

La Note DE CONJONCTURE



n° 31 / 2nd semestre 2010

Vue d'ensemble

En cette fin d'année 2010, la situation économique générale de l'artisanat limousin montre des signes d'amélioration.

L'indicateur d'activité, bien que toujours négatif, est en hausse dans les trois départements, en zones rurales comme en zones urbaines et quel que soit le secteur d'activité.

Du côté de l'emploi, l'hémorragie des trois derniers semestres semble stoppée.

Le baromètre de la trésorerie traduit une réelle amélioration dans ce domaine.

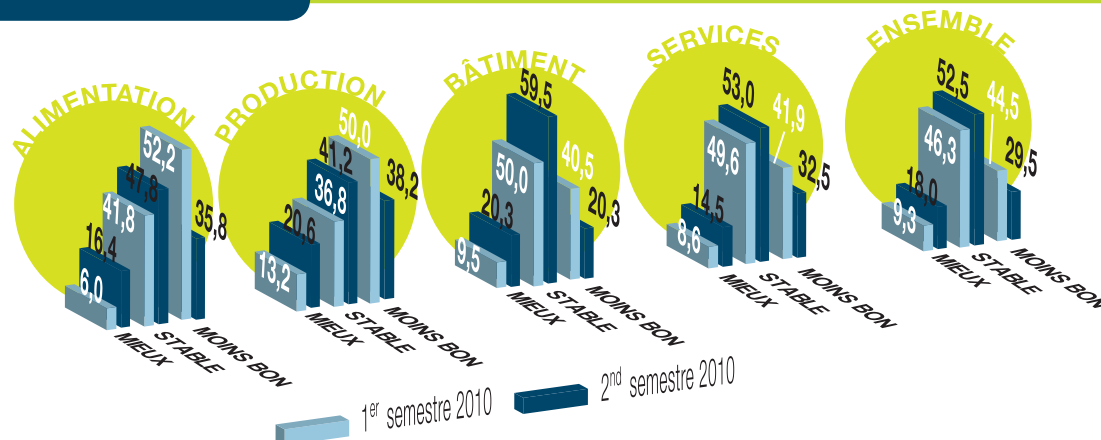
Quant à l'investissement, il se maintient à un bon niveau, notamment dans le bâtiment et les services.

Les prévisions pour le 1^{er} semestre 2011 sont particulièrement prudentes, les artisans n'osent pas encore croire à une reprise durable.

Gilbert REBEYROLE

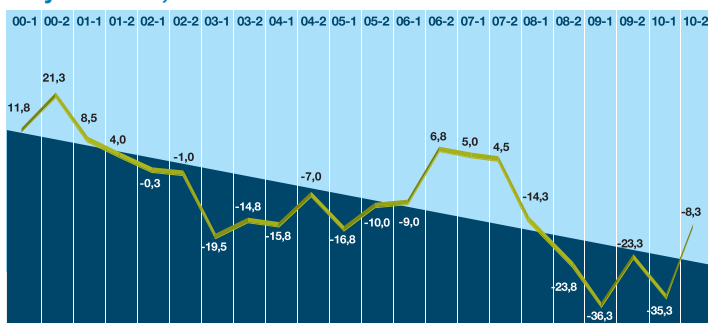
**Président de la Chambre Régionale
de Métiers et de l'Artisanat du Limousin**

L'activité des entreprises



Évolution du baromètre de l'activité (tous secteurs)

moeyne : -7,9



Même s'il reste négatif (-8) le baromètre de l'activité artisanale a fait une remontée spectaculaire par rapport au début d'année 2010 quand il était retombé à -35. Il se retrouve ainsi au niveau de sa valeur moyenne des dix dernières années.

Autre point encourageant, les entreprises ayant vu augmenter leur activité (18%) sont deux fois plus nombreuses que sur les six premiers mois de l'année.

Cette embellie, présente dans chacun des départements, a concerné l'ensemble des secteurs d'activité.

La situation des carnets de commandes est identique à celle enregistrée en début d'année : 19% des artisans ont des commandes prévues à l'avance et dans 46% des cas à 3 mois ou plus (soit 10 points de moins que la moyenne des dix dernières années).

