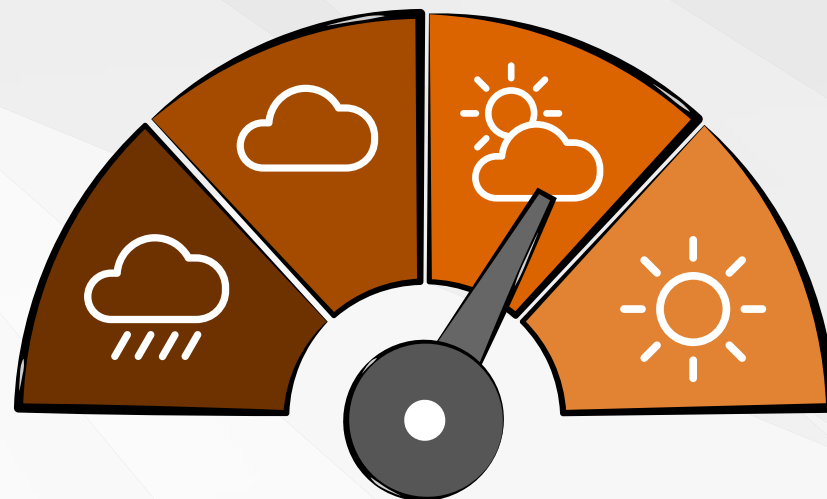


ENQUÊTE DE CONJONCTURE DES ENTREPRISES

**FOCUS THÉMATIQUE :
TRANSFORMATION DIGITALE**



BAROMÈTRE DE L'ÉCONOMIE

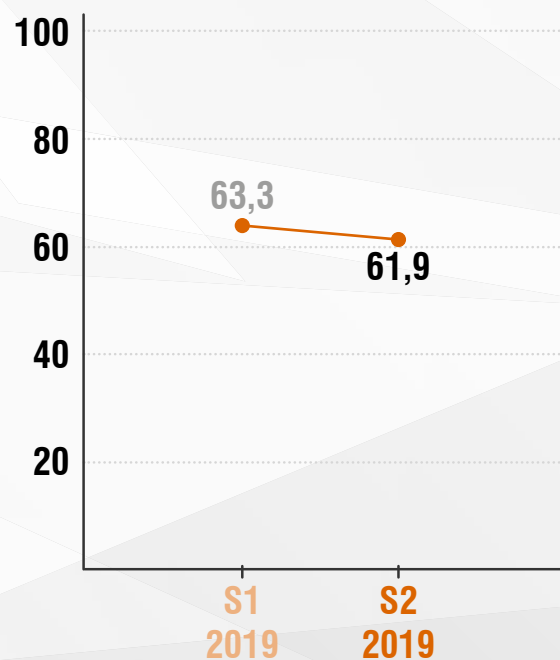
ÉDITION 2^E SEMESTRE 2019

LA CONJONCTURE

Pour ce deuxième Baromètre, la météo de l'économie luxembourgeoise est **ensoleillée** pour ce qui est de l'activité, mais **une certaine prudence et des incertitudes dominant** pour l'avenir des dirigeants luxembourgeois. L'activité des six derniers mois a été **légèrement en deçà** de ce que prévoyaient les entreprises, mais concernant l'activité des six prochains mois, **l'attentisme est de mise. Un léger recul des prévisions d'effectifs** par rapport au 1^{er} semestre est observé. **Les investissements** prévus dans les six prochains mois sont en légère augmentation, tandis que **la rentabilité** devrait rester stable.

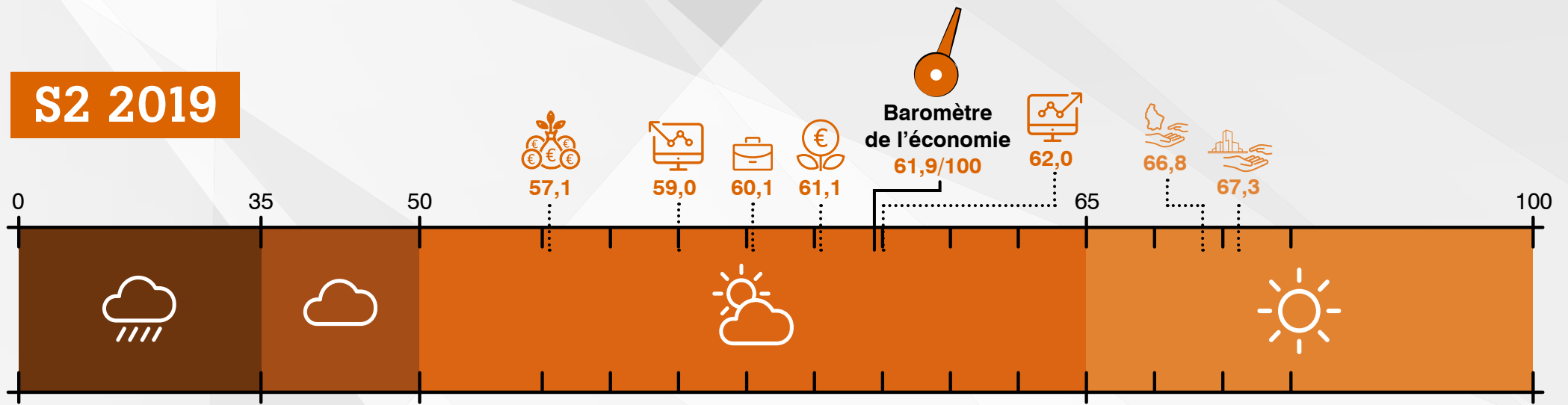
Le focus thématique du premier Baromètre **trouve résonance** dans cette deuxième édition, puisque le défi majeur du développement économique pour les entreprises en 2020 est celui du **manque de main-d'œuvre qualifiée** pour près de 70 % d'entre elles.

