

Tableau de bord de l'Économie
1^{er} trimestre 2018LÉGÈRE EMBELLIE PAR RAPPORT
AU DERNIER TRIMESTRE 2017

Le Groupement Inter-Patronal du Cameroun inaugure la publication d'un tableau de bord trimestriel de l'économie (TBTE). Dans une approche de subsidiarité, le Groupement entend se positionner comme relais des perceptions des chefs d'entreprise sur la tonalité de l'activité économique et de leurs préoccupations. Chaque tableau de bord repose ainsi sur une enquête légère exclusivement qualitative réalisée chaque trimestre. Les TBTE seront complétés par une enquête annuelle de conjoncture plus large et plus complète. Les TBTE fournissent des tendances d'activité globales et sectorielles utiles à double titre : (i) permettre aux décideurs d'avoir un aperçu global de la tonalité de l'activité économique et aux chefs d'entreprise de situer leur performance par rapport à celle de leur secteur d'activité et celle de l'ensemble du tissu économique ; (ii) recenser et apprécier le poids et l'influence des différents facteurs d'environnement sur les tendances observées et orienter en conséquence le plaidoyer dans le cadre du dialogue Public/Privé.

Pour ce premier exercice, les résultats présentés ci-dessous s'appuient cependant sur un échantillon restreint en raison du faible de retour observé.

1. TONALITÉ PAR RAPPORT AU 4^{ème} TRIMESTRE 2017

PARAMÈTRES	BAISSE	STABLE	HAUSSE
Tendance du chiffre d'affaires	31%	19%	50%
Tendance des stocks	29%	38%	32%
Tendance de l'endettement	32%	43%	26%
Tendance de la trésorerie	45%	22%	33%
Tendance des investissements	31%	40%	29%
Tendance de la pression fiscale	2%	48%	50%
Tendance des effectifs	28%	48%	24%

La moitié des chefs d'entreprise estiment avoir observé une hausse de leur chiffre d'affaires au cours du 1^{er} trimestre 2018 par rapport au 4^{ème} trimestre 2017. Les stocks ont été stables pour 38% des répondants et en hausse pour 32% d'entre eux. Le niveau d'endettement a été stable pour 43% et en baisse pour 32%.

D'une manière générale, une certaine prudence reste de mise dans un contexte de délais de paiement longs. De fait, 45% des répondants estiment que la trésorerie de leur entreprise s'est dégradée. Les secteurs « Construction » et « Eau et Énergie » se singularisent par 100% d'opinion exprimant une dégradation de la trésorerie.

Le niveau d'investissement est resté stable selon 40% des chefs d'entreprise ; les effectifs ayant observé la même tendance chez 48% d'entre eux.

S'agissant de la pression fiscale, la tendance lourde reste la hausse (décriée par 50% des répondants) ou la stabilité (observée par 48% des chefs d'entreprise).

2. TENDANCE ANTICIPÉE POUR LE 2^{ème} TRIMESTRE 2018

PARAMÈTRES	BAISSE	STABLE	HAUSSE
Tendance du chiffre d'affaires	18%	22%	60%
Tendance des stocks	21%	58%	21%
Tendance de l'endettement	22%	56%	22%
Tendance de la trésorerie	26%	36%	38%
Tendance des investissements	19%	44%	38%
Tendance de la pression fiscale	0%	55%	45%
Tendance des effectifs	27%	53%	20%

Une majorité des chefs d'entreprise (60%) anticipent une un chiffre d'affaires meilleur au 2^{ème}trimestre 2018. S'agissant des stocks et de l'endettement, la tendance devrait être à la stabilité si l'on s'en tient aux opinions exprimées (respectivement 58% et 56%).

Les avis des chefs d'entreprise sont assez équilibrés en général entre les trois tendances pour l'état de leurs trésorerie et investissements. S'agissant de la pression fiscale, aucun dirigeant n'espère une baisse de la pression sur les entreprises, crainte sans doute justifiée au regard des difficultés avérées de trésorerie actuelles de l'Etat. Les effectifs, quant à eux, devraient rester stables, de l'avis de 53% des chefs d'entreprise.

