

Observatoire de la TPE en Gironde

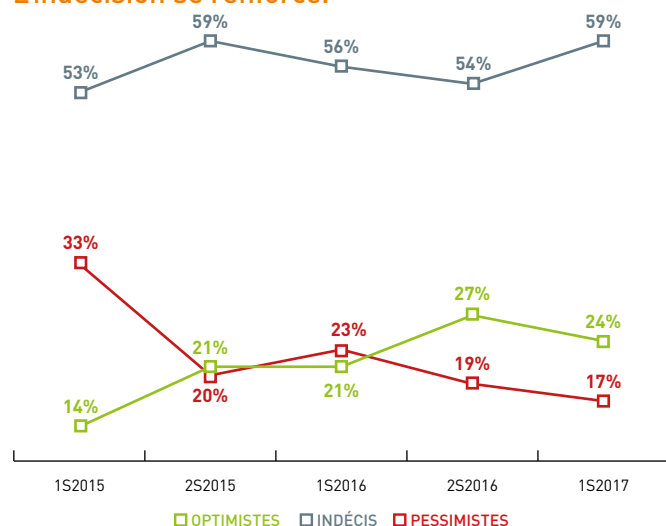
746
PANÉLISTES

Conjoncture du 2^e semestre 2016 et tendance du 1^{er} semestre 2017

➔ ATTENTISME ET STABILITÉ

■ VISION DE L'ÉVOLUTION ÉCONOMIQUE

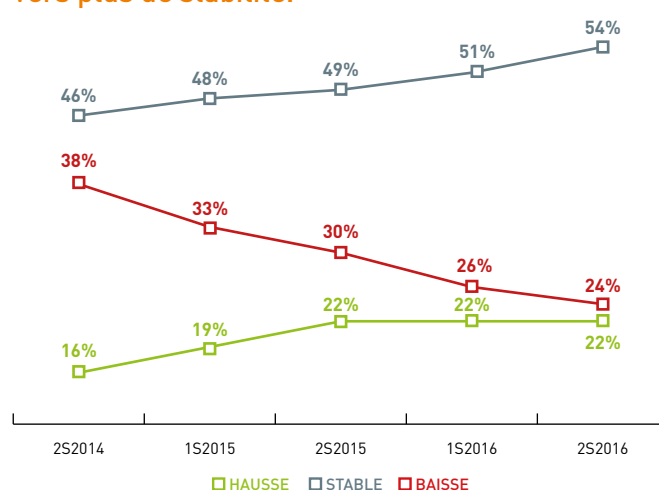
L'indécision se renforce.



- Zone rurale : peu d'évolution de l'opinion, l'indécision prédomine (58%), 25% des entrepreneurs confirment leur vision optimiste, 18% sont inquiets.
- Zone urbaine : l'optimisme fait place à l'indécision. Le % d'optimistes a chuté de 7 points (23% du panel), alors que le % d'indécis a progressé de 10 points (61% du panel). 17% restent pessimistes.
- Les entreprises de - 10 ans sont toujours aussi optimistes (31% du panel; 13% de pessimistes). A contrario, les entreprises de + 10 ans sont moins optimistes 21% du panel - 2 points par rapport au semestre précédent, pour 19% de pessimistes.

■ ÉVOLUTION DE L'ACTIVITÉ ÉCONOMIQUE (2S2016/2S2015)

Vers plus de stabilité.

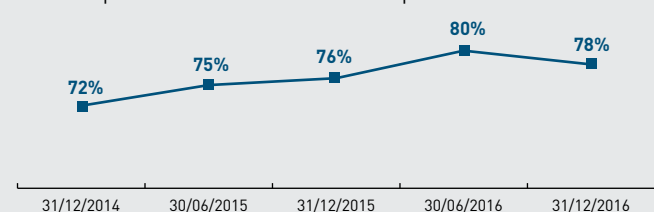


- Entreprises de - 10 ans : malgré une nette tendance à la stabilisation des CA, elles restent les seules à enregistrer de bonnes performances commerciales (27% de CA en hausse, 21% de CA en baisse).
- Entreprises de + 10 ans : la structure du panel est quasiment identique à celle du semestre précédent. 55% des CA sont stables, 26% accusent une baisse, quand seulement 19% sont en hausse.

■ TRÉSORERIE

La situation de trésorerie des TPE reste favorable.

% d'entreprises déclarant une trésorerie positive

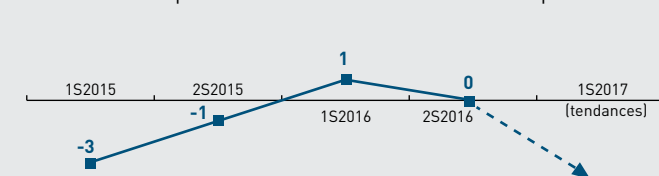


- Cette situation est identique quels que soient l'âge ou la localisation des entreprises.

■ EMPLOI

Stabilité de l'indicateur.

Solde entre entreprises créatrices et destructrices d'emplois



- Entreprises de - 10 ans : elles restent les plus dynamiques sur le marché de l'emploi (solde de +2 points entre créations et destructions d'emplois).
- Entreprises de + 10 ans : cette catégorie enregistre une baisse des effectifs, le solde entre entreprises créatrices et destructrices d'emplois étant de - 1 point.

