

# Le baromètre national

des entreprises de proximité

Octobre 2023  
Note 84



## LETTRE TRIMESTRIELLE D'INFORMATION

Activité du 3<sup>ème</sup> trimestre 2023  
(juillet-août-septembre 2023)



1

### RAPPEL DU CONTEXTE ECONOMIQUE

**Croissance modérée de l'activité économique au 3<sup>ème</sup> trimestre**

Après un second trimestre un peu plus dynamique que prévu, l'activité économique française a enregistré une croissance modeste au cours de l'été, soutenue par le rebond de la consommation des ménages dans un contexte de moindre inflation. Toutefois, leur niveau de confiance stagne à des niveaux désespérément bas face à la hausse des prix qui perdure et aux conditions d'accès aux crédits qui se durcissent. Du côté des entreprises, le climat des affaires se stabilise au niveau de sa moyenne de long terme. Si les contraintes d'offre se sont sensiblement relâchées depuis le début de l'année, ce sont maintenant des craintes au niveau de la demande qui apparaissent.

2

### LES ENTREPRISES DE PROXIMITE

**Accentuation de la baisse de l'activité au cours de la période estivale**

Le volume d'activité des entreprises de proximité enregistre une baisse un peu plus marquée au cours des mois d'été : -1,5% à un an d'intervalle après -0,8% au printemps. Les professionnels libéraux sont une nouvelle fois les seuls à observer une hausse de leur activité en volume (+0,4%), grâce aux bons résultats des secteurs du droit et de la santé. Les entreprises de proximité de la construction connaissent quant à elles un recul de chiffre d'affaires plus sensible qu'au second trimestre (-0,9%), du fait du décrochage de l'activité des artisans du bâtiment. Le repli s'amplifie également pour les entreprises de proximité de la fabrication et des services (-2,3%), pénalisées par les mauvais résultats des artisans de la fabrication. Enfin, les entreprises de proximité de l'alimentation enregistrent toujours la régression la plus conséquente (-5,9%), du fait du fort repli du chiffre d'affaires de l'artisanat et du commerce de proximité de l'alimentation, tandis que la filière HCR reste orientée positivement. Sur les douze derniers mois, le recul de l'activité globale s'accroît pour atteindre -1,5%. Selon les tailles d'entreprises, les évolutions sont négatives pour l'ensemble des structures mis à part les plus grandes qui affichent une activité atone à un an d'intervalle. Les trois derniers mois de l'année devraient rester moroses pour les entreprises de proximité.

## I. La conjoncture générale

- L'environnement économique
- L'activité des entreprises de proximité
- L'activité selon la taille des entreprises de proximité
- La trésorerie des entreprises de proximité
- Les anticipations d'activité des entreprises de proximité

## II. Les entreprises de proximité de la construction

- L'activité des entreprises de proximité de la construction
- L'activité des métiers de l'artisanat du bâtiment
- L'activité des métiers de l'artisanat des travaux publics
- La trésorerie des entreprises de proximité de la construction
- Les anticipations d'activité des entreprises de proximité de la construction

## III. Les entreprises de proximité de l'alimentation

- L'activité des entreprises de proximité de l'alimentation
- L'activité des métiers de l'artisanat de l'alimentation
- L'activité des métiers du commerce alimentaire de proximité
- L'activité des métiers des hôtels-café-restaurants - HCR
- La trésorerie des entreprises de proximité de l'alimentation
- Les anticipations d'activité des entreprises de proximité de l'alimentation

## IV. Les entreprises de proximité de la fabrication et des services

- L'activité des entreprises de proximité de la fabrication et des services
- L'activité des métiers de l'artisanat de la fabrication
- L'activité des métiers de l'artisanat des services
- La trésorerie des entreprises de proximité de la fabrication et des services
- Les anticipations d'activité des entreprises de proximité de la fabrication et des services

## V. Les professions libérales

- L'activité des professions libérales
- L'activité des professions libérales de la santé
- L'activité des professions libérales du droit
- L'activité des professions libérales des techniques et du cadre de vie
- La trésorerie des professions libérales
- Les anticipations d'activité des professions libérales

## ANNEXE : Modalités et périmètres

## o L'environnement économique

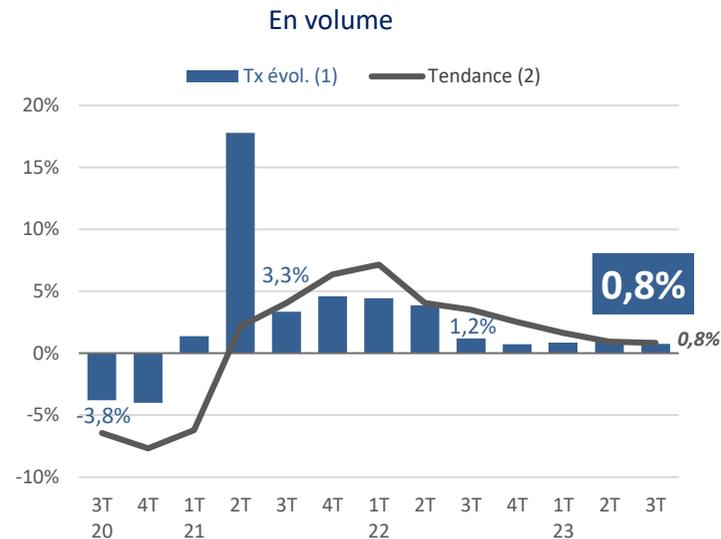
### Croissance limitée

En hausse de +1%, la croissance française a fait mieux qu'attendu au 2<sup>ème</sup> trimestre, soutenue par les échanges extérieurs. Au 3<sup>ème</sup> trimestre, l'activité économique a plutôt été tirée par le rebond de la consommation des ménages dans un contexte de moindre inflation et par l'investissement des entreprises qui a connu une accélération. La progression du PIB au cours de la période estivale est toutefois restée modeste, s'établissant ainsi à +0,8% en volume à un an d'intervalle. En valeur, la croissance est nettement plus marquée (+5,7%) en raison du contexte inflationniste.

Sur les douze derniers mois, le rythme de progression fléchit pour atteindre +0,8% en volume. A l'inverse, il s'accroît légèrement en valeur (+6,1%).

L'activité en volume demeure en recul dans le commerce alimentaire (-7,6%) et non alimentaire (-4,3%) ainsi que dans le bâtiment (-1,5%). En revanche, elle progresse ce trimestre dans les travaux publics (+1,6%) et la production industrielle (+0,5%). En valeur, tous les secteurs enregistrent des hausses de chiffre d'affaires, hormis le commerce non alimentaire (-0,7%), et la production industrielle (-2,3%).

### Evolution du PIB



En valeur

	3T 22	4T 22	1T 23	2T 23	3T 23
Tx évol. <sup>(1)</sup>	+4,8%	+5,2%	+6,2%	+7,2%	+5,7%
Tendance <sup>(2)</sup>	+5,8%	+5,5%	+5,6%	+5,9%	+6,1%

Source INSEE / Xerfi Spécific  
P : données provisoires

### Evolution du PIB selon les secteurs

Secteurs	Volume <sup>(1)</sup>	Prix <sup>(1)</sup>	Valeur <sup>(1)</sup>
Bâtiment*	-1,5%	+3,7%	+2,2%
Travaux publics*	+1,6%	+0,2%	+1,8%
Production industrielle**	+0,5%	-2,8%	-2,3%
Commerce non alimentaire***	-4,3%	+3,6%	-0,7%
Commerce alimentaire***	-7,6%	+10,1%	+2,5%

\* Source Xerfi Spécific

\*\* Source INSEE / Xerfi Spécific

\*\*\* Source Banque de France

<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 %)

