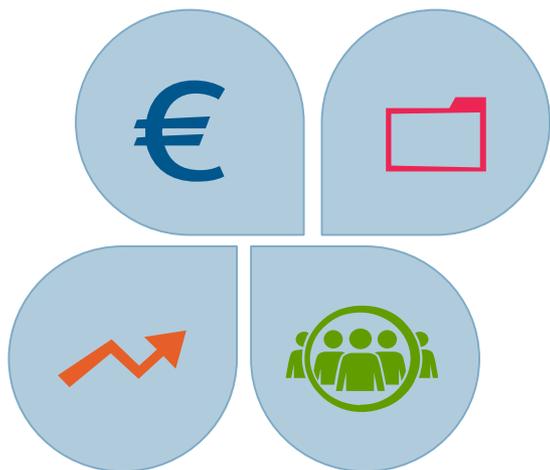


42^{ème} Enquête d'opinion sur la conjoncture

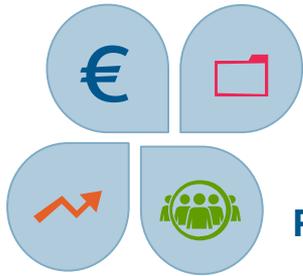
Situation des entreprises

Du Val-d'Oise



Enquête réalisée par Médiamétrie

Du 4 au 22 septembre 2017



Présentation de l'enquête

2

Analyse Globale

5

Évolution du chiffre d'affaires

6

Situation financière actuelle et trésorerie

7

Évolution des investissements

8

Évolution des effectifs

9

Analyse sectorielle

11

Industrie

12

Construction

13

Commerce

14

Services

15

Evolution de la situation économique en France

17

Structure de l'échantillon

20

Présentation de l'enquête

Les chiffres présentés et commentés dans le présent document sont issus de 28 vagues de mars 1997 à septembre 2017 (à raison de deux vagues par an, excepté de 2006 à 2017) de l'enquête d'opinion de conjoncture, menée par la CCI Départementale de Paris auprès des chefs d'établissements de tous les secteurs d'activité, de façon intégrée à l'enquête d'opinion sur la conjoncture de la Chambre de Commerce et d'Industrie de Paris Ile-de-France.

Certains graphiques présentent également des données portant sur l'ensemble de l'Ile-de-France et issues de vagues antérieures de l'enquête d'opinion sur la conjoncture de la Chambre de Commerce et d'Industrie de Paris Ile-de-France.

Les enquêtes de mars 1998 à septembre 2017 ont été réalisées par téléphone, par MEDIAMETRIE, auprès d'établissements de moins de 500 salariés tirés de façon aléatoire sur le fichier consulaire TELEFIRM, selon le plan d'échantillonnage qu'on trouvera en dernière page de ce document. Les interviews de la dernière enquête ont été réalisées du 4 au 22 septembre 2017.

Les enquêtes antérieures avaient été réalisées par l'IFOP selon la même méthodologie.

La plupart des résultats sont présentés hors réponses "ne sait pas" si bien que les totaux peuvent être inférieurs à 100 %. Certains graphiques font figurer les "soldes" des réponses opposées à une même question. Par exemple, à la question sur l'évolution du chiffre d'affaires au cours des 6 derniers mois, si 40 % des entrepreneurs répondent avoir constaté une "hausse" de leur activité et 30 % une "baisse", le solde est de +10.

Retrouvez les résultats sur le site Internet de la CCI Paris-IDF : www.cci-paris-idf.fr/

Contact Presse-CCI Paris-IDF : 01 55 65 46 14

Contact Etudes-CCI Paris-IDF : 01 55 65 46 31

Contact Médiamétrie : 01 47 58 97 58

Présentation de l'enquête

Les interviews ont été menées par téléphone, du 4 au 22 septembre 2017 auprès d'un échantillon de 4312 dirigeants de PME :

- 401 personnes dirigeant des établissements de moins de 500 salariés du Val d'Oise
- 3207 personnes dirigeant des établissements de moins de 500 salariés dans les autres départements de l'Ile-de-France
- 704 personnes dirigeant des établissements de moins de 500 salariés dans les autres départements de France Métropolitaine

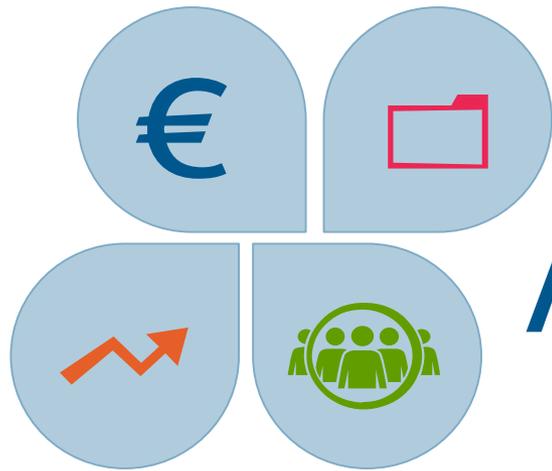
Les résultats par taille distinguent notamment :

- petits établissements : de 0 à 9 salariés pour le Commerce, les Services et la Construction, de 0 à 49 salariés dans l'Industrie
- établissements moyens : de 10 à 499 salariés pour le Commerce, les Services et la Construction, de 50 à 499 salariés dans l'Industrie

Les résultats sont disponibles pour les grands établissements (plus de 500 salariés) au niveau Ile-de-France et au niveau national.

