

Conjoncture économique

Champagne-Ardenne

n°17

Premier semestre 2008

Chiffre d'affaires

Tendance des soldes d'opinions* comparé au précédent semestre tous secteurs d'activité confondus

1er semestre 2008 2nd semestre 2008

Ralentissement **Affaissement**

Les chefs d'entreprise attribuent une note :

- 13/20 à leur activité
- 12/20 à leur confiance en l'avenir

Tendance des soldes d'opinions* comparé au précédent semestre

1er semestre 2008 2nd semestre 2008

Ralentissement **Affaissement**

Ralentissement **Maintien**

Maintien **Maintien**

Repli **Maintien**

Affaissement

Maintien

Ardennes

Au cours du premier semestre 2008, les soldes d'opinions des chiffres d'affaires ont connu un essoufflement qui pourrait s'accroître d'ici la fin de l'année.

Aube

Un ralentissement de la tendance des chiffres d'affaires a été enregistré au premier semestre 2008. Les perspectives pour le second semestre semblent moins favorables.

Marne

On note un ralentissement du rythme de croissance des chiffres d'affaires au premier semestre 2008. Les soldes d'opinions devraient se maintenir pour les six mois à venir.

Haute-Marne

Les chefs d'entreprise témoignent d'un ralentissement du rythme de progression de leurs chiffres d'affaires. Une dégradation de ces soldes d'opinions est attendue.

La conjoncture économique champardennaise a été qualifiée de « moyenne » par 50 % des dirigeants au cours du premier semestre 2008. On note sur cette période un fléchissement des soldes d'opinions des chefs d'entreprise quant à l'évolution de leur chiffre d'affaires, orientant ainsi la tendance vers une croissance ralentie.

Les soldes d'opinions relatifs aux chiffres d'affaires pourraient à nouveau se dégrader au prochain semestre. L'activité tendrait alors vers la stabilité.

Les entreprises du bâtiment et des travaux publics font désormais l'objet de notre enquête de conjoncture.

Nous remercions les 1 281 chefs d'entreprise contribuant par leur réponse à une meilleure information des décideurs publics sur la situation économique de notre région.

Les tendances...

Evolution des soldes d'opinions*

Industrie

Les industriels affichent un essoufflement du dynamisme de leurs chiffres d'affaires au cours du premier semestre 2008. Les perspectives annoncent un affaissement des soldes d'opinions d'ici la fin 2008.

Services aux entreprises

Les chefs d'entreprise du secteur soulignent un ralentissement du rythme de croissance des chiffres d'affaires au premier semestre 2008. Les soldes d'opinions devraient se maintenir au cours du prochain semestre.

Commerce de gros

Comme le traduit la stabilité des soldes d'opinions, la tendance haussière des chiffres d'affaires dans le commerce de gros s'est prolongée au premier semestre 2008 et devrait se poursuivre d'ici fin 2008.

Commerce de détail

Le premier semestre 2008 révèle un net repli des soldes d'opinions des commerçants champardennais quant à l'évolution de leur chiffre d'affaires. Cette situation pourrait se maintenir au prochain semestre.

Bâtiment

Les chefs d'entreprise ont vu leur chiffre d'affaires se stabiliser au premier semestre 2008. Une baisse des soldes d'opinions est attendue au second semestre. Elle ne devrait pas pour autant altérer la stabilité de leur activité.

Travaux Publics

Le secteur affiche une progression soutenue de son chiffre d'affaires au premier semestre 2008. Cette orientation devrait perdurer pour les six mois à venir, les soldes d'opinions se maintenant.

Tendance des soldes d'opinions* comparé au précédent semestre tous secteurs d'activité confondus

1er semestre 2008 2nd semestre 2008

Ralentissement **Affaissement**

Ralentissement **Affaissement**

Ralentissement **Maintien**

Ralentissement **Affaissement**



Les CCI de
Champagne-
Ardenne

*soldes d'opinions = réponses "à la hausse" moins réponses "à la baisse"

Industrie

Evolution des soldes d'opinions*

Croissance des chiffres d'affaires...

Les chiffres d'affaires des industriels champardennais poursuivent leur orientation à la hausse pour le cinquième semestre consécutif. En effet, malgré une détérioration des soldes d'opinions de près de 20 points, 50 % des industriels affichent une progression de leur chiffre d'affaires au cours du premier semestre 2008. Cette tendance haussière est globalement partagée par l'ensemble des secteurs d'activité à l'exception des industries du bois, papier, carton qui connaissent une baisse.

La situation apparaît contrastée selon la taille de l'entreprise. En effet, les très petites entreprises tendent vers la stabilité alors que les industries de taille supérieure profitent davantage de la conjoncture.

Les chiffres d'affaires devraient se stabiliser au second semestre 2008 pour 48 % des industriels champardennais. Les soldes d'opinions resteraient néanmoins positifs, malgré leur érosion de près de 24 points.

