

# Observatoire de la TPE en Gironde

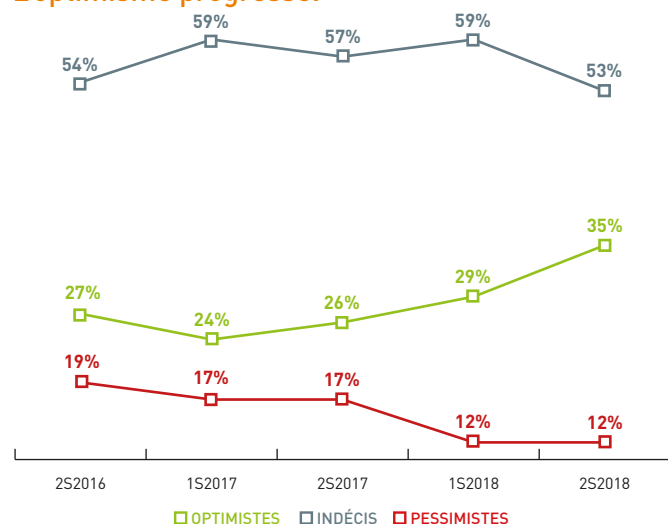
651  
PANÉLISTES

Conjoncture du 1<sup>er</sup> semestre 2018 et tendance du 2<sup>e</sup> semestre 2018

## → INDICATEURS ÉCONOMIQUES STABLES POUR LES TPE

### ■ VISION DE L'ÉVOLUTION ÉCONOMIQUE

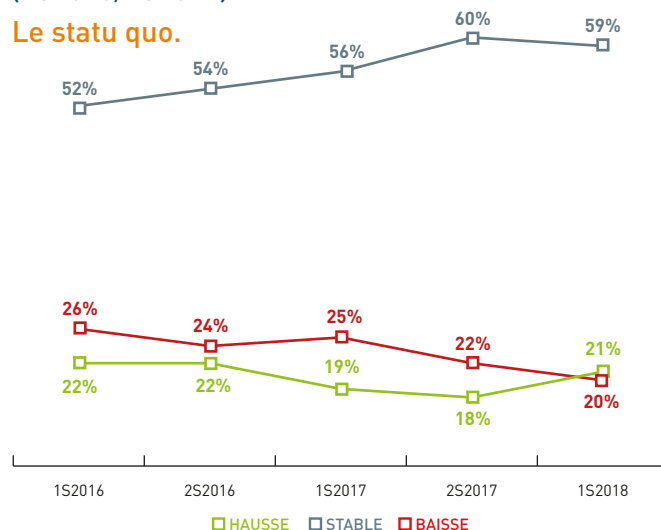
L'optimisme progresse.



- La **vision économique des TPE** s'améliore de nouveau ce semestre. La part des chefs d'entreprise indécis (53%) diminue, au profit des optimistes qui représentent 35% des chefs d'entreprise.
- Au sein des **zones rurales**, les chefs d'entreprise sont davantage pessimistes (13%) que dans les **zones urbaines** (9%).
- Concernant **les entreprises de moins de 10 ans**, l'optimisme est en hausse (de 36% à 45%).
- **Les entreprises de moins de 10 ans** se montrent toujours plus optimistes (45%) que **les entreprises de plus de 10 ans** (30%).

### ■ ÉVOLUTION DE L'ACTIVITÉ ÉCONOMIQUE (1S2018/1S2017)

Le statu quo.

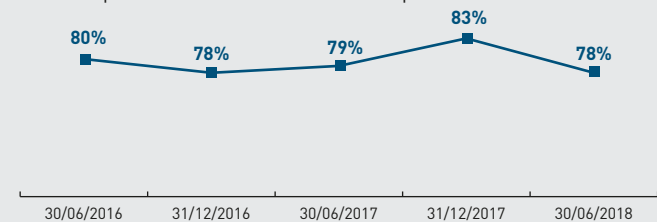


- La stabilité du volume d'activité des TPE se confirme ce semestre; elle concerne près de 2/3 des entreprises. Légère augmentation de la part des entreprises pour lesquelles le CA progresse ce semestre (de 18% à 21%).
- Les performances économiques sont identiques, tant pour les entreprises implantées en **zone rurale** que celles implantées en **zone urbaine**.
- Avec 38% des entreprises qui déclarent un CA en hausse, ce sont **les entreprises de moins de 5 ans** qui enregistrent les meilleures performances ce semestre. Les performances économiques sont moins marquées pour **les entreprises de plus de 10 ans** : 15% enregistrent une hausse de CA, tandis qu'il est stable pour 63% d'entre elles.

### ■ TRÉSORERIE

Performances en baisse.

% d'entreprises déclarant une trésorerie positive

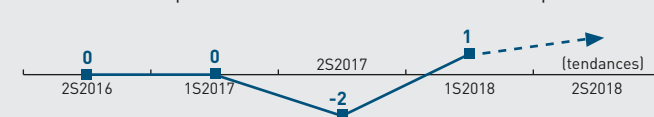


- 78% des chefs d'entreprises déclarent un niveau de trésorerie positif, soit 5 points de moins que le semestre précédent.
- C'est parmi **les entreprises de moins de 10 ans** que la part des chefs d'entreprises qui déclarent une trésorerie positive diminue significativement, passant de 91% au semestre précédent à 83%.

