

BAROMETRE DES AFFAIRES 2nd SEMESTRE 2016

Contact presse : Lucie Petitout, T. 02.31.54.55.86, lpetitout@caen.cci.fr

En résumé...

Le climat des affaires s'améliore légèrement, cette dynamique se matérialise sur le territoire de la CCI Caen Normandie par une hausse timide de l'activité au second semestre de l'année 2016, et ce malgré plusieurs indicateurs de performance toujours négatifs. Il faut également noter que la situation est contrastée en fonction du secteur d'activité ; ainsi les industriels sont globalement plus positifs que la moyenne des entreprises alors que les commerçants font état d'une situation qui se dégrade.

Concernant l'avenir et le 1^{er} semestre de l'année 2017, les dirigeants sont confiants à 60 %, le solde d'opinion progresse de 4 points par rapport au semestre précédent et les indicateurs clés de l'activité sont tous positifs, ce qui n'est pas le cas à l'échelle de la Normandie où la moitié de ces indicateurs demeurent négatifs.

Concernant la Normandie réunifiée, la grande majorité des entreprises considère que la région jouit d'une bonne image mais que cette image positive a peu de retombées pour leur entreprise. Avec des atouts certains et des axes d'amélioration identifiés, les dirigeants se déclarent prêts à s'investir pour valoriser la Normandie.

Méthodologie

Périodicité : semestriel.

Recueil des données : par enquête téléphonique, réalisée du 06 au 21 décembre 2016.

Traitement des données : CCI Caen Normandie.

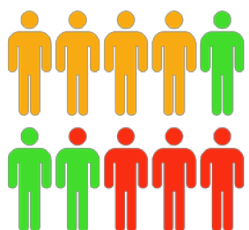
Taille de l'échantillon : 378 dirigeants d'établissements du territoire de la CCI Caen Normandie, 2 288 dirigeants normands répartis sur les territoires des 5 CCI territoriales : Caen Normandie, Ouest Normandie, Seine Estuaire, Seine Mer Normandie, Portes de Normandie

Représentativité de l'échantillon : par secteur (commerce, construction, industrie et services), territoire (agglomération et hors agglomération) et tranche d'effectifs (moins de 10 salariés, 10 à 49 salariés, 50 salariés et plus).

PROCHAIN BAROMETRE EN JUIN 2017

Bilan du 2nd semestre 2016

Ensemble des entreprises



29 % des dirigeants font état d'une amélioration de leur activité au 2nd semestre 2016 par rapport au même semestre de l'année 2015, soit une hausse de 6 points par rapport au semestre précédent ; cette amélioration est à nuancer car le solde d'opinion, s'il s'améliore, demeure toujours négatif¹ (-2 %). A noter que ces résultats sont supérieurs de 8 points à la moyenne régionale (solde d'opinion de -10 %).



+ 3 points

Solde d'opinion du 2nd semestre comparé à celui du 1^{er} semestre 2016



+ 8 points

Entre le solde d'opinion des entreprises du territoire par rapport à la moyenne régionale (-10 %)

¹ Différence entre la proportion de répondants ayant exprimé une opinion positive et la proportion de répondant ayant exprimé une opinion négative.

On constate une stabilité dans les indicateurs clés de l'activité (*CA, marges, trésorerie, panier moyen, etc.*), avec en moyenne plus d'un dirigeant sur deux qui a déclaré des résultats comparables à ceux de l'année précédente sur la même période. Si la situation s'améliore pour les *investissements* et *l'effectif permanent* avec des soldes d'opinion positifs de respectivement 4 % et 3 %, ce n'est pas le cas des autres indicateurs qui affichent des soldes d'opinion négatifs. Parmi eux, la *trésorerie* et les *marges* affichent la plus grande fragilité avec des soldes d'opinion de -19 % pour la *trésorerie* et -12 % pour les *marges*. En termes de comparaison régionale, on constate des écarts significatifs concernant les *investissements*, avec un solde d'opinion supérieur de 10 points à la moyenne normande, et le *panier moyen* avec un écart de 8 points.

