3 DÉCEMBRE 2015

Conférence de presse

Présentation du Baromètre du Commerce de Gros et International du troisième trimestre 2015

cgi LES PROFESSIONNELS DU NÉGOCE

ADDITIONNER LES FORCES
MULTIPLIER LES CHANCES

+X BANQUE POPULAIRE

Programme des interventions

Marc HERVOUET, Président de la CGI : Introduction

Didier DAMERVAL, Président de I+C : « Activité du 3ème trimestre 2015 et résultats de l'enquête sur les délais de paiement»

Christophe DESCOS, Directeur du marché des Entreprises et Institutionnels Banques Populaires : « Des solutions de financement pour toutes les entreprises»

LE BAROMETRE DU COMMERCE DE GROS ET INTERNATIONAL

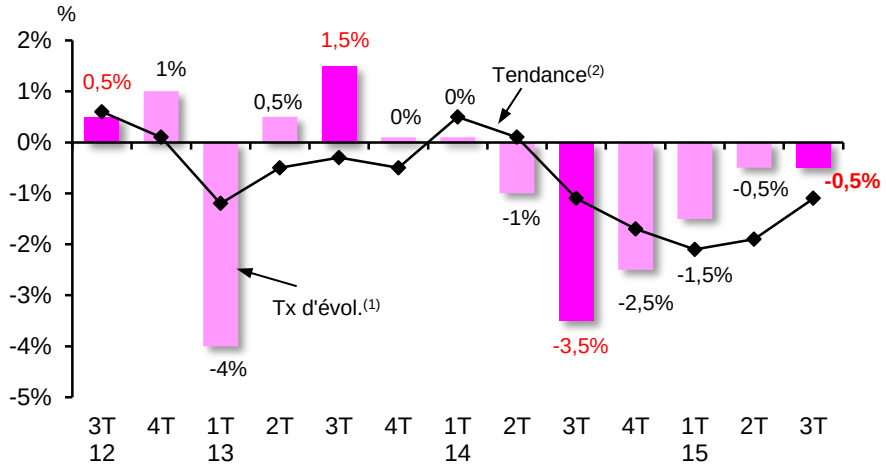
Activité du 3ème trimestre 2015

COMMERCE DE GROS ET INTERNATIONAL

Quasi-stable

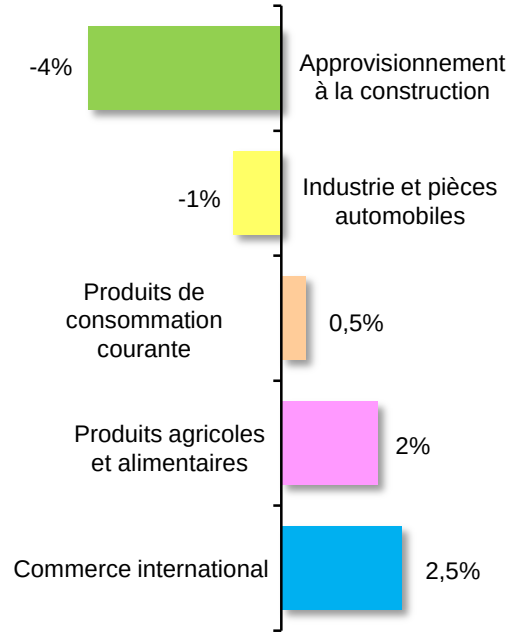
Evolution du chiffre d'affaires Commerce de gros et international

Tendance annuelle(2) : - 1 %



Source CGI / AND / I+C

Evolution des principales activités au 3T15



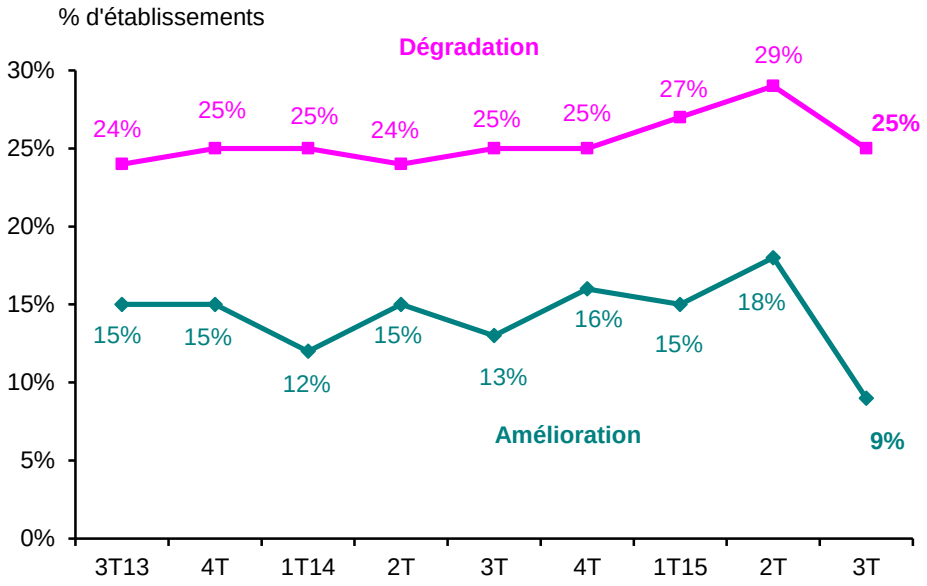
Source CGI / AND / I+C

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

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

TRESORERIE

Situation de trésorerie* : Toujours difficile



Source CGI / AND / I+C

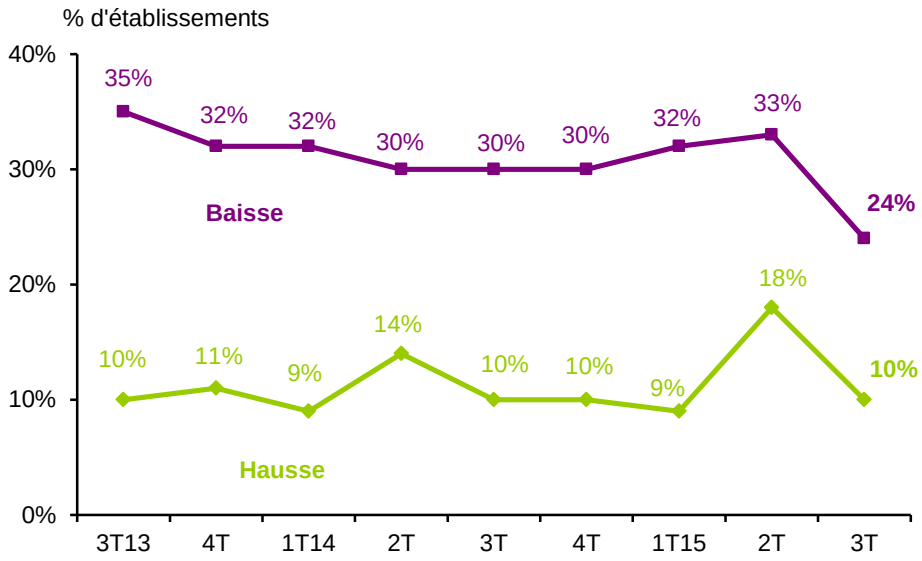
Détail des soldes d'opinion par secteurs d'activité

Approvisionnement à la construction	**- 15**
Industrie et pièces automobiles	**- 7**
Produits de consommation courante	**- 11**
Produits agricoles et alimentaires	**- 21**
Commerce international	**+ 10**
Ensemble	**- 16**

** Evolution par rapport au trimestre précédent*

MARGES

Evolution* des marges brutes : Baisse plus contenue



Source CGI / AND / I+C

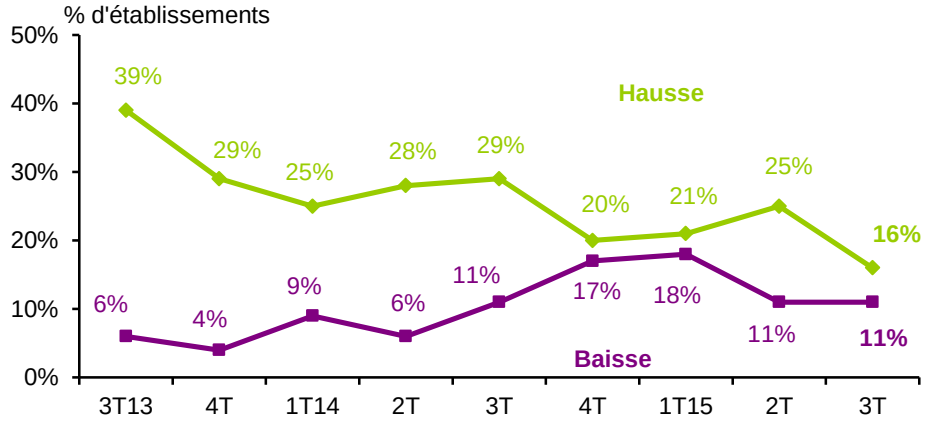
Détail des soldes d'opinion par secteurs d'activité

Approvisionnement à la construction	- 30
Industrie et pièces automobiles	- 17
Produits de consommation courante	- 13
Produits agricoles et alimentaires	- 4
Commerce international	- 3
Ensemble	- 14

