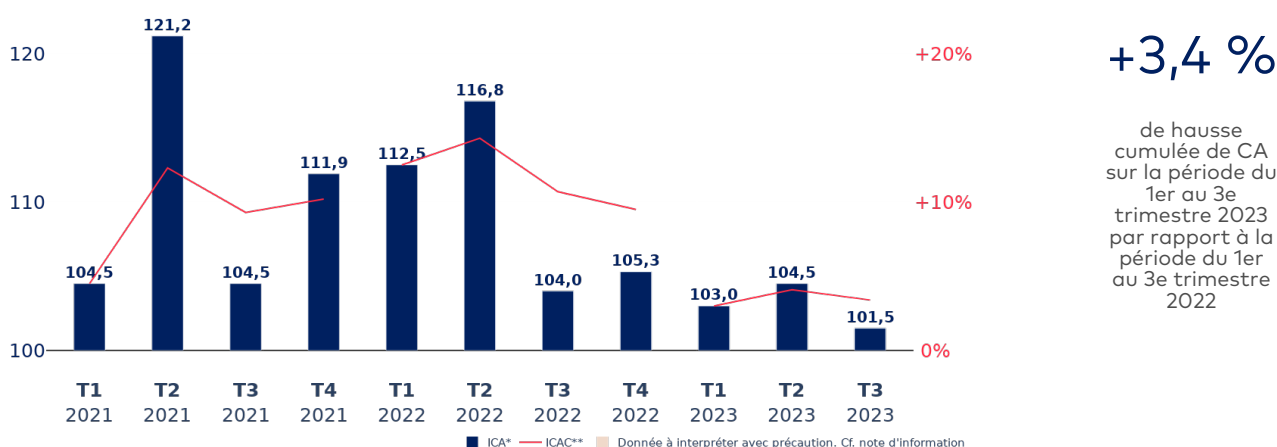


L'analyse de l'évolution trimestrielle de l'activité des TPE-PME

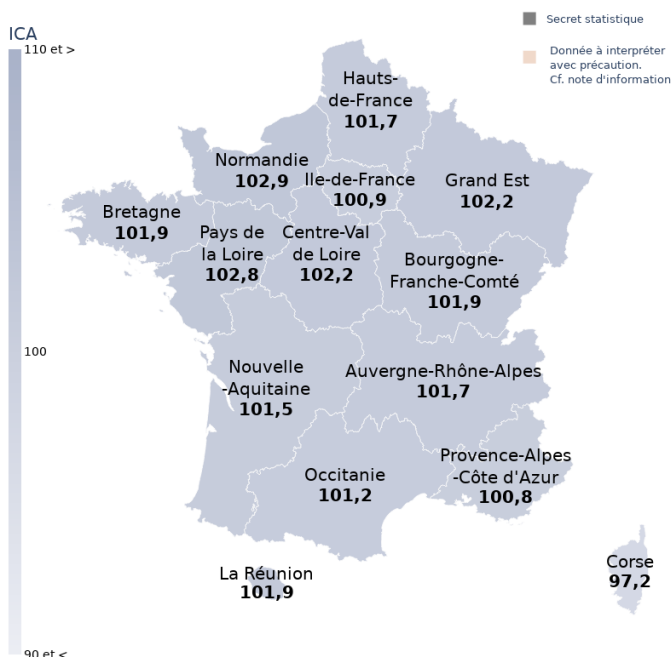
Au 3e trimestre 2023, l'indice de chiffre d'affaires (ICA) des 600 000 TPE-PME françaises de notre échantillon est de 101,5, soit une augmentation de 1,5% en valeur du chiffre d'affaires (CA) par rapport au 3e trimestre 2022. L'indice de chiffre d'affaires cumulé (ICAC) indique une hausse de CA de 3,4% depuis le début de l'année. Si l'activité progresse pour le 11e trimestre consécutif, il s'agit également de la plus faible croissance enregistrée depuis la fin d'année 2020.

Ce résultat modéré masque toutefois des disparités en termes géographique et sectoriel comme le détaille la suite de l'analyse.

Il convient également de noter que les résultats présentés dans cette analyse ne sont pas corrigés de l'inflation qui a progressé significativement depuis la fin de l'année 2021. En effet, selon les résultats de l'Insee, les prix à la consommation ont augmenté de 4,9% entre septembre 2022 et septembre 2023. Si les prix de l'alimentation, des services et des produits manufacturés ont ralenti sur un an, ceux de l'énergie ont augmenté du fait du rebond des produits pétroliers.



