

La Note DE CONJONCTURE



n° 30 / 1^{er} semestre 2010

Vue d'ensemble

En ce début d'année 2010, l'artisanat semble subir de plein fouet les répercussions d'une crise économique qui s'éternise.

Certes, les entreprises de l'artisanat ne sont pas à l'abri du contexte général, mais alors qu'elles semblaient résister mieux que d'autres fin 2009, la plupart des indicateurs montre que les entreprises artisanales souffrent.

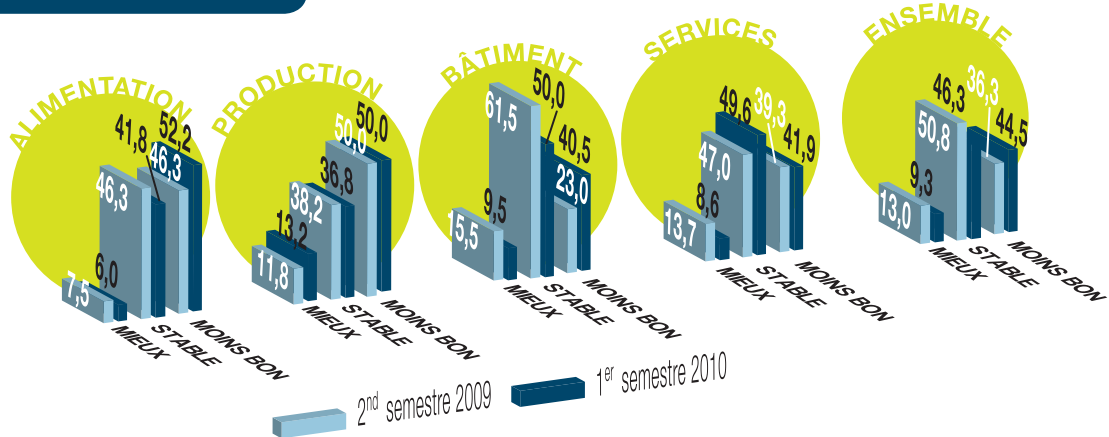
Que ce soit le niveau d'activité ou d'emploi, on retrouve quasiment les niveaux les plus bas jamais enregistrés. Les seules lueurs d'espoir résident dans la situation globalement préservée de la trésorerie ainsi que dans l'acte d'investir.

Interrogés sur leurs prévisions pour les six prochains mois, les artisans craignent une nouvelle dégradation de l'activité, mais de moindre ampleur, et espèrent stabiliser l'emploi salarié.

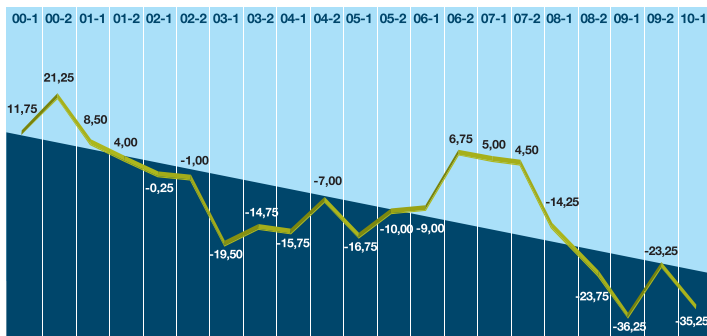
Jean-Claude PIERRE

**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)



Fin 2009, on pouvait espérer un début d'amélioration de l'activité artisanale en Limousin. Ces espoirs ont été déçus sur le 1^{er} semestre 2010 puisque le baromètre de l'activité artisanale est retombé à -35 soit quasiment son niveau de début 2009.

Plus de la moitié des entreprises interrogées a enregistré une baisse d'activité. La rechute du baromètre est notamment marquée dans le bâtiment (-31 niveau le plus bas jamais enregistré) et les services (-33), alors que la situation s'est à nouveau dégradée dans l'alimentation (-46).

