

Lyon, le 16 octobre 2009

## Résultats du Panel régional de conjoncture « Suivi de la crise » - octobre 2009

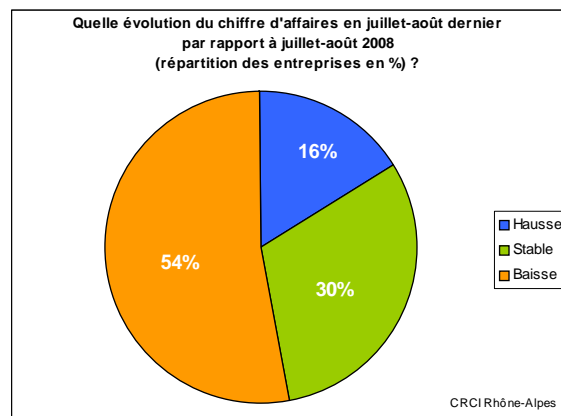
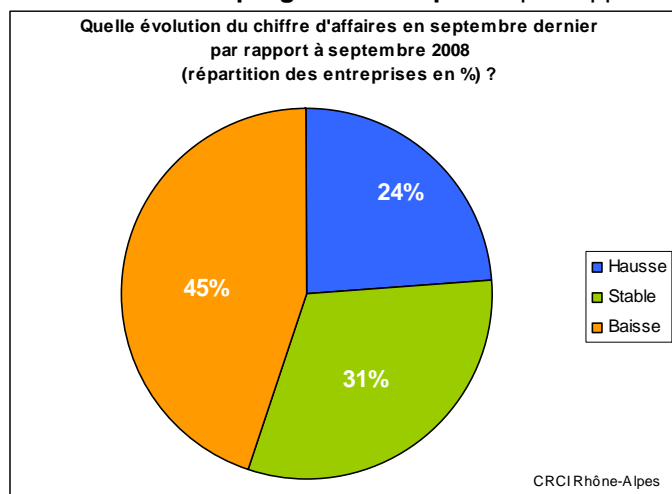
Les résultats présentés sont issus du Panel régional de conjoncture « Suivi de la crise » CRCI/CCI de Rhône-Alpes, qui a été interrogé du 1<sup>er</sup> au 8 octobre 2009<sup>1</sup>.

**Le bilan du mois de septembre en termes de chiffre d'affaires marque une amélioration sensible. On note aussi une évolution favorable tant dans la perception des signes de reprise que dans les perspectives d'activité, mais ce mieux est de faible ampleur et apparaît toujours fragile. Par ailleurs, si les perspectives se redressent pour l'industrie, le transport et le commerce de gros, elles se dégradent par contre dans le commerce de détail, le BTP et les services informatiques. Les difficultés d'accès aux financements bancaires sont un peu plus fréquentes et on ne note pas de desserrement des difficultés de trésorerie. Les perspectives en matière d'emploi sont un peu en retrait par rapport au mois dernier. Celles relatives à l'investissement s'améliorent mais de façon peu marquée.**

### L'activité

#### Amélioration sensible du bilan mensuel

Le bilan du mois de septembre marque une amélioration sensible par rapport à celui des mois précédents. Une majorité de TPE-PME a enregistré le mois dernier un chiffre d'affaires stable (31 %) ou en hausse (24 %) par rapport à septembre 2008. La **part des entreprises enregistrant une hausse de chiffre d'affaires progresse de 8 points** par rapport au mois dernier.



Dans l'industrie et le transport, il y a toujours une majorité de TPE-PME ayant enregistré un chiffre d'affaires en baisse sur un an (respectivement 62 % et 52 %).

<sup>1</sup> 350 TPE-PME représentatives de l'industrie, du BTP, du commerce et des services, interrogées par téléphone dans l'ensemble des départements de Rhône-Alpes (hors Haute-Savoie).