La Carte de France



L'évolution de l'activité trimestrielle des régions

- Au 3e trimestre 2023, les TPE-PME de toutes les territoires analysés voient leur activité croître hormis celles de Corse (-2,8%). Les résultats sont toutefois nettement inférieurs à ceux enregistrés lors du précédent trimestre.
- Les entreprises de Normandie (+2,9%), des Pays de la Loire (+2,8%), de Centre-Val de Loire (+2,2%) et du Grand Est (+2,2%) enregistrent les plus fortes augmentations. Les structures de la Réunion (+1,9%), de Bourgogne-Franche-Comté (+1,9%), de Bretagne (+1,9%), d'Auvergne-Rhône-Alpes (+1,7%), des Hauts-de-France (+1,7%) et de Nouvelle-Aquitaine (+1,5%) affichent un résultat au-dessus ou au niveau de la moyenne nationale. Pour celles d'Île-de-France (+0,9%), de Provence-Alpes-Côte d'Azur (+0,8%) et donc de Corse (-2,8%), le résultat reste inférieur.
- Pour plus de précision, les résultats sont détaillés dans les analyses régionales***.

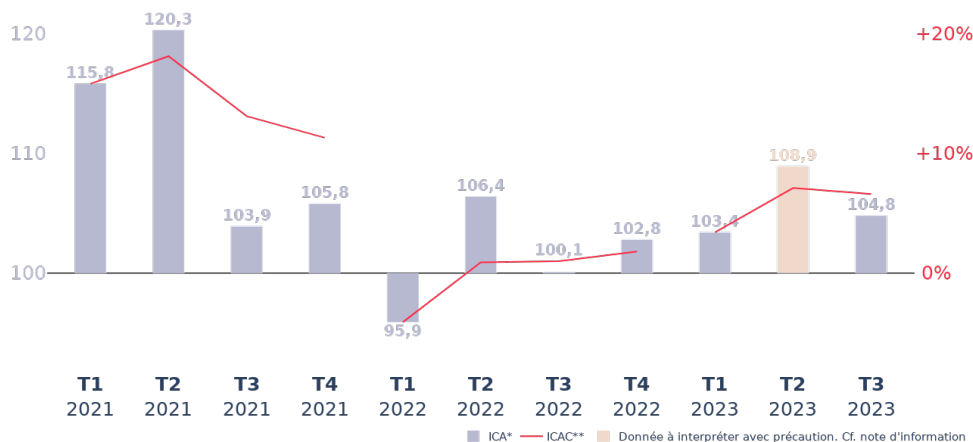
*L'indice de chiffre d'affaires (ICA) mesure l'évolution du CA moyen par entreprise entre une période (ici un trimestre) et la même période de l'année précédente, avec correction des jours ouvrés. **L'indice de chiffre d'affaires cumulé (ICAC) mesure l'évolution du CA moyen par entreprise de la période du 1er trimestre de l'année N au dernier trimestre présenté de l'année N, par rapport au CA moyen par entreprise de la même période de l'année N-1, avec correction des jours ouvrés.

L'ÉVOLUTION DE L'ACTIVITÉ PAR SECTEUR



Boulangerie et boulangerie-pâtisserie (1071C)

Les 6 881 TPE-PME françaises de boulangerie-pâtisserie de notre échantillon affichent un sixième trimestre consécutif de progression d'activité, +4,8% (en valeur) au 3e trimestre 2023 comparativement au 3e trimestre 2022. En cumulé depuis le début de l'année, la croissance atteint +6,6%. Celles-ci sont impactées par la hausse importante du coût de l'énergie depuis le 4e trimestre 2022 et par l'augmentation du coût des matières premières (beurre, farine, etc.). Par ailleurs, les TPE-PME parviennent avec succès à résister à la concurrence grandissante des boulangeries industrielles, souvent installées en périphérie des villes, qui proposent des produits à des prix moins élevés grâce à la vente en grande quantité. Cependant, selon la dernière note de conjoncture Altares, la hausse des défaillances d'entreprises dans l'agroalimentaire concerne principalement les boulangeries-pâtisseries (+16%).



