

Note de Conjoncture Economique 1^{er} Trimestre 2019

Activité du 1^{er} trimestre 2019

(janvier-février-mars)

Maintien de la croissance pour l'artisanat et les professions libérales

Début 2019, l'activité économique française a continué de progresser à un rythme voisin de celui enregistré fin 2018. Le climat des affaires s'est progressivement amélioré après avoir atteint un point bas en décembre. La confiance des ménages s'est également redressée mais elle demeure en dessous de sa moyenne de long terme. En liaison avec cet indicateur, l'évolution de la consommation des ménages est restée décevante du fait de la poursuite du mouvement des gilets jaunes, de la mise en place du prélèvement à la source et des inquiétudes sur le chômage qui perdurent. D'autre part les mesures d'urgences annoncées par le gouvernement en fin d'année n'ont pas eu les effets escomptés et sont majoritairement parties en épargne.

L'activité de l'artisanat, du commerce alimentaire de proximité-HCR et des professions libérales a elle aussi connue une évolution similaire à celle affichée fin 2018 : + 1 % à un an d'intervalle.

A l'instar du trimestre précédent, cette évolution a de nouveau procédé à des bons résultats enregistrés par l'artisanat et les professions libérales (+ 1,5 % chacun). Le secteur du commerce de proximité-HCR est quant à lui resté en retrait sur les trois premiers mois de l'année (- 2 %), toujours plus fortement impacté que les autres par le mouvement des gilets jaunes, notamment la filière HCR.

En termes de taille, les entreprises individuelles demeurent les seules à voir leur chiffre d'affaires régresser.

Le second trimestre devrait être bien orienté, en particulier pour les professionnels de l'HCR qui compte sur les nombreux ponts et week-ends prolongés de mai pour voir leur activité se

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

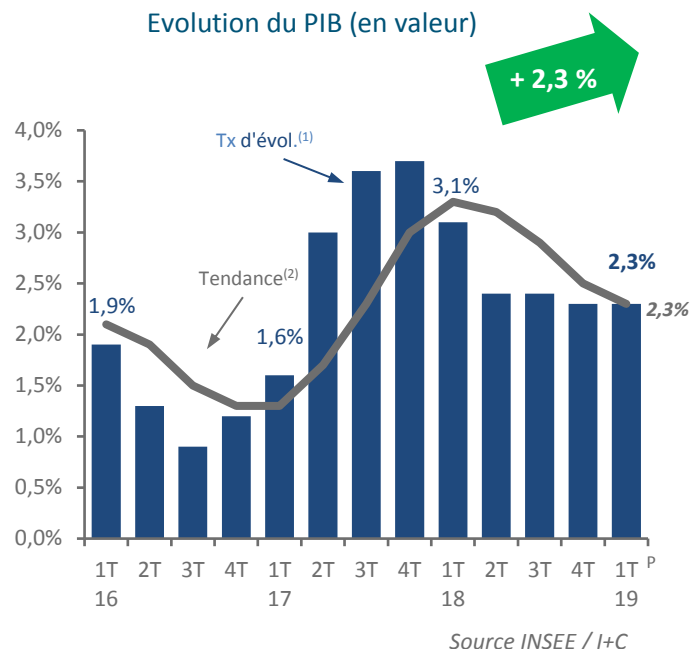
- A. Les professions libérales de la santé
- B. Les professions libérales du droit
- C. Les professions libérales des techniques et du cadre de vie
- D. La trésorerie des professions libérales
- E. Les anticipations d'activité des professions libérales

III. Focus professions libérales – Volet régional

I. LA CONJONCTURE GENERALE

A. L'environnement économique

Evolution du PIB (en valeur)



P : données provisoires

Dans la lignée du 4^{ème} trimestre 2018

Au cours du premier trimestre 2019, l'activité économique française a enregistré une croissance semblable à celle affichée fin 2018 : + 2,3 % en valeur comparé au premier trimestre 2018. En volume la progression s'est montrée un peu plus dynamique (+ 1,2 % contre + 1 % au 4^{ème} trimestre 2018). Le climat des affaires s'est légèrement redressé depuis le début d'année après un point bas en décembre. De son côté, la confiance des ménages s'est également améliorée mais elle reste encore en dessous de sa moyenne de long terme. Sur les douze derniers mois, le rythme de progression décélère pour s'établir également à + 2,3 %.