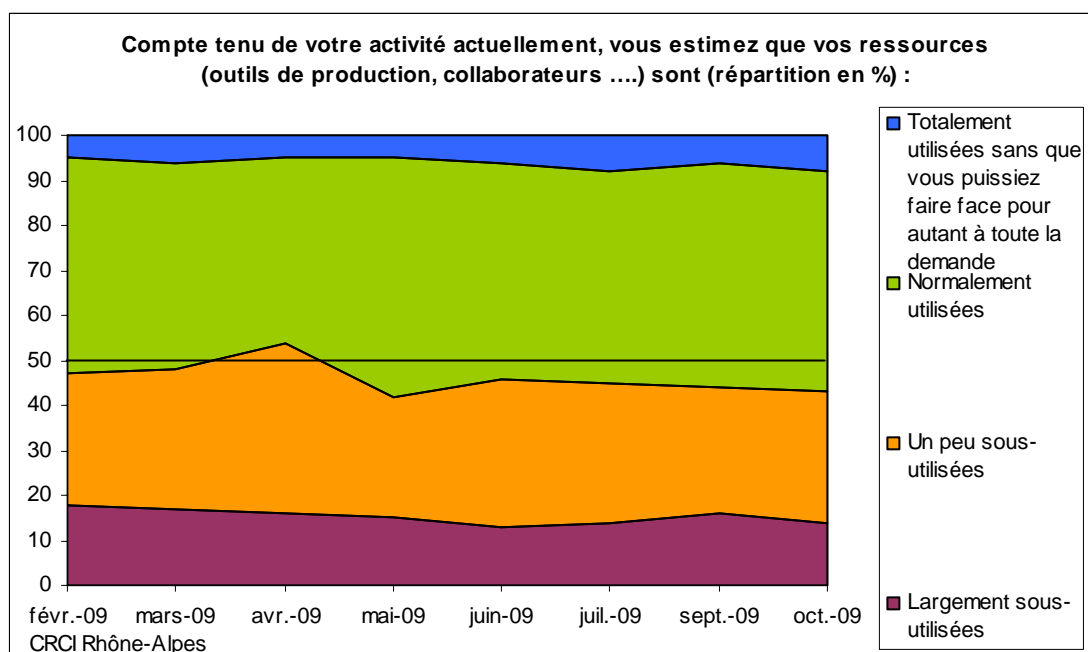
L'amélioration du bilan mensuel a été la plus sensible **dans les activités plutôt tournées vers les particuliers** et dans le **commerce de gros**. Si le bilan est également bien orienté pour certains secteurs des services aux entreprises, on note une **dégradation de la situation dans les services informatiques**, avec une montée de la part des entreprises ayant enregistré une baisse de chiffre d'affaires.

Dans leurs commentaires spontanés, plusieurs TPE-PME signalent toujours une **très forte pression sur les prix** qui pénalise les marges. Certaines entreprises alertent sur des situations de prix anormalement bas qu'elles annoncent **porteuses de graves conséquences à moyen terme**.

### De nouveau, une légère amélioration en matière de perspectives d'activité

Début octobre, globalement, la part des TPE-PME qui disent ne pas être confrontées à une sous-utilisation de leurs capacités de production **progresses encore très légèrement à 57 %** (+ 1 par rapport à début septembre). La part des entreprises qui disent utiliser totalement leurs capacités de production progresse un peu à 8 %.

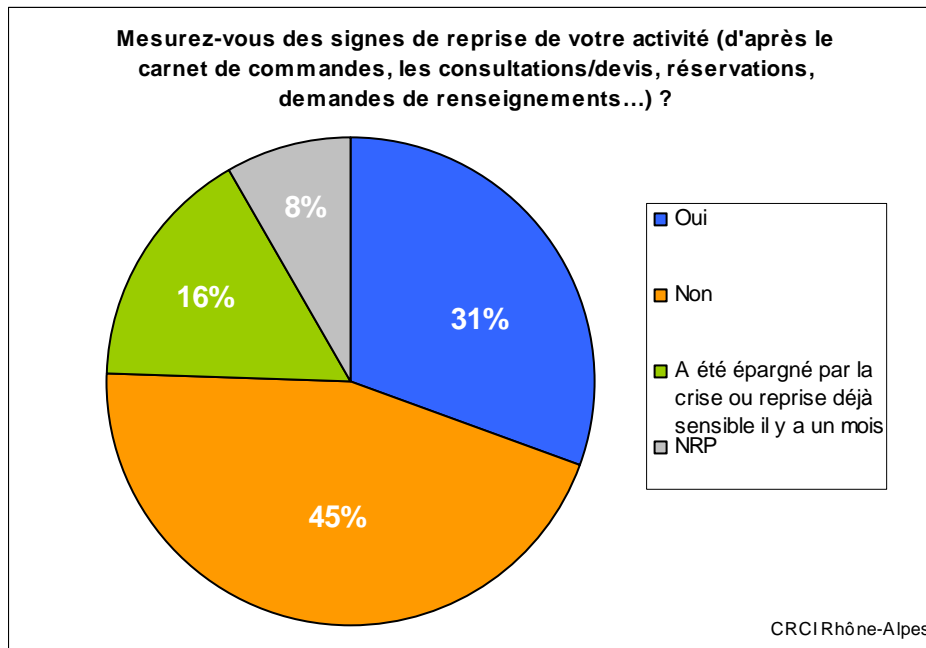
Cette évolution globale n'est toutefois pas homogène selon les secteurs. Il y a toujours une minorité de TPE-PME de l'industrie (36 %) qui disent que l'utilisation de leurs capacités de production est totale ou normale, et cette part est en baisse. Elle baisse également pour l'ensemble « commerce de gros-services aux entreprises ». Ce recul est compensé par la hausse pour le BTP et pour les activités plutôt orientées « particuliers ».