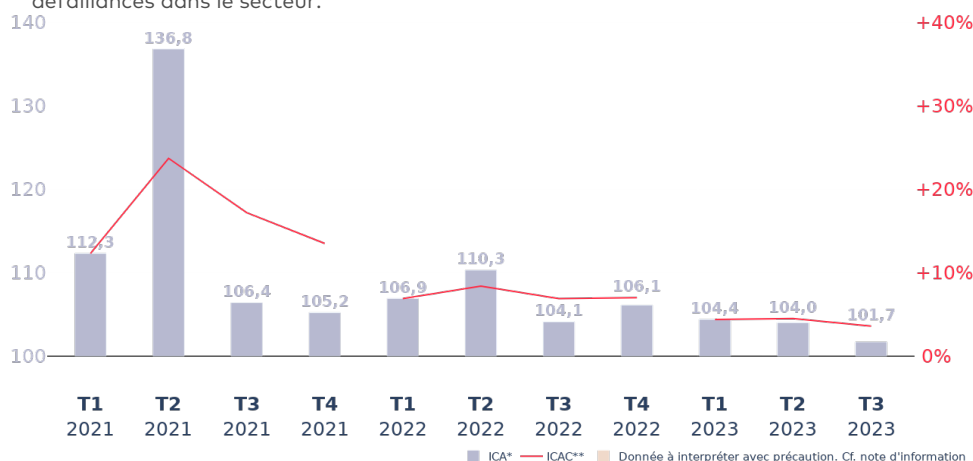
+6,6 %

de hausse cumulée de CA sur la période du 1er au 3e trimestre 2023 par rapport à la période du 1er au 3e trimestre 2022



Construction

Les 87 268 TPE-PME de la construction voient leur CA croître de 1,7% en valeur au 3e trimestre 2023 et de 3,6% depuis le début d'année, croissance portée par la hausse des coûts répercutée sur les prix. L'activité en elle-même se réduit, en particulier dans le neuf, avec une chute qui s'intensifie selon la CAPEB (note de conjoncture du 3e trimestre 2023). La rénovation énergétique semble également perdre du terrain, même si cet élément est nuancé par les tendances de septembre 2023 publiées par la FFB, qui fait état d'un redressement. Les TPE-PME du secteur ont un besoin croissant de trésorerie en raison de la baisse d'activité et de l'allongement des délais de paiement des clients. Difficultés corroborées par la dernière conjoncture Altares avec une hausse du nombre de défaillances dans le secteur.



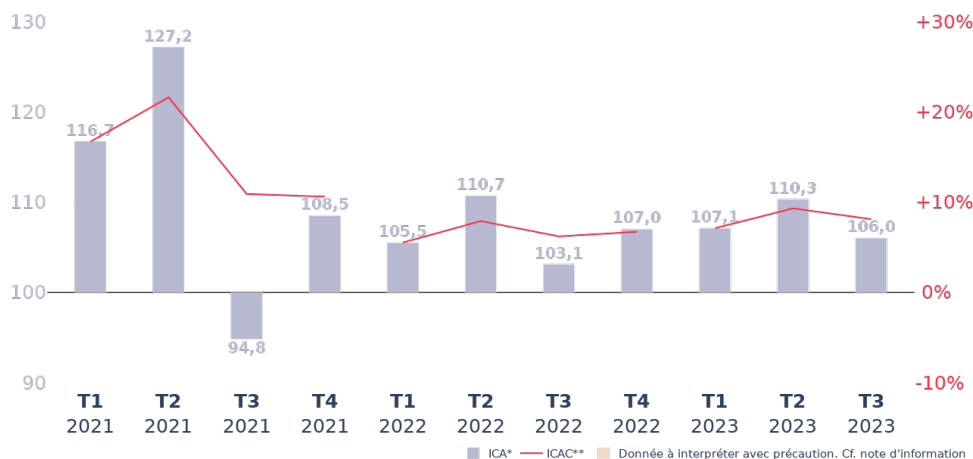
+3,6 %

de hausse cumulée de CA sur la période du 1er au 3e trimestre 2023 par rapport à la période du 1er au 3e trimestre 2022



Entretien et réparation de véhicules automobiles légers (4520A)

Les 11 685 TPE-PME d'entretien et réparation de véhicules automobiles légers de l'échantillon enregistrent une nouvelle hausse de CA en valeur, +6% comparativement au 3e trimestre 2022. En cumulé depuis le début d'année, la croissance est de 8,1%. Selon le baromètre Mobilians-Solware repris par le site de l'Argus, le CA reste porté par la hausse du coût des pièces. L'effet « vacances » et les opérations préventives d'entretien ont également porté l'activité au 2e trimestre et au début du 3e trimestre.



