stabilité même si la hausse des taxes et la pression sur les prix sont des facteurs qui pénalisent les marges des entreprises.

Côté emploi, les effectifs sont en augmentation par rapport au 1^{er} trimestre 2019, mais il s'agit là d'une situation éphémère car la tendance est plutôt à un maintien des emplois dans ce secteur. Ce qui est d'ailleurs confirmé par les professionnels sur les prévisions pour le 3^{ème} trimestre.

Enfin, un fait nouveau depuis la fin de l'année 2018, l'indice de confiance des professionnels semble se détériorer même si l'optimisme domine. Un certain pessimisme semble toucher les professionnels de ce secteur.

Principaux facteurs d'inquiétude :

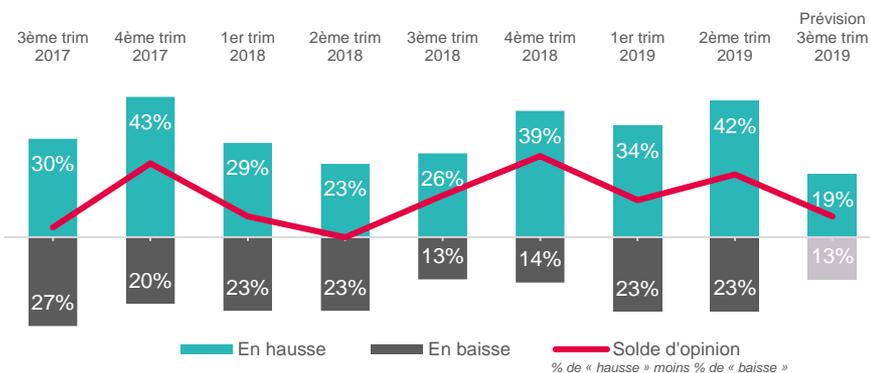
- *Une baisse de la clientèle et d'activité*
- *Un manque de main d'oeuvre*

Principaux facteurs d'espoir :