Evolution du PIB (en valeur) selon les secteurs

Secteurs	Bâtiment*	Travaux publics*	Production industrielle**	Commerce non alimentaire***	Commerce alimentaire***
Volume ⁽¹⁾	+ 2,5 %	+ 4,5 %	- 0,3 %	+ 0,4 %	- 4,6 %
Prix ⁽¹⁾	+ 1,5 %	+ 6 %	+ 1,6 %	- 0,9 %	+ 2,5 %
Valeur ⁽¹⁾	+ 4 %	+ 10,5 %	+ 1,3 %	- 0,5 %	- 2,1 %

* Source I+C
 ** Source INSEE / I+C
 *** Source Banque de France

Forte croissance pour les travaux publics

A l'instar du dernier trimestre de l'année 2018, le bâtiment et les travaux publics demeurent les secteurs les plus dynamiques sur les trois premiers mois de 2019, enregistrant des hausses en valeur de respectivement + 4 % et + 10,5 % à un an d'intervalle. La production industrielle affiche quant à elle une croissance de + 1,3 %, uniquement grâce à l'augmentation des prix. Le phénomène est inverse pour le commerce non alimentaire, qui enregistre une baisse de 0,5 % à un an d'intervalle, exclusivement en raison de la baisse des prix. Enfin, le commerce alimentaire connaît une baisse d'activité sensible ce trimestre (- 2,1 %), pourtant limitée par l'inflation. En effet, en volume le recul atteint - 4,6 % par rapport au premier trimestre 2018.

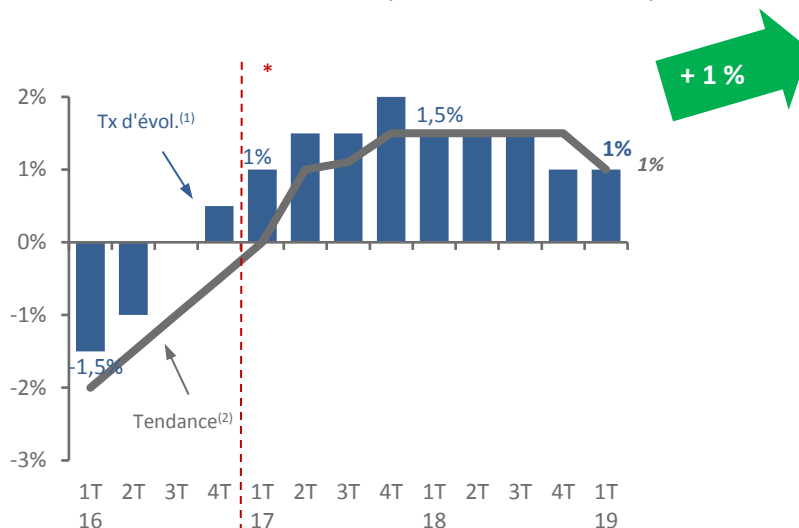
⁽¹⁾ Evolution du trimestre par rapport au même trimestre de l'année précédente (en %)

⁽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

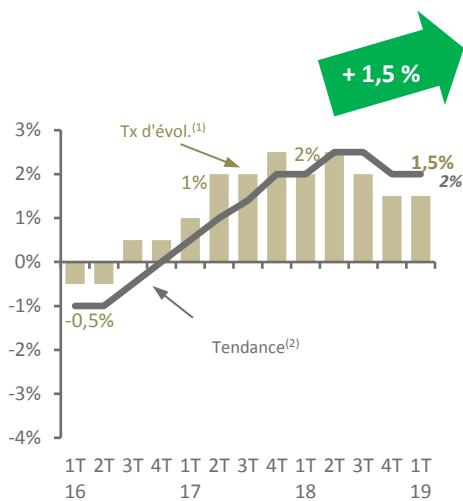
* nouveau périmètre U2P

Nouvelle hausse de l'activité

Le chiffre d'affaires de l'artisanat, du commerce alimentaire de proximité-HCR et des professions libérales reste bien orienté sur les trois premiers mois de l'année 2019, affichant ainsi une hausse de + 1 % à un an d'intervalle, soit une progression semblable à celle enregistrée fin 2018. Sur les douze derniers mois, la tendance annuelle fléchit pour s'établir également à + 1 %.

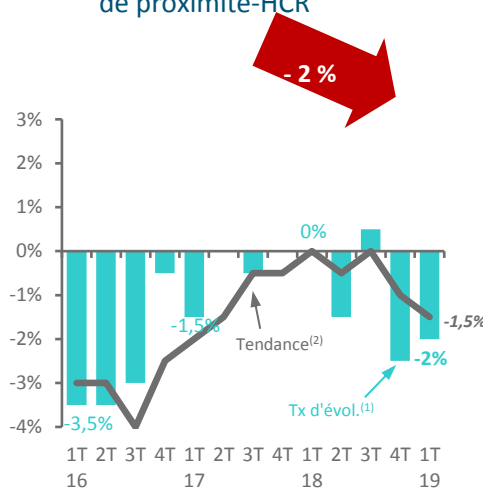
Les secteurs de l'artisanat et des professions libérales affichent des augmentations de chiffres d'affaires identiques à celles du 4^{ème} trimestre 2018 : + 1,5 % chacun. L'activité continue de reculer pour le secteur du commerce alimentaire de proximité-HCR mais un peu moins vivement qu'en fin d'année (- 2 %). La tendance annuelle reste positive pour les secteurs de l'artisanat (+ 2 %) et des professions libérales (+ 1 %), tandis qu'elle se dégrade pour le commerce alimentaire de proximité-HCR (- 1,5 %).