Solde d'opinion des indicateurs de performance au 2nd semestre 2016

	CCI Caen Normandie	CCI normandes
Chiffre d'affaires	-3 %	-9 %
Marges	-12 %	-18 %
Trésorerie	-19 %	-19 %
Investissements	4 %	-6 %
Panier moyen	-8 %	-16 %
Effectif permanent	3 %	0 %
Tendance globale	-2 %	-10 %



Les investissements

1^{er} marqueur de la performance des entreprises du territoire



+ 10 points

par rapport à la moyenne régionale

Analyse par secteur d'activité

L'analyse par secteur d'activité révèle des situations contrastées au 2nd semestre 2016.



L'**industrie** se démarque par une nette reprise avec près d'un tiers des dirigeants qui ont déclaré une hausse globale de leur activité contre 19 % au 1^{er} semestre 2016. Le bilan positif de ce secteur se manifeste également au travers des indicateurs clés : quatre sur six affichent des soldes d'opinion positifs : *les investissements* (18 %), *le chiffre d'affaires* (9 %), *l'effectif permanent* (9 %) et *la trésorerie* (1 %). Ces résultats sont tous supérieurs de 20 points à la moyenne normande.



Malgré un indicateur sur deux négatifs, les **services** affichent globalement un bilan en amélioration de 4 point par rapport au semestre précédent avec un solde d'opinion de 2 %.



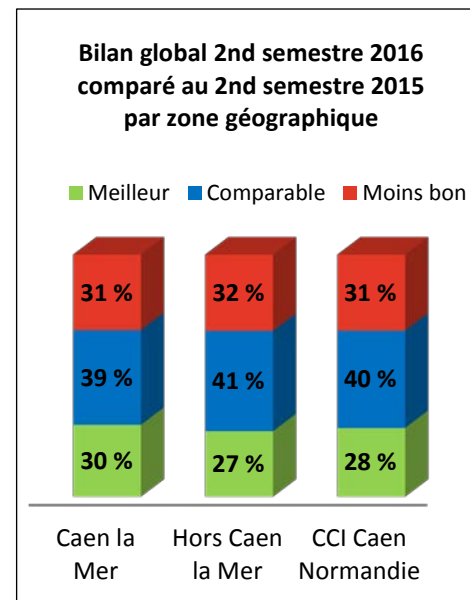
La **construction** connaît un fort recul de son activité entre le 1^{er} et le 2nd semestre 2016 avec une baisse de 16 points de son solde d'opinion et une proportion égale de dirigeants qui ont connu une hausse et une baisse d'activité quand 58 % des dirigeants du secteur ont déclaré une situation stable.



Le **commerce** affiche une situation plus préoccupante avec une activité globale et des indicateurs clés tous en négatifs. Ce semestre, *la trésorerie* s'est particulièrement dégradée avec 42 % de dirigeants qui ont déclaré une baisse et un solde d'opinion de -32 % sur ce critère. Si le secteur est pour le 2nd semestre consécutif le plus fragile, il connaît cependant une croissance de son activité globale avec une amélioration de 3 points de son solde d'opinion (-16 %).

Analyse par zone géographique

Le bilan de ce 2nd semestre confirme la tendance observée lors du 1^{er} semestre 2016 : la situation conjoncturelle est légèrement plus favorable pour les entreprises de l'agglomération caennaise que pour celles situées hors agglomération, comme en témoignent les soldes d'opinion du *chiffre d'affaires*, de *l'effectif permanent* et des *investissements* qui s'avèrent être positifs pour les entreprises de l'agglomération et négatifs pour les entreprises hors agglomération.



