

Baromètre des affaires #16

En bref



ÉCONOMIE

Une faible remontée de l'indicateur global d'activité

Les indicateurs de performance impactés par une inflation qui ne se dément pas

PERSPECTIVES

L'indice de confiance des dirigeants retombe sous le niveau de la moyenne de long terme

Un secteur de l'Industrie optimiste pour le prochain semestre

DIFFICULTÉS

Un recul général des difficultés pouvant freiner le développement des entreprises

ZAN

80% des entreprises interrogées reconnaissent ne pas connaître l'objectif du ZAN



BILAN DU 2^{ÈME} SEMESTRE 2023

Un bilan global qui remonte faiblement

Après deux semestres consécutifs de baisse, l'indicateur global d'activité commence doucement à remonter la pente avec une évolution positive de 4 pts au 2^{ème} semestre 2023, mais reste à un niveau négatif. Avec un solde de -1, il se situe légèrement au-dessus de la moyenne normande (-7). Malgré la diminution/baisse de l'inflation, cette dernière reste une épine dans le pied pour de nombreuses entreprises.

Le Commerce, en opposition au semestre précédent, est le seul secteur qui évolue négativement (-5 pts) et atteint désormais un seuil critique de -20. Ce sont les autres secteurs qui ont participé à l'évolution positive de l'indicateur global comme la Construction qui a vu son indice bondir de 29 pts pour atteindre un solde d'opinion de 26. L'Industrie n'est pas en reste, puisqu'elle progresse de 19 pts et retrouve un niveau positif (+10).

Enfin, les Services ont quant à eux progressé de 3 pts.

Concernant les indicateurs de performance, les Marges et les Investissements sont les deux seuls à enregistrer une hausse et aucun ne possède un solde positif ce semestre. Les Marges augmentent de 4 pts mais demeurent en bas du classement avec un solde d'opinion de -17 à égalité avec la Trésorerie. Les Investissements quant à eux gagnent 3 pts mais restent également à un niveau négatif (-8). Parmi les indicateurs qui reculent, le Panier Moyen / Carnet de commandes est l'indicateur qui baisse le plus avec une chute de 8 pts pour s'établir à -13. Enfin, Le Chiffre d'Affaires ainsi que les Effectifs CDI baissent respectivement de -4 pts et -3 pts et atteignent un niveau nul.



CHIFFRES CLÉS

- 1
Un indicateur global d'activité négatif pour un second semestre consécutif

- 20
Le bilan d'activité global du Commerce retombe (-5pts) et atteint un niveau fortement négatif