Evolution du chiffre d'affaires de l'artisanat



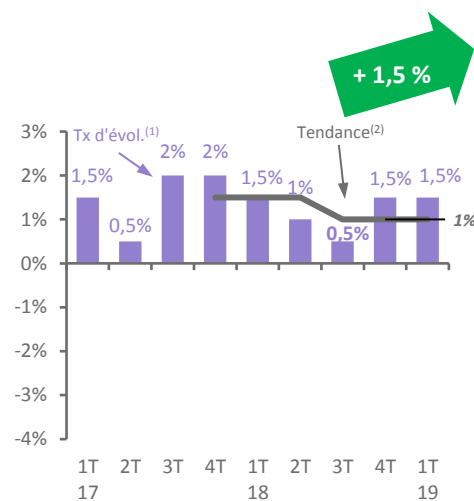
Source U2P / I+C

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 %)

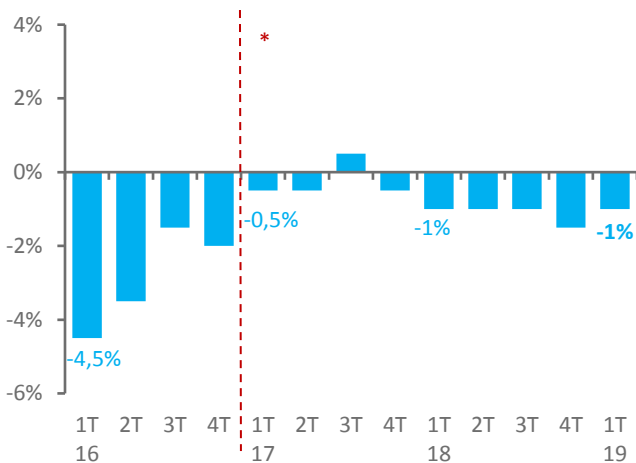
I. LA CONJONCTURE GENERALE

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

Une activité qui reste en baisse pour les entreprises individuelles

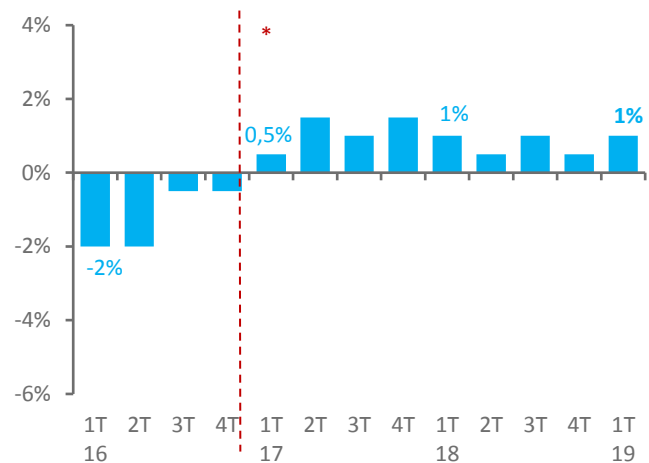
A l'instar des trimestres précédents, les entreprises individuelles sont les seules à enregistrer un recul de leur activité (- 1 % à un an d'intervalle). Les structures les plus importantes affichent de nouveau l'augmentation de chiffre d'affaires la plus conséquente (+ 2 %), la hausse est un peu moins marquée pour les entreprises de 6 à 9 salariés (+ 1,5 %), tandis qu'elle est conforme au marché global pour celles de 1 à 5 salariés (+ 1 %).

