

BAROMÈTRE CONJONCTURE #25

Bilan année 2020 | Prévisions 1^{er} trimestre 2021

p. 2 à 3 > [Baromètre de conjoncture]
Constat et perspectives en termes
d'activité, finances, emploi...

p. 4 à 8 > [Question d'actualité]
Les entrepreneurs
de la région face à la crise du Covid-19

L'ÉCONOMIE RÉGIONALE EN FORT RECUL

Dans un contexte de crise sanitaire mondiale ayant entraîné des mesures coercitives (confinements, fermetures administratives, couvre-feu...), **l'économie de la Région Sud Provence-Alpes-Côte d'Azur** a accusé un repli estimé à 10% en comparaison annuelle. Orientée vers le tourisme, l'activité des **services Hôtels-Cafés-Restaurants a été la plus impactée en 2020**, perdant près de la moitié du chiffre d'affaires annuel (-47,5%).

À l'inverse, les commerces alimentaires ont pu bénéficier de reports de consommation favorables. Les prévisions pour les premiers mois de 2021 sont très incertaines, les chefs d'entreprise manquant de visibilité sur une date de retour à une certaine « normalité ».

QUESTION D'ACTUALITÉ :

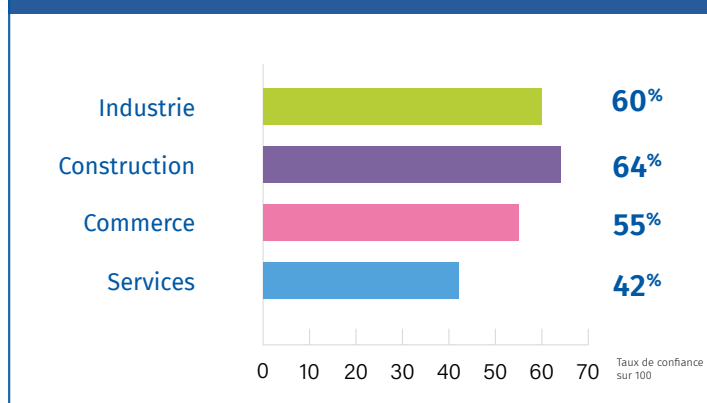
ZOOM SUR LE NIVEAU DE CONFIANCE DES CHEFS D'ENTREPRISE

Découvrez un aperçu des résultats de notre enquête menée auprès de plus de 3 170 entrepreneurs de Provence-Alpes-Côte d'Azur du 11 janvier au 15 février 2021.

Globalement, plus de 52% des chefs d'entreprise se disent confiants pour leur entreprise. Ce taux varie en fonction des secteurs d'activité, ainsi une majorité des dirigeants du secteur des services sont inquiets. En particulier, les hôteliers, cafetiers et restaurateurs restent les moins confiants pour leurs structures.

Ce taux a globalement peu varié en 2020, passant de 54% en avril, puis 48% en septembre pour terminer à 52%. Les facteurs externes à l'entreprise sont les plus inquiétants pour les dirigeants qui expriment très majoritairement de l'inquiétude pour l'économie locale, nationale ou internationale.