** Evolution par rapport au trimestre précédent*

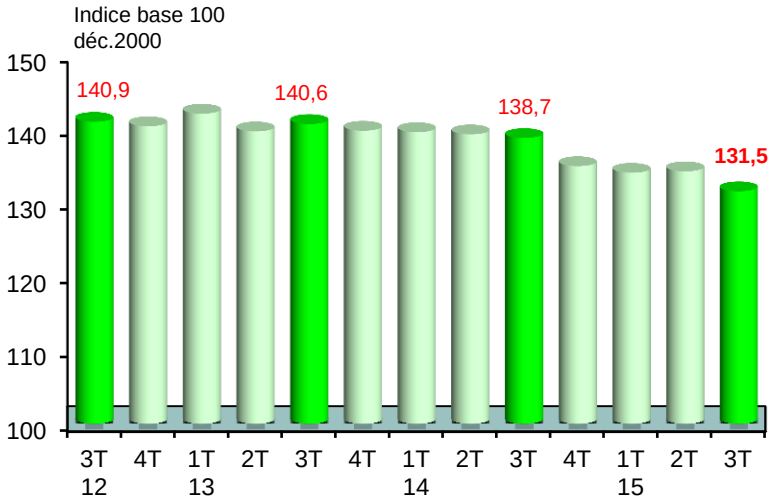
COÛTS LOGISTIQUES

Poids(1) des coûts logistiques (transport et stockage) dans l'ensemble des charges d'exploitation : Relativement stable



Source CGI / AND / I+C

Indice coût logistique longue durée : Fléchissement



	3T14	4T14	1T15	2T15	3T15
Tx d'évol.(1)	-1,3%	-3,4%	-4%	-3,6%	-5,2%

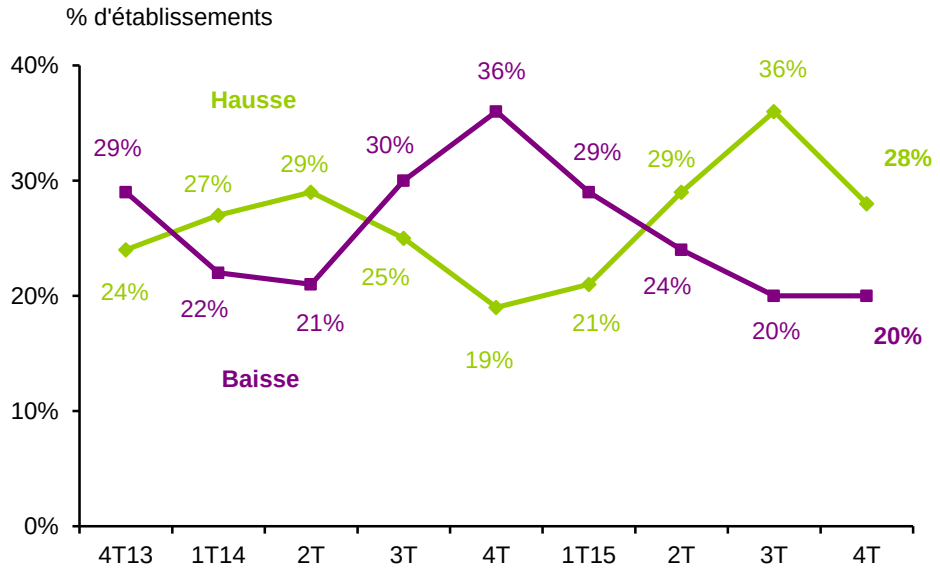
(1) Evolution par rapport au trimestre précédent

Détail des soldes d'opinion par secteurs d'activité

Approvisionnement à la construction	**+ 2**
Industrie et pièces automobiles	**+ 1**
Produits de consommation courante	**+ 4**
Produits agricoles et alimentaires	**+ 7**
Commerce international	**-**
Ensemble	**+ 4**

PERSPECTIVES D'ACTIVITE

Anticipations* d'activité concernant le trimestre à venir : Globalement favorables



Détail des soldes d'opinion par secteurs d'activité

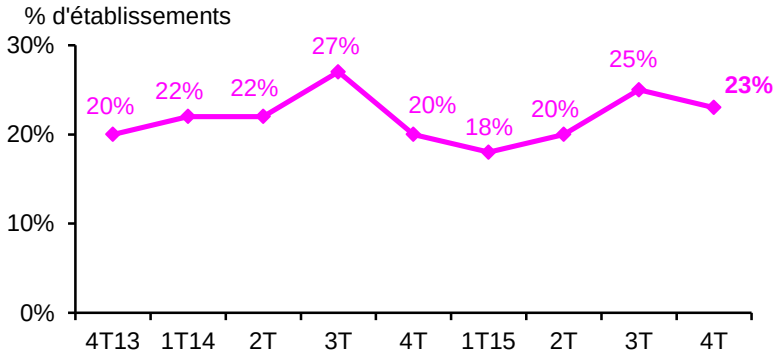
Approvisionnement à la construction	- 4
Industrie et pièces automobiles	+ 12
Produits de consommation courante	+ 2
Produits agricoles et alimentaires	+ 18
Commerce international	+ 25
Ensemble	+ 8

Source CGI / AND / I+C

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

PERSPECTIVES D'EMPLOI

Intentions d'embauche
Léger raffermissement



Pourcentages d'établissements

Approvisionnement à la construction	**12 %**
Industrie et pièces automobiles	**18 %**
Produits de consommation courante	**11 %**
Produits agricoles et alimentaires	**35 %**
Commerce international	**22 %**
Ensemble	**23 %**

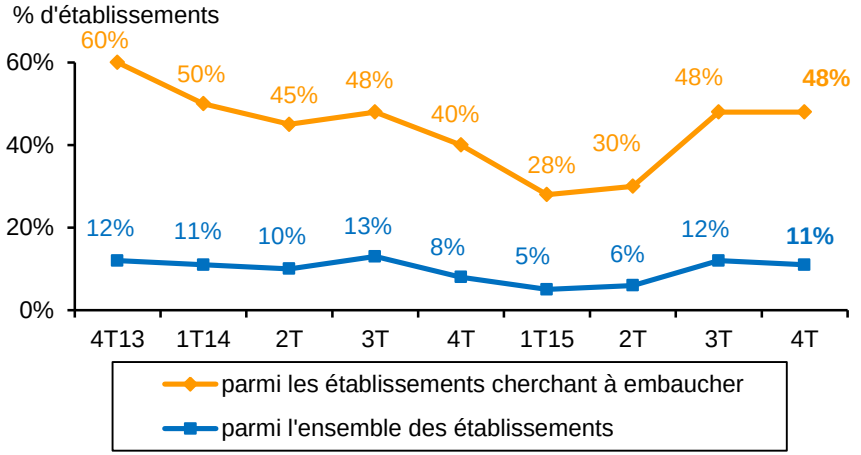
Source CGI / AND / I+C

Nature des embauches

% d'établissements

Remplacement des effectifs	Accroissement des effectifs	Ensemble
18 %	12 %	**23 %**

Difficultés de recrutement



Source CGI / AND / I+C

cgi LES PROFESSIONNELS DU NÉGOCE

LES DELAIS DE PAIEMENT

Enquête réalisée pour la CGI par I+C avec la collaboration d'AND International dans le cadre de l'enquête menée sous l'égide du médiateur des relations interentreprises avec CODINF

Institut I+C
11 rue Christophe Colomb - 75008 Pa
Tél.: 33 (0)1 47 20 30 33
http://www.iplusc.com

Novembre 2015

RAPPEL METHODOLOGIQUE

Enquête téléphonique réalisée en octobre-novembre 2015 auprès d'un échantillon de 537 entreprises, réparties de la manière suivante :

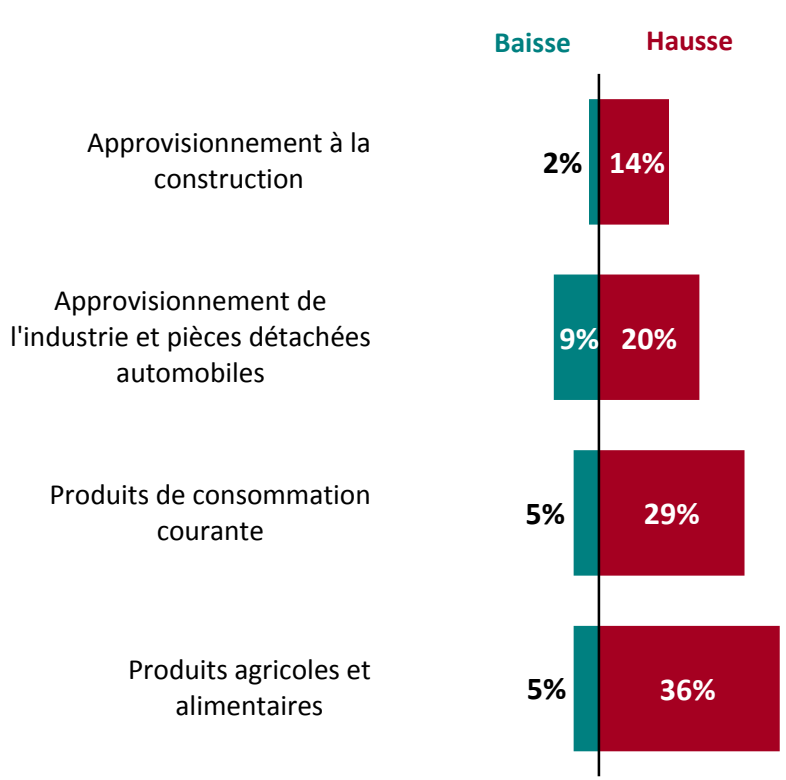
Approvisionnement à la construction	Approvisionnement de l'industrie et pièces détachées automobiles	Produits de consommation courante	Produits agricoles et alimentaires	TOTAL
200	125	128	84	**537**