Tous secteurs confondus, la valeur moyenne du baromètre d'activité des 10 dernières années est de -8.

Moins de 20% des artisans ont des commandes prévues à l'avance et dans 46% des cas à 3 mois ou plus (globalement stable par rapport à 2009 mais en retrait de 10 points par rapport à la moyenne des dix dernières années). Pour autant les artisans ne sombrent pas dans le pessimisme : le baromètre prévisionnel affiche -3.

L'emploi salarié

Tous les indicateurs de santé de l'emploi salarié sont orientés à la baisse.

Le baromètre atteint son niveau le plus bas des 10 dernières années (-4,5). Seules 5% des entreprises ont embauché au 1^{er} semestre 2010 (6,7% au 2nd semestre 2009) créant en moyenne 1,4 emploi chacune (contre 2,1 au précédent semestre). Ce repli du taux d'embauche est notamment marqué dans la production et les services.

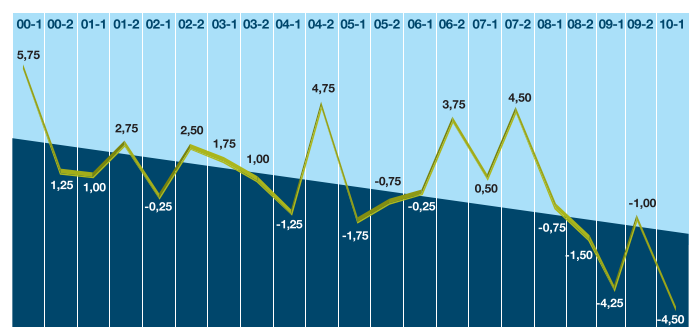
Le solde net des emplois créés sur les emplois supprimés baisse à nouveau fortement (-14 contre -7 au 2nd semestre 2009). Seul le secteur du bâtiment n'a pas enregistré de suppression nette d'emplois.

Une proportion stable d'entreprises prévoit d'embaucher dans les six prochains mois, mais cela risque de ne pas suffire à renverser la tendance même si le baromètre prévisionnel de l'emploi salarié laisse espérer une stabilisation en affichant 0.

	Réalizations 1 ^{er} semestre 2010			Prévisions	
	%	taux	solde net	%	taux
Alimentation	4.5	1.3	-8	9.0	1.0
Production	5.9	1.0	-3	4.4	1.0
Bâtiment	5.4	1.8	0	6.1	1.0
Services	4.3	1.2	-3	3.4	1.0
Ensemble	5.0	1.4	-14	5.5	1.0

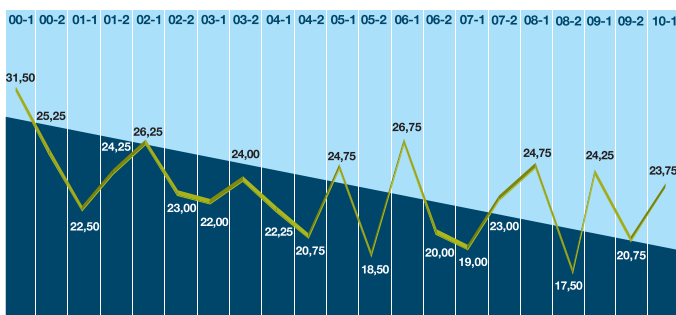
% = pourcentage d'entreprises ayant embauché ou prévoyant d'embaucher
 taux = nombre d'emplois créés (hors apprentis) par entreprise embauchant
 solde net = (nombre d'emplois créés) - (nombre d'emplois supprimés)

Évolution du baromètre de l'emploi (tous secteurs)



L'investissement

Évolution de la part d'investisseurs (tous secteurs)



La part d'investisseurs a quasiment retrouvé son niveau de début 2009 (24%) et dépasse la valeur moyenne des 10 dernières années (23%).

