

FEVRIER 2009

**LES ENTREPRISES
EN PROVENCE-ALPES-
CÔTE D'AZUR**

BILAN 2008
ET PERSPECTIVES 2009

Sommaire

| | |
|---|-----------|
| 1. VUE D'ENSEMBLE : BILAN 2008 ET PERSPECTIVES 2009..... | 3 |
| 1.1. INDUSTRIE | 3 |
| 1.2. CONSTRUCTION | 3 |
| 1.3. SERVICES MARCHANDS..... | 3 |
| 2. INDUSTRIE | 4 |
| 2.1. CHIFFRES D'AFFAIRES | 4 |
| 2.2. EXPORTATIONS | 4 |
| 2.3. EFFECTIFS – INTÉRIMAIRES INCLUS..... | 4 |
| 2.4. INVESTISSEMENTS CORPORELS..... | 5 |
| 3. CONSTRUCTION..... | 6 |
| 3.1. CHIFFRES D'AFFAIRES | 6 |
| 3.2. EFFECTIFS– INTÉRIMAIRES INCLUS..... | 6 |
| 3.3. INVESTISSEMENTS CORPORELS..... | 6 |
| 4. SERVICES MARCHANDS | 7 |
| 4.1. CHIFFRE D'AFFAIRES..... | 7 |
| 4.2. EXPORTATIONS | 7 |
| 4.3. EFFECTIFS– INTÉRIMAIRES INCLUS..... | 7 |
| 4.4. INVESTISSEMENTS CORPORELS..... | 8 |
| 5. RÉSULTATS SECTORIELS | 9 |
| 6. RAPPELS MÉTHODOLOGIQUES | 11 |
| 7. PRÉSENTATION DE L'ÉCHANTILLON..... | 11 |

1. Vue d'ensemble : bilan 2008 et perspectives 2009

1.1. Industrie

Échantillon de 436 entreprises représentant 49 % des effectifs de l'industrie régionale (Source ASSEDIC)

| Variations | 2008 | Prévisions 2009 |
|------------------------------|------|-----------------|
| Chiffre d'affaires global HT | 3,5 | -7,1 |
| Chiffre d'affaires export | 0,3 | -0,4 |
| Emploi (intérim. inclus) | -1,1 | -0,4 |
| Investissements corporels | -14 | -11 |

- Croissance des **chiffres d'affaires**, inférieure aux prévisions dans la plupart des branches. Un repli assez sensible interviendrait en 2009,
- De faibles performances ont été réalisées à l'**exportation** malgré une progression dans les biens d'équipement,
- Léger tassement de la situation de l'**emploi** - intérim inclus- davantage marqué dans les biens intermédiaires,
- Une moindre sollicitation de l'outil productif en fin d'année a conduit à un recul de l'**investissement**.

1.2. Construction

Échantillon de 306 entreprises représentant 38 % des effectifs du BTP régional (Source ASSEDIC)

| Variations | 2008 | Prévisions 2009 |
|------------------------------|------|-----------------|
| Chiffre d'affaires global HT | 6,2 | -6,0 |
| Chiffre d'affaires export | NS | NS |
| Emploi (intérim. inclus) | 4,4 | -2,2 |
| Investissements corporels | -12 | -38 |

- Poursuite d'un bon **courant d'affaires** grâce à une demande globale bien orientée jusqu'à la fin du 3^{ème} trimestre,
- Après une **croissance** forte, le second œuvre accuserait un repli modéré en 2009, le gros-œuvre et le génie-civil reculeraient davantage,
- Augmentation des **effectifs** permise par le dynamisme des branches du second œuvre et des Travaux publics,
- Baisse de l'effort d'**investissement** après le cycle important enregistré au cours des années précédentes.

1.3. Services marchands

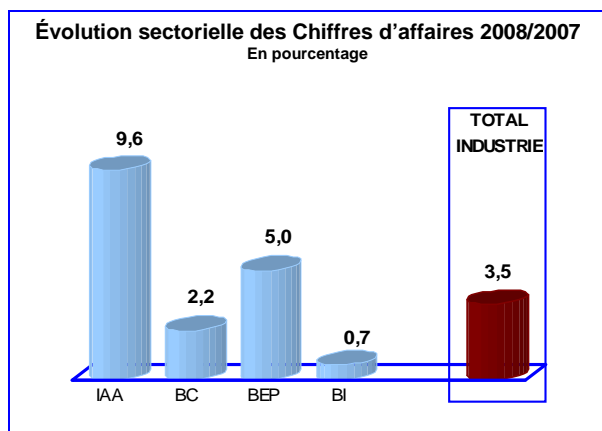
Échantillon de 236 entreprises représentant 18 % des effectifs des services marchands régionaux (Source ASSEDIC)

| Variations | 2008 | Prévisions 2009 |
|------------------------------|------|-----------------|
| Chiffre d'affaires global HT | 3,7 | -0,1 |
| Chiffre d'affaires export | 4,9 | 8,3 |
| Emploi (intérim. inclus) | 3,7 | -0,1 |
| Investissements corporels | 4,9 | -31 |