Sauf indication contraire, les résultats sectoriels portent sur la totalité des PME (moins de 500 salariés). Ils sont donnés dans ce document en 5 secteurs (industrie, construction, commerce de gros, commerce de détail et services de proximité, autres services)

A noter que les années précédentes, les données étaient également présentées en 15 secteurs (biens intermédiaires, biens d'équipement, biens de consommation, construction, commerce de gros, commerce de détail alimentaire, commerce de détail non alimentaire, cafés-Hôtels-Restaurants, services aux particuliers, services aux entreprises - dont services professionnels/publicité et études de marchés/services administratifs ; dont services opérationnels ; dont architecture/ingénierie/contrôle/recherche et développement/informatique et Télécom ; dont immobiliers - transports, banques-assurances).



Analyse Globale



Chiffre d'affaires

L'indicateur sur l'évolution du chiffre d'affaires au cours des 6 derniers mois progresse dans les mêmes proportions dans le Val-d'Oise qu'en Ile-de-France. Bien que restant négatifs, les soldes du département et de la région passent de -14 à -8.

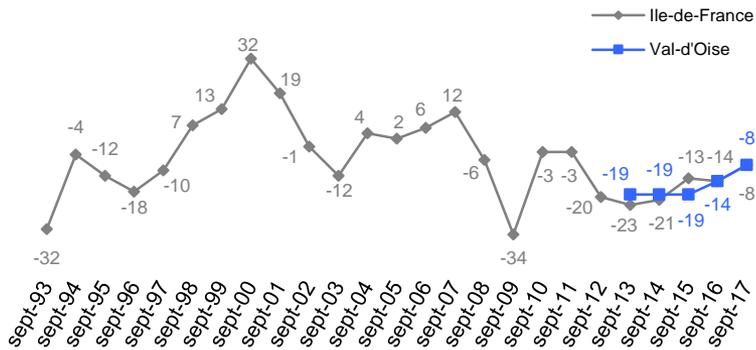
La progression de l'indicateur du chiffre d'affaires des 6 prochains mois est moins marquée que celle des 6 derniers mois. Le département du Val d'Oise se stabilise dans le positif (solde de 6), avec notamment près de la moitié des chefs d'établissements qui déclarent un chiffre d'affaires stable (48%). Tandis que l'Ile-de-France après avoir été stable l'an dernier voit son solde progresser de 3 points.

Résultats PME – Val d'Oise

Evolution du CA	CA 6 derniers mois	CA 6 prochains mois
EN HAUSSE	26,9	28,1
STABLE	37,0	48,0
EN BAISSSE	35,3	21,9
NSP / NC	0,8	2,1
SOLDE	-8	6

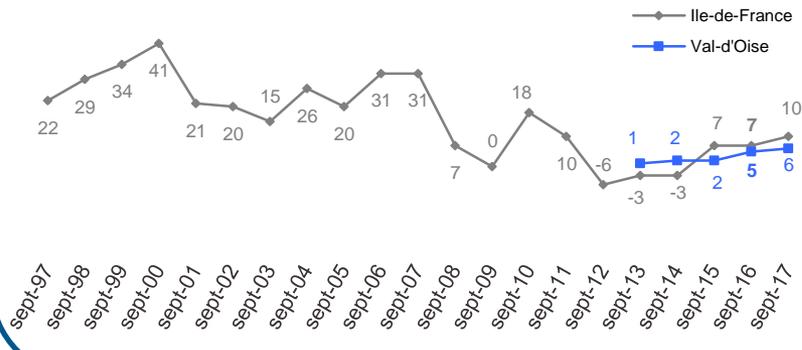
PME - EVOLUTION DECLAREE DU CHIFFRE D'AFFAIRES

Au cours des 6 derniers mois, votre chiffre d'affaires a été...
Solde = % "en hausse" moins % "en baisse"

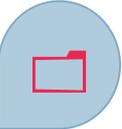


PME - EVOLUTION PREVUE DU CHIFFRE D'AFFAIRES

Au cours des 6 prochains mois, votre chiffre d'affaires devrait être...
Solde = % "en hausse" moins % "en baisse"



