

# Observatoire de la TPE en Gironde

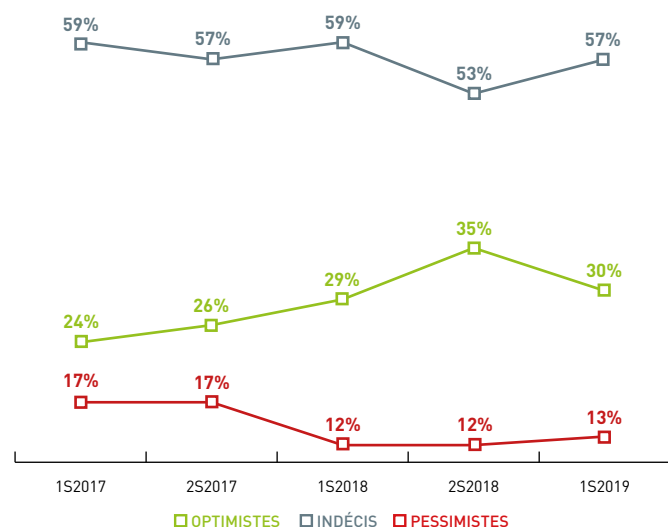
698  
PANÉLISTES

Conjoncture du 2<sup>e</sup> semestre 2018 et tendance du 1<sup>er</sup> semestre 2019

## ➔ SITUATION ÉCONOMIQUE FAVORABLE POUR LES TPE GIRONDINES

### ■ VISION DE L'ÉVOLUTION ÉCONOMIQUE

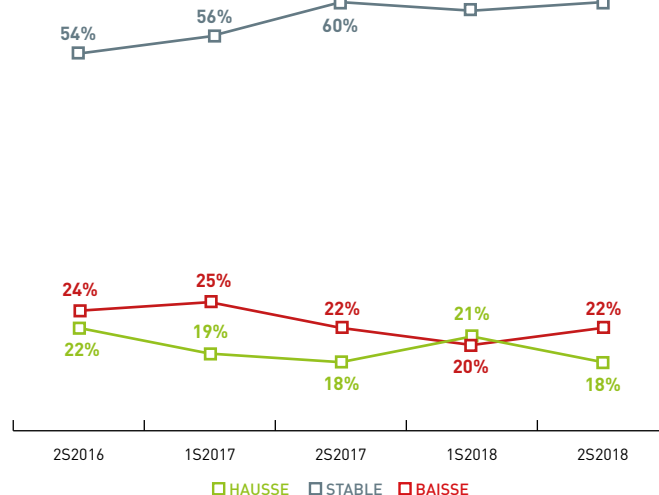
L'optimisme en baisse.



- La **vision économique des TPE** reste relativement conforme au précédent semestre. La part des chefs d'entreprise optimistes (30%) diminue, au profit des indécis qui représentent 57% du panel.
- Au sein des **zones rurales**, les chefs d'entreprise sont davantage optimistes (32%) que dans les **zones urbaines** (25%).
- 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 (38%, soit - 7 pts) que **les entreprises de plus de 10 ans** (26%, soit - 4 pts).

### ■ ÉVOLUTION DE L'ACTIVITÉ ÉCONOMIQUE (2S2018/2S2017)

Maintien de la situation.

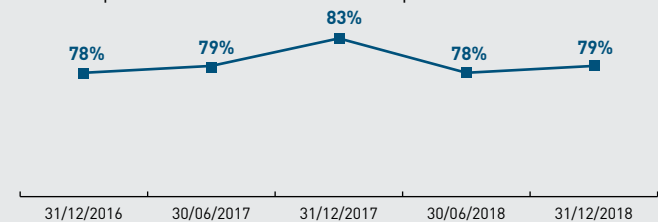


- La stabilité du volume d'activité des TPE se confirme ce semestre; elle concerne 60% des entreprises. Légère baisse de la part des entreprises pour lesquelles le CA progresse ce semestre (de 21% à 18%).
- Les performances économiques sont identiques, tant pour les entreprises implantées en **zone rurale** que celles implantées en **zone urbaine**.
- Avec 21% des entreprises qui déclarent un CA en hausse, ce sont **les entreprises de moins de 10 ans** qui enregistrent les meilleures performances ce semestre. Les performances économiques sont moins marquées pour **les entreprises de plus de 10 ans** : 17% enregistrent une hausse de CA, tandis qu'il est stable pour 59% d'entre elles (- 4 pts).

### ■ TRÉSORERIE

Maîtrise du niveau de trésorerie.

% d'entreprises déclarant une trésorerie positive

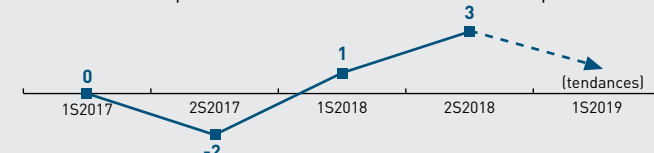


- 79% des chefs d'entreprise déclarent un niveau de trésorerie positif, soit 1 pt de plus que le semestre précédent.
- Parmi **les entreprises de moins de 10 ans**, 85% des chefs d'entreprise déclarent une trésorerie positive, contre 76% pour **les entreprises de plus de 10 ans**.
- Les tendances sont identiques quelle que soit l'implantation de l'entreprise (zone rurale ou zone urbaine).

