

Note de Conjoncture Economique

3^{ème} Trimestre 2017

Activité du 3^{ème} trimestre 2017

(juillet-août-septembre)

Une troisième trimestre favorable

L'amélioration conjoncturelle visible depuis quelques trimestres se trouve confirmée par l'embellie du climat des affaires (supérieur à sa moyenne de long-terme et au plus haut depuis avril 2011). La production industrielle a progressé cet été grâce à une demande intérieure vigoureuse et au raffermissement des exportations, avec des carnets de commandes qui continuent de s'étoffer. Malgré ce dynamisme, le chômage a du mal à diminuer franchement et pèse sur la confiance des ménages, en recul cet été, quoique toujours orientée à la hausse sur l'ensemble de l'année.

Dans ce contexte, l'activité de l'artisanat, du commerce alimentaire de proximité-HCR et des professions libérales continue de progresser pendant les mois de juillet, août et septembre, s'établissant à + 1,5 %, soit une croissance identique à celle affichée au cours du second trimestre.

Cette hausse procède à la fois des bons résultats de l'artisanat (+ 2 %), toujours dynamisé par les artisans du bâtiment ; et par ceux des professions libérales, qui connaissent un rebond de leur chiffre d'affaires ce trimestre (+ 2 %), après un printemps plutôt décevant. En revanche, le commerce alimentaire de proximité-HCR s'inscrit en légère baisse sur la période étudiée, du fait notamment des contreperformances du commerce alimentaire de proximité.

En termes de taille, toutes les entreprises enregistrent une croissance de leur chiffre d'affaires au cours du trimestre sous revue.

En ce qui concerne l'activité sur les trois derniers mois de l'année, elle devrait rester équivalente à l'an passé.

Sommaire

I. La conjoncture générale

- A. L'environnement économique
- B. L'activité de l'artisanat, du commerce alimentaire de proximité-HCR et des professions libérales
- C. L'évolution de l'activité selon la taille des entreprises
- D. La trésorerie
- E. Les anticipations d'activité

II. Focus professions libérales – Volet national

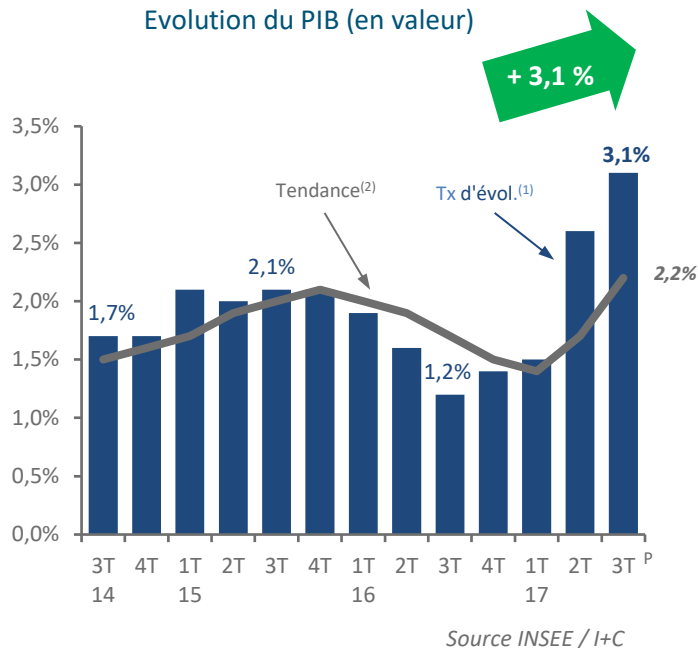
- A. Les professions libérales de la santé
- B. Les professions libérales du droit
- C. Les professions libérales des techniques et du cadre de vie
- D. La trésorerie des professions libérales
- E. Les anticipations d'activité des professions libérales

III. Focus professions libérales – Volet régional

I. LA CONJONCTURE GENERALE

A. L'environnement économique

Evolution du PIB (en valeur)

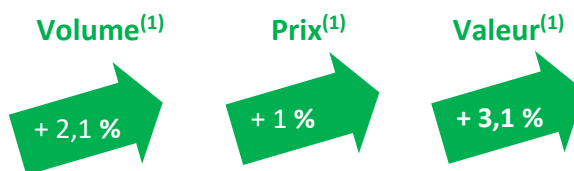


P : données provisoires

Amplification de la croissance

Pour le 4^{ème} trimestre consécutif, l'activité économique française voit son rythme de croissance s'amplifier, grâce notamment à une augmentation de la production industrielle entraînée par une hausse de la demande intérieure et des exportations. Le climat des affaires reste globalement stable à un haut niveau, tandis que la confiance des ménages se maintient au-dessus de sa moyenne de longue période.

Le PIB progresse ainsi de + 3,1 % en valeur au cours du 3^{ème} trimestre 2017 comparativement au 3^{ème} trimestre 2016. La hausse est un peu moins vive en volume du fait de l'inflation (+ 2,1 %). La tendance annuelle continue de se renforcer et dépasse désormais 2 %.