## ○ L'activité des entreprises de proximité

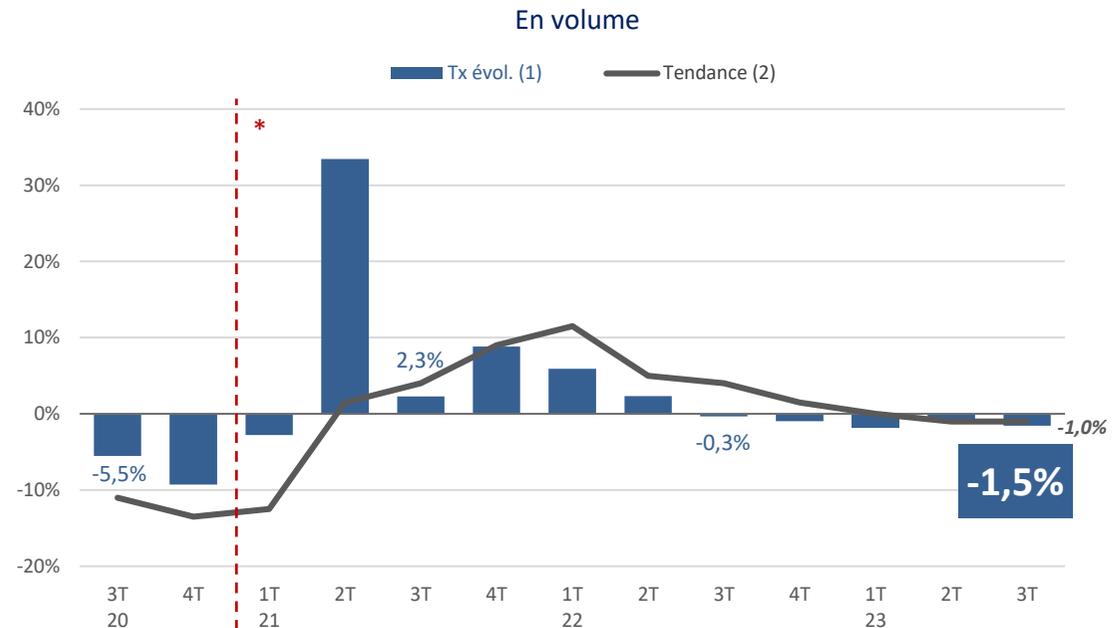
### Le recul de l'activité s'accroît au cours de la saison estivale

La baisse du volume d'activité des entreprises de proximité s'accroît pendant l'été, s'établissant ainsi à -1,5% à un an d'intervalle après -0,7% au printemps. Le chiffre d'affaires demeure en progression en valeur (+1,5%), toujours porté par l'inflation, même si on observe un net ralentissement du taux de croissance par rapport aux trimestres précédents.

A l'instar du second trimestre 2023, les professionnels libéraux sont les seuls à enregistrer une progression de leur activité en volume (+0,4%), soutenue par les bons résultats des professions libérales du droit et de la santé. La baisse du chiffre d'affaires s'amplifie pour les entreprises de proximité de la construction (-0,9%), en raison du décrochage de l'activité des artisans du bâtiment. Le repli s'intensifie également pour les entreprises de proximité de la fabrication et des services (-2,3%), à nouveau pénalisées par les mauvais résultats des artisans de la fabrication. Enfin, les entreprises de proximité de l'alimentation affichent encore le repli le plus vif (-5,9%), en lien avec les fortes baisses des métiers de l'artisanat et du commerce de proximité de l'alimentation. Sur les douze derniers mois, le recul de l'activité globale en volume s'accroît (-1,5%). Seules les professions libérales conservent une activité positive à l'issue du mois de septembre (+0,5%). Le chiffre d'affaires est désormais stable pour les entreprises de proximité de la construction tandis qu'il régresse pour celles de la fabrication et des services (-1,5%) et celles de l'alimentation (-6,5%).

⚠ Les estimations des trois premiers trimestres 2021 ont fait l'objet d'une révision. Nous avons en effet procédé à un recalage des évolutions d'activité, afin de prendre en compte la déformation de la structure des entreprises de proximité provoquée par la crise sanitaire.

### ■ Evolution de l'activité des entreprises de proximité



### En valeur

	3T 22	4T 22	1T 23	2T 23	3T 23
Tx évol. (1)	+4,0%	+4,0%	+3,5%	+3,5%	+1,5%
Tendance (2)	+7,5%	+5,5%	+4,5%	+4,0%	+3,0%

Source : U2P / Xerfi Spécific

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

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

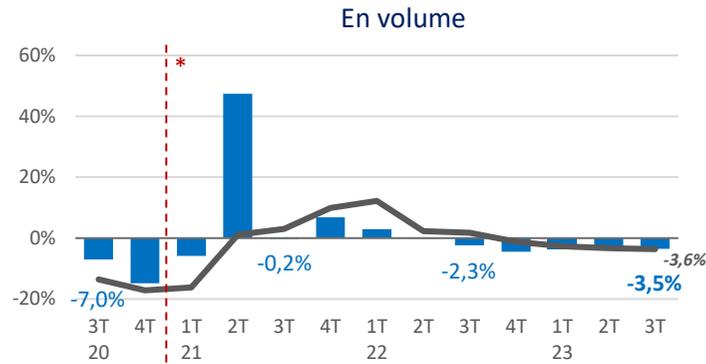
\*A partir du 1T21, l'activité globale intègre les résultats de l'Outre-Mer

## ○ L'activité des entreprises de proximité selon leur taille

### Les plus grandes structures toujours épargnées par la baisse

Au 3<sup>ème</sup> trimestre, l'activité recule dans l'ensemble des entreprises de moins de 10 salariés. Du côté des plus grandes structures, le chiffre d'affaires se stabilise après avoir légèrement progressé au printemps. Comme au trimestre précédent, les entreprises sans salarié s'avèrent les plus pénalisées (-3,5%), tandis que le repli atteint -2% pour celles employant de 1 à 5 salariés. La baisse s'avère plus limitée pour les structures de 6 à 9 salariés (-0,5%). En valeur, l'activité demeure en hausse pour l'ensemble des entreprises hormis pour les plus petites (-0,5%).

### ■ Evolution de l'activité des entreprises sans salarié (aucun salarié)

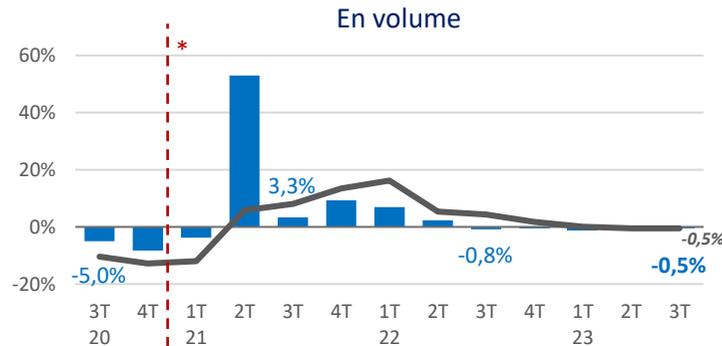


En valeur

	3T 22	4T 22	1T 23	2T 23	3T 23
Tx évol. <sup>(1)</sup>	+2,0%	+0,5%	+1,5%	+1,5%	-0,5%
Tendance <sup>(2)</sup>	+5,1%	+2,9%	+2,0%	+1,4%	+0,8%

Source : U2P / Xerfi Spécific

### ■ Evolution de l'activité des entreprises de 6 à 9 salariés

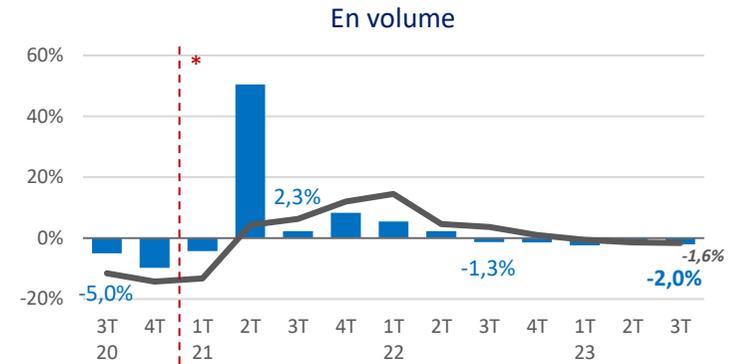


En valeur

	3T 22	4T 22	1T 23	2T 23	3T 23
Tx évol. <sup>(1)</sup>	+3,5%	+4,5%	+4,0%	+4,5%	+2,5%
Tendance <sup>(2)</sup>	+7,7%	+5,9%	+4,7%	+4,2%	+3,9%

Source : U2P / Xerfi Spécific

### ■ Evolution de l'activité des petites entreprises (1 à 5 salariés)

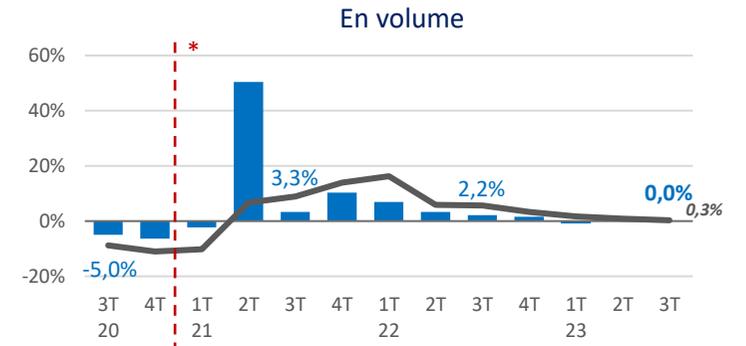


En valeur

	3T 22	4T 22	1T 23	2T 23	3T 23
Tx évol. <sup>(1)</sup>	+3,0%	+3,5%	+3,0%	+3,5%	+1,0%
Tendance <sup>(2)</sup>	+7,0%	+5,1%	+4,1%	+3,3%	+2,8%