### ■ EMPLOI

Dynamique positive sur 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 2<sup>e</sup> semestre 2018.
- L'emploi reste stable pour la majorité des TPE en Gironde (79%), quelle que soit la zone d'implantation ou l'ancienneté de l'entreprise.
- **Pour le prochain semestre**, 82% des chefs d'entreprise prévoient une stabilité de leur effectif et 6% d'entre eux prévoient d'embaucher.

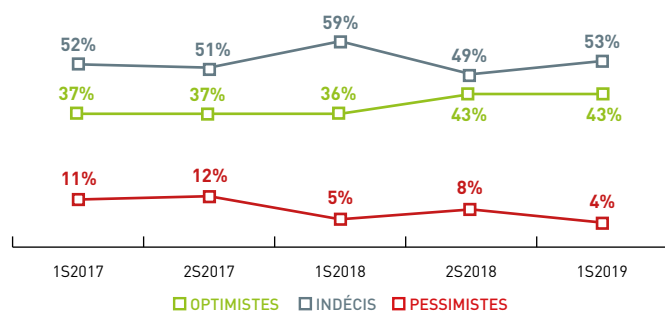
NB : sondage réalisé en janvier 2019

## DES INDICATEURS ÉCONOMIQUES TRÈS FAVORABLES

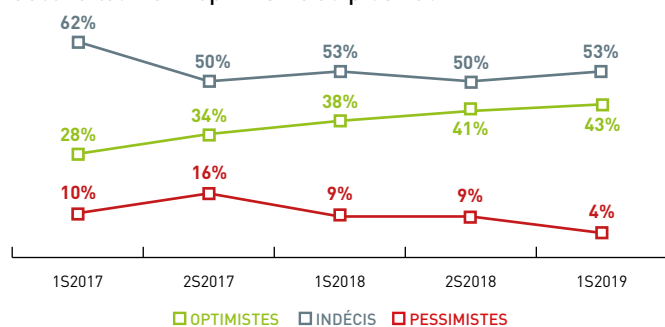
### VISION DE L'ÉVOLUTION ÉCONOMIQUE

L'optimisme est ancré dans le secteur.

Gros œuvre : l'optimisme perdu pour la profession

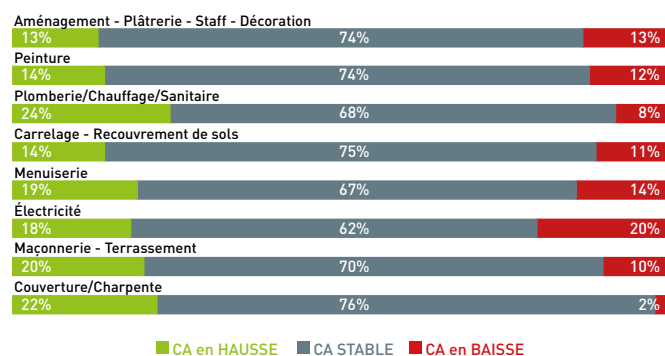


Second œuvre : l'optimisme au plus haut



### ÉVOLUTION DU CA PAR MÉTIER

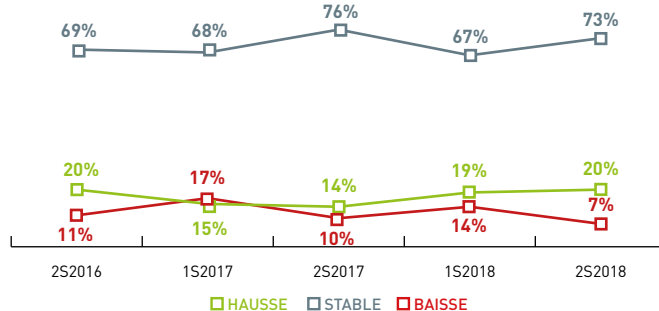
du 01/07 au 31/12/2018 par rapport à la même période 2017



### ÉVOLUTION DU CHIFFRE D'AFFAIRES

Hausse des performances commerciales.

Gros œuvre : les entreprises en zone urbaine plus dynamiques

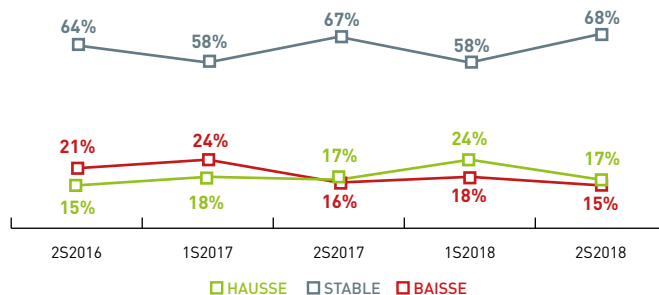


→ **Maçonnerie** : CA stable pour 70 % des entreprises. 11 % constatent une baisse du CA (-1 pt).

→ **Charpente couverture** : la dynamique commerciale s'améliore : 76 % des entreprises ont un CA stable (-4 pts). 21 % des entreprises déclarent un CA en hausse (+11 pts).

→ **Terrassement** : chiffre d'affaires stable pour 69 % des entreprises interrogées (+16 pts).

Second œuvre : le volume d'activité se stabilise



→ **Dynamique globale favorable** : hausse significative de la part des entreprises déclarant un CA stable (de 58 % à 68 %). Le volume d'activité croît pour 17 % des entreprises (-7 pts).

