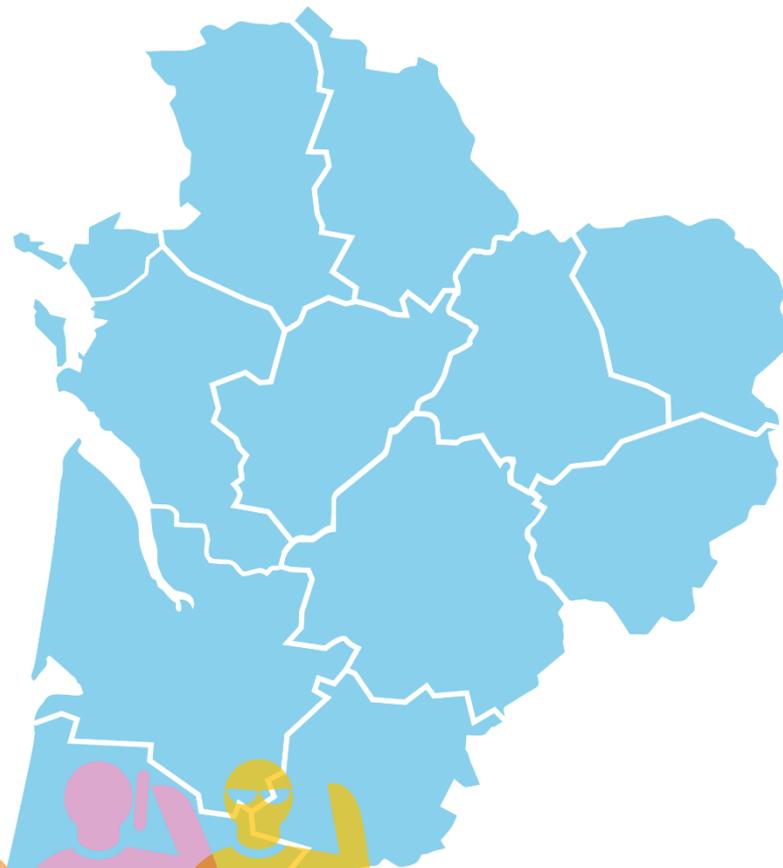


# Baromètre *Eco*

L'enquête de conjoncture des CCI de Nouvelle-Aquitaine

**JUILLET 2021**

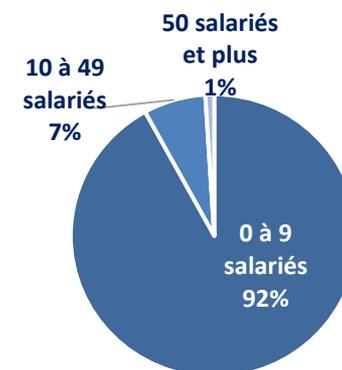
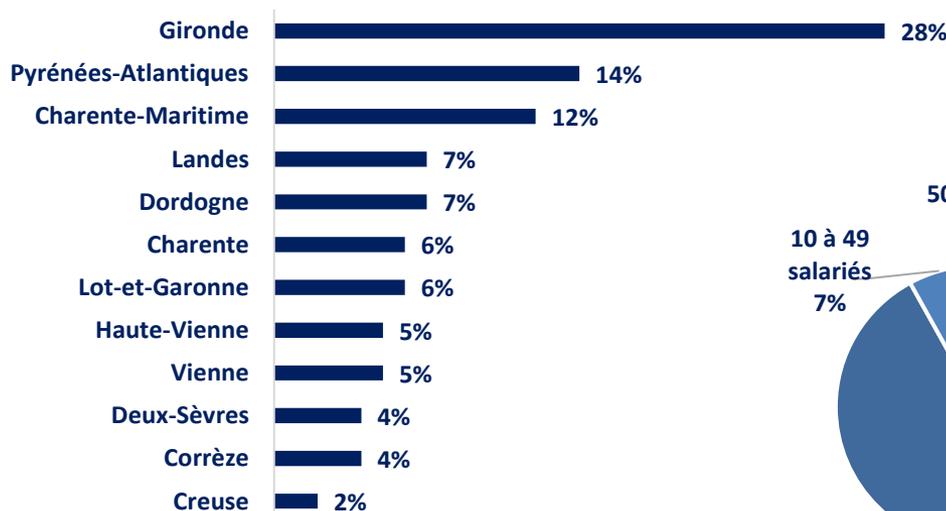
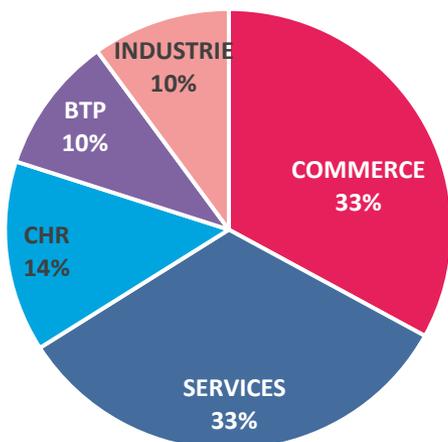


## SOMMAIRE

<u>Méthodologie.....</u>	<u>p.3</u>
<u>Climat général et organisation.....</u>	<u>p.4</u>
<u>Analyse tous secteurs.....</u>	<u>p.10</u>
<u>Analyse sectorielle.....</u>	<u>p.15</u>
<u>Industrie.....</u>	<u>p. 16</u>
<u>BTP.....</u>	<u>p. 22</u>
<u>Commerce.....</u>	<u>p.28</u>
<u>Cafés, hôtels, restaurants.....</u>	<u>p.34</u>
<u>Services.....</u>	<u>p.40</u>
<u>Tendances par territoire.....</u>	<u>p.46</u>

- **3 771** chefs d'entreprise néo-aquitains ont répondu à l'enquête de conjoncture **semestrielle** menée du **28 juin au 13 juillet 2021**

- Un échantillon représentatif du tissu économique régional en nombre d'entreprises :
  - par territoire
  - par secteur d'activité (industrie, BTP, commerce, cafés-hôtels-restaurants, services)
  - par tranche d'effectif





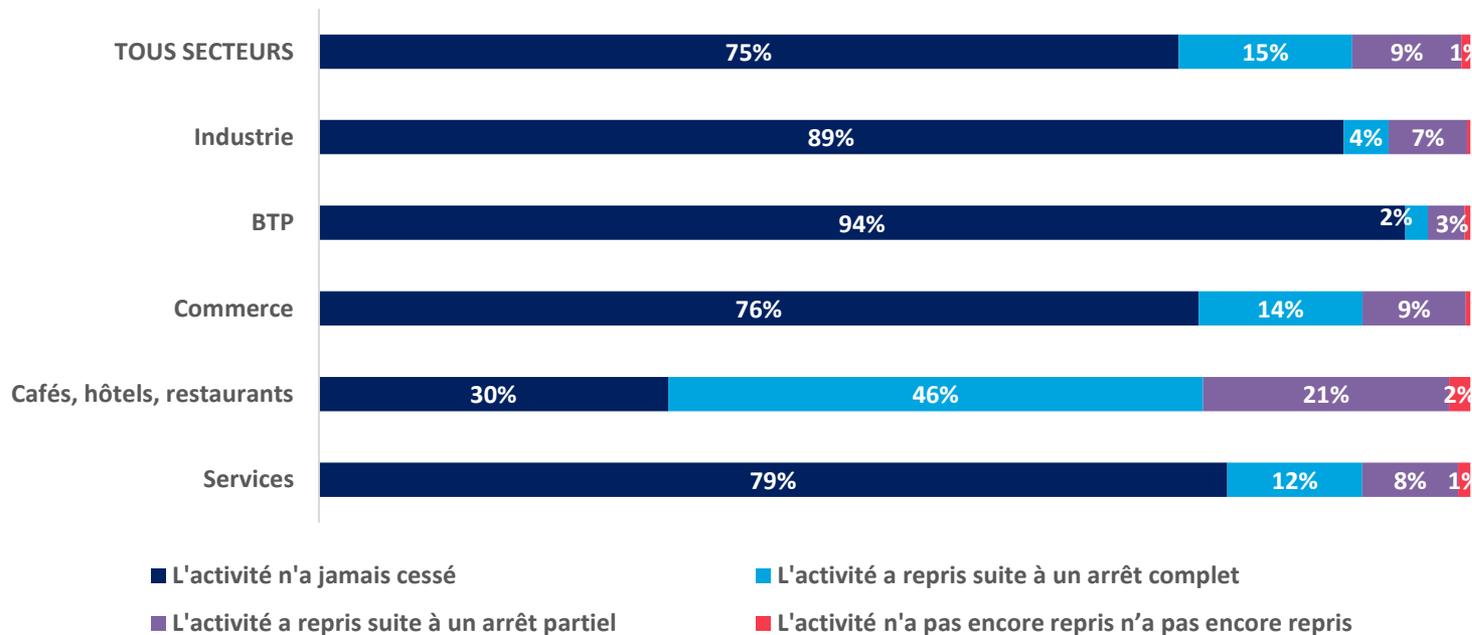
# CLIMAT GENERAL ET ORGANISATION

# COVID ET ACTIVITE DES ENTREPRISES

**Au cours du 1<sup>er</sup> semestre 2021, près de 3/4 des entreprises n'ont jamais cessé leur activité, même partiellement.**

Cette part est de :

- 9 sur 10 pour l'industrie et le BTP
- 8 sur 10 pour les services
- 1/3 pour les CHR



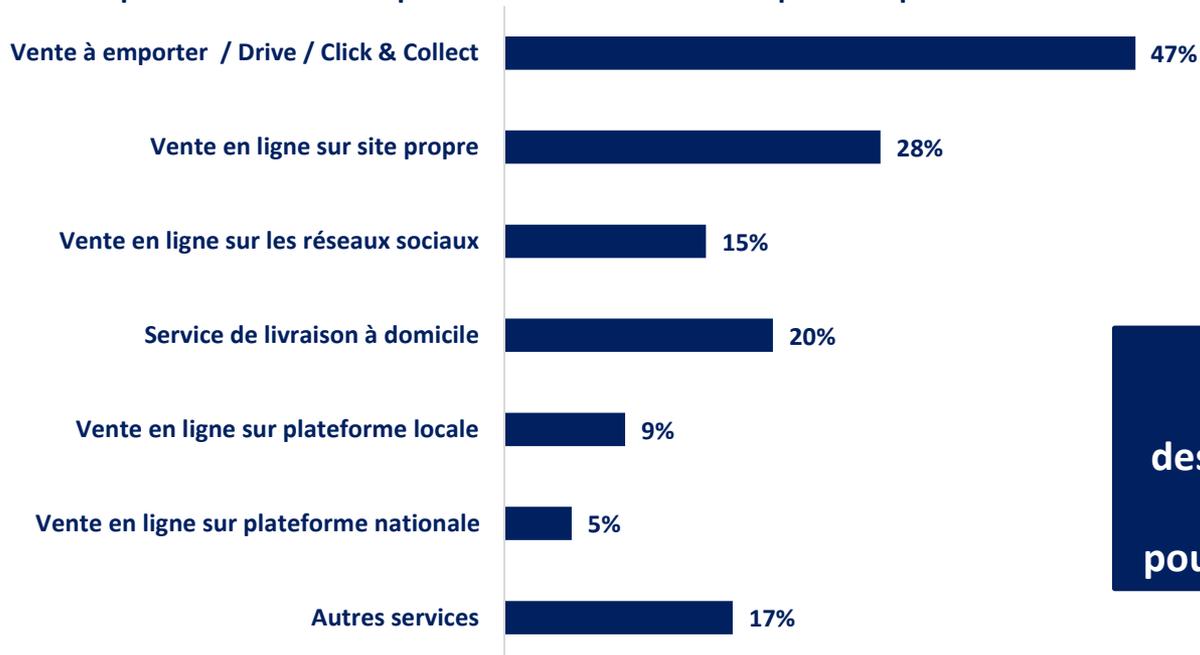
Au cours des 6 derniers mois, **18 %** des entreprises ont mis en place des services **spécifiques** (1/4 au semestre précédent) pour maintenir tout ou partie de leur activité.

Cela représente :

- 1/4 pour les commerces
- 35 % les cafés-restaurants

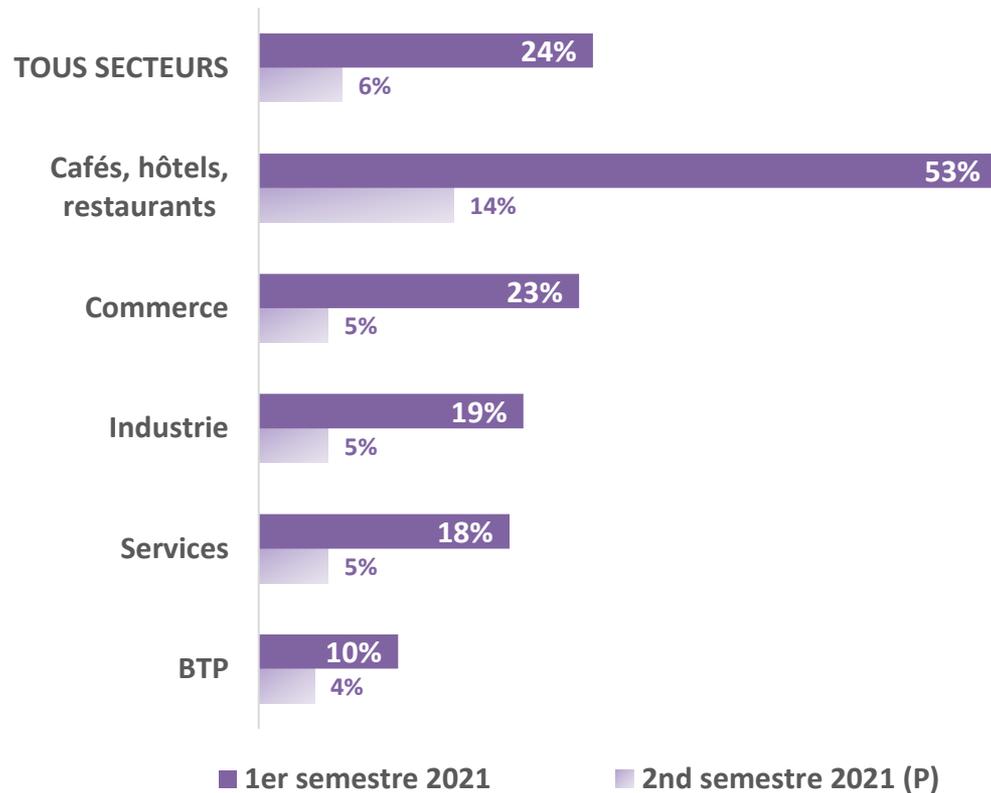
**La vente à emporter et la vente en ligne** sont les services auxquels les dirigeants ont le plus recours. **27 % des cafés, hôtels, restaurants** déclarent avoir mis en place un service de vente à emporter au cours des 6 derniers mois, Cela concerne **12 %** des commerces.

Parmi les entreprises  
qui ont mis en place des services spécifiques :



**3/4**  
des entreprises qui ont mis en place la  
vente à emporter envisagent de  
poursuivre ce service de façon pérenne

**1/4** des entreprises a eu recours au **chômage partiel**  
au cours des 6 derniers mois,  
seulement 6 % envisagent dans le semestre à venir



# DIFFICULTES DES ENTREPRISES

**Au cours du 1<sup>er</sup> semestre 2021, 77 % déclarent rencontrer des difficultés.**

Cette part est respectivement de **89 % et 84 % pour le BTP et l'industrie**, secteurs particulièrement touchés par les difficultés d'approvisionnement et la hausse du prix des matières premières ainsi que par les difficultés de recrutement.