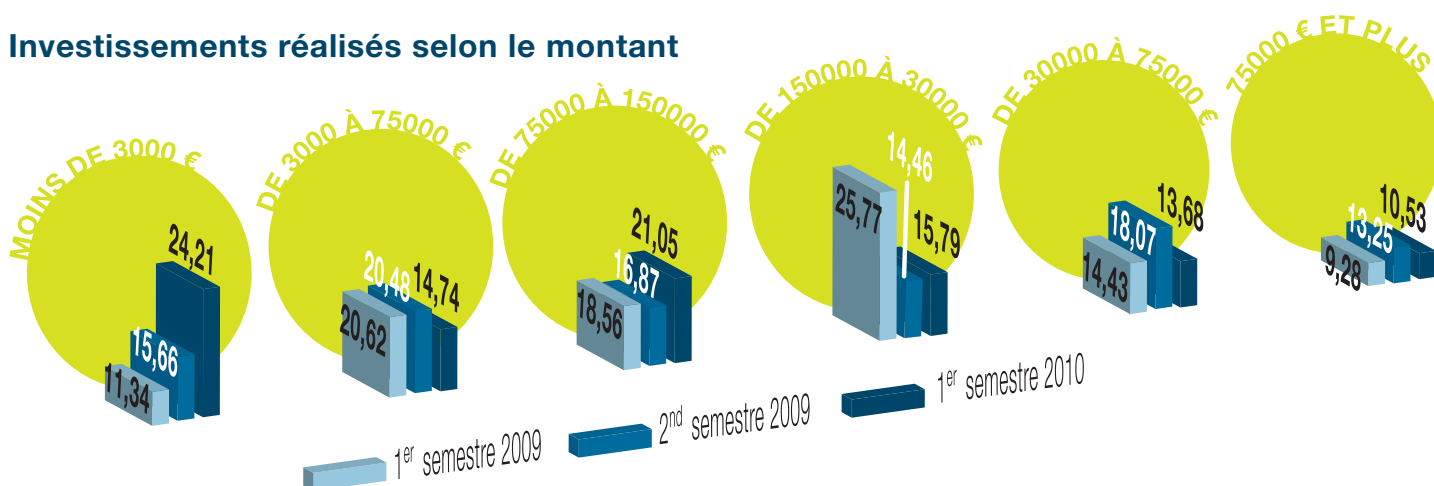
En revanche, les montants investis ont été moindres (40% représentent plus de 15000€ au 1^{er} semestre 2010 contre 49% début 2009 et 46% fin 2009). Ce sont surtout les artisans de Haute-Vienne qui ont réalisé des programmes d'investissements moins coûteux (33% supérieurs à 15000€).

On note cependant un redressement de la part d'investissements de plus de 15000€ dans le bâtiment et la production (+7 points dans les deux cas).

Les types d'investissements privilégiés restent le matériel de production (60% contre 48% en 2009), les véhicules professionnels (33%) et les aménagements de locaux (17%). À noter aussi l'augmentation du financement sur fonds propres (53% contre 45% fin 2009).

80% des interrogés ne pensent pas investir d'ici la fin de l'année.

Investissements réalisés selon le montant



La trésorerie / les marges / les résultats

Le baromètre de la trésorerie s'est de nouveau dégradé au 1^{er} semestre 2010, prolongeant la tendance à la baisse de ces 10 dernières années. Il affiche -27 et 32% des entreprises ont vu leur trésorerie se dégrader ces six derniers mois contre 5% qui l'ont vue s'améliorer.

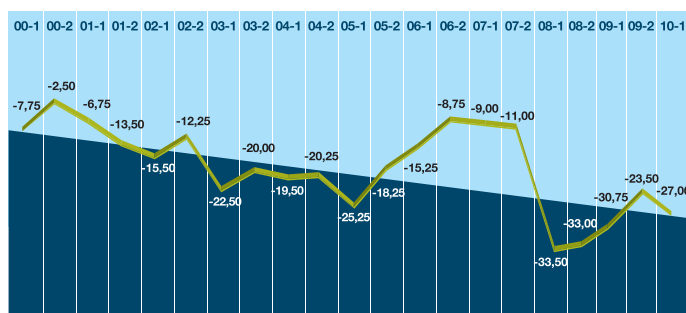
La dégradation est surtout sensible dans le secteur du bâtiment où le baromètre rechute de 15 points après l'amélioration de fin 2009.