Structure par taille

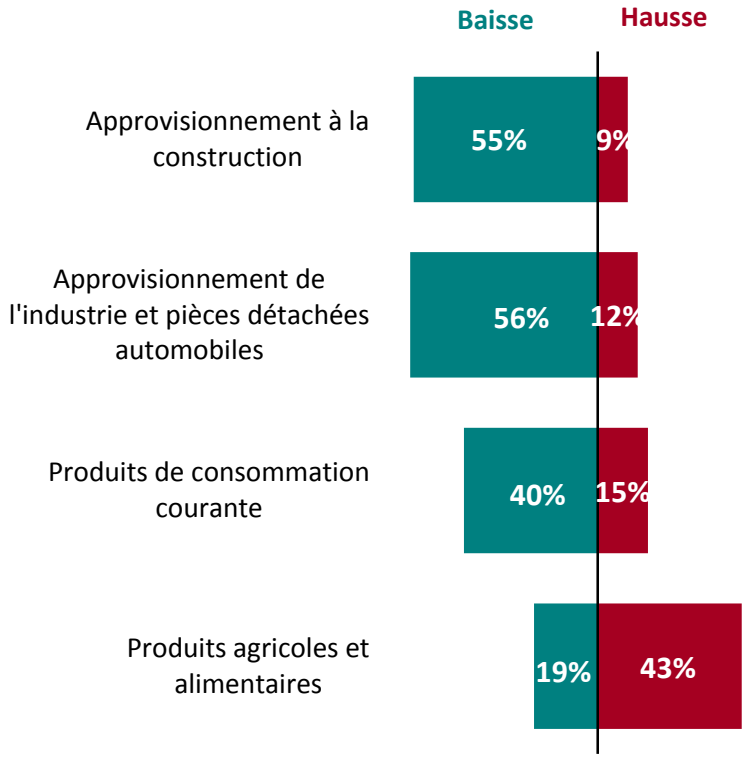
0 à 20 salariés	21 à 50 salariés	51 à 250 salariés	251 à 500 salariés	Plus de 500 salariés	TOTAL
282	142	84	16	13	**537**

Evolution du délai de paiement effectif moyen de la clientèle française (montant des créances clients TTC / CA TTC x 360)

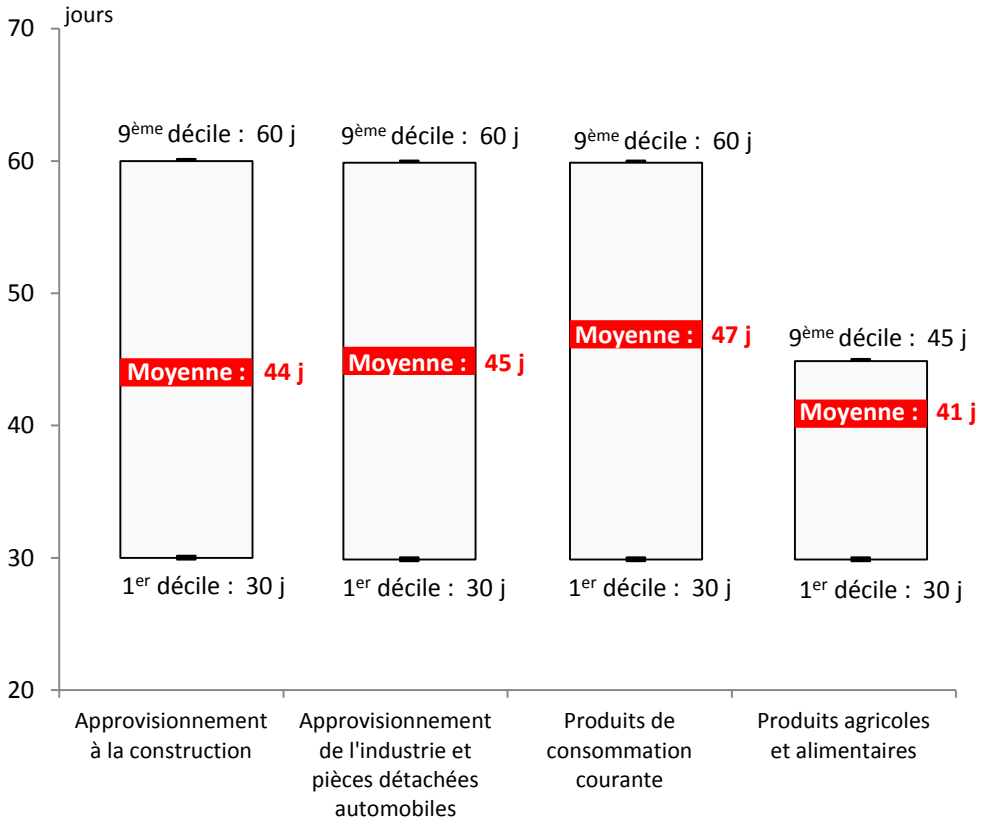
en 2015/2014



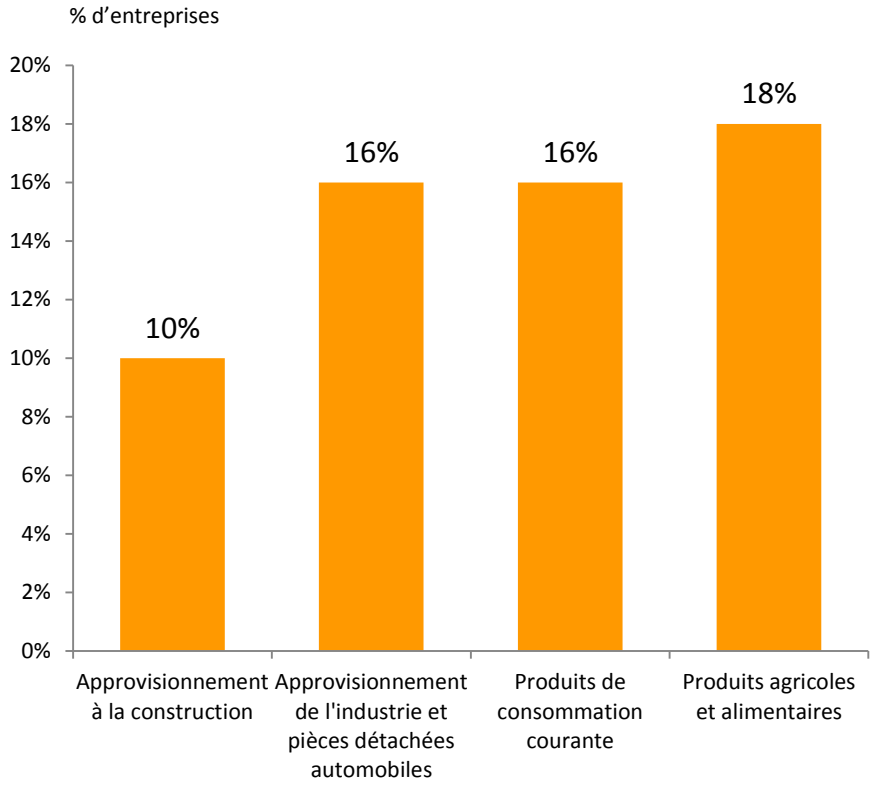
en 2015/2009



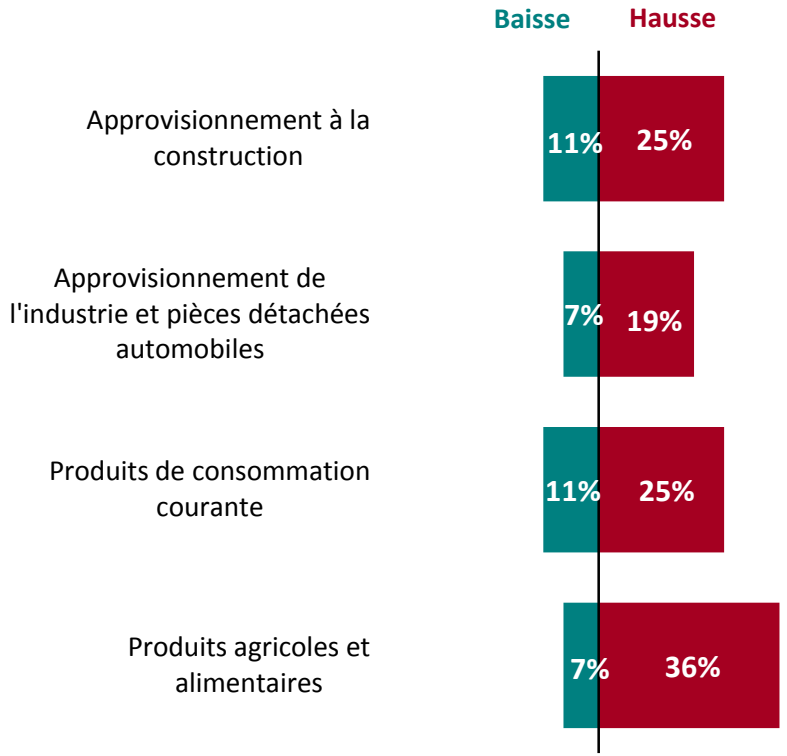
Durée moyenne du délai effectif en 2015



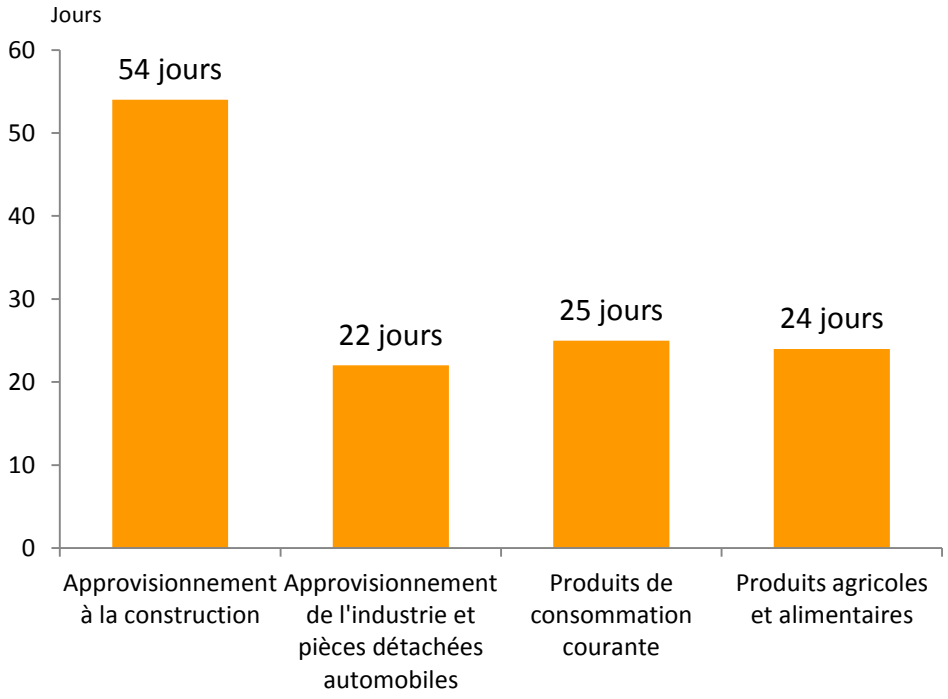
Pourcentage de clients qui ne respectent pas les dates d'échéance figurant sur les factures