## Principales difficultés rencontrées par les entreprises :

- Coût des matières premières
- Difficultés d'approvisionnement
- Baisse de la demande
- Disponibilité de la main d'œuvre

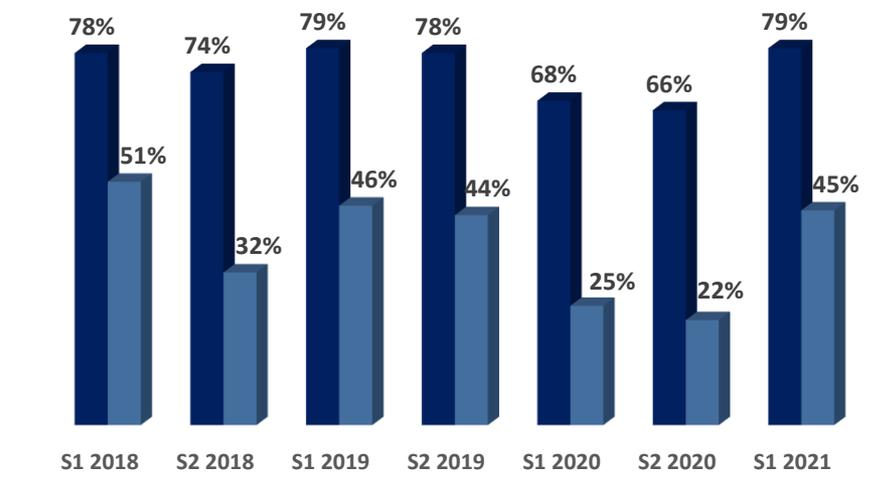
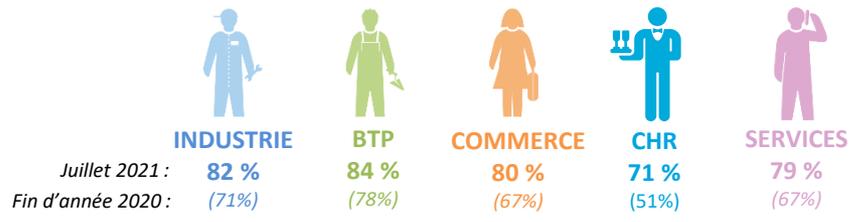


# CONFIANCE DES DIRIGEANTS

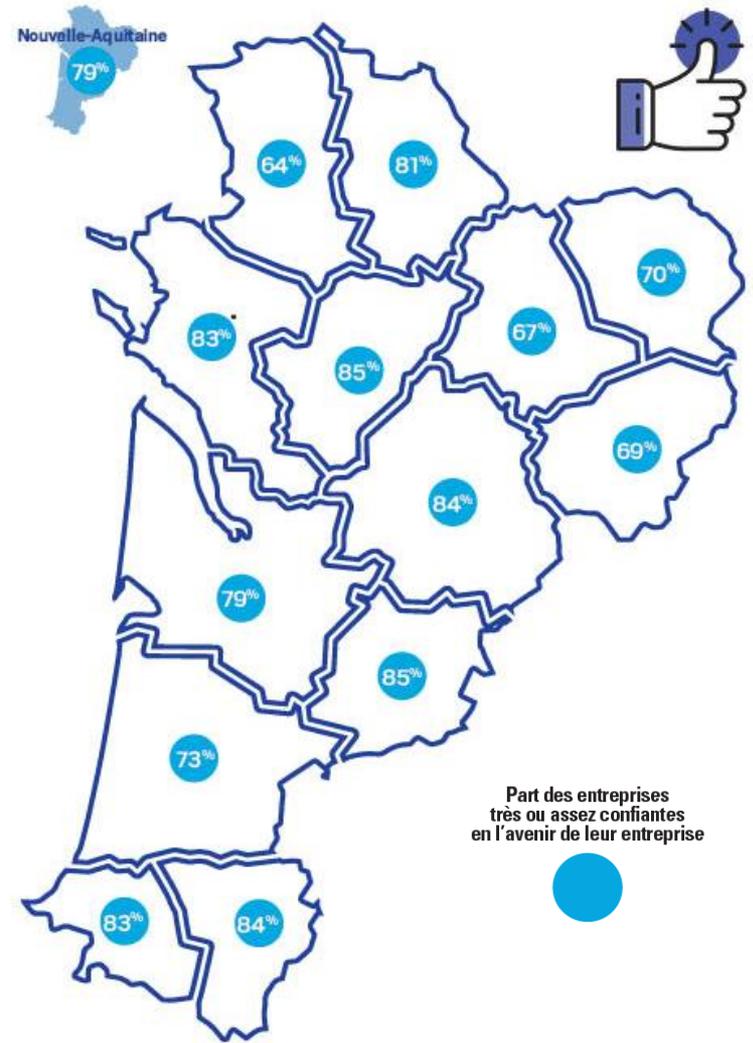
## 8 dirigeants sur 10

restent confiants en l'avenir de leur activité.

L'ensemble des indicateurs de confiance sont orientés à la hausse malgré des disparités selon les territoires et les secteurs d'activité

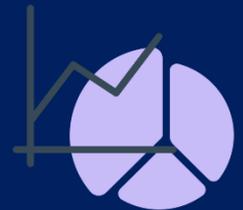
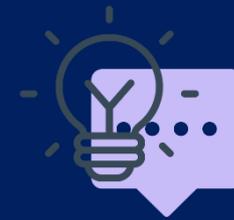


■ Entreprises confiantes en l'avenir de leur activité  
 ■ Entreprises confiantes en l'avenir de l'économie française





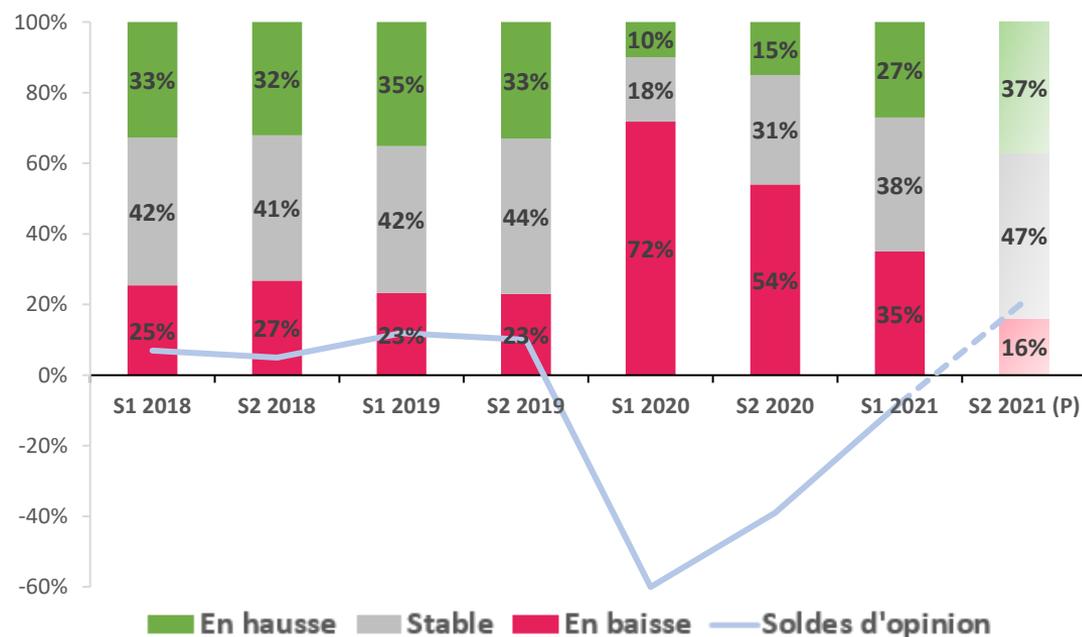
# ANALYSE TOUS SECTEURS



# CHIFFRES D'AFFAIRES

**Au 1<sup>er</sup> semestre 2021, plus de 7 entreprises sur 10 observent une hausse ou un maintien de leur chiffre d'affaires. Un peu plus d'1/3 constatent une baisse.**

Les prévisions pour la fin de l'année tendent vers un retour à des niveaux d'avant la crise sanitaire.



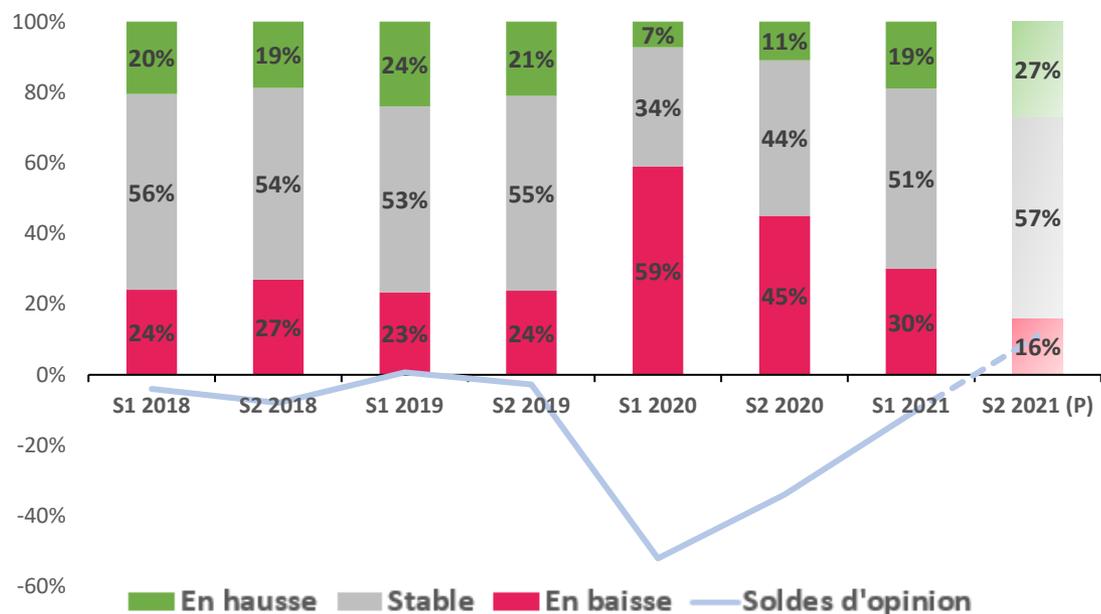
# 10 %

**des dirigeants déclarent  
une baisse de CA de plus  
de 50 %**

*(15 % au 2<sup>nd</sup> sem. 2020,  
30 % au 1<sup>er</sup> sem. 2020)*

**Au 1<sup>er</sup> semestre 2021, plus de la moitié des entreprises ont stabilisé leur trésorerie, 1 sur 5 a même observé une hausse.**

La situation des trésoreries revient tout doucement à des niveaux d'avant crise.

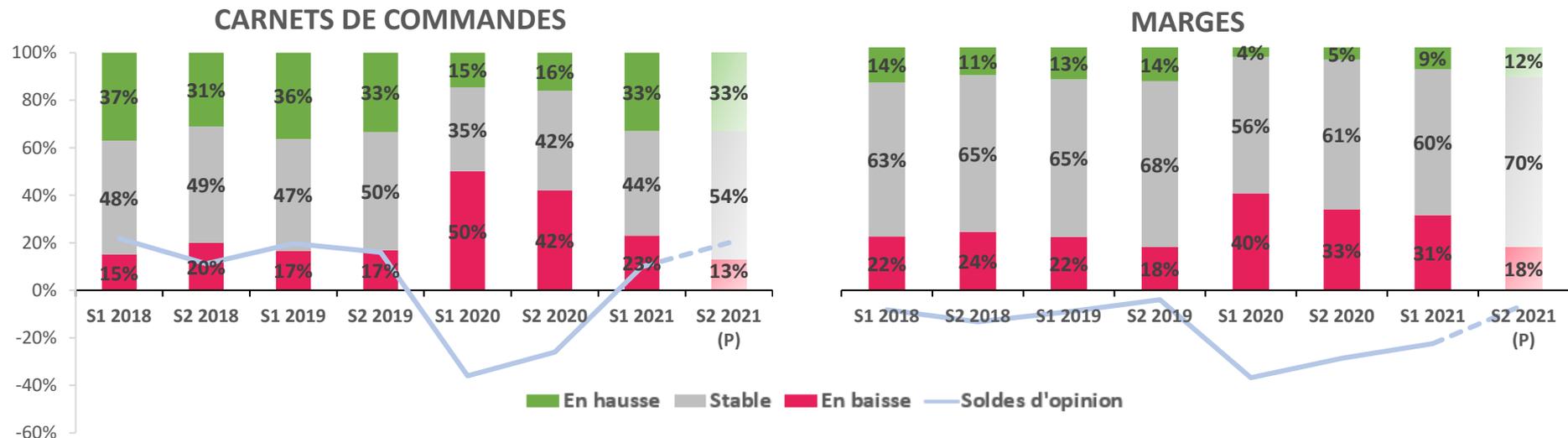


**34%**  
des dirigeants estiment  
que leur trésorerie est  
dans une situation  
difficile voire très difficile  
(44 % au 2<sup>nd</sup> sem. 2020,  
54 % au 1<sup>er</sup> sem. 2020)

# CARNETS DE COMMANDES, MARGES ET EFFECTIFS

Signe de la reprise de l'activité, les **carnets de commandes** sont bien remplis au 1<sup>er</sup> semestre 2021, à des niveaux comparables à ceux d'avant la crise sanitaire.

Les **marges** se redressent plus difficilement. Elles sont encore orientées à la baisse pour près d'1/3 des dirigeants.



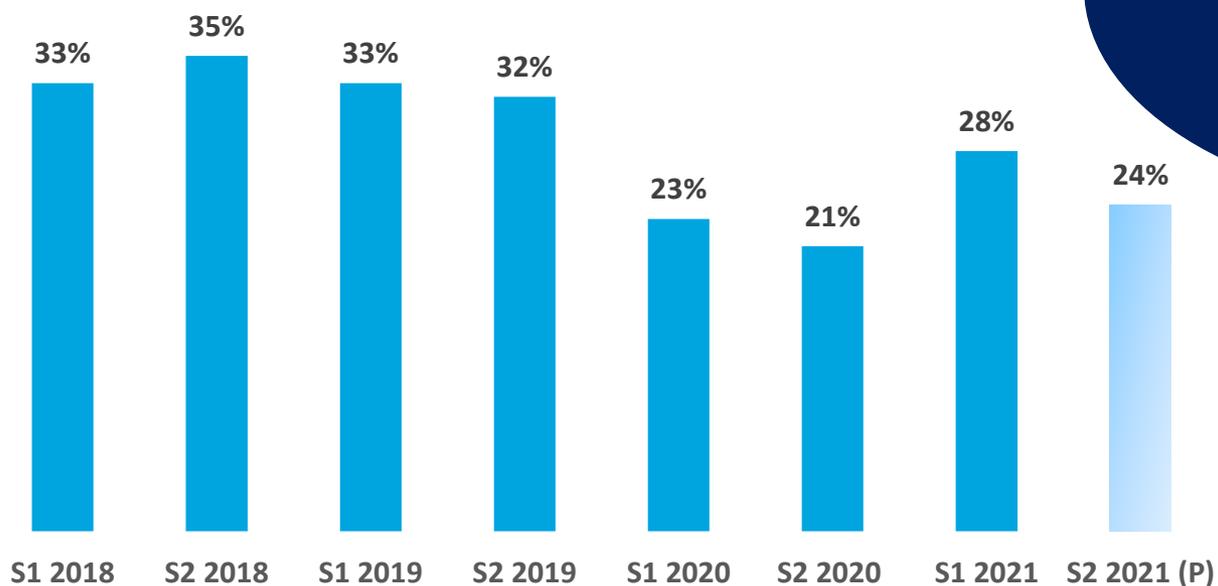
**86 %** des entreprises ont vu leurs effectifs inchangés

# INVESTISSEMENTS

Une part d'entreprises ayant investi en progression, proche du niveau d'avant crise.

