

Baromètre de conjoncture

3^{ème} trimestre 2020



Méthodologie

Le baromètre trimestriel de conjoncture réalisé par le réseau des CCI d'Occitanie recueille l'opinion des dirigeants sur leur activité au cours des trois derniers mois et cherche à identifier les perspectives pour le trimestre à venir. 164 chefs d'entreprises lotoises sont ainsi interrogés, une trentaine par secteurs d'activités (industrie, construction, commerce, cafés / hôtels / restaurants (CHR), services).





Les soldes d'opinion : différence entre la proportion de répondants ayant exprimé une opinion positive et celle ayant exprimé une opinion négative. Le solde d'opinion est d'usage classique dans les enquêtes de conjoncture et permet d'appréhender, rapidement et simplement, les évolutions ressenties de l'activité économique entre deux périodes comparables (le même trimestre de chaque année).

Clé de lecture : un solde d'opinion de +10 signifie qu'il y a 10% de réponses positives de plus que de réponses négatives.





Les questions posées lors de l'enquête :

- 1) Au cours des 3 derniers mois (par rapport à la même période de l'année précédente), votre chiffre d'affaires est-il :
 - 2) Au cours des 3 prochains mois (par rapport à la même période de l'année précédente), pensez-vous que votre chiffre d'affaires sera :
 - 3) Au cours des 3 derniers mois, vos effectifs ont-ils été :
 - 4) Au cours des 3 prochains mois, pensez-vous que vos effectifs seront :
 - 5) Pour la période à venir, le niveau de vos carnets de commandes (ou de la demande) est selon vous...
 - 6) Au cours des 3 derniers mois, votre marge s'est avérée :
 - 7) Comment jugez-vous le niveau de votre trésorerie ?
 - 8) Vous envisagez l'avenir de votre entreprise de manière :
- 