...davantage tirée par un effet prix

De manière plus globale, l'augmentation du chiffre d'affaires des industriels est davantage liée à un effet prix (près de 59 % des entreprises ayant augmenté leur prix de vente au premier semestre) qu'à un effet volume (41 % des industriels déclarent une croissance de leur activité en volume). Seul le secteur de la métallurgie et du travail des métaux a bénéficié d'une augmentation sensible de ses ventes en volume.

Augmentation des prix d'achat

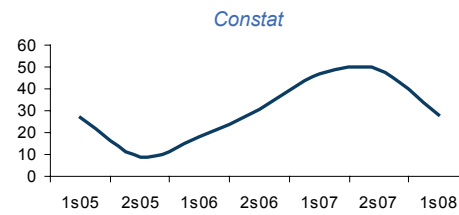
Malgré la hausse des prix de vente, la pression sur les marges persiste pour une majorité d'industriels. Les prix d'approvisionnement subissent une tendance haussière pour 85,1 % des industriels. La pression sur les marges pourrait continuer au prochain semestre, avec des prix d'approvisionnement poursuivant une orientation inflationniste.

Faible croissance des exportations

Malgré un essoufflement des soldes d'opinions, les chiffres d'affaires à l'export réalisés en Europe par les industries champardennaises ont de nouveau progressé au premier semestre 2008. Hors Europe, les chiffres d'affaires se sont stabilisés, une baisse sensible des soldes d'opinions étant constatée.

Les entreprises anticipent de nouveau une hausse de leur chiffre d'affaires à l'export réalisé en Europe au second semestre 2008. Un maintien des soldes d'opinions des chiffres d'affaires réalisés hors Europe est prévu, impliquant ainsi une nouvelle stabilité de la tendance.

Evolution globale du chiffre d'affaires

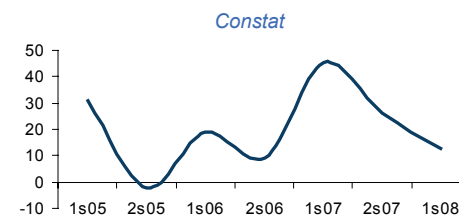


Rythme de croissance
2nd semestre 2008 / 1er semestre 2008

Affaissement

	Constat	Prévisions
Industries textile et habillement	Ralentissement	Amélioration
Industries agricoles et alimentaires	Maintien	Ralentissement
Fab. de machines et d'équipements	Affaissement	Affaissement
Métallurgie et travail des métaux	Maintien	Repli
Chimie, caoutchouc plastique, prod. minéraux	Maintien	Affaissement
Bois, papier, carton	Repli	Amélioration

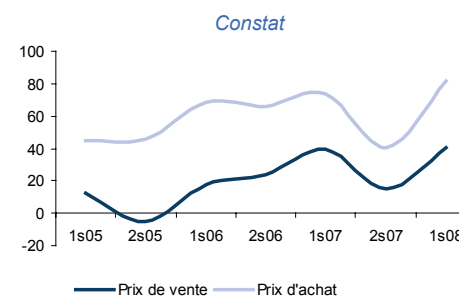
Evolution de l'activité en volume



Rythme de croissance
2nd semestre 2008 / 1er semestre 2008

Maintien

Orientation des prix



Rythme de croissance
2nd semestre 2008 / 1er semestre 2008

Prix de vente

Maintien

Prix d'achat

Maintien

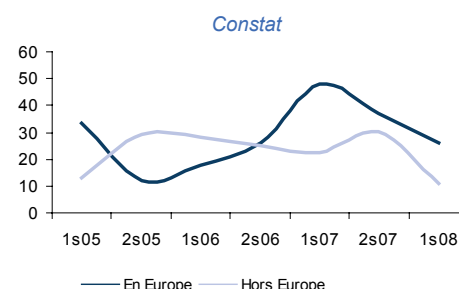
Les exportations



51,5 % des industries champardennaises répondantes exportent :

49,1 % en Europe

Evolution du chiffre d'affaires réalisé à l'exportation



Rythme de croissance
2nd semestre 2008 / 1er semestre 2008

En Europe

Maintien

Hors Europe

Maintien

*soldes d'opinions = réponses "à la hausse" moins réponses "à la baisse"

Industrie

Evolution des soldes d'opinions*

Des carnets de commandes stables...

Pour 49,5 % des entreprises, le niveau des carnets de commandes est resté stable au premier semestre 2008.

Cette stabilité s'accompagne toutefois d'un net repli des soldes d'opinions persistant depuis une année, devenant même négatifs ce semestre.

Cette tendance concernerait plus de 60 % des industriels d'ici fin 2008.

L'horizon des industriels continue de se réduire au second semestre 2008. Seuls 26 % des industries affichent une visibilité de leurs carnets de commandes à plus de trois mois, soit 14 points de moins qu'au précédent semestre.