Situation financière actuelle et trésorerie



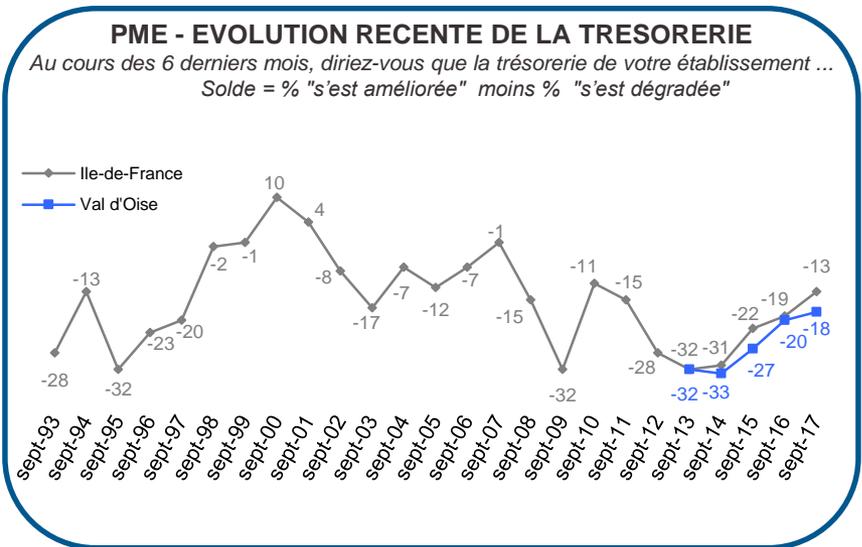
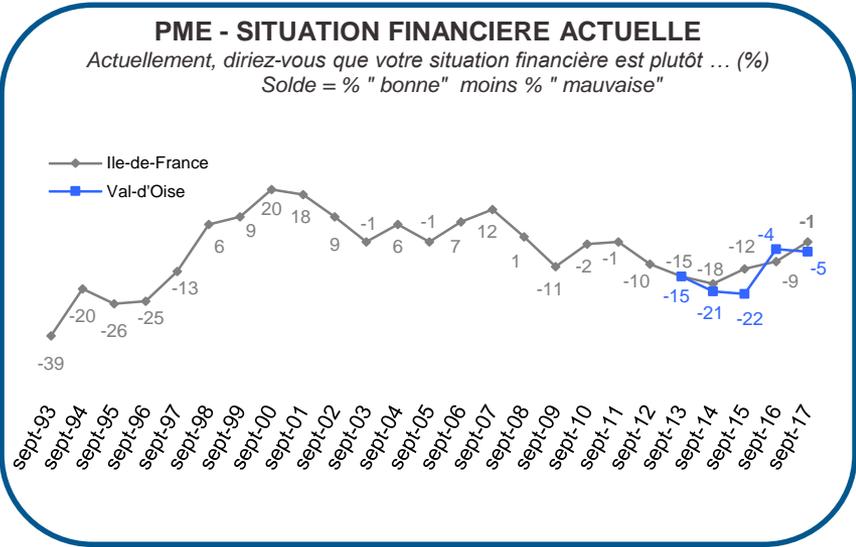
Situation financière

Après avoir connu une belle progression en 2016, l'indicateur de la santé financière est stable dans le Val d'Oise, mais reste néanmoins négatif (-5). Le solde francilien progresse quant à lui pour la troisième année consécutive et il atteint quasiment le point d'équilibre (-1).

L'indicateur de la trésorerie progresse pour la troisième année consécutive, aussi bien en Ile-de-France (de -19 à -13) que dans le Val d'Oise (de -20 à -18), tout en restant néanmoins à un niveau négatif.

Résultats PME – Val d'Oise

Santé financière		Trésorerie	
BONNE	23,8	S'EST AMELIOREE	15,3
NORMALE	47,6	EST RESTEE STABLE	50,5
MAUVAISE	28,6	S'EST DEGRADEE	33,7
NSP / NC	0,0	NSP/NC	0,5
SOLDE	-5	SOLDE	-18





Investissements

Là encore, l'indicateur d'évolution des investissements au cours des 6 derniers mois est relativement stable dans le Val d'Oise, mais à un niveau négatif (solde de -15). L'écart avec l'Ile-de-France tend à se creuser car les investissements des 6 derniers mois ont progresser au niveau francilien, se situant même, malgré un résultat négatif, à un niveau supérieur à celui des dix dernières années.

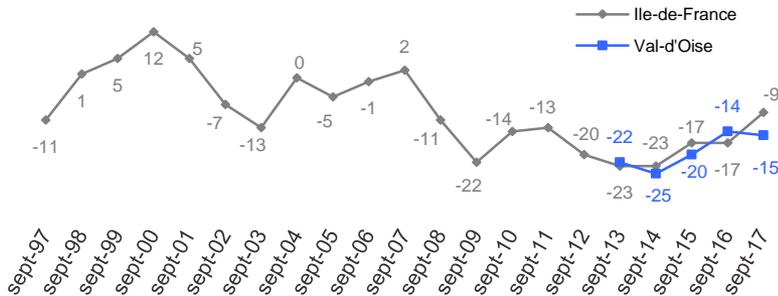
En revanche, les prévisions d'investissements pour les 6 prochains mois sont en hausse pour les entreprises Valdoisiennes. Même si près de 60% des responsables d'établissements envisagent des investissements stables, le solde du département atteint quasiment le point d'équilibre (-1). La progression de l'Ile-de-France est moins prononcée, mais là encore, le solde tend vers le point d'équilibre.