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



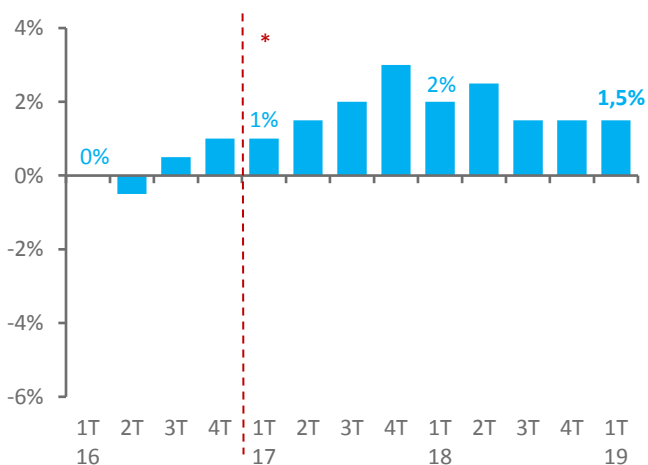
Source U2P / I+C

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



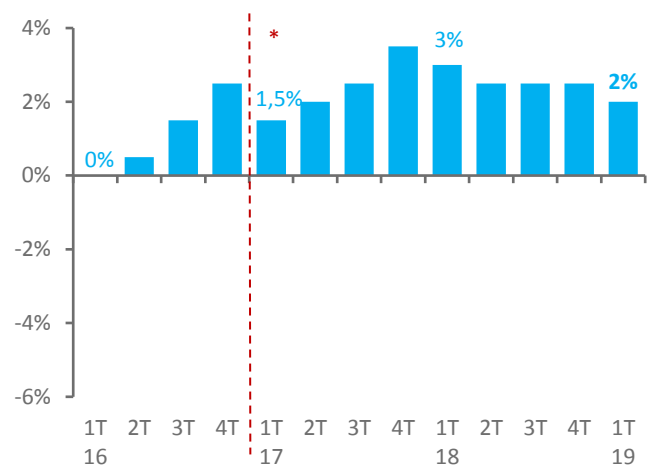
Source U2P / I+C

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

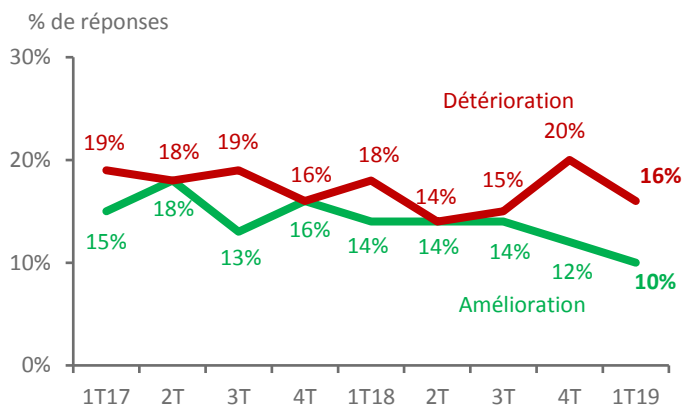
I. LA CONJONCTURE GENERALE

D. La trésorerie

Moindre détérioration

Si la situation de trésorerie des professionnels de l'artisanat, du commerce alimentaire de proximité-HCR et des professions libérales reste dégradée sur le premier trimestre 2019, le nombre de professionnels constatant une détérioration de leur situation financière se réduit comparé au trimestre précédent. Ainsi, ils ne sont plus que 16 % dans ce cas contre 20 % trois mois auparavant. Une situation de trésorerie quasi stable pour les professions libérales. En revanche, un solde négatif au niveau de l'artisanat et du commerce alimentaire de proximité-HCR.

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	- 9
Commerce alimentaire de proximité-HCR	- 12
Professions libérales	- 2

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

Amélioration prévue pour le second trimestre

L'activité des professionnels de l'artisanat, du commerce alimentaire de proximité-HCR et des professions libérales devrait être bien orientée au cours des mois d'avril, mai et juin 2019. En effet, près de 20 % des responsables interrogés tablent sur une augmentation de leur chiffre d'affaires contre 13 % anticipant plutôt une baisse. Une amélioration qui devrait concerner l'ensemble des secteurs, en particulier celui du commerce alimentaire de proximité-HCR.

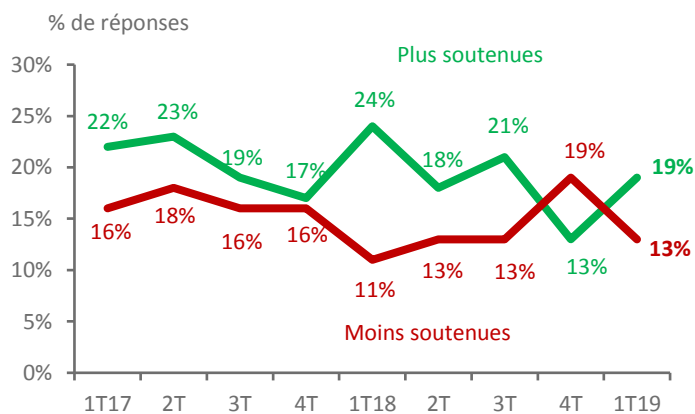
Détail des soldes d'opinion* par activités

Artisanat	+ 3
Commerce alimentaire de proximité-HCR	+ 16
Professions libérales	+ 6