... tout comme les stocks

Au premier semestre 2008, le niveau des stocks des produits finis est resté stable pour plus de 49 % des industries champardennaises. Cette stabilité devrait perdurer au prochain semestre, malgré une diminution attendue des soldes d'opinions.

Nouvelle stabilité des investissements

La tendance à la stabilité de l'investissement se poursuit au premier semestre 2008. Ce niveau global de l'investissement devrait concerner plus de 50 % des industriels au second semestre 2008. On note toutefois une amélioration des soldes d'opinions de 15 points comparé au précédent semestre.

Les investissements du premier semestre 2008 ont davantage pour objet le renouvellement de l'outil de production qu'une augmentation des capacités de production.

En effet, le taux d'utilisation des capacités de production s'inscrit à 79 %. De plus, près de trois chefs d'entreprise sur quatre annoncent pouvoir assurer des volumes de production plus importants.

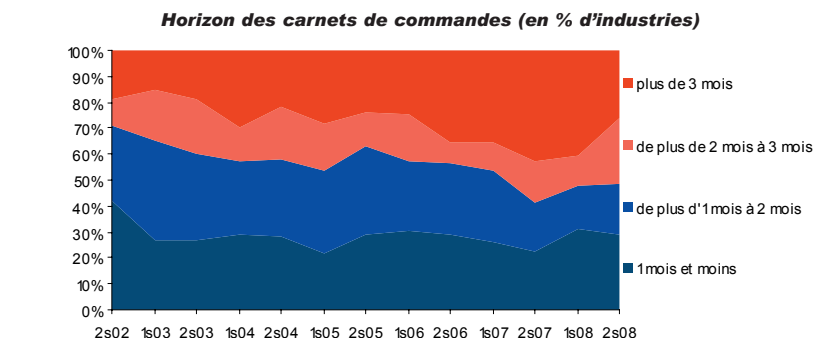
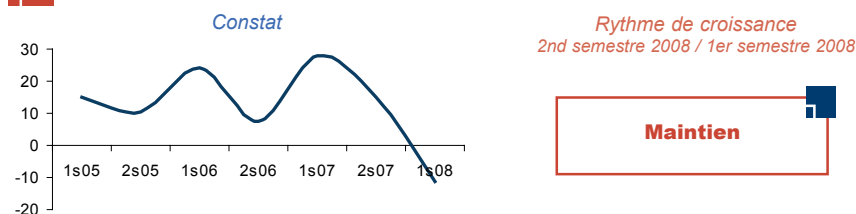
Faible évolution de l'emploi

Plus de la moitié des industriels champardennais ont privilégié le maintien de leurs effectifs salariés au cours du premier semestre 2008. Bien que 58,8 % des industries pensent recruter au second semestre 2008, les effectifs salariés devraient plutôt se stabiliser.

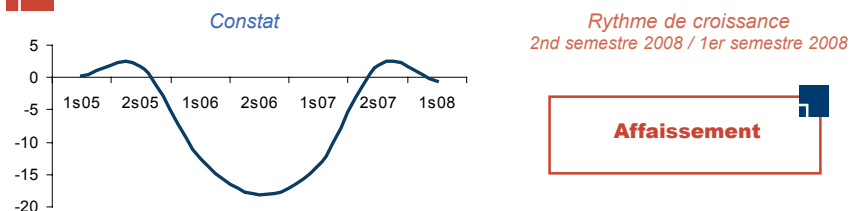
C'est dans le secteur de la fabrication de machines et d'équipements que les perspectives d'embauche sont les plus élevées. Ce sont 75,6 % de ces industries qui ont l'intention de recruter au second semestre 2008.

Par ailleurs, parmi les industries ayant recruté au premier semestre 2008, notons que plus de six entreprises sur dix ont rencontré des difficultés pour trouver les profils recherchés, soit une nouvelle progression de 5 points en un semestre.