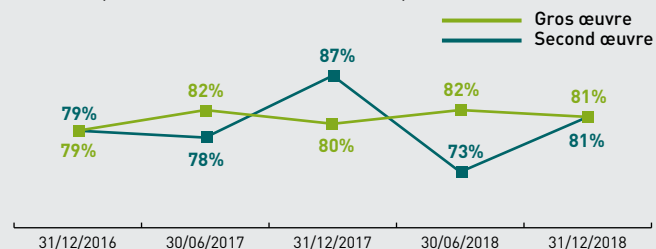
→ **Les activités installation d'alarmes et aménagement/ finition** affichent les moins bonnes performances avec respectivement 33 % et 50 % de CA en baisse.

→ **Les activités menuiserie et plomberie** se démarquent avec respectivement 19 % et 24 % des entreprises qui constatent un CA en hausse.

### TRÉSORERIE

L'indicateur s'améliore pour le second œuvre.

% d'entreprises déclarant une trésorerie positive



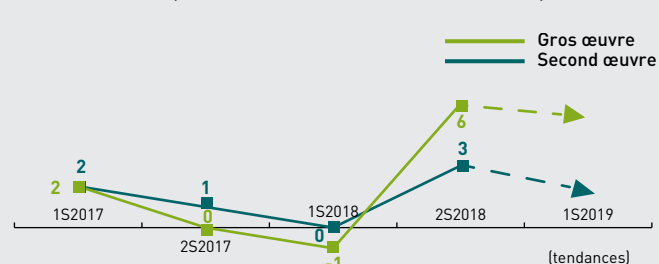
→ **Gros œuvre** : légère détérioration pour **les entreprises de moins de 10 ans** ce semestre (88 % ont une trésorerie positive contre 91 % au semestre précédent). Pour **les entreprises de plus de 10 ans**, 78 % déclarent une trésorerie positive (+1 pt).

→ **Second œuvre** : le niveau de trésorerie s'améliore significativement (+8 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



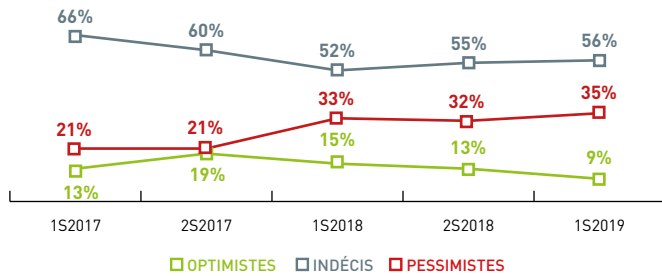
→ L'effectif est stable pour 82 % des entreprises du gros œuvre (-4 pts) et 78 % des entreprises du second œuvre ce semestre (+2 pts).

→ 9 % des **entreprises du gros œuvre** prévoient de nouveau une hausse de leur effectif au cours du prochain semestre et 6 % des **entreprises du second œuvre**.

## RALENTISSEMENT DE L'ACTIVITÉ

### VISION DE L'ÉVOLUTION ÉCONOMIQUE

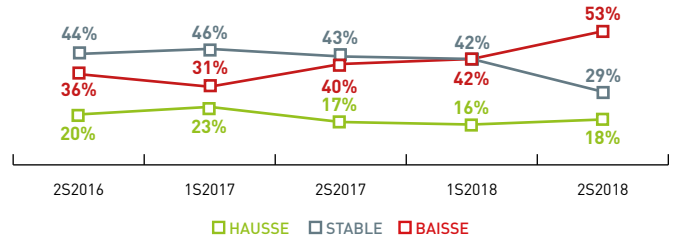
Le pessimisme gagne les chefs d'entreprise.



- La part des chefs d'entreprise pessimistes augmente ce semestre (35% du panel).
- **Boucherie charcuterie** : 44% des entreprises ont une vision négative de l'avenir, soit -6 pts par rapport au semestre précédent.
- **Boulangerie pâtisserie** : 63% des entreprises sont indécises quant à l'évolution de l'économie. 25% restent optimistes (+8 pts).
- Ce semestre, **les entreprises en zone rurales** sont moins optimistes qu'au semestre précédent (9% contre 13%). En zone urbaine, 8% se déclarent optimistes et 50% restent indécises.

### ÉVOLUTION DU CHIFFRE D'AFFAIRES

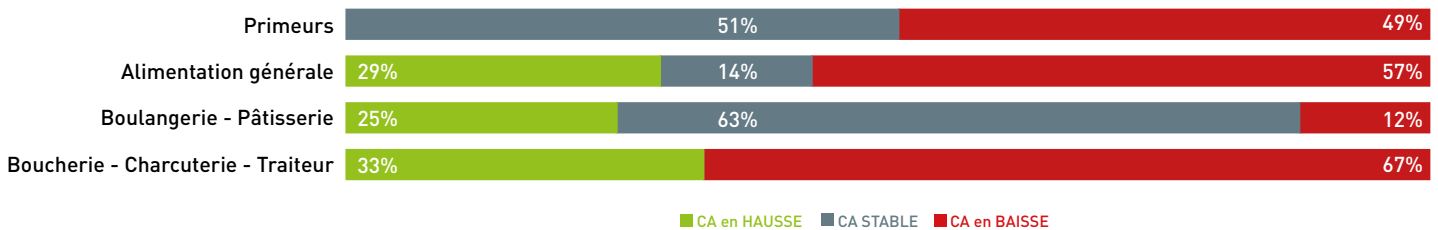
Dégradation des performances commerciales.