La part des TPE/PME qui disent enregistrer des signes de reprise (d'après leur carnet de commandes, les consultations/devis, réservations, demandes de renseignement) progresse de deux points à 31 %.

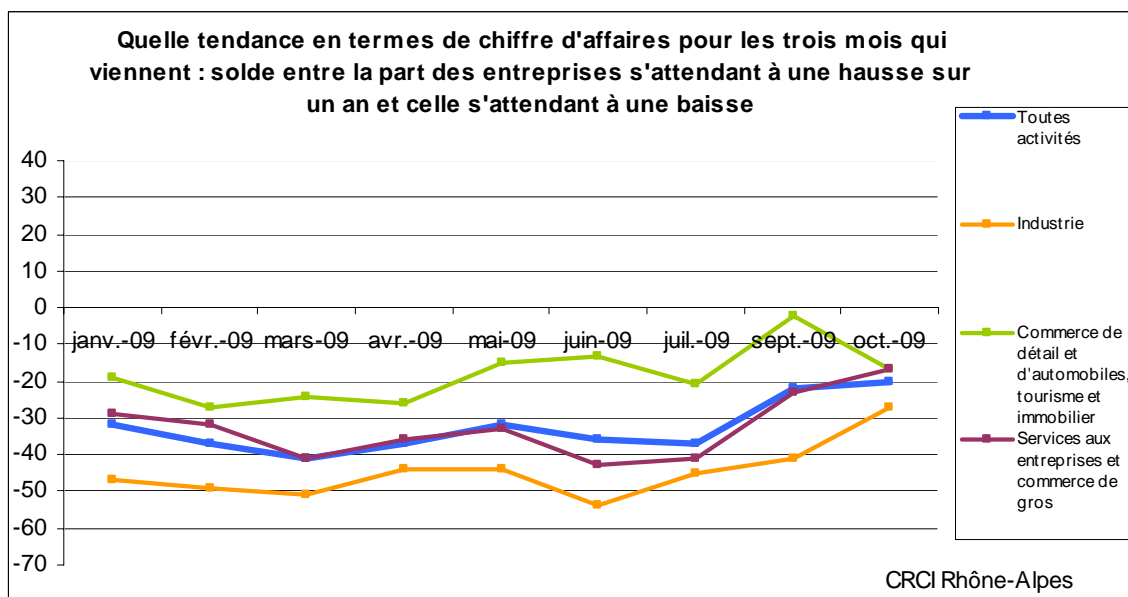
Plusieurs TPE-PME soulignent toutefois en commentaires libres que ces **signes de reprise sont fragiles et très fluctuants** : d'ailleurs, certaines entreprises qui mesuraient des signes de reprise il y a un mois n'en ont pas eu la confirmation depuis. Certaines signalent par exemple que des commandes sont subitement repoussées sur 2010.

