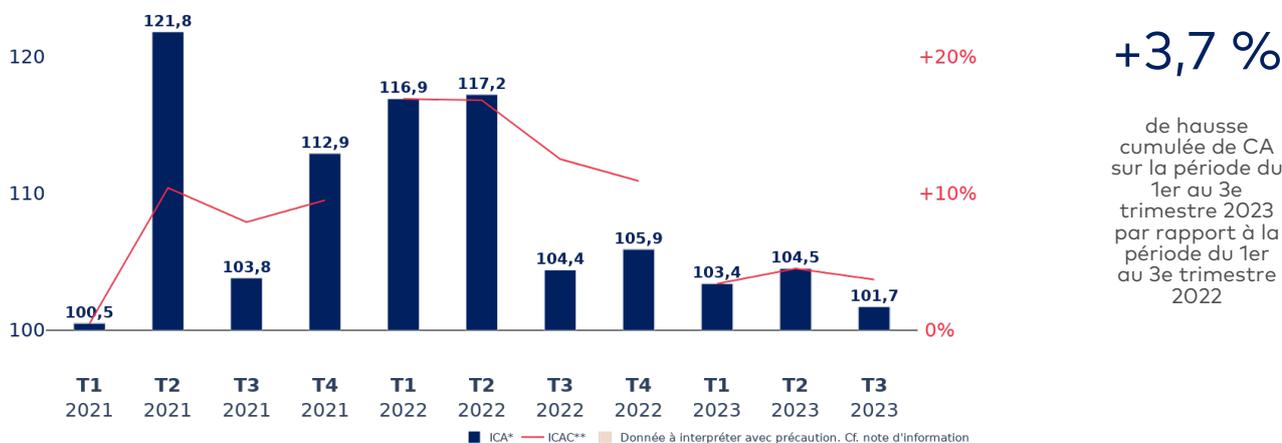


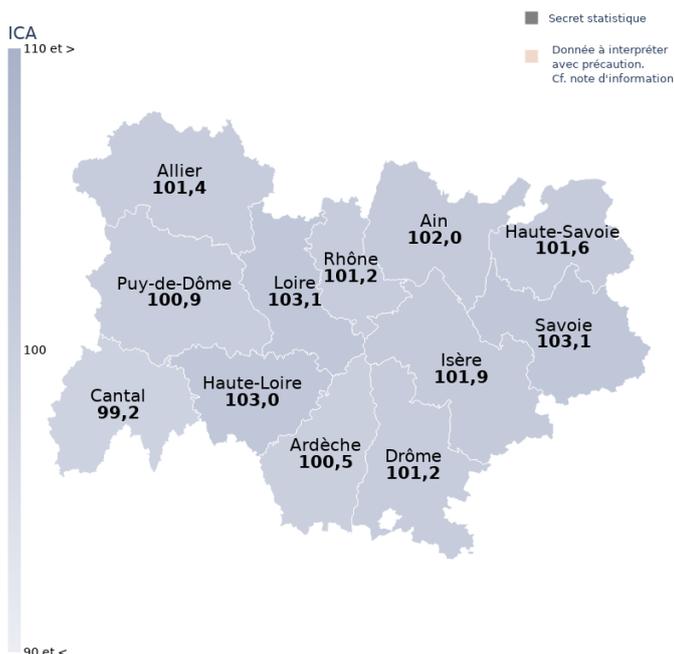
### L'analyse de l'évolution trimestrielle de l'activité des TPE-PME

Au 3e trimestre 2023, l'indice de chiffre d'affaires (ICA) des 109 000 TPE-PME d'Auvergne-Rhône-Alpes de notre échantillon est de 101,7, soit une progression de 1,7% de leur chiffre d'affaires (CA) par rapport au 3e trimestre 2022. L'indice de chiffre d'affaires cumulé (ICAC) montre que les entreprises régionales ont vu leur activité augmenter de 3,7% depuis le début d'année, comparativement à la même période de l'année précédente. Cette performance place la région au 8e rang du classement national avec un résultat supérieur de 0,2 point à la moyenne française. Si l'activité progresse pour le 11e trimestre consécutif, il s'agit également de la plus faible croissance enregistrée depuis le 1er trimestre 2021.