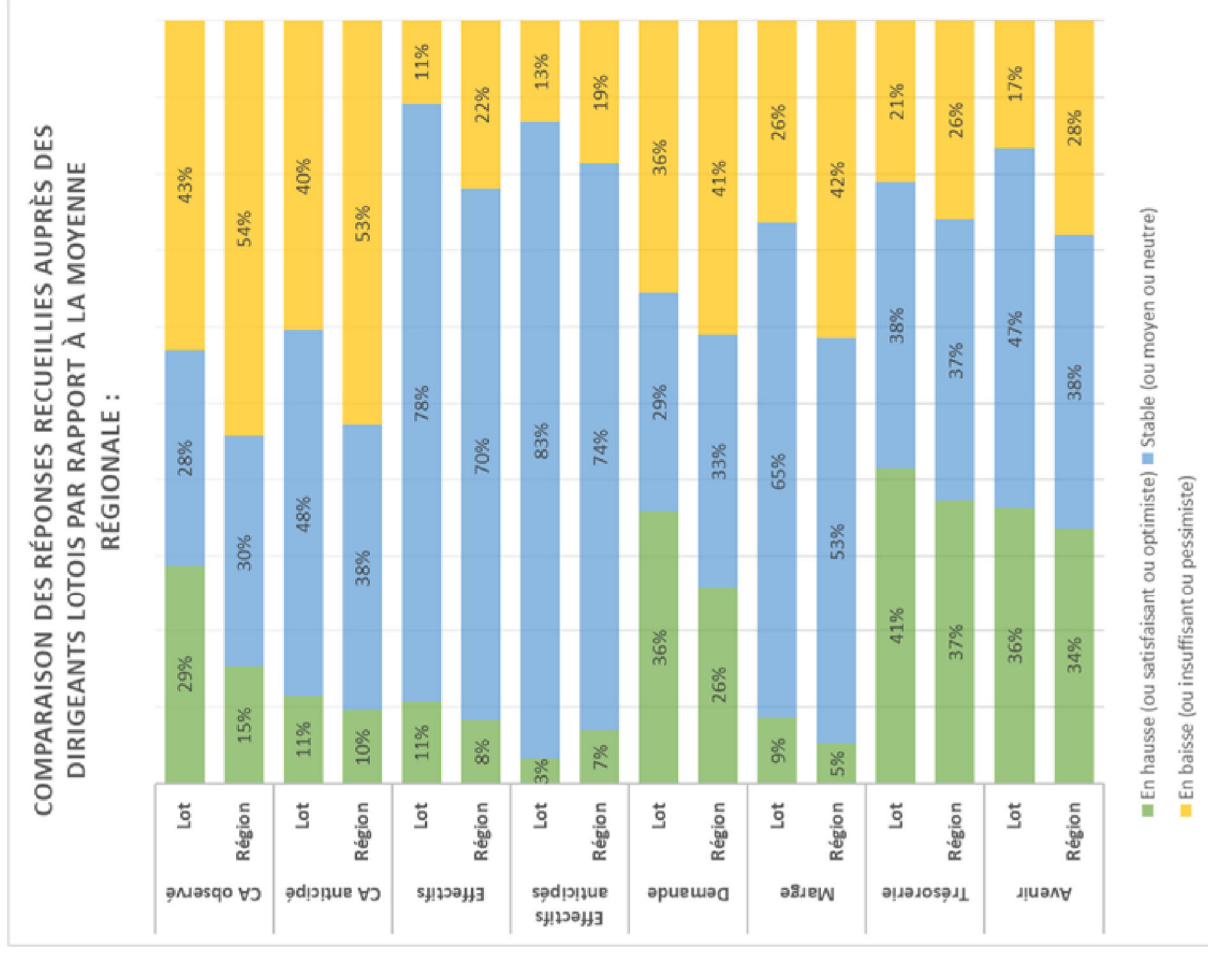
Tendances et perspectives

Un rebond constaté pour le trimestre estival, mais un regard désabusé porté sur le futur, notamment par les CHR et services.



Le département du Lot s'en sort mieux que la moyenne régionale :

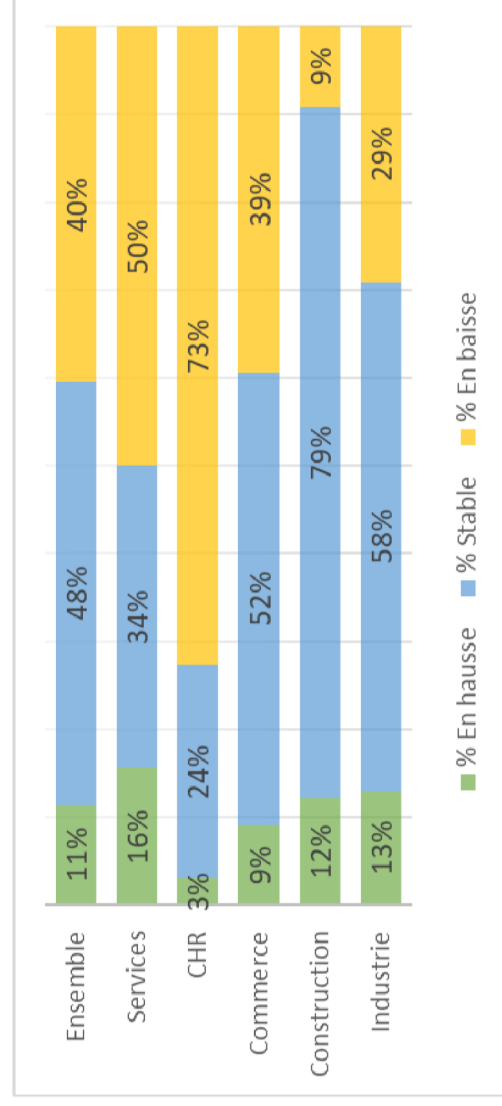
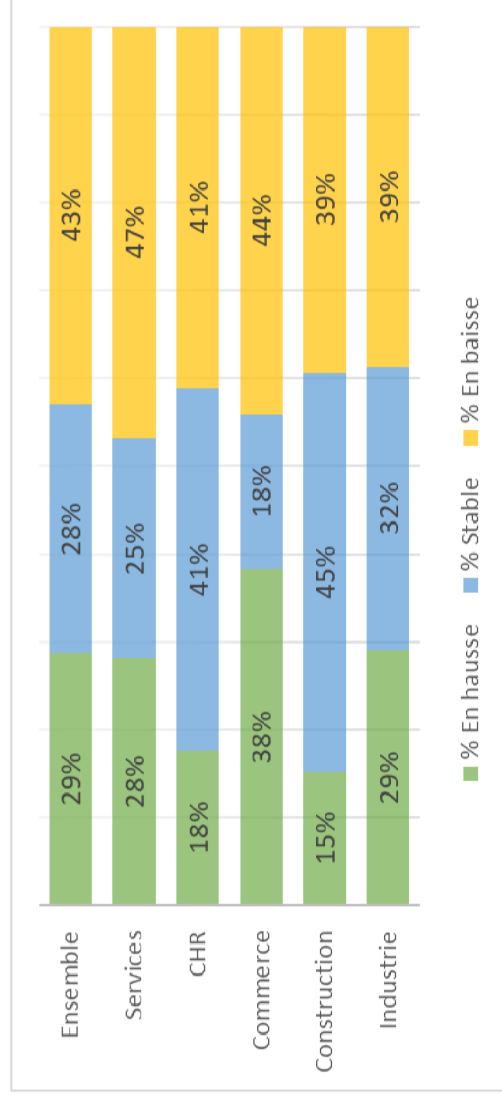
- En comparant avec la moyenne régionale, le Lot présente systématiquement des scores plus positifs. Avec la Lozère, il figure parmi les départements les plus optimistes. A l'inverse, l'Hérault est le département systématiquement le plus critique vis-à-vis de son environnement économique.
- Cette bonne résilience des entreprises lotoises face à la crise, par rapport à la région, ne doit néanmoins pas faire oublier que 43% des interrogés anticipent une baisse du chiffre d'affaires pour le trimestre à venir.