- 53% des entreprises déclarent une baisse du CA ce semestre, soit +11 pts par rapport au semestre précédent. La part des entreprises dont le CA est stable s'établit à 29%, son niveau le plus bas.
- **Boucherie charcuterie traiteur** : la part des entreprises dont le CA baisse passe de 48% à 67%.
- **Boulangerie pâtisserie** : l'activité reste stable pour 63% des entreprises. La part d'entreprises dont le CA est en baisse augmente (de 3% à 13%). Près d'1/4 des entreprises constatent une augmentation au niveau du CA.

### ÉVOLUTION DU CA PAR MÉTIER

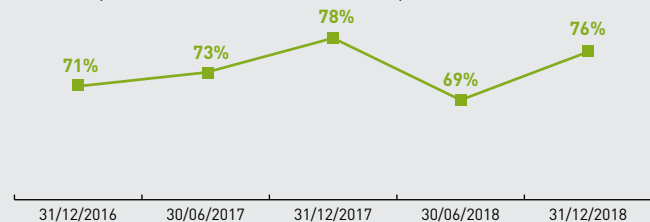
du 01/07 au 31/12/2018 par rapport à la même période 2017



### TRÉSORERIE

L'indicateur s'améliore.

% d'entreprises déclarant une trésorerie positive



- **Entreprises de moins de 10 ans** : une trésorerie positive pour 82% d'entre elles (+9 points).
- **Entreprises de plus de 10 ans** : la situation s'améliore également par rapport au précédent semestre avec 74% des entreprises dont le niveau de trésorerie est positif (+6 pts).

### EMPLOI

Regain de l'emploi ce semestre.

Solde entre entreprises créatrices et destructrices d'emplois

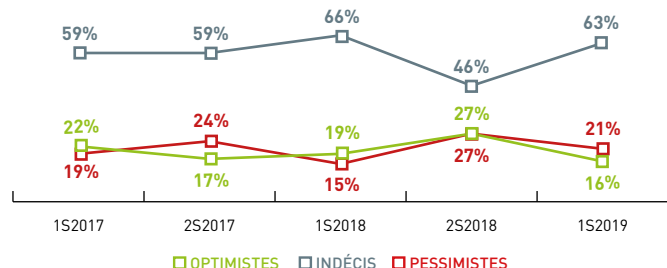


- Ce semestre, le marché de l'emploi se porte bien pour la profession mais les perspectives sont négatives.
- **Pour les entreprises en zone rurale** : 10% des entreprises envisagent de réduire leur effectif au cours du prochain semestre.
- **Pour les entreprises en zone urbaine** : les entreprises prévoient une stabilité de leur effectif.

## → DES INDICATEURS MITIGÉS

### ■ VISION DE L'ÉVOLUTION ÉCONOMIQUE

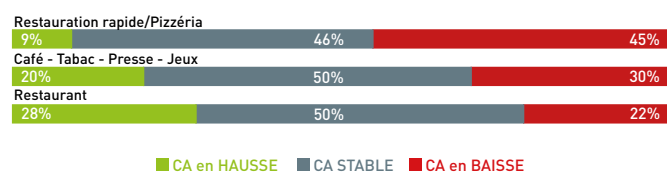
Les chefs d'entreprise indécis.



- **Restauration rapide** : l'indécision gagne la profession avec 67% des entreprises qui déclarent être indécises quant à l'évolution économique.
- **Restauration traditionnelle** : la part des chefs d'entreprise pessimistes diminue ce semestre de 29% à 17%. 67% des chefs d'entreprise sont indécis (-4 points).
- **Cafés-tabac-presse-jeux** : 27% des chefs d'entreprise de la profession se déclarent pessimistes quant à l'évolution économique ce semestre, contre 33% au semestre précédent. 18% se déclarent optimistes.
- **Entreprises de moins de 10 ans** : le pessimisme est en baisse (27%), soit -15 points. 60% des entreprises se déclarent indécises.
- **Entreprises de plus de 10 ans** : les chefs d'entreprise sont majoritairement indécis (64%). Ils sont 17% à avoir une vision positive de l'évolution économique (-10 pts).

### ■ ÉVOLUTION DU CA PAR MÉTIER

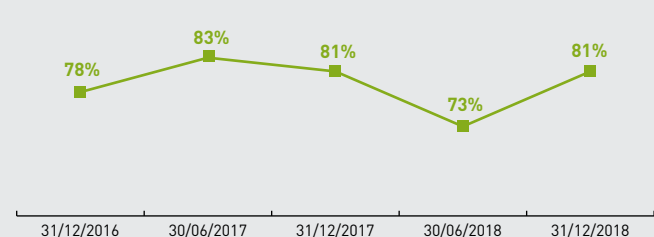
du 01/07 au 31/12/2018 par rapport à la même période 2017



### ■ TRÉSORERIE

Une trésorerie maîtrisée.