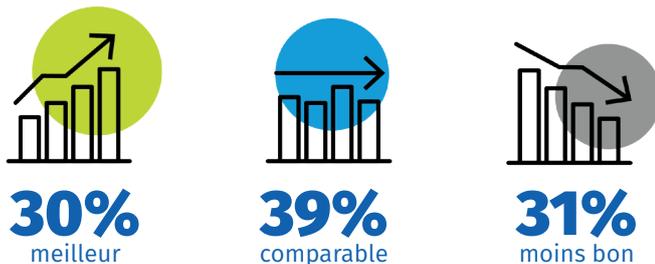
À RETENIR

Une inflation encore présente qui impacte tous les indicateurs de performance

Illustration

Bilan global de l'activité du 2^{ème} semestre 2023

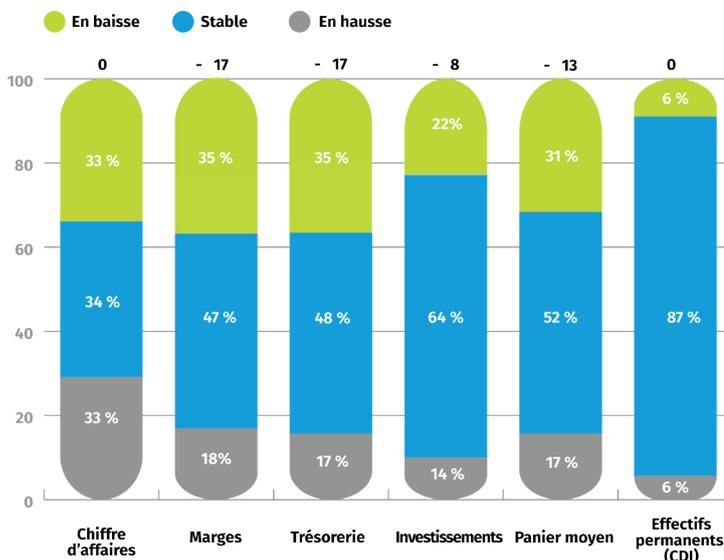
Source : Enquête « Baromètre des affaires » des CCI de Normandie



Graphique

Bilan global des indicateurs de performance du 2^{ème} semestre 2023

Source : Enquête « Baromètre des affaires » des CCI de Normandie



BILAN DU 2^{ÈME} SEMESTRE 2023

Des Chiffres d'affaires en berne

Le Commerce est le secteur le plus en difficulté avec de nombreux indicateurs de performance fortement négatifs. En effet, contrairement au semestre précédent, l'indicateur du Panier moyen baisse (-6 pts) et entraîne dans sa chute le Chiffre d'affaires (-8 pts). Les Marges et la Trésorerie continuent de dégringoler (-31 et -34), tandis que les Investissements, qui avaient chuté fortement lors du semestre précédent, peinent à remonter (+1) et stagnent à un faible niveau (-17).

On retrouve la même dynamique du côté du secteur de la Construction avec une baisse importante du Carnet de commandes (-35 pts) qui contribue également à la baisse du Chiffre d'affaires (-12 pts) mais reste à un niveau satisfaisant (14). Plus positivement, il est à noter la hausse des Investissements après une baisse lors de

la période précédente (+15 pts) ainsi que des Effectifs CDI (+6 pts).

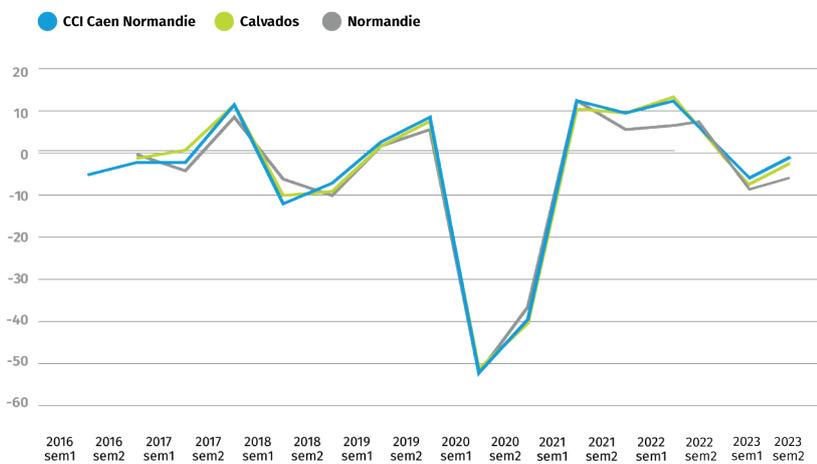
Le recul du Carnet de commandes (14 pts) a aussi fortement impacté le secteur de l'Industrie. Il s'agit du secteur qui a vu son Chiffre d'affaires diminuer le plus (-38 pts) et atteint désormais un niveau considérablement négatif (-38). Cette perte de Chiffre d'affaires a notamment obligé les entreprises à piocher dans leur Trésorerie (-19 pts).

Pour finir, le secteur des Services est le plus résilient avec des évolutions légèrement positives dans la plupart des indicateurs de performance. Il s'agit notamment du seul secteur à voir son Chiffre d'affaires augmenter (+1 pt).

