

# Situation économique des entreprises du Puy-de-Dôme

Bilan 1er semestre 2022

Perspectives 2ème semestre 2022



# EDITO

## Coup de froid sur l'économie !



Entre été indien fin 2021 et printemps glacial en 2022, c'est un vent de tempête qui secoue l'économie et souffle le chaud et le froid sur les entreprises. Le répit n'aura été que de courte durée. L'emballement de l'économie à la sortie de la crise sanitaire a généré de l'inflation (difficultés d'approvisionnement et de recrutement), tendance inflationniste exacerbée par le conflit entre la Russie et l'Ukraine et ses conséquences sur les prix de l'énergie et de certaines matières premières.

Dans un contexte économique actuel très tendu, aucun signal positif ne semble vouloir apparaître, que ce soit localement dans le Puy-de-Dôme, en France ou à l'international. De nombreuses entreprises sont ou vont être fragilisées, avec pour certaines, de grands risques de défaillances à la clé, et probablement des répercussions en chaîne dans certaines filières.

Les entreprises du Puy-de-Dôme ne dérogent pas à ces difficultés et la résilience ne dure qu'un temps. Cette crise énergétique, combinée à la crise sociale qui s'annonce, pourrait être la crise de trop. Mais de chaque crise peut sortir du bon. La transition, subie comme une contrainte aujourd'hui, peut être une opportunité pour demain. Les enjeux sont immenses, notamment pour préserver un tissu industriel capable de répondre aux objectifs stratégiques de réindustrialisation du territoire. Donnons aux entreprises la possibilité d'évoluer dans un climat apaisé et elles sauront surmonter cette période de gros temps.

### SOMMAIRE

En synthèse .....	3
Bilan : l'activité et l'emploi.....	4
Bilan : les investissements.....	5
Bilan : la trésorerie.....	6
Perspectives : l'activité et l'emploi.....	7
Perspectives : les investissements et la trésorerie.....	8
Contexte économique actuel.....	9
Développement des entreprises.....	10
Profil des entreprises répondantes .....	11

# BILAN DU PREMIER SEMESTRE 2022 ET PERSPECTIVES DU 2EME SEMESTRE 2022

### L'économie du Puy-de-Dôme n'échappe pas aux tendances nationales et mondiales.

40% des entreprises répondantes constatent une **baisse d'activité** sur le 1er semestre 2022 (+4 points par rapport à la précédente enquête de conjoncture). Et même si les **effectifs restent globalement stables**, la part des entreprises annonçant des effectifs en baisse progresse (+8 points par rapport aux chiffres de mars). Sous le coup de l'inflation et du renchérissement des coûts matières, les **marges s'effondrent et les trésoreries sont exsangues**. Les **investissements, quant à eux, restent atones** : ralentissement de l'activité, manque de visibilité, renchérissement des coûts et des taux d'intérêts ; les entreprises sont plus frileuses et une sur quatre n'avait même pas prévu d'investir au 1er semestre 2022.

### Les perspectives pour la fin d'année ne sont pas plus réjouissantes, avec quasiment tous les indicateurs qui virent au rouge.

Près d'1 entreprise sur 2 anticipe une **baisse de son chiffre d'affaires** ; l'**activité à l'export demeure incertaine**, soumise aux tensions internationales et aux fluctuations du marché des changes ; le **marché de l'emploi** reste **sous tension**, avec non seulement peu d'entreprises (14%) prévoyant des hausses, mais aussi une légère progression de celles prévoyant des baisses (+2 points par rapport à la dernière enquête de mars). Enfin, **les prévisions d'investissements ne sont guère plus favorables** (solde d'opinion négatif de -17 points entre les hausses et les baisses envisagées par les chefs d'entreprises).

### L'économie semble à nouveau dans une spirale infernale.

Entre la hausse générale des prix, en particulier celle de l'énergie et des matières premières, qui impacte les marges des entreprises mais aussi le pouvoir d'achat des consommateurs, les difficultés de recrutement, le contexte géopolitique international... au moment de faire le bilan, les raisons affectant le moral des chefs d'entreprise sont nombreuses. Et de fait, une **majorité d'entre eux se montre pessimiste pour l'avenir (59%)**.

### Encore une fois, l'économie est confrontée à de nouvelles difficultés et les prévisions se retrouvent notamment plombées par les conséquences à venir de la crise énergétique.

En effet, **63% des entreprises répondantes ont déjà enregistré une hausse de leur facture énergétique** depuis début 2022. Pour près d'1 entreprise sur 5, leur facture d'énergie a connu une **augmentation supérieure ou égale à 50%** depuis le début de l'année. De plus, **71% des répondants vont devoir renouveler leur contrat énergétique d'ici fin 2023 (et 1/3 dans les 2 prochains mois)**.

Les risques sont donc forts que les **coûts de production et les charges des entreprises s'envolent dans les prochains mois**, fragilisant encore plus des entreprises dont la situation est déjà tendue. Les risques de défaillances, et probablement en chaîne, ne peuvent être ignorés.

En effet, 25% des répondants **envisagent de réduire leur activité, voire de l'arrêter complètement ou de délocaliser** dans d'autres lieux plus propices.

**C'est tout un système économique et des filières entières de sous-traitants, fournisseurs, transporteurs/logisticiens qui risquent donc d'être déstabilisés et, au-delà, toute l'économie de notre territoire si rien n'est fait pour accompagner d'urgence cette transition énergétique.**

**Des leviers d'actions doivent être envisagés pour remédier à cette situation conjoncturelle et accompagner durablement le développement de l'activité. Les entreprises en appellent à l'Etat, pour recréer les conditions d'un développement serein et pas seulement sous perfusion d'argent public.**

**Relancer le marché de l'emploi** : d'après une enquête de Pôle Emploi, parmi les 24 900 projets de recrutement dans le Puy-de-Dôme, 63% sont jugés difficiles à réaliser par les employeurs. Il s'agit dorénavant de trouver des solutions pour inverser cette tendance. Les entreprises appellent de leurs vœux une refonte du système d'aide à l'emploi (allocation chômage, ...) pour rendre le coût du travail plus compétitif. Couplé à un allègement des charges permettant de proposer des salaires plus élevés, voire des conditions de travail plus attractives, ces mesures pourraient permettre non seulement de réduire les difficultés de recrutement, mais aussi de conserver ses salariés en limitant, notamment, la concurrence salariale entre entreprises.