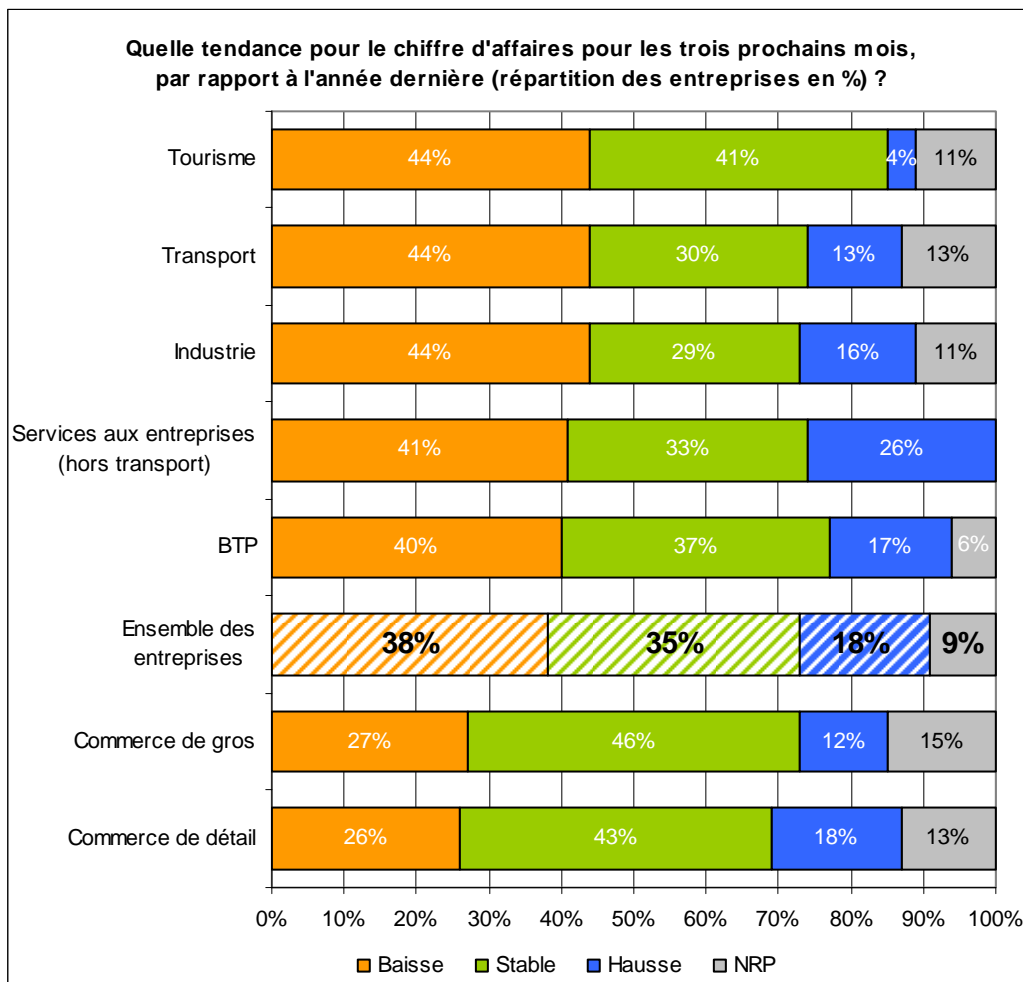
**16 % des TPE-PME (+ 1 point par rapport à septembre) disent être épargnées par la crise ou avoir enregistré une reprise sensible depuis déjà plus d'un mois.** C'est toujours dans le commerce de détail (24 %) et les services informatiques (32 %) que cette situation est la plus fréquente, mais on note un recul assez sensible de cette part pour cette dernière activité.



Globalement, les perspectives à 3 mois en termes de chiffre d'affaires **s'améliorent très légèrement**. Il faut noter que depuis ce mois, la comparaison sur un an se fait avec une période déjà marquée par la crise.

Les évolutions sont toutefois différenciées selon les activités. On note ainsi un redressement sensible des perspectives dans l'industrie : la part des TPE-PME qui s'attendent à une baisse de chiffre d'affaires sur un an devient ainsi minoritaire. Par contre pour les activités de commerce et de services tournées vers les particuliers, on note une dégradation des perspectives. Si les perspectives sont moins défavorables qu'il y a un mois dans le commerce de gros et le transport, elles se dégradent par contre dans l'informatique-tertiaire supérieur. C'est aussi le cas dans le BTP.



