



Suivez l'activité des entreprises Edition Maurienne NOTE DE CONJONCTURE

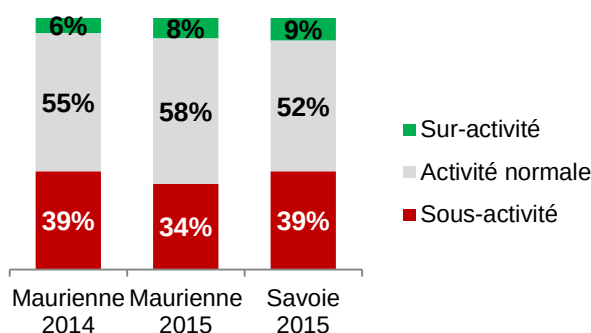
■ Bilan de l'année 2015

Une année 2015 meilleure que prévue

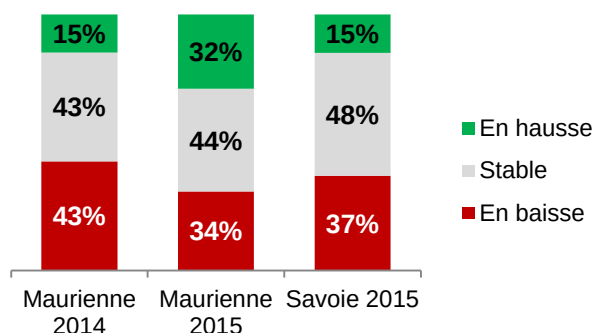
L'année 2015 a été une année de reprise de l'activité. Les prévisions pour 2016 sont prudentes et mesurées témoignant d'une amélioration de la santé des entreprises. Espérons que ces prévisions se concrétisent.



→ NIVEAU D'ACTIVITÉ



→ CHIFFRE D'AFFAIRES

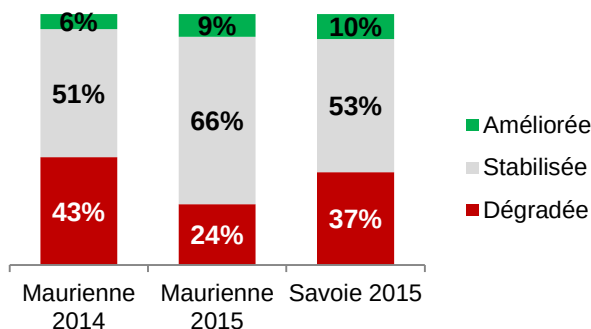


L'année 2015 témoigne d'une reprise de l'activité des entreprises artisanales de Maurienne avec la progression de 3 des 4 principaux indicateurs de la santé des entreprises. Au sortir de l'année 2014, la situation économique était jugée « moyenne » (63 % de citations), voire « mauvaise » (22 %) avec des perspectives pour 2015 peu optimistes. Ces prévisions n'ont pas été suivies des faits puisque la situation est restée à la fois « moyenne » (58 %) mais surtout s'est améliorée au-delà des projections (situation économique « bonne » citée par 24 % des chefs d'entreprises en 2015 contre 13 % en 2014).

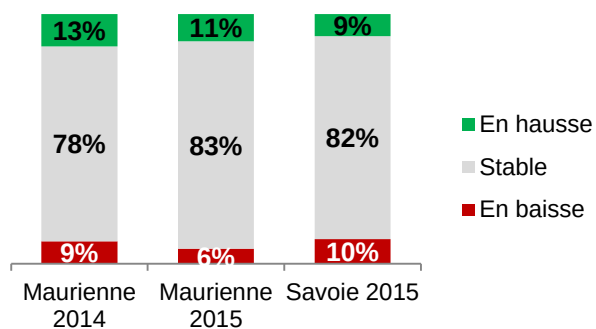
Les chefs d'entreprises ont globalement constaté la progression de leur niveau d'activité (6 % de sur-activité en 2014, 8 % en 2015), de leur chiffre d'affaires (CA en hausse pour 15 % d'entre eux en 2014, 22 % en 2015) et de leur trésorerie (6 % déclarant une amélioration de leur trésorerie, 9 % en 2015). Cependant les effectifs salariés et les niveaux d'investissement, à défaut de progresser, sont restés stables.

