



bpifrance

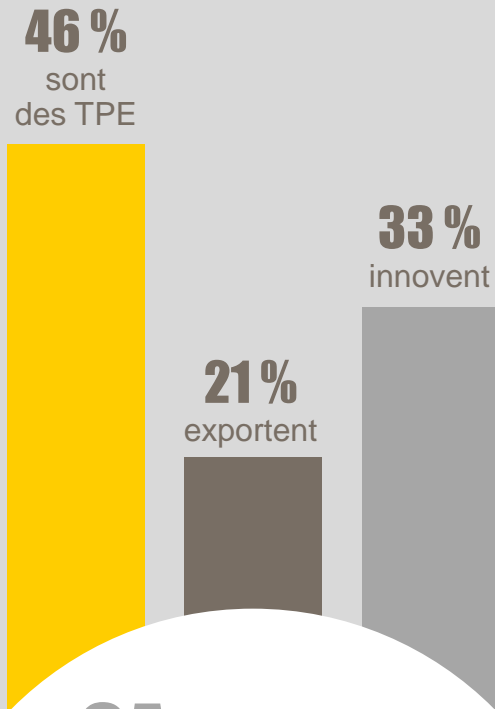


L^eLAB

Les enseignements de la 58^e enquête semestrielle de conjoncture PME **Synthèse**

Publiée en janvier 2014

Profil des entreprises interrogées...



CA moyen
3,9 M€

En novembre 2013, 4 600 PME ont fait part de leur situation, de leurs craintes ou de leurs espoirs pour 2014

Près de la moitié appartient aux secteurs
de l'Industrie et des Services aux entreprises

1 PME sur 10 exporte plus du quart de son chiffre
d'affaires

Évolution annuelle du CA

-0,3%

en 2012

-0,9%

en 2013

Difficultés de trésorerie

43% des PME

Aucun investissement

52% des PME

En 2013, elles ont confirmé leurs difficultés dans un contexte de crise, en particulier les TPE et les PME des secteurs liés à la consommation des ménages

Plus de la moitié des PME des secteurs dépendant de la consommation des ménages a rencontré des difficultés de trésorerie au 2nd semestre 2013

Les secteurs « aval » (proches des consommateurs) et les TPE ont connu la baisse des effectifs la plus prononcée

Les investissements ont diminué dans tous les secteurs, mais dans une moindre mesure dans l'Industrie et les Travaux publics

Et pour 2014 ?

CA

23 %

51 %

26 %

Emploi

14 %

71 %

15 %

Trésorerie

8 %

62 %

30 %

Lecture :

23 % des PME prévoient une hausse de leur CA en 2014,
51 % une stabilité et 26 % une baisse

- Hausse / Amélioration
- Stable
- Baisse / Dégradation

Elles déplorent un manque de visibilité, ce qui crée un fort attentisme de leur part

Un grand attentisme pour 2014 en matière d'investissement, moins de la moitié des PME prévoyant d'investir quel que soit le secteur d'activité

Les craintes de nouvelles tensions sur les trésoreries restent élevées dans tous les secteurs, particulièrement dans le Tourisme et les Services aux particuliers

Les PME exportatrices et/ou qui innovent sont beaucoup plus optimistes que les autres

PME

3 catégories face à la crise



Dynamiques

28 %



Résistantes

37 %



Éprouvées

35 %

Lecture :

Les PME « dynamiques » représentent 28% de l'échantillon total des 4 600 PME interrogées

Dans ce contexte difficile, après analyse, 3 catégories de PME apparaissent face à la crise : celles qui progressent de façon soutenue, celles qui font le dos rond et celles qui « plongent »

Les « dynamiques »

PME dont le CA a augmenté d'au moins 2 % en 2013 et dont les effectifs salariés ont été stables ou en augmentation

Les « résistantes »

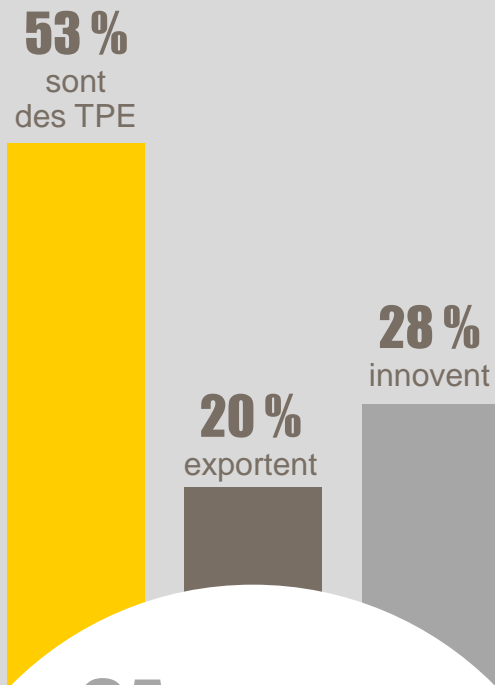
PME dont l'évolution du CA est comprise entre - 2 % et + 2 % en 2013, quelle que soit l'évolution de leurs effectifs

Les « éprouvées »

PME dont l'activité a diminué d'au moins 2 % en 2013 et dont les effectifs ont été stables ou en baisse



Qui sont les « éprouvées » ?



