

Baromètre des affaires

En bref



La reprise économique se poursuit Des craintes persistent dans le commerce et les CHR*

ÉCONOMIE

La reprise de l'économie normande est confirmée au 2^e semestre 2021

ACTIVITÉ

La construction, l'industrie et les services aux entreprises tirent leur épingle du jeu

DIFFICULTÉS

Les principales préoccupations des chefs d'entreprise pour les 6 prochains mois :

DIRIGEANTS

66 % des dirigeants normands sont confiants pour le 1^{er} semestre 2022 (- 7 points en 6 mois)

81 % des CHR* considèrent que la 5^e vague «Omicron» aura un impact négatif sur leur activité (chiffre d'affaires, trésorerie, marges)

1. difficultés d'approvisionnement et hausse des prix
2. problématiques de recrutement
3. une trésorerie préoccupante

*CHR = Cafés-Hôtels-Restaurants



BILAN DU 2^E SEMESTRE 2021

La reprise de l'économie normande se poursuit au 2^e semestre 2021

Après la forte reprise économique observée au 1^{er} semestre 2021, l'amélioration de l'activité s'est poursuivie au 2^e semestre 2021 mais dans une moindre intensité.

2021 aura été l'année de la reprise économique même si elle a été en demi-teinte sur la fin du 2^e semestre en Normandie. La dynamique s'est plus ou moins tassée selon le secteur d'activité en raison des mesures sanitaires instaurées pour freiner la 4^e vague de Covid-19 liée au variant Delta et l'arrivée de la 5^e vague liée au variant Omicron en fin d'année.

Globalement, 29 % des entreprises ont enregistré un meilleur dévelop-

pement de leur activité au 2^e semestre 2021 tandis que 47 % font état d'une stabilité ¹. A l'instar du semestre précédent, le climat des affaires demeure à son niveau d'avant crise.

Plus d'un tiers des dirigeants normands a enregistré une hausse de son chiffre d'affaires sous l'effet d'une augmentation de la demande ². En moyenne, ils sont 27 % à l'avoir déclaré en augmentation. Néanmoins, de fortes disparités

s'observent en fonction du secteur d'activité (cf. page 3).

Les hausses successives de prix sur l'énergie, les matières premières ou les fournitures ont eu un effet négatif sur les marges et trésorerie des entreprises. Ces 2 indicateurs de performance se sont dégradés par rapport au 1^{er} semestre et affichent un solde d'opinions négatif. Enfin, la stabilité est davantage observée pour les indicateurs d'investissement et d'emploi (CDI).



CHIFFRES CLÉS

+ 7 %

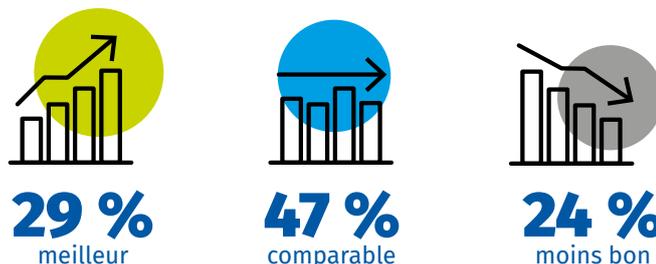
C'est la **croissance du Produit Intérieur Brut (PIB) français** en 2021 (après - 8 % en 2020)

Source : Insee

Graphique 1

Bilan global de l'activité du 2^e semestre 2021

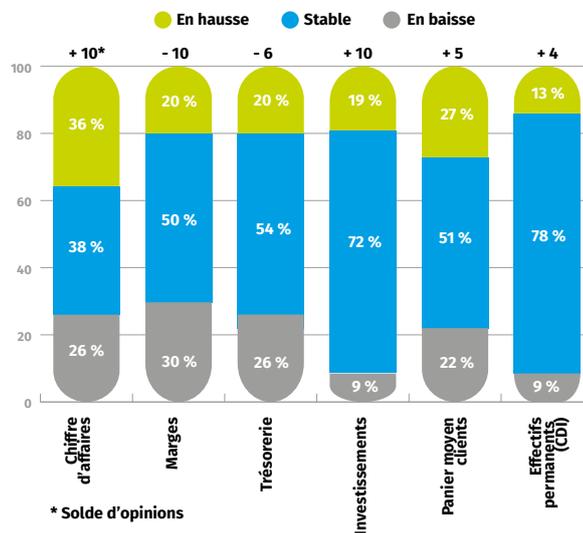
Source : Enquête « Baromètre des affaires » des CCI de Normandie



