

LA CONJONCTURE EN CHAMPAGNE-ARDENNE

► Chiffres d'affaires

Des signes d'amélioration

L'indicateur des chiffres d'affaires s'établit à -6 au second semestre 2009, en hausse de 32 points par rapport au semestre précédent, où il avait atteint son point le plus bas. 28 % des chefs d'entreprise témoignent d'une augmentation de leurs chiffres d'affaires et 34 % d'une baisse. En outre, ce sont 47 % des dirigeants qui jugent la conjoncture « mauvaise » au second semestre 2009 contre 56 % six mois plus tôt.

Notons que les services aux entreprises sont le seul secteur pour lequel les opinions favorables quant à l'évolution des chiffres d'affaires sont supérieures aux opinions défavorables au second semestre 2009 (respectivement 36 % et 25 %).

Une amélioration partagée par l'ensemble du territoire

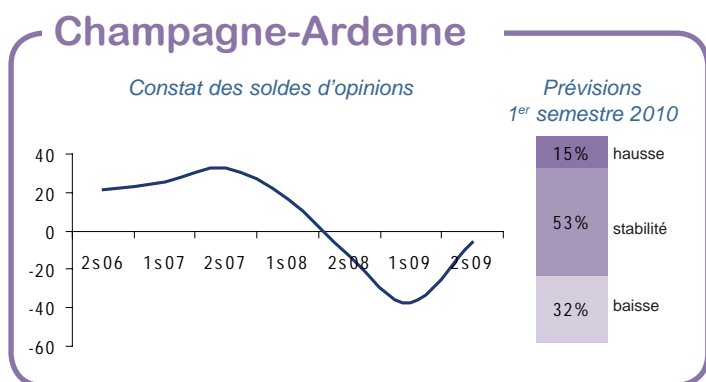
Avec un solde d'opinions proche du niveau d'équilibre, l'ensemble des quatre départements de Champagne-Ardenne a enregistré une amélioration de ses résultats sur la fin d'année 2009. Pour autant, ce sont encore près d'un tiers des chefs d'entreprise qui ont connu une chute des chiffres d'affaires.

La prudence reste de mise

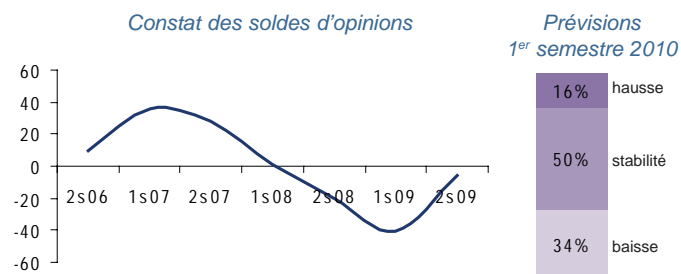
Les prévisions des chefs d'entreprise pour le prochain semestre évoluent peu et ne laissent pas augurer de reprise de l'activité. Seulement 15 % des dirigeants prévoient une hausse de leurs chiffres d'affaires et 32 % une baisse.

L'analyse par département montre que ces prévisions sont globalement partagées par l'ensemble du territoire champardennais.

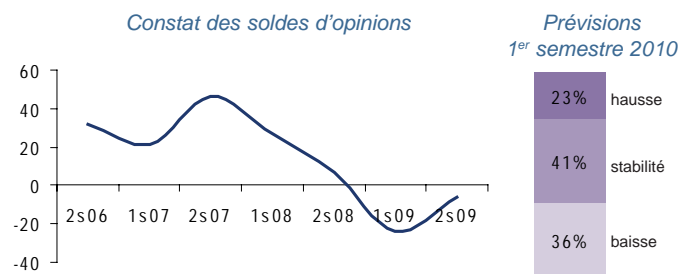
Evolution des chiffres d'affaires



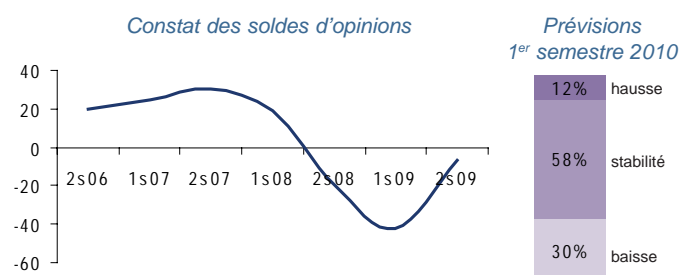
Ardennes



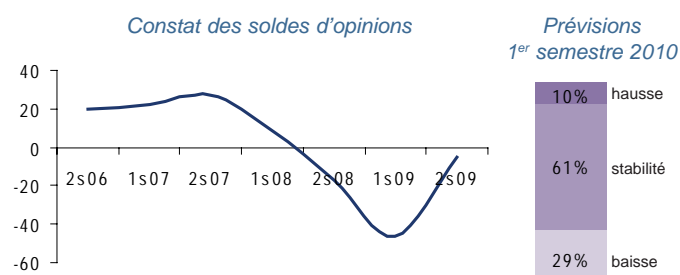
Aube



Marne

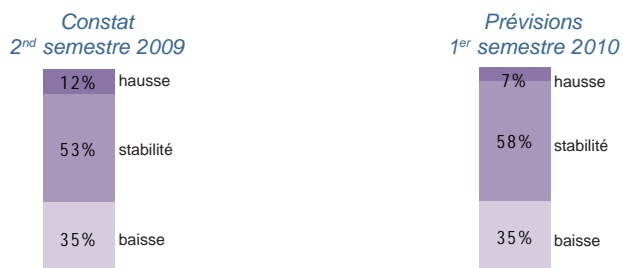


Haute-Marne



Situation financière

Evolution de la trésorerie

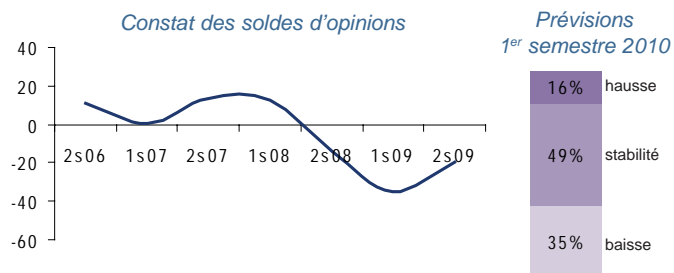


Pas de signe de redressement de la trésorerie

Au second semestre 2009, le niveau de trésorerie s'est dégradé pour 35 % des chefs d'entreprise alors que 12 % ont enregistré une amélioration. Cette tendance, plutôt défavorable, peut s'expliquer en partie par une certaine pression sur les marges, constatée entre autres dans les secteurs du bâtiment et du commerce de détail. Au prochain semestre, ce sont encore 35 % des dirigeants qui anticipent une baisse de leur niveau de trésorerie contre 7 % qui prévoient une hausse.

