



#17
septembre 2018

CCI Observatoires

Baromètre des affaires

Normandie

La conjoncture régionale au 1^e semestre 2018

Selon les dernières estimations de l'Insee, la croissance du PIB (Produit Intérieur Brut) a atteint l'an dernier 2,3 %. L'Insee anticipe pour cette année une croissance du PIB de 1,7 %, au rythme de 0,4 % par trimestre (contre 0,7 % fin 2017). Il s'agit d'un contre coup, après une fin d'année particulièrement dynamique dans l'industrie notamment. La faiblesse de la consommation des ménages au 1^e semestre 2018, mais aussi la hausse du prix du pétrole, les tensions commerciales, les difficultés de recrutement dans les entreprises européennes ont joué sur les perspectives de croissance de 2018. Néanmoins, selon le baromètre des TPE (Ifop - Fiducial) et l'observatoire des PME-ETI (Opinionway), le niveau de confiance des chefs d'entreprise dans les perspectives d'activité reste élevé au niveau national.

Au niveau régional, la croissance de l'économie ralentit également au 1^e semestre 2018. Globalement, les chefs d'entreprises interrogés sont plus nombreux à tabler sur un bilan d'activité stable par rapport au 1^e semestre 2017. La décélération a été davantage marquée dans les secteurs du commerce et de la construction. Toutefois, ces moindres performances n'ont pas eu d'impact sur le niveau de l'emploi. A l'image de la tendance nationale, ce coup de frein sur la croissance de l'activité devrait être temporaire. 71 % des dirigeants normands affichent un réel optimisme pour les 6 prochains mois. Les perspectives d'activité pour le 2^e semestre 2018 sont plutôt bien orientées à l'exception de l'investissement qui devrait subir une légère érosion.

Pour cette nouvelle enquête, le réseau des CCI de Normandie a souhaité interroger ses ressortissants sur la transformation numérique de leur entreprise. Le numérique est un véritable levier de croissance pour le développement des activités et concerne toutes les entreprises, de toutes tailles et de tous les secteurs. Ce numéro de CCI Observatoires évalue la sensibilité et le degré de maturité qu'ont les chefs d'entreprise face à cet enjeu majeur pour leur activité.



A RETENIR

La croissance de l'économie normande marque une pause mais 71 % des dirigeants normands sont confiants pour le 2^e semestre 2018

L'industrie continue de progresser, les services se maintiennent mais le commerce et la construction diminuent

Près d'un dirigeant sur deux s'est intéressé à la transformation numérique de son entreprise

24 % des dirigeants estiment que l'impact du numérique est majeur pour leur activité

20 % des dirigeants ont établi une stratégie de transformation numérique

62 % des entreprises sont visibles sur internet

En partenariat avec



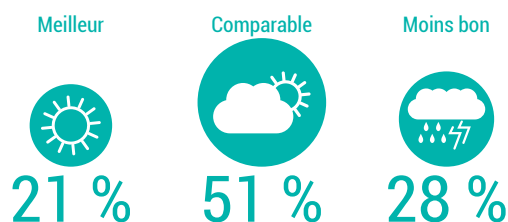
BILAN DU 1^E SEMESTRE 2018

La croissance de l'économie normande marque une pause

■ **Après les très bons résultats** enregistrés au 2^e semestre 2017, un ralentissement dans l'évolution de l'activité des entreprises normandes s'observe au 1^{er} semestre 2018. Le solde d'opinions sur le bilan global de l'activité redevient négatif comme au 1^{er} semestre 2017. Pour autant, ce ralentissement ne doit pas masquer la stabilité de l'activité observée dans plus de la moitié des entreprises interrogées **Graphique 1**.