Evolution du PIB (en valeur) selon les secteurs

Secteurs	Bâtiment*	Travaux publics*	Production industrielle**	Commerce non alimentaire***	Commerce alimentaire***
Volume ⁽¹⁾	+ 3,5 %	+ 0,5 %	+ 1 %	+ 3,5 %	- 0,2 %
Prix ⁽¹⁾	+ 1,5 %	+ 2 %	+ 1,7 %	- 2,1 %	+ 0,1 %
Valeur ⁽¹⁾	+ 5 %	+ 2,5 %	+ 2,7 %	+ 1,4 %	- 0,1 %

* Source I+C

** Source INSEE / I+C

*** Source Banque de France

Le commerce alimentaire à la traîne

Au cours de la période estivale, l'ensemble des secteurs enregistre une progression d'activité à un an d'intervalle tant en valeur qu'en volume, à l'exception du commerce alimentaire qui se stabilise. Le secteur bâtiment demeure le plus dynamique (+ 3,5 % en volume ; + 5 % en valeur). La hausse est également marquée en valeur pour la production industrielle (+ 2,7 %) et les travaux publics (+ 2,5 %), grâce en particulier à l'inflation. A l'inverse, une progression un peu plus limitée en valeur pour le commerce non alimentaire (+ 1,4 %) du fait de la baisse des prix.

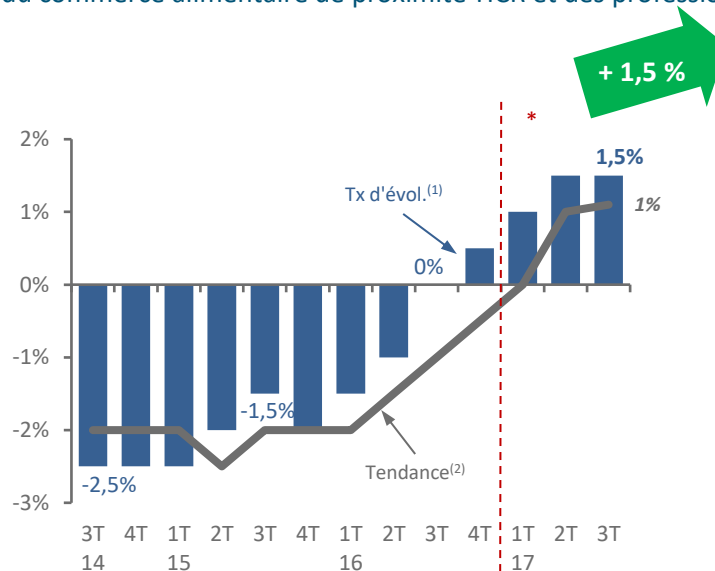
⁽¹⁾ Evolution du trimestre par rapport au même trimestre de l'année précédente (en %)

⁽²⁾ Evolutions sur quatre trimestres cumulés (en %)

I. LA CONJONCTURE GENERALE

B. L'activité de l'artisanat, du commerce alimentaire de proximité-HCR et des professions libérales

Evolution du chiffre d'affaires de l'artisanat, du commerce alimentaire de proximité-HCR et des professions libérales



Source U2P / I+C

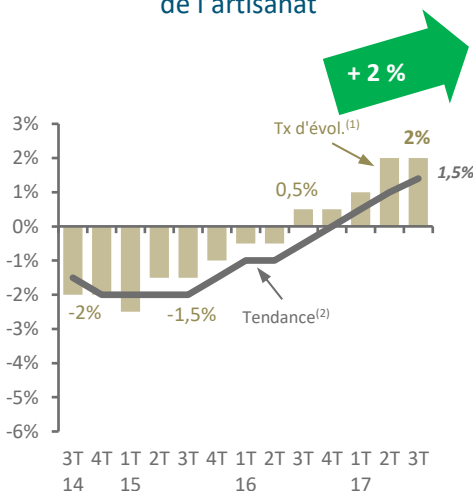
* nouveau périmètre U2P

Renouvellement de la hausse

Le chiffre d'affaires de l'artisanat, du commerce alimentaire de proximité-HCR et des professions libérales croît à nouveau de 1,5 % au cours des mois de juillet, août et septembre 2017 comparés aux mêmes mois de 2016. Cette progression procède à la fois des bons résultats de l'artisanat (+ 2 %) et des professions libérales (+ 2 %) qui connaissent ce trimestre un rebond de leur activité. En revanche, le secteur du commerce alimentaire de proximité-HCR repart à la baisse (- 0,5 %), en raison des contreperformances du commerce alimentaire de proximité.

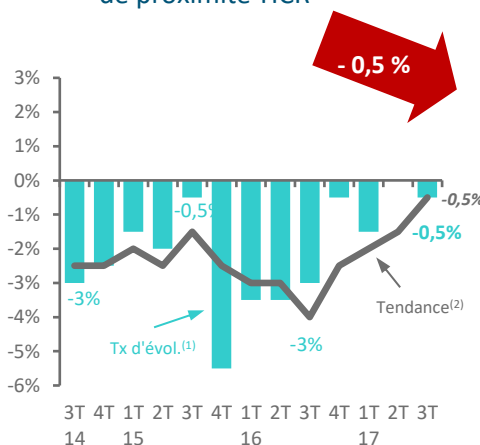
Sur les douze derniers mois, le rythme de progression continue son ascension pour l'artisanat (+ 1,5 %) tandis qu'il poursuit son redressement pour le commerce alimentaire de proximité-HCR (- 0,5 %).