Les perspectives pour l'année prochaine (2016) demeurent prudentes et mesurées avec une possible poursuite de l'amélioration constatée en 2015. Sur la base des prévisions faites pour 2015, en 2014, les chefs d'entreprises artisanales estiment possible une progression de la sur-activité en 2016 (prévue entre 9 % et 10 %) et le maintien des effectifs salariés et des niveaux d'investissements (stabilité autour de 75 % / 85 %). Il semble que ces derniers soient plus pessimistes pour 2016 sur leur situation économique et leur niveau de CA. Aussi, sauf retournement de conjoncture, ces deux indicateurs devraient continuer de croître. Leur progression est cependant difficile à quantifier.

→ TRESORERIE



→ EFFECTIFS SALAIRES

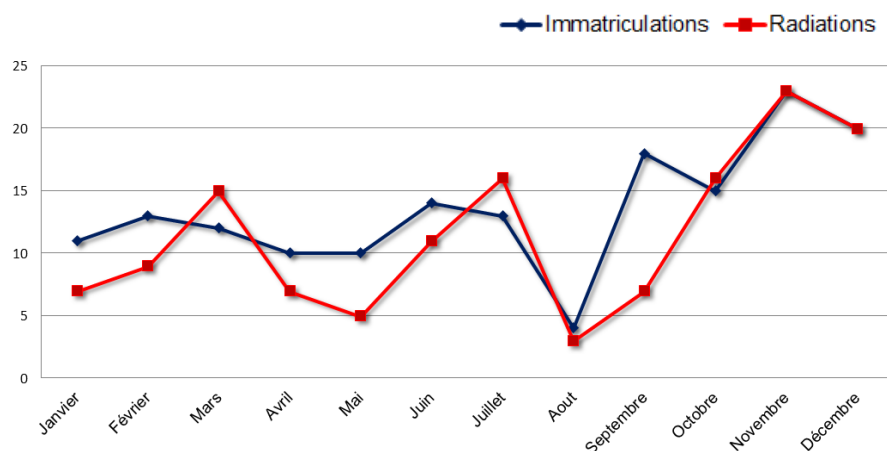


CHIFFRES CLÉS DE L'ARTISANAT EN MAURIENNE

Au 1^{er} janvier 2016

- ✓ 1 230 entreprises actives
- ✓ 1 334 dirigeants « artisans »
- ✓ 163 immatriculations / 129 radiations

→ Evolutions mensuelles des créations / radiations

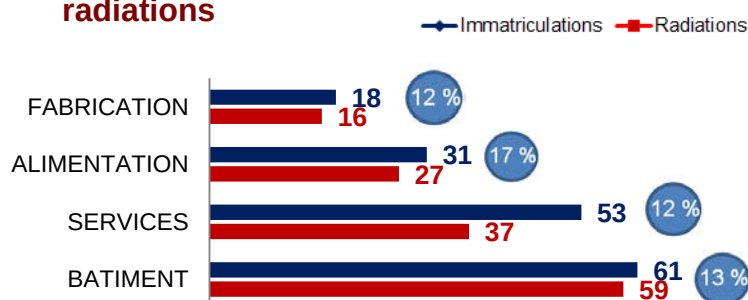


Le volume des immatriculations et radiations est le même sur décembre 2015 (courbes confondues)

Le solde des créations est positif sur la Maurienne avec un gain en une année de **34 entreprises**. Les créateurs s'immatriculent surtout sous le régime de l'entreprise individuelle (EI) (67 % des créations) avec le régime fiscal de l'auto entreprise (92 % des EI). Il s'agit dans 9 cas sur 10 de créations et très peu de reprises d'entreprises.