- *Une progression des commandes*
- *Un retour à la qualité des produits*

Industrie — Pyrénées-Orientales

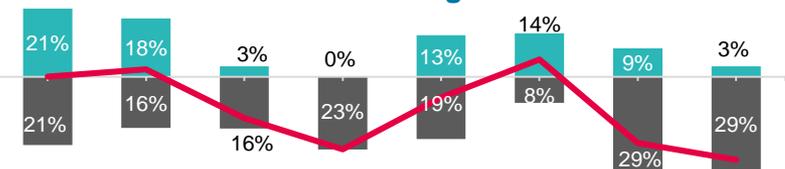
Chiffre d'affaires



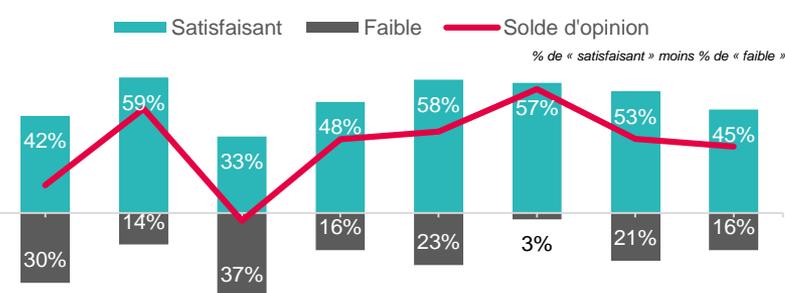
Effectifs



Marge

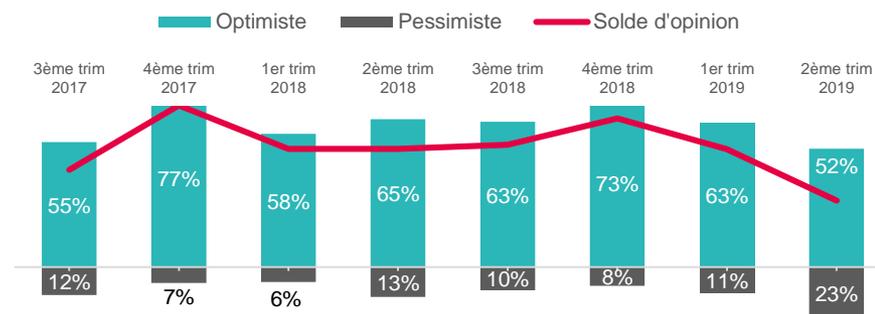


Niveau de trésorerie

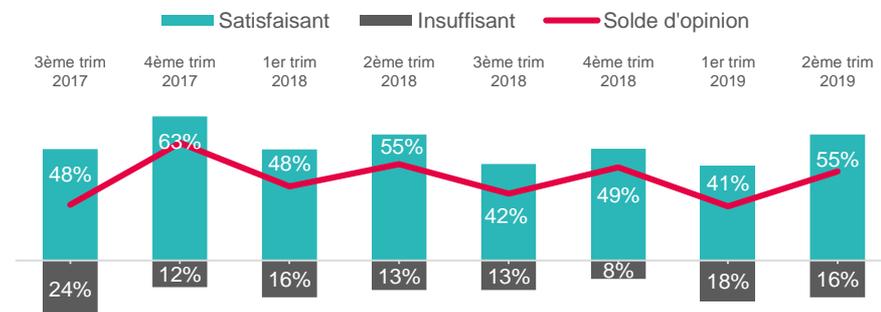


| Tendance | CA | Effectifs | Marge | Trésorerie | Carnets de commandes | Confiance Avenir de l'entreprise |
|----------------------|----|-----------|--------------------------------------|------------|----------------------|----------------------------------|
| 2T 2019 / 1T 2019 | ↗ | ↗ | ↘ | ↘ | ↗ | ↘ |
| 2T 2019 / 2T 2018 | ↗ | ↗ | ↘ | ↘ | ↘ | ↘ |
| Perspectives 3T 2019 | ↘ | ↘ | Pas de question sur les perspectives | | | |

Avenir de l'entreprise



Carnets de commandes ou demandes à venir





Une remontée globale des indicateurs après un début d'année difficile

Après un 1^{er} trimestre plutôt morose, l'activité dans ce secteur semble repartir au cours du 2nd trimestre grâce à une bonne tenue des carnets de commandes, ce qui hausse le chiffre d'affaires.

La situation financière semble s'améliorer. Les niveaux de trésorerie progressent et les marges sont plus confortables en raison d'une stabilité des prix pratiqués.

Les effectifs sont également en augmentation même si les prévisions pour le 3^{ème} trimestre annoncent une dégradation du marché du travail dans ce secteur.

Enfin, l'indice de confiance repart à la hausse avec plus de 55% des professionnels optimistes.

Principaux facteurs d'inquiétude :

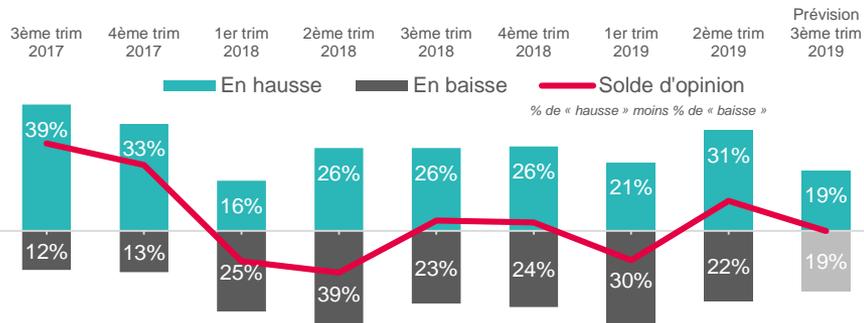
- *Un environnement toujours très concurrentiel*
- *Les marchés sont en dents de scie en raison d'un manque de visibilité pour les ménages et les collectivités*

