

Observatoire de la TPE en Gironde

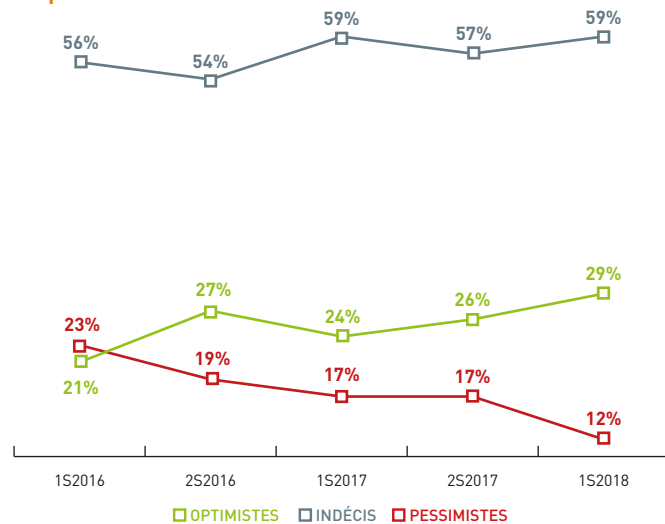
786
PANÉLISTES

Conjoncture du 2^e semestre 2017 et tendance du 1^{er} semestre 2018

INDICATEURS ÉCONOMIQUES POSITIFS POUR LES TPE

VISION DE L'ÉVOLUTION ÉCONOMIQUE

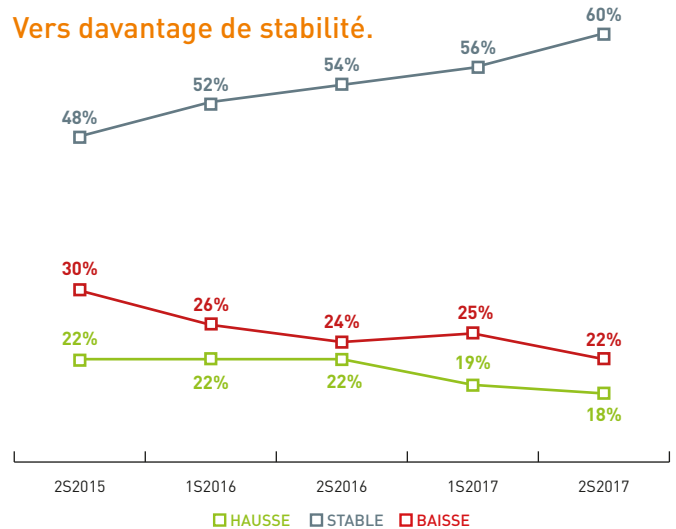
L'optimisme est de mise.



- La vision économique des TPE s'améliore ce semestre. La part des chefs d'entreprise pessimistes (12%) diminue de 5 points, au profit des optimistes qui représentent près d'1/3 des chefs d'entreprise.
- Cette tendance se retrouve tant au sein des zones urbaines que dans les zones rurales du département.
- Concernant les entreprises de moins de 10 ans, plus d'un tiers (36%) déclare être optimistes. 55% des chefs d'entreprise interrogés restent indécis.
- Les entreprises de plus de 10 ans se montrent plus pessimistes (14%). Elles restent cependant 1 sur 4 à avoir une vision optimiste de l'avenir.

ÉVOLUTION DE L'ACTIVITÉ ÉCONOMIQUE (2S2017/2S2016)

Vers davantage de stabilité.

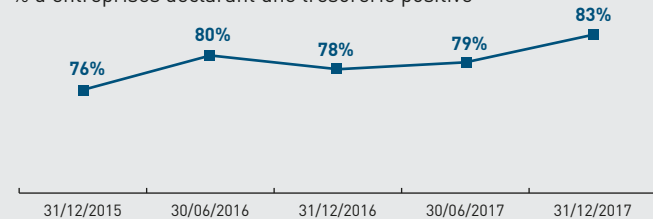


- On note une diminution des entreprises dont le CA est en baisse (de 25% à 22%), au profit de la stabilité de l'activité économique qui poursuit son ascension et concerne ce semestre 60% des entreprises interrogées.
- La stabilité de l'activité gagne également les entreprises de moins de 10 ans : 58% d'entre elles ont enregistré un CA stable, contre 50% au précédent semestre. La part de celles dont le CA en hausse est identique au semestre précédent (24%).
- En zone rurale, 62% des entreprises ont un CA stable contre 55% des entreprises en zone urbaine. Cependant, en zone rurale, la part des entreprises dont le CA est en hausse (21%) est inférieure à celles implantées en zone urbaine (24%).

TRÉSORERIE

Un niveau de trésorerie maîtrisé.

% d'entreprises déclarant une trésorerie positive



- 83% des chefs d'entreprise ont un niveau de trésorerie positif.
- Les entreprises de moins de 5 ans sont plus nombreuses à déclarer un niveau de trésorerie positif (91%) que les entreprises de plus de 10 ans (80%).

EMPLOI

Légère dégradation du marché de l'emploi.

Solde entre entreprises créatrices et destructrices d'emplois



- Les prévisions enregistrées au précédent semestre sont confirmées : il y a davantage d'entreprises destructrices d'emplois (8%) que créatrices d'emplois (6%) au cours du 2^d semestre 2017.
- L'emploi reste stable pour la majorité des TPE en Gironde (86%), quelle que soit la zone d'implantation ou l'ancienneté de l'entreprise.
- Pour le prochain semestre, les chefs d'entreprise prévoient une stabilité de leur effectif.