Les radiations sont surtout le fait des entreprises individuelles (68 % dont 31 % sont des AE). Le taux de survie à un an est de **94%**

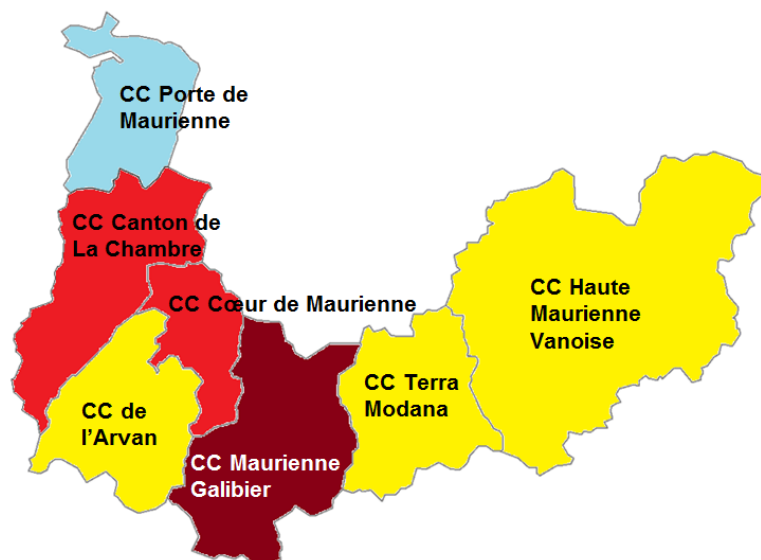
→ Catégories artisanales de créations / radiations



Sans surprise, le secteur du bâtiment porte la dynamique en volume de créations / radiations d'entreprises en Maurienne. Cependant, l'accroissement du nombre d'entreprises, c'est-à-dire la différence entre créations et radiations, est plus soutenu pour les entreprises de services avec + 26 entreprises contre + 2 et + 4 entreprises selon les catégories artisanales. L'effet tourisme avec ses nombreuses externalités expliquent cet engouement. Le dernier enseignement de ce graphique concerne le taux de création par secteur et met en avant le renouvellement prononcé des entreprises de l'alimentation.

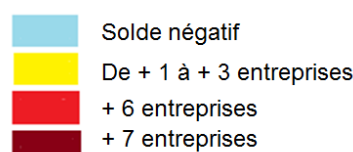
12 % Taux de création par secteur
(nbre d'entreprises créées / nbre total d'entreprises au 1^{er} janvier 2016)

→ Distribution spatiale des immatriculations / radiations

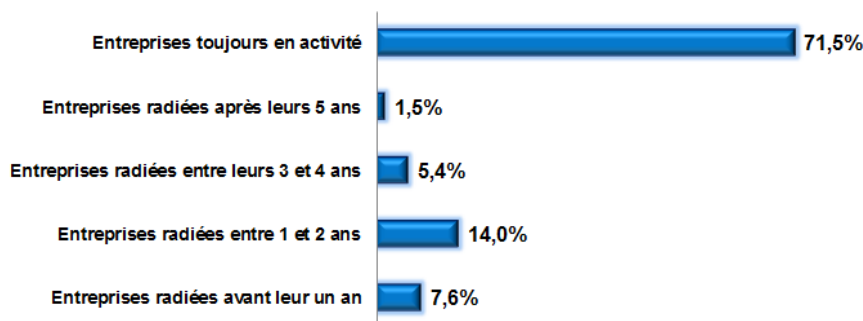


Spatialement, pratiquement toutes les intercommunalités de Maurienne gagnent des artisans sur leur territoire sauf la CC Porte de Maurienne (solde négatif 20 créations / 21 radiations). Les territoires de Cœur de Maurienne, Canton de la Chambre et Maurienne-Galibier gagnent toutes entre + 6 et + 7 entreprises.

Le volume de créations / radiations est le plus fort sur la CC Cœur de Maurienne (32 immatriculations / 26 radiations) et le canton de La Chambre (30 / 24). A contrario, le territoire de Haute-Maurienne Vanoise est le moins dynamique (+8 / - 7).

