

Baromètre des affaires

En bref



Une résilience mise à rude épreuve

ÉCONOMIE

L'activité économique s'est stabilisée en Normandie au 2^e semestre 2022 dans un contexte de **choc énergétique** et de tensions inflationnistes

ACTIVITÉ

Un nouveau **ralentissement pour la construction**. Une situation qui continue de se **dégrader dans le commerce**. Les **services et l'industrie résistent mieux**

DIFFICULTÉS

Les marges demeurent sous pression et impactent fortement l'état des trésoreries

DIRIGEANTS

53 % des dirigeants normands sont confiants pour le 1^{er} semestre 2023 (- 6 points en 6 mois)

CYBERSÉCURITÉ

56 % des entreprises préoccupées par le risque de cyberattaque
7 % en ont été victimes sur les 12 derniers mois

Les principales préoccupations des chefs d'entreprise :

1. hausse des prix des matières premières
2. hausse du coût de l'énergie
3. baisse de la demande ou de la fréquentation





BILAN DU 2^E SEMESTRE 2022

L'économie normande demeure stable au 2^e semestre 2022

L'inflation qui s'est installée durablement ainsi que la hausse des prix de l'énergie et des matières premières pèsent fortement sur le développement de l'activité.

Dans ce contexte, l'activité des entreprises normandes avait ralenti au 1^{er} semestre 2022 pour la première fois depuis la reprise post-covid. Pressenti par les dirigeants lors de la dernière enquête, l'activité marque le pas une nouvelle fois avec de fortes disparités selon les secteurs d'activité.

Le solde d'opinions lié au bilan global reste stable par rapport au semestre dernier. 35 % des dirigeants ont enregistré un meilleur développement de leur activité **1**

au 2^e semestre 2022 (+ 2 points par rapport au semestre dernier). A l'inverse, 29 % témoignent d'une nouvelle dégradation de l'activité (+ 2 points également).

Le secteur des services dresse le meilleur bilan global avec un solde d'opinions s'élevant à + 15 points **2**. En effet, 40 % des entreprises déclarent avoir enregistré un meilleur semestre. Même constat dans l'industrie où le solde d'opinions positif gagne 5 points en 6 mois. Si le bilan global reste

positif dans la construction avec un solde d'opinions à + 6 points, une part croissante de professionnels du secteur fait état d'un repli d'activité (27 %). Le commerce n'a pas été épargné une nouvelle fois au 2^e semestre 2022. Déjà affectée par la baisse de la consommation des ménages liée à une perte de pouvoir d'achat, la situation s'est une nouvelle fois dégradée en fin d'année. Le solde d'opinions global reste négatif et perd 3 points par rapport au semestre dernier.

2

À RETENIR

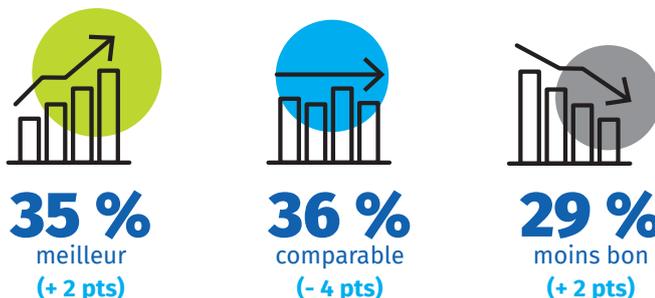
37 % des entreprises ont vu leurs marges se réduire au 2^e semestre 2022



Graphique 1

Bilan global de l'activité du 2^e semestre 2022

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

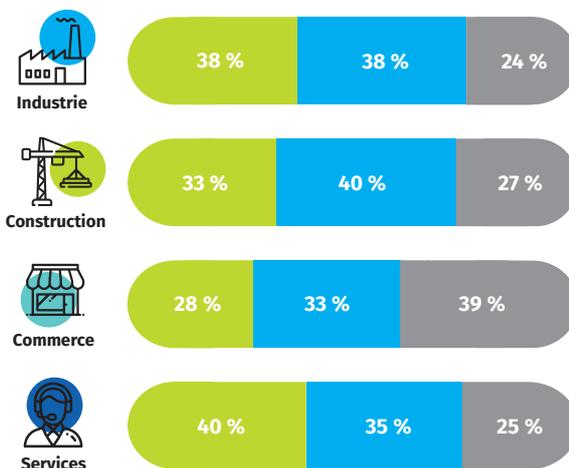


Graphique 2

Bilan global de l'activité selon le secteur d'activité au 2^e semestre 2022

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

● Meilleur ● Comparable ● Moins bon



CHIFFRES CLÉS

+ 2,6 %
C'est la croissance du **Produit Intérieur Brut (PIB)** français en 2022 (après + 7 % en 2021)