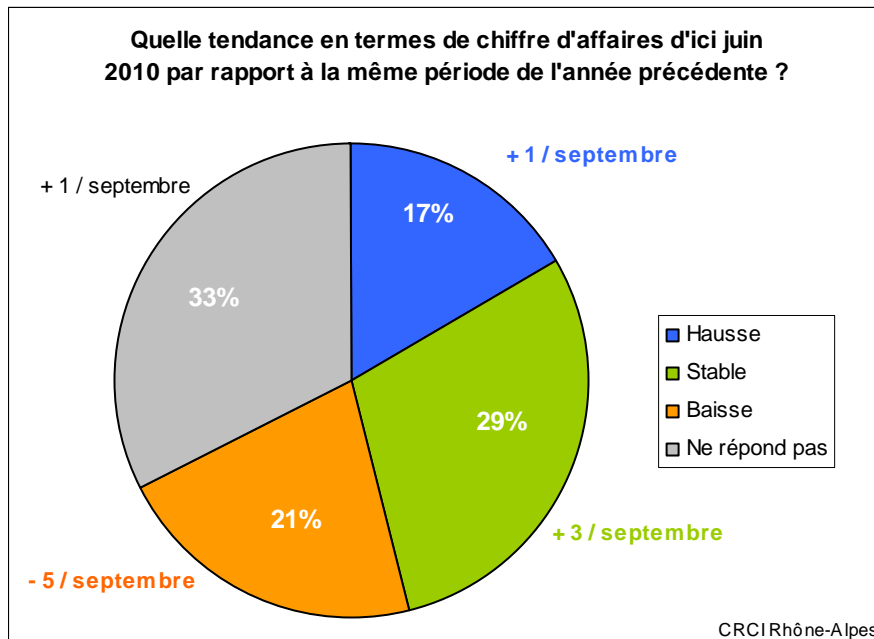


Hormis le transport, pour les TPE-PME qui se prononcent sur les perspectives à trois mois, on note qu'une majorité d'entreprises dans toutes les activités s'attend à un **chiffre d'affaires au moins égal à celui de l'année dernière**.

Globalement, les perspectives des TPE-PME à **l'horizon juin 2010**, marquent également une **petite amélioration**. La part des entreprises qui s'attendent à une baisse de chiffre d'affaires sur un an recule, avec un transfert principalement vers la part « stable ». Une amélioration est notée dans l'industrie, le commerce de gros et le transport, mais la **visibilité reste faible pour ces activités**. Par contre les perspectives se sont dégradées depuis le mois dernier pour le BTP et les services informatiques.

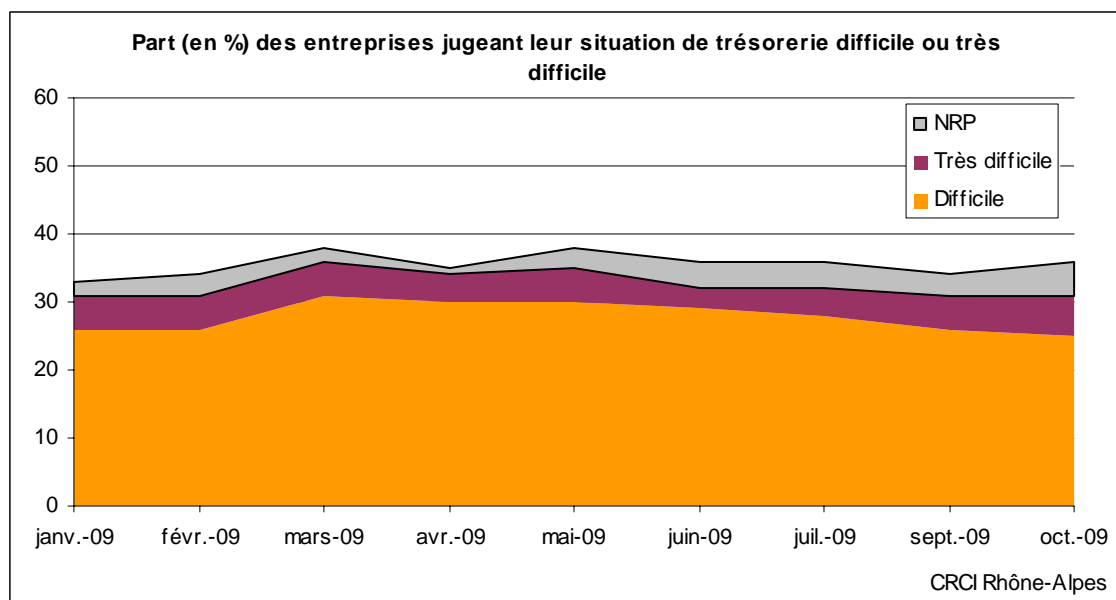
Pour deux activités, la part des perspectives en hausse l'emporte sur la part des perspectives en baisse : les services aux entreprises (hors transport) et l'immobilier.

Par ailleurs, globalement pour les entreprises qui s'expriment sur ces perspectives à l'horizon 2010, une **nette majorité s'attend à un chiffre d'affaires au moins égal à celui de la même période il y a un an**.