Tendances par secteurs

Les cafés/hôtels/restaurants et les services en difficulté, le commerce, l'industrie et la construction résistent bien.

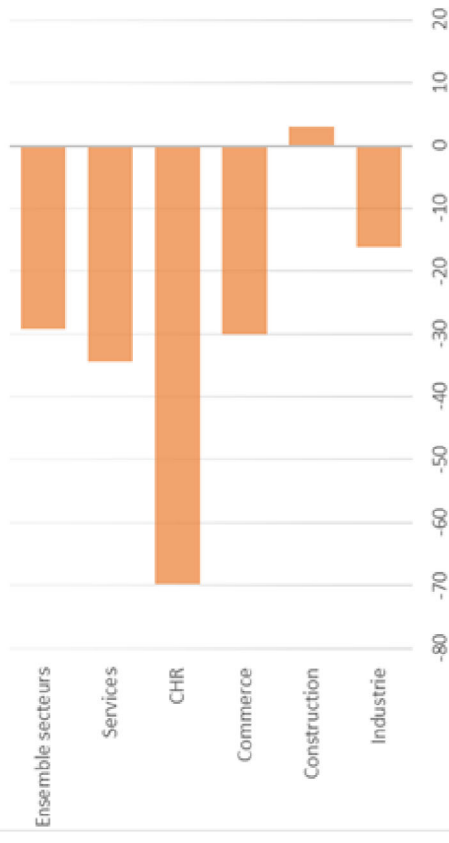


I- Evolution du chiffre d'affaires dans le Lot, par rapport à la même période de l'année précédente (a), et anticipation pour le trimestre à venir (b) :

Presque un dirigeant interrogé sur deux (43%) indique une baisse un chiffre d'affaires au 3ème trimestre 2020 par rapport à 2019, et ce quel que soit le secteur. 38% des commerces estiment toutefois une hausse de leur chiffre d'affaires ce trimestre écoulé.

Néanmoins, les CHR sont les plus pessimistes quant à l'évolution à venir (73% prévoient une baisse de leur CA), tandis que la construction anticipe une stabilité de celui-ci (79%).

