

LA CONJONCTURE RÉGIONALE AU 2^E SEMESTRE 2016

Le réseau des CCI de Normandie développe la gamme CCI Observatoires dans l'objectif de mettre à disposition des décideurs économiques et politiques normands des outils d'observation et d'aide à la décision.

Nouvel outil de cette gamme, le Baromètre des Affaires est une enquête harmonisée mise en place sur l'ensemble du territoire qui interroge les chefs d'entreprise à la fois sur des éléments conjoncturels qui permettent de mesurer l'activité économique et les perspectives des territoires et des secteurs mais aussi sur des thèmes d'actualité.

Ainsi, dans la perspective prochaine de la création de l'Agence de l'attractivité par le Conseil Régional, le thème d'actualité de ce premier numéro du Baromètre des Affaires porte sur les atouts, les forces mais aussi les faiblesses de notre région du point de vue des dirigeants ; thème essentiel car la concurrence entre les territoires se renforce. Il est donc nécessaire d'être attractif pour attirer des investisseurs, des touristes, de la main d'œuvre qualifiée ou bien encore des « talents » et rayonner sur le plan national et international.

Selon les dernières estimations de l'Insee, la croissance du Produit Intérieur Brut (PIB) français atteindrait 1,1 % pour l'année 2016. Malgré un recul de 0,1 point par rapport aux dernières prévisions, la croissance du PIB conserve une tendance à la hausse depuis 2012. Au niveau régional, les premiers signes d'une reprise économique se font ressentir plus difficilement. Le bilan du 2^e semestre 2016 est plutôt mitigé selon les secteurs d'activité mais les dirigeants normands restent optimistes pour le 1^e semestre 2017.

Vous en souhaitant une bonne lecture.

En partenariat avec



Hervé Morin
Président
AD Normandie

Vianney de Chalus
Président
CCI Normandie



A RETENIR

Une reprise de l'activité plus difficile en Normandie qu'au niveau national

6 chefs d'entreprise normands sur 10 sont confiants pour leur activité au 1^e semestre 2017

65 % des chefs d'entreprise pensent que la Normandie véhicule une image positive

38 % des dirigeants sont prêts à s'investir pour renforcer l'attractivité normande



Fotolia © denismagilov

Bilan du 2^e semestre 2016

Une reprise plus difficile en Normandie qu'au niveau national

La reprise de l'activité observée au niveau national sur le dernier semestre 2016 se ressent plus difficilement en Normandie. Les dirigeants interrogés sont assez mitigés sur le bilan de leur activité du dernier semestre **Graphique 1** : 34 % d'entre eux constatent un recul par rapport à la même période de l'année précédente et 24 % observent plutôt une amélioration.

Graphique 1

Bilan de l'activité du 2^e semestre 2016 par rapport au 2^e semestre 2015 (en %)

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



Note méthodologique

- *Recueil des données* : enquête téléphonique réalisée entre le 8 et le 21 décembre 2016 par la société Prestance
- *Traitement des données* : CCI Normandie
- *Taille de l'échantillon* : 2 310 dirigeants d'établissement normands (degré de certitude : 95 % - marge d'erreur : +/- 4%)
- *Représentativité par secteur géographique* (circonscriptions consulaires), secteur d'activité (industrie, construction, commerce, services) et tranche d'effectif (moins de 10 salariés, entre 10 et 49 salariés, 50 salariés et plus)
- *Le solde d'opinions* exprime la différence entre la proportion de répondants ayant exprimé une opinion positive et la proportion de répondants ayant exprimé une opinion négative.

Malgré une reprise de l'activité au niveau national et des soldes d'opinions négatifs **Tableau 1**, **le secteur de l'industrie normand est celui où l'activité semble s'être stabilisée**. Les chiffres d'affaires et les trésoreries sont en recul par rapport au 2^e semestre 2015 pour un tiers des entreprises mais les carnets de commandes et les marges semblent se redresser ; ce qui a pour effet de voir les effectifs repartir doucement à la hausse.