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 la région



### L'évolution de l'activité trimestrielle par département

- Les TPE-PME de 11 des 12 départements d'Auvergne-Rhône-Alpes ont enregistré une croissance de CA lors du 3e trimestre mais avec des hausses nettement inférieures à celles du précédent trimestre. Celles du Cantal voient leur activité reculer de 0,8% comparativement au 3e trimestre 2022.
- Les structures de Savoie et de la Loire (+3,1%) enregistrent les plus fortes augmentations. Les entreprises de l'Ain (+2%) et de l'Isère (+1,9%) affichent une hausse supérieure à la moyenne régionale. Pour celles de Haute-Savoie (+1,6%), de l'Allier (+1,4%), de la Drôme (+1,2%), du Rhône (+1,2%), du Puy-de-Dôme (+0,9%) et de l'Ardèche (+0,5%), l'évolution est inférieure.

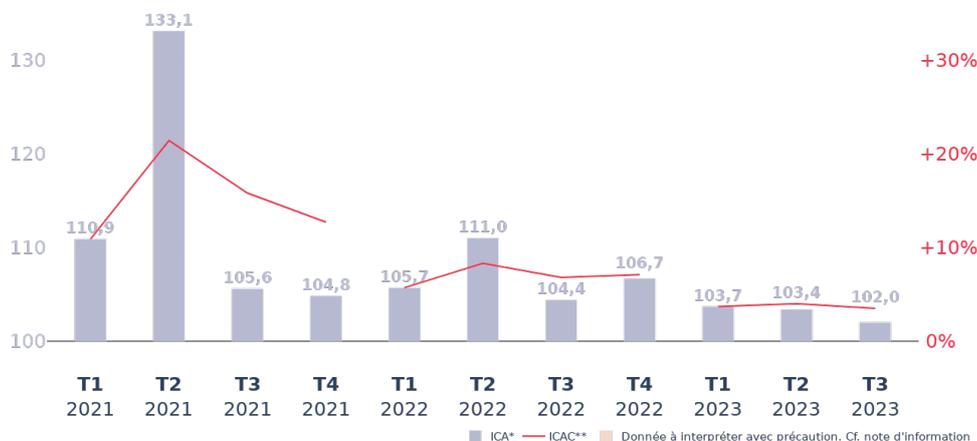
\*L'indice de chiffre d'affaires (ICA) mesure l'évolution du CA moyen par entreprise entre une période (ici un trimestre) et la même période de l'année précédente, avec correction des jours ouvrés. \*\*L'indice de chiffre d'affaires cumulé (ICAC) mesure l'évolution du CA moyen par entreprise de la période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



## Construction

Les 16 900 TPE-PME régionales de la construction voient leur CA croître de 2% en valeur au 3e trimestre 2023 et de 3,5% depuis le début d'année, croissance portée par la hausse des coûts répercutés 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.



**+3,5 %**

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



## Travaux d'installation d'équipements thermiques et de climatisation (4322B)

Les 955 entreprises des travaux d'installation d'équipements thermiques et de climatisation de l'échantillon enregistrent une progression de CA de 2,9% en valeur au cours du 3e trimestre 2023, par rapport à la même période en 2022. En cumulé depuis le début d'année, la hausse atteint 8,8%. Comme leurs confrères électriciens, la baisse du marché du neuf et le ralentissement du marché de la rénovation énergétique pèsent sur l'activité (-7 points par rapport au précédent trimestre) dans un contexte persistant de hausse des prix des matériaux qui génère une croissance en valeur.