Evolution du chiffre d'affaires de l'artisanat



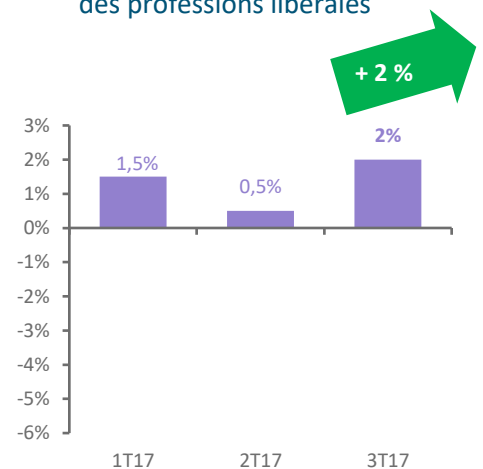
Source U2P / I+C

Evolution du chiffre d'affaires du commerce alimentaire de proximité-HCR



Source U2P / I+C

Evolution (1) du chiffre d'affaires des professions libérales



Source U2P / I+C

(1) Evolution du trimestre par rapport au même trimestre de l'année précédente (en %)

(2) Evolutions sur quatre trimestres cumulés (en %)

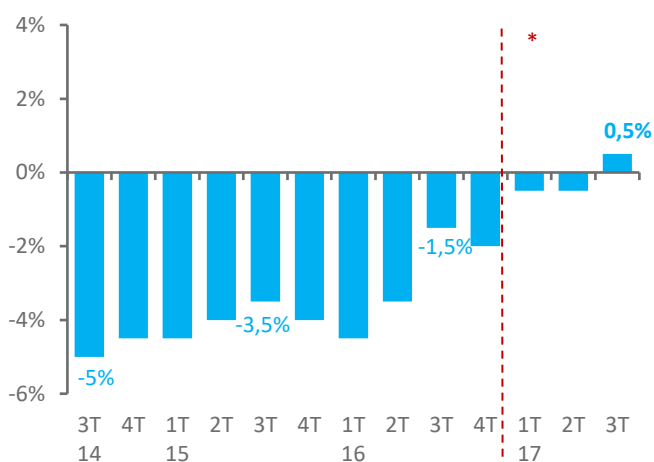
I. LA CONJONCTURE GENERALE

C. L'évolution de l'activité selon la taille des entreprises

Evolution positive pour l'ensemble des entreprises

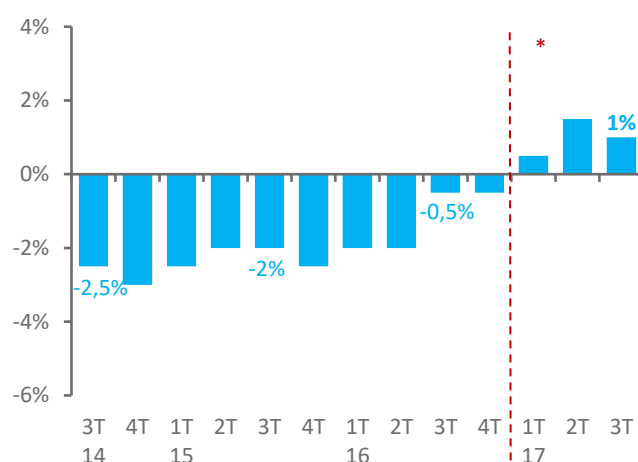
Au 3^{ème} trimestre, toutes les entreprises quelle que soit leur taille enregistrent une croissance de leur activité à un an d'intervalle. Celles n'employant pas de salarié voient leur chiffre d'affaires progresser très légèrement (+ 0,5 %), la hausse est un peu plus vive pour les petites entreprises (+ 1 %) même si cette dernière se réduit comparé au trimestre précédent. Enfin, la progression s'amplifie pour les structures plus importantes : + 2 % pour celles employant de 6 à 9 salariés et + 2,5 % pour les plus de 10 salariés.

Evolution⁽¹⁾ du chiffre d'affaires des entreprises individuelles (aucun salarié)



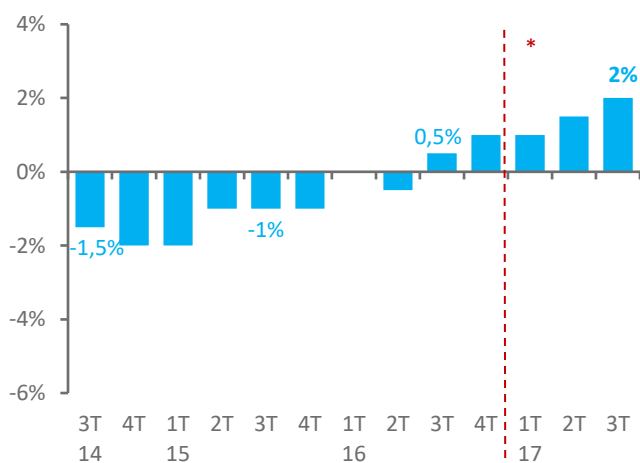
Source U2P / I+C

Evolution⁽¹⁾ du chiffre d'affaires des petites entreprises (1 à 5 salariés)