Source : Insee

BILAN DU 2^E SEMESTRE 2022

La santé économique des entreprises normandes se dégrade un peu plus

Inflation, flambée des prix de l'énergie, coûts d'exploitation, recul de la demande : ces contraintes déjà ressenties par les dirigeants normands et qui se resserrent davantage.

Globalement, le niveau de chiffre d'affaires s'est maintenu au 2^e semestre 2022, sous l'effet en partie de la répercussion des hausses de coûts. Cette orientation est sensiblement partagée par l'ensemble des secteurs d'activité. Néanmoins, au regard des autres indicateurs de performance, des disparités sectorielles subsistent **3**.

Les marges ont été une nouvelle fois mises sous pression, pour tenter de freiner les effets de l'inflation. Le solde d'opinions déjà négatif a

reperdu 4 points en 6 mois. Si tous les secteurs sont concernés, le commerce affiche la situation la plus critique. Particulièrement touché par le recul de la demande (le panier moyen clients a chuté de 7 points), 44 % des commerçants déclarent des marges en retrait. Aussi, faisant suite à la hausse du coût des matériaux, l'état des marges du secteur de la construction diminue encore au 2^e semestre 2022.

Conséquence directe de la dégradation des marges, les niveaux

de trésorerie se sont fortement détériorés au 2^e semestre 2022. Si le commerce reste profondément touché, le secteur des services enregistre la plus forte baisse de l'indicateur. Ce recul est principalement causé par les services aux particuliers.