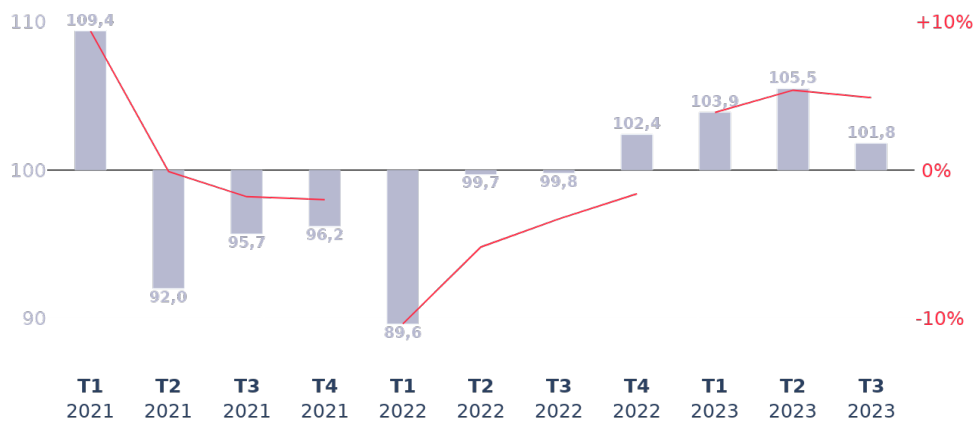
+8,1 %

de hausse cumulée de CA sur la période du 1er au 3e trimestre 2023 par rapport à la période du 1er au 3e trimestre 2022



Commerce de détail de viandes et de produits à base de viande en magasin spécialisé (4722Z)

Les 3 274 commerces de détail de viandes et de produits à base de viande en magasin spécialisé de l'échantillon voient leur CA croître de 1,8% en valeur au 3e trimestre 2023 et de 4,9% en cumulé depuis le début d'année. Selon un article du Figaro datant du 2 août 2023, la consommation de viande est en progression en France. Toutefois, les ménages en mangent moins à domicile mais plus souvent au restaurant, en raison notamment de la hausse de son prix.



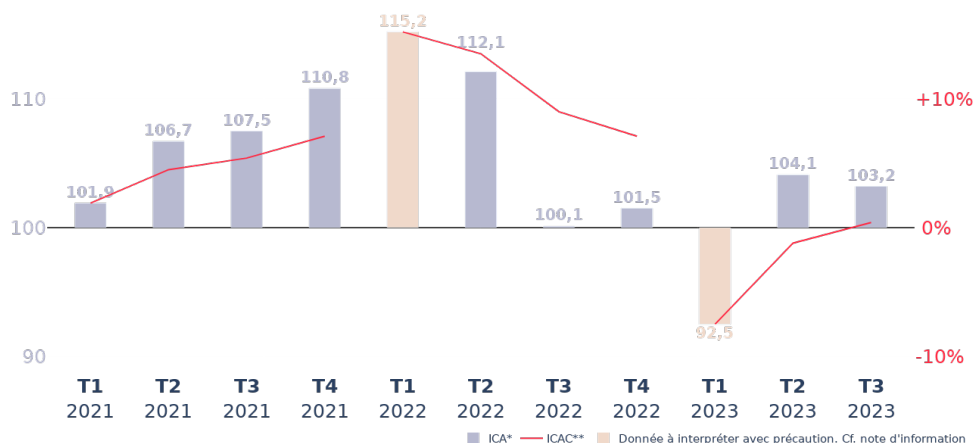
+4,9 %

de hausse cumulée de CA sur la période du 1er au 3e trimestre 2023 par rapport à la période du 1er au 3e trimestre 2022



Commerce de détail de produits pharmaceutiques en magasin spécialisé (4773Z)

Les 10 555 pharmacies de l'échantillon affichent une hausse de CA de 3,2% au 3e trimestre 2023. En cumulé depuis le début d'année, l'activité des pharmacies redevient légèrement positive (+0,4%). La nette diminution de l'activité liée engendrée par l'épidémie de Covid-19 a grevé le chiffre d'affaires des professionnels du secteur en fin d'année 2022 et au début de l'année 2023. Pour Xerfi, l'activité pourrait également être pénalisée par les fortes baisses de prix imposées par les pouvoirs publics sur les médicaments, couplées aux mesures visant à maîtriser le volume des prescriptions.



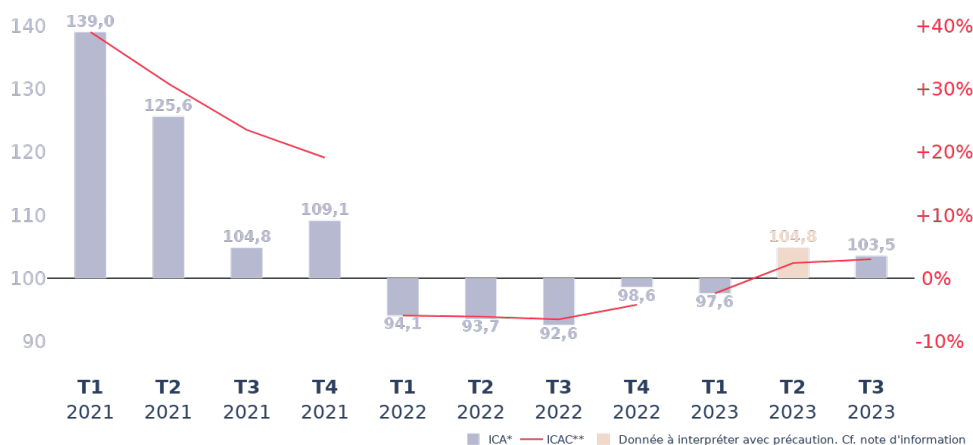
+0,4 %

de hausse cumulée de CA sur la période du 1er au 3e trimestre 2023 par rapport à la période du 1er au 3e trimestre 2022