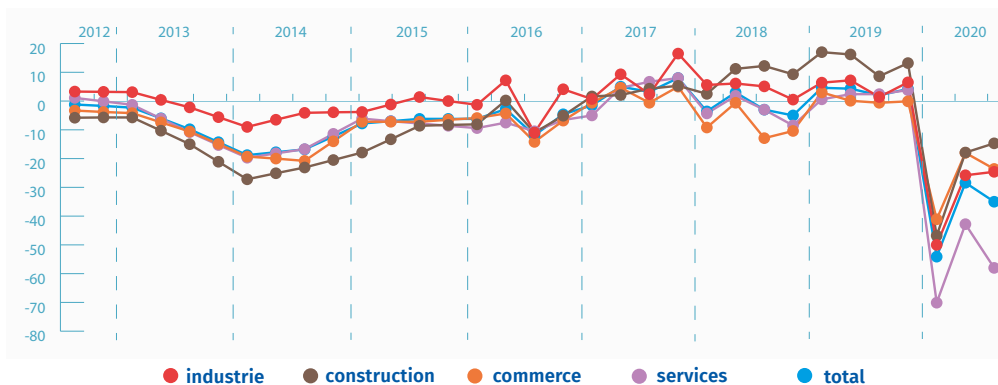
PART DES CHEFS D'ENTREPRISE CONFIANT POUR LEUR PROPRE ENTREPRISE



CONSTAT AU 4^e trimestre 2020

CONSTAT ACTIVITÉ | PAR SECTEUR D'ACTIVITÉ : l'économie régionale fortement impactée

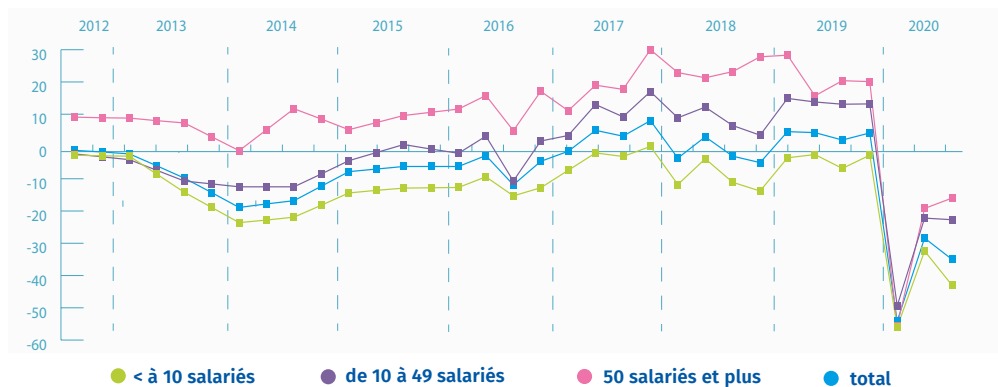
Niveau d'activité en fin de trimestre (par tranche d'effectifs)



Si certains secteurs tels que l'industrie et la construction ont pu adapter leur activité aux contraintes sanitaires, **le commerce et les services restent très impactés par la crise.** Malgré une baisse de productivité, par exemple sur les chantiers, des entreprises ont pu reprendre quand d'autres sont toujours fermées ou en activité réduite. C'est le cas dans l'hôtellerie-restauration.

CONSTAT ACTIVITÉ | PAR TRANCHES : des conséquences plus négatives pour les petites structures

Niveau d'activité en fin de trimestre (par tranche d'effectifs)

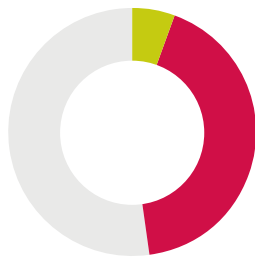


Après un 3^e trimestre moins négatif et sans confinement, **l'activité s'est à nouveau dégradée en fin d'année 2020.** Si les entreprises de 50 salariés et plus sont nombreuses à juger meilleur le niveau d'activité, ce n'est pas le cas des TPE et PME toujours très impactées.

SITUATION FINANCIÈRE : des entreprises toujours très précaires

Malgré une légère stabilisation des indicateurs en fin d'année, la situation financière reste toujours très précaire. Ce sont les entreprises les plus petites qui sont les plus menacées faute de trésorerie suffisante. Particulièrement inquiétantes pour l'avenir, **les prévisions d'investissement sont au plus bas,** risquant de gripper le moteur de la croissance future.