Graphique 2

Bilan global des indicateurs de performance du 2^e semestre 2021

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



À RETENIR

36 % des dirigeants ont vu leur chiffre d'affaires augmenter

BILAN DU 2^E SEMESTRE 2021

Des contrastes selon le secteur d'activité qui persistent

Même si le climat des affaires reste globalement favorable, il s'est toutefois dégradé dans le commerce, les services aux particuliers et les Cafés-Hôtels-Restaurants.

Malgré l'amélioration générale observée, de fortes disparités sont constatées selon les secteurs d'activité.

A l'instar du semestre précédent, la dynamique reste positive dans l'industrie et la construction malgré les difficultés d'approvisionnement rencontrées ³. Les services aux entreprises suivent également cette tendance. Les indicateurs de performance sont positifs à l'exception des marges et de la

trésorerie pour l'industrie ⁴.

En revanche, le constat est différent du côté des commerçants et des services aux particuliers. Une baisse du panier moyen est notamment avancée. Cela s'explique en partie par le télétravail sanitaire appliqué en fin d'année mais également l'inflation. En parallèle, la Banque de France observe, à fin 2021, un surplus de d'épargne des ménages au niveau national. A noter que la trésorerie

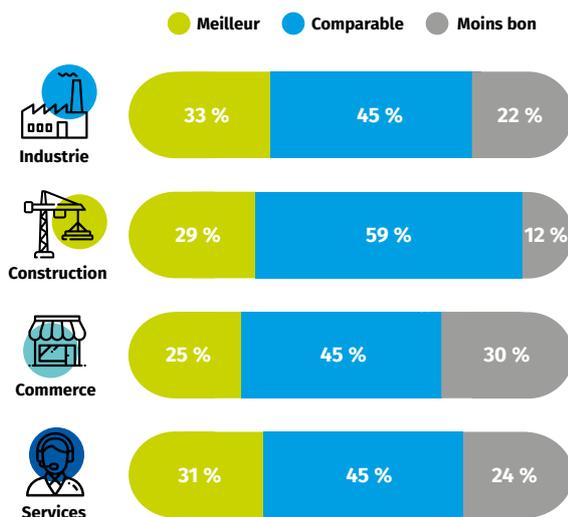
et les marges se sont dégradées pour ce secteur.

Malgré une légère amélioration globale dans certaines activités des CHR, la moitié d'entre-eux, fortement exposés aux mesures sanitaires, déclarent une baisse de leur chiffre d'affaires. Une fréquentation en baisse liée au passe sanitaire et l'annulation des rassemblements de fin d'année ont fortement impacté ce secteur à l'instar de l'évènementiel.

Graphique 3

Bilan global de l'activité selon le secteur d'activité au 2^e semestre 2021

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



NOTE MÉTHODOLOGIQUE

- Recueil des données : enquête téléphonique réalisée entre le 17 janvier et le 09 février 2022 par la société Prestance
- Traitement des données : CCI Normandie
- Taille de l'échantillon : 2 360 dirigeants d'établissement normands (degré de certitude : 95 % - marge d'erreur : +/- 4 %)
- Représentativité par secteur géographique, secteur d'activité et tranche d'effectif (moins de 10 salariés, entre 10 et 49 salariés, 50 salariés et plus)

Tableau 4

Solde d'opinions des indicateurs de performance selon le secteur d'activité au 2^e semestre 2021

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

	Industrie	Construction	Commerce	Services
Chiffre d'affaires	+ 14	+ 33	+ 1	+ 11
Marges	- 9	+ 2	- 18	- 7
Trésorerie	- 6	+ 7	- 13	- 5
Investissements	+ 11	+ 20	+ 8	+ 8
Panier moyen clients	+ 11	+ 27	- 4	+ 5
Effectifs permanents (CDI)	+ 3	+ 8	+ 2	+ 3
Bilan global	+ 11	+ 17	- 5	+ 7