Résultats PME – Val d'Oise

Evolution investissement	Investissements 6 derniers mois	Investissements 6 prochains mois
EN HAUSSE	15,4	19,9
STABLE	53,1	59,2
EN BAISSSE	30,8	20,4
NSP / NC	0,8	0,5
SOLDE	-15	-1

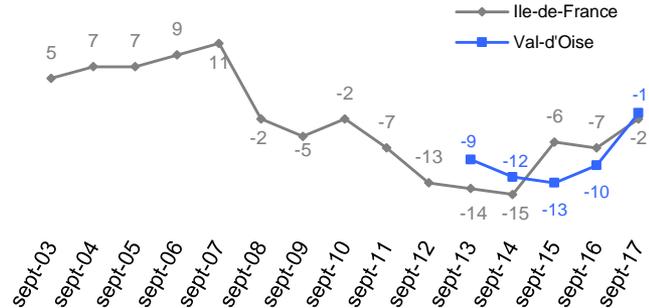
PME - EVOLUTION RECENTE DES INVESTISSEMENTS

Au cours des 6 derniers mois, le niveau de vos investissements a été ...
Solde = % "en hausse" moins % "en baisse"



PME - EVOLUTION PREVUE DES INVESTISSEMENTS

Au cours des 6 prochains mois, le niveau de vos investissements devrait être...
Solde = % "en hausse" moins % "en baisse"





Emploi

Le marché de l'emploi au cours des six derniers mois est en retrait dans le Val d'Oise (de -1 à -5), bien que 76,7% des responsables d'établissements déclarent des effectifs stables. Même tendance en Ile-de-France, après s'être approché du point d'équilibre l'an dernier, le solde recul légèrement cette année (de -1 à -3).

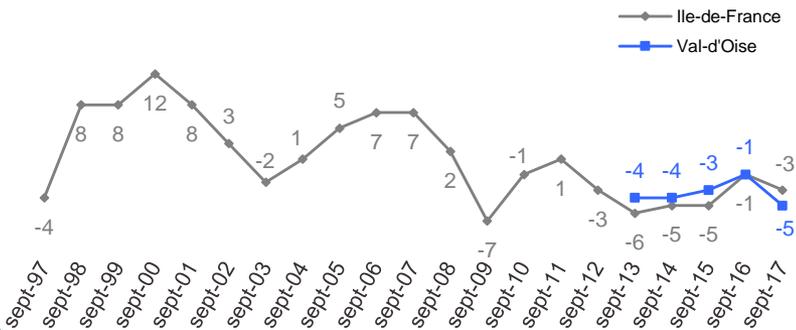
Après une année 2015 dans le négatif, et une belle progression l'an dernier, l'indicateur sur les prévisions d'évolution des effectifs dans le Val-d'Oise est stable cette année (solde de 7). Là encore, plus de 78% des PME du département prévoient des effectifs stables. Le solde francilien est quant à lui en légère progression, gagnant 2 points cette année.

Résultats PME – Val d'Oise

Evolution effectif	Effectifs 6 derniers mois	Effectifs 6 prochains mois
EN HAUSSE	9,1	14,3
STABLE	76,7	78,1
EN BAISSÉ	13,9	7,4
NSP / NC	0,3	0,3
SOLDE	-5	7

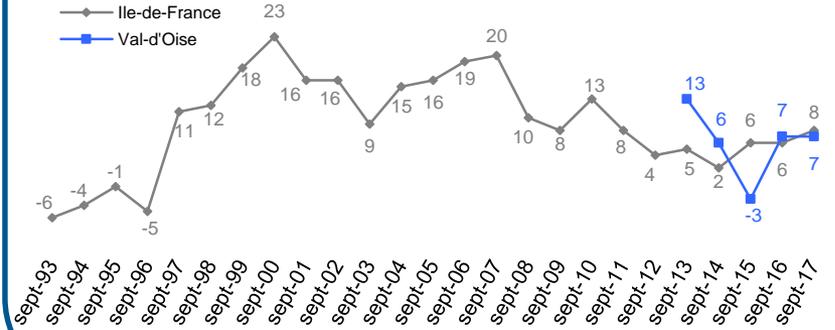
PME - EVOLUTION RECENTE DES EFFECTIFS

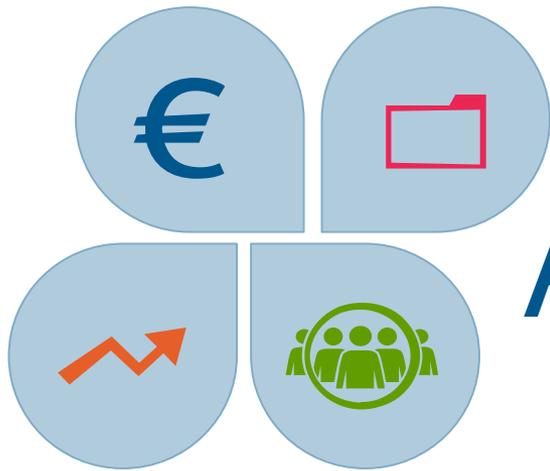
Au cours des 6 derniers mois, le nombre de vos salariés a été ... (%)
Solde = % "en hausse" moins % "en baisse"



PME - EVOLUTION PREVUE DES EFFECTIFS

Au cours des 6 prochains mois, le nombre de vos salariés devrait être ... (%)
Solde = % "en hausse" moins % "en baisse"





Analyse sectorielle

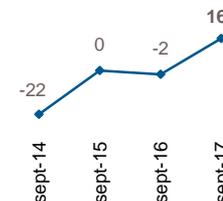


CHIFFRE D'AFFAIRES

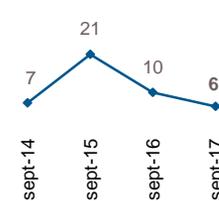
L'indicateur d'activité des établissements de l'industrie au cours des six derniers mois augmente fortement dans le Val d'Oise (+18 points). Il devient ainsi positif et à un niveau supérieur à la moyenne du département (-8) et à celle des autres secteurs.

