

# Note de Conjoncture Economique 4<sup>ème</sup> Trimestre 2018

## Activité du 4ème trimestre 2018 (octobre-novembre-décembre)

**Une année favorable pour l'artisanat et les professions libérales malgré les difficultés de fin d'année**

Après avoir modérément rebondi pendant la saison estivale, l'activité économique française a ralenti fin 2018, opérant ainsi un certain tassement notamment au niveau de la consommation des ménages. Par ailleurs, les effets négatifs du mouvement des gilets jaunes, entamé dès la mi-novembre ont pénalisé un grand nombre de secteurs en particulier celui du commerce. Le climat des affaires a quant à lui continué de se détériorer sur les trois derniers mois de l'année, hormis dans le secteur bâtiment, pour lequel le moral des entrepreneurs est resté élevé. Le climat des affaires se maintient toutefois toujours au-delà de sa moyenne de longue période.

**Dans ce contexte, l'activité de l'artisanat, du commerce alimentaire de proximité-HCR et des professions libérales a vu sa croissance ralentir au cours du dernier trimestre de l'année 2018, s'établissant ainsi à + 1 % à un an d'intervalle.**

Cette évolution a résulté de la bonne tenue du secteur de l'artisanat (+ 1,5 %) et des bonnes performances des professions libérales sur la fin d'année (+ 1,5 %). En revanche, elle a été plombée par les mauvais résultats du commerce de proximité-HCR dont le chiffre d'affaires a nettement régressé (- 2,5 %), plus fortement impacté que les autres par le mouvement des gilets jaunes.

En termes de taille, l'activité est restée en progression pour l'ensemble des structures, à l'exception des entreprises individuelles.

Face à l'incertitude de la durée du mouvement des gilets jaunes, les professionnels demeurent inquiets quant à leur activité sur le 1<sup>er</sup> trimestre 2019.

### 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

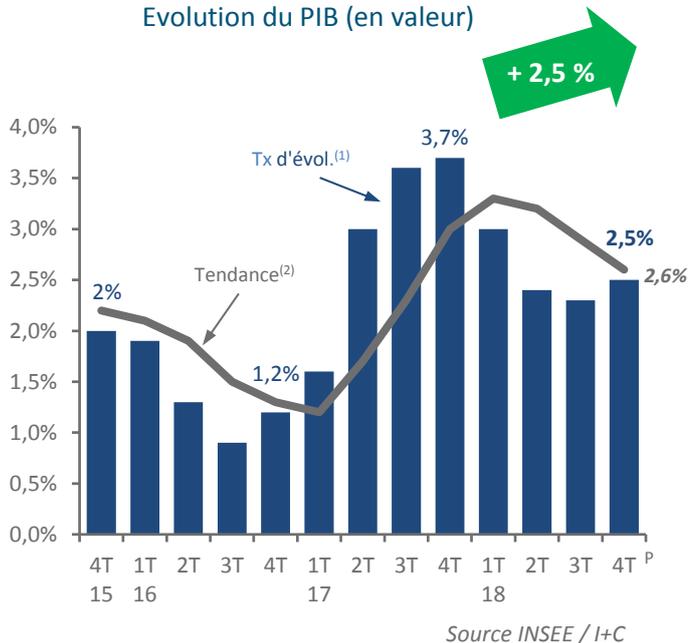
- A. Les professions libérales de la santé
- B. Les professions libérales du droit
- C. Les professions libérales des techniques et du cadre de vie
- D. La trésorerie des professions libérales
- E. Les anticipations d'activité des professions libérales

#### III. Focus professions libérales – Volet régional

# I. LA CONJONCTURE GENERALE

## A. L'environnement économique

Evolution du PIB (en valeur)



Source INSEE / I+C

P : données provisoires

### Bonne tenue apparente grâce à l'inflation

L'activité économique française devrait rester bien orientée sur la fin de l'année 2018, soutenue essentiellement par l'inflation. En effet, en valeur, le PIB devrait croître de 2,5 % au 4<sup>ème</sup> trimestre 2018 comparé au 4<sup>ème</sup> trimestre 2017. En volume, la progression tend plutôt à s'essouffler, s'établissant à +0,9 % après +1,4 % au 3<sup>ème</sup> trimestre. En cause, une baisse de la production industrielle et une consommation des ménages pénalisée par les conséquences du mouvement des gilets jaunes. Sur l'ensemble de l'année 2018, le rythme de progression devrait rester sensible, à hauteur de +2,6 %.