+/- 5 : Solde supérieur ou égal à la moyenne de l'ensemble des activités
 +/- 5 : Solde inférieur à la moyenne de l'ensemble des activités



PERSPECTIVES POUR LE 1^{ER} SEMESTRE 2022

La 5^e vague « Omicron » perturbe l'optimisme des chefs d'entreprise

Même si globalement, les dirigeants normands restent confiants concernant le futur de leur activité, ils doivent faire face à davantage de difficultés qu'auparavant.

Interrogés à partir de la mi-janvier 2022, dans un contexte où la circulation du variant Omicron était forte, les dirigeants normands expriment des perspectives globales d'activité en léger retrait. La 5^e vague Omicron a conduit de nouvelles mesures sanitaires, comme l'intensification du télétravail et le remplacement du pass sanitaire par le pass vaccinal.

Dans ce contexte, quelques inquiétudes resurgissent chez

certains dirigeants. Ils sont 24 % à se déclarer pessimistes pour les 6 prochains mois (+ 9 points par rapport au 1^{er} semestre 2021) ⁵.

Globalement, c'est la confiance qui domine pour 66 % des chefs d'entreprise qui font preuve d'une grande résilience face aux vagues successives. Le solde d'opinions des perspectives globales d'activité reste positif et à un niveau d'avant crise mais perd 16 points par rapport au semestre précédent.

Au regard de la situation sanitaire, des difficultés de recrutement et des difficultés d'approvisionnement conditionnées par des tensions inflationnistes, les entreprises s'attendent en majorité à une stabilité des indicateurs de performance pour les 6 premiers mois de l'année 2022 ⁶. A noter que les trésoreries et les marges demeurent impactées. Aussi, 19 % des dirigeants anticipent un recul de la demande avec, pour impact, une baisse du chiffre d'affaires.



CHIFFRES CLÉS

58 %
des dirigeants considèrent que la 5^e vague de l'épidémie aura un **effet négatif sur leur activité** (dont 22 % un impact très important)

Graphique 5

Perspectives globales d'activité pour le 1^{er} semestre 2022

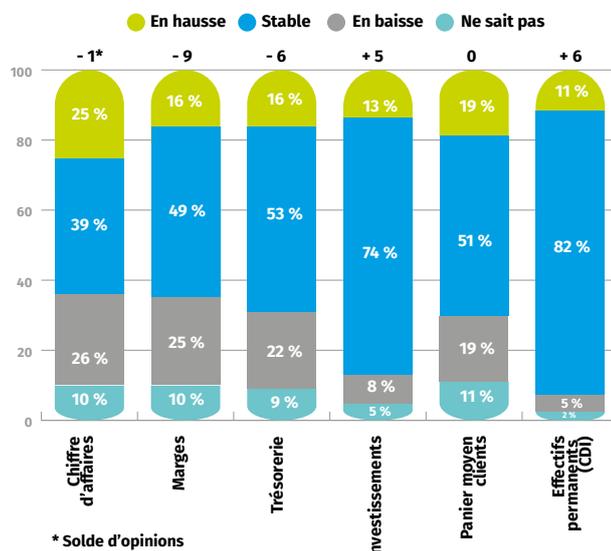
Source : Enquête « Baromètre des affaires » des CCI de Normandie



Graphique 6

Prévisions globales des indicateurs de performance pour le 1^{er} semestre 2022

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



À RETENIR

24 %
des dirigeants estiment un retour d'activité d'avant-crise à **plus d'un an**

PERSPECTIVES POUR LE 1^{er} SEMESTRE 2022

Davantage de craintes dans les CHR et chez les commerçants

Particulièrement exposés aux mesures sanitaires, les commerces et services de proximité ainsi que les CHR sont davantage pessimistes pour le 1^{er} semestre 2022.

Si les perspectives d'activité pour l'ensemble du 1^{er} semestre 2022 restent favorables, elles sont portées par la construction, l'industrie et les services aux entreprises.