En revanche, l'indicateur d'activité pour le prochain semestre dans l'industrie recule pour la deuxième année consécutive (-4 points) mais reste néanmoins positif (6).

CA 6 derniers mois



CA 6 prochains mois



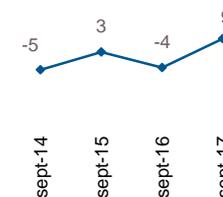
SITUATION FINANCIERE / TRESORERIE

La situation financière pour le secteur de l'industrie s'améliore considérablement cette année, progressant de 13 points, le solde repasse dans le positif (9).

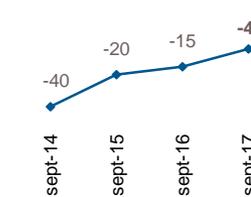
La trésorerie des établissements de l'industrie progresse également et pour la troisième année consécutive (+11 points).

Ces deux soldes restent bien supérieurs à la moyenne départementale (-5 et -18).

Situation financière actuelle



Evol Trésorerie

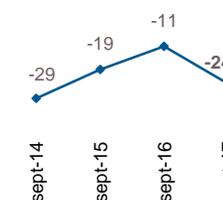


INVESTISSEMENTS

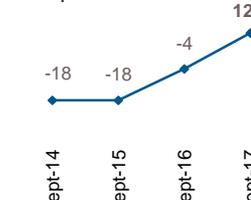
La tendance à la hausse des investissements au cours des 6 derniers mois, observée ces deux dernières années, ne se poursuit pas. Le solde des établissements de l'industrie recule de 13 points.

Cependant, ces établissements restent optimistes sur les prévisions d'investissements pour les 6 prochains mois. Le solde de l'indicateur progresse en effet de 16 points, dépassant la moyenne départementale (-1).

Invest. 6 derniers mois



Invest. 6 prochains mois

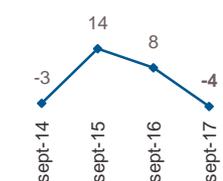


EFFECTIFS

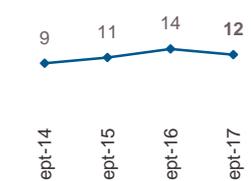
Après deux années dans le positif, l'indicateur sur les effectifs au cours des 6 derniers mois perd 12 points et passe en négatif (-4).

Tandis que le solde sur les prévisions d'évolution des effectifs pour les 6 prochains mois reste stable à un niveau positif (+12) et supérieur à la moyenne du département (7).

Effectifs 6 derniers mois



Effectifs. 6 prochains mois

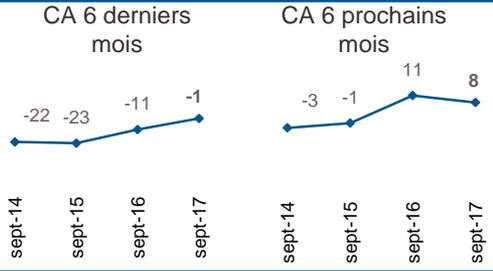




CHIFFRE D'AFFAIRES

L'indicateur d'activité des 6 derniers mois dans le secteur de la construction progresse une nouvelle fois (+10 points) et atteint quasiment le point d'équilibre. Le solde du secteur est supérieur à la moyenne du Val d'Oise (-8).

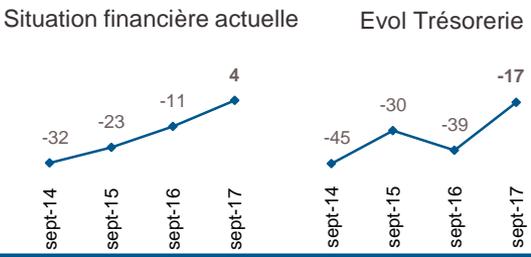
L'indicateur d'évolution du chiffre d'affaires pour les 6 prochains mois est en léger recul, il passe de 11 à 8, mais reste positif.



SITUATION FINANCIERE / TRESORERIE

L'indicateur de la situation financière du secteur de la construction dans le Val d'Oise passe au vert avec une progression de 15 points et un solde de +4.

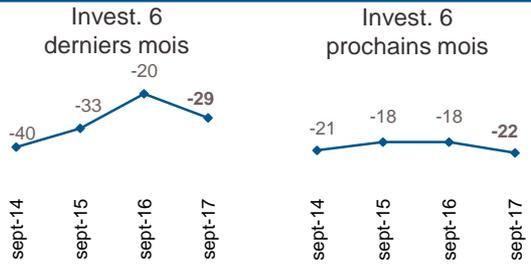
L'évolution de la trésorerie enregistre une progression significative de 22 points tout en restant nettement dans le négatif (de -39 à -17). Un solde très proche de la moyenne départementale (-18).