Investissement

Evolution de l'investissement



Des investissements toujours en baisse au second semestre 2009...

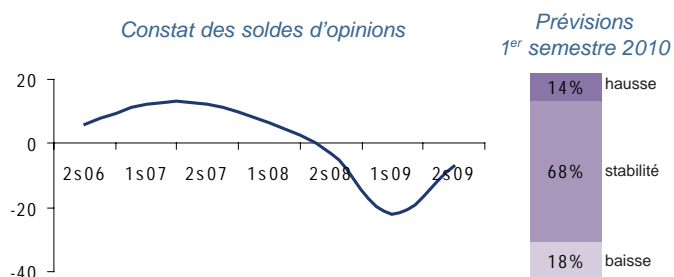
Bien qu'en légère amélioration par rapport au précédent semestre, le solde d'opinions quant aux investissements reste négatif. Ce sont 33 % des chefs d'entreprise qui ont baissé leurs dépenses d'investissement contre 13 % qui les ont augmentées.

... et un attentisme pour le premier semestre 2010

L'incertitude quant à l'activité future n'incite pas les dirigeants à prévoir une réelle reprise de l'investissement. De nouveau, plus d'un tiers des chefs d'entreprise envisagent une baisse et 16 % une hausse.

Emploi

Evolution des effectifs



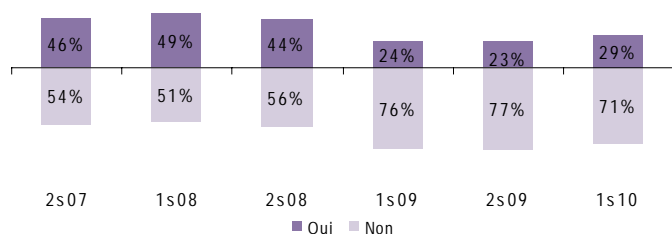
Ralentissement des réductions d'effectifs sur fin 2009

Après l'ajustement à la baisse des besoins de main-d'œuvre constaté depuis fin 2008, l'indicateur d'emploi s'est amélioré de 15 points en six mois. Ce sont 26 % des entreprises qui ont diminué leurs effectifs et 19 % qui les ont augmentés (respectivement 33 % et 11 % au premier semestre 2009).

Des perspectives de recrutement en légère progression

Au cours des six prochains mois, les entreprises de la région stabiliseraient leur niveau d'emploi. En termes de perspectives de recrutement, les entrepreneurs restent prudents. 29 % d'entre eux embaucheraient au cours des mois à venir contre 23 % il y a six mois. Ce sont notamment les secteurs de l'industrie, des services aux entreprises, du commerce de gros et des travaux publics qui contribuent à cette amélioration. Ces perspectives de recrutement restent néanmoins inférieures à la moyenne de longue période (35 %).

Perspectives de recrutement



INDUSTRIE

▶ *Activité économique*

Ralentissement de la baisse des chiffres d'affaires

Après un repli historique au premier semestre 2009, l'activité industrielle laisse entrevoir quelques signes d'amélioration. 47 % des entreprises ont enregistré une baisse de leurs chiffres d'affaires et près de 30 % une hausse (respectivement 74 % et 14 % six mois plus tôt).

Cette amélioration est davantage liée à un effet volume qu'à un effet prix. L'activité en volume diminue de manière moins marquée au second semestre 2009 : 48 % des industriels enregistrent une baisse et 32 % une hausse contre respectivement 74 % et 14 % au premier semestre 2009.

Bien que toujours orientées à la baisse, les exportations à destination de l'Europe sont impactées moins négativement qu'au premier semestre 2009. Quant aux chiffres d'affaires réalisés hors Europe, la situation apparaît plus dynamique, le solde d'opinions repassant en zone positive dès la fin 2009.

Pas de reprise attendue pour début 2010

Les prévisions ne laissent pas entrevoir d'amélioration de la conjoncture pour les six mois à venir : 30 % des chefs d'entreprise anticipent une baisse de leurs chiffres d'affaires contre 17 % qui prévoient une augmentation. L'horizon des carnets de commandes ne s'éclaircit que faiblement : 21 % des industriels ont une visibilité au-delà de trois mois contre 19 % il y a six mois.

Nouveau déstockage au second semestre 2009

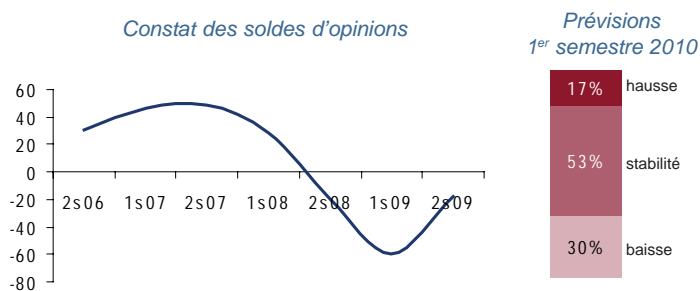
Les industriels cherchent encore à réduire leur niveau de stocks de produits finis. 48 % d'entre eux ont déstocké au cours des six derniers mois de 2009 alors que 12 % ont accru leurs stocks. Notons toutefois que le niveau de stocks reste supérieur à la moyenne de longue période (respectivement 36 jours contre 28 jours de production en moyenne).