3. FAIBLESSES ET MENACES RELATIVES À L'ENVIRONNEMENT

Contrairement à certaines analyses, l'insuffisance de la demande ne semble pas avoir été un handicap important au déploiement des activités des entreprises. Il en est de même des capacités physiques et des compétences disponibles. Une majorité des entreprises (53%) est également parvenue à s'approvisionner sans contrainte majeure. Les difficultés d'accès au financement ont été importantes selon 30% des chefs d'entreprise et très importantes selon 28% d'entre eux.

FACTEURS	PEU IMPORTANT	IMPORTANT	TRÈS IMPORTANT
Insuffisance de la demande	47%	27%	27%
Insuffisance des capacités	67%	22%	11%
Insuffisance du personnel qualifié	50%	37%	13%
Difficultés d'accès au financement	41%	30%	28%
Difficultés d'approvisionnement	53%	33%	14%
Insuffisance d'énergie électrique	31%	44%	25%
Concurrence déloyale	23%	36%	40%
Tracasseries administratives	19%	50%	31%

Les entreprises ont observé des contraintes importantes ou très importantes pour l'accès à l'énergie électrique (69%), en termes de concurrence déloyale (76%) et de tracasseries administratives (81%). Quelques entreprises ont relevé les difficultés logistiques, notamment en lien avec le Port de Douala, l'insécurité dans les régions anglophones, les difficultés de transferts de fonds à l'étranger et le rallongement des délais de paiement

4. FORCES ET OPPORTUNITÉS

Pour les chefs d'entreprise, les facteurs leur ayant permis de maintenir un rythme d'activité acceptable ou d'accroître leur marge de manœuvre sont, notamment , la hausse des commandes et des opportunités de marchés (73%), la facilité d'accès à la matière premières (50%), la qualité des ressources humaines disponibles en interne (80%), la stabilité des prix (68%) et quelques facilités administratives obtenues (52%).

FACTEURS	PEU IMPORTANT	IMPORTANT	TRÈS IMPORTANT
Hausse des commandes / opportunités de marché	27%	44%	29%
Accessibilité à la matière première	50%	32%	18%
Qualité des ressources humaines	20%	51%	29%
Stabilité des prix	32%	45%	23%
Facilités administratives	48%	24%	29%

Des facteurs saisonniers ont également eu un effet positif sur l'activité de certaines entreprises, notamment celles ayant un lien avec le calendrier agricole. D'une manière générale, les entreprises semblent avoir surtout mis sur leurs capacités, qualités et stratégies internes (force de vente, publicité, relations publiques, innovations ...).

5. DÉTAILS PAR SECTEUR D'ACTIVITÉ

1.1 Premier trimestre 2018 par rapport au 4^{ème} trimestre 2017

1.1.1 Tendance du chiffre d'affaires/stock/endettement

SOUS-SECTEUR	Tendance du chiffre d'Affaires			Tendance des stocks			Tendance de l'endettement			Total général
	Baisse	Hausse	Stable	Baisse	Hausse	Stable	Baisse	Hausse	Stable	
ACTIVITÉS A CARACTÈRE COLLECTIF OU PERSONNEL	0%	0%	100%	0%	0%	100%	0%	100%	0%	100%
ACTIVITÉS DE FABRICATION	46%	54%	0%	8%	38%	54%	15%	31%	54%	100%
ACTIVITÉS FINANCIÈRES	27%	73%	0%	50%	25%	25%	57%	0%	43%	100%
AGRICULTURE, CHASSE ET SYLVICULTURE	0%	100%	0%	0%	100%	0%	50%	0%	50%	100%
COMMERCE ; REPARATION DE VEHICULES	44%	22%	33%	50%	13%	38%	44%	11%	44%	100%
CONSTRUCTION	100%	0%	0%	100%	0%	0%	0%	100%	0%	100%
IMMOBILIER, LOCATIONS ET SERVICES AUX ENTREPRISES	11%	33%	56%	50%	0%	50%	38%	38%	25%	100%
PRODUCTION ET DISTRIBUTION D'ÉLECTRICITÉ, DE GAZ ET D'EAU	0%	100%	0%	0%	100%	0%	0%	0%	100%	100%
TRANSPORTS, ACTIVITÉS DES AUXILIAIRES DE TRANSPORT ET COMMUNICATIONS	20%	60%	20%	50%	50%	0%	20%	40%	40%	100%
TOTAL GÉNÉRAL	31%	50%	19%	29%	32%	38%	32%	26%	43%	100%
Nombre de répondants	52			34			47			