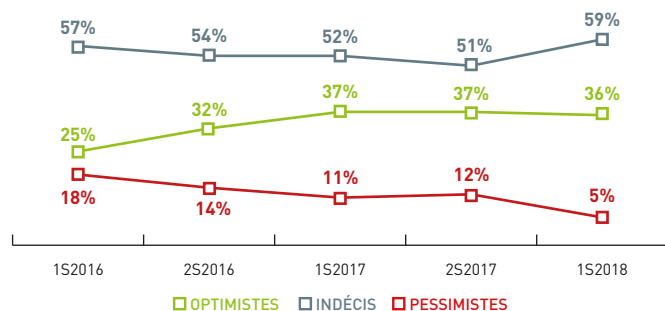
NB : sondage réalisé en janvier 2018

➔ STABILITÉ DU GROS ŒUVRE ET RALENTISSEMENT DU SECOND ŒUVRE

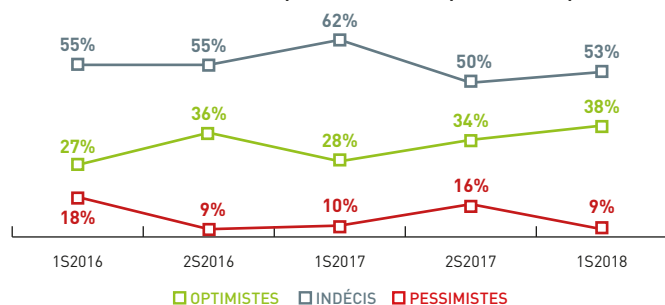
■ VISION DE L'ÉVOLUTION ÉCONOMIQUE

L'optimisme en hausse dans le secteur.

Gros œuvre : baisse du pessimisme au profit de l'indécision

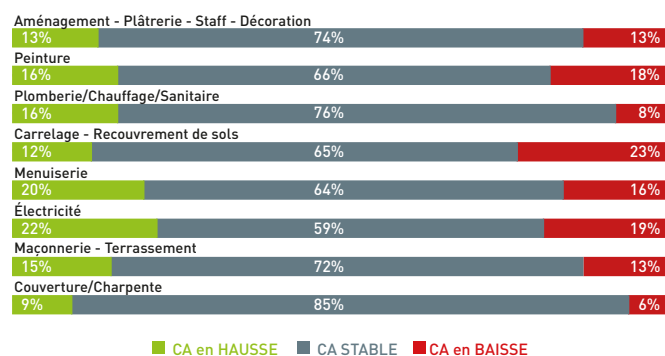


Second œuvre : baisse du pessimisme au profit de l'optimisme



■ ÉVOLUTION DU CA PAR MÉTIER

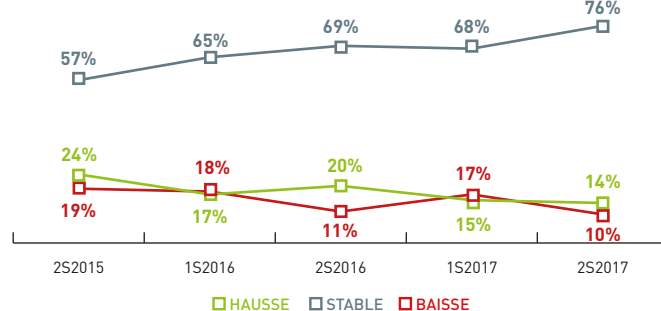
du 01/07 au 31/12/2017 par rapport à la même période 2016



■ ÉVOLUTION DU CHIFFRE D'AFFAIRES

Vers plus de stabilité.

Gros œuvre : les zones urbaines plus dynamiques



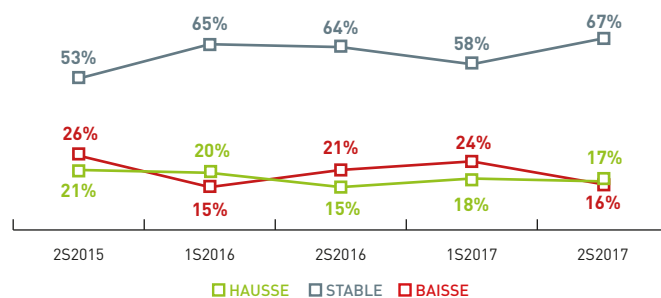
➔ **Maçonnerie** : CA stable pour 73% des entreprises.

13% constatent une baisse du CA.

➔ **Charpente couverture** : la dynamique commerciale favorable se poursuit : plus de 3/4 des entreprises ont un CA stable. Seulement 6% des entreprises déclarent un CA en baisse (-7 points).

➔ **Terrassement** : CA stable pour 67% des entreprises interrogées.

Second œuvre : une activité plus stable



➔ **Dynamique globale favorable** : forte diminution de la part des entreprises déclarant un CA en baisse (de 24% à 16%). L'activité reste stable pour la majorité des entreprises (67%).

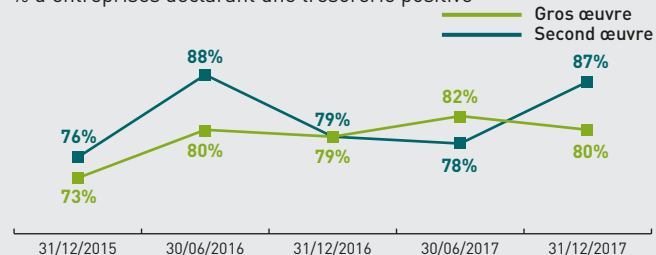
➔ **Stabilité en zone rurale** : les entreprises implantées en zone rurale profitent d'une stabilité du CA plus marquée qu'en zone urbaine (70% contre 60%).