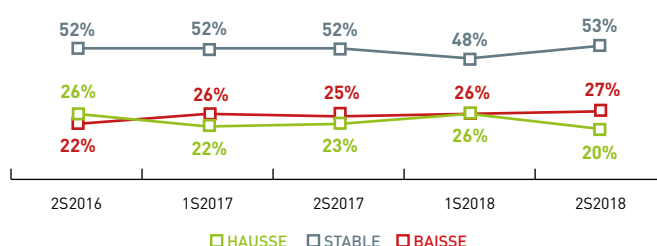
% d'entreprises déclarant une trésorerie positive



- La part des entreprises dont la trésorerie est positive revient au niveau de 2017 ce semestre. 19% des entreprises déclarent un niveau de trésorerie négatif au 2<sup>e</sup> semestre 2018 (-8 points par rapport au semestre précédent).
- Les **cafés-tabac-presse-jeux** affichent de moins bons résultats : la trésorerie est négative pour 18% du panel.

### ■ ÉVOLUTION DU CHIFFRE D'AFFAIRES

La tendance se maintient.

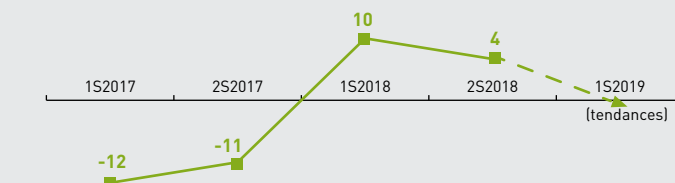


- De nouveau peu d'évolution ce semestre par rapport au semestre précédent concernant les performances commerciales des entreprises. 53% d'entre elles conservent un CA stable (+5 pts). **En zone urbaine**, 15% des entreprises bénéficient d'une hausse du CA, contre 26% en **zone rurale**.
- **Restauration traditionnelle** : baisse de la part des entreprises qui bénéficient d'une hausse de CA (28% contre 43% au précédent semestre).
- **Restauration rapide** : dégradation des performances : 9% bénéficient d'une hausse du CA (-24 pts). Le CA est stable pour 50% des entreprises (-17 pts).
- **Café-tabac-presse-jeux** : amélioration des performances commerciales : 50% des entreprises déclarent un CA stable (-17 pts). 20% constatent une hausse du CA contre 11% 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).
- **Entreprises de plus de 10 ans** : stabilité du CA pour 49% des entreprises et hausse du CA pour 23%.
- En **zone urbaine**, la stabilité de l'activité (58%) est plus marquée que pour les entreprises en **zone rurale** (48%).

### ■ EMPLOI

Perspectives d'embauches à la baisse.

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 diminue pour le secteur.
- **Au semestre prochain**, le solde devrait de nouveau suivre une tendance à la baisse : 2% du panel prévoit une hausse de son effectif. 93% du panel prévoit une stabilité de son effectif.
- **En zone rurale**, l'effectif est stable pour 80% du panel (contre 86% au précédent semestre) et en augmentation pour 20% du panel.
- **En zone urbaine**, l'effectif est stable pour 73% du panel et en hausse pour 8%.

## ➔ DES INDICATEURS ÉCONOMIQUES ENCOURAGEANTS

### ■ VISION DE L'ÉVOLUTION ÉCONOMIQUE

#### Entre optimisme et indécision.

- La part des entreprises indécises quant à l'évolution économique diminue ce semestre : 43% contre 67% au semestre précédent.
- L'optimisme augmente de nouveau ce semestre ; 43% du panel se déclare optimiste contre 33% au précédent semestre.

### ■ ÉVOLUTION DU CHIFFRE D'AFFAIRES

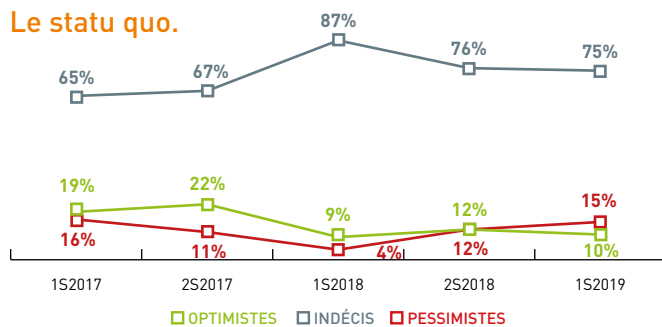
#### Instabilité des performances commerciales.

- 29% des entreprises du panel déclarent un CA stable ce semestre (contre 50% au précédent semestre).
- La part des entreprises dont le CA évolue à la hausse est de 43% ce semestre (+10 points). Une nouvelle fois, cela concerne en particulier les entreprises implantées en zones rurales.
- La part d'entreprises dont le CA évolue à la baisse augmente par rapport au précédent semestre : 28% (+11 points).
- 86% des entreprises du panel déclarent un niveau de trésorerie positif (+2 pts).

## ➔ DES INDICATEURS MOROSES

### ■ VISION DE L'ÉVOLUTION ÉCONOMIQUE

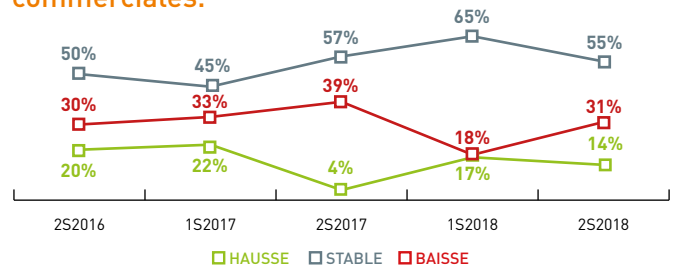
#### Le statu quo.