1.1.2 Tendance trésorerie/investissements/pression fiscale/effectifs

SOUS-SECTEUR	Tendance de la trésorerie			Tendance des investissements			Tendance de la pression fiscale			Tendance des effectifs			Total général
	Baisse	Hausse	Stable	Baisse	Hausse	Stable	Baisse	Hausse	Stable	Baisse	Hausse	Stable	
ACTIVITÉS A CARACTÈRE COLLECTIF OU PERSONNEL	100%	0%	0%	0%	0%	100%	0%	100%	0%	0%	0%	100%	100%
ACTIVITÉS DE FABRICATION	54%	31%	15%	23%	54%	23%	0%	62%	38%	33%	25%	42%	100%
ACTIVITÉS FINANCIÈRES	27%	36%	36%	27%	9%	64%	0%	36%	64%	10%	20%	70%	100%
AGRICULTURE, CHASSE ET SYLVICULTURE	50%	0%	50%	50%	50%	0%	0%	100%	0%	0%	50%	50%	100%
COMMERCE ; REPARATION DE VEHICULES	56%	22%	22%	44%	22%	33%	11%	33%	56%	44%	0%	56%	100%
CONSTRUCTION	100%	0%	0%	100%	0%	0%	0%	100%	0%	100%	0%	0%	100%
IMMOBILIER, LOCATIONS ET SERVICES AUX ENTREPRISES	44%	44%	11%	22%	22%	56%	0%	44%	56%	11%	33%	56%	100%
PRODUCTION ET DISTRIBUTION D'ÉLECTRICITÉ, DE GAZ ET D'EAU	100%	0%	0%	100%	0%	0%	0%	0%	100%	100%	0%	0%	100%
TRANSPORTS, ACTIVITÉS DES AUXILIAIRES DE TRANSPORT ET COMMUNICATIONS	0%	75%	25%	20%	40%	40%	0%	60%	40%	40%	60%	0%	100%
TOTAL GÉNÉRAL	45%	33%	22%	31%	29%	40%	2%	50%	48%	28%	24%	48%	100%
Nombre de répondants	51			52			52			50			

1.2 2^{ème} trimestre 2018 par rapport au 1^{er} trimestre 2018

1.2.1 Tendance anticipée du chiffre d'affaires anticipé/stocks/endettements

SOUS-SECTEUR	Tendance du chiffre d'affaires anticipé			Tendance des stocks anticipés			Tendance de l'endettement anticipé			Total général
	Baisse	Hausse	Stable	Baisse	Hausse	Stable	Baisse	Hausse	Stable	
ACTIVITÉS A CARACTÈRE COLLECTIF OU PERSONNEL	0%	100%	0%	0%	0%	100%	0%	0%	100%	100%
ACTIVITÉS DE FABRICATION	8%	75%	17%	23%	23%	54%	23%	23%	54%	100%
ACTIVITÉS FINANCIÈRES	27%	36%	36%	0%	25%	75%	43%	0%	57%	100%
AGRICULTURE, CHASSE ET SYLVICULTURE	0%	0%	100%	50%	0%	50%	50%	50%	0%	100%
COMMERCE ; REPARATION DE VEHICULES	13%	75%	13%	17%	17%	67%	25%	13%	63%	100%
CONSTRUCTION	100%	0%	0%	100%	0%	0%	0%	100%	0%	100%
IMMOBILIER, LOCATIONS ET SERVICES AUX ENTREPRISES	22%	67%	11%	33%	33%	33%	14%	29%	57%	100%
PRODUCTION ET DISTRIBUTION D'ÉLECTRICITÉ, DE GAZ ET D'EAU	0%	100%	0%	0%	0%	100%	0%	100%	0%	100%
TRANSPORTS, ACTIVITÉS DES AUXILIAIRES DE TRANSPORT ET COMMUNICATIONS	20%	60%	20%	0%	50%	50%	0%	20%	80%	100%
TOTAL GÉNÉRAL	18%	60%	22%	21%	21%	58%	22%	22%	56%	100%
Nombre de répondants	50			33			45			