Les artisans limousins espèrent connaître une amélioration de leur trésorerie dans les six prochains mois.

Concernant les marges, 5,5% des artisans interrogés les ont vues s'améliorer ces six derniers mois ce qui correspond à la moyenne enregistrée depuis l'an 2000 (5%).

32% des chefs d'entreprise prévoient un résultat d'exploitation moins bon que l'an dernier (contre 38% début 2009 et 25% en moyenne pour une prévision formulée au 1^{er} semestre) et 12% espèrent qu'il sera meilleur (14% en moyenne).

Évolution du baromètre de la trésorerie (tous secteurs)



La situation par secteur d'activité

L'alimentation (métiers de bouche)

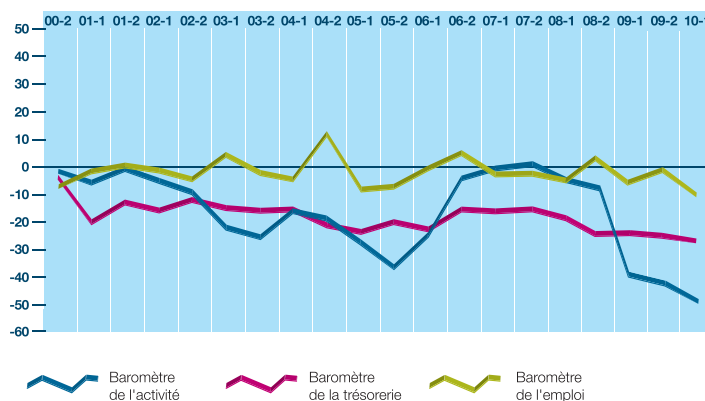
	1 ^{er} semestre 2010			
	+	-	=	baromètre
Activité	6	52	42	-46
Trésorerie	4	31	64	-27
Emploi	4	16	52	-12
Investissement	18			

Pour le troisième semestre consécutif, le baromètre de l'activité des métiers de bouche s'enfonce dans le négatif (-46 contre près de -39 fin 2009).

La situation de l'emploi se dégrade elle aussi comparée au 2nd semestre 2009 : le baromètre affiche -12 et le solde net d'emplois salariés -8.

Seuls 18% des artisans de l'alimentation ont investi début 2010 alors

Évolution des baromètres du secteur « alimentation »



qu'ils étaient 28% début 2009. Même s'ils ont privilégié le matériel de production et l'aménagement des locaux, 42% seulement ont investi plus de 15000€ (53% fin 2009). La situation de la trésorerie est globalement stable même si 31% des entreprises connaissent des difficultés dans ce domaine.

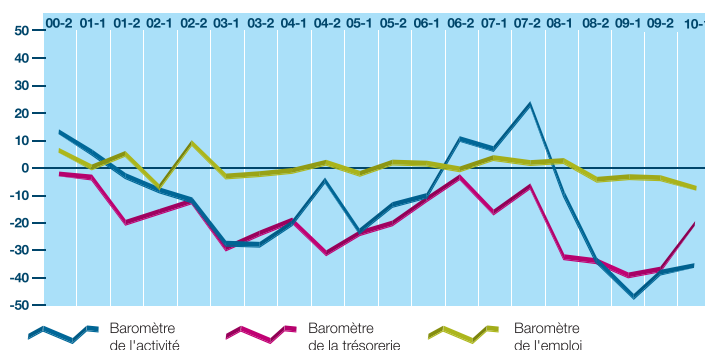
Les artisans espèrent que l'activité et la trésorerie vont s'améliorer dans les 6 prochains mois et qu'ils pourront ainsi stabiliser l'emploi salarié.