- Ce trimestre, les chefs d'entreprise du secteur restent majoritairement indécis quant à l'évolution économique (75% du panel).
- Conformément au précédent trimestre, **les entreprises en zone rurale** se déclarent plus optimistes (13%) que celles implantées en zone urbaine (0%).
- Le pessimisme concerne principalement **les entreprises de plus de 10 ans** ; elles sont 19% à se déclarer pessimistes contre 13% d'optimistes.

### ■ ÉVOLUTION DU CHIFFRE D'AFFAIRES

#### Nouvelle dégradation des performances commerciales.

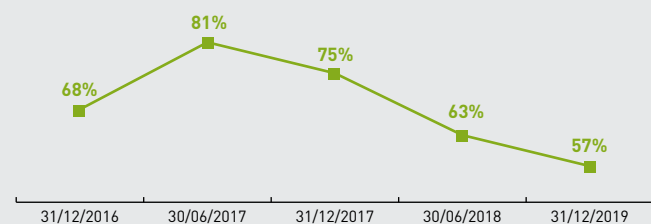


- Après le regain du précédent semestre, près d'un tiers des entreprises accusent une baisse du volume d'activité au cours du 2<sup>d</sup> semestre 2018. Les entreprises sont moins nombreuses à conserver une stabilité du volume d'activité (-10 pts).
- La dégradation des performances commerciales concerne principalement **les entreprises de plus de 10 ans** (39%). Le chiffre d'affaires reste stable pour 44% d'entre elles.
- En **zone rurale**, 17% des entreprises constatent une hausse de leur chiffre d'affaires et 61% une stabilité.

### ■ TRÉSORERIE

#### Dégradation de la situation financière.

% d'entreprises déclarant une trésorerie positive



- La dégradation du niveau de trésorerie concerne **les entreprises de moins de 10 ans** du panel : 20% d'entre elles déclaraient un niveau de trésorerie négatif au précédent semestre, elles sont 33% ce semestre.
- **Les entreprises de plus de 10 ans** sont 56% à avoir une trésorerie positive (+1 pt par rapport au précédent semestre).

### ■ EMPLOI

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

Solde entre entreprises créatrices et destructrices d'emplois

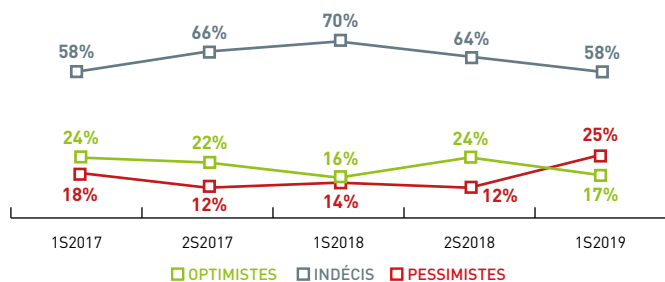


- Malgré la baisse des performances commerciales, les entreprises du panel ont un effectif stable ce semestre.
- Pour le prochain semestre le solde devrait se dégrader ; 10% des chefs d'entreprise prévoient une baisse de leur effectif, et 81% un effectif stable.

## DES INDICATEURS ÉCONOMIQUES DÉFAVORABLES

### VISION DE L'ÉVOLUTION ÉCONOMIQUE

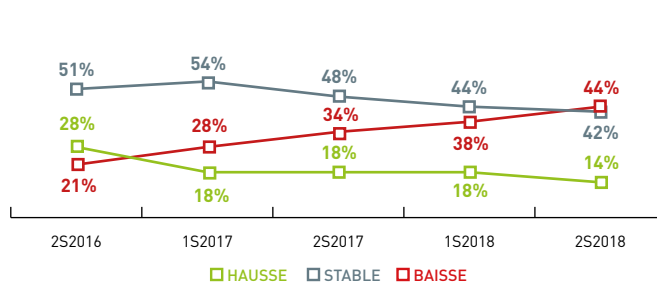
Les chefs d'entreprise inquiets.



- L'indécision et l'optimisme diminuent pour la profession ce semestre : 1 chef d'entreprise sur 4 se déclare pessimiste quant à l'évolution économique.
- Léger regain d'optimisme pour l'**activité esthétique** (33% contre 30% au précédent semestre). 50% des chefs d'entreprise sont indécis quant à l'évolution économique.
- Pessimisme marqué pour l'**activité coiffure** : 27% du panel est pessimiste contre 9% au précédent semestre. 60% restent indécis (-9 pts).
- Pour **les entreprises de moins de 10 ans**, 63% se déclarent indécises (-4 pts) et 25% sont optimistes (-8 pts).
- **Les entreprises de plus de 10 ans** sont davantage pessimistes (33%, +14 pts) et 56% sont indécises.

### ÉVOLUTION DU CHIFFRE D'AFFAIRES

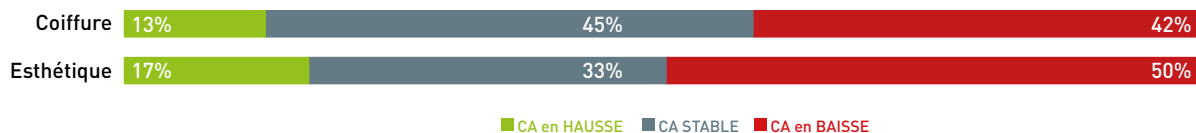
Performances commerciales moroses.