Source : U2P / Xerfi Spécific

### ■ Evolution de l'activité des entreprises de plus de 10 salariés



En valeur

	3T 22	4T 22	1T 23	2T 23	3T 23
Tx évol. <sup>(1)</sup>	+6,5%	+6,5%	+4,5%	+4,5%	+3,0%
Tendance <sup>(2)</sup>	+9,0%	+7,4%	+6,3%	+5,5%	+4,7%

Source : U2P / Xerfi Spécific

\*A partir du 1T21, l'activité globale intègre les résultats de l'Outre-Mer

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

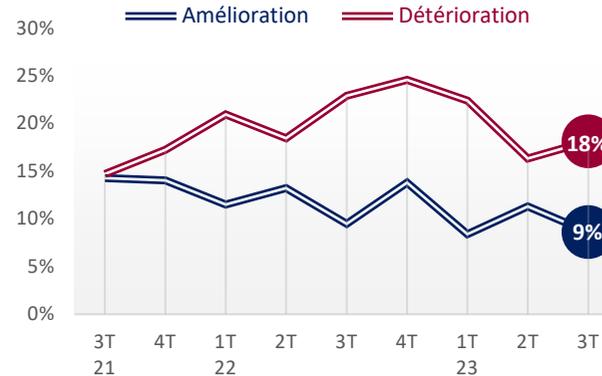
<sup>(2)</sup> Evolutions sur quatre trimestres cumulés (en %)

## ○ La trésorerie des entreprises de proximité

### La détérioration s'amplifie

La situation financière des entreprises de proximité se dégrade au cours des mois de juillet, août et septembre 2023. Ainsi, 18% d'entre elles font état d'une détérioration de leur situation de trésorerie contre désormais moins de 10% constatant une amélioration. La situation évolue défavorablement pour l'ensemble des secteurs en particulier les entreprises de proximité de l'alimentation, en lien avec la très forte augmentation du prix des produits alimentaires, seulement partiellement répercutée dans les prix de vente, couplée à la baisse des volumes d'achat. Le différentiel entre les avis positifs et négatifs est également conséquent pour les entreprises de proximité de la construction qui font désormais face à une réduction de leurs carnets de commandes.

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



Source : U2P / Xerfi Spécific

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

Détail des soldes d'opinion\* par activités  
(différence entre le % d'entreprises déclarant une amélioration de la trésorerie et le % d'entreprises déclarant une détérioration de la trésorerie)

Entreprises de proximité de la construction	-12
Entreprises de proximité de l'alimentation	-17
Entreprises de proximité de la fabrication et des services	-7
Professions libérales	-6

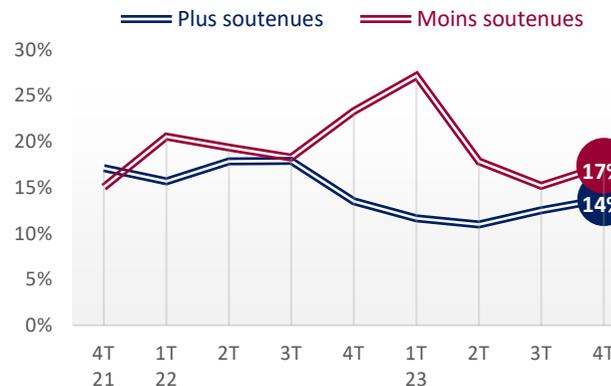
Source U2P / Xerfi Spécific

## ○ Les anticipations d'activité des entreprises de proximité

### Une fin d'année morose

L'activité des entreprises de proximité ne devrait pas s'améliorer sur les trois derniers mois de l'année. En effet, 14% d'entre elles anticipent une augmentation de leur chiffre d'affaires alors qu'elles sont 17% à prévoir une baisse. Les entreprises de proximité de la fabrication et des services ainsi que celles de la construction sont les plus pessimistes. Des avis moins négatifs pour celles de l'alimentation en lien avec les fêtes de fin d'année. Enfin, des opinions positives légèrement dominantes pour les professions libérales grâce aux anticipations très favorables des professionnels libéraux de la santé.

### Anticipations de l'activité du 3ème trimestre 2023



Source : U2P / Xerfi Spécific

Détail des soldes d'opinion\* par activités  
(différence entre le % d'entreprises déclarant des anticipations plus soutenues et le % d'entreprises déclarant des anticipations moins soutenues)

Entreprises de proximité de la construction	-7
Entreprises de proximité de l'alimentation	-2
Entreprises de proximité de la fabrication et des services	-9
Professions libérales	+2

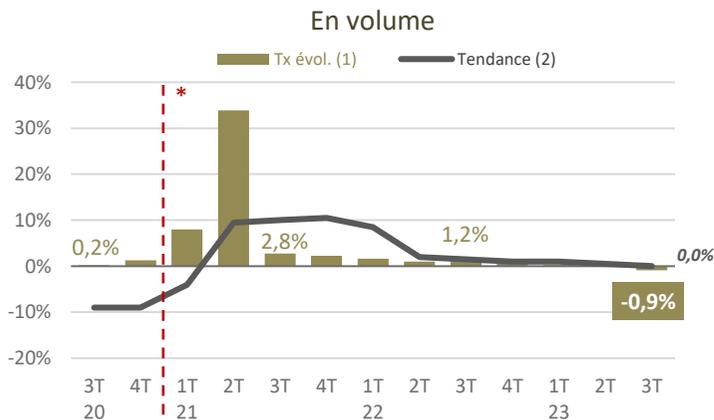
Source U2P / Xerfi Spécific

### ○ L'activité des entreprises de proximité de la construction

#### Nouveau fléchissement de l'activité

Dans la continuité des tensions économiques de 2023, le volume d'activité des entreprises de proximité de la construction recule à nouveau au cours de la période estivale : -0,9% comparé à la même période un an plus tôt. En valeur, le chiffre d'affaires reste en croissance (+2,4%) mais il continue de décélérer, en lien avec le ralentissement de la hausse des prix. Les artisans du bâtiment sont de plus en plus affectés par la baisse des mises en chantier de bâtiments neufs et par le moindre dynamisme des chantiers de rénovation. Du côté des travaux publics, l'activité s'avère mieux orientée qu'au printemps grâce à l'augmentation des prises de commandes. Sur les douze derniers mois, la tendance est désormais nulle en volume. En revanche, le rythme d'évolution reste nettement positif en valeur (+6%) même s'il continue de se réduire au fil des trimestres.

#### ■ Evolution de l'activité des entreprises de proximité de la construction



#### En valeur

	3T 22	4T 22	1T 23	2T 23	3T 23
Tx évol.( <sup>1</sup> )	+9,8%	+8,7%	+7,9%	+5,6%	+2,4%
Tendance	+9,0%	+9,0%	+9,0%	+8,0%	+6,0%

Source U2P / Xerfi Spécific

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

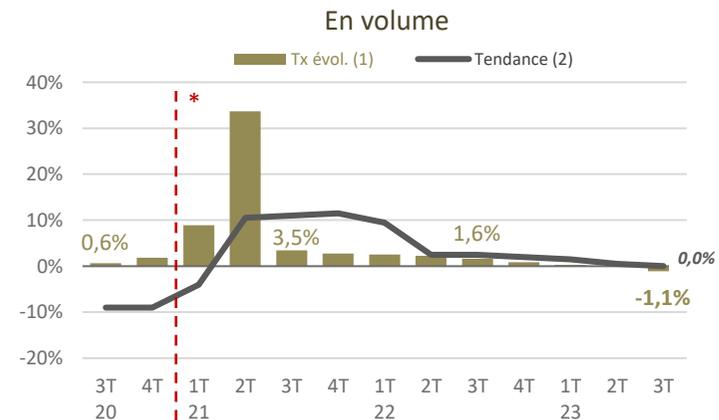
(<sup>2</sup>) Evolutions sur quatre trimestres cumulés (en %)

### ○ L'activité des métiers de l'artisanat du bâtiment

#### La dégradation s'affirme

Au 3<sup>ème</sup> trimestre 2023, le secteur bâtiment décroche. Le volume de travaux régresse ainsi de -1,5% à un an d'intervalle après -0,5% au printemps. Même si le marché demeure en progression en valeur (+2,2%), toujours porté par la hausse des prix, le taux de croissance s'avère divisé par 2 par rapport au trimestre précédent. Les entreprises artisanales connaissent une évolution similaire à celle de l'ensemble du secteur bâtiment, affichant un repli d'activité de 1,1% par rapport au 3<sup>ème</sup> trimestre 2022. Elles subissent les conséquences du recul des chantiers de construction neuve, notamment en maison individuelle et de la moindre dynamique de la rénovation. En monnaie courante, le chiffre d'affaires reste en croissance (+2,5%). Sur les douze derniers mois, l'activité des entreprises artisanales est désormais stable en volume, tandis qu'elle progresse de +6,5% en valeur.