- Progression modérée des **chiffres d'affaires** de l'ensemble des entreprises mais un ralentissement se dessinerait dans les services opérationnels,
- Le dynamisme des sociétés de conseil-assistance favorise les **exportations**,
- Accroissement des **effectifs** mais une stabilisation est majoritairement anticipée,
- Nouvel effort d'**investissement** confirmant une bonne tonalité d'ensemble avant le repli prévu en 2009.

2. Industrie

2.1. Chiffres d'affaires

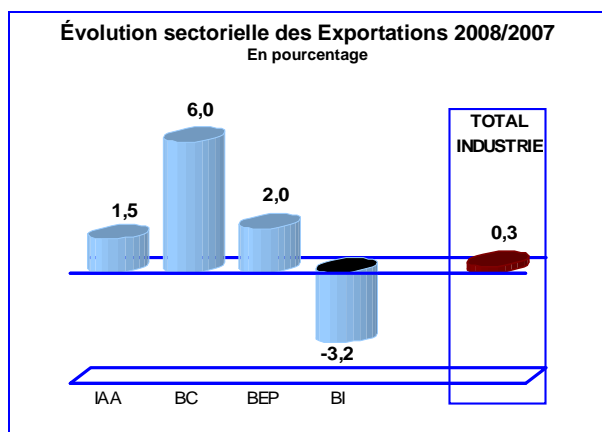


Le rythme de croissance des chiffres d'affaires s'est ralenti pour s'inscrire en deçà des prévisions.

Les performances de l'industrie régionale se sont encore accrues (+ 3,5 %) grâce à la bonne tenue des biens d'équipement et des entreprises agro-alimentaire. La croissance de ces dernières a été portée par des hausses de prix. Les biens intermédiaires –composants électriques, bois-papiers, produits minéraux–pèsent sur cette tendance.

Les prévisions 2009 sont réservées et font état d'un repli global de l'activité (- 7,1 %).

2.2. Exportations

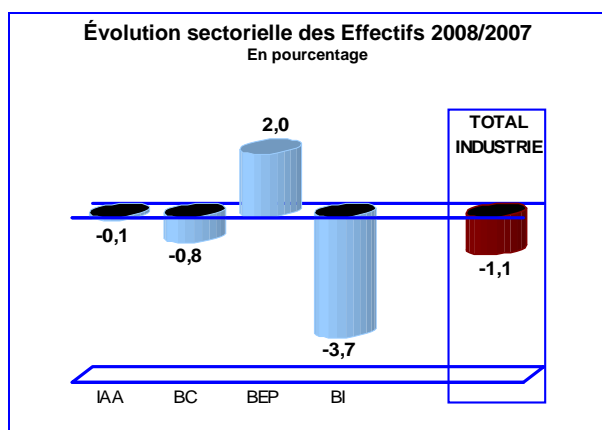


L'évolution de l'activité, quasi stable à l'export, est affectée par le net recul des biens intermédiaires.

En dépit d'un rééquilibrage de la parité euro/dollar, les échanges extérieurs ont globalement stagné. Le ralentissement est sensible dans les biens d'équipement alors que les biens intermédiaires accusent un repli pour la deuxième année consécutive dans un contexte international âprement concurrentiel.

L'activité export serait difficile en 2009 (- 0,4 %).

2.3. Effectifs – intérimaires inclus

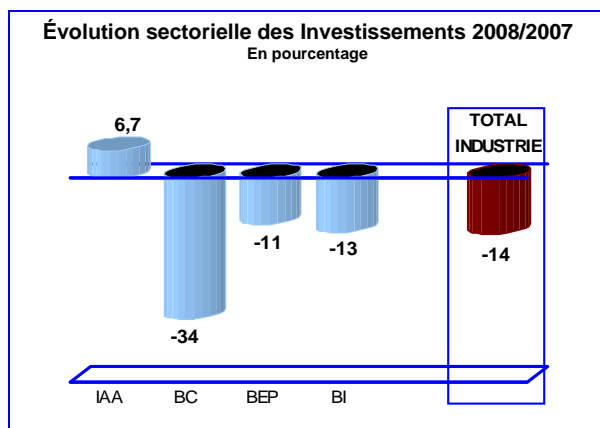


L'emploi industriel accuse un repli malgré la bonne résistance des biens d'équipement.