TRÉSORERIES PRÉVISIONS 1T21



5,7% EN HAUSSE
42,3% EN BAISSÉ
52% STABLE

ÉTAT DES CARNETS DE COMMANDE



8,3% EN HAUSSE
46,8% EN BAISSÉ
44,8% STABLE

ÉTAT DES MARGES



5,9% EN HAUSSE
41,8% EN BAISSÉ
52,2% STABLE

INVESTISSEMENTS PRÉVISIONS 1T21

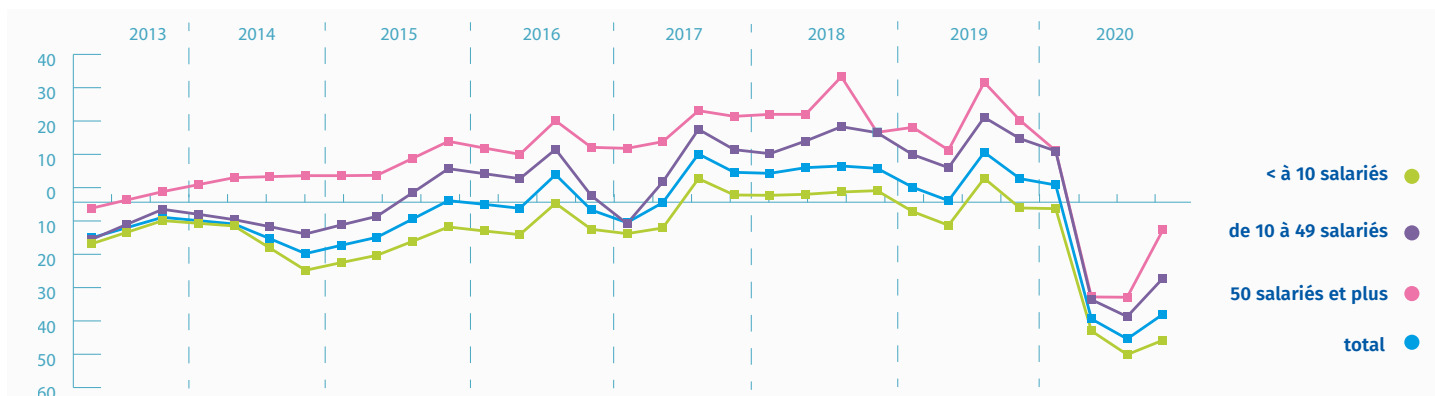


6,7% EN HAUSSE
41,8% EN BAISSÉ
51,5% STABLE

PERSPECTIVES AU 1^{er} TRIMESTRE 2021

PERSPECTIVES POUR L'ACTIVITÉ : absence de visibilité

Prévisions d'activité (par tranche d'effectifs)



Dans un contexte toujours très incertain, l'opinion des chefs d'entreprise sur l'avenir ne s'améliore pas beaucoup. Seules les entreprises de plus de 10 salariés ont des prévisions en progression notable mais qui demeurent très négatives.

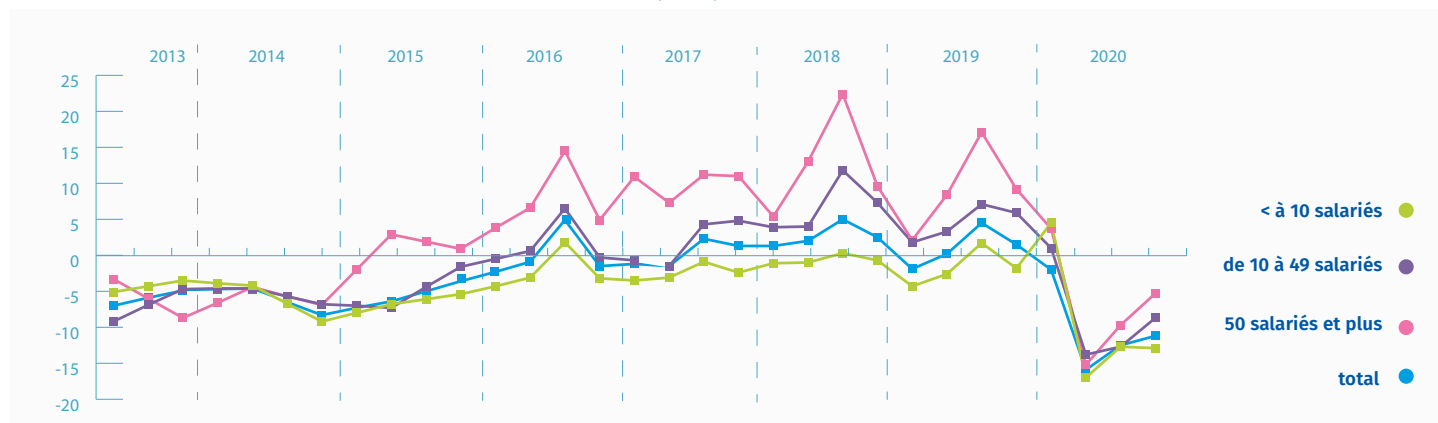
Légende ● satisfaisant ● médiocre ● difficile