Évolution du score du Baromètre de l'Économie*

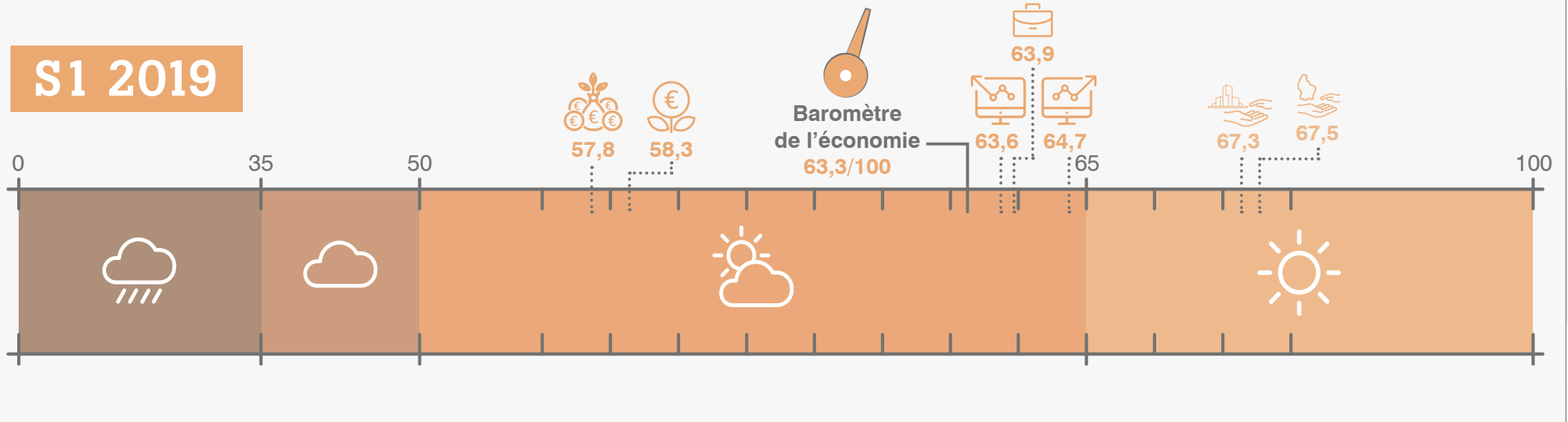


* Le score du Baromètre de l'Économie (sur 100) correspond à la moyenne des 7 indicateurs de conjoncture : confiance dans l'avenir (entreprise et économie), activité (six derniers mois et six prochains mois), emploi, rentabilité et investissement.

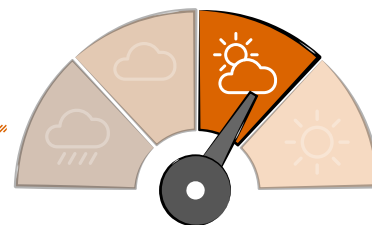
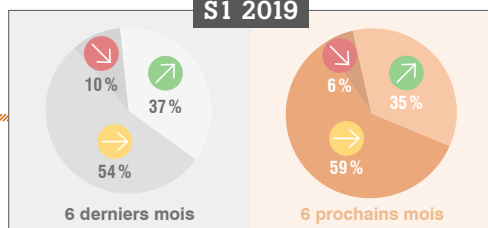
S2 2019



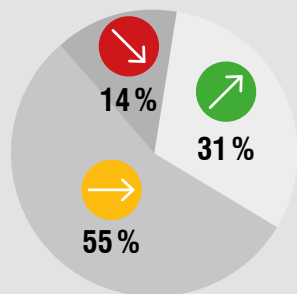
S1 2019



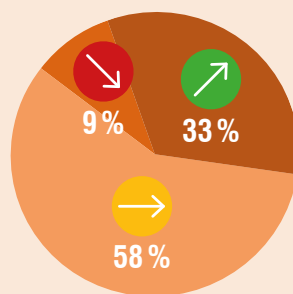
-  Activité des 6 derniers mois
-  Activité des 6 prochains mois
-  Emplois
-  Investissements
-  Rentabilité
-  Confiance dans l'avenir de l'économie luxembourgeoise
-  Confiance dans l'avenir de l'entreprise
-  Baromètre de l'économie



