

DIALOGUES

MÉTROPOLITAINS

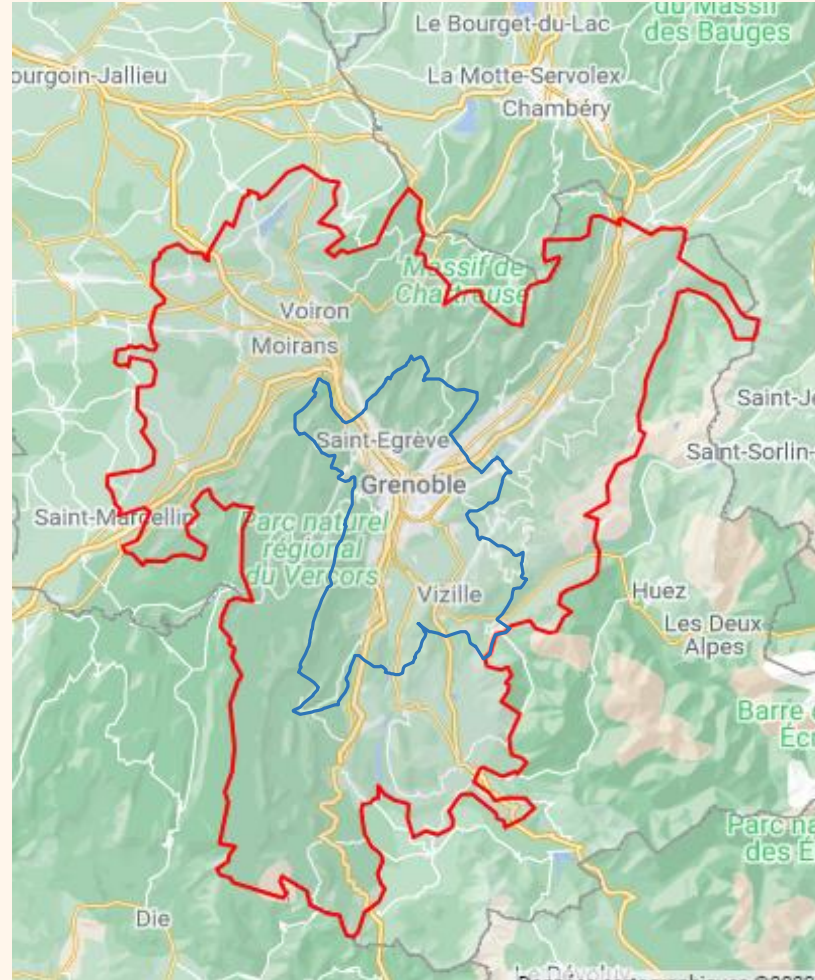
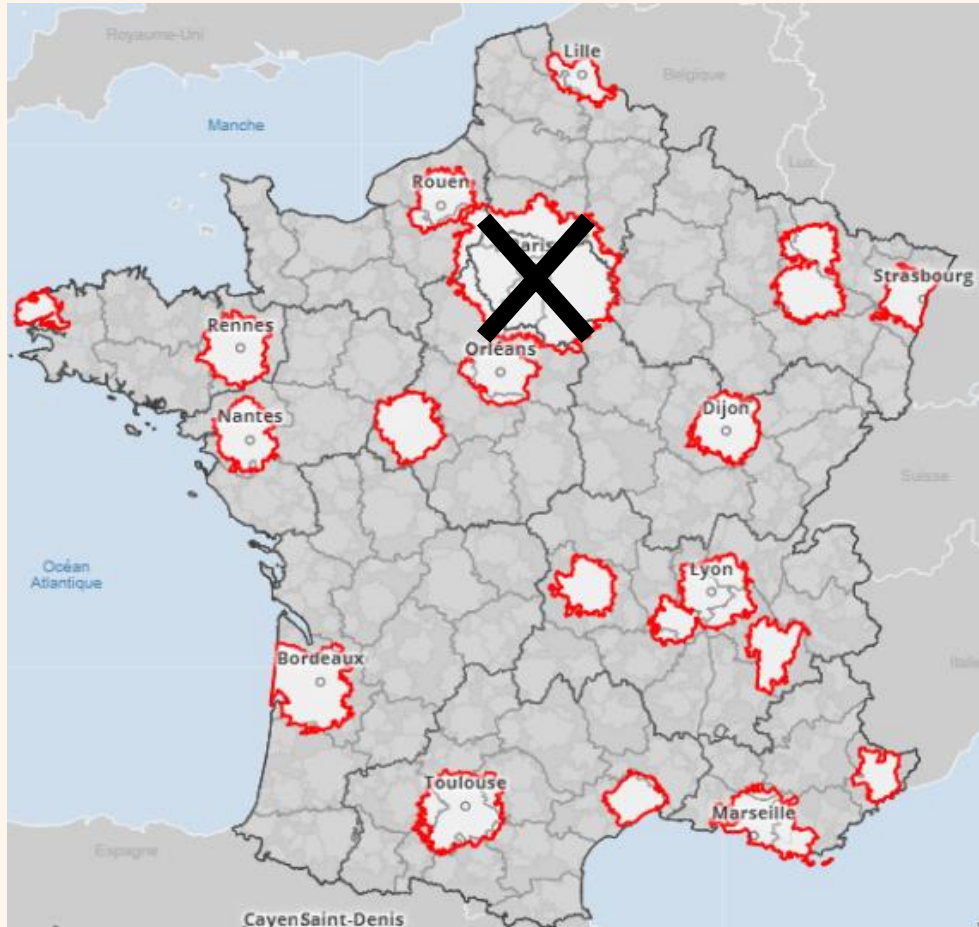
DE L'ÉCONOMIE

En collaboration avec la Banque de France.

BAROMETRE DE L'ÉCONOMIE MÉTROPOLITAINE



Edition 2023



Une analyse à
l'échelle des
aires d'attraction
métropolitaines

Une comparaison
avec les 20 autres
aires d'attraction
métropolitaine
(hors Paris et Grenoble)

PÉRIMÈTRE DE L'ÉTUDE

PÉRIMÈTRE DE L'ÉTUDE

3 542 entreprises
CA > 750 000 €/an

72,6% du CA (32,2 Mds)
46,7% de l'emploi (108 000 salariés privés)

25 626 entreprises
(hors SCI et
autoentreprises)

94,5% de l'emploi (219 000 salariés privés)
NB. part du CA non disponible à date

61 300 entreprises
(y compris SCI et
autoentreprises)

100% du CA (44,34 Mds)
100% de l'emploi (232 000 salariés privés)

Un échantillon
significatif pour
comprendre
l'économie locale

Des volumes de
chiffre d'affaires et
d'emploi de
l'échantillon
équivalents à ceux
des autres aires
métropolitaines

314 100 emplois publics et privés
(dont, pour le privé: 232 000 salariés et 38 000 non salariés)



DIALOGUES

MÉTROPOLITAINS

DE L'ÉCONOMIE

En collaboration avec la Banque de France.

PANORAMA DES ENTREPRISES DE L'AIRE D'ATTRACTION GRENOBLOISE

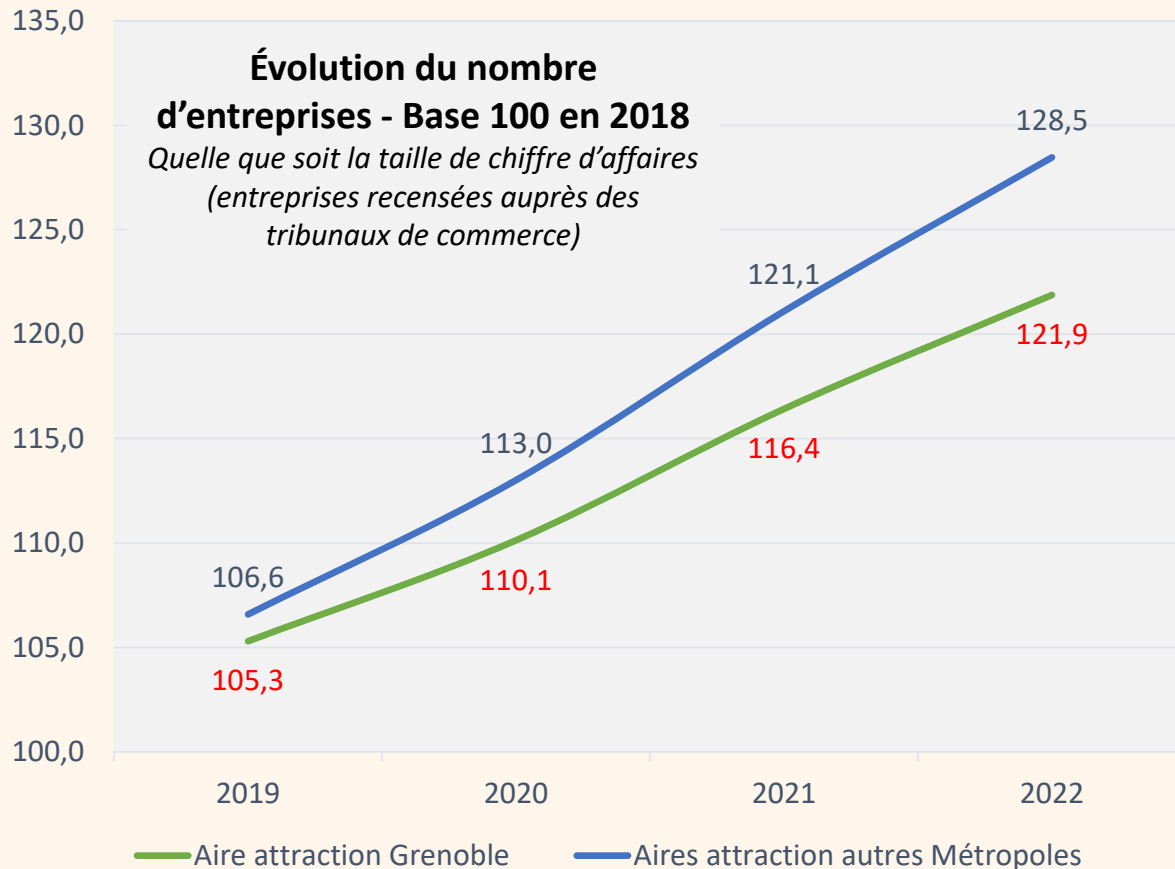
-

HORS SCI ET AUTOENTREPRISES

*(25 626 entreprises,
représentant
94,5% de l'emploi salarié privé)*

Edition 2023

Un nombre d'entreprises qui continue à croître mais plus faiblement qu'ailleurs



Une croissance du nombre d'entreprises plus faible pour l'aire grenobloise que pour la moyenne des aires métropolitaines, quel que soit le secteur d'activité.