Solde d'opinion des indicateurs de performance par zone géographique au 2nd semestre 2016

	Caen la mer	Hors Caen la mer
Chiffre d'affaires	3 %	-9 %
Marges	-11 %	-13 %
Trésorerie	-19 %	-18 %
Investissements	8 %	-1 %
Panier moyen	-8 %	-9 %
Effectif permanent	6 %	-1 %
Tendance globale	-2 %	-5 %

Perspectives 1^{er} semestre 2017

Ensemble des entreprises



60 % des dirigeants se déclarent confiant pour le 1^{er} semestre 2017, des perspectives encouragées par l'amélioration des affaires entre le 1^{er} et le 2nd semestre 2016 et par un solde d'opinion de 41 %.



+ 4 points

Solde d'opinion des perspectives du 1^{er} semestre 2017 comparé à celles du semestre précédent.



Identique

Solde d'opinion des entreprises du territoire identique à la moyenne des entreprises normandes



+1 % à 7 %

Des indicateurs de performance envisagés supérieurs de 1 % à 7 % comparés aux résultats normands

Bien que 40 % des dirigeants déclarent ne pas avoir de visibilité sur les indicateurs clés de l'activité, ceux-ci reflètent bien l'optimisme affiché concernant la tendance globale puisqu'ils présentent tous un solde d'opinion positif, oscillant entre 1 % et 8 % ; la plus belle performance étant le chiffre d'affaires qui enregistre un solde d'opinion de 8 %. Malgré un taux de confiance similaire sur les perspectives globales (39 %), les dirigeants normands sont plus réservés que ceux du territoire de la CCI Caen Normandie concernant l'amélioration de la conjoncture avec des indicateurs de performance compris entre -2 % et 2 %.

Solde d'opinion des indicateurs de performance envisagés pour le 1^{er} semestre 2017

	CCI Caen Normandie	CCI normandes
Chiffre d'affaires	8 %	2 %
Marges	6 %	-1 %
Trésorerie	3 %	-2 %
Investissements	1 %	0 %
Panier moyen	2 %	-2 %
Effectif permanent	2 %	2 %
Tendance globale	41 %	39 %

Perspectives par secteur d'activité



Pour le deuxième semestre consécutif, la **construction** est le secteur le plus optimiste pour les mois à venir avec 68 % des dirigeants se déclarant confiants. Cet optimisme se traduit également par un solde d'opinion de 60 %, soit 10 points de plus que la tendance moyenne locale (CCI Caen Normandie) et régionale. Cependant, seulement deux indicateurs clés témoignent de cet optimisme : le chiffre d'affaires (solde d'opinion 11 %) et les marges (solde d'opinion de 8 %).



Les **services** affichent au global un optimisme plus mesuré que la construction concernant l'activité au 1^{er} semestre 2017 mais avec des soldes d'opinion sur les différents indicateurs clés de l'activité compris entre +2 et +13 %.



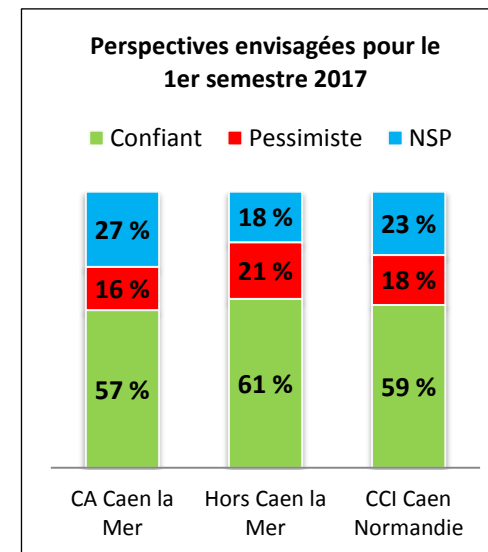
L'**industrie** prévoit une stabilité pour la moitié de ses indicateurs clés de l'activité avec 3 soldes d'opinion sur 6 nuls. Le panier moyen affiche des prévisions positives avec un solde d'opinion de 9 % alors que les effectifs permanents sont en négatif avec un solde d'opinion de -6 %.



