

L'économie normande reste bien orientée au 1^e semestre 2020

Dans un contexte mondial marqué par les incertitudes économiques qui ont lourdement pesé sur le commerce international (*politiques protectionnistes, Brexit, ralentissement de l'activité en Chine...*), la croissance française devrait s'établir à + 0,3 % au dernier trimestre 2019. Toujours selon les économistes de l'Insee, le taux de croissance du Produit Intérieur Brut (PIB) devrait atteindre 1,3 % sur l'ensemble de l'année 2019, certes en baisse par rapport aux prévisions initiales, mais néanmoins supérieur à celui de l'ensemble de la zone euro et notamment l'Allemagne. Pour 2020, l'Insee anticipe un léger tassement de ce rythme de croissance, puisque le PIB augmenterait respectivement de + 0,2 % puis + 0,3 % sur les 2 premiers trimestres. La demande intérieure devrait être le principal moteur de l'activité économique nationale. Des gains de pouvoir d'achat, grâce notamment à la baisse d'impôt sur le revenu et à la fin de la suppression complète de la taxe d'habitation, favoriseraient une accélération progressive de la consommation des ménages qui atteindrait un pic en 2020.

A l'image de la tendance nationale, une croissance faible, mais relativement stable est observée en Normandie. L'amélioration conjoncturelle constatée au 1^e semestre 2019 par notre Baromètre des Affaires s'est confirmée au 2^e semestre, avec un indicateur global d'activité qui gagne 4 points. Le secteur de la construction a enregistré de bonnes performances. L'évolution est également positive dans l'industrie et les services mais la situation demeure encore fragile dans le commerce en raison des mouvements sociaux contre la réforme des retraites et les gilets jaunes. Concernant les perspectives pour le 1^e semestre 2020, même si le niveau de confiance global est identique au semestre précédent (+ 54), la situation reste contrastée selon le secteur d'activité.

Pour ce nouveau baromètre des affaires, le réseau des CCI de Normandie a interrogé les entreprises sur la relation qu'elles entretiennent avec leur territoire afin notamment d'alimenter le débat dans le cadre des élections municipales de mars 2020. Ainsi, ce numéro de CCI Observatoires présente la relation des dirigeants normands avec leur «écosystème territorial», leur implication dans la vie locale ainsi que les facteurs qu'ils jugent déterminants pour le développement économique.

Pour conclure, je remercie vivement les 2 335 dirigeants normands qui ont participé à ce nouveau Baromètre des affaires. Je vous en souhaite une bonne lecture.

En partenariat avec

Gilles TREUIL
Président
CCI Normandie



A RETENIR

L'économie normande reste bien orientée au 2^e semestre 2019

Très bonnes performances pour la construction. Une évolution positive pour l'industrie et les services, mais une situation encore fragile pour le commerce

70 % des dirigeants normands sont confiants pour le 1^e semestre 2020

Elections municipales 2020 : les entreprises s'expriment

51 % des dirigeants normands sont en contact avec leur commune ou intercommunalité où leur entreprise est implantée

68 % considèrent cette relation comme durable et importante

Dans 76 % des cas, les dirigeants normands déclarent s'appuyer principalement sur les CCI comme structure d'accompagnement et de conseils



BILAN DU 2^E SEMESTRE 2019

Une conjoncture dynamique sauf dans le commerce

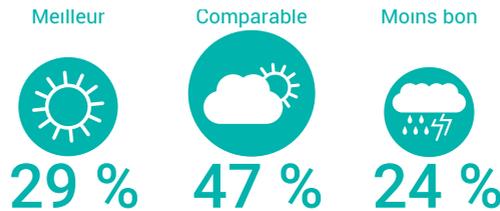
■ **Après un redressement de l'activité** observé au 1^e semestre 2019, le climat des affaires s'est amélioré une nouvelle fois au 2^e semestre 2019. Le solde d'opinions du bilan de l'activité demeure positif et a gagné 5 points malgré une fin d'année marquée par les mouvements sociaux contre la réforme des retraites ainsi que la grève illimitée de la SNCF