Sans doute parce que les artisans n'osent pas trop croire en une reprise durable, leur baromètre prévisionnel d'activité affiche -7, ce qui reste néanmoins un meilleur chiffre que celui de fin 2009.

L'emploi salarié

La situation de l'emploi salarié est en voie d'amélioration.

Le baromètre est redevenu légèrement positif (0,6) indiquant que les entreprises ayant embauché (près de 8%) ont été un peu plus nombreuses que celles qui supprimait des emplois. Elles n'ont cependant créé en moyenne que 1,1 emploi chacune.

Globalement, le solde net des emplois créés sur les emplois supprimés traduit bien, lui aussi, l'amélioration en cours : -4 fin 2010 contre

-14 en début d'année, -7 fin 2009 et même -34 début 2009.

À l'inverse du précédent semestre, seul le bâtiment a enregistré des suppressions nettes d'emplois, ce qui confirme que nous sommes en phase de consolidation et que rien n'est encore stabilisé.

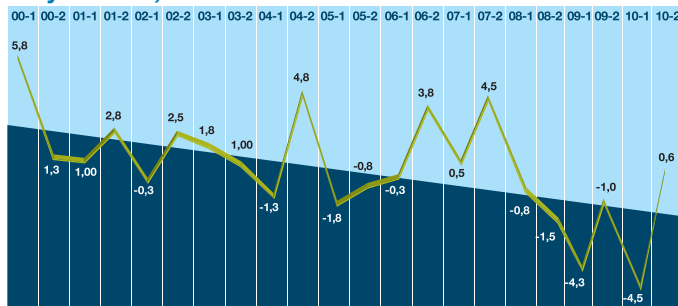
Pour preuve, le baromètre prévisionnel de l'emploi affiche seulement +1,5 et les entreprises qui embaucheront espèrent créer en moyenne 1,2 emplois chacune.

	Réalizations 2 nd semestre 2010			Prévisions	
	%	taux	solde net	%	taux
Alimentation	9.0	1.0	+1	3.0	1.0
Production	4.4	2.0	0	5.9	1.0
Bâtiment	11.5	1.0	-8	7.4	1.1
Services	4.3	1.2	+3	3.4	1.8
Ensemble	7.8	1.1	-4	5.3	1.2

% = pourcentage d'entreprises ayant embauché ou prévoyant d'embaucher
 taux = nombre d'emplois créés (hors apprentis) par entreprise embauchant
 solde net = (nombre d'emplois créés) - (nombre d'emplois supprimés)

Évolution du baromètre de l'emploi (tous secteurs)

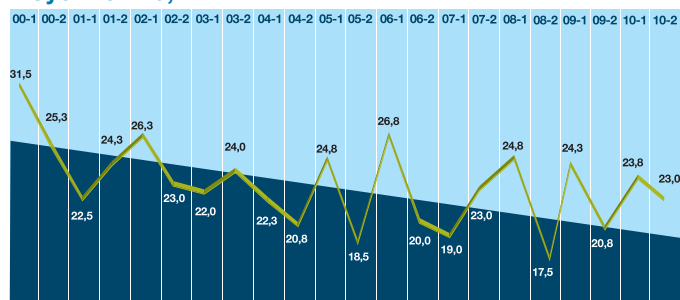
moeyne : 0,6



L'investissement

Évolution de la part d'investisseurs (tous secteurs)

moyenne : 23,1



La part d'investisseurs (23%) est en légère baisse par rapport au début d'année 2010, mais reste au niveau de sa valeur moyenne des dix dernières années.