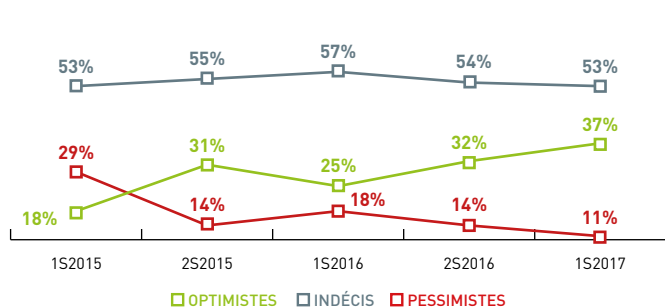
NB : sondage réalisé en janvier 2017

LE GROS ŒUVRE PLUS DYNAMIQUE QUE LE SECOND

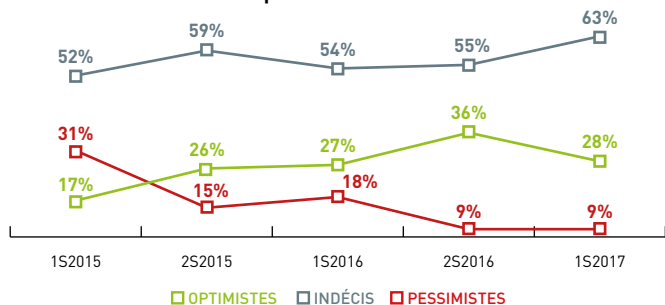
VISION DE L'ÉVOLUTION ÉCONOMIQUE

Le pessimisme est au plus bas.

Gros œuvre : l'optimisme poursuit sa progression

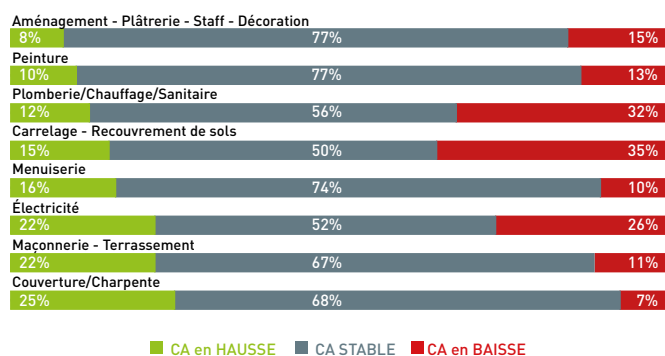


Second œuvre : de l'optimisme à l'indécision



ÉVOLUTION DU CA PAR MÉTIER

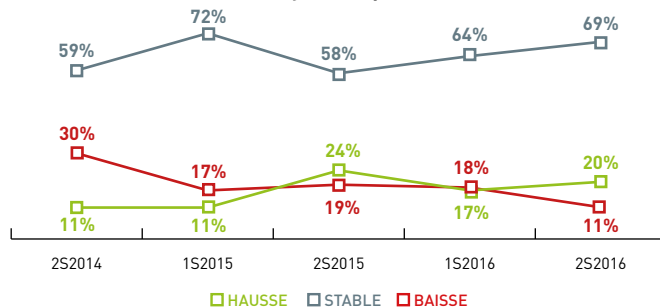
du 01/07 au 31/12/2016 par rapport à la même période 2015



ÉVOLUTION DU CHIFFRE D'AFFAIRES

le gros œuvre plus dynamique que second œuvre.

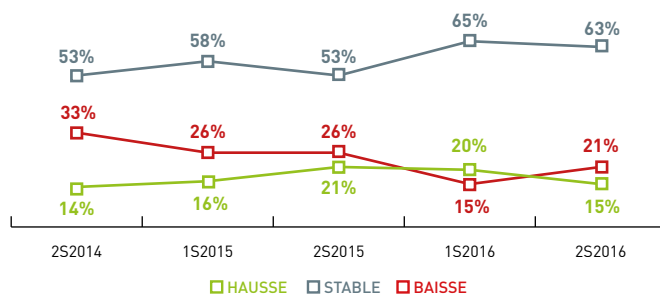
Gros œuvre : nouvelle dynamique ?



→ Maçonnerie : moins de baisse de CA (-9 points) et plus de CA stables (+7 points à 67% du panel).

→ Charpente couverture : une tendance à la hausse avec une dynamique commerciale favorable (+12 points pour les CA en hausse) alimentée principalement par une diminution du panel déclarant une baisse du CA (-9 points).

Second œuvre : coup de frein sur l'activité



→ Les entreprises de -10 ans, la dynamique commerciale continue à ralentir ; moins de CA en hausse (-12 points), plus de CA stables ou en baisse (respectivement +6 points).

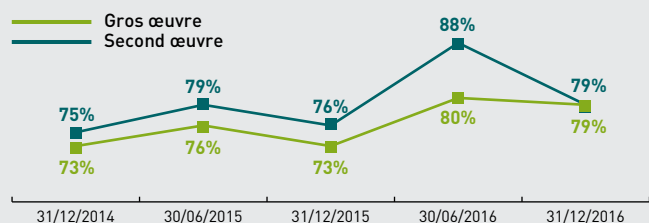
→ Les entreprises de +10 ans sont sur une pente descendante ; les CA stables le semestre précédent subissent désormais des baisses d'activité, +7 points pour cette catégorie.

→ Une dynamique défavorable : électricité (+12 points pour les CA en baisse), carrelage (+23 points de CA en baisse).

TRÉSORERIE

Les niveaux restent convenables.