➔ **Les activités aménagement et finitions, électricité et menuiserie** se démarquent avec 20% à 30% des entreprises qui constatent un CA en hausse.

■ TRÉSORERIE

L'indicateur s'améliore pour le second œuvre.

% d'entreprises déclarant une trésorerie positive



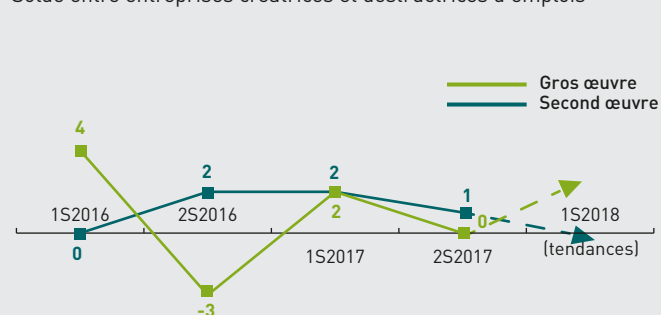
➔ **Gros œuvre** : amélioration pour les entreprises de moins de 10 ans confirmée ce semestre (88% ont une trésorerie positive contre 80% au semestre précédent). La dégradation se poursuit pour les entreprises de plus de 10 ans (-7 points pour les trésoreries positives).

➔ **Second œuvre** : le niveau de trésorerie s'améliore significativement (+9 points pour les trésoreries positives), quelle que soit l'ancienneté de l'entreprise.

■ EMPLOI

Stabilité du marché de l'emploi.

Solde entre entreprises créatrices et destructrices d'emplois



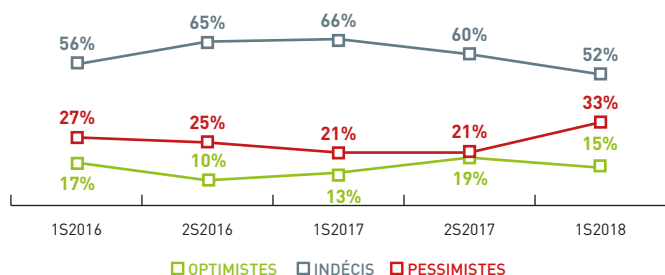
➔ **Gros œuvre** : l'effectif est stable pour 86% des entreprises du gros œuvre et 89% des entreprises du second œuvre ce semestre.

➔ **Second œuvre** : les entreprises du gros œuvre prévoient une hausse de leur effectif au cours du prochain semestre.

👉 DÉGRADATION DES INDICATEURS

■ VISION DE L'ÉVOLUTION ÉCONOMIQUE

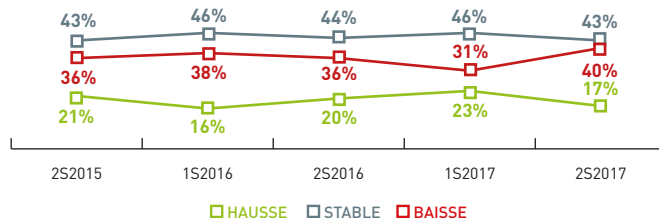
Les chefs d'entreprise pessimistes.



- Le pessimisme progresse fortement dans le secteur (33% du panel) soit +12 points par rapport au précédent semestre.
- **Boucherie charcuterie** : seulement 10% des entreprises ont une vision positive de l'avenir. 40% d'entre elles ont une vision négative.
- **Boulangerie pâtisserie** : un tiers des entreprises ont une vision négative de l'évolution de l'économie. 11% restent optimistes.
- **Les entreprises en zone urbaines** sont plus optimistes que **les entreprises en zone rurales** (29% contre 6%).

■ ÉVOLUTION DU CHIFFRE D'AFFAIRES

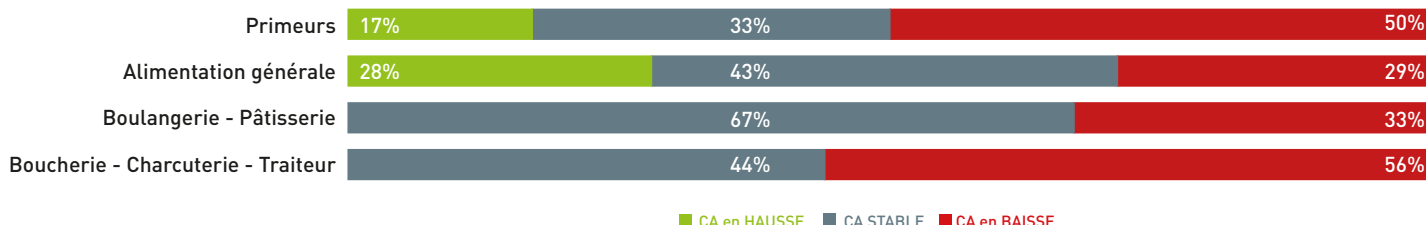
Forte dégradation des performances commerciales.



- 40% des entreprises déclarent une baisse du CA ce semestre, soit +9 points par rapport au semestre précédent. La part des entreprises dont le CA est stable est similaire aux précédents semestres (44%).
- **Boucherie charcuterie** : la dégradation se confirme à nouveau ce semestre : 56% des entreprises ont un CA en baisse. Il reste stable pour 44% d'entre elles et aucune ne constate une augmentation de CA.
- **Boulangerie pâtisserie** : on constate aussi une forte dégradation de l'activité. 67% ont un CA stable. La part d'entreprises dont le CA est en baisse reste importante (1/3) et aucune entreprise ne constate une augmentation au niveau du CA.