Evolution du PIB (en valeur) selon les secteurs

Secteurs	Bâtiment*	Travaux publics*	Production industrielle**	Commerce non alimentaire***	Commerce alimentaire***
Volume <sup>(1)</sup>	+ 2,5 %	+ 5,3 %	- 0,8 %	0 %	- 1,3 %
Prix <sup>(1)</sup>	+ 2 %	+ 3,5 %	+ 2,4 %	0 %	+ 2,2 %
Valeur <sup>(1)</sup>	+ 4,5 %	+ 8,8 %	+ 1,7 %	0 %	+ 0,9 %

\* Source I+C

\*\* Source INSEE / I+C

\*\*\* Source Banque de France

### Le bâtiment et les travaux publics toujours très dynamiques

Au 4<sup>ème</sup> trimestre 2018, la quasi-totalité des secteurs affichent une progression d'activité en valeur, en particulier les travaux publics et le bâtiment pour lesquels les hausses atteignent respectivement + 8,8 % et + 4,5 % à un an d'intervalle. Seul le commerce non alimentaire connaît une activité atone comparé au 4<sup>ème</sup> trimestre 2017. Plus en détail, la hausse de la production industrielle (+ 1,7 %) et du commerce alimentaire (+ 0,9 %) en valeur, est uniquement le fait de la hausse des prix. En effet, en volume le premier voit son activité reculer de 0,8 %, la baisse est plus marquée pour le second (- 1,3 %). La hausse des prix est également vive pour le bâtiment et les travaux publics, venant ainsi renforcer la progression déjà sensible en volume : respectivement + 2,5 % pour le bâtiment et + 5,3 % pour les TP.

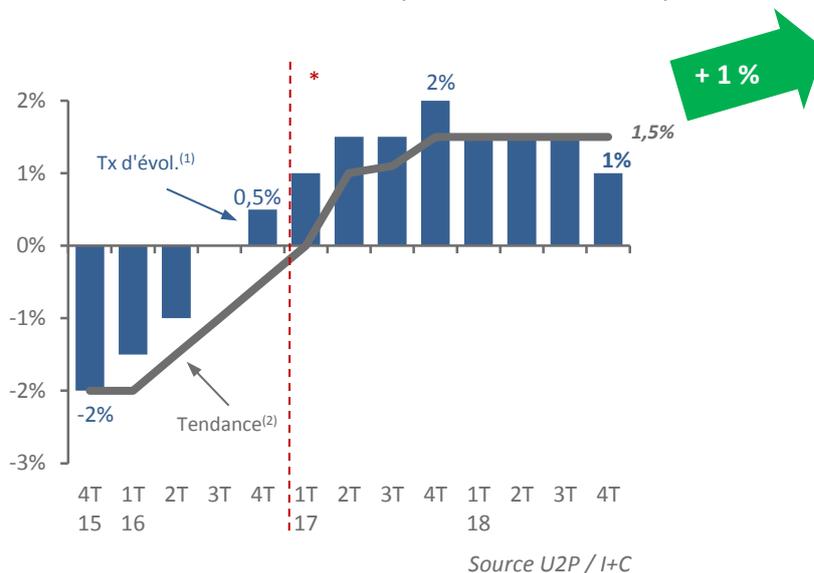
<sup>(1)</sup> Evolution du trimestre par rapport au même trimestre de l'année précédente (en %)

<sup>(2)</sup> 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



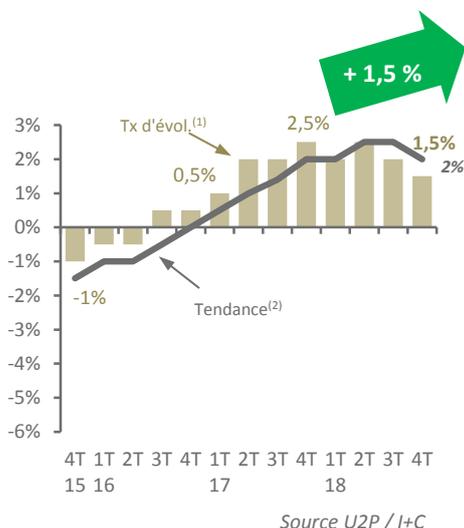
\* nouveau périmètre U2P

### Ralentissement en fin d'année

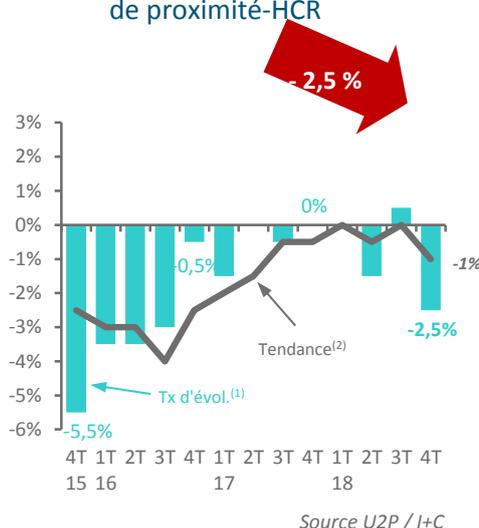
La croissance du chiffre d'affaires de l'artisanat, du commerce alimentaire de proximité-HCR et des professions libérales fléchit au cours du dernier trimestre de l'année 2018 : + 1 % à un an d'intervalle, contre + 1,5 % sur les trois autres trimestres de 2018. Sur l'ensemble de l'année, la tendance annuelle affiche toujours un rythme de progression proche de + 1,5 %.