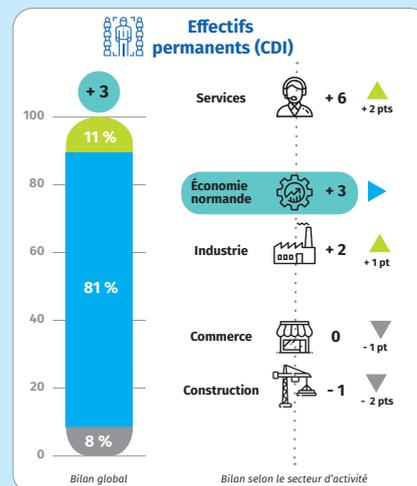
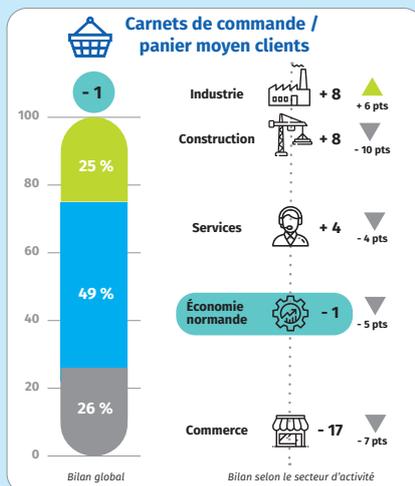
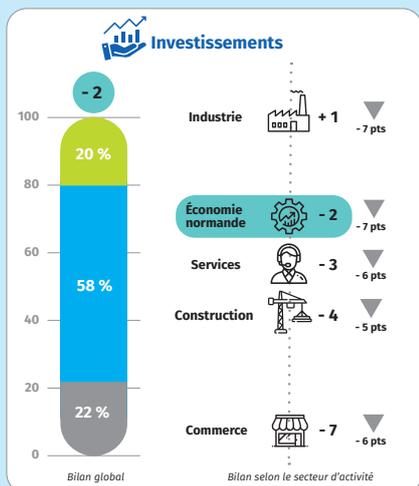
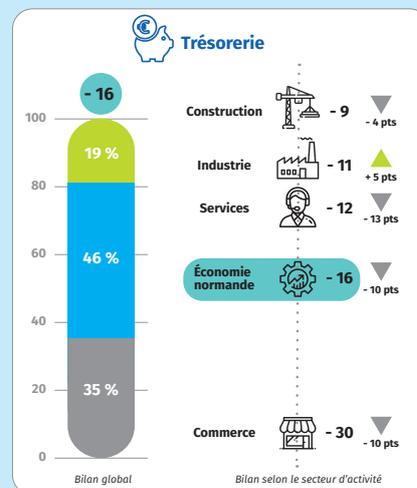
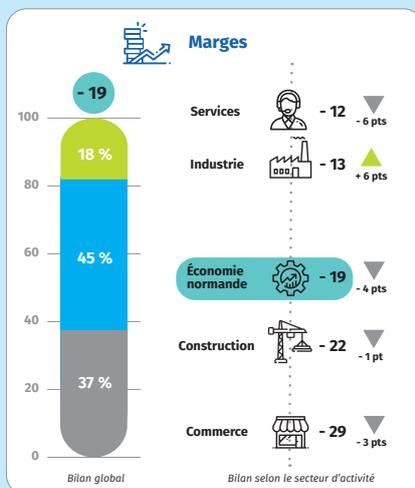
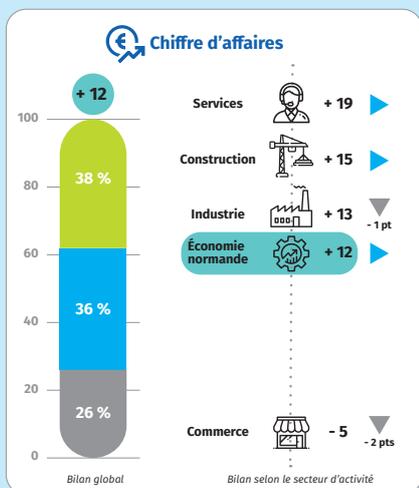
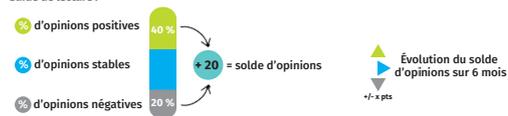
Au final, l'industrie et les services sont les secteurs qui ont mieux résistés face aux nombreuses contraintes exercées sur l'économie.

Graphique **3**

Soldes d'opinions des indicateurs de performance au 2^e semestre 2022

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

Guide de lecture :





PERSPECTIVES POUR LE 1^{ER} SEMESTRE 2023

L'optimisme des dirigeants normands mis à rude épreuve

Le manque de confiance dans la situation économique générale se traduit par des prévisions de croissance faibles et contrastées selon le secteur d'activité.

Selon les estimations de la Banque de France, l'inflation en 2023 se situerait de nouveau à 6,0 % en moyenne annuelle, mais avec un pic au 1^{er} semestre puis une décline sur le reste de l'année.

Si l'incertitude plane encore sur les perspectives économiques, il n'en demeure pas moins que 53 % des dirigeants normands se déclarent optimistes pour le 1^{er} semestre 2023 ⁴. Bien que cette part reste

prédominante, elle est en recul de 6 points par rapport au semestre précédent. Un tiers des dirigeants (33 %) sont davantage pessimistes pour les 6 prochains mois. Cette part augmente de 12 points. Globalement, le niveau de confiance diminue une nouvelle fois pour atteindre le niveau historiquement bas de la période COVID.

Les prévisions apparaissent contrastées selon le secteur

d'activité ⁵. Avec 61 % de dirigeants confiants, l'industrie affiche le plus haut niveau d'optimisme. Si le secteur des services et de la construction affichent des niveaux sensiblement équivalents, la baisse de la confiance est plus forte dans la construction, l'indicateur global chutant de 29 points en 6 mois. Enfin, le moral est le plus atteint chez les commerçants où le solde d'opinions est le plus faible après un recul de 21 points.