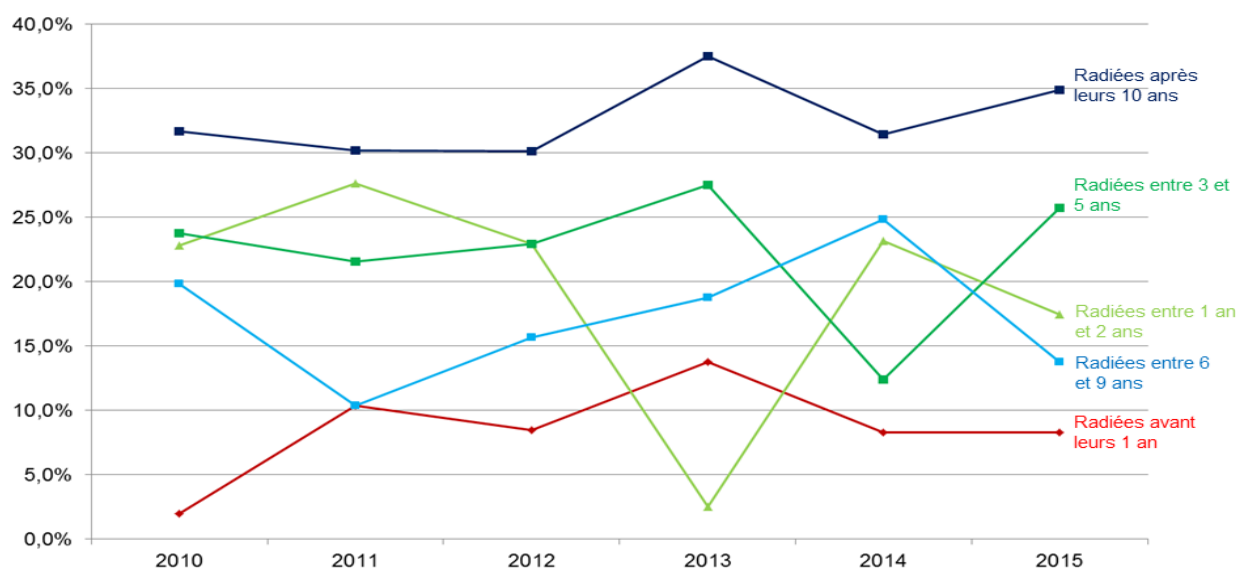


→ Taux de survie et de radiation (2010 – 2016)



71,5 % des entreprises immatriculées sur la période 2010-2016 se sont maintenues dans le paysage économique Mauriennais (68 % en Savoie). A l'inverse, 7,6 % des entreprises immatriculées entre 2010 et 2016 n'ont pas passé le cap de la première année d'existence, taux en deçà de la moyenne départementale (10,2 %). Le territoire de Maurienne s'en sort mieux avec moins d'entreprises radiées avant leurs 3 ans (14,3 % en Savoie) et sur les entreprises radiées avant leurs 5 ans (6,2 %). En revanche, un léger écart est à pointer pour la Maurienne par rapport à la Savoie sur les entreprises immatriculées au cours de cette période et radiées après 5 ans.

→ Taux de radiations des entreprises (2010 – 2016)



Les entreprises radiées entre leurs premiers et leurs cinquièmes anniversaires représentent en moyenne, sur la période visée, la moitié du volume des radiations annuelles de Maurienne. Ce pourcentage est en-deçà de la moyenne départementale sur ces âges (68 %) notamment sur les entreprises radiées avant leurs un an (8,5 % de moyenne en Maurienne contre 14 % en Savoie) et sur les entreprises radiées entre leurs un an et leurs deux ans (19,4 % contre 25 %). Cependant les entreprises mauriennes radiées, entre 2010 et 2015, ayant plus de 5 ans d'ancienneté (17,2 % contre 14 % en Savoie) et surtout celles ayant 10 ans et plus (32,6 % contre 24,2 % en Savoie) doivent interpeller sur la question des cessions / transmissions.