Graphique 1

Graphique 1

Bilan global de l'activité du 2^e semestre 2019

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

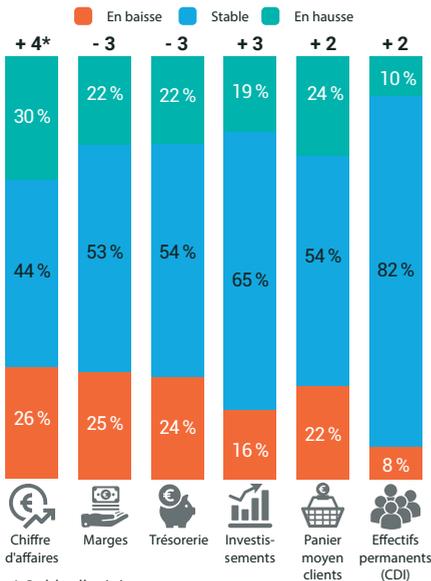


29 % des entreprises ont enregistré un meilleur développement de leur activité sur le 2^e semestre 2019, soit 2 points de plus qu'au 1^e semestre. Même si le climat des affaires est toujours favorable, les chefs d'entreprise normands dévoilent un niveau d'activité globalement stable. Pour le 3^e semestre consécutif, 47 % des dirigeants jugent leur bilan comparable au semestre précédent. Au niveau des indicateurs de performance, les marges et la trésorerie affichent toujours un solde d'opinions négatif mais sont en amélioration par rapport au 1^e semestre 2019, suite à l'évolution positive du chiffre d'affaires **Graphique 2**. Le bilan d'activité apparaît contrasté au niveau des 5 départements normands. L'incendie de l'usine Lubrizol a eu des impacts sur l'économie seinomarine. Il s'agit du seul département qui enregistre un bilan global d'activité en baisse. Le solde d'opinions de l'Eure reste négatif malgré une légère amélioration **Graphique 3**.

Graphique 2

Bilan global des indicateurs de performance du 2^e semestre 2019

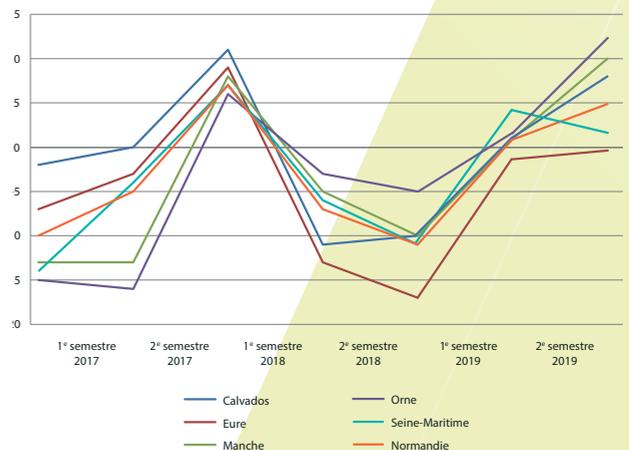
Source : Enquête « Baromètre des affaires » des CCI de Normandie



Graphique 3

Évolution du solde d'opinions du bilan global de l'activité du 2^e 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.



31 % des dirigeants industriels ont jugé ce 2^e semestre 2019 meilleur que le 2^e semestre 2018. Malgré un bilan global d'activité positif (+ 5 points), l'industrie affiche des résultats en demi-teinte. Pour la première fois depuis l'existence du baromètre des affaires régional (2^e semestre 2016), les indicateurs de chiffre d'affaires, marges et de trésorerie sont au-dessous de la moyenne régionale. Cette moindre performance semblerait être passagère. Il faut noter que le niveau d'investissement et les effectifs permanents du secteur sont en hausse, respectivement de + 2 points et + 6 points, traduisant un

niveau de confiance dans l'activité à venir.



Pour le 3^e semestre consécutif, la conjoncture a été très bien orientée dans le secteur de la construction. 38 % des dirigeants interrogés ont jugé le 2^e semestre 2019 meilleur tandis que 13 % l'ont trouvé moins bon. L'indicateur global d'activité est à un niveau record, s'affichant à + 25, soit 20 points de plus que la moyenne régionale. Tous les indicateurs de performance sont positifs et sont à des niveaux élevés, au-dessus de la moyenne tous secteurs confondus.