83 % des chefs d'entreprise de la construction se déclarent confiants en l'avenir **7**. Cette part s'élève à 68 % dans l'industrie et 67 % dans le secteur des services. Les indicateurs de performance sont plutôt bien orientés **8**.

Concernant le secteur des services, cette tendance est principalement tirée par le haut grâce aux services aux entreprises. Les services aux particuliers et notamment les Cafés-Hôtels-Restaurants sont quant à eux beaucoup plus pessimistes.

41 % des CHR anticipent une baisse de leur chiffre d'affaires. Cette tendance est identique pour un tiers des commerçants et services de proximité (hors commerce de gros).



CHIFFRES CLÉS

La 5^e vague de l'épidémie aura un **effet négatif** sur leur activité pour :

81 %
des Cafés-Hôtels-Restaurants

63 %
des commerces et services de proximité

Graphique 7

Perspectives globales d'activité selon le secteur d'activité pour le 1^{er} semestre 2022

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

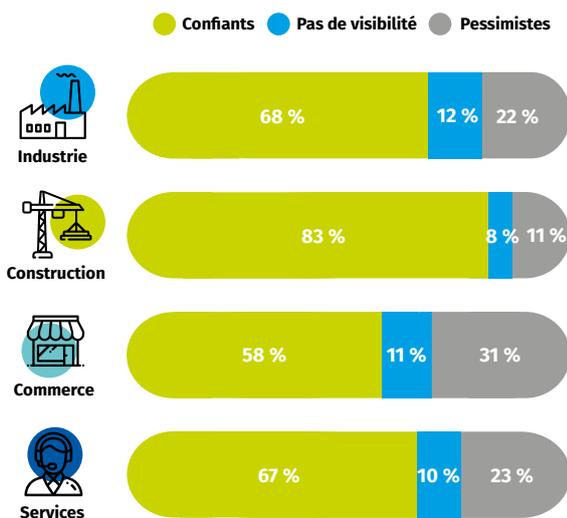


Tableau 8

Solde d'opinions des indicateurs de performance selon le secteur d'activité pour le 1^{er} semestre 2022

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

	Industrie	Construction	Commerce	Services
Chiffre d'affaires	+ 11	+ 16	- 19	+ 5
Marges	- 6	+ 0	- 22	- 4
Trésorerie	+ 4	+ 5	- 16	- 3
Investissements	+ 8	+ 6	+ 1	+ 6
Panier moyen clients	+ 5	+ 16	- 12	+ 3
Effectifs permanents (CDI)	+ 7	+ 13	+ 3	+ 8
Bilan global	+ 48	+ 72	+ 27	+ 44

+/- 5 : Solde supérieur ou égal à la moyenne de l'ensemble des activités
+/- 5 : Solde inférieur à la moyenne de l'ensemble des activités



LES ENTREPRISES NORMANDES FACE À L'APRÈS COVID-19

Des entreprises qui se heurtent à de nombreux freins !

La reprise économique s'effectue sous contrainte de nombreuses difficultés croissantes pesant sur les approvisionnements, les recrutements et la trésorerie.

Les dirigeants normands alertent sur la montée des problèmes d'approvisionnement (+ 23 points par rapport au 1^{er} semestre 2021)

9. La hausse des prix des matières premières, des fournitures et de l'énergie (électricité, gaz, carburant) représente la 1^{ère} difficulté exprimée. La proportion de chefs d'entreprise prévoyant de répercuter cette hausse sur leurs prix de vente est

également en augmentation sur les 6 prochains mois.

La part des chefs d'entreprise anticipant des difficultés de recrutement dans les 6 prochains mois, progresse toujours (+ 4 points). L'industrie et les services aux entreprises expriment davantage cette préoccupation devant la construction.