INVESTISSEMENTS

La progression des deux dernières années pour l'indicateur d'investissements sur les six derniers mois dans la construction ne se prolonge pas. Son solde baisse de 9 points, passant de -20 à -29 contre une moyenne de -15 sur le département.

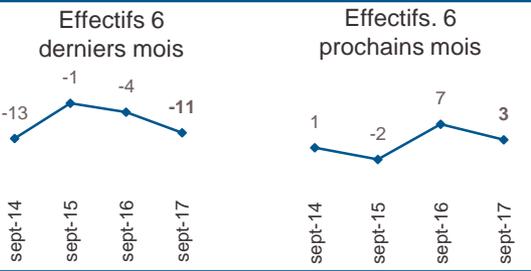
Le solde des investissements pour les 6 prochains mois baisse de 4 points (-22) et s'éloigne ainsi de la moyenne du département du Val-d'Oise tous secteurs confondus (-1).



EFFECTIFS

Le solde de l'évolution des effectifs au cours des six derniers mois recule une nouvelle fois, de -4 à -11 en 2017. Il est à nouveau inférieur à la moyenne de tous les secteurs confondus dans le Val d'Oise (-5).

Les prévisions d'évolution des effectifs pour les 6 prochains mois sont moins optimistes qu'en 2016 pour les entreprises du secteur de la construction (de +7 à +3) mais restent positives.



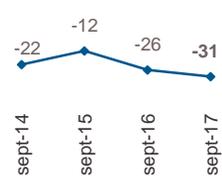


CHIFFRE D'AFFAIRES

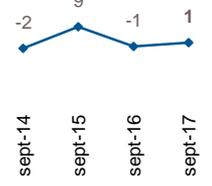
Pour le secteur du commerce dans le Val-d'Oise, le solde d'activité au cours des 6 derniers mois recule de 5 points par rapport à 2016. Le commerce est très largement en dessous de la moyenne départementale tous secteurs confondus (-31 vs -8).

Les perspectives concernant l'activité sur les six prochains mois sont plus optimistes: le solde passe de -1 à +1. Ce solde est également inférieur à la moyenne départementale (+6)

CA 6 derniers mois



CA 6 prochains mois

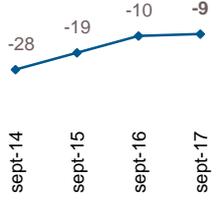


SITUATION FINANCIERE / TRESORERIE

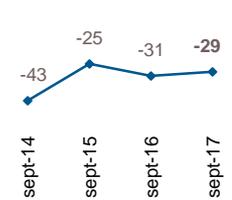
L'indicateur sur la situation financière progresse d'un point, bien que toujours à un niveau négatif (-9) et inférieur à la moyenne du Val-d'Oise (-5).

Si l'indicateur de la trésorerie des entreprises du secteur de la construction dans le Val-d'Oise progresse légèrement, il se maintient à un niveau nettement négatif (-29) et également inférieur à la moyenne départementale (-18)

Situation financière actuelle



Evol Trésorerie



INVESTISSEMENTS

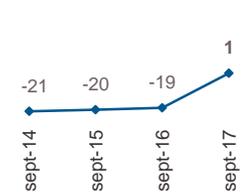
Le solde des investissements sur les 6 derniers mois recule légèrement par rapport à 2016 (passant de -21 à -25) alors que la moyenne départementale est de -15.

L'indicateur prévisionnel des investissements au cours des six prochains mois est quant à lui en forte progression. C'est l'indicateur qui progresse le plus pour le secteur du commerce: +20 points, ce qui lui permet de passer en positif (+1).

Invest. 6 derniers mois



Invest. 6 prochains mois

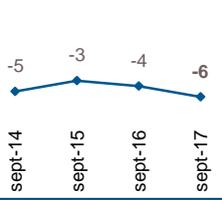


EFFECTIFS

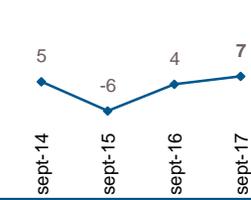
L'indicateur de l'évolution des effectifs au cours des 6 derniers mois dans le secteur du commerce enregistre un solde de -6, en cohérence avec les niveaux de ces trois dernières années même si légèrement en recul.

L'indicateur sur les prévisions d'évolution des effectifs pour le prochain semestre augmente de 3 points, consolidant ainsi un solde positif. Il est égal au solde de la moyenne du Val-d'Oise tous secteurs confondus (7).