**Relancer l'investissement** : les difficultés d'accès aux financements et les aspects financiers sont également des problématiques pour les entreprises. Remboursement des emprunts (PGE en particulier), les taux d'intérêt élevés, ... grèvent la capacité d'investissement des entreprises et notamment pour investir dans des moyens de production ou des modes de fonctionnement plus adaptés aux enjeux actuels.

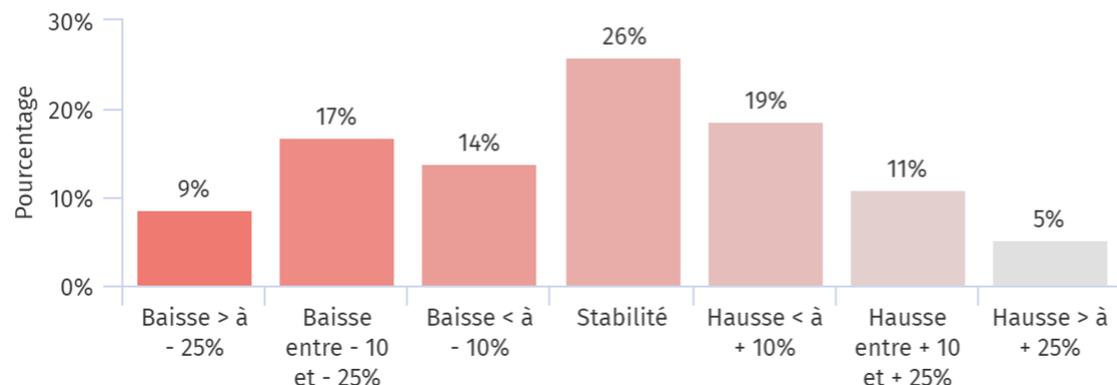
**Ainsi, il est urgent d'agir très rapidement pour soutenir les entreprises et les aider à surmonter ce choc énergétique à court terme. Mais il est tout aussi urgent de les accompagner sur le moyen-long terme pour s'engager dans une transition énergétique et écologique durable qui permettra à la fois de faire des économies et de répondre aux enjeux environnementaux actuels et futurs.**

# BILAN : L'ACTIVITE ET L'EMPLOI

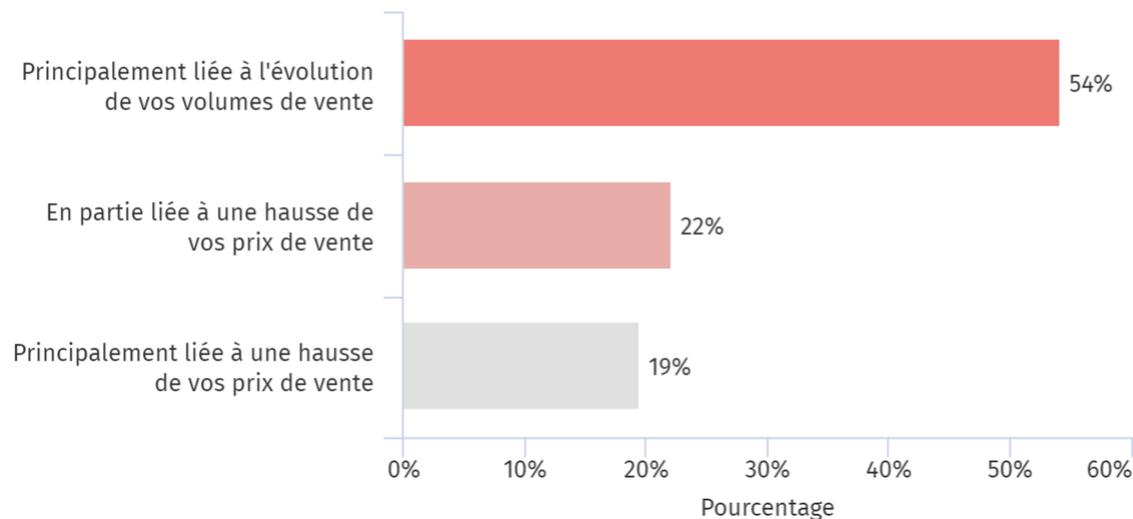
## Recul de l'activité économique dans le Puy-de-Dôme

(Evolution du chiffre d'affaires - période évaluée : 1er semestre 2022 par rapport à la même période de l'année précédente)

Réponses effectives : 209



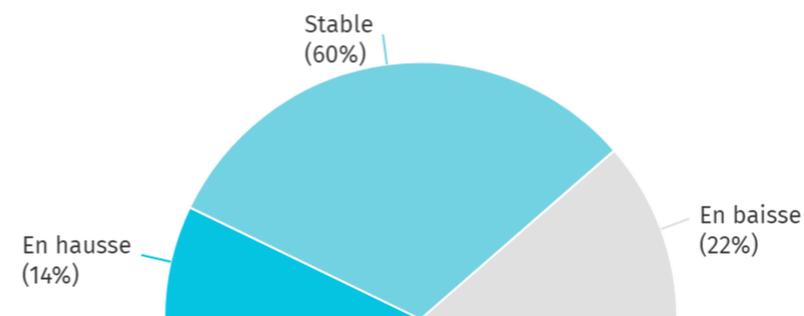
### Cette hausse de chiffre d'affaires est :



## Stabilité des emplois dans les entreprises du Puy-de-Dôme

(Evolution des effectifs - période évaluée : 1er semestre 2022 par rapport à la même période de l'année précédente)

Réponses effectives : 212



### Part des entreprises indiquant :

- Une **hausse** de leur CA : 35%
- Une **baisse** de leur CA : 40%
- Une **stabilité** de leur CA : 26%
- Une **hausse** des effectifs : 14%
- Une **baisse** des effectifs : 22%
- Une **stabilité** des effectifs : 60%

Globalement, **l'activité et l'emploi se sont dégradés au 1er semestre**, avec de fortes disparités sectorielles :

- Les **commerces sont les plus affectés** et 55% déclarent des chiffres d'affaires en **baisse** (+15 points / moyenne des répondants).
- **L'industrie s'en sort nettement mieux : seulement 8% des répondants ont déclaré des baisses de chiffre d'affaires contre 60% qui ont noté une hausse.**
- Les entreprises de **construction** se répartissent, quant à elles, équitablement entre baisse, hausse et stabilité de leur chiffre d'affaires et sont les plus nombreuses à déclarer des baisses de leurs effectifs.