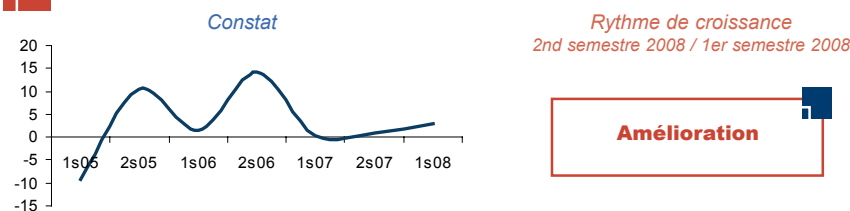
Evolution des carnets de commandes



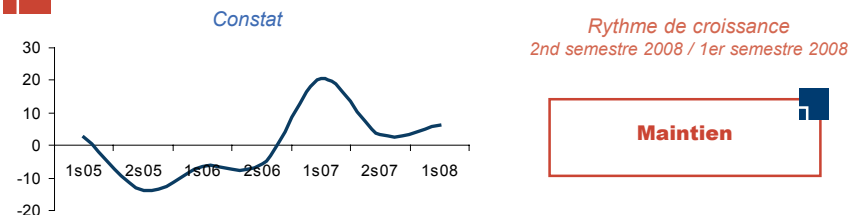
Stocks de produits finis



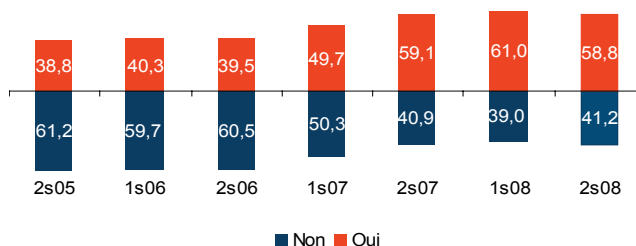
Evolution de l'investissement



Evolution des effectifs



Perspectives de recrutement (en % d'entreprises)



*soldes d'opinions = réponses "à la hausse" moins réponses "à la baisse"

Services aux entreprises

Evolution des soldes d'opinions*

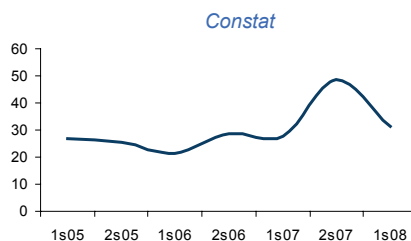
Un ralentissement de la croissance

Les chiffres d'affaires sont à nouveau en hausse au premier semestre 2008. Près de 47 % des dirigeants de ce secteur s'inscrivent dans cette tendance. Les soldes d'opinions des chiffres d'affaires du secteur des services ont cependant connu une érosion de 17 points en un semestre.

Cette tendance haussière concerne plus particulièrement les conseils et l'assistance (pour près de 53 %). Un ralentissement des soldes d'opinions caractérise les services opérationnels.

Ce niveau global des chiffres d'affaires devrait perdurer au second semestre 2008 et concernerait 43,2 % des services aux entreprises.

Evolution globale du chiffre d'affaires



Rythme de croissance
2nd semestre 2008 / 1er semestre 2008

Maintien

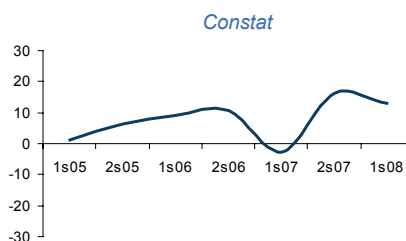
	Constat	Prévisions
Conseils et assistance	Maintien	Amélioration
Services opérationnels	Ralentissement	Maintien

Des investissements qui restent stables

La croissance de l'activité observée depuis plusieurs semestres dans les services aux entreprises a relativement peu d'impact sur les décisions d'investissement. En effet, leur niveau est à nouveau resté stable pour une majorité d'entreprises (53,8 %) au premier semestre 2008.

Cette tendance devrait se confirmer au prochain semestre, 48,1 % des entreprises annonçant une stabilité.

Evolution de l'investissement



Rythme de croissance
2nd semestre 2008 / 1er semestre 2008

Maintien

Maintien de l'emploi

Même si les soldes d'opinions laissent entrevoir une amélioration de l'évolution des effectifs, le niveau d'emploi est resté stable dans le secteur des services aux entreprises.

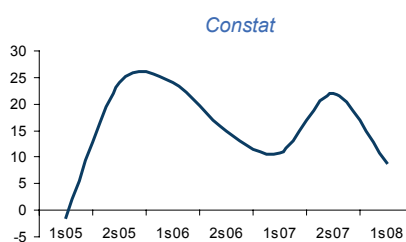
Les conseils et l'assistance ont cependant connu un plus fort dynamisme. Ce sont 44 % des entreprises qui ont enregistré une progression de leurs effectifs.

Une hausse de l'emploi est attendue au prochain semestre, 40 % des chefs d'entreprise envisageant d'accroître leurs effectifs d'ici fin 2008.

Pour autant, les perspectives de recrutement concernent moins d'une entreprise sur deux, soit un recul de près de 20 points en comparaison du précédent semestre.

Les difficultés de recrutement restent relativement importantes dans le secteur des services aux entreprises. Elles concernent plus d'une entreprise sur deux.