Effectifs 6 derniers mois



Effectifs. 6 prochains mois

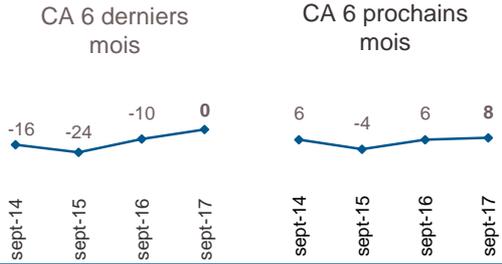




CHIFFRE D'AFFAIRES

L'indicateur de l'activité au cours des 6 derniers mois poursuit une courbe montante en augmentant de 10 points en un an et arrive ainsi à un solde parfaitement équilibré. Cela lui permet d'être supérieur à la moyenne du Val d'Oise tous secteurs confondus (-8).

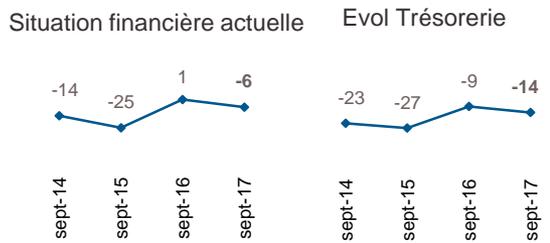
L'indice de l'évolution prévisionnelle du chiffre d'affaires sur les six prochains mois dans le secteur des services est en hausse également. Il est en cohérence avec la moyenne départementale (+6).



SITUATION FINANCIERE / TRESORERIE

Après avoir connu une progression de 26 points entre 2015 et 2016, la situation financière pour le secteur des services repasse en négatif avec un solde de -6. Une tendance similaire est enregistrée pour la trésorerie des établissements des services, dont le solde diminue de 5 points.

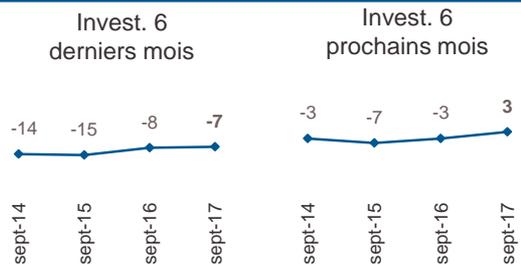
Ces deux soldes sont proches de ceux du département tous secteurs confondus (respectivement -5 et -18).



INVESTISSEMENTS

Pour le secteur des services dans le Val-d'Oise, le solde des investissements sur les six derniers mois est relativement stable (-8 en 2016, -7 en 2017). L'indicateur pour ce secteur est supérieur à la moyenne du Val d'Oise (-15).

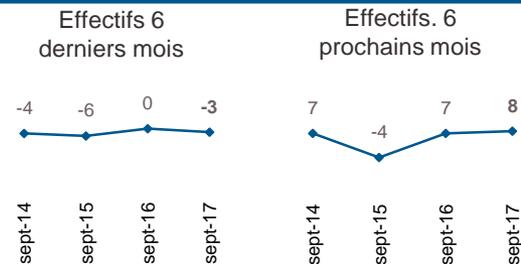
L'indice des investissements prévisionnels sur les 6 prochains mois progresse de 6 points en un an et est à la fois au-dessus de 0 et au-dessus de la moyenne départementale tous secteurs confondus (-1).

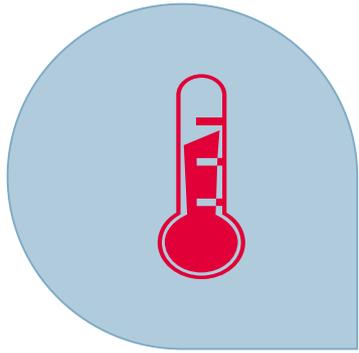


EFFECTIFS

Le solde d'évolution des effectifs sur les 6 derniers mois dans le secteur des services perd 3 points entre 2016 et 2017 et repasse en négatif (-3). Les prévisions d'évolution des effectifs pour le prochain semestre sont toujours optimistes même si elles ne progressent que d'un seul point (+8).

Il s'agit de niveaux proches de ceux du département tous secteurs confondus (-5 et +7).