Graphique

Évolution de l'indicateur global d'activité du 1^{er} semestre 2016 au 2^{ème} semestre 2023

Source : Enquête « Baromètre des affaires » des CCI de Normandie



NOTE MÉTHODOLOGIQUE

- Recueil des données : enquête téléphonique réalisée entre le 8 et le 22 janvier 2024 par la société Prestance
- Traitement des données : CCI Caen Normandie et CCI Normandie
- Taille de l'échantillon : 373 dirigeants d'établissement du territoire de la CCI Caen Normandie (degré de certitude : 95% - marge d'erreur : + / - 5%)
- Représentativité par secteur géographique et par secteur d'activité (Industrie, Construction, Commerces, Services)
- Indicateur global d'activité / indice de confiance : différence en points entre la part de répondants ayant exprimé une opinion positive et la part de ceux ayant exprimé une opinion négative

Bilan sectoriel au 2^{ème} semestre 2023

Source : Enquête « Baromètre des affaires » des CCI de Normandie

	Indicateur global d'activité			Evolution	
	meilleur	comparable	moins bon		
Commerce	25 %	31 %	45 %	- 20	- 5
Construction	46 %	34 %	20 %	26	29
Industrie	43 %	24 %	33 %	10	19
Services	29 %	45 %	26 %	3	3



PRÉVISION DU 1^{ER} SEMESTRE 2024

La confiance des dirigeants retombe

Après un semestre écoulé plus que mitigé, la confiance des dirigeants retombe à nouveau sous la moyenne de long terme. L'indice de confiance a perdu 6 pts par rapport à la période précédente et s'établit désormais à un niveau de +37.

Investissements qui gagnent 6 à 8 pts mais restent cependant à des niveaux négatifs (entre -7 et -8). Les prévisions pour le Chiffre d'affaires quant à elles continuent de baisser et s'établissent à -6, tandis que les Effectifs CDI restent stables autour de 5.

Pour autant, une éclaircie subsiste si l'on en croit les indicateurs de performance qui sont envisagés à la hausse pour la majorité (de -4 pts à +8 pts). C'est le cas notamment des Marges, de la Trésorerie et des

4



CHIFFRES CLÉS

+ 4 pts

82% des entreprises sont encore plus attentives à leurs charges que d'habitudes

Illustration

Prévisions globales de l'activité pour le 1^{er} semestre 2024

Source : Enquête « Baromètre des affaires » des CCI de Normandie



59%
confiant



19%
ne peut pas se prononcer

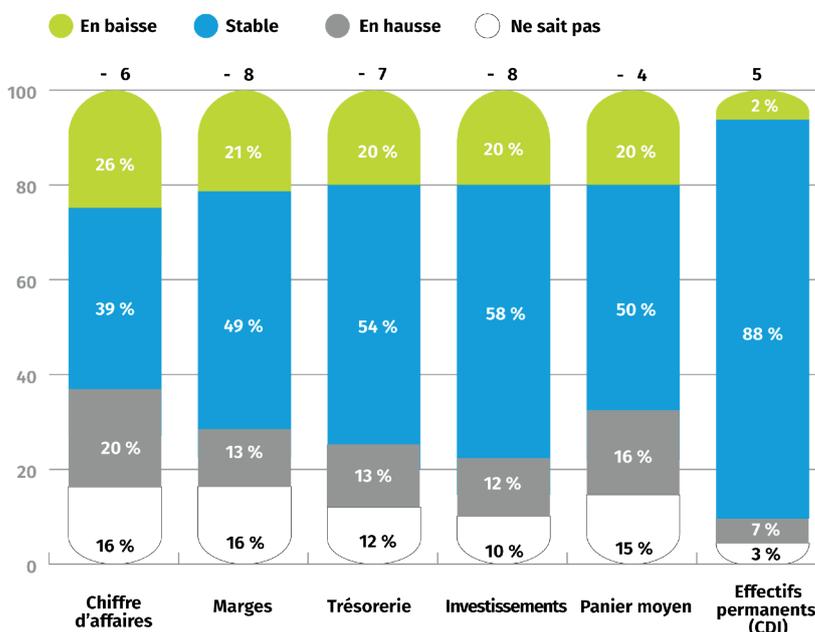


22%
pessimiste

Graphique

Prévisions globales des indicateurs de performance pour le 1^{er} semestre 2023

Source : Enquête « Baromètre des affaires » des CCI de Normandie



À RETENIR

Un indice de confiance qui retombe sous la moyenne de long terme malgré un bilan global d'activité en hausse