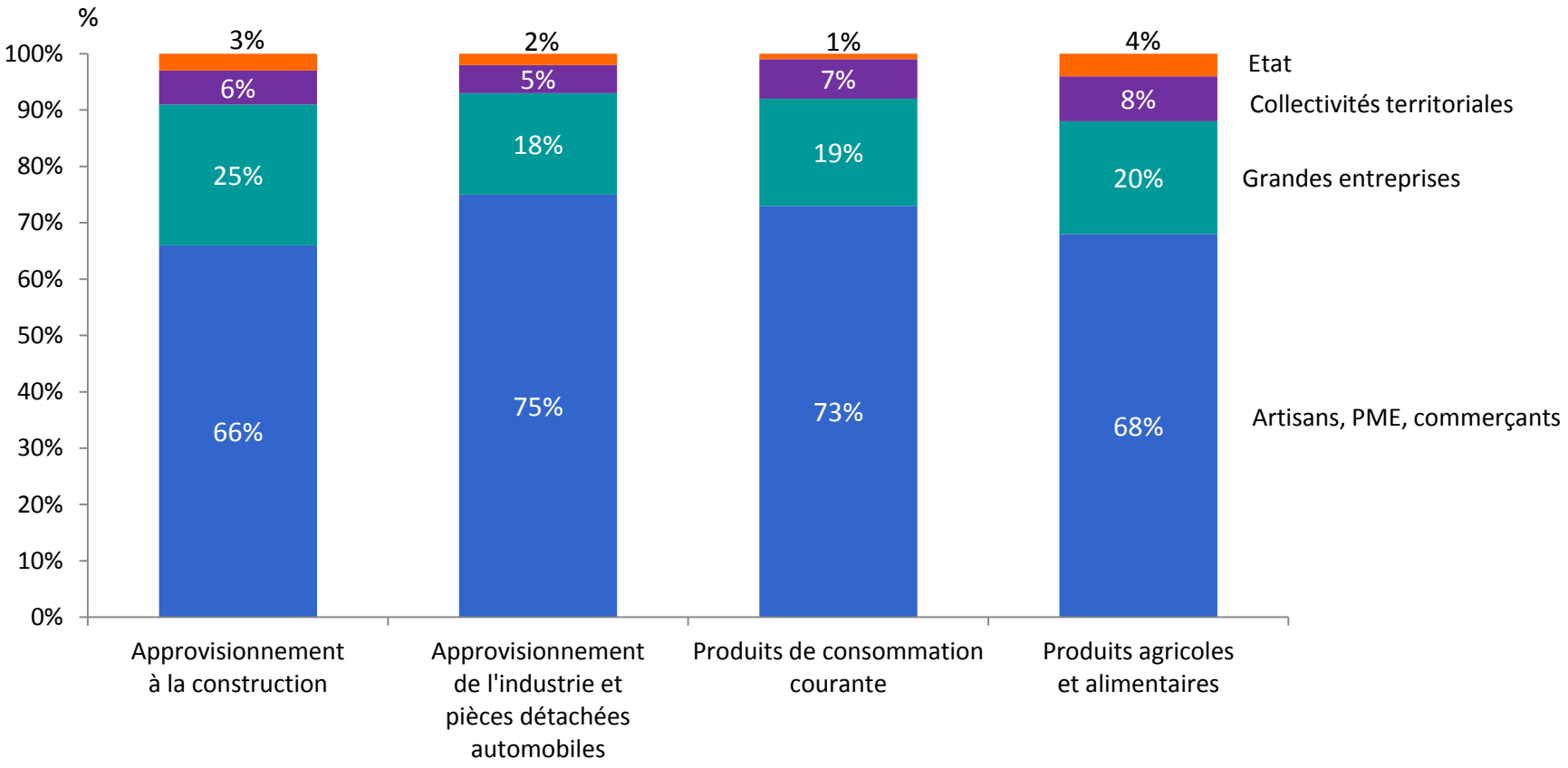
Evolution du retard de paiement effectif moyen des clients français 2015/2014



Durée moyenne des retards en 2015



Part des différentes catégories de clientèle dans le chiffre d'affaires



Délai de paiement effectif moyen

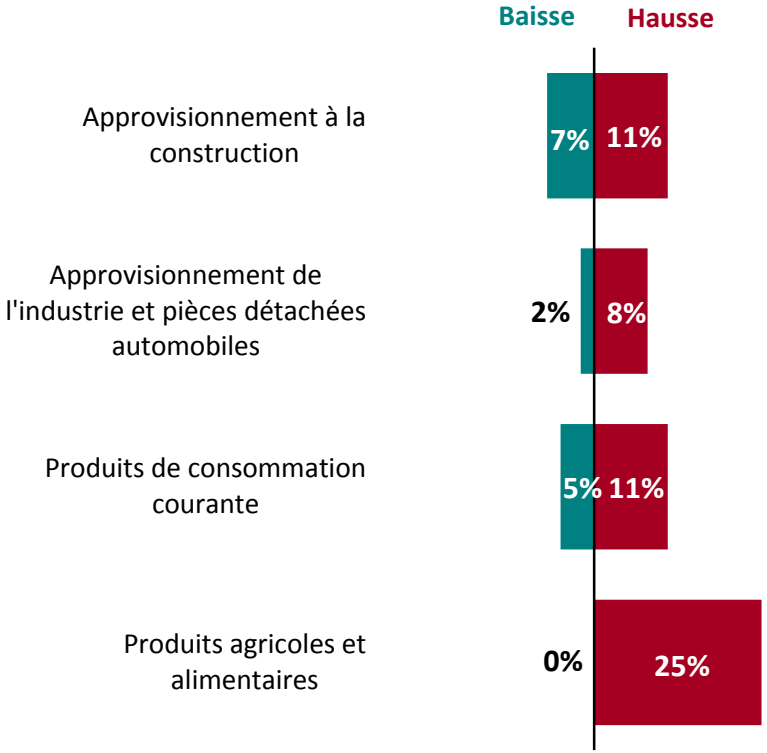
	de la clientèle des artisans / PME / commerçants					de la clientèle des grandes entreprises				
	0 à 30 jours	31 à 60 jours	61 à 90 jours	> 90 jours	Ensem-ble	0 à 30 jours	31 à 60 jours	61 à 90 jours	> 90 jours	Ensem-ble
Approvisionnement à la construction	38 %	57 %	5 %	0 %	**100 %**	1 %	79 %	20 %	0 %	**100 %**
Approvisionnement de l'industrie et pièces détachées automobiles	27 %	68 %	5 %	0 %	**100 %**	6 %	83 %	11 %	0 %	**100 %**
Produits de consommation courante	30 %	63 %	5 %	2 %	**100 %**	15 %	71 %	12 %	2 %	**100 %**
Produits agricoles et alimentaires	35 %	61 %	4 %	0 %	**100 %**	41 %	52 %	7 %	0 %	**100 %**

Délai de paiement effectif moyen

des collectivités territoriales

	0 à 30 jours	31 à 60 jours	61 à 90 jours	> 90 jours	Ensem-ble
Approvisionnement à la construction	6 %	72 %	21 %	1 %	**100 %**
Approvisionnement de l'industrie et pièces détachées automobiles	10 %	77 %	11 %	2 %	**100 %**
Produits de consommation courante	16 %	65 %	14 %	5 %	**100 %**
Produits agricoles et alimentaires	18 %	64 %	14 %	4 %	**100 %**