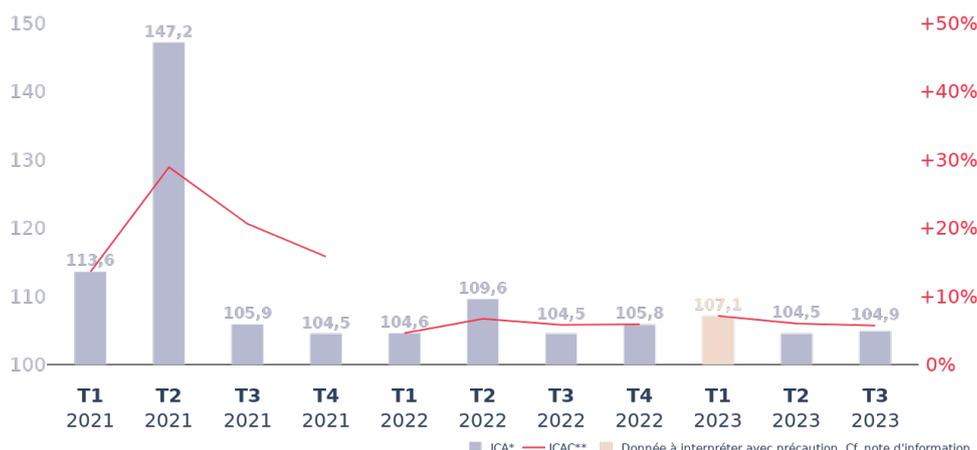
**+8,8 %**

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



## Travaux de menuiserie bois et PVC (4332A)

Au 3e trimestre 2023, les 1 840 TPE-PME des travaux de menuiserie bois et PVC enregistrent un nouveau trimestre de hausse de leur CA (+4,9% en valeur). En cumulé depuis le début d'année, la hausse atteint 5,7%. Là aussi, la baisse persistante dans le logement neuf combinée au ralentissement dans l'entretien-rénovation vient peser sur l'activité, dans un contexte de hausse des coûts, répercutés en partie sur les prix.



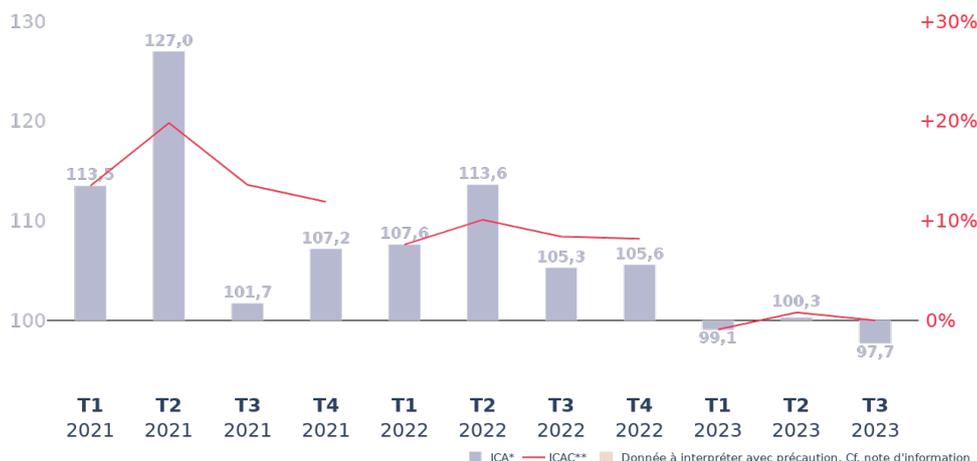
**+5,7 %**

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



## Travaux de maçonnerie générale et gros œuvre de bâtiment (4399C)

Les 2 315 entreprises de maçonnerie enregistrent une baisse de CA de 2,3% (en valeur) au 3e trimestre 2023 par rapport à la même période en 2022. En cumulé sur l'année, l'activité est stable. Ce corps de métier est particulièrement impacté par la chute de l'activité dans le logement neuf qui n'est plus compensée par les chantiers d'amélioration et d'entretien, qui semblent reculer ce trimestre. Parallèlement, les prix des matériaux restent élevés et leurs hausses restent supérieures à l'inflation (CAPEB – note de conjoncture du 3e trimestre 2023). Selon la dernière conjoncture Altares du 3e trimestre 2023, le nombre de défaillances se rapproche du niveau d'avant-crise.