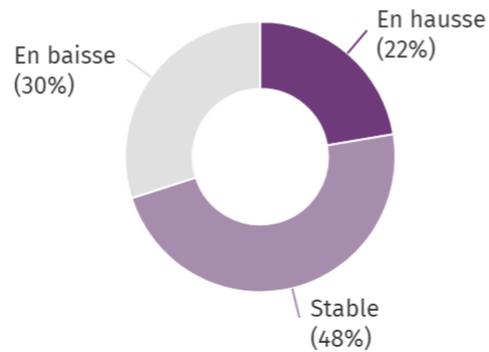
L'économie dans le Puy-de-Dôme semble être plus affectée qu'au niveau régional. En effet, selon l'enquête réalisée par la CCIR Auvergne-Rhône-Alpes sur l'activité des entreprises de la région, la majorité (46%) enregistre des hausses de chiffres d'affaires et seulement 1/4 subit des baisses d'activité.

Pour les entreprises ayant vu leur chiffre d'affaires progresser, cette hausse est principalement liée à l'évolution de leurs volumes de vente et non pas à celle de leurs prix de vente. Mais si cela est le cas dans le commerce et les services, il n'en est pas de même pour l'industrie dont le chiffre d'affaires a principalement progressé par l'effet prix, et, dans une moindre mesure, pour le BTP qui a également repercuté les hausses de coûts.

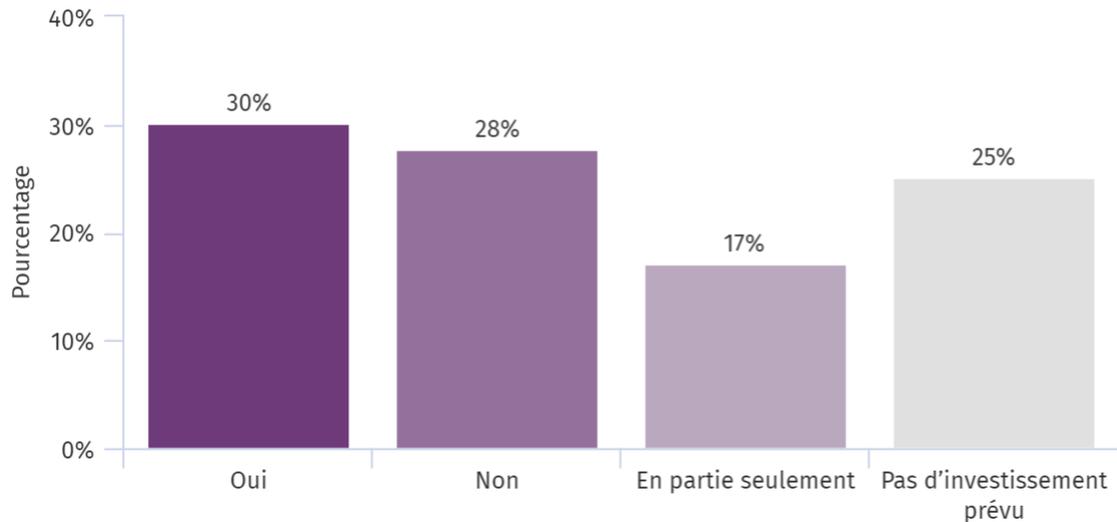
# BILAN : LES INVESTISSEMENTS

## Les investissements restent atones dans le Puy-de-Dôme

(Evolution des investissements - période évaluée : 1er semestre 2022 par rapport à la même période de l'année précédente)



### Réalisation des investissements prévus



Au cours du 1er semestre 2022, la tendance reste à la baisse pour les investissements (solde d'opinions de -8 pts entre les hausses et les baisses). Parmi les 75% d'entreprises qui envisageaient d'investir sur la période, 60% ne l'ont pas fait ou seulement en partie. Le manque de trésorerie, le renchérissement de coûts matières et des crédits (hausse des taux d'intérêts), couplés aux incertitudes de la période et au manque de visibilité, pénalisent fortement la reprise des investissements.

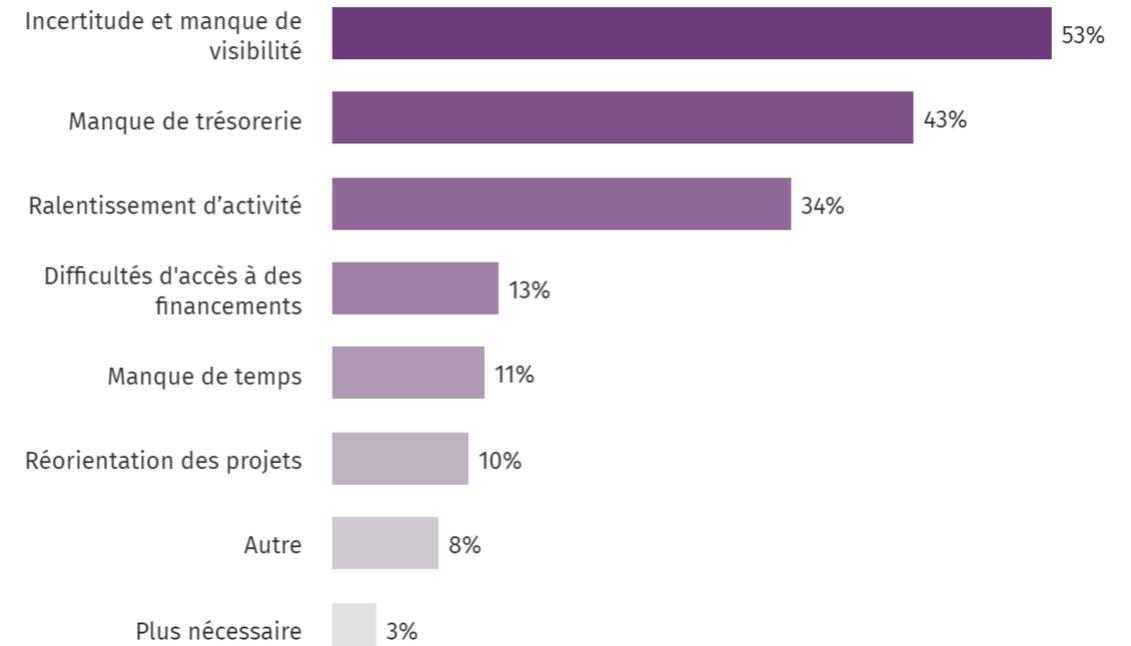
### Les secteurs les plus investisseurs au 1er semestre 2022 :