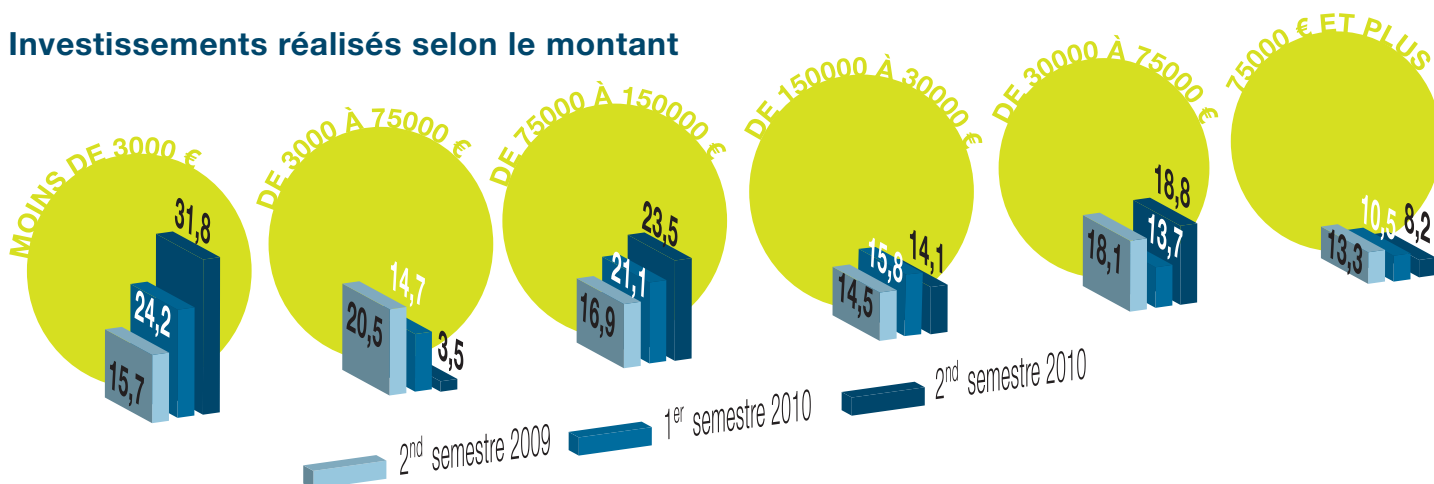
En revanche, les montants investis sont légèrement plus élevés (41% représentent plus de 15 000€ contre 40% au 1^{er} semestre 2010 et 46% fin 2009).

Les secteurs d'activité ont évolué différemment. Dans le bâtiment la part d'investissements de plus de 15 000€ a continué d'augmenter (52% contre 37% fin 2009). Dans les services aussi les investissements ont été plus coûteux (46% au-delà de 15 000€). En revanche, on constate l'évolution inverse dans l'alimentation et dans la production.

Les artisans privilégient toujours le matériel de production (61%), les véhicules professionnels (26%) et les aménagements de locaux (16%). Le financement sur fonds propres a été un peu moins fréquent qu'au 1^{er} semestre (50% contre 53%).

20% des interrogés pensent investir dans les six prochains mois.

Investissements réalisés selon le montant



La trésorerie / les marges / les résultats

Le baromètre de la trésorerie demeure certes négatif mais affiche sa valeur moyenne des dix dernières années : -17,8.

Seules 24% des entreprises ont vu leur trésorerie se dégrader ces six derniers mois (contre 32% au 1^{er} semestre). 8% l'ont vue s'améliorer.

Cette amélioration touche tous les secteurs mais c'est dans le bâtiment et les services qu'elle est la plus marquée.

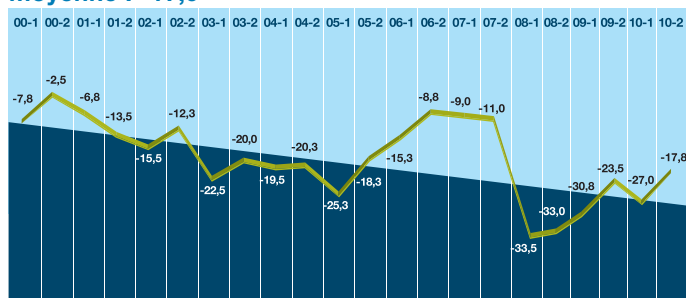
Les artisans limousins espèrent que ce rétablissement progressif de leur trésorerie se confirmera dans les six prochains mois.

Près de 68% des artisans interrogés ont vu leurs marges se maintenir ou s'améliorer (70% en moyenne sur ces dix dernières années).

En cette fin d'année 2010, les artisans sont plus optimistes que ces deux dernières années quant au résultat d'exploitation qu'ils vont enregistrer : 20% pensent qu'il sera meilleur que l'an dernier (contre 12% au 1^{er} semestre 2010 et 15% fin 2009). Par ailleurs, 47% des interrogés anticipent un résultat d'exploitation 2010 équivalent à celui de 2009.