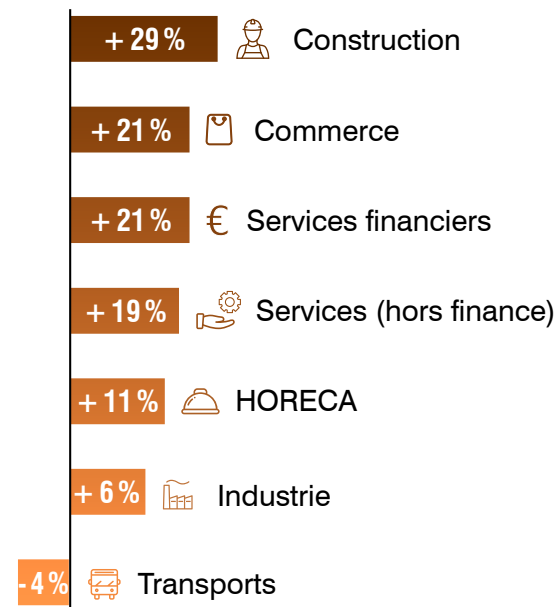
L'activité au cours des 6 derniers mois était :



L'activité pour les 6 prochains mois devrait :



Différentiel entre la part des entreprises avec activité en hausse et celles avec activité en baisse :

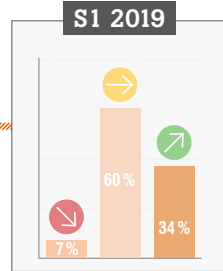


L'activité des six derniers mois fût stable pour la majorité (55%) des entreprises interrogées et continuera à l'être dans les six prochains mois pour 58% d'entre elles. Seule une petite minorité (14%) des dirigeants a vu son activité diminuer sur les six derniers mois et 9% la verront encore diminuer dans les six prochains mois. Ces constats et prévisions sont stables par rapport au premier semestre 2019. Mais laisseraient-ils entre-apercevoir les signaux de la baisse des indicateurs de confiance des enquêtes de conjoncture de la zone euro ?

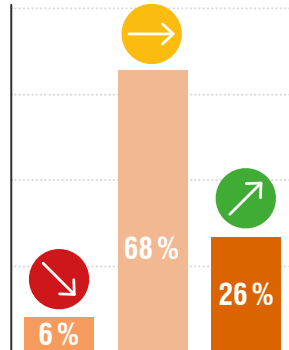
Si pour la majorité des secteurs économiques le différentiel de l'activité des six derniers mois est **positif**, dans **le secteur des transports**, davantage d'entreprises ont subi une baisse de leur activité, plutôt qu'une hausse. **Le secteur de la construction** creuse l'écart avec les autres secteurs par un différentiel de près de 30%.

Emplois

Effectifs pour les 6 prochains mois :



La hausse prévue des effectifs est légèrement moins importante que celle prévue par les firmes au premier semestre 2019.



Les effectifs devraient augmenter dans 26% des entreprises. Cette dynamique est notamment due aux secteurs des services hors finance (36%), des services financiers (35%) et de la construction (29%). Pour près de 70% des entreprises, les emplois devraient rester stables. L'évolution est moins favorable dans l'industrie, avec 24% d'entreprises anticipant une hausse de leurs effectifs et 15% une baisse.

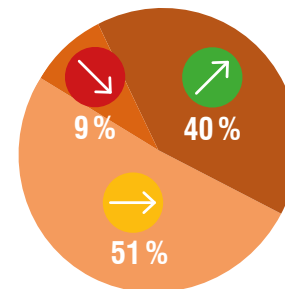
↘ En diminution
 → Stable
 ↗ En augmentation

Exportations

Évolution attendue du chiffre d'affaires à l'exportation pour 2020 :

26%
 Pourcentage d'entreprises exportatrices

26% des entreprises sondées ont une activité à l'exportation. Ce sont très majoritairement des entreprises de l'industrie (69%) et du commerce (38%). Parmi les entreprises exportatrices, l'évolution attendue du chiffre d'affaires à l'exportation pour 2020 est stable pour plus de la moitié d'entre elles. Il devrait toutefois augmenter pour près de 40% des entreprises.