Le secteur de l'artisanat reste sur une tendance positive même si la croissance se ralentit à un an d'intervalle, s'établissant à + 1,5 %. A l'inverse, les professions libérales voient la hausse de leur chiffre d'affaires s'accélérer en fin d'année (+ 1,5 % à un an d'intervalle) après un ralentissement sur les trois premiers trimestres de 2018. Enfin, le secteur du commerce alimentaire de proximité-HCR chute sensiblement au 4<sup>ème</sup> trimestre 2018 (- 2,5 %) après une saison estivale pourtant encourageante, subissant plus fortement que les autres les effets négatifs du mouvement des gilets jaunes. Sur l'ensemble de l'année 2018, la croissance de l'activité de l'artisanat se réduit mais reste toutefois marquée (+ 2 %), tandis que celle des professions libérales se maintient à hauteur de + 1 %. A l'inverse, la tendance annuelle devient négative pour le commerce alimentaire de proximité-HCR (- 1 %).

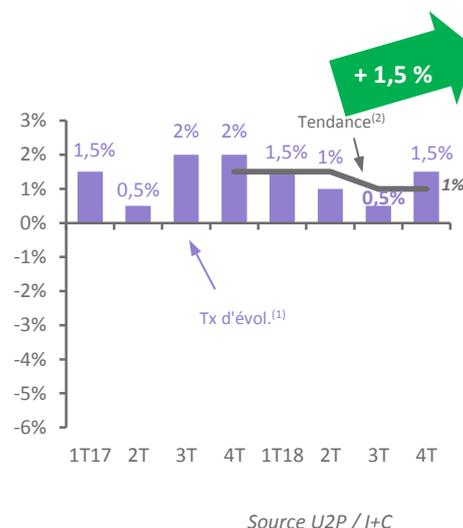
Evolution du chiffre d'affaires de l'artisanat



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



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



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

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

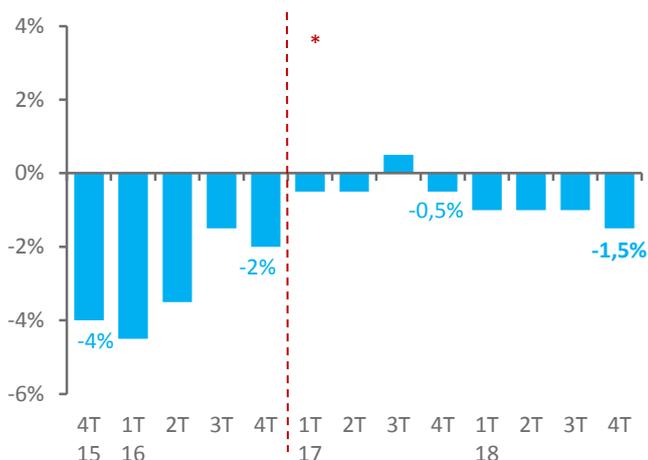
# I. LA CONJONCTURE GENERALE

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

### Les entreprises de plus de 10 salariés toujours les plus dynamiques

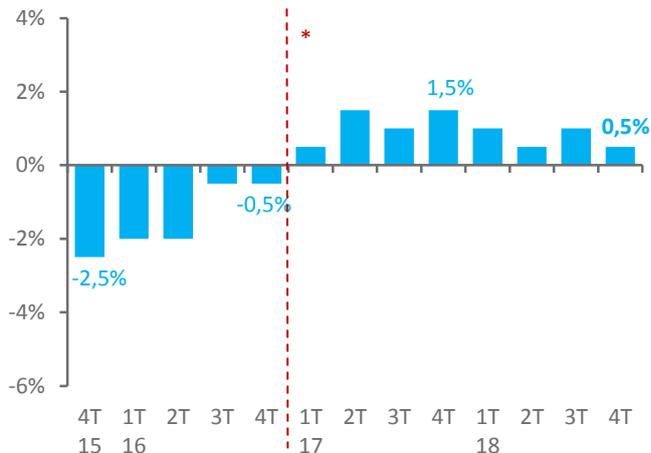
Comme aux trimestres précédents, le chiffre d'affaires reste orienté positivement pour l'ensemble des entreprises hormis pour les entreprises individuelles dont la baisse tend même à s'accroître ce trimestre (- 1,5 % à un an d'intervalle). Les structures de plus de 10 salariés continuent d'afficher une hausse sensible de leur chiffre d'affaires (+ 2,5 %), un peu plus modérée pour celles employant entre 6 et 9 salariés (+ 1,5 %). Enfin, les petites entreprises (1 à 5 salariés) enregistrent une croissance plus limitée (+ 0,5 %).