Évolution du baromètre de la trésorerie (tous secteurs)

moyenne : -17,9



La situation par secteur d'activité

L'alimentation (métiers de bouche)

	2 nd semestre 2010			
	+	-	=	baromètre
Activité	16	36	48	-19
Trésorerie	9	27	64	-18
Emploi	9	7	52	+1,5
Investissement	25			

L'activité dans le secteur des métiers de bouche semble sortir d'une spirale à la baisse entamée depuis début 2008 : pour la première fois depuis lors, le baromètre remonte, nettement, passant de -46 en début d'année à -19 au 2nd semestre 2010.

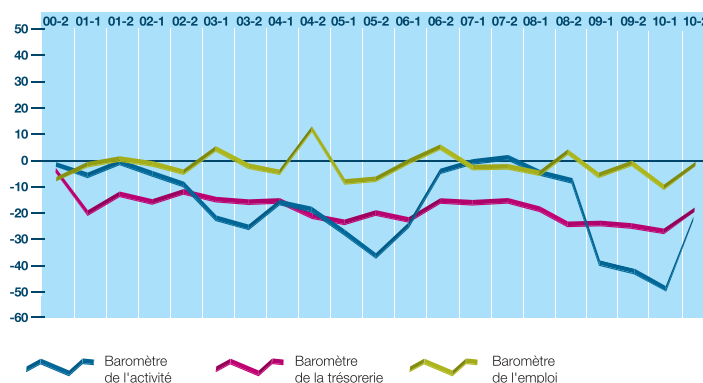
Parallèlement, l'emploi, après un début d'année catastrophique, retrouve de meilleures eaux : le baromètre indique +1,5 et 9% des entreprises ont embauché.

Les activités de production

	2 nd semestre 2010			
	+	-	=	baromètre
Activité	21	38	41	-18
Trésorerie	7	31	62	-23
Emploi	4	7	47	-3
Investissement	25			

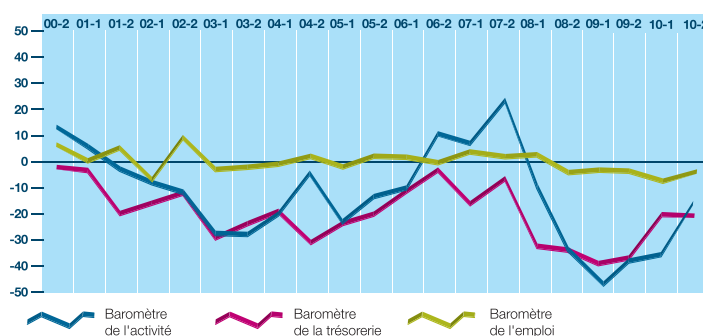
Le baromètre de l'activité est reparti à la hausse : il a regagné 20 points en six mois pour afficher -18. Le point le plus rassurant est que 21% des entreprises ont enregistré une hausse d'activité sur six mois : il faut remonter à début 2007 pour trouver un chiffre supérieur. Les perspectives sont néanmoins mitigées puisque 22% seulement des commandes sont prévus à plus de trois mois (contre 28% début 2010). Cela ne suffit néanmoins pas à démoraliser les artisans de production dont le baromètre prévisionnel d'activité affiche un léger mieux pour début 2011.

Évolution des baromètres du secteur « alimentation »



Les artisans des métiers de bouche ont retrouvé le chemin de l'investissement (25% contre 18% début 2010) en revanche, les montants investis sont très nettement inférieurs : seulement 23% coûtaient plus de 15 000€ (42% début 2010 et 53% fin 2009). La trésorerie ainsi que les marges se sont améliorées et 58% des artisans pensent que le résultat d'exploitation 2010 sera au moins égal à celui de 2009. Ils restent néanmoins très réservés sur l'évolution de l'activité dans les six prochains mois.

Évolution des baromètres du secteur « production »



Le baromètre de l'emploi (-3) remonte légèrement mais pour autant la situation dans ce domaine est parfaitement stable puisque le solde net d'emplois créés égale 0.

25% des artisans de production ont investi (19% au 1^{er} semestre) mais pour des montants moindres (35% représentant plus de 15 000€ contre 54% au 1^{er} semestre).