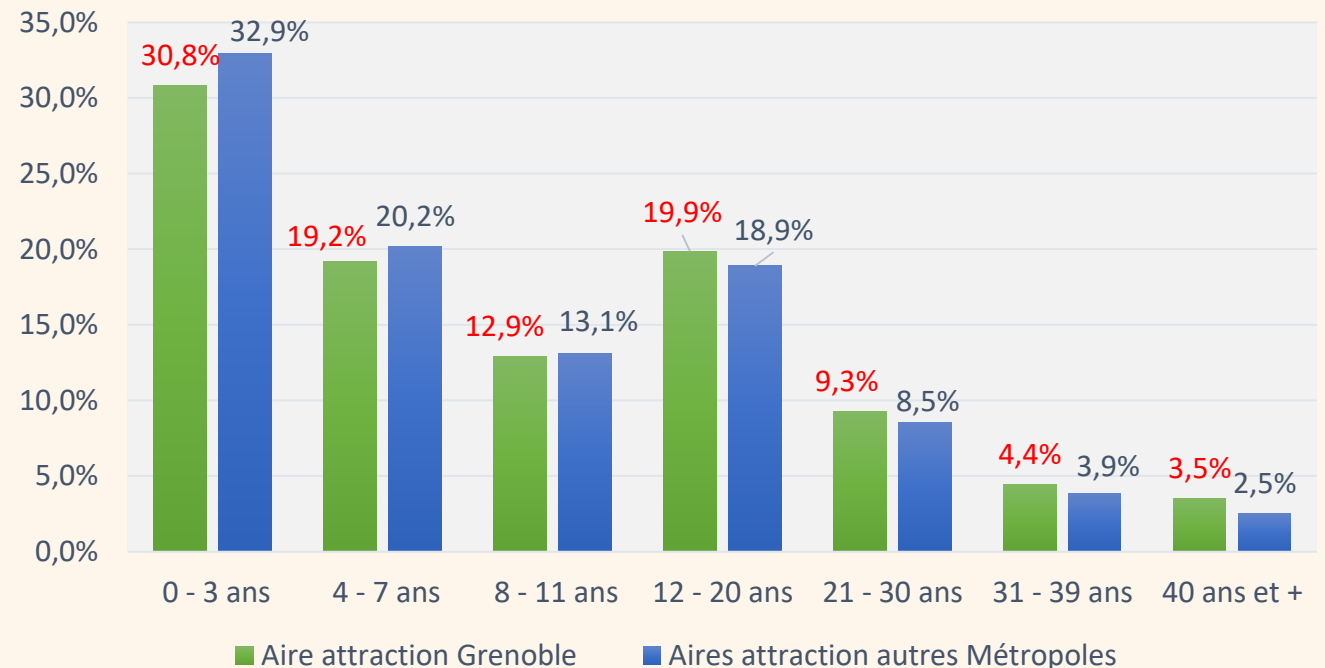
Évolution du nombre d'entreprises entre 2018 et 2022

	Aire d'attraction de Grenoble	Aires d'attraction des autres Métropoles
Ensemble	+ 21,88 %	+ 28,45 %
Services	+ 26,21 %	+ 35,15 %
Commerce	+ 15,30 %	+ 17,44 %
Bâtiment	+ 19,66 %	+ 25,47 %
Industrie	+ 12,43 %	+ 17,81 %

Créations, défaillances et maturité des entreprises

- Un taux de **création** légèrement inférieur à la moyenne des aires d'attraction (8,5% vs 9,1%).
- Un taux de **défaillance** dans la moyenne (1,3%).
- Comme sur les autres aires, **1/3 des entreprises sont récentes** (moins de 3 ans)
- Mais l'aire grenobloise présente **une part significativement plus importante d'entreprises mûres** (>12 ans) que la moyenne (37,1 % vs 33,8 %).

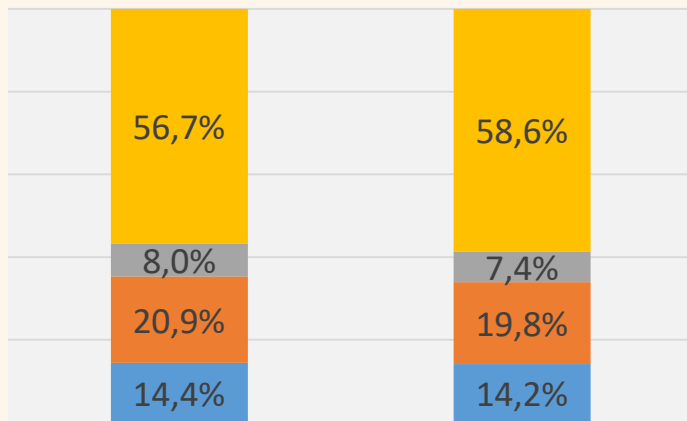
Répartition des entreprises selon leur ancienneté en 2022



Une tertiarisation de l'économie typique des Métropoles

Ventilation des ENTREPRISES

(toutes entreprises quelle que soit la taille de chiffre d'affaires)



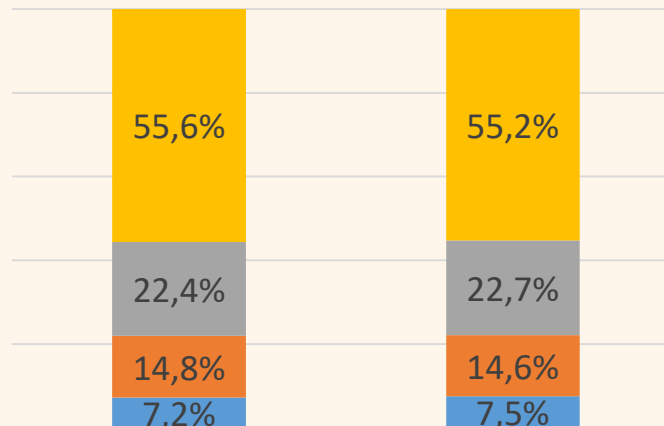
2018

2022

■ Bâtiment ■ Commerce
■ Industrie ■ Services

Ventilation des EFFECTIFS

Emploi salarié du secteur privé



2018

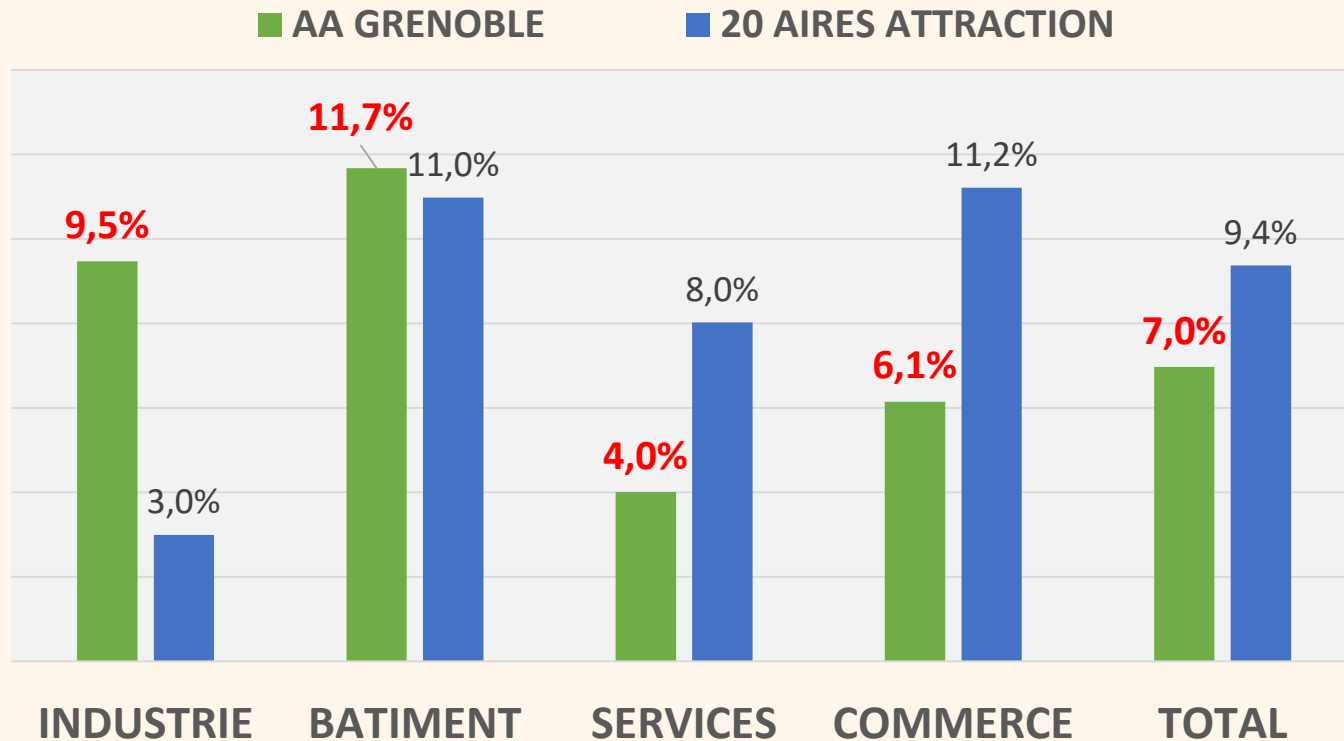
2022

- Une répartition des entreprises par secteur équivalente à celle des autres aires, avec **plus de la moitié de entreprises et de l'emploi salarié privé dans le tertiaire.**
- Mais une part des effectifs plus importante dans l'industrie sur Grenoble (22,6% en 2022 contre 14,5% en moyenne pour les autres aires).