Sous-utilisation des capacités de production

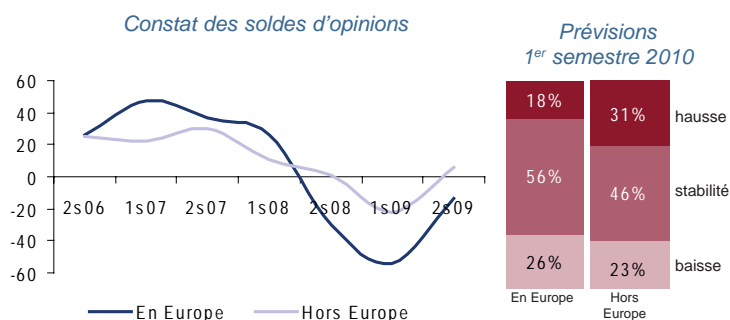
Les capacités de production restent largement sous-utilisées. Au second semestre 2009, le taux d'utilisation des capacités de production s'établit à 68 % contre 76 % sur le long terme. Ce sont 94 % des industriels qui estiment pouvoir assurer des volumes de production plus importants.

Le niveau d'investissement s'en ressent puisque 83 % des chefs d'entreprise ont stabilisé ou diminué leurs dépenses en la matière. Toutefois, une amélioration de l'indicateur est attendue sur le début 2010, celui-ci redevenant même légèrement positif.

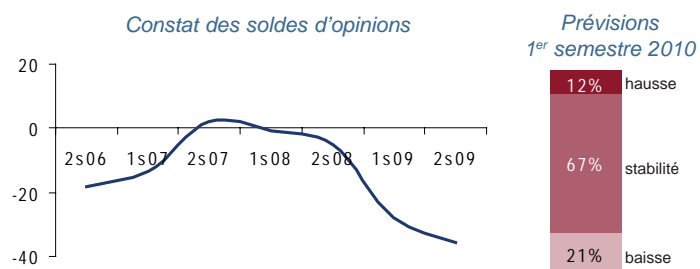
Evolution des chiffres d'affaires



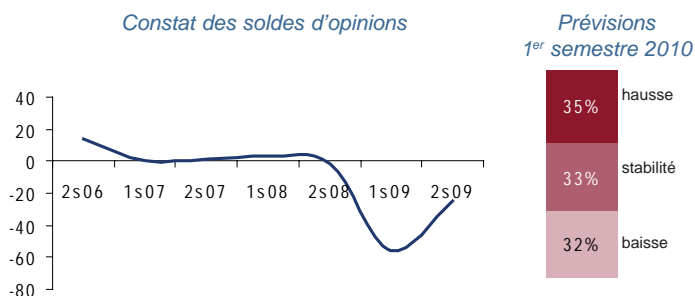
Evolution des chiffres d'affaires réalisés à l'exportation



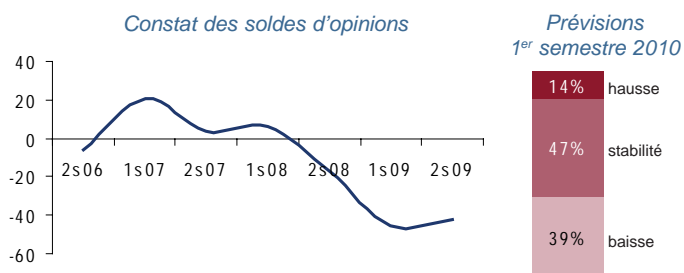
Evolution des stocks de produits finis



Evolution de l'investissement



Evolution des effectifs

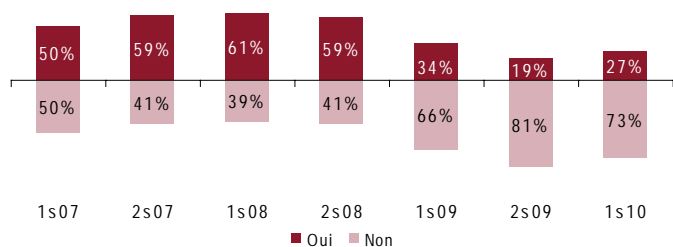


Impact sur l'emploi qui pourrait s'atténuer...

La baisse du niveau d'activité constatée en 2009 a lourdement impacté les effectifs industriels. A l'image du premier semestre 2009, 55 % des entreprises ont réduit leurs effectifs contre 12 % qui les ont augmentés en fin d'année.

Pour début 2010, l'impact se poursuivrait mais à un rythme moins marqué. Ce sont encore 39 % des dirigeants industriels qui envisageraient un recul de leurs effectifs contre 14 % qui les renforceraient.

Perspectives de recrutement



... laissant entrevoir des perspectives de recrutements

Bien que toujours à un niveau plus faible que sur la longue période, les perspectives de recrutement progressent de 8 points au cours des six derniers mois. Pour le premier semestre 2010, c'est plus d'un chef d'entreprise sur quatre qui envisage de recruter.

Industries textile et habillement

La baisse d'activité constatée depuis deux semestres se poursuit. Les prévisions de la filière textile-habillement, très présente dans le département aubois, laissent entrevoir une amélioration de la conjoncture, portée essentiellement par les grands établissements de la filière.

Industries agricoles et alimentaires

Les industries agricoles et alimentaires sont un des rares secteurs industriels connaissant une orientation des chiffres d'affaires plutôt favorable au cours du second semestre 2009. Ceux-ci devraient se stabiliser au cours du premier semestre 2010.

Fabrication de machines et d'équipements

Les chiffres d'affaires dans le secteur de la fabrication de machines et d'équipements, très dépendants du niveau d'investissement des autres activités, sont globalement en baisse, toutefois de manière moins importante qu'au premier semestre 2009. La stabilité serait de mise pour les prochains mois.

Métallurgie et travail des métaux

Impactés entre autres par la baisse des exportations, les chiffres d'affaires dans la métallurgie et le travail des métaux diminuent, mais à un rythme toutefois plus atténué sur la fin 2009. Cette tendance se prolongerait au premier semestre 2010.

