



# Baromètre de Conjoncture Synthèse sur l'Activité De l'INDUSTRIE et du BTP

NUMERO N° 6 - 4 EME TRIMESTRE 2007

Département du Tarn

## Les résultats se suivent et se ressemblent

### Baromètre des Principaux Indicateurs



**65% DES ENTREPRISES SATISFAITES DE LEUR CA**



**EVOLUTION DU CA : POSITIONS INCHANGÉES**



**MARGES ET TRÉSORERIE : UN TRES LEGER MIEUX**



**DES CARNETS DE COMMANDES EN BAISSE POUR 2 ENTREPRISES SUR 5**



**INVESTISSEMENTS : FAIBLE REPRISE**



**EMPLOI : QUELQUES COMPRESIONS D'EFFECTIFS**



**CONTEXTE ECONOMIQUE : FAVORABLE POUR 3% DES SONDES**

Toujours plus positive que dans les autres secteurs de l'économie tarnaise, avec notamment un **chiffre d'affaires** résolument satisfaisant pour près de 65% des entreprises, l'industrie peine à surmonter sa morosité.

Les comparaisons avec les trimestres précédents font plutôt état de stabilité, tant pour le CA que pour les **marges**.

On observe une légère amélioration de la **situation de trésorerie**, contredite par une **dégradation du poste client** (37,7% contre 30,4% en septembre) et les difficultés rencontrées dans le **paiement des fournisseurs** (14,8% contre 8,7%).

Les **carnets de commandes** sont généralement en baisse. Les **investissements** se poursuivent malgré tout, mais les compressions d'**effectif** sont en légère augmentation.

Quant à l'appréciation globale du **contexte économique**, elle est de plus en plus négative (38,3% des chefs d'entreprises contre 20,3% à l'automne) : sont mis en avant la baisse du pouvoir d'achat, la parité euro/dollar, le coût des matières premières et la baisse de la commande publique.

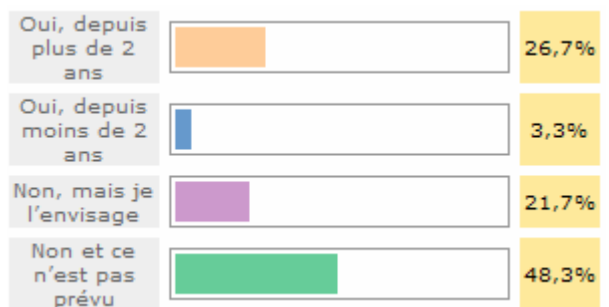
A l'inverse, la vision **prospective** est très partagée : si 35% des entrepreneurs s'attendent à une poursuite de la dégradation, un petit tiers -dont l'activité est tirée par les investissements, le commerce extérieur ou tout simplement par un repositionnement commercial en adéquation avec le marché- espère en l'avenir.

L'utilisation de l'**Internet** comme outil commercial a déjà convaincu 30% des panélistes, qui sont tout de même presque la moitié (48,3%) à déclarer pouvoir s'en passer.

### QUESTION d'ACTUALITE



Avez-vous recours à **Internet** pour vendre vos produits ou vos services ?



## INDUSTRIES AGROALIMENTAIRES

## Un redressement de courte durée



Sur quasiment la totalité des indicateurs, la progression enregistrée durant l'été 2007 est en recul.

Le **chiffre d'affaires** du 4ème trimestre est en baisse pour 60% des sondés, et ils ne sont que 20% à envisager une hausse prochaine. La satisfaction n'est donc pas au rendez-vous.

Les **marges** ont cessé de croître dans 4 entreprises sur 5, quand elles ne se contractent pas de nouveau, tandis que les **carnets de commandes** redescendent pour la plupart, sans réel espoir de reprise.

La situation de la **trésorerie** demeure généralement inchangée, à l'instar des **délais de règlement** des clients.

L'**investissement**, en relative stabilité cet automne, est susceptible de repartir en 2008 pour 80% des panélistes.

Pas d'**embauche** prévue, tandis que les **effectifs** ont diminué après la saison estivale.

Le **contexte économique** est regardé comme stable sans que personne ne s'attende à une reprise.

La vente en ligne ou la communication sur **Internet** demeure faible aujourd'hui, et 60% des entreprises n'envisagent pas d'y recourir.