Les activités de production

	1 ^{er} semestre 2010			
	+	-	=	baromètre
Activité	13	50	37	-37
Trésorerie	9	32	59	-23
Emploi	6	12	44	-6
Investissement	19			

Globalement, le niveau de l'activité dans l'artisanat de production se révèle stable par rapport à la fin de l'année 2009 : le baromètre regagne un petit point à -37 mais il y a toujours la moitié des entreprises qui a vu son niveau d'activité baisser ces six derniers mois. Les perspectives s'améliorent un peu : 28% des commandes sont prévus à plus de trois mois (contre 25% fin 2009) et après deux années de grand pessimisme, les artisans de production entrevoient du mieux pour la fin de 2010 : ils sont 18% à penser que l'activité va augmenter (4% l'an dernier à même époque).

Évolution des baromètres du secteur « production »



L'emploi recule un peu : les 6% d'entreprises ayant embauché n'ont pu compenser les pertes d'emplois enregistrées dans les autres, d'où un solde de -3.

Moins d'investisseurs (19% des artisans) mais avec des programmes plus coûteux (54% représentant plus de 15000€) : il semble que certaines entreprises préparent la reprise. D'ailleurs, 35% craignent un résultat d'exploitation moins bon que l'année dernière (51% pensaient la même chose début 2009).

La situation par secteur d'activité

Le bâtiment

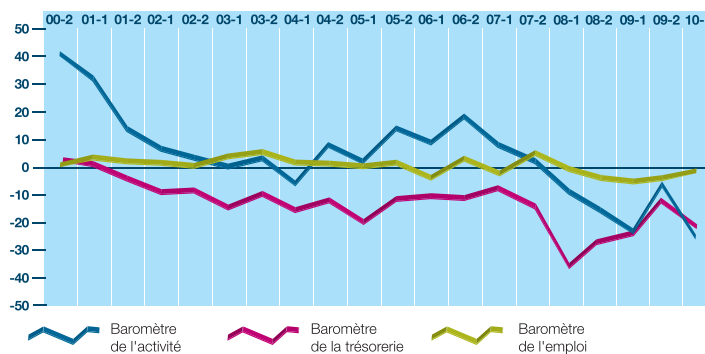
	1 ^{er} semestre 2010			
	+	-	=	baromètre
Activité	9	41	50	-31
Trésorerie	5	32	62	-27
Emploi	5	7	58	-2
Investissement	26			

Alors que la fin de l'année 2009 autorisait un certain optimisme, l'activité du secteur bâtiment s'est nettement dégradée sur le 1^{er} semestre 2010 : le baromètre rechute de -7 à -31 et 41% des entreprises ont enregistré une baisse contre 16% fin 2009.

La situation de l'emploi salarié s'est également détériorée : près d'une entreprise sur trois a réduit ses effectifs et le baromètre reste négatif (-2).

L'investissement semble reprendre des couleurs puisque 26% des artisans ont investi (22% fin 2009). De plus, les montants investis

Évolution des baromètres du secteur « bâtiment »



sont plus importants (48% sont supérieurs à 15000€ contre 37% fin 2009) ce qui nous ramène au niveau de fin 2008.

L'évolution de la trésorerie étant très corrélée à celle de l'activité des entreprises, celle-ci s'est globalement dégradée au 1^{er} semestre 2010 : le baromètre retombe à -27 (-12 fin 2009) et la part d'entreprises dont la trésorerie est stable chute de 10 points (62%).

Malgré tout, 65% des artisans pensent enregistrer un résultat d'exploitation égal ou meilleur que l'an dernier (61% pensaient la même chose début 2009).