**AIRE D'ATTRACTION DE
GRENOBLE**

Une croissance de l'emploi portée par l'industrie et le bâtiment

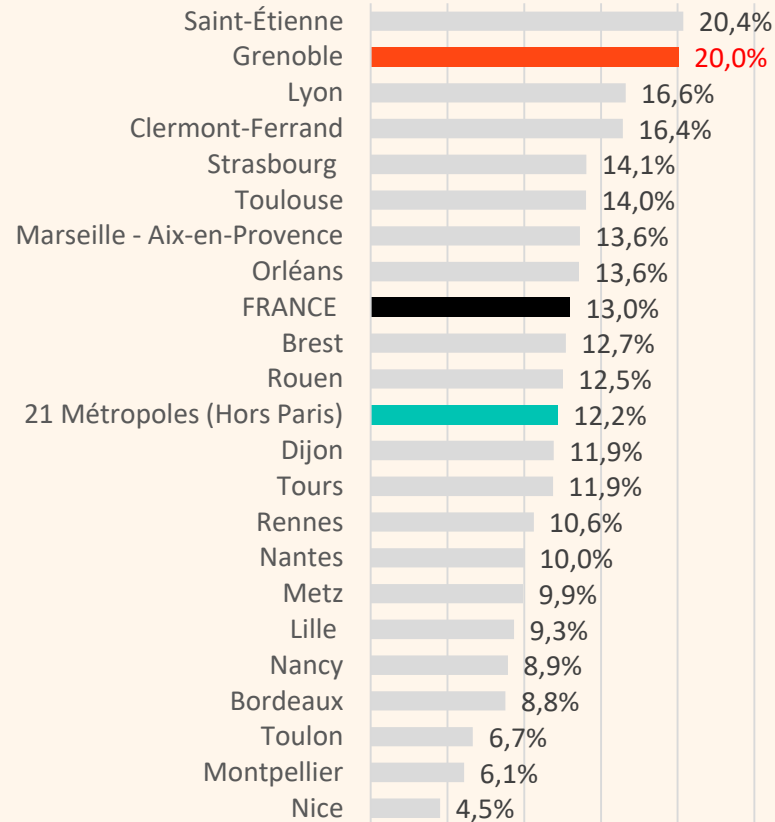
Taux d'évolution de l'emploi salarié privé
entre 2018 et 2022



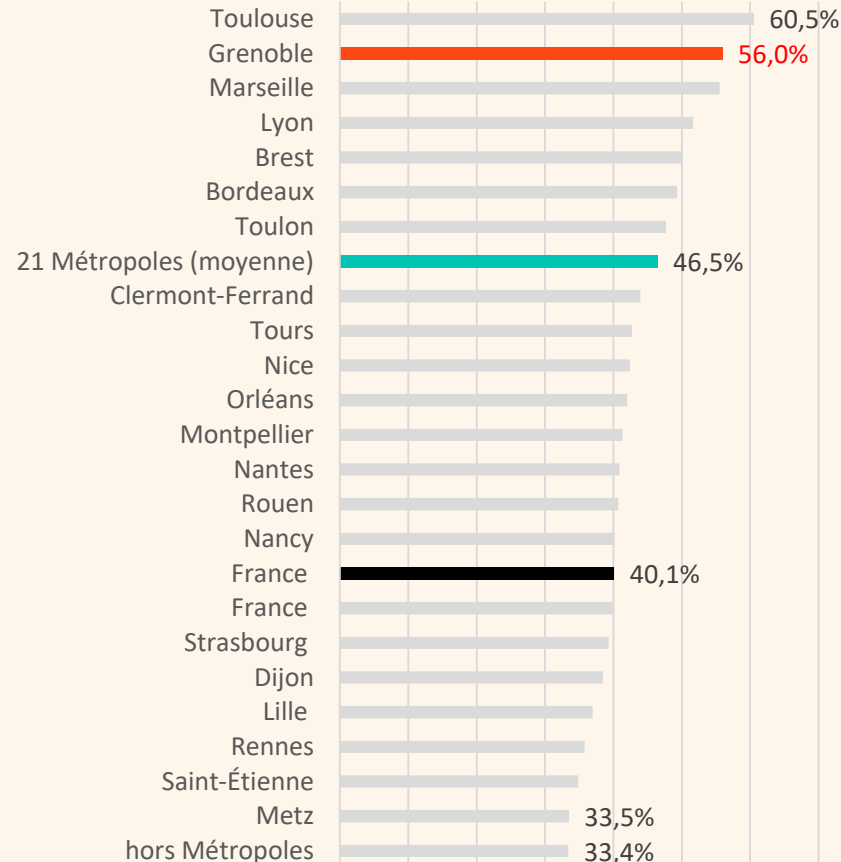
- Un territoire qui se différencie des autres aires d'attraction métropolitaines par :
 - ✓ la dynamique de son emploi industriel
 - ✓ une croissance de l'emploi plus faible dans les services et le commerce

La 2^e aire la plus industrielle, accueillant une industrie particulièrement qualifiée

**Poids de l'emploi industriel
dans le secteur privé**



**% de Techniciens, Agents de maîtrise, Cadres
et Ingénieurs dans l'emploi industriel**



**46 560 emplois
industriels
20% du secteur
privé**



FOCUS SUR LES ENTREPRISES SIGNIFICATIVES DE L'AIRE D'ATTRACTION GRENOBLOISE

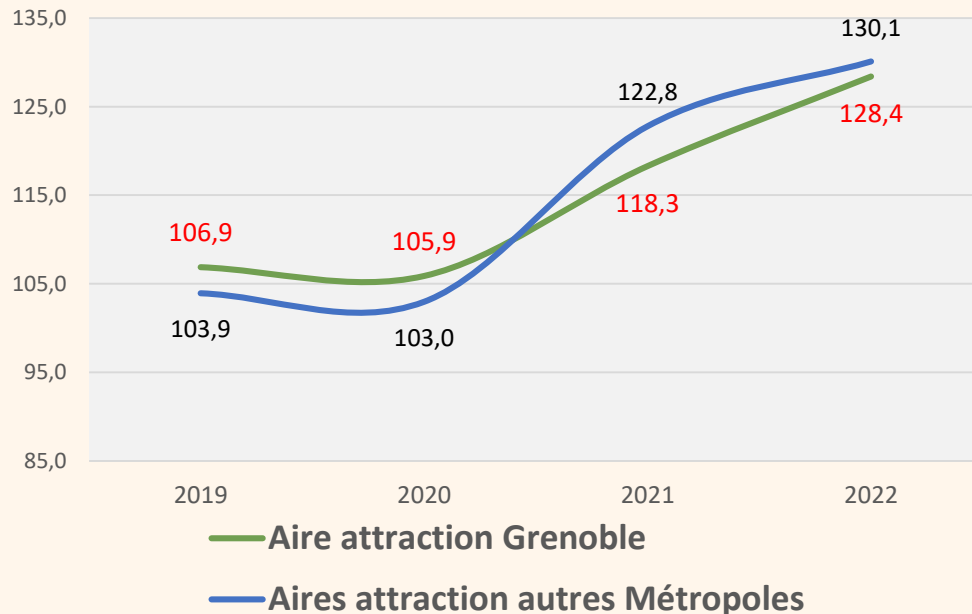
—

> 750 000 € DE CA
*(3 542 entreprises,
représentant 72,6% du CA du territoire
et 46,7% de l'emploi salarié privé)*

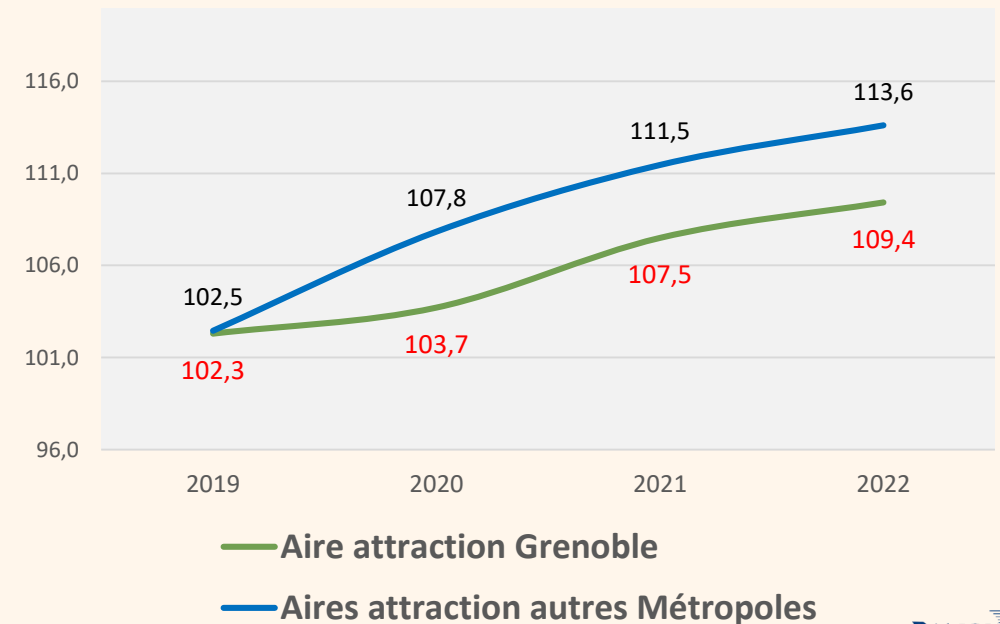
Edition 2023

Des effectifs et un chiffre d'affaires en croissance régulière, inférieure à la moyenne des aires d'attraction métropolitaines mais un effet de rattrapage du chiffre d'affaires en 2022

Evolution du chiffre d'affaires
Base 100 en 2018



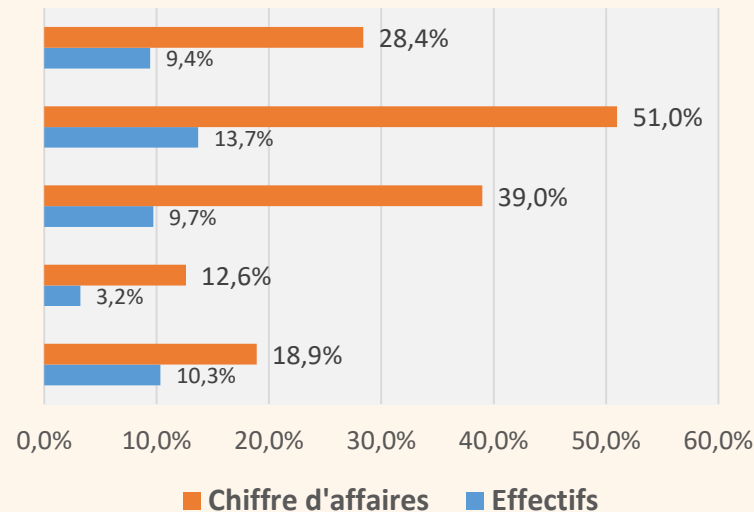
Evolution des effectifs
Base 100 en 2018