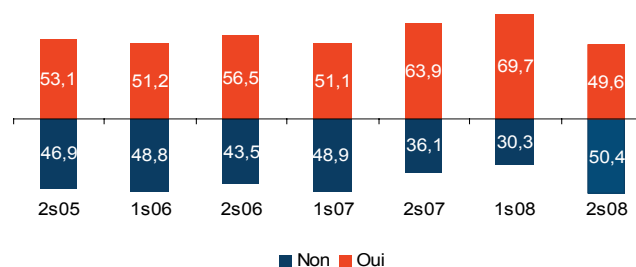
Evolution des effectifs



Rythme de croissance
2nd semestre 2008 / 1er semestre 2008

Progression

Perspectives de recrutement (en % d'entreprises)



*soldes d'opinions = réponses "à la hausse" moins réponses "à la baisse"

Commerce de gros

Evolution des soldes d'opinions*

Une activité soutenue notamment en volume

La tendance haussière des chiffres d'affaires dans le commerce de gros s'est prolongée au premier semestre 2008. Près de 60 % des entreprises ont enregistré une augmentation de leur chiffre d'affaires. Les soldes d'opinions marquent toutefois un recul de près de 10 points comparé au précédent semestre.

La progression des chiffres d'affaires est en partie soutenue par l'augmentation du volume des ventes. Elle a été enregistrée par 52 % des commerces de gros. Cette croissance se voit également renforcée par un effet prix, 71 % des entreprises évoquant une hausse de leur prix de vente sur ce premier semestre.

Cette croissance des chiffres d'affaires devrait se poursuivre au second semestre, bien que les chefs d'entreprise prévoient une activité en volume moins dynamique que par le passé et une baisse des carnets de commandes.

Accentuation de l'inflation des prix d'approvisionnement

Portés par la hausse de l'ensemble des matières premières et des denrées alimentaires, les prix d'achat ont augmenté pour plus de 93 % des grossistes champardennais au cours de ce premier semestre.

Malgré un ralentissement des soldes d'opinions, cette tendance haussière devrait se poursuivre au second semestre 2008. Ce sont 74,9 % des entreprises qui anticipent une hausse de leurs prix d'approvisionnement. La pression sur les marges devrait s'accroître, les prix de vente des grossistes ne progressant pas au même rythme que les prix d'achat.

Consolidation des investissements

Le niveau d'investissement des grossistes champardennais poursuit son trend de croissance au cours du premier semestre 2008, avec un maintien des soldes d'opinions. Cette amélioration de l'investissement pourrait perdurer d'ici fin 2008 malgré un ralentissement du rythme de croissance des soldes d'opinions.

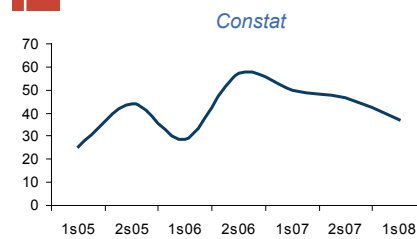
Nouvelle progression des effectifs

Bien que 61,3 % des entreprises aient vu leurs effectifs rester stables au premier semestre, une tendance haussière de l'emploi se dégage.

Les perspectives au second semestre 2008 semblent de nouveau optimistes. Ainsi, près de 38 % des chefs d'entreprise envisagent un renforcement de leurs effectifs.

Les intentions de recrutement concernent plus de 51 % des entreprises du commerce de gros pour le semestre à venir.