63% des interrogés prévoient un résultat d'exploitation au moins égal à celui de l'année dernière (51% pensaient la même chose en début d'année).

La situation par secteur d'activité

Le bâtiment

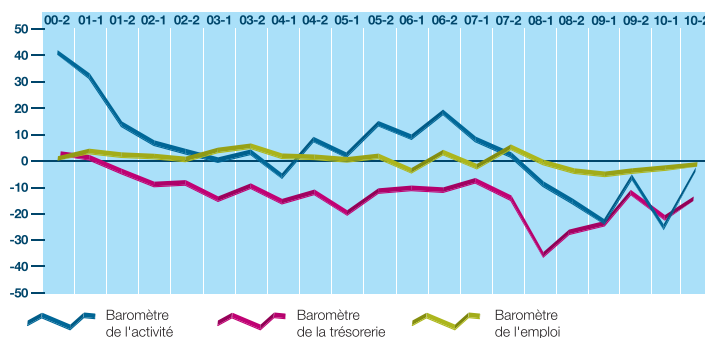
	2 nd semestre 2010			
	+	-	=	baromètre
Activité	20	20	60	0
Trésorerie	5	21	74	-16
Emploi	11	11	46	0
Investissement	18			

Le baromètre de l'activité du secteur bâtiment semble jouer au yo-yo depuis début 2009. Cette fois-ci il remonte spectaculairement pour afficher... 0 ! Autre point positif : seuls 20% des entreprises ont enregistré une baisse d'activité (41% au 1^{er} semestre).

La situation de l'emploi salarié est contrastée : certes le baromètre affiche 0 mais le solde des emplois créés sur les emplois supprimés est négatif (-8).

18% des artisans du bâtiment ont investi (26% début 2010 et 22% fin 2009). Quant aux montants investis ils continuent de progresser :

Évolution des baromètres du secteur « bâtiment »



52% sont supérieurs à 15 000€ contre 45% début 2010 et 37% fin 2009.

Suivant de près l'évolution de l'activité des entreprises, leur trésorerie s'est globalement améliorée ces six derniers mois : le baromètre regagne 10 points et la part d'entreprises dont la trésorerie s'est dégradée n'est plus que de 21%.

73% des artisans du bâtiment pensent enregistrer un résultat d'exploitation égal ou meilleur à celui de l'an dernier (65% pensaient la même chose début 2010).

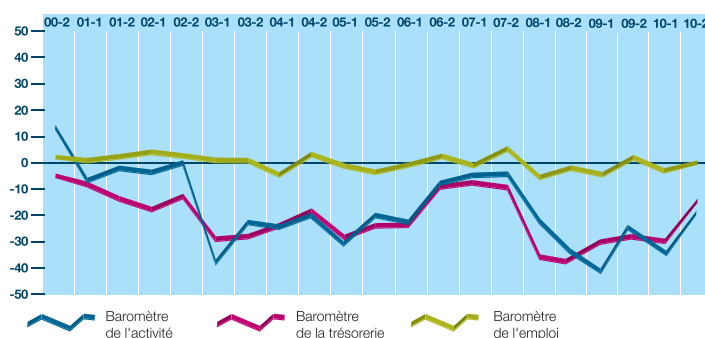
Les services

	2 nd semestre 2010			
	+	-	=	baromètre
Activité	14	32	53	-18
Trésorerie	10	23	66	-13
Emploi	4	3	52	+2
Investissement	20			

Comme les autres secteurs d'activité de l'artisanat, celui des services enregistre une amélioration du niveau d'activité au 2nd semestre 2010 : le baromètre remonte à -18, bien que seulement 14% des entreprises aient enregistré une hausse d'activité.

L'emploi salarié progresse lui aussi légèrement : le baromètre affiche +2 et les entreprises interrogées ont créé plus d'emplois qu'elles n'en ont supprimé.

Évolution des baromètres du secteur « services »



La part d'investisseurs retombe à 20% (27% en début d'année) mais les montants investis sont bien plus importants (46% sont supérieurs à 15 000€ contre 28% au 1^{er} semestre).