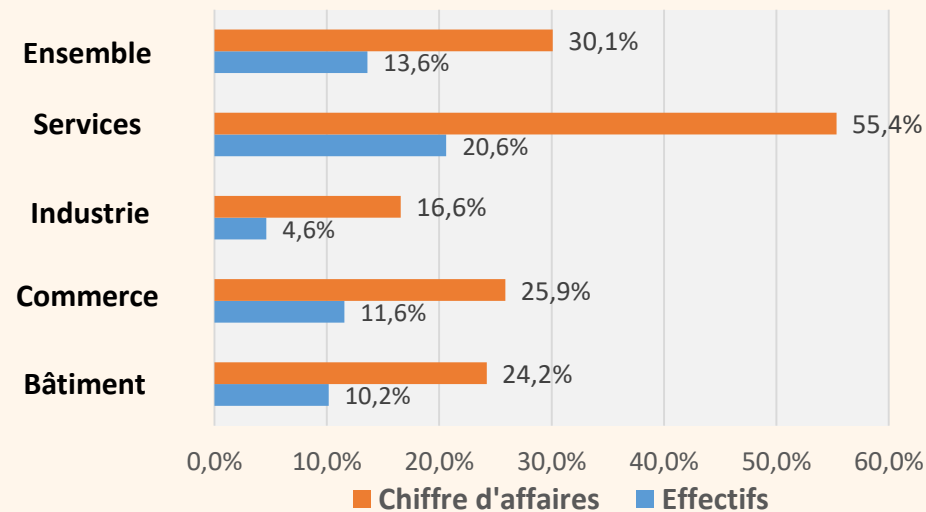
Des évolutions d'effectifs et de chiffre d'affaires contrastées selon les secteurs et par rapport aux autres métropoles.

Variations du chiffre d'affaires
et des effectifs (en %)
entre 2018 et 2022

*Aire d'attraction
de Grenoble*



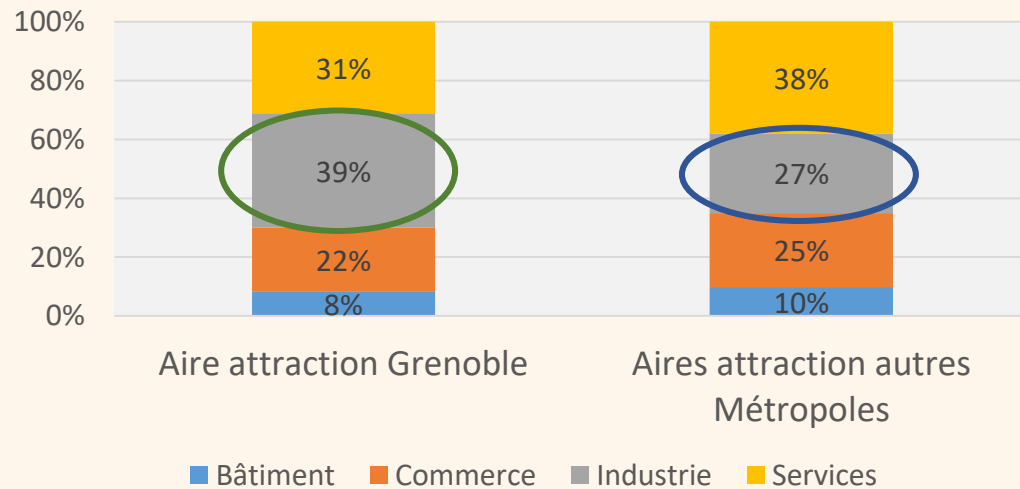
*Aires d'attraction
des autres Métropoles*



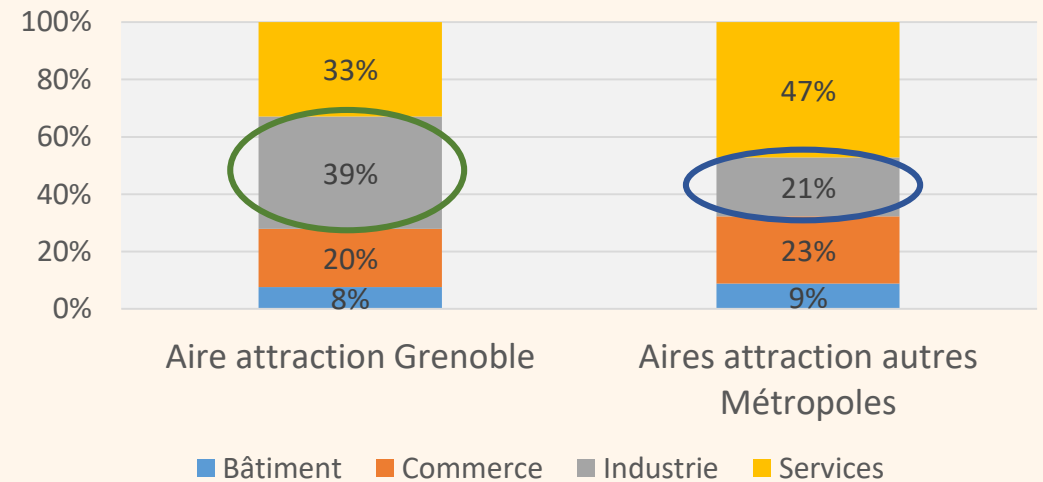
Entre 2022 et 2018, une croissance de l'industrie nettement plus soutenue sur Grenoble qu'en moyenne sur les autres métropoles.

Une industrie porteuse d'une part de la valeur ajoutée beaucoup plus importante que sur les autres aires métropolitaines

2018 - Répartition de la valeur ajoutée par branche



2022 - Répartition de la valeur ajoutée par branche

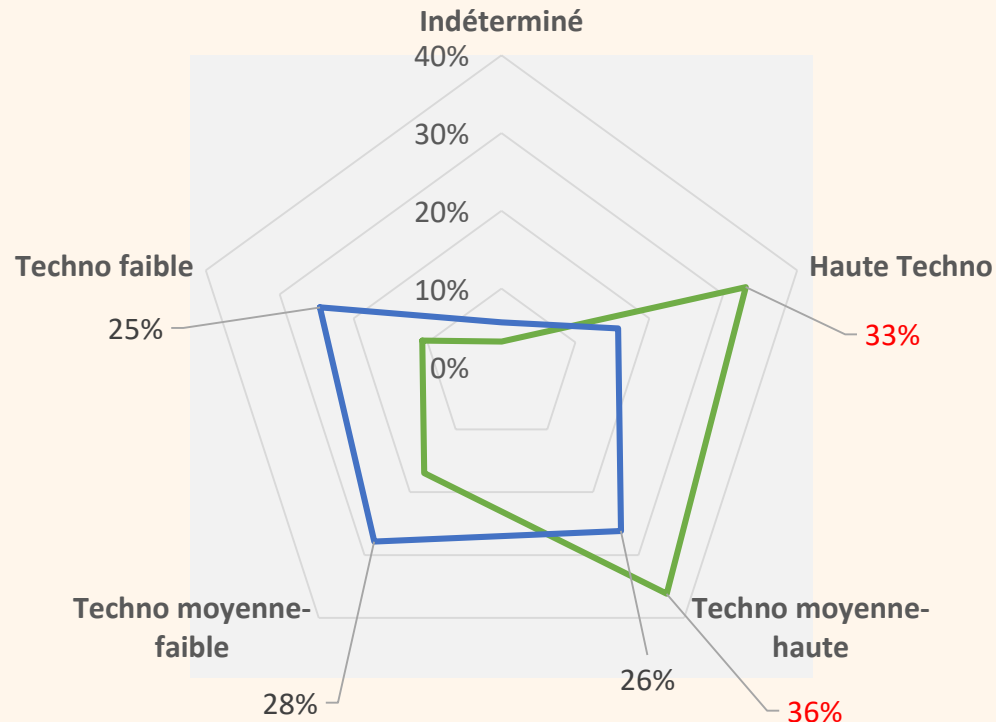


Un part de l'industrie dans la valeur ajoutée qui reste aussi importante en 2022 qu'en 2018 à Grenoble (39%), quand elle diminue fortement en moyenne sur les autres aires (-6 points)

L'importance des industries de moyenne et haute technologie sur le territoire

INDUSTRIE : Répartition de la valeur ajoutée selon l'intensité technologique en 2022

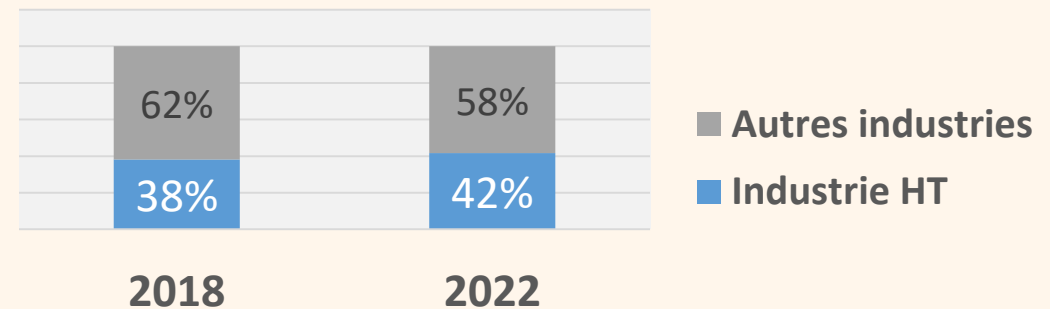
— Aire attraction Grenoble — Aires attraction autres Métropoles



Plus des deux tiers (69 %) de la valeur ajoutée industrielle de l'Aire d'attraction de Grenoble est produite par des entreprises dont l'activité est positionnée en « Haute technologie » et en « Technologie moyenne-haute ».