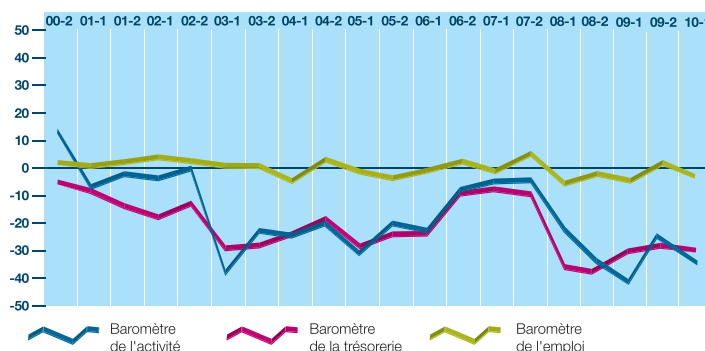
Les services

	1 ^{er} semestre 2010			
	+	-	=	baromètre
Activité	8	42	50	-34
Trésorerie	3	32	64	-29
Emploi	4	7	49	-3
Investissement	27			

La tonalité générale est la même dans le secteur des services en ce qui concerne le niveau d'activité du 1^{er} semestre 2010 : le baromètre est retombé de 8 points pour afficher -34. Seul point rassurant : l'activité a été stable pour la moitié des interrogés.

L'emploi salarié continue d'évoluer en yoyo. Le baromètre est redevenu négatif (-3), et compte tenu du faible taux de création d'emplois par entreprise ayant embauché, le secteur aurait perdu des emplois.

Évolution des baromètres du secteur « services »



La part d'investisseurs a augmenté de façon spectaculaire (27% contre 18% fin 2009) mais les montants investis sont très inférieurs (28% sont supérieurs à 15000€ contre 52% en 2009).

La trésorerie est restée globalement stable par rapport à l'année 2009.

53% des artisans interrogés estiment néanmoins que leur résultat d'exploitation sera au moins au même niveau que l'année dernière (48% le pensaient début 2009).

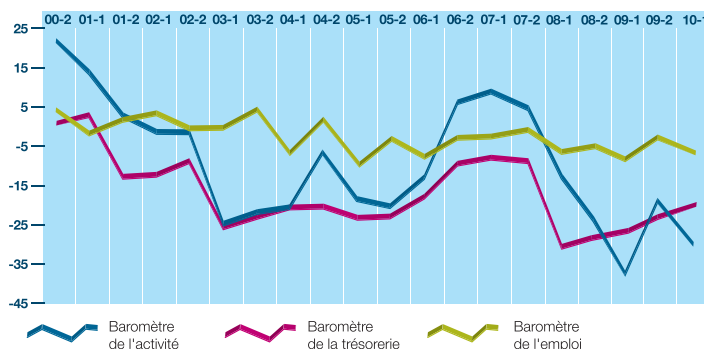
Regard sur les départements

Corrèze

	1 ^{er} semestre 2010			
	+	-	=	baromètre
Activité	8	41	51	-32
Trésorerie	7	28	65	-21
Emploi	6	8	51	-2
Investissement	25			

Le baromètre d'activité a de nouveau baissé après son sursaut du 2nd semestre 2009 pour atteindre -32. C'est en zones rurales que la situation est la plus tendue : le baromètre y affiche -41 pour -26 en zones urbaines. Mais dans les deux cas, il a suivi la même tendance. L'emploi salarié évolue moins fortement début 2010 même si le baromètre repasse légèrement en négatif (-2) et la moitié des entreprises

Baromètres de l'artisanat corrézien



a eu un effectif stable. 25% des interrogés ont investi et les montants investis restent plutôt élevés (39% supérieurs à 15000€ comme au second semestre 2009). La trésorerie est globalement stable et 17% des artisans corréziens interrogés pensent réaliser un résultat d'exploitation meilleur que l'an dernier (contre 5% au 1^{er} semestre 2009).