### +0,0 %

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 2 300 TPE-PME d'entretien et réparation de véhicules automobiles légers de l'échantillon affichent un huitième trimestre consécutif de hausse d'activité (+6,2% en valeur par rapport au 3e trimestre 2022). En cumulé depuis le début d'année, la hausse atteint +8,6%. Selon le baromètre Mobilians-Solware repris par le site de l'Argus, le CA reste porté par la hausse du coût des pièces que les professionnels répercutent sur leurs prix. L'effet « vacances » et les opérations préventives d'entretien ont également porté l'activité au 2e trimestre et au début du 3e trimestre.



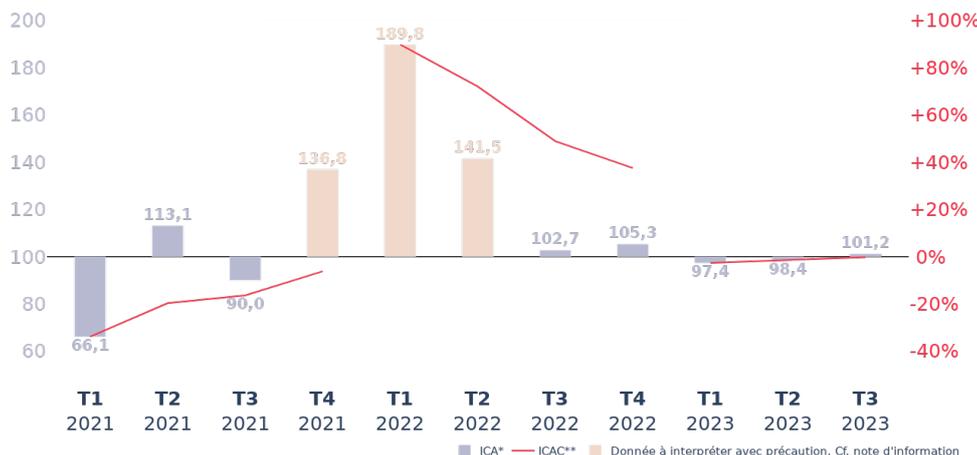
### +8,6 %

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



## Commerce de détail d'articles de sport en magasin spécialisé (4764Z)

Les 700 commerces de détail d'articles de sport en magasin spécialisé de l'échantillon enregistrent une légère augmentation lors du 3e trimestre 2023 (+1,2% en valeur) après deux trimestres en recul. En cumulé depuis le début d'année, l'activité des entreprises du secteur reste en baisse (-0,2%). Les hausses de prix continuent de peser sur le pouvoir d'achat des ménages qui doivent réaliser des arbitrages sur leurs dépenses et qui peuvent peser négativement sur le secteur.