- L'industrie (solde d'opinions +11 points)
- Les services (28% des répondants déclarent une hausse, soit 6 points de plus que la moyenne)

### A l'inverse, les secteurs les moins investisseurs sont :

- Le commerce (solde d'opinions de - 25 points)
- La construction (solde d'opinions de - 20 points)

### Motifs de non réalisation des investissements prévus

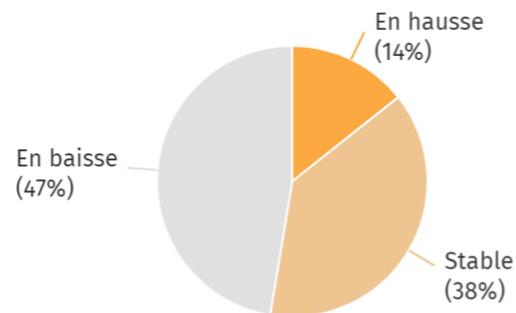


Plusieurs réponses possibles

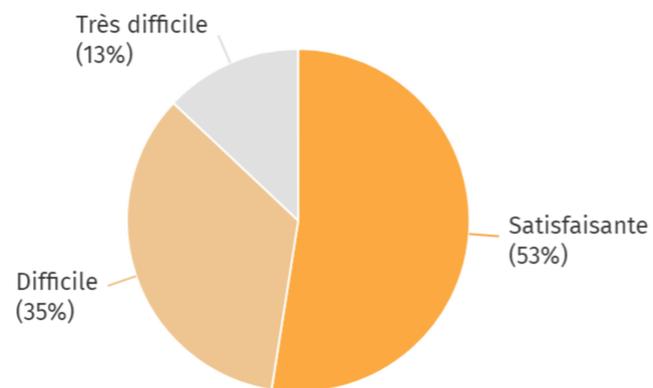
# BILAN : LA TRESORERIE

## Une trésorerie dégradée pour les entreprises du Puy-de-Dôme

(Evolution de la trésorerie - période évaluée : 1er semestre 2022 par rapport à la même période de l'année précédente)



### Situation actuelle de la trésorerie

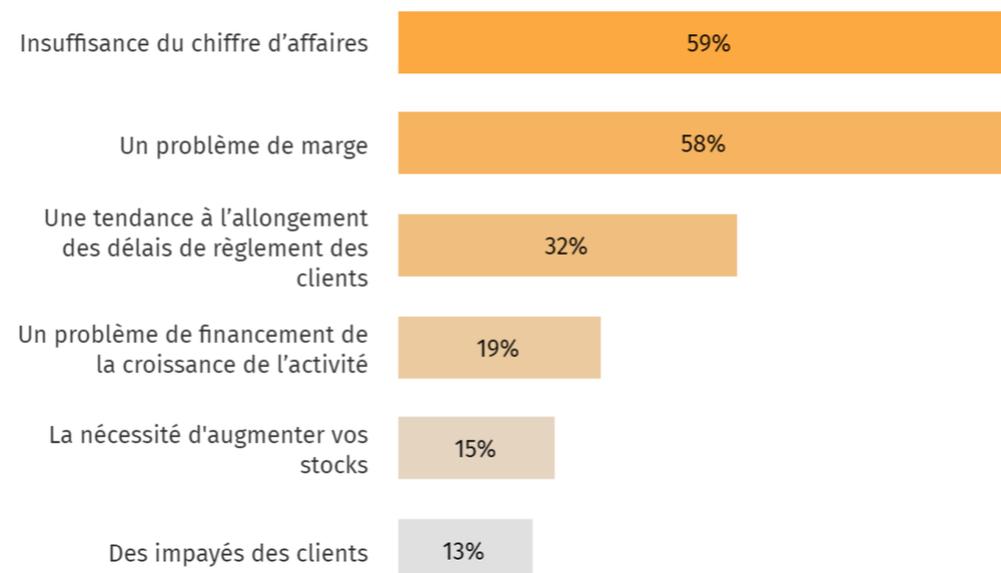


Sous le coup d'une insuffisance de chiffre d'affaires, de marges trop faibles, d'autant plus que les coûts des matières premières et de l'énergie s'envolent, **les trésoreries des entreprises se retrouvent fortement impactées.**

Les écarts de réponses sont assez marqués entre les secteurs d'activité :

- Les entreprises **industrielles** sont, de loin, les plus nombreuses à déclarer une situation **satisfaisante** (82% des répondants).
- Les entreprises de la **construction** et du **commerce** sont à la **peine** (respectivement 42% et 41% en situation de trésorerie difficile).
- **C'est également dans le commerce** que l'on retrouve les **situations les plus tendues** (18% des répondants annoncent une situation très difficile, soit +5 points par rapport à la moyenne du Puy-de-Dôme).