Pour la fin de l'année, **24 % des dirigeants prévoient d'investir** : plus optimistes qu'au semestre précédent (*seuls 18 % prévoyaient d'investir*)

PART DES ENTREPRISES AYANT INVESTI



**30%**  
des entreprises déclarent avoir reporté ou annulé des projets d'investissement du fait de la crise sanitaire au 1<sup>er</sup> semestre 2021  
(35 % au semestre précédent)

# ANALYSE PAR SECTEUR

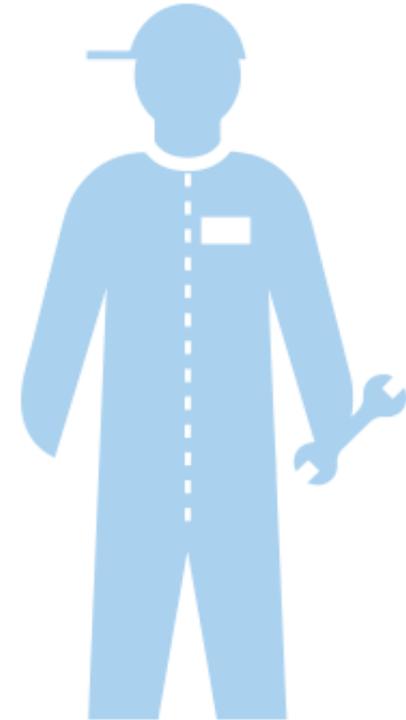


# INDUSTRIE

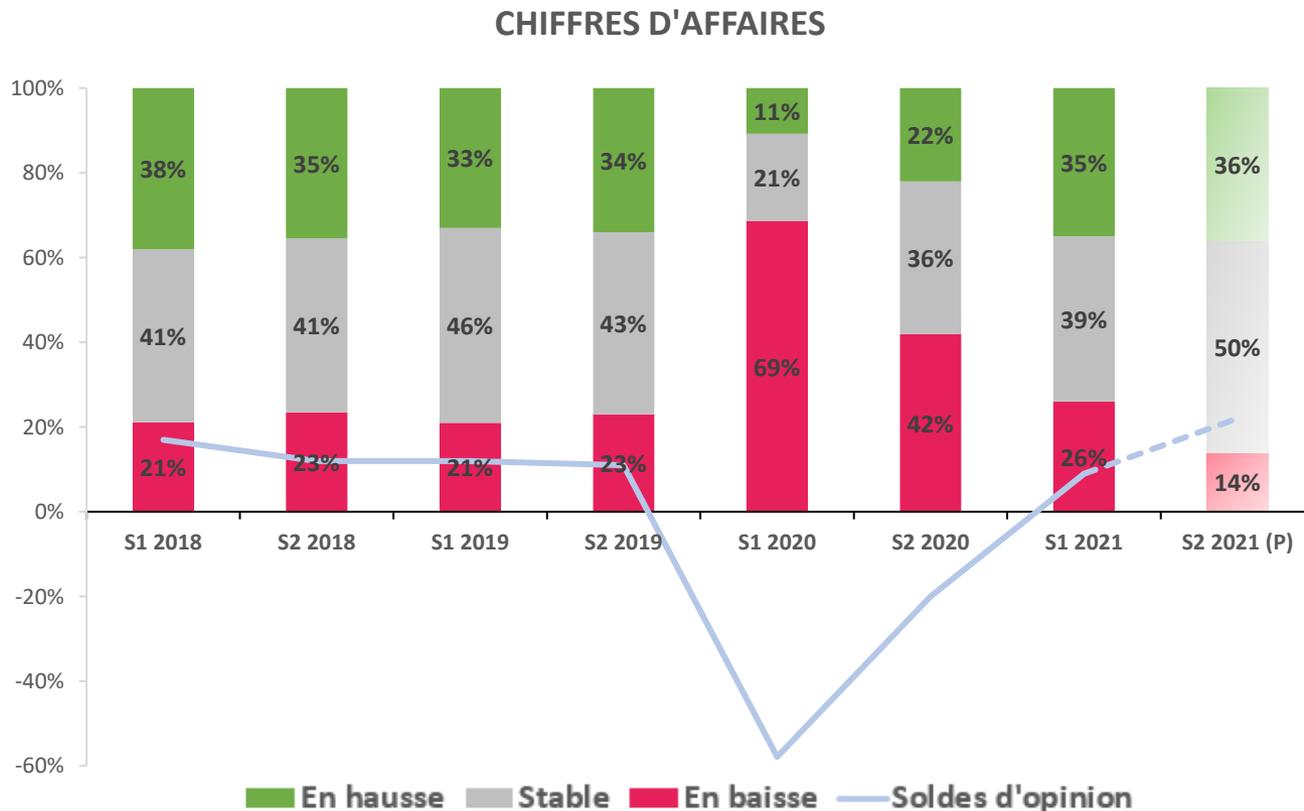
Dans l'industrie, les chiffres d'affaires sont orientés à la hausse au 1<sup>er</sup> semestre 2021 pour un retour à un niveau d'avant crise. Les carnets de commande et le nombre d'entreprises ayant investi sont en progression.

A noter, les contractions de marge en raison de difficultés d'approvisionnement en matière première, avec une hausse des prix, qui commencent à peser sur la production industrielle, et ce malgré une reprise incontestable.

Les perspectives pour la fin de l'année 2021 restent favorables.

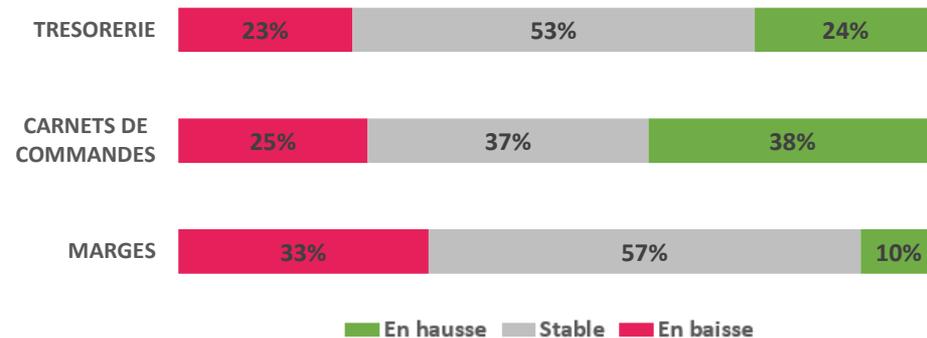


Des chiffres d'affaires orientés à la hausse au 1<sup>er</sup> semestre 2021 pour un retour à un niveau d'avant crise. L'industrie agro-alimentaire tire particulièrement son épingle du jeu avec 48 % des dirigeants qui constatent une hausse de leur chiffre d'affaires. La proportion est de 45 % pour la fabrication d'équipements (hors aéronautique). Les perspectives sont optimistes pour la fin de l'année.

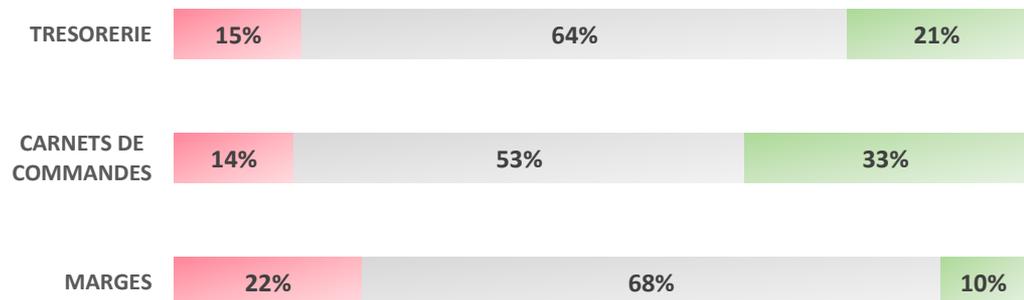


**Des carnets de commandes fournis, des trésoreries qui se stabilisent et des marges toujours à la traîne.** La fabrication d'équipements (hors aéronautique) et l'agroalimentaire confirment la reprise d'activité avec des carnets de commandes particulièrement orientés à la hausse et des trésoreries plus solides. Leurs marges restent cependant fragiles. Les perspectives pour la fin de l'année sont également orientées à la hausse.

## 1<sup>er</sup> semestre 2021

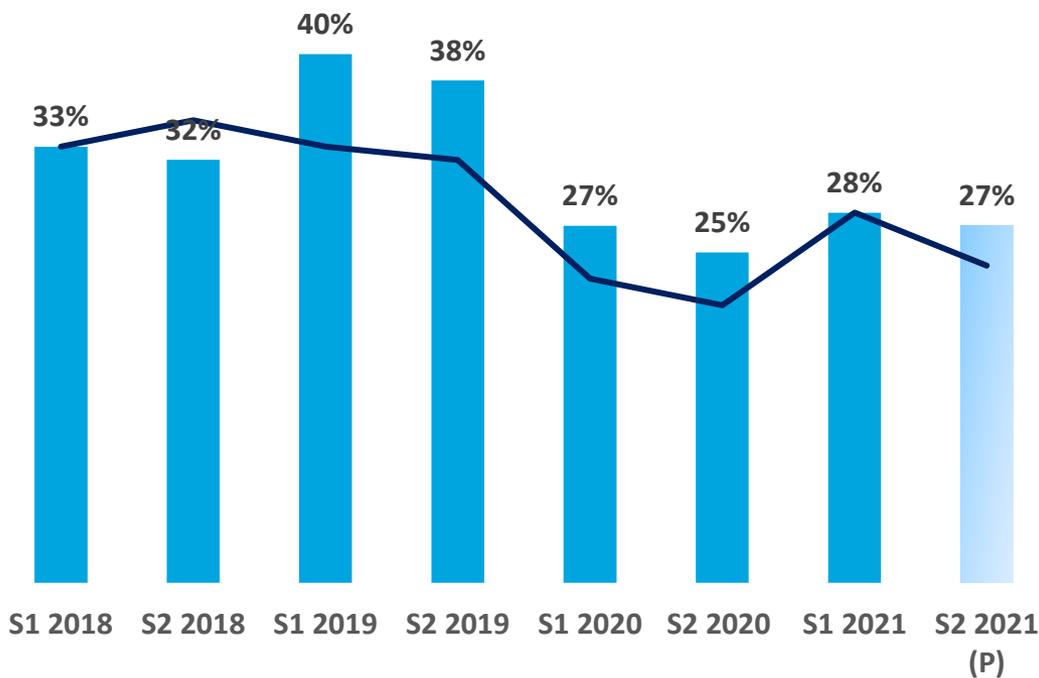


## Prévisions 2<sup>nd</sup> semestre 2021





## UNE PART D'ENTREPRISES AYANT INVESTI CONFORME A LA MOYENNE TOUS SECTEURS, DES PERSPECTIVES PLUS OPTIMISTES



— Moyenne tous secteurs

# 26%

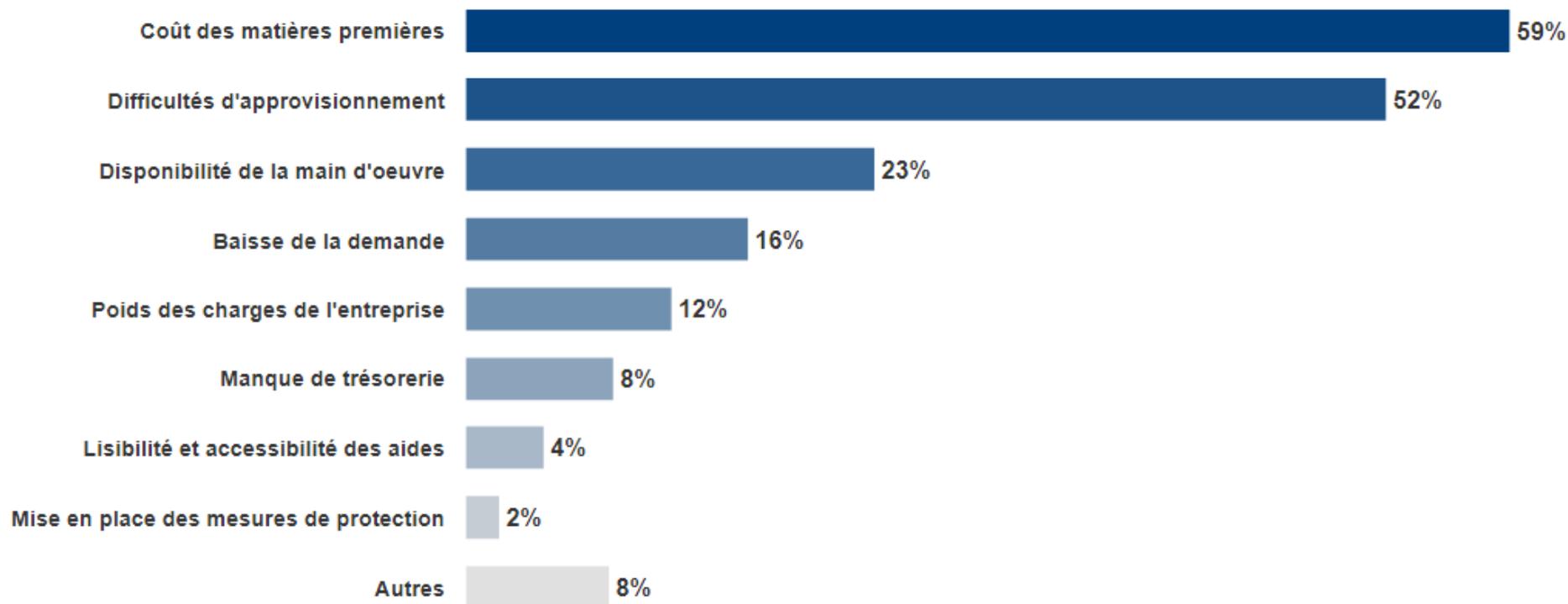
des industriels ont reporté ou annulé des projets d'investissement du fait de la crise sanitaire au 1<sup>er</sup> semestre 2021

(37 % au semestre précédent)

### A NOTER :

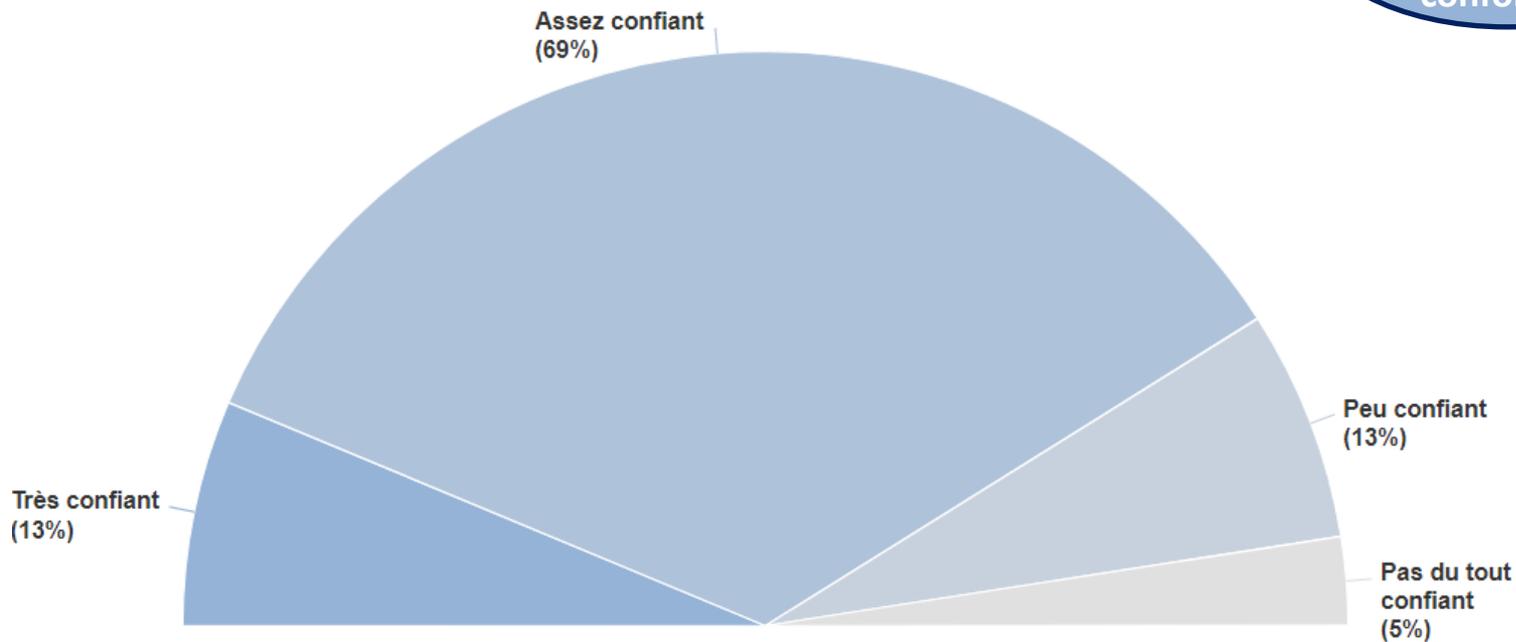
47 % des industriels de l'agro-alimentaire ont investi, 23 % dans la fabrication d'équipements

**84 %** des industriels indiquent rencontrer des difficultés (77 % tous secteurs confondus).  
Le coût des matières premières et l'approvisionnement sont largement en tête de ces difficultés.  
1 industriel sur 5 a des difficultés liées à la disponibilité de la main d'œuvre.