Principaux facteurs d'espoir :

- *Des commandes publiques à la hausse avant les échéances électorales de 2020*

Construction – Pyrénées-Orientales

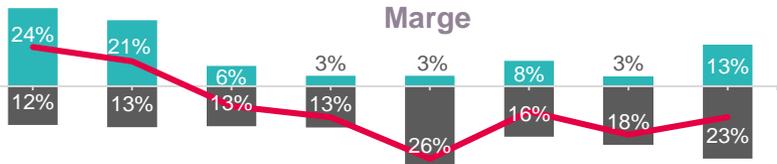
Chiffre d'affaires



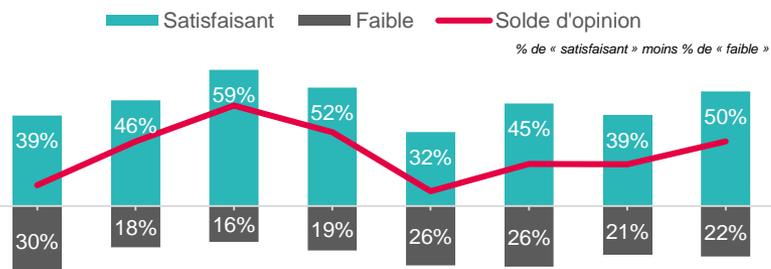
Effectifs



Marge

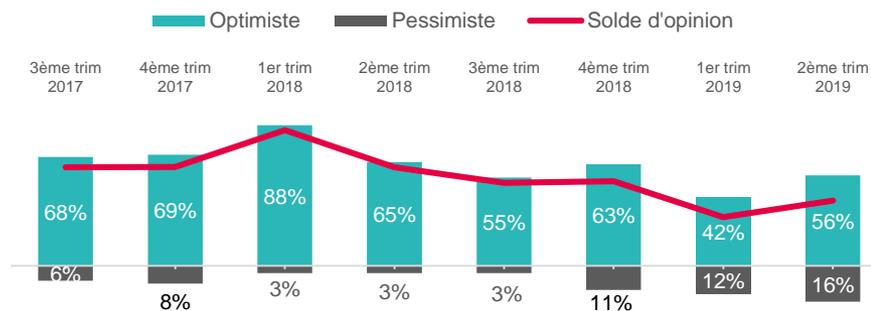


Niveau de trésorerie

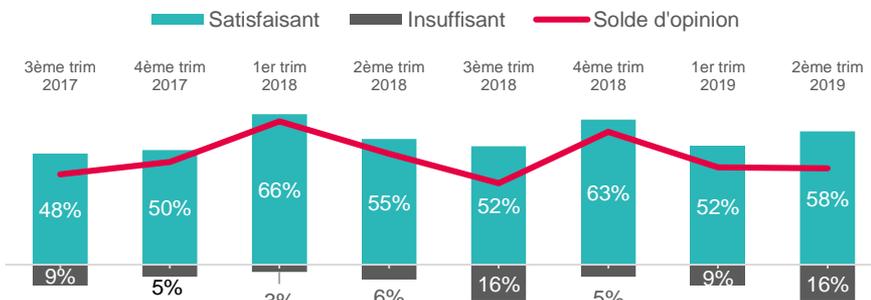


| Tendance | CA | Effectifs | Marge | Trésorerie | Carnets de commandes | Confiance Avenir de l'entreprise |
|----------------------|-----|-----------|--------------------------------------|------------|----------------------|----------------------------------|
| 2T 2019 / 1T 2019 | ↗↗↗ | ↗↗ | ↗↗ | ↗↗ | ↘↘ | ↗↗↗ |
| 2T 2019 / 2T 2018 | ↗↗↗ | ↗↗ | ↘↘ | ↘↘ | ↘↘ | ↘↘ |
| Perspectives 3T 2019 | ↘↘ | ↗↗ | Pas de question sur les perspectives | | | |

Avenir de l'entreprise



Carnets de commandes ou demandes à venir





Dans l'ensemble, les indicateurs économiques (Chiffre d'affaires, trésorerie, marges, fréquentation) sont encore négatifs mais la tendance serait à une légère amélioration depuis le début de l'année.

