

ENQUÊTE DE CONJONCTURE OCCITANIE

FÉVRIER 2024
4^{ème} trimestre 2023



- Cette **enquête de conjoncture** a été menée **en janvier 2024**, elle a permis de recueillir le témoignage de **4 964 chefs d'entreprises**.
- L'objectif est d'apprécier annuellement la perception des entreprises vis-à-vis de leur environnement économique et de mesurer les évolutions de l'activité et de l'emploi sur la région.
- Cette enquête complète le suivi trimestriel de conjoncture réalisé par les CCI à l'échelle Occitanie.
- Elle comporte des éléments qualitatifs permettant d'évaluer la perception des dirigeants sur la santé économique de leur entreprise.
- Les résultats sont présentés pour cinq domaines d'activité : industrie, construction, commerce, services, hôtels-café-restaurants.

Concernant les questions annuelles, le solde d'opinion (différence entre % opinions positives et % opinions négatives) relatif à l'année 2023 est indiqué dans l'icone suivante :



Pour chaque critère, sont indiquées les tendances des soldes d'opinions entre deux périodes.

	>+10
	+6 à +10
	+2 à +5
	-1 à +1
	-5 à -2
	-10 à -6
	-10 <

Pour chaque critère, l'écart du solde d'opinion entre les deux dernières périodes (4T2023 / 3T2023 ou Année 2023 / Année 2022) est indiqué. Il s'agit de la différence entre deux soldes d'opinions.

+0

Les activités suivantes sont exclues du champ de l'enquête : Agriculture, sylviculture, pêche ; Production et distribution d'électricité, de gaz, de vapeur et d'air conditionné ; Activités financières et d'assurance ; Administration publique ; Enseignement ; Santé humaine et action sociale ; Activités des ménages en tant qu'employeurs ; Activités indifférenciées des ménages en tant que producteurs de biens et services pour usage propre ; Activités extra-territoriales ; Cokéfaction et raffinage ; Captage, traitement et distribution d'eau ; Collecte et traitement des eaux usées ; Activités de poste dans le cadre d'une obligation de service universel ; Activités vétérinaires

Les activités de boulangeries-pâtisseries et charcuteries sont rattachées à la catégorie commerce. Les activités de promotion immobilière sont rattachées à la catégorie services.



	Composition de l'échantillon des répondants			TOTAL	Répartition par secteurs	Poids du secteur **	
	0 à 9 salariés	10 à 19 salariés	20 salariés et plus			Effectifs salariés	En %
Industrie	504	82	96	682	13,7%	178 797	15,1%
Construction	459	95	50	604	12,2%	132 555	11,2%
Commerce	1 228	143	65	1 436	28,9%	298 748	25,2%
Services	1 360	123	105	1 588	32,0%	480 972	40,5%
Hôtels-cafés-restaurants	555	75	24	654	13,2%	95 195	8,0%
Ensemble des secteurs *	4 106	518	340	4 964	100%	1 186 267	100.0%
Répartition par taille	82,7%	10,4%	6,8%	100%			

* : Les activités suivantes sont exclues du champ de l'enquête : Agriculture, sylviculture, pêche ; Production et distribution d'électricité, de gaz, de vapeur et d'air conditionné ; Activités financières et d'assurance ; Administration publique ; Enseignement ; Santé humaine et action sociale ; Activités des ménages en tant qu'employeurs ; Activités indifférenciées des ménages en tant que producteurs de biens et services pour usage propre ; Activités extra-territoriales ; Cokéfaction et raffinage ; Captage, traitement et distribution d'eau ; Collecte et traitement des eaux usées ; Activités de poste dans le cadre d'une obligation de service universel ; Activités vétérinaires.

Les activités de boulangeries-pâtisseries et charcuteries sont rattachées à la catégorie commerce. Les activités de promotion immobilière sont rattachées à la catégorie services.

** : Les effectifs salariés (URSSAF 31/12/2022) présentés ici sont uniquement ceux des activités retenues pour l'enquête.

ENSEMBLE DES ACTIVITÉS

L'ACTIVITÉ DES ENTREPRISES EST IMPACTÉE
EN 2023 PAR UNE CROISSANCE
ÉCONOMIQUE NATIONALE ATONE





Solde d'opinion et évolution du solde d'opinion

Solde d'opinion et évolution du solde d'opinion

MARGE



2023
-22%

-1

DEMANDE



2023
+4%

-21

RENTABILITÉ



2023
-21%

2024
-11%

-7

CONCURRENCE



2023
-17%

-8

SANTÉ FINANCIÈRE



2023
+18%

0

AVENIR DU SECTEUR



2023
-12%

-8

L'ACTIVITÉ DES ENTREPRISES EST IMPACTÉE EN 2023 PAR UNE CROISSANCE ÉCONOMIQUE NATIONALE ATONE

Après +2,5% en 2022, la croissance économique a nettement ralenti en France pour se situer à +0,9% en 2023. Sur le second semestre de l'année, le PIB a stagné.

Dans ce contexte économique atone, **la demande apparaît moins dynamique**. Les entrepreneurs sont 43% à avoir une appréciation favorable de l'évolution de la demande sur l'année écoulée (mais 39% ont une appréciation défavorable). Malgré ce solde d'opinion positif, la tendance sur un an est nettement orientée à la baisse (perte de 21 points de solde).

La rentabilité des entreprises s'est dégradée en 2023. Le solde d'opinion laisse apparaître une situation en deçà des résultats de l'année précédente (perte de 7 points de solde sur un an). Si 19% des chefs d'entreprise ont évoqué une augmentation de leur rentabilité, 40% ont indiqué une diminution (et parmi eux, 32% ont évoqué une baisse supérieure à 20%).

Les incertitudes économiques pèsent sur les prévisions de rentabilité pour 2024. 17% des dirigeants évoquent une amélioration et 28% une diminution (solde d'opinion de -11). Persistance de la guerre en Ukraine, tensions internationales, contraintes énergétiques, tensions sociales, inflation... font craindre une stagnation de l'activité économique.

Les marges demeurent sous pression : 49% des dirigeants ont perçu une évolution défavorable de leurs marges, contre 27% une évolution favorable (solde de -22). La tendance du solde d'opinion est stable par rapport à l'année 2022.

La concurrence est de plus en plus vive : 38% des dirigeants ont perçu une évolution défavorable et 21% une évolution favorable (solde de -17). La tendance du solde d'opinion sur la concurrence est à la baisse sur un an (perte de 8 points de solde).

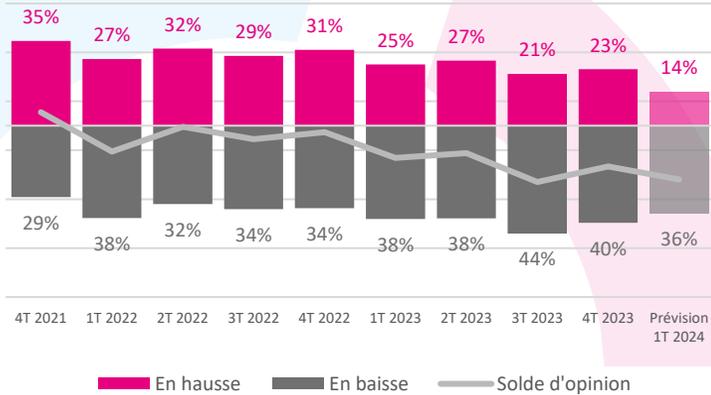
La santé financière des entreprises se maintient : 59% des dirigeants évoquent une situation financière saine, contre 41% une situation de fragilité (solde de +18). Sur un an la tendance est stable.

27% des chefs d'entreprises ont observé un allongement des délais de paiement de leurs clients en 2023 et 7% une diminution. Ces pourcentages sont proches de ceux de l'an dernier (25% une augmentation des délais de paiements et 6% une baisse).

La confiance en l'avenir du secteur d'activité se dégrade : 27% des dirigeants ont un regard favorable, contre 39% une vision défavorable. Le solde d'opinion est négatif (-12%) et a perdu 8 points sur un an.



CHIFFRE D'AFFAIRES



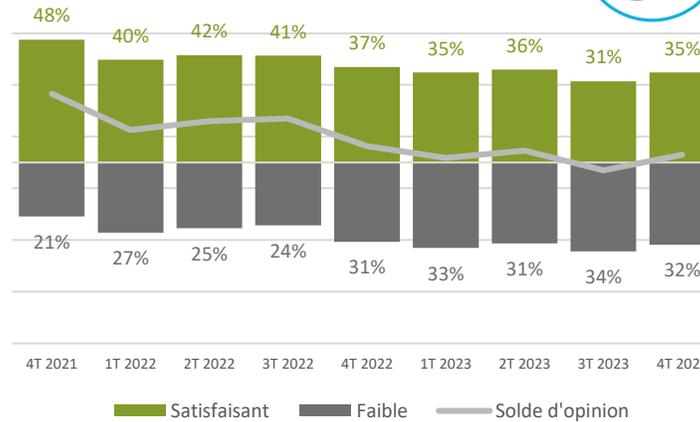
Le **chiffre d'affaires** entre les deux derniers trimestres a progressé (23% des chefs d'entreprise ont indiqué une hausse de chiffre d'affaires au quatrième trimestre, contre 40% ayant déclaré une baisse). **La tendance est à une amélioration entre les deux derniers trimestres** (différence de solde de +6). Le solde reste en deçà du niveau d'il y a un an (-14 de différence de solde). **Les anticipations** pour le premier trimestre 2024 **vont dans le sens d'une baisse du niveau d'activité**.