Le **commerce** se démarque par une inquiétude plus marquée avec un dirigeant sur 4 se déclarant pessimiste pour les mois à venir et un solde d'opinion global inférieur de 16 points à la moyenne de l'ensemble des secteurs. Les indicateurs clés de l'activité se caractérisent par une détérioration de la *trésorerie* et des *effectifs permanents* et des soldes d'opinion négatifs respectivement de -4 % et -3 % ; les autres indicateurs ayant des soldes d'opinion compris entre 0 % et 3 %.

Perspectives par zone géographique

La tendance globale pour le 1^{er} semestre 2017 est envisagée à l'identique pour tous les dirigeants, que leur entreprise soit située dans l'agglomération caennaise ou hors agglomération. A l'image du semestre écoulé, les indicateurs clés de l'activité révèlent un optimisme plus prononcé pour les entreprises de l'agglomération, et ce particulièrement concernant le *chiffre d'affaires*, la *marge* et la *trésorerie* qui sont supérieurs de 8 à 11 points à la moyenne de l'ensemble du territoire.

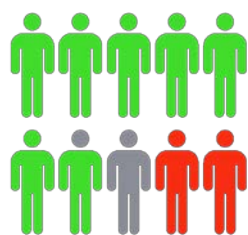


Solde d'opinion des indicateurs de performance par zone géographique envisagés au 1^{er} semestre 2017

	Caen la mer	Hors Caen la mer
Chiffre d'affaires	14 %	3 %
Marges	11 %	1 %
Trésorerie	7 %	-1 %
Investissements	1 %	2 %
Panier moyen	3 %	2 %
Effectif permanent	5 %	-2 %
Tendance globale	41 %	41 %

L'attractivité normande vue par les entreprises

Image de la Normandie et ses retombées



65 % des dirigeants font le constat que la Normandie véhicule une image positive, contre 19 % à penser le contraire (14 % ne souhaitant pas s'exprimer sur le sujet).

Cependant, ils sont plus de la moitié à affirmer que cette image n'impacte pas leur activité, contre 25 % qui déclarent bénéficier de retombées positives émanant de cette image. Cette perception est partagée par l'ensemble des entreprises normandes quel que soit le secteur d'activité.



57 %

Des dirigeants affirment ne pas bénéficier des retombées de l'image de la Normandie

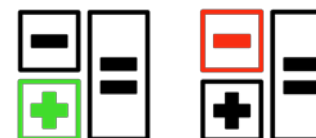


Identique

L'image de la Normandie est vue de façon identique par les entreprises du territoire et la moyenne régionale

Points forts et points faibles

Parmi les marqueurs de la Normandie, le cadre de vie (91 %), la position géographique (75 %), et la qualité de la main d'œuvre (64 %) sont les principaux atouts identifiés par les entreprises. A contrario, plus d'un dirigeant sur deux (51 %) affirme que le tissu économique et la qualité des infrastructures constituent des points faibles.



Cadre de vie
Position géographique
Qualité de la main d'œuvre

Tissu économique
Qualité des infrastructures (ferroviaire)

Valorisation de la Normandie

50 % des dirigeants se déclarent prêt à s'investir pour valoriser la Normandie, et plus particulièrement, en participant à des événements de promotion du territoire pour 23 % d'entre eux.

Parmi les dirigeants interrogés, 10 % ont exprimé diverses propositions d'action pour renforcer l'attractivité normande. **L'amélioration des infrastructures de transport, le ferroviaire plus précisément**, ainsi que la **communication et la promotion externe de la région** sont les thématiques les plus plébiscitées par les dirigeants locaux et à l'échelle normande. A noter des propositions divergentes à la 3^{ème} place du podium : **le développement du tissu économique local**, ainsi que celui **du tourisme et de la culture** sont plébiscités par les dirigeants locaux, alors que **l'accessibilité et le dynamisme des centres villes** sont retenus à l'échelle normande.