Chimie, caoutchouc plastique, produits minéraux

Au second semestre 2009, la situation dans le secteur de la chimie, caoutchouc plastique, produits minéraux ne s'est pas améliorée. L'impact de la conjoncture sur l'emploi s'est davantage fait ressentir dans ce secteur. Au prochain semestre, les chiffres d'affaires devraient globalement se stabiliser.

Bois, papier, carton

Plus d'un chef d'entreprise sur deux affiche une augmentation de son chiffre d'affaires. Cette orientation est notamment le reflet de la situation des plus grandes entreprises du secteur. Les chefs d'entreprise restent prudents quant à l'activité à venir.

SERVICES AUX ENTREPRISES

▶ *Activité économique*

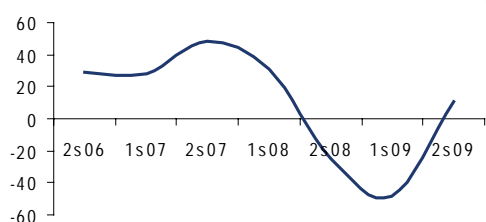
Amélioration de l'activité

Les services aux entreprises ont connu une fin d'année 2009 meilleure qu'attendue. 36 % des dirigeants font état d'une progression de leurs chiffres d'affaires et 25 % d'une baisse. Néanmoins, ce constat est davantage porté par les grands établissements des services opérationnels. Au vu des prévisions, l'activité devrait se stabiliser.

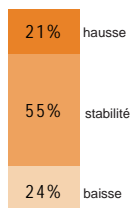
La reprise de l'activité se traduit par un arrêt du recul des programmes d'investissement au second semestre 2009. Ainsi, 29 % des dirigeants ont diminué leurs efforts d'investissement et 15 % les ont augmentés, contre respectivement 42 % et 10 % au premier semestre 2009. Les prévisions des chefs d'entreprise laissent entrevoir une stabilité des investissements au premier semestre 2010.

Evolution des chiffres d'affaires

Constat des soldes d'opinions

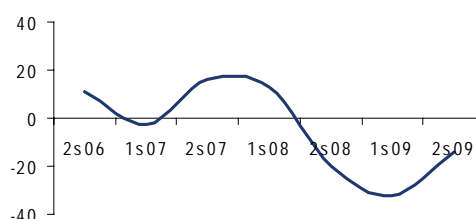


Prévisions
1^{er} semestre 2010

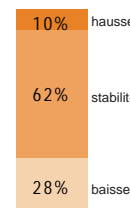


Evolution de l'investissement

Constat des soldes d'opinions



Prévisions
1^{er} semestre 2010



▶ *Emploi*

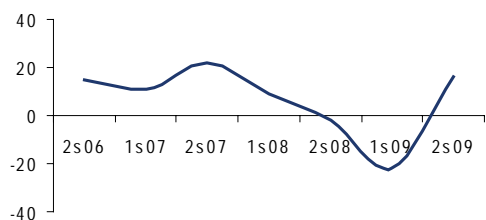
Reprise de l'emploi

La tendance à la baisse de l'emploi constatée au premier semestre 2009 s'estompe en fin d'année. 33 % des entreprises ont augmenté leurs effectifs et 16 % les ont réduits. Comme pour les chiffres d'affaires, ce sont les établissements de plus grande taille qui favorisent cette orientation positive des effectifs.

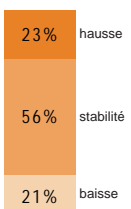
Au vu des prévisions, la situation de l'emploi devrait se prolonger au premier semestre 2010. Les perspectives de recrutement poursuivent leur reprise. Ainsi, 39 % des chefs d'entreprise envisagent de recruter dans les mois à venir contre seulement 23 % un an plus tôt.

Evolution des effectifs

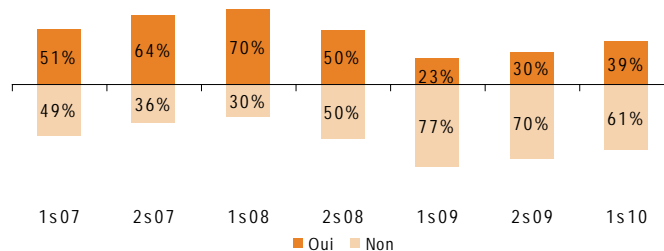
Constat des soldes d'opinions



Prévisions
1^{er} semestre 2010



Perspectives de recrutement



Conseils et assistance

Le secteur « conseils et assistance » est celui qui avait le mieux résisté à la chute de l'activité. Ce semestre encore, les chiffres d'affaires de ces entreprises se sont globalement maintenus. Au prochain semestre, la stabilité resterait de mise.

Services opérationnels

Ce sont 47 % des entreprises qui ont connu une augmentation de leurs chiffres d'affaires contre 19 % qui ont enregistré un

repli au second semestre 2009. Malgré une baisse des opinions positives, la tendance globale resterait favorable dans les mois à venir.

Transports

Au premier semestre 2009, le secteur des transports avait été fortement impacté par les effets de la conjoncture économique. Au second semestre, la contraction des chiffres d'affaires persiste mais de manière plus atténuée. Pour les mois à venir, aucune amélioration n'est présagée.