Evolution<sup>(1)</sup> du chiffre d'affaires  
des entreprises individuelles  
(aucun salarié)



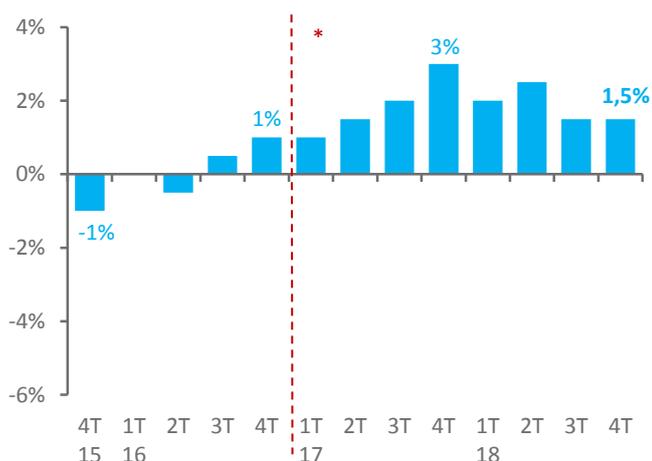
Source U2P / I+C

Evolution<sup>(1)</sup> du chiffre d'affaires  
des petites entreprises  
(1 à 5 salariés)



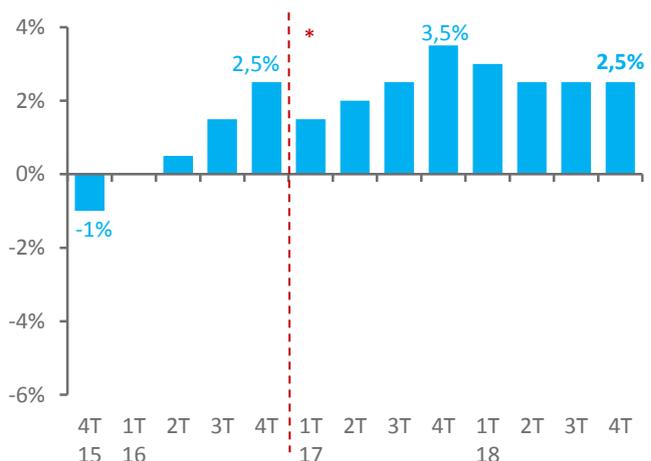
Source U2P / I+C

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



Source U2P / I+C

Evolution<sup>(1)</sup> du chiffre d'affaires  
des entreprises de plus de 10 salariés



Source U2P / I+C

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

\* nouveau périmètre U2P

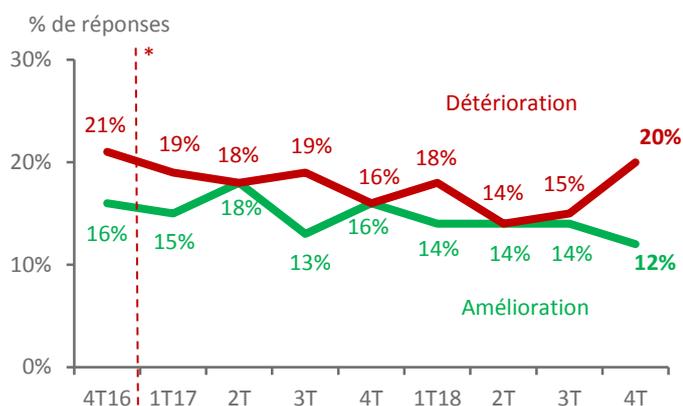
# I. LA CONJONCTURE GENERALE

## D. La trésorerie

### Accroissement des difficultés en fin d'année

La situation de trésorerie des professionnels de l'artisanat, du commerce alimentaire de proximité-HCR et des professions libérales se détériore sur les trois derniers mois de l'année 2018. Les avis négatifs l'emportent quelle que soit la profession observée, toutefois le commerce alimentaire de proximité-HCR se montre nettement plus concerné que les autres.

Opinion sur la trésorerie<sup>(1)</sup>



Source U2P / I+C

<sup>(1)</sup> Evolution du trimestre par rapport au trimestre précédent (en %)

Détail des soldes d'opinion\* par activités

Artisanat	- 8
Commerce alimentaire de proximité-HCR	- 18
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

### Un début d'année mal orienté

L'activité des professionnels de l'artisanat, du commerce alimentaire de proximité-HCR et des professions libérales s'annonce plus difficile sur les trois premiers mois de l'année. 2019 En effet, 19 % d'entre eux s'attendent à une baisse de leur chiffre d'affaires contre 13 % tablant plutôt sur une hausse. Un pessimisme nettement plus marqué au sein des professionnels du commerce alimentaire de proximité-HCR.