Graphique 1**Bilan global de l'activité du 1^{er} semestre 2018**

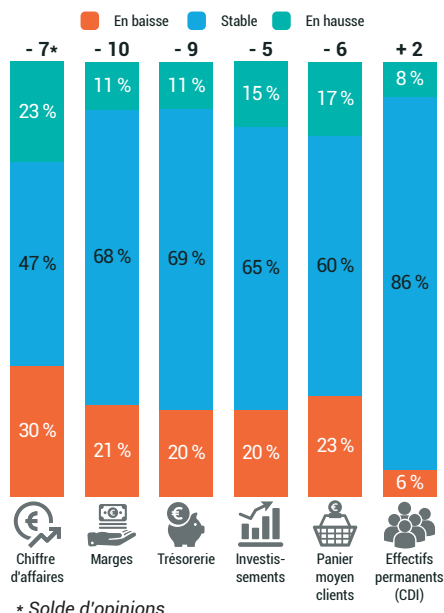
Source : Enquête « Baromètre des affaires » des CCI de Normandie



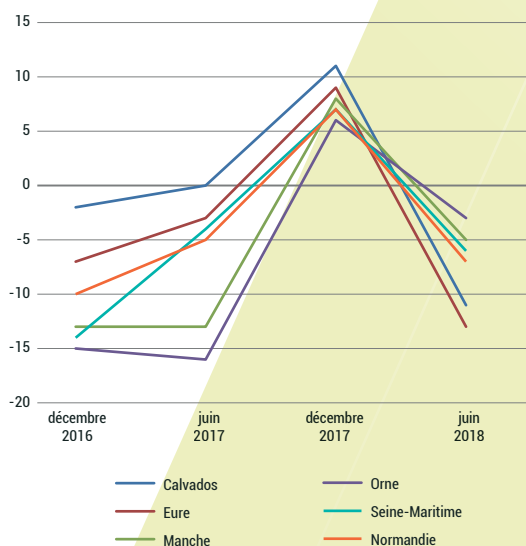
51 % des chefs d'entreprise jugent leur bilan d'activité comparable au 1^{er} semestre 2017, soit 6 points de plus en un an. Cela se confirme au niveau de la stabilité des indicateurs de performance **Graphique 2**. Il faut noter que la part des dirigeants ayant déclaré une stabilité de leur marge et de leur trésorerie a augmenté respectivement de 7 et 10 points sur un semestre. Aussi, une augmentation des effectifs est observée avec un solde d'opinions positif (+ 2 points). Les 5 départements normands connaissent la même tendance en termes de ralentissement de la croissance. L'Eure et le Calvados subissent toutefois une baisse plus élevée **Graphique 3**.

Graphique 2**Bilan global des indicateurs de performance du 1^{er} semestre 2018**

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

**Graphique 3****Évolution du solde d'opinions du bilan global de l'activité du 1^{er} semestre 2018**

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



A partir de l'analyse des soldes d'opinions exprimant la différence entre la proportion d'opinions positives et d'opinions négatives **Tableau 1**, on constate des disparités suivant les secteurs d'activité.



L'industrie est le seul secteur à afficher un solde d'opinions positif (+ 4 points). Un quart des dirigeants industriels a jugé ce 1^{er} semestre 2018 meilleur que le 1^{er} semestre 2017. Tous les indicateurs de performances sont supérieurs à la moyenne régionale. Seules les marges et la trésorerie affichent des soldes d'opinions négatifs mais la part des dirigeants affichant une stabilité est plus importante et représente respectivement 71 % et 74 % des entreprises. Les investissements et l'augmentation des effectifs ont été très bien orientés sur ces 6 premiers mois.



La décélération est très marquée dans le secteur de la

construction où les soldes d'opinions sont en net repli. 20 % des dirigeants ont jugé ce semestre meilleur tandis que 45 % l'ont trouvé comparable à l'année dernière. Les tendances et les proportions restent identiques concernant le chiffre d'affaires. Même si les carnets de commandes ont été jugés stables pour 58 % des chefs d'entreprises, plus du quart les ont estimés en baisse. La construction est le secteur où le recul de l'investissement est le plus fort. 39 % des dirigeants l'ont déclaré en baisse. Seul solde d'opinions positif, les effectifs sont restés stables pour 82 % des sondés.



Secteur fragilisé par la baisse de la consommation des ménages, le bilan du commerce pour ce 1^{er} semestre 2018 est compliqué. 34 % des commerçants ont déclaré une baisse de leur chiffre d'affaires par rapport à l'année précédente.