- La part d'entreprises qui déclarent un CA en baisse augmente de nouveau pour atteindre 44% (+6 points). 44% des entreprises conservent un CA stable.
- L'**activité esthétique** est en difficulté : 50% du panel déclarent une baisse du CA (+10 pts) et 33% déclarent un CA stable au cours de ce semestre.
- Les performances commerciales de l'**activité coiffure** se dégradent également par rapport au précédent semestre : 42% déclarent une baisse de leur CA (+4 points) et 45% un CA stable (-3 points).

### ÉVOLUTION DU CA PAR MÉTIER

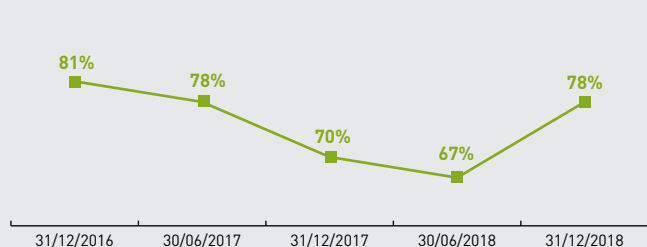
du 01/07 au 31/12/2018 par rapport à la même période 2017



### TRÉSORERIE

Amélioration de la situation financière.

% d'entreprises déclarant une trésorerie positive



- Parmi les **entreprises de moins de 10 ans**, 92% du panel bénéficie d'un niveau de trésorerie positif, soit +12 pts par rapport au 1<sup>er</sup> semestre 2018.
- Parmi les **entreprises de plus de 10 ans**, 32% du panel bénéficie d'un niveau de trésorerie négatif (-6 pts).

### EMPLOI

Tendance stable sur le marché de l'emploi.

Solde entre entreprises créatrices et destructrices d'emplois

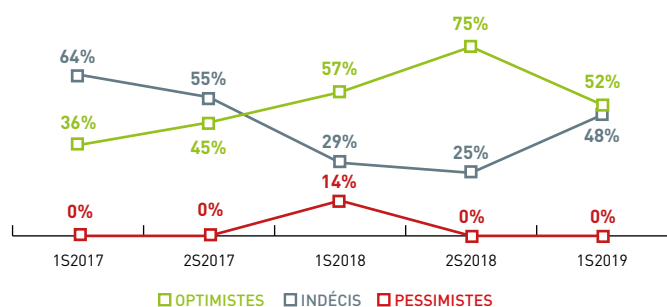


- Ce semestre, le solde entre les entreprises créatrices et destructrices d'emplois redevient négatif.
- Pour l'**activité esthétique**, la situation reste stable : l'ensemble du panel déclare un effectif stable ce semestre.
- Concernant l'**activité coiffure**, la dégradation est moins marquée qu'au précédent semestre : 10% des entreprises ont diminué leur effectif au cours de ce semestre (-3 pts). L'effectif reste stable pour 82% des entreprises.
- Les perspectives pour le prochain semestre indiquent une stabilité de l'effectif.

## → LA DYNAMIQUE COMMERCIALE SE STABILISE

### ■ VISION DE L'ÉVOLUTION ÉCONOMIQUE

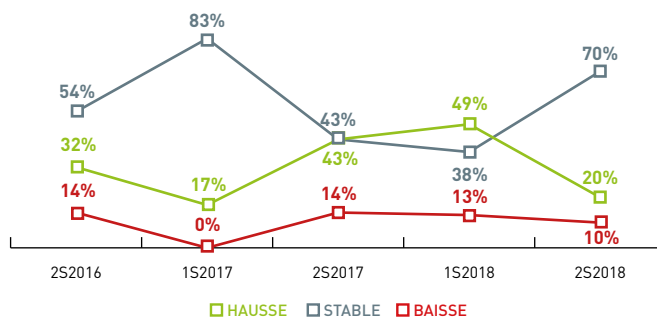
Le pessimisme n'est plus.



- Tendence à la baisse de l'optimisme au profit de l'indécision pour les chefs d'entreprise de la profession : 52% du panel déclare être optimiste quant à l'évolution économique (-23 pts ce semestre).
- 48% des chefs d'entreprise se déclarent indécis quant à l'évolution économique.
- Pour le deuxième semestre consécutif, aucune entreprise du panel ne se déclare pessimiste quant à l'évolution économique.

### ■ ÉVOLUTION DU CHIFFRE D'AFFAIRES

Les performances commerciales se stabilisent.

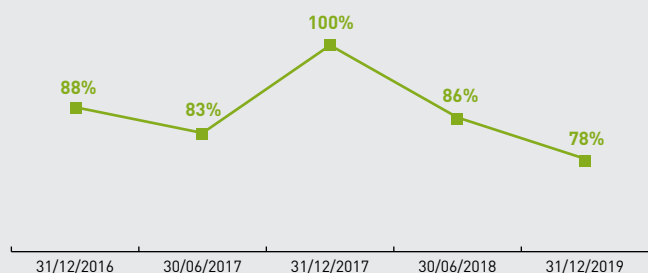


- Stabilisation des performances commerciales pour la profession ce semestre : 20% des entreprises du panel déclarent avoir un CA en hausse, contre 49% au précédent semestre. Cela se traduit par une hausse de la part des entreprises dont le CA est stable.
- Concernant **les entreprises de plus de 10 ans**, 75% enregistrent un CA stable, contre 60% au précédent semestre (+15 pts) et 13% enregistrent un CA en hausse contre 40% au précédent semestre.
- La baisse du volume d'activité concerne uniquement **les entreprises de plus de 10 ans** du panel (13%).
- Les performances commerciales sont similaires pour les entreprises implantées en **zone rurale** et celles implantées en **zone urbaine**.