Pour plus du quart des entreprises de la construction, la marge et la trésorerie ont reculé par rapport à l'année 2015. Le secteur est toutefois parvenu à légèrement redresser son chiffre d'affaires, suivant la tendance nationale. Les effectifs du secteur ainsi que les carnets de commandes sont ainsi stabilisés par rapport à 2015.

La situation apparaît plus compliquée pour **les entreprises du commerce** avec des soldes d'opinions fortement négatifs. Plus de 40 % d'entre elles estiment que leur bilan est en baisse par rapport à l'année précédente. Ce secteur connaît **un net recul pour l'ensemble des indicateurs d'activité** par rapport à 2015, en particulier pour son chiffre d'affaires. Seul le niveau des effectifs résiste avec une stabilisation pour 83 % des dirigeants interrogés.

A l'instar des activités industrielles, **un tiers des dirigeants du secteur des services déclare un recul de son chiffre d'affaires, sa marge et sa trésorerie**. Le niveau d'investissement et les effectifs semblent toutefois se stabiliser par rapport au 2^e semestre 2015.

Tableau 1**Solde d'opinions* des indicateurs d'activité au 2^e semestre 2016**

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

	Industrie	Construction	Commerce	Services	Ensemble des activités
Chiffre d'affaires	- 2	- 1	- 20	- 6	- 9
Marge	- 12	- 15	- 27	- 15	- 18
Trésorerie	- 17	- 15	- 27	- 16	- 19
Investissements	- 7	- 11	- 12	- 1	- 6
Panier moyen/ carnet de commande	- 6	- 9	- 26	- 13	- 16
Effectifs	+ 3	- 2	- 3	+ 2	0

* Le solde d'opinions exprime la différence entre la proportion de répondants ayant exprimé une opinion positive et la proportion de répondants ayant exprimé une opinion négative.





Fotolia © denisismagilov

Perspectives pour le 1^e semestre 2017

Des chefs d'entreprise confiants et optimistes

Au niveau national, la reprise de l'activité économique amorcée en 2016 devrait se confirmer en 2017. Cet optimisme est partagé par près de 6 chefs d'entreprise normands sur 10 qui se déclarent plutôt confiants sur les perspectives d'évolution de leur activité pour le 1^e semestre 2017 **Graphique 2**.

Graphique 2

Perspectives d'activité pour le 1^e semestre 2017 (en %)
 Source : Enquête « Baromètre des affaires » des CCI de Normandie



Comme au niveau national, **les industriels régionaux sont majoritairement confiants sur l'évolution de leur activité au 1^{er} semestre 2017** en restant malgré tout prudents sur leurs prévisions, notamment sur leurs investissements et leur carnet de commandes. Ils pensent toutefois stabiliser leurs effectifs par rapport à la même période de l'année 2016 **Tableau 2**.

Comparé à la tendance globale, **les dirigeants normands du secteur de la construction sont particulièrement confiants** avec des soldes d'opinions positifs pour l'ensemble des indicateurs. Ils se déclarent optimistes sur l'évolution de leur chiffre d'affaires et de leur carnet de commandes. Seul 1 % d'entre eux envisage de réduire ses effectifs.

Au regard du bilan du dernier semestre, **les dirigeants des entreprises du commerce sont naturellement les plus pessimistes sur l'évolution de leur activité au 1^{er} semestre 2017**. A l'exception des effectifs, l'ensemble des indicateurs d'activité présente des soldes d'opinions négatifs et un tiers des répondants déclare ne pas avoir de visibilité à court terme.

Les chefs d'entreprise du secteur des services sont plus mitigés : 62 % d'entre eux se déclarent confiants sur l'évolution de leur activité au cours du 1^{er} semestre 2017 mais la moitié des indicateurs d'activité présente un solde d'opinions négatif. Les dirigeants restent mesurés sur l'évolution du panier moyen de leurs clients : un tiers d'entre eux n'a pas de visibilité à court terme.