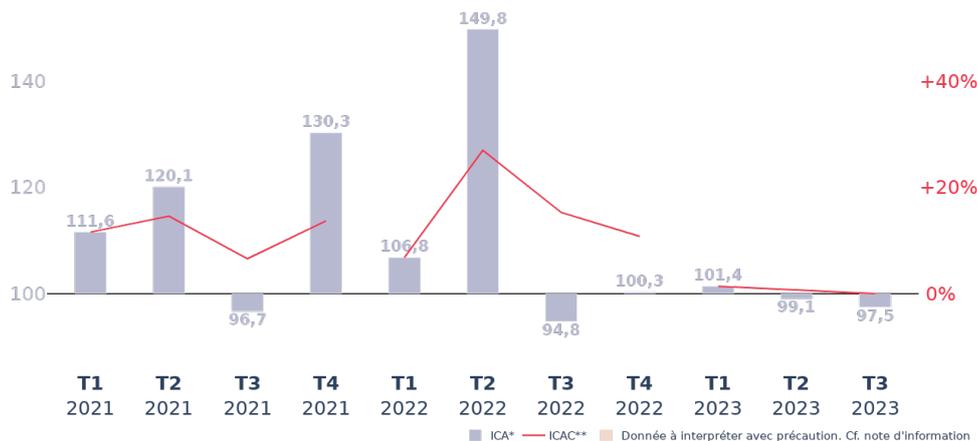
### -0,2 %

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



## Commerce de détail d'habillement en magasin spécialisé (4771Z)

Les 1 200 TPE-PME du commerce de détail d'habillement de l'échantillon enregistrent une baisse de CA de 2,5% en valeur au 3e trimestre 2023 par rapport au 3e trimestre 2022. L'activité est stable en cumul depuis le début d'année. Cette baisse de l'activité au 3e trimestre s'explique en partie par les mauvaises performances enregistrées en septembre 2023 (-8,2%). Pour l'Alliance du commerce, les records de températures enregistrées à la rentrée n'ont pas incité les ménages à acheter la collection automne-hiver. Les tensions sur le pouvoir d'achat des Français en lien avec l'inflation ont par ailleurs continué de peser sur le secteur. Selon le groupe Altares, Le nombre de défaillances a augmenté dans le secteur par rapport au 3e trimestre 2022 (+26%) mais l'écart reste léger par rapport à 2019 (203 contre 230 en 2019), malgré les défauts de plusieurs enseignes renommées.



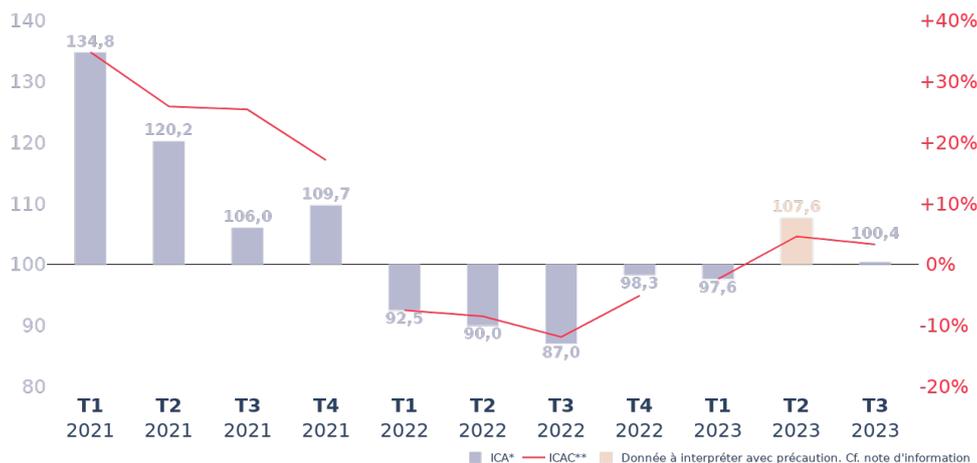
**+0,0 %**

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 480 commerces de détail de fleurs, plantes, graines, engrais, animaux de compagnie et aliments pour ces animaux en magasin spécialisé de l'échantillon enregistrent une légère hausse de CA de 0,4% au 3e trimestre 2023 par rapport au 3e trimestre 2022 et de 3,3% 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.