## BÂTIMENT-TRAVAUX PUBLICS

## Satisfaction affichée, mais les marges et la trésorerie se dégradent légèrement



L'année 2007 s'est bien terminée pour près de 77% des entreprises interrogées, qui ne sont pourtant plus que 18% à escompter une hausse de **chiffre d'affaires** dans les mois à venir, contre 33% au trimestre précédent.

Sur 12 mois, le CA est en augmentation pour 35% des sondés, qui sont tout de même 25% -c'est la première fois- à faire état d'une rétractation de leur **carnet de commandes**.

En revanche, les **marges**, si elles sont en hausse pour plus de 12 % des entreprises, se détériorent également pour 31,2%, contre 11% en septembre.

Fait nouveau, des tensions de **trésorerie** se font jour dans 1 entreprise sur 5, tandis que les délais de règlements des clients s'étirent pour 44%.

Les **investissements** demeurent inchangés, dans un contexte économique jugé stable par plus de 80% des panélistes qui ont cessé de faire preuve d'inquiétude pour le futur, bien que quelques-uns envisagent des compressions de **personnel**.

L'utilisation actuelle de l'**Internet** comme outil commercial demeure marginale, et ils sont près de 70% à n'envisager aucune démarche dans ce sens.

## CHIMIE-SANTÉ

## La hausse des matières premières continue de peser sur les résultats

AVIS SUR LE  
CHIFFRE D'AFFAIRESEVOLUTION DU  
CHIFFRE D'AFFAIRES

MARGES ET TRÉSORERIE

CARNETS DE COMMANDES  
ET CLIENTS

INVESTISSEMENTS



EMPLOI



CONTEXTE ECONOMIQUE

A l'exception du secteur de la cosmétologie -et dans une moindre mesure de la pharmacie- les avis sont partagés sur le 4ème trimestre 2007, et ce quelle que soit la période de référence. D'une manière générale, personne ne s'attend à une franche amélioration du **chiffre d'affaires**.

Les **marges** se dégradent (engrais, plasturgie), de même que le **nombre de clients** et les **carnets de commandes**.

Aucun changement n'est à noter dans la gestion des **postes clients** et **fournisseurs**.

Les réductions d'**effectifs** annoncées en septembre ne se sont pas produites.

En revanche, les **investissements** se font plus rares, dans un **contexte économique** morose pour près d'1 chef d'entreprise sur 2.

L'utilisation de l'**Internet** pour la vente est encore loin d'être monnaie courante, mais personne ne déclare vouloir s'en passer.

## CUIRS ET PEAUX - MAROQUINERIE

## Indicateurs plutôt positifs, malgré quelques difficultés sur le poste clients

AVIS SUR LE  
CHIFFRE D'AFFAIRESEVOLUTION DU  
CHIFFRE D'AFFAIRES

MARGES ET TRÉSORERIE

CARNETS DE COMMANDES  
ET TRÉSORERIE

INVESTISSEMENTS



EMPLOI



CONTEXTE ECONOMIQUE

Par rapport à l'été dernier, voire au premier trimestre de l'an passé, la situation du **chiffre d'affaires** est correcte, avec cependant quelques problèmes en maroquinerie.

Grâce à la baisse des matières premières, les **marges** se maintiennent, tout comme les **carnets de commandes** sur le court terme.

Le pessimisme pointe cependant son nez pour l'avenir, notamment avec des tensions sur la **trésorerie** ou le **poste clients**. Des baisses d'**effectifs** sont enregistrées à Graulhet dans quelques ateliers de maroquinerie.

Malgré tout, les **investissements** se poursuivent, dans un **contexte économique** où le pessimisme domine.

Quant à l'**Internet**, tous les sondés envisagent son utilisation commerciale à plus ou moins long terme.

## ELECTRONIQUE - INFORMATIQUE

## Amélioration du chiffre d'affaires mais contexte économique actuel morose



Plus de la majorité des acteurs du secteur est satisfaite du dernier trimestre 2007, tandis qu'un 1/3 prévoit un **chiffre d'affaires** à la hausse sur le court terme.

La dégradation des **marges** constatée précédemment semble enrayée, mais des tensions de **trésorerie** existent chez près d'1 sondé sur 2, dues notamment à la détérioration du **poste clients** (17%).

Quasiment le même nombre d'entreprises fait état de difficultés à régler ses **fournisseurs**.

La visibilité avoisine généralement les 4 semaines, mais les **commandes** sont en diminution dans 1 entreprise sur 3.