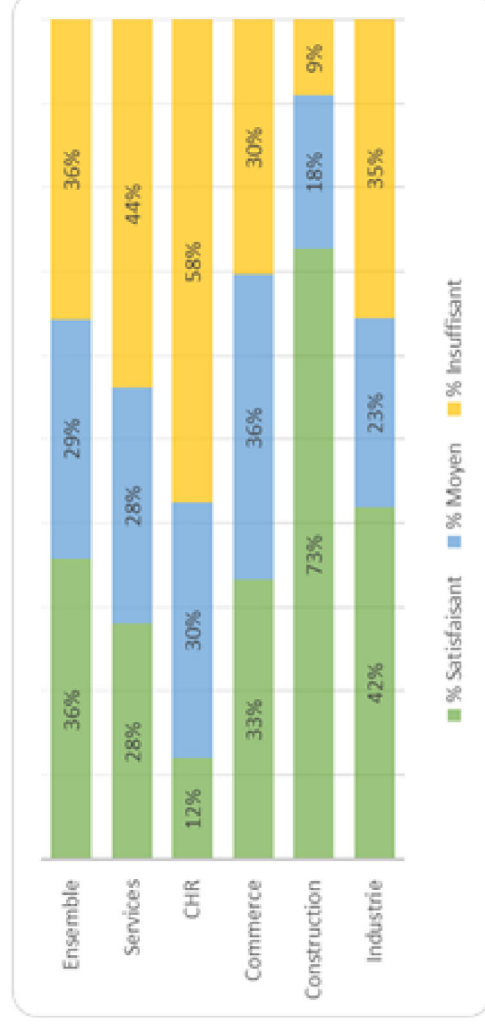
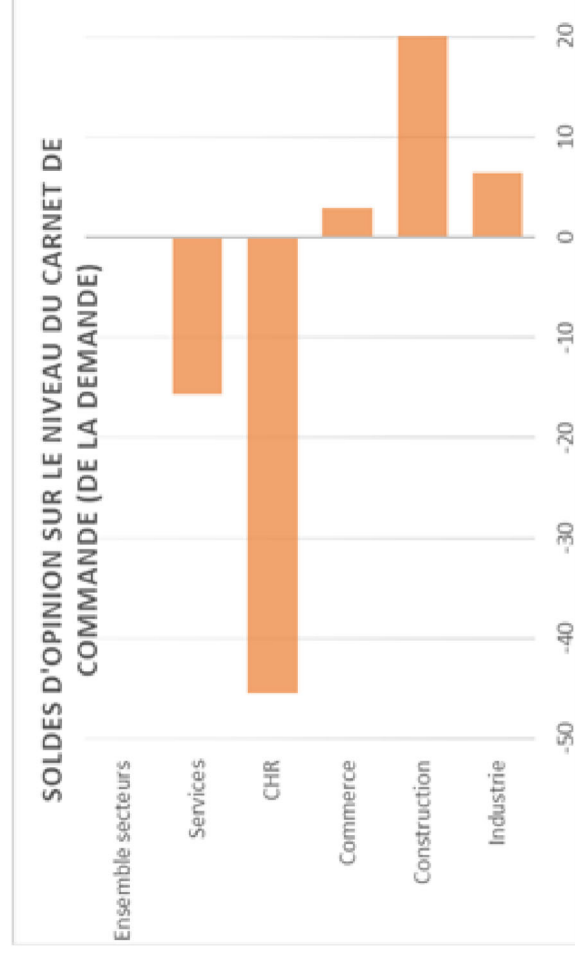
SOLDES D'OPINION SUR LE CA ANTICIPÉ



Il est bien visible sur le graphique des soldes d'opinion que les CHR anticipent massivement une baisse de leur CA (-70 pts). Par ailleurs, tous les secteurs, à part la construction, anticipent une baisse.