1.2.2 Tendance anticipée trésorerie/investissements/pression fiscale/effectifs

SOUS-SECTEUR	Tendance anticipée de la trésorerie			Tendance anticipée des investissements			Tendance anticipée de la pression fiscale		Tendance anticipées des effectifs			Total général
	Baisse	Hausse	Stable	Baisse	Hausse	Stable	Hausse	Stable	Baisse	Hausse	Stable	
ACTIVITÉS A CARACTÈRE COLLECTIF OU PERSONNEL	0%	0%	100%	0%	0%	100%	100%	0%	0%	0%	100%	100%
ACTIVITÉS DE FABRICATION	15%	38%	46%	17%	50%	33%	42%	58%	31%	23%	46%	100%
ACTIVITÉS FINANCIÈRES	30%	40%	30%	20%	30%	50%	40%	60%	11%	0%	89%	100%
AGRICULTURE, CHASSE ET SYLVICULTURE	50%	0%	50%	50%	0%	50%	100%	0%	50%	50%	0%	100%
COMMERCE ; REPARATION DE VEHICULES	25%	38%	38%	13%	50%	38%	25%	75%	50%	13%	38%	100%
CONSTRUCTION	0%	0%	100%	0%	0%	100%	100%	0%	100%	0%	0%	100%
IMMOBILIER, LOCATIONS ET SERVICES AUX ENTREPRISES	44%	33%	22%	25%	25%	50%	44%	56%	22%	44%	33%	100%
PRODUCTION ET DISTRIBUTION D'ÉLECTRICITÉ, DE GAZ ET D'EAU	0%	100%	0%	0%	0%	100%	0%	100%	0%	0%	100%	100%
TRANSPORTS, ACTIVITÉS DES AUXILIAIRES DE TRANSPORT ET COMMUNICATIONS	20%	60%	20%	20%	60%	20%	60%	40%	0%	20%	80%	100%
TOTAL GÉNÉRAL	26%	38%	36%	19%	38%	44%	45%	55%	27%	20%	53%	100%
Nombre de répondants	50			48			49		49			

1.3 Faiblesses/menaces de l'environnement

1.3.1 Insuffisance de la demande/capacités/personnel qualifié/accès au financement

SOUS-SECTEUR	Insuffisance de la demande			Insuffisance des capacités			Insuffisance du personnel qualifié			Difficultés d'accès aux financements			Total général
	Impor- tant	Peu important	Très important	Impor- tant	Peu important	Très important	Impor- tant	Peu important	Très important	Impor- tant	Peu important	Très important	
ACTIVITÉS A CARACTÈRE COLLECTIF OU PERSONNEL	0%	100%	0%	0%	100%	0%	0%	100%	0%	100%	0%	0%	100%
ACTIVITÉS DE FABRICATION	27%	27%	45%	36%	45%	18%	33%	50%	17%	50%	50%	0%	100%
ACTIVITÉS FINANCIÈRES	0%	67%	33%	0%	86%	14%	38%	50%	13%	14%	43%	43%	100%
AGRICULTURE, CHASSE ET SYLVICULTURE	0%	50%	50%	0%	50%	50%	50%	0%	50%	0%	50%	50%	100%
COMMERCE ; REPARATION DE VEHICULES	44%	44%	11%	33%	67%	0%	44%	56%	0%	22%	33%	44%	100%
CONSTRUCTION	0%	0%	100%	0%	100%	0%	100%	0%	0%	0%	100%	0%	100%
IMMOBILIER, LOCATIONS ET SERVICES AUX ENTREPRISES	63%	25%	13%	22%	78%	0%	25%	50%	25%	33%	22%	44%	100%
PRODUCTION ET DISTRIBUTION D'ÉLECTRICITÉ, DE GAZ ET D'EAU	0%	100%	0%	0%	100%	0%	0%	100%	0%	0%	100%	0%	100%
TRANSPORTS, ACTIVITÉS DES AUXILIAIRES DE TRANSPORT ET COMMUNICATIONS	0%	100%	0%	25%	50%	25%	50%	50%	0%	25%	50%	25%	100%
TOTAL GÉNÉRAL	27%	47%	27%	22%	67%	11%	37%	50%	13%	30%	41%	28%	100%
Nombre de répondants	45			45			46			46			