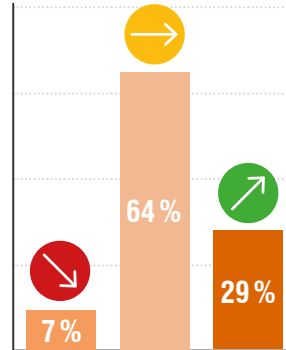
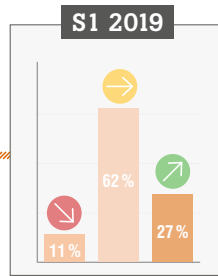


↘ En diminution
 → Stable
 ↗ En augmentation

Investissements

Pour les 6 prochains mois :

Les prévisions quant aux investissements suivent la même tendance que celles du premier semestre, avec une légère augmentation anticipée. Ce sont les services financiers (44%) et l'HORECA (40%) qui planifient le plus souvent d'accroître leurs investissements lors des six prochains mois. Plus d'un tiers des entreprises du secteur du commerce et de l'industrie prévoient également une hausse de leurs investissements. A l'inverse, 11% du secteur de la construction prévoit une diminution de ces derniers.

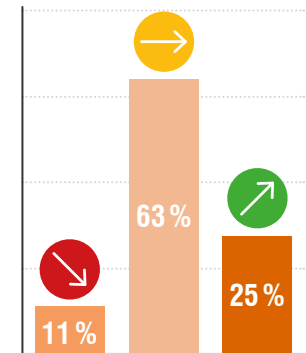
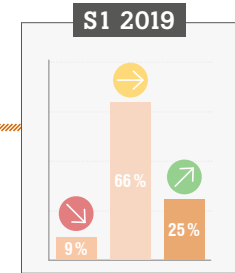


↘ En diminution
 → Stable
 ↗ En augmentation

Rentabilité

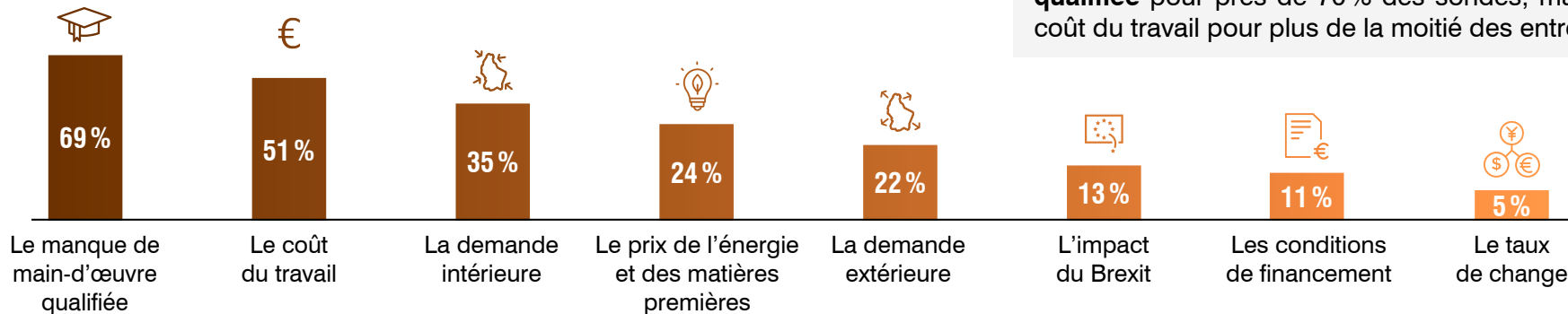
Pour les 6 prochains mois :

Les anticipations de rentabilité à six mois des dirigeants sondés sont similaires à celles du premier semestre. Si la rentabilité des entreprises luxembourgeoises devrait s'améliorer pour un quart des entreprises, près d'une entreprise sur dix s'attend à voir celle-ci se détériorer.



Les défis

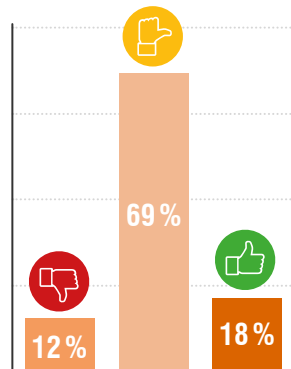
Les défis du développement économique des entreprises pour 2020 :



Le développement économique des entreprises en 2020 sera majoritairement défié par **le manque de main-d'œuvre qualifiée** pour près de 70% des sondés, mais aussi par le coût du travail pour plus de la moitié des entreprises.