<h3>Industrie</h3> <ul style="list-style-type: none"> ● Pas de visibilité sur les prochains mois ● L'emploi toujours menacé 	<h3>Construction</h3> <ul style="list-style-type: none"> ● Perspectives d'activité décevantes ● Prévisions moins négatives, pour l'emploi qui devrait se maintenir 	<h3>Commerce de détail</h3> <ul style="list-style-type: none"> ● Hormis l'alimentaire, l'activité est très dégradée ● Des pertes d'emploi à prévoir
<h3>Commerce de gros</h3> <ul style="list-style-type: none"> ● Prévisions à la baisse ● Emploi permanent en réduction 	<h3>Services touristiques</h3> <ul style="list-style-type: none"> ● Activité toujours en berne ● Emploi en recul certain 	<h3>Services hors tourisme</h3> <ul style="list-style-type: none"> ● Pas de reprise à court terme ● Effectifs permanents orientés négativement

PRÉVISIONS POUR L'EMPLOI : sous perfusion de l'État

Bien que négatives, les anticipations concernant l'emploi sont en progression pour les entreprises de plus de 10 salariés. À l'inverse, **les TPE prévoient une dégradation de la situation de l'emploi pour les prochaines semaines.** L'indicateur global demeure à un niveau préoccupant.

Prévisions d'emploi (par tranche d'effectifs)



*Solde d'opinion : différence en points entre la part des entreprises ayant une appréciation à la hausse et celles ayant une appréciation à la baisse

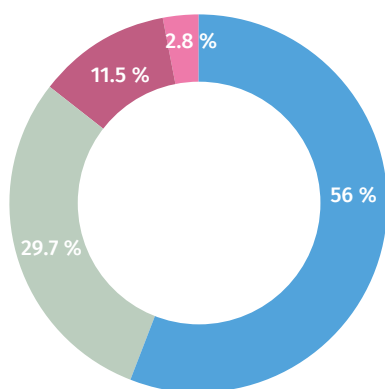
** HCR : Hôtels-Cafés-Restaurants

IMPACT DU COVID-19 SUR L'ACTIVITÉ DES ENTREPRISES

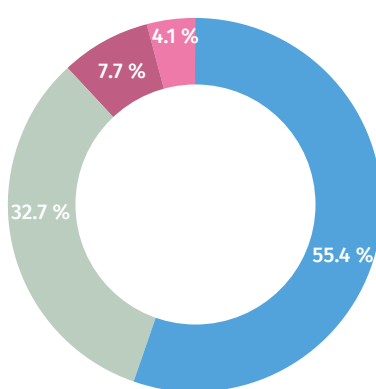
Quel a été le niveau d'activité des entreprises pendant le confinement et un mois après ?

- Près de **41% des entreprises** ont une activité réduite ou suspendue au 4^e trimestre.
- Ce taux est **relativement stable** depuis le 2^e trimestre 2020.
- **La part d'entreprises ayant une sur-activité est en diminution**, la consommation s'est rationalisée notamment dans l'alimentaire.