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 2^{ème} trimestre 2019



Source U2P / I+C

* nouveau périmètre U2P

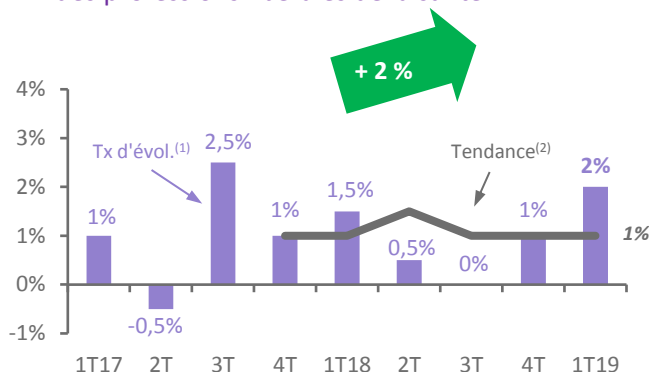
Note de Conjoncture Economique 1^{er} Trimestre 2019

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

Bon début d'année

Bien orientée en fin d'année, l'activité des professions libérales de la santé voit sa croissance s'amplifier sur le premier trimestre 2019 : + 2 % comparé à la même période de l'année précédente.

Sur les douze derniers mois, l'augmentation du chiffre d'affaires avoisine toujours + 1 %.

Toutes les professions connaissent un bon début d'année en particulier les masseurs-kinésithérapeutes et les infirmiers.

B. Les professions libérales du droit

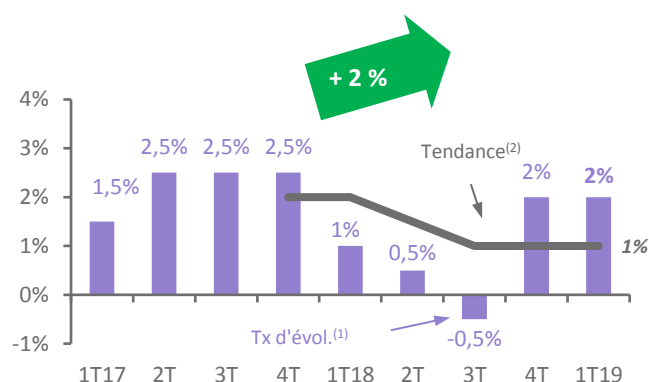
Renouvellement de la hausse

Positive sur les trois derniers mois de l'année 2018, l'activité des professionnels libéraux du droit reste dynamique sur le premier trimestre 2019. Le chiffre d'affaires progresse ainsi de + 2 % comparé au premier trimestre 2018.

En tendance annuelle, la hausse de l'activité reste proche de + 1 %.

Toutes les professions connaissent un bon début d'année, en particulier les notaires, en liaison avec le niveau des transactions immobilières qui reste élevé.

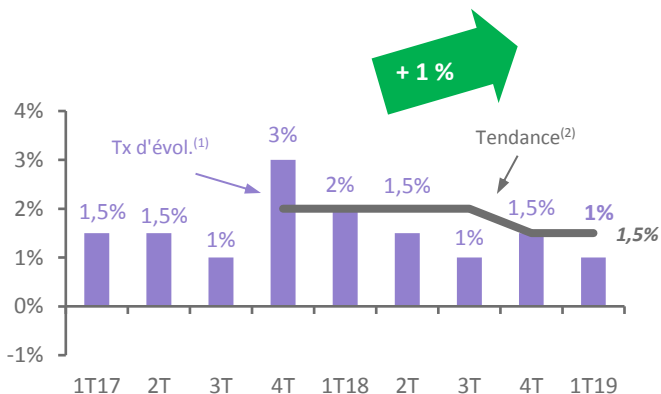
Evolution⁽¹⁾ du chiffre d'affaires des professions libérales du droit



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 bien orienté sur les trois premiers mois de l'année 2019 : + 1 % à un an d'intervalle, même si l'ampleur de la hausse se réduit comparé à fin 2018. Cette hausse masque toutefois des disparités selon les métiers. Les activités d'ingénierie/études techniques, les agents d'assurances et les activités comptables se montrent les plus dynamiques. A l'inverse, l'informatique ainsi que les métiers de la formation et de l'enseignement enregistrent un premier trimestre en recul.

En année glissante, l'activité continue d'afficher une progression de l'ordre de + 1,5 %.