La trésorerie s'améliore elle aussi puisque seuls 23% des entreprises ont eu des difficultés dans ce domaine (32% au 1^{er} semestre).

63% des artisans interrogés estiment que leur résultat d'exploitation sera au moins au même niveau que l'année dernière (53% le pensaient début 2010).

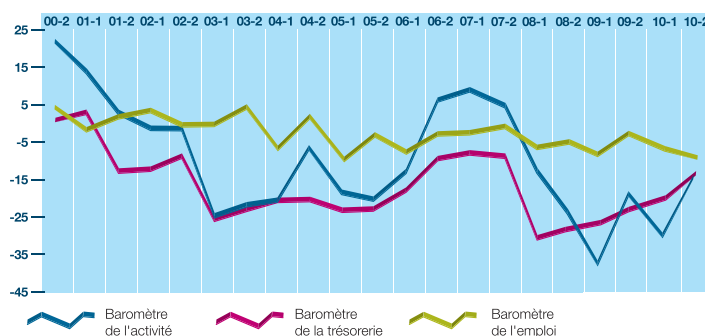
Regard sur les départements

Corrèze

	2 nd semestre 2010			
	+	-	=	baromètre
Activité	20	30	50	-10
Trésorerie	11	23	66	-12
Emploi	6	9	49	-3
Investissement	24			

L'activité artisanale reprend des couleurs en Corrèze : le baromètre affiche -10 et 20% des entreprises ont enregistré une hausse d'activité (10% en moyenne ces deux dernières années). Cette sensible amélioration concerne aussi bien les zones urbaines que les zones rurales, même si la situation reste plus délicate dans ces dernières. L'emploi salarié enregistre un recul : le baromètre (-3) perd un point

Baromètres de l'artisanat corrézien



et les entreprises ont supprimé plus d'emplois qu'elles n'en ont créé. 24% des interrogés ont investi (25% au 1^{er} semestre) et les montants investis restent plutôt élevés (38% sont supérieurs à 15 000€). La trésorerie s'améliore et 66% des artisans corréziens interrogés pensent réaliser un résultat d'exploitation au moins égal à celui de l'an dernier.

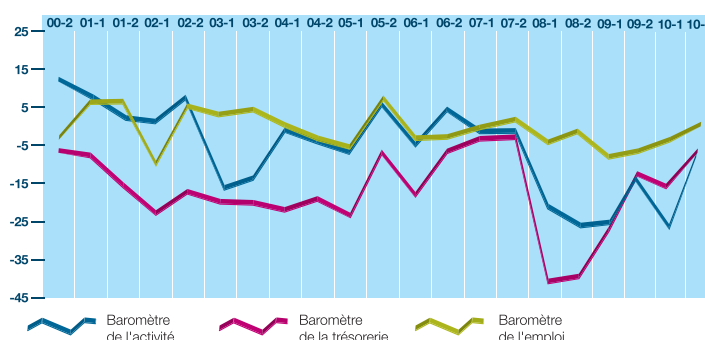
Creuse

	2 nd semestre 2010			
	+	-	=	baromètre
Activité	19	28	53	-8
Trésorerie	11	21	68	-10
Emploi	10	10	47	0
Investissement	28			

Le baromètre de l'activité de l'artisanat creusois remonte et affiche -8 au 2nd semestre 2010, son meilleur niveau depuis début 2008. Cette amélioration a concerné les zones urbaines et les zones rurales mais est plus marquée dans ces dernières puisque le baromètre y affiche -3 contre -31 en zones urbaines.

La stabilisation de l'emploi salarié se confirme : le baromètre affiche 0 et près de la moitié des entreprises a eu un effectif stable. L'invest-

Baromètres de l'artisanat creusois



tissement continue sa progression : la part d'investisseurs (28%) est la plus élevée des trois départements et 55% des montants investis sont supérieurs à 15 000€. La trésorerie continue globalement de s'améliorer même si 21% des entreprises ont encore des difficultés dans ce domaine. 66% des interrogés pensent enregistrer un résultat d'exploitation 2010 au moins égal à celui de l'an dernier.