+6

Prévision 1T 2024 : -5

Evolution du solde d'opinion entre les deux derniers trimestres

TRÉSORERIE

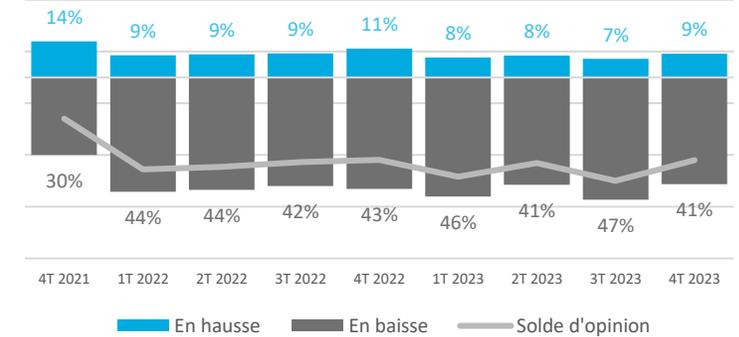


La **trésorerie des entreprises s'améliore en fin d'année**. Le solde d'opinion des dirigeants sur l'état de leurs trésoreries est positif au quatrième trimestre (+3%), et la tendance entre les deux derniers trimestres indique un état de trésorerie qui s'améliore (écart de +6 du solde d'opinion). La situation apparaît cependant moins favorable au quatrième trimestre 2023 qu'il y a un an (écart de solde d'opinion de -3).

+6

Evolution du solde d'opinion entre les deux derniers trimestres

MARGE



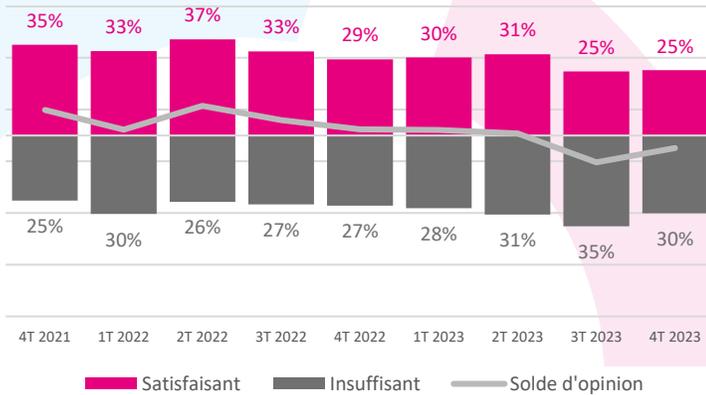
Les **marges des entreprises se redressent avec difficulté**. 9% des chefs d'entreprises ont déclaré avoir augmenté leurs marges au quatrième trimestre (contre 41% qui ont évoqué une baisse). Le solde d'opinion est de +11 et la tendance entre les deux derniers trimestres est à l'amélioration (écart de +11 du solde d'opinion). Sur un an, la situation est stable.

+11

Evolution du solde d'opinion entre les deux derniers trimestres



CARNETS DE COMMANDES

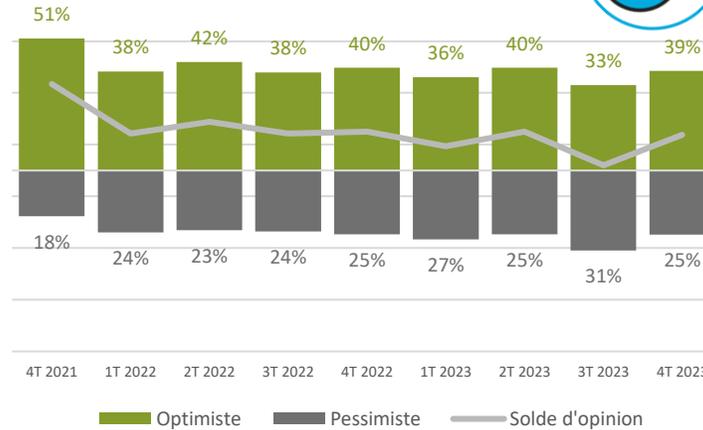


La tendance sur la demande attendue ou l'état des carnets de commandes se redresse. Cette évolution positive de la tendance (différence de solde de +5 entre les deux derniers trimestres) provient d'une baisse de la proportion de dirigeants qui ont fait état d'un niveau insuffisant des carnets de commandes, alors que la proportion de ceux qui sont satisfaits n'a pas varié. L'indicateur des carnets de commandes se situe sur un point plus bas qu'il y a un an (différence de solde de -7).

+5

Evolution du solde d'opinion entre les deux derniers trimestres

AVENIR DE L'ENTREPRISE

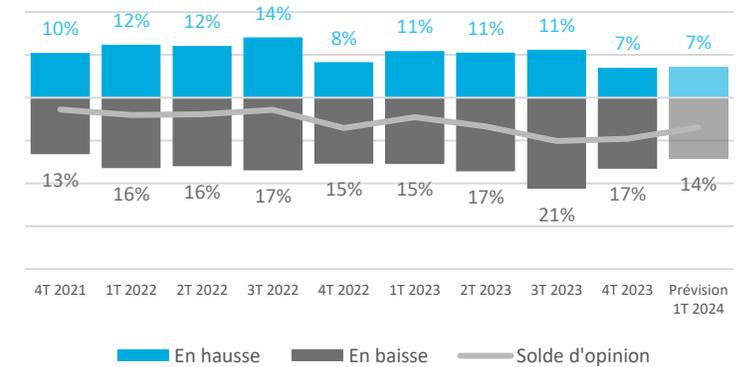


La confiance des dirigeants dans l'avenir de leur entreprise rebondit. Si 39% des dirigeants apparaissent confiants dans l'avenir de leurs entreprises, un quart d'entre eux fait preuve de pessimisme. Le solde d'opinion est de +14 et la tendance est à l'amélioration entre les deux derniers trimestres (+12 de différence de solde). Sur un an le solde d'opinion est quasiment stable (différence de solde de -1).

+12

Evolution du solde d'opinion entre les deux derniers trimestres

EFFECTIFS



L'indicateur sur les effectifs suggère une stabilité de la tendance. 7% des chefs d'entreprise évoquent une hausse de leurs effectifs salariés au quatrième trimestre 2023 et 17% une baisse. La tendance est stable entre les deux derniers trimestres et en baisse sur un an (différence de solde de -3). Les perspectives pour le premier trimestre 2024 sont prudentes, mais la tendance est favorablement orientée. L'emploi fait preuve de « résistance ». Les entreprises préservent leurs effectifs dans un marché de l'emploi tendu.

0

Prévision 1T 2024 : +3

Evolution du solde d'opinion entre les deux derniers trimestres

INDUSTRIE

LA RENTABILITÉ DES ENTREPRISES CONTINUE D'ÊTRE AFFECTÉE EN 2023 PAR UN CONTEXTE ÉCONOMIQUE ATONE. CEPENDANT LA CONFIANCE DES INDUSTRIELS DANS L'AVENIR DE LEUR SECTEUR REMONTE





Solde d'opinion et évolution du solde d'opinion

Solde d'opinion et évolution du solde d'opinion

MARGE

2023
-12%

+16

DEMANDE

2023
+13%

-16

RENTABILITÉ

2023
-11%

2024
-7%

+7

CONCURRENCE

2023
-16%

-6

SANTÉ FINANCIÈRE

2023
+28%

-2

AVENIR DU SECTEUR

2023
+6%

+3

LA RENTABILITÉ DES ENTREPRISES CONTINUE D'ÊTRE AFFECTÉE EN 2023 PAR UN CONTEXTE ÉCONOMIQUE ATONE. CEPENDANT LA CONFIANCE DES INDUSTRIELS DANS L'AVENIR DE LEUR SECTEUR REMONTE

L'industrie s'inscrit dans une conjoncture économique nationale atone en 2023 marquée par un contexte international tendu et un ralentissement généralisé de l'activité. Un secteur d'activité qui fait cependant preuve de résistance.

La demande a été moins dynamique en 2023. Elle a évolué favorablement pour 47% des industriels, mais 34% ont une appréciation défavorable. Le solde d'opinion est positif (+13%), mais se situe à un niveau nettement plus bas qu'en 2022 (+29%), soit une évolution de -16 points du solde.

La rentabilité des entreprises est affectée par le ralentissement de l'économie, mais la tendance sur un an est positive. 32% des industriels ont évoqué une baisse de la rentabilité de leur entreprise et 21% une hausse, soit un solde de -11%), mais la tendance sur un an est orientée favorablement. Parmi les industriels ayant indiqué une baisse de rentabilité, 26% estiment avoir subi une baisse supérieure à 20%.

Les **perspectives de rentabilité** pour 2024 laissent entrevoir un ralentissement de la dégradation dans un contexte économique encore incertain.

Les marges, toujours sous tension, ont cessé de se dégrader : 42% des industriels notent une évolution défavorable et 30% une évolution favorable (solde de -12%). Sur un an la tendance est orientée positivement. Dans un contexte de hausse des coûts de production, les entreprises

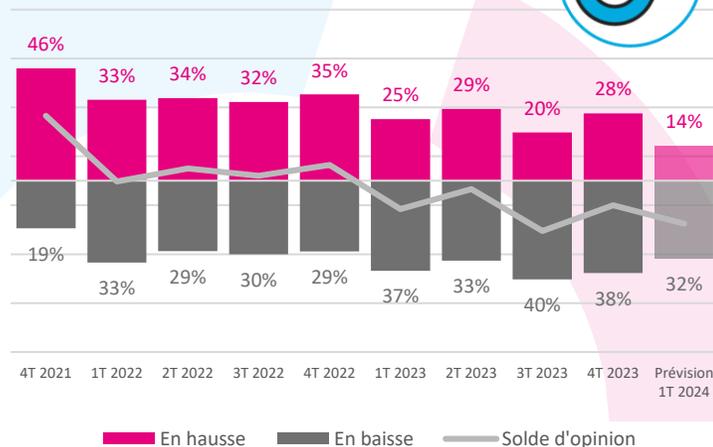
sont contraintes de répercuter en partie les hausses de prix auxquelles elles sont soumises et de « rogner » sur leurs marges.

La concurrence demeure forte : 34% des industriels ont perçu une évolution défavorable de la concurrence, contre 18% ayant perçu une évolution favorable (solde de -16%). Sur un an, l'évolution du solde d'opinion est à la baisse (évolution du solde de -6).

La situation financière de l'entreprise est saine pour 64% des industriels, mais 36% l'estiment fragile. Le solde d'opinion est positif (+28%) se situe à un niveau légèrement plus bas que l'année précédente (évolution du solde de -2).

