



ORDRE DES
EXPERTS-COMPTABLES
Région de La Réunion

L'observatoire Pèi

SAGIS
GROUPE & CIE

IMAGE PME À LA RÉUNION

3^e trimestre 2023

Au 3^{ème} trimestre 2023, le ralentissement se confirme pour les TPE-PME, en particulier dans les secteurs des services et du commerce, avec un trimestre négatif pour le premier (tiré vers le bas par les activités immobilières et les services aux entreprises) et un cumul annuel qui se rapproche de zéro pour le second (signe d'un net ralentissement de la consommation des ménages) - (analyse en chiffre d'affaires, comparé à la même période de 2022).

Le chiffre d'affaires des 4 362 TPE-PME réunionnaises suivies augmente de 1.9%, par rapport au 3^{ème} trimestre 2022 (soit presque deux fois moins qu'au trimestre précédent).

Depuis le début de cette année, leur chiffre d'affaires progresse encore, mais de seulement 2.9% (contre +4% à la fin du trimestre précédent).

Synthèse

Au 3^{ème} trimestre 2023, le Chiffre d'Affaires (CA) des TPE-PME est en progression de 1.9% par rapport au même trimestre de l'année passée (après +3.9% pour le 2^{ème} trimestre). Il s'agit du 11^{ème} trimestre consécutif de hausse, mais avec le taux de croissance le plus faible enregistré depuis fin 2020.

Depuis le début de l'année, avec une hausse de 2.9% au total (contre 2.5% en moyenne nationale), La Réunion se situe en 5^{ème} position des régions étudiées.

L'indice des prix à la consommation a augmenté de 3.3% à La Réunion (septembre, sur 12 mois) et de 4.9% au national (Insee) : grossièrement corrigée de l'inflation, la progression en volume pour l'année en cours serait de l'ordre de -0.4% pour les TPE-PME réunionnaises, contre environ -2.4% au national.

- 1) Les TPE-PME réunionnaises du SECTEUR INDUSTRIEL voient leur CA progresser de 5.7% au cours de ce trimestre (contre 6.2% au trimestre précédent), par rapport au même trimestre de l'année passée et de 6.2% au total depuis le début de cette année (contre 7.6% au trimestre précédent). Ces chiffres sont tirés vers le haut par le secteur « Production et distribution d'eau ; assainissement, gestion des déchets et dépollution », dont les indices de croissance sont de 18% sur les deux périodes présentées.
Les TPE-PME de l'industries manufacturières, quant à elles, voient encore leur CA progresser de 5% au trimestre et de 5.4% depuis le début de cette année (après respectivement 4.9 et 6.8% au trimestre précédent).
- 2) Le CA des TPE-PME du BTP et des transports progresse de 5.7% ce trimestre (contre 6.8% au trimestre précédent), et de 7.6% depuis le début de l'année, avec, dans le détail, une progression ce trimestre de 4.9% pour la construction (contre 8.5% au trimestre précédent) et une reprise de 8.4% pour le transport et l'entrepôt (après +0.3% au trimestre précédent). Ces deux activités voient leur CA évoluer de manière sensiblement différente depuis le début de l'année, respectivement de +9.3% pour les premières et de +1.2% pour les secondes. Pour la construction, la croissance est portée par la hausse des coûts, mais les volumes se réduisent et leur baisse s'intensifie, en particulier dans le logement neuf, selon la CAPEB. Pour le transport et

l'entreposage, avec un effet de base très favorable (3^{ème} trimestre 2022 très bas), la hausse de CA masque une situation où les charges de carburant ne peuvent pas être complètement répercutées dans les prix et où les volumes restent sous pression.