PRÉVISION DU 1^{ER} SEMESTRE 2024

Des tendances hétérogènes selon les secteurs

Du fait de la baisse des tensions sur le prix des matières premières et l'approvisionnement de celles-ci, c'est dans le secteur de l'Industrie que l'indicateur de confiance augmente le plus fortement : +24 pts pour s'établir à +76, soit un des niveaux les plus hauts enregistrés. Tous les indicateurs de performance évoluent à la hausse, notamment les Marges de 33 pts ou encore les Investissements et les Effectifs CDI de 14 pts.

À l'inverse, après une hausse exceptionnelle au semestre précédent (+56 pts), le secteur de la Construction est le plus pessimiste quant aux prévisions pour la 1^{ère} moitié de 2024 (-31 pts). La faute à des perspectives peu encourageantes concernant les Marges (-14) et les

Investissements (-29). L'indice de confiance restant tout de même à un niveau largement positif à hauteur de 40.

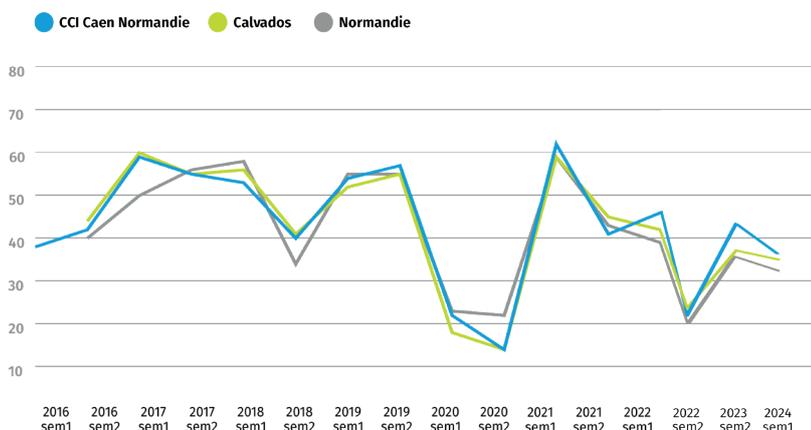
Du côté des Services, la confiance se stabilise avec un indice égal à 44, soit positionné proche de la moyenne de l'ensemble des secteurs.

Enfin, avec un indice de +16, le secteur de Commerce est celui où la confiance est la plus faible. Le recul des Marges et de la Trésorerie ce semestre ont notamment renforcé les hypothèses à la baisse du Chiffre d'affaires pour le 1^{er} semestre 2024.

Graphique

Evolution de l'indice de confiance global d'activité du 1^{er} semestre 2016 au 2^{ème} semestre 2023

Source : Enquête « Baromètre des affaires » des CCI de Normandie



CHIFFRES CLÉS

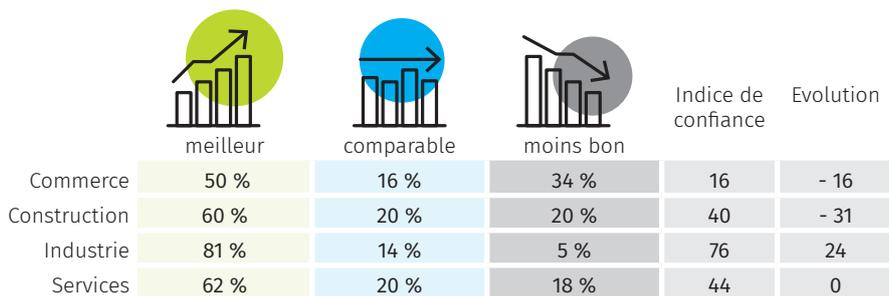
76

Un indice de confiance particulièrement élevé du côté de l'Industrie

Graphique

Prévisions sectorielles pour le 1^{er} semestre 2024

Source : Enquête « Baromètre des affaires » des CCI de Normandie



À RETENIR

Les deux défis prioritaires pour 2024 sont la rentabilité et le développement commerciale