**82 %**  
des industriels ont confiance en l'avenir de leur entreprise

**79 %**  
tous secteurs confondus



# BTP

Une nette reprise d'activité permise par la réouverture des chantiers et des logements; des carnets de commandes fournis, en hausse pour 4 entreprises sur 10.

Les tensions sur les marges restent cependant très importantes, liée au renchérissement des prix des matières premières dans le gros œuvre comme dans le second œuvre, qui se répercutent sur la trésorerie.

Les prévisions montrent plutôt une stabilité tant de l'activité que des carnets de commandes qui se situent aujourd'hui à un niveau élevé.

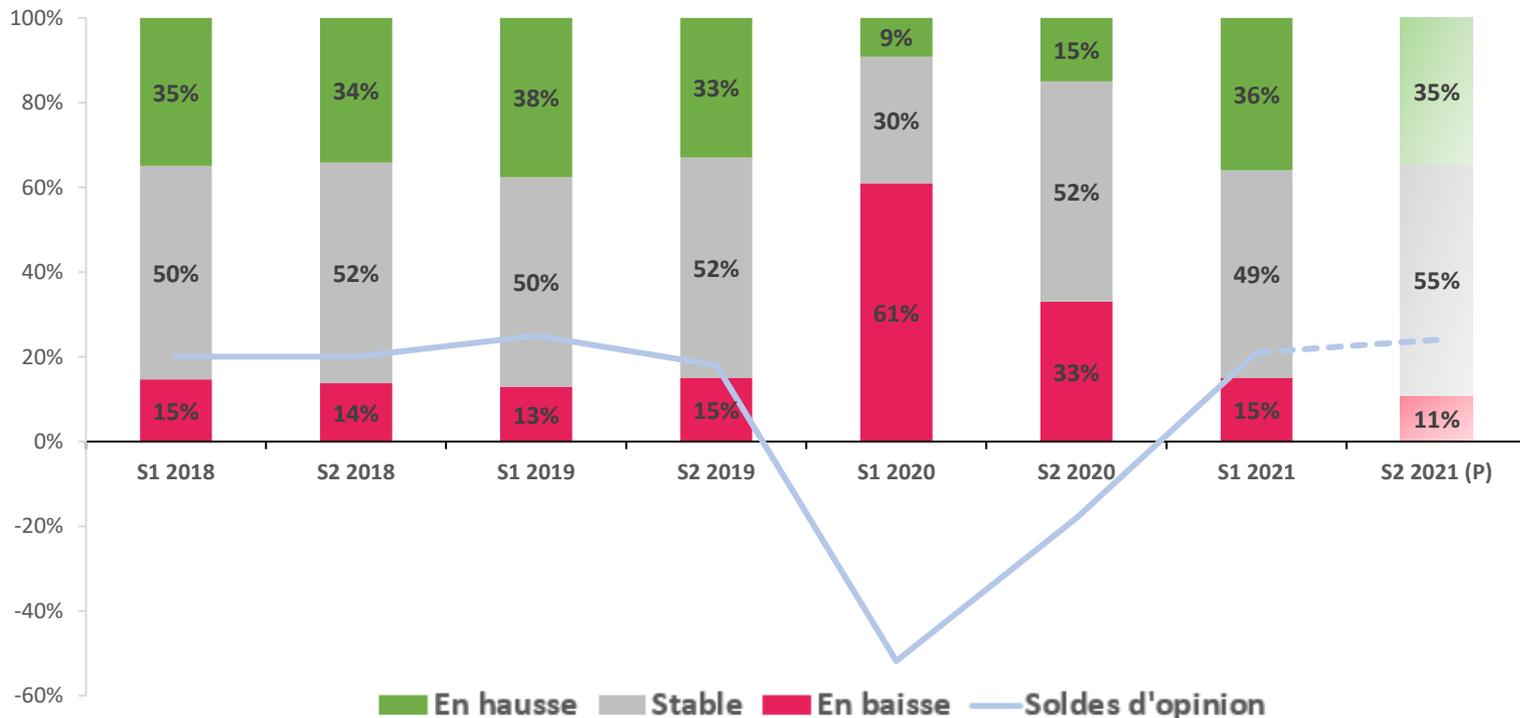




Une reprise d'activité confirmée dans le BTP avec plus d'un tiers des dirigeants qui constatent une hausse de leur chiffre d'affaires et seulement 15 % une baisse. Des proportions identiques à celles observées en 2019. Le creux d'activité du 1<sup>er</sup> semestre 2020 a été rattrapé.

Les perspectives pour la fin de l'année suivent la même tendance.

## CHIFFRES D'AFFAIRES

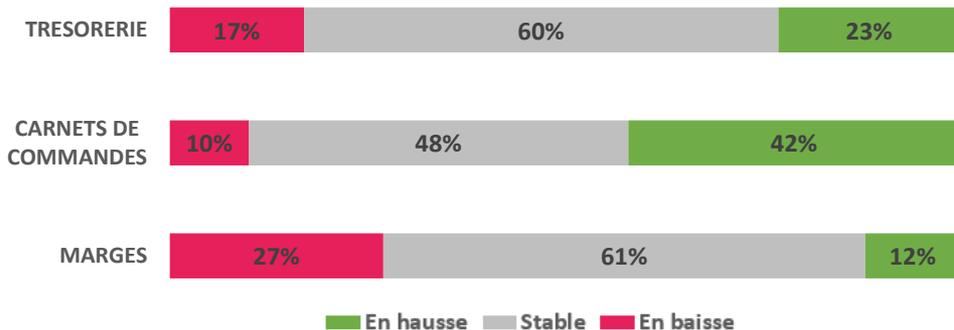




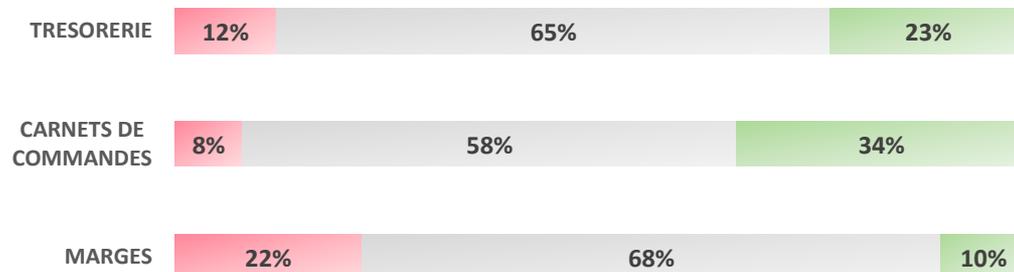
Une nette reprise d'activité permise par des carnets de commandes en hausse pour 4 entreprises sur 10.

Malgré cela, le niveau des trésoreries des entreprises du BTP ne décolle pas : 1/3 des dirigeants considère même que la situation de leur trésorerie est difficile voire très difficile.

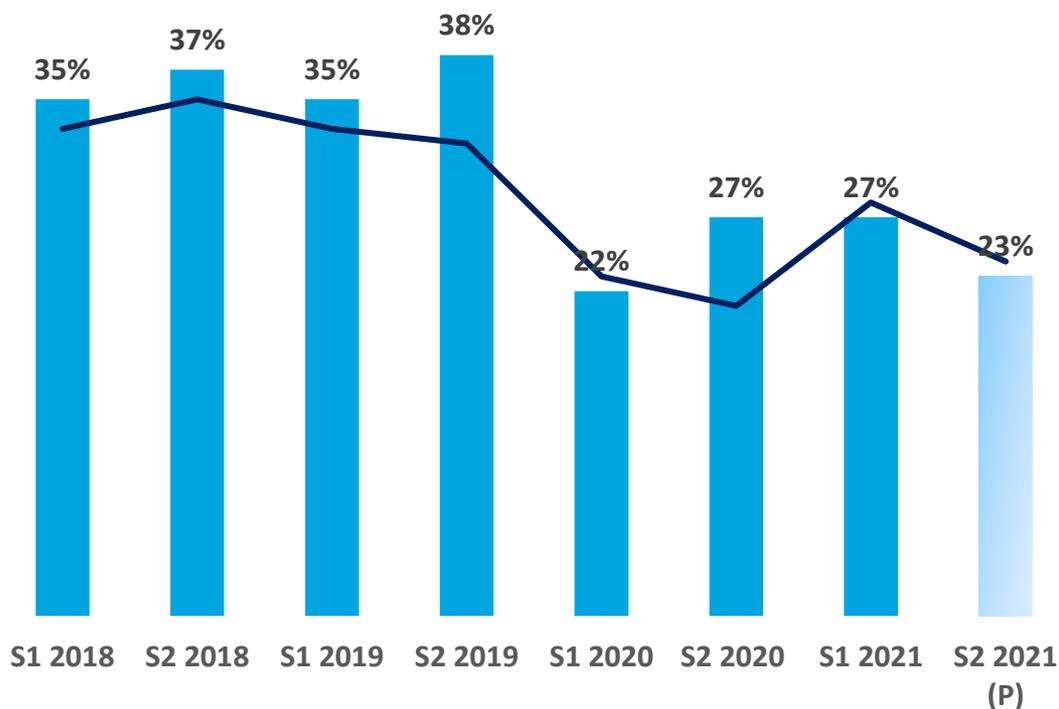
## 1<sup>er</sup> semestre 2021



## 2<sup>nd</sup> semestre 2021



## STABILITE DU NOMBRE D'ENTREPRISES AYANT INVESTI. DES PERSPECTIVES A LA BAISSSE



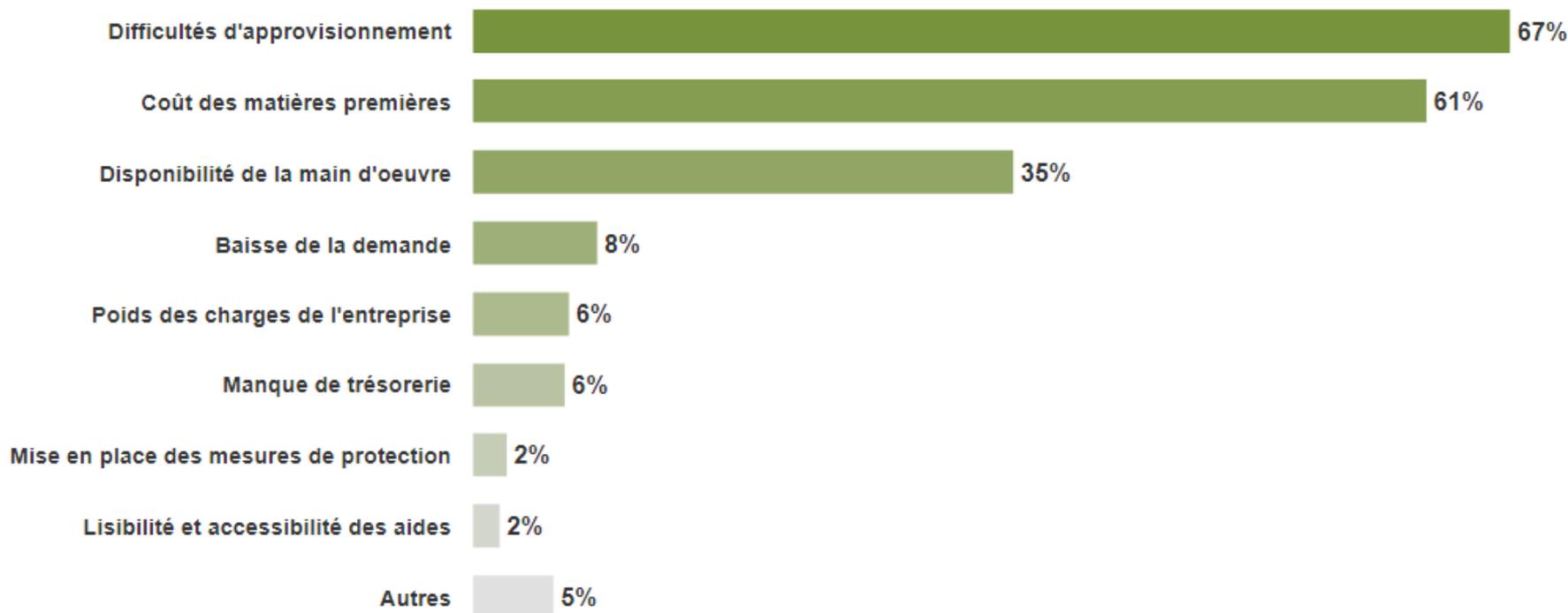
— Moyenne tous secteurs

**27%**  
des entrepreneurs du BTP  
ont reporté ou annulé des  
projets d'investissement  
du fait de la crise sanitaire  
au 1<sup>er</sup> semestre 2021  
*(28 % au semestre précédent)*



**89 %** des entreprises du BTP indiquent rencontrer des difficultés (*77 % tous secteurs confondus*).

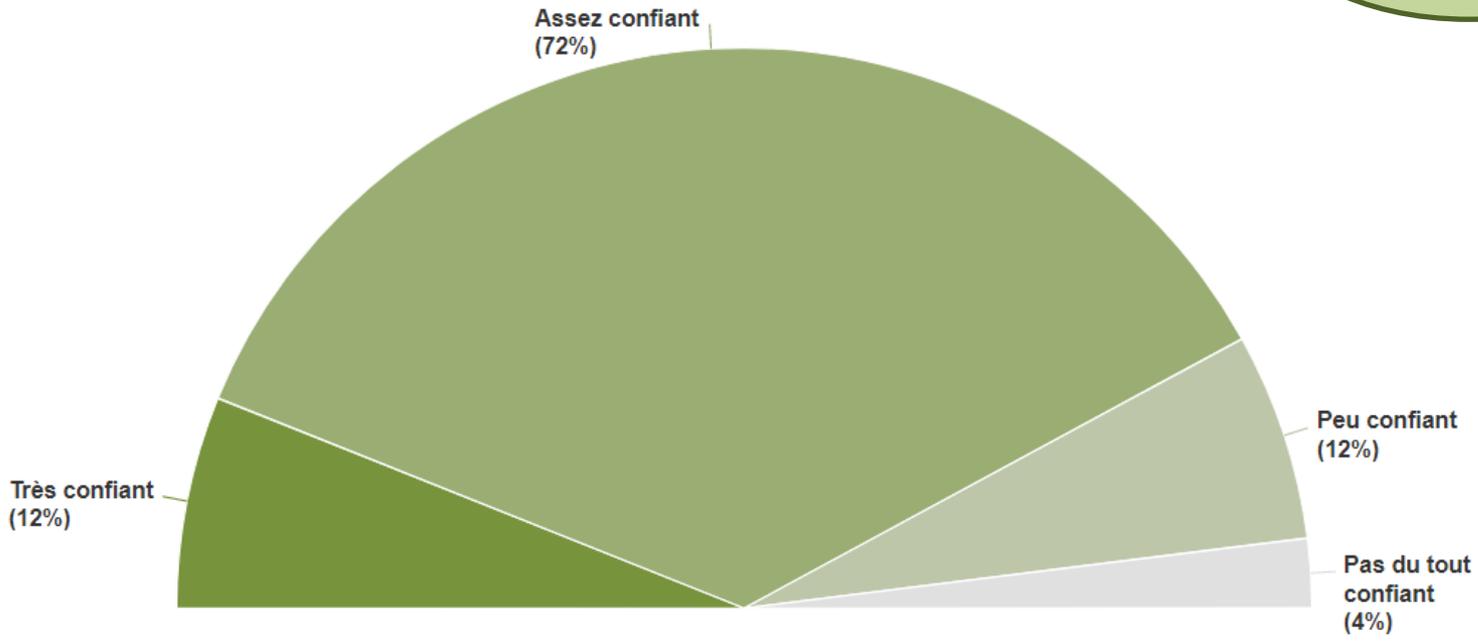
6 sur 10 font état de difficultés d'approvisionnement et de coût des matières premières, Plus d'1 entreprise sur 3 doit faire face aux difficultés de disponibilité de la main d'œuvre.