Environnement économique

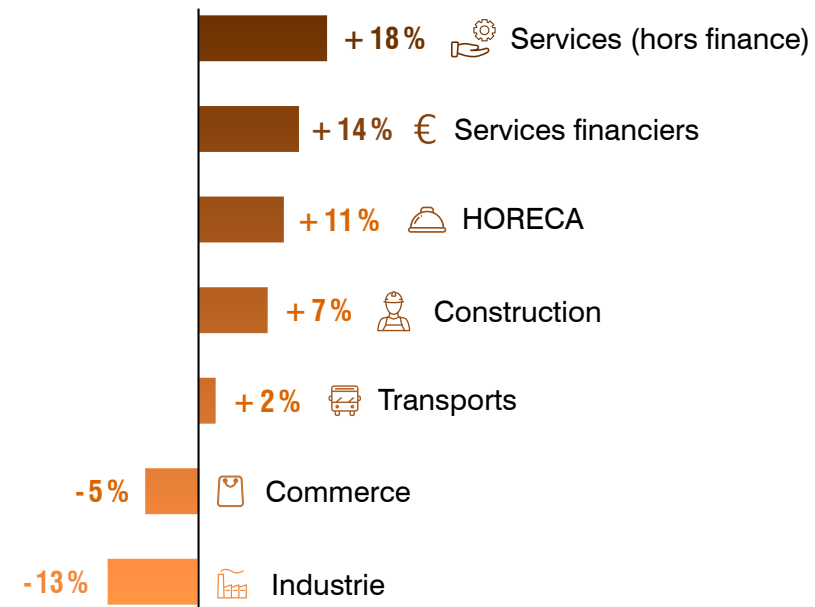
Influence attendue de l'environnement économique sur les entreprises en 2020 :



 Défavorable
  Stable
  Favorable

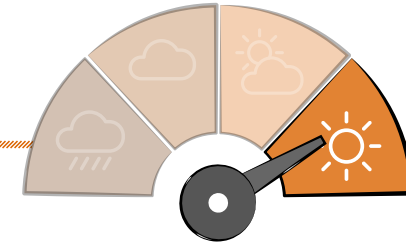
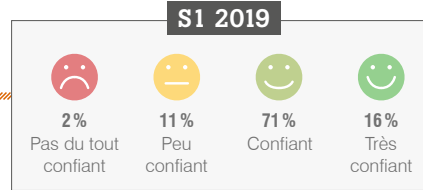
L'influence attendue de l'environnement économique sur les entreprises en 2020 sera très majoritairement stable pour près de 70% des dirigeants. Il sera favorable pour près de 20% des sondés et défavorable pour 12% d'entre eux. Ces chiffres sont globalement moins optimistes que les prévisions d'évolution de l'activité.

Différentiel entre la part des entreprises considérant l'influence de l'environnement économique favorable et celles la considérant défavorable



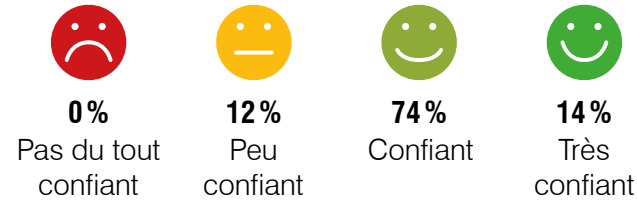
C'est pour le secteur industriel que l'impact de l'environnement économique serait le plus défavorable, puisque près d'un quart des entreprises interrogées l'évalue de façon négative. Le commerce est également plus pessimiste que les autres secteurs.

Confiance

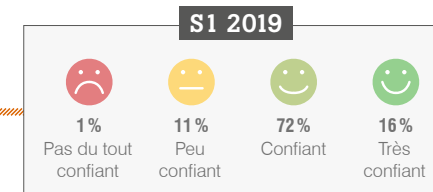


Concernant la confiance des entreprises pour leur avenir à moyen terme (2-3 ans), elle est en très légère amélioration par rapport au premier semestre.

Quel sentiment de confiance des entreprises pour leur avenir à moyen terme ?

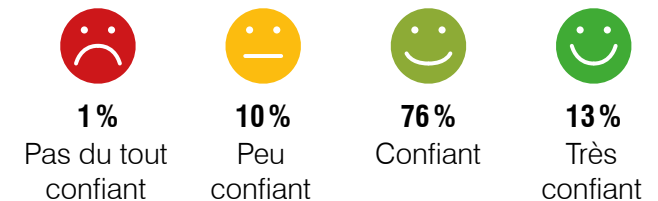


Une minorité des entreprises, ne dépassant les 15% pour aucun secteur, est peu confiante dans l'avenir. Un très large quorum demeure **confiant, voire très confiant**. Le secteur le plus optimiste est celui de **la construction**, suivi de près par **les services hors finance** et **les transports**, puisque qu'environ 90% l'affirment. Plus d'un quart des entreprises de la construction affirment être très confiantes.



La confiance dans l'avenir de l'économie luxembourgeoise **suit la même dynamique**. Les résultats sont assez comparables avec les mêmes données au premier semestre 2019. Seule une légère proportion des très confiants s'est déversée chez les confiants.

Quel sentiment de confiance pour l'avenir à moyen terme de l'économie luxembourgeoise ?