La majorité des commerçants connaissent encore une baisse de leur niveau d'activité depuis le début de l'année mais leur part tend à diminuer. La fréquentation des magasins est assez aléatoire. Elle aurait toutefois tendance à se stabiliser.

Sur le plan financier, les marges semblent légèrement se reconstituer au cours de ce 2nd trimestre et de facto, les niveaux de trésorerie s'améliorent.

Les effectifs repartent à la hausse après un 4^{ème} trimestre et un début d'année 2019 plutôt difficile. Mais, cette tendance traduit plus une stabilité des emplois qu'une réelle croissance.

Fait marquant dans ce secteur, après un 1^{er} trimestre marqué par un certain pessimisme des professionnels, l'indice de confiance repart à la hausse avec 37% d'optimiste et gagne ainsi 8 points par rapport au trimestre précédent.

Principaux facteurs d'inquiétude :

- *Une baisse du pouvoir d'achat des ménages*
- *Une baisse de la fréquentation engendrant une baisse d'activité*

Principaux facteurs d'espoir :

- *La satisfaction de la clientèle*
- *De nouvelles stratégies de développement (marketing, numérique)*

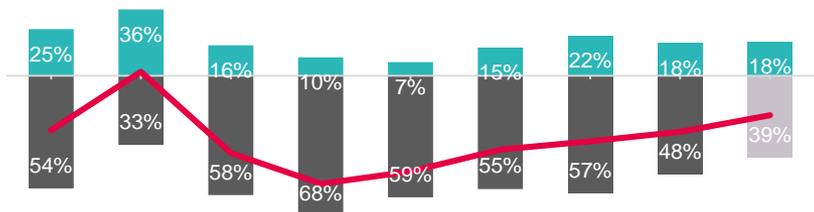
Commerce – Pyrénées-Orientales

Chiffre d'affaires

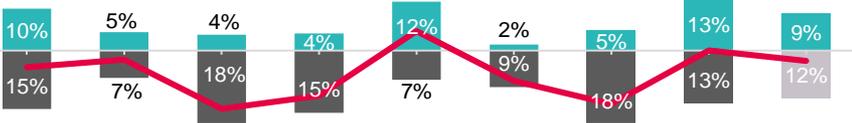
3ème trim 2017 4ème trim 2017 1er trim 2018 2ème trim 2018 3ème trim 2018 4ème trim 2018 1er trim 2019 2ème trim 2019 Prévission 3ème trim 2019

En hausse En baisse Solde d'opinion

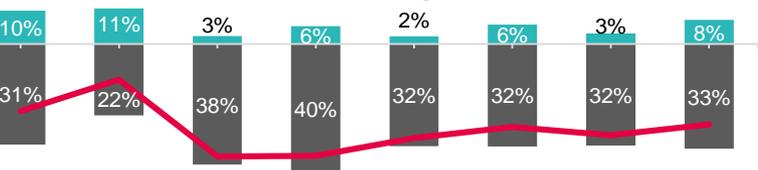
% de « hausse » moins % de « baisse »



Effectifs



Marge



Niveau de trésorerie

Satisfaisant Faible Solde d'opinion

% de « satisfaisant » moins % de « faible »



| Tendance | CA | Effectifs | Marge | Trésorerie | Carnets de commandes | Confiance Avenir de l'entreprise |
|----------------------|----|-----------|--------------------------------------|------------|----------------------|----------------------------------|
| 2T 2019 / 1T 2019 | ↗ | ↗ | ↗ | ↗ | ↘ | ↗ |
| 2T 2019 / 2T 2018 | ↗ | ↗ | ↗ | ↗ | ↗ | ↘ |
| Perspectives 3T 2019 | ↗ | ↘ | Pas de question sur les perspectives | | | |