### ■ EMPLOI

Regain pour le 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 créatrices d'emplois que destructrices d'emplois au cours du 1<sup>er</sup> semestre 2018.
- L'emploi reste stable pour la majorité des TPE en Gironde (81%), quelle que soit la zone d'implantation ou l'ancienneté de l'entreprise.
- **Pour le prochain semestre**, 82% des chefs d'entreprises prévoient une stabilité de leur effectif et 5% d'entre eux prévoient d'embaucher.

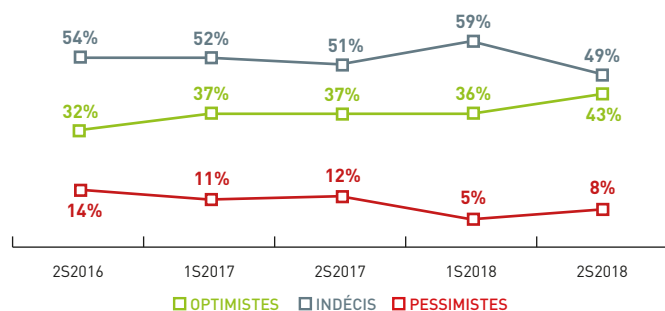
NB : sondage réalisé en juillet 2018

## INDICATEURS ÉCONOMIQUES FAVORABLES

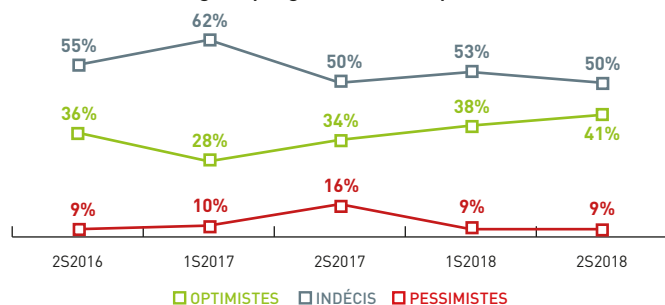
### VISION DE L'ÉVOLUTION ÉCONOMIQUE

L'optimisme est ancré dans le secteur.

Gros œuvre : baisse de l'indécision au profit de l'optimisme

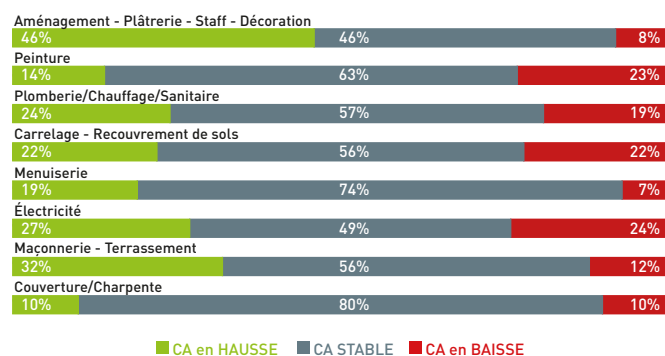


Second œuvre : légère progression de l'optimisme



### ÉVOLUTION DU CA PAR MÉTIER

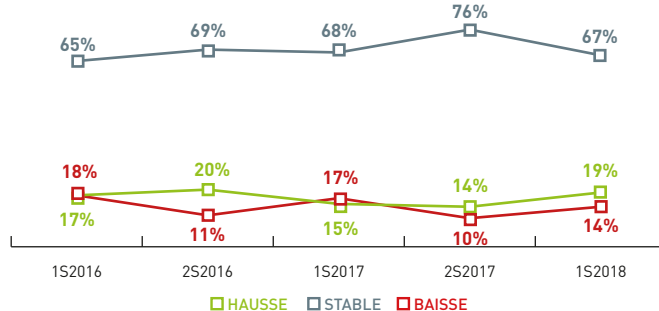
du 01/01 au 31/07/2018 par rapport à la même période 2017



### ÉVOLUTION DU CHIFFRE D'AFFAIRES

Performances commerciales satisfaisantes.

Gros œuvre : les entreprises de moins de 10 ans plus dynamiques

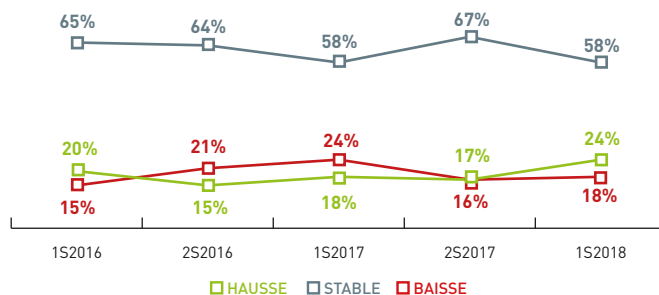


→ **Maçonnerie** : CA stable pour 56% des entreprises. 12% constatent une baisse du CA.

→ **Charpente couverture** : la dynamique commerciale reste favorable : 80% des entreprises ont un CA stable. 10% des entreprises déclarent un CA en baisse (+4 points).

→ **Terrassement** : chiffre d'affaires stable pour 53% des entreprises interrogées.

Second œuvre : hausse du niveau d'activité



→ **Dynamique globale favorable** : hausse significative de la part des entreprises déclarant un CA en hausse (de 17% à 24%). L'activité reste stable pour la majorité des entreprises (59%).