FOCUS THÉMATIQUE : TRANSFORMATION DIGITALE

Au Grand-Duché, la **transformation digitale** constitue un concept de plus en plus connu et pratiqué dans le monde de l'entreprise. « High performing country » dans le domaine de la digitalisation selon le Digital Economy and Society Index 2019 (DESI) de la Commission européenne, **le Luxembourg confirme ses bonnes performances dans ce Baromètre**. En effet, plus de la moitié des entreprises luxembourgeoises mène actuellement un processus de transformation digitale et parmi celles-ci, 23% se déclarent déjà bien avancées dans ledit processus. Pour conduire à bien ce dernier, les trois ressources les plus sollicitées sont **le personnel interne déjà qualifié, le personnel interne qui sera formé et enfin, le recours à des services de conseil**.

Au Luxembourg, il y a de nombreux programmes visant à soutenir la transformation digitale. Les plus connus étant les modules de formation sur le thème de la digitalisation de la House of Training (Chambre de Commerce) et ceux de la Chambre des Salariés (CSL) – *Luxembourg Lifelong Learning Center*. Il existe aussi des mesures d'accompagnement telles que le programme **Go digital** de la House of Entrepreneurship (Chambre de Commerce).

POUR
44%
DES ENTREPRISES,
LE BESOIN DE
QUALIFICATIONS/
CONNAISSANCES/
FORMATIONS
EST LE PRINCIPAL
DÉFI DE LA
DIGITALISATION



AVANCÉE DES ENTREPRISES DANS LE PROCESSUS DE TRANSFORMATION DIGITALE

Connaissent le concept
de transformation digitale

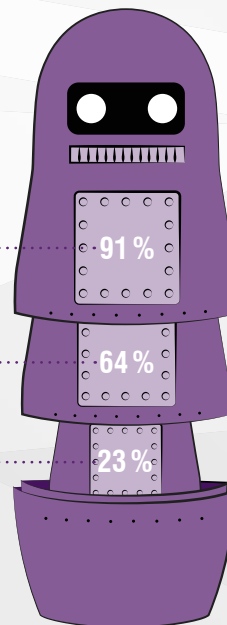
91%

Mènent un processus de transformation
digitale de leur entreprise

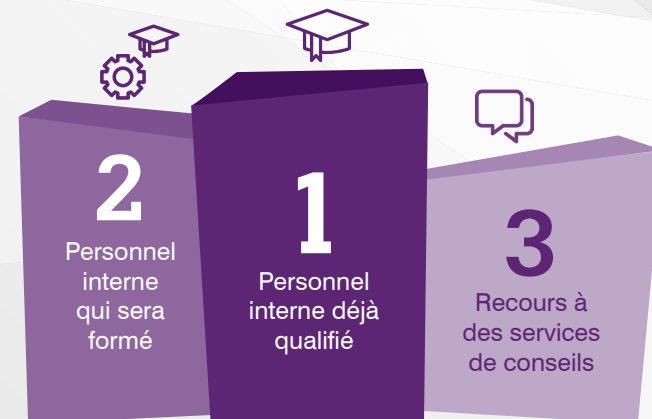
64%

Sont déjà bien avancées dans leur
processus de transformation digitale

23%

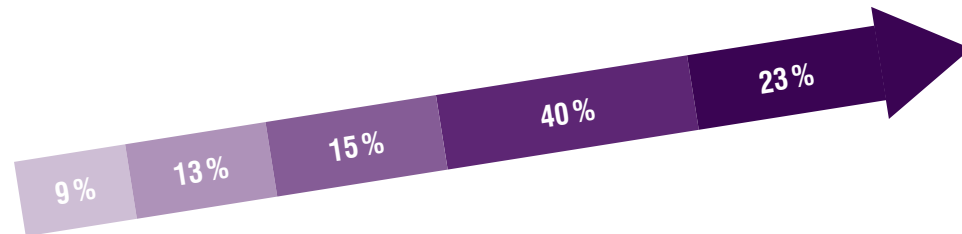


TOP 3 DES RESSOURCES UTILISÉES PAR LES ENTREPRISES POUR LA TRANSFORMATION DIGITALE



Avancée du processus

Avancée des entreprises dans le processus de transformation digitale :



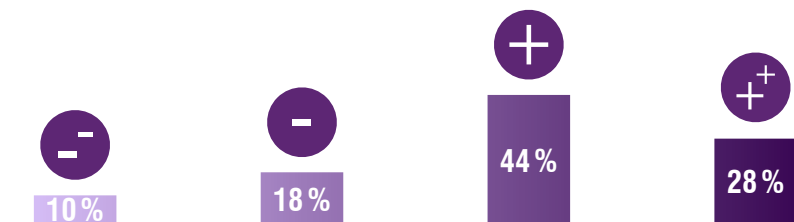
- Ne connaissent pas le concept de transformation digitale
- Connaissent le concept de transformation digitale, mais ne l'appliquent pas
- Planifient le démarrage de la transformation digitale de leur entreprise
- Ont déjà amorcé leur transformation digitale
- Sont déjà bien avancées dans leur processus de transformation digitale

La majorité des entreprises (91 %) **connaissent le concept de transformation digitale** et sont déjà en train de le mettre en place (64 %) ou envisagent de le faire (15%). En revanche, seulement une petite minorité d'entreprises (13 %) déclare ne pas avoir l'intention de s'engager dans un processus de transformation digitale.