CA moyen
2,8 M€

Les « éprouvées », sur-représentées dans les TPE, dans le tourisme et le commerce de détail...

- 41 % des très petites entreprises appartiennent à cette catégorie d'entreprises fortement touchées par la crise
- Elles sont très présentes dans les secteurs du Tourisme, du Commerce de détail et celui du Commerce et de la réparation automobile
- Elles sont peu exportatrices et peu innovantes



Les « éprouvées » évolution annuelle du CA

- 14 %

Difficultés de trésorerie

56 % des « éprouvées »

43 % pour l'ensemble des PME

Investissement

36 % des « éprouvées » ont investi

48 % pour l'ensemble des PME

**...ont connu un sensible recul
de leur activité en 2013.
En conséquence, leur situation
financière a été fragilisée
et leurs investissements en ont pâti...**

Les PME « éprouvées » ont connu un fort tassement de leur activité en 2013

...ce qui a fortement pesé sur la situation de leur trésorerie

...et conduit à un net freinage des dépenses d'investissement



Les « éprouvées » en 2014

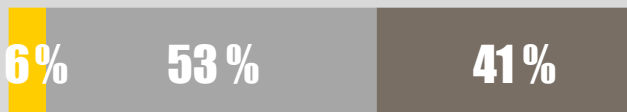
CA



Emploi



Trésorerie



Lecture :

13 % des PME « éprouvées » prévoient une hausse de leur CA en 2014, 47 % une stabilité et 40 % une baisse

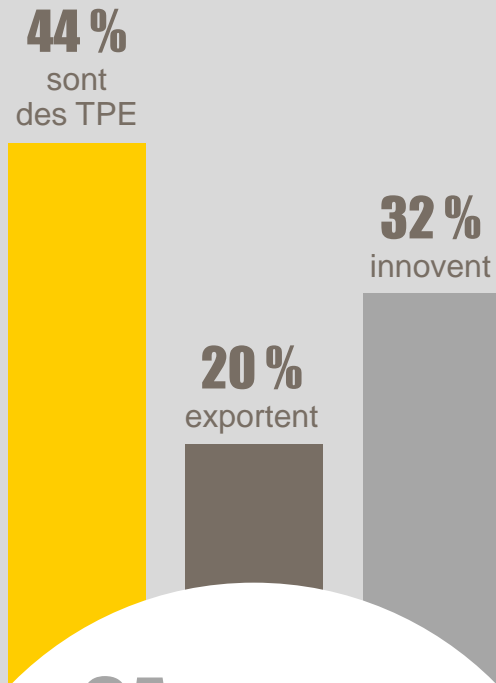
- Hausse / Amélioration
- Stable
- Baisse / Dégradation

... certaines se posent même la question de leur pérennité en 2014

- Les « éprouvées » sont très pessimistes quant à l'évolution de leur activité en 2014
- Dans cette perspective, elles pensent réduire leurs effectifs salariés...
- ... ainsi que leurs dépenses d'investissement : 7 sur 10 n'investiront pas en 2014



Qui sont les « résistantes » ?



CA moyen
4 M€

**Contrairement aux « éprouvées »
et aux « dynamiques », les « résistantes »
sont présentes dans tous les secteurs
d'activité sans distinction**

- Les « résistantes » représentent 40 % des entreprises de 10 à 19 salariés
- Comme les PME en général, la grande majorité d'entre elles n'est pas ou peu présente à l'international
- Les « résistantes » sont innovantes pour un tiers d'entre elles



Les « résistantes » évolution annuelle du CA

- 0,2 %

Difficultés de trésorerie

40 % des « résistantes »

43 % pour l'ensemble des PME

Investissement

49 % des « résistantes » ont investi

48 % pour l'ensemble des PME

Touchées par la crise, elles se sont maintenues à flot...

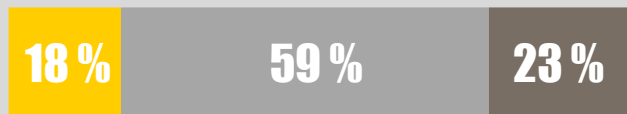
Les « résistantes » ont tout juste réussi à maintenir le niveau de leur activité en 2013...