#### ■ Evolution de l'activité des métiers de l'artisanat du bâtiment



#### En valeur

	3T 22	4T 22	1T 23	2T 23	3T 23
Tx évol.( <sup>1</sup> )	+10,0%	+9,0%	+8,0%	+6,0%	+2,5%
Tendance ( <sup>2</sup> )	+9,5%	+9,5%	+9,5%	+8,0%	+6,5%

Déflateur : (BT01+IPEA)/2

Source U2P / Xerfi Spécific

\*A partir du 1T21, l'activité globale intègre les résultats de l'Outre-Mer

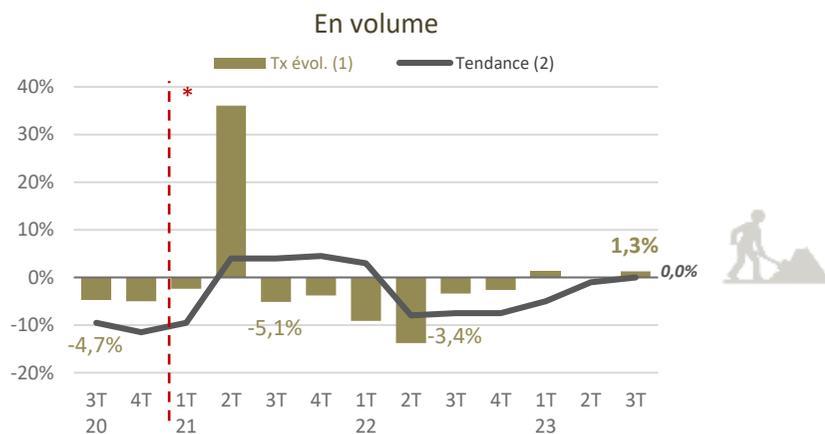
### ○ L'activité des métiers de l'artisanat des travaux publics

#### Meilleure orientation

En légère baisse sur les mois d'avril, mai et juin, le volume d'activité de l'artisanat des TP retrouve une tendance haussière au 3<sup>ème</sup> trimestre 2023, comparativement au même trimestre un an plus tôt. L'activité progresse ainsi de +1,3% à un an d'intervalle, soit une évolution comparable à celle du secteur des TP dans son ensemble (+1,6%). En valeur, la croissance est un peu plus marquée, en raison de la hausse des coûts de production, même si la hausse elle tend à ralentir. Les marchés conclus sont en augmentation avec toutefois des disparités selon les métiers et les territoires.

En cumul annuel, l'activité en volume est désormais stable. En valeur, l'activité est toujours en progression à hauteur de +3,5%.

#### ■ Evolution de l'activité des métiers de l'artisanat des travaux publics



#### En valeur

	3T 22	4T 22	1T 23	2T 23	3T 23
Tx évol.(1)	+7,5%	+5,0%	+6,5%	+1,0%	+1,5%
Tendance	+2,0%	+2,5%	+4,0%	+5,0%	+3,5%

Déflateur : TP01

Source U2P / Xerfi Spécific

<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 %)

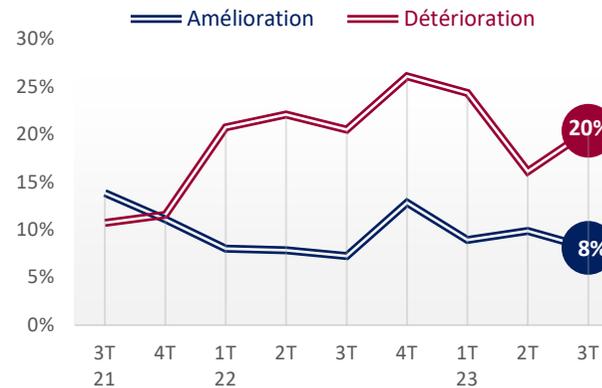
\*A partir du 1T21, l'activité globale intègre les résultats de l'Outre-Mer

### ○ La trésorerie des entreprises de proximité de la construction

#### Dégradation

La trésorerie des entreprises de proximité de la construction se détériore pendant la période estivale. Ainsi, une entreprise sur cinq fait état d'une baisse contre 8% constatant une amélioration. La situation financière demeure dégradée pour les artisans du bâtiment comme pour ceux des TP.

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



Source : U2P / Xerfi Spécific

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

#### Positionnement des métiers au 3T 23



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

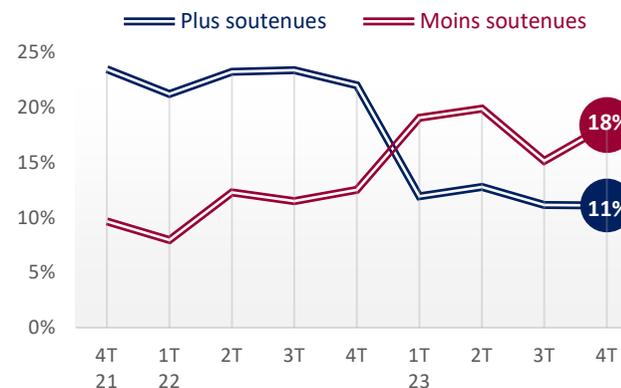
Source U2P / Xerfi Spécific

### ○ Les anticipations d'activité des entreprises de proximité de la construction

#### Une fin d'année peu optimiste

L'activité des entreprises de proximité devrait à nouveau se dégrader sur les trois derniers mois de l'année, toujours en lien avec l'érosion de la demande. Ainsi, 18% des responsables interrogés prévoient une activité en baisse contre 11% s'attendant plutôt à une hausse. Des avis négatifs qui concernent uniquement les artisans du bâtiment, les opinions des artisans des TP se montrant plus partagées.

#### Anticipations de l'activité du 4ème trimestre 2023



Source : U2P / Xerfi Spécific

#### Positionnement des métiers au 3T 23



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

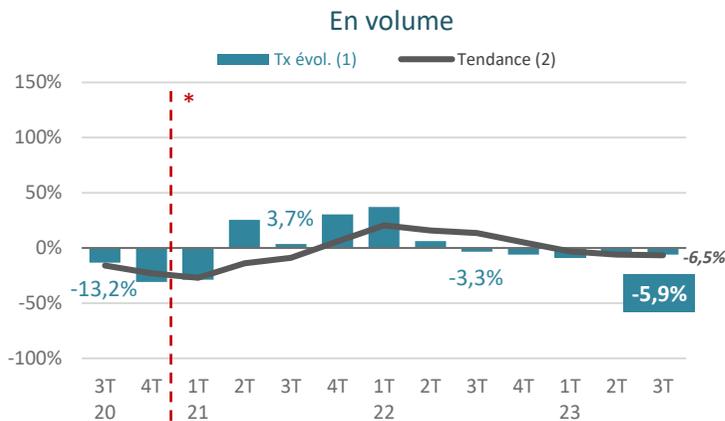
Source U2P / Xerfi Spécific

#### ○ L'activité des entreprises de proximité de l'alimentation

##### Retrait sensible

Au cours du 3<sup>ème</sup> trimestre 2023, le volume d'activité des entreprises de proximité de l'alimentation enregistre une nouvelle baisse sensible : -5,9% à un an d'intervalle. Ce recul provient une nouvelle fois exclusivement de la contreperformance des métiers de l'artisanat et du commerce de proximité de l'alimentation (-10,1%), alors que la filière HCR demeure en légère croissance pendant l'été (+1%). En valeur, le chiffre d'affaires progresse de +2,8%, uniquement grâce à l'inflation. Les professionnels sont toujours pénalisés par la très forte hausse de leurs coûts (produits alimentaires, énergie, salaires) qui ne sont que partiellement répercutés dans leurs prix de vente. Ils souffrent également de la réduction des volumes d'achat, face aux arbitrages de consommation des consommateurs. En cumul annuel glissant, l'activité décroît de -6,5% en volume. En valeur, le chiffre d'affaires demeure en croissance (+3%).

##### ■ Evolution de l'activité des entreprises de proximité de l'alimentation



⚠ Les estimations des 3 premiers trimestres 2021 ont fait l'objet d'une révision. Nous avons en effet procédé à un recalage des évolutions d'activité, afin de prendre en compte la déformation de la structure des entreprises de proximité provoquée par la crise sanitaire.