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

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

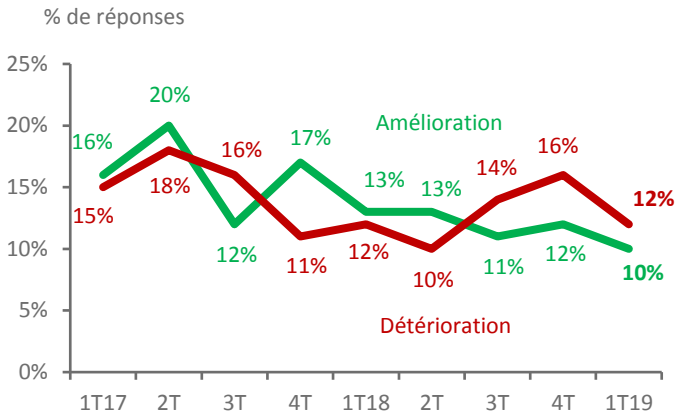
II. LES PROFESSIONS LIBERALES - NATIONAL

D. La trésorerie des professions libérales

Vers une stabilisation

La situation financière des professions libérales tend à se stabiliser sur les trois premiers de l'année 2019. Ainsi, ils ne sont plus que 12 % des professionnels à faire état d'une situation de trésorerie qui se dégrade contre 10 % constatant plutôt une amélioration. Des avis divergents selon les métiers avec une situation financière positive pour les professionnels libéraux du droit, une stabilité pour ceux de la santé et une détérioration pour les techniques et cadre de vie.

Opinion sur la trésorerie⁽¹⁾



Source U2P / I+C

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

Positionnement des métiers au 1T19

Santé	Droit	Techniques et cadre de vie
☹️	😊	☹️

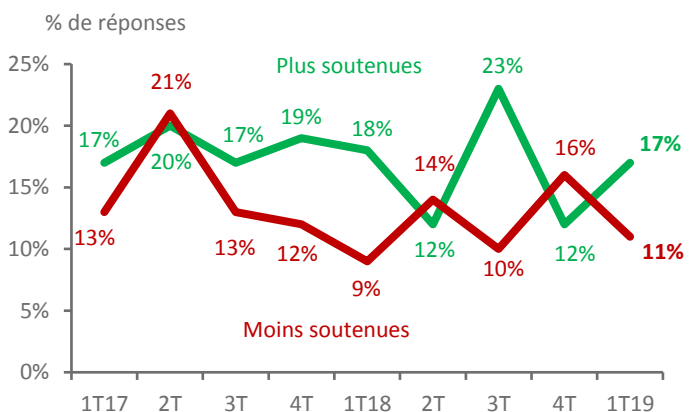
😊😊 Très forte progression 😊 En progression
 ☹️ Stable ☹️ En recul ☹️☹️ En fort recul

E. Les anticipations d'activité des professions libérales

Une second trimestre bien orienté

L'activité des professionnels libéraux devrait à nouveau être orientée positivement au cours des mois d'avril, mai et juin 2019. En effet, 17 % des responsables interrogés comptent sur une augmentation de leur chiffre d'affaires contre 11 % s'attendant plutôt à une baisse. Un optimisme partagé par les professionnels libéraux de la santé et des techniques et du cadre de vie. En revanche, les professionnels libéraux du droit tablent sur un second trimestre en retrait.

Anticipations de l'activité du 2^{ème} trimestre 2019



Source U2P / I+C

Positionnement des métiers au 1T19

Santé	Droit	Techniques et cadre de vie
😊	☹️	😊

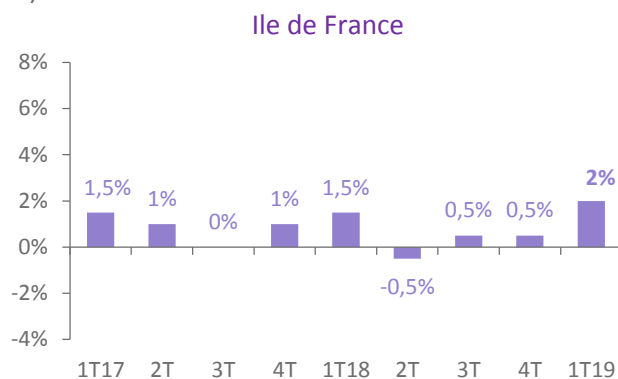
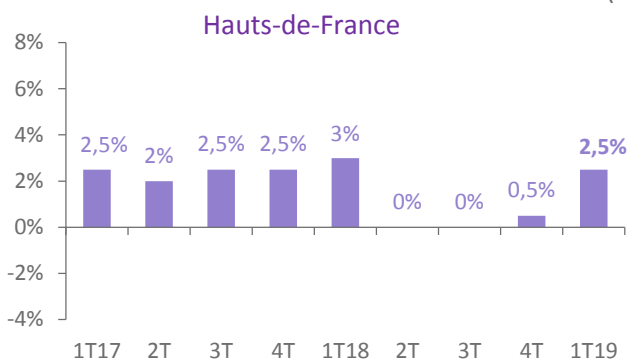
😊😊 Très forte progression 😊 En progression
 ☹️ Stable ☹️ En recul ☹️☹️ En fort recul

