



Suivez l'activité des entreprises
Edition Maurienne
NOTE DE CONJONCTURE

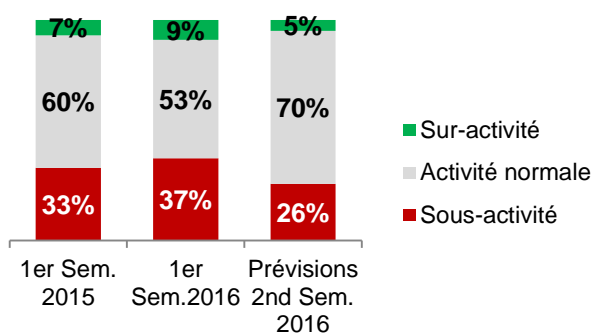


■ 1^{er} semestre 2016

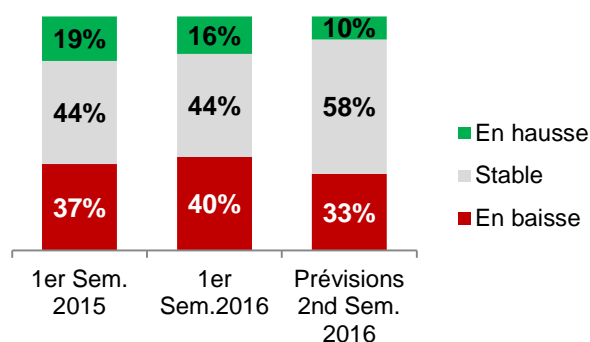
Un démarrage en demi-teinte

Si le premier semestre 2016 s'inscrit dans la continuité de la reprise décrite l'année dernière, il n'en demeure pas moins que les principaux indicateurs économiques ne sont pas tous repassés au vert et que certains métiers sont plus en difficulté en ce début 2016 qu'ils ne l'étaient en 2015.

→ NIVEAU D'ACTIVITE



→ CHIFFRE D'AFFAIRES

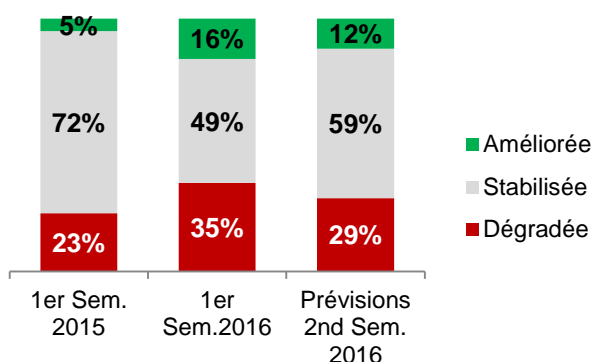


Le premier semestre 2016 témoigne d'une **amplification des indicateurs économiques des entreprises artisanales de Maurienne**. Les **tendances positives** constatées sur les **niveaux d'activités, les chiffres d'affaires, les trésoreries et les effectifs salariés**, toutes en progression, **trouvent également un écho négatif**. En témoigne, l'accélération de l'amélioration des trésoreries sur une année passant de 5 % des entreprises du panel (S1 2015) à 16 % (S1 2016) mais également une même accélération des dégradations de ces trésoreries (23 % au 1^{er} semestre 2015 et 35 % au 1^{er} semestre 2016). Ce phénomène se retrouve dans trois des quatre principaux indicateurs (excepté pour le Chiffres d'Affaires qui suit plus une tendance à la baisse).

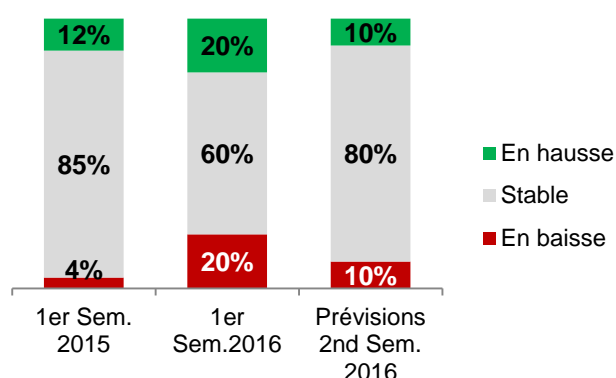
En prenant en considération les **premiers semestres des années 2015 et 2016, le niveau d'activité a faiblement progressé** sur la partie sur-activité (7 % au S1 2015 et 9 % au S1 2016) et sur la sous-activité (33 % en 2015 et 37 % en 2016). De surcroît, si la dynamique positive touche directement les niveaux de **trésoreries en amélioration** (de 5 % S1 2015 à 16 % S1 2016), la **tendance haussière du chiffre d'affaires est redescendue** (de 19 % à 16 %) et les **effectifs salariés ont tendance à plus diminué** (4 % de baisse au S1 2015 à 20 % au S1 2016) **qu'augmenter** (20 % au S1 2016 contre 12 % au S1 2015).