Malgré un 1^e semestre 2019 encourageant, l'incendie de l'usine Lubrizol mais aussi les mouvements sociaux contre la réforme des retraites de fin d'année ont impacté le commerce rouennais et normand. Sans pour autant atteindre les niveaux enregistrés liés aux gilets jaunes, le

secteur est de nouveau fragilisé sur le 2^e semestre 2019. Le solde d'opinions global des commerçants reste négatif (- 4) et se réduit de 2 points en 6 mois. Un commerçant sur trois déclare un chiffre d'affaires en baisse. En conséquence, les indicateurs liés aux marges, à la trésorerie et aux investissements se sont dégradés. A noter que les effectifs permanents n'ont pas été fragilisés.



A l'instar de la construction, l'activité a été dynamique dans le secteur des services. Le solde d'opinions global reste positif et gagne 5 points. Il faut toutefois noter une stabilité dans le secteur. Un dirigeant sur deux déclare un bilan d'activité au 2^e semestre 2019 comparable au 2^e semestre 2018. L'ensemble des indicateurs de performance se situe au-dessus de la moyenne régionale. L'indicateur relatif aux marges reste négatif (- 2). Il faut noter que le bilan sur la rentabilité est stable pour 55 % des chefs d'entreprise du secteur.

Tableau 1

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

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

	Industrie	Construction	Commerce	Services
Chiffre d'affaires	+ 2	+ 24	- 7	+ 6
Marges	- 6	+ 14	- 11	- 2
Trésorerie	- 6	+ 16	- 10	0
Investissements	+ 2	+ 12	- 2	+ 4
Panier moyen clients	+ 4	+ 25	- 9	+ 2
Effectifs permanents (CDI)	+ 10	+ 6	0	+ 3
Bilan global	+ 5	+ 25	- 4	+ 6

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

Note méthodologique

- *Recueil des données : enquête téléphonique réalisée entre le 16 décembre 2019 et le 14 janvier 2020 par la société Prestance*
- *Traitement des données : CCI Normandie*
- *Taille de l'échantillon : 2 335 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 1^E SEMESTRE 2020

Des chefs d'entreprises optimistes pour 2020

■ **Les dirigeants normands conservent le moral** et demeurent en grande majorité optimistes pour le 1^e semestre 2020. Ils sont 70 % à se déclarer confiants pour l'activité de leur entreprise, soit une hausse de 2 points par rapport au semestre précédent **Graphique 4**. Toutefois, le niveau de confiance en l'avenir reste identique. Le solde d'opinions des perspectives globales d'activité affiche le même niveau qu'au précédent semestre (+ 54). En effet, la part des dirigeants pessimistes pour les 6 prochains mois a également augmenté de 2 points.

Graphique 4

Perspectives globales d'activité pour le 1^e semestre 2020

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

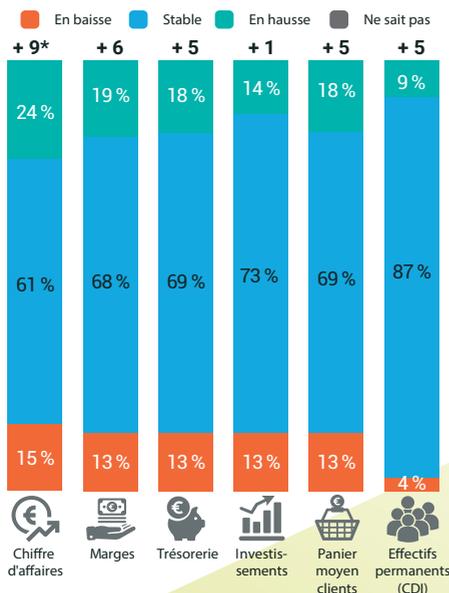


Les indicateurs de performance confirment ce bon niveau d'optimisme, affichant des soldes d'opinions positifs **Graphique 5**. La confiance globale exprimée présente quelques contrastes au niveau des départements normands. Si les dirigeants de l'Orne, de l'Eure et du Calvados affichent un optimisme en hausse, le niveau de confiance dans l'avenir est en retrait pour la Manche et la Seine-Maritime **Graphique 6**.