Note de Conjoncture Economique 1^{er} Trimestre 2019

Volet Régional Professions Libérales

III. FOCUS PROFESSIONS LIBERALES – REGIONAL

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

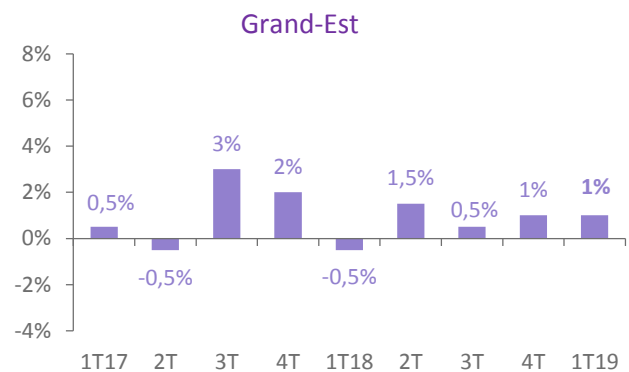


Positionnement des métiers au 1T19

Santé	Droit	Techniques et cadre de vie
😊	😊	😐

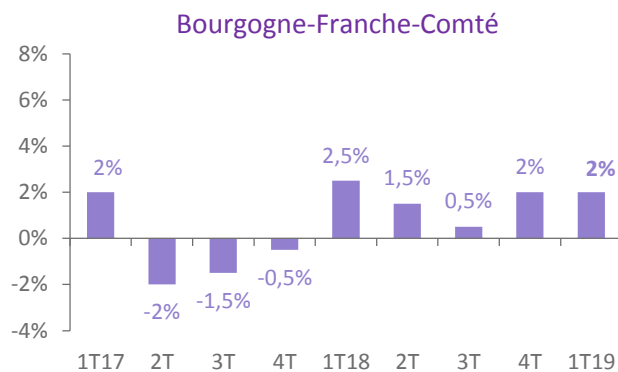
Positionnement des métiers au 1T19

Santé	Droit	Techniques et cadre de vie
😊	😊	😐



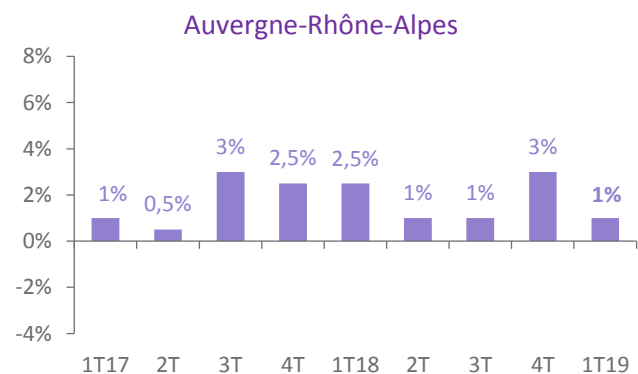
Positionnement des métiers au 1T19

Santé	Droit	Techniques et cadre de vie
😊	😊	😐



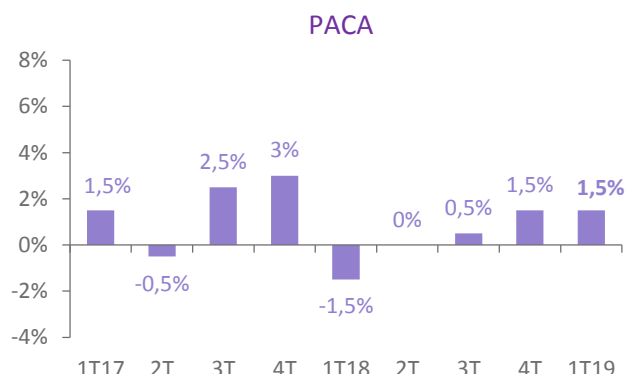
Positionnement des métiers au 1T19

Santé	Droit	Techniques et cadre de vie
😐	😊	😊



Positionnement des métiers au 1T19

Santé	Droit	Techniques et cadre de vie
😐	😊	😊



Positionnement des métiers au 1T19

Santé	Droit	Techniques et cadre de vie
😊	😊	😐

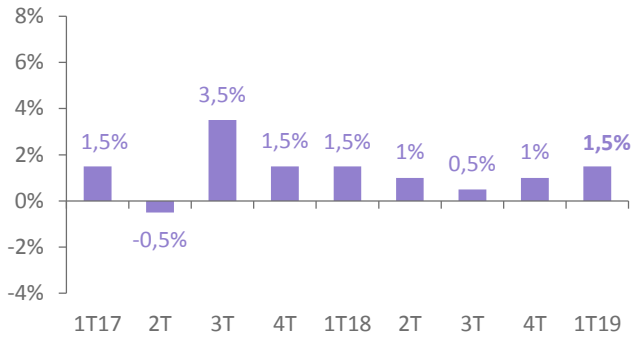
😊😊 Très forte progression 😊 En progression 😐 Stable 😞 En recul 😞😞 En fort recul