### Principales difficultés rencontrées actuellement par les dirigeants

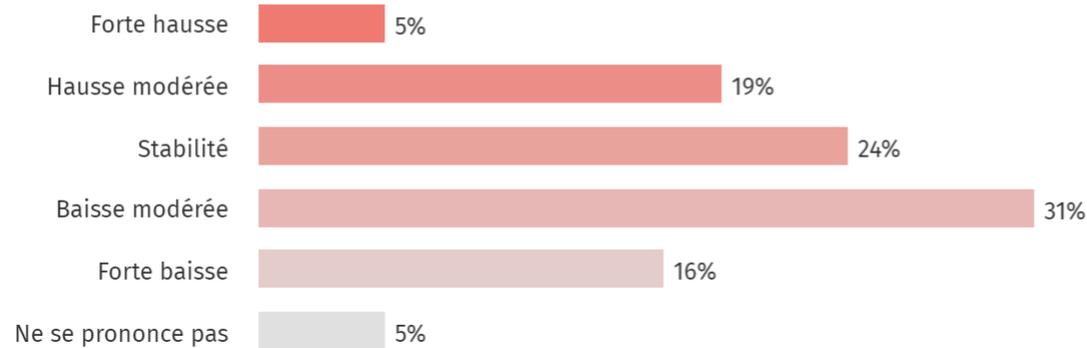


Plusieurs réponses possibles

## Ralentissement attendu de l'activité économique dans les prochains mois

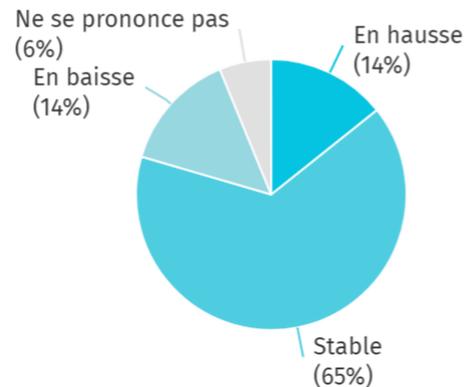
(Evolution du chiffre d'affaires - période évaluée : 2ème semestre 2022 par rapport à la même période de l'année précédente)

Réponses effectives : 215



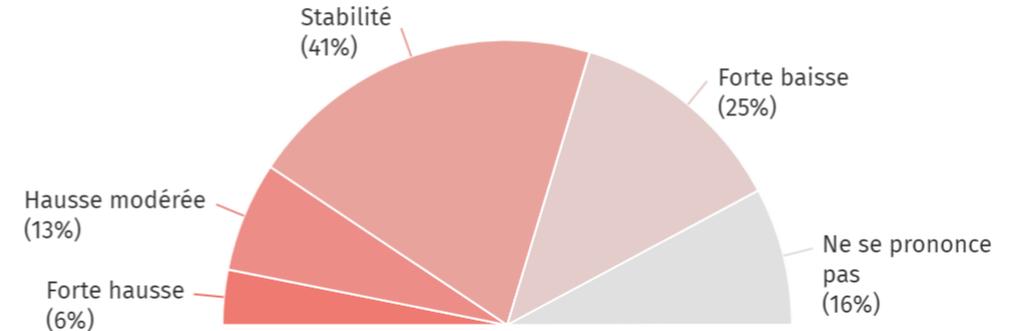
## Des effectifs majoritairement stables

(Evolution des effectifs - période évaluée : 2ème semestre 2022 par rapport à la même période de l'année précédente)



## Exportations : un contexte international instable et des situations d'entreprises contrastées

(Evolution du chiffre d'affaires export - période évaluée : 2ème semestre 2022 par rapport à la même période de l'année précédente)



### Concernant l'activité au 2ème semestre 2022 :

Part des entreprises envisageant :

- Une hausse de leur CA : 24%
- Une baisse de leur CA : 47%
- Une stabilité de leur CA : 24%

Des perspectives plus que mitigées sont à noter : tous les secteurs prévoient davantage de baisses d'activité que de hausses.

### Concernant les effectifs pour le 2ème semestre 2022 :

Part des entreprises envisageant :

- Une hausse des effectifs : 14%
- Une baisse des effectifs : 14%
- Une stabilité des effectifs : 65%

Les entreprises de la **construction** et de **l'industrie** sont plus nombreuses à prévoir des embauches que la moyenne des entreprises du Puy-de-Dôme (hausses mentionnées respectivement par 31% et 25% des répondants, contre 12% en moyenne). Reste à savoir si ces souhaits pourront se concrétiser au regard des difficultés de recrutement actuelles.

### Concernant les exportations au 2ème semestre 2022 :

Part des entreprises envisageant :

- Une hausse du CA export : 19%
- Une baisse du CA export : 25%
- Une stabilité du CA export : 41%

Le manque de visibilité reste élevé (16% des répondants ne se prononcent pas quant aux évolutions de leurs exportations), et les tensions internationales, avec leurs conséquences multiples (difficultés d'approvisionnement, renchérissement de l'énergie, inflation, taux de change défavorable, ...) ne contribuent pas à créer un environnement propice à l'export, notamment des PME.



# CONTEXTE ECONOMIQUE ACTUEL

Des chefs d'entreprises largement pessimistes pour cette fin d'année (60%), avec aucun signal positif dans le contexte économique actuel, que ce soit en interne en France ou à l'international.

Les raisons affectant le moral des chefs d'entreprises sont nombreuses et sont dues notamment :

- à la hausse générale des prix et surtout à celle de l'énergie mais aussi des matières premières et des matériaux,
- au conflit en Ukraine,
- aux difficultés de recrutement,
- à l'accessibilité aux emprunts devenue compliquée suite à la hausse des taux d'intérêt,
- au manque de visibilité sur l'avenir.

La question de l'énergie inquiète grandement les chefs d'entreprises, qui, en plus d'être dans un contexte de forte inflation et de baisse de pouvoir d'achat des consommateurs, voient les prix du gaz et de l'électricité s'envoler. Pour certaines entreprises, les impacts de cette crise seront irrémédiables. 25% envisagent déjà de réduire voire arrêter leur activité ou de délocaliser leur production. Plus d'1 sur 3 prévoit de mettre en place un plan global d'économies d'énergies, un chiffre bien faible au regard des enjeux.