Détail des soldes d'opinion\* par activités

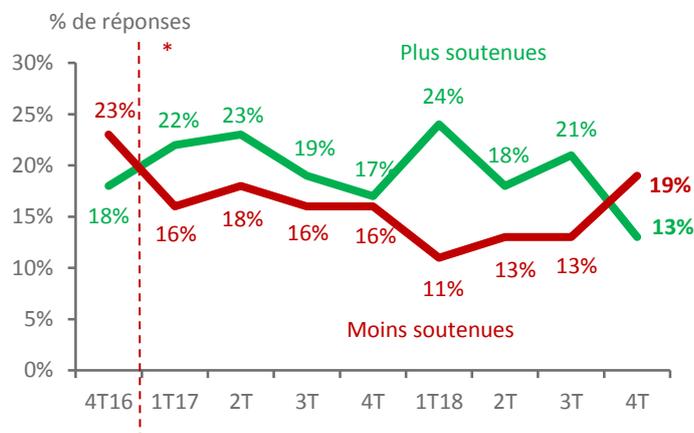
Artisanat	- 4
Commerce alimentaire de proximité-HCR	- 19
Professions libérales	- 4

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

\* nouveau périmètre U2P

Anticipations de l'activité du 1<sup>er</sup> trimestre 2019



Source U2P / I+C

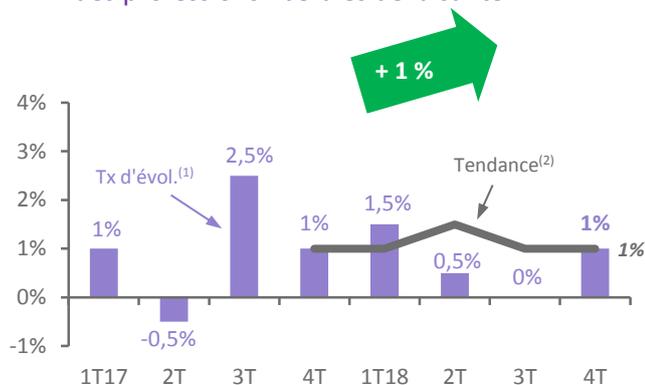
# Note de Conjoncture Economique 4<sup>ème</sup> Trimestre 2018

Volet National Professions Libérales

## II. FOCUS PROFESSIONS LIBERALES – NATIONAL

### A. Les professions libérales de la santé

Evolution<sup>(1)</sup> du chiffre d'affaires des professions libérales de la santé



Source U2P/I+C

#### Progression

Atone pendant la saison estivale, le chiffre d'affaires des professions libérales de la santé se redresse en fin d'année : + 1 % comparé au 4<sup>ème</sup> trimestre 2017.

Sur l'ensemble de l'année 2018, la croissance de l'activité reste proche de + 1 %.

L'ensemble des professions enregistre une hausse de chiffre d'affaires à l'exception des médecins spécialistes et des masseurs-kinésithérapeutes.

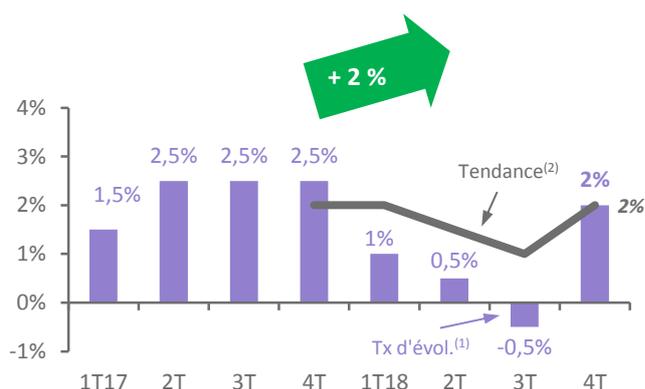
### B. Les professions libérales du droit

#### Rebond en fin d'année

Après un ralentissement de la croissance sur les deux premiers trimestres de l'année 2018, suivi d'un recul pendant l'été, l'activité des professionnels libéraux du droit reprend des couleurs en fin d'année : + 2 % comparé à la même période un an plus tôt. De fait, le rythme annuel de progression se redresse pour s'établir également à + 2 % au terme du mois de décembre.

Toutes les professions bénéficient de ce regain d'activité.

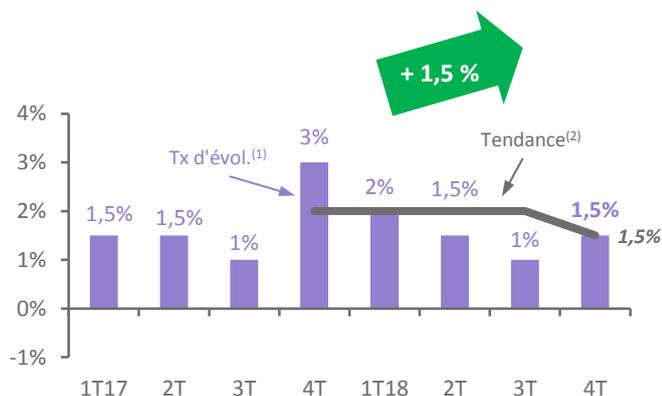
Evolution<sup>(1)</sup> du chiffre d'affaires des professions libérales du droit