Les **prévisions pour le second semestre 2016** sont assez **proches de celles qui avaient été formulées pour le second semestre 2015**. Etant donné les éléments contenus dans cette note de conjoncture du 1^{er} semestre 2015, la **reprise semble donc bien s'être amorcée** et devrait permettre un retour de l'investissement.

→ TRESORERIE



→ EFFECTIFS SALARIES



CHIFFRES CLÉS DE L'ARTISANAT EN MAURIENNE

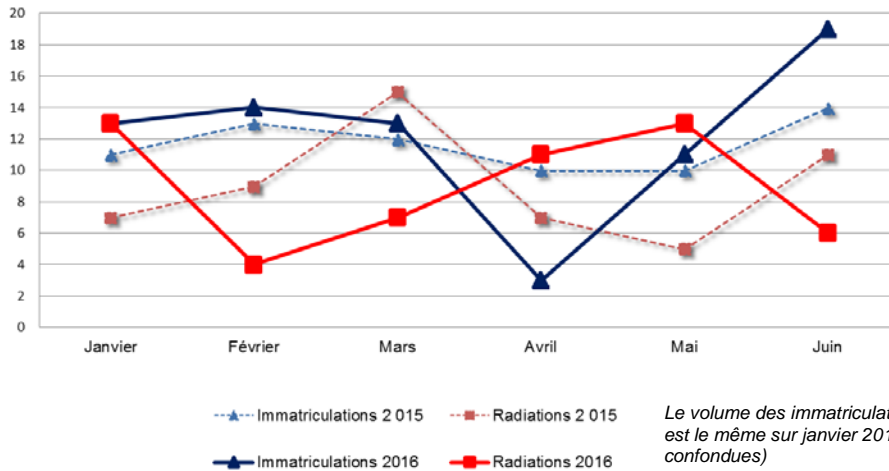
Au 1^{er} semestre 2016

- ✓ 1 249 entreprises actives
- ✓ 1 354 dirigeants « artisans »
- ✓ 73 immatriculations / 54 radiations
 - 38 % des entreprises créées le sont dans les services, (31 % bâtiment, 20 % alimentation et 11 % fabrication) ;
 - 43 % des entreprises radiées ont moins de 3 ans (28 % entre 3 et 5 ans) ;
 - 39 % des radiations sont des entreprises du bâtiment (37 % services, 15 % fabrication et 9 % alimentation) ;
 - 91 % des entreprises radiées étaient issues de création.

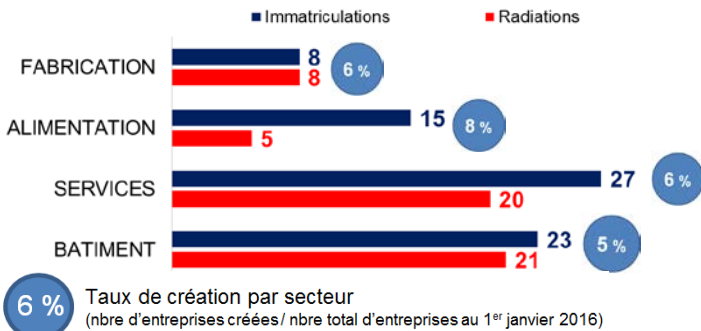
Le **solde** des créations est **positif** sur la Maurienne avec un **gain** en un semestre de **19 entreprises**. Les créateurs s'immatriculent surtout sous le régime de l'entreprise individuelle (EI) (73 % des créations contre 63 % au S1 2015) avec le régime fiscal de micro entrepreneur (70 % des EI contre 89 % au S1 2015). 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 (68,5 % contre 76 % au 1^{er} semestre 2015). **Le taux de survie à un an est de 97 % au 1^{er} semestre 2016 (88,6 % en S1 2015)**