**78 %**  
des entreprises du BTP ont confiance en l'avenir de leur entreprise

**79 %**  
tous secteurs confondus



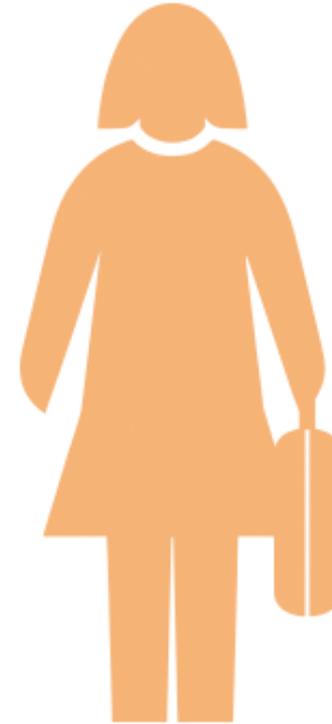
# COMMERCE

Dans le commerce, **une situation plus favorable** est visible pour la plupart des indicateurs **même si les mois de couvre-feu ont fortement impacté le niveau des ventes.**

Malgré cette amélioration, le CA est toujours orienté à la baisse pour plus d'1/3 des dirigeants ce qui impacte en partie la trésorerie.

L'investissement retrouve un niveau plus soutenu mais reste inférieur à la moyenne tous secteurs.

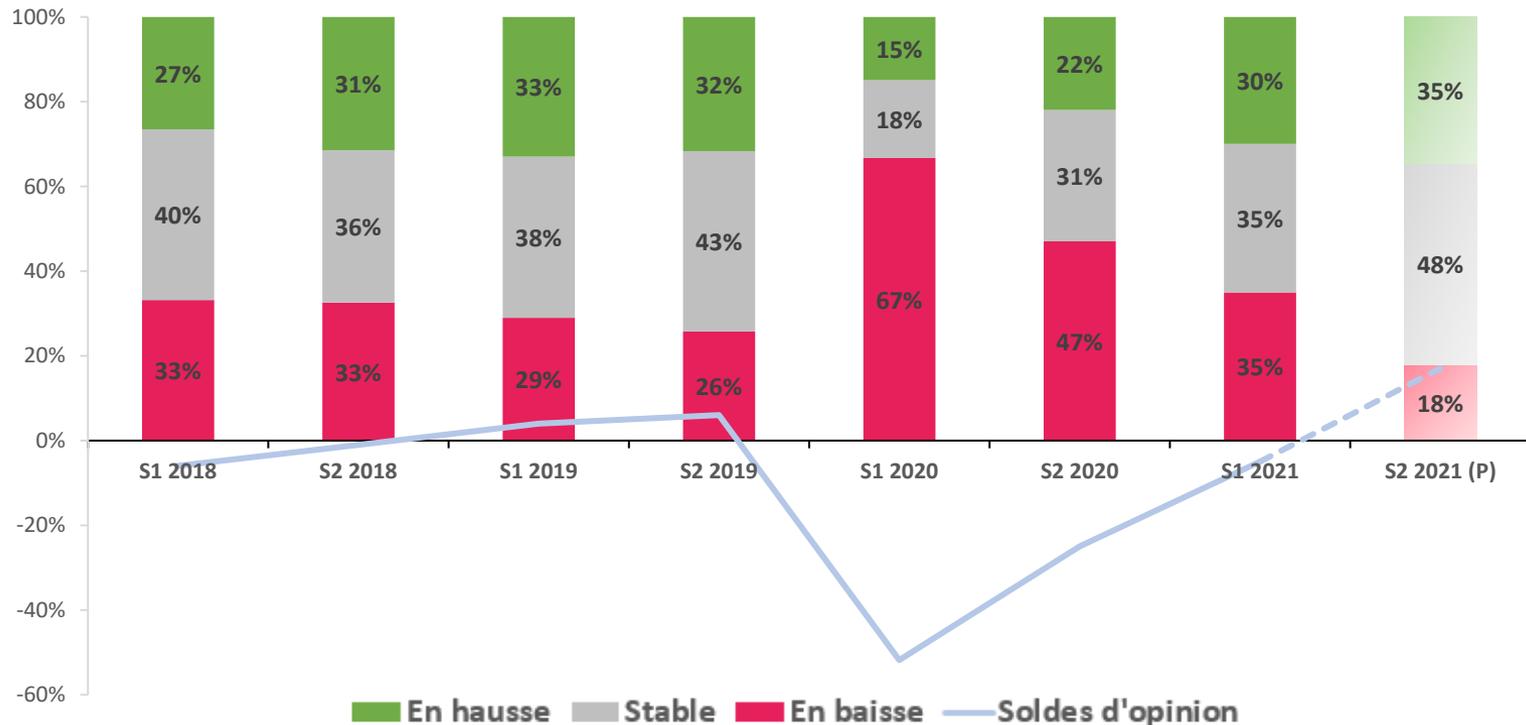
Des incertitudes demeurent sur le retour de la clientèle et sur l'évolution de la demande.





Une situation plus favorable qu'au semestre précédent mais toujours orientée à la baisse pour plus d'1/3 des commerçants. Les secteurs du **commerce de détail alimentaire** et du **commerce de gros** enregistrent des soldes d'opinion positifs tandis que les activités de **commerce de détail non alimentaire** sont plus en difficulté (37 % voient une dégradation, 27 % une amélioration). Les perspectives sont teintées d'incertitudes.

## CHIFFRES D'AFFAIRES

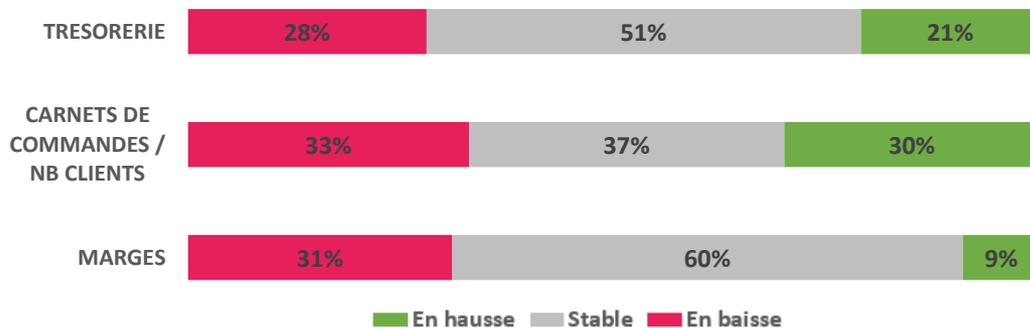




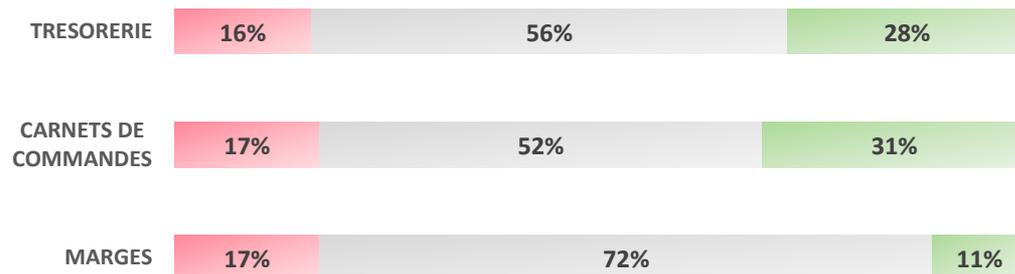
# COMMERCE

Des difficultés marquées pour le commerce de détail non-alimentaire avec des trésoreries impactées par des CA orientés à la baisse. Le commerce alimentaire et le commerce de gros se portent mieux grâce à un nombre de clients en hausse et des trésoreries qui se stabilisent. Les opinions sur les prochains mois montrent que des incertitudes demeurent sur l'évolution de la demande et la mise en place éventuelle de nouvelles restriction.

## 1<sup>er</sup> semestre 2021

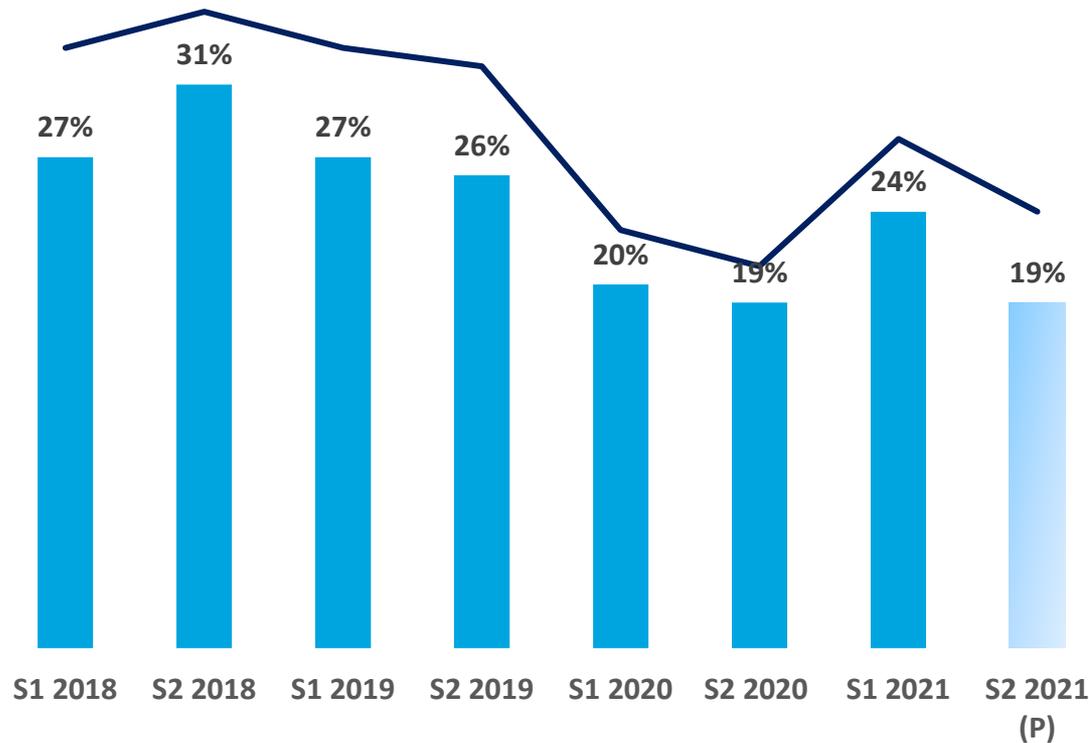


## 2<sup>nd</sup> semestre 2021





## PART DES ENTREPRISES AYANT INVESTI INFÉRIEURE À LA MOYENNE TOUS SECTEURS MAIS QUI TEND VERS LE NIVEAU D'AVANT CRISE

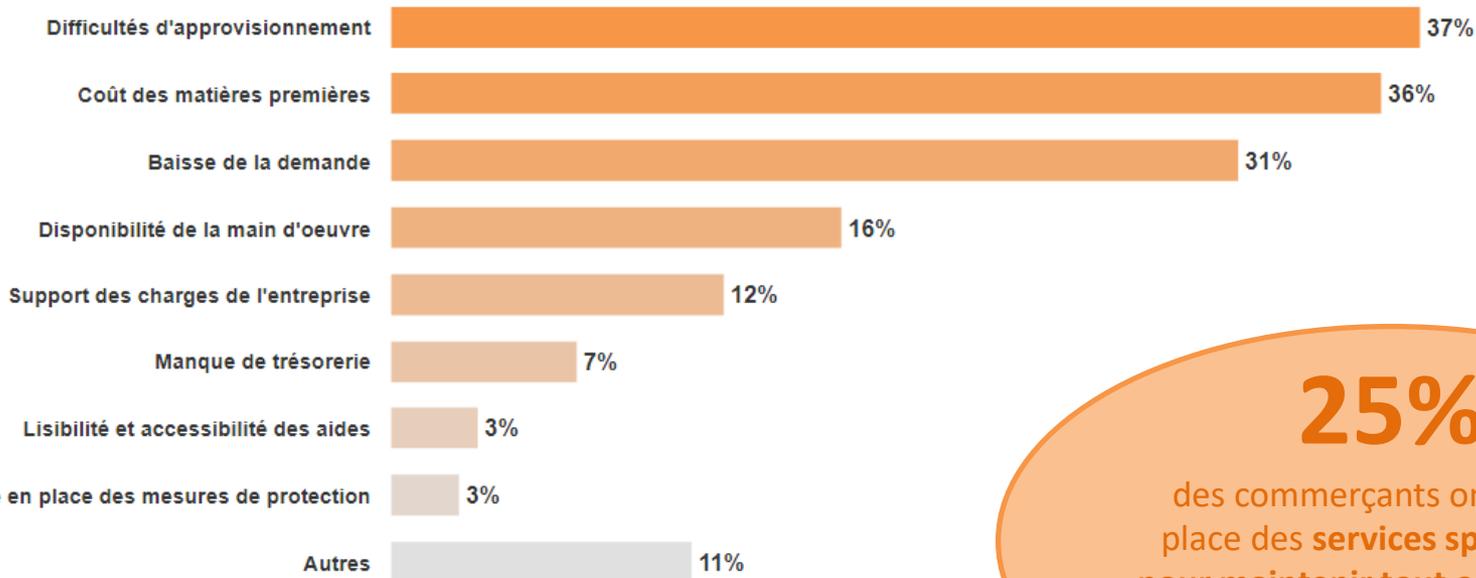


— Moyenne tous secteurs

**27%**  
des commerçants ont reporté ou annulé des projets d'investissement du fait de la crise sanitaire au 1<sup>er</sup> semestre 2021 (30 % au semestre précédent)



**77 %** des commerçants indiquent rencontrer des difficultés au 1<sup>er</sup> semestre 2021 (*même proportion tous secteurs confondus*). Les difficultés d'approvisionnement et le coût des matières premières sont en tête.



**25%**

des commerçants ont mis en place des **services spécifiques** pour maintenir tout ou partie de leur activité au 1<sup>er</sup> sem. 2021 (vente à emporter, ventes en lignes, livraisons,...)