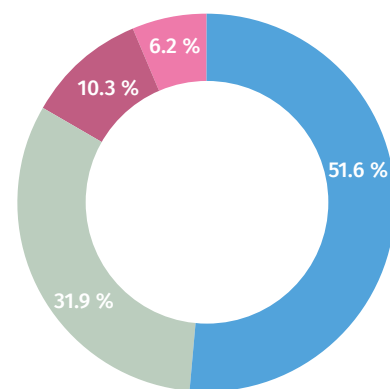
Niveau d'activité
au 4^e trimestre



Rappel du niveau d'activité
au 3^e trimestre

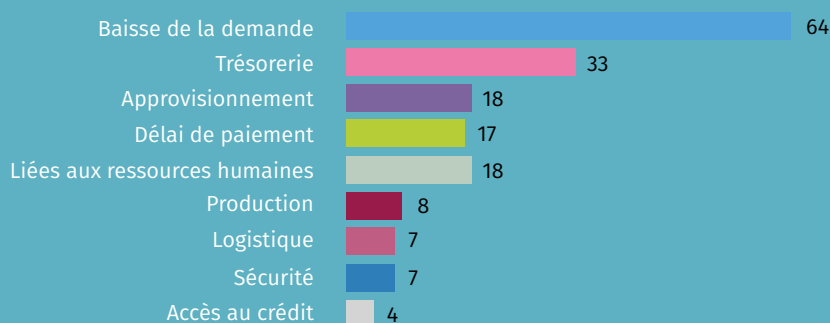
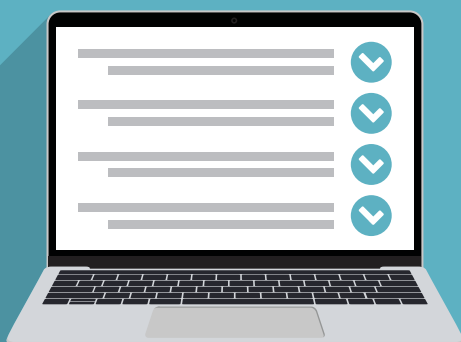


Rappel du niveau d'activité
au 2^e trimestre



● en activité normale ● en activité réduite ● en suspension d'activité ● en sur-activité

LE QCM : principales difficultés actuelles des entreprises

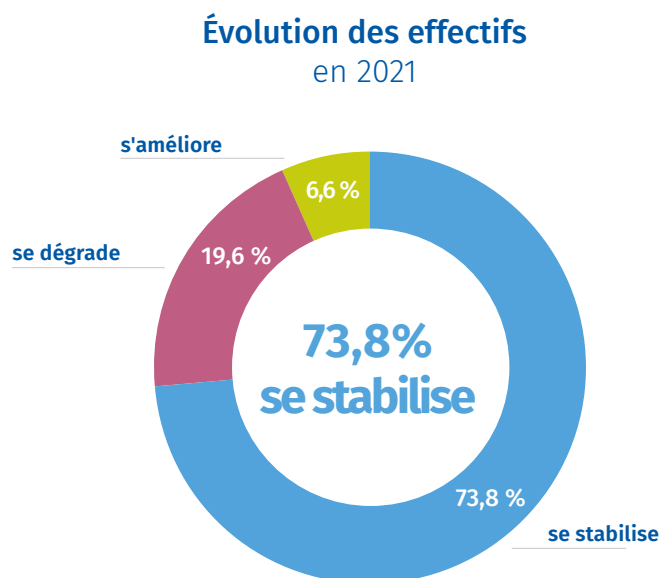


- Au 4^e trimestre, 64% des entreprises expriment des difficultés liées à la **baisse de la demande**.
- Les problèmes liés à la **faiblesse des trésoreries** sont en augmentation par rapport aux trimestres précédents.
- La durée de cette crise inédite pourrait **accentuer les difficultés** des entreprises les plus fragilisées.