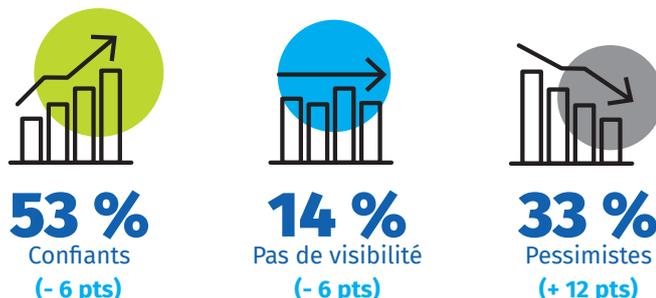
À RETENIR

26 % des entreprises anticipent une baisse de leur trésorerie

Graphique 4

Perspectives globales d'activité pour le 1^{er} semestre 2023

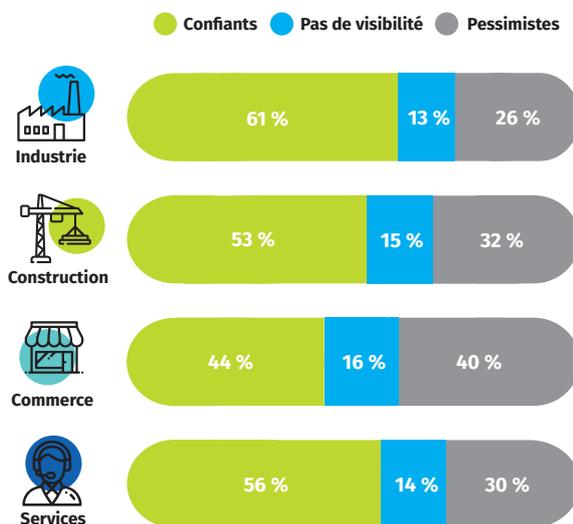
Source : Enquête « Baromètre des affaires » des CCI de Normandie



Graphique 5

Perspectives globales d'activité selon le secteur d'activité pour le 1^{er} semestre 2023

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



CHIFFRES CLÉS

+ 6,0 % c'est le **taux d'inflation estimé en moyenne annuelle sur 2023**

Source : Banque de France

PERSPECTIVES POUR LE 1^{ER} SEMESTRE 2023

La rentabilité des entreprises est durablement menacée

Sous l'effet de l'inflation et des prix de l'énergie, l'ensemble des secteurs d'activité devrait subir une nouvelle contraction de leurs marges et une baisse de leur rentabilité en 2023.

En ligne avec des perspectives d'activité moyennes, le frein constitué par le manque de vigueur de l'activité s'observe dans chaque indicateur de performance. A l'exception des effectifs permanents, ils sont tous négatifs pour le 1^{er} semestre 2023 **6**.

Globalement, une baisse de la demande ainsi qu'une contraction des carnets de commande sont avancées. Ce repli concerne davantage les secteurs de la construction et du commerce. La

demande devrait rester porteuse dans l'industrie. Les industriels davantage confiants en l'avenir, présentent les meilleurs indicateurs de performance, notamment des projections de croissance du chiffre d'affaires.

Une nouvelle fois, aucun secteur n'est épargné par une nouvelle dégradation des marges, à l'exception de l'industrie. La baisse des marges apparaît plus importante dans la construction et le commerce. Conséquence directe,

les prévisions de trésorerie sont à la détérioration pour le 1^{er} semestre 2023. La remontée des difficultés de trésorerie se poursuit et fragilise davantage les secteurs de la construction et du commerce.