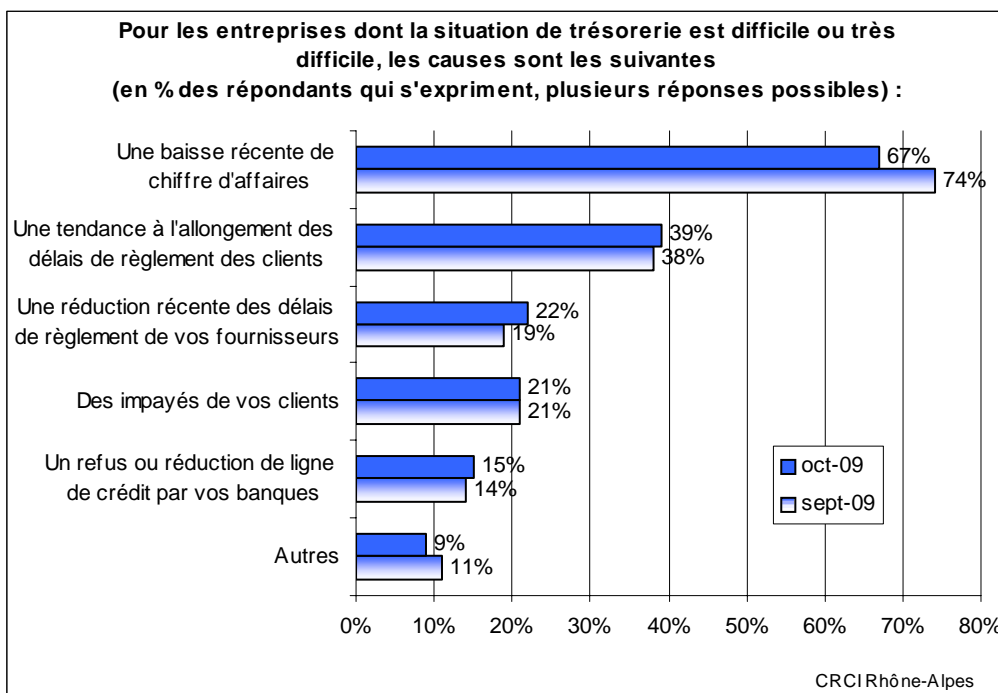


### Pas d'allégement des difficultés de trésorerie

On ne note pas d'allégement des difficultés de trésorerie. La part des TPE-PME qui disent bénéficier d'une situation satisfaisante recule de deux points à 64 %. Dans le même temps, la part des TPE-PME en situation très difficile progresse de 1 point (6 %) et les « non réponse » de deux points. S'il n'est pas évident d'interpréter cette dernière hausse, il convient de ne pas l'occulter.

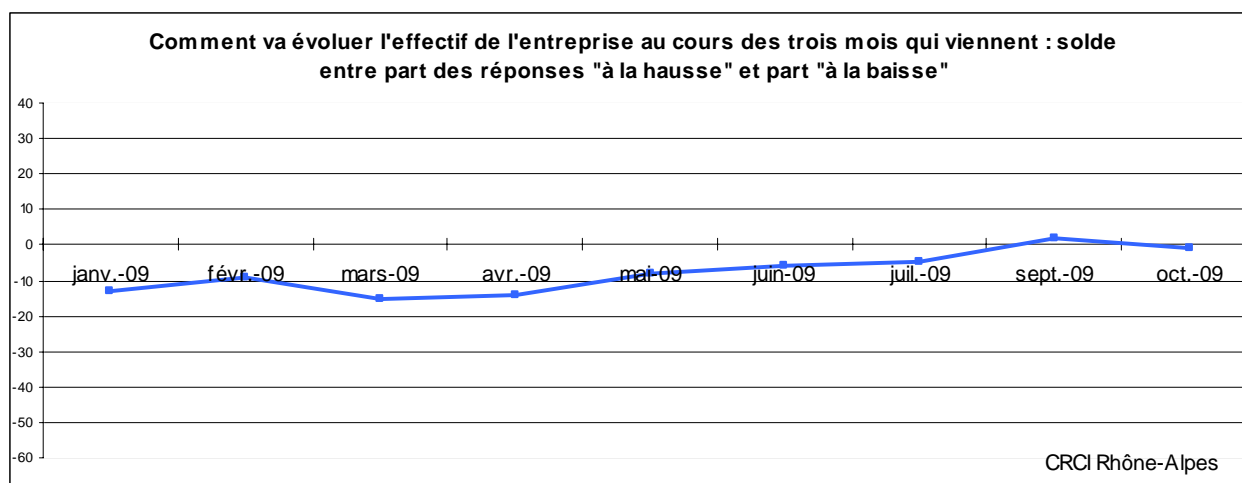


Les difficultés de trésorerie progressent un peu dans l'industrie, mais surtout dans le commerce de gros et le commerce de détail.