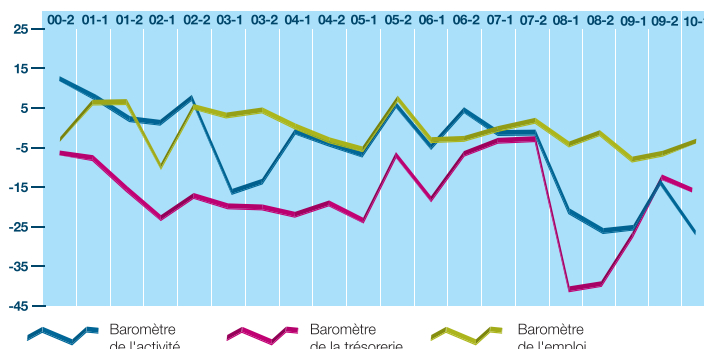
Creuse

	1 ^{er} semestre 2010			
	+	-	=	baromètre
Activité	11	37	51	-26
Trésorerie	8	25	67	-17
Emploi	5	8	56	-3
Investissement	25			

Le baromètre de l'activité de l'artisanat creusois a perdu 14 points au 1^{er} semestre 2010. La chute est beaucoup plus marquée en zone urbaine où il perd 41 points et affiche -46 !

L'emploi salarié a plutôt connu une stabilité : le baromètre affiche -3 (contre -4 fin 2009) et 8% des interrogés ont dû supprimer des emplois (11% au semestre précédent). L'investissement a progressé : la

Baromètres de l'artisanat creusois



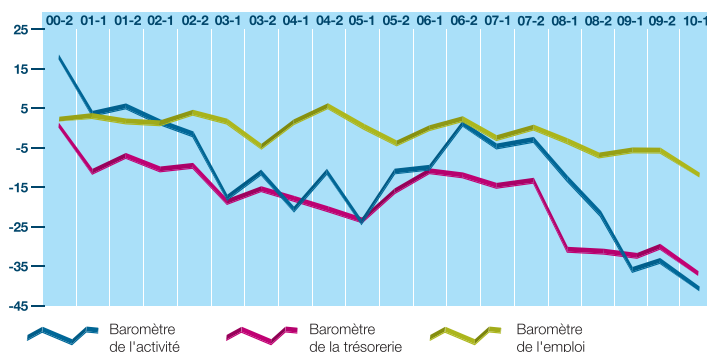
part d'investisseurs (25%) est repassée au-dessus de sa moyenne des 10 dernières années et les montants investis ont été plus importants (55% supérieurs à 15000€ contre 43% fin 2009). Concernant la trésorerie on constate une stabilisation globale et pour 64% des entreprises, le résultat d'exploitation devrait être au moins égal à celui de l'an dernier.

Regard sur les départements

Haute-Vienne

	1 ^{er} semestre 2010			baromètre
	+	-	=	
Activité	10	51	40	-41
Trésorerie	3	39	59	-36
Emploi	3	11	52	-7
Investissement	22			


Baromètres de l'artisanat haut-viennois




Le baromètre de l'activité artisanale a reperdu 9 points en Haute-Vienne au 1^{er} semestre 2010 pour afficher sa valeur la plus basse depuis 2000 : -41. La chute est plus marquée en zone rurale qui avait connu une timide amélioration fin 2009. Dans la foulée, l'emploi salarié recule : le baromètre perd 5 points (-7) et 11% des entreprises ont dû supprimer des emplois. La part d'investisseurs augmente lé-

gèrement (de 2 points) mais les montants investis diminuent fortement (33% supérieurs à 15000€ contre 53% fin 2009). Globalement, la trésorerie se dégrade mais 52% des interrogés pensent que leur résultat d'exploitation sera au moins égal à celui de l'an dernier (54% pensaient la même chose début 2009).

Les tendances des baromètres

 Par rapport au second semestre 2009

 Par rapport au premier semestre 2009

	Activité	Emploi	Trésorerie	Investissement
Alimentation				
Production				
Bâtiment				
Services				
Global				

Les prévisions pour le second semestre 2010

	Activité	Emploi	Trésorerie	Investissement
Alimentation				
Production				
Bâtiment				
Services				
Global				



Cette enquête de conjoncture a été réalisée au mois de mai 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