■ ÉVOLUTION DU CA PAR MÉTIER

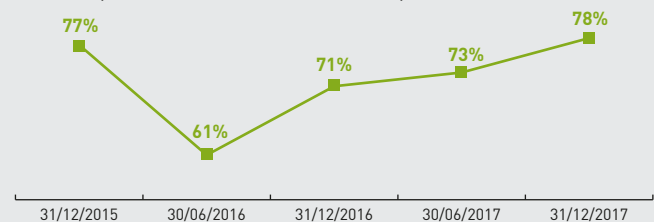
du 01/07 au 31/12/2017 par rapport à la même période 2016



■ TRÉSORERIE

L'indicateur s'améliore.

% d'entreprises déclarant une trésorerie positive

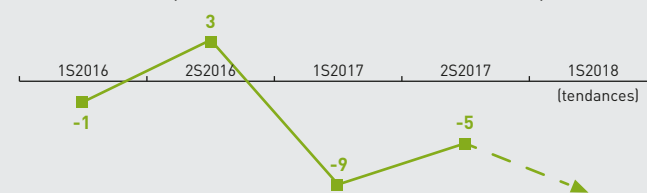


- **Entreprises de moins de 10 ans** : une trésorerie positive pour 89% d'entre elles (+14 points).
- **Entreprises de plus de 10 ans** : la situation est identique au précédent semestre avec 71% des entreprises dont le niveau de trésorerie est positif.

■ EMPLOI

Le marché de l'emploi toujours en difficulté.

Solde entre entreprises créatrices et destructrices d'emplois

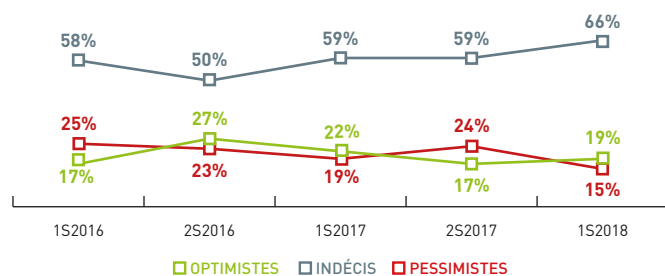


- À nouveau, le solde entre entreprises créatrices et destructrices d'emplois est négatif.
- **Pour les entreprises de moins de 10 ans** : 94% des entreprises du panel enregistrent une stabilité de leur effectif et 4% ont une diminution de leur effectif ce semestre.
- **Pour les entreprises de plus de 10 ans** : 74% des entreprises ont un effectif stable, et 11% ont réduit leur effectif ce semestre.

➔ DES INDICATEURS MITIGÉS

■ VISION DE L'ÉVOLUTION ÉCONOMIQUE

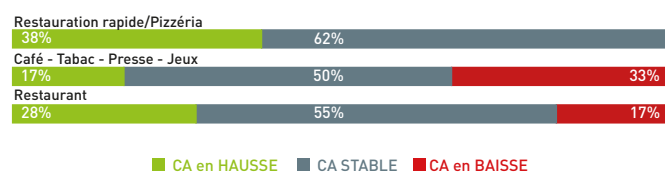
Indécision des chefs d'entreprise.



- ➔ **Restauration rapide** : l'optimisme est stable (1/4 des chefs d'entreprise). La part des indécis diminue de 10 points (50%), au profit d'une augmentation de la part des chefs d'entreprise pessimistes quant à l'avenir économique (25%).
- ➔ **Restauration traditionnelle** : la part des chefs d'entreprise pessimistes diminue à nouveau de 20% à 11%. 67% des chefs d'entreprise sont indécis (+ 11 points).
- ➔ **Cafés-tabac-presse-jeux** : l'indécision concerne la majorité des chefs d'entreprise (69%). En parallèle, seuls 15% déclarent être pessimistes contre 33% au semestre précédent.
- ➔ **Entreprises de moins de 10 ans** : le pessimisme est en baisse (18%), soit - 13 points, au profit de l'indécision (82%).
- ➔ **Entreprises de plus de 10 ans** : les chefs d'entreprise sont majoritairement indécis (62%). Ils sont 24% à avoir une vision positive de l'évolution économique.

■ ÉVOLUTION DU CA PAR MÉTIER

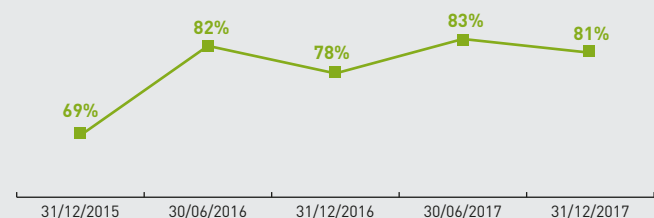
du 01/07 au 31/12/2017 par rapport à la même période 2016



■ TRÉSORERIE

Une trésorerie maîtrisée.