II- Estimation du niveau du carnet de commande (de la demande) pour la période à venir, par secteurs :

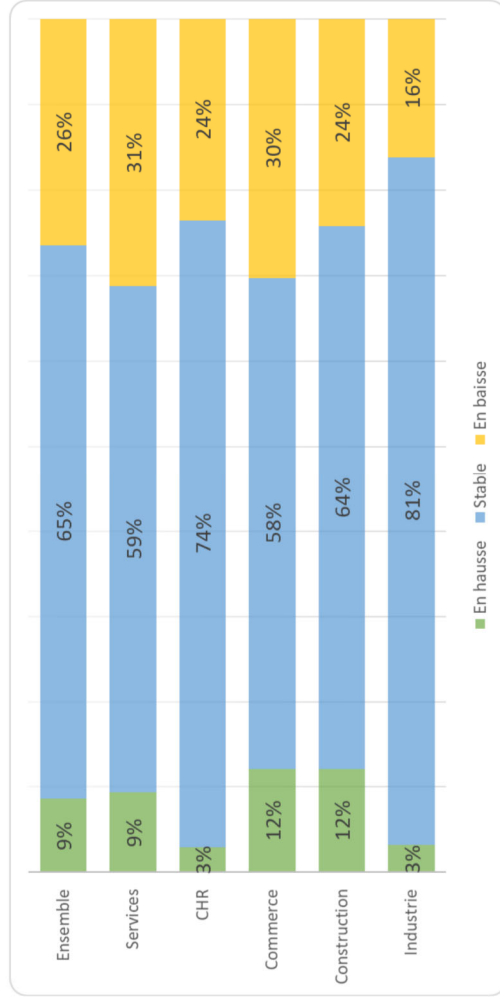
Les anticipations des CHR et de la construction sont diamétralement opposées. 73% des enquêtés de la construction, qui ne semble pas connaître de crise, jugent le niveau de leur carnet de commande satisfaisant, contre 12% pour les CHR e 28% pour les services. Ces estimations se retrouvent logiquement sur les soldes d'opinion.



III- Jugement porté sur le niveau de trésorerie (a) et sur la marge (b) effectuée au cours des 3 derniers mois, par secteurs :

Dans l'ensemble, le niveau de trésorerie est jugé satisfaisant ou moyen, même si des disparités entre secteurs sont visibles, notamment encore une fois entre les deux extrêmes que sont les CHR et la construction (29% le jugent faible, contre 6%).

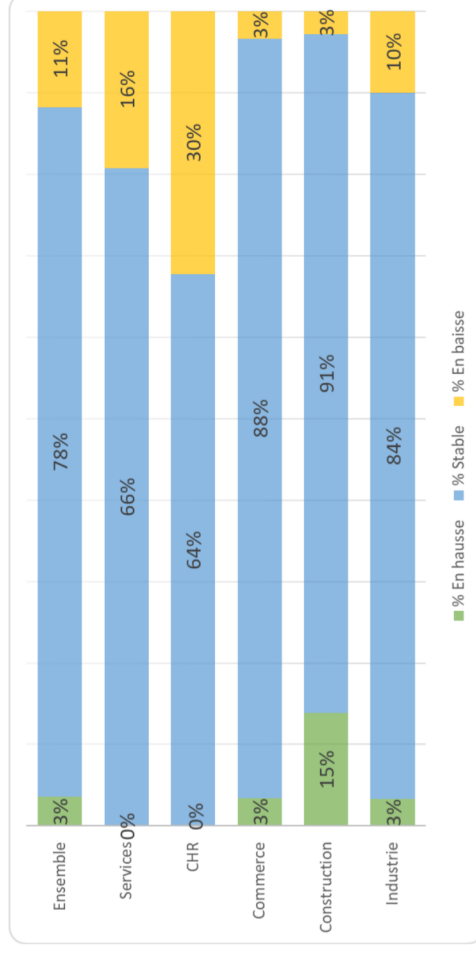
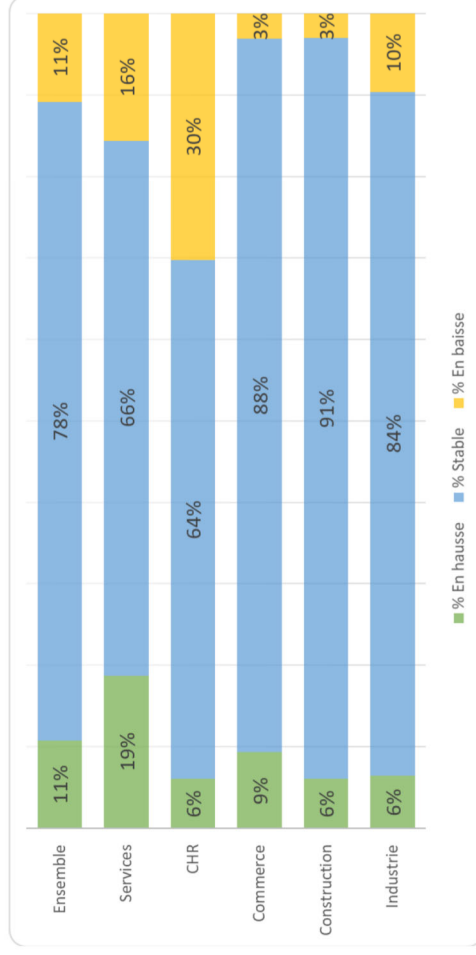
La marge réalisée, si elle ne progresse quasiment pas, reste stable également, notamment dans l'industrie.