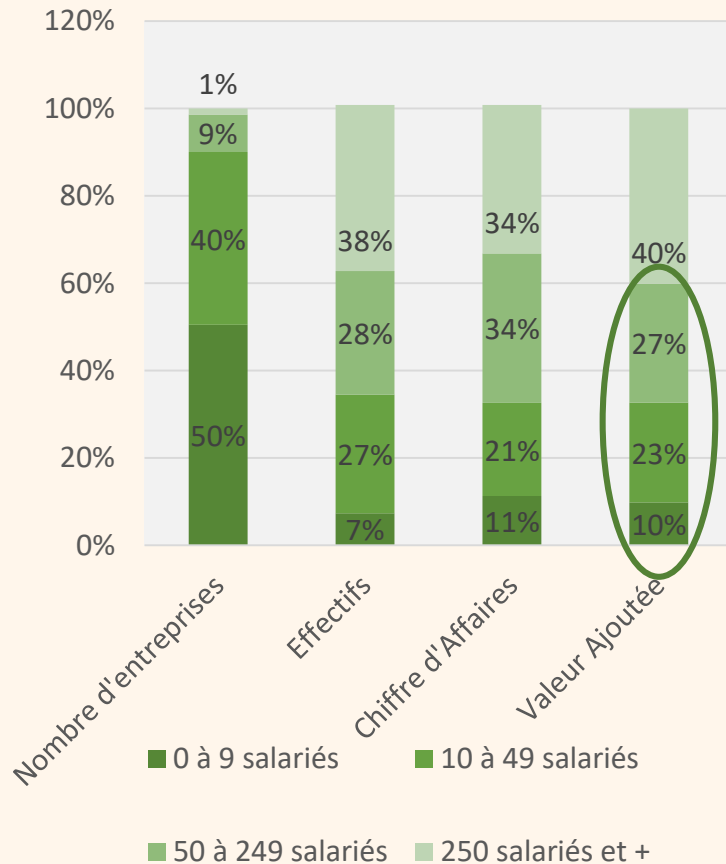
Une part de la valeur ajoutée croissante entre 2018 et 2022

Evolution de la répartition de la valeur ajoutée générée par l'industrie entre 2018 et 2022

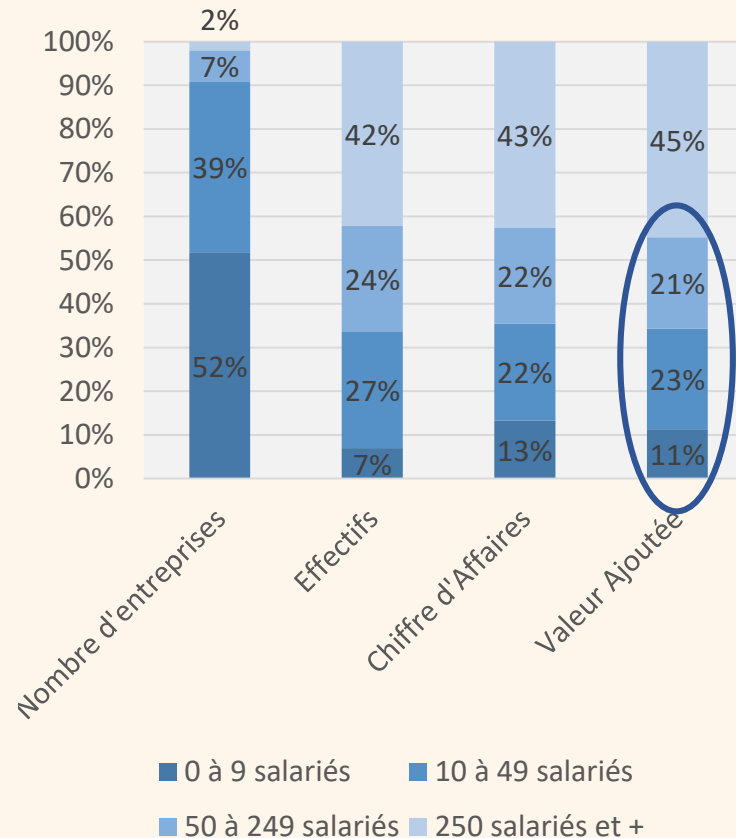


Une place des PME centrale et plus importante que sur les autres aires

AA de Grenoble - 2022



AA des autres Métropoles - 2022



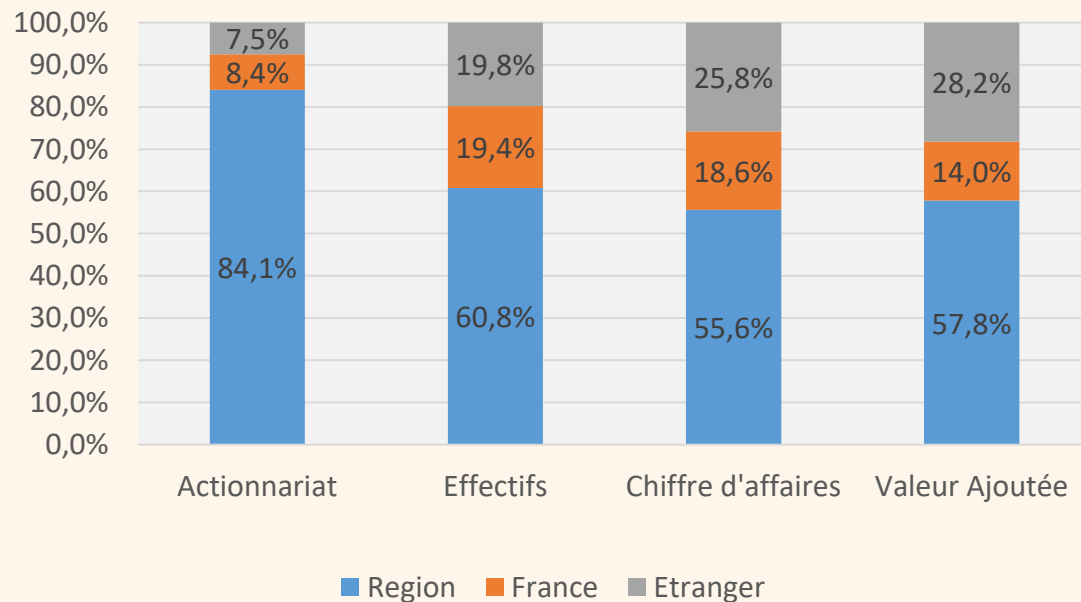
Malgré la présence de grands groupes sur le territoire, les PME (<250 salariés) portent **une part plus importante de l'emploi, du chiffre d'affaires et de la valeur ajoutée que sur les autres aires** métropolitaines. Elles représentent ainsi :

- 62% de l'emploi contre 58% sur les autres aires
- 66% du Chiffre d'Affaires contre 57%
- 60% de la Valeur Ajoutée contre 55%

La situation est différente sur l'industrie technologique dont 80% des effectifs et 90% du CA et de la valeur ajoutée viennent de grands groupes.

Un écosystème international ? Une dépendance décisionnelle (actionnariat) dans la moyenne des autres aires

Répartition en % des entreprises, effectifs, chiffre d'affaires et valeur ajoutée selon la localisation de l'actionnariat (2022)



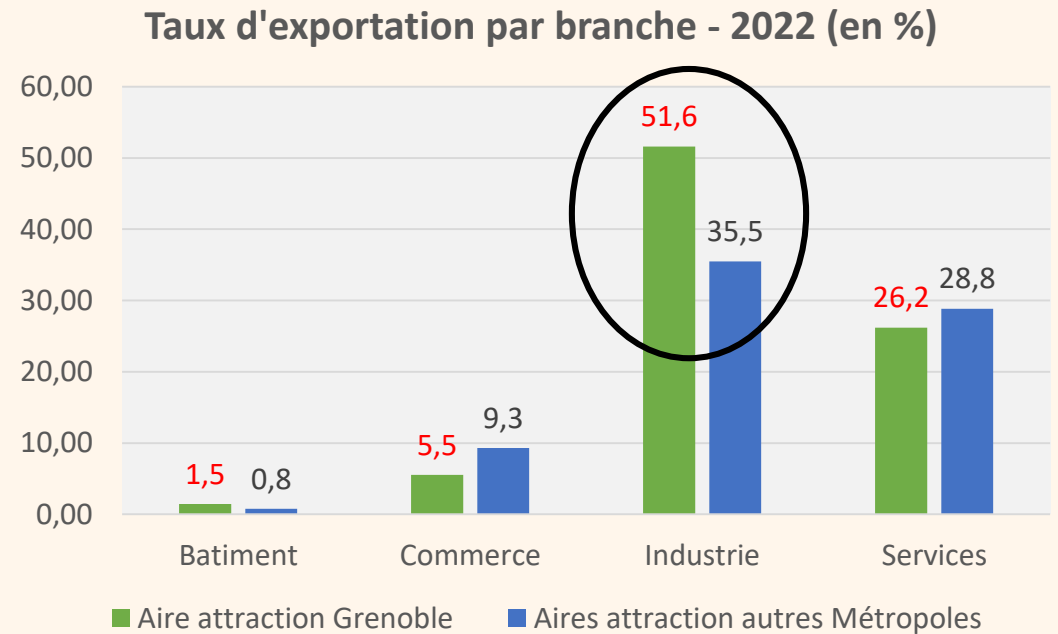
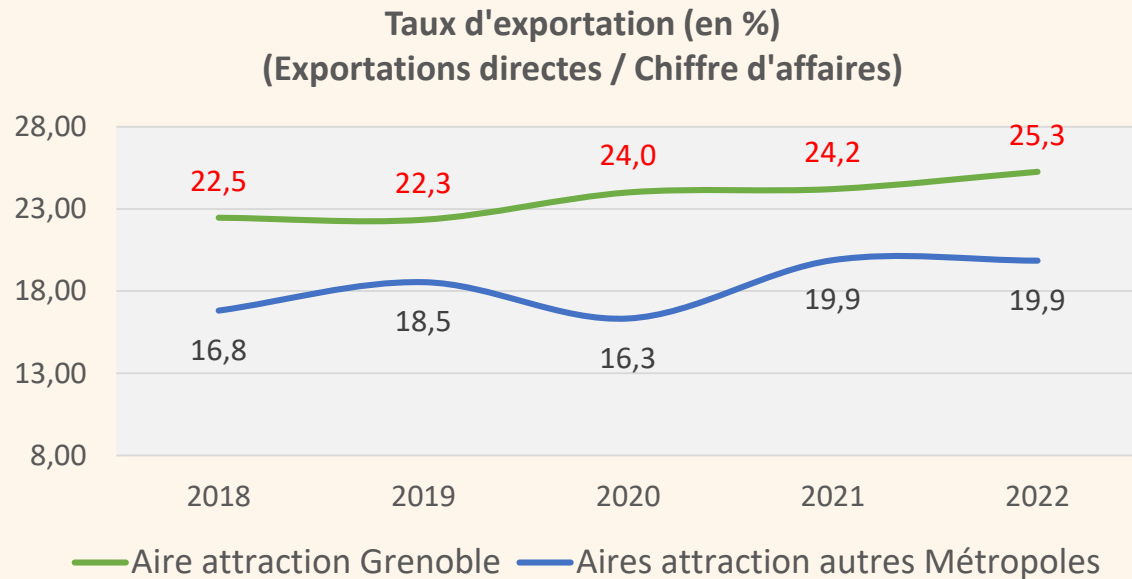
Seules 207 sociétés (57 industrie, 1 bâtiment, 63 commerce et 86 services) sont détenues au plus haut niveau par des structures étrangères, mais elles représentent 20% de l'emploi et 28 % de la valeur ajoutée 2022 de l'Aire d'attraction de Grenoble.