Evolutions 2015/2014

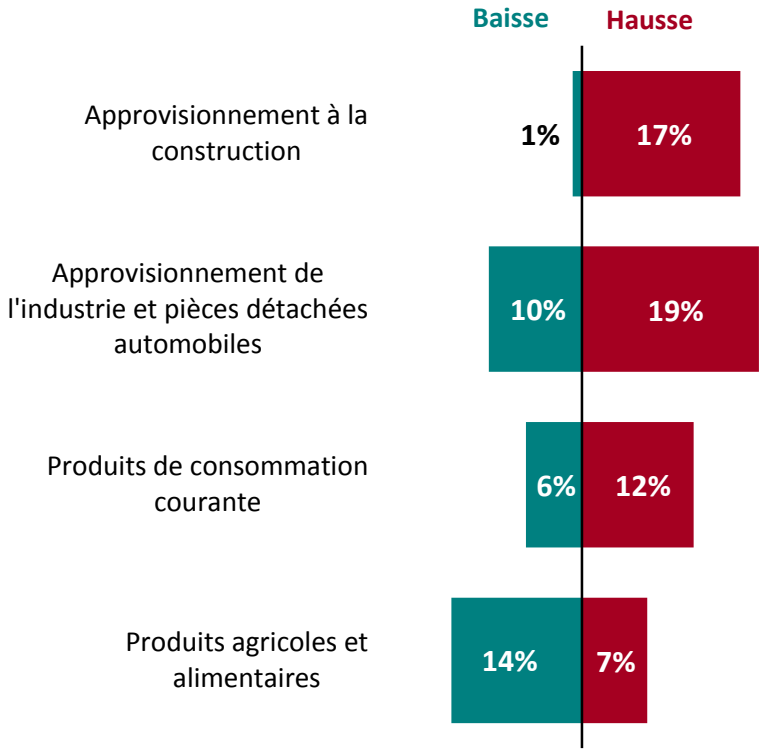


Délai de paiement effectif moyen

de l'Etat

	0 à 30 jours	31 à 60 jours	61 à 90 jours	> 90 jours	Ensem-ble
Approvisionnement à la construction	6 %	55 %	37 %	2 %	**100 %**
Approvisionnement de l'industrie et pièces détachées automobiles	NS	71 %	24 %	5 %	**100 %**
Produits de consommation courante	13 %	80 %	7 %	0 %	**100 %**
Produits agricoles et alimentaires	8 %	69 %	23 %	0 %	**100 %**

Evolutions 2015/2014

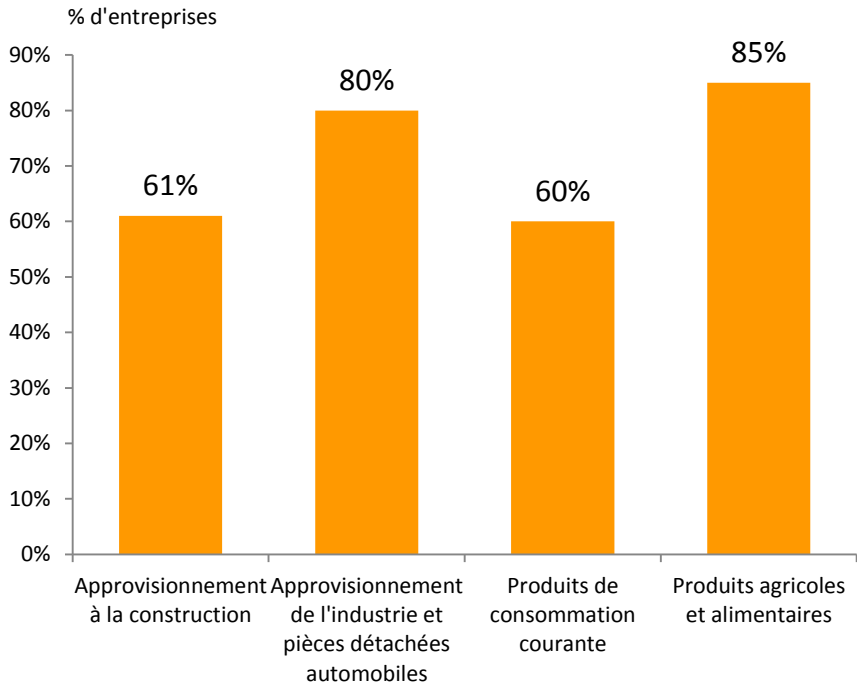


Taux auxquels figurent les pénalités de retard dans les CGV et factures

	Minimal (3 fois le taux légal)	Supplétif (taux BCE + 10 points)	Taux spécifique
Approvisionnement à la construction	96 %	2 %	2 %
Approvisionnement de l'industrie et pièces détachées automobiles	88 %	6 %	6 %
Produits de consommation courante	81 %	7 %	12 %
Produits agricoles et alimentaires	79 %	6 %	15 %

Estimation des taux spécifiques non exploitable

Pourcentage d'entreprises faisant figurer les 40 € d'indemnités forfaitaires dans les CGV et factures



Pourcentage de cas dans lesquels les pénalités de retard ou les intérêts moratoires sont réclamés

	Artisans / PME / commerçants					Grandes entreprises				
	0 %	10% à 20%	21% à 50%	> 50%	Ensem-ble	0 %	10% à 20%	21% à 50%	> 50%	Ensem-ble
Approvisionnement à la construction	83 %	9 %	3 %	5 %	**100 %**	86 %	11 %	1 %	2 %	**100 %**
Approvisionnement de l'industrie et pièces détachées automobiles	94 %	3 %	0 %	3 %	**100 %**	94 %	6 %	0 %	0 %	**100 %**
Produits de consommation courante	87 %	10 %	1 %	2 %	**100 %**	84 %	12 %	2 %	2 %	**100 %**
Produits agricoles et alimentaires	82 %	9 %	1 %	8 %	**100 %**	95 %	5 %	0 %	0 %	**100 %**

Pourcentage de cas dans lesquels les pénalités de retard ou les intérêts moratoires sont réclamés

	Collectivités territoriales					Etat				
	0 %	10% à 20%	21% à 50%	> 50%	Ensem-ble	0 %	10% à 20%	21% à 50%	> 50%	Ensem-ble
Approvisionnement à la construction	88 %	9 %	2 %	1 %	**100 %**	87 %	9 %	2 %	2 %	**100 %**
Approvisionnement de l'industrie et pièces détachées automobiles	92 %	2 %	0 %	6 %	**100 %**	90 %	5 %	0 %	5 %	**100 %**
Produits de consommation courante	89 %	8 %	0 %	3 %	**100 %**	93 %	0 %	0 %	7 %	**100 %**
Produits agricoles et alimentaires	96 %	4 %	0 %	0 %	**100 %**	93 %	7 %	0 %	0 %	**100 %**

Pourcentage de cas dans lesquels l'indemnité forfaitaire de recouvrement (40 €) est encaissée (spontanément ou après réclamation)

	Artisans / PME / commerçants					Grandes entreprises				
	0 %	10% à 20%	21% à 50%	> 50%	Ensem-ble	0 %	10% à 20%	21% à 50%	> 50%	Ensem-ble
Approvisionnement à la construction	92 %	5 %	0 %	3 %	**100 %**	95 %	4 %	0 %	1 %	**100 %**
Approvisionnement de l'industrie et pièces détachées automobiles	94 %	3 %	0 %	3 %	**100 %**	96 %	4 %	0 %	0 %	**100 %**
Produits de consommation courante	90 %	6 %	0 %	4 %	**100 %**	88 %	8 %	0 %	4 %	**100 %**
Produits agricoles et alimentaires	88 %	5 %	3 %	4 %	**100 %**	96 %	2 %	0 %	2 %	**100 %**

Pourcentage de cas dans lesquels l'indemnité forfaitaire de recouvrement (40 €) est encaissée (spontanément ou après réclamation)

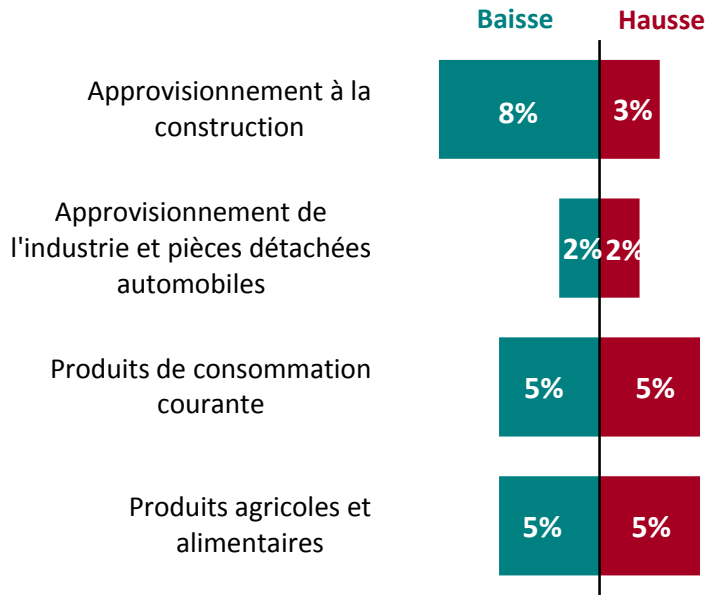
	Collectivités territoriales					Etat				
	0 %	10% à 20%	21% à 50%	> 50%	Ensem-ble	0 %	10% à 20%	21% à 50%	> 50%	Ensem-ble
Approvisionnement à la construction	97 %	3 %	0 %	0 %	**100 %**	98 %	2 %	0 %	0 %	**100 %**
Approvisionnement de l'industrie et pièces détachées automobiles	96 %	0 %	0 %	4 %	**100 %**	100 %	0 %	0 %	0 %	**100 %**
Produits de consommation courante	91 %	3 %	0 %	6 %	**100 %**	87 %	0 %	0 %	13 %	**100 %**
Produits agricoles et alimentaires	100 %	0 %	0 %	0 %	**100 %**	100 %	0 %	0 %	0 %	**100 %**

PAIEMENT DES FOURNISSEURS

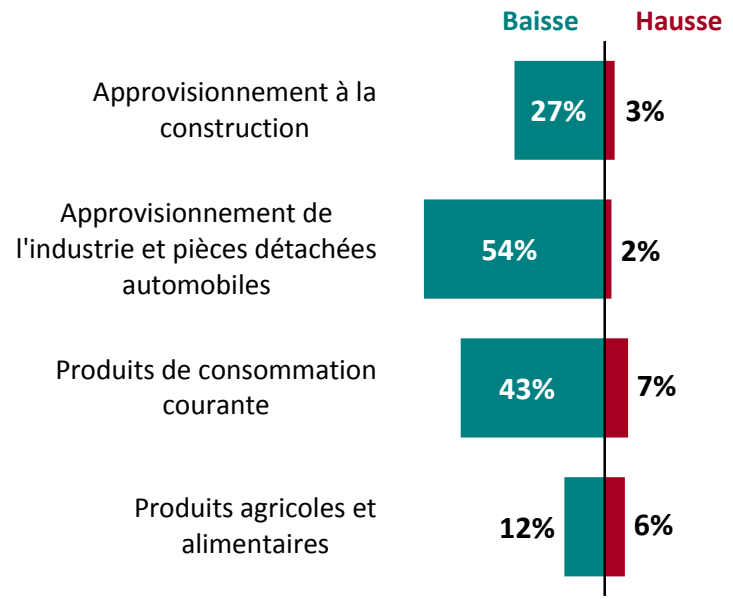
Délai moyen pour payer les fournisseurs français