Commerce de détail de fleurs, plantes, graines, engrais, animaux de compagnie et aliments pour ces animaux en magasin spécialisé (4776Z)

Les 3 105 commerces de détail de fleurs, plantes, graines, engrais, animaux de compagnie et aliments pour ces animaux en magasin spécialisé de l'échantillon voient de nouveau leur CA croître, +3,5% au 3e trimestre 2023 par rapport au 3e trimestre 2022 et +3% en cumulé depuis le début d'année. Selon un article de l'Officiel de la Franchise, malgré la baisse de leur pouvoir d'achat, les Français continuent d'aller en magasin et peuvent privilégier, pour effectuer un cadeau, l'achat d'un bouquet qui coûte potentiellement moins cher qu'un dîner au restaurant ou un parfum.



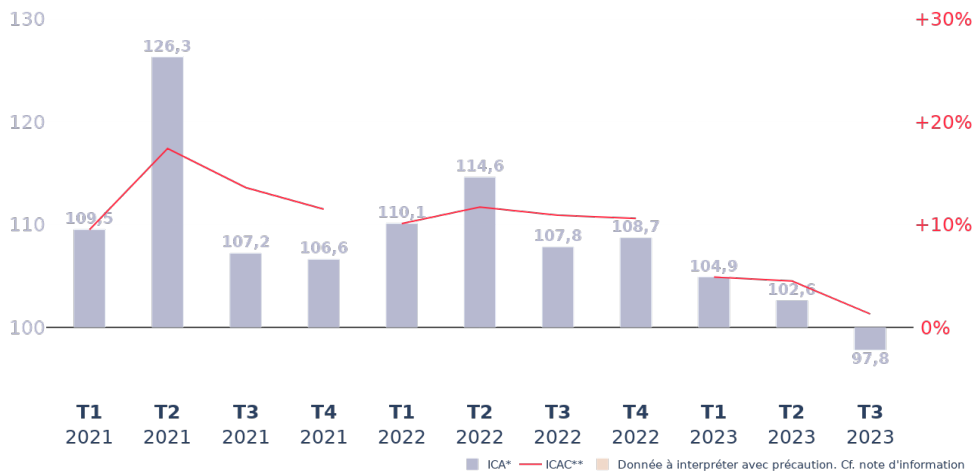
+3 %

de hausse cumulée de CA sur la période du 1er au 3e trimestre 2023 par rapport à la période du 1er au 3e trimestre 2022



Transports routiers de fret de proximité (4941B)

Pour la première fois depuis le 3e trimestre 2020, les 3 520 TPE-PME des transports de fret de proximité de notre échantillon enregistrent une baisse d'activité : -2,2% par rapport au 3e trimestre 2022. En cumulé depuis le début d'année, le CA reste en hausse de 1,3% (en valeur). La baisse de la consommation des ménages pèse sur la demande de transport de marchandises dans un contexte inflationniste tendu. Comme l'indique la note de conjoncture Altares du 3e trimestre 2023, le secteur connaît son taux de sinistralité le plus haut des 10 dernières années.



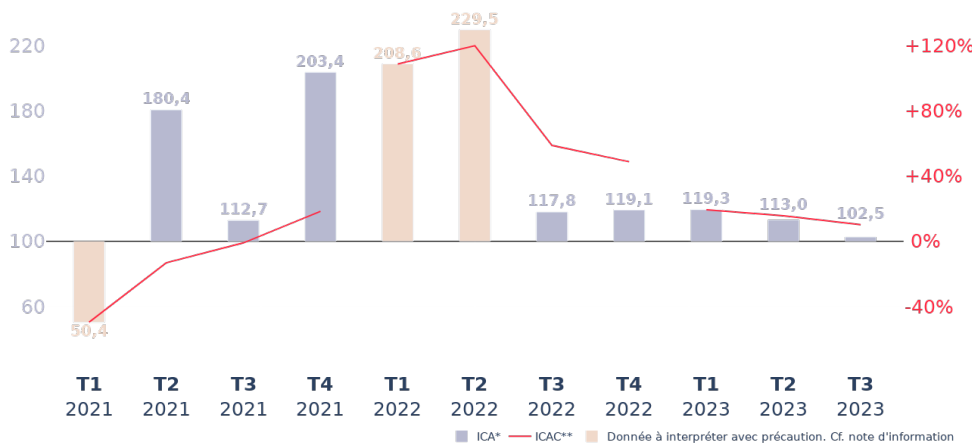
+1,3 %

de hausse cumulée de CA sur la période du 1er au 3e trimestre 2023 par rapport à la période du 1er au 3e trimestre 2022