Principales implantations des maisons-mères étrangères :

- Luxembourg (57)
- Pays-Bas (24)
- Royaume Uni (23)
- Italie (20)
- Allemagne (20)
- Suisse, États-Unis, Belgique, Autriche, Espagne, Suède, Chine...

Un écosystème international ?

Un volume d'exportation beaucoup plus important, porté par l'industrie

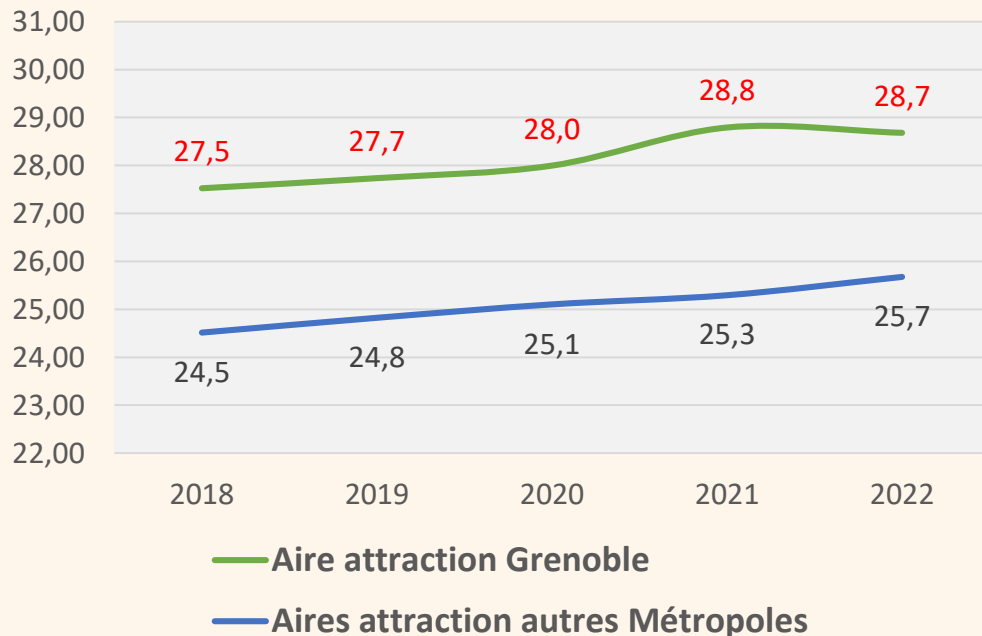


- 25,3% du CA total est généré par les exportations contre 19,9% pour la moyenne des aires
- **Un phénomène lié notamment à l'industrie : 51,6% du CA à l'export contre 35,5% pour la moyenne des aires, et même plus particulièrement sur l'industrie Haute technologie (78,2%)**

Un taux de valeur ajoutée en progression depuis 2018, et structurellement plus élevé pour l'aire d'attraction de Grenoble...

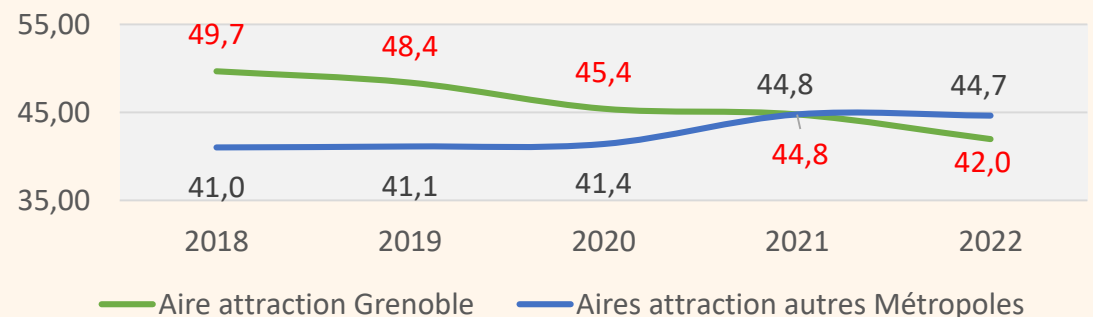
Valeur ajoutée = Chiffre d'affaires – Consommations intermédiaires (matières premières et frais généraux)

Evolution du taux de valeur ajoutée (en %)
(Valeur ajoutée / Chiffre d'affaires)



Si la valeur ajoutée de l'industrie, du bâtiment et du commerce est supérieure à la moyenne des autres aires, celle issue des services est passée en dessous de la moyenne des aires en 2022 (part importante du négoce dans ce secteur, dont les marges faiblissent).

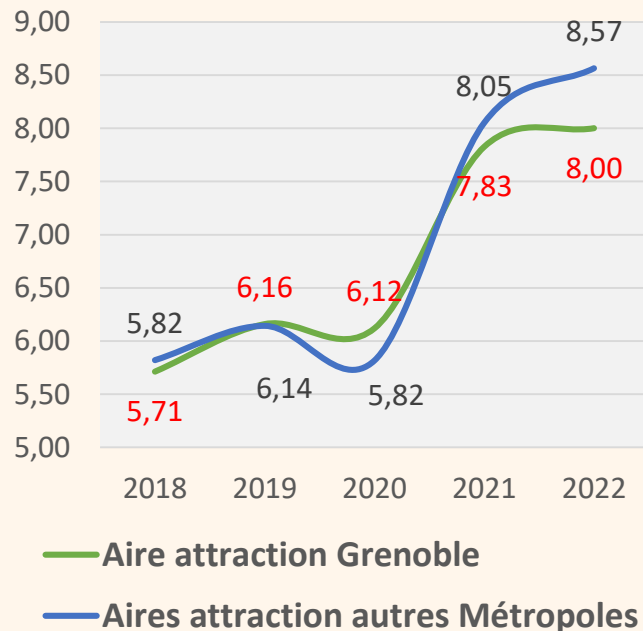
Services - Taux de valeur ajoutée (en %)



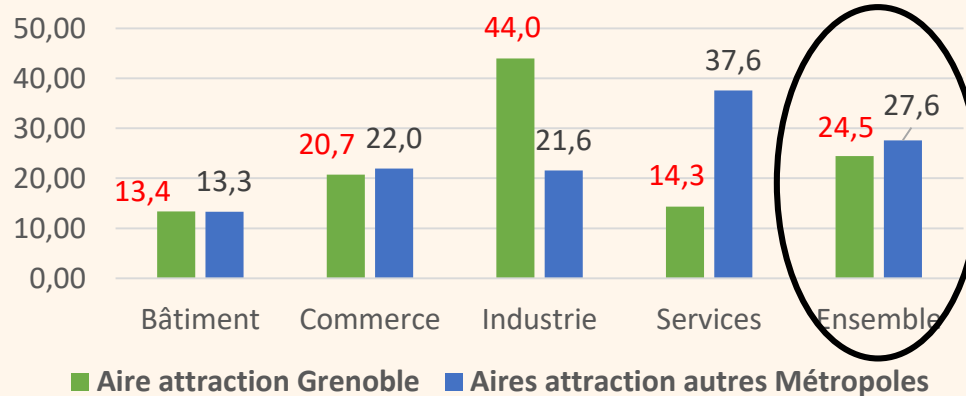
... mais un Excédent Brut d'Exploitation (EBE) et un gain économique par salarié plus faibles que la moyenne, en raison de charges de personnels plus élevées

Excédent brut d'exploitation = Valeur ajoutée – Impôts et taxes – Charges de personnel

Evolution du taux de marge brute d'exploitation (en %)
(EBE/ Chiffre d'affaires)



Gain économique par salarié (en k€)
(Rendement moins Coût par salarié)

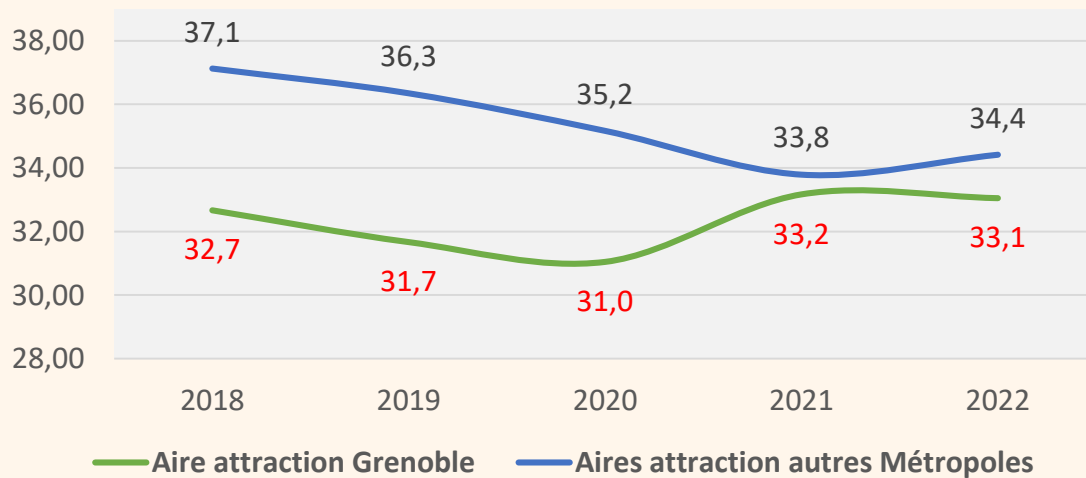


Le rendement supérieur à la moyenne (85k€/salarié contre 81k€) ne compense que partiellement **des coûts de main d'œuvre plus élevés** qu'ailleurs (60k€/salarié vs. 53k€), entraînant un **gain économique par salarié inférieur à la moyenne** des autres aires (24,5k€/salariés vs. 27,6k€).