IV- Evolution des **effectifs** sur les 3 derniers mois (a) et anticipation pour les 3 prochains mois (b), par secteurs :

Dans l'ensemble, tous les secteurs ont cherché à maintenir leurs effectifs (11% de baisse contre 11% de hausse), même si les CHR, puis les services, et enfin l'industrie dans une moindre mesure, ont diminué leurs effectifs (30%, 16% et 10%).

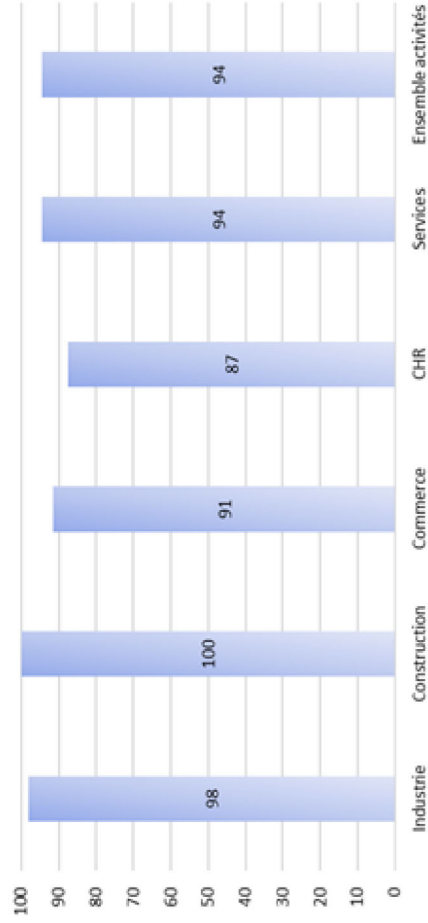
En revanche, peu sont les secteurs qui envisagent des embauchent sur les mois à venir, si ce n'est la construction (15%). Les CHR, les services et l'industrie sont carrément pessimistes (0%, 0% et 3%) quant à cet aspect, et l'effet de la crise liée au Covid est bien visible ici.



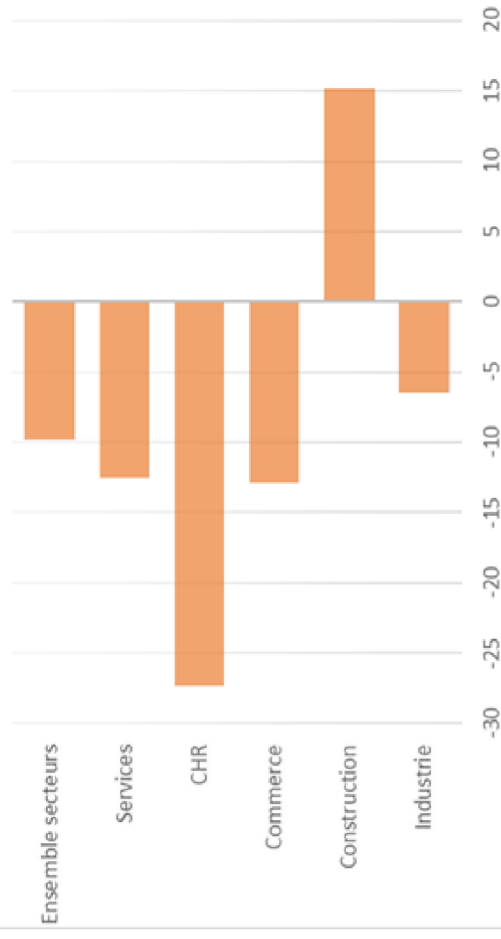
Il semblerait toutefois que la plupart des entreprises cherchent à préserver les emplois tant bien que mal. L'ensemble des secteurs estime ainsi pouvoir conserver 94% de l'effectif salarié d'avant-crise (la moyenne régionale étant de 90%).