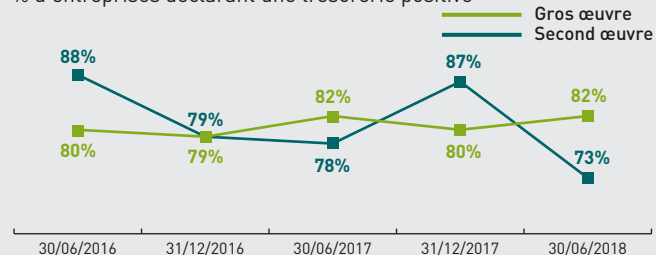
→ **Les activités électricité, carrelage et peinture** du panel sont entre 20% et 25% à déclarer une baisse du CA.

→ **Les activités installation d'alarmes et aménagement/décoration** se démarquent avec 30% et 50% des entreprises qui constatent un CA en hausse.

### TRÉSORERIE

L'indicateur se détériore pour le second œuvre.

% d'entreprises déclarant une trésorerie positive



→ **Gros œuvre** : amélioration pour les entreprises de moins de 10 ans confirmée ce semestre (91% ont une trésorerie positive contre 88% au semestre précédent). Pour les entreprises de plus de 10 ans, 77% déclarent une trésorerie positive.

→ **Second œuvre** : le niveau de trésorerie se détériore significativement (-6 points pour les trésoreries positives), quelle que soit l'ancienneté de l'entreprise.

### EMPLOI

Perspectives à la hausse sur le marché de l'emploi.

Solde entre entreprises créatrices et destructrices d'emplois



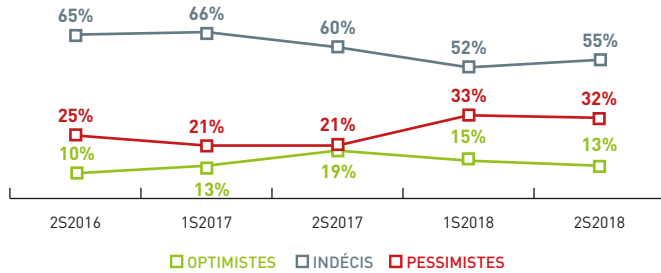
→ L'effectif est stable pour 86% des entreprises du gros œuvre et 76% des entreprises du second œuvre ce semestre.

→ **Les entreprises du gros œuvre** prévoient de nouveau une hausse de leur effectif au cours du prochain semestre.

## DES INDICATEURS EN DÉCLIN

### VISION DE L'ÉVOLUTION ÉCONOMIQUE

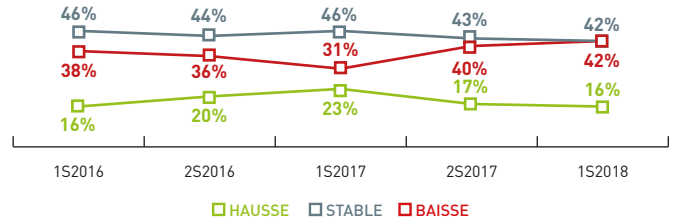
Les chefs d'entreprise inquiets.



- La part des chefs d'entreprise pessimistes, qui avait fortement progressé dans le secteur au 2<sup>nd</sup> trimestre 2017 (+12 pts), reste stable ce semestre (32% du panel).
- **Boucherie charcuterie** : 50% des entreprises ont une vision négative de l'avenir, soit +10 pts par rapport au semestre précédent.
- **Boulangerie pâtisserie** : 83% des entreprises sont indécises quant à l'évolution de l'économie. 17% restent optimistes (+6 pts).
- Ce semestre, **les entreprises en zone rurales** sont plus optimistes qu'au semestre précédent (13% contre 6%). En zone urbaine, 12% se déclarent optimistes et 60% restent indécises.

### ÉVOLUTION DU CHIFFRE D'AFFAIRES

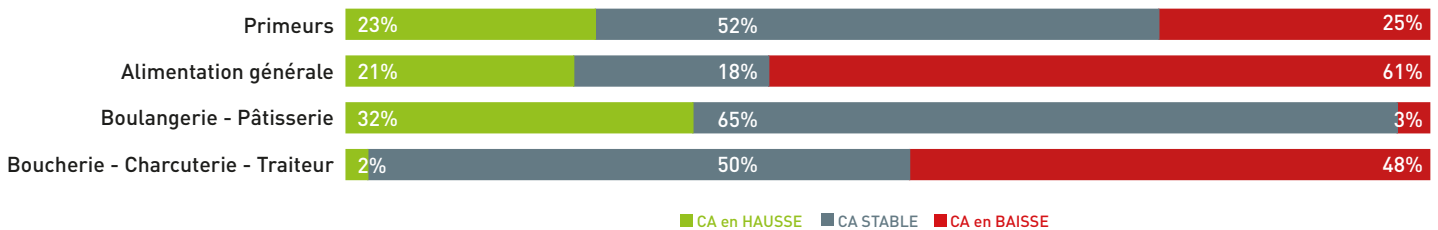
Des indicateurs moroses.



- 42% des entreprises déclarent une baisse du CA ce semestre, soit +2 points par rapport au semestre précédent. La part des entreprises dont le CA est stable reste similaire aux précédents semestres (42%).
- **Boucherie charcuterie traiteur** : la part des entreprises dont le CA baisse passe de 56% à 48%. Il reste stable pour 50% d'entre eux.
- **Boulangerie pâtisserie** : l'activité reste stable pour 65% des entreprises. La part d'entreprises dont le CA est en baisse diminue fortement (de 33% à 3%) au profit des entreprises qui constatent une augmentation au niveau du CA (32%).