##### En valeur

	3T 22	4T 22	1T 23	2T 23	3T 23
Tx évol.(1)	+4,0%	+3,3%	+2,3%	+4,3%	+2,8%
Tendance	+17,5%	+11,0%	+5,0%	+3,5%	+3,0%

Source U2P / Xerfi Spécific

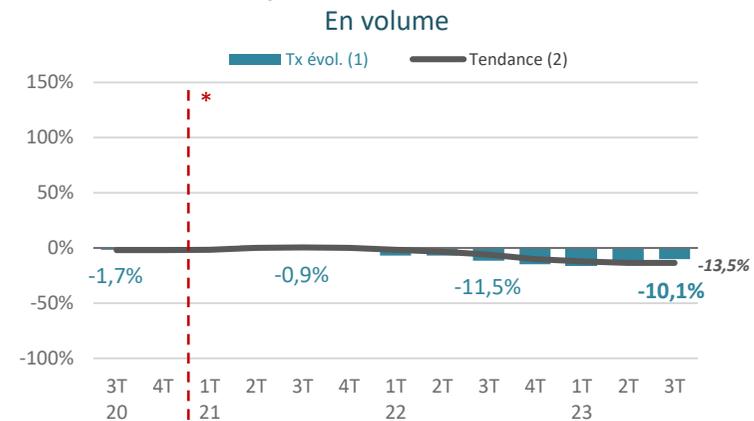
(1) Evolution du trimestre par rapport au même trimestre de l'année précédente (en %)

#### ○ L'activité des métiers de l'artisanat et du commerce de proximité de l'alimentation

##### Fort recul

L'activité de l'artisanat et du commerce de proximité de l'alimentation reste très dégradée au cours de la période estivale : -10,1% en volume à un an d'intervalle. Ce résultat demeure très inférieur à celui réalisé par le secteur de l'alimentation dans son ensemble (-7,6%). En valeur, l'activité est toujours orientée positivement (+1%), exclusivement du fait de l'inflation massive qui touche les produits alimentaires. Tous les métiers enregistrent une baisse notable de leur chiffre d'affaires en particulier les fruits et légumes, les fromagers-crémiers et les bouchers. Les ménages continuent de réduire leurs achats, de changer de gamme de produits ou de diversifier les lieux où ils font leurs courses alimentaires. Sur les douze derniers mois, la tendance s'enfonçe pour s'établir à -13,5% en volume. Elle est plus limitée en valeur (-0,5%).

##### ■ Evolution de l'activité des métiers de l'artisanat et du commerce de proximité de l'alimentation



Boulangerie, pâtisserie, boucherie, poissonnerie, traiteurs, épicerie, fruits et légumes, produits laitiers...

##### En valeur

	3T 22	4T 22	1T 23	2T 23	3T 23
Tx évol.(1)	-3,5%	-3,0%	-1,0%	+2,5%	+1%
Tendance (2)	-2,0%	-3,0%	-2,5%	-1,5%	-0,5%

Déflateur : IPC Alimentation

Source U2P / Xerfi Spécific

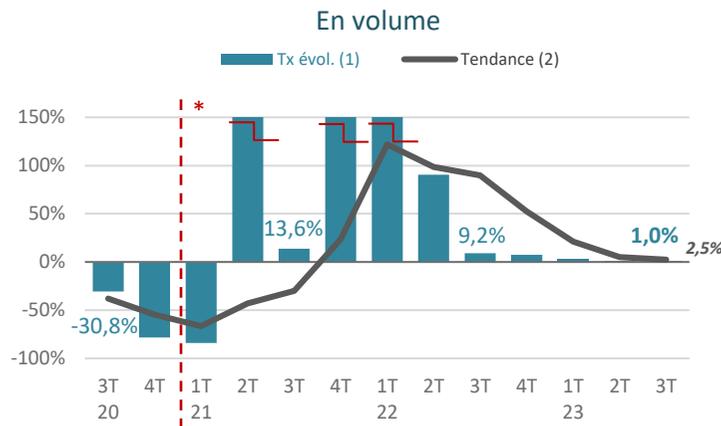
\*A partir du 1T21, l'activité globale intègre les résultats de l'Outre-Mer

## ○ L'activité des métiers des hôtels-cafés-restaurants - HCR

### Légère progression de l'activité pendant l'été

L'activité de la filière HCR reste en progression au cours des mois de juillet, août et septembre, augmentant ainsi de 1% en volume à un an d'intervalle. En valeur, l'activité se montre nettement plus dynamique (+6%), toujours favorisée par les hausses tarifaires appliquées par les professionnels pour faire face à la flambée des coûts (denrées alimentaires, énergie) et aux revalorisations du SMIC. La période estivale s'est montrée plutôt favorable pour le tourisme avec le retour plus franc des touristes internationaux notamment asiatiques et une arrière-saison particulièrement clémente au niveau météorologique, qui a de fait largement bénéficié aux débits de boisson. Ainsi, ce sont ces derniers qui ont réalisé la meilleure performance ce trimestre devant les restaurants et l'hôtellerie. Sur les douze derniers mois, le rythme de progression poursuit son ralentissement en volume (+2,5%) comme en valeur (+8%).

### ■ Evolution de l'activité des métiers des hôtels-cafés-restaurants - HCR



### En valeur

	3T 22	4T 22	1T 23	2T 23	3T 23
Tx évol.(1)	+15,0%	+12,5%	+7,5%	+7,0%	+6,0%
Tendance	+94,5%	+57,0%	+27,0%	+10,5%	+8,0%

Déflateur : IPC Restaurants et hôtels

Source U2P / Xerfi Spécific

<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 %)

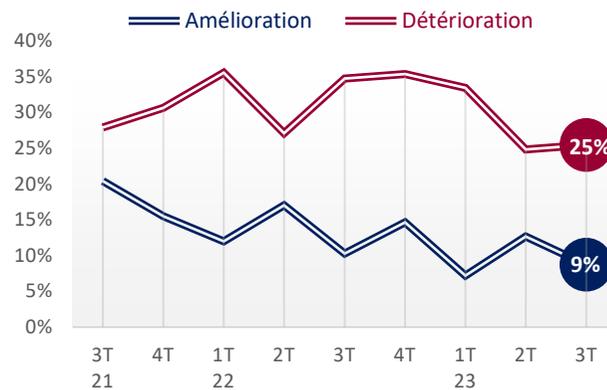
\*A partir du 1T21, l'activité globale intègre les résultats de l'Outre-Mer

## ○ La trésorerie des entreprises de proximité de l'alimentation

### Une situation qui se tend

L'état de trésorerie des entreprises de proximité de l'alimentation se tend sur les mois d'été par rapport au printemps. Si le nombre de professionnels faisant état d'une situation financière en baisse concerne toujours un quart d'entre eux, ils sont de moins en moins nombreux à constater une amélioration (9%). En effet, la forte inflation sur les produits frais et l'énergie, ainsi que les revalorisations du SMIC, seulement partiellement répercutés sur les prix de vente, pèsent de plus en plus sur la trésorerie des entreprises. Une situation qui concerne l'artisanat et le commerce de proximité de l'alimentation comme l'HCR.

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



Source : U2P / Xerfi Spécific

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

### Positionnement des métiers au 3T 23



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

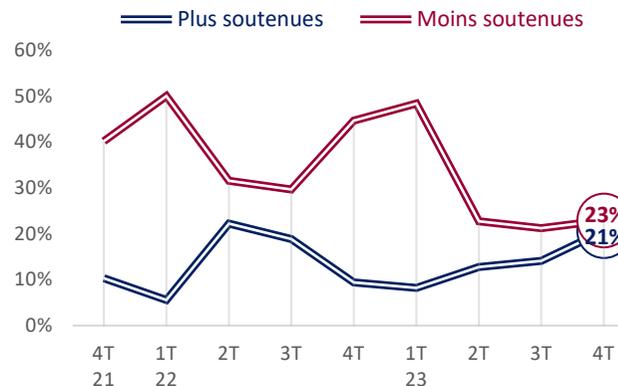
Source U2P / Xerfi Spécific

## ○ Les anticipations d'activité des entreprises de proximité de l'alimentation

### Quasi-stabilisation en fin d'année

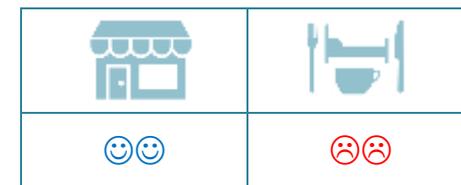
Les professionnels de l'alimentation apparaissent un peu moins pessimistes pour la fin de l'année. En effet, ils sont 21% à anticiper une hausse de leur activité au 4<sup>ème</sup> trimestre contre 23% à envisager une baisse. La perspective des fêtes de fin d'année ainsi que le ralentissement de l'inflation expliquent en partie ce moindre pessimisme. Des avis différenciés selon les secteurs avec des artisans et commerçants de proximité de l'alimentation plutôt optimistes. En revanche, des opinions très négatives du côté de la filière HCR, qui s'attend à subir les arbitrages de consommation des ménages.

