

La conjoncture régionale au 1^e semestre 2019

Selon les dernières estimations de l'Insee, la croissance du Produit Intérieur Brut (PIB) a atteint l'an dernier 1,7 %, après 2,3 % en 2017. Les économistes de l'Insee tablent désormais pour 2019 sur une croissance du PIB de 1,3 %. Au 2^e trimestre, la croissance s'est établie à + 0,2 %, après + 0,3 % au 1^e trimestre, soutenue par la consommation et les investissements des entreprises. Les économistes notent des incertitudes sur le niveau de consommation des ménages. Les gains de pouvoir d'achat consécutifs aux mesures décidées en réponse au mouvement des « gilets jaunes » ont été davantage épargnés que dépensés. Selon l'Insee, l'effet des mesures sur la consommation pourrait même prendre plusieurs trimestres. Ce contexte attentiste est encore accentué par un environnement international dégradé. Les incertitudes géopolitiques restent nombreuses, entre le risque d'un Brexit dur, les tensions commerciales sino-américaines et les menaces américaines sur l'Europe.

Au niveau régional, les dirigeants normands font état d'un redressement de l'activité économique au 1^e semestre 2019, après le ralentissement fortement marqué au 2^e semestre 2018. L'ensemble des soldes d'opinions a progressé traduisant ainsi le retour à la hausse de l'activité des entreprises normandes. Cette évolution positive est observée dans la construction, l'industrie et les services mais la situation reste encore difficile pour le commerce. Concernant les perspectives d'activité au 2^e semestre 2019, les dirigeants normands sont plutôt confiants et anticipent une seconde partie de l'année plus favorable que ce soit le secteur d'activité.

Dans un contexte de mutations économiques et de réformes, le réseau des CCI de Normandie a souhaité interroger les entreprises sur leurs besoins actuels afin de contribuer à l'atteinte de leurs ambitions par des services à l'entreprise et des dynamiques territoriales adaptées. Ce nouveau numéro de CCI Observatoires présente les besoins prioritaires et identifie les sujets primordiaux par catégorie de besoins.



A RETENIR

L'économie normande rebondit au 1^e semestre 2019

Une évolution positive pour l'industrie, la construction et les services mais une situation encore difficile pour le commerce

68 % des dirigeants normands sont confiants pour le 2^e semestre 2019

Près d'un dirigeant sur deux a identifié des besoins prioritaires pour le développement de son entreprise

33 % des besoins exprimés concernent le développement commercial des entreprises

Les besoins en ressources humaines et le développement de la visibilité complètent le trio prioritaire

En partenariat

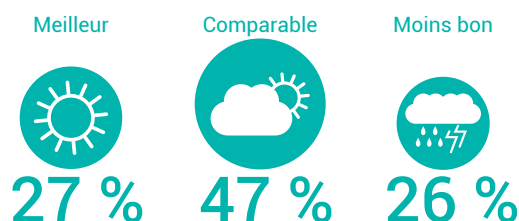
BILAN DU 1^{ER} SEMESTRE 2019

La croissance de l'économie normande rebondit

■ **L'activité des entreprises normandes** est globalement repartie à la hausse au 1^{er} semestre 2019, après le fort ralentissement observé au 2^e semestre 2018. En 6 mois, le solde d'opinions du bilan de l'activité est redevenu positif et a gagné 8 points **Graphique 1**.

Graphique 1**Bilan global de l'activité du 1^{er} semestre 2019**

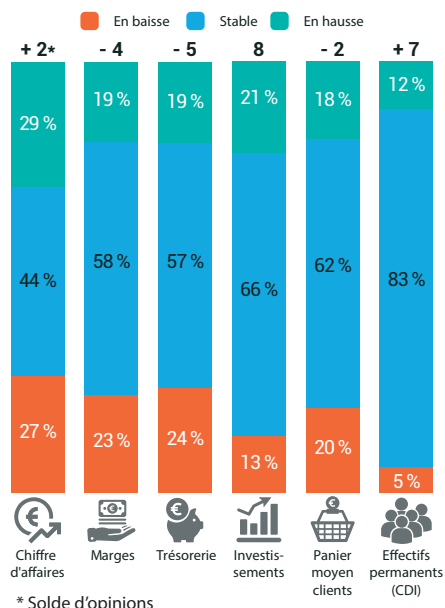
Source : Enquête « Baromètre des affaires » des CCI de Normandie