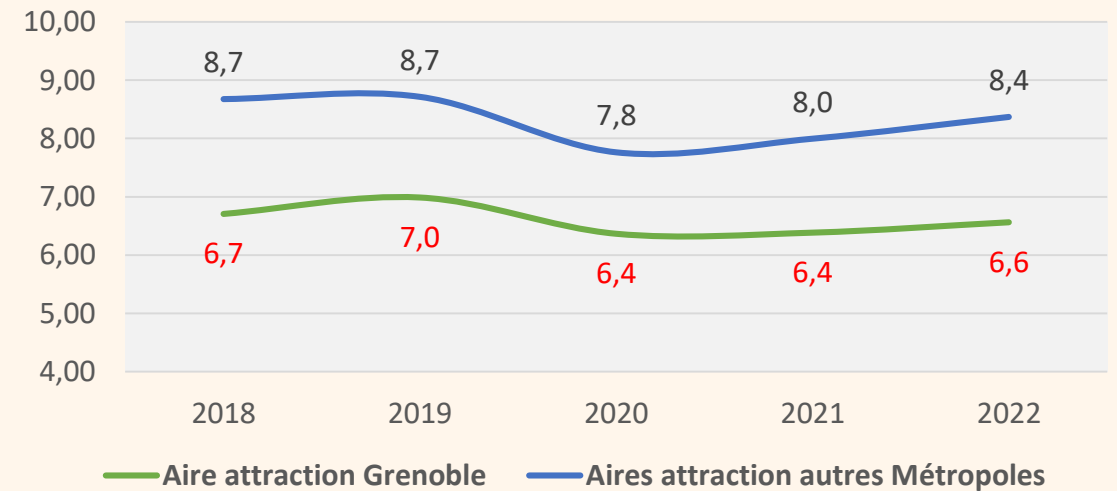
- Un gain économique par salarié **2 fois plus important** que la moyenne dans **l'industrie**, tiré vers le haut par les industries de haute technologie (60,6k€/salarié)
- Mais **2,5 fois moindre dans les services**, tiré vers le bas par la part importante du négoce

Un niveau d'externalisation des charges inférieur à la moyenne des autres aires

**Poids de la Sous-traitance
(en % des charges externes)**



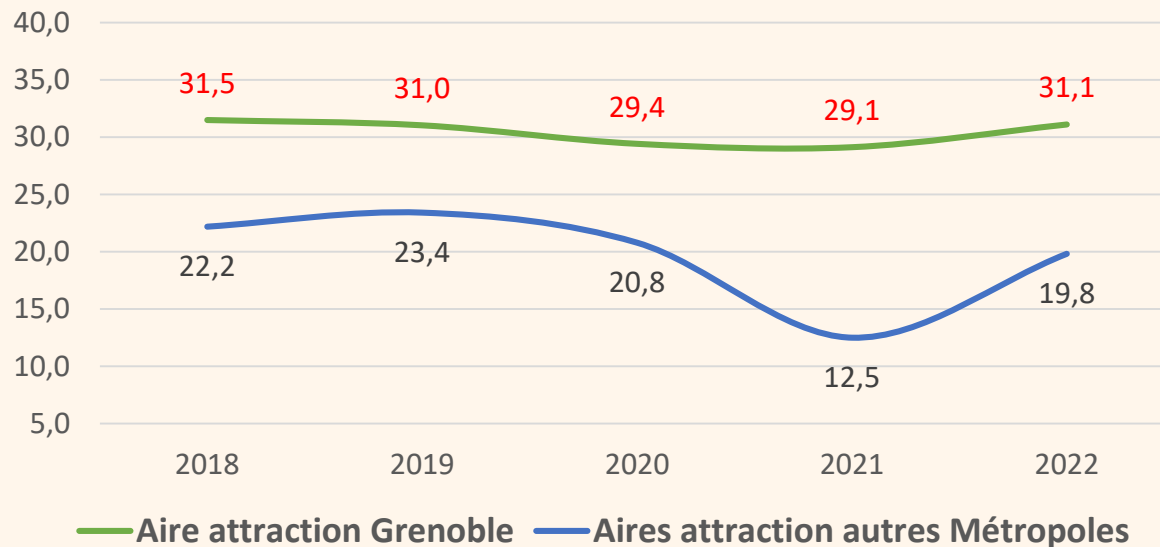
**Poids des charges de personnel extérieur
(en % des charges de personnel)**



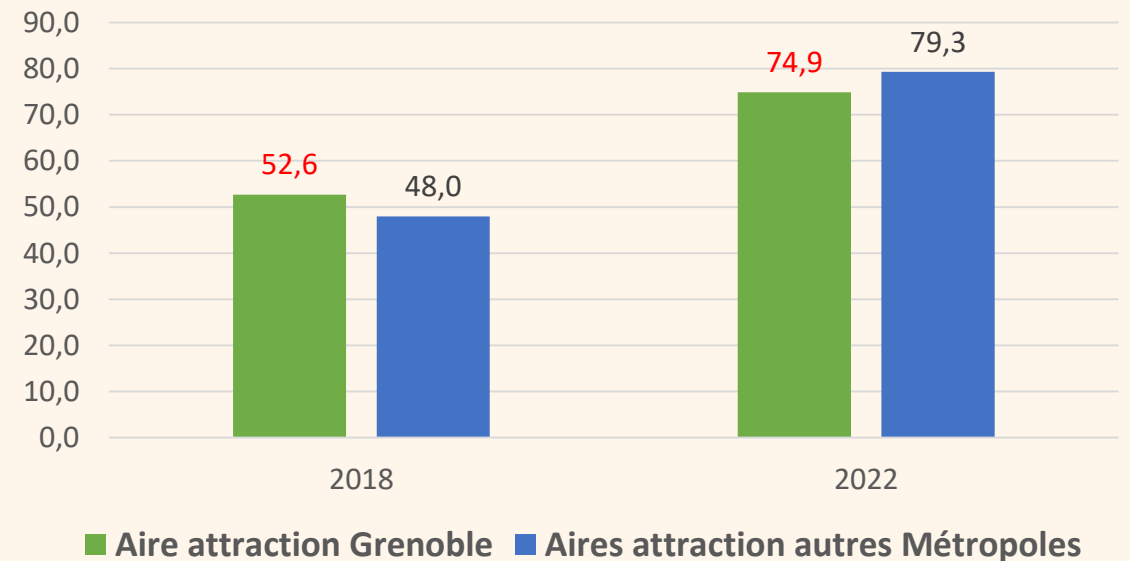
Si elle est une force en période de tension sur les recrutements, comme actuellement, cette moindre externalisation peut limiter la capacité d'adaptation en période de contraction économique.

**Des besoins en fonds de roulement plus importants,
mais une trésorerie nette qui continue à s'améliorer (mais moins vite que la moyenne)**

**Poids des besoins en fonds de roulement en
jours de CA HT**



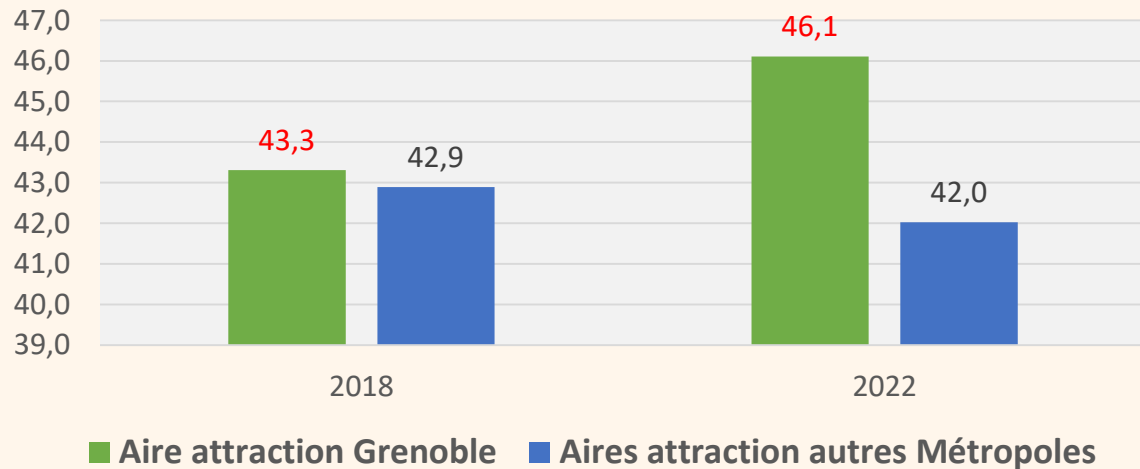
**Trésorerie nette
(en jours de chiffre d'affaires HT)**



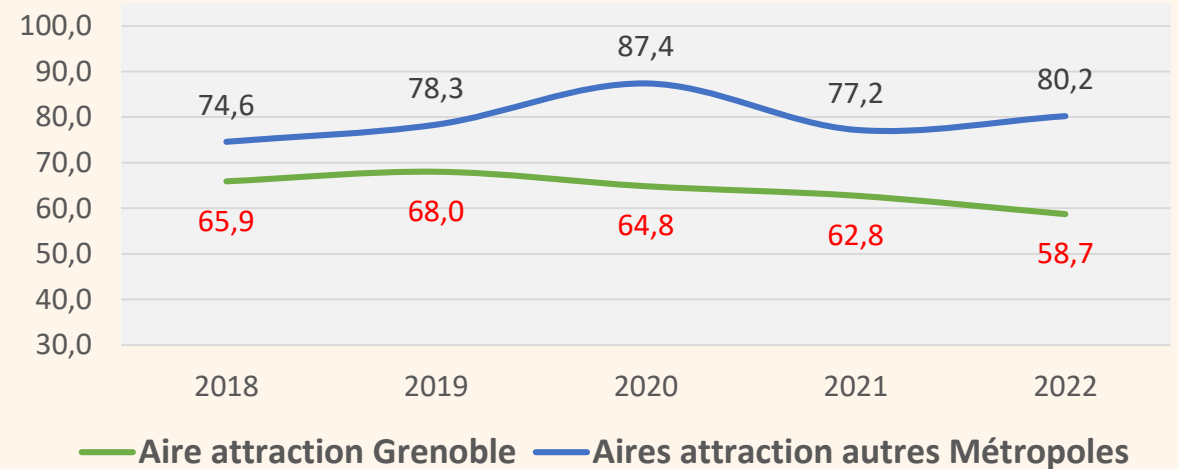
La trésorerie nette s'est accrue fortement sur l'ensemble des métropoles.
Davantage satisfaisante, elle représente environ 2,5 mois de chiffre d'affaires en 2022.