- 3) Les TPE-PME du secteur des SERVICES ont un CA en baisse moyenne de 0.6% ce trimestre (après +1.6% au trimestre précédent) mais encore en progression de 3.1% depuis le début de l'année (contre +3.5% au trimestre précédent). Ces chiffres, qui montrent un retournement de croissance au 3^{ème} trimestre, masquent de fortes disparités, mais la croissance du trimestre est moins élevée que la croissance en cumul annuel, pour tous les sous-secteurs observés (sauf pour les activités financières et d'assurance) : la croissance ralentit pour – presque – toutes les activités de services.
- Les domaines des « arts, spectacles et activités récréatives » (+6% ce trimestre), de « l'enseignement » (+3.9%) et de « l'hébergement restauration » (+4.7%) sont encore en croissance, en CA, de l'ordre 10% depuis le début de l'année.
 - Les domaines de « l'information et communication » (+3.6% ce trimestre), de « la santé humaine et l'action sociale » (+3.3%), voient leur CA moyen évoluer d'environ + 5 à +7% depuis le début de l'année.
 - Les « activités scientifiques et techniques » (-1.9% ce trimestre) et les « activités financières et d'assurances » (+2.8%) sont encore en croissance modérée de l'ordre de +2.5 à 3% depuis le début de l'année.
 - Les activités de services aux entreprises (« services administratifs et de soutien », -4.9% ce trimestre) et les « activités immobilières » (-3.8%) continuent d'évoluer dans un environnement défavorable : leur CA est en léger recul au cumul, depuis le début de cette année (entre -0.1 et -1%).
- 4) Enfin, celles qui exercent dans le secteur du COMMERCE voient leur CA progresser de 1.2% ce trimestre (contre +3.3% au trimestre précédent) et de +0.4% depuis le début de l'année (contre +2.4% au trimestre précédent).
Au cumul depuis le début de l'année :
- L'optique (+9.7% en cumul annuel, porté par le vieillissement de la population), les boulangeries-pâtisseries (+6.3%) progressent encore, mais on note un net ralentissement ce trimestre pour les boulangeries pâtisseries (+0.8%)
 - Les produits pharmaceutiques en magasins spécialisés (+1.2% en cumul annuel) reprennent des couleurs ce trimestre (+5.5%)
 - Les commerces d'alimentation générale (-7.5% en cumul annuel, -8.5% ce trimestre), de meubles (-8.8% en cumul annuel, -9.9% ce trimestre) et d'habillement (-6.7% en cumul annuel, -10.1% ce trimestre) sont tous en net recul sur l'année, avec une accélération de la baisse au 3^{ème} trimestre.

Cette analyse du Conseil Régional de l'Ordre des Experts-Comptables de La Réunion est réalisée en collaboration avec le cabinet d'étude SAGIS.



⇒ [Rappel du périmètre étudié à la Réunion sur le trimestre : 4 362 TPE-PME du champs ICS \(Industrie, Commerce, Services\) réalisant moins de 50 millions d'euros de CA](#)

Les données proviennent de la base de données nationale Statexpert, construite à partir des télédéclarations sociales et fiscales, réalisées par les experts-comptables pour le compte de leurs clients, les TPE-PME.

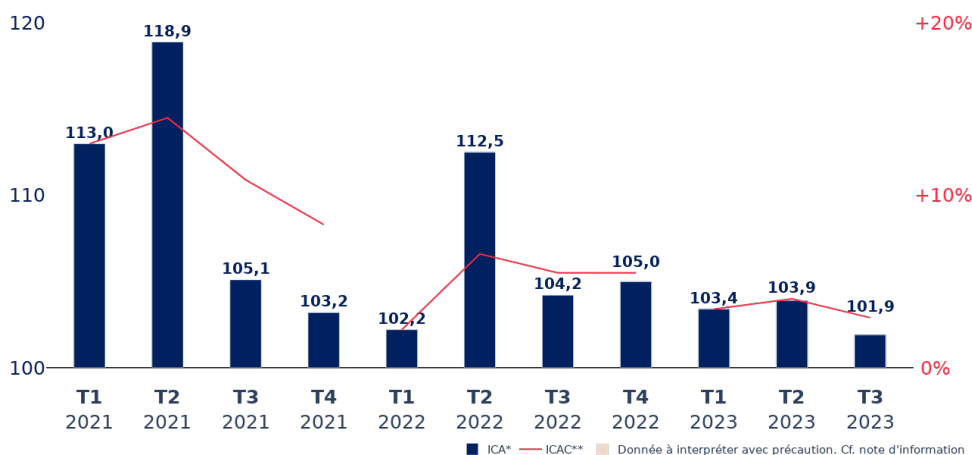
Les données proviennent des déclarations mensuelles et trimestrielles de TVA (EDI-TVA) : il s'agit du chiffre d'affaires (CA) déclaré par les entreprises sur les déclarations de TVA des périodes concernées.

NB : 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 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 (note méthodologique complète en fin de document).

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

• Au 3e trimestre 2023, l'indice de chiffre d'affaires (ICA) des 4 200 TPE-PME de La Réunion de notre échantillon est de 101,9, soit une augmentation de 1,9% 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 2,9% 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. Cette performance place la région au 5e rang du classement national avec un résultat supérieur de 0,4 point à la moyenne française.