→ Evolutions mensuelles des immatriculations / radiations

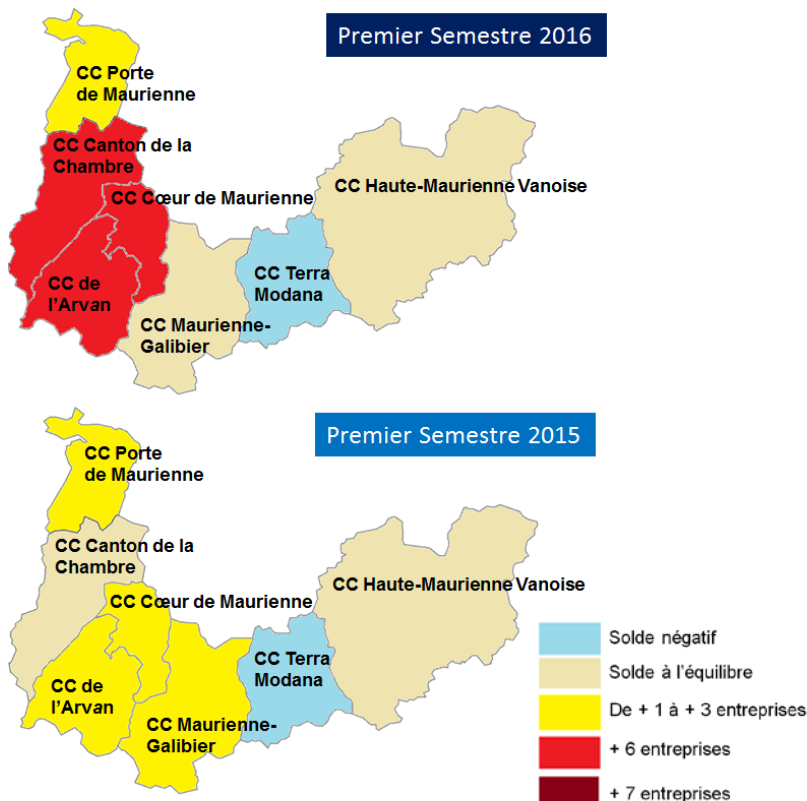


→ Catégories artisanales de créations / radiations



Le **secteur des services porte la dynamique en volume de créations** d'entreprises en Maurienne au 1^{er} semestre 2016 (27 créations) et ce devant les entreprises du bâtiment (23 créations). **L'accroissement** du nombre d'entreprises, c'est-à-dire la différence entre créations et radiations, est plus **soutenu** pour les entreprises de **l'alimentation** avec **+ 10 entreprises** contre + 7 et + 2 entreprises selon les catégories artisanales. L'effet tourisme avec ses nombreuses externalités explique 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**.

→ Distribution spatiale des immatriculations / radiations



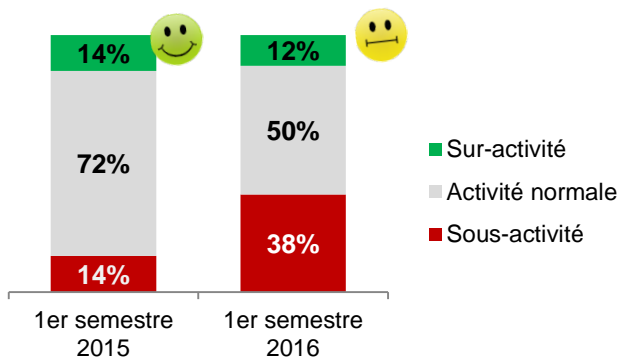
Spatialement **les intercommunalités de Porte de Maurienne, du Canton de la Chambre, de Cœur de Maurienne et de l'Arvan gagnent des artisans**. Les territoires de Maurienne-Galibier et de Haute-Maurienne Vanoise ne gagnent aucune entreprise à la différence de la CC Terra Modana qui en perd deux au cours de ce premier semestre 2016. Aussi une amélioration est à noter pour l'entrée et le cœur de Maurienne sur ce premier semestre 2016.