	0 à 30 jours	31 à 60 jours	61 à 90 jours	> 90 jours	Ensemble
Approvisionnement à la construction	33 %	64 %	2 %	1 %	**100 %**
Approvisionnement de l'industrie et pièces détachées automobiles	31 %	65 %	4 %	0 %	**100 %**
Produits de consommation courante	35 %	59 %	5 %	1 %	**100 %**
Produits agricoles et alimentaires	43 %	57 %	0 %	0 %	**100 %**

Evolution 2015/2014



Evolution 2015/2009



BAROMETRE DU COMMERCE DE GROS ET INTERNATIONAL CGI – BANQUE POPULAIRE

Des solutions de financements pour toutes les Entreprises

3 déc. 2015

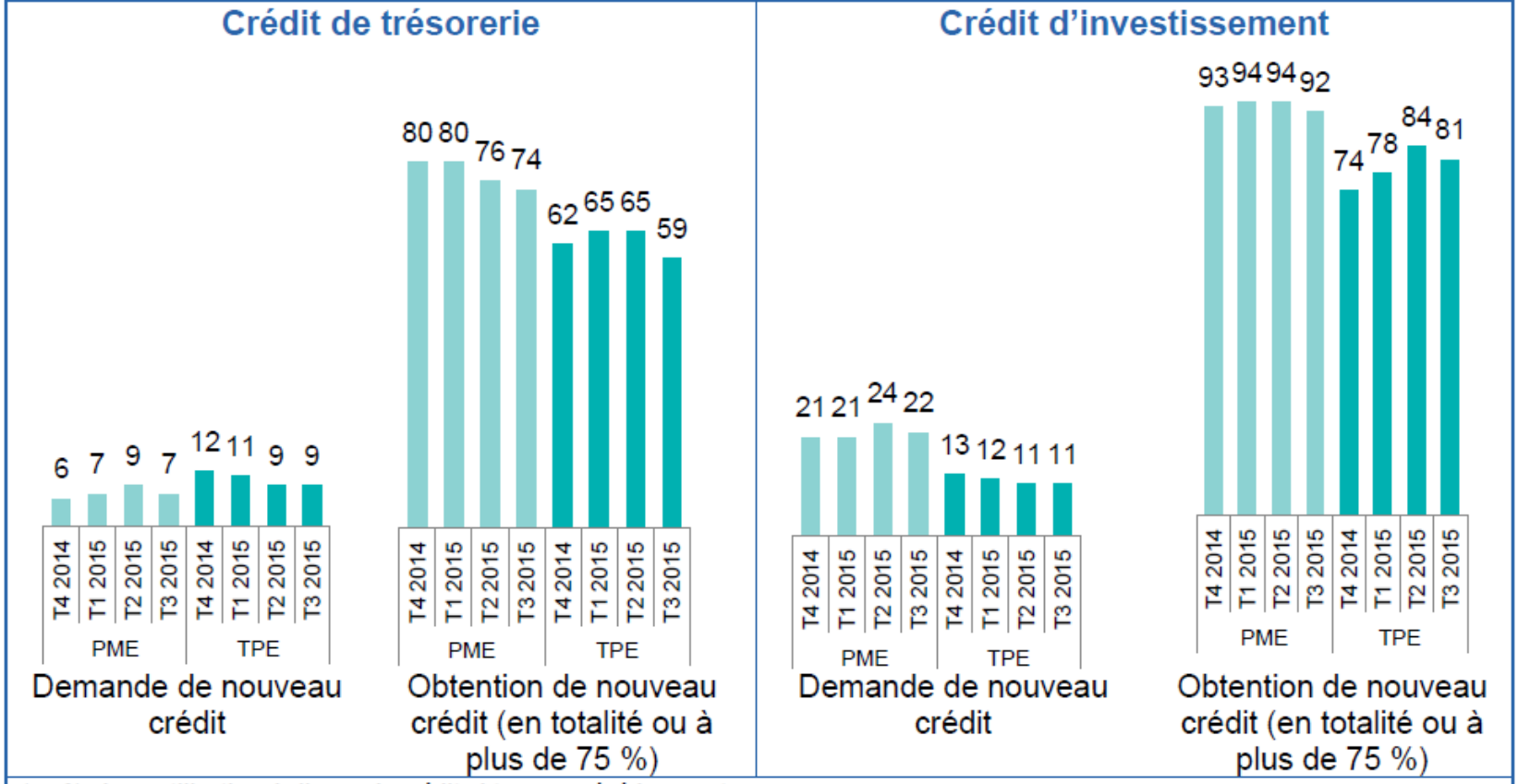
ADDITIONNER LES FORCES
MULTIPLIER LES CHANCES

BANQUE POPULAIRE

Evolution de l'accès au crédits - BDF

Indicateur trimestriel d'accès au crédit – T3 2015

Demande et obtention de nouveaux crédits par les PME et les TPE*



*en % ; **hors utilisation de lignes de crédit obtenues précédemment**
Source : Banque de France (Direction Générale des Statistiques) et FCGA
Champ : Entreprises avec une autonomie de décision en matière de demande de crédit ; **PME : 10 - 249 salariés ; TPE : 0-9 salariés**

Préserver sa situation de trésorerie

Grâce aux offres d'affacturage

Financez vos créances en 24 heures !

Avec **CREANCEplus**, libérez-vous de ces contraintes quotidiennes, telle que l'insuffisance de trésorerie, le risque d'impayés, la perte de temps pour la gestion de vos comptes clients et bien d'autres, pour vous consacrer pleinement au développement de votre entreprise.

Points forts

- Financement immédiat de vos factures ;
- Garantie contre les impayés clients ;
- Gain de temps en matière de recouvrement et de traitement administratif des factures ;
- Gestion optimisée de vos comptes clients.

(1) CREANCExport est un contrat de Coface, entreprise régie par le Code des assurances.

Préserver sa situation de trésorerie

Grâce aux offres d'affacturage

Utilisez la solution d'affacturage sur mesure pour vos exportations.

Avec **CREANCExport**, vous disposez d'un financement rapide et déplafonné de vos créances à l'international. Vous assurez la sécurité de votre développement à l'international grâce à la police d'assurance(1) crédit incluse dans votre contrat (ou la reprise de votre propre assurance(1) crédit).

Points Forts

- Vous bénéficiez d'un apport de trésorerie déplafonné jusqu'à 90 % des encours confiés.
- Vous optimisez la gestion de vos comptes clients.
- Vous avez l'assurance d'être payé.
- Bénéficiez de la relance et du recouvrement de vos factures effectués dans la langue et les modalités du pays.

Préserver sa situation de trésorerie

Grâce aux nouveaux crédits "Innovation"

Financer à crédit les dépenses de compétitivité

- Les dépenses de compétitivité sont fréquemment assimilables à des dépenses "d'innovation"
  (Référentiel européen de "l'innovation", éligible à l'aide européenne)
- Des coûts d'amélioration de process de production ou de prestations, d'acquisition de nouveaux savoir-faire, d'évolution des modes de commercialisation, le plus souvent autofinancées :
  - > Charges d'exploitation dédiées au projet "innovant"
  - > Investissements "immatériels"
  - > Acquisition de matériels
  - > Besoin en fonds de roulement additionnels généré par le projet de développement innovant
  - > Etc.
- La possibilité de financer ces dépenses en crédit amortissable sur 3 à 7 ans pour ne pas ponctionner la trésorerie

Le baromètre
DU COMMERCE DE GROS ET INTERNATIONAL
cgi LES PROFESSIONNELS DU NÉGOCE
BANQUE POPULAIRE

Octobre 2015 (note n° 33)

LETTRE TRIMESTRIELLE D'INFORMATION

Activité du 3ème trimestre 2015
(Juillet-Août-Septembre)

RAPPEL DU CONTEXTE ECONOMIQUE
Meilleure orientation

Le raffermissement des économies avancées reste solide depuis le début de l'année 2015 avec une accélération de la croissance au sein des pays anglo-saxons et une validation de la reprise au sein de la zone euro. En revanche, malgré des rythmes de progression qui demeurent sensiblement plus élevés, la situation est plus fragile dans les économies émergentes.

En France, la sortie de crise tant annoncée commence tout juste à se vérifier. Les moteurs de la croissance se ressaisissent ce trimestre. En dépit d'un marché du travail toujours dégradé, la confiance des ménages se renforce progressivement et rejoint presque sa moyenne de long terme à la fin de l'été.

L'investissement des entreprises semble également redémarrer, leur situation financière se trouvant notamment dynamisée par la baisse des coûts du pétrole, cumulée aux mesures gouvernementales (CICE, Pacte de Responsabilité).

COMMERCE DE GROS ET INTERNATIONAL
Evolutions contrastées selon les secteurs

Dans ce contexte plus favorable, **l'activité du Commerce de gros et international se renouvelle encore quasiment à l'identique entre le troisième trimestre 2014 et le troisième trimestre 2015 : - 0,5 % en euros courants.** Ainsi, la dégradation de la tendance annuelle s'atténue pour s'établir à un niveau proche de - 1 % à l'issue de la saison estivale.