Avenir de l'entreprise

Optimiste Pessimiste Solde d'opinion

3ème trim 2017 4ème trim 2017 1er trim 2018 2ème trim 2018 3ème trim 2018 4ème trim 2018 1er trim 2019 2ème trim 2019



Carnets de commandes ou demandes à venir

Satisfaisant Insuffisant Solde d'opinion

3ème trim 2017 4ème trim 2017 1er trim 2018 2ème trim 2018 3ème trim 2018 4ème trim 2018 1er trim 2019 2ème trim 2019





Cafés- Hôtels-Restaurants – Pyrénées-Orientales



L'activité dans ce secteur semble tourner au ralenti durant ce trimestre « creux » de l'année

Après un 1^{er} trimestre 2019 plutôt satisfaisant dans ce secteur touristique, la situation semble s'être assombrie au cours du 2nd trimestre 2019 : 53% des professionnels ont ressenti une baisse de leur chiffre d'affaires contre 42% le trimestre précédent. La fréquentation a été en berne en cette avant-saison (avril/mai/juin). Les jours fériés en semaine au mois de mai et les mouvements sociaux ont semblé t-il freiné les consommations hors domicile.

Même si les niveaux de trésorerie gagnent en stabilité, les marges se durcissent.

Dans ce contexte, l'optimisme des professionnels est plus mesuré : 10% d'optimistes contre 24% au cours du trimestre précédent. Les professionnels sont plutôt assez réservés sur l'avenir.

Même si quelques professionnels mentionnent des difficultés de recrutement, l'indicateur des effectifs s'améliore légèrement ce trimestre. Et, les prévisions d'embauche pour le trimestre à venir (saison estivale) semblent bonnes, en hausse, voire meilleures que la saison estivale 2017.

Principaux facteurs d'inquiétude :

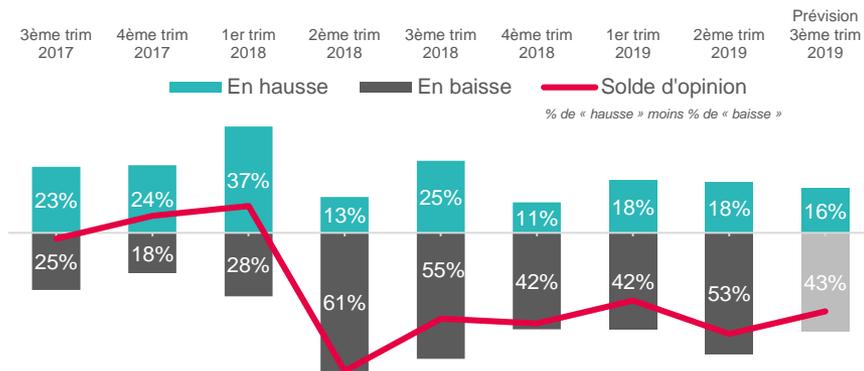
- *Les difficultés de recrutement*
- *Le contexte économique difficile : baisse du pouvoir d'achat, mouvements sociaux*

Principaux facteurs d'espoir :

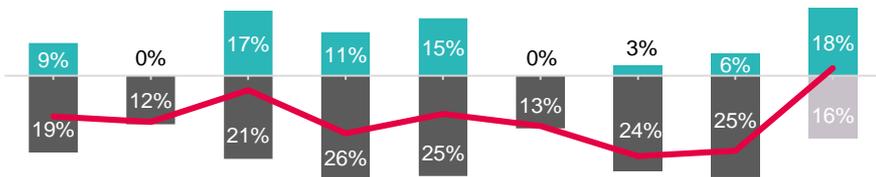
- *Un retour aux valeurs humaines*
- *Une hausse de l'activité*