⁽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)

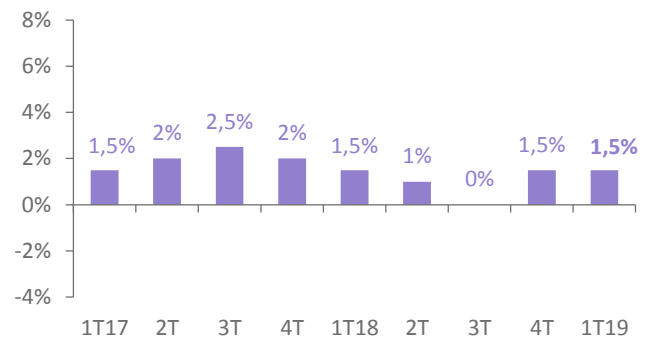
Occitanie



Positionnement des métiers au 1T19

Santé	Droit	Techniques et cadre de vie
☹️	😊	😊

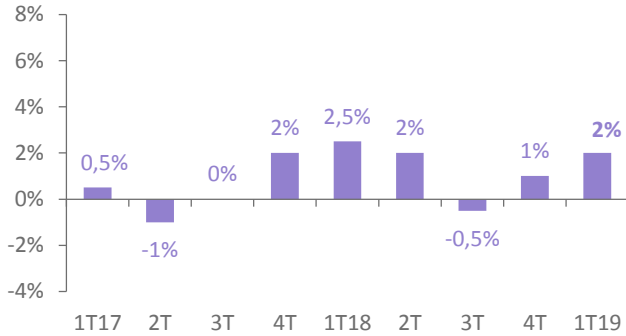
Nouvelle Aquitaine



Positionnement des métiers au 1T19

Santé	Droit	Techniques et cadre de vie
😊	☹️	☹️

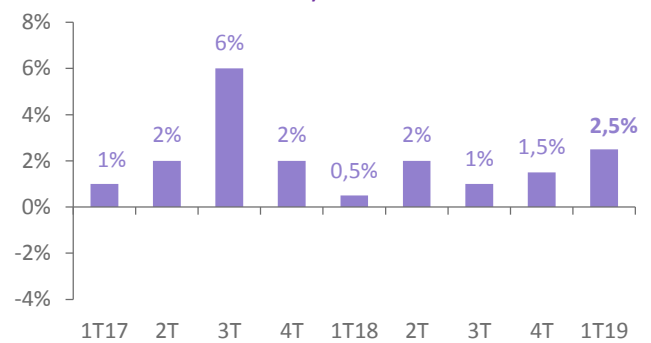
Centre-Val de Loire



Positionnement des métiers au 1T19

Santé	Droit	Techniques et cadre de vie
😊	😊	☹️

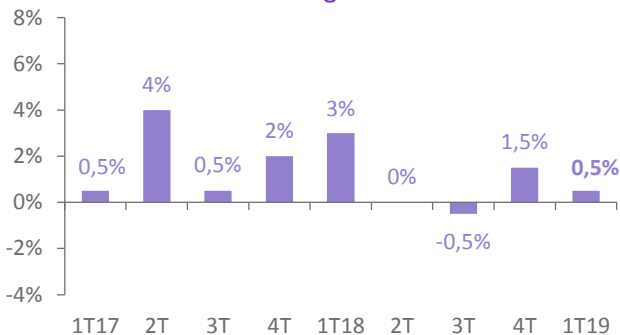
Pays de la Loire



Positionnement des métiers au 1T19

Santé	Droit	Techniques et cadre de vie
😊	😊	😊

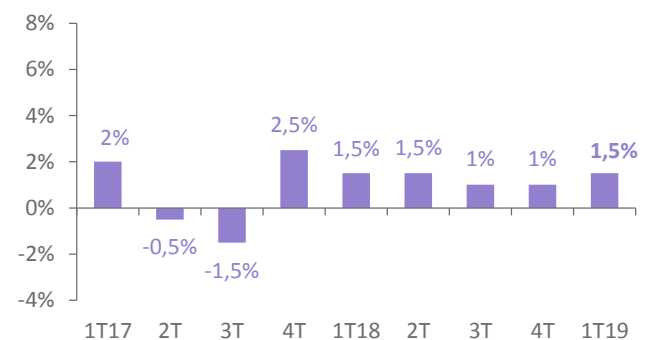
Bretagne



Positionnement des métiers au 1T19

Santé	Droit	Techniques et cadre de vie
😊	☹️	☹️

Normandie



Positionnement des métiers au 1T19

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 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