Incluant les intérimaires, les effectifs industriels s'inscrivent en recul. Cette évolution est notamment due aux ajustements opérés dans l'ensemble du secteur des biens intermédiaires et, dans une moindre mesure, dans l'édition-imprimerie. En revanche, des recrutements ont été réalisés dans la filière aéronautique.

L'emploi subirait une faible érosion en 2009 (- 0,4 %)

2.4. Investissements corporels



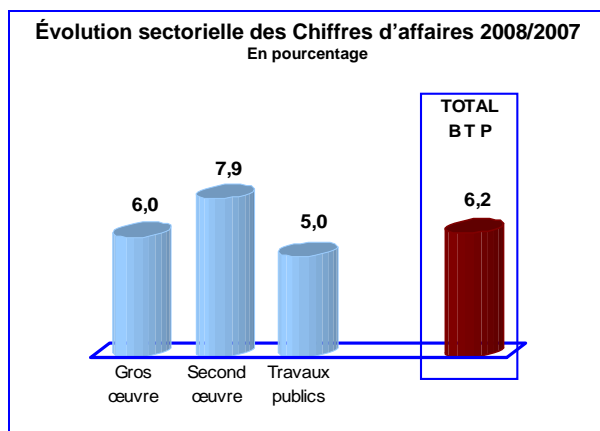
L'investissement industriel a pâti du ralentissement économique de fin d'année.

Le retournement conjoncturel du dernier trimestre a induit un repli des dépenses d'équipement. Par ailleurs, des reports de projets et une visibilité réduite ont concouru à ralentir le rythme du cycle d'investissement dans plusieurs branches. Seul le secteur agro-alimentaire a augmenté le financement de ses besoins.

Dans un contexte délicat, une nouvelle baisse de l'investissement est attendue en 2009 (- 11 %)

3. Construction

3.1. Chiffres d'affaires

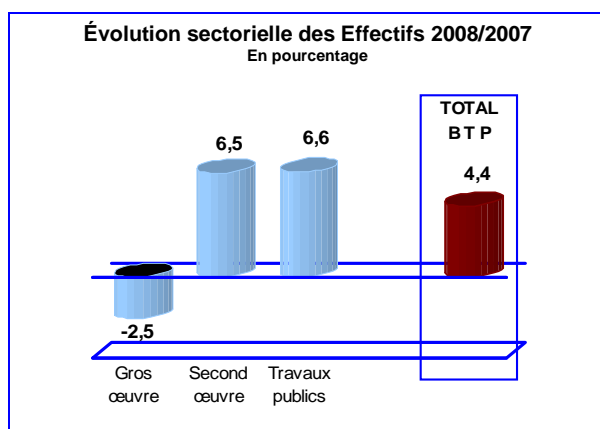


Une augmentation plus modérée des chiffres d'affaires pour les entreprises du BTP.

La hausse annuelle de l'activité d'ensemble demeure satisfaisante (+ 6,2 %) après les croissances à deux chiffres des années passées (+ 10 % en 2007 ; + 11 % en 2006). Le second œuvre enregistre les meilleures performances et le génie civil, toujours en progression, connaît un ralentissement de l'utilisation de ses capacités de production.

Après plusieurs années exceptionnelles, un recul d'ensemble affecterait la filière en 2009 (- 6 %).

3.2. Effectifs – intérimaires inclus

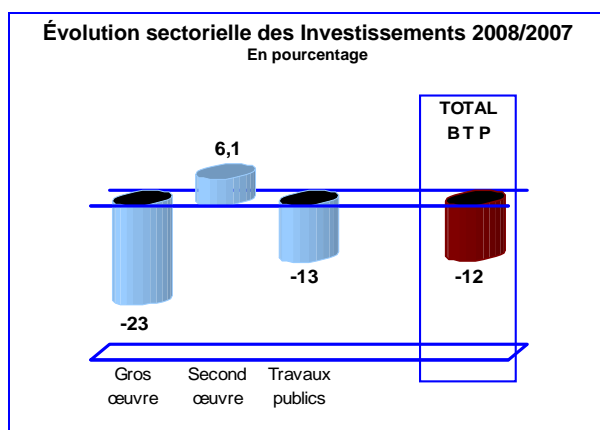


Malgré des signes d'essoufflement en fin d'année, les effectifs ont progressé.