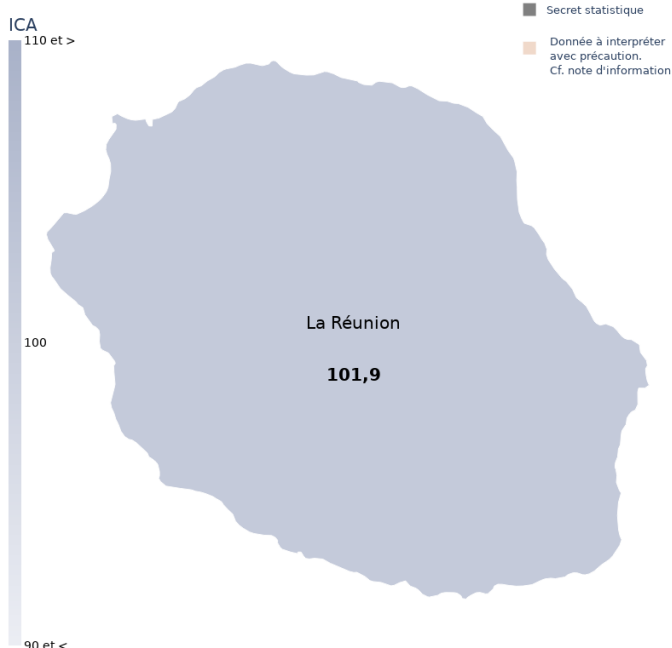
• Il convient également de noter que les résultats présentés dans cette analyse ne sont pas corrigés de l'inflation qui a progressé significativement depuis la fin de l'année 2021. En effet, selon les résultats de l'Insee, les prix à la consommation ont augmenté de 3,3% à La Réunion entre septembre 2022 et septembre 2023, soit nettement moins que pour la France dans son ensemble (+4,9%).



+2,9 %

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

La Carte de la région



Nota Bene

- Attention, pour les données concernant La Réunion, la taille de l'échantillon de TPE-PME (environ 4 200 chaque trimestre) ne remet pas en cause les tendances d'évolution mais il convient d'être prudent dans l'interprétation de leur ampleur. Pour les secteurs au niveau le plus fin, les tendances peuvent ainsi être particulièrement volatiles.

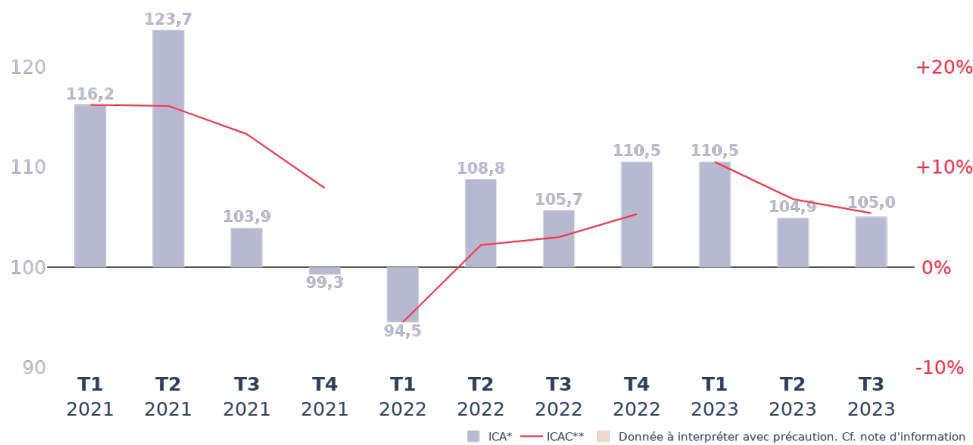
*L'indice de chiffre d'affaires (ICA) mesure l'évolution du CA moyen par entreprise entre une période (ici un trimestre) et la même période de l'année précédente, avec correction des jours ouvrés. **L'indice de chiffre d'affaires cumulé (ICAC) mesure l'évolution du CA moyen par entreprise de la période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



Industrie manufacturière

Au 3e trimestre 2023, les 345 structures de l'industrie manufacturière de l'échantillon affichent une croissance de 5% par rapport au 3e trimestre 2022. Il s'agit du sixième trimestre consécutif de hausse. En cumulé depuis le début d'année, la progression est de 5,4%.