### ■ Anticipations de l'activité du 4ème trimestre 2023



Source : U2P / Xerfi Spécific

### Positionnement des métiers au 3T 23



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

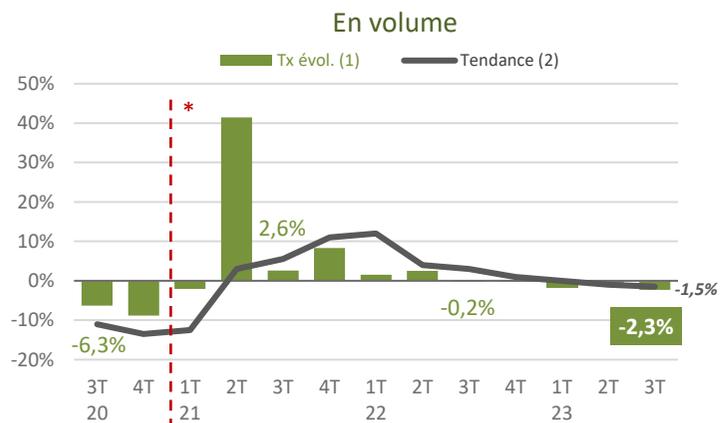
Source U2P / Xerfi Spécific

## ○ L'activité des entreprises de proximité de la fabrication et des services

### Nouveau recul du volume d'activité

La baisse du volume d'activité des entreprises de proximité de la fabrication et des services s'amplifie au cours des mois d'été comparativement aux mêmes mois un an plus tôt : -2,3% à un an d'intervalle, après -1,2% au printemps. Le chiffre d'affaires en valeur demeure quant à lui en progression (+0,8%) même si son rythme ralentit nettement. A l'instar du trimestre précédent, ce repli est uniquement dû aux entreprises de proximité de la fabrication, dont le recul s'accroît ce trimestre (-3,6%). Les entreprises de proximité des services enregistrent quant à elles une activité équivalente à celle de l'an passé. En cumul annuel glissant, le rythme d'évolution se dégrade en volume (-1,5%). Il se réduit également en valeur (+2,5%) mais demeure sur un trend positif.

### ■ Evolution de l'activité des entreprises de proximité de la fabrication et des services



⚠ Les estimations des 3 premiers trimestres 2021 ont fait l'objet d'une révision. Nous avons en effet procédé à un recalage des évolutions d'activité, afin de prendre en compte la déformation de la structure des entreprises de proximité provoquée par la crise sanitaire.

**En valeur**

	3T 22	4T 22	1T 23	2T 23	3T 23
Tx évol.(1)	+3,2%	+3,6%	+2,4%	+2,6%	+0,8%
Tendance	+5,5%	+4,0%	+3,5%	+3,0%	+2,5%

Source U2P / Xerfi Spécific

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

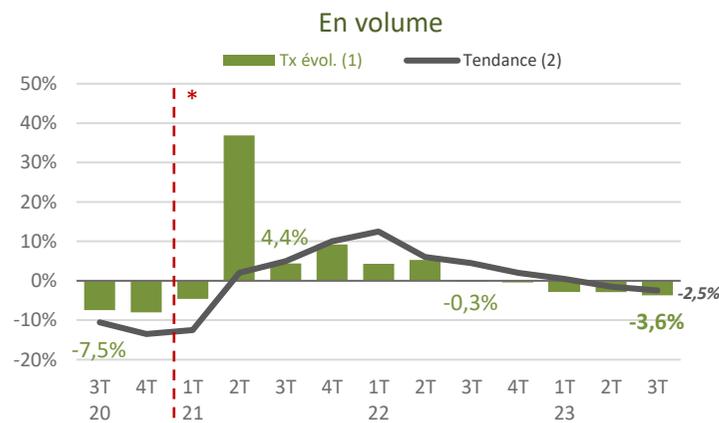
(2) Evolutions sur quatre trimestres cumulés (en %)

## ○ L'activité des métiers de l'artisanat de la fabrication

### Accentuation de la baisse

Au cours de la période estivale, le recul du volume d'activité de l'artisanat de la fabrication s'accroît : -3,6% à un an d'intervalle après -2,8% au 2<sup>ème</sup> trimestre. Le chiffre d'affaires en valeur est également en baisse mais dans des proportions plus limitées (-0,5%), du fait de la hausse des prix qui tend toutefois à ralentir. Les artisans de la fabrication réalisent une performance nettement en deçà de celle de la production industrielle (+0,5% en volume à un an d'intervalle). Sur les douze mois écoulés, la tendance se détériore nettement en volume (-2,5%). En valeur, le secteur demeure en croissance (+2%). L'ensemble des métiers enregistrent des reculs d'activité ce trimestre, en particulier le textile-habillement et le bois-ameublement.

### ■ Evolution de l'activité des métiers de l'artisanat de la fabrication



Travail des métaux, bois ameublement, textile-habillement, imprimerie,...

**En valeur**

	3T 22	4T 22	1T 23	2T 23	3T 23
Tx évol.(1)	+3,0%	+4,0%	+2,0%	+1,5%	-0,5%
Tendance (2)	+7,0%	+5,0%	+4,5%	+2,5%	+2,0%

Déflateur : IPC Produits manufacturés

Source U2P / Xerfi Spécific

\*A partir du 1T21, l'activité globale intègre les résultats de l'Outre-Mer

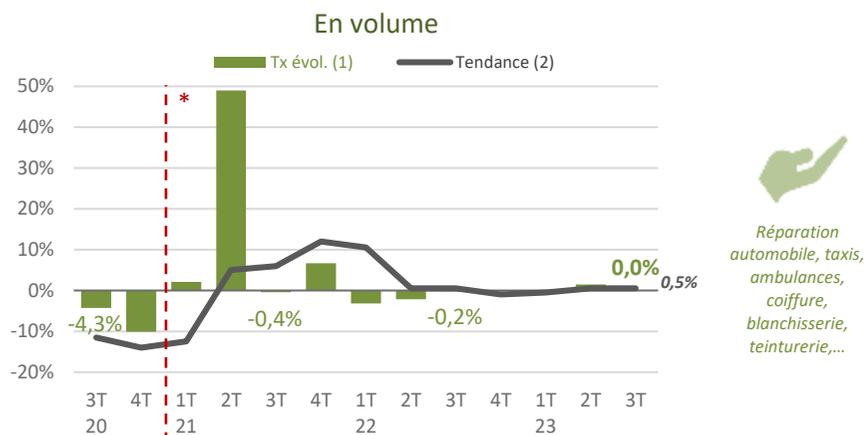
## ○ L'activité des métiers de l'artisanat des services

### Stabilité de l'activité à un an d'intervalle

Au cours du 3<sup>ème</sup> trimestre 2023, l'activité des artisans des services en volume s'avère comparable à celle enregistrée l'an passé à la même période. En valeur, le chiffre d'affaires reste en croissance (+3%) grâce aux revalorisations tarifaires effectuées par les entreprises pour faire face à l'augmentation de leurs coûts (énergie, salaires, pièces détachées, ...). Cette stabilisation du marché est uniquement le fait de la réparation automobile, tandis que les autres secteurs (coiffeurs, pressing, taxi-ambulances, ...) sont en repli.

Sur les douze derniers mois, l'activité en volume maintient une croissance de +0,5%. En valeur, l'évolution du chiffre d'affaires reste positive à hauteur de +3,5%.

### ■ Evolution de l'activité des métiers de l'artisanat des services



### En valeur

	3T 22	4T 22	1T 23	2T 23	3T 23
Tx évol.(1)	+3,5%	+3,0%	+3,0%	+4,5%	+3,0%
Tendance	+3,5%	+2,0%	+2,5%	+3,5%	+3,5%

Déflateur : IPC Services

Source U2P / Xerfi Spécific

<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 %)

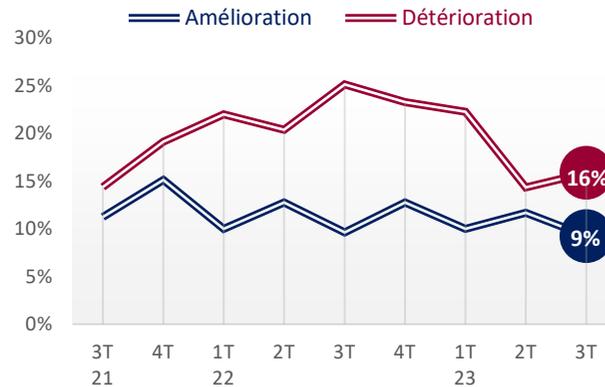
\*A partir du 1T21, l'activité globale intègre les résultats de l'Outre-Mer

## ○ La trésorerie des entreprises de proximité de la fabrication et des services

### Détérioration

La situation de trésorerie des entreprises de proximité de la fabrication et des services se dégrade pendant la période estivale. Ainsi, 16% d'entre eux font état d'une situation financière en baisse contre 9% constatant une amélioration. La hausse des coûts de production (matières premières, énergie), seulement partiellement répercutée dans les prix de vente, affecte de plus en plus la situation de trésorerie des entreprises. Un constat qui concerne l'ensemble des secteurs.