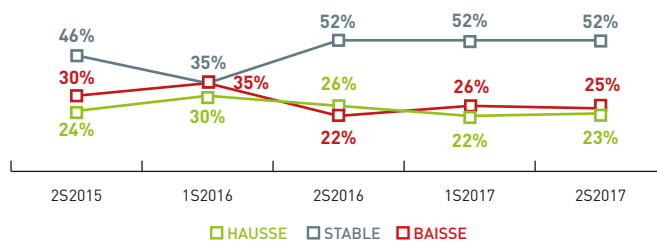
% d'entreprises déclarant une trésorerie positive



- ➔ Niveau de trésorerie maîtrisé pour une grande partie de la profession. La part des entreprises dont la trésorerie est positive reste supérieure à 80%.
- ➔ **La restauration traditionnelle** améliore une nouvelle fois ses résultats : la trésorerie est positive pour 83% du panel contre 80% au précédent semestre.
- ➔ **La restauration rapide** confirme également une situation financière saine : 88% des entreprises ont une trésorerie positive.

■ ÉVOLUTION DU CHIFFRE D'AFFAIRES

Maintien de la situation.

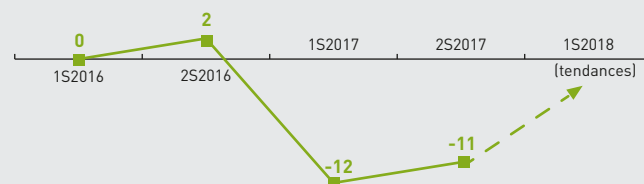


- ➔ Peu d'évolution ce semestre par rapport au semestre précédent concernant les performances commerciales des entreprises. La moitié des entreprises conservent un CA stable. 25% des entreprises bénéficient d'une hausse du CA, quelle que soit la zone d'implantation (rurale ou urbaine).
- ➔ **Restauration traditionnelle** : le CA est stable pour 56% du panel (- 11 points). Forte hausse de la part des entreprises qui bénéficient d'une hausse de CA (28% contre 13% au précédent semestre).
- ➔ **Restauration rapide** : amélioration de la situation économique : 38% bénéficient d'une hausse du CA (+ 13 points). Le CA est stable pour 63% des entreprises.
- ➔ **Café-tabac-presse-jeux** : stabilisation des performances commerciales : 50% des entreprises déclarent un CA stable, contre 34% au dernier semestre. 17% constatent une hausse du CA contre 33% au précédent semestre.
- ➔ **Entreprises de moins de 10 ans** : stabilisation de la situation : 55% des entreprises ont un CA stable (+ 16 points) et 18% bénéficient d'un CA en hausse (- 5 points).
- ➔ **Les entreprises de plus de 10 ans** : performances commerciales similaires au précédent semestre : stabilité du CA pour 55% des entreprises et hausse du CA pour 24%.
- ➔ Pas de disparités significatives entre les entreprises implantées en **zone rurale** et celles en **zone urbaine**. Le CA est stable pour plus de la moitié des entreprises.

■ EMPLOI

Le marché de l'emploi toujours en difficulté.

Solde entre entreprises créatrices et destructrices d'emplois



- ➔ La tendance l'avait prévue au semestre précédent, le solde entre entreprises créatrices et destructrices d'emplois reste négatif.
- ➔ **Au semestre prochain**, le solde devrait se rapprocher de 0 : 94% du panel prévoit une stabilité de son effectif, 4% prévoit une baisse de l'effectif et 2% prévoit une hausse.
- ➔ **En zone rurale**, l'effectif est stable pour 74% du panel (contre 91% au précédent semestre) et en diminution pour 22% du panel.
- ➔ **En zone urbaine**, l'effectif est stable pour 96% du panel.

DES INDICATEURS ENCOURAGEANTS

VISION DE L'ÉVOLUTION ÉCONOMIQUE

Regain d'optimisme.

- L'indécision augmente à nouveau chez les panélistes quant à l'évolution économique : 73 % contre 63 % au semestre précédent.
- L'optimisme augmente ; 18 % du panel se déclare optimiste contre 13 % au précédent semestre.
- Le pessimisme diminue fortement passant de 25 % à 10 % (- 15 points).

ÉVOLUTION DU CHIFFRE D'AFFAIRES

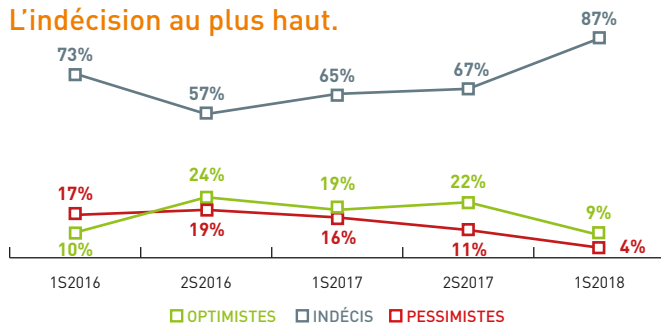
Amélioration des performances commerciales.

- La part d'entreprises dont le CA est stable ce semestre augmente de 10 points par rapport au semestre précédent (60 % des panélistes).
- La part d'entreprises dont le CA évolue à la hausse est de 30 % ce semestre (+5 points).
- La part d'entreprises dont le CA évolue à la baisse est de 10 % ce semestre (- 15 points).
- Niveau de trésorerie parfaitement maîtrisé : 91 % des entreprises ont un niveau de trésorerie positif.
- Marché de l'emploi stable ce semestre.

INDICATEURS ÉCONOMIQUES DÉFAVORABLES

VISION DE L'ÉVOLUTION ÉCONOMIQUE

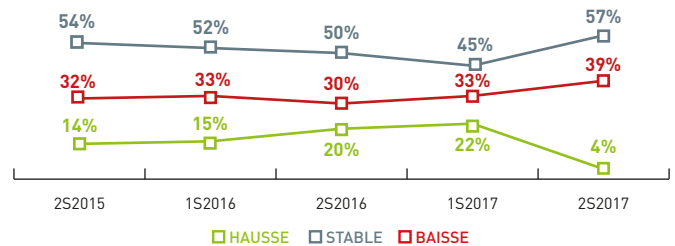
L'indécision au plus haut.