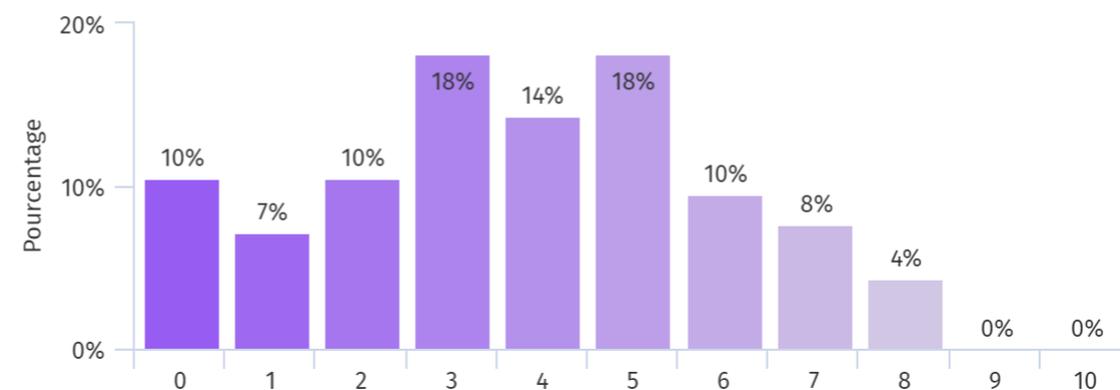
Les 22% d'entreprises qui se disent plus optimistes appartiennent, pour l'essentiel, aux secteurs de l'industrie, de la construction et des services.

## L'état d'esprit des chefs d'entreprises à l'image de la crise

(0 très inquiet - 10 très optimiste)