QUESTION D'ACTUALITÉ

Un recul général des inquiétudes

En lien avec l'amélioration de l'indicateur global des activités, les dirigeants semblent retrouver peu à peu le sourire puisque la majorité des difficultés pouvant freiner le développement et la pérennité de leur entreprise continuent de baisser pour ce deuxième semestre 2023. La part de ceux déclarant ne ressentir aucune difficulté particulière se stabilise à hauteur de 14%.

Les trois principales difficultés demeurent inchangées mais leur ordre sur le podium a quelque peu évolué. Gagnant une place par rapport au semestre précédent, nous retrouvons dorénavant en première position la hausse du coût de l'énergie qui est une préoccupation

pour 36% des entreprises. En recul dans tous les secteurs (-3 pts au global), le secteur du Commerce reste tout de même fortement impacté (45%) et notamment les commerces de détail (49%).

La baisse de la demande / de la fréquentation arrive ce semestre au deuxième rang des difficultés les plus éprouvées par les entreprises (36%). Il s'agit de l'une des rares difficultés à connaître une augmentation (+2 pts). Celle-ci est particulièrement ressentie par le secteur de la Construction (+ 11 pts) qui se rapproche des autres (29%), mais reste loin derrière le Commerce (39%).

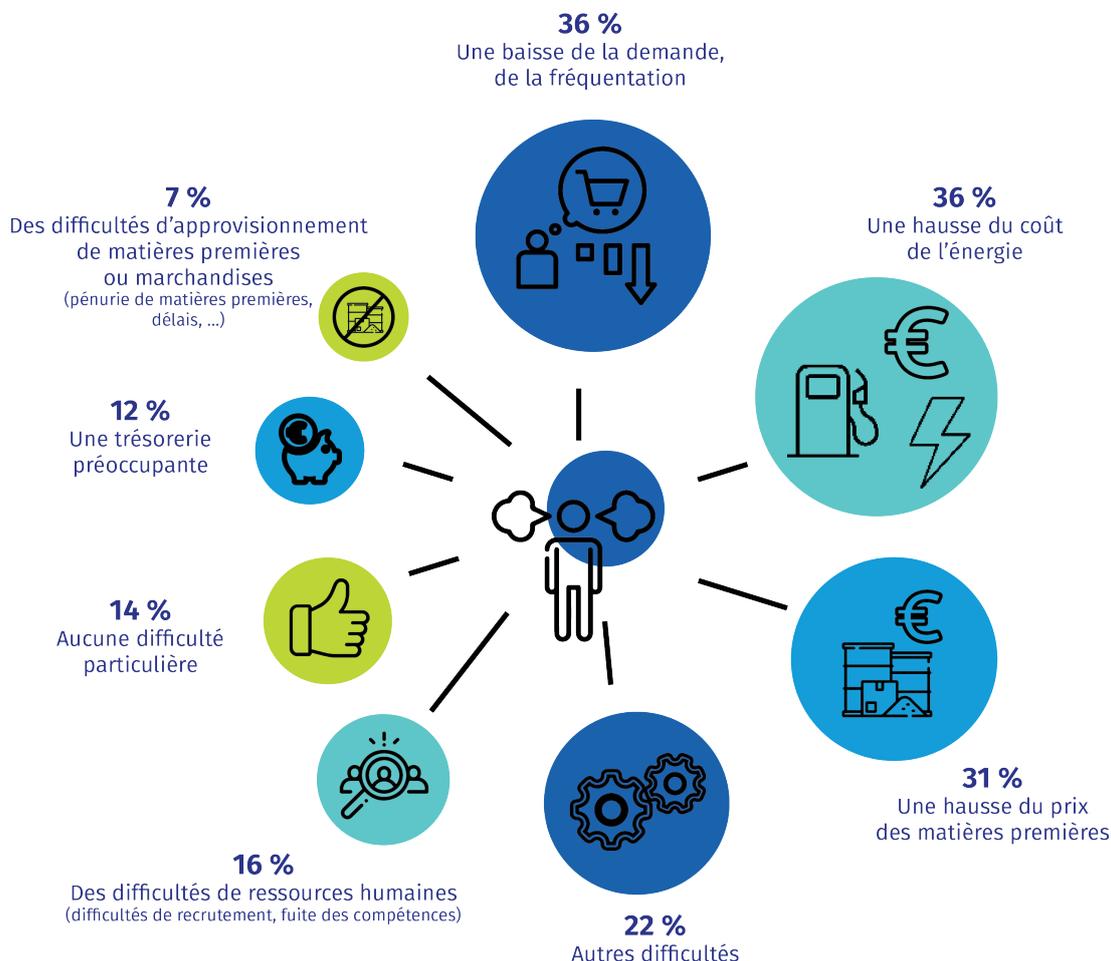
Le 3^{ème} sujet de préoccupation est la hausse du prix des matières premières qui concerne 31% des entreprises ce semestre, soit une baisse de 12 pts par rapport au précédent. Cela s'explique entre autres par une baisse spectaculaire du côté des secteurs de l'Industrie (-43 pts) et de la Construction (-27 pts).