Graphique 5

Prévisions globales des indicateurs de performance pour le 1^e semestre 2020

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

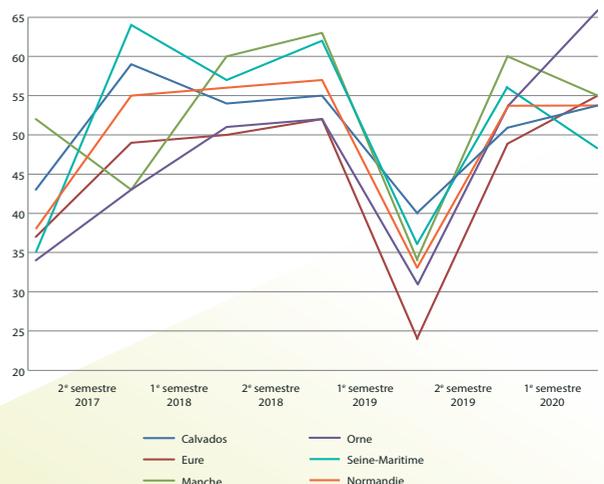


* Solde d'opinions

Graphique 6

Évolution du solde d'opinions des perspectives globales d'activité pour le 1^e semestre 2020

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





Pixabay © Gerd Altmann

Même si le niveau de confiance est globalement identique pour l'ensemble de l'économie normande, la situation reste contrastée selon le secteur d'activité **Tableau 2**.



72 % des dirigeants industriels sont confiants pour le 1^{er} semestre 2020, soit la même part que le semestre précédent. Même si le solde d'opinions sur les perspectives d'activité reste positif et supérieur à la moyenne régionale, on note une légère baisse de 5 points. A l'exception de l'investissement, tous les indicateurs de performance sont positifs et se positionnent au-dessus de la moyenne tous secteurs confondus.

Les chefs d'entreprise du secteur de la construction sont une nouvelle fois, les



plus optimistes pour ce début d'année. 84 % d'entre eux sont confiants pour le 1^{er} semestre 2020, soit une hausse de 8 points de l'indicateur de confiance. L'ensemble des indicateurs de performance se situe au-dessus de la moyenne régionale et les soldes d'opinions sont tous positifs. 66 % des dirigeants tablent sur une stabilité des carnets de commandes et un dirigeant sur quatre mise sur une hausse des commandes.



Même si 69 % des commerçants sont confiants pour l'activité au 1^{er} semestre 2020, 22 % d'entre eux sont pessimistes. Le solde d'opinions sur les perspectives d'activité reste proche du semestre précédent en diminuant de 2 points. A l'exception

du panier moyen des consommateurs, les soldes d'opinions sont tous positifs mais restent au-dessous de la moyenne régionale, témoignant d'une plus grande prudence en l'avenir. Les effets des mouvements sociaux pourraient se répercuter en 2020.



A l'instar de la construction, tous les indicateurs de performance affichent des soldes d'opinions positifs. L'indice de confiance global recule de 3 points Le chiffre d'affaires et la trésorerie apparaissent au-dessous de la moyenne régionale. 66 % des chefs d'entreprise de services sont confiants sur les perspectives globales d'activité pour le début d'année tandis qu'un dirigeant sur cinq 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 1^{er} semestre 2020

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

	Industrie	Construction	Commerce	Services
Chiffre d'affaires	+ 15	+ 15	+ 4	+ 8
Marges	+ 7	+ 11	+ 1	+ 6
Trésorerie	+ 10	+ 10	+ 2	+ 4
Investissements	- 4	+ 3	+ 1	+ 1
Panier moyen clients	+ 8	+ 16	- 2	+ 5
Effectifs permanents (CDI)	+ 10	+ 7	+ 2	+ 5
Perspectives globales	+ 58	+ 74	+ 48	+ 51



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



ELECTIONS MUNICIPALES 2020 : LES ENTREPRISES NORMANDES S'EXPRIMENT

Quelle relation entretiennent-elles avec leur territoire ?

■ **Convaincus que les élus locaux et les chefs d'entreprises doivent travailler ensemble pour le développement des territoires**, les CCI de Normandie souhaitent, dans le cadre des élections municipales de mars 2020, sensibiliser les futurs élus municipaux et communautaires sur la relation entre les entreprises et leur territoire.