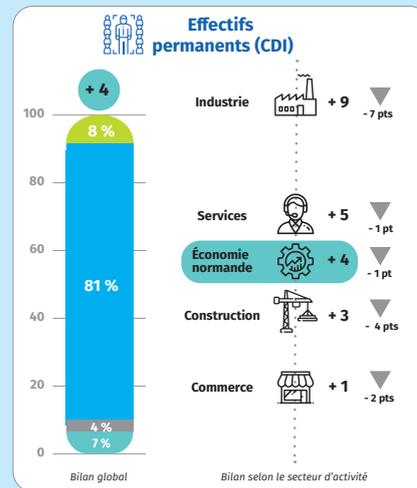
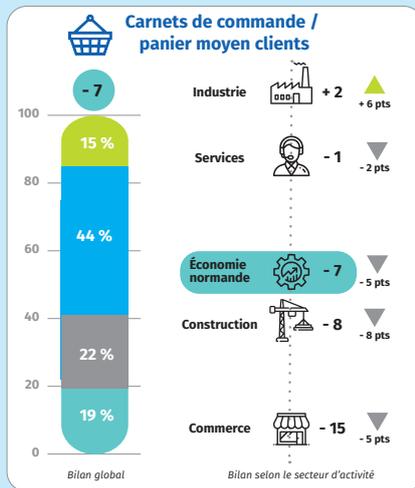
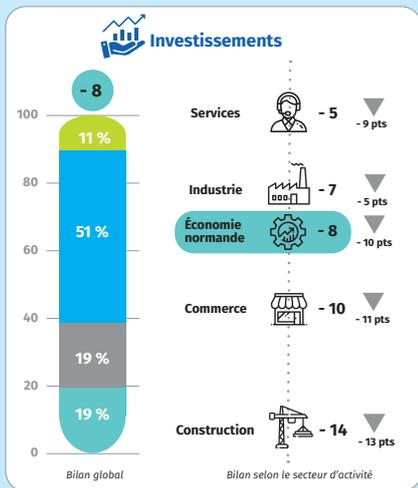
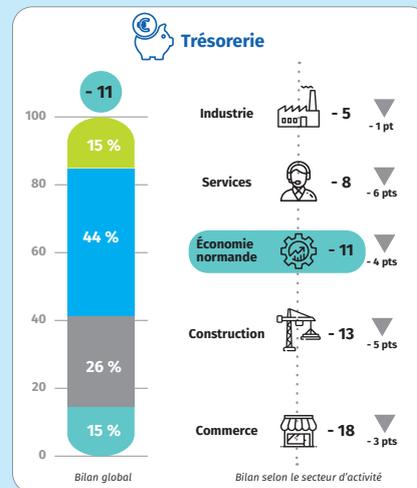
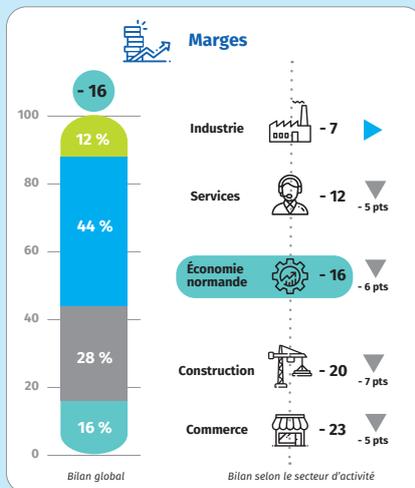
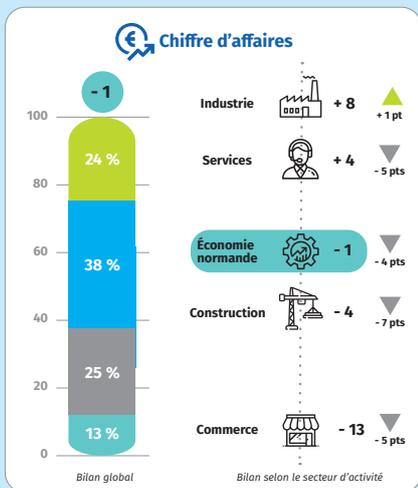
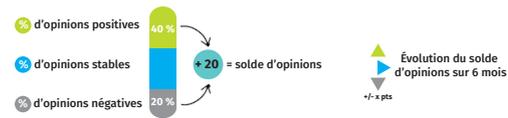
Des répercussions s'observent sur les choix d'investissement. Si une entreprise sur deux pense pouvoir les stabiliser, la tendance globale est plutôt à la baisse. La construction est le secteur qui affiche la plus forte chute en termes de prévisions d'investissement.