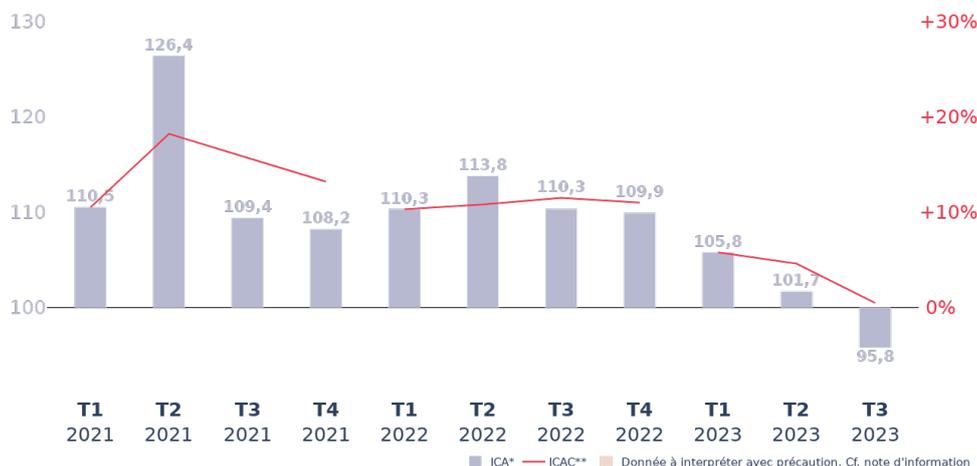
**+3,3 %**

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)

Après onze trimestres consécutifs de croissance, les 630 TPE-PME des transports de fret de proximité de notre échantillon affichent une baisse de leur CA de 4,2% en valeur au 3e trimestre 2023, mais enregistrent une légère hausse de 0,5% en cumulé depuis le début d'année. La baisse de la consommation des ménages pèse sur la demande de transport de marchandises dans un contexte inflationniste tendu. Les prix élevés des carburants impactent également le secteur. 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.



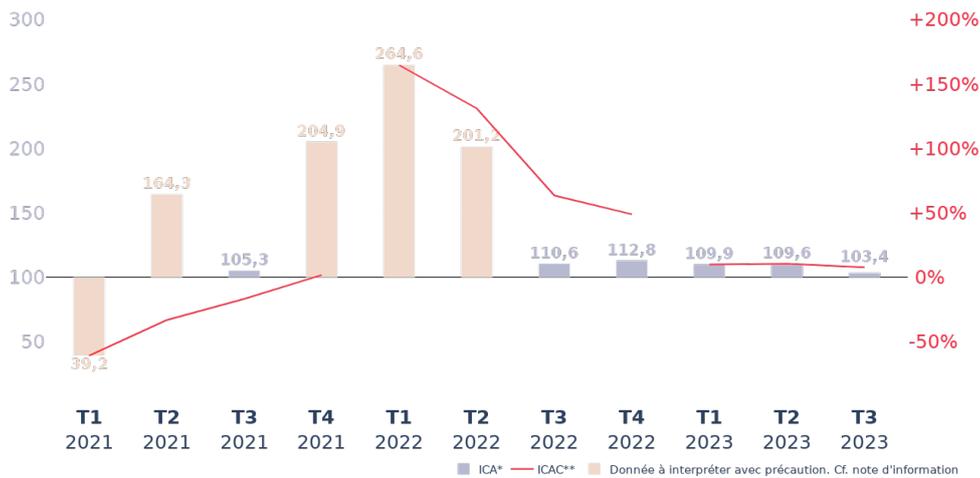
**+0,5 %**

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



## Hôtels (5510Z)

Les 1 150 hôtels et hébergements similaires de l'échantillon enregistrent une croissance de 3,4% en valeur lors du 3e trimestre 2023 et de 7,7% 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.



# +7,7 %

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 4 600 restaurants traditionnels de l'échantillon ont vu leur activité croître de 0,5% en valeur au 3e trimestre 2023 par rapport au 3e trimestre 2022 et de 5,6% en cumulé depuis le début d'année. Selon un article des Echos études 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 niveau national au cours du 3e trimestre 2023, soit un niveau de défaillance proche de celui de l'été 2019 (634).



# +5,6 %

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



## Agences immobilières (6831Z)

Les 1 800 agences immobilières de l'échantillon enregistrent une nouvelle chute d'activité au cours du 3e trimestre, -22,8% par rapport à la même période un an plus tôt. En cumul depuis le début d'année, la baisse atteint -15,4%. Les prix immobiliers 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.



# -15,4 %

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

- 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 110 000 entreprises au niveau régional. 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.com](http://www.bibliordre.com).

Infographie réalisée par :