**Un niveau de capitalisation satisfaisant,
et un taux d'endettement plus faible qu'ailleurs, consolidant les capacités d'investissement**

**Poids des fonds propres dans le total du
bilan (en %)**



**Taux d'endettement financier (en %)
(Endettement financier / Fonds propres)**



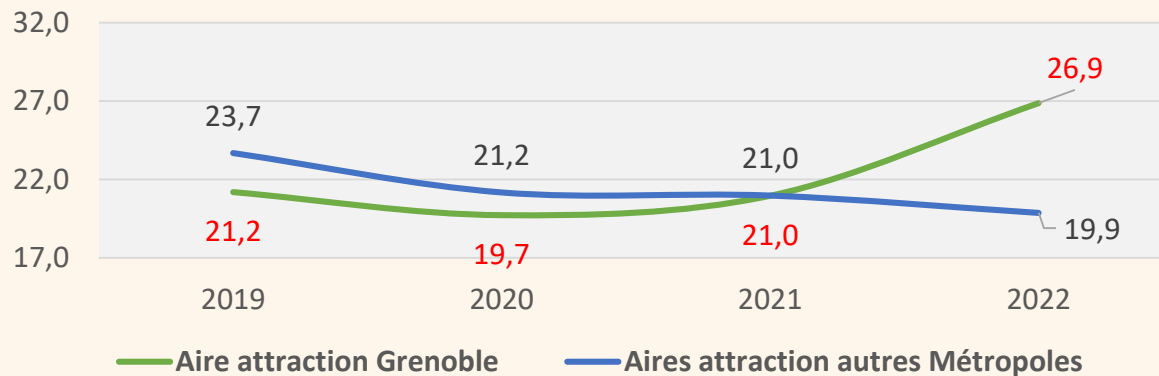
Le niveau des fonds propres est élevé dans les deux périmètres, avec 25% des entreprises bénéficiant de plus de 65% de fonds propres. Il s'avère même plus important sur l'aire grenobloise et s'est renforcé sur la période.

L'endettement financier (bancaire, mais aussi les obligations, emprunts divers, avances conditionnées et dettes groupes et associés) est par ailleurs plus faible que la moyenne, sur l'aire grenobloise, et en réduction sur la période.

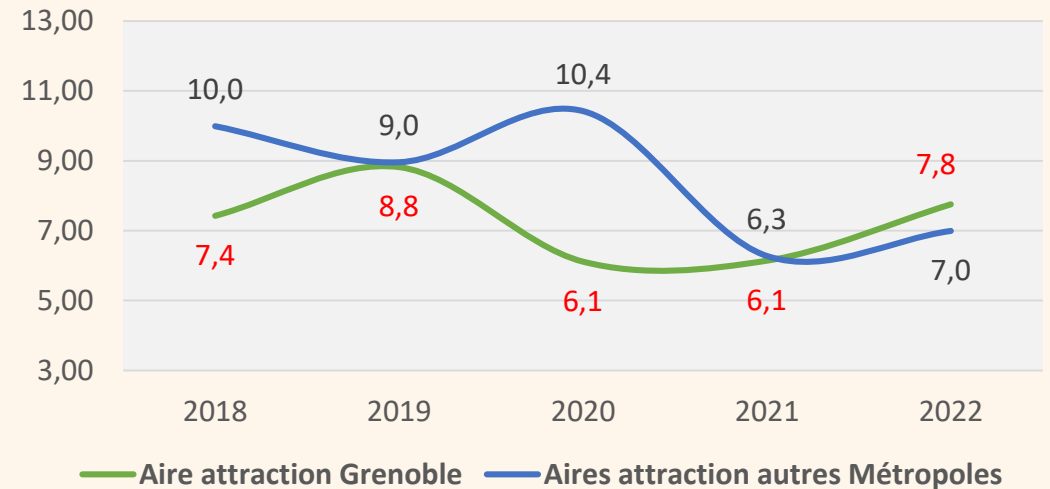
**Des efforts d'investissements plus importants que sur les autres aires,
Impactant logiquement des capacités de remboursement qui restent toutefois bonnes**

Taux d'investissement d'exploitation = Investissement d'exploitation / Valeur ajoutée

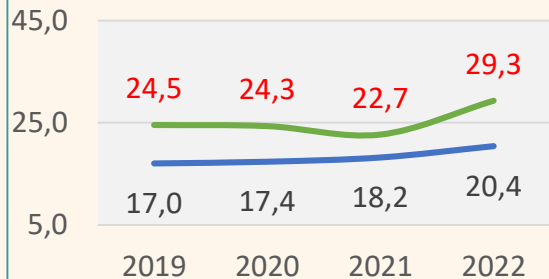
Taux d'investissement d'exploitation (en %)



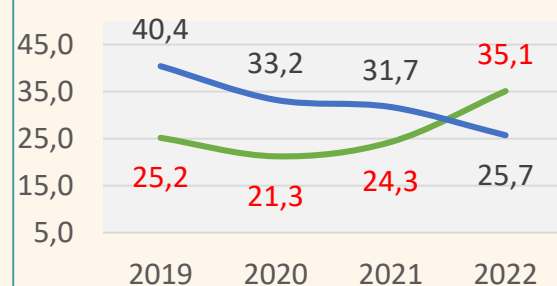
Capacité de remboursement (en années)



Industrie



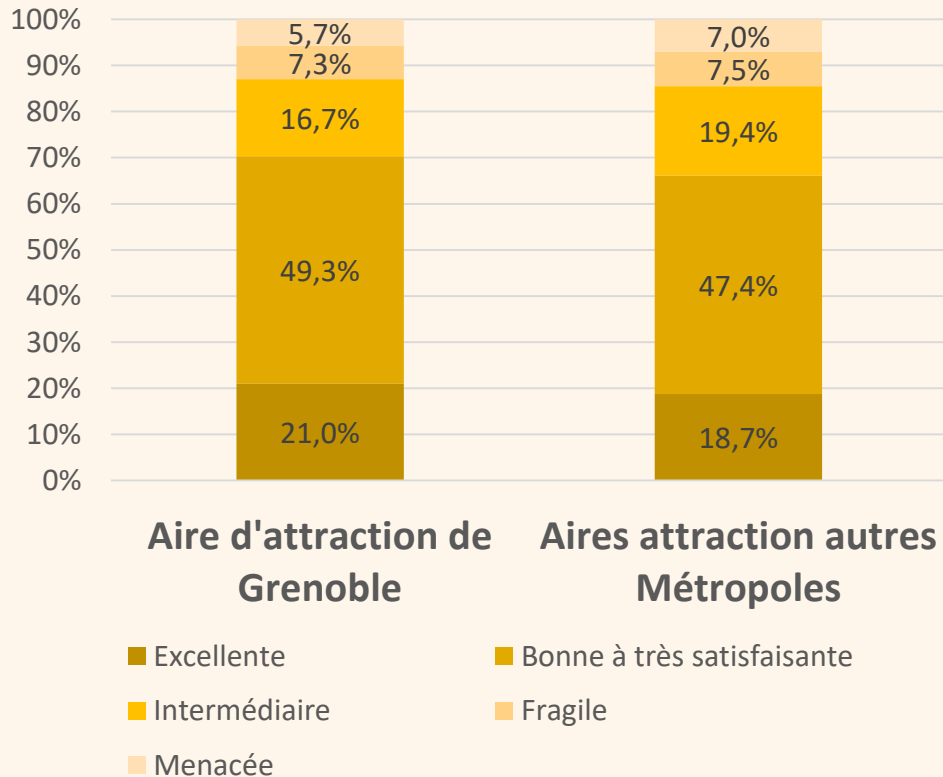
Services



Des investissements qui s'accroissent non seulement dans l'industrie (notamment de haute technologie avec un taux de 52,1%), mais aussi dans les services.

Cotation Banque de France : un tissu économique plus résilient que sur la moyenne des aires d'attraction métropolitaines

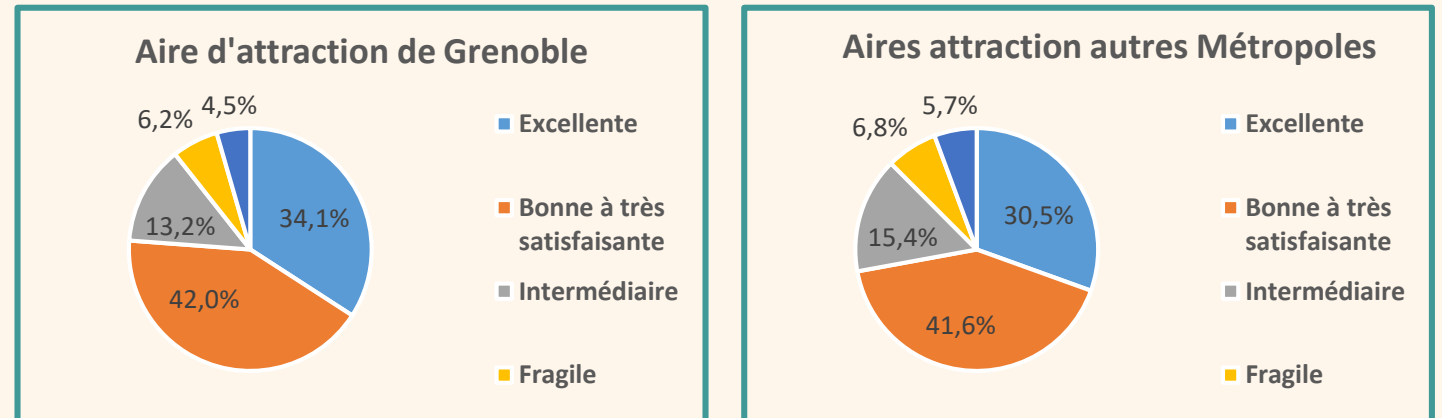
**Ventilation des cotations BDF
en 2022 (en nombre d'entreprises)**



70 % des sociétés significatives de l'Aire grenobloise - employant 76 % des effectifs - **présentent un bon, voire un excellent niveau de cotation.**

Contre 66 % de celles des autres aires - employant 72 % des effectifs.

Ventilation des cotations BDF en 2022 (en effectifs)





DIALOGUES

MÉTROPOLITAINS

DE L'ÉCONOMIE

En collaboration avec la Banque de France.

**EN VOUS REMERCIANT
DE VOTRE ATTENTION**



Edition 2023