IMPACT DU COVID-19

SUR LES EFFECTIFS DES ENTREPRISES

Quelle évolution pour les effectifs des entreprises en 2021 ?



- 20% des entreprises envisagent une **réduction des effectifs** en 2021. Cette dégradation concerne 29% des entreprises des services.
- Près des ¾ des entreprises anticipe toutefois une **stabilité de l'emploi**.
- Le prolongement des aides de l'État devrait permettre la **sauvegarde des effectifs** pour le moment.



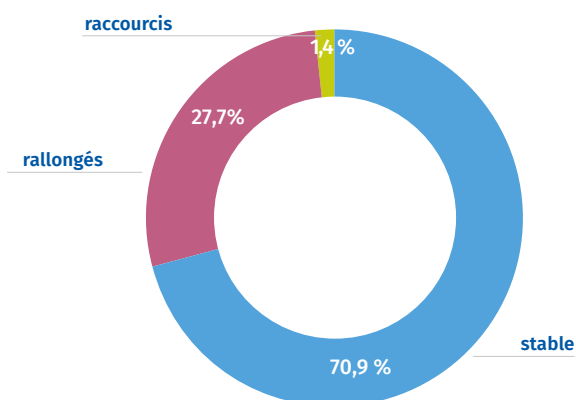
IMPACT DU COVID-19

SUR LES DÉLAIS DE PAIEMENT DES ENTREPRISES

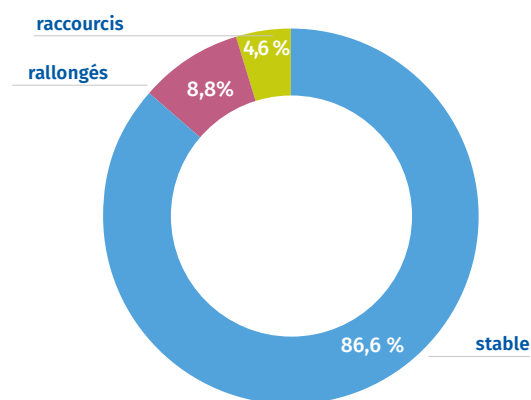


DÉLAIS DE PAIEMENT : évolution au cours des trois derniers mois

Délais de paiement
des clients



Délais de paiement
des fournisseurs

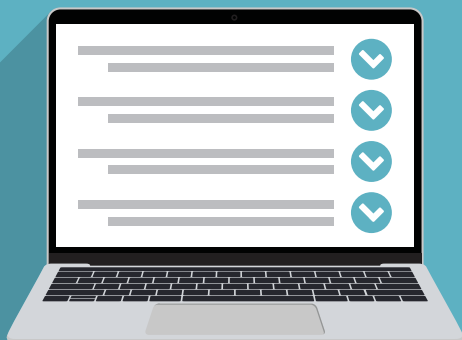


- Les délais de paiement des clients se sont rallongés pour près de 28% des entreprises, en dégradation par rapport au 3^e trimestre (+5,5 points).
- L'évolution des délais de paiement des fournisseurs est restée **plutôt stable** sur l'année 2020.
- Le **rallongement des délais de paiement** concerne spécialement les TPE.

QUELLES MENACES PÈSENT SUR LA RELANCE DES ENTREPRISES ?



LE QCM : les plus grandes menaces pesant actuellement sur le développement des entreprises



Pour les dirigeants, les plus grandes menaces qui pèsent sur le développement de leur entreprise concernent :