COMMERCE DE DÉTAIL

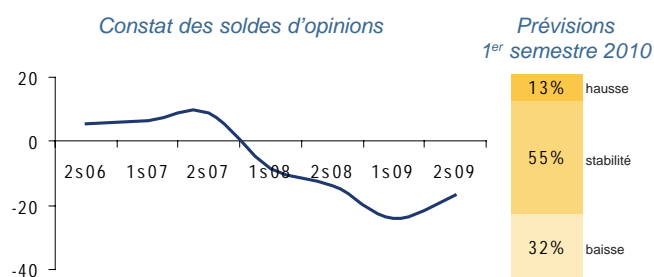
▶ *Activité économique*

Fléchissement de l'activité qui se prolonge

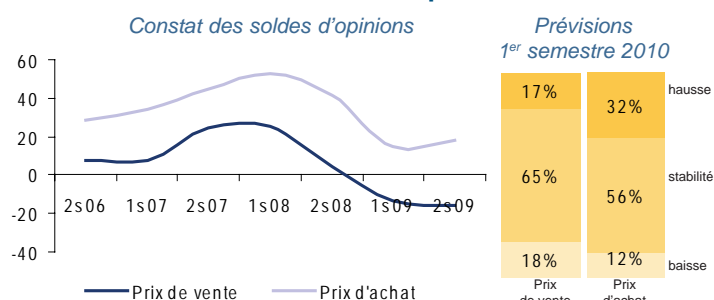
Au second semestre 2009, l'orientation des chiffres d'affaires reste défavorable : 40 % des répondants témoignent d'une baisse et 23 % d'une progression. La baisse est cependant moins importante qu'il y a six mois. Les chefs d'entreprise restent prudents dans leurs prévisions : 32 % anticipent un repli de leurs chiffres d'affaires et 13 % un accroissement.

Si 30 % des détaillants subissent des augmentations concernant leurs prix d'achat, tous n'ont pas répercuté cette hausse sur leurs prix de vente. 89 % ont stabilisé voire diminué leurs prix de vente. De ce fait, les marges commerciales s'amenuisent, expliquant en partie la baisse de la trésorerie évoquée par 38 % des détaillants. Cette situation pourrait se prolonger au premier semestre 2010.

Evolution des chiffres d'affaires



Evolution des prix



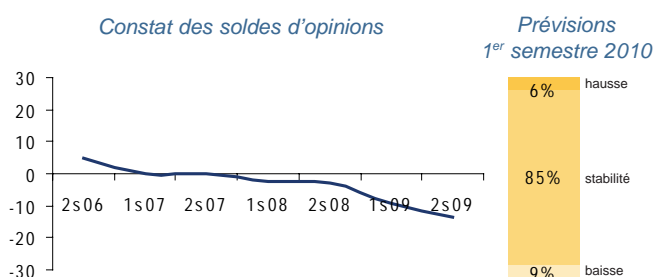
▶ *Emploi*

Un horizon encore peu favorable

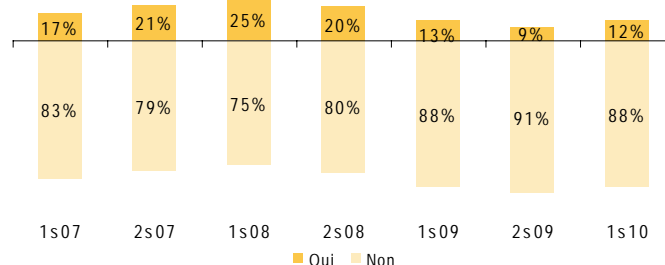
Malgré une contraction du solde d'opinions, le niveau des effectifs dans le commerce de détail reste globalement stable au second semestre 2009. Ce sont en effet 78 % des commerçants qui témoignent de ce maintien des effectifs. Pour les six mois à venir, la situation de l'emploi ne devrait pas évoluer.

Bien qu'en progression par rapport au premier semestre 2009, les perspectives de recrutement pour le premier semestre 2010 (12 %) restent inférieures à la moyenne de longue période (18 %).

Evolution des effectifs



Perspectives de recrutement



Equiperment de la personne

La tendance des chiffres d'affaires apparaît en baisse sur fin 2009. Pour les mois à venir, ce sont plus d'un chef d'entreprise sur deux qui anticipent une stabilité de l'activité.

Alimentation

Au second semestre 2009, le secteur de l'alimentation connaît une orientation des chiffres d'affaires à la baisse. Les prévisions laissent entrevoir une accentuation de cette tendance défavorable des chiffres d'affaires début 2010.

Equiperment du foyer

Ce semestre, la baisse des chiffres d'affaires dans l'équipement du foyer est comparable à celle de l'ensemble du commerce de détail. La prudence reste de mise quant aux mois à venir.

Commerce en magasin non spécialisé

Au second semestre 2009, le secteur affiche des courants d'affaires orientés à la baisse. Les prévisions formulées laissent espérer, sur le début 2010, un retour à la stabilité des chiffres d'affaires.

COMMERCE DE GROS

▶ *Activité économique*

Une baisse plus modérée

Après une forte tendance baissière au cours des six premiers mois de l'année 2009, l'orientation défavorable des chiffres d'affaires tend à disparaître. Ce sont 39 % des grossistes qui ont connu une diminution de leurs chiffres d'affaires et 30 % qui ont enregistré une croissance positive au cours du second semestre 2009 (respectivement 71 % et 20 % six mois plus tôt).

Face à des carnets de commandes dont la visibilité reste réduite (58 % des grossistes ont un horizon de carnets ne dépassant pas un mois), les dirigeants restent pessimistes quant à l'évolution des chiffres d'affaires pour les mois à venir.

Stabilité des stocks

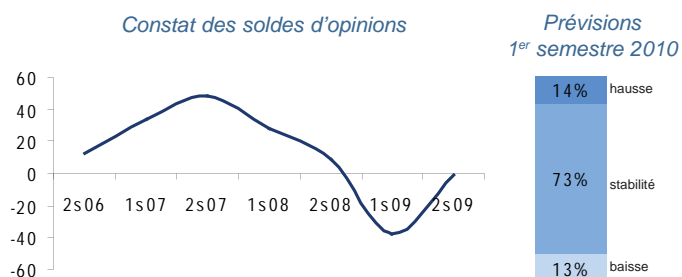
Après avoir déstocké au cours du premier semestre 2009, les grossistes champardennais ont globalement stabilisé leur niveau de stocks au cours des six derniers mois. 61 % des chefs d'entreprise ne modifieraient pas leurs stocks au premier semestre 2010.