Hôtels et hébergement similaire (5510Z)

Les 5 500 hôtels et hébergements similaires de l'échantillon enregistrent une croissance de 2,5% en valeur lors du 3e trimestre 2023 et de 10,2% en cumulé depuis le début d'année. Selon les résultats d'une étude de la société de conseil MKG détaillée dans un article du 24 août 2023 de l'Echo touristique, le bilan de l'été pour les hôteliers est en demi-teinte malgré le bilan touristique positif sur la période. Si le taux d'occupation dans l'hôtellerie a légèrement diminué (-2,2 points par rapport à l'été 2022), le revenu par chambre a augmenté grâce à des prix moyens supérieurs de 4,8% à l'an passé, conséquence de l'inflation.



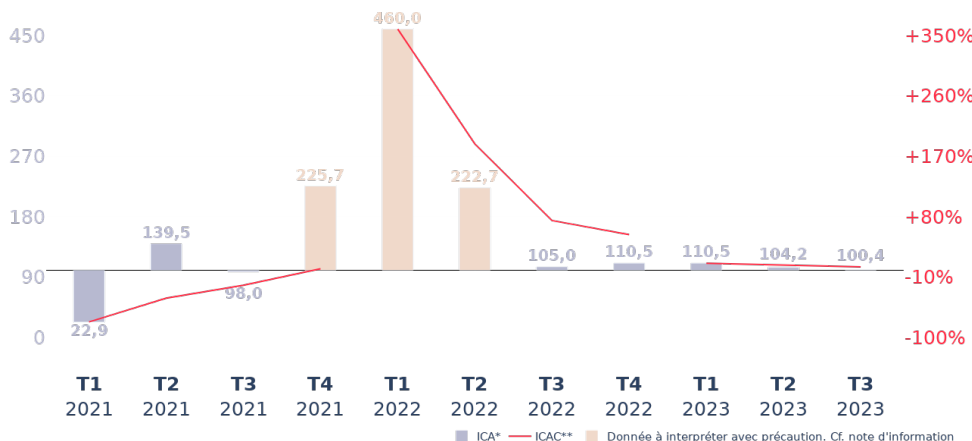
+10,2 %

de hausse cumulée de CA sur la période du 1er au 3e trimestre 2023 par rapport à la période du 1er au 3e trimestre 2022



Restauration traditionnelle (5610A)

Les 24 400 restaurants traditionnels de l'échantillon ont vu leur activité croître de 0,4% en valeur au 3e trimestre 2023 par rapport au 3e trimestre 2022 et de 5% en cumulé depuis le début d'année. Selon un article des Echos Etudes datant du 26 septembre 2023, malgré le bilan touristique positif sur la période, la dynamique de croissance de la restauration a ralenti pendant la saison estivale en raison des arbitrages des consommateurs qui ont limité leurs sorties et leurs dépenses dans un contexte inflationniste tendu. Selon le groupe Altares, 625 restaurants de table ont fait défaut au cours du 3e trimestre 2023, soit un niveau de défaillance proche de celui de l'été 2019 (634).



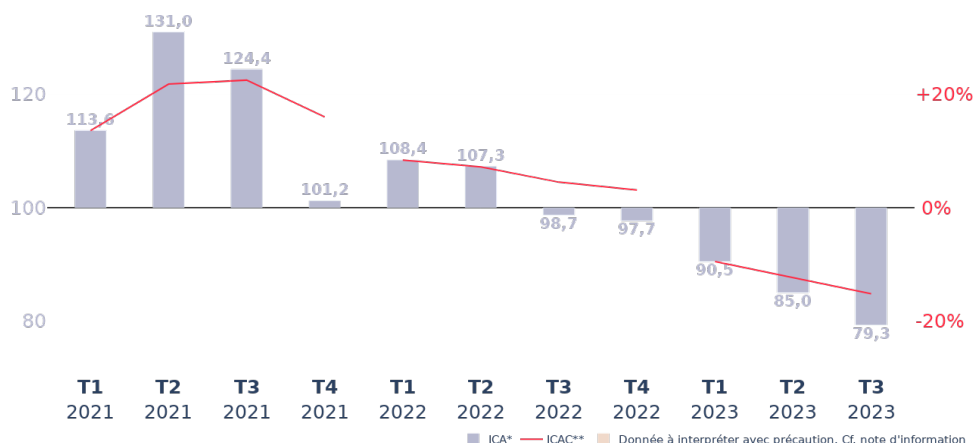
+5 %

de hausse cumulée de CA sur la période du 1er au 3e trimestre 2023 par rapport à la période du 1er au 3e trimestre 2022