Cafés/Hôtels/Restaurants – Pyrénées-Orientales

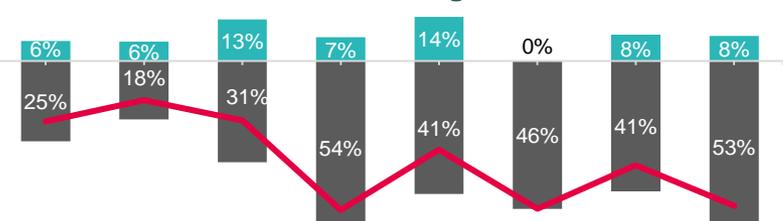
Chiffre d'affaires



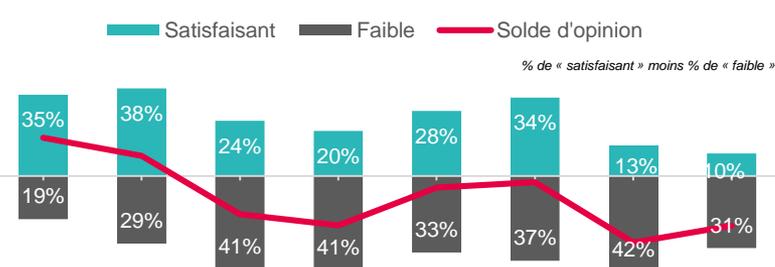
Effectifs



Marge

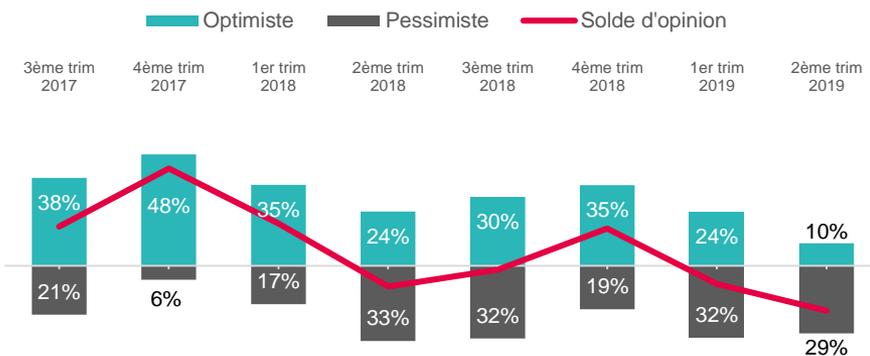


Niveau de trésorerie

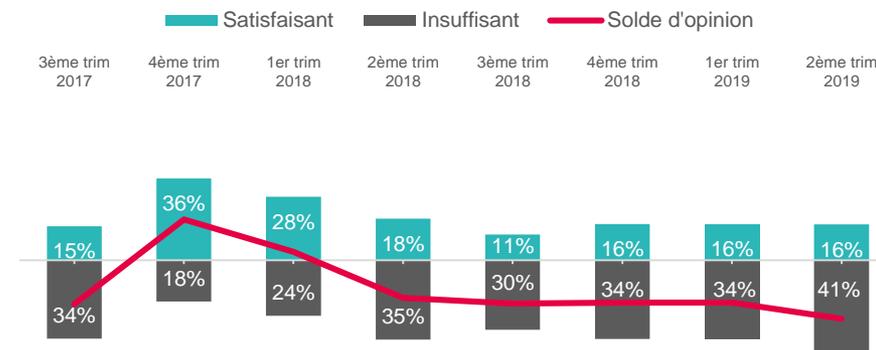


| Tendance | CA | Effectifs | Marge | Trésorerie | Carnets de commandes | Confiance Avenir de l'entreprise |
|----------------------|-----|-----------|--------------------------------------|------------|----------------------|----------------------------------|
| 2T 2019 / 1T 2019 | ↘↘↘ | ↗ | ↘↘↘ | ↗↗ | ↘↘ | ↘ |
| 2T 2019 / 2T 2018 | ↗↗ | ↘ | ↗ | ↘ | ↘↘ | ↘↘ |
| Perspectives 3T 2019 | ↗↗ | ↗↗↗ | Pas de question sur les perspectives | | | |