### Perspective de stabilité des effectifs pour trois quarts des TPE-PME

La part des TPE-PME qui s'attendent à une **stabilité de leur effectif à trois mois progresse encore à 74%**. Le solde « évolution à la hausse » - « évolution à la baisse » redevient par contre légèrement négatif. La dégradation de solde est sensible dans les activités liées au tourisme (hébergement-restauration), ce qui peut s'expliquer par l'entrée dans une période creuse d'activité. Le solde se dégrade un peu dans l'industrie, l'informatique/tertiaire supérieur, le commerce de détail et l'immobilier. Hormis l'industrie, pour toutes ces activités, le solde demeure toutefois positif.



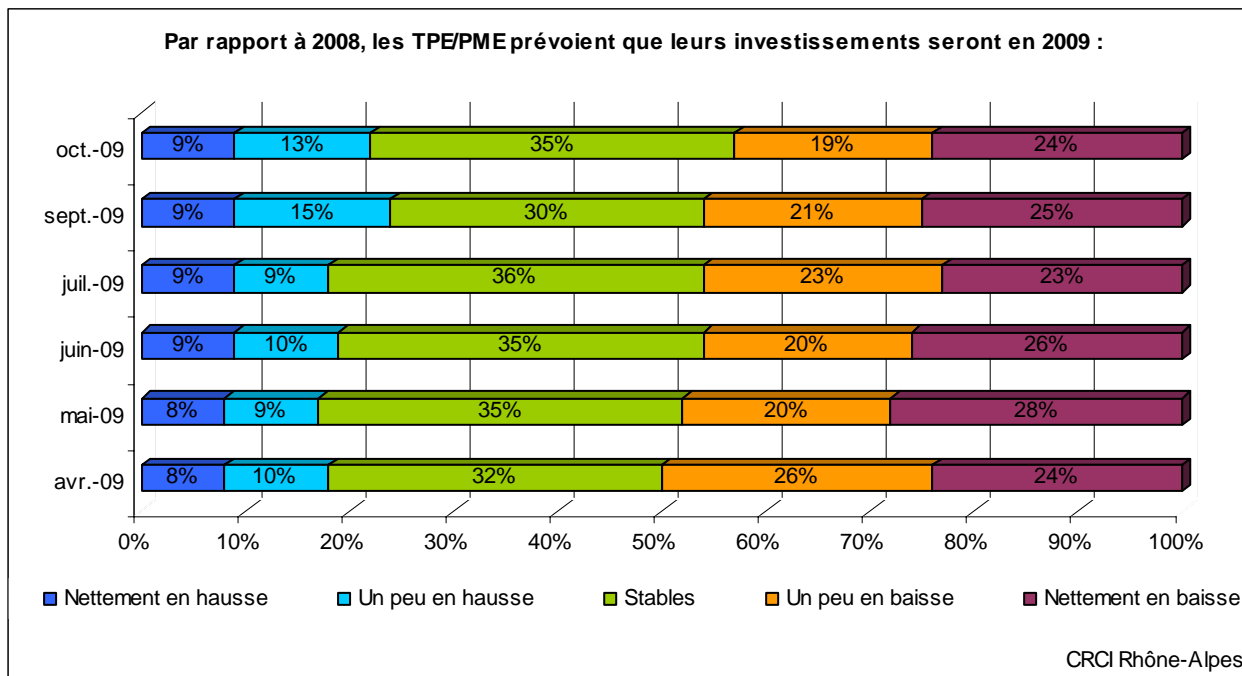
Indépendamment de l'évolution de l'effectif, **17 % des TPE-PME vont embaucher dans les trois mois**, soit la même proportion que début septembre.

Le recours aux heures supplémentaires (solde « hausse » – « baisse ») est toujours orienté à la baisse.