Source U2P/I+C

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

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



Source U2P/I+C

#### Un dernier trimestre favorable

Le chiffre d'affaires des professions libérales des techniques et du cadre de vie croît plus fortement sur les trois derniers mois de l'année 2018 : + 1,5 % comparé au 4<sup>ème</sup> trimestre 2017, alors même que celui-ci s'était montré très dynamique (+ 3 %). Malgré tout, sur l'ensemble de l'année 2018, le rythme de progression décélère pour s'établir à + 1,5 % du fait d'un effet de base. La majeure partie des métiers sont bien orientés, en particulier les activités comptables, le conseil pour les affaires et les intermédiaires du commerce. Un bémol pour les architectes/géomètres et l'ingénierie/études techniques pour qui l'activité recule légèrement à un an d'intervalle.

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

<sup>(2)</sup> Evolutions sur quatre trimestres cumulés (en %)

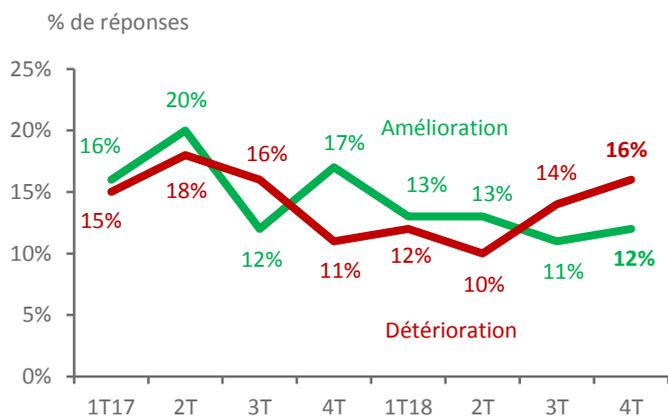
## II. LES PROFESSIONS LIBERALES - NATIONAL

### D. La trésorerie des professions libérales

#### Nouvelle dégradation

La situation financière des professions libérales continue de se détériorer sur le dernier trimestre de l'année 2018. Ainsi, 16 % des professionnels font état d'une dégradation de leur situation de trésorerie contre 12 % constatant plutôt une amélioration. Une opinion partagée par l'ensemble des métiers.

#### Opinion sur la trésorerie<sup>(1)</sup>



Source U2P / I+C

<sup>(1)</sup> Evolution du trimestre par rapport au trimestre précédent (en %)

#### Positionnement des métiers au 4T18

Santé	Droit	Techniques et cadre de vie
☹	☹	☹

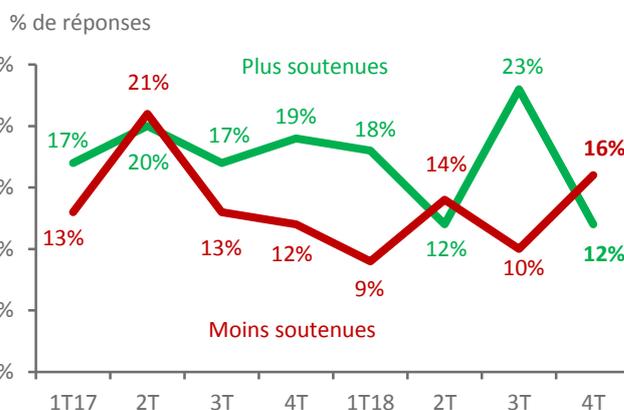
☺☺ Très forte progression ☺ En progression  
 ☺ Stable ☹ En recul ☹☹ En fort recul

### E. Les anticipations d'activité des professions libérales

#### Un début d'année maussade

L'activité des professionnels libéraux devrait être morose sur les trois premiers de l'année 2019. En effet, 16 % des professionnels interrogés s'attendent à une baisse de leur chiffre d'affaires contre 12 % faisant le constat inverse. Un pessimisme partagé par l'ensemble des métiers.

#### Anticipations de l'activité du 1<sup>er</sup> trimestre 2019



Source U2P / I+C

#### Positionnement des métiers au 4T18

Santé	Droit	Techniques et cadre de vie
☹	☹	☹

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

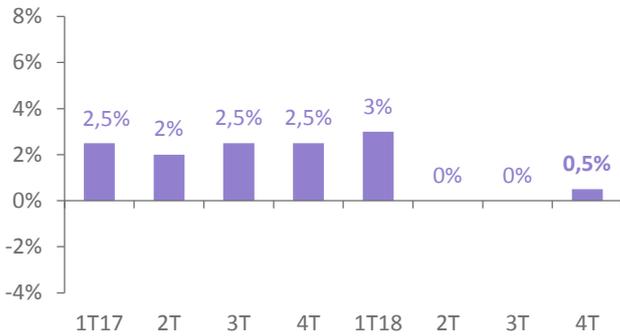
# Note de Conjoncture Economique 4<sup>ème</sup> Trimestre 2018