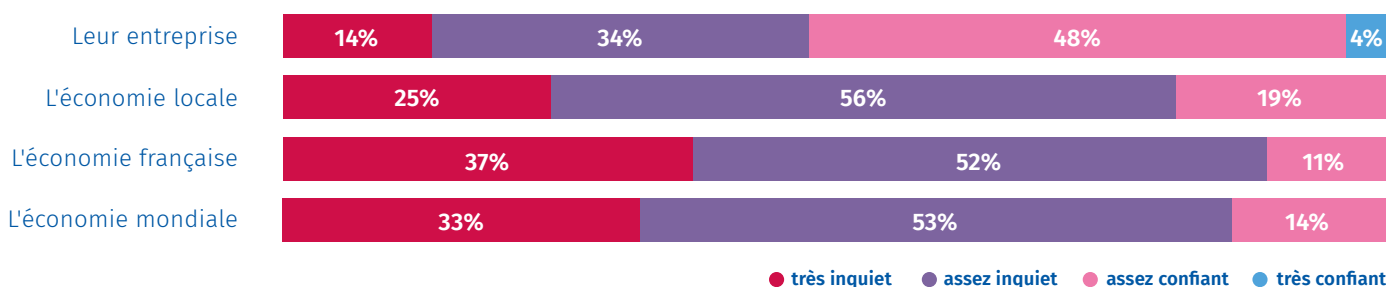
La menace d'un **3^e confinement** reste la principale préoccupation des 2/3 des entreprises.

L'**absence ou la baisse de commande** concerne également une grande majorité des dirigeants.

Le **niveau de confiance** des chefs d'entreprise est positif concernant leur propre structure.

L'**incertitude liée aux facteurs externes à l'entreprise** se reflète dans l'inquiétude visible au niveau local, national et mondial.

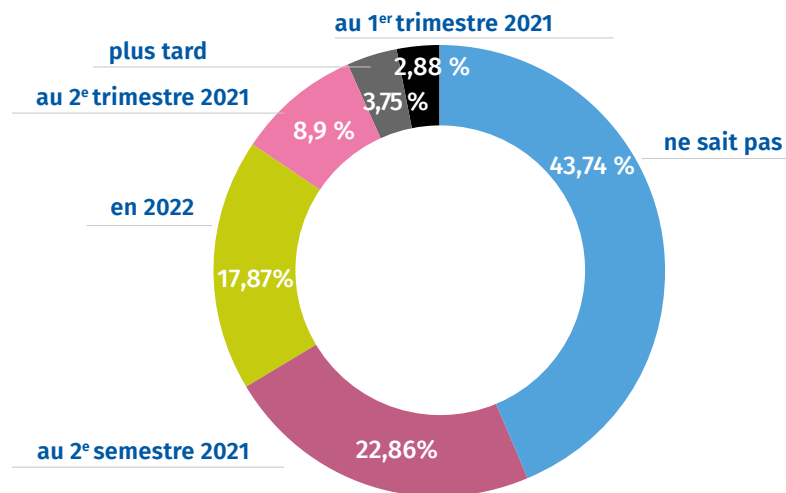
NIVEAU DE CONFIANCE DES CHEFS D'ENTREPRISE : à février 2021



PERSPECTIVES D'ACTIVITÉ

DES ENTREPRISES EN TEMPS DE COVID-19

Date de retour à une activité "normale"
selon les chefs d'entreprise



RETOUR D'ACTIVITÉ À LA NORMALE : à quelle échéance les chefs d'entreprise l'entrevoyent ?

- L'incertitude est en forte augmentation, passant de **25%** en avril 2020 à **44%** en janvier 2021.
- **35% des dirigeants** entrevoyent un **retour à la normale** d'ici fin 2021.
- **Près de 18%** l'envisage en 2022.
- Enfin **4%** l'imagine plus tardivement.



Pour retrouver ces résultats en version digitale, suivez le lien :
<https://bit.ly/2OiEA4A>
ou scannez le QR-Code ci-contre

Méthodologie

3 170 entreprises régionales ont répondu à cette 25^e enquête de conjoncture, réalisée du 11 janvier au 15 février 2021.

Contact : Jean-François Michel
Tél. : 04 93 13 75 35
conjoncture@paca.cci.fr
<https://conjoncture.paca.cci.fr>

Le réseau des



**CCI PROVENCE
ALPES CÔTE D'AZUR**