Cette enquête, qui interroge les dirigeants sur leur implication dans la vie locale et sur les facteurs déterminants pour le développement économique, est également une occasion pour les CCI de Normandie de réaffirmer leur rôle de partenaire des collectivités dans leurs projets de développement territorial.

■ La relation des dirigeants normands avec leurs élus

51 % des dirigeants normands déclarent être en contact avec les élus de leur commune ou intercommunalité d'implantation. Les chefs d'entreprise du secteur de la construction expriment davantage de proximité avec leurs élus locaux (60 %), suivi par ceux de l'industrie (56 %), des services (51 %) puis le commerce (47 %). Globalement, la relation entretenue par les dirigeants normands avec les acteurs économiques de leur commune ou intercommunalité est jugée durable puisque 68 % des interrogés affirment que le lien s'est maintenu depuis l'implantation de leur entreprise. C'est 8 points de plus que la moyenne nationale¹.

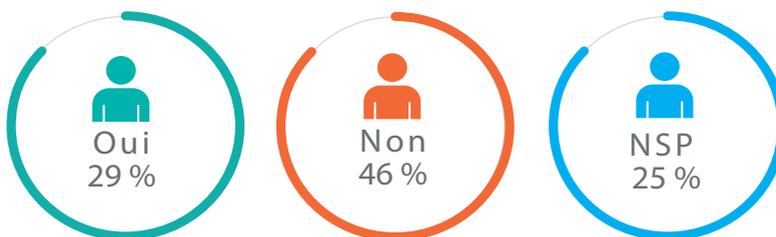
Si 29 % des dirigeants normands estiment être écoutés par leurs élus, ils sont 46 % à exprimer une insatisfaction sur la prise en considération de leur parole **Graphique 7**. Ce sentiment est majoritaire chez les industriels (53 %) mais plus faible chez les commerçants (44 %). A noter qu'un chef d'entreprise sur quatre ne se prononce pas sur cette question.

¹ Source : baromètre des dynamiques entrepreneuriales dans les territoires - Sondage OpinionWay pour la Fondation MMA des Entrepreneurs du futur

Graphique 7

Estimez-vous que votre parole en tant que chef d'entreprise est entendue ou non, par le maire de la commune ou votre communauté de communes, où votre entreprise est implantée ?

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



■ La relation des dirigeants normands avec les structures en charge du développement économique

Interrogé sur la relation que les entreprises ont avec les structures en charge du développement économique (Chambres consulaires, services de l'Etat, agences de développement, ...), seul un dirigeant sur quatre déclare être en contact avec l'une ou plusieurs de ces structures. Les chefs d'entreprise

n'accèdent pas suffisamment à ces points de contact pour leur développement. En revanche, lorsqu'ils y ont recours, le réseau des CCI est le premier interlocuteur des entreprises. Les dirigeants normands déclarent en effet, s'appuyer principalement sur les services des CCI dans 76 % des cas.

■ L'engagement des dirigeants sur leur territoire

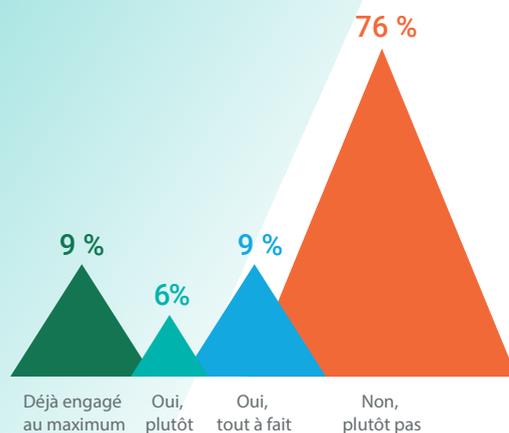
Seul 9 % des dirigeants normands déclarent être d'ores et déjà engagés au maximum dans la vie locale de la commune ou de l'intercommunalité d'implantation de leur entreprise, et 15 % pourraient éventuellement s'y engager **Graphique 8**. Ces parts représentent respectivement 11 % et 18 % à l'échelle nationale². Quand les dirigeants souhaitent s'investir, c'est avant tout pour participer à l'animation du territoire en prenant part à des clubs d'entreprises ou des manifestations (21 % des répondants), puis pour être membre d'une organisation représentative (*organisation professionnelle, chambre consulaire ou association de commerçants*) (20 % des répondants), et enfin pour participer aux réflexions et aux actions publiques territoriales (15 % des répondants). Systématiquement, les dirigeants des entreprises des services et les commerçants affichent les meilleurs taux d'engagement sur leur territoire. Comme au niveau national, il faut noter que 76 % des dirigeants normands ne souhaitent pas s'engager dans la vie locale de leur commune ou intercommunalité.