### ÉVOLUTION DU CA PAR MÉTIER

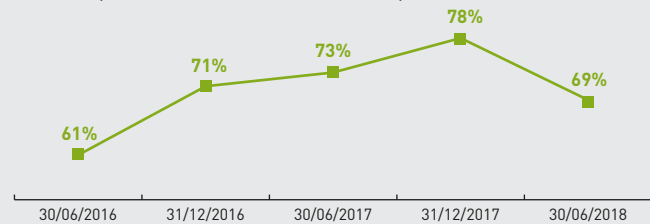
du 01/01 au 31/07/2018 par rapport à la même période 2017



### TRÉSORERIE

L'indicateur se détériore.

% d'entreprises déclarant une trésorerie positive

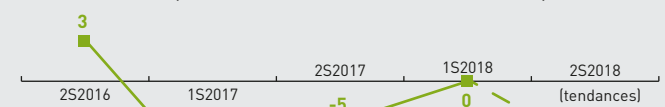


- **Entreprises de moins de 10 ans** : une trésorerie positive pour 73% d'entre elles (-16 points).
- **Entreprises de plus de 10 ans** : la situation est similaire au précédent semestre avec 68% des entreprises dont le niveau de trésorerie est positif.

### EMPLOI

Stabilité de l'emploi ce semestre.

Solde entre entreprises créatrices et destructrices d'emplois

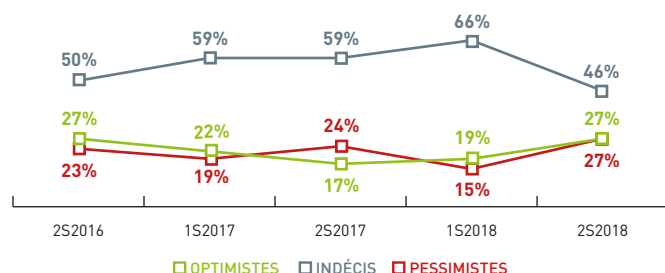


- Ce semestre, le marché de l'emploi reste stable mais les perspectives sont négatives.
- **Pour les entreprises en zone rurale** : 11% des entreprises envisagent de réduire leur effectif au cours du prochain semestre.
- **Pour les entreprises en zone urbaine** : 17% des entreprises prévoient de réduire leur effectif. Il resterait stable pour 83% d'entre elles.

## DES INDICATEURS ENCOURAGEANTS

### VISION DE L'ÉVOLUTION ÉCONOMIQUE

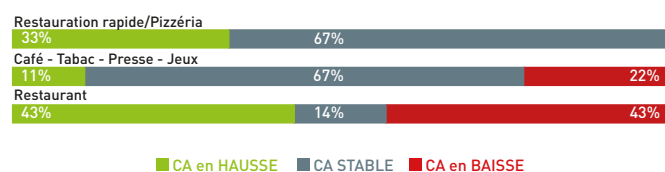
Regain d'optimisme.



- **Restauration rapide** : l'optimisme gagne la profession avec 50% des entreprises qui déclarent avoir une vision positive de l'évolution économique.
- **Restauration traditionnelle** : la part des chefs d'entreprise pessimistes augmente ce semestre de 11% à 29%. 71% des chefs d'entreprise sont indécis (+4 points).
- **Cafés-tabac-presse-jeux** : 1/3 des chefs d'entreprise de la profession se déclarent pessimistes quant à l'évolution économique ce semestre, contre 15% au semestre précédent.
- **Entreprises de moins de 10 ans** : le pessimisme est en hausse (42%), soit +24 points. Près d'1/3 des entreprises restent optimistes.
- **Entreprises de plus de 10 ans** : les chefs d'entreprise sont majoritairement indécis (53%). Ils sont 27% à avoir une vision positive de l'évolution économique (+3 pts).

### ÉVOLUTION DU CA PAR MÉTIER

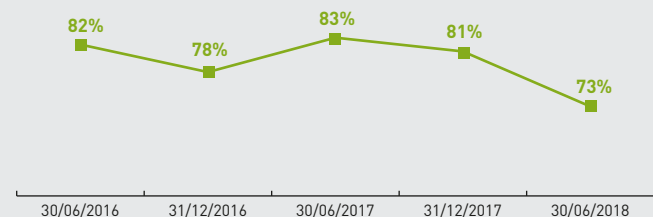
du 01/01 au 31/07/2018 par rapport à la même période 2017



### TRÉSORERIE

L'indicateur au plus bas.

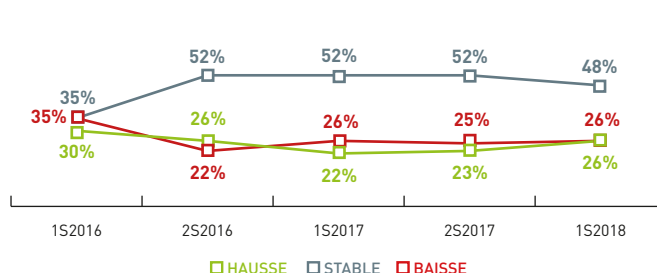
% d'entreprises déclarant une trésorerie positive



- La part des entreprises dont la trésorerie est positive passe sous la barre des 80% ce semestre. 27% des entreprises qui déclarent un niveau de trésorerie négatif au 1<sup>er</sup> semestre 2018 (+8 points par rapport au semestre précédent).
- Pour **la restauration traditionnelle** on constate de nouveau une amélioration des résultats : la trésorerie est positive pour 86% du panel contre 83% au précédent semestre.

### ÉVOLUTION DU CHIFFRE D'AFFAIRES

La tendance se maintient.