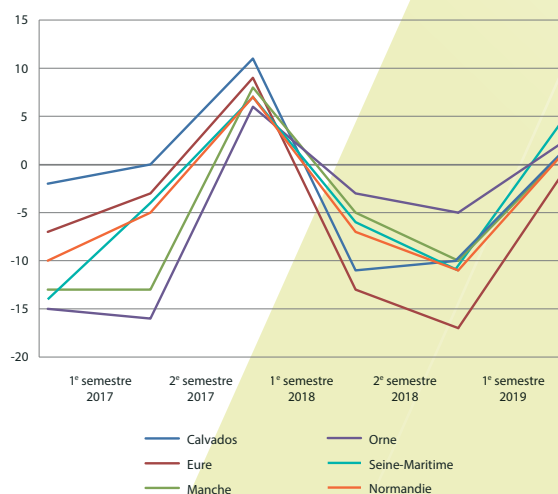
27 % des entreprises ont enregistré un meilleur développement de leur activité sur ce 1^{er} semestre 2019 alors qu'elles étaient 21 % sur les 2 semestres de 2018. La part des chefs d'entreprise jugeant leur bilan comparable par rapport au 1^{er} semestre 2018 reste identique à celle mesurée le semestre dernier (47 %). Le regain d'activité se répercute sur les indicateurs de performances qui sont tous en amélioration par rapport au semestre précédent **Graphique 2**. Les 5 départements normands profitent de ce rebond d'activité. A l'exception de l'Eure, les soldes d'opinions redeviennent tous positifs à l'instar de la moyenne régionale **Graphique 3**.

Graphique 2**Bilan global des indicateurs de performance du 1^{er} semestre 2019**

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 2019**

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



A partir de l'analyse des soldes d'opinions exprimant la différence entre la proportion de répondants ayant formulé une opinion positive et celle ayant exprimé une opinion négative **Tableau 1**, nous constatons des disparités suivant les secteurs d'activité.



L'industrie enregistre un rebond d'activité de 8 points sur le 1^{er} semestre 2019. 29 % des dirigeants industriels ont jugé ce 1^{er} semestre 2019 meilleur que le 1^{er} semestre 2018. A l'exception des investissements, tous les indicateurs de performance sont supérieurs à la moyenne régionale. Même si les marges présentent un solde négatif (- 1 point), 61 % des dirigeants les jugent stables. Ils sont d'ailleurs en moyenne, près de 6 sur 10 à déclarer une stabilité de leur trésorerie, des investissements et des carnets de commandes.



Une nouvelle fois, de bonnes performances ont été

enregistrées dans la construction au 1^{er} semestre 2019. Tous les indicateurs de performance sont positifs. Les carnets de commandes ont été jugés stables pour 67 % des dirigeants interrogés et en hausse pour 20 % d'entre eux. En matière de chiffre d'affaires, une hausse est déclarée par 34 % des dirigeants interrogés permettant au solde d'atteindre + 16 points. Tous secteurs confondus, ce solde représente + 2 points. Ils sont 17 % à avoir déclaré des effectifs en hausse.



Le commerce ressent encore les effets négatifs liés au mouvement des gilets jaunes initié en fin d'année 2018 et d'une baisse de la consommation des ménages. 27 % des entreprises indiquent une hausse de chiffre d'affaires contre 32 % faisant part d'une baisse. Néanmoins, l'ensemble des indicateurs de performance s'améliore. Même s'il reste encore négatif (- 2), le solde d'opinions global

des commerçants est meilleur qu'au semestre précédent et gagne 21 points. A noter que les effectifs permanents n'ont pas été fragilisés et que les investissements sont en hausse. L'amélioration de cet indicateur traduit un niveau de confiance dans l'activité à venir.



Bien que l'ensemble des indicateurs de performance soit au-dessus de la moyenne régionale, le bilan dans le secteur des services reste contrasté avec un solde global de + 1 point. En effet, 27 % des chefs d'entreprises ont jugé ce 1^{er} semestre 2019 meilleur par rapport au 1^{er} semestre 2018 tandis que 26 % l'ont considéré moins bon. Plus d'un chef d'entreprise sur 4 a déclaré un chiffre d'affaires en baisse, impactant sa rentabilité et sa trésorerie. Il s'agit d'ailleurs des 2 soldes négatifs, affichant respectivement - 2 points et - 1 point.