1.3.2 Difficulté d'approvisionnement/insuffisance d'énergie/concurrence déloyale/tracasserie administratives

SOUS-SECTEUR	Difficultés d'approvisionnement			Insuffisance d'énergie électrique			Concurrence déloyale			Tracasseries administratives			Total général
	Impor- tant	Peu important	Très important	Impor- tant	Peu important	Très important	Impor- tant	Peu important	Très important	Impor- tant	Peu important	Très important	
ACTIVITÉS A CARACTÈRE COLLECTIF OU PERSONNEL	0%	100%	0%	0%	100%	0%	100%	0%	0%	0%	0%	100%	100%
ACTIVITÉS DE FABRICATION	55%	18%	27%	67%	0%	33%	27%	9%	64%	42%	8%	50%	100%
ACTIVITÉS FINANCIÈRES	14%	86%	0%	44%	44%	11%	33%	33%	33%	67%	33%	0%	100%
AGRICULTURE, CHASSE ET SYLVICULTURE	50%	0%	50%	0%	50%	50%	50%	50%	0%	100%	0%	0%	100%
COMMERCE ; REPARATION DE VEHICULES	22%	56%	22%	33%	33%	33%	56%	11%	33%	67%	0%	33%	100%
CONSTRUCTION	0%	100%	0%	100%	0%	0%	0%	0%	100%	0%	0%	100%	100%
IMMOBILIER, LOCATIONS ET SERVICES AUX ENTREPRISES	57%	43%	0%	44%	22%	33%	33%	22%	44%	56%	11%	33%	100%
PRODUCTION ET DISTRIBUTION D'ÉLECTRICITÉ, DE GAZ ET D'EAU	0%	100%	0%	0%	100%	0%	0%	100%	0%	0%	100%	0%	100%
TRANSPORTS, ACTIVITÉS DES AUXILIAIRES DE TRANSPORT ET COMMUNICATIONS	0%	100%	0%	25%	75%	0%	25%	50%	25%	0%	75%	25%	100%
TOTAL GÉNÉRAL	33%	53%	14%	44%	31%	25%	36%	23%	40%	50%	19%	31%	100%
Nombre de répondants	43			48			47			48			

1.3.3 Autres facteurs de faiblesses ou de menaces

<ul style="list-style-type: none"> • Absence de contrôle répressif, incivisme des motos-taxis • Modification de la stratégie de développement • Congestion du port de Douala • Coûts portuaires, charges fiscales • Transport et logistique • Méconnaissance du métier par les usagers • Vols • Contestation de la redevance domaniale par les opérateurs • Impossibilité d'effectuer des transferts à l'étranger • Mauvaise hydrologie 	<ul style="list-style-type: none"> • Instabilité dans les régions du Sud-Ouest, Nord-Ouest et l'Extrême-Nord • Insécurité dans le Sud-Ouest et le Nord-Ouest • Embouteillages • Pont sur le Wouri • Corruption • Ressources /dépôts/accès aux devises • Manque de stabilité, continuité de la qualité de services • Injustice dans le système, retard dans le paiement des marchés publics • Pression fiscale, non remboursement des crédits de TVA • Trop fortes pressions fiscales, trop de contrôle fisc-douane • Difficulté de recouvrement, mauvaise appréciation par l'administration de notre secteur d'activité
---	--