% d'entreprises déclarant une trésorerie positive



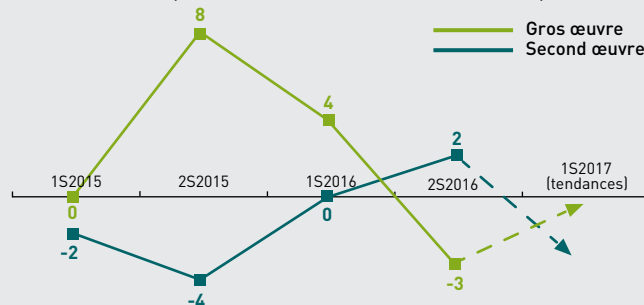
→ **Gros œuvre** : nette amélioration pour les entreprises de -10 ans (+23 points pour les trésoreries positives), mais nette dégradation pour les entreprises de +10 ans (-10 points pour les trésoreries positives).

→ **Second œuvre** : La dégradation des trésoreries est plus importantes chez les jeunes entreprises (+12 points) que chez leurs aînées (+7 points).

EMPLOI

Inversement des tendances.

Solde entre entreprises créatrices et destructrices d'emplois



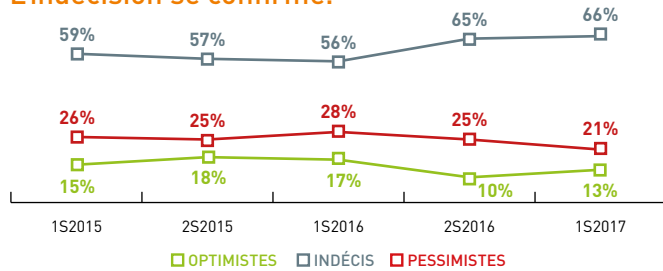
→ **Gros œuvre** : 15% des entreprises de -10 ans déclarent une baisse de leur effectif (5% au 1^{er} semestre 2016).

→ **Second œuvre** : Le marché continue sa progression, portée essentiellement par l'électricité, la plâtrerie et la menuiserie. Les estimations pour le prochain semestre sont à la baisse.

➔ FRÉMISSEMENT DE L'ACTIVITÉ

■ VISION DE L'ÉVOLUTION ÉCONOMIQUE

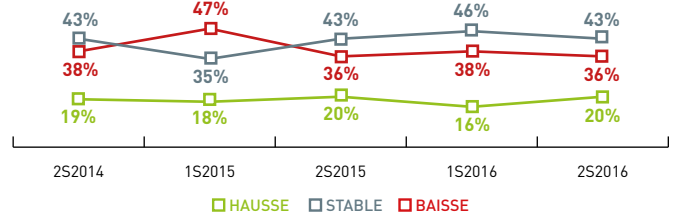
L'indécision se confirme.



- Primeurs : du pessimisme à l'optimisme (+10 points). L'indécision reste cependant prédominante, 64% du panel.
- Alimentation générale : progression de l'optimisme, qui reste néanmoins très marginal (8% du panel). L'indécision, en baisse, reste largement majoritaire (62% du panel).
- Boucherie charcuterie : les opinions évoluent peu, même si on enregistre une légère augmentation de l'indécision, +2 points par rapport au semestre précédent.
- Boulangerie pâtisserie : net rebond +10 points de l'optimisme avec 17% du panel. L'indécision enregistre une forte baisse, -13 points.
- Les entreprises de -10 ans révisent leur jugement. Celles-ci enregistrent une forte baisse du pessimisme (-12 points, 24% du panel), une hausse de l'optimisme (+6 points, 10% du panel) et de l'indécision (+7 points; 67% du panel).
- Les entreprises de +10 ans changent peu d'opinion, elles restent majoritairement indécises : 65% du panel, pessimistes (20%) et optimistes (15%).

■ ÉVOLUTION DU CHIFFRE D'AFFAIRES

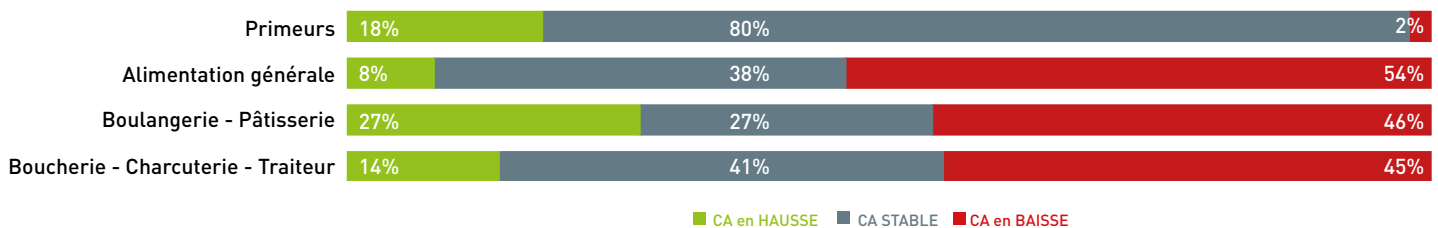
Rebond de l'activité encore fragile...



- Primeurs : stabilisation des performances pour 82% des panélistes.
- Alimentation générale : performances commerciales moroses. 54% des panélistes enregistrent une baisse du CA (+12 points / 1^{er} semestre 2016). 38% ont stabilisé leur CA (-12 points / 1^{er} semestre 2016).
- Boucherie charcuterie : les performances commerciales restent dégradées. 45% du panel enregistrent une baisse du CA (+2 points).
- Boulangerie pâtisserie : rebond de l'activité, 27% des panélistes enregistrent une hausse de leur CA (+20 points). Le % de CA en baisse reste cependant largement majoritaire (45% du panel).