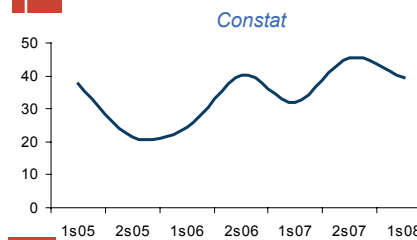
Evolution globale du chiffre d'affaires



Rythme de croissance
2nd semestre 2008 / 1er semestre 2008



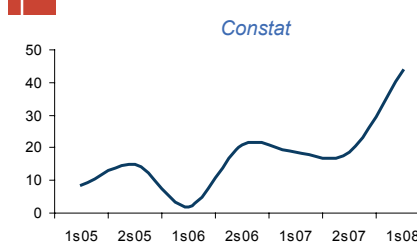
Evolution de l'activité en volume



Rythme de croissance
2nd semestre 2008 / 1er semestre 2008



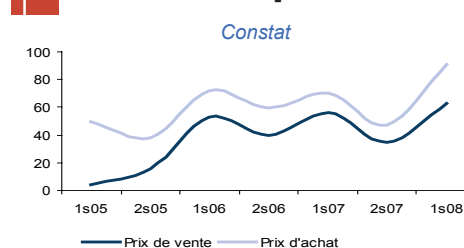
Evolution des carnets de commandes



Rythme de croissance
2nd semestre 2008 / 1er semestre 2008



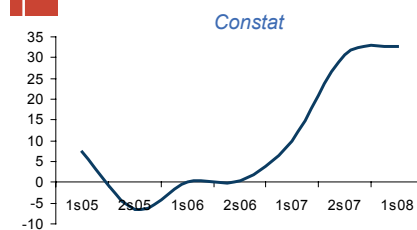
Evolution des prix



Rythme de croissance
2nd semestre 2008 / 1er semestre 2008



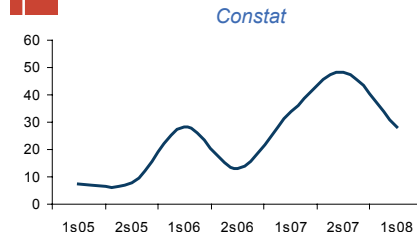
Evolution de l'investissement



Rythme de croissance
2nd semestre 2008 / 1er semestre 2008



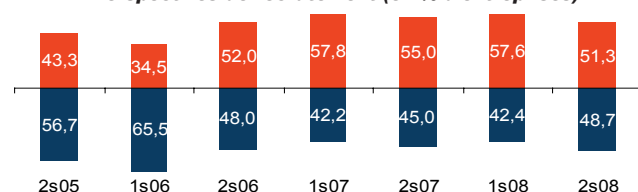
Evolution des effectifs



Rythme de croissance
2nd semestre 2008 / 1er semestre 2008



Perspectives de recrutement (en % d'entreprises)



■ Non ■ Oui

*soldes d'opinions = réponses "à la hausse" moins réponses "à la baisse"

Commerce de détail

Evolution des soldes d'opinions*

Repli de l'activité

Les commerçants champardennais ont enregistré un repli de leurs chiffres d'affaires au premier semestre 2008. Ce sont près de 40 % des détaillants qui ont enregistré une baisse de leurs chiffres d'affaires.

Ce constat n'est pas partagé par l'ensemble des commerçants. La tendance à la baisse touche particulièrement les commerces d'équipement du foyer qui affichent un repli des soldes d'opinions de plus de 33 points comparé au précédent semestre.

Les commerçants champardennais ne prévoient pas d'amélioration de l'activité pour le prochain semestre. Un maintien des soldes d'opinions est en effet attendu pour les six mois à venir. Les chiffres d'affaires tendraient à la stabilité pour près de 50 % des détaillants.

Des soldes d'hiver décevants

Les soldes d'hiver confirment la sensibilité de la conjoncture actuelle. La période des soldes d'hiver a été jugée « moyenne » par 38 % des détaillants champardennais. De plus, seuls 29,8 % des commerçants les ont considérés comme « bons ».

Le constat apparaît moins satisfaisant que par le passé.

Des prix d'achat en hausse pour une majorité de commerçants

Les soldes d'opinions relatifs aux prix de vente ont connu une stabilité au cours du premier semestre 2008.

Les prix d'approvisionnement ont augmenté pour 63,2 % des commerçants au premier semestre 2008. Parmi ces détaillants, seulement 40,2 % ont répercuté cette inflation des prix d'achat sur leurs prix de vente.

La pression sur les marges observée au premier semestre pourrait s'accroître au cours du second semestre 2008.

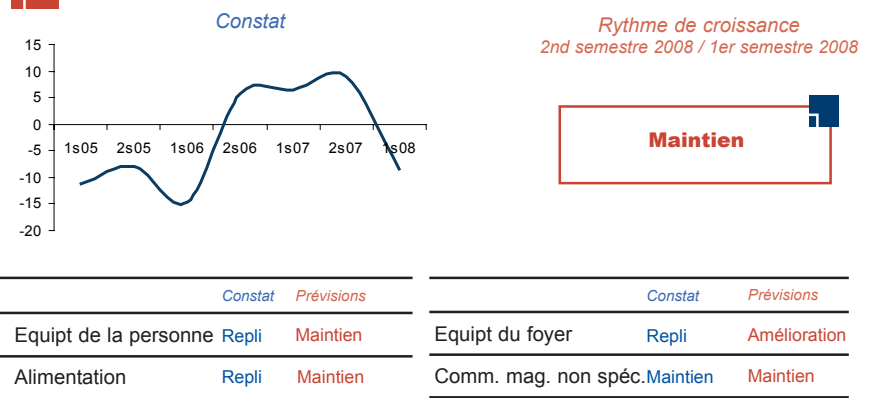
Contexte peu favorable à l'emploi

Une nouvelle fois, les effectifs restent stables dans le commerce de détail. Près de 80 % des détaillants ont maintenu leur niveau d'emploi.

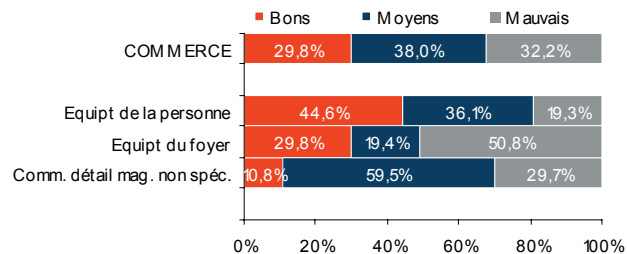
Cette stabilité de l'emploi devrait se prolonger au second semestre 2008 pour une même proportion de détaillants champardennais.