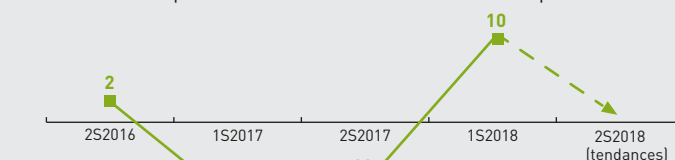


- De nouveau peu d'évolution ce semestre par rapport au semestre précédent concernant les performances commerciales des entreprises. 48% d'entre elles conservent un CA stable. **En zone rurale**, 25% des entreprises bénéficient d'une hausse du CA, contre 29% en **zone urbaine**.
- **Restauration traditionnelle** : forte hausse de la part des entreprises qui bénéficient d'une hausse de CA (43% contre 28% au précédent semestre).
- **Restauration rapide** : la profession se porte bien : 33% bénéficient d'une hausse du CA. Le CA est stable pour 67% des entreprises.
- **Café-tabac-presse-jeux** : stabilisation des performances commerciales : 67% des entreprises déclarent un CA stable (+17 pts). 11% constatent une hausse du CA contre 17% au précédent semestre.
- **Entreprises de moins de 10 ans** : amélioration des performances : 63% des entreprises ont un CA stable (+8 points) et 25% bénéficient d'un CA en hausse (+7 points).
- **Les entreprises de plus de 10 ans** : stabilité du CA pour 40% des entreprises et hausse du CA pour 27%.
- **En zone rurale** la stabilité de l'activité (44%) est plus marquée que pour les entreprises en **zone urbaine** (57%).

### EMPLOI

Dynamisme sur le marché de l'emploi.

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 redevient positif pour le secteur.
- **Au semestre prochain**, le solde devrait de nouveau être positif : 5% du panel prévoit une hausse de son effectif. Le reste du panel prévoit une stabilité de son effectif.
- **En zone rurale**, l'effectif est stable pour 86% du panel (contre 74% au précédent semestre) et en augmentation pour 7% du panel.
- **En zone urbaine**, l'effectif est stable pour 71% du panel et en hausse pour 14%.

## ➔ LES CHEFS D'ENTREPRISE OPTIMISTES

### ■ VISION DE L'ÉVOLUTION ÉCONOMIQUE

#### La confiance gagne le secteur.

- La part des entreprises indécises quant à l'évolution économique diminue ce semestre : 67% contre 73% au semestre précédent.
- L'optimisme augmente de nouveau ce semestre ; 33% du panel se déclare optimiste contre 18% au précédent semestre.

### ■ ÉVOLUTION DU CHIFFRE D'AFFAIRES

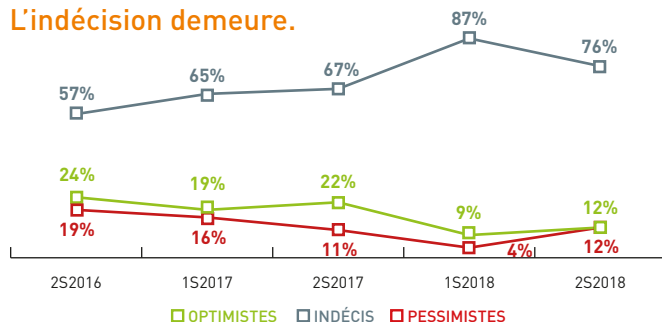
#### Une évolution en demi-teinte.

- La moitié des entreprises du panel déclarent un CA stable ce semestre (contre 60% au précédent semestre).
- La part des entreprises dont le CA évolue à la hausse est de 33% ce semestre (+3 points). Cela concerne en particulier celles implantées en zones rurales.
- La part d'entreprises dont le CA évolue à la baisse augmente par rapport au précédent semestre : 17% (+7 points).
- Le niveau de trésorerie reste supérieur à 80%, mais perd 8 points par rapport au précédent semestre : 83% des entreprises ont un niveau de trésorerie positif.

## ➔ PERFORMANCES COMMERCIALES ENCOURAGEANTES

### ■ VISION DE L'ÉVOLUTION ÉCONOMIQUE

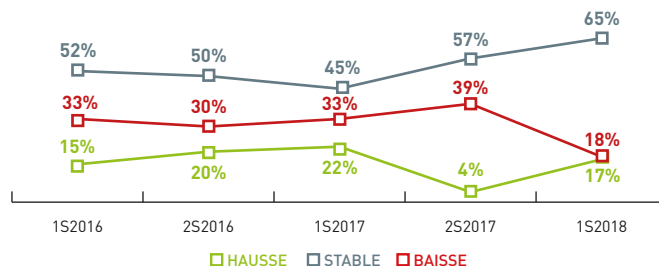
#### L'indécision demeure.



- Les chefs d'entreprise du secteur restent majoritairement indécis quant à l'évolution économique (76% du panel).
- Conformément au semestre précédent, **les entreprises de moins de 10 ans** sont 60% à rester indécises. Elles sont 20% à avoir une vision positive (contre 40% au semestre précédent).
- Concernant **les entreprises de plus de 10 ans**, l'indécision est de mise pour 83% du panel. 8% se déclarent optimistes.