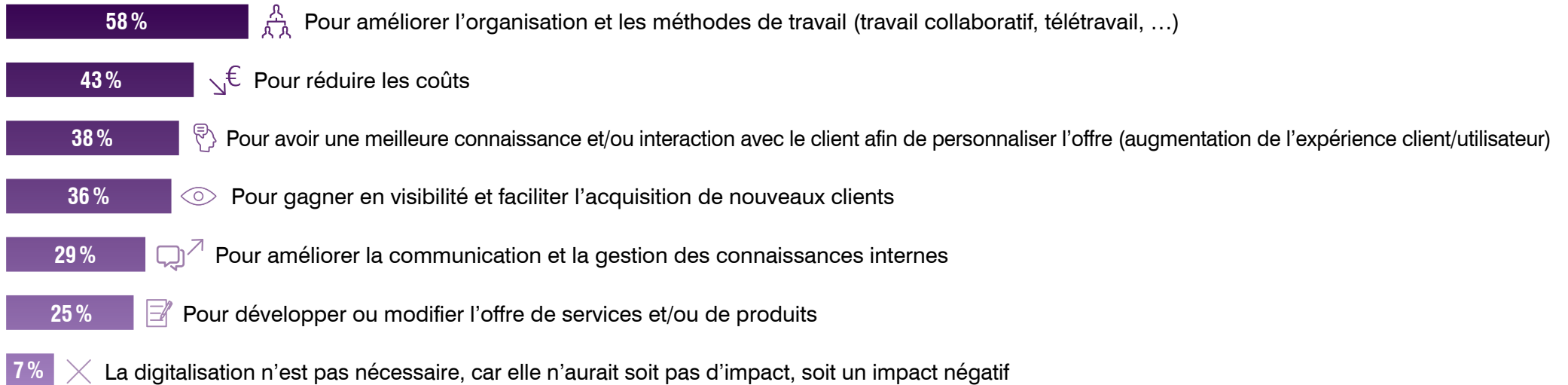
Préoccupations

Enjeu de la digitalisation pour les entreprises :

La plupart des entreprises (90%) **incluent la transformation digitale dans leurs préoccupations**. La digitalisation constitue ainsi une préoccupation **majeure** pour 28% des entreprises, **commune parmi d'autres** sujets pour 44%, et seulement **mineure** pour 18%.



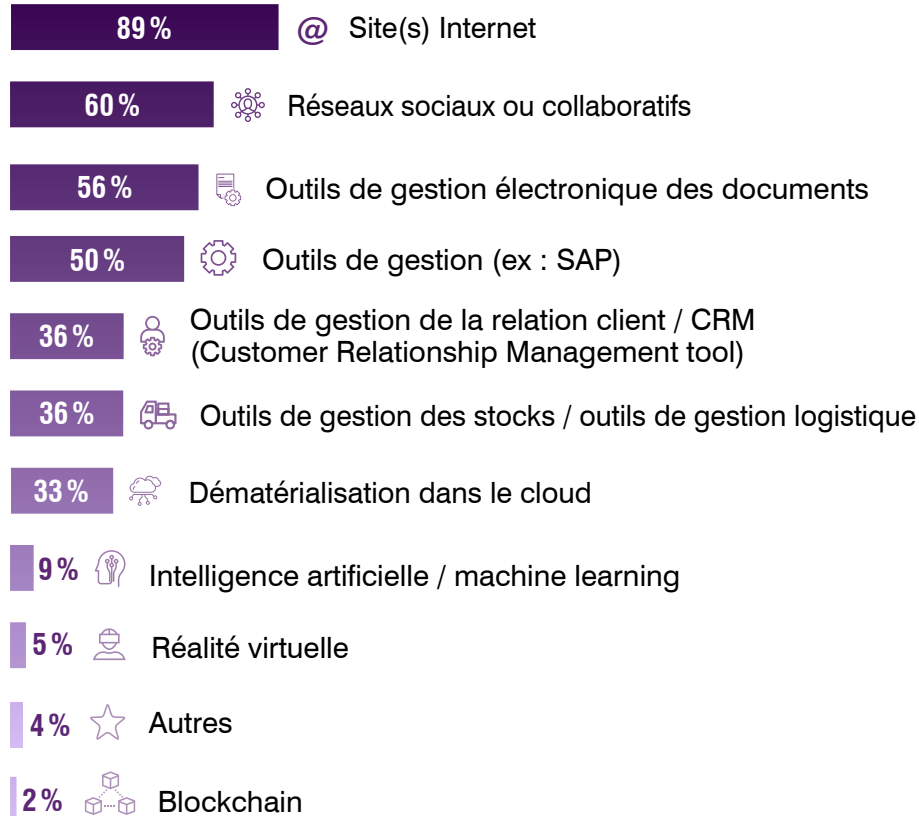
Raisons de la nécessité de la transformation digitale