Ce recul des ventes n'a pas eu de lourdes conséquences sur le niveau de l'emploi. 89 % des commerçants ont déclaré ce niveau stable. Globalement, 51 % des dirigeants ont perçu ce semestre comparable au 1^{er} semestre 2017 tandis que 31 % l'ont jugé moins bon.



Bien que l'ensemble des indicateurs de performance soit au-dessus de la moyenne régionale, le bilan dans le secteur des services reste contrasté. 27 % des chefs d'entreprises ont déclaré un chiffre d'affaires en baisse par rapport à l'année dernière. Les marges et la trésorerie se sont également dégradées pour 20 % d'entre eux. 62 % des dirigeants évoquent un carnet de commandes stable. A l'instar de l'industrie, le secteur des services affiche des niveaux d'investissements et d'embauches plus élevés qu'au 1^{er} semestre 2017.

Tableau 1

Solde d'opinions des indicateurs de performance selon le secteur d'activité au 1^{er} semestre 2018

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

	Industrie	Construction	Commerce	Services
Chiffre d'affaires	+ 5	- 12	- 15	- 2
Marges	- 3	- 12	- 17	- 5
Trésorerie	- 3	- 10	- 15	- 6
Investissements	+ 10	- 31	- 9	+ 4
Panier moyen clients	+ 6	- 9	- 12	- 2
Effectifs permanents (CDI)	+ 14	+ 1	- 1	+ 4



Solde supérieur ou égal à la moyenne régionale de l'ensemble des activités

Note méthodologique

- Recueil des données : enquête téléphonique réalisée entre le 01 et le 22 juin 2018 par la société Prestance
- Traitement des données : CCI Normandie
- Taille de l'échantillon : 2 323 dirigeants d'établissement normands (degré de certitude : 95 % - marge d'erreur : +/- 4%)
- Représentativité par secteur géographique, 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.

PERSPECTIVES POUR LE 2^E SEMESTRE 2018

Les dirigeants normands demeurent confiants

■ **Le ralentissement mesuré** au 1^{er} semestre 2018 devrait être passager. Les chefs d'entreprises normands gardent le moral et demeurent en grande majorité optimistes pour le 2^e semestre 2018. Ils sont 71 % à se déclarer confiants pour l'activité de leur entreprise **Graphique 4**.

Graphique 4**Perspectives globales d'activité pour le 2^e semestre 2018**

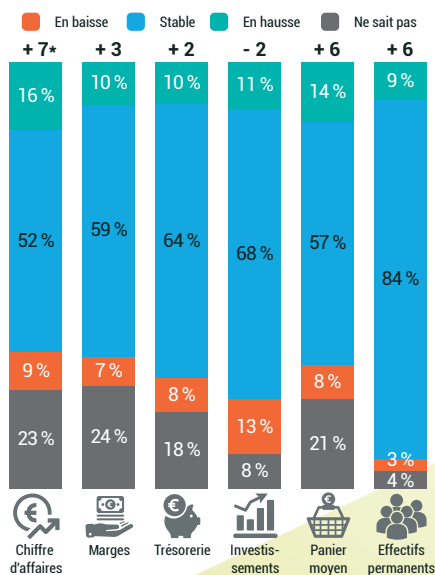
Source : Enquête « Baromètre des affaires » des CCI de Normandie



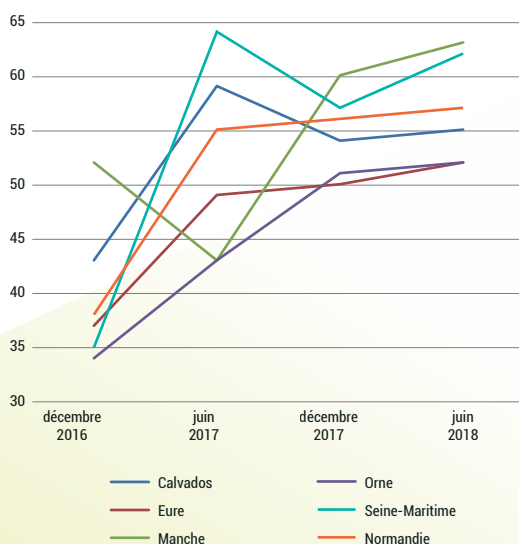
Cette perspective encourageante se traduit par une progression des indicateurs de performance et des soldes d'opinions positifs à l'exception de l'investissement pour lequel un nouveau ralentissement est attendu dans les 6 prochains mois **Graphique 5**. La majorité des dirigeants reste cependant prudente en envisageant une stabilité de l'activité. La confiance globale exprimée s'observe dans l'ensemble des départements normands. L'optimisme semble être plus affirmé dans la Manche et la Seine-Maritime **Graphique 6**.