33% des industriels estiment que les délais de paiements de leurs clients se sont allongés en 2023 (6% estiment qu'ils ont diminué). Sur les deux dernières années la tendance du solde d'opinion est stable.

La confiance que placent les industriels dans l'avenir de leur secteur d'activité se redresse. 36% des dirigeants ont un regard favorable sur l'avenir de leur secteur d'activité, contre 30% qui ont une vision plus pessimiste (solde d'opinion de +6%). La tendance sur un an est à l'amélioration de la confiance (évolution du solde d'opinion de +3).

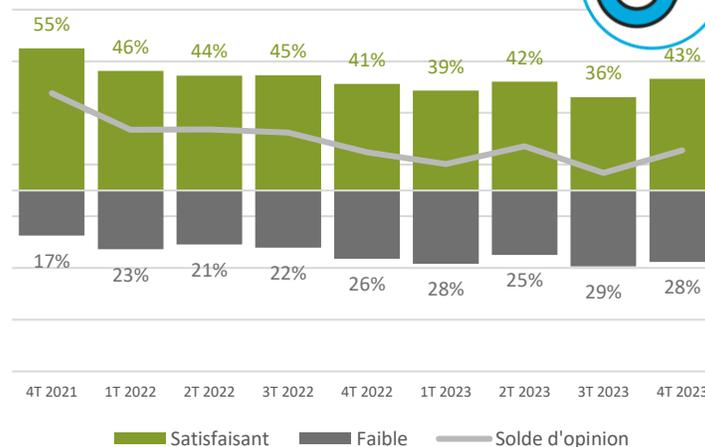

CHIFFRE D'AFFAIRES


La tendance du chiffre d'affaires entre les deux derniers trimestres est orientée favorablement. 28% des industriels ont indiqué une hausse contre 38% qui ont déclaré une baisse (solde d'opinion de -10%). Le solde d'opinion au terme de l'année 2023 se situe à un niveau plus bas qu'il y a un an (écart de solde de -16). Après le « trou d'air » ressenti sur l'activité au troisième trimestre et malgré le rebond au quatrième trimestre, les anticipations pour le premier trimestre 2024 ne sont pas favorablement orientées.

+10

Prévision 1T 2024 : -8

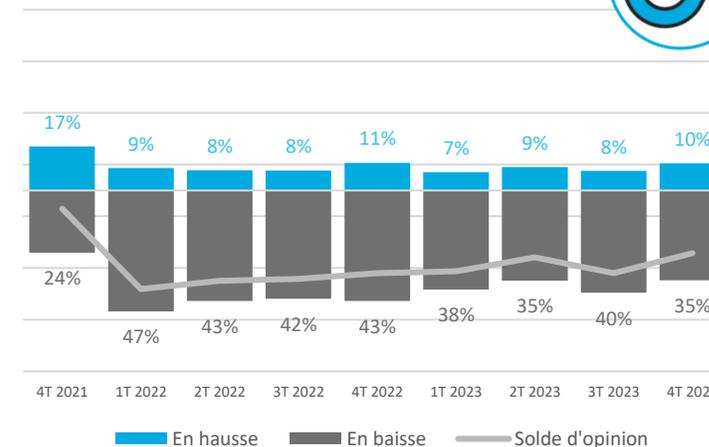
Evolution du solde d'opinion entre les deux derniers trimestres

TRÉSORERIE


La situation de trésorerie s'améliore entre les deux derniers trimestres. 43% des industriels estiment que leur situation de trésorerie se situe à un niveau satisfaisant et 28% la jugent à un niveau faible. Le solde d'opinion est positif +15% et se situe au même niveau qu'il y a un an. Le rebond d'activité de fin d'année et l'amélioration des marges ont contribué au redressement de la trésorerie.

+8

Evolution du solde d'opinion entre les deux derniers trimestres

MARGE


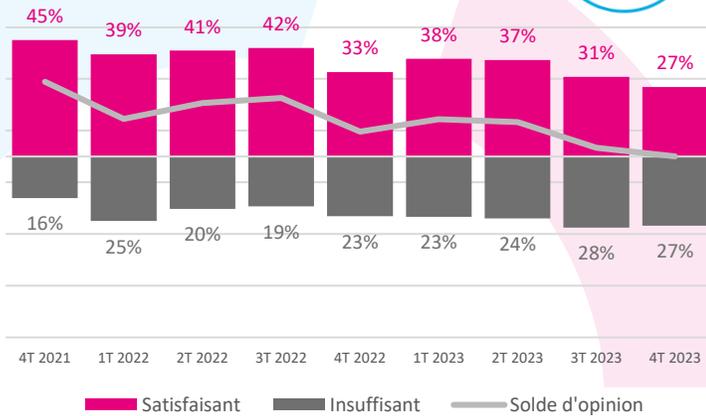
Les marges des entreprises toujours contraintes sous la pression des prix de l'énergie, des matières premières et des produits finis ou semi-finis présentent une tendance à l'amélioration. Le solde d'opinion sur les marges se situe en zone négative : 35% des industriels évoquent une baisse des marges, contre 10% une hausse. La très lente amélioration tendancielle des marges observée depuis le second trimestre 2022 se poursuit au quatrième trimestre 2023 malgré le décrochage observé au troisième trimestre.

+7

Evolution du solde d'opinion entre les deux derniers trimestres



CARNETS DE COMMANDES

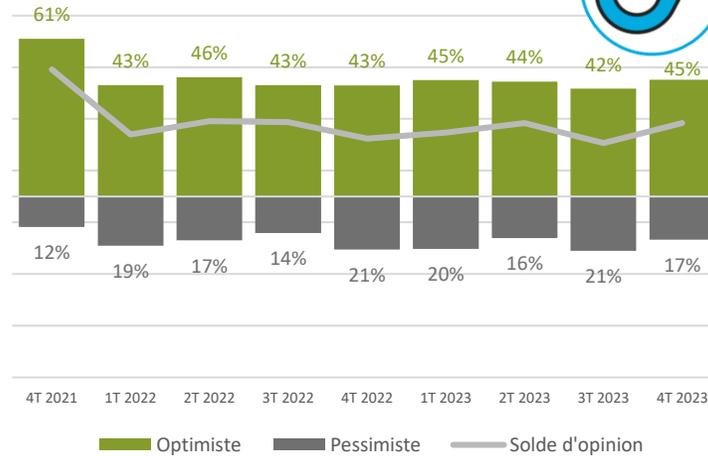


Les carnets de commandes apparaissent moins garnis. Au quatrième trimestre, 27% des industriels jugent que leurs carnets de commandes se situent à un niveau satisfaisant et 27% qui les estiment à un niveau faible. Sur les deux derniers trimestres, la tendance est orientée à la baisse (différence de solde de -3). La situation apparaît moins favorable qu'il y a un an (différence de solde de -10). En conséquence de la dégradation des carnets de commandes, les anticipations de chiffre d'affaires sont orientées à la baisse pour le premier trimestre 2024.

-3

Evolution du solde d'opinion entre les deux derniers trimestres

AVENIR DE L'ENTREPRISE

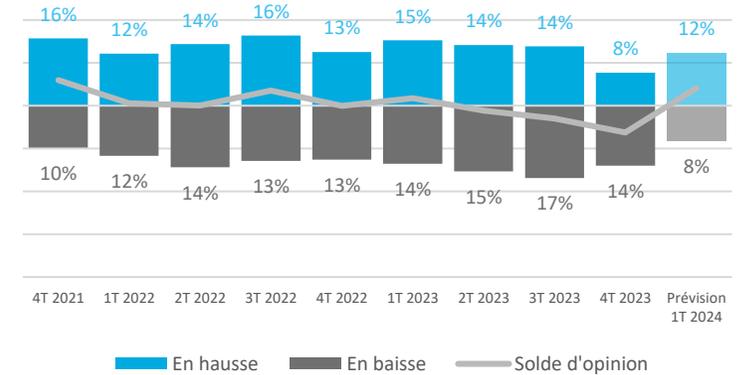


La confiance que les industriels placent en l'avenir de leur entreprise remonte en fin d'année. 45% des dirigeants portent un regard optimiste sur l'avenir de leur entreprise, contre 17% qui ont une vision plus pessimiste. Le solde d'opinions s'établit à +28% (contre +21% au troisième trimestre 2023 et +22% il y a un an). Le solde d'opinion au quatrième trimestre 2023 retrouve quasiment son niveau d'il y a un an.

+7

Evolution du solde d'opinion entre les deux derniers trimestres

EFFECTIFS



La tendance des effectifs est à la baisse entre les deux derniers trimestres et sur un an. 8% des chefs d'entreprises ont déclaré une hausse de leurs effectifs salariés, contre 14% une baisse. L'un des défis pour les entreprises est de préserver leurs ressources humaines (dans un marché de l'emploi compliqué pour trouver des compétences), afin de pouvoir répondre favorablement à un surcroît d'activité. Les perspectives pour le premier trimestre 2024 sont positives malgré les incertitudes économiques.

-3

Prévision 1T 2024 : +10

Evolution du solde d'opinion entre les deux derniers trimestres

CONSTRUCTION

UNE ANNÉE 2023 COMPLIQUÉE POUR LE SECTEUR DE LA CONSTRUCTION AVEC UNE DEMANDE MOINS SOUTENUE. LA CONFIANCE DES CHEFS D'ENTREPRISE DANS L'AVENIR DE LEUR SECTEUR D'ACTIVITÉ BAISSÉ





Solde d'opinion et évolution du solde d'opinion

Solde d'opinion et évolution du solde d'opinion

MARGE


 2023
-9%
+15

DEMANDE


 2023
+16%
-26

RENTABILITÉ


 2023
-10%

 2024
-18%
+6

CONCURRENCE


 2023
-22%
-10

SANTÉ FINANCIÈRE


 2023
+31%
0

AVENIR DU SECTEUR


 2023
-8%
-13

UNE ANNÉE 2023 COMPLIQUÉE POUR LE SECTEUR DE LA CONSTRUCTION AVEC UNE DEMANDE MOINS SOUTENUE. LA CONFIANCE DES CHEFS D'ENTREPRISE DANS L'AVENIR DE LEUR SECTEUR D'ACTIVITÉ BAISSE

La **demande** est moins soutenue en 2023 : 50% des dirigeants considèrent que la demande a évolué favorablement, contre 34% qui estiment qu'elle a évolué défavorablement. Cependant, la tendance est nettement orientée à la baisse par rapport à l'année précédente (évolution de solde de -26).