Les **investissements** et les **effectifs** sont en progression, alors que le **climat des affaires** est paradoxalement jugé mauvais par plus de 80% des panélistes.

Pour tempérer ce jugement, plus de la moitié table sur une amélioration prochaine.

L'**Internet** est utilisé par tous, ou est en projet chez les « retardataires ».

## PIERRE - MATERIAUX

## Des tensions sur les marges et la gestion clients



La saison d'automne semble avoir répondu aux attentes de plus de 70% des répondants, qui restent une majorité à la juger meilleure qu'en 2006.

En revanche, près de 56% des entreprises connaissent une compression de leurs **marges** et estiment que leur **carnet de commandes** a fléchi depuis l'été.

La **visibilité** actuelle est cependant plutôt bonne (supérieure à 1 mois), mais les **clients** sont de plus en plus longs à payer, à en juger par les réponses de près des 2/3 des sondés.

Des **investissements** ont été lancés et devraient se poursuivre dans près de 60% des entreprises, dans un **contexte économique** (où l'**emploi** reste pourtant stable) perçu actuellement comme défavorable (1/3) mais porteur d'espoir dans la même proportion.

Seuls 22% des panélistes n'envisagent pas de recourir à l'utilisation commerciale de l'**Internet**.

## IMPRIMERIE

## Les indicateurs passent au rouge



AVIS SUR LE  
CHIFFRE D'AFFAIRES



EVOLUTION DU  
CHIFFRE D'AFFAIRES



MARGES ET TRÉSORERIE



CARNETS DE COMMANDES  
ET CLIENTS



INVESTISSEMENTS



EMPLOI



CONTEXTE ECONOMIQUE

Si le dernier trimestre de 2007 est considéré comme moyen par près d'1 imprimeur sur 4, ils sont plus de 70% à estimer que leur **chiffre d'affaires** s'est dégradé sur 3 mois comme sur 12, avec de faibles chances de reprise cet hiver.

Les **marges**, inchangées, restent souvent relativement faibles en raison du prix du papier et de la pression concurrentielle, tandis que la **trésorerie** connaît des difficultés par suite du rallongement du **crédit clients** (50%).

Les **plans de charge** sont fréquemment inférieurs à 1 mois. Le taux d'augmentation est compensé par les baisses, tandis que près de 25% des sondés font état d'une contraction de leur portefeuille **clients**.

Si les **investissements** se poursuivent, des compressions d'**effectifs** pourraient se produire dans un **climat économique** médiocre pour 2 sondés sur 3, sans grand espoir d'amélioration à court terme.

Une grande majorité d'imprimeurs (près de 70%) utilise ou a l'intention d'utiliser l'**Internet** à des fins commerciales.

## MÉCANIQUE - TRAVAIL DES MÉTAUX

## Bon trimestre, mais rétrécissement des carnets de commandes



AVIS SUR LE  
CHIFFRE D'AFFAIRES



EVOLUTION DU  
CHIFFRE D'AFFAIRES



MARGES ET TRÉSORERIE



CARNETS DE COMMANDES  
ET TRÉSORERIE



INVESTISSEMENTS



EMPLOI



CONTEXTE ECONOMIQUE

Quelle que soit la période de référence (3 mois ou 1 an), le **chiffre d'affaires** est en progression pour plus de 2 entreprises sur 3, en diminution pour seulement 11%.

En revanche, elles sont près de 45% à craindre un fléchissement dans les premiers mois de 2008, quand elles n'étaient que 19% à la fin de l'été.

Les quelques ralentissements enregistrés dans les **paiements** de la part des **clients** ne semblent pas avoir d'incidence sur la **trésorerie**, toujours en hausse pour 22% des sondés.

Les **marges** sont stables chez la plupart, en progression chez les autres.

Ce sont surtout les **carnets de commandes** qui se contractent, sans dépasser 3 ou 4 mois.

Les programmes d'**investissement** continuent sur leur lancée et 23% des entreprises envisagent d'**embaucher**.

Par rapport aux trimestres précédents, les opinions sur la **conjuncture** sont devenues beaucoup plus tranchées, et si 1 chef d'entreprise sur 4 pense qu'elle est favorable, ils sont près de 60% à estimer improbable toute amélioration.

L'**Internet** réunit tous les suffrages, et 50% des répondants qui n'ont pas de site à vocation commerciale songent à s'en doter.