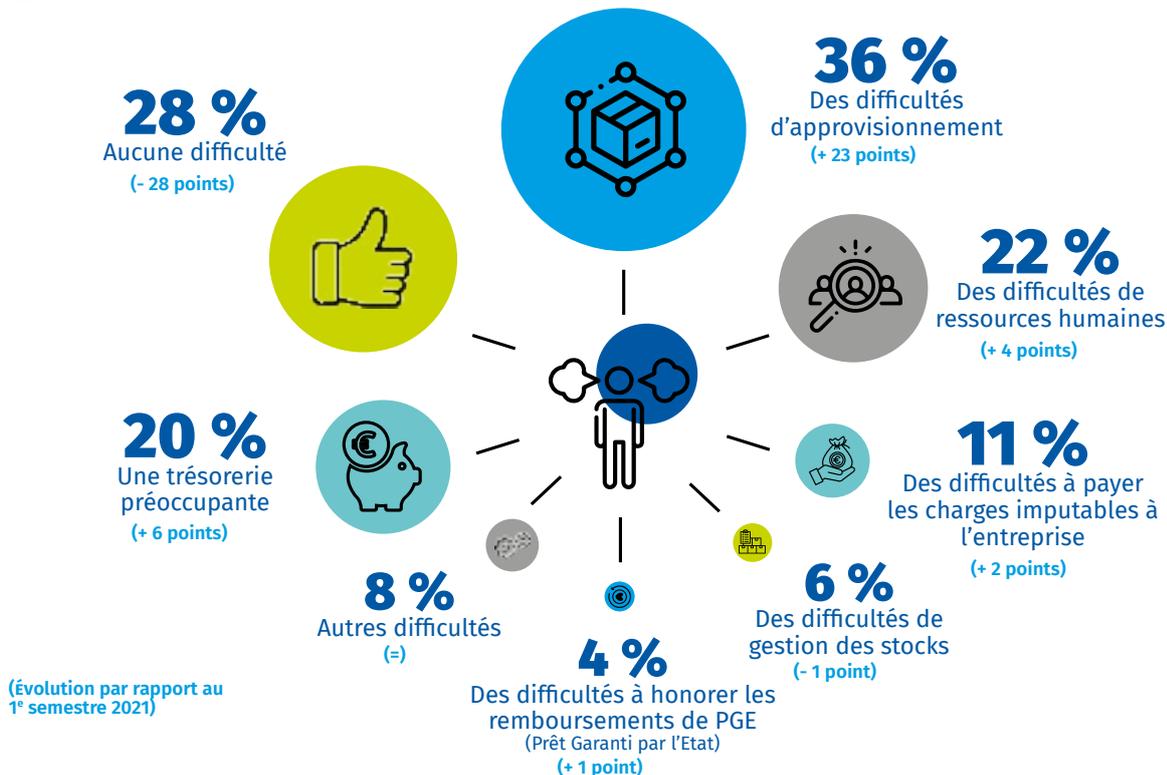
Au regard de la dégradation observée dans certains secteurs, l'état de la trésorerie reste encore un motif de préoccupation en cette période inflationniste (+ 6 points).

Face à la montée de ces contraintes, la part des dirigeants estimant ne pas rencontrer de difficultés sur le 1^{er} semestre 2022 chute de 28 points.

Graphique 9

A quelles difficultés pensez-vous faire face dans les 6 prochains mois ?

Réponses multiples - Source : Enquête « Baromètre des affaires » des CCI de Normandie



(Évolution par rapport au 1^{er} semestre 2021)

À RETENIR : LES DIFFICULTÉS D'APPROVISIONNEMENT / HAUSSE DES PRIX

Les principaux secteurs d'activité touchés :

1. Commerce et réparation auto (73 %)
2. Commerce de gros (59 %)
3. Construction (59 %)
4. Industrie (55 %)

Les principales difficultés :