**18 %** tous secteurs confondus

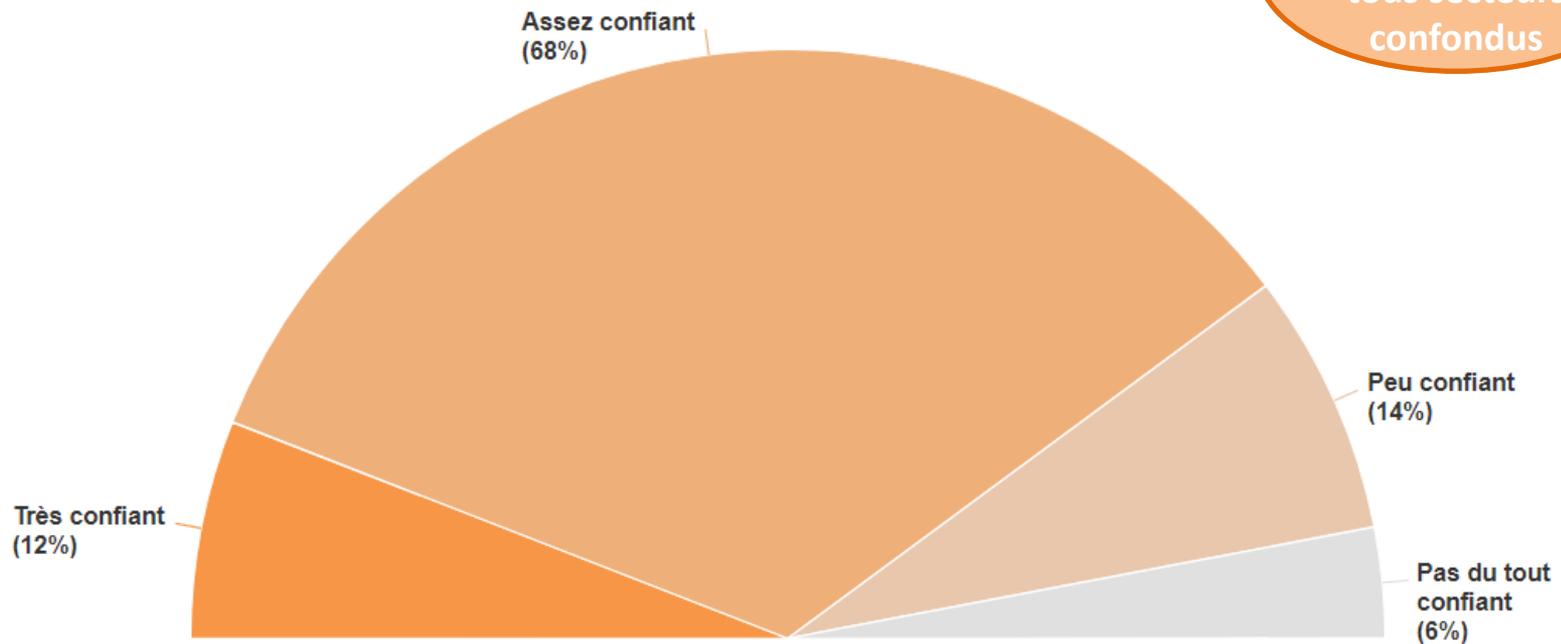


**80 %**

des commerçants ont confiance en l'avenir de leur entreprise

**79 %**

tous secteurs  
confondus

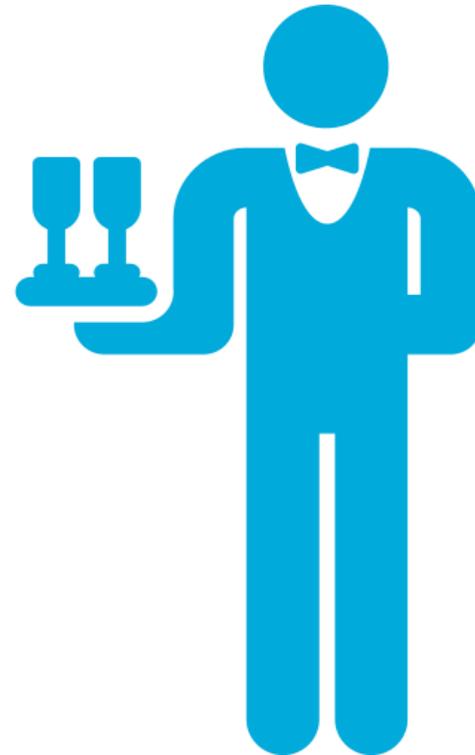


# Cafés, hôtels, restaurants

**Un impact de la crise plus marqué que dans les autres secteurs d'activité** du fait de la fermeture d'une majorité des entreprises.

Au 1<sup>er</sup> semestre 2021, fréquentation en baisse, recours au chômage partiel, dégradation des CA, difficultés de trésorerie importantes.

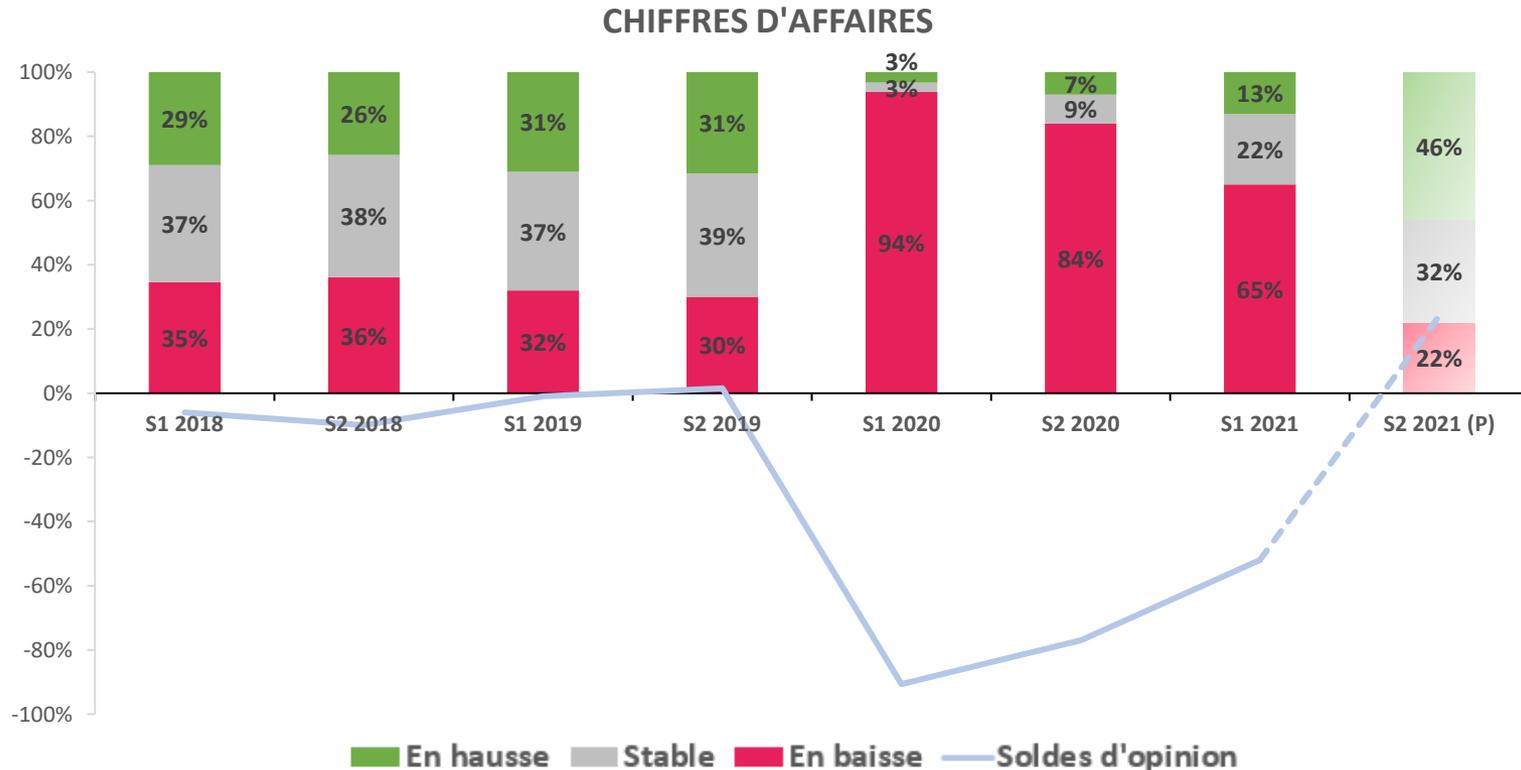
Une confiance en l'avenir de leur activité en hausse mais qui reste en dessous de la moyenne avec des perspectives d'activité incertaines. Malgré cela, le nombre d'entreprises ayant investi est en nette augmentation.





# CAFÉS - HÔTELS - RESTAURANTS

**65 % des entreprises des CHR déclarent une baisse de CA au 1<sup>er</sup> semestre 2021,** près de 4 sur 10 constatent une baisse de plus de 50 % (*5 sur 10 au semestre précédent*).  
**La situation reste très compliquée mais les perspectives pour le semestre à venir sont très encourageantes :** près de la moitié des dirigeants des CHR prévoient une reprise d'activité significative.

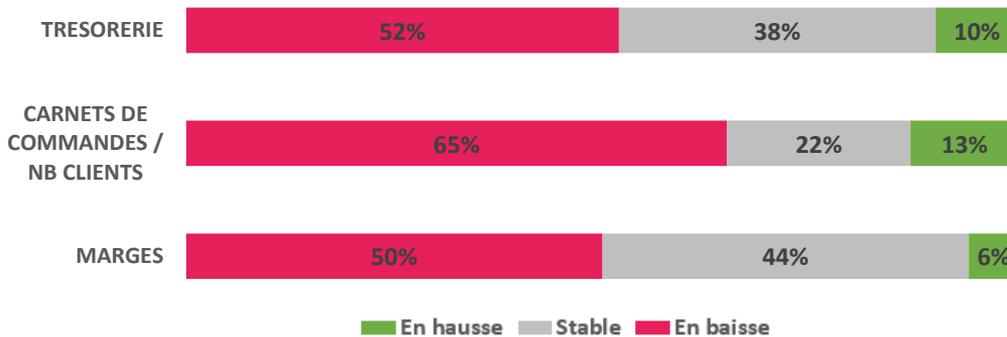




# CAFÉS - HÔTELS - RESTAURANTS

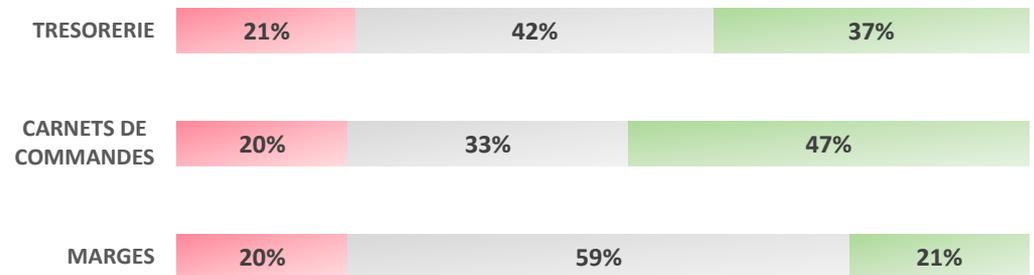
Malgré de grandes difficultés liées à la crise sanitaire qui impactent la fréquentation, les CA et les trésoreries, les perspectives sont orientées à la hausse avec des marges et des trésoreries qui devraient se stabiliser grâce à une reprise d'activité au 2<sup>nd</sup> semestre 2021. Des inquiétudes demeurent sur d'éventuelles nouvelles mesures sanitaires qui changeraient les prévisions.

## 1<sup>er</sup> semestre 2021

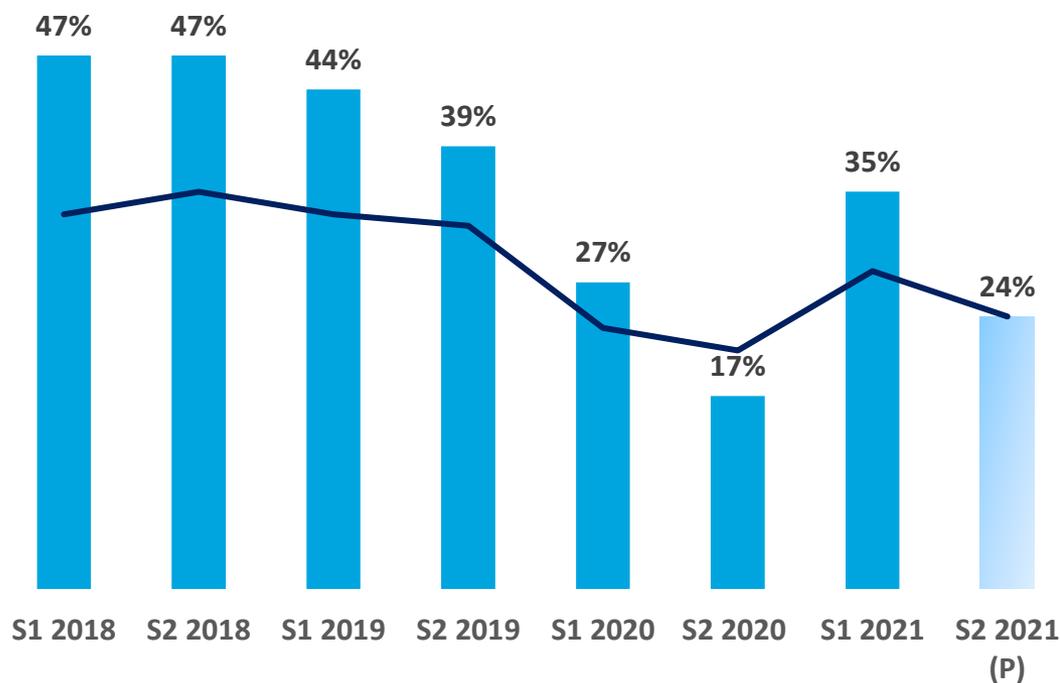


**54%**  
des CHR déclarent que leur trésorerie est dans une situation difficile voire très difficile

## 2<sup>nd</sup> semestre 2021



## UNE PART DES ENTREPRISES AYANT INVESTI EN FORTE HAUSSE. DES PREVISIONS PRUDENTES



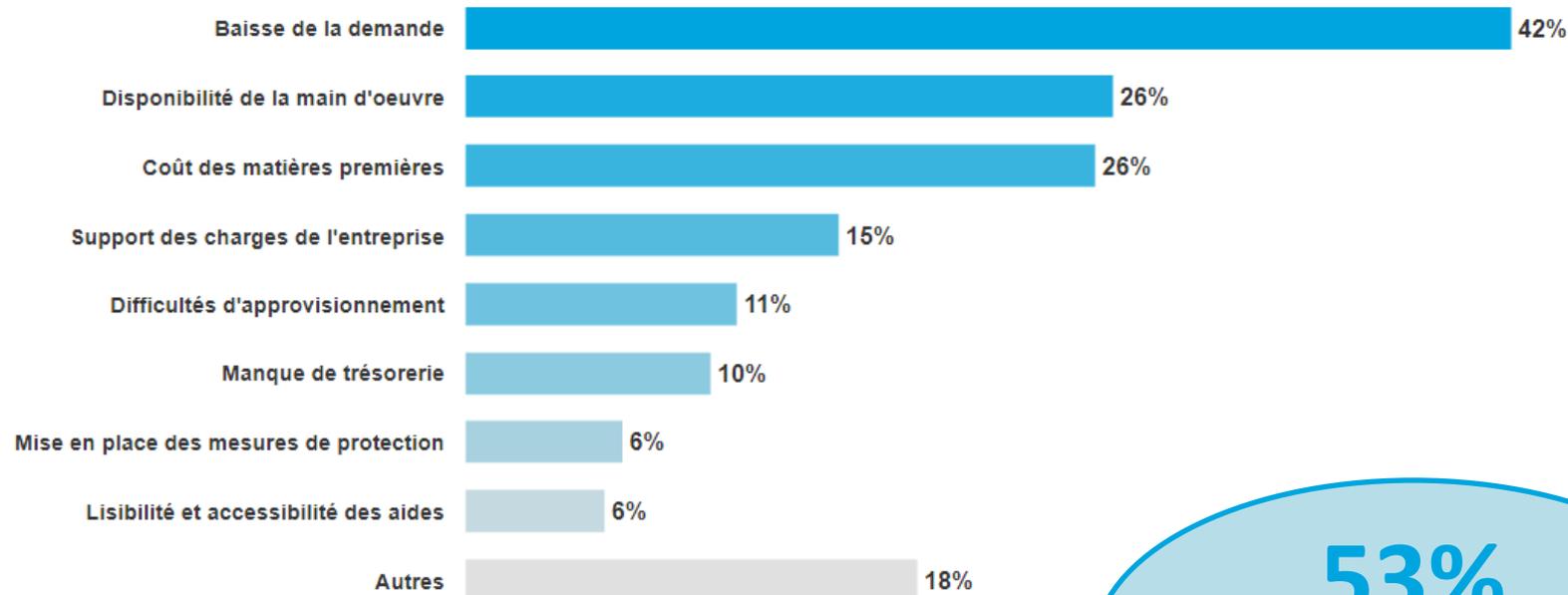
— Moyenne tous secteurs

**44%**  
des CHR ont reporté ou annulé des projets d'investissement du fait de la crise sanitaire au 1<sup>er</sup> semestre 2021  
(51 % au semestre précédent)



# CAFÉS - HÔTELS - RESTAURANTS

**78 %** des CHR déclarent rencontrer des difficultés (77 % tous secteurs confondus) dues essentiellement à la baisse de la demande ou la disponibilité de la main d'œuvre.