Le volume de créations / radiations est le plus fort sur la CC Cœur de Maurienne (17 immatriculations / 11 radiations) et le canton de La Chambre (+16 / -10). A contrario, le territoire de Haute-Maurienne Vanoise est le moins dynamique (+4 / - 4).

Au premier semestre 2015, mis à part la CC Canton de la Chambre et la CC de Haute-Maurienne Vanoise (à l'équilibre) pratiquement tous les territoires de Maurienne ont gagné, dans de moindres mesures, des entreprises artisanales (entre 1 à 3) sauf la CC Terra Modana qui en perdait une.

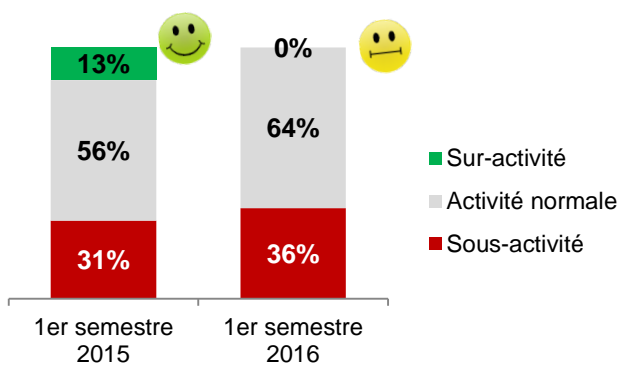
LES PRINCIPALES TENDANCES DES SECTEURS DE L'ARTISANAT

■ ALIMENTAIRE



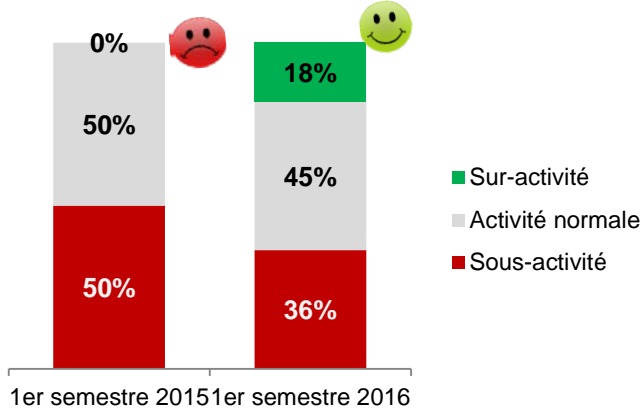
On observe une **dégradation du secteur alimentaire** par rapport à l'année dernière puisque 38 % des artisans ont constaté une **sous-activité**. Ce premier semestre 2016 a été mauvais en matière de chiffre d'affaires pour la moitié des répondants (entre - 5 % et - 20 % par rapport à l'hiver 2015) s'expliquant par des conditions climatiques trop douces et à une perte de clientèle. En conséquence les trésoreries se sont dégradées pour la moitié des répondants impactant directement les investissements (88 % déclarent ne pas avoir investi au cours de ce semestre). Les effectifs salariés sont restés stables.

■ BATIMENT



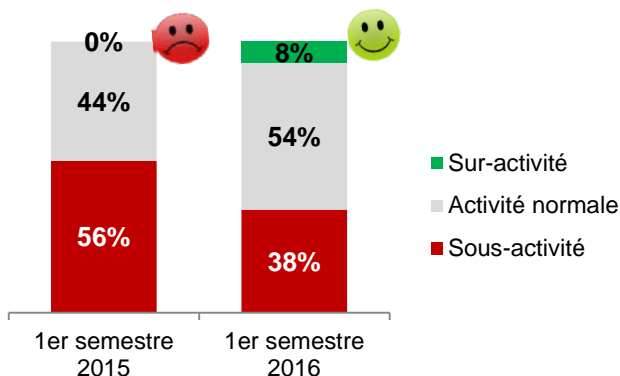
Même si le **secteur du bâtiment** conserve une situation économique stable (64 % des répondants), **l'aggravation de la sous-activité** entre le premier semestre 2015 et le premier semestre 2016 **interpelle sur la santé économique** de ce secteur. Cette inquiétude est renforcée par les niveaux de chiffre d'affaires (64 % de stable) et la dégradation des trésoreries (9 % de trésoreries dégradées au S1 2015 et 27 % au S1 2016). A cela vient s'ajouter l'absence d'investissements et d'embauches qui témoignent d'une stagnation de ce secteur d'activité. Les perspectives pour le second semestre 2016 sont malgré tout optimistes. Espérons que cela se confirme.