Tableau 2

Solde d'opinions* des indicateurs d'activité au 1^{er} semestre 2017

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

	Industrie	Construction	Commerce	Services	Ensemble des activités
Chiffre d'affaires	+2 ☀️	+7 🌟	-1 📈	+3 🌟	+2 ☀️
Marge	+1 ☀️	+6 🌟	-4 📈	-2 📈	-1 📈
Trésorerie	0 ☁️	+4 🌟	-6 📈	-2 📈	-2 📈
Investissements	0 ☁️	+3 🌟	-3 📈	+1 🌟	0 ☁️
Panier moyen/ carnet de commande	+1 ☀️	+5 🌟	-5 📈	-3 📈	-2 📈
Effectifs	+1 ☀️	+3 🌟	0 ☁️	+3 🌟	+2 ☀️

* Le solde d'opinions exprime la différence entre la proportion de répondants ayant exprimé une opinion positive et la proportion de répondants ayant exprimé une opinion négative.





Fotolia © Gina Sanders

Des chefs d'entreprise fiers de leur région

Cette enquête a également été l'occasion d'interroger les chefs d'entreprise sur l'attractivité de la Normandie. A l'heure où le Conseil Régional souhaite créer une agence pour l'attractivité, les talents et les pépites de l'économie régionale doivent être mis en avant pour faire rayonner la Normandie. La Région veut faire de la Normandie « *une marque connue dans le monde entier, une marque symbole de beauté, de créativité et d'innovation au service de notre attractivité et notre développement* » pour reprendre les propos d'Hervé

Morin. Le réseau des CCI de Normandie a donc souhaité connaître la vision des dirigeants sur l'identité normande.

Connue et reconnue dans le monde entier pour son histoire et son patrimoine, **la Normandie, est une région qui véhicule une image positive pour 65 % des chefs d'entreprise normands** **Graphique 3**

En revanche, ils sont près de 6 sur 10 à considérer que cette image n'a aucune répercussion sur l'activité de leur entreprise, qu'elle soit positive ou négative **Graphique 4**.

Graphique 3

Aujourd'hui, diriez-vous que la Normandie véhicule une image positive ? (en %)

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



Graphique 4

Cette image a-t-elle des retombées sur votre entreprise ? (en %)

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



Parmi les points forts de la Normandie cités par les dirigeants interrogés, **le cadre de vie et l'environnement naturel** (climat, nature, mer, logement, patrimoine et culture) **arrivent en tête avec 87 % des répondants** **Graphique 5**. La position géographique de la région avec ses accès aux marchés, la qualité de

la main d'œuvre et de l'offre de formation ainsi que celle des réseaux numériques et de communication sont également identifiées comme des points forts pour la Normandie. En revanche, la qualité des infrastructures d'accès (air, rail, route, etc) et le tissu économique sont plutôt perçus comme des points faibles pour la région.

Graphique 5

Les points forts de la Normandie (en %)

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



Même si la majorité des dirigeants interrogés ne se prononce pas sur son éventuel investissement en faveur de la valorisation de la région, ils sont tout de même 38 % à déclarer vouloir s'y investir. Parmi les actions les plus plébiscitées **Graphique 6**, la participation à des événements de promotion du territoire arrive en tête (21 % des répondants), suivie de la participation à des réunions ou groupes de travail sur l'attractivité territoriale (10 %) et de la participation à un réseau d'acteurs de promotion du territoire, par exemple : ambassadeur de la Normandie (10 %). En revanche, l'idée d'utiliser une marque territoriale (via un nom ou un logo) ne semble pas beaucoup séduire : cette proposition n'a

été citée que par seulement 7 % des chefs d'entreprise.

Les réponses apportées par les chefs d'entreprise normands montrent qu'aujourd'hui les actions portées par les différents acteurs du territoire en matière d'infrastructures et de réseaux numériques, d'ouverture des marchés à l'international, de formation, de culture et de patrimoine ou encore d'environnement ont porté leurs fruits. En revanche, concernant certains domaines tels que les réseaux d'entreprises et les infrastructures de transports, il existe encore des attentes de la part des dirigeants normands pour qu'ils soient considérés comme des atouts pour la région.

Graphique 6

Que seriez-vous prêt à faire pour valoriser votre territoire ? (en %)

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





www.normandie.cci.fr