Avenir de l'entreprise



Carnets de commandes ou demandes à venir





Le climat des affaires paraît compliqué dans ce secteur ce qui touche, pour la 1^{ère} fois, la confiance des professionnels dans l'avenir

Après un 1^{er} trimestre plutôt correct, une baisse d'activité s'est faite ressentir au cours du 2nd trimestre : 44% des professionnels déplorent une baisse de leur chiffre d'affaires. Depuis 2017, c'est le plus fort taux de professionnels impactés par une baisse de leur chiffre d'affaires. Les principaux facteurs semblent être une lourdeur des charges sociales et un environnement toujours très concurrentiel.

La situation financière se détériore donc avec des niveaux de trésorerie qui baissent et des marges qui se resserrent.

Côté emploi, les effectifs gagnent en stabilité par rapport au trimestre précédent. Mais, les prévisions pour le 3^{ème} trimestre laissent présager un léger repli des emplois.

Enfin, pour la 1^{ère} fois, les professionnels perdent de la confiance dans l'avenir. Le solde d'opinion devient négatif avec seulement 22% de professionnels optimistes contre 40% le trimestre précédent.

Principaux facteurs d'inquiétude :

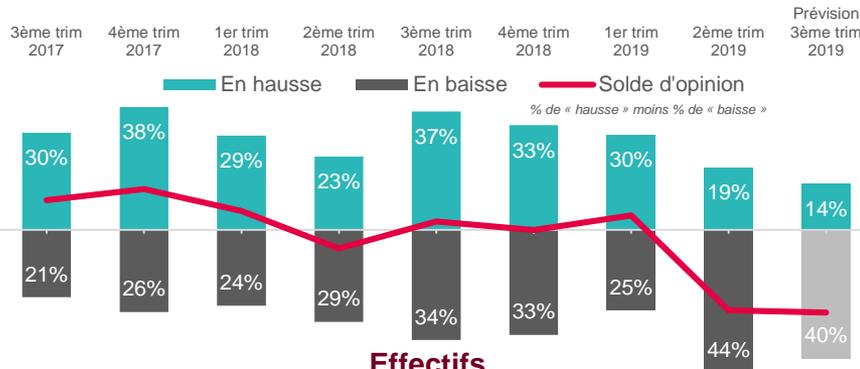
- *Un environnement toujours très concurrentiel*
- *Les contraintes administratives et réglementaires*
- *Le poids des charges sociales*

Principaux facteurs d'espoir :