### ■ ÉVOLUTION DU CHIFFRE D'AFFAIRES

#### Amélioration des performances commerciales.

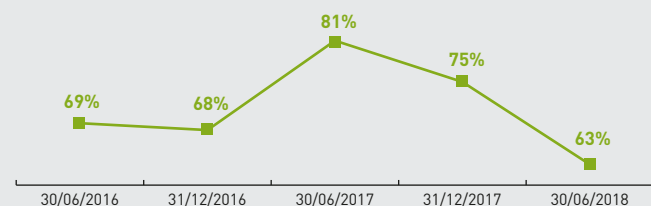


- 18% des entreprises constatent une baisse du CA ce semestre (contre 39% au semestre précédent). En contrepartie, la part des entreprises qui bénéficient d'un CA en hausse augmente significativement, passant de 4% à 17%.
- **Entreprises de moins de 10 ans** : le CA est en hausse pour 40% du panel et en baisse pour 20% des entreprises.
- **Les entreprises de plus de 10 ans** réalisent des performances commerciales stables par rapport au précédent semestre : 75% déclarent un CA en stable et 8% un CA en hausse.

### ■ TRÉSORERIE

#### Le niveau de trésorerie se détériore.

% d'entreprises déclarant une trésorerie positive

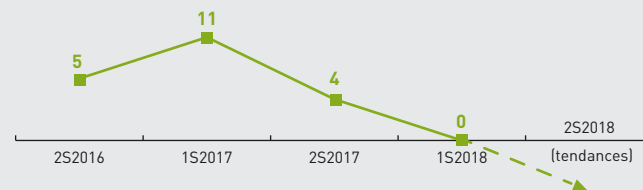


- Alors que l'ensemble des **entreprises de moins de 10 ans** du panel déclaraient un niveau de trésorerie positif au précédent semestre, elles sont 20% à déplorer une trésorerie négative au 1<sup>er</sup> semestre 2018.
- **Les entreprises de plus de 10 ans** sont 55% à avoir une trésorerie positive (-13 points par rapport au précédent semestre)

### ■ EMPLOI

#### Dégradation du marché de l'emploi.

Solde entre entreprises créatrices et destructrices d'emplois

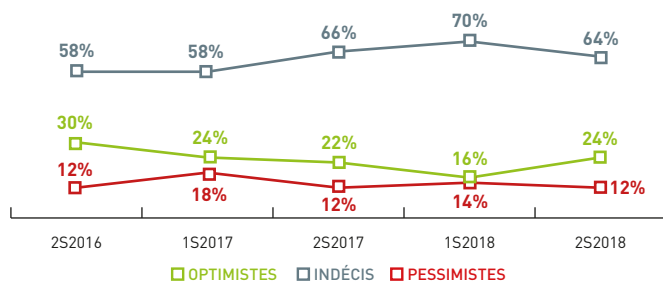


- 81% des entreprises du panel ont un effectif stable ce semestre. Pour le prochain semestre, le solde devrait se dégrader de nouveau ; 12% des chefs d'entreprise prévoient une baisse de leur effectif, et 82% un effectif stable.

## DES DIFFICULTÉS QUI PERSISTENT POUR LE SECTEUR

### VISION DE L'ÉVOLUTION ÉCONOMIQUE

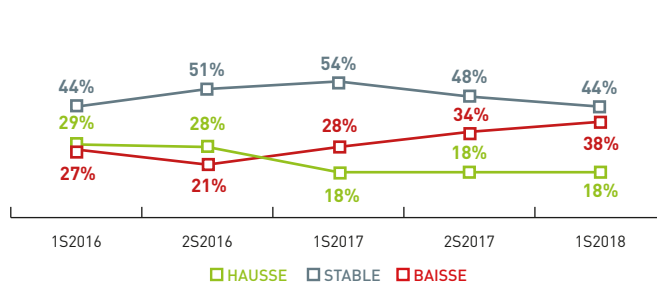
Les chefs d'entreprise plus optimistes.



- L'indécision diminue principalement au profit de l'optimisme (24% du panel, + 8 points).
- L'optimisme augmente pour **l'activité esthétique** (30% contre 25% au précédent semestre). 50% des chefs d'entreprise sont indécis quant à l'évolution économique.
- Hausse de l'optimisme pour **l'activité coiffure** également : 22% du panel est optimiste contre 16% au précédent semestre. 69% restent indécis.
- Pour **les entreprises de moins de 10 ans**, 67% se déclarent indécises à l'instar du semestre précédent et 33% sont optimistes (+ 12 points).
- **Les entreprises de plus de 10 ans** sont davantage pessimistes (19%) et 63% sont indécises.

### ÉVOLUTION DU CHIFFRE D'AFFAIRES

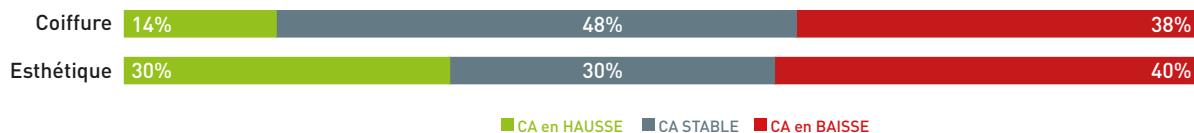
Léger repli de l'activité.



- La part d'entreprises qui déclarent un CA en baisse augmente de nouveau pour atteindre 38% (+ 4 points). Près d'une entreprise sur deux conserve un CA stable.
- **L'activité esthétique** reste en difficulté : 40% du panel déclarent une baisse du CA et 30% déclarent un CA stable au cours de ce semestre (+ 5 points).
- Les performances commerciales de **l'activité coiffure** se dégradent par rapport au précédent semestre : 38% déclarent une baisse de leur CA (+ 10 points) et 48% un CA stable (- 5 points).