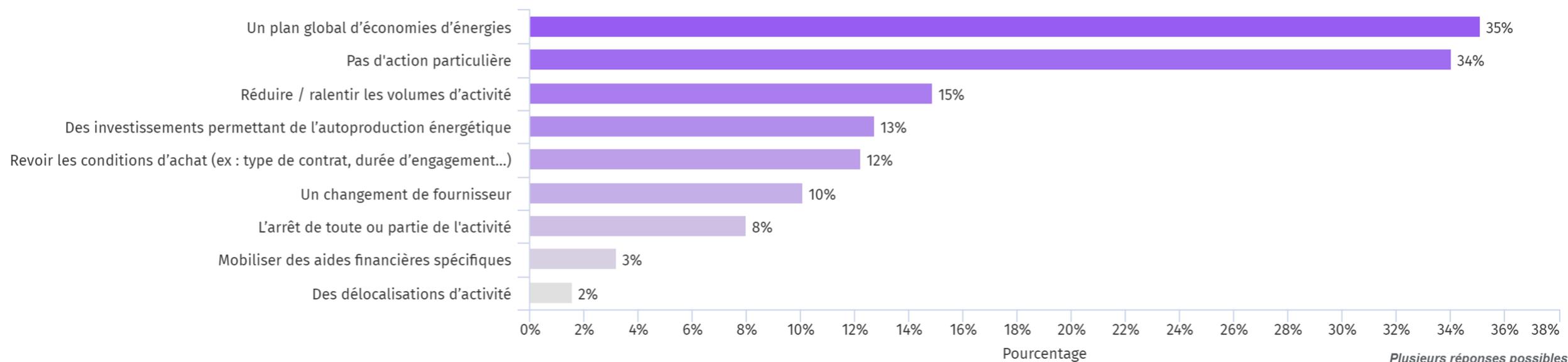
Réponses effectives : 210

Moyenne : 3,7



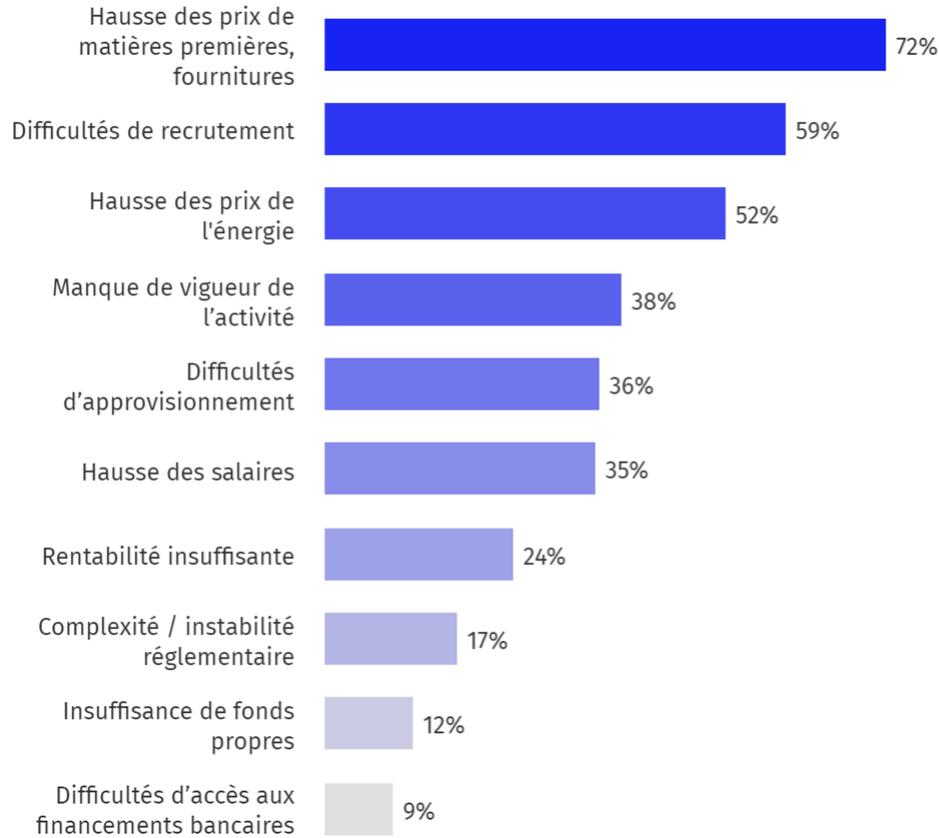
### FOCUS : crise énergétique

#### Actions envisagées pour pallier aux conséquences de l'augmentation du coût de l'énergie



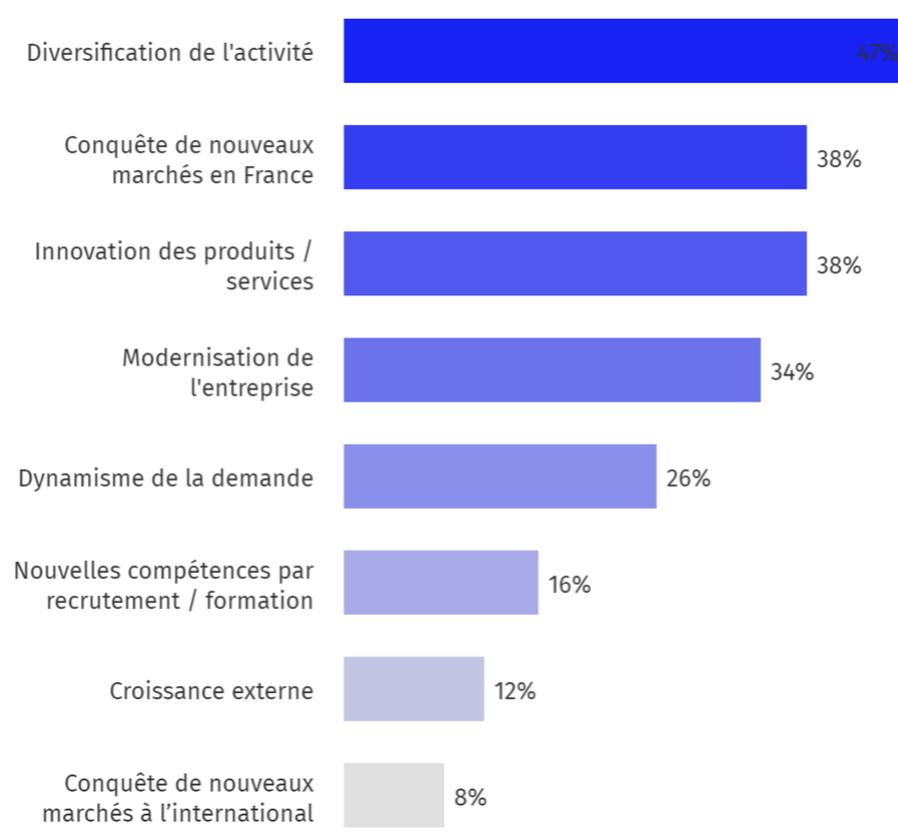
# DEVELOPPEMENT DES ENTREPRISES

## Les freins au développement des entreprises



Plusieurs réponses possibles

## Les leviers au développement de l'activité



Des spécificités sont à noter par secteur :

### Concernant les freins :

- Toutes les entreprises, tous secteurs confondus, déclarent que la hausse des prix des matières premières constitue le premier frein à leur développement. Toutefois, l'industrie et le BTP sont les plus touchés par ces hausses (respectivement 88% et 90% des entreprises de ces secteurs ont mentionné cette raison, contre 72% en moyenne).
- Près de 60% des commerçants sont affectés par un manque de vigueur de l'activité, soit 20 points de plus que la moyenne des répondants.

Seulement 4% des entreprises indiquent ne pas avoir de frein à leur développement.

### Concernant les leviers :

- L'industrie compte en priorité sur les potentiels de nouveaux marchés en France pour se développer (à 63%).
- Le secteur de la construction, quant à lui, s'appuiera en particulier sur la diversification de son activité, selon 72% des répondants, soit 25 points de plus que la moyenne.
- Les entreprises du commerce misent, elles, autant sur l'innovation de leurs produits et services que sur la diversification de leur activité.