Graphique 6

Soldes d'opinions des indicateurs de performance au 1^{er} semestre 2023

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

Guide de lecture :





LES ENTREPRISES NORMANDES FACE À LA CRISE ÉNERGÉTIQUE

Des difficultés qui freinent le développement de l'activité

Entre le prolongement de la guerre en Ukraine, la crise énergétique, l'inflation et le ralentissement de l'activité, beaucoup d'entreprises peinent à voir le bout du tunnel. A cela s'ajoutent des risques de cyberattaques à ne pas sous-estimer.

Interrogés dans un contexte instable, les dirigeants normands alertent de nouveau sur les principales difficultés rencontrées **7**.

La hausse du prix des matières premières demeure la première source de préoccupation. Plus d'un dirigeant sur deux (53 %) la juge comme un obstacle qui pourrait freiner le développement ou la pérennité de son entreprise, soit une hausse de 9 points par rapport au semestre dernier. Le secteur de la construction est le plus confronté à cette problématique avancée par 77 % des dirigeants.

Deuxième source de préoccupation, la hausse du coût de l'énergie est avancée pour 45 % des chefs d'entreprises, soit 4 points de

plus en 6 mois. Si elle concerne la moitié des industriels, cette problématique est soulevée pour 60 % des dirigeants de services aux particuliers.

La baisse de la demande et/ou de la fréquentation représente une difficulté pour 44 % des entreprises. L'indicateur augmente de 23 points en 6 mois. Les effets de l'inflation sur le pouvoir d'achat impactent sans surprise plus d'un commerçant sur deux mais également les services aux particuliers (47 %). Un recul de la demande est également observé pour 41 % des services aux entreprises et 39 % dans la construction.

Comme vu dans les éléments de bilan, 26 % des dirigeants font état

d'une trésorerie préoccupante qui fragiliserait la pérennité de leur entreprise. Cette part augmente de 17 points en 6 mois et concerne principalement les commerçants et services de proximité.

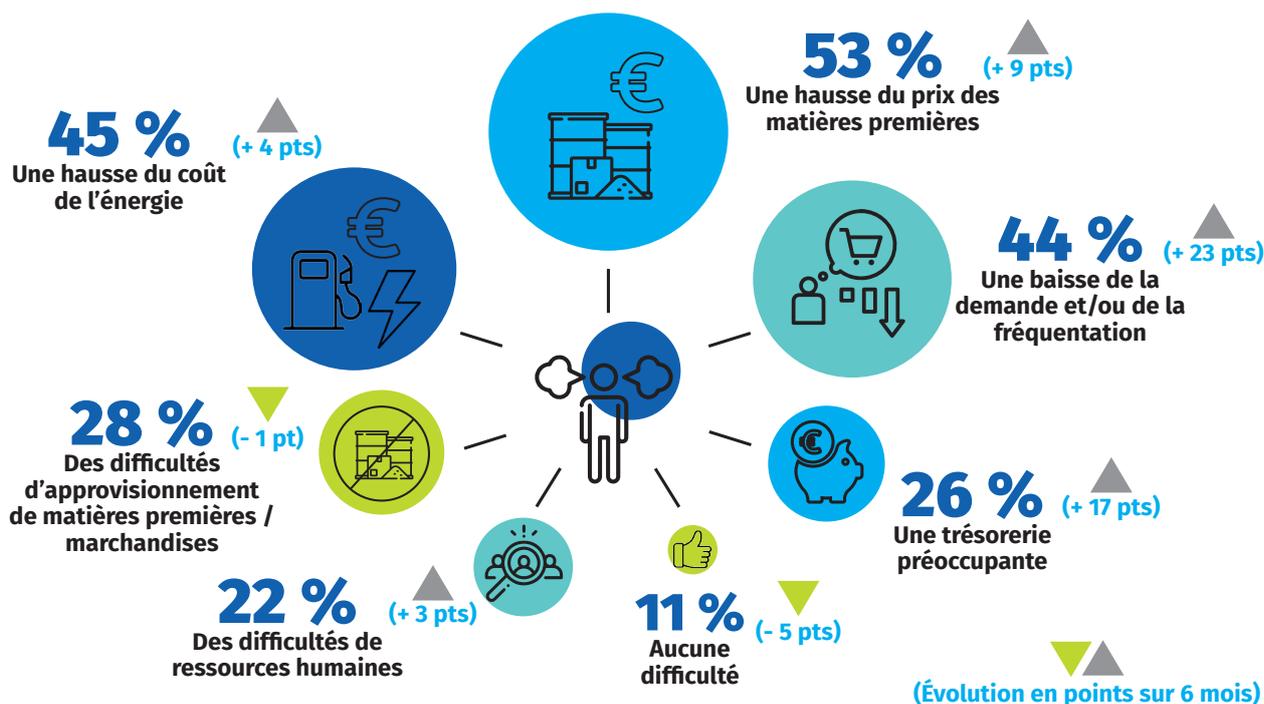
Si globalement, la part de dirigeants déclarant être confrontés à des difficultés d'approvisionnement en matières premières ou marchandises n'augmente plus, la part reste élevée à 41 % dans la construction et 35 % dans l'industrie.