■ ÉVOLUTION DU CA PAR MÉTIER

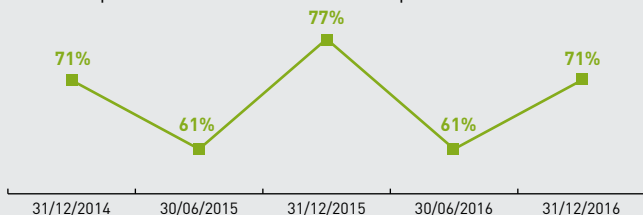
du 01/07 au 31/12/2016 par rapport à la même période 2015



■ TRÉSORERIE

Rebond annuel.

% d'entreprises déclarant une trésorerie positive

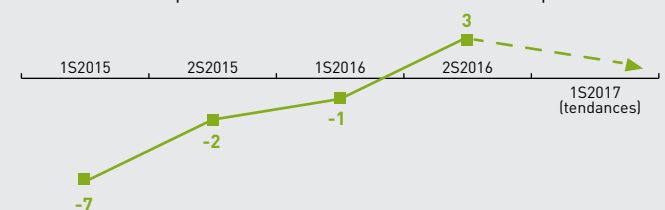


- Entreprises de -10 ans : une situation favorable pour 80% d'entre elles (+6 points).
- Entreprises de +10 ans : nette amélioration de la situation (+13 points), 67% du panel affiche une trésorerie positive.

■ EMPLOI

Le marché de l'emploi reprend des couleurs.

Solde entre entreprises créatrices et destructrices d'emplois

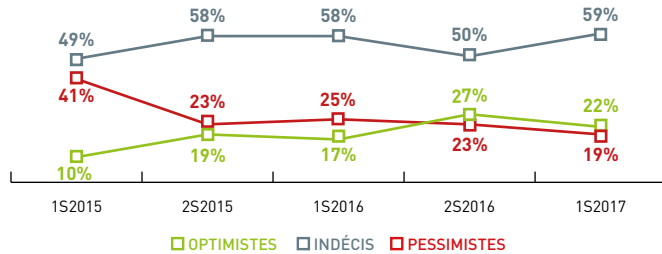


- Le marché de l'emploi est s'améliore depuis 3 semestres. Le solde est enfin positif ce semestre. Il devrait rester positif au prochain semestre.
- Les entreprises de -10 ans sont les plus dynamiques sur le marché et enregistrent une hausse de leurs effectifs pour 24% d'entre elles (+5 points par rapport au semestre précédent).
- Les entreprises de +10 ans, à l'inverse, réduisent leurs effectifs.

➔ INDÉCISION ET STABILITÉ

■ VISION DE L'ÉVOLUTION ÉCONOMIQUE

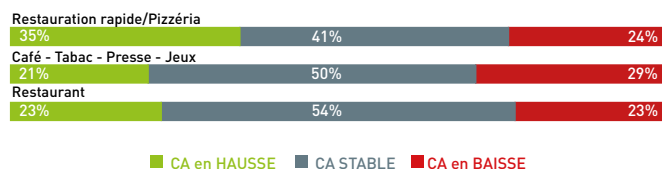
Forte hausse de l'indécision.



- L'optimisme se renforce dans la restauration rapide, 29 % du panel, soit +5 points par rapport au semestre précédent (18% de pessimistes).
- L'indécision gagne la restauration traditionnelle (+16 points) à 59% du panel, 23% de pessimistes (-8 points).
- L'indécision fait un bond pour les cafés tabac presse jeux; 73% d'indécis quant à l'avenir, soit +23 points par rapport au semestre précédent. Seulement 7% d'entre eux affichent leur optimisme.
- 32% des panélistes localisés en zone rurale sont optimistes (solde entre optimistes et pessimistes de +16 points), contre 15% pour ceux situés en zone urbaine (solde de -6 points).
- 28% des entreprises de -10 ans déclarent leur confiance en l'avenir (solde entre optimistes et pessimistes de +6 points). Ce solde est de +3 points pour les entreprises plus anciennes avec 20% d'optimistes.

■ ÉVOLUTION DU CA PAR MÉTIER

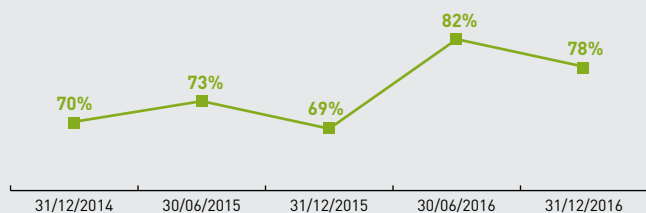
du 01/07 au 31/12/2016 par rapport à la même période 2015



■ TRÉSORERIE

Fléchissement de la situation.

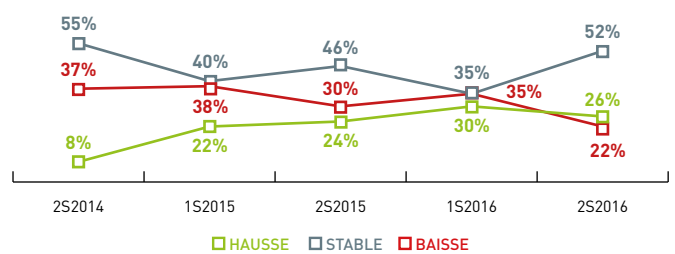
% d'entreprises déclarant une trésorerie positive



- Ce taux augmente pour la restauration rapide (88% du panel; 78% au 30/06/2016).
- Concernant la restauration traditionnelle, le taux est en forte baisse avec 76% des panélistes déclarant une trésorerie positive (91% au semestre précédent).
- L'activité café-tabac-presse-jeux fait preuve de stabilité : 73% de trésorerie positive au 31/12/16; 70% au 1^{er} semestre 2016.