**53%**

des CHR déclarent avoir eu recours au chômage partiel au 1<sup>er</sup> sem. 2021

**14 %** envisagent d'y avoir recours d'ici la fin de l'année

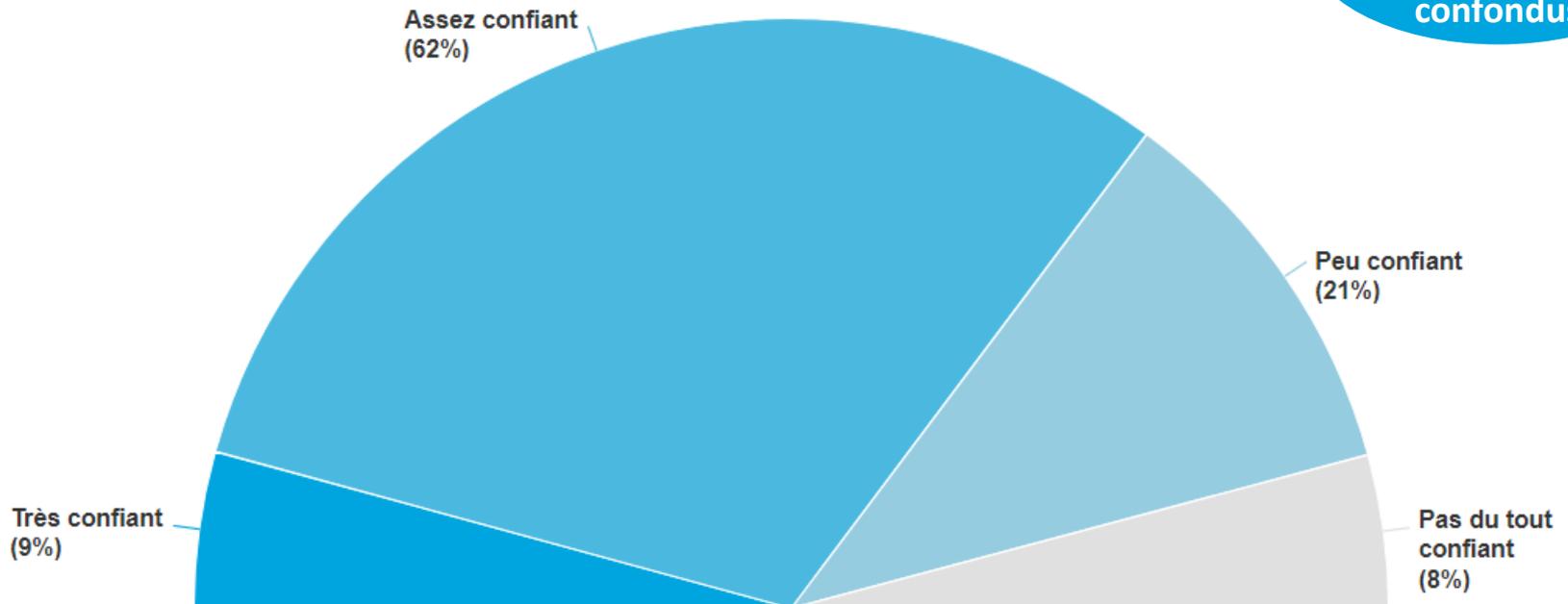


**71 %**

des dirigeants des CHR ont confiance en l'avenir de leur entreprise

**79 %**

tous secteurs  
confondus

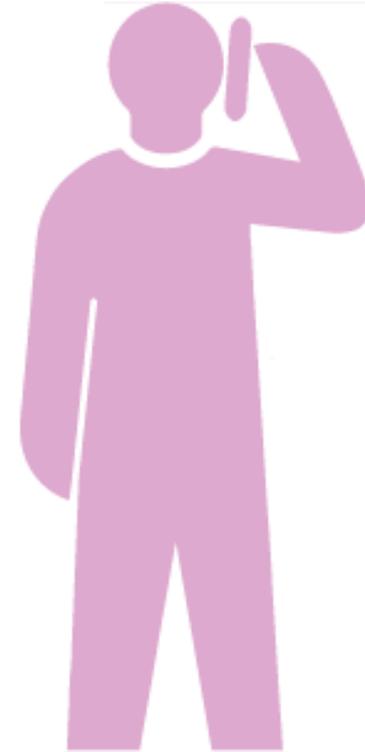


# SERVICES

Au 1<sup>er</sup> semestre 2021, le secteur des services se redresse par rapport aux semestres précédents mais la situation demeure fragile avec un nombre important d'entreprises qui connaissent des baisses de CA.

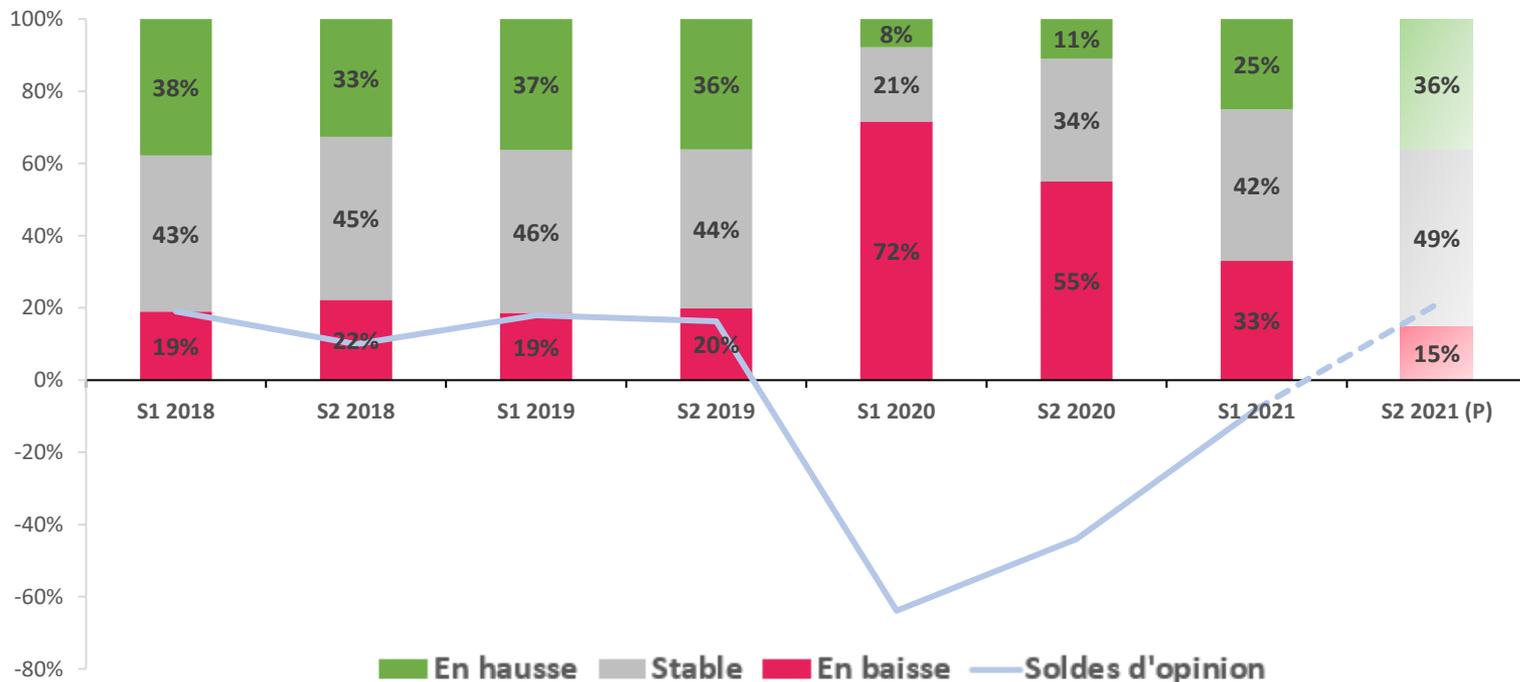
Cela influe sur l'orientation de la trésorerie. Les opinions portées par les chefs d'entreprise sur les trésoreries et les marges sont nettement dégradées.

Les prévisions pour la fin de l'année sont favorables avec l'espoir d'une hausse de la fréquentation.



Au 1<sup>er</sup> semestre 2021, la part des chefs d'entreprise qui déclarent une hausse de leur CA est 3 fois plus importante qu'un an auparavant et 2 fois plus importante qu'à la fin de l'année 2020. Mais malgré cela, le solde d'opinion reste négatif : **les chefs d'entreprises des services sont plus nombreux à déclarer une baisse qu'une hausse de leur CA.** Cela est le fait essentiellement des activités de transport et entreposage qui sont en net repli. **Les perspectives pour l'année à venir tendent vers une reprise plus nette de l'activité.**

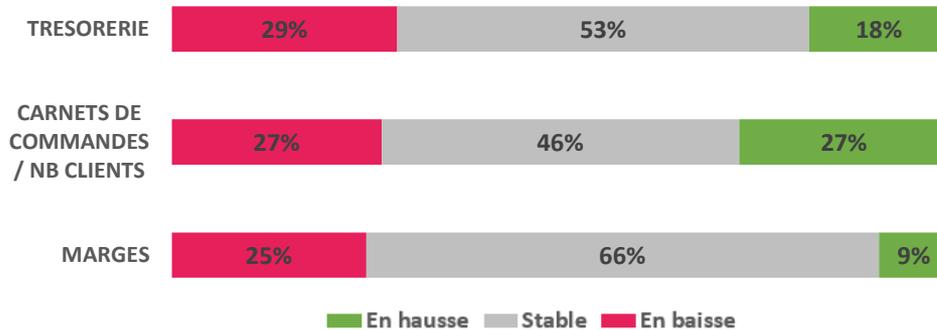
### CHIFFRES D'AFFAIRES



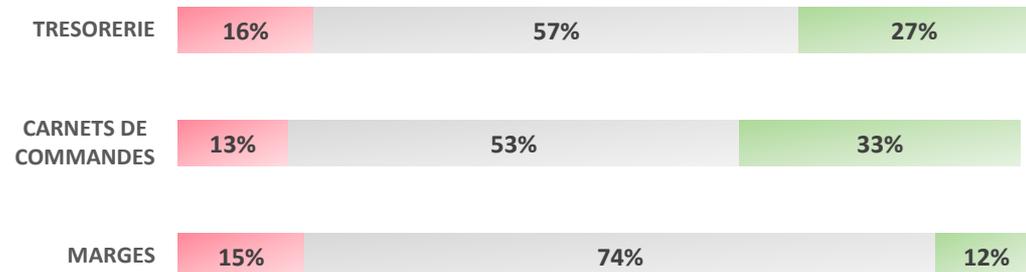
L'indicateur de CA toujours négatif, influe sur l'orientation de la trésorerie. Les opinions portées par les chefs d'entreprise sur les trésoreries et les marges sont nettement dégradées.

Les prix étant de nouveau orientés à la hausse, ils vont, selon les déclarations des chefs d'entreprises pour les 6 prochains mois, contribuer à l'amélioration des situations des trésoreries.

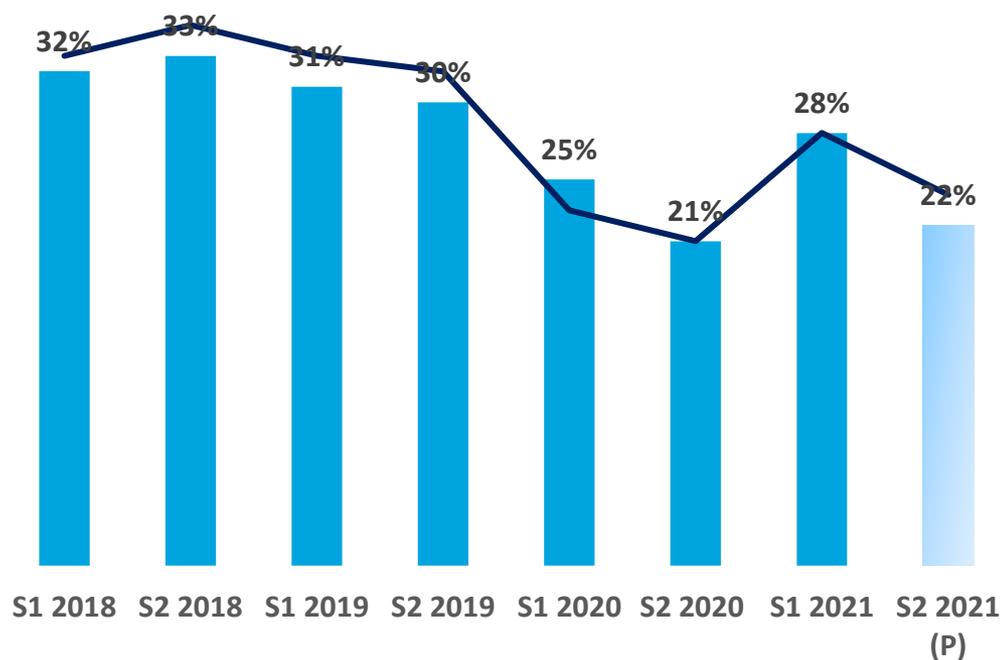
### 1er semestre 2021



### 2nd semestre 2021



## PART DES ENTREPRISES AYANT INVESTI EN HAUSSE, TOUJOURS DANS LA MOYENNE TOUS SECTEURS

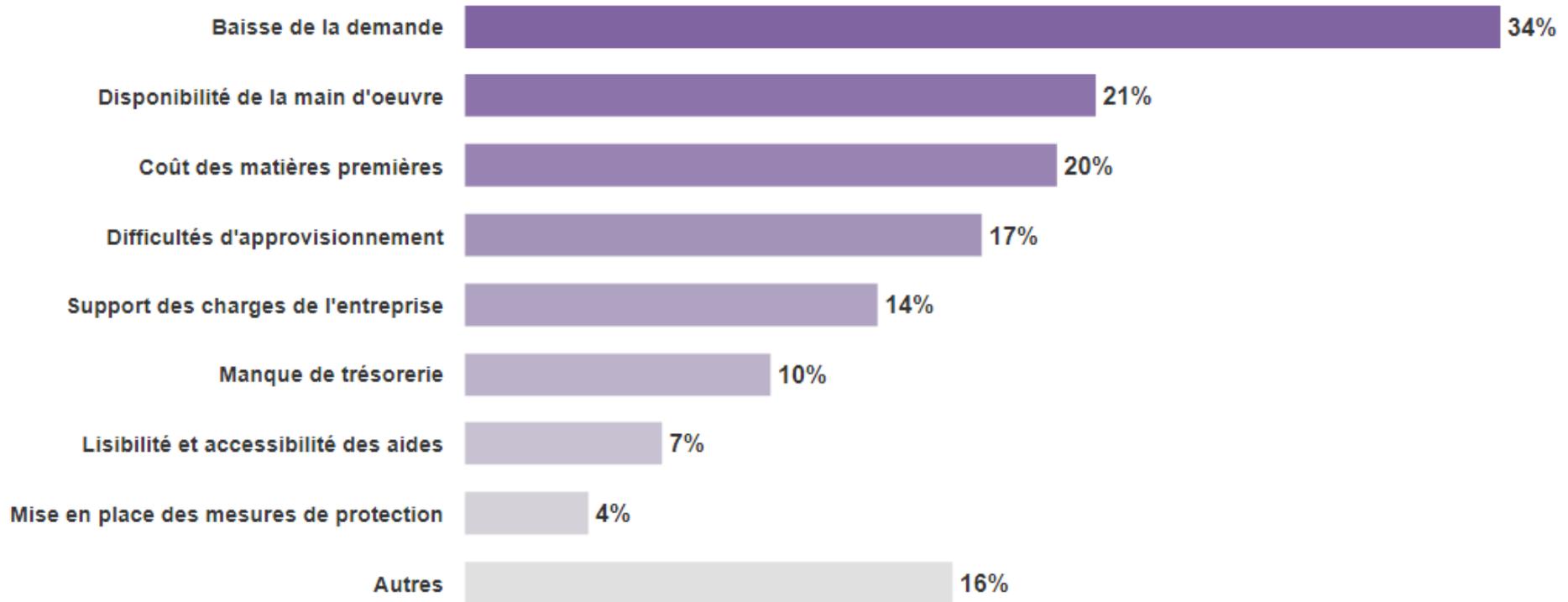


— Moyenne tous secteurs

**30%**  
des dirigeants des services ont reporté ou annulé des projets d'investissement du fait de la crise sanitaire au 1<sup>er</sup> semestre 2021 (35 % au semestre précédent)