1. Une hausse des prix
2. Un rallongement des délais de livraison
3. Un rallongement des délais de commande fournisseurs



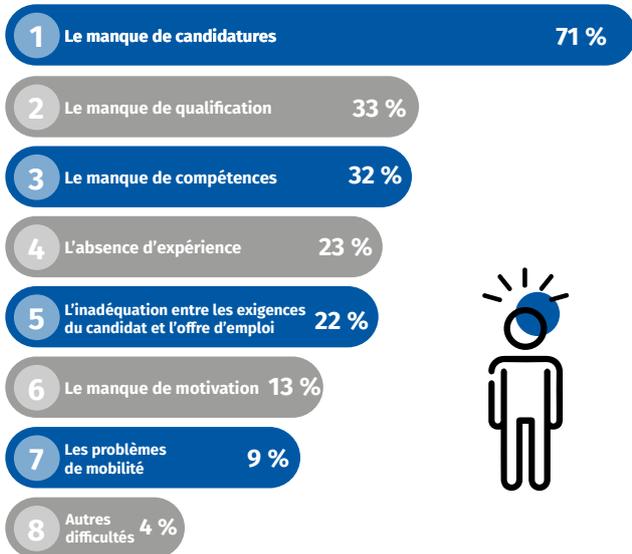
FOCUS : PROBLÉMATIQUE RECRUTEMENT - RH

Graphique 10

Les difficultés de recrutement liées au profil des candidats

Réponses multiples

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

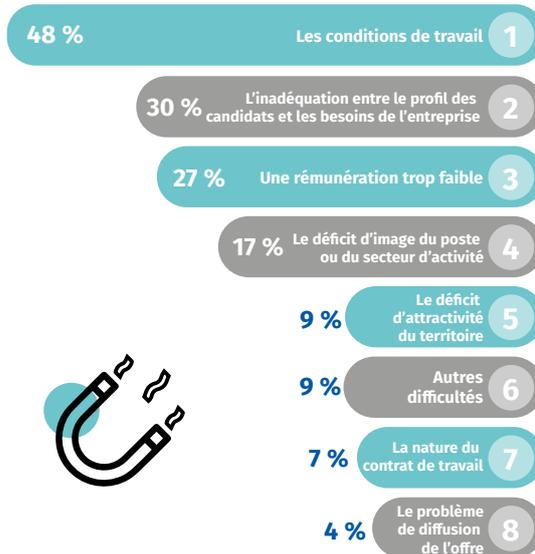


Graphique 11

Les difficultés de recrutement liées à l'attractivité du poste ou du secteur d'activité

Réponses multiples

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



Interrogés plus précisément sur les difficultés observées dans le profil des candidats, les dirigeants normands pointent principalement le manque de candidatures ¹⁰. Ce déficit de candidats est plus élevé dans le secteur de la construction et les services aux particuliers.

Parmi les autres raisons évoquées figurent le manque de qualification (diplômes, certifications...), de compétences et d'expérience. La

construction et l'industrie sont les secteurs les plus impactés.

Interrogés également sur les difficultés liées à l'attractivité du poste ou du secteur d'activité, les chefs d'entreprise évoquent les conditions de travail (horaires, pénibilités des tâches...) comme principal manque d'attrait ¹¹. Cela concerne en premier lieu les commerces et services de proximité ainsi que la construction.

La 2^e difficulté observée repose sur l'inadéquation entre le profil des candidats et les besoins de l'entreprise. Cela est davantage constaté dans l'industrie ainsi que dans les activités de commerce et réparation automobile. Enfin, la rémunération trop faible complète le podium. Le commerce et les services aux particuliers partagent davantage ce constat.

ZOOM ÉLECTIONS PRÉSIDENTIELLE ET LÉGISLATIVES

Graphique 12

Pour votre entreprise, qu'attendez-vous prioritairement des pouvoirs publics pour sortir de la crise et préparer l'avenir ?

Réponses multiples - Source : Enquête « Baromètre des affaires » des CCI de Normandie



CCI  Rendez-vous

Encore plus
proche
de vous

Votre
expert CCI
à portée
de 



**Baromètre
des affaires**

#25 | **Février
2022**

CCI Observatoires

Publication économique
de CCI Normandie
ISSN : 2427-5360

Directeur de la publication :
Gilles Treuil

Une réalisation du
Pôle Projets Innovants,
Financements et Territoires

T 02 35 88 38 11
pift@normandie.cci.fr

Rédaction et mise en page :
Frédéric Allais

CCI Normandie
4 passage de la luciline
76000 ROUEN

 Normandinamik

 cci-normandie

 CCINormandie

 **CCI NORMANDIE**

normandie.cci.fr