## Légère amélioration des perspectives en matière d'investissement

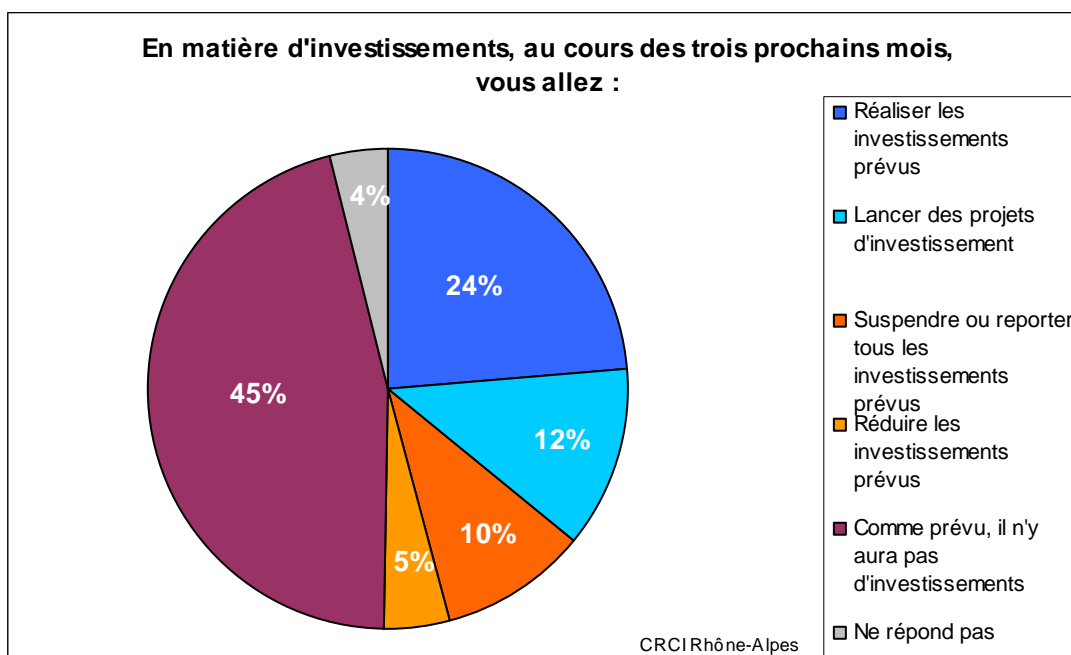
Par rapport au mois dernier, on note un tassement de la part des TPE-PME qui investiront moins en 2009 qu'en 2008 (43 %), compensé par une remontée des perspectives à la stabilité.

Pour l'ensemble des secteurs d'activité, une majorité d'entreprises s'attend à un niveau d'investissement au moins égal à celui de 2008 (stabilité pour 35 % et hausse pour 22 %), sauf dans le transport et le BTP.



Parmi les entreprises qui avaient des projets d'investissement pour les trois prochains mois, **62 % vont les réaliser comme prévu, 26 % vont les suspendre et 12 % les réduire.**

Par ailleurs, sur l'ensemble des TPE-PME, **12 % vont lancer des projets d'investissement.**

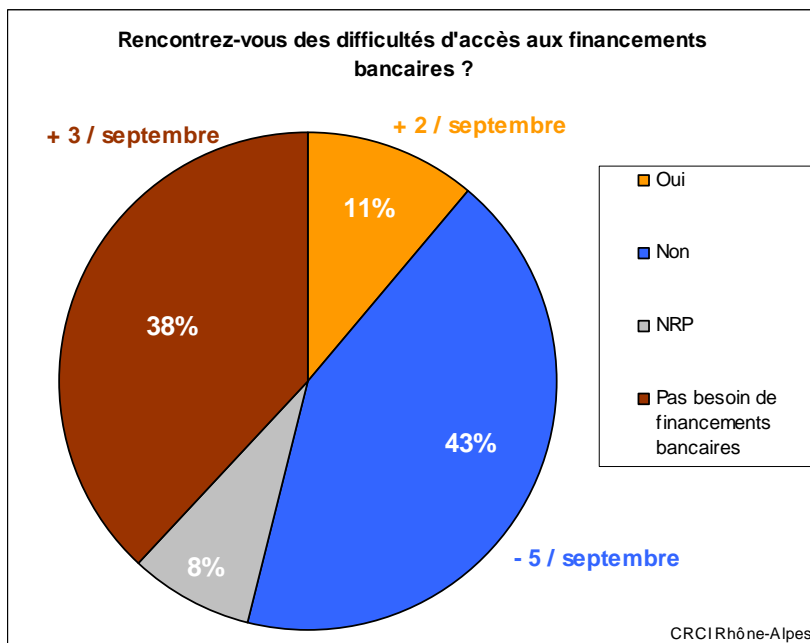


## Progression des difficultés d'accès aux financements bancaires

Début octobre, 38 % des TPE-PME disent ne pas avoir besoin de financements bancaires (+ 3 points).

Parmi celles qui ont besoin de financements bancaires, **20 % des TPE-PME disent ce mois-ci ressentir des difficultés d'accès à ces financements** (+ 4 points par rapport au mois dernier).

C'est dans l'industrie, les services aux entreprises et le commerce de détail que les difficultés sont les plus fréquentes. Elles progressent le plus dans le commerce de détail et les services aux entreprises.



Ces difficultés de financement se traduisent d'abord par une **limitation du crédit court terme et le niveau des garanties demandées** (près d'une entreprise sur deux évoquant des difficultés). Vient ensuite le refus de prêt. En termes d'évolution depuis début septembre, ce sont les deux premières traductions qui connaissent une progression sensible.