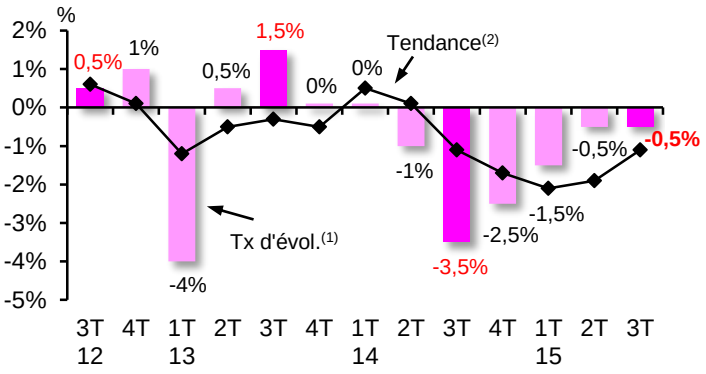
Cette quasi-stabilité du Commerce de gros et international dans son ensemble masque une nouvelle fois de grandes disparités selon les secteurs. La situation de l'approvisionnement à la construction et, dans une moindre mesure, celle de l'approvisionnement de l'industrie et pièces détachées automobiles demeurent tendues, avec des baisses respectives de - 4 % et - 1 % au troisième trimestre 2015. Le frémissement de l'activité des produits de consommation courante, enregistré au printemps, perdure cet été (+ 0,5 %). Enfin, bien que freiné par le recul des cours des céréales, le secteur des produits agricoles et alimentaires affiche une croissance de 2 % ce trimestre. Quant au commerce international, encore favorisé par la nette dévalorisation de l'euro face au dollar, il reste porteur (+ 2,5 %).

La situation de trésorerie des entreprises apparaît toujours préoccupante. Cette détérioration s'explique notamment par l'allongement des délais de paiement, la hausse des défauts de paiement de la clientèle s'avérant plus contenue ce trimestre. En parallèle, le relâchement du poids des coûts logistiques a permis le ralentissement de l'érosion des marges.

La situation de l'activité en fin d'année, pour chacun des secteurs du Commerce de gros et international, devrait être proche à celle observée depuis six mois.

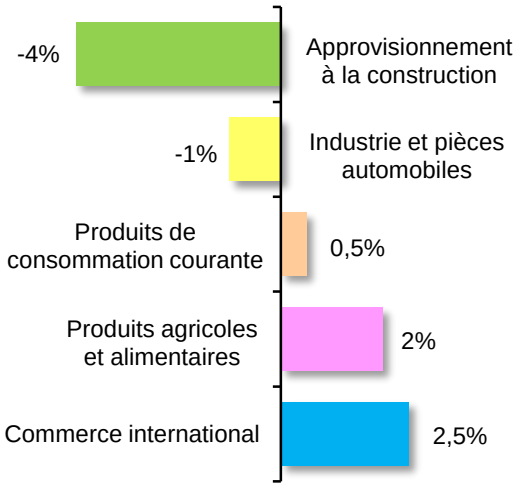
I-1. ACTIVITE DE L'ENSEMBLE DU COMMERCE DE GROS ET INTERNATIONAL

Evolution du chiffre d'affaires Commerce de gros et international Tendance annuelle(2) : - 1 %



Source CGI / AND / I+C

Evolution des principales activités au 3T15



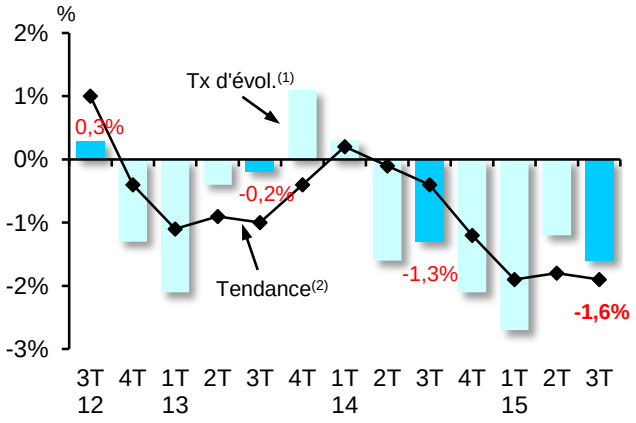
Quasi-stable

- Comme au printemps, l'activité du Commerce de gros et international est encore proche de l'équilibre cet été. Chiffre d'affaires en très léger repli au troisième trimestre 2015, à hauteur de - 0,5 % à un an d'intervalle. Raffermissement de la tendance annuelle qui avoisine désormais - 1 %.
- Dans un contexte de forte dévalorisation de l'Euro face au Dollar, hausse persistante mais un peu plus contenue du commerce international au troisième trimestre 2015 (+ 2,5 %).
- Légère croissance de l'activité des produits agricoles et alimentaires : + 2 % au troisième trimestre 2015. Demande soutenue pour la plupart des filières, notamment pour le secteur des fruits et légumes qui a profité de la forte hausse des prix cet été. Seuls les secteurs des boissons et de l'agro-fourniture affichent des baisses. Confirmation de la reprise partielle des produits de consommation courante.
- Repli modéré de l'industrie et pièces détachées automobiles. Secteur de l'approvisionnement à la construction toujours morose au cours de la saison estivale.

Contexte :

- *Nouvelle détérioration de l'activité économique hors services, à hauteur de - 1,6 % au troisième trimestre 2015.*
- *Réduction de 5,2 % des coûts logistiques longue distance ce trimestre.*

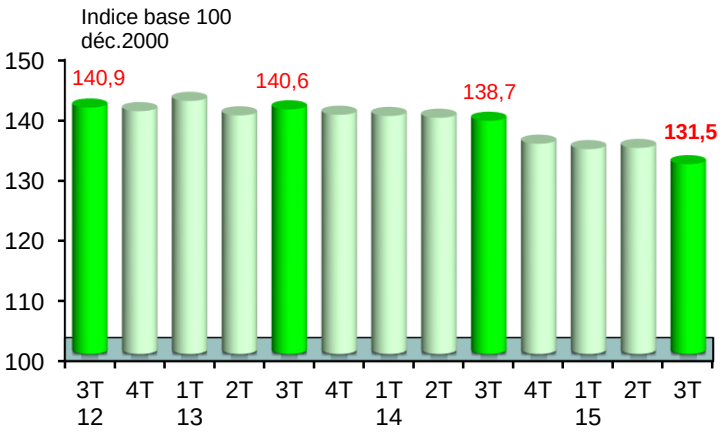
Evolution (en valeur) de l'activité économique nationale (hors services) : Baisse persistante



Source INSEE / I+C

	3T14	4T14	1T15	2T15	3T15
Tx d'évol.(1)	-1,3%	-2,1%	-2,7%	-1,2%	-1,6%
Tendance(2)	-0,4%	-1,2%	-1,9%	-1,8%	-1,9%

Indice coût logistique longue distance : Fléchissement



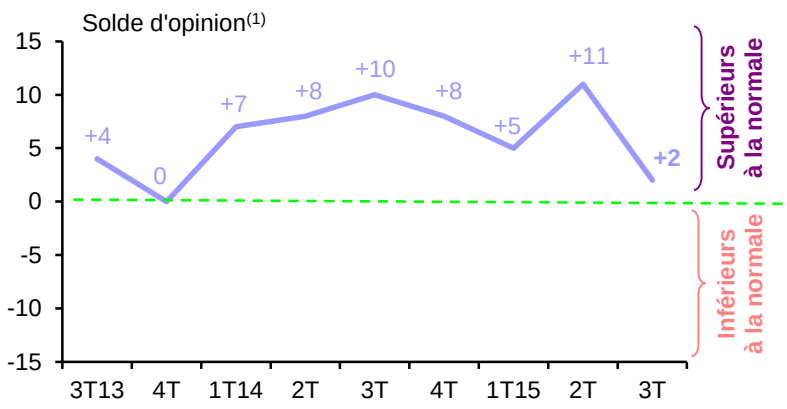
Source CNR

	3T14	4T14	1T15	2T15	3T15
Tx d'évol.(1)	- 1,3 %	- 3,4 %	- 4 %	- 3,6 %	- 5,2 %

(1) Evolution du trimestre par rapport au même trimestre de l'année précédente (en %)
(2) Evolutions sur quatre trimestres cumulés (en %)