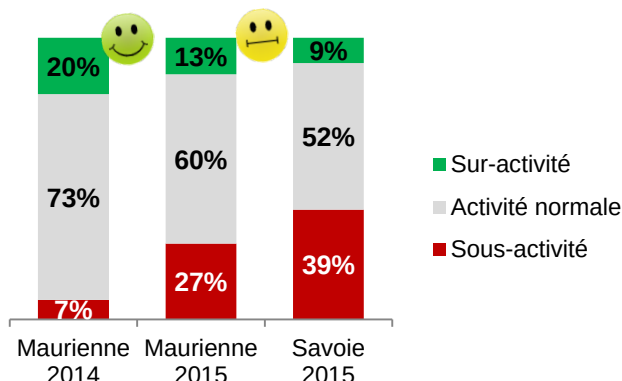
Pour revenir au graphique ci-dessus, trois événements sont à pointer. En 2011, le volume des radiations se situe à un pic (116 radiations) principalement des entreprises de moins de 5 ans (cumul des courbes à 59,5 %). L'impact de ces radiations est dû au contrecoup de la crise économique de 2008 impactant toujours 2 à 3 ans après le tissu artisanal. Les conséquences ont été notamment un volume de radiations plus conséquent des entreprises âgées de 1 à 2 ans. Le second pic de radiations de 2014 a concerné les entreprises âgées de plus de 5 ans (cumul des courbes à 56 %). Il a également généré des impacts négatifs sur la classe des 1 à 2 ans (23 % des radiations totales en 2014).

Les entreprises radiées entre 3 et 5 ans présentent un taux élevé sur la période visée. Elles connaissent une baisse conséquente en 2014 (12,4 %), à l'inverse les entreprises âgées entre 6 et 9 ans connaissent un pic (24,8 %). L'hypothèse que ces entreprises radiées ont pu bénéficier d'un sursis d'un an peut justifier cet écart.

Le dernier événement porte sur l'année 2013 au cours de laquelle « très peu » d'entreprises furent radiées (80 au total) et particulièrement les entreprises entre 1 à 2 ans. Une **vigilance spécifique** serait sans doute nécessaire à mettre en place à la fois sur **les entreprises de plus de 5 ans (cession)** et sur **celles ayant entre 1 à 2 ans (maintien)**.

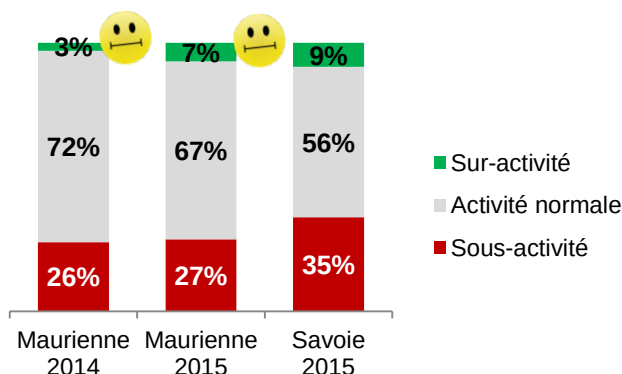
LES PRINCIPALES TENDANCES DES SECTEURS DE L'ARTISANAT