Les raisons qui poussent les entreprises à engager leur transformation digitale sont diverses. Parmi les trois objectifs les plus couramment poursuivis, l'amélioration de l'organisation et des méthodes de travail, la réduction des coûts et enfin la recherche d'une meilleure connaissance et/ou interaction client afin de personnaliser l'offre.

Outils digitaux

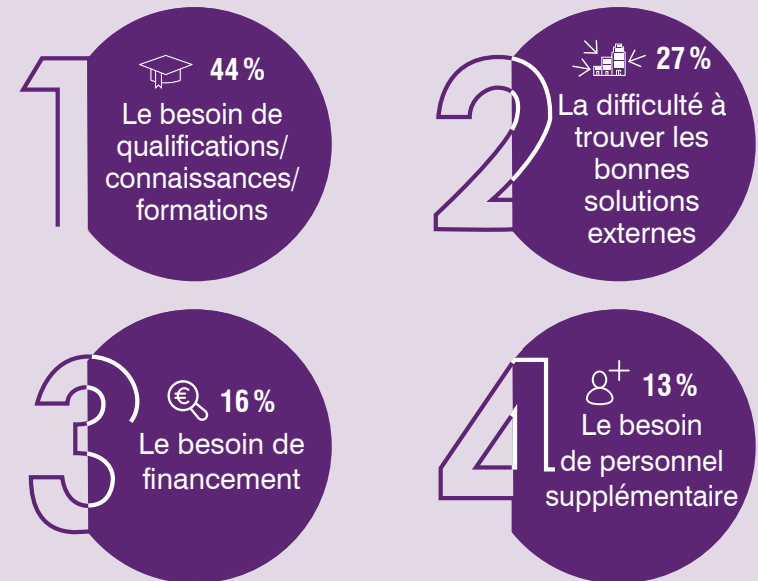
Les outils digitaux utilisés par les entreprises :



De nombreux outils digitaux sont disponibles sur le marché. Les plus communément utilisés par les entreprises sont dans une large mesure, les **sites Internet** (89%), suivis des **réseaux sociaux ou collaboratifs** (60%). Environ la moitié des entreprises ont recours à des **outils de gestion électronique des documents** et à des **progiciels de gestion intégrés** (ex : SAP). En revanche, l'utilisation de l' « intelligence artificielle », de la réalité virtuelle et de la technologie blockchain reste encore marginale.

Défis de la digitalisation

Les principaux défis de la digitalisation :



Pour la plupart des entreprises (44%), la transformation digitale pose avant tout un défi en termes de **besoin de qualifications, de connaissances et de formations**.

Ressources

Les ressources utilisées ou qui seront utilisées par les entreprises pour la transformation digitale :



Personnel interne déjà qualifié



36 %
Non



64 %
Oui



Personnel interne
qui sera formé



40 %
Non



60 %
Oui



Recrutement de nouvelles
personnes qualifiées



77 %
Non



23 %
Oui



Recours à des **services de conseil**



40 %
Non



60 %
Oui



Recours à l'**externalisation** pour
les projets de tranformation digitale



61 %
Non



39 %
Oui

La plupart des entreprises mènent ou comptent mener leur processus de transformation digitale **en s'appuyant sur du personnel interne** ou sur **le recours à des services de conseil**. Le recrutement de nouvelles personnes ou le recours à l'externalisation des projets de transformation digitale ne sont des ressources utilisées ou envisagées que par une faible proportion d'entreprises.

Cette deuxième édition du Baromètre de l'Economie repose sur des résultats obtenus auprès de 495 entreprises de 10 salariés et plus, représentatives de l'économie luxembourgeoise. L'enquête a été menée sur la période allant du 16 septembre au 4 octobre 2019 par l'institut TNS-ILRES sous la direction de la Chambre de Commerce. Le résultat du Baromètre de l'Economie (sur 100) correspond à la moyenne des 7 indicateurs de conjoncture : confiance dans l'avenir (entreprise et économie), activité (six derniers mois et six prochains mois), emploi, rentabilité et investissement.

Octobre 2019

Chambre de Commerce

7 rue Alcide de Gasperi

L-1615 Luxembourg

Tél : (+352) 42 39 39-1

E-mail : chamcom@cc.lu

www.cc.lu

Suivez-nous sur    @ccluxembourg