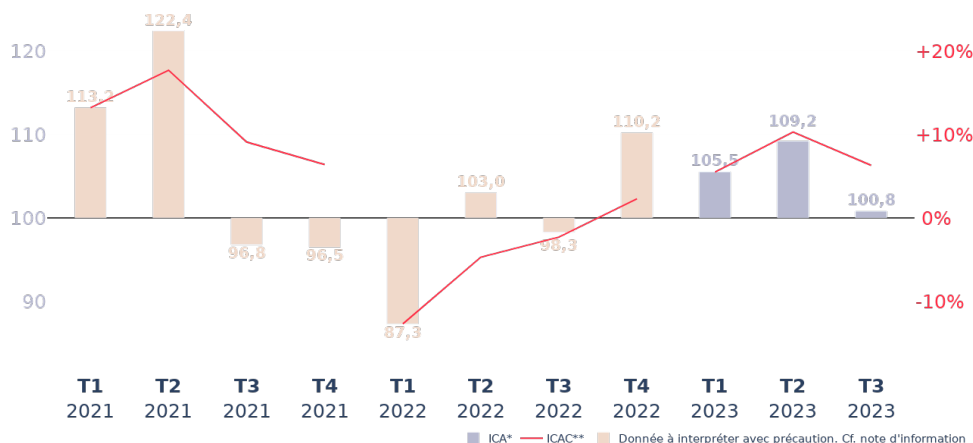
+5,4 %

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



Boulangerie et boulangerie-pâtisserie (1071C)

Après trois trimestres de forte croissance, les 50 TPE-PME réunionnaises de boulangerie-pâtisserie de l'échantillon affichent une croissance plus modérée de leur CA, +0,8% (en valeur) au 3e trimestre 2023 et une augmentation de +6,3% en cumulé depuis le début d'année. Malgré l'inflation, les structures réunionnaises continuent d'enregistrer un CA en hausse. Toutefois, selon la dernière note de conjoncture Altares, les défaillances d'entreprises au niveau national dans le secteur agroalimentaire au 3e trimestre 2023 concernent principalement les boulangeries-pâtisseries (+16%).



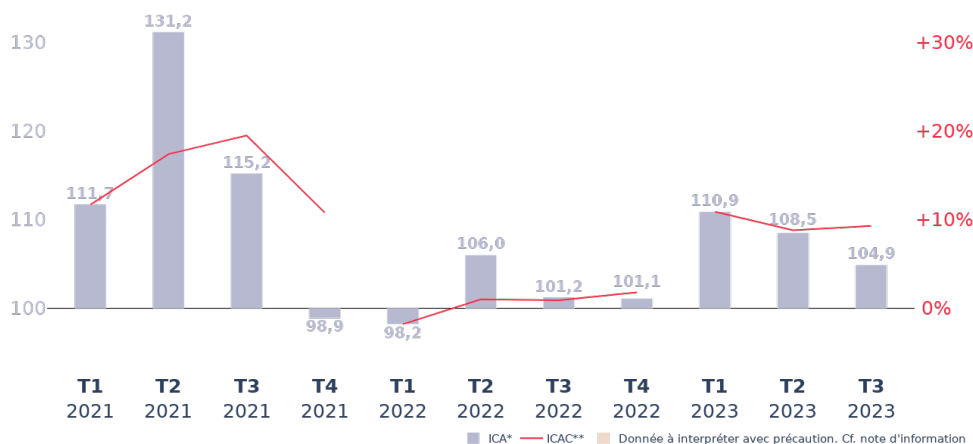
+6,3 %

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



Construction

Les 700 TPE-PME réunionnaises de la construction de l'échantillon enregistrent une hausse de CA, pour le 6e trimestre consécutif, de 4,9% (en valeur) au 3e trimestre 2023 et de +9,3% en cumulé 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). Les professionnels locaux s'inquiètent également de la potentielle remise en cause de la réduction de TVA sur les travaux et réhabilitations, ce qui serait un gros coup dur selon la CAPEB. Selon la dernière conjoncture Altares le nombre de défaillances dans le secteur est en forte hausse que ce soit en métropole ou en Outre-Mer.