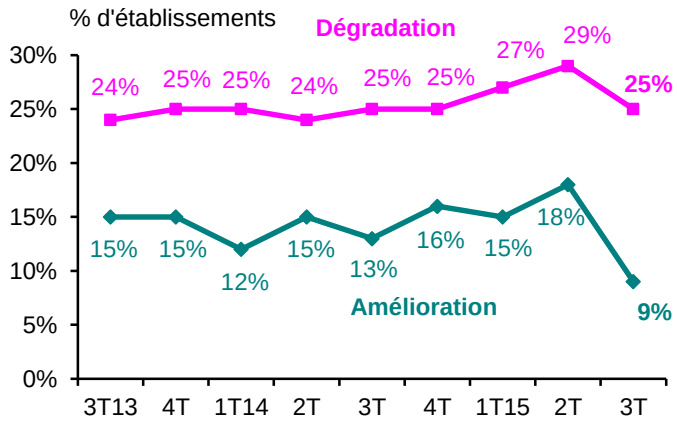
I-1. ACTIVITE DE L'ENSEMBLE DU COMMERCE DE GROS ET INTERNATIONAL

Niveau des stocks : Parfaite maîtrise



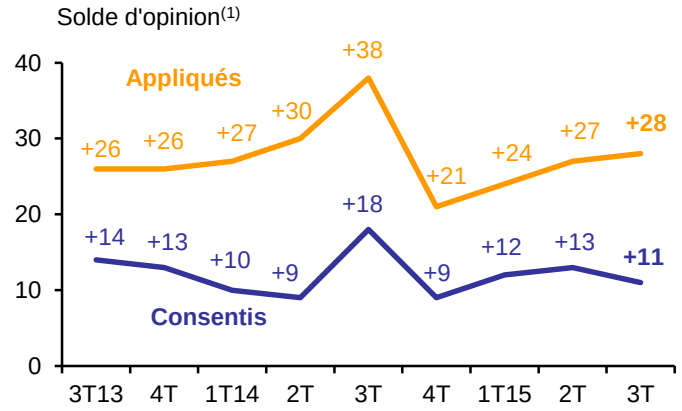
Source CGI / AND / I+C

Situation de trésorerie(2) : Toujours difficile



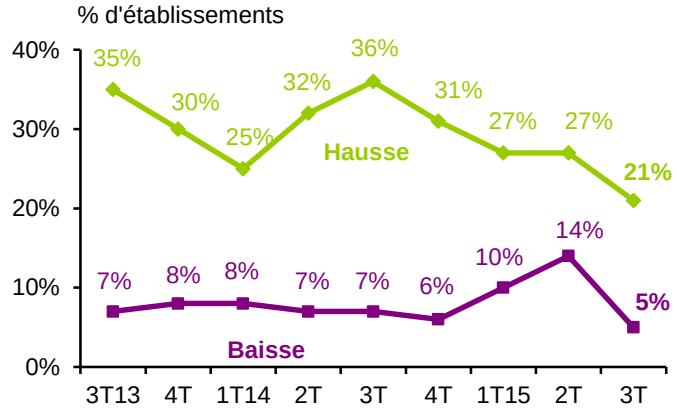
Source CGI / AND / I+C

Délais de paiement(2) : En hausse modérée



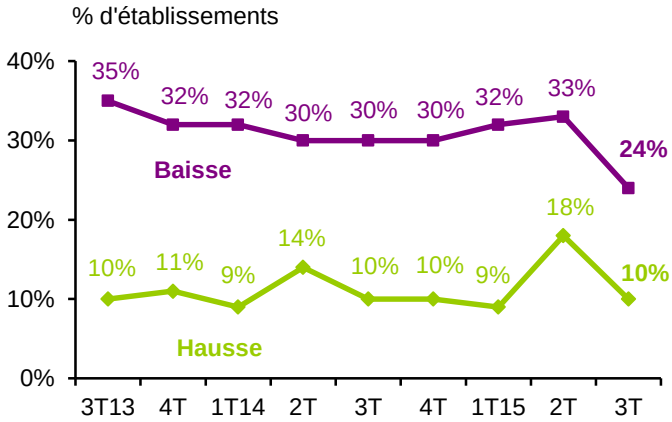
Source CGI / AND / I+C

Défauts de paiement de la clientèle(2) : Moindre augmentation



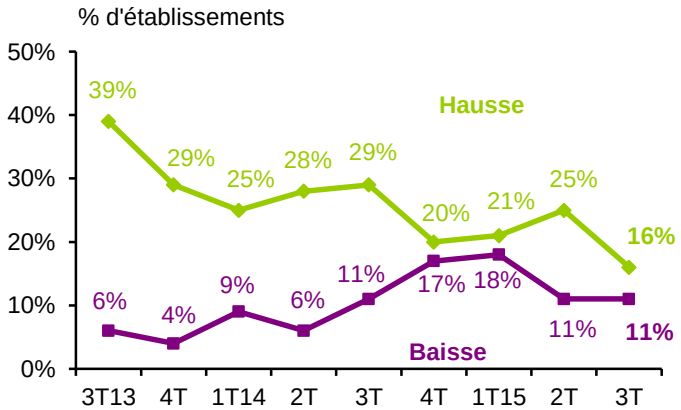
Source CGI / AND / I+C

Evolution(2) des marges brutes : Baisse plus contenue



Source CGI / AND / I+C

Poids(2) des coûts logistiques (transport et stockage) dans l'ensemble des charges d'exploitation : Relativement stable



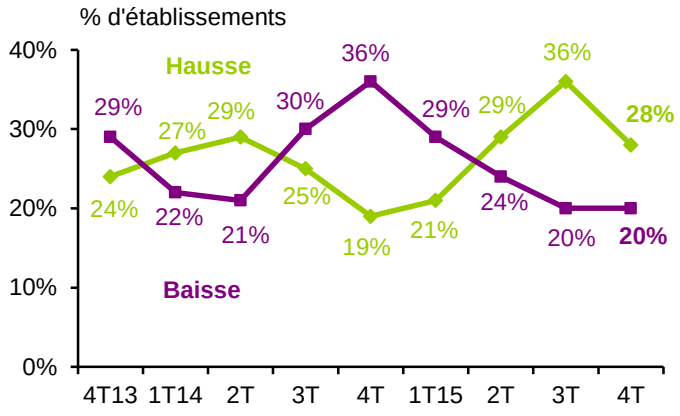
Source CGI / AND / I+C

(1) Solde d'opinion : différence entre le pourcentage d'entreprises déclarant une hausse et le pourcentage d'entreprises déclarant une baisse

(2) Evolution par rapport au trimestre précédent

I-2. PERSPECTIVES D'ACTIVITE DE L'ENSEMBLE DU COMMERCE DE GROS ET INTERNATIONAL

Anticipations[1] d'activité



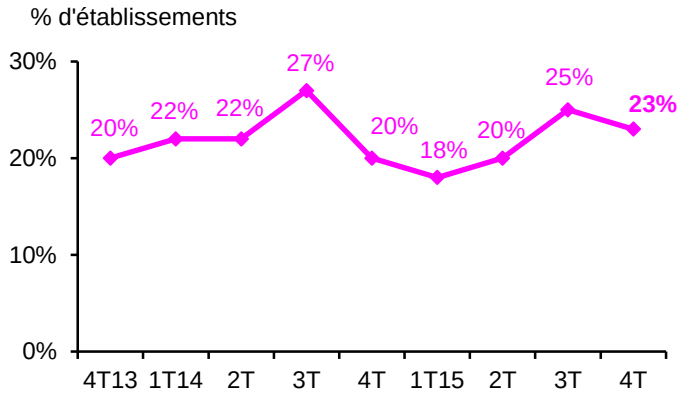
Source CGI /AND / I+C

Positions par rapport à l'ensemble du Commerce de gros et international

Approvisionnement à la construction	☹☹
Industrie et pièces automobiles	😐
Produits de consommation courante	😐
Produits agricoles et alimentaires	☺
Commerce international	☺☺

☺☺ Nettement au-dessus de l'ensemble
☺ Plutôt au-dessus de l'ensemble
😐 Conforme à l'ensemble
☹ Plutôt en dessous de l'ensemble
☹☹ Nettement en dessous de l'ensemble

Intentions d'embauche



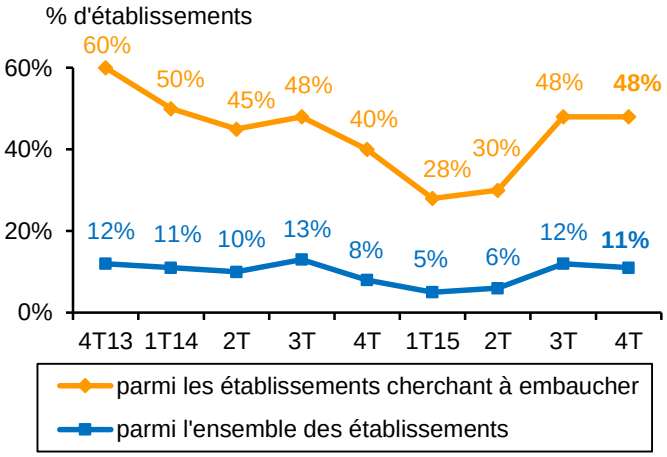
Nature des embauches

% d'établissements

Remplacement des effectifs	Accroissement des effectifs	Ensemble
18 %	12 %	**23 %**

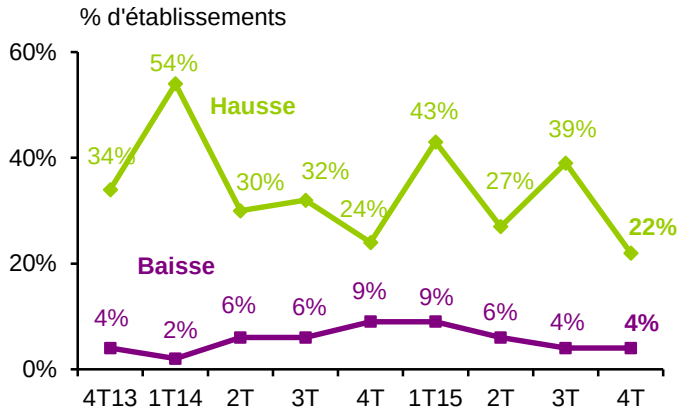
Source CGI /AND / I+C

Difficultés de recrutement



Source CGI /AND / I+C

Evolution[2] prévue des tarifs fournisseurs de marchandises (hors frais de logistique et de fonctionnement)



Source CGI / AND / I+C

Pas de changement prévu en fin d'année

- Globalement, pas de forte inquiétude pour la fin de l'année 2015. Stabilisation d'activité prévue par la moitié des professionnels et plus d'un quart mise sur une progression dans les prochains mois. Optimisme plus visible pour les produits agricoles et alimentaires et pour le commerce international.
- Intentions d'embauche un peu plus élevées que les années précédentes et maintien des difficultés de recrutement.
- Nette modération des tarifs fournisseurs prévus pour la fin de l'année, observée sur l'ensemble des secteurs, à l'exception des produits agricoles et alimentaires.

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