### ÉVOLUTION DU CA PAR MÉTIER

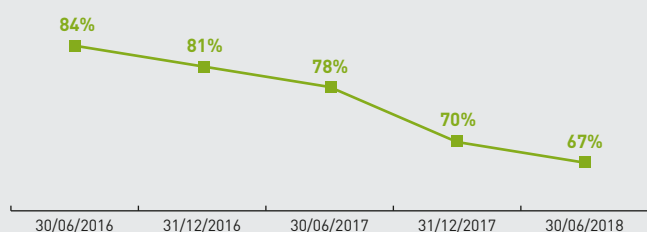
du 01/01 au 31/07/2018 par rapport à la même période 2016



### TRÉSORERIE

Des tensions de trésorerie sur le secteur.

% d'entreprises déclarant une trésorerie positive



- Parmi les **entreprises de moins de 10 ans**, 80% du panel bénéficie d'un niveau de trésorerie positif, identique au 2<sup>e</sup> semestre 2017.
- Parmi les **entreprises de plus de 10 ans**, 38% du panel bénéficie d'un niveau de trésorerie négatif (+ 2 points).

### EMPLOI

Stabilité du marché de l'emploi en perspective.

Solde entre entreprises créatrices et destructrices d'emplois

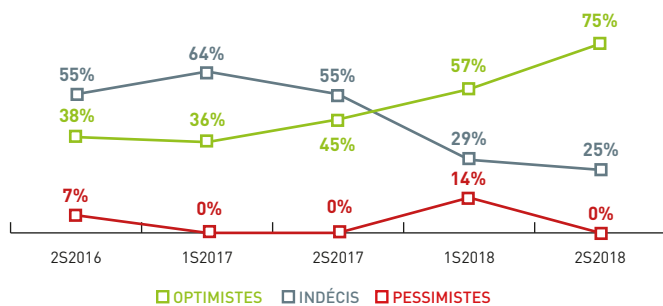


- Ce semestre, le solde entre les entreprises créatrices et destructrices d'emplois redevient positif.
- Pour **l'activité esthétique**, la situation est en progression : 11% des entreprises ont augmenté leur effectif et 85% des entreprises ont un effectif stable.
- Concernant **l'activité coiffure**, la situation de l'emploi se dégrade : 11% des entreprises ont diminué leur effectif au cours de ce semestre. L'effectif reste stable pour 89% des entreprises.
- Les perspectives pour le prochain semestre indiquent que le solde entre entreprises créatrices et destructrices d'emplois devrait être nul.

## DES INDICATEURS ÉCONOMIQUES TRÈS FAVORABLES

### VISION DE L'ÉVOLUTION ÉCONOMIQUE

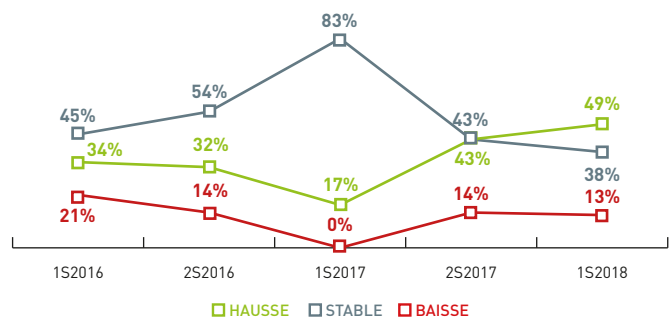
L'optimisme au plus haut.



- La tendance se poursuit ce semestre : 3/4 des chefs d'entreprise du panel déclarent être optimistes quant à l'évolution économique (+18 points ce semestre).
- L'optimisme est plus marqué en **zone rurale** (80%), qu'en **zone urbaine** (67%).
- 1/4 des chefs d'entreprise se déclarent indécis quant à l'évolution économique. L'indécision diminue par rapport au trimestre précédent (-4 points).
- Ce semestre, aucune entreprise du panel ne se déclare pessimiste quant à l'évolution économique.

### ÉVOLUTION DU CHIFFRE D'AFFAIRES

Bonnes performances commerciales.

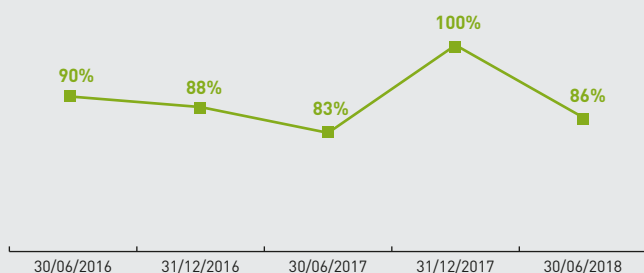


- 49% des entreprises du panel déclarent avoir un CA en hausse, contre 43% au précédent semestre. Cela se traduit par une baisse de la part des entreprises dont le CA est stable (-5 points) et dont le CA est en baisse (-1 point).
- **En zone rurale**, les chefs d'entreprise qui déclarent un CA en hausse sont plus nombreux qu'en zone urbaine (60% contre 33%).
- **En zone urbaine**, le volume d'activité reste majoritairement stable (67% des entreprises).
- **Concernant les entreprises de plus de 10 ans**, 60% enregistrent un CA stable et 40% enregistrent un CA en hausse ce semestre.
- **Concernant les entreprises de moins de 10 ans**, 67% enregistrent un CA en hausse et 33% enregistrent un CA en baisse.

### TRÉSORERIE

Situation financière saine.