■ ÉVOLUTION DU CHIFFRE D'AFFAIRES

Stabilisation de l'activité.

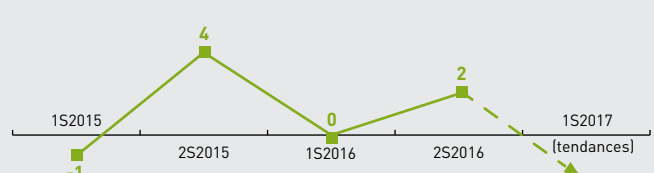


- Des performances commerciales qui se stabilisent, grâce à la nette diminution des « CA en baisse » (-13 points).
- Restauration traditionnelle : le % de CA stables passe de 29% à 55% ce semestre. Les hausses de CA, 23% du panel sont aussi nombreuses que les baisses.
- Restauration rapide : amélioration de la situation économique, 35% des entreprises enregistrent une hausse de CA (21% au semestre précédent); 24% déclarent une baisse du CA (42% au 1^{er} semestre 2016).
- Café-tabac-presse-jeux : nette diminution du panel déclarant un CA en hausse (21% contre 44% au 1^{er} semestre 2016) qui s'explique par une augmentation de la stabilité du CA (50% contre 22% au semestre précédent).
- Les entreprises de -10 ans enregistrent une nouvelle fois de meilleures performances commerciales (33% de CA en hausse, soit un solde entre hausse et baisse de CA de +16 points).
- À l'inverse les entreprises plus anciennes enregistrent davantage de « CA en baisse » (25%) que de « CA en hausse » (23%). Les « CA stables » restent largement majoritaires 53%.
- Zone rurale : les hausses de CA sont largement majoritaires (32%, contre 16% de CA en baisse).
- Zone urbaine : la proportion de CA en baisse est toujours plus importante que celle des CA en hausse, mais elle diminue fortement. 27% de CA en baisse soit -23 points par rapport au semestre précédent.

■ EMPLOI

Prévision à la baisse.

Solde entre entreprises créatrices et destructrices d'emplois



- Le marché de l'emploi semble plus favorable en zone urbaine où le solde entre entreprises créatrices et destructrices d'emplois est positif (+7 points).
- En zone rurale la dynamique observée au 1^{er} semestre 2016 (solde de +4 points) est inversée : le solde est de -4 points.
- La restauration rapide devient créatrice d'emplois (solde de +6 points). Concernant la restauration traditionnelle et l'activité de café-tabac-presse-jeux, les effectifs restent stables.

➔ DYNAMIQUE COMMERCIALE QUI SE STABILISE

■ VISION DE L'ÉVOLUTION ÉCONOMIQUE

Vision économique moins négative.

- L'optimisme des panélistes augmente légèrement, 24 % (+1 point) tandis que leur pessimisme baisse, 19% (-4 points).
- Les taxis sont davantage optimistes (33% du panel). Tandis que les transports de marchandises voient le pessimisme prendre le pas sur l'optimisme (-7 points pour l'optimisme).

■ ÉVOLUTION DU CHIFFRE D'AFFAIRES

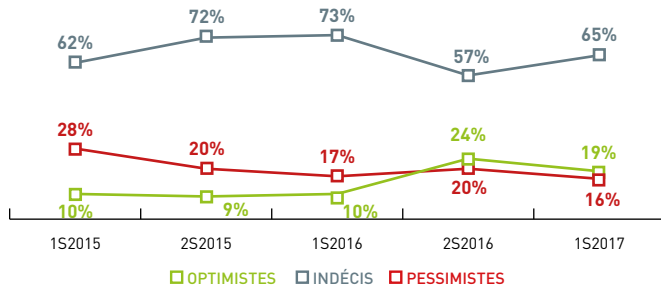
La tendance reste stable.

- Stabilisation du chiffre d'affaires, 52% des panélistes enregistrent un CA stable (+7 points). Tandis que ceux enregistrant une baisse sont 14% (-4 points).
- La moitié des taxis et des transporteurs enregistre une stabilité de leur CA.
- 95% des panélistes déclarent une trésorerie positive comme les deux derniers semestres.

➔ L'ACTIVITÉ REDÉMARRE

■ VISION DE L'ÉVOLUTION ÉCONOMIQUE

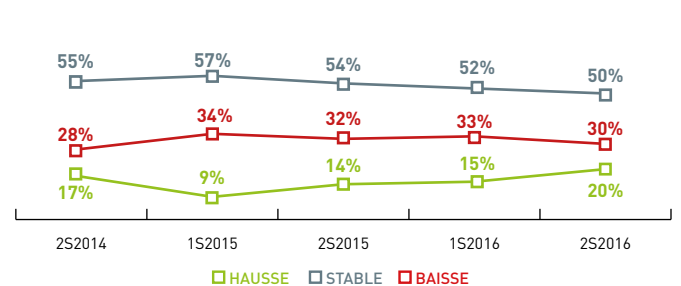
L'indécision augmente.



- En zone urbaine l'optimisme continue à se dégrader, -20 points par rapport au semestre précédent (20% du panel est optimiste) alors que l'indécision connaît un fort rebond de +33 points (80%).
- En zone rurale : optimistes et pessimistes gagnent du terrain (respectivement +2 points) au détriment de l'indécision (-4 points à 57% du panel).
- Les entreprises de -10 ans restent nettement plus optimistes (33% du panel) que les entreprises de +10 ans pour 15% des panélistes.

■ ÉVOLUTION DU CHIFFRE D'AFFAIRES

Hausse des performances commerciales.