- Les chefs d'entreprise du secteur sont de plus en plus nombreux à être indécis quant à l'évolution économique (87 % du panel).
- Conformément au semestre précédent, **les entreprises de moins de 10 ans** se montrent particulièrement optimistes (40%). 60 % restent indécises.
- Concernant **les entreprises de plus de 10 ans**, l'indécision est de mise pour 94 % du panel.
- Disparité significative sur la vision de l'économie entre **les entreprises implantées en zone rurale** (90 % sont indécises et 10 % optimistes) et celles implantées en **zone urbaine** (33 % sont pessimistes et 67 % indécises).

ÉVOLUTION DU CHIFFRE D'AFFAIRES

Dégradation des performances commerciales.

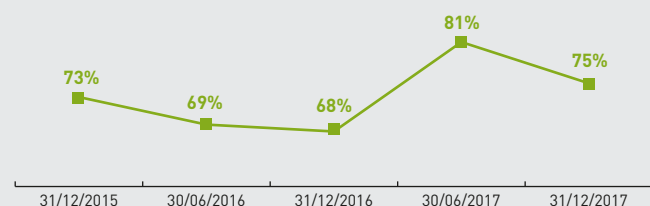


- 39 % des entreprises constatent une baisse du CA ce semestre (+6 points). La part des entreprises qui bénéficient d'un CA en hausse diminue significativement, passant de 22 % à 4 %.
- **Entreprises de moins de 10 ans** : la tendance est à la stabilité du CA pour 80 % des entreprises du panel.
- **Les entreprises de plus de 10 ans** ont une dégradation des performances commerciales plus marquée : 44 % déclarent un CA en baisse (+ 4 points) et 50 % un CA stable.

TRÉSorerIE

Niveau de trésorerie globalement maîtrisé.

% d'entreprises déclarant une trésorerie positive



- De nouveau, l'ensemble des **entreprises de moins de 10 ans** du panel déclare un niveau de trésorerie positif.
- Les **entreprises de plus de 10 ans** sont 68 % à avoir une trésorerie positive (- 6 points par rapport au précédent semestre).

EMPLOI

Tendance à la baisse pour la création d'emplois.

Solde entre entreprises créatrices et destructrices d'emplois

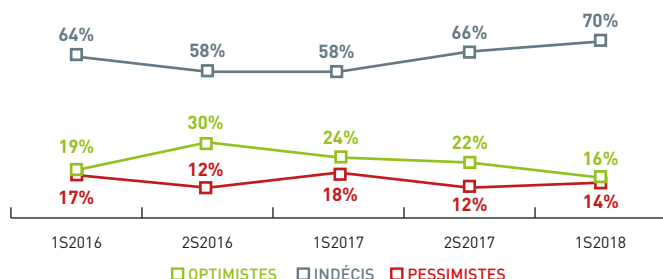


- 87 % des entreprises du panel ont un effectif stable et 4 % ont augmenté leur effectif (- 7 points). Le solde est une nouvelle fois positif. Les perspectives pour le prochain semestre restent positives mais la baisse du taux de création d'emplois devrait se poursuivre.

DES INDICATEURS MOROSES

VISION DE L'ÉVOLUTION ÉCONOMIQUE

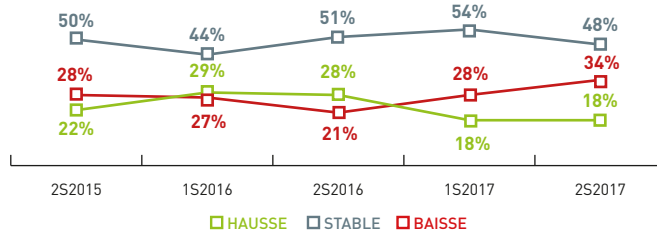
L'indécision des chefs d'entreprise.



- L'optimisme diminue principalement au profit de l'indécision (70% des chefs d'entreprise).
- Le pessimisme diminue fortement pour **l'activité esthétique** (8% contre 38% au précédent semestre), laissant place à l'indécision : 77% des chefs d'entreprise sont indécis quant à l'évolution économique.
- Baisse de l'optimisme pour **l'activité coiffure** ce semestre : 16% du panel est optimiste contre 23% au précédent semestre.
- **Les entreprises de moins de 10 ans** passent également de l'optimisme à l'indécision : 21% d'optimistes (-11 points) et 67% d'indécis (+8 points).
- **Les entreprises de plus de 10 ans** suivent la même tendance. L'indécision reste majoritaire (72%) et seulement 13% du panel a une vision de l'économie positive.

ÉVOLUTION DU CHIFFRE D'AFFAIRES

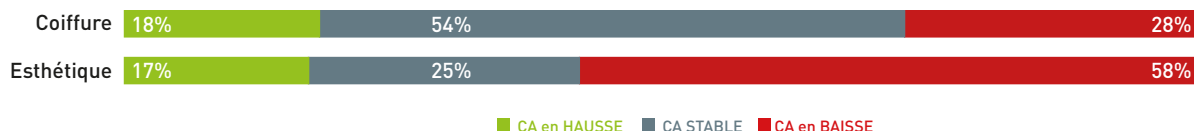
La dégradation des performances commerciales se poursuit.