Quant aux perspectives de recrutement, peu d'évolutions sont attendues. Seulement 20 % des commerçants pensent recruter au prochain semestre. Ces recrutements s'apparenteraient davantage à des remplacements qu'à des créations de postes.

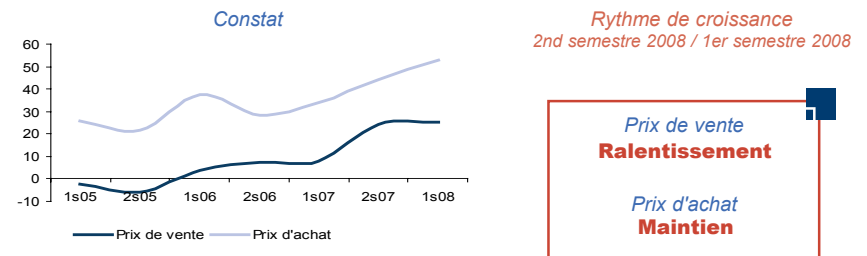
Evolution globale du chiffre d'affaires



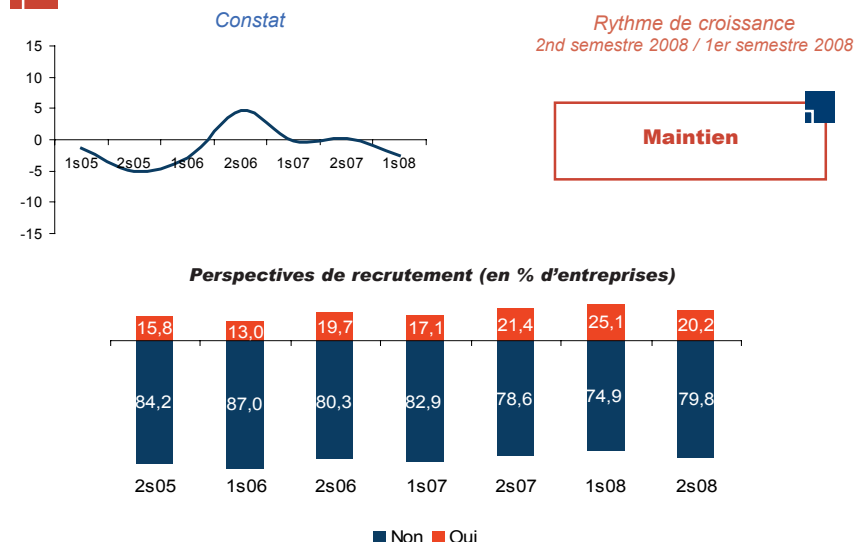
Résultats de la période des soldes d'hiver



Evolution des prix



Evolution des effectifs



*soldes d'opinions = réponses "à la hausse" moins réponses "à la baisse"

Bâtiment

Evolution des soldes d'opinions*

Constat : ce secteur étant enquêté pour la première fois ce semestre, la série statistique de constat sera constituée progressivement

Stabilité des chiffres d'affaires

Le niveau des chiffres d'affaires des entreprises du secteur du bâtiment affiche une stabilité au premier semestre 2008 pour plus de 52 % des entreprises champardennaises.

Cette stabilité pourrait se prolonger au second semestre 2008 malgré une détérioration des soldes d'opinions. Celle-ci porte essentiellement sur les activités du gros œuvre.

Maintien de l'activité

L'activité en volume dans le bâtiment est restée relativement stable au premier semestre 2008.

Un affaissement des soldes d'opinions de l'activité est globalement attendu au prochain semestre. Ces résultats resteraient toutefois partagés. On constate un fléchissement des soldes d'opinions relatifs à l'activité dans les entreprises du gros œuvre. A l'inverse, les soldes d'opinions des chefs d'entreprise du second œuvre se maintiendraient.

Pression sur les marges

Les prix de vente sont restés stables au cours du premier semestre 2008. Ils ne devraient pas évoluer au second semestre, malgré une détérioration attendue des soldes d'opinions.

Près de 92 % des chefs d'entreprise du bâtiment ont connu une hausse des prix d'achat. Les prix des matières premières sont de fait la principale inquiétude des chefs d'entreprise du secteur. Pour le prochain semestre, 81 % des chefs d'entreprise anticipent une nouvelle hausse des prix d'approvisionnement.

Maintien des carnets de commandes

50 % des entreprises annoncent une stabilité de leurs carnets de commandes au premier semestre. La stabilité apparente pour les six prochains mois s'accompagne d'un affaiblissement des soldes d'opinions dans le gros œuvre.

Stabilité des investissements...