### ■ TRÉSORERIE

Les niveaux restent convenables.

% d'entreprises déclarant une trésorerie positive

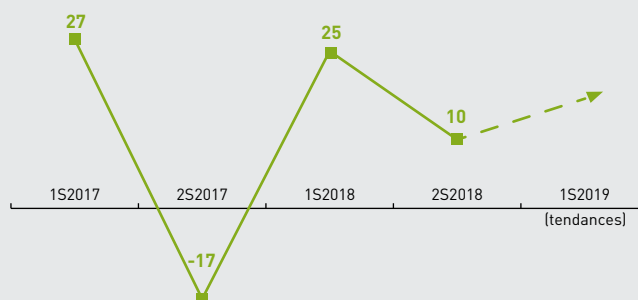


- Le niveau de trésorerie reste maîtrisé pour une grande partie de la profession. La part des entreprises dont la trésorerie est positive oscille toujours autour de 80%.
- Parmi **les entreprises en zone rurale** du panel, 78% déclarent un niveau de trésorerie positif ce semestre.
- Parmi **les entreprises de plus de 10 ans** du panel, 14% déclarent une trésorerie négative (-11 pts).

### ■ EMPLOI

Marché de l'emploi dynamique.

Solde entre entreprises créatrices et destructrices d'emplois



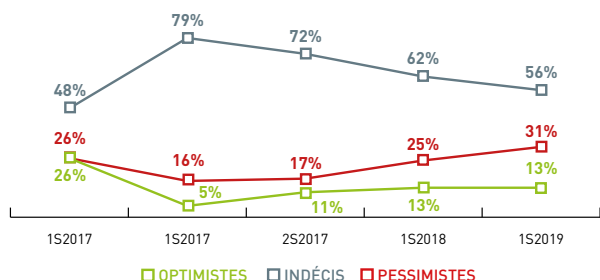
- 70% des entreprises du panel ont un effectif stable et 20% d'entre elles ont augmenté leur effectif ce semestre (-5 pts).
- **20% des entreprises en zone rurale** sont créatrices d'emplois ce semestre, à l'instar du précédent semestre.
- Selon les perspectives, les créations d'emplois devraient se poursuivre dans la profession au cours du prochain semestre.



## LA SITUATION SE DÉTÉRIORE

### VISION DE L'ÉVOLUTION ÉCONOMIQUE

Le pessimisme progresse.

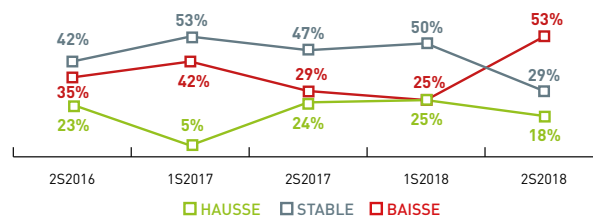


→ L'indécision est de nouveau en baisse ce semestre pour la profession : 56% des chefs d'entreprise du panel déclarent être indécis quant à l'évolution économique, soit -6 points par rapport au précédent semestre.

→ La part des chefs d'entreprise pessimistes augmente par rapport au trimestre précédent (+6 points) : près d'1/3 se déclarent pessimistes quant à l'évolution économique.

### ÉVOLUTION DU CHIFFRE D'AFFAIRES

Forte dégradation des performances commerciales.



→ Très forte dégradation des performances commerciales de la profession ce semestre : plus de la moitié du panel déclare une baisse du volume d'activité ce semestre.

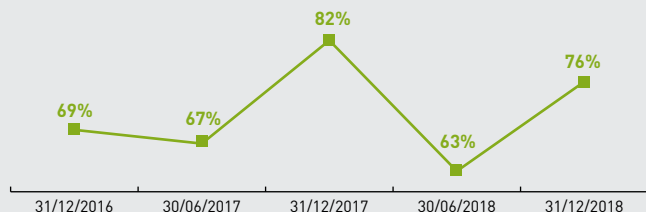
→ **En zone urbaine** 43% des entreprises déclarent un CA en baisse contre 29% au précédent semestre. Il reste stable pour 36%.

→ **Pour les entreprises de plus de 10 ans**, le CA est en baisse pour 67% d'entre elles (+17 points) et stable pour 38%.

### TRÉSORERIE

Situation financière favorable.

% d'entreprises déclarant une trésorerie positive



→ Les entreprises de la profession déclarent moins de difficultés de trésorerie ce semestre (24% contre 37% au précédent semestre).

→ Parmi **les entreprises de plus de 10 ans** du panel, 69% déclarent une trésorerie positive (+2 pts).

### EMPLOI

Marché de l'emploi atone.

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.

→ 8% des chefs d'entreprise du panel déclarent prévoir une augmentation 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.egal.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