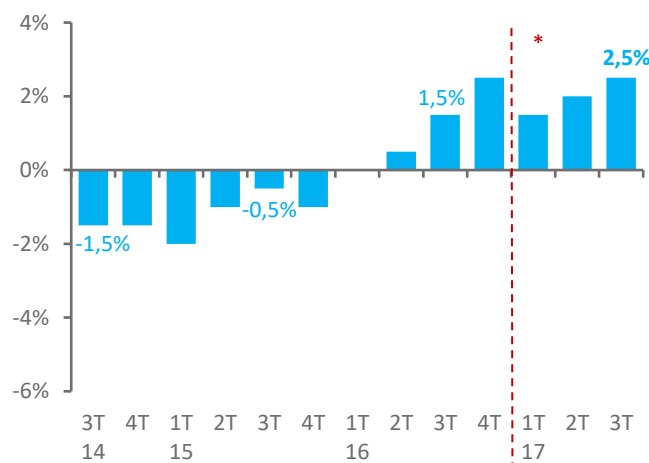
Source U2P / I+C

Evolution⁽¹⁾ du chiffre d'affaires des entreprises de 6 à 9 salariés



Source U2P / I+C

Evolution⁽¹⁾ du chiffre d'affaires des entreprises de plus de 10 salariés



Source U2P / I+C

⁽¹⁾ Evolution du trimestre par rapport au même trimestre de l'année précédente (en %)

* nouveau périmètre U2P

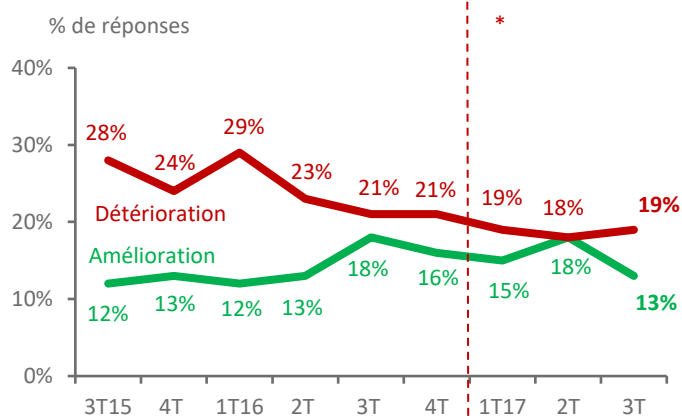
I. LA CONJONCTURE GENERALE

D. La trésorerie

Détérioration généralisée

La situation de trésorerie des professionnels de l'artisanat, du commerce alimentaire de proximité-HCR et des professions libérales se dégrade comparé au printemps pour l'ensemble des secteurs. Les professions libérales se montrent un peu moins concernées que les autres.

Opinion sur la trésorerie⁽¹⁾



Source U2P / I+C

⁽¹⁾ Evolution du trimestre par rapport au trimestre précédent (en %)

Détail des soldes d'opinion* par activités

Artisanat	- 8
Commerce alimentaire de proximité-HCR	- 7
Professions libérales	- 4

Source U2P / I+C

* différence entre le pourcentage d'entreprises déclarant une amélioration de la trésorerie et le pourcentage d'entreprises déclarant une détérioration de la trésorerie

E. Les anticipations d'activité

Moindre optimisme pour le commerce alimentaire de proximité-HCR

L'activité des professionnels de l'artisanat, du commerce alimentaire de proximité-HCR et des professions libérales devrait être conforme à la normale pour les deux tiers des professionnels. Les opinions positives restent supérieures aux opinions négatives ce trimestre (19 % contre 16 %), mais elles tendent à se réduire, notamment du côté du commerce alimentaire de proximité-HCR.

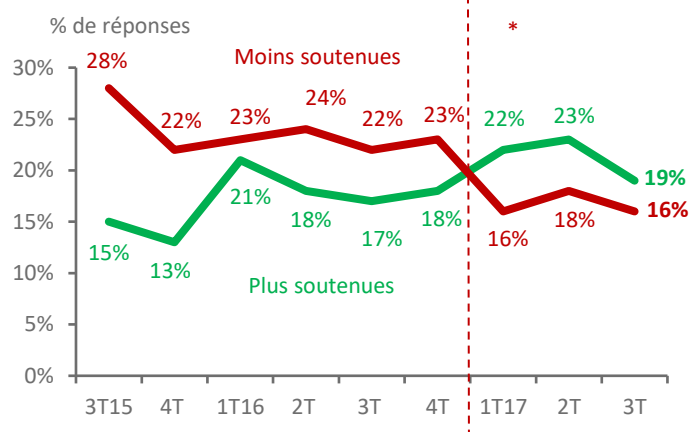
Détail des soldes d'opinion* par activités

Artisanat	+ 2
Commerce alimentaire de proximité-HCR	- 3
Professions libérales	+ 4

Source U2P / I+C

* différence entre le pourcentage d'entreprises déclarant des anticipations plus soutenues et le pourcentage d'entreprises déclarant des anticipations moins soutenues