La **concurrence** entre les entreprises s'accroît. 18% des chefs d'entreprises estiment que la concurrence a évolué favorablement et 40% ont un jugement inverse. Le solde d'opinion sur l'évolution de la concurrence est négatif (-22%), et présente une tendance en baisse par rapport à l'an dernier (évolution de solde de -10).

Les **marges se dégradent moins et restent contraintes** par la hausse de coûts de production, mais la dégradation s'est arrêtée. 42% des dirigeants évoquent une évolution défavorable de leurs marges, contre 33% qui évoquent une évolution favorable. Le solde d'opinion (-9%) se situe cependant à un point plus haut que l'an dernier (évolution du solde de +15).

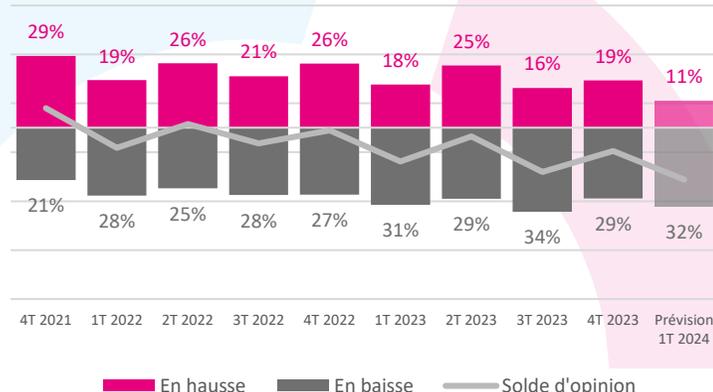
La **rentabilité d'exploitation** des entreprises continue de baisser en 2023 mais moins fortement que l'année précédente : 30% des entrepreneurs disent avoir subi une baisse de leur rentabilité d'exploitation, contre 20% qui évoquent une hausse. Le solde d'opinion est négatif (-10%) et s'inscrit sur une tendance à la hausse par rapport au solde de 2022 (évolution de +6 du solde). Parmi les chefs d'entreprises ayant évoqué une baisse de rentabilité, 32% estiment la diminution supérieure à 20%.

Les **anticipations de rentabilité** pour 2024, laissent entrevoir une année encore difficile : 29% des dirigeants anticipent une baisse et 11% une hausse. La tendance du solde d'opinion entre rentabilité 2023 et rentabilité 2024 attendue, est à la baisse (évolution de solde de -8).

Les entrepreneurs évoquent majoritairement une **santé financière plutôt saine de leur entreprise** : 66% des dirigeants estiment avoir une santé financière saine et 35% la jugent fragile. Le solde d'opinion est positif (+31%) et se maintient au même niveau que celui de l'année précédente.

La tendance sur les délais de paiements des clients en 2023 est stable par rapport à l'an dernier (34% des professionnels ont indiqué une augmentation des délais de paiements (33% l'an dernier) et 6% une diminution (6% également en 2022).

Les **chefs d'entreprise** du secteur de la construction ont un **regard sur l'avenir de leur secteur d'activité encore moins optimiste** qu'en 2022 : 27% ont un regard favorable sur l'avenir de leur domaine d'activité, contre 35% qui ont une vision plus pessimiste. Le solde d'opinions s'établit à -8% (contre +5% en 2022, soit une différence de solde de -13).

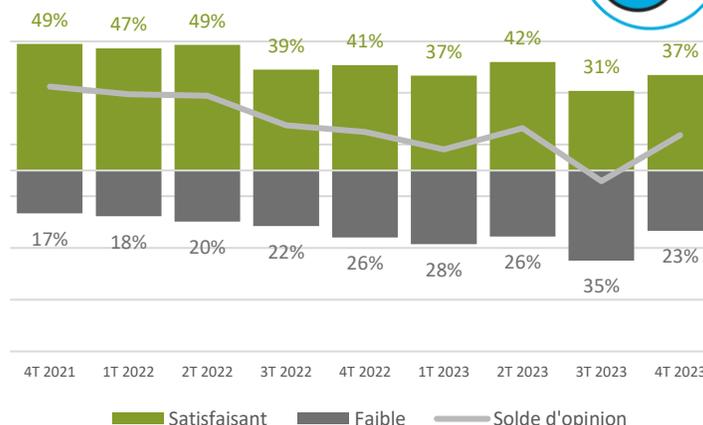

CHIFFRE D'AFFAIRES


La tendance du chiffre d'affaires entre les deux derniers trimestres est orientée favorablement (différence de solde de +8). Au quatrième trimestre 2023, 19% des entrepreneurs ont indiqué une hausse de chiffre d'affaires, contre 29% une baisse (solde d'opinion de -10%). Ce solde d'opinion se situe en deçà du niveau d'il y a un an (-9 de différence de solde). Les anticipations pour le premier trimestre 2024 laissent entrevoir une tendance à la baisse du chiffre d'affaires.

+8

Prévision 1T 2024 : -11

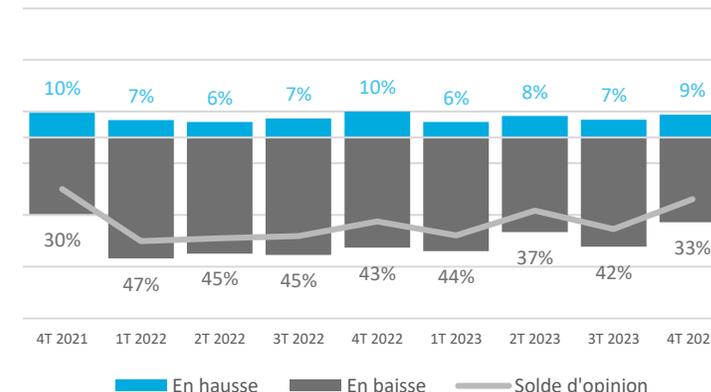
Evolution du solde d'opinion entre les deux derniers trimestres

TRÉSORERIE


La trésorerie a retrouvé des couleurs entre les deux derniers trimestres (différence de solde de +18). Au quatrième trimestre 37% des dirigeants estiment que leur trésorerie se situe à un niveau satisfaisant, mais 23% la jugent à un niveau faible (solde d'opinion de +14%). Cet indicateur du solde d'opinion retrouve en fin d'année 2023 quasiment son niveau d'il y a un an. L'amélioration de trésorerie se fait dans le prolongement de la tendance à la hausse sur l'évolution du chiffre d'affaires et des marges.

+18

Evolution du solde d'opinion entre les deux derniers trimestres

MARGE


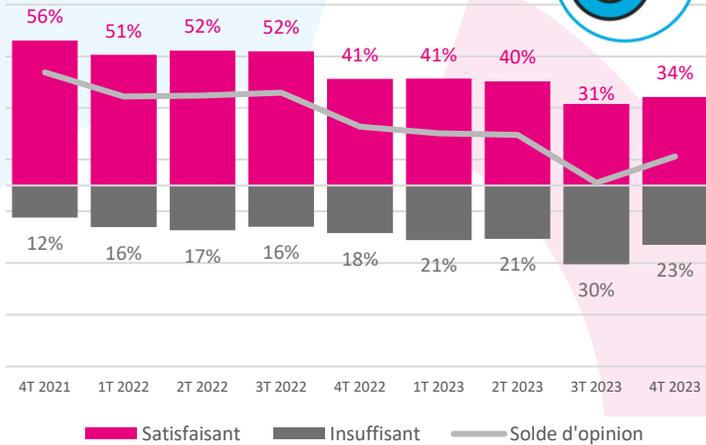
Les marges des entreprises demeurent contraintes sous la pression des prix de l'énergie, des matières premières et des produits finis ou semi-finis mais sont en amélioration. Les entreprises ont répercuté dans leurs prix de vente ces augmentations de charges. Le solde d'opinion sur les marges (-24%) se situe en zone négative : 33% des dirigeants évoquent une baisse des marges, contre 9% une hausse. Entre les deux derniers trimestres la tendance est à la l'amélioration (différence de solde de +11) et sur un an (différence de solde de +9).

+11

Evolution du solde d'opinion entre les deux derniers trimestres



CARNETS DE COMMANDES

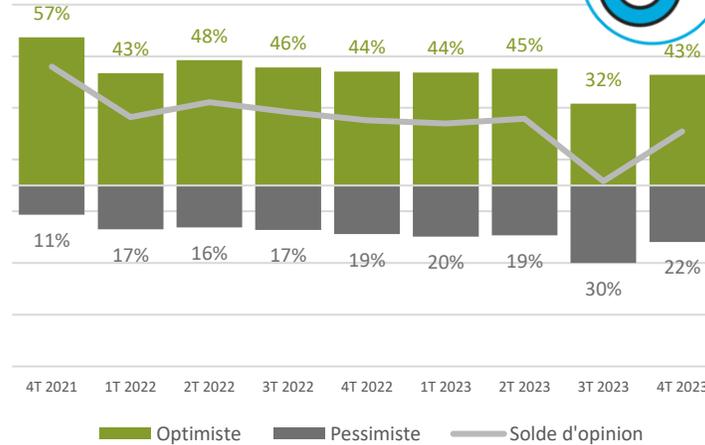


Les avis sur le niveau des carnets de commandes indiquent un rebond attendu de l'activité au quatrième trimestre. 34% des entrepreneurs jugent que leurs carnets de commandes se situent à un niveau satisfaisant, contre 23% qui les estiment à un niveau insuffisant. La tendance est à une amélioration entre les deux derniers trimestres (différence de solde de +10), mais pas sur un an (différence de solde de -12). L'évolution positive des carnets de commandes ne s'accompagne cependant pas d'anticipations favorables du chiffre d'affaires pour le premier trimestre 2024.