■ FABRICATION



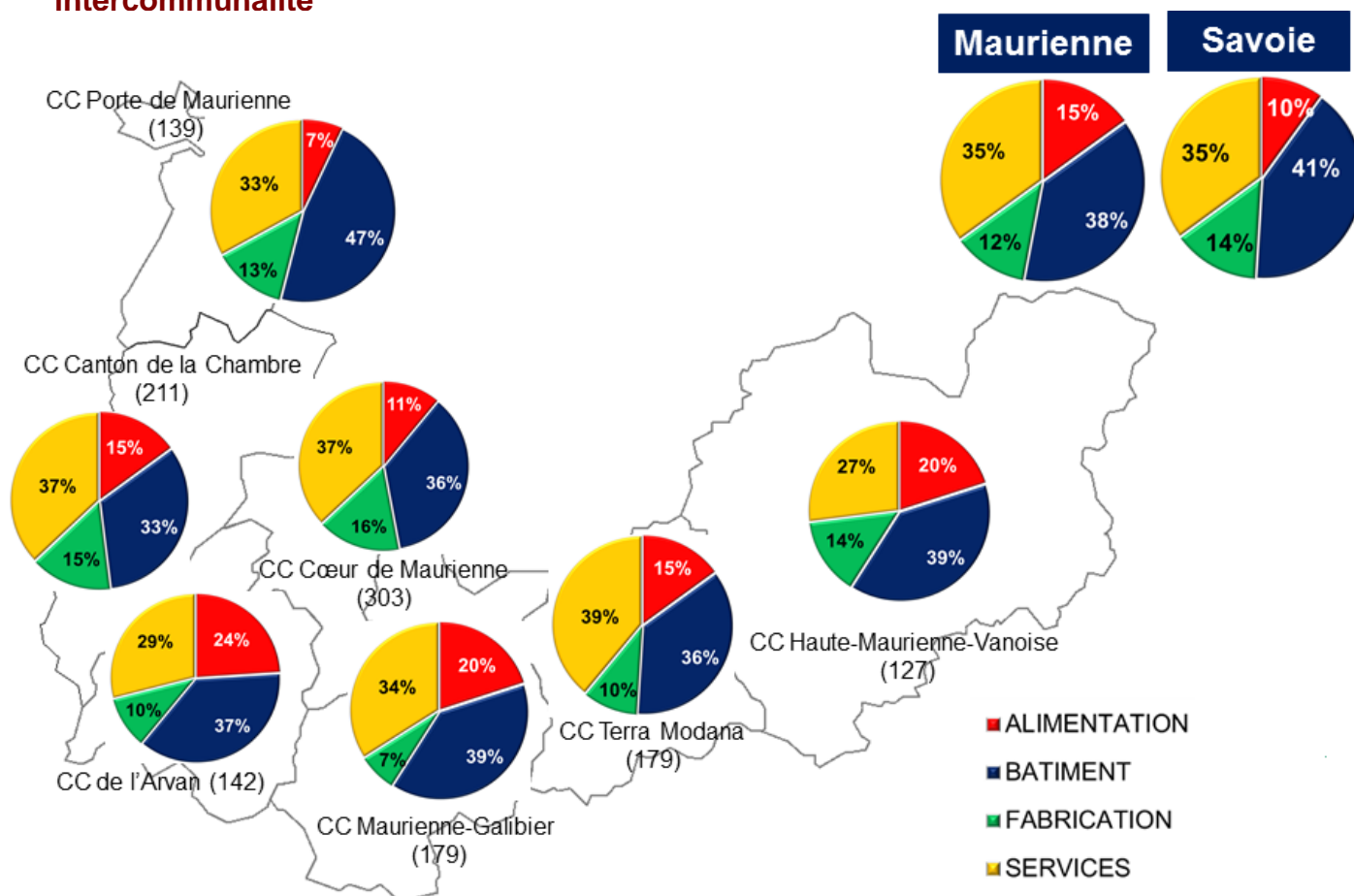
Le **secteur de la fabrication** poursuit sa reprise avec un niveau d'activité qui **redémarre fortement au premier semestre 2016**. Ces effets se font ressentir dans l'amélioration des trésoreries (36 % contre 15 % au 1^{er} semestre 2015) et les effectifs salariés qui repartent à la hausse (33 % des sondés ont embauché). Les investissements, même faibles, sont toujours conduits par 10 % des chefs d'entreprises (16 % au S1 2015). **Malgré tout, les niveaux de chiffres d'affaires sont plutôt à la baisse** (45 % contre 30 % en 2015) dues à la perte de clients mais aussi à des « imprévus » (maladies, accidents). Les projections faites pour le second semestre 2016 sont assez proches des valeurs du 1^{er} semestre 2015 : maintien des trésoreries, hausse de l'activité mais toujours des difficultés de recrutement et peu / pas d'investissements.