1.4 Forces/opportunités

1.4.1 Hausse des commandes/opportunités des marchés/accessibilité à la matière première

SOUS-SECTEUR	Hausse des commandes / opportunités de marchés			Accessibilité à la matière première			Total général
	Important	Peu important	Très Important	Important	Peu important	Très Important	
ACTIVITÉS A CARACTÈRE COLLECTIF OU PERSONNEL	100%	0%	0%	0%	100%	0%	100%
ACTIVITÉS DE FABRICATION	80%	20%	0%	42%	33%	25%	100%
ACTIVITÉS FINANCIÈRES	50%	25%	25%	25%	50%	25%	100%
AGRICULTURE, CHASSE ET SYLVICULTURE	50%	0%	50%	0%	50%	50%	100%
COMMERCE ; REPARATION DE VEHICULES	22%	33%	44%	56%	22%	22%	100%
CONSTRUCTION	0%	0%	100%	0%	100%	0%	100%
IMMOBILIER, LOCATIONS ET SERVICES AUX ENTREPRISES	11%	44%	44%	17%	83%	0%	100%
PRODUCTION ET DISTRIBUTION D'ÉLECTRICITÉ, DE GAZ ET D'EAU	0%	100%	0%	0%	100%	0%	100%
TRANSPORTS, ACTIVITÉS DES AUXILIAIRES DE TRANSPORT ET COMMUNICATIONS	75%	0%	25%	0%	100%	0%	100%
TOTAL GÉNÉRAL	44%	27%	29%	32%	50%	18%	100%
Nombre de répondants	45			38			

1.4.2 Qualité des ressources humaines/stabilité des prix/facilités administratives

SOUS-SECTEUR	Qualité des ressources humaines			Stabilité des prix			Facilités administratives			Total général
	Important	Peu important	Très Important	Important	Peu important	Très Important	Important	Peu important	Très Important	
ACTIVITÉS A CARACTÈRE COLLECTIF OU PERSONNEL	100%	0%	0%	0%	0%	100%	0%	100%	0%	100%
ACTIVITÉS DE FABRICATION	42%	25%	33%	42%	33%	25%	25%	42%	33%	100%
ACTIVITÉS FINANCIÈRES	57%	14%	29%	67%	17%	17%	50%	33%	17%	100%
AGRICULTURE, CHASSE ET SYLVICULTURE	50%	0%	50%	0%	0%	100%	50%	50%	0%	100%
COMMERCE ; REPARATION DE VEHICULES	63%	38%	0%	44%	22%	33%	0%	75%	25%	100%
CONSTRUCTION	100%	0%	0%	100%	0%	0%	0%	0%	100%	100%
IMMOBILIER, LOCATIONS ET SERVICES AUX ENTREPRISES	33%	22%	44%	38%	63%	0%	25%	50%	25%	100%
PRODUCTION ET DISTRIBUTION D'ÉLECTRICITÉ, DE GAZ ET D'EAU	0%	0%	100%	100%	0%	0%	100%	0%	0%	100%
TRANSPORTS, ACTIVITÉS DES AUXILIAIRES DE TRANSPORT ET COMMUNICATIONS	75%	0%	25%	50%	50%	0%	0%	33%	67%	100%
TOTAL GÉNÉRAL	51%	20%	29%	45%	32%	23%	24%	48%	29%	100%
Nombre de répondants	45			44			42			

1.4.3 Autres facteurs de forces ou d'opportunités

<ul style="list-style-type: none"> • Renforcement force de vente, conquête des parts de marché, proximité des services administratifs, restructuration interne • Ressources appropriées • Capacité de stockage des produits, demande globale des commandes, certification qualité ISO du labo • Publicité, relations publiques • Légère augmentation du trafic des marchandises • Facilités d'accès au financement • Stabilité des marchés de la sous-région 	<ul style="list-style-type: none"> • Saisonnalité de l'activité • Dynamique commerciale • Créativité des entrepreneurs, coût de l'innovation • Baisse d'activité, pression des clients, absence de support de l'administration • Attirer les multinationales, taux réduit des impôts sur les sociétés • Partenariat de transfert de technologie pharmaceutique • Fortes activités commerciales, anticipation sur les approvisionnements, soutien important derrière les marques
---	--