² Source : La grande consultation des entrepreneurs - Sondage OpinionWay pour CCI France, La Tribune, LCI

Graphique 8

Souhaitez-vous vous engager davantage dans la vie de la commune (vie citoyenne locale, associations d'entreprises, structures d'appui aux entreprises...) où votre entreprise est implantée ?

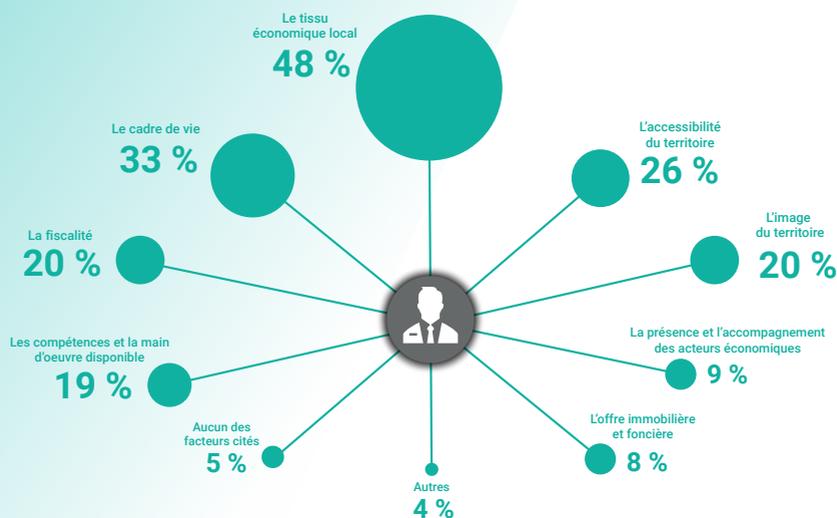
Source : Enquête « Baromètre des affaires » des CCI de Normandie



Graphique 9

D'après vous, quels sont les 3 facteurs les plus déterminants pour le développement de votre entreprise sur le territoire ? (plusieurs réponses possibles)

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



■ Les facteurs déterminants pour le développement économique selon les entreprises

Interrogés sur les facteurs déterminants pour le développement d'une entreprise sur le territoire, les dirigeants normands sont unanimes pour placer le tissu économique local en première position. En effet, l'écosystème de l'entreprise composé de fournisseurs, sous-traitants de proximité mais aussi de clients, reste une opportunité et un levier d'affaires. Le cadre de vie de qualité (*offre de commerces, services, loisirs, culture et équipements*) arrive en deuxième position devant l'accessibilité du territoire (*infrastructures de transport et réseaux de communication*) **Graphique 9**. Trois autres éléments déterminants complètent ce podium, à savoir la fiscalité, l'image du territoire ainsi que les compétences et la main d'œuvre disponible.

Le lien entre les territoires et les entreprises est essentiel pour le développement économique locale, sa durabilité et l'emploi dans les territoires. Les CCI de Normandie sont des partenaires majeurs du développement des territoires en s'impliquant et déployant des politiques locales, régionales et nationales de développement économique. Elles accompagnent les collectivités territoriales dans leurs actions économiques et leurs projets de développement.

PLONGEZ DANS L'UNIVERS de l'innovation et du numérique

in

NORMANDY

by CCI

1 & 2 JUILLET 2020

CID DE DEAUVILLE

www.in-normandy.com #InNormandy   

En partenariat avec



 MAZARS

Un événement des



1^{ER} RÉSEAU BUSINESS