■ ALIMENTAIRE



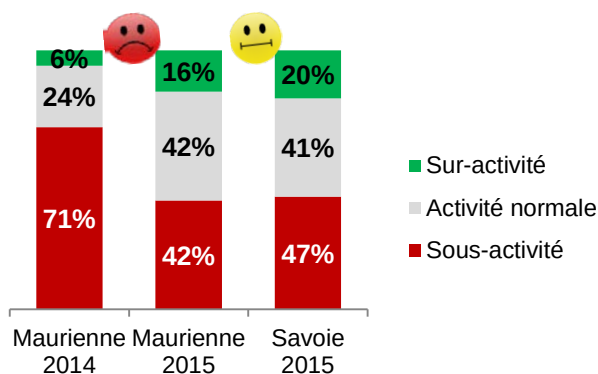
On observe une **dégradation du secteur alimentaire** par rapport à l'année dernière puisque 27% des artisans ont constaté une **sous-activité**. Malgré un bon premier semestre en matière de chiffre d'affaires (+ 5 à 10 %) grâce à l'apport du tourisme, le secteur alimentaire a connu un second semestre plus préoccupant. Les professionnels constatent sur l'année une baisse de leurs chiffres d'affaires à hauteur de 5 % (47 %) s'expliquant par l'arrivée de nouveaux concurrents sur un marché mature et déjà très concurrentiel. Le secteur alimentaire semble toutefois mieux résister en Maurienne qu'en Savoie sur l'année 2015.

■ BATIMENT



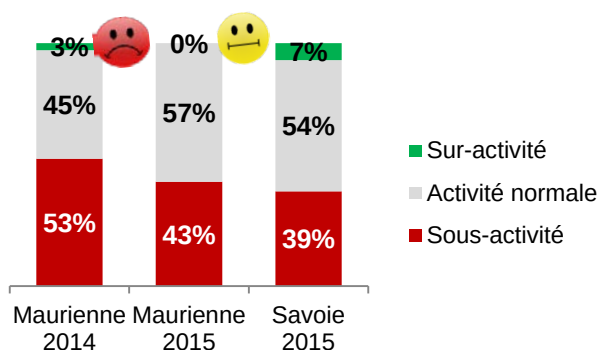
Le **secteur du bâtiment** conserve un niveau d'activité **stable**. Les chiffres d'affaires progressent pour 21 % des entreprises contre 13 % en 2014. La trésorerie s'améliore (31 % de trésoreries dégradées en 2014 et « plus que » 10 % en 2015). Les indicateurs de l'emploi et de l'investissement seront à scruter sur la période 2016 car gelées depuis 2014.

■ FABRICATION



Le **secteur de la fabrication** se reprend par rapport à 2014 avec un niveau d'activité qui **redémarre fortement en 2015**. Ces améliorations portent sur les chiffres d'affaires passant d'une tendance à la baisse en 2014 (71 % de citations) à une stabilisation en 2015 (40%), les trésoreries s'améliorent (15 % contre 65 % de trésorerie dégradée en 2014) ou se stabilisent (60 % contre 35 % en 2014) et les investissements repartent avec 16 % des chefs d'entreprises déclarant en avoir réalisé (aucun en 2014). Malgré tout, les effectifs salariés ont diminué pour un quart des sondés.