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



Source : U2P / Xerfi Spécific

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

### Positionnement des métiers au 3T 23


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

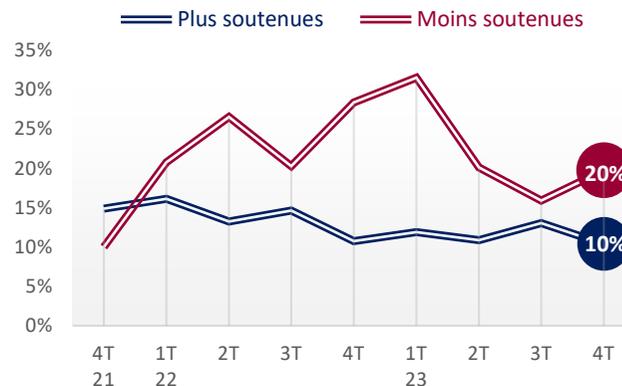
Source U2P / Xerfi Spécific

## ○ Les anticipations d'activité des entreprises de proximité de la fabrication et des services

### Montée des inquiétudes

L'activité des entreprises de proximité de la fabrication et des services devrait s'orienter à la baisse sur les trois derniers mois de l'année. En effet, un responsable interrogé sur cinq anticipe une dégradation de son chiffre d'affaires contre 10% s'attendant à une hausse. Les craintes concernant la demande sont de plus en plus vives en lien avec l'inflation, qui peine à ralentir. Un pessimisme qui touche les entreprises de proximité de la fabrication comme celles des services.

### ■ Anticipations de l'activité du 4ème trimestre 2023



Source : U2P / Xerfi Spécific

### Positionnement des métiers au 3T 23


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

Source U2P / Xerfi Spécific

## ○ L'activité des professions libérales

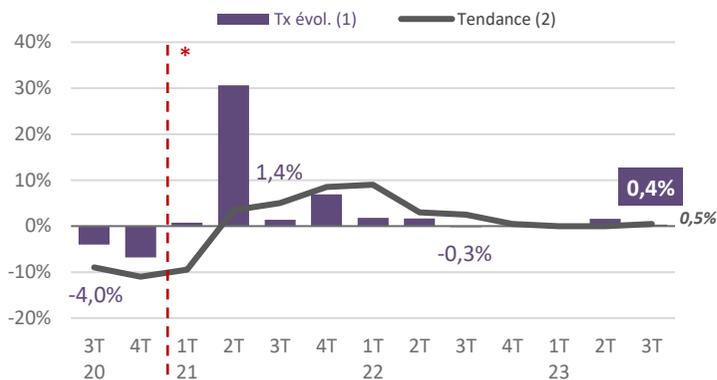
### Moindre hausse de l'activité pendant l'été

L'activité des professionnels libéraux reste orientée positivement au cours du 3<sup>ème</sup> trimestre 2023, même si la hausse se réduit comparé au printemps : +0,4% en volume à un an d'intervalle contre +1,8% il y a trois mois. En valeur, la progression est plus marquée (+1,1%) en raison de l'augmentation des prix. Cette légère progression provient des bonnes performances des professionnels libéraux du droit et de la santé : respectivement +0,9% et +1,3% en volume à un an d'intervalle. En revanche, le chiffre d'affaires des professionnels libéraux des techniques et du cadre de vie demeure en retrait (-0,9%).

En cumul annuel glissant, le volume d'activité affiche toujours une hausse de +0,5%. En valeur, le rythme de progression se réduit pour s'établir à +1,5%.

### ■ Evolution de l'activité des professions libérales

#### En volume



⚠ Les estimations des 3 premiers trimestres 2021 ont fait l'objet d'une révision. Nous avons en effet procédé à un recalage des évolutions d'activité, afin de prendre en compte la déformation de la structure des entreprises de proximité provoquée par la crise sanitaire.

#### En valeur

	3T 22	4T 22	1T 23	2T 23	3T 23
Tx évol.(1)	+1,7%	+1,6%	+1,3%	+2,8%	+1,1%
Tendance	+4,0%	+2,5%	+2,0%	+2,0%	+1,5%

Source U2P / Xerfi Spécific

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

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

## ○ L'activité des professions libérales de la santé

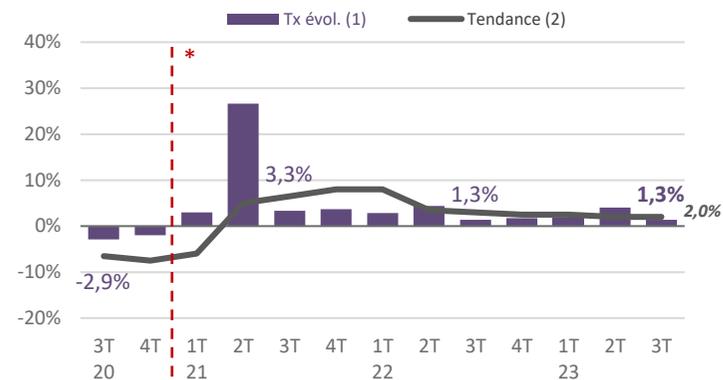
### Progression plus modérée

Vive au cours des mois d'avril, mai et juin, la croissance de l'activité des professionnels libéraux de la santé ralentit au cours de la période estivale : +1,3% en volume, à un an d'intervalle. En valeur, la hausse se réduit également pour s'établir à +1%, soit un taux légèrement inférieur, du fait de la baisse des prix. Sur les douze derniers mois, le rythme de progression se maintient à un niveau de +2% tant en volume qu'en valeur.

La quasi-totalité des métiers enregistrent des hausses de chiffre d'affaires ce trimestre, à l'exception des pharmaciens et des autres professionnels de santé (vétérinaires, pédicures-podologues, ...). Les infirmiers réalisent la meilleure performance du secteur ce trimestre, devant les médecins généralistes et spécialistes.

### ■ Evolution de l'activité des professions libérales de la santé

#### En volume



#### En valeur

	3T 22	4T 22	1T 23	2T 23	3T 23
Tx évol.(1)	+1,5%	+2,0%	+1,5%	+3,5%	+1,0%
Tendance (2)	+2,5%	+2,5%	+2,5%	+2,0%	+2,0%

Déflateur : IPC Services de santé

Source U2P / Xerfi Spécific

\*A partir du 1T21, l'activité globale intègre les résultats de l'Outre-Mer

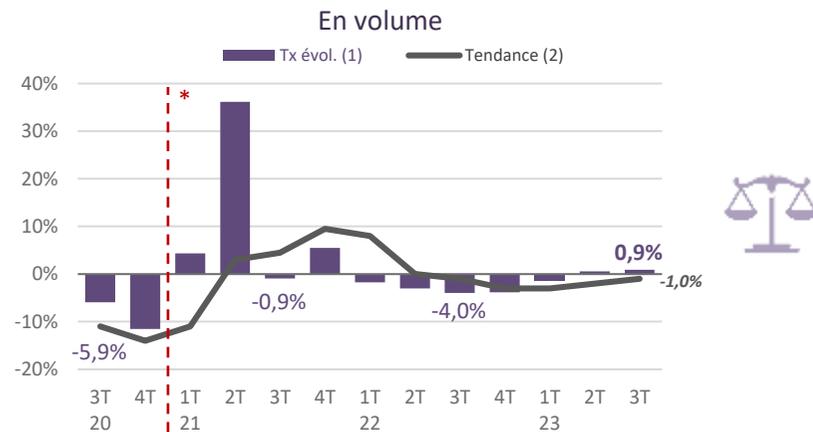
## ○ L'activité des professions libérales du droit

### Bonne orientation

Stable au printemps, l'activité en volume des professionnels libéraux du droit repart à la hausse au cours du 3<sup>ème</sup> trimestre 2023 : +0,9% en volume à un an d'intervalle. En valeur, la hausse du chiffre d'affaires est un peu plus marquée (+1,5%) du fait de la hausse des prix, même si celle-ci ralentit au cours de la période sous-revue. Sur les douze mois écoulés, la tendance s'améliore mais reste négative en volume (-1%). En valeur, l'activité maintient un rythme de croissance de l'ordre de +1,5%.

Les avocats ainsi que les autres professionnels du droit (commissaires-priseurs, huissiers, ...) enregistrent une activité favorable ce trimestre. A l'inverse, le chiffre d'affaires des notaires reste mal orienté en lien avec les difficultés du marché immobilier (chute des volumes de vente et fléchissement des prix).