...leurs investissements en ont souffert

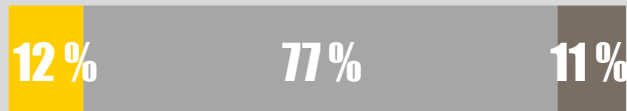


Les « résistantes » en 2014

CA



Emploi



Trésorerie



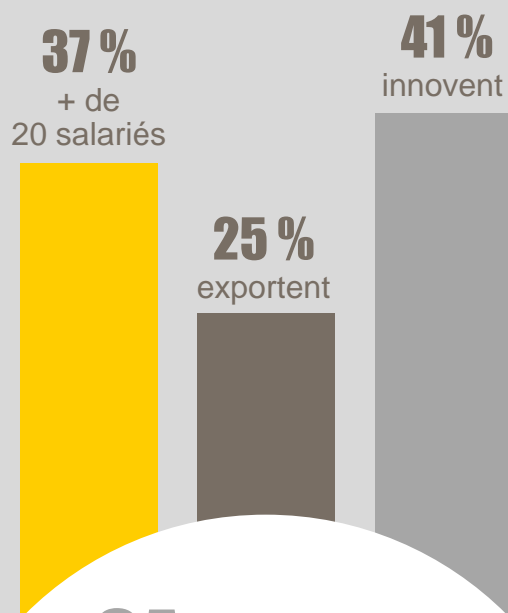
- Hausse / Amélioration
- Stable
- Baisse / Dégradation

...mais craignent que l'année 2014 n'aggrave leur situation

- Elles sont assez pessimistes quant à l'évolution de leur activité en 2014
- Malgré ce contexte économique peu porteur, elles espèrent maintenir leurs effectifs salariés...
- ...mais envisagent de réduire leurs dépenses d'investissement, 40 % seulement ayant des projets



Qui sont les « dynamiques » ?



CA moyen
5 M€

De taille plus importante, les « dynamiques » sont surtout présentes dans l'Industrie et les Services aux entreprises

58 % des « dynamiques » appartiennent à l'Industrie et aux Services aux entreprises

Qu'ils s'agissent des entreprises des Industries agro-alimentaires, des Biens d'équipement ou des Services aux entreprises, les PME « dynamiques » :

- se situent en amont dans la chaîne de valeur
- s'ouvrent aux marchés extérieurs
- cherchent à innover
- investissent pour développer leurs marchés

+ 14 %

Les « dynamiques »
évolution annuelle
du CA



Difficultés de trésorerie

30 % des « dynamiques »

43 % pour l'ensemble des PME

Investissement

63 % « des dynamiques »
ont investi

48 % pour l'ensemble des PME

Elles ont réussi à accroître leur chiffre d'affaires contre vents et marées...

Elles investissent davantage que la moyenne des PME interrogées

Plus d'1 « dynamique » sur 3 réalise au moins le quart de son chiffre d'affaires à l'exportation

Plus fortement internationalisées, elles ont profité de la reprise du commerce mondial en 2012 et continuent à tirer parti de la croissance, même modeste en 2013, des échanges internationaux



Les « dynamiques » en 2014

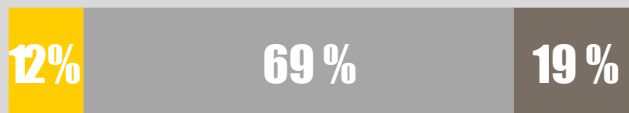
CA



Emploi



Trésorerie



- Hausse / Amélioration
- Stable
- Baisse / Dégradation

Dans cette dynamique, elles pensent être en mesure de poursuivre leur croissance et espèrent accroître leurs effectifs en 2014

- Pour elles, la reprise se mesurera à l'aune de l'évolution de leur chiffre d'affaires
- Si leurs anticipations se confirment, leur point fort sera l'évolution de leurs effectifs

Proportion de PME projetant d'investir en 2014



Dynamiques

57 %



Résistantes

40 %



Éprouvées

27 %

Signe inquiétant pour 2014, les projets d'investissement restent limités, même chez les « dynamiques »

Pour les trois profils, l'investissement reste un point d'achoppement

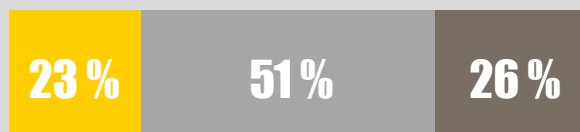
Quelle que soit la part des PME prévoyant d'investir, les dépenses d'investissement annoncées seront en toute vraisemblance plus faibles qu'en 2013

**Et d'ailleurs,
les chefs d'entreprise étaient plus
optimistes après la crise de 2009
qu'ils ne le sont aujourd'hui**

Prévisions d'activité à fin 2009 pour 2010



Prévisions d'activité à fin 2013 pour 2014



- Hausse
- Stable
- Baisse

30 %

prévoient
fin 2009
une hausse
de leur activité
pour 2010

23 %

prévoient
fin 2013
une hausse
de leur activité
pour 2014

**Hausse
d'activité**

**Le constat est le même
pour les autres indicateurs
(emploi, trésorerie...)**