A l'exception du gros œuvre qui a connu une légère érosion de l'emploi, les embauches ont globalement augmenté sous l'effet d'un courant d'affaires encore satisfaisant. L'inversion de tendance s'est amorcée durant le dernier trimestre avec un moindre recours aux contrats intérimaires.

En 2009, les effectifs enregistreraient un repli global d'ampleur contenue (- 2,2 %), mais généralisée à toutes les branches.

3.3. Investissements corporels



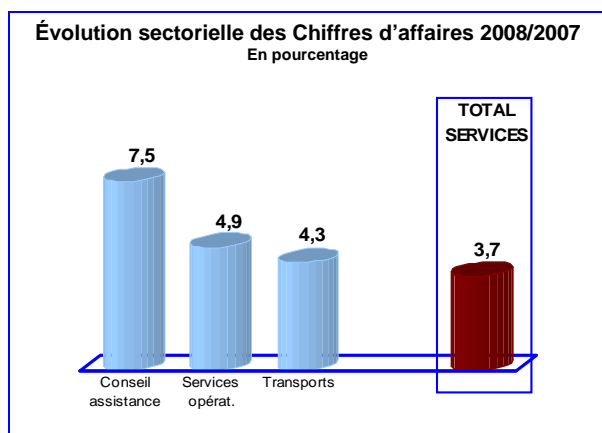
Les dépenses d'investissement se sont inscrites en repli (- 12 %), traduisant le ralentissement de l'activité amorcé en fin d'année.

D'importantes dépenses d'investissement de l'ensemble du secteur ont été réalisées au cours des années précédentes et les entreprises ont freiné leurs efforts d'équipement notamment dans le gros œuvre.

En 2009, la baisse prévue d'activité aurait une répercussion sensible sur le niveau des budgets alloués à l'investissement qui accuserait une diminution marquée (-38 %).

4. Services marchands

4.1. Chiffre d'affaires

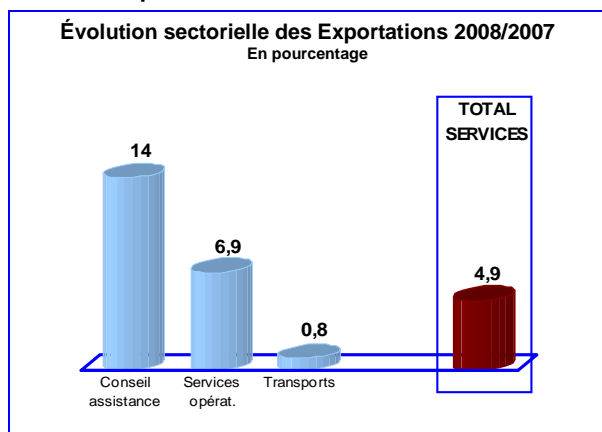


Faisant suite à une croissance soutenue de l'activité l'an dernier, les services ont affiché des performances d'ensemble satisfaisantes.

Le secteur des services aux entreprises a bien résisté face aux aléas de la crise et les chiffres d'affaires ont de nouveau progressé (+ 3,7 % après 12 % en 2007). Le conseil-assistance a bénéficié d'un courant d'affaires dynamique tiré comme précédemment par les filières de l'ingénierie technique et informatique. Dans les services opérationnels, l'activité a globalement stagné alors qu'elle a augmenté, en valeur, dans les transports routiers.

Les prévisions globales sont nuancées (- 0,1 %) mais le conseil-assistance résisterait (+ 3,6 %).

4.2. Exportations

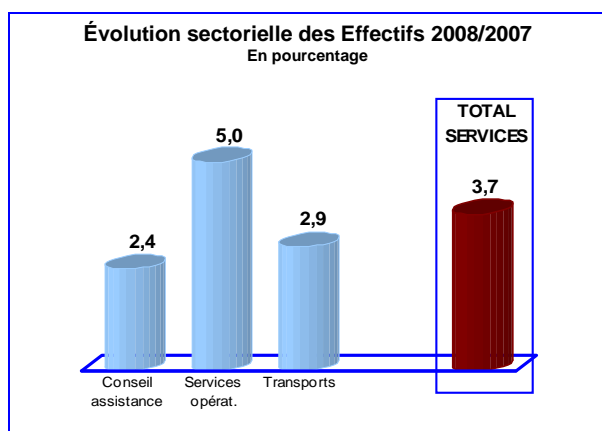


La tendance est encore apparue favorable à l'international.