Situation économique en France

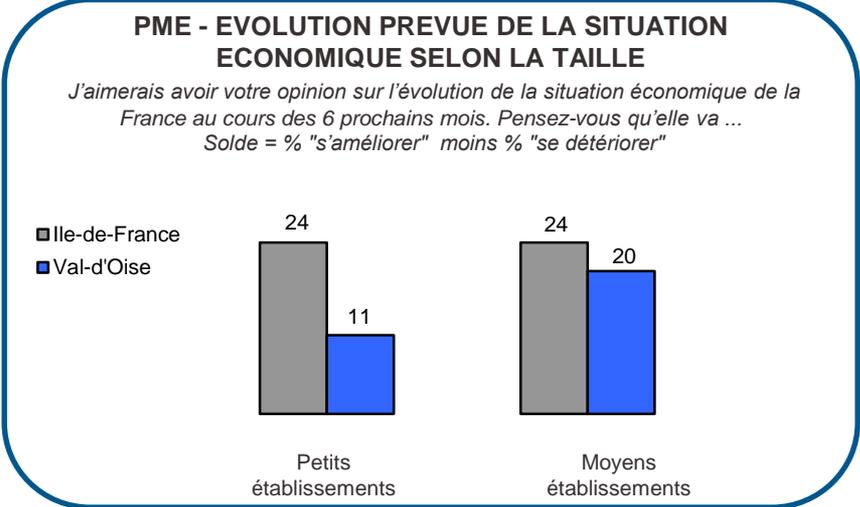
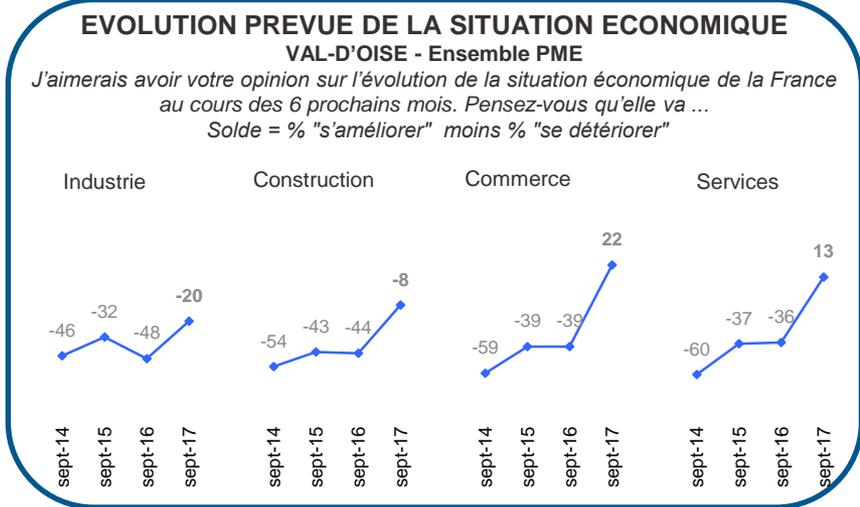
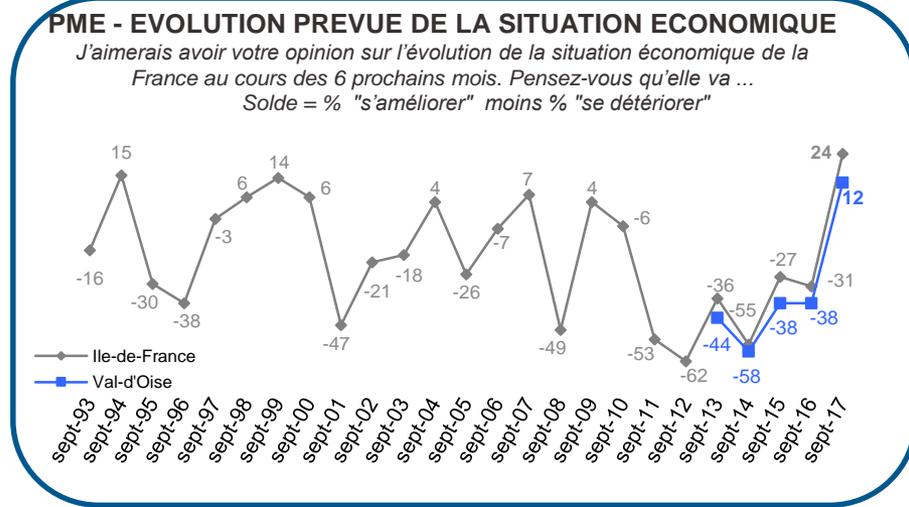
Evolution prévue de la situation économique de la France



Cet indicateur, révélateur de la confiance des chefs d'établissements envers la situation économique française, redevient positif, ce qu'il n'avait plus été depuis septembre 2009. Il s'agit d'un record toutes vagues confondues, que ce soit au niveau régional (+24) ou au niveau du département du Val-d'Oise (+12) soit une progression respective de 55 points et 50 points.

L'ensemble des secteurs d'activité et des tailles d'établissements s'inscrit dans ce mouvement.

Les secteurs de l'industrie et de la construction restent cependant plus pessimistes qu'optimistes avec des soldes respectifs de -20 et -8.



Structure de l'échantillon

Structure de l'échantillon

Secteur Niveau 5 Niveau 15	VAL D'OISE	
	Nombre d'interviews avant pondération	Structure sur 100% après pondération
Ensemble PME	401	100%
Industrie	37	4,1%
Biens intermédiaires	16	1,6%
Biens d'équipement	13	1,5%
Biens de consommation	8	1,0%
Construction	70	12,2%
Commerce de gros	38	7,7%
Commerce de détail + services de proximité	135	37%
Commerce de détail alimentaire	21	4,6%
Commerce de détail non alimentaire	53	15,9%
Cafés-Hôtels-Restaurants	32	7,2%
Services aux particuliers	29	9,3%
Autres services	121	38,9%
Services aux entreprises	90	27,2%
<i>Dont services aux professionnels, publicité, études de marché, admin. des entreprises</i>	23	8,5%
<i>Dont architecture, ingénierie, contrôle, informatique, Télécom, R&D</i>	27	7,2%
<i>Dont services opérationnels</i>	27	7,8%
<i>Dont immobiliers</i>	13	3,7%
Transports	18	7,1%
Banques / Assurances	13	4,6%

42^{ème} Enquête d'opinion sur la conjoncture

Situation des entreprises du Val d'Oise