Agences immobilières (6831Z)

Les 11 400 agences immobilières de l'échantillon enregistrent une nouvelle chute d'activité au cours du 3e trimestre, -20,7% par rapport à la même période un an plus tôt. En cumul depuis le début d'année, la baisse atteint -15,2%. Les prix tendent à baisser depuis le début d'année, mais cette diminution ne compense pas la hausse des taux. Selon la note de conjoncture de la FNAIM, l'année 2023 devrait atteindre un record historique de baisse des ventes (-20%) sur un an. La pénurie de biens à vendre s'est transformée en pénurie de biens à louer, avec une offre de logements globalement insuffisante. Dans ce contexte, le nombre de défaillances d'agences immobilières a doublé lors du 3e trimestre selon Altares.



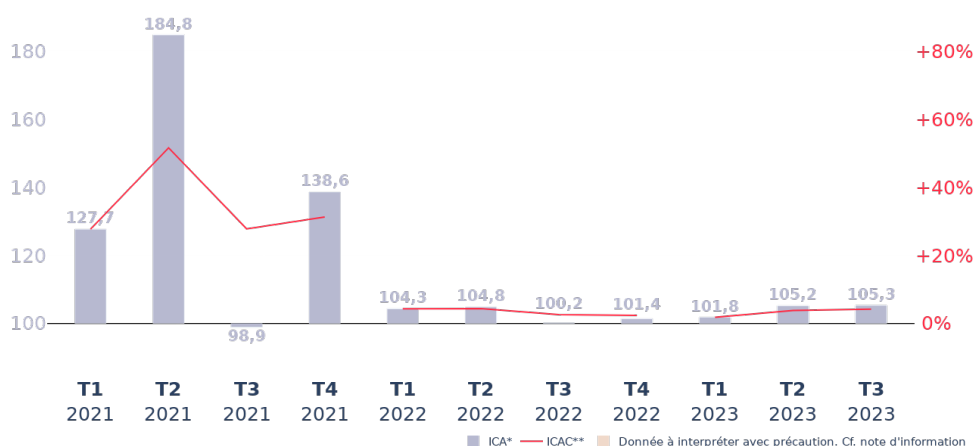
-15,2 %

de baisse cumulée de CA sur la période du 1er au 3e trimestre 2023 par rapport à la période du 1er au 3e trimestre 2022



Enseignement de la conduite (8553Z)

Les 2 500 auto-écoles de l'échantillon voient leur activité augmenter de 5,3% au cours du 3e trimestre 2023 et de 4,2% en cumul depuis le début d'année. Depuis 2022, la forte hausse de l'inflation conduit certains élèves à repousser leur formation au permis de conduire. Cependant, l'abaissement annoncé de l'âge du permis de conduire à 17 ans à partir du 1er janvier 2024 pourra être porteur de croissance pour les auto-écoles, bien que les professionnels du secteur redoutent une pénurie d'examineurs aux examens du permis de conduire.



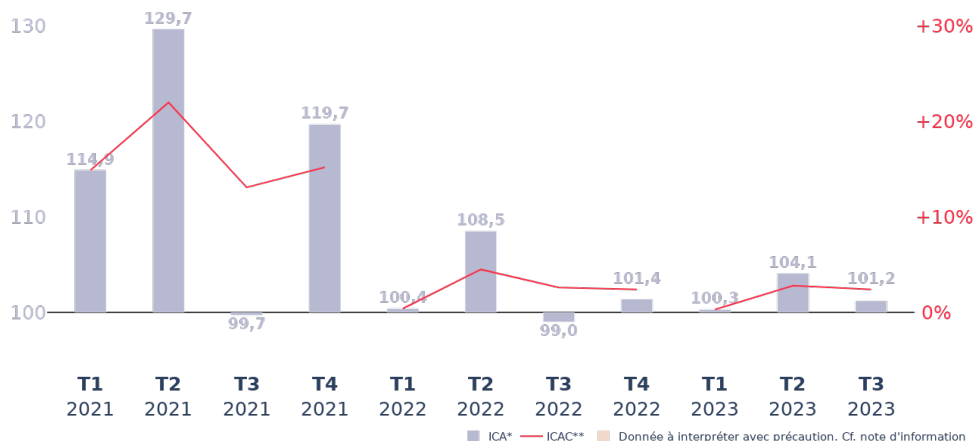
+4,2 %

de hausse cumulée de CA sur la période du 1er au 3e trimestre 2023 par rapport à la période du 1er au 3e trimestre 2022