+10

Evolution du solde d'opinion entre les deux derniers trimestres

AVENIR DE L'ENTREPRISE

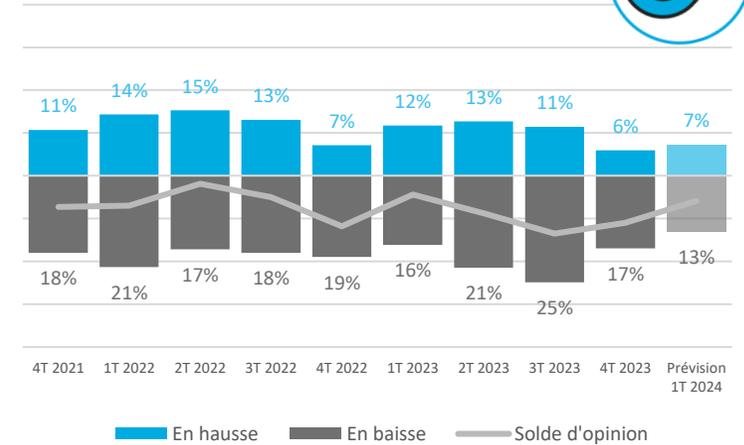


L'indicateur sur la confiance sur l'avenir de l'entreprise s'est nettement redressé au quatrième trimestre (différence de solde de +19 entre les deux derniers trimestres). Sur le dernier trimestre de l'année 43% des dirigeants ont un regard optimiste sur l'avenir de leur entreprise, contre 22% qui ont une vision plus pessimiste. Le solde d'opinion s'établit à +21% (contre +2% au troisième trimestre 2023 et +25% il y a un an).

+19

Evolution du solde d'opinion entre les deux derniers trimestres

EFFECTIFS



La tendance sur les effectifs est positive entre les deux derniers trimestres (différence de soldes de +3) et quasiment stable sur un an (différence de solde de -1). Au quatrième trimestre 6% des chefs d'entreprises ont déclaré une hausse des effectifs salariés et 17% une diminution. La tendance des effectifs est bien orientée pour le premier trimestre 2024. Faisant parti des métiers sous tension pour embaucher, les entreprises de la construction préservent l'emploi afin d'honorer les chantiers en cours et faire face à un rebond d'activité.

+3

Prévision 1T 2024 : +5

Evolution du solde d'opinion entre les deux derniers trimestres

COMMERCE

INFLATION ET MODIFICATION DES
COMPORTEMENTS D'ACHATS AFFECTENT
NÉGATIVEMENT LE SECTEUR DU COMMERCE




Solde d'opinion et évolution du solde d'opinion
Solde d'opinion et évolution du solde d'opinion
MARGE

 2023
-30%

DEMANDE

 2023
-8%

+3
-12
RENTABILITÉ

 2023
-33%

 2024
-17%

CONCURRENCE

 2023
-24%

-6
-8
SANTÉ FINANCIÈRE

 2023
+7%

AVENIR DU SECTEUR

 2023
-27%

-4
-2
INFLATION ET MODIFICATION DES COMPORTEMENTS D'ACHATS AFFECTENT NÉGATIVEMENT LE SECTEUR DU COMMERCE

La **demande** fléchit en 2023. 38% des commerçants ont un avis favorable sur l'évolution de la demande, contre 46% à avoir un avis défavorable. Le solde d'opinion s'établit à -8% et s'inscrit sur une tendance défavorable sur un an (évolution du solde de -12).

La **situation financière** des entreprises **se dégrade sur un an** : 54% des commerçants estiment avoir une situation financière saine et 47% être en situation de fragilité (solde de +7%). La **tendance** du solde d'opinion **sur un an s'inscrit en baisse** (évolution de -4 du solde).

25% des commerçants ont fait le constat d'une augmentation des délais de paiements en 2023 (ils étaient 23% à faire ce constat en 2022). 8% évoquent une diminution des délais de paiements (ils étaient 6% à faire ce constat en 2022). Sur un an la tendance est stable.

Les **conditions de concurrence se sont dégradées**. 18% des commerçants ont perçu une évolution favorable de la concurrence, contre 42% une évolution défavorable (soit un solde d'opinion de -24%). Le solde d'opinion sur l'évolution de la concurrence est en tendance négative sur un an (évolution du solde de -8).

Les **marges commerciales tendues ont cessé de se dégrader en tendance**. 54% des commerçants ont évoqué une évolution défavorable des marges, contre 24% une évolution favorable, soit un solde

d'opinion de -30%, en tendance favorable sur un an (évolution de +3 du solde d'opinion).

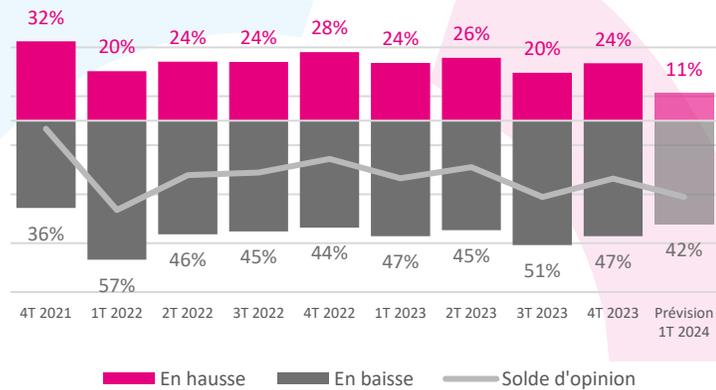
La **rentabilité d'exploitation** de l'entreprise **est particulièrement éprouvée** : 16% des commerçants ont déclaré une évolution positive de leur rentabilité, contre 49% une évolution négative. Le solde d'opinion est négatif (-33%) et s'inscrit sur une tendance à la baisse par rapport au solde 2022 (évolution du solde de -6). Parmi les commerçants ayant déclaré une baisse de rentabilité, 25% évoquent une baisse supérieure à 20%.

Le contexte économique difficile conduit à la prévision d'une **nouvelle baisse de rentabilité pour 2024** (solde d'opinion de -17%), mais en tendance moins forte que celle subie en 2023.

Les **dirigeants ont un regard sur l'avenir de leur secteur d'activité qui résume leurs inquiétudes** et interrogations. 20% portent un regard favorable sur l'avenir de leur secteur, contre 47% qui ont une vision plus pessimiste. Le solde d'opinions s'établit à -27% (contre -25% en 2022). La tendance sur un an est orientée à une légère baisse (évolution de solde de -2).



CHIFFRE D'AFFAIRES



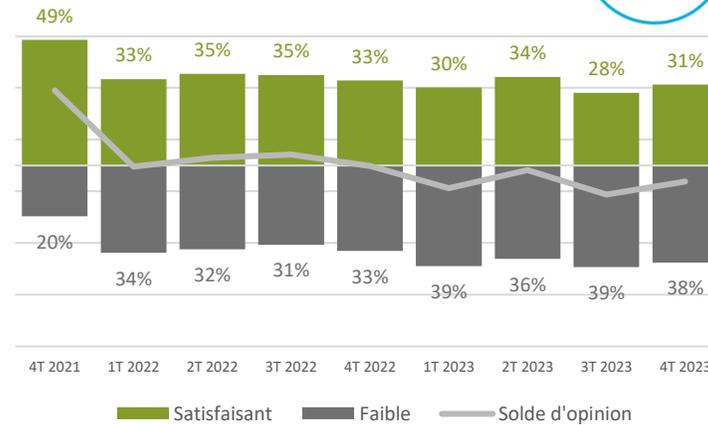
L'indicateur du **chiffre d'affaires** entre les deux derniers trimestres **est orienté favorablement**. 24% des commerçants ont indiqué une hausse de chiffre d'affaires, contre 47% une baisse (solde de -23%). Malgré ce rebond, l'indicateur se situe en deçà de celui d'il y a un an (évolution du solde de -7). La baisse de pouvoir d'achat des ménages, les incertitudes économiques... pèsent sur l'activité commerciale et **les anticipations** pour le premier trimestre 2024 indiquent un **fléchissement attendu du chiffre d'affaires**.

+8

Prévision 1T 2024 : -8

Evolution du solde d'opinion entre les deux derniers trimestres

TRÉSORERIE

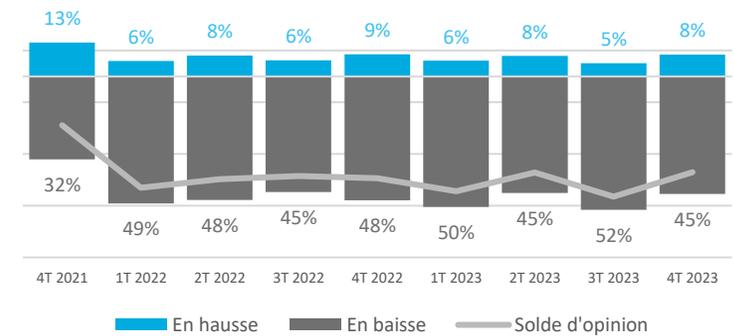


Les trésoreries sont sur une tendance à l'amélioration entre les deux derniers trimestres. 31% des commerçants estiment que leur trésorerie se situe à un niveau satisfaisant et 38% la jugent à un niveau faible. Le solde est négatif (-7%) et en tendance à la hausse par rapport au troisième trimestre (différence de solde de +4). La tendance est à un repli sur un an (différence de solde de -7). Les trésoreries ont cessé de se dégrader avec le rebond d'activité de fin d'année, l'évolution positive de la demande et des marges.