Tableau 1

Solde d'opinions des indicateurs de performance selon le secteur d'activité au 1^{er} semestre 2019

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

	Industrie	Construction	Commerce	Services
Chiffre d'affaires	+ 8	+ 16	- 5	- 3
Marges	- 1	+ 7	- 10	- 2
Trésorerie	+ 2	+ 1	- 11	- 1
Investissements	0	+ 1	+ 7	+ 9
Panier moyen clients	+ 2	+ 7	- 8	0
Effectifs permanents (CDI)	+ 4	+ 8	+ 5	+ 7
Bilan global	+ 8	+ 11	- 2	+ 1

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

Note méthodologique

- Recueil des données : enquête téléphonique réalisée entre le 03 et le 24 juin 2019 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 2019

La confiance est de retour chez les dirigeants normands

■ **Le rebond observé** au 1^{er} semestre 2019 devrait être durable. Les dirigeants normands retrouvent le moral et sont optimistes pour les prochains mois. Ils sont 68 % à se déclarer confiants pour l'activité de leur entreprise **Graphique 4**. Le solde d'opinions des perspectives globales d'activité augmente de 21 points et revient à son niveau habituel.

Graphique 4**Perspectives globales d'activité pour le 2^e semestre 2019**

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

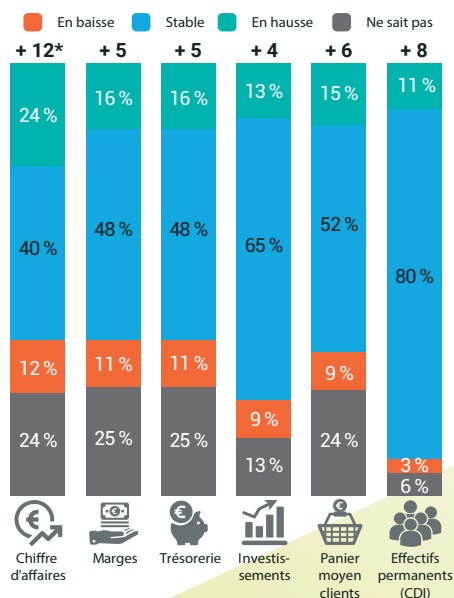


Ce retour de confiance se traduit par une progression de l'ensemble des indicateurs de performance. Ils présentent tous des soldes d'opinions positifs **Graphique 5**. Interrogés sur les perspectives de leur entreprise pour les 6 prochains mois de l'année, 24 % des dirigeants envisagent une hausse de leur chiffre d'affaires contre 12 % une baisse.

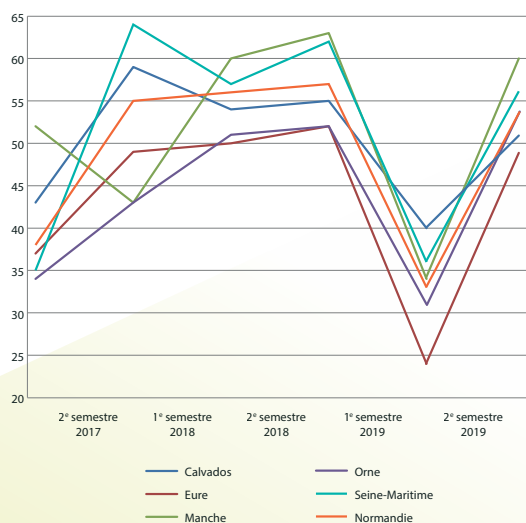
La confiance globale exprimée s'observe dans l'ensemble des départements normands avec un optimisme plus élevé dans la Manche et la Seine-Maritime **Graphique 6**.

Graphique 5**Prévisions globales des indicateurs de performance pour le 2^e semestre 2019**

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 2019**

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





Adobe Stock © Andrey Popov

L'amélioration du niveau de confiance s'observe dans l'ensemble de l'économie normande. L'intensité varie néanmoins en fonction du secteur d'activité **Tableau 2**.



72 % des dirigeants industriels sont confiants pour le 2^e semestre 2019, soit une augmentation de 29 points du solde d'opinions des perspectives d'activité, par rapport aux 6 premiers mois de l'année. Tous les indicateurs de performances sont au vert. L'industrie est le secteur qui affiche les soldes d'opinions les plus élevés par rapport au reste de l'économie régionale



Les chefs d'entreprise du secteur de la construction sont les plus optimistes pour cette fin d'année. 76 % d'entre eux sont confiants

pour le 2^e semestre 2019. A l'exception des investissements, l'ensemble des indicateurs de performance se situe au-dessus de la moyenne régionale et les soldes d'opinions sont tous positifs. Comme le semestre précédent, 60 % des dirigeants tablent sur une stabilité des carnets de commandes et il y a deux fois plus d'entreprises qui misent sur une hausse des commandes plutôt qu'une baisse.