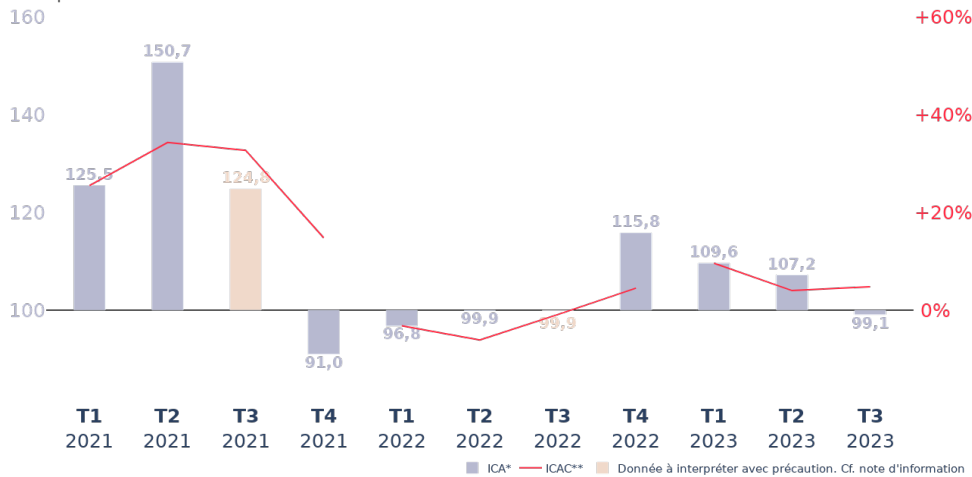
+9,3 %

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



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

Après trois trimestres de croissance, les 150 entreprises de maçonnerie de l'échantillon voient leur CA reculer de 0,9% (en valeur) au 3e trimestre 2023, par rapport à la même période en 2022. La progression atteint toutefois +4,8% en cumulé depuis le début d'année. La montée des prix porte la croissance en valeur. Mais l'activité sur l'île, notamment dans le logement neuf, tend à se réduire. Selon La Direction de l'environnement, de l'aménagement et du logement (DEAL) de La Réunion, de juillet 2022 à juin 2023, le nombre de logements autorisés à la construction est estimé à 7 140 à La Réunion, volume en baisse de 9,6 % par rapport à la même période un an auparavant.



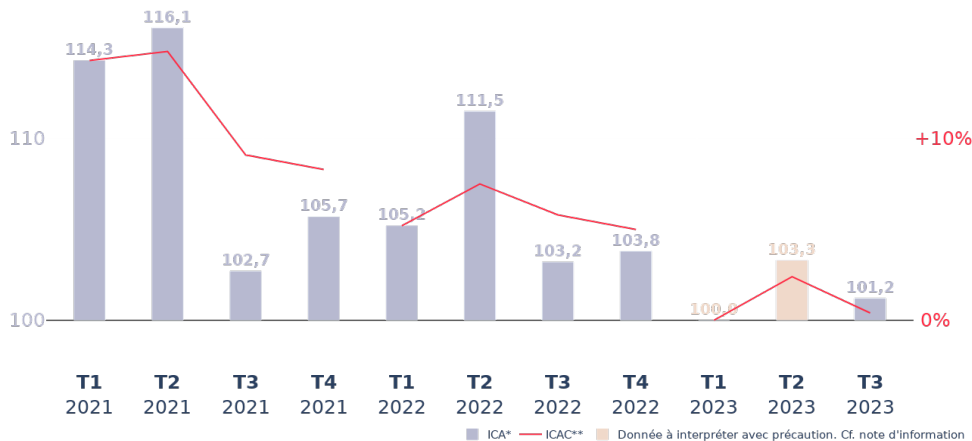
+4,8 %

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



Commerce

Après un trimestre de croissance (+3,3% en valeur), les 1 309 TPE-PME réunionnaises du commerce de l'échantillon voient de nouveau leur CA augmenter (+1,2% en valeur) lors du 3e trimestre 2023, comparativement au 3e trimestre 2022. En cumulé depuis le début d'année, la hausse atteint péniblement 0,4%.