- La part d'entreprises qui déclarent un CA en baisse augmente de 6 points pour atteindre 34%. Une entreprise sur deux conserve un CA stable.
- **L'activité esthétique** reste en difficulté : 58% du panel déclarent une baisse du CA et 25% déclarent un CA stable au cours de ce semestre.
- **Les performances commerciales de l'activité coiffure** restent stables par rapport au précédent semestre : 18% déclarent une hausse de leur CA et 54% un CA stable.

ÉVOLUTION DU CA PAR MÉTIER

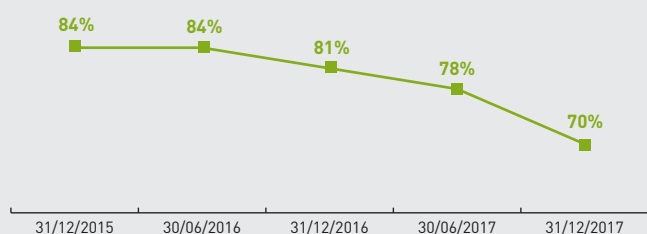
du 01/07 au 31/12/2017 par rapport à la même période 2016



TRÉSORERIE

Dégradation de la situation financière.

% d'entreprises déclarant une trésorerie positive

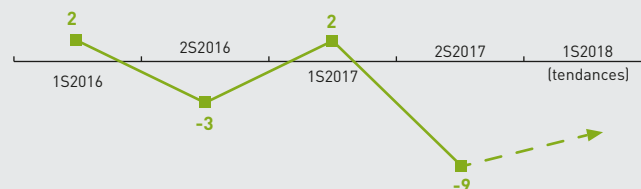


- Parmi les **entreprises de moins de 10 ans**, 79% du panel bénéficie d'un niveau de trésorerie positif (-12 points).
- Parmi les **entreprises de plus de 10 ans**, la dégradation est plus marquée : 36% du panel bénéficie d'un niveau de trésorerie positif.

EMPLOI

Le marché de l'emploi en demi-teinte.

Solde entre entreprises créatrices et destructrices d'emplois



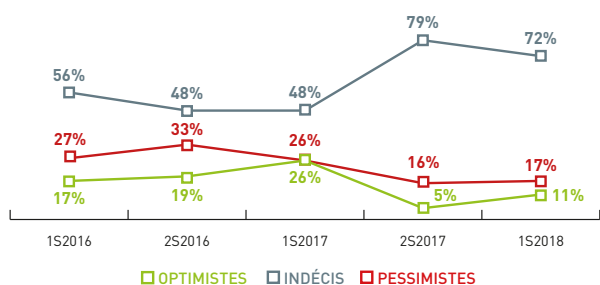
- Pour l'activité **esthétique**, la situation est en progression : 10% des entreprises ont augmenté leur effectif et 90% des entreprises ont un effectif stable.
- Concernant l'activité **coiffure**, la situation de l'emploi se dégrade : 20% des entreprises ont diminué leur effectif au cours de ce semestre. L'effectif reste stable pour 71% des entreprises.
- Les perspectives pour le prochain semestre indiquent que le solde entre entreprises créatrices et destructrices d'emplois devrait rester négatif.

ÉQUIPEMENT DE LA PERSONNE

PERFORMANCES COMMERCIALES ENCOURAGEANTES

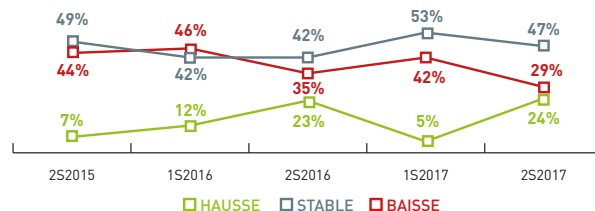
VISION DE L'ÉVOLUTION ÉCONOMIQUE

L'optimisme progresse.



ÉVOLUTION DU CHIFFRE D'AFFAIRES

Nette amélioration des performances commerciales.

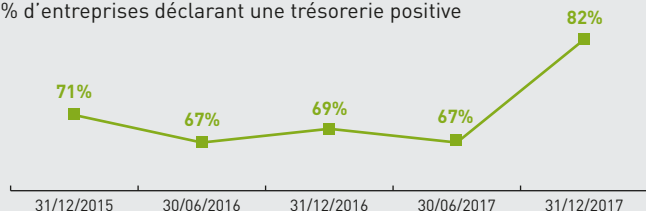


- En zone urbaine, 29% des entreprises ont un CA en baisse contre 50% au précédent semestre. Il reste stable pour 57%.
- Pour les entreprises de plus de 10 ans, le CA est stable pour 50% d'entre elles et en hausse pour 21%.

TRÉSORERIE

Une trésorerie maîtrisée pour une majorité de panélistes.

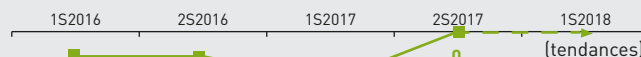
% d'entreprises déclarant une trésorerie positive



EMPLOI

Stabilité sur le marché de l'emploi.

Solde entre entreprises créatrices et destructrices d'emplois



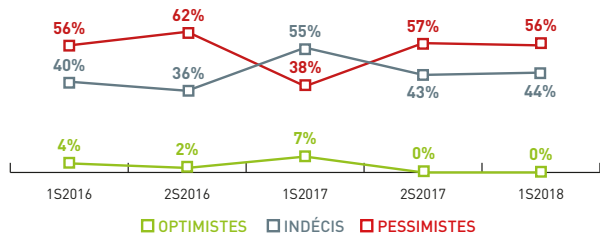
- 84% des entreprises du panel ont un effectif stable, 8% ont un effectif en hausse, et 8% ont un effectif en baisse.
- Les chefs d'entreprise prévoient une stabilité de leur effectif pour le prochain semestre.