Anticipations de l'activité du 4^{ème} trimestre 2017



Source U2P / I+C

* nouveau périmètre U2P

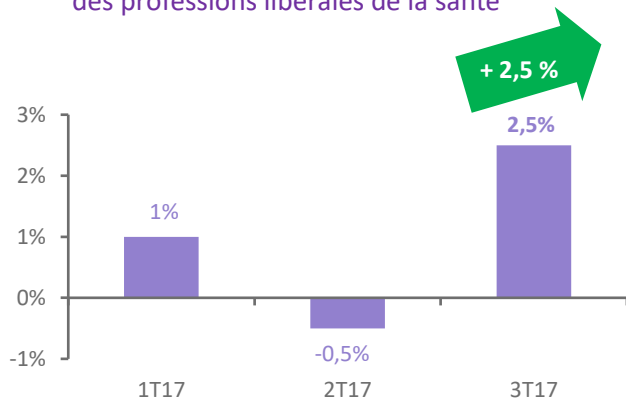
Note de Conjoncture Economique 3^{ème} Trimestre 2017

Volet National Professions Libérales

II. FOCUS PROFESSIONS LIBERALES - NATIONAL

A. Les professions libérales de la santé

Evolution⁽¹⁾ du chiffre d'affaires des professions libérales de la santé



Source U2P/I+C

Rebond

Après un printemps atone, le chiffre d'affaires des professions libérales de la santé s'inscrit en nette hausse au cours de la période estivale : + 2,5 % comparée à la même période de 2016.

L'ensemble des professions connaît une activité en hausse, en particulier les médecins généralistes et les dentistes. Un moindre dynamisme pour les masseurs-kinésithérapeutes.

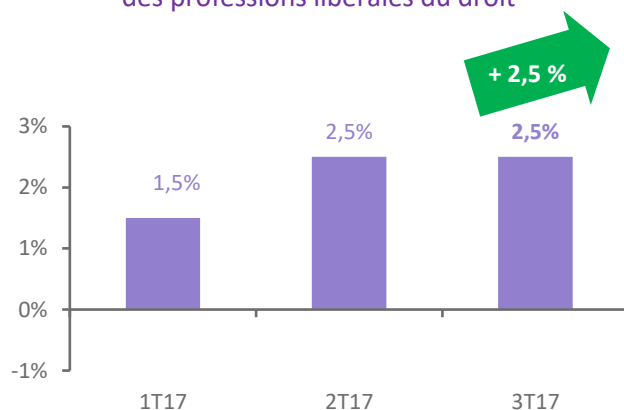
B. Les professions libérales du droit

Renouvellement de la hausse

L'activité des professions libérales du droit reste dynamique au cours des mois de juillet, août et septembre 2017 : + 2,5 % comparés aux mêmes mois de l'année précédente, soit une augmentation identique à celle affichée au deuxième trimestre.

Toutes les professions enregistrent une hausse de leur chiffre d'affaires. En tête, les notaires qui bénéficient toujours du dynamisme du marché de l'immobilier.

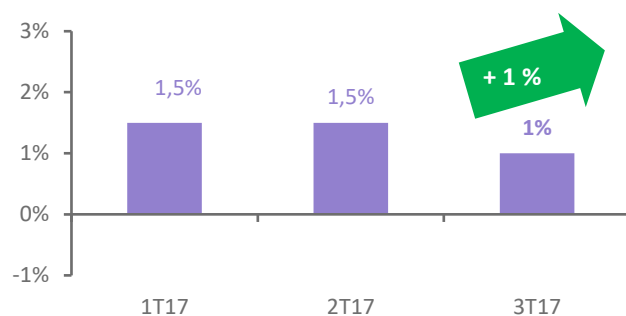
Evolution⁽¹⁾ du chiffre d'affaires des professions libérales du droit



Source U2P/I+C

C. Les professions libérales des techniques et du cadre de vie

Evolution⁽¹⁾ du chiffre d'affaires des professions libérales des techniques et du cadre de vie



Source U2P/I+C

Moindre progression

Le chiffre d'affaires des professions libérales des techniques et du cadre de vie reste orienté positivement au cours de l'été 2017. Toutefois, la hausse se modère quelque peu pour s'établir à + 1 % à un an d'intervalle.

La majeure partie des métiers affiche une activité en progression, en particulier l'informatique et l'ingénierie/études techniques. En revanche, le chiffre d'affaires se contracte pour les activités de conseil pour les affaires ainsi que pour les agents d'assurances.

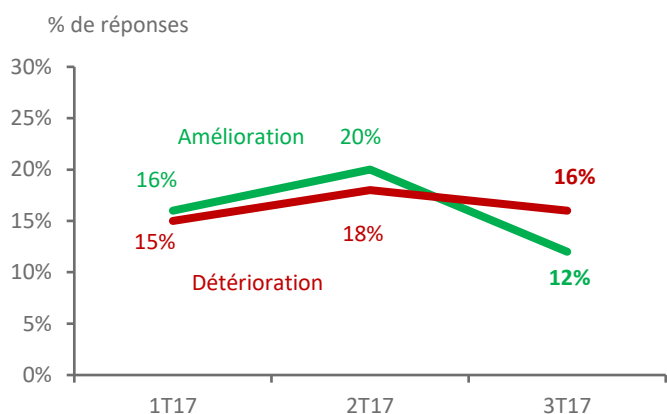
II. FOCUS PROFESSIONS LIBERALES - NATIONAL

D. La trésorerie des professions libérales

Dégradation

Si la situation de trésorerie des professions libérales reste stable pour plus de 70 % des responsables interrogés, on note tout de même une détérioration comparés aux mois précédents. En effet, les professionnels sont désormais plus nombreux à faire état d'une dégradation de leur situation financière que d'une amélioration : 16 % contre 12 %. Selon les métiers, les avis s'avèrent différenciés. Ainsi, la situation reste positive pour les professionnels du droit tandis qu'elle est stable pour ceux des techniques et du cadre de vie. A l'inverse, les opinions négatives l'emportent toujours pour les professionnels de la santé.