Graphique 5**Prévisions globales des indicateurs de performance pour le 2^e semestre 2018**

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

**Graphique 6****Évolution du solde d'opinions des perspectives globales d'activité pour le 2^e semestre 2018**

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





Adobe Stock © Andrey Popov

De même que pour le bilan de l'activité du 1^{er} semestre 2018, l'optimisme des dirigeants reste nuancé selon les secteurs d'activité **Tableau 2**.



Comme les semestres précédents, les dirigeants industriels sont les plus optimistes pour cette fin d'année. Près de 80 % d'entre eux sont confiants pour le 2^e semestre 2018. Au-delà d'une amélioration de l'ensemble des indicateurs de performance, les soldes d'opinions se situent au-dessus de la moyenne régionale, en particulier pour les investissements et les effectifs. 19 % des chefs d'entreprise anticipent de nouvelles embauches quand 74 % prévoient de stabiliser les emplois existants.



A l'instar de l'industrie, le secteur de la construction affiche également un fort

optimisme sur les perspectives d'activité du 2^e semestre 2018. 75 % des dirigeants déclarent être confiants. L'ensemble des indicateurs de performance est en progression. 3/4 des chefs d'entreprise envisagent une stabilité de la trésorerie de leur entreprise. Suite au bilan du 1^{er} semestre 2018, la prudence est de mise dans les prévisions d'investissement : 58 % d'entre eux envisagent une stabilité et 23 % une baisse.



Malgré une situation encore sensible, les commerçants demeurent toutefois optimistes mais prudents pour le 2^e semestre 2018. 62 % d'entre eux sont confiants, en envisageant un maintien de l'ensemble des indicateurs de performance. L'incertitude plane pour certains car 27 % des sondés affirment ne pas savoir comment

évoluera leur chiffre d'affaires. A l'exception de l'investissement, les soldes d'opinions sont positifs. Une légère progression du panier client permettrait d'accroître le chiffre d'affaire ainsi que les marges dans des proportions moindres que la moyenne régionale.



Dans les services également, tous les indicateurs de performance affichent des soldes d'opinions positifs similaires à la moyenne de l'économie régionale. Les chefs d'entreprise sont pour 76 % confiants pour le 2^e semestre 2018. Même si un sur deux anticipe une stabilité de son chiffre d'affaire, ils sont 21 % à ne pas avoir de visibilité sur l'évolution de ce dernier. Les effectifs du secteur seront stables tout comme pour le niveau d'investissement, pour respectivement 85 % et 70 % des dirigeants.

Tableau 2

Solde d'opinions des indicateurs de performance selon le secteur d'activité pour le 2^e semestre 2018

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

	Industrie	Construction	Commerce	Services
Chiffre d'affaires	+9	+9	+3	+8
Marges	+4	+6	+2	+3
Trésorerie	+5	+6	0	+2
Investissements	+5	-13	-5	0
Panier moyen clients	+7	+8	+3	+6
Effectifs permanents (CDI)	+18	+14	+3	+5



Solde supérieur ou égal à la moyenne régionale de l'ensemble des activités



LES ENTREPRISES FACE À LA TRANSFORMATION NUMÉRIQUE

Des dirigeants timides pour enclencher cette transformation de leur activité

■ **La transformation numérique** concerne toutes les entreprises, de toutes tailles et de tous les secteurs. Systèmes d'information, digitalisation des ressources, réseaux sociaux, développement du e-commerce sont autant de défis auxquels sont confrontées les entreprises. Dans ce contexte, le réseau des CCI a souhaité interroger les chefs d'entreprise sur leur sensibilité et sur la maturité qu'ils ont face à cet enjeu majeur pour leur activité.