Concernant les autres difficultés, celles de l'approvisionnement des matières premières ont baissé de 7 pts au global et notamment de 19 pts dans le secteur de l'Industrie ; celles liées ressources humaines, ont baissé entre autres de 15 pts dans le Commerce de gros et 14 pts dans l'Industrie (-6 pts au global).

Illustration

Quelles difficultés auxquelles est confrontée votre entreprise aujourd'hui pourraient freiner son développement ou sa pérennité?

Source : Enquête « Baromètre des affaires » des CCI de Normandie



QUESTION D'ACTUALITÉ

Focus ZAN

Les chefs d'entreprise du territoire ont été interrogés sur le sujet du foncier économique et plus précisément sur leur niveau de connaissance et sensibilisation aux objectifs du zéro artificialisation nette (ZAN) des sols.

Porté par la loi Climat et résilience de 2021, l'objectif de sobriété du ZAN s'inscrit dans la lutte contre le dérèglement climatique. Il vise à ralentir et compenser l'artificialisation d'espaces.

Les territoires sont amenés à repenser les modèles et stratégies de développement urbain au travers du filtre de la sobriété

foncière. Les entreprises peuvent être impactées dans leurs projets, notamment parce que le foncier économique demeure essentiel pour leur développement.

Afin de juger l'impact que pourrait avoir une telle réglementation, nous avons interrogé les entreprises à propos de leur implantation actuelle et de leurs dynamiques en termes de consommation foncière. Il en résulte qu'à ce jour, 90% des entreprises questionnées jugent leur implantation satisfaisante et répondant à leurs besoins. Seulement 4% sont insatisfaites et envisagent de changer

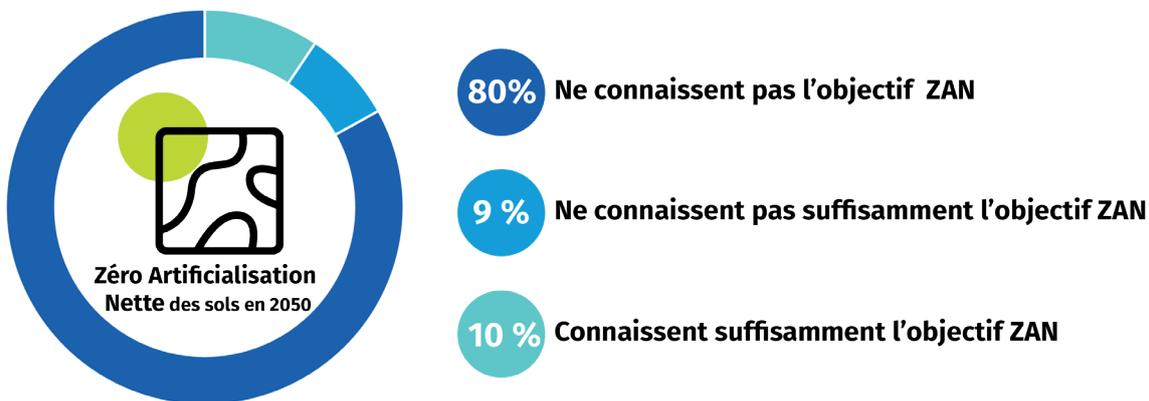
d'implantation et/ou d'ouvrir un nouveau site à court terme.