Opinion sur la trésorerie⁽¹⁾



Source U2P / I+C

⁽¹⁾ Evolution du trimestre par rapport au trimestre précédent (en %)

Positionnement des métiers au 3T17

Santé	Droit	Techniques et cadre de vie
☹	😊	☹

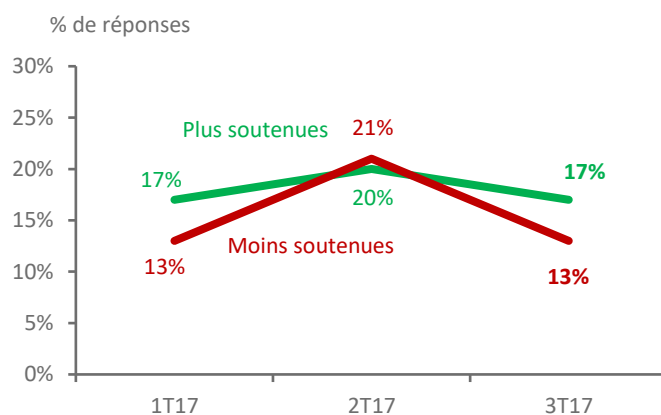
😊😊 Très forte progression 😊 En progression
 ☹ Stable ☹ En recul ☹☹ En fort recul

E. Les anticipations d'activité des professions libérales

Bonne orientation

Toutes professions confondues, l'activité devrait rester conforme à la normale pour 70 % des professionnels. Des intervenants anticipant une hausse de leur chiffre d'affaires désormais plus nombreux que ceux faisant le constat inverse. Des avis légèrement positifs qui l'emportent pour chacune des professions.

Anticipations de l'activité du 4^{ème} trimestre 2017



Source U2P / I+C

Positionnement des métiers au 3T17

Santé	Droit	Techniques et cadre de vie
😊	😊	😊

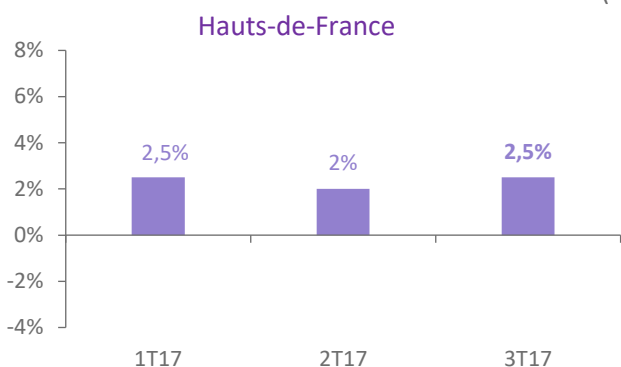
😊😊 Très forte progression 😊 En progression
 ☹ Stable ☹ En recul ☹☹ En fort recul

Note de Conjoncture Economique 3^{ème} Trimestre 2017

Volet Régional Professions Libérales

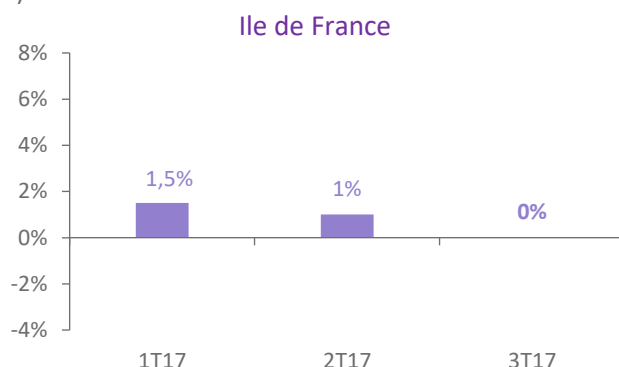
III. FOCUS PROFESSIONS LIBERALES - REGIONAL

Evolution⁽¹⁾ du chiffre d'affaires
(source U2P / I+C)