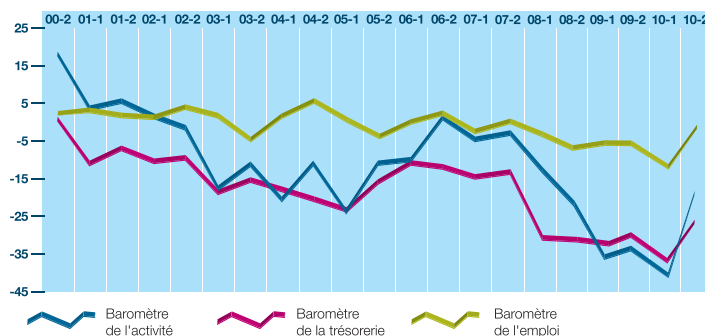
Regard sur les départements

Haute-Vienne

	2 nd semestre 2010			baromètre
	+	-	=	
Activité	15	29	55	-14
Trésorerie	3	27	69	-23
Emploi	8	5	50	+3
Investissement	16			

Le baromètre de l'activité artisanale remonte nettement en Haute-Vienne au 2nd semestre 2010. À -14 il reste cependant le plus bas des trois départements de la région. L'évolution de l'activité, comme le niveau du baromètre sont identiques en zones rurales et en zones urbaines. L'emploi salarié reprend des couleurs : le baromètre (+3) gagne dix points et le solde net des emplois est positif (+6). La part d'investisseurs (16%) recule nettement par rapport au 1^{er} semestre,

Baromètres de l'artisanat haut-viennois



nettement en dessous de la moyenne régionale de même que les montants investis. Même si le baromètre remonte, la situation de la trésorerie reste tendue (27% des entreprises ont eu des difficultés dans ce domaine). 66% des interrogés pensent néanmoins que leur résultat d'exploitation 2010 sera au moins égal à celui de l'an dernier.

Les tendances des baromètres

→
Par rapport au premier semestre 2010

→
Par rapport au second semestre 2009

	Activité	Emploi	Trésorerie	Investissement
Alimentation	→ →	→ →	→ →	→ →
Production	→ →	→ →	→ →	→ →
Bâtiment	→ →	→ →	→ →	→ →
Services	→ →	→ →	→ →	→ →
Global	→ →	→ →	→ →	→ →

Les prévisions pour le premier semestre 2011

	Activité	Emploi	Trésorerie	Investissement
Alimentation	→	→	→	→
Production	→	→	→	→
Bâtiment	→	→	→	→
Services	→	→	→	→
Global	→	→	→	→



Cette enquête de conjoncture a été réalisée au mois de novembre 2010 auprès d'un échantillon représentatif de la population de chefs d'entreprises artisanales du Limousin. Le questionnaire a été administré par le cabinet ECARTS.

L'échantillon de 400 chefs d'entreprises est constitué selon trois critères :

- > le département d'implantation
- > le secteur d'activité
- > la localisation géographique (zone rurale / zone urbaine)

En raison de leur faible représentation, les secteurs « Textile, Cuir, Habillement » et « Autres Activités » ont été exclus du champ de l'enquête.

EXPLICATIONS

Le baromètre ou indicateur (de l'activité, de la trésorerie ou de l'emploi) est calculé comme suit : différence entre le pourcentage d'entreprises ayant enregistré une hausse et le pourcentage d'entreprises ayant enregistré une baisse.

Le taux d'embauche est mesuré par le rapport (nombre d'emplois créés / nombre d'entreprises ayant embauché).

Graphiques en courbes : sur l'axe des abscisses figurent les semestres successifs (exemple : 00-1 représente l'année 2000 1^{er} semestre, 05-2 représente l'année 2005 2nd semestre, etc.)

Un document réalisé par la **CHAMBRE RÉGIONALE DE MÉTIERS ET DE L'ARTISANAT DU LIMOUSIN**
La présente opération est cofinancée par la **RÉGION LIMOUSIN**



14 rue de Belfort
CS 71300 87060 LIMOGES
Tél. : 05 55 79 45 02
Fax : 05 55 79 30 29
Courriel : contact@crma-limousin.fr
Web : www.crma-limousin.fr



27 bd de la Corderie
87031 LIMOGES Cedex
Tél. : 05 55 45 19 00
Fax : 05 55 45 18 25
Courriel : documentation@cr-limousin.fr
Web : www.region-limousin.fr