+4

Evolution du solde d'opinion entre les deux derniers trimestres

MARGE



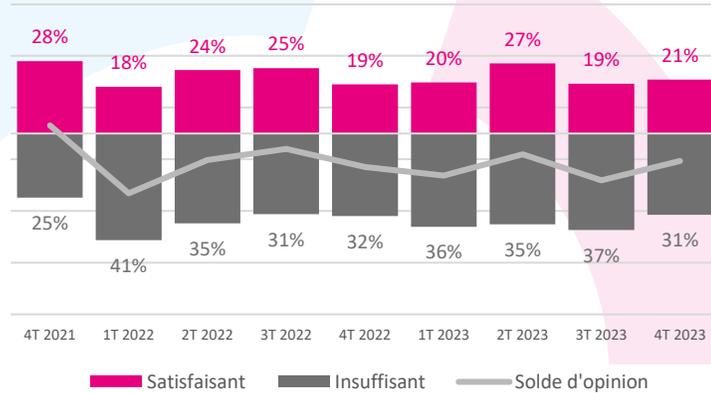
Les marges des commerçants s'améliorent en tendance en cette fin d'année 2023 : 45% des dirigeants évoquent une baisse des marges, contre 8% une hausse. La situation s'est améliorée entre les deux derniers trimestres (différence de solde de +10). Les marges restent contraintes par la nécessité de maintenir des prix de vente qui ne freinent pas d'avantage une consommation affectée par l'inflation. Le solde d'opinion au quatrième trimestre 2023 s'inscrit sur un point légèrement plus haut qu'il y a un an (différence de solde de +2).

+10

Evolution du solde d'opinion entre les deux derniers trimestres



CARNETS DE COMMANDES

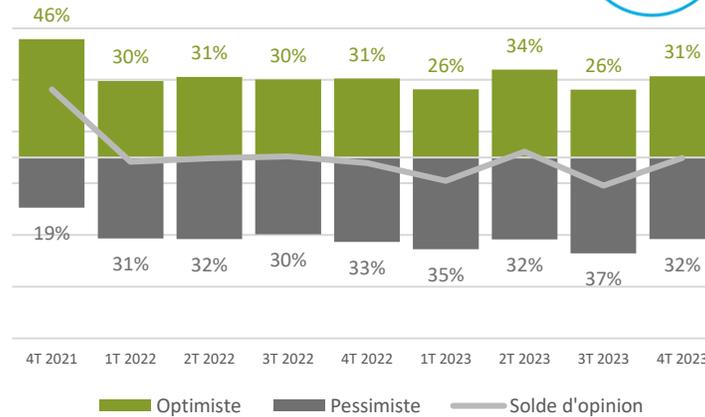


Les commerçants perçoivent une évolution positive de la demande en fin d'année : 21% des commerçants jugent que la demande attendue se situe à un niveau satisfaisant, contre 31% qui l'estiment à un niveau faible. Le solde d'opinion au quatrième trimestre 2023 est de -10% et se situe à un niveau plus élevé que celui du trimestre précédent (différence de solde de +8) ou qu'il y a un an (différence de solde de +3).

+8

Evolution du solde d'opinion entre les deux derniers trimestres

AVENIR DE L'ENTREPRISE

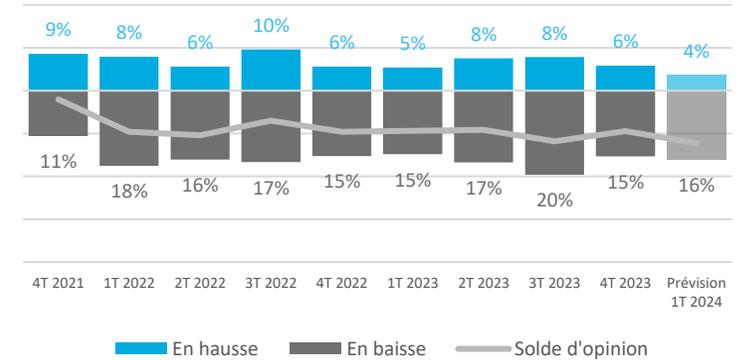


Une amélioration de la tendance sur l'avenir de l'entreprise : 31% des commerçants ont un regard optimiste sur l'avenir de leur entreprise, contre 32% qui ont une vision plus pessimiste. Le solde d'opinion s'établit à -1% (contre -11% au troisième trimestre et -2% il y a un an). Entre l'automne et la fin de l'année, l'indicateur de tendance de la confiance des commerçants dans l'avenir de leur entreprise s'est amélioré. Cela s'est fait parallèlement à l'amélioration de tendance sur la demande, l'évolution du chiffre d'affaires, la trésorerie et les marges.

+10

Evolution du solde d'opinion entre les deux derniers trimestres

EFFECTIFS



L'indicateur sur les effectifs salariés est en hausse entre les deux derniers trimestres et sur un an. Au quatrième trimestre 2023, 6% des commerçants ont déclaré une hausse de leurs effectifs salariés et 15% ont déclaré une baisse. Le solde d'opinion s'établit à -9% (contre -12% au quatrième trimestre et -9% il y a un an). La tendance sur l'emploi est orientée défavorablement pour le premier trimestre 2024. Les incertitudes qui pèsent sur l'économie invitent à la prudence quant aux décisions d'embaucher du personnel.

+3

Prévision 1T 2024 : -3

Evolution du solde d'opinion entre les deux derniers trimestres

HÔTELS-CAFÉS- RESTAURANTS

UNE DEMANDE MOINS DYNAMIQUE, DES MARGES TOUJOURS CONTRAINTES, UNE CONCURRENCE IMPORTANTE, PÈSENT SUR LA RENTABILITÉ DES ENTREPRISES.





Solde d'opinion et évolution du solde d'opinion

Solde d'opinion et évolution du solde d'opinion

MARGE

2023
-27%

DEMANDE

2023
+17%

0

-20

RENTABILITÉ

2023
-19%

2024
-7%

-9

CONCURRENCE

2023
-5%

-12

SANTÉ FINANCIÈRE

2023
+8%

+11

AVENIR DU SECTEUR

2023
-16%

+1

UNE DEMANDE MOINS DYNAMIQUE, DES MARGES TOUJOURS CONTRAINTES, UNE CONCURRENCE IMPORTANTE, PÈSENT SUR LA RENTABILITÉ DES ENTREPRISES.

Avec la fin des mesures de confinements, de fermetures administratives en 2020 et en partie sur 2021 liées à la crise sanitaire, le secteur des hôtels, cafés, restaurants retrouvait progressivement quelques couleurs en 2021. L'année 2022 a mis encore à l'épreuve ce secteur d'activité avec une situation inédite de forte inflation dans le prolongement du choc sur les coûts de l'énergie. En 2023 les contraintes inflationnistes et du coût de l'énergie continuent à peser sur l'activité des entreprises.

La demande a été moins soutenue en 2023. Elle a évolué favorablement pour 50% des dirigeants et défavorablement pour 33%. Le solde d'opinion est positif (+17%), mais en tendance mal orienté sur un an (évolution de solde de -20).

La concurrence s'est accrue sur le secteur d'activité. 27% des dirigeants ont évoqué une évolution favorable de la concurrence et 32% ont constaté une évolution défavorable. Le solde d'opinion est de -5% et se situe sur une tendance négative sur un an (évolution de solde de -12).

Compte tenu de la hausse des prix et de la nécessité de rester attractif pour les consommateurs, **les marges commerciales restent sous pression** : 55% des dirigeants ont perçu une évolution défavorable de leurs marges et 28% une évolution favorable (solde d'opinion de -27%). La tendance est stable sur un an.

La rentabilité d'exploitation des entreprises est impactée par le moindre dynamisme de l'économie en 2023 et se situe en tendance négative sur un an : 41% des dirigeants ont indiqué une baisse de rentabilité et 22% une hausse (solde de -19%). Parmi ceux qui ont déclaré une baisse, 29% évoquent une baisse supérieure à 20%. La rentabilité est en tendance négative sur un an (différence de solde d'opinion de -9).

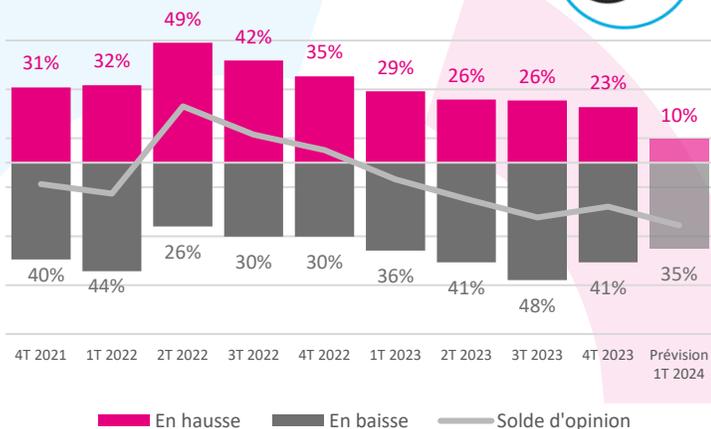
La prévision de rentabilité pour 2024 va dans le sens d'une baisse, mais moins marquée qu'en 2023 : 25% des dirigeants anticipent une baisse de leur rentabilité d'exploitation et 18% une hausse.

Malgré le contexte économique difficile, l'indicateur sur la **santé financière de l'entreprise évolue positivement** : 54% des dirigeants estiment que leur santé financière est saine et 46% estiment en revanche avoir une santé financière fragile (solde d'opinion de +8%). Sur un an la tendance est positive (évolution de solde de +11).

Le regard des dirigeants sur l'avenir de leur secteur d'activité est toujours marqué par les interrogations et s'inscrit en tendance stable sur un an. 27% ont une vision optimiste et 43% une vision défavorable (solde d'opinion de -16%). Sur un an, l'évolution du solde d'opinion est à la stabilité.



CHIFFRE D'AFFAIRES



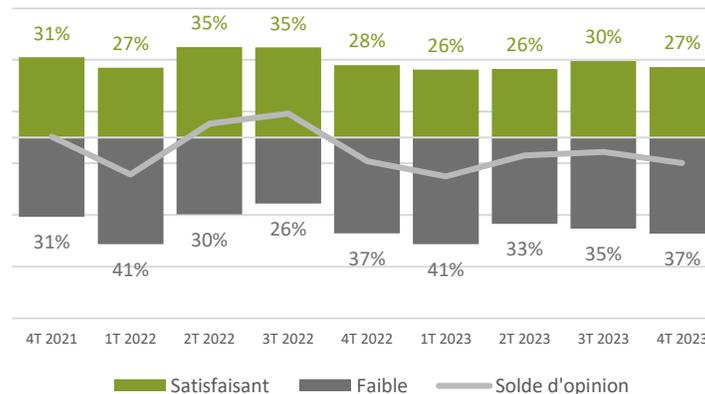
La tendance sur l'évolution du chiffre d'affaires entre les deux derniers trimestres est à la hausse (différence de solde de +4). Au quatrième trimestre 2023, 23% des professionnels du secteur hôtels, cafés, restaurants ont indiqué une hausse de chiffre d'affaires, contre 41% une baisse (solde d'opinion de -18%). Au quatrième trimestre 2023 l'indicateur se situe bien en dessous du niveau d'il y a un an (différence de solde de -23). **Les anticipations** pour le début d'année 2024 ne sont guère optimistes.