Coiffure (9602A)

Les 15 600 entreprises de coiffure de l'échantillon affichent une hausse d'activité au 3e trimestre 2023 de +1,2% en valeur et de +2,4% en cumul depuis le début d'année. Cette légère hausse résulte de la combinaison de plusieurs phénomènes. La hausse des coûts, notamment de l'énergie, impacte les salons qui en répercutent au moins une partie sur les prix, ce qui tend à doper la croissance en valeur. Mais les marges, elles, tendent à diminuer. Dans le même temps, la crise sanitaire et l'inflation ont induit un espacement des visites de la part des clients. Selon la note Altares du 3e trimestre, les sinistralités sont au plus haut depuis dix ans pour le secteur, même si le Président de l'UNEC (Union nationale des entreprises de coiffure) tempère en indiquant que les entreprises sont certainement trop nombreuses et que le secteur se « règle ».



+2,4 %

de hausse cumulée de CA sur la période du 1er au 3e trimestre 2023 par rapport à la période du 1er au 3e trimestre 2022

- Les données proviennent de la base de données Statexpert, construite à partir des télédéclarations sociales et fiscales réalisées par les experts-comptables pour le compte de leurs clients, les TPE-PME. Les données présentées ici sont issues des informations provenant des déclarations mensuelles et trimestrielles de TVA (EDI-TVA). Il s'agit du chiffre d'affaires (CA) déclaré par les entreprises sur les déclarations de TVA des périodes concernées.
- Les données trimestrielles sont basées sur un échantillon d'environ 600 000 entreprises au niveau national. Les données ont été calculées sur un périmètre d'entreprises présentes lors d'une période analysée et lors de la même période de l'année précédente, qui n'ont pas changé de code NAF et dont l'établissement principal n'a pas changé de département entre ces deux périodes. Les évolutions sont calculées en glissement annuel (une période par rapport à la même période de l'année précédente) et corrigées des jours ouvrés.
- Les entreprises dont le CA mensuel ou trimestriel dépasse 3 fois l'écart-type du CA mensuel ou trimestriel moyen des entreprises du même secteur d'activité (niveau 1 - sections) ont été écartées de l'analyse. Les entreprises réalisant un chiffre d'affaires annuel supérieur à 50 millions d'euros sont également écartées de l'échantillon analysé.
- Afin de prendre en compte encore plus finement les impacts de la crise sanitaire, les mesures de restriction et le confinement, certains filtres ont pu être désactivés, notamment ceux excluant les entreprises dont le CA était à 0 sur les périodes analysées ou cumulant au moins la moitié de leurs déclarations à 0 sur la dernière année. Certaines déclarations à néant réalisées lors des mois de confinement, de restriction ou lors du mois de juillet ont pu être prises en compte afin de rendre compte de la réalité de l'activité des entreprises.
- L'indice de chiffre d'affaires (ICA) mesure l'évolution du CA moyen par entreprise entre une période (ici un trimestre) et la même période de l'année précédente, avec correction des jours ouvrés. L'ICA est affiché dans les cartes et graphiques en base 100 en N-1. Un ICA de 102,1 signifie une augmentation de 2,1% par rapport à la même période de l'année précédente.
- Effet de base : un effet de base peut survenir lorsque l'évolution d'une variable entre N et N-1 varie non pas en raison d'une variation du niveau de la variable entre ces deux dates, mais principalement en raison de l'évolution antérieure (entre N-1 et N-2). À titre d'exemple, si une entreprise a subi une forte baisse d'activité entre N-1 et N-2, alors il y a plus de chance que l'évolution soit positive entre N et N-1.
- L'indice de chiffre d'affaires cumulé (ICAC) mesure l'évolution du CA moyen par entreprise de la période du 1er trimestre de l'année N au dernier trimestre présenté de l'année N, par rapport au CA moyen par entreprise de la même période de l'année N-1, avec correction des jours ouvrés. L'ICAC est affiché en évolution en % dans les graphiques.
- Les secteurs correspondent à la nomenclature d'activités française - NAF rév. 2, 2008 (édition 2015)
 - Niveau 1 (sections), soit 21 secteurs.
 - Niveau 5 (sous-classes), soit 732 secteurs.
- Pour en savoir plus sur l'actualité et les spécificités économiques, financières, juridiques, comptables, fiscales et sociales, consultez les analyses sectorielles sur www.bibliordre.fr

Infographie réalisée par :