- *La conquête de nouveaux clients et marchés*

Services – Pyrénées-Orientales

Chiffre d'affaires



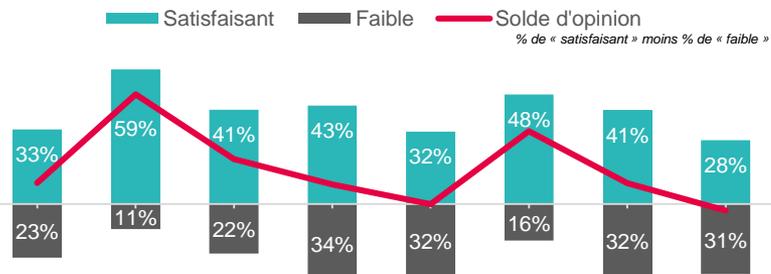
Effectifs



Marge

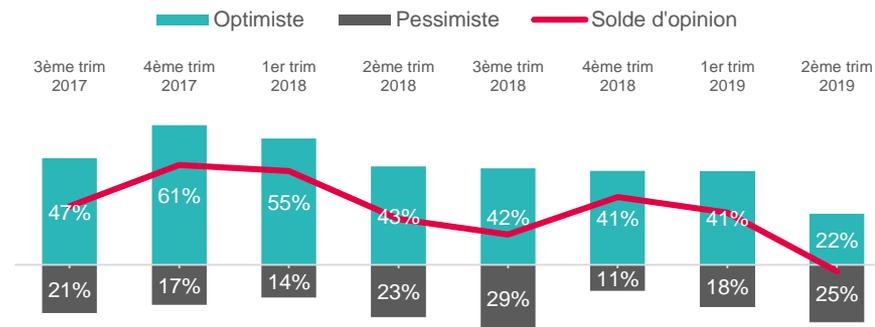


Niveau de trésorerie

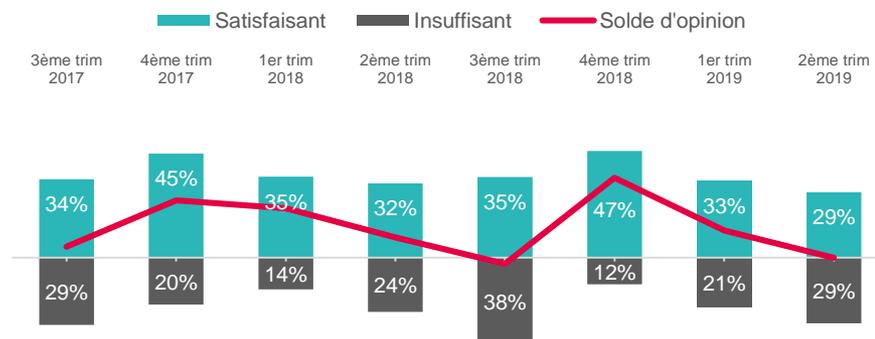


| Tendance | CA | Effectifs | Marge | Trésorerie | Carnets de commandes | Confiance Avenir de l'entreprise |
|----------------------|-----|-----------|--------------------------------------|------------|----------------------|----------------------------------|
| 2T 2019 / 1T 2019 | ↘↘↘ | ↗↗ | ↘↘↘ | ↘↘↘ | ↘↘↘ | ↘↘↘ |
| 2T 2019 / 2T 2018 | ↘↘ | ↘↘ | ↘↘↘ | ↘↘↘ | ↘↘ | ↘↘↘ |
| Perspectives 3T 2019 | ↘ | ↘ | Pas de question sur les perspectives | | | |

Avenir de l'entreprise



Carnets de commandes ou demandes à venir



Ce qu'il faut retenir



Au niveau régional

Après une fin d'année 2018 largement impactée par les mouvements sociaux, la tendance pour ce 2nd trimestre serait à un rebond de l'activité.

Les secteurs de la construction, de l'industrie et des services sont ceux qui bénéficient d'une meilleure conjoncture.

Dans le commerce et les CHR (Cafés/Hôtels/Restaurants), il s'agit plutôt d'un arrêt de la dégradation.

Cette situation redonne ainsi de l'optimisme aux chefs d'entreprise, mais, ils restent prudents sur les perspectives d'évolution pour le 3^{ème} trimestre. Les principales raisons sont : la baisse de la fréquentation, le manque de pouvoir d'achat des ménages et l'environnement commercial incertain.

Au niveau départemental

Contrairement au niveau régional le rebond d'activité est beaucoup plus contrasté dans le département.

Les secteurs de la construction et de l'industrie semblent tirer leur épingle du jeu.

La situation est plus délicate dans les secteurs du commerce et des CHR (Cafés/Hôtels/Restaurants) même si une légère amélioration est ressentie chez les commerçants.

Fait nouveau, le secteur des services connaît une baisse d'activité. Les principales raisons sont : les contraintes réglementaires, le poids des charges et un environnement concurrentiel.

Dans son ensemble, le climat social est plutôt bien orienté mais des inquiétudes demeurent pour le 3^{ème} trimestre.

Ce manque de regain d'activité touche pour la 1^{ère} fois l'optimisme des professionnels, notamment ceux des secteurs de l'industrie, des CHR (Cafés/Hôtels/Restaurants) et des services.



 **CCI PYRÉNÉES-ORIENTALES**