A noter que les difficultés de ressources humaines demeurent toujours comme un obstacle au développement et touchent près d'une entreprise sur cinq.

Graphique **7**

Quelles difficultés pourraient freiner le développement ou la pérennité des entreprises normandes ?

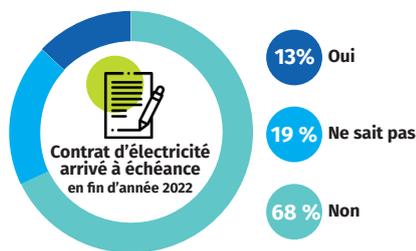
Réponses multiples - Source : Enquête « Baromètre des affaires » des CCI de Normandie



Graphique 8

Le contrat d'électricité de votre entreprise est-il arrivé à échéance en fin d'année 2022 ?

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



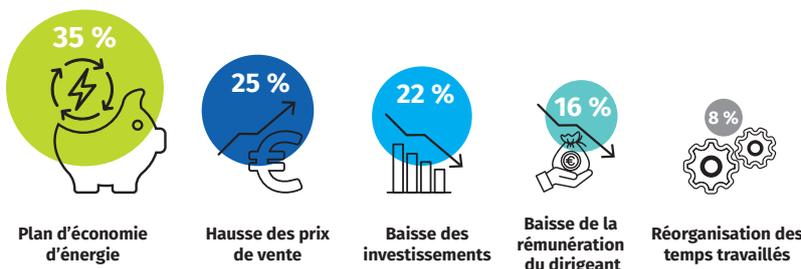
Les entreprises qui ont vu leur contrat arriver à échéance en fin d'année 2022 subissent de plein fouet l'envolée des tarifs. Même s'il s'agit d'une minorité d'entreprises (13%) 8, l'impact n'en est pas moins conséquent : près de 7 entreprises sur 10 ayant souscrit à un nouveau contrat d'électricité connaissent une hausse du tarif, dont un tiers pour lesquelles le tarif a plus que doublé.

Face à la hausse du prix de l'électricité, plus d'un dirigeant sur trois (35%) a mis en place un plan d'économie d'énergie dans son entreprise. Les industriels sont les

Graphique 9

Face à la hausse du prix de l'électricité, votre entreprise envisage-t-elle ou a-t-elle mis en place chacune des mesures suivantes ?

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



plus nombreux à avoir pris ce type de mesure (45%) 9. Un dirigeant sur quatre (25%) envisage de répercuter cette hausse sur les prix de vente de leurs produits ou de leurs services. Là aussi, les industriels devancent les autres secteurs puisqu'ils sont 44% à envisager une répercussion sur les prix de vente. Par ailleurs, 22% des dirigeants envisagent de diminuer leurs investissements et 16% de baisser leur propre rémunération pour pallier les augmentations de tarifs de l'électricité. Sur cette dernière mesure, un dirigeant sur quatre du commerce et des services

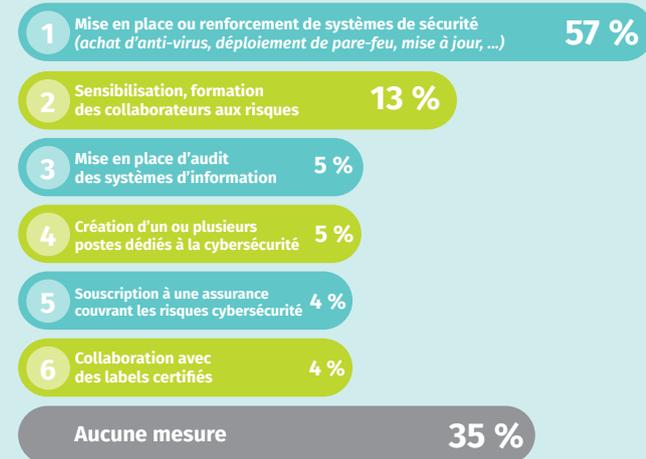
aux particuliers se voit contraint à cet effort.