Pour la sixième année consécutive, des progrès ont été réalisés à l'export grâce au développement continu de la filière du conseil-assistance. Si les services opérationnels restent moins engagés à l'étranger, ils enregistrent également une hausse alors que les transports routiers ont quasiment stagné. Au total, le taux d'export représente en 2008 le quart des échanges dans notre échantillon.

Toujours portées par les performances de conseil-assistance (+ 14 %), les exportations s'inscriraient de nouveau en hausse en 2009 (+ 8,3 %).

4.3. Effectifs— intérimaires inclus

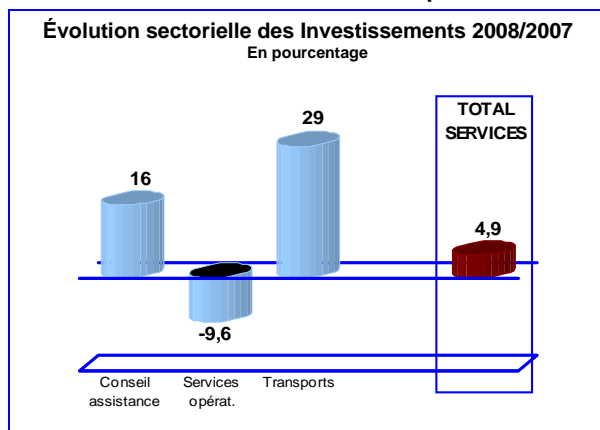


La situation de l'emploi s'est de nouveau renforcée.

Dans la lignée de l'an passé, l'augmentation des effectifs (+ 3,7 % après + 6,1 % en 2007) a concerné l'ensemble des branches. Les services opérationnels ont davantage recruté que le conseil-assistance et les transports routiers.

Une pause interviendrait dans les embauches en 2009 (- 0,1 %). La branche du conseil-assistance continuerait toutefois d'offrir des perspectives de débouchés (+ 3,1 %).

4.4. Investissements corporels



Les dépenses d'immobilisations corporelles ont enregistré une légère progression d'ensemble.

Succédant à des mesures d'investissement d'envergure, les services opérationnels ont marqué un ralentissement dans l'évolution des engagements. En revanche, le renouvellement des équipements s'est poursuivi à un rythme important dans le conseil-assistance et a nettement augmenté dans les transports routiers.

Un tassement significatif des dépenses d'investissements corporels interviendrait en 2009.

5. Résultats sectoriels

INDUSTRIE

| | Chiffres d'affaires hors taxes | Chiffres d'affaires export | Emploi (intérim inclus) | Investis. Corporels |
|--------------------------------------|--------------------------------------|----------------------------------|----------------------------|------------------------|
| ÉVOLUTIONS 2008/2007 en % | | | | |
| INDUSTRIE AGROALIMENTAIRE | 9,6 | 1,5 | -0,1 | 6,7 |
| BIENS DE CONSOMMATION | 2,2 | 6,0 | -0,8 | -34,0 |
| BIENS D'EQUIPEMENT PROFESSIONNELS | 5,0 | 2,0 | 2,0 | -11,0 |
| BIENS INTERMEDIAIRES | 0,7 | -3,2 | -3,7 | -13,0 |
| TOTAL INDUSTRIE | 3,5 | 0,3 | -1,1 | -14,0 |
| PRÉVISIONS 2009 en % | | | | |
| INDUSTRIE AGROALIMENTAIRE | -13,0 | 1,2 | -0,8 | -7,3 |
| BIENS DE CONSOMMATION | 0,7 | 3,1 | -0,9 | 35,0 |
| BIENS D'EQUIPEMENT PROFESSIONNELS | 3,3 | 13,0 | 3,0 | -4,8 |
| BIENS INTERMEDIAIRES | -12,0 | -18,0 | -2,6 | -22,0 |
| TOTAL INDUSTRIE | -7,1 | -0,4 | -0,4 | -11,0 |