PHARMACIE

L'INQUIÉTUDE PERSISTE CHEZ LES CHEFS D'ENTREPRISE

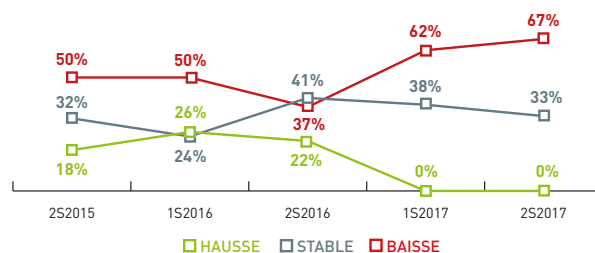
VISION DE L'ÉVOLUTION ÉCONOMIQUE

Le pessimisme l'emporte à nouveau sur l'indécision.



ÉVOLUTION DU CHIFFRE D'AFFAIRES

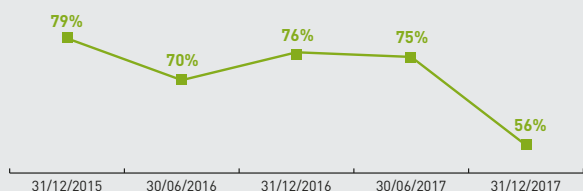
Déclin des performances commerciales.



- Parmi les panélistes, aucune officine n'a constaté une hausse de son CA au cours de l'année 2017. La part des officines pour lesquelles le CA a diminué continue d'augmenter (+5 points), soit 67% du panel.

TRÉSORERIE

Une situation financière qui se fragilise.



EMPLOI

Stabilité du marché de l'emploi.

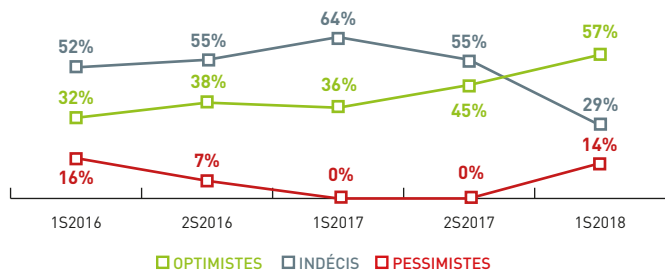


- De nouveau, l'effectif est stable pour l'ensemble des officines du panel.
- Les prévisions indiquent que la stabilité des effectifs devrait perdurer pour le prochain semestre.

DES INDICATEURS ÉCONOMIQUES FAVORABLES

VISION DE L'ÉVOLUTION ÉCONOMIQUE

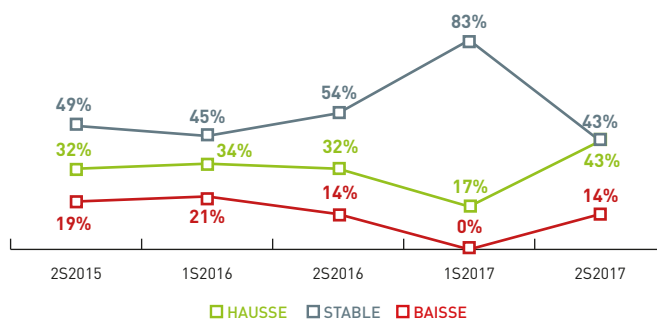
Une forte croissance de l'optimisme entachée par le retour du pessimisme.



→ Plus d'un chef d'entreprise sur deux du panel déclare être optimiste quant à l'évolution économique (+12 points ce semestre). Baisse de l'indécision à 29% (-26 points par rapport au précédent semestre). Cependant, on peut noter un retour du pessimisme qui passe de 0% à 14%.

ÉVOLUTION DU CHIFFRE D'AFFAIRES

Performances commerciales contrastées.



→ Évolution importante des performances commerciales pour la profession : les entreprises du panel déclarent avoir un CA stable à 43%, contre 83% au précédent semestre. Cela se traduit par une augmentation de la part des entreprises dont le CA en hausse (+26 points) et dont le CA est en baisse (+14 points).

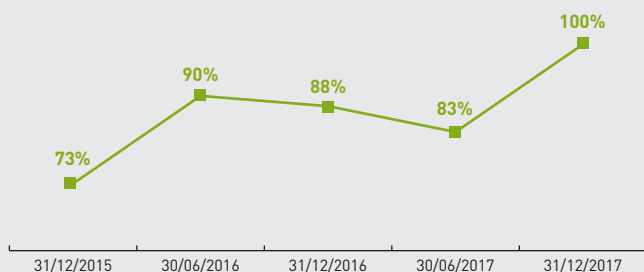
→ **Les entreprises de plus de 10 ans** enregistrent un CA stable (75%) ou un CA en hausse (25%) ce semestre.

→ Concernant **les entreprises de moins de 10 ans**, 67% enregistrent un CA en hausse et 33% un CA en baisse.

TRÉSORERIE

L'indicateur est au plus haut.

% d'entreprises déclarant une trésorerie positive



EMPLOI

Une rupture dans la création de nouveaux emplois.

Solde entre entreprises créatrices et destructrices d'emplois



→ 83% des entreprises du panel ont un effectif stable et 17% d'entre elles ont réduit leur effectif ce semestre.

→ Aucune création d'emploi n'a été constatée ce semestre.