## Les mesures à mettre en place pour accompagner les entreprises

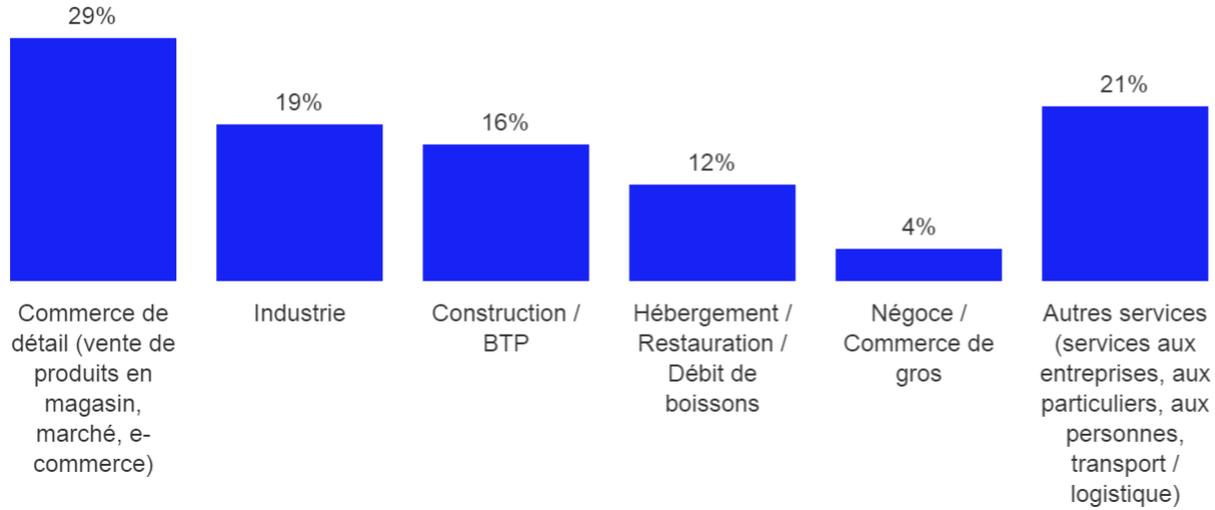


### Les mesures prioritaires attendues par les entreprises :

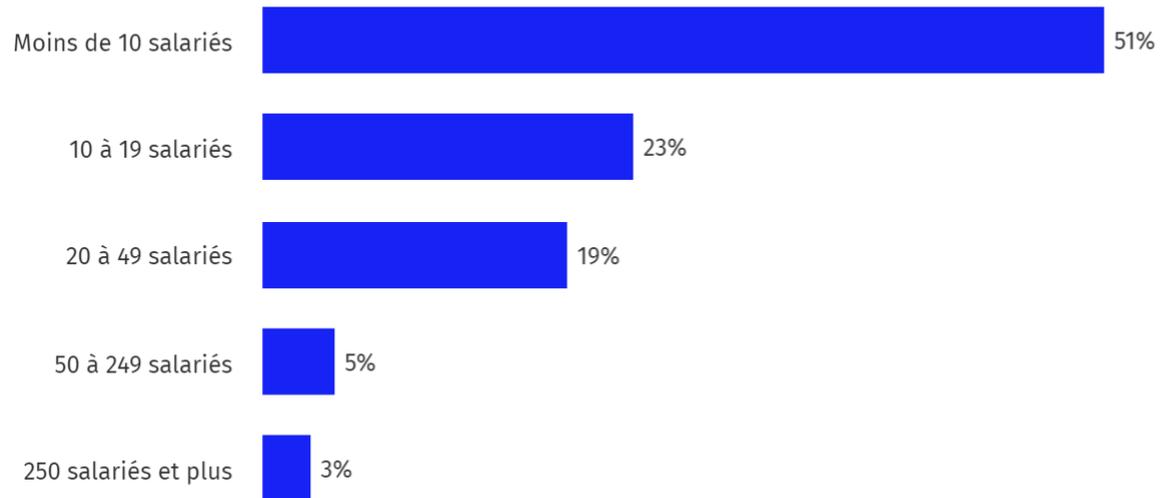
- Soutien lié à la hausse des prix de l'énergie et des matières premières pour garantir le pouvoir d'achat des consommateurs, les marges des entreprises et leur permettre d'investir dans la rénovation énergétique.
- Allègement des charges pour favoriser l'investissement et pallier aux difficultés de recrutement en augmentant les salaires.
- Simplification des démarches administratives.
- Gestion du règlement du PGE : certaines entreprises craignent de ne pas pouvoir rembourser à temps leur prêt garanti par l'Etat.
- Règlement des problématiques liées aux difficultés d'accès aux crédits.

# PROFIL DES ENTREPRISES REPONDANTES

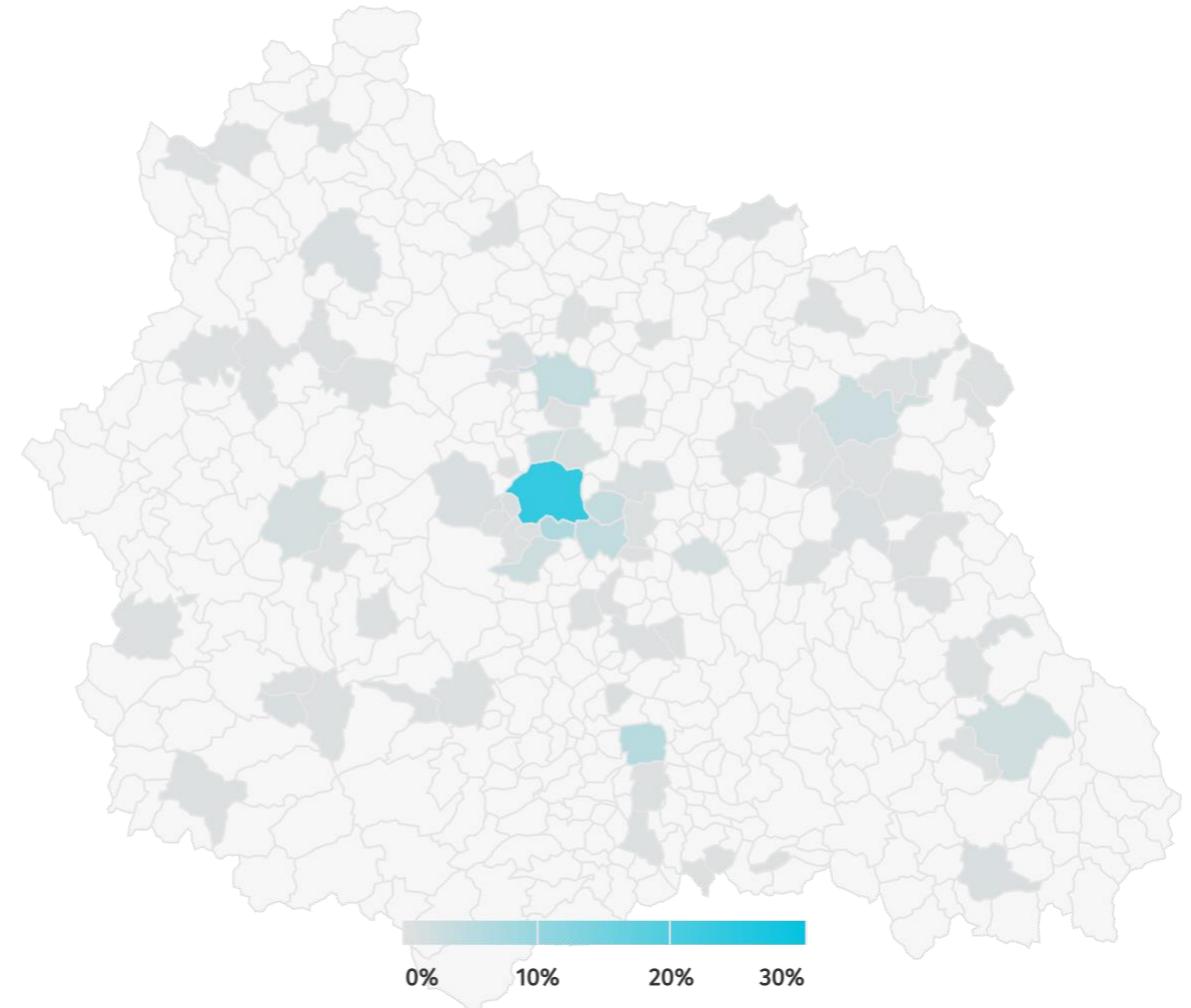
## Répartition par secteur d'activité :



## Répartition par tranche d'effectifs :



## Répartition selon la commune d'implantation :



### METHODOLOGIE

Enquête administrée par mail du 19 septembre au 11 octobre 2022 auprès des entreprises du Puy-de-Dôme (champs ressortissants CCI) ayant plus de 5 salariés, tous secteurs d'activité confondus.

**218 répondants (taux de réponse : 9%)**

Les résultats sont exprimés en % des réponses à chaque question.



**CCI PUY-DE-DÔME**  
**CLERMONT AUVERGNE MÉTROPOLE**

### **Service Appui aux territoires**

etudes@puy-de-dome.cci.fr

T. 04 73 43 43 43

148 boulevard Lavoisier

63000 Clermont-Ferrand

**[www.puy-de-dome.cci.fr](http://www.puy-de-dome.cci.fr)**