Pas de reprise de l'investissement en vue

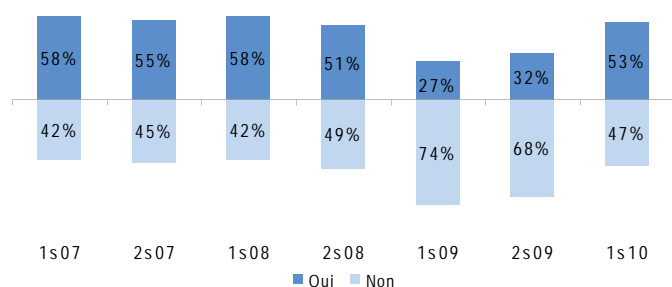
Face à l'incertitude de la demande, l'investissement des grossistes au second semestre 2009 continue d'être orienté à la baisse. Néanmoins, les prévisions laissent présager un retour vers une stabilité de ces dépenses pour les six premiers mois de l'année 2010.

▶ *Emploi*

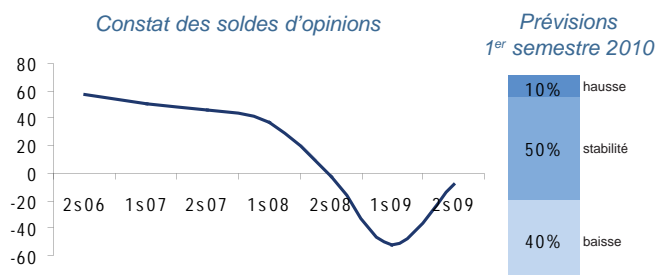
Evolution des effectifs



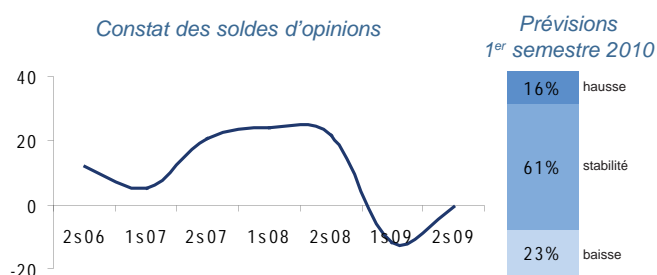
Perspectives de recrutement



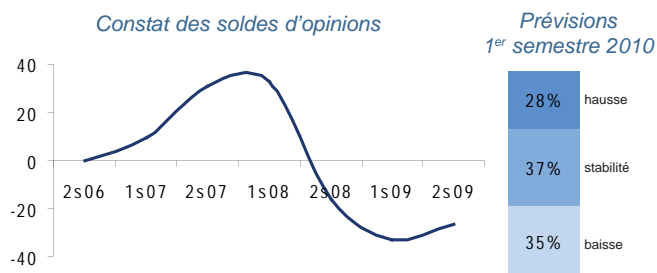
Evolution des chiffres d'affaires



Evolution des stocks



Evolution de l'investissement



Retour à la stabilité des effectifs...

L'impact négatif de la baisse d'activité sur l'emploi enregistré au premier semestre 2009 ne s'est pas prolongé sur la fin d'année. La stabilité des effectifs l'a emporté, avec toutefois des disparités apparentes. En effet, ce sont 32 % des entreprises qui ont renforcé leurs effectifs alors que dans le même temps, 33 % d'entre elles ont réduit leur niveau d'emploi.

... qui devrait se poursuivre

Les entreprises de commerce de gros devraient maintenir le niveau de leurs effectifs au premier semestre 2010. Quant aux perspectives de recrutement, elles sont en forte progression, retrouvant ainsi un niveau proche des années antérieures. En effet, elles concernent dorénavant 53 % des chefs d'entreprise contre 32 % il y a six mois. Cette augmentation des perspectives de recrutement s'apparenterait davantage à des besoins de remplacements.

BÂTIMENT

▶ *Activité économique*

Des inquiétudes pour les mois à venir

Le bâtiment retrouve dès le second semestre 2009 une stabilité des chiffres d'affaires, aussi bien dans le gros œuvre que dans le second œuvre. L'activité en volume s'est globalement stabilisée.

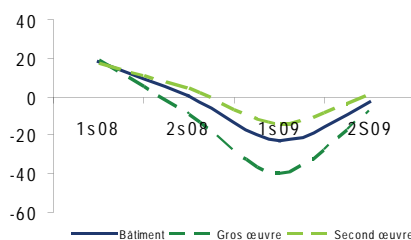
Les chefs d'entreprise apparaissent cependant plus pessimistes pour le prochain semestre. 34 % des entrepreneurs anticipent une baisse de leurs chiffres d'affaires et 12 % une hausse. Aussi, les prévisions des entrepreneurs ne laissent pas entrevoir d'augmentation de la demande pour les mois à venir.

Une pression sur les marges qui s'amplifie

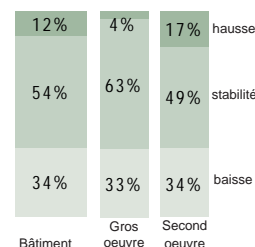
Au cours du second semestre 2009, les prix de vente s'orientent à la baisse : 44 % des entrepreneurs ont diminué leurs prix de vente alors que seulement 2 % les ont augmentés. Concernant le second œuvre, cette diminution s'accompagne d'une tension inflationniste sur les prix d'achat, d'où une certaine pression sur les marges. Dans les prochains mois, l'érosion des marges se généraliserait, les prix de vente continuant leur baisse et l'augmentation des prix d'approvisionnement se renforçant.