Outre les entreprises insatisfaites, les autres peuvent désirer s'accroître et par conséquent entraîner une consommation foncière supplémentaire. Parmi notre panel, 20% ont déjà eu un projet de création ou d'extension d'activité et 63% ont dû renoncer ou retarder ce projet en raison de difficultés à trouver un local ou un terrain pour l'implanter. Cela démontre que même avant la mise en place du ZAN, des tensions existent d'ores et déjà sur le marché foncier.

Graphique

Avez-vous suffisamment d'information concernant la mise en œuvre de l'objectif du Zéro Artificialisation Nette (ZAN) dans le territoire où votre entreprise est implantée ?

Source : Enquête « Baromètre des affaires » des CCI de Normandie



Les entreprises du territoire sont moins sensibilisées au ZAN que le reste de la France avec 80% des entreprises interrogées qui reconnaissent ne pas savoir ce que désigne l'objectif du ZAN contre 69% nationalement. Parmi celles connaissant l'objectif du ZAN, seulement 14% pourraient être contraintes de renoncer, retarder ou repenser différemment leurs projets.

Après avoir brièvement évoqué les objectifs du ZAN aux répondants, 34% sont tout à fait favorable et 50% plutôt favorable, soit 84% de réponses positives. Si l'on compare avec la moyenne nationale, on obtient 21% d'entreprises tout à fait favorables et 66% plutôt favorables, soit 87% d'avis positifs.

EXPERTISES

CCI CAEN NORMANDIE



Développement
économique

Activités
aéroportuaires

Activités
portuaires

Formation

**La CCI vous accompagne
dans tous vos projets**

ENTREPRENDRE & TRANSMETTRE

Un projet de création, de reprise
ou de transmission d'entreprise ?
Contactez-nous pour tout savoir
avant de lancer votre projet.

INFORMATION & FORMALITÉS

Vous souhaitez gagner du temps ?

Libérez-vous des contraintes
administratives, nous vous
accompagnons dans vos démarches.

APPUI AUX ENTREPRISES & TERRITOIRES

Vous souhaitez développer
votre entreprise, accroître votre
compétitivité, vous diriger vers de
nouveaux marchés, financer des projets ?

Contactez-nous.

FORMATIONS & ACTIONS COLLECTIVES

Vous avez besoin de vous former ?

Nous vous proposons un large choix
de formations pour
répondre à vos besoins.



 www.caen.cci.fr
 02 31 54 54 54
information@caen.cci.fr

1 rue René Cassin – Saint-Contest
14911 CAEN CEDEX 9

Baromètre
des affaires

#16 | Février
2024

CCI Observatoires

Publication économique
de CCI Caen Normandie

Directeur de la publication :
Manuel Le Roux

Une réalisation de la
Direction Projets et
Business Développement
T 02 31 54 54 54
etudes@caen.cci.fr

Rédaction et mise en page :
CCI Caen Normandie

CCI Caen Normandie
1 rue René Cassin
Saint-Contest
14911 Caen Cedex 9

 CciCaenNormandie

 CCIcaen

 CCI Caen Normandie

 CCIcaennormandie

 CCI Caen Normandie

 CCI CAEN
NORMANDIE