Dans l'ensemble, le solde d'opinion des dirigeants, exceptée pour la construction, est négatif (-10 pts).

Part estimée de l'effectif salarié d'avant-crise possible de conserver, par secteurs :



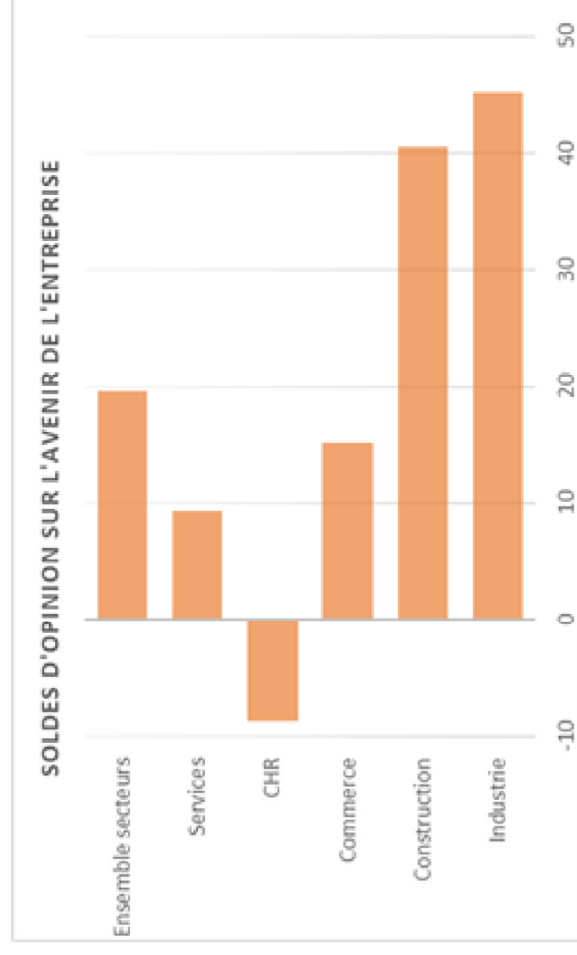
SOLDES D'OPINION SUR L'ÉVOLUTION DES EFFECTIFS À VENIR



V- Perception de l'avenir de l'entreprise, par types de secteurs :

Dans ce contexte particulier, aucun secteur ne se permet le luxe d'être très optimiste pour la suite. 15% des commerçants interrogés se déclarent même très pessimiste, alors qu'ils semblent avoir été moins touchés que les CHR. Ces derniers, avec les services, sont globalement les plus inquiets (ils sont les moins souvent optimistes avec 18% et 19%, et le plus souvent neutre, avec 56% et 72%).

Les CHR sont finalement les seuls à être plus pessimistes qu'optimistes quant à l'avenir de leur entreprise (-9 pts). L'industrie et la construction se révèlent même plutôt confiants (+45 pts et +41 pts).



En bref :

- ❖ L'effet de la crise est indéniable, mais avec des disparités selon les secteurs (CHR et services VS industrie et construction).
- ❖ Un rebond de l'activité est constatable pour ce 3ème trimestre estival, en comparaison avec le 2nd trimestre.
- ❖ Néanmoins, une grande incertitude subsiste quant à un retour à la normale (voir graphiques ci-dessous) et le pessimisme est fort concernant les mois à venir.