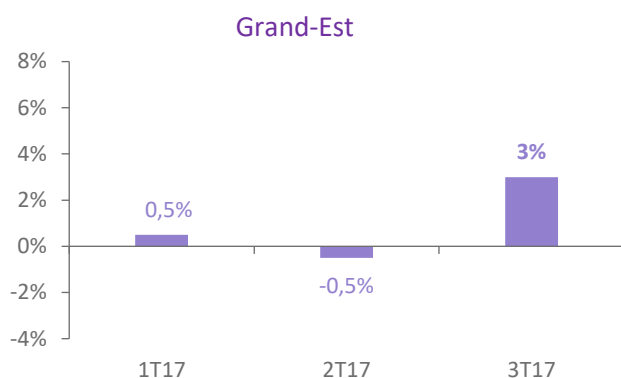
Positionnement des métiers au 3T17

Santé	Droit	Techniques et cadre de vie
😊	😐	😊



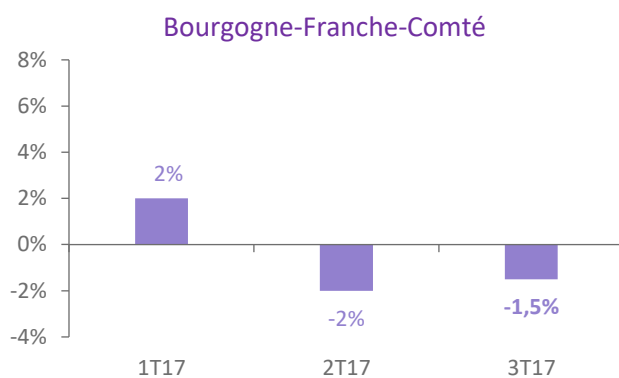
Positionnement des métiers au 3T17

Santé	Droit	Techniques et cadre de vie
😐	😐	😐



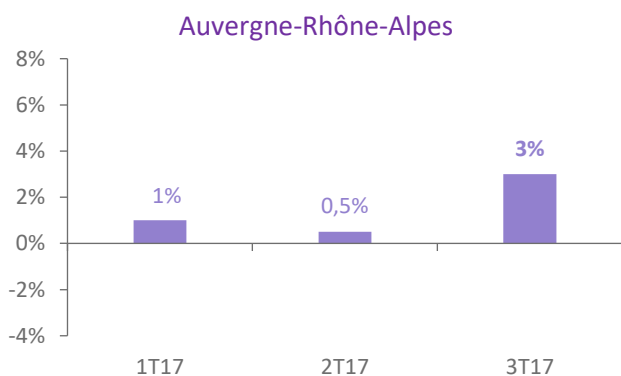
Positionnement des métiers au 3T17

Santé	Droit	Techniques et cadre de vie
😊	😊	😊



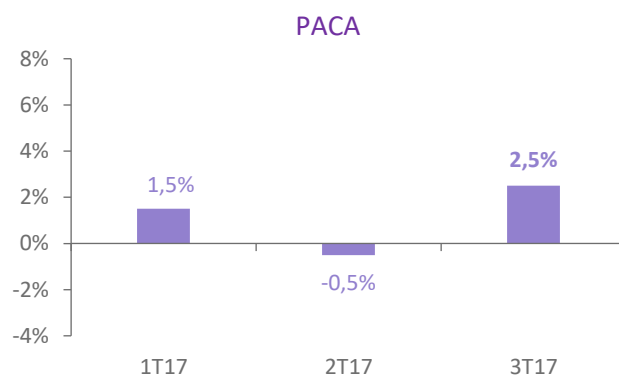
Positionnement des métiers au 3T17

Santé	Droit	Techniques et cadre de vie
😞	😊	😊



Positionnement des métiers au 3T17

Santé	Droit	Techniques et cadre de vie
😊	😐	😊



Positionnement des métiers au 3T17

Santé	Droit	Techniques et cadre de vie
😊	😊	😞

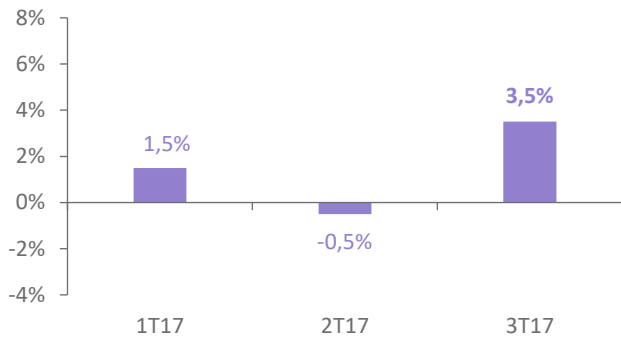
😊😊 Très forte progression 😊 En progression 😐 Stable 😞 En recul 😞😞 En fort recul

⁽¹⁾ Evolution du trimestre par rapport au même trimestre de l'année précédente (en %)

III. FOCUS PROFESSIONS LIBERALES - REGIONAL

Evolution⁽¹⁾ du chiffre d'affaires
(source U2P / I+C)