Tous secteurs confondus, près d'un dirigeant normand sur deux (47 %) déclare s'être intéressé à la transformation numérique de son entreprise. Les dirigeants industriels semblent être plus sensibles à cet enjeu puisqu'ils sont 60 % à s'y être

intéressés. Ils sont seulement 40 % dans le commerce à avoir marqué un intérêt à cette problématique pour leur activité.

Pourtant, le numérique devient incontournable pour chaque activité économique. Une forte proportion de dirigeant est plutôt prudente ou réservée sur cette question **Graphique 7**. Seul un quart des chefs d'entreprise estime que la révolution numérique aura un impact majeur sur son activité. La prise de conscience des enjeux numériques varie d'un secteur à l'autre. Seuls 19 % des commerçants et 14 % des dirigeants de la construction estiment cet impact comme majeur. Ils accusent un retard comparativement à l'industrie (30 %) et les services (29 %).

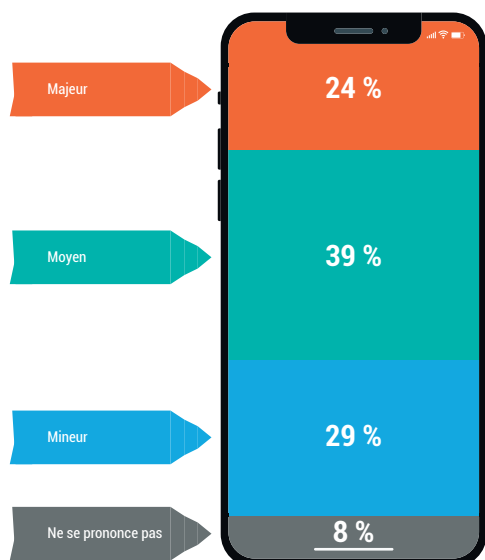
Interrogés sur les moyens et équipements numériques dont ils disposent dans leur entreprise, 16 % des dirigeants n'ont pas répondu. Cela fait sens avec le retard observé sur l'appropriation du sujet et peut traduire un manque de connaissance des outils numériques mais aussi une absence d'équipement. Parmi les répondants, les logiciels métiers (outils de comptabilité et de finance, progiciels ERP, ...) sont les plus cités devant les sites web vitrine et les réseaux sociaux de l'entreprise (Facebook, Twitter, LinkedIn, ...). Les sites de e-commerce n'ont été cités que par 8 % des dirigeants **Graphique 8**.

Seul 12 % des commerçants déclarent avoir une plateforme de vente en ligne.

Graphique 7

Comment estimez-vous l'impact de la révolution numérique sur votre activité ?

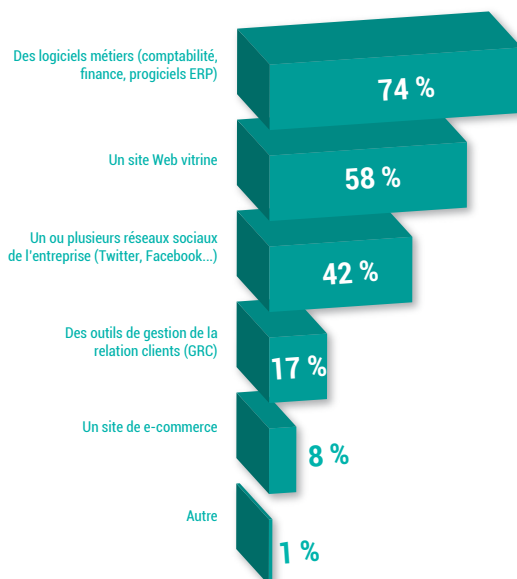
Source : Enquête « Baromètre des affaires » des CCI de Normandie



Graphique 8

De quel(s) moyen(s) et équipements(s) numérique(s) disposez-vous dans votre entreprise ?

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



La présence d'une entreprise sur internet est un atout pour gagner en visibilité mais aussi pour accroître sa clientèle. 62 % des entreprises normandes s'affichent sur internet par l'intermédiaire d'une des 3 solutions numériques présentées précédemment (site Web vitrine, réseaux sociaux, site de e-commerce). Parmi elles, 32 % ne parviennent pas à réaliser de chiffre d'affaires via ce canal, 31 % ne savent pas l'évaluer et 24 % réalisent moins du quart de leur chiffre d'affaires global en ligne. Ces proportions sont sensiblement identiques quel que soit le secteur.