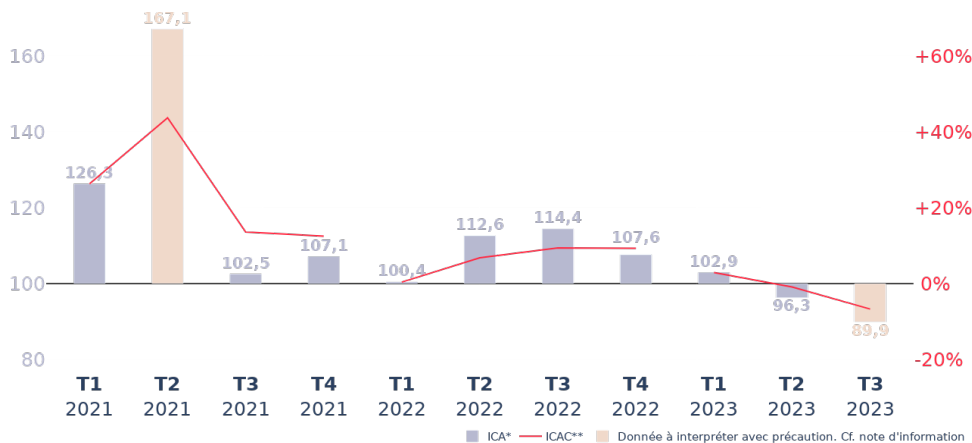
+0,4 %

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 d'habillement en magasin spécialisé (4771Z)

Les 150 TPE-PME du commerce de détail d'habillement en magasin spécialisé de l'échantillon voient leur CA fortement baisser (-10,1% en valeur) au 3e trimestre 2023 par rapport au 3e trimestre 2022, soit une baisse cumulée de CA de -6,7% depuis le début d'année. Les performances du secteur ont été encore plus mauvaises aux mois de juillet et août (-11,1%).



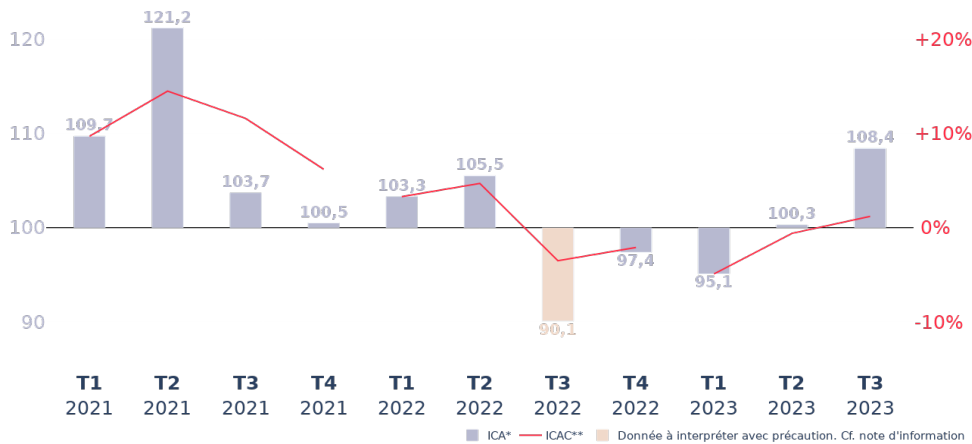
-6,7 %

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



Transports et entreposage

Après les précédents trimestres de baisse et de stagnation, les 190 structures des transports et de l'entreposage de l'échantillon voient leur activité croître, +8,4% en valeur au 3e trimestre 2023 mais elles bénéficiaient d'un effet de base très favorable, au vu de la nette baisse de CA enregistrée lors du 3e trimestre 2022 auquel le résultat est comparé. L'activité dans le secteur est actuellement impactée par la hausse des coûts des carburants que les professionnels peuvent répercuter sur leurs prix. Par ailleurs, la baisse de pouvoir d'achat des ménages dans le contexte inflationniste actuel tend à impacter négativement la demande de transport de marchandises. En cumulé depuis le début d'année, le CA des entreprises du secteur augmente légèrement de 1,2%.