Volet Régional Professions Libérales

# III. FOCUS PROFESSIONS LIBERALES – REGIONAL

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

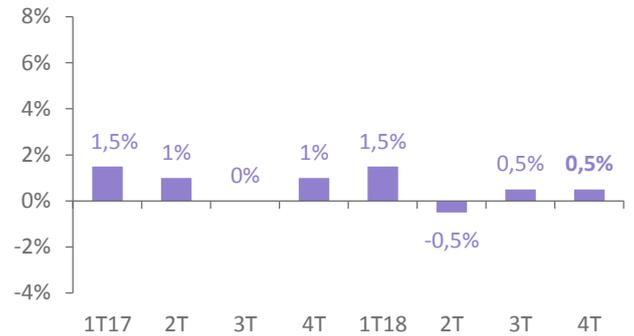
Hauts-de-France



Positionnement des métiers au 4T18

Santé	Droit	Techniques et cadre de vie
😊	😊	😊

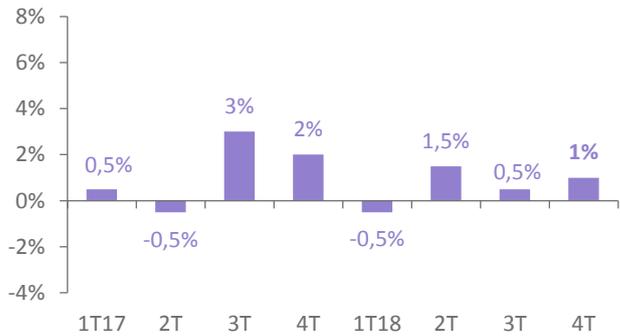
Ile de France



Positionnement des métiers au 4T18

Santé	Droit	Techniques et cadre de vie
😊	😊	😊

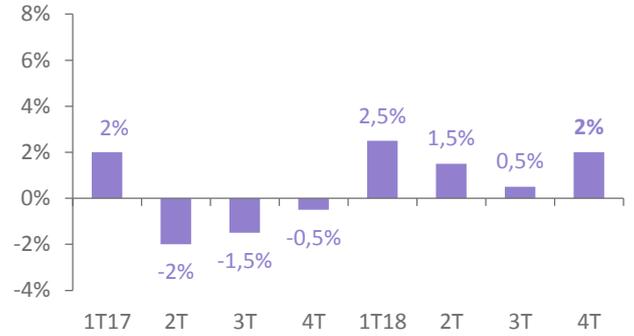
Grand-Est



Positionnement des métiers au 4T18

Santé	Droit	Techniques et cadre de vie
😊	😊	😊

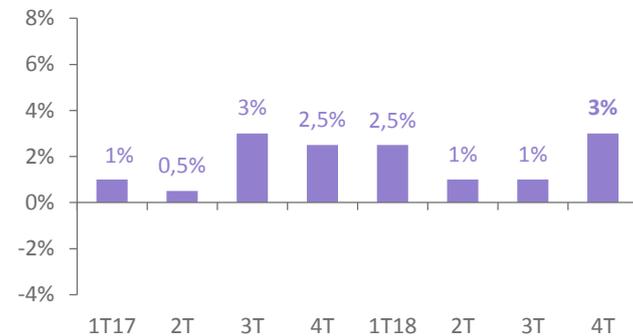
Bourgogne-Franche-Comté



Positionnement des métiers au 4T18

Santé	Droit	Techniques et cadre de vie
😊	😊	😊

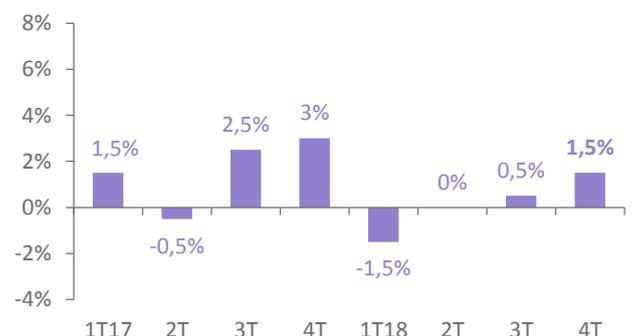
Auvergne-Rhône-Alpes



Positionnement des métiers au 4T18

Santé	Droit	Techniques et cadre de vie
😊	😊	😊

PACA



Positionnement des métiers au 4T18

Santé	Droit	Techniques et cadre de vie
😊	😊	😊

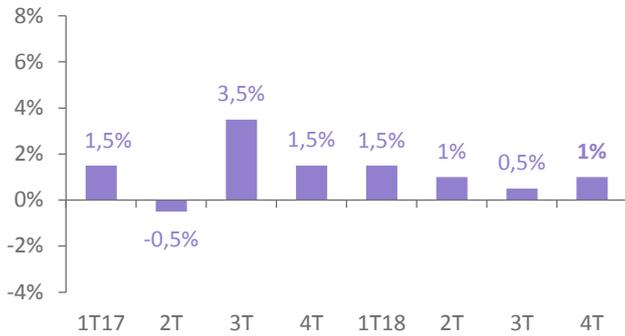
😊😊 Très forte progression 😊 En progression 😊 Stable 😞 En recul 😞😞 En fort recul