La qualité de la connexion internet est déterminante selon le secteur, les besoins et usages mais aussi les technologies utilisées. Ainsi, 64 % des entreprises la qualifient de correcte quand elles sont 22 % à la juger insuffisante **Graphique 9**. Concernant la technologie utilisée, 84 % des entreprises sont connectées via l'ADSL. Seules 8 % d'entre-elles sont raccordées à la fibre optique.

Consultés sur la mise en place d'une stratégie de transformation numérique dans leur entreprise, 42 % des dirigeants déclarent ne pas avoir en besoin **Graphique 10**. Cette part s'élève à 46 % pour la construction alors qu'elle est à 36 % pour l'industrie. Le commerce et les services sont dans la moyenne régionale observée. Un dirigeant sur

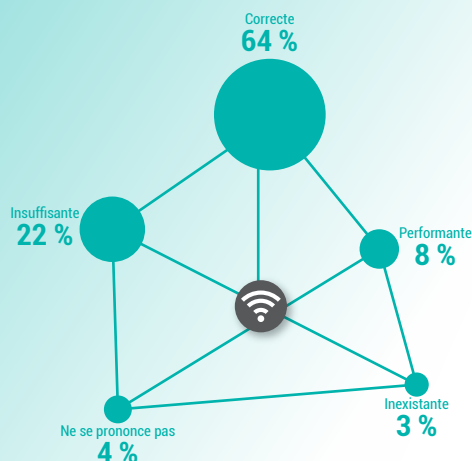
cinq considère être pleinement engagé ou commence à mettre en place des actions en ce sens. L'industrie est la plus avancée sur cette question enregistrant la part la plus importante (30 %), devant les services (20 %), le commerce (16 %) et la construction (11 %). Dans 81 % des cas, la stratégie est portée par le chef d'entreprise lui-même. Questionnés sur les principaux freins au développement numérique de leur entreprise, ils sont 61 % à déclarer ne pas en avoir. On retrouve parmi eux les dirigeants plus réservés et restant à convaincre sur les bienfaits du numérique. Un quart des chefs d'entreprise déclare rencontrer des obstacles. Le manque de temps, le coût et la complexité du sujet sont les 3 principaux freins les plus exprimés **Graphique 11**.

Le développement du numérique est une priorité pour le réseau des CCI de Normandie. Les CCI accompagnent les entreprises afin d'accélérer leur transformation numérique au travers de formations de sensibilisation, diagnostics, conseils personnalisés mais aussi d'outils et dispositifs spécifiques tels que CCI Store, CCI Business, CCI Baseco et CCI Linkhub.
Contact : peat@normandie.cci.fr

Graphique 9

Comment jugez-vous la qualité de la connexion internet de votre entreprise au regard de vos besoins et usages ?

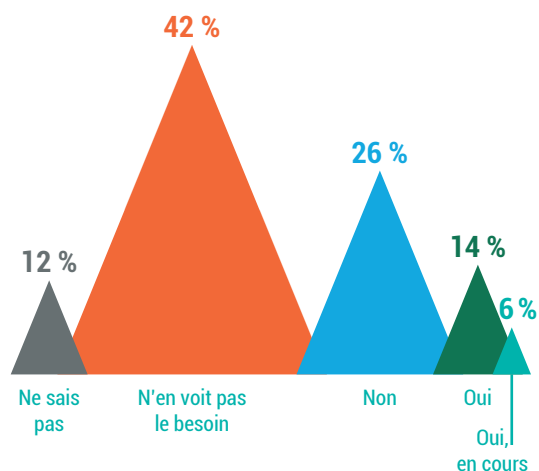
Source : Enquête « Baromètre des affaires » des CCI de Normandie



Graphique 10

Avez-vous établi une stratégie de transformation numérique pour votre entreprise ?

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



Graphique 11

Quels sont les trois principaux freins au développement numérique dans votre entreprise ?

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





www.normandie.cci.fr