% d'entreprises déclarant une trésorerie positive

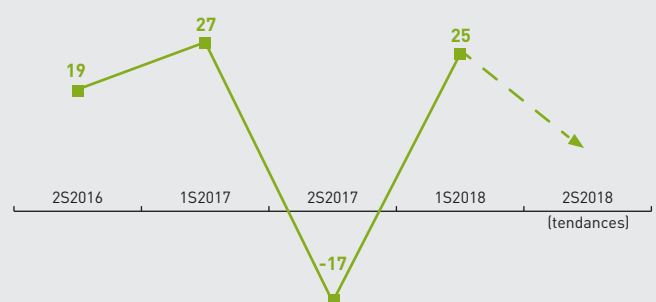


- Niveau de trésorerie maîtrisé pour une grande partie de la profession. La part des entreprises dont la trésorerie est positive reste supérieure à 80%.
- Parmi **les entreprises de moins de 10 ans** du panel, toutes déclarent un niveau de trésorerie positif ce semestre.
- Parmi **les entreprises de plus de 10 ans** du panel, 25% déclarent une trésorerie négative.

### EMPLOI

Une rupture dans la création de nouveaux emplois.

Solde entre entreprises créatrices et destructrices d'emplois



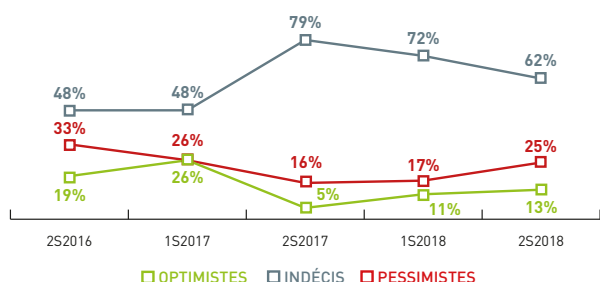
- 75% des entreprises du panel ont un effectif stable et 25% d'entre elles ont augmenté leur effectif ce semestre, ce qui justifie le niveau élevé du solde.
- **Les entreprises en zone rurale** sont moins créatrices d'emplois ce semestre : 20% déclarent une hausse de leur effectif contre 33% pour les entreprises implantées en **zone urbaine**.
- Selon les perspectives, les créations d'emplois devraient se poursuivre dans la profession au cours du prochain semestre.



## ➔ PERFORMANCES COMMERCIALES STABLES

### ■ VISION DE L'ÉVOLUTION ÉCONOMIQUE

Le pessimisme progresse.

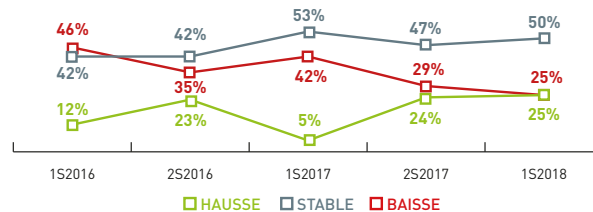


→ L'indécision est en baisse ce semestre pour la profession : 62% des chefs d'entreprise du panel déclarent être indécis quant à l'évolution économique, soit - 10 points par rapport au précédent semestre.

→ La part des chefs d'entreprises pessimistes augmente par rapport au trimestre précédent (+8 points) : 1/4 des chefs d'entreprise se déclarent pessimistes quant à l'évolution économique.

### ■ ÉVOLUTION DU CHIFFRE D'AFFAIRES

Faible amélioration des performances commerciales.



→ La part des entreprises pour lesquelles le volume d'activité reste stable est de 50%, à l'instar des résultats des deux précédents semestres.

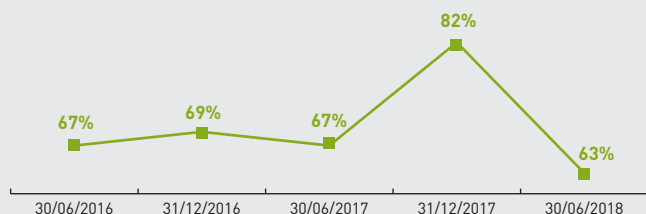
→ **En zone urbaine**, les performances sont identiques au précédent semestre : 29% des entreprises ont un CA en baisse. Il reste stable pour 57%.

→ **Pour les entreprises de plus de 10 ans**, le CA est stable pour 67% d'entre elles (+ 17 points) et en hausse pour 17% (-4 points).

### ■ TRÉSORERIE

Dégradation de la situation financière.

% d'entreprises déclarant une trésorerie positive



→ Des difficultés de trésorerie concernent une part significative de la profession ce semestre (37%), soit + 19 points par rapport au précédent semestre.

→ Parmi **les entreprises de plus de 10 ans** du panel, 67% déclarent une trésorerie positive.

### ■ EMPLOI

Stabilité sur le marché de l'emploi.

Solde entre entreprises créatrices et destructrices d'emplois



→ Aucune entreprise du panel n'a eu recours à une hausse ou une baisse de son effectif au cours de ce semestre.

→ Les chefs d'entreprises prévoient de nouveau une stabilité de leur effectif pour le prochain semestre.



66 rue Jules FAVRE - 33500 Libourne  
Tél. 05 57 51 99 61 - Mail : cegal33@wanadoo.fr  
Site : www.cegal.info



17 Place de la Bourse - CS 91204 33050 Bordeaux cedex  
Tél. 05 57 14 27 10 - Mail : infos@cecogeb.fr  
Site : www.cecogeb.fr