+4

Prévision 1T 2024 : -7

Evolution du solde d'opinion entre les deux derniers trimestres

TRÉSORERIE

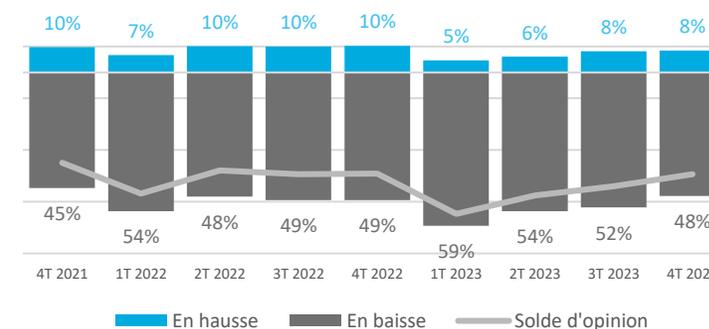


Une situation de trésorerie qui tend à se dégrader : 27% des dirigeants estiment que leur trésorerie se situe à un niveau satisfaisant et 37% à un niveau faible. Le solde d'opinion est de -10%, en tendance négative entre les deux derniers trimestres (différence de solde de -5). Le solde d'opinion du quatrième trimestre 2023 se situe à un niveau plus bas que celui de l'an dernier (différence de solde de -9). Les trésoreries sont sous tension malgré la tendance positive observée sur les marges, la demande et le chiffre d'affaires.

-5

Evolution du solde d'opinion entre les deux derniers trimestres

MARGE



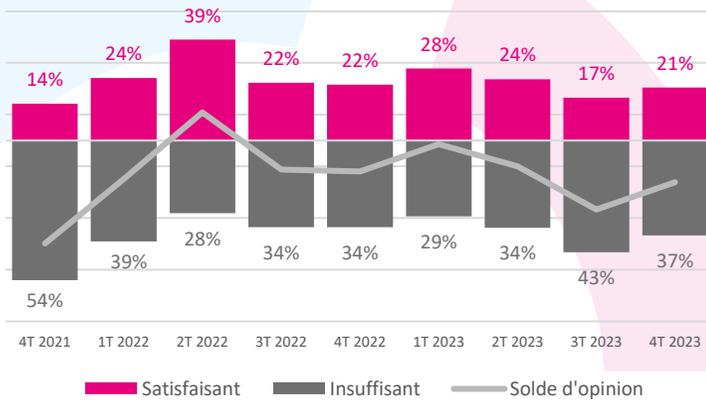
Les marges des entreprises ont cessé de se dégrader en tendance. Le solde d'opinion sur les marges se situe en zone négative : 48% des dirigeants évoquent une baisse des marges, contre 8% une hausse. Des marges contraintes par l'impact des coûts d'acquisition des marchandises, de l'énergie sur les prix de vente des entreprises et la nécessité de conserver une offre attractive dans un contexte de pouvoir d'achat contraint des ménages. Le solde d'opinion s'est amélioré entre les deux derniers trimestres et apparaît quasiment stable sur un an.

+4

Evolution du solde d'opinion entre les deux derniers trimestres



CARNETS DE COMMANDES

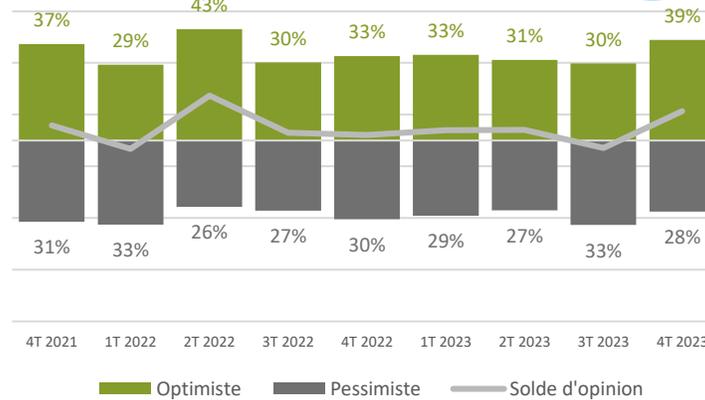


La **demande rebondit en fin d'année** : 21% des professionnels du secteur hôtels-café-restaurants, jugent que la demande se situe à un niveau satisfaisant, contre 37% qui l'estiment à un niveau faible. Le solde d'opinion au quatrième trimestre 2023 (-16%) se situe à un niveau plus élevé que celui du trimestre précédent (écart de +10 des soldes) mais en deçà de la situation d'il y a un an (écart de -4 des soldes). Les professionnels des hôtels-café-restaurants font les frais des arbitrages budgétaires des ménages contraints par l'inflation.

+10

Evolution du solde d'opinion entre les deux derniers trimestres

AVENIR DE L'ENTREPRISE

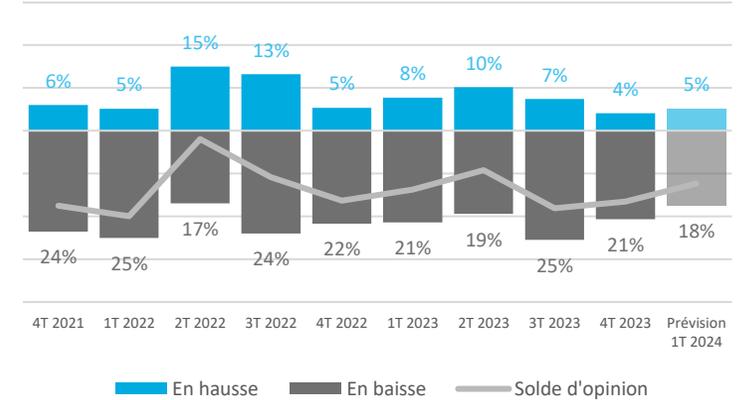


Le moral des dirigeants quant à l'**avenir de leurs entreprises**, s'améliore en fin d'année : 39% se déclarent optimistes quant à l'avenir de leur entreprise et 28% se déclarent pessimistes. Le solde d'opinion positif (+11%) au quatrième trimestre 2023 est plus haut que celui du trimestre précédent (écart de +14 des soldes) et se situe à un niveau plus élevé qu'il y a un an (écart de +8 des soldes). L'évolution du pouvoir d'achat, des coûts de l'énergie... constituent les principaux facteurs d'inquiétudes dans ce secteur d'activité.

+14

Evolution du solde d'opinion entre les deux derniers trimestres

EFFECTIFS



L'**emploi est sur une tendance stable au terme de l'année 2024** : 4% des professionnels du secteur ont déclaré une hausse de leurs effectifs salariés et 21% une baisse au quatrième trimestre (la tendance du solde d'opinion est quasiment stable sur les deux derniers trimestres et sur un an). **La tendance sur l'emploi pour le premier trimestre 2024 est positive.**

+1

Prévision 1T 2024 : +4
Evolution du solde d'opinion entre les deux derniers trimestres

SERVICES

LE SECTEUR DES SERVICES N'A PAS ÉCHAPPÉ
AU RALENTISSEMENT GLOBAL DE L'ACTIVITÉ.
LA CONFIANCE DES DIRIGEANTS DANS
L'AVENIR DE LEUR DOMAINE S'EST
NETTEMENT ÉRODÉE




Solde d'opinion et évolution du solde d'opinion
Solde d'opinion et évolution du solde d'opinion
MARGE

 2023
-20%
-11
DEMANDE

 2023
+4%
-27
RENTABILITÉ

 2023
-19%

 2024
-8%
-13
CONCURRENCE

 2023
-16%
-9
SANTÉ FINANCIÈRE

 2023
+21%
-1
AVENIR DU SECTEUR

 2023
-6%
-16
LE SECTEUR DES SERVICES N'A PAS ÉCHAPPÉ AU RALENTISSEMENT GLOBAL DE L'ACTIVITÉ. LA CONFIANCE DES DIRIGEANTS DANS L'AVENIR DE LEUR DOMAINE S'EST NETTEMENT ÉRODÉE

Les indicateurs annuels suggèrent que le secteur des services est celui qui a enregistré la plus forte baisse de confiance des dirigeants dans l'avenir de leur secteur d'activité.

La demande a été nettement moins dynamique en 2023 qu'en 2022. 43% des prestataires de services ont évoqué une évolution favorable de la demande et 39% une évolution défavorable. Le solde d'opinion est positif (+4%), mais se situe sur une pente négative par rapport à l'an dernier (différence de solde de -27).

La concurrence entre les entreprises **devient plus forte** : 38% des dirigeants évoquent une évolution défavorable et 22% une évolution favorable. Soit un solde d'opinion de -16% qui se situe en tendance à la baisse par rapport à l'an dernier (différence de solde de -9).

Les prestataires de services ont connu une baisse de leur rentabilité d'exploitation plus marquée en 2023 qu'en 2022. 39% des dirigeants ont évoqué une diminution de leur rentabilité et 20% une hausse. Le solde d'opinion est de -19% et s'inscrit sur une tendance à la baisse par rapport à l'an dernier (évolution du solde d'opinion de -13). Parmi les chefs d'entreprise ayant évoqué une baisse de rentabilité, pour 43% d'entre eux elle est supérieure à 20%.

Pour 2024, face au contexte économique incertain, **les prévisions de rentabilité sont encore orientées à la baisse.**

Les marges sont de plus en plus sous pression : 48% des prestataires de services évoquent une évolution défavorable des marges, contre 28% une évolution favorable. Le solde d'opinion est de -20% et s'inscrit sur une tendance à la baisse sur un an (évolution de -11 du solde d'opinion).