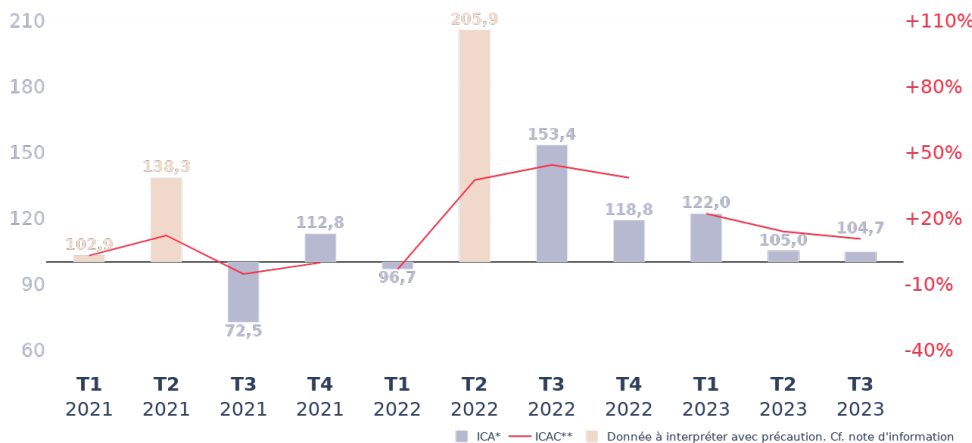
+1,2 %

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



Hébergement et restauration

Après quatre trimestres de fortes hausses d'activité, le CA des 170 structures de l'hébergement et restauration de l'échantillon retrouve un niveau de croissance plus modéré (+5% en valeur au 2e trimestre 2023 et +4,7% au 3e trimestre 2023). En cumulé depuis le début d'année, la croissance atteint +10,5%. La fréquentation touristique à la Réunion semble être sur une bonne dynamique (+30% de fréquentation au 1er semestre 2023), tendance dont profitent les entreprises du secteur. Les données mensuelles Image PME font état d'une légère hausse de CA sur les mois de juillet-août et d'une nette hausse en septembre.



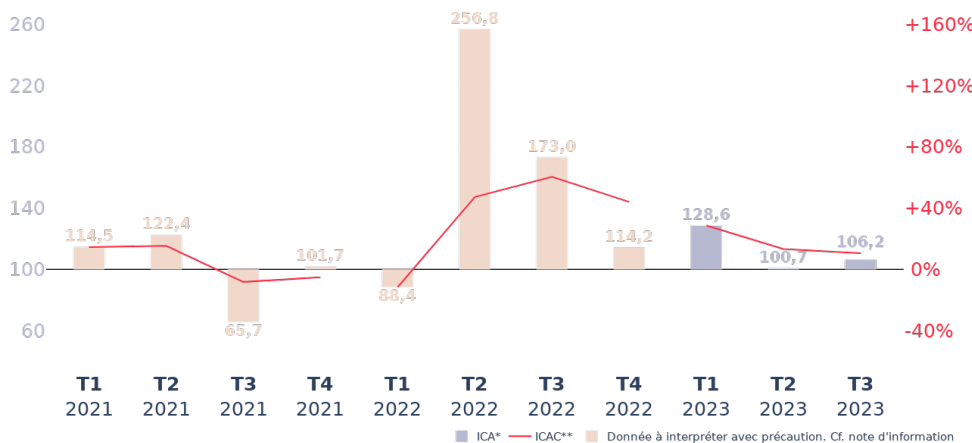
+10,5 %

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



Restauration traditionnelle (5610A)

Pour les 80 restaurants traditionnels de l'échantillon la croissance est de nouveau au rendez-vous, au 3e trimestre 2023 (+6,2%), après la légère hausse du précédent trimestre. Les données mensuelles révèlent un résultat stable sur les mois de juillet-août et un net rebond en septembre qui a tiré la croissance ce trimestre. En cumulé depuis le début d'année, la progression est de 10,5%.