Le commerce semble prévoir une sortie de l'épisode difficile qu'il connaît depuis l'automne 2018. Le solde d'opinions sur les perspectives d'activité augmente de 28 points. Il s'agit de la 2^e plus forte hausse derrière l'industrie. Même si les soldes d'opinions sont tous positifs, ils restent au-dessous de la moyenne régionale à l'exception

des investissements et des effectifs permanents. Quelques incertitudes demeurent pour 25 % des commerçants qui affirment ne pas savoir comment évoluera le chiffre d'affaires, les marges, la trésorerie et le panier client.



A l'instar de l'industrie, l'ensemble des indicateurs de performance du secteur des services est au vert et légèrement au-dessus de la moyenne régionale. Le solde d'opinions global est d'ailleurs égal à celui de l'économie normande. 67 % des chefs d'entreprise de services sont confiants sur les perspectives globales d'activité pour la fin d'année tandis qu'un dirigeant sur quatre déclare ne pas avoir de visibilité sur l'activité future.

Tableau 2

Solde d'opinions des indicateurs de performance selon le secteur d'activité pour le 2^e semestre 2019

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

	Industrie	Construction	Commerce	Services
Chiffre d'affaires	+18	+14	+8	+13
Marges	+16	+7	+2	+6
Trésorerie	+16	+5	+2	+6
Investissements	+9	-5	+4	+6
Panier moyen clients	+12	+8	+2	+7
Effectifs permanents (CDI)	+10	+11	+8	+8
Perspectives globales	+63	+66	+50	+54



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



LES ENTREPRISES NORMANDES EXPRIMENT LEURS BESOINS

Quels sont leurs besoins prioritaires ?

■ **Les problématiques et les besoins** des entreprises évoluent au gré de facteurs économiques, sociétaux et technologiques dans un environnement mouvant et complexe. Ces dernières années, de nombreuses réformes ont impacté le monde de l'entreprise avec les lois El Khomri et PACTE¹, en outre, ainsi que les acteurs économiques territoriaux : les collectivités

avec les lois MAPTAM² et NOTRe³, et le réseau des CCI avec les lois PACTE et ELAN⁴. Face à ces changements législatifs, les CCI de Normandie ont souhaité recueillir leurs besoins actuels afin de contribuer à l'atteinte de leurs ambitions par des services à l'entreprise et des dynamiques territoriales adaptées.

Près d'un dirigeant sur deux interrogé lors de cette enquête (48 %), a identifié des besoins prioritaires pour accompagner le développement de son entreprise. Tous secteurs d'activité confondus, le trio de tête des besoins des entreprises concentre 65 % des besoins exprimés **Graphique 7**.