■ SERVICES



Les **activités de services poursuivent leurs reprises** avec un niveau d'activité progressant. La situation économique est restée « bonne » (24 % au S1 2015 et 23 % au S1 2016). Cette dynamique se retrouve dans les investissements conduits par 46 % des sondés (aucun investissement sur le 1^{er} semestre 2015) et 42 % prévoient de continuer à investir sur le second semestre. L'impact sur l'emploi est moindre puisque seul un quart des entreprises a déclaré avoir embauché. Les trésoreries, si elles se sont maintenues sur ce semestre, devraient se dégrader selon les chefs d'entreprises et ce notamment à cause des prévisions de chiffres d'affaires (CA) stables (54 %) voir à la baisse (38 %). Comme pour les alimentaires, la saison d'hiver a été moyenne et la concurrence plus nombreuse. Ces deux éléments conjugués ont grandement impacté le Chiffre d'Affaires.

→ Répartition des entreprises par intercommunalité



Le nombre d'entreprises par intercommunalité est indiqué entre parenthèse ; CC de l'Arvan (142 entreprises artisanales)

Intercommunalité	Représentativité 2015	Représentativité 2016
Communauté de communes Porte de Maurienne	11%	11%
Communauté de communes du Canton de la Chambre	16%	16%
Communauté de communes Cœur de Maurienne	23%	24%
Communauté de communes de l'Arvan	10%	11%
Communauté de communes Maurienne-Galibier	15%	14%
Communauté de communes Terra Modana	14%	14%
CC Haute-Maurienne Vanoise	11%	10%

Au premier semestre 2016, cette répartition des entreprises artisanales tend à encore plus s'homogénéiser en volume sur le territoire. Aussi si la Communauté de Communes (CC) Cœur de Maurienne continue d'être attractive (+ 1 point entre S1 2015 et S1 2016 avec 24 % de représentativité), la CC Canton de la Chambre (16 %) reste stable à la différence de la CC Maurienne-Galibier (14 %) perdant un point de représentativité en une année. Cela est dû à la croissance du nombre d'entreprises sur d'autres territoires comme la CC de l'Arvan (de 10 % à 11 %) et à la stabilité du nombre d'artisans sur cette intercommunalité.

La représentation sectorielle est identique entre le premier semestre 2015 et le premier semestre 2016. En revanche des variations en valeurs relatives par métier et par intercommunalité sont à pointer. Concernant les entreprises du bâtiment, l'évolution la plus conséquente (+3 points sur une année) se situe sur la CC de l'Arvan (37 % des artisans appartiennent au secteur du bâtiment au S1 2016). Les entreprises de l'alimentation ont évolué sur les intercommunalités de Cœur de Maurienne (9 % au S1 2015 à 11 % au S1 2016) et sur la CC Canton de la Chambre (17 % en 2015 contre 15 % en 2016). Les activités de la fabrication et des services sont celles qui ont le plus subi de variation quel que soit l'intercommunalité. Ainsi, les artisans de la fabrication ont vu leur part relative baissée dans cinq des sept intercommunalités de Maurienne (baisses comprises entre 2 à 3 points). Les artisans des services ont à la fois progressé (Porte de Maurienne, Maurienne-Galibier et Haute-Maurienne Vanoise) mais aussi diminué (Canton de La Chambre, CC de l'Arvan et Cœur de Maurienne). Ils sont restés stable sur la CC Terra Modana.

Les tissus industriels et touristiques / de loisirs suscitent encore des demandes d'externalités auxquelles répondent les entreprises artisanales.