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

# III. FOCUS PROFESSIONS LIBERALES – REGIONAL

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

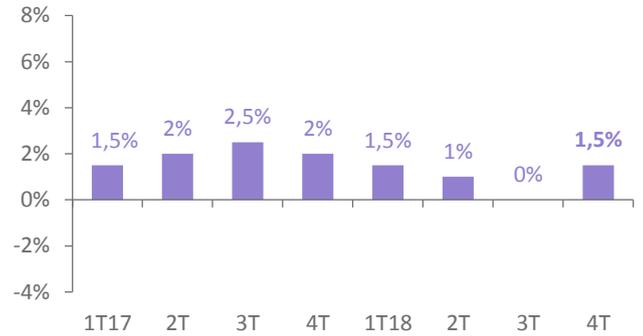
## Occitanie



Positionnement des métiers au 4T18

Santé	Droit	Techniques et cadre de vie
😊	😊	😊

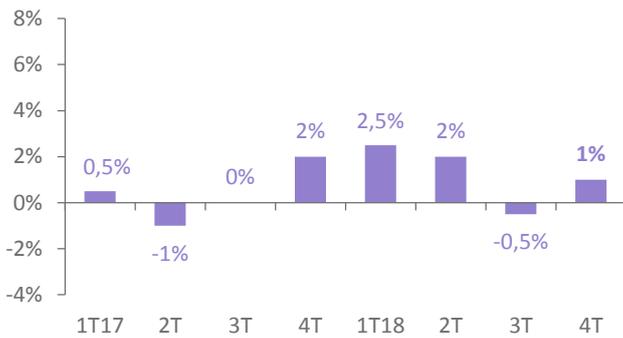
## Nouvelle Aquitaine



Positionnement des métiers au 4T18

Santé	Droit	Techniques et cadre de vie
😊	😐	😐

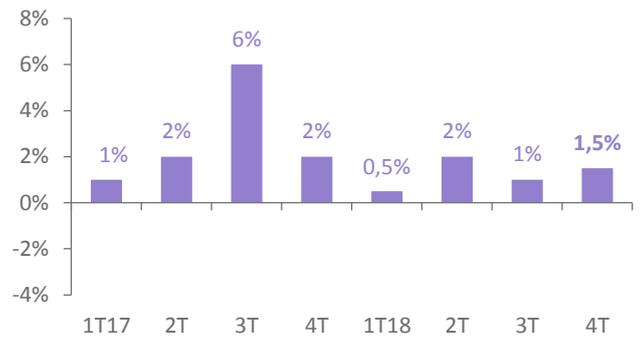
## Centre-Val de Loire



Positionnement des métiers au 4T18

Santé	Droit	Techniques et cadre de vie
😐	😊	😐

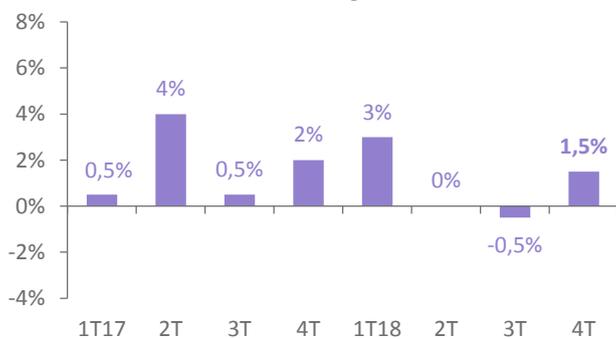
## Pays de la Loire



Positionnement des métiers au 4T18

Santé	Droit	Techniques et cadre de vie
😊	😐	😊

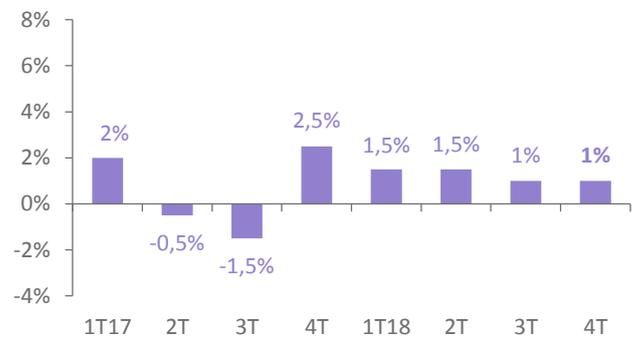
## Bretagne



Positionnement des métiers au 4T18

Santé	Droit	Techniques et cadre de vie
😊	😊	😐

## Normandie



Positionnement des métiers au 4T18

Santé	Droit	Techniques et cadre de vie
😐	😐	😊

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

<sup>(1)</sup> 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 d'information 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***