1. Plan d'Action pour la Croissance et la Transformation des Entreprises

2. Modernisation de l'Action Publique Territoriale et d'Affirmation des Métropoles

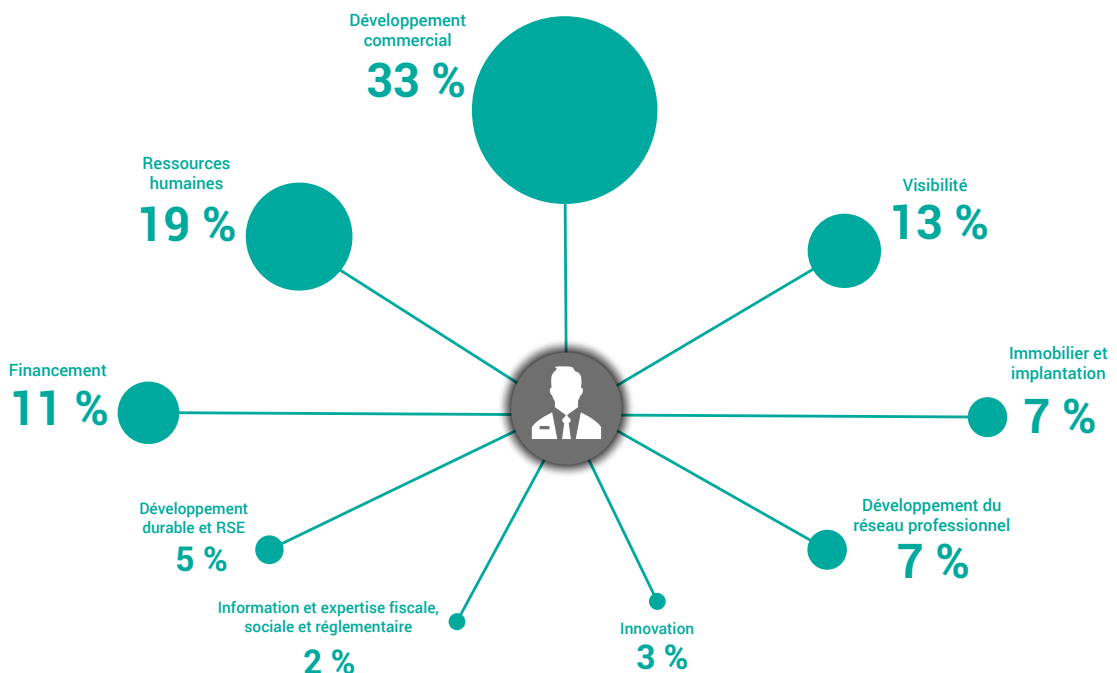
3. Nouvelle Organisation Territoriale de la République

4. Evolution du Logement, de l'Aménagement et du Numérique

Graphique 7

Quels sont les thèmes qui vous paraissent prioritaires ?

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



Ainsi, le **développement commercial de l'entreprise** apparaît comme le premier besoin prioritaire avec 33 % des besoins exprimés **Priorité # 1**. Cette part est plus élevée pour le commerce (38 %).

Les **besoins en ressources humaines**, qui représentent 19 % des besoins exprimés, arrivent en deuxième position **Priorité # 2**. Cette part est plus importante dans le secteur de la construction et l'industrie, puisqu'elle atteint respectivement 29 % et 20 %.

Les **besoins en lien avec le développement de la visibilité de l'entreprise**, comptant 13 % des besoins exprimés, viennent compléter le trio **Priorité # 3**. Ce développement est davantage recherché dans le commerce (16 %) et les services (14 %). En complément de ces 3 priorités identifiées, les dirigeants normands ont également abordé **des besoins liés au financement, au développement de leur réseau professionnel, de l'immobilier, du développement durable ou encore de l'innovation**.



Priorité # 1

Le développement commercial de l'entreprise

■ **Le client au coeur des stratégies commerciales.** Parmi les dirigeants qui ont identifié des besoins en matière de développement commercial, ils sont 7 sur 10, tous secteurs d'activité confondus, à avoir cité *la dynamisation de la prospection et la fidélisation des clients* comme prioritaire. *Le renforcement de l'efficacité commerciale* (12 %) ou bien *le développement de la vente en ligne* (8 %) complètent le podium. Concernant ce dernier besoin, la part s'élève à 14 % chez les commerçants. A noter que 11 % des dirigeants industriels ayant identifié un besoin de développement commercial ont fait remonter le besoin de *se développer à l'international*.

Priorité # 2

Les besoins en ressources humaines

■ **Le besoin en recrutement.** *Le recrutement de nouveaux collaborateurs* reste prioritaire pour plus d'une entreprise sur deux ayant des besoins en ressources humaines. Ce besoin est plus fort dans la construction (69 %) et l'industrie (63 %). *L'accueil des apprentis et la formation des collaborateurs* sont également cités, respectivement par 19 % et 17 % des chefs d'entreprises. A noter que *l'accueil d'apprentis* apparaît comme un besoin important dans le secteur du commerce (28 %).



Priorité # 3

Le développement de la visibilité de l'entreprise

■ **Communication digitale vs communication traditionnelle.** *Dynamiser la communication digitale* est la priorité pour une entreprise sur deux ayant des besoins en termes de développement de sa visibilité. La nécessité de *mettre en place une stratégie de communication globale* est citée en 2^e position devant la nécessité de *dynamiser la communication sur des supports traditionnels*. Quelques disparités s'observent dans les réponses selon le secteur d'activité. A noter que 17 % des dirigeants industriels ayant identifié le besoin d'accroître leur visibilité ont fait remonter le besoin de *participer à des salons*.



CCI NORMANDIE

www.normandie.cci.fr

Suivez-nous sur  et 