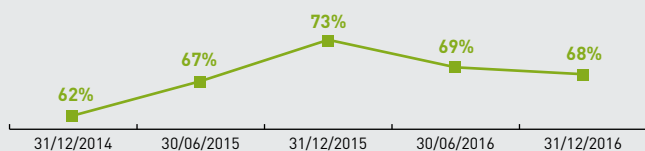


- Les entreprises de -10 ans sont les plus dynamiques, 33% de CA en hausse, (+8 points par rapport au semestre précédent), 11% des CA en baisse.
- Les entreprises de +10 ans : 17% de CA en hausse (+5 points), mais 34% de CA en baisse.
- Les performances commerciales s'améliorent en zone rurale (+12 points à 25% de CA en hausse ; 25% de CA en baisse), alors qu'elles se dégradent en zone urbaine (13% de CA en hausse, soit -8 points contre 38% de CA en baisse).
- Mécaniciens : la croissance d'entreprises connaissant une hausse de CA continue, +10 points soit 25% du panel interrogé.

■ TRÉSORERIE

L'indicateur se stabilise.

% d'entreprises déclarant une trésorerie positive



- Les entreprises en zone urbaine (69%, +11 points) connaissent un excédent de trésorerie plus important que les entreprises en zone rurale (67%, -6 points).

■ EMPLOI

Dynamisme du marché de l'emploi.

Solde entre entreprises créatrices et destructrices d'emplois

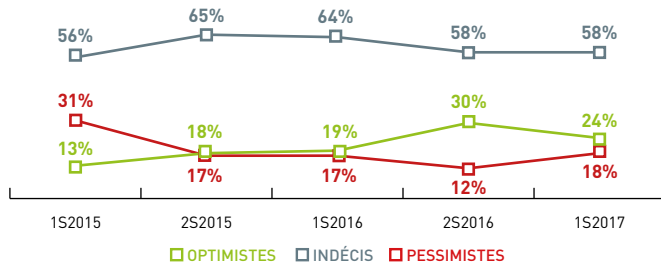


- Les entreprises en zone rurale et en zone urbaine ont vu leurs effectifs se stabiliser. Respectivement 92% du panel en zone rurale (+6 points) et 87% en zone urbaine (+10 points).
- Les perspectives pour le 1^{er} semestre 2017 semblent plutôt favorables à l'emploi.

LA SITUATION SE DÉTÉRIORE

VISION DE L'ÉVOLUTION ÉCONOMIQUE

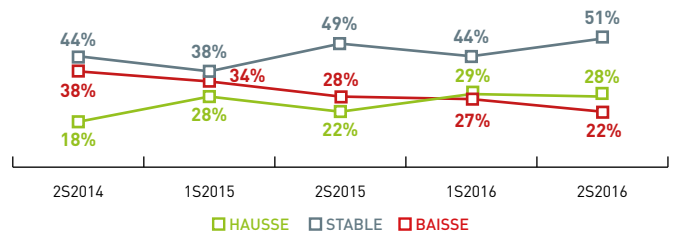
Le pessimisme revient à la hausse.



- Les esthéticiennes enregistrent la plus forte hausse chez les pessimistes (solde de +22 points, soit 28% des panélistes). Le % d'indécises chute également à 45%.
- Les coiffeurs voient eux aussi leurs optimismes baisser de -7 points. Ceux ayant une vision positive ne sont plus que 23% du panel interrogé.
- Les entreprises de -10 ans enregistrent une baisse d'optimisme de -8 points, leur pourcentage représente 44% du panel. L'indécision progresse et atteint 50% du panel.
- Les entreprises de +10 ans basculent de l'indécision vers le pessimisme (+12 points, et rassemble 26% des panélistes).

ÉVOLUTION DU CHIFFRE D'AFFAIRES

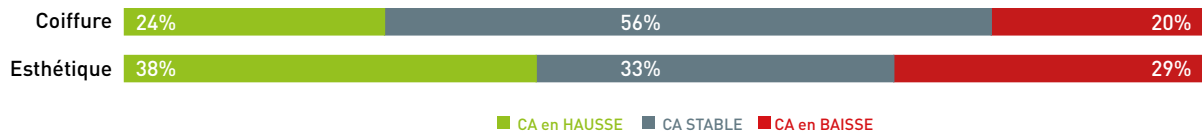
Stabilisation des performances commerciales.



- La tendance à la baisse des entreprises déclarant une diminution de leur CA continue de se faire sentir. Depuis le 2^e semestre 2014, on enregistre une baisse continue de -16 points.
- L'écart entre le % de « CA en hausse » et de « CA en baisse » continue de s'accroître au profit des premiers (+6 points).
- En zone rurale, la situation se stabilise et 54% des entreprises enregistrent un CA stable (+10 points par rapport au semestre précédent).
- Les entreprises de +10 ans voient également leur situation s'améliorer, les CA se stabilisant.
- La proportion des CA en baisse, affiche une diminution de -10 points au profit des CA stables (+7 points à 58% du panel) ou en hausse (+3 points).

ÉVOLUTION DU CA PAR MÉTIER

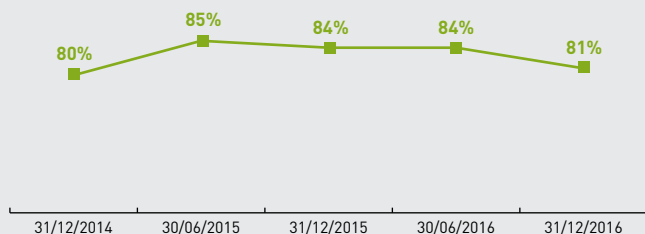
du 31/07 au 31/12/2016 par rapport à la même période 2015



TRÉSORERIE

La trésorerie se dégrade.