Evolution des chiffres d'affaires

Constat des soldes d'opinions

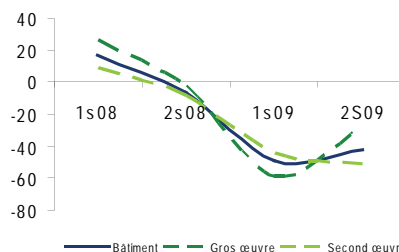


Prévisions 1^{er} semestre 2010

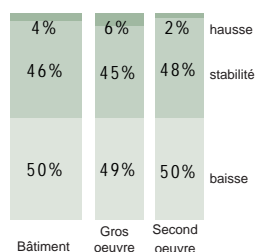


Evolution des prix de vente

Constat des soldes d'opinions

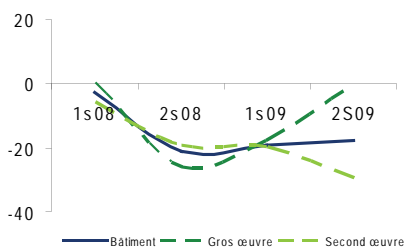


Prévisions 1^{er} semestre 2010

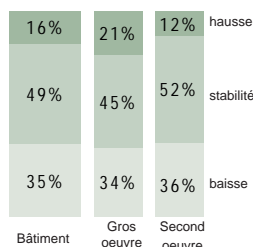


Evolution des carnets de commandes

Constat des soldes d'opinions

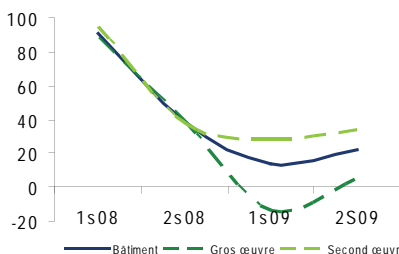


Prévisions 1^{er} semestre 2010

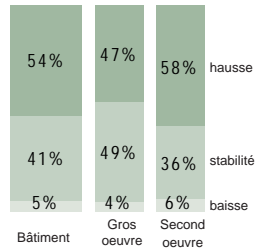


Evolution des prix d'achat

Constat des soldes d'opinions



Prévisions 1^{er} semestre 2010



▶ *Emploi*

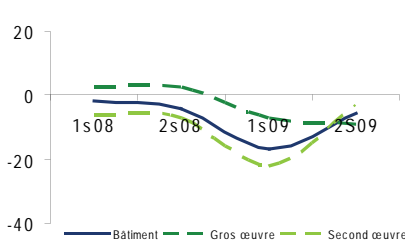
Prudence quant à l'emploi

Par rapport au premier semestre 2009, les opinions des chefs d'entreprise quant à l'évolution des effectifs se sont légèrement améliorées. Au cours du second semestre 2009, 20 % des entrepreneurs ont augmenté leurs effectifs et 25 % les ont diminués (respectivement 16 % et 32 % six mois plus tôt).

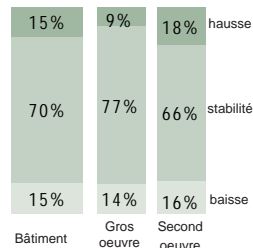
Le niveau d'emploi resterait stable au cours des prochains mois. Les intentions d'embauche pour le premier semestre 2010 (30 %) restent significativement inférieures à celles observées avant le ralentissement de l'activité économique.

Evolution des effectifs

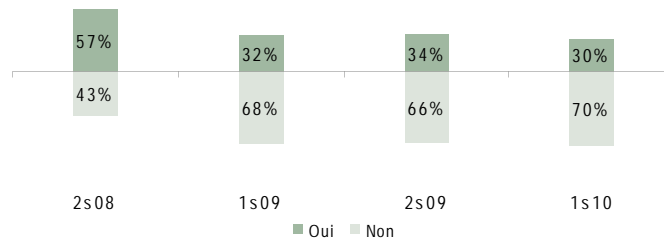
Constat des soldes d'opinions



Prévisions 1^{er} semestre 2010



Perspectives de recrutement



TRAVAUX PUBLICS

▶ *Activité économique*

Vers un durcissement de l'activité

Après une baisse marquée au premier semestre 2009, l'activité dans les travaux publics s'est stabilisée sur la fin d'année. Cette tendance globale cache toutefois des disparités : 32 % des entreprises déclarent des chiffres d'affaires en hausse, 33 % une stabilité et 35 % une baisse. Notons des anticipations moins optimistes pour ce début d'année 2010. Ce sont en effet 72 % des entrepreneurs qui prévoient une diminution de leurs chiffres d'affaires.

Effritement des marges

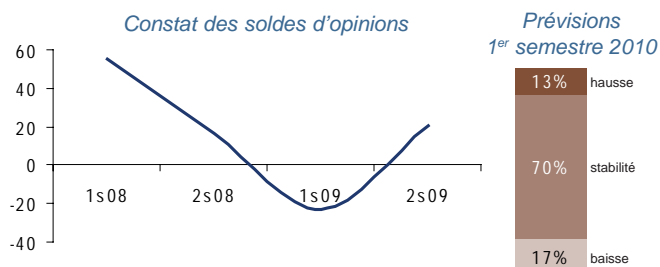
Face à la baisse de la demande, la tension sur les prix de vente continue : 78 % des chefs d'entreprise font état d'une diminution de leurs prix de vente au cours du second semestre 2009. Ils seraient de nouveau orientés à la baisse au premier semestre 2010. Quant aux prix d'achat, après un semestre de stabilité, ils s'orienteraient à la hausse dans les mois à venir. Cette situation risque d'accentuer l'érosion des marges déjà perceptible au second semestre 2009.

Une demande toujours aussi incertaine

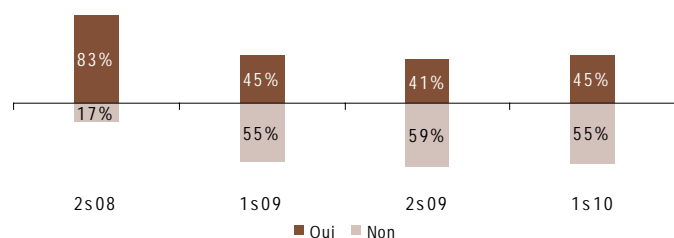
A l'image du précédent semestre, ce sont seulement 2 % des entreprises qui ont vu leurs carnets de commandes augmenter contre 59 % qui ont connu une baisse. Pour le premier semestre 2010, malgré une hausse des opinions positives, la tendance des carnets de commandes resterait défavorable pour plus de quatre entreprises sur dix.