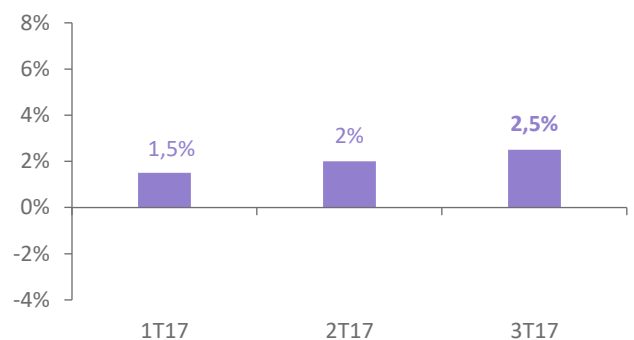
Occitanie



Positionnement des métiers au 3T17

Santé	Droit	Techniques et cadre de vie
😊	😐	😊

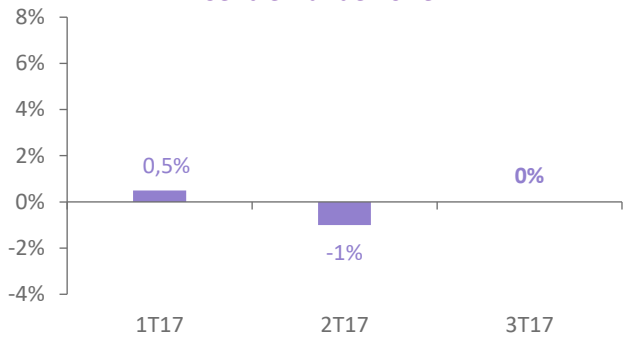
Nouvelle Aquitaine



Positionnement des métiers au 3T17

Santé	Droit	Techniques et cadre de vie
😊	😐	😐

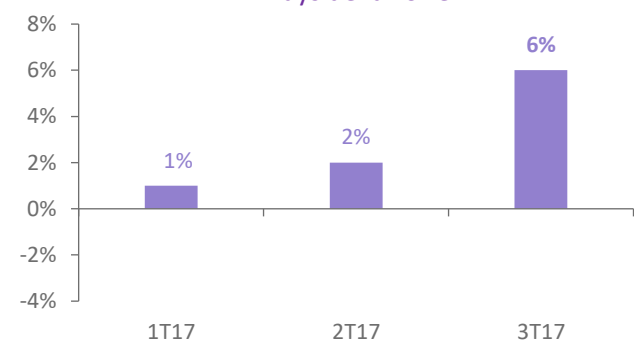
Centre-Val-de-Loire



Positionnement des métiers au 3T17

Santé	Droit	Techniques et cadre de vie
😐	😞😞	😊

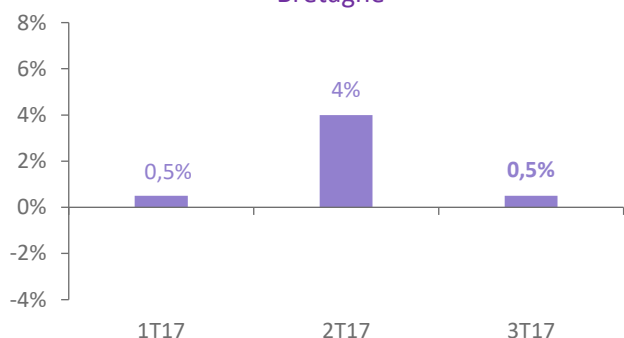
Pays de la Loire



Positionnement des métiers au 3T17

Santé	Droit	Techniques et cadre de vie
😊😊	😊😊	😊

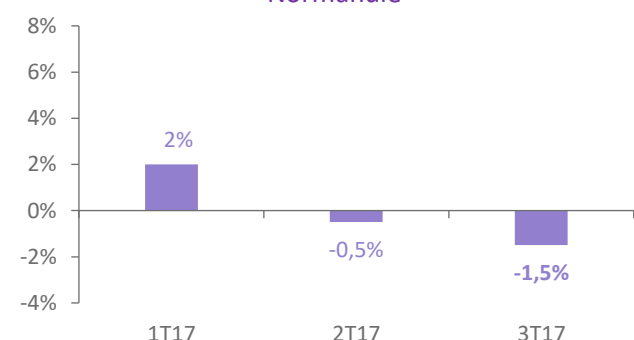
Bretagne



Positionnement des métiers au 3T17

Santé	Droit	Techniques et cadre de vie
😊	😐	😐

Normandie



Positionnement des métiers au 3T17

Santé	Droit	Techniques et cadre de vie
😞😞	😊	😊

😊😊 Très forte progression 😊 En progression 😐 Stable 😞 En recul 😞😞 En fort recul

⁽¹⁾ Evolution du trimestre par rapport au même trimestre de l'année précédente (en %)

En collaboration avec l'U2P, l'Institut I+C réalise chaque trimestre :

La lettre trimestrielle régionale de l'artisanat, du commerce alimentaire de proximité-HCR et des professions libérales

Enquête réalisée par l'Institut I+C pour le compte de l'U2P auprès d'un panel de 6.200 entreprises, à raison de :

- 1.700 entreprises du bâtiment (gros œuvre, second œuvre technique, second œuvre finition,...)
- 400 entreprises de travaux publics
- 750 entreprises de fabrication (travail des métaux, bois ameublement, textile habillement, imprimerie,...)
- 750 métiers des services (réparation automobile, taxis, ambulances, coiffure, blanchisserie, teinturerie,...)
- 750 métiers de l'artisanat de l'alimentation (boulangerie, pâtisserie, boucherie, charcuterie, poissonnerie,...)
- 300 métiers du commerce alimentaire de proximité (épicerie, fruits et légumes, produits laitiers, ...)
- 450 HCR (hôtels-cafés-restaurants)
- 500 professions libérales de santé
- 200 professions libérales du droit
- 700 professions libérales des techniques et du cadre de vie

Les résultats obtenus ont systématiquement fait l'objet des repondérations nécessaires en nombre d'entreprises ou en chiffre d'affaires selon la nature des indicateurs concernés.

Toute reproduction totale ou partielle du présent document, sans accord préalable des responsables de l'Institut I+C, est formellement interdite