% d'entreprises déclarant une trésorerie positive

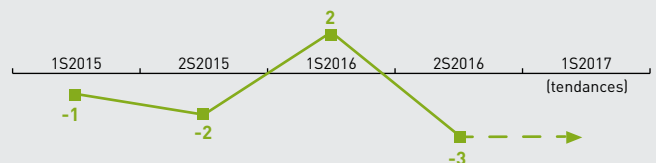


- Les entreprises de -10 ans (91%) se portent beaucoup mieux que leurs aînées de +10 ans (75%).

EMPLOI

Dégradation du marché de l'emploi.

Solde entre entreprises créatrices et destructrices d'emplois

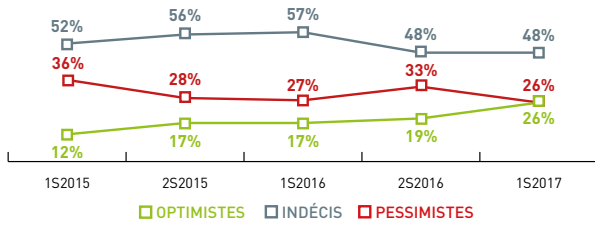


- Dans l'esthétique la situation s'est fortement dégradée, la profession ayant drastiquement réduit ses effectifs. Les perspectives pour 2017 sont elles aussi mauvaises.
- Dans la coiffure la situation est restée stable. Les perspectives sont très légèrement défavorables.
- Les entreprises de -10 ans ont maintenu leurs effectifs sur la période. Les entreprises de +10 ans ont enregistré une baisse de leurs effectifs.

➔ AMÉLIORATION DES INDICATEURS

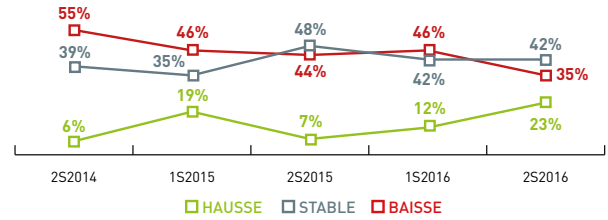
■ VISION DE L'ÉVOLUTION ÉCONOMIQUE

Dynamisme de l'optimisme.



■ ÉVOLUTION DU CHIFFRE D'AFFAIRES

Des performances commerciales à la hausse.

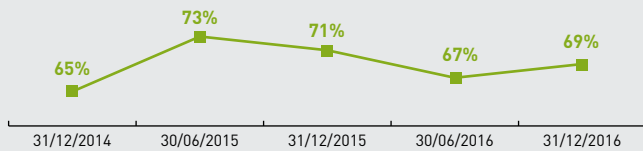


- Les entreprises en zone rurale dont le CA est en hausse ont connu un rebond notable, +29 points, soit 29% des panélistes.
- Les entreprises de +10 ans ayant enregistré un CA en hausse ont également connu une augmentation, +16 points, soit 28% des panélistes.

■ TRÉSORERIE

Une légère reprise.

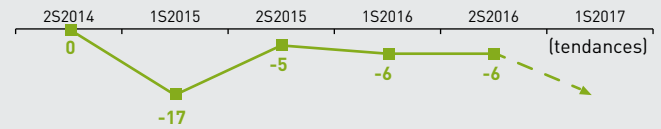
% d'entreprises déclarant une trésorerie positive



■ EMPLOI

La baisse continue.

Solde entre entreprises créatrices et destructrices d'emplois



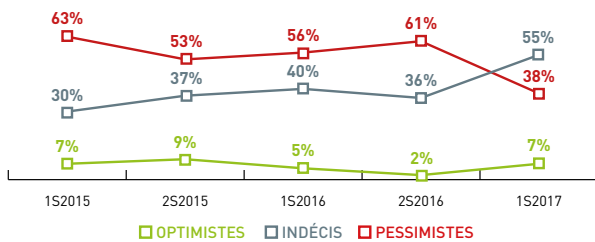
- Les entreprises de +10 ans ont conservé leurs effectifs. En revanche, les entreprises de -10 ans ont réduit leurs équipes.

PHARMACIE

➔ VERS UNE NOUVELLE TENDANCE ?

■ VISION DE L'ÉVOLUTION ÉCONOMIQUE

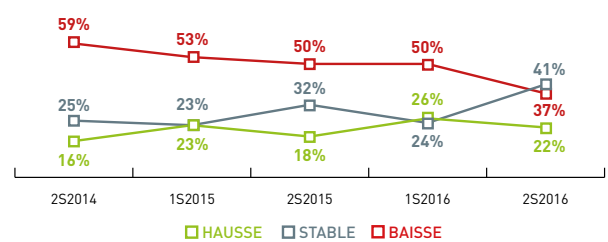
Le pessimisme fléchit très nettement.



- Les entreprises de +10 ans enregistrent une très forte baisse du pessimisme, -29 points, soit 32% des panélistes interrogés.
- Les entreprises de -10 ans voient également leur pessimisme décroître mais sur un rythme moindre, -13 points et restent majoritaires 50% du panel.

■ ÉVOLUTION DU CHIFFRE D'AFFAIRES

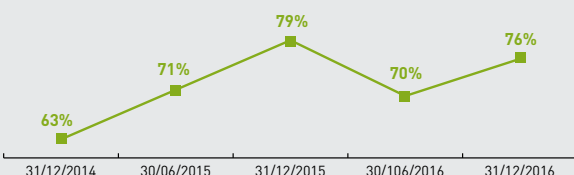
Stabilisation des performances commerciales.