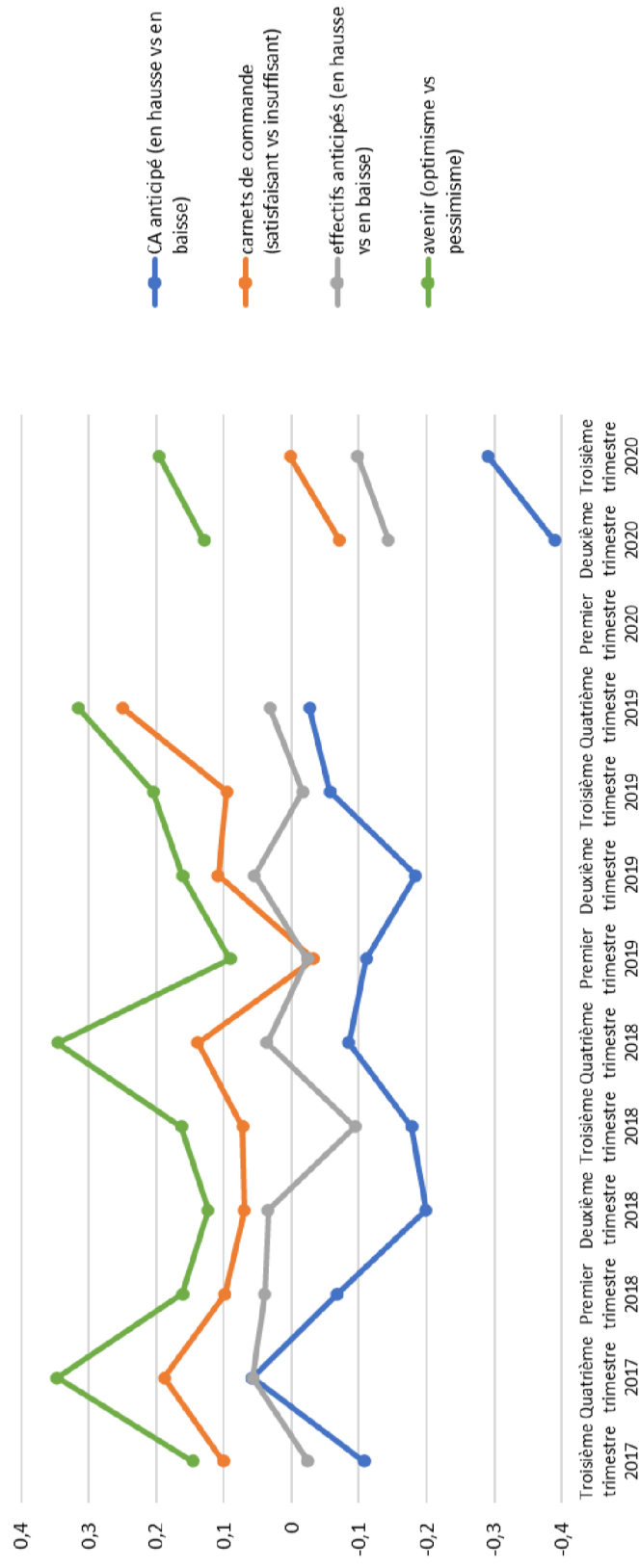
Pour aller plus loin

Hormis la construction, environ 1 entreprise enquêtée sur 2 déclare n'avoir aucune visibilité sur un retour à des conditions normales d'activité. L'incertitude la plus grande concerne les hôtels/ cafés/ restaurants (82%).

ECHÉANCE PRÉVUE D'UN RETOUR À UN NIVEAU D'ACTIVITÉ D'AVANT-CRISE
DANS LE LOT, PAR SECTEURS :



Evolution des soldes d'opinion, par thèmes, pour l'ensemble des secteurs:



La rupture que représente la crise du Covid est sans commune mesure depuis que des soldes d'opinion sont mesurés par les CCI d'Occitanie. L'opinion des dirigeants d'entreprise concernant le CA anticipé ou l'évolution des effectifs n'a jamais été aussi négative. Si l'on devait chercher des points positifs, on pourrait souligner un rebond au 3ème trimestre, et le fait que l'optimisme reste dominant de manière générale (c'est le seul domaine où le solde d'opinion est positif (au-dessus de 0)).