CONSTRUCTION

| | Chiffres d'affaires hors taxes | Emploi (intérim inclus) | Investis. Corporels |
|----------------------------------|--------------------------------------|----------------------------|------------------------|
| ÉVOLUTIONS 2008/2007 en % | | | |
| GROS ŒUVRE | 6,0 | -2,5 | -23,0 |
| SECOND ŒUVRE | 7,9 | 6,5 | 6,1 |
| BÂTIMENT | 7,0 | 3,1 | -12,0 |
| TRAVAUX PUBLICS | 5,0 | 6,6 | -13,0 |
| TOTAL BTP | 6,2 | 4,4 | -12,0 |
| PRÉVISIONS 2009 en % | | | |
| GROS ŒUVRE | -8,4 | -5,1 | -43,0 |
| SECOND ŒUVRE | -1,4 | -1,4 | -54,0 |
| BÂTIMENT | -4,7 | -2,7 | -48,0 |
| TRAVAUX PUBLICS | -7,9 | -1,5 | -30,0 |
| TOTAL BTP | -6,0 | -2,2 | -38,0 |

SERVICES MARCHANDS AUX ENTREPRISES

| | Chiffres d'affaires hors taxes | Chiffres d'affaires export | Emploi (intérim inclus) | Investis. Corporels |
|---|--------------------------------------|----------------------------------|----------------------------|------------------------|
| ÉVOLUTIONS 2008/2007 en % | | | | |
| CONSEIL-ASSISTANCE | 7,5 | 14,0 | 2,4 | 16,0 |
| SERVICES OPERATIONNELS | 4,9 | 6,9 | 5,0 | -9,6 |
| TRANSPORTS | 4,3 | 0,8 | 2,9 | 29,0 |
| TOTAL SERVICES AUX ENTREPRISES | 3,7 | 4,9 | 3,7 | 4,9 |
| PRÉVISIONS 2009 en % | | | | |
| CONSEIL-ASSISTANCE | 3,6 | 14,0 | 3,1 | -32,0 |
| SERVICES OPERATIONNELS | -0,1 | 6,3 | -0,2 | -3,9 |
| TRANSPORTS | -6,1 | -19,0 | -1,0 | -47,0 |
| TOTAL SERVICES AUX ENTREPRISES | -0,1 | 8,3 | -0,1 | -31,0 |

6. Rappels méthodologiques

En début d'année, les succursales de la Banque de France de la Région Provence-Alpes-Côte d'Azur procèdent à une enquête auprès des chefs d'entreprises et d'établissements sur les résultats de l'exercice écoulé et les perspectives de l'année en cours.

Les données collectées dans des délais rapides portent sur les éléments suivants :

- les **effectifs** au 31 décembre (y compris le personnel intérimaire),
- le **chiffre d'affaires total hors taxe**,
- les **exportations**,
- les **investissements corporels**, quel que soit leur mode de financement (y compris par crédit-bail).

Pour l'enquête sur l'exercice 2008, le Secrétariat régional a traité les réponses de 978 entreprises, soit 147 239 emplois et 30,6 milliards d'euros de chiffres d'affaires.

Les résultats sont présentés par référence à la classification de la Nomenclature d'Activités Française élaborée par l'INSEE et antérieure à 2008 (NAF rév. 1).

7. Présentation de l'échantillon

| Secteurs d'activité | Nombre d'entreprises | Effectifs concernés | Taux de couverture ⁽¹⁾ |
|---------------------------|----------------------|---------------------|-----------------------------------|
| Industrie | 436 | 65 454 | 49% |
| Construction | 306 | 42 274 | 38% |
| Services marchands | 236 | 39 511 | 18% |
| TOTAL | 978 | 147 239 | |

(1) le taux de couverture est calculé en rapportant les effectifs cumulés de notre enquête au total des effectifs ASSEDIC au 31/12/2006.

La Banque de France remercie les chefs d'entreprise et d'établissement pour leur participation à cette enquête.

Directeur de la publication : Bernard GAMEL, Directeur régional
Rédacteur en Chef : Sylvain CARRERE-GEE
Secrétariat régional Provence-Alpes-Côte d'Azur
Place Estrangin-Pastré – 13006 Marseille – B.P.91 – 13254 Marseille Cedex 6 Tél. 04 91 04 10 10

Aucune représentation en reproduction, même partielle, autre que celles prévues à l'article L. 122-5 2° et 3° a) du Code de la propriété intellectuelle ne peut être faite de la présente publication sans l'autorisation expresse de la Banque de France ou, le cas échéant, sans le respect des modalités prévues à l'article L. 122-10 dudit code. © Banque de France 2007.