AVIS SUR LE  
CHIFFRE D'AFFAIRESEVOLUTION DU  
CHIFFRE D'AFFAIRES

MARGES ET TRÉSORERIE

CARNETS DE COMMANDES  
ET CLIENTS

INVESTISSEMENTS



EMPLOI



CONTEXTE ECONOMIQUE

AVIS SUR LE  
CHIFFRE D'AFFAIRESEVOLUTION DU  
CHIFFRE D'AFFAIRES

MARGES ET TRÉSORERIE

CARNETS DE COMMANDES  
ET CLIENTS

INVESTISSEMENTS



EMPLOI



CONTEXTE ECONOMIQUE

AVIS SUR LE  
CHIFFRE D'AFFAIRESEVOLUTION DU  
CHIFFRE D'AFFAIRES

MARGES ET TRÉSORERIE

CARNETS DE COMMANDES  
ET CLIENTS

INVESTISSEMENTS



EMPLOI



CONTEXTE ECONOMIQUE

## TEXTILE - HABILLEMENT

## Un creux saisonnier marqué

La filière connaît des difficultés récurrentes et l'embellie annoncée est sans cesse repoussée. Les **chiffres d'affaires** prometteurs du début de l'automne ont généralement été de courte durée et la situation à 12 mois n'est guère meilleure.

Les **marges** sont stables, lorsqu'elles ne sont pas grignotées par la hausse des matières premières.

Les **carnets de commandes** sont fréquemment en baisse, tout comme le **nombre de clients**.

On note quelques tensions sur le **poste clients** qui pèsent sur la **trésorerie** de nombreuses entreprises, lesquelles se plaignent aussi de la baisse du dollar. Chez certains sondés, cela peut aller jusqu'à créer des difficultés dans le **règlement des fournisseurs**.

Malgré tout, les **investissements** se poursuivent lentement, et l'**embauche** est au point mort, dans un **climat** attentiste.

L'utilisation commerciale de l'**internet** est prévue chez la plupart des répondants, mais ne semble pas être une priorité.

## BOIS - MEUBLE

## Un léger tassement, notamment dans le meuble

Si les **chiffres d'affaires** déclarés sont satisfaisants, la situation n'a guère évolué favorablement sur 12 mois. Pour l'avenir, le marché demeure imprévisible.

Les **marges** sont stables pour l'ensemble des sondés et les **carnets de commandes**, correctement garnis, vont parfois jusqu'à plusieurs mois.

Si le **nombre de clients** demeure inchangé, ceux-ci, à en croire la plupart des panélistes, sont plus longs dans leurs **paiements**.

Les pertes d'**effectif** enregistrées en juillet n'ont pas été compensées. Aucun programme d'**investissement** d'envergure n'est annoncé.

Le **contexte économique** actuel est perçu comme morose par la moitié des sondés, qui sont à peu près autant à s'attendre à une amélioration prochaine.

L'**internet**, jugé utile dans le meuble, ne fait pas l'unanimité dans la première transformation.

## TRAVAUX AGRICOLES ET FORESTIERS

## Bon trimestre mais des inquiétudes sur l'emploi

Les professionnels du secteur font état d'un **chiffre d'affaires** tout à fait correct, et ce quelle que soit la période de référence.

Les **marges**, tout comme les **plans de charge**, font preuve de stabilité selon près de 2 sondés sur 3, pour un **nombre de clients** inchangé.

En revanche, la **trésorerie** de quelques entreprises connaît une petite amélioration, alors que les **délais de paiement** des clients se rallongent pour plus de 30%.

Les **investissements** annoncés à l'automne ont bien été effectués et devraient se poursuivre dans des proportions plus faibles.

La situation de l'**emploi** est cependant préoccupante dans quelques entreprises. Des licenciements ont eu lieu ces derniers mois et pourraient continuer.

Inversement, un gros tiers des chefs d'entreprises évoque des embauches possibles.

Ce sont sans doute les mêmes qui envisagent une amélioration de la **conjoncture**, tandis que la majorité s'attend plutôt à une dégradation.

Tous, à court ou moyen terme, prévoient une utilisation commerciale de l'**Internet**.

Résultats de l'enquête d'opinion sur la conjoncture des entreprises, réalisée auprès de 158 chefs d'entreprises tarnais pendant le mois de janvier 2008.