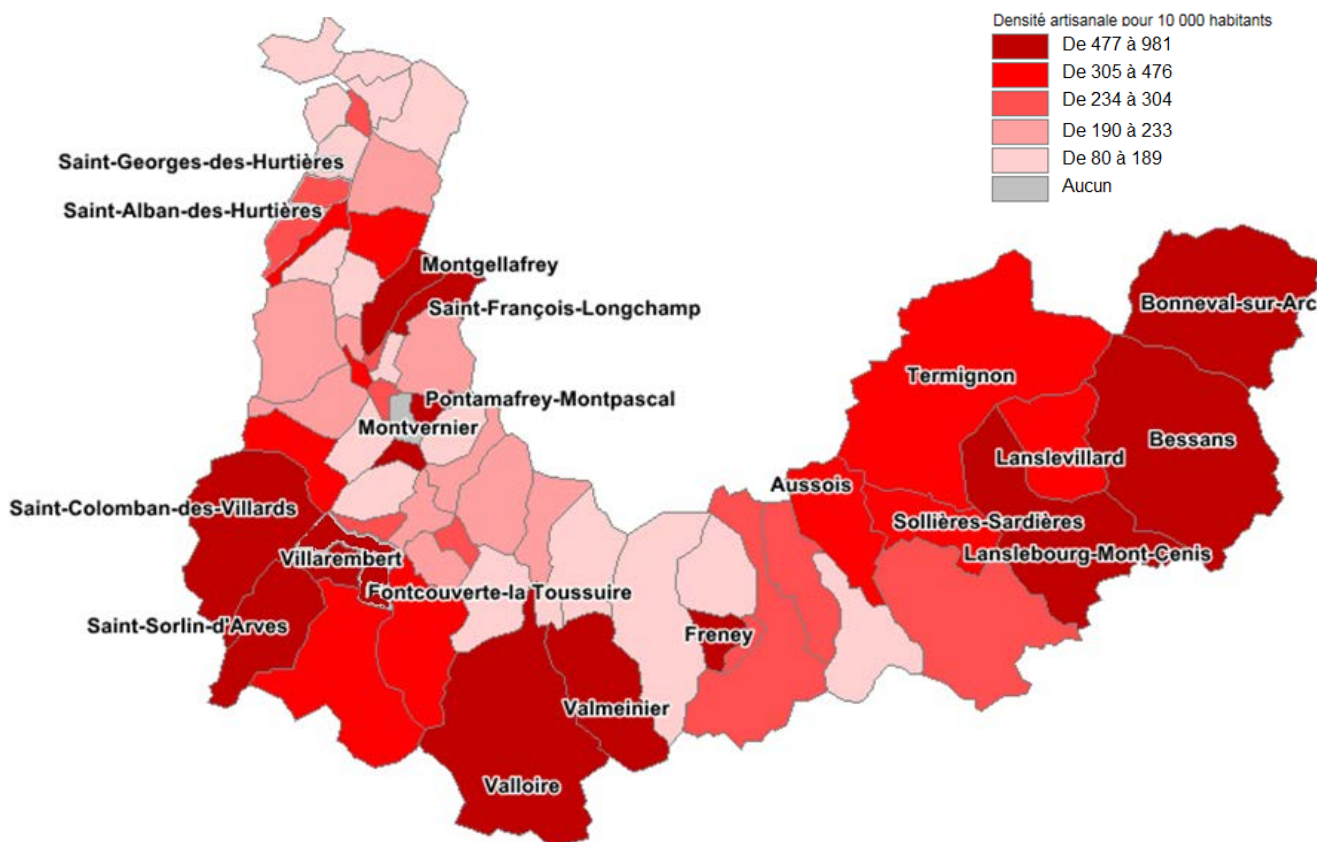
■ SERVICES



La **santé des activités de services tend à s'améliorer** malgré un niveau d'activité encore bas d'une année sur l'autre et au regard de la tendance départementale. La situation économique est très contrastée avec 28 % de « mauvaise » en 2015 contre 23 % en 2014 mais aussi « bonne » (24 % en 2015 contre 18 %).

Cependant, il faut constater que les chiffres d'affaires sont en hausse pour 24 % des sondés (contre 18 % en 2014) et les trésoreries se sont améliorées (10 % contre aucune en 2014). Le même immobilisme sur l'investissement et l'emploi est aussi à pointer.

→ La densité artisanale en Maurienne



La densité artisanale sert à mesurer le nombre d'entreprises du secteur rapporté à la population locale, c'est donc un parfait indicateur de comparaison des secteurs géographiques.

La vallée de la Maurienne possède une densité d'entreprises artisanales supérieure en comparaison aux territoires du bassin d'Albertville (258) et du département de la Savoie (293), mais bien moins que le territoire également limitrophe de Tarentaise Vanoise (528).

Ceci s'explique notamment par la géographie, l'histoire industrielle de la vallée et de l'activité touristique du territoire.

La densité moyenne s'établit à 304 entreprises artisanales pour 10 000 habitants avec des différences spatiales entre intercommunalités présentant un **important tissu artisanal comme les CC de l'Arvan (445) et de Haute Maurienne-Vanoise (450)**. A l'inverse les CC Porte de Maurienne (177) et Cœur de Maurienne (209) présentent des taux de densité plus bas relatif à une population plus nombreuse et à une diversité d'activités plus conséquentes en entrée de vallée.