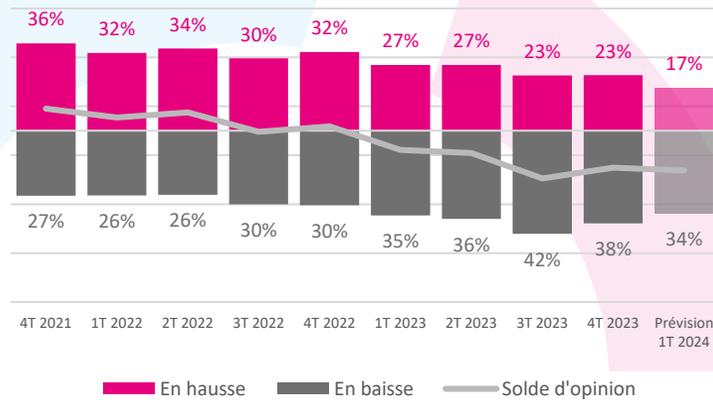
La santé financière des entreprises reste sur une tendance stable : 61% des entrepreneurs déclarent avoir une santé financière saine et 40% la jugent plutôt fragile. Le solde d'opinion est positif (+21%) et se maintient par rapport au solde l'année précédente (évolution de -1 du solde).

28% des dirigeants ont évoqué un allongement des délais de paiement de leurs clients en 2023 (ils étaient 27% à avoir ce jugement en 2022). La tendance est à la stabilisation des délais de paiements.

Dans un contexte de fort ralentissement de la croissance économique en 2023, **les chefs d'entreprises posent un regard inquiet quant à l'avenir de leur secteur d'activité** : favorable pour 30% et défavorable pour 36%. Le solde d'opinion est négatif (-6%) et en forte baisse par rapport au solde de l'année précédente (évolution de -16 du solde).



CHIFFRE D'AFFAIRES



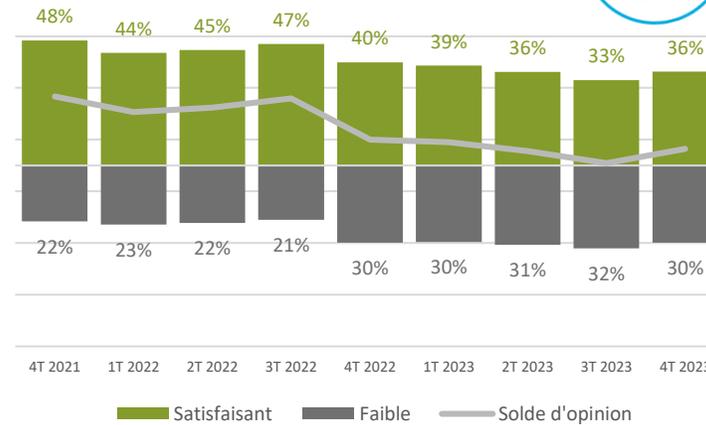
La tendance sur l'évolution du chiffre d'affaires entre les deux derniers trimestres est bien orientée (écart de solde de +4). Au quatrième trimestre 2023, 23% des professionnels des services ont indiqué une hausse de chiffre d'affaires, contre 38% une baisse (solde de -15%). Le solde d'opinion du quatrième trimestre se situe nettement en dessous du niveau d'il y a un an (différence de solde de -17). Les anticipations pour le premier trimestre 2024 sont défavorablement orientées.

+4

Prévision 1T 2024 : -2

Evolution du solde d'opinion entre les deux derniers trimestres

TRÉSORERIE

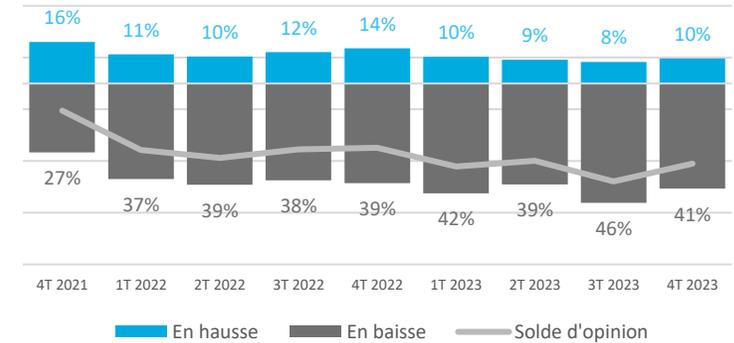


Les trésoreries des entreprises s'améliorent : 36% des dirigeants estiment que leur trésorerie se situe à un niveau satisfaisant et 30% à un niveau faible. Le solde d'opinion est de +6%, à un niveau plus haut que celui du troisième trimestre 2023 (différence de solde de +5) mais à un niveau plus bas qu'il y a un an (différence de solde de -4). Les trésoreries sont mises à l'épreuve entre hausse généralisée des prix, baisse de pouvoir d'achat des ménages et ralentissement de l'activité économique.

+5

Evolution du solde d'opinion entre les deux derniers trimestres

MARGE



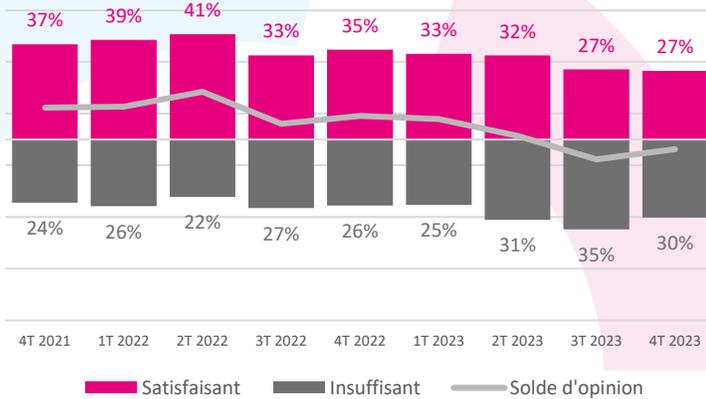
Les marges des entreprises cessent de se dégrader. Au quatrième trimestre 2023, le solde d'opinion sur les marges se situe en zone négative : 41% des dirigeants évoquent une baisse des marges, contre 10% une hausse. Cependant la tendance est orientée favorablement entre les deux derniers trimestres (différence de solde de +7). Le solde d'opinion au quatrième trimestre 2023 se situe à un niveau plus bas que celui observé il y a un an (différence de solde de -6).

+7

Evolution du solde d'opinion entre les deux derniers trimestres



CARNETS DE COMMANDES

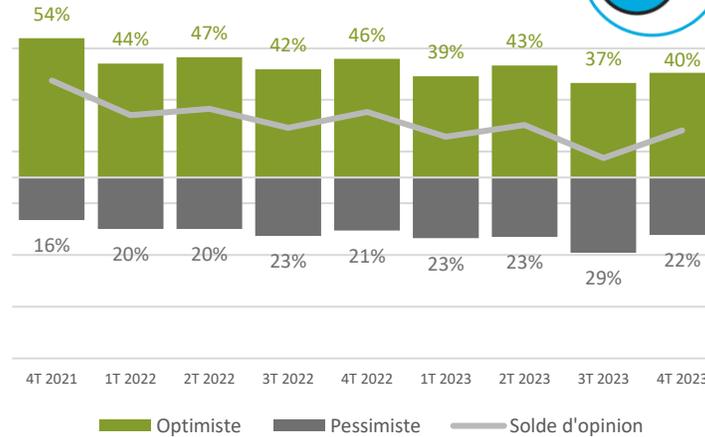


La tendance sur la demande s'est améliorée en fin d'année : 27% des chefs d'entreprise jugent que la demande attendue se situe à un niveau satisfaisant, contre 30% qui l'estiment à un niveau faible. Le solde d'opinion au quatrième trimestre 2023 (-3%) se situe au dessus du solde du trimestre précédent (différence de solde de +5) et en net retrait par rapport à la situation d'il y a un an (différence de solde de -12).

+5

Evolution du solde d'opinion entre les deux derniers trimestres

AVENIR DE L'ENTREPRISE

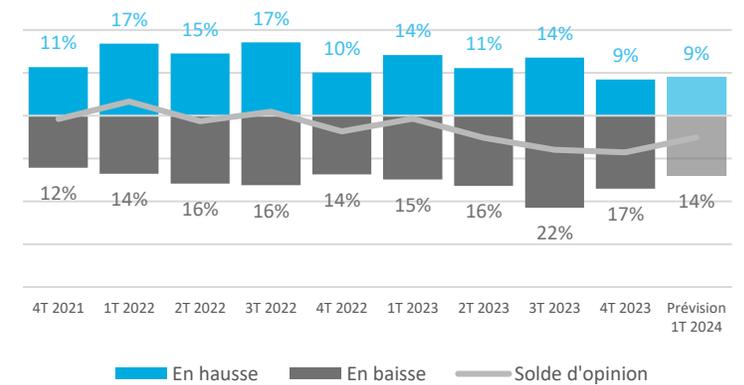


Le moral des dirigeants quant à l'avenir de leur entreprise se redresse en fin d'année. Au quatrième trimestre 2023, 40% des prestataires de services se déclarent optimistes quant à l'avenir de leur entreprise et 22% pessimistes. Le solde d'opinion positif (+18%) se situe à un niveau supérieur à celui observé au trimestre précédent (différence de solde de +10), mais à un niveau plus bas qu'il y a un an (différence de solde de -7).

+10

Evolution du solde d'opinion entre les deux derniers trimestres

EFFECTIFS



L'emploi résiste au quatrième trimestre et les perspectives sont sur une tendance positive : 9% des professionnels du secteur des services ont déclaré une hausse de leurs effectifs salariés et 17% une baisse (solde de -8%). La tendance du solde d'opinion est stable entre les deux derniers trimestres et sur un an (différence de solde de +1). **Pour le premier trimestre 2024, la tendance sur l'emploi est orientée favorablement.**

0 Prévision 1T 2024 : +3

Evolution du solde d'opinion entre les deux derniers trimestres

ENQUÊTE DE CONJONCTURE OCCITANIE

FÉVRIER 2024
4^{ème} trimestre 2023