Bouclier tarifaire, amortisseur, report de factures, aide au paiement... les dispositifs d'aide aux entreprises mis en place par les pouvoirs publics sont nombreux. Aujourd'hui, 20% des entreprises interrogées ont déjà eu recours au bouclier tarifaire ou envisagent de le faire. **Les CCI de Normandie sont mobilisées pour accompagner et informer les entreprises face à la crise énergétique. Les entreprises peuvent contacter les CCI au 0805 484 484 (appel gratuit).**

Graphique 10

Les principales actions déployées en matière de cybersécurité au sein des entreprises

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



Services publics, hôpitaux, grandes entreprises mais aussi TPE et PME ont été la cible d'attaques de leurs systèmes d'information ces derniers mois. Dans ce contexte, 56% des dirigeants normands confient être préoccupés par les risques liés à la cybersécurité (+ 3 points en 6 mois). 7% des entreprises interrogées ont même

déclaré avoir été victime d'une ou plusieurs cyberattaques sur ces 12 derniers mois (2 points de moins par rapport à la moyenne nationale observée). Ces cyberattaques ont davantage touché l'industrie (10%) et les services aux entreprises (9%) que le commerce (6%). Dans 30% des cas, ces cyberattaques ont mis en danger la poursuite de l'activité

ZOOM SUR LA CYBERSÉCURITÉ



de l'entreprise. Cette part s'élève à 40% dans le commerce. Si plus du tiers des dirigeants (35%) n'ont pas encore pris de mesure particulière face à cette menace, 57% ont choisi de renforcer leur système de sécurité informatique et 13% évoquent avoir sensibilisé et formé leurs collaborateurs en terme de cybersécurité 10.

NOUVEAU

POUR ÊTRE RÉFÉRENCÉ PAR LES CCI DE NORMANDIE

CCI 
PRESTATAIRES

CE NOUVEAU DISPOSITIF PERMET AUX CONSULTANTS DE :

- 1 Développer leur activité et de toucher de nouveaux prospects**
- 2 Se démarquer de la concurrence**
- 3 Valoriser leur savoir-faire et leurs domaines de compétence**

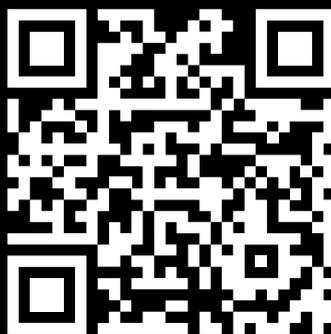
Pour répondre aux besoins pointus des TPE-PME normandes, les CCI de Normandie ont décidé de procéder au référencement de consultants et prestataires sur la base de leurs compétences spécifiques dans les domaines du Numérique et de la Responsabilité Sociétale des Entreprises (RSE).

Candidatez et faites connaître l'appel à manifestation d'intérêt disponible sur : www.cciprestataires.fr

PLUS D'INFORMATIONS

Scannez le QR code
ou rendez-vous sur :
www.cciprestataires.fr

 UNE INITIATIVE DES
CCI DE NORMANDIE



Baromètre des affaires

#28 | Mars
2023

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

Traitement des données,
rédaction et mise en page :
Frédéric Allais

CCI Normandie
4 passage de la luciline
76000 ROUEN

Note méthodologique

Recueil des données : enquête
téléphonique réalisée entre le
19 janvier et le 03 février 2023
par la société TRYOM

Taille de l'échantillon : 2 370
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*)

 Normandinamik

 cci-normandie

 CCINormandie

 CCI NORMANDIE

normandie.cci.fr