**70 %** des entreprises de services déclarent rencontrer des difficultés (77 % tous secteurs confondus).



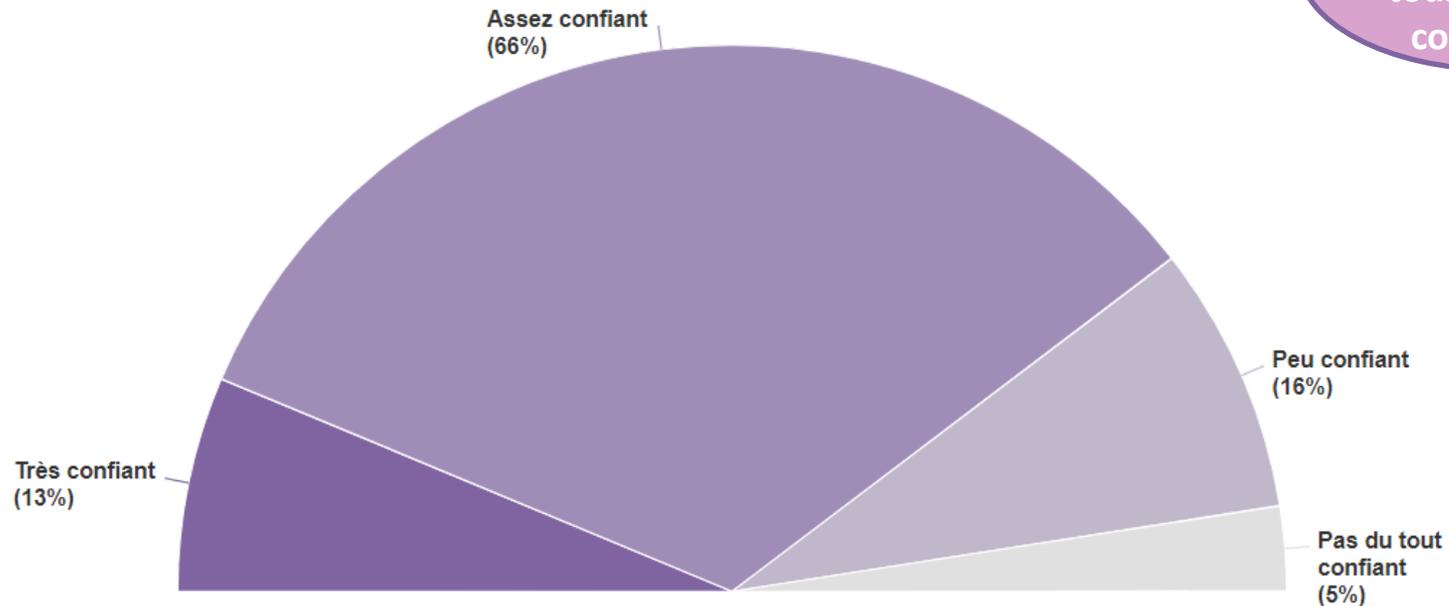


## 79 %

des dirigeants des services ont confiance en l'avenir de leur entreprise

## 79 %

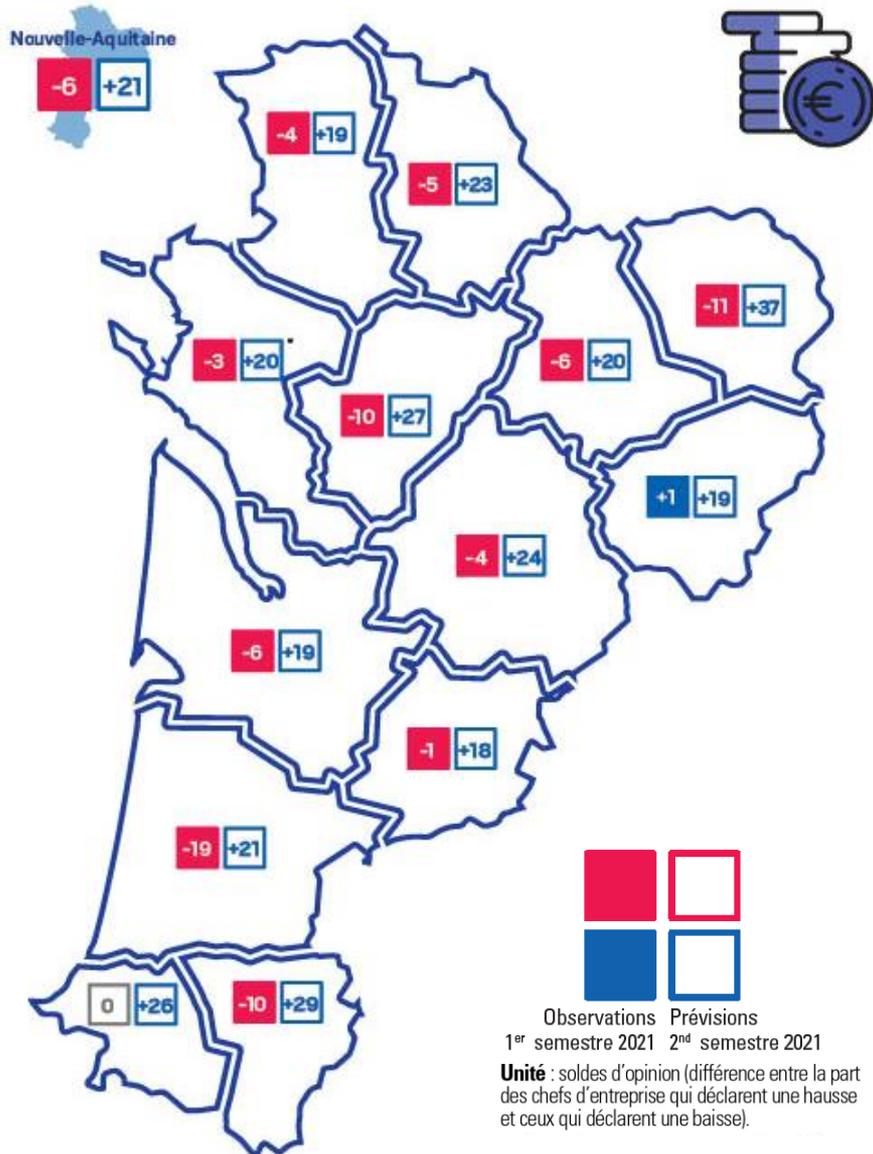
tous secteurs  
confondus



# TENDANCES PAR TERRITOIRE

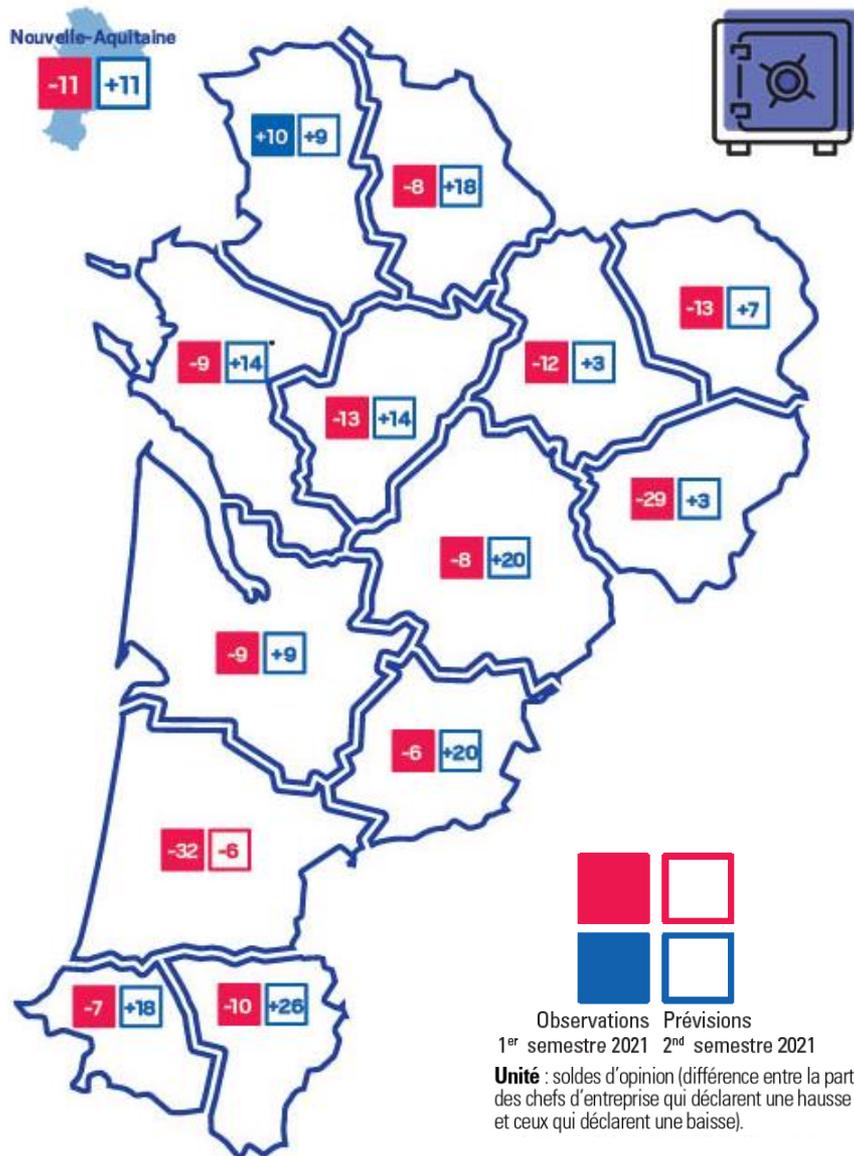


# ANALYSE PAR TERRITOIRE : CHIFFRES D'AFFAIRES

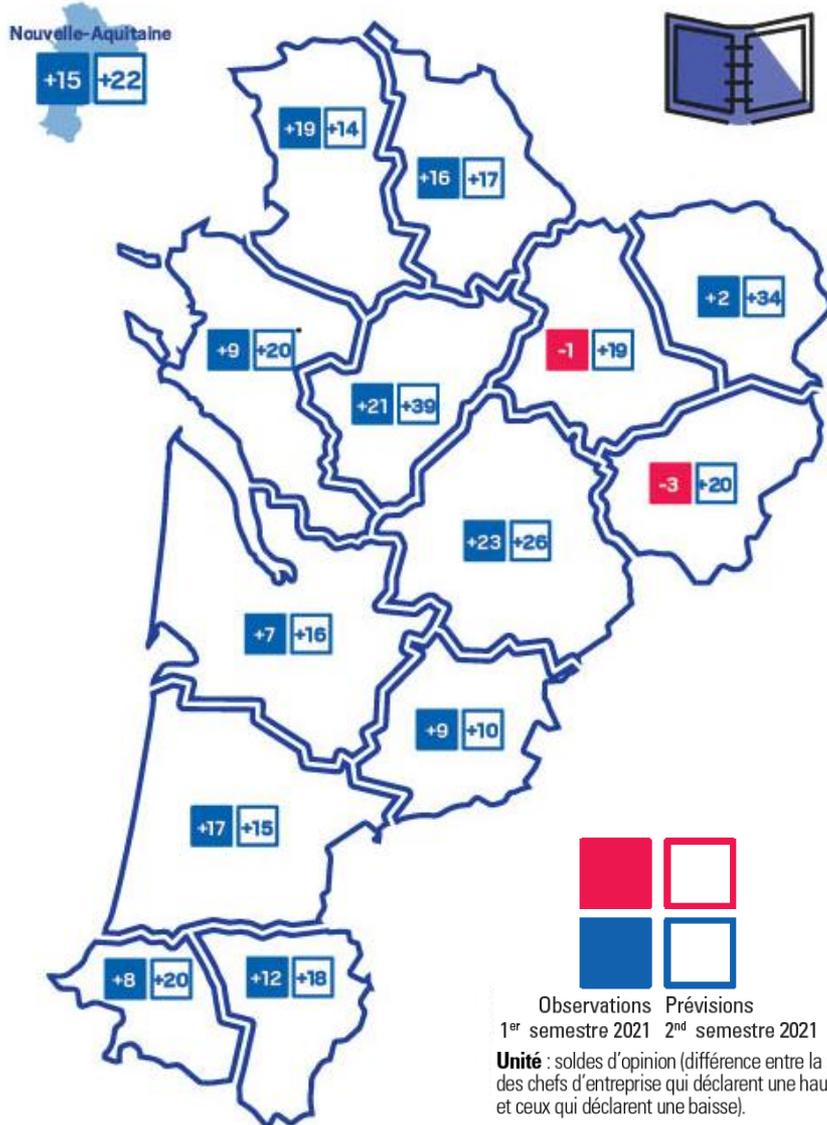


Des soldes d'opinion orientés à la baisse mais en progression sur tous les territoires

# ANALYSE PAR TERRITOIRE : TRESORERIE



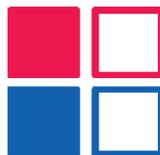
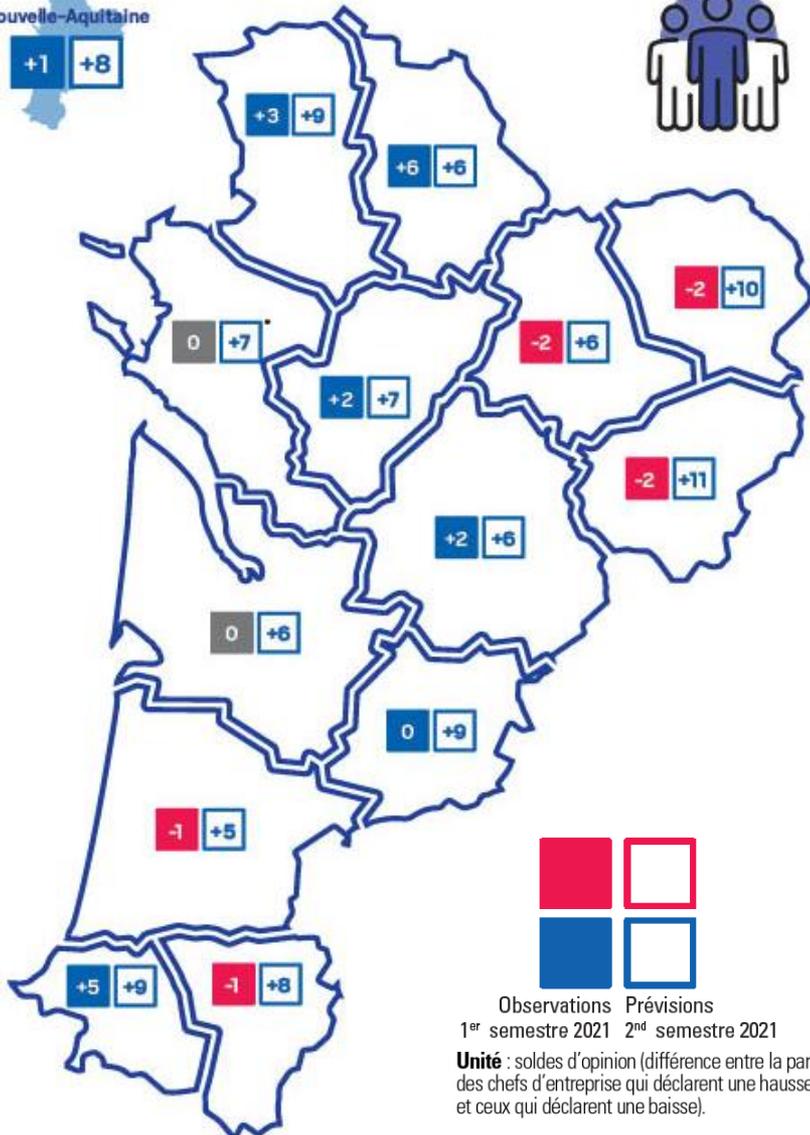
# ANALYSE PAR TERRITOIRE : CARNETS DE COMMANDES



# ANALYSE PAR TERRITOIRE : EFFECTIFS

Nouvelle-Aquitaine

+1 +8



Observations 1<sup>er</sup> semestre 2021  
Prévisions 2<sup>nd</sup> semestre 2021

**Unité** : soldes d'opinion (différence entre la part des chefs d'entreprise qui déclarent une hausse et ceux qui déclarent une baisse).

# ANALYSE PAR TERRITOIRE : INVESTISSEMENTS