- En zone rurale : les CA se stabilisent, 45% du panel soit une progression de 22 points par rapport au trimestre précédent.
- En zone urbaine : les « CA stables » et ceux en baisses jouent à parts égales 38% du panel, suite à une forte hausse de la proportion de CA stables (+13 points).

■ TRÉSORERIE

La situation financière s'améliore.



■ EMPLOI

Le climat de l'emploi se dégrade.

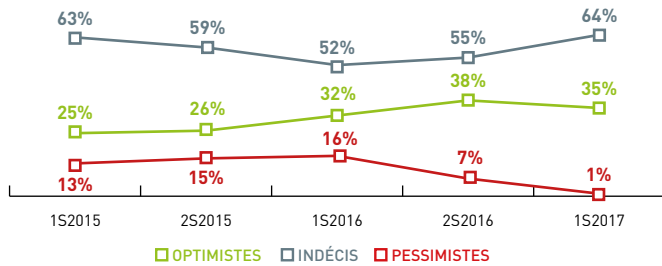


- La tendance l'avait prévue au semestre précédent, la situation s'est dégradée, enregistrant une forte baisse. Mais au semestre prochain, la tendance positive laisse supposer une amélioration significative.

➔ L'ACTIVITÉ PROGRESSE

■ VISION DE L'ÉVOLUTION ÉCONOMIQUE

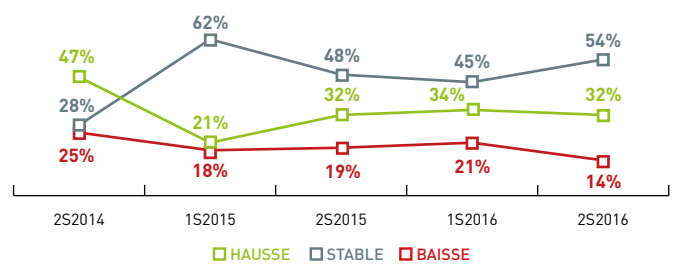
Le pessimisme n'est plus.



- La zone rurale gagne en optimisme (+12 points à 45% du panel). À l'inverse, la zone urbaine passe de l'optimisme à l'indécision (-33 points sur les optimistes, qui ne sont plus que 13%).
- Les entreprises de +10 ans enregistrent une baisse de l'optimisme, -19 points, soit 35% des panélistes. Les entreprises de -10 ans voient leur optimisme augmenter, +11 points, soit 36% du panel.

■ ÉVOLUTION DU CHIFFRE D'AFFAIRES

Stabilité des performances commerciales.

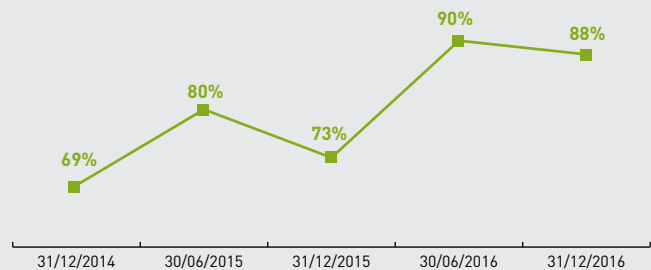


- En zone urbaine : 50% des entreprises enregistrent une hausse de CA, soit une progression de 14 points par rapport au semestre précédent.
- En zone rurale : les CA se stabilisent, 55% du panel en hausse de 16 points par rapport au semestre précédent.
- Les entreprises de + ou - 10 ans enregistrent elles aussi une stabilisation de leur CA, respectivement +9 points et +14 points, soit 47% et 64% du panel.

■ TRÉSORERIE

La situation se stabilise.

% d'entreprises déclarant une trésorerie positive

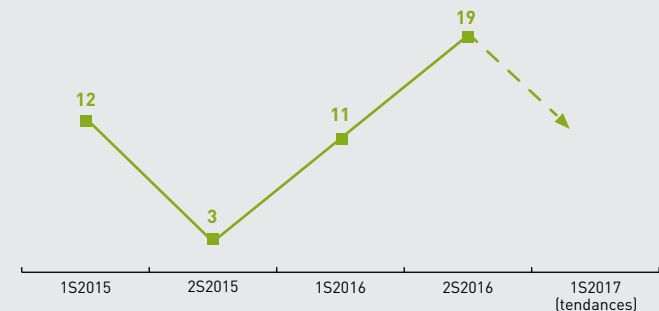


- En zone urbaine, les trésoreries s'améliorent, alors qu'elles se dégradent en zone rurale. Une conséquence logique de l'évolution de l'activité.
- Les entreprises de -10 ans sont 91% à bénéficier d'une trésorerie excédentaire.

■ EMPLOI

Marché de l'emploi au plus haut.

Solde entre entreprises créatrices et destructrices d'emplois



- Entreprises de -10 ans : très forte progression du nombre d'entreprises ayant embauché (+14 points pour atteindre 20% du panel).
- Entreprises de +10 ans : forte diminution du nombre d'entreprise ayant embauché (-9 points) pour atteindre 19% du panel.



66 rue Jules FAVRE - 33500 Libourne
Tél. 05 57 51 99 61 - Mail : cegal33@wanadoo.fr
Site : www.cegal.info



17 Place de la Bourse - CS 91204 33050 Bordeaux cedex
Tél. 05 57 14 27 10 - Mail : infos@cecogeb.fr
Site : www.cecogeb.fr



Allée René Cassagne - 33306 Lormont cedex
Tél. 05 56 74 26 70
Site : www.cecogir.fr