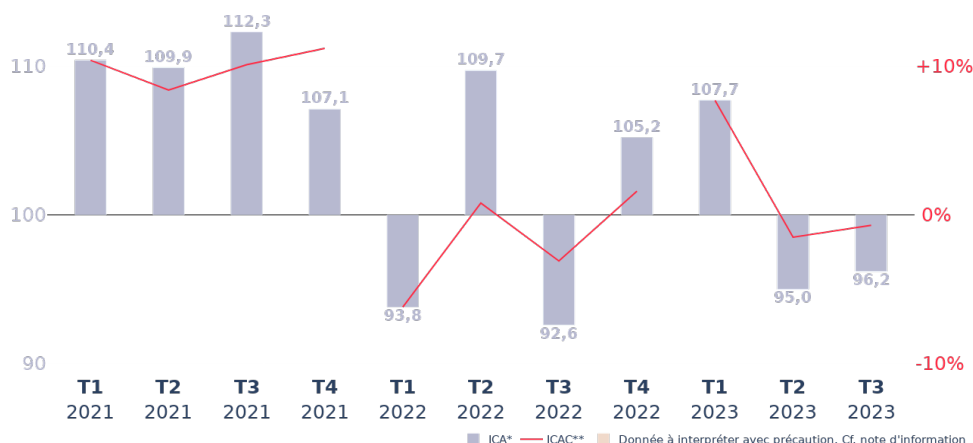
+10,5 %

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



Activités immobilières

Le CA des 420 entreprises des activités immobilières de l'échantillon est de nouveau en baisse au 3e trimestre 2023 : -3,8% en valeur comparativement au 3e trimestre 2022, alors que l'effet de base était favorable. En cumulé depuis le début d'année, l'activité des entreprises du secteur diminue de 0,7%. La hausse des taux d'intérêts pour les prêts immobiliers explique ce ralentissement de l'activité qui reste toutefois moins important qu'au niveau national. Selon la note de conjoncture de la FNAIM, l'année 2023 devrait atteindre un record historique de baisse des ventes (-20%) sur un an. Dans ce contexte, le nombre de défaillances d'agences immobilières a doublé lors du 3e trimestre au niveau national selon Altares.



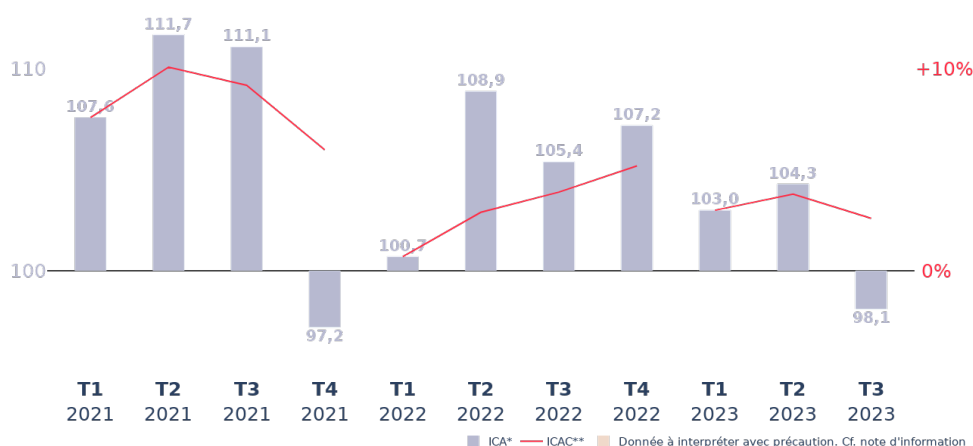
-0,7 %

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



Activités spécialisées, scientifiques et techniques

Les 500 TPE-PME des activités spécialisées, scientifiques et techniques de l'échantillon voient leur CA diminuer de 1,9% en valeur au 3e trimestre 2023, après six trimestres consécutifs de croissance. En cumulé depuis le début d'année, le CA est toutefois en hausse (+2,6%).



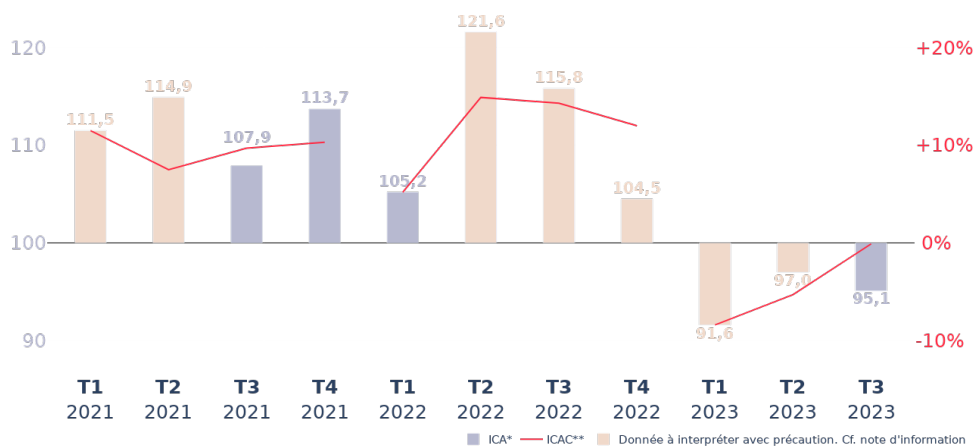
+2,6 %

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



Activités de services administratifs et de soutien

Les 175 structures des activités des services administratifs et de soutien (location de véhicules, agences de voyages, travaux d'aménagements paysagers, sécurité...) de l'échantillon voient à nouveau leur CA diminuer (-4,9%) au 3e trimestre 2023, soit une baisse cumulée de CA de 0,1% depuis le début d'année.



-0,1 %

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 4 200 entreprises au niveau local. 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.

Infographie réalisée par :