▶ *Emploi*

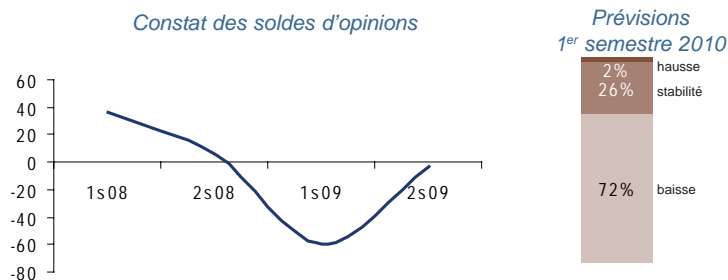
Evolution des effectifs



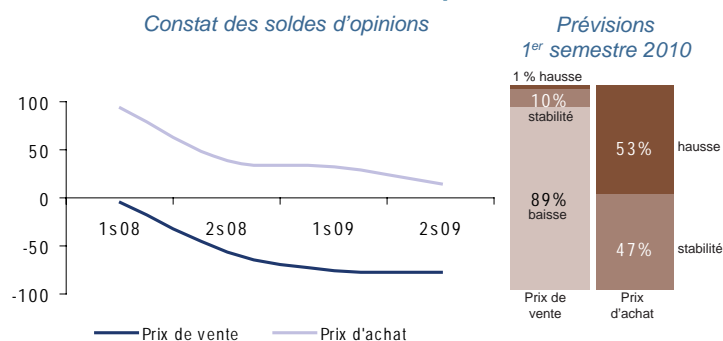
Perspectives de recrutement



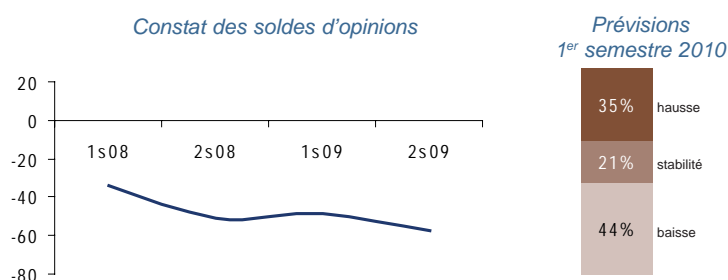
Evolution des chiffres d'affaires



Evolution des prix



Evolution des carnets de commandes



Les difficultés de recrutement persistent

Si la majorité des entreprises ont stabilisé leurs effectifs sur la fin 2009, notons que quelques grandes entreprises de ce secteur les ont augmentés. Par ailleurs, les difficultés de recrutement restent importantes puisqu'elles concernent six entreprises sur dix.

Le niveau d'emploi devrait être stable au cours des prochains mois. Les intentions d'embauche restent significativement supérieures à celles observées dans les autres secteurs d'activité. En effet, 45 % des entreprises font part d'intentions d'embauche pour le premier semestre 2010 contre 29 % tous secteurs confondus.

Indicateurs-repères

► Démographie

Champagne-Ardenne	1 339 487
Ardennes	284 749
Aube	300 840
Marne	566 491
Haute-Marne	187 407

Source : INSEE (population légale 2007)

► PIB par habitant

France	30 401
Champagne-Ardenne	27 835

Source : INSEE (données provisoires en euros, 2008)

► Taux d'inflation en France

Année 2009	+0,1 %
Année 2008	+2,8 %

Source : INSEE

► Smic 2010 1 343,77 €

Source : INSEE (mensuel brut pour 35 heures hebdo)

► Emploi et marché du travail

	Emploi total ⁽¹⁾	Effectif salarié privé ⁽²⁾	DEFM* décembre 2009 ⁽³⁾	Offres d'emploi 2009 ⁽³⁾	Taux de chômage au 3 ^{ème} trimestre 2009 ⁽⁴⁾
Champagne-Ardenne	527 989	309 976	82 850	69 700	9,7%
Ardennes	99 503	56 775	19 540	9 820	12,4%
Aube	115 811	71 948	18 530	18 200	9,5%
Marne	238 905	140 067	33 950	35 550	8,5%
Haute-Marne	73 770	41 186	10 830	6 130	9,9%

* Demandeurs d'emploi en fin de mois, catégories A, B et C

Sources : (1) INSEE au 31 décembre 2007 (2) Pôle emploi au 31 décembre 2008 (3) DARES, Pôle emploi (4) INSEE (estimations provisoires)

► Commerce extérieur au cours du 2nd semestre 2009

	Importations	Exportations
Champagne-Ardenne	2 770 383	3 601 002
Ardennes	472 865	741 956
Aube	581 354	562 786
Marne	1 388 339	1 948 913
Haute-Marne	327 825	347 347

Source : Douanes (en milliers d'euros)

► Création d'entreprises au cours du 2nd semestre 2009

Champagne-Ardenne	4 390
Ardennes	903
Aube	1 107
Marne	1 881
Haute-Marne	499

Source : INSEE

Clés de lecture

Le solde d'opinions est la différence entre les répondants ayant exprimé une réponse « en hausse » et les répondants ayant exprimé une réponse « en baisse ». Lorsque le solde est au-dessus de zéro, la hausse l'emporte, la situation est donc positive. A l'inverse, un solde inférieur à zéro traduit une situation négative. Le choix de l'indicateur solde d'opinions permet de repérer les ruptures de tendances.

Les résultats sont exprimés en pourcentage d'entreprises répondantes. Les graphiques des constats retracent l'évolution du solde d'opinions sur les derniers semestres.



**Les CCI de
Champagne-
Ardenne**

CONJONCTURE ÉCONOMIQUE
Champagne-Ardenne

Rédaction : Direction des études économiques - Chambre Régionale de Commerce et d'Industrie Champagne-Ardenne
10 rue de Chastillon - BP 537 - 51011 CHALONS-EN-CHAMPAGNE cedex
Tél. : 03 26 69 33 40 - Fax : 03 26 69 33 69 - www.champagne-ardenne.cci.fr