49,1 % des entreprises maintiennent leur niveau d'investissement au premier semestre. Cette stabilité devrait se prolonger et concernerait près de 7 entreprises sur 10 d'ici la fin de l'année.

... et des effectifs

L'emploi dans le bâtiment s'est maintenu au premier semestre 2008. Une amélioration des soldes d'opinions des effectifs est attendue au prochain semestre, elle apparaît plus marquée dans le gros œuvre.

Perspectives de recrutement au second semestre 2008 (en % d'entreprises)



Evolution globale du chiffre d'affaires

Rythme de croissance
2nd semestre 2008 / 1er semestre 2008

Affaissement

	Prévisions
Gros oeuvre	Affaissement
Second oeuvre	Maintien

Evolution de l'activité en volume

Rythme de croissance
2nd semestre 2008 / 1er semestre 2008

Affaissement

	Prévisions
Gros oeuvre	Affaissement
Second oeuvre	Maintien

Evolution des prix

Rythme de croissance
2nd semestre 2008 / 1er semestre 2008

Prix de vente
Affaissement
Prix d'achat
Ralentissement

		Prévisions
Gros oeuvre	Prix de vente Prix d'achat	Affaissement Maintien
Second oeuvre	Prix de vente Prix d'achat	Maintien Ralentissement

Evolution des carnets de commandes

Rythme de croissance
2nd semestre 2008 / 1er semestre 2008

Maintien

		Prévisions
Gros oeuvre		Affaissement
Second oeuvre		Maintien

Evolution de l'investissement

Rythme de croissance
2nd semestre 2008 / 1er semestre 2008

Maintien

		Prévisions
Gros oeuvre		Affaissement
Second oeuvre		Maintien

Evolution des effectifs

Rythme de croissance
2nd semestre 2008 / 1er semestre 2008

Amélioration

		Prévisions
Gros oeuvre		Progression
Second oeuvre		Amélioration

*soldes d'opinions = réponses "à la hausse" moins réponses "à la baisse"

Travaux Publics

Evolution des soldes d'opinions*

Constat : ce secteur étant enquêté pour la première fois ce semestre, la série statistique de constat sera constituée progressivement

Des chiffres d'affaires en hausse

Le secteur des travaux publics connaît une progression soutenue de son chiffre d'affaires au cours du premier semestre 2008. 55,8 % des entreprises enregistrent une augmentation des chiffres d'affaires sur cette période. Cette tendance haussière reste de mise pour le prochain semestre. Elle concernerait de nouveau plus d'un entrepreneur sur deux.

Baisse de l'activité et des prix de vente

L'activité en volume s'est contractée au premier semestre 2008 pour 44,1 % des chefs d'entreprise. Cette orientation devrait se prolonger d'ici la fin de l'année.

Les prix de vente ont pour une majorité d'entreprises été tirés à la baisse au cours du premier semestre 2008. La stabilité des soldes d'opinions pour le prochain semestre laisse présager un maintien de ce repli. Dans ce contexte, la hausse des chiffres d'affaires s'explique en partie par l'allongement des délais de paiements évoqué par plus de 67 % des entreprises.

La progression des coûts des matières premières affecte la majorité des entreprises de travaux publics (92,7 %). Cette tendance inflationniste devrait se poursuivre au second semestre. Ainsi, la hausse des prix de vente, moins généralisée que celle des prix d'achat, induirait un effritement des marges.

Baisse des carnets de commandes

Le niveau des carnets de commandes a connu un repli au cours du premier semestre 2008. Une amélioration des soldes d'opinions devrait amener le niveau des carnets de commandes à la stabilité au prochain semestre.

Investissement en hausse

Le niveau d'investissement affiche une progression au premier semestre 2008. Cette situation ne devrait pas évoluer au second semestre.

Dynamisme de l'emploi

Une majorité d'entreprises (60,2 %) ont vu leurs effectifs salariés augmenter au premier semestre 2008. Ce dynamisme de l'emploi pourrait s'accroître. Les intentions d'embauche confirment cette orientation de l'emploi, elles concernent 83 % des entreprises.

Perspectives de recrutement au second semestre 2008 (en % d'entreprises)



Evolution globale du chiffre d'affaires

Rythme de croissance
2nd semestre 2008 / 1er semestre 2008

Maintien

Evolution de l'activité en volume

Rythme de croissance
2nd semestre 2008 / 1er semestre 2008

Maintien

Evolution des prix

Rythme de croissance
2nd semestre 2008 / 1er semestre 2008

Prix de vente
Maintien
Prix d'achat
Maintien

Evolution des carnets de commandes

Rythme de croissance
2nd semestre 2008 / 1er semestre 2008

Amélioration

Evolution de l'investissement

Rythme de croissance
2nd semestre 2008 / 1er semestre 2008

Maintien

Evolution des effectifs

Rythme de croissance
2nd semestre 2008 / 1er semestre 2008

Progression