### ■ Evolution de l'activité des professions libérales du droit



#### En valeur

	3T 22	4T 22	1T 23	2T 23	3T 23
Tx évol.(1)	+1,0%	+0,5%	+2,0%	+2,5%	+1,5%
Tendance	+4,0%	+1,5%	+1,5%	+1,5%	+1,5%

Déflateur : IPP Services juridiques

Source U2P / Xerfi Spécific

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

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

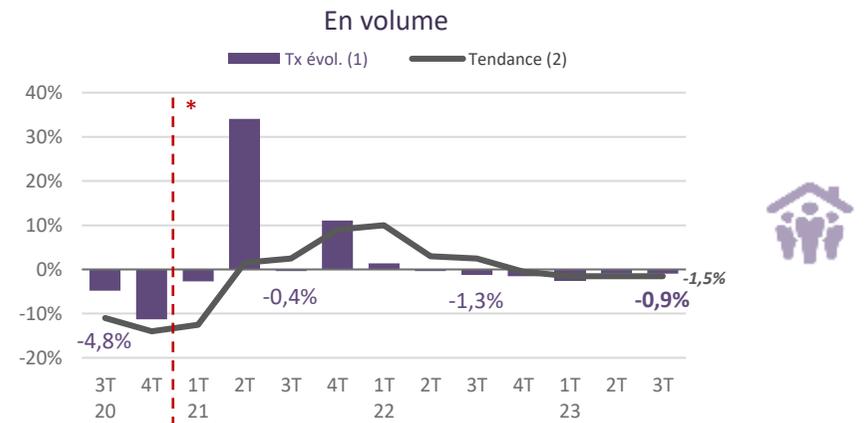
## ○ L'activité des professions libérales des techniques et du cadre de vie

### Contraction de l'activité

Au cours de la période estivale, l'activité en volume des professions libérales des techniques et du cadre de vie reste mal orientée : -0,9% à un an d'intervalle après -0,3% au second trimestre. En monnaie courante, l'activité demeure en croissance, à hauteur de +1%, toujours portée par la hausse des prix, qui tend toutefois à ralentir par rapport aux trimestres précédents. En année mobile, la tendance se maintient à des niveaux proches de -1,5% en volume et +1,5% en valeur.

La majorité des secteurs sont en baisse sur la période étudiée, à l'exception des architectes et géomètres, des activités comptables et de l'ingénierie-études techniques.

### ■ Evolution de l'activité des professions libérales des techniques et du cadre de vie



#### En valeur

	3T 22	4T 22	1T 23	2T 23	3T 23
Tx évol.(1)	+2,0%	+1,5%	+1,0%	+2,0%	+1,0%
Tendance	+5,0%	+2,5%	+1,5%	+1,5%	+1,5%

Déflateur : IPP Services professionnels, scientifiques et techniques

Source U2P / Xerfi Spécific

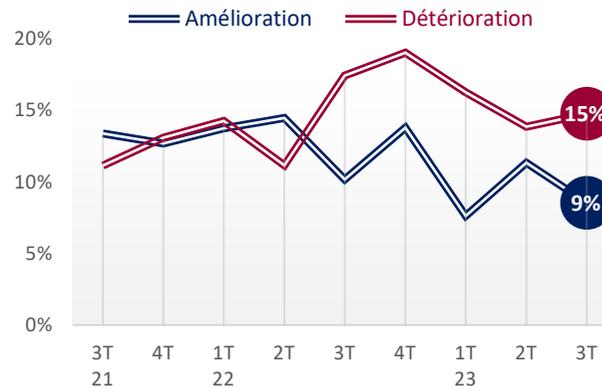
\*A partir du 1T21, l'activité globale intègre les résultats de l'Outre-Mer

## ○ La trésorerie des professions libérales

### Des difficultés de trésorerie plus présentes

La situation financière des professionnels libéraux se dégrade pendant la saison estivale. Ainsi, 15% des responsables interrogés constatent une détérioration de leur trésorerie, contre 9% faisant état d'une amélioration. Tous les métiers sont concernés par cette détérioration, à l'exception des professionnels libéraux du droit en lien avec les bons résultats réalisés ce trimestre.

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



Source : U2P / Xerfi Spécific

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

### Positionnement des métiers au 3T 23


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

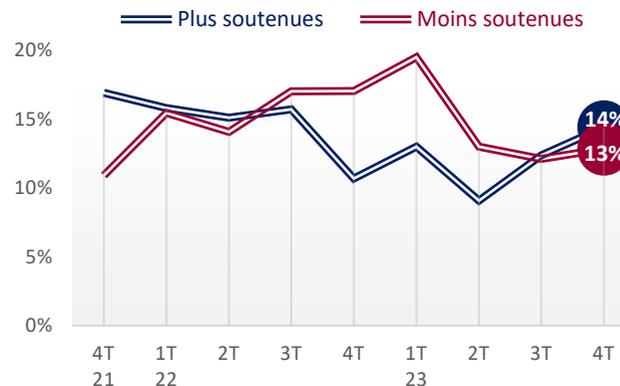
Source U2P / Xerfi Spécific

## ○ Les anticipations d'activité des professions libérales

### Relative stabilité de l'activité pour la fin de l'année

Le chiffre d'affaires des professionnels libéraux devrait rester relativement stable sur les trois derniers mois de l'année. En effet, ils sont 14% à tabler sur une amélioration de leur activité au 4<sup>ème</sup> trimestre, contre 13% à anticiper un recul. Les avis s'avèrent différenciés selon les métiers avec des professionnels libéraux de la santé qui se montrent très optimistes tandis que ceux du droit s'attendent plutôt à une stabilisation de leur chiffre d'affaires. Les professionnels libéraux des techniques et du cadre de vie se montrent quant à eux plus pessimistes.

### ■ Anticipations de l'activité du 4ème trimestre 2023



Source : U2P / Xerfi Spécific

### Positionnement des métiers au 3T 23


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

Source U2P / Xerfi Spécific

○ UNIVERS ETUDIE

Secteurs	Métiers	Codes NAF	Taille des entreprises
Les entreprises de proximité de la construction	Artisanat du bâtiment	41.2 43.2 43.3 43.9	Moins de 20 salariés
	Artisanat des travaux publics	43.1 42.2 42.1	Moins de 20 salariés
Les entreprises de proximité de l'alimentation	Artisanat et commerce de proximité de l'alimentation	1013B 1052Z 1071B 1071C 1071D 1082Z 1105Z 4711B 4722Z 4721Z 4725Z 4729Z 4723Z 4724Z 5610C 5621 Z 4781Z en partie	Toutes tailles ou moins de 50 salariés selon les codes NAF
	Hôtels-café-restaurants - HCR	5510Z 5610A 5630Z	Toutes tailles
Les entreprises de proximité de la fabrication et des services	Artisanat de la fabrication	13 14 15 16 17 18 22 23 24 25 26 27 32	Moins de 20 salariés
	Artisanat des services	45.2 45.4 95.1 95.2 96.0 4532 4932Z 4942Z 4776Z 7420Z 8690A	Moins de 20 salariés
Les professions libérales	Professions libérales de la santé	4773Z 7500Z 8621Z 8622A 8622B 8622C 8623Z 8690B 8690D 8690E 8690F	Toutes tailles ou moins de 20 salariés selon les codes NAF
	Professions libérales du droit	6910Z	Toutes tailles
	Professions libérales des techniques et du cadre de vie	4611Z 4612B 4613Z 4614Z 4615Z 4616Z 4617B 4618Z 4619B 5829A 5829B 5829C 6201Z 6202A 6619B 6621Z 6622Z 6831Z 6920Z 7021Z 7022Z 7111Z 7112A 7112B 7311Z 7320Z 7410Z 7430Z 7490A 7490B 8030Z 8551Z 8552Z 8553Z 8559A 8559B 8560Z	Toutes tailles ou moins de 20 salariés selon les codes NAF de 20 salariés selon les codes NAF



Toute reproduction totale ou partielle du présent document est formellement interdite

## ○ ECHANTILLON ET DEFLATEURS

L'échantillon interrogé trimestriellement est de 7 675 entreprises réparties selon 9 métiers (regroupés en 4 secteurs).

Le passage des activités en valeur aux évolutions en volume est obtenu en recourant aux déflateurs suivants :

Secteurs	Métiers	Echantillon	Déflateurs	
Les entreprises de proximité de la construction	Artisanat du bâtiment	1 880	(BT01+IPEA)/2	
	Artisanat des travaux publics	480	TP01	
Les entreprises de proximité de l'alimentation	Artisanat et commerce de proximité de l'alimentation	1 160	IPC Alimentation	
	Hôtels-café-restaurants - HCR	530	IPC Restaurants et hôtels	
Les entreprises de proximité de la fabrication et des services	Artisanat de la fabrication	850	IPC Produits manufacturés	
	Artisanat des services	900	IPC Services	
Les professions libérales	Professions libérales de la santé	675	IPC Services de santé	
	Professions libérales du droit	230	IPP Services juridiques	
	Professions libérales des techniques et du cadre de vie	970	IPP Services professionnels, scientifiques et techniques	
<b>Ensemble</b>		<b>7 675</b>		

## ○ TRAITEMENTS STATISTIQUES

Le traitement statistique des données est effectué au prorata du poids économique de chaque activité.