

# BAROMÈTRE CGEM IMPACTS COVID-19

Rapport Enquête 2

24 juillet 2020



الإتحاد العام لمقاومات المغرب  
+oEo +oCo+oKt | +CoO+Σ+EI | ΗCΥOΣΘ  
Confédération Générale des Entreprises du Maroc

# SOMMAIRE

<b>1. EXECUTIVE SUMMARY.....</b>	<b>3</b>
<b>2. POPULATION SONDÉE.....</b>	<b>3</b>
2.1. Taille des répondants	
2.2. Secteurs représentés	
2.3. Régions représentées	
2.4. Effectif des répondants	
<b>3. ACTIVITÉ.....</b>	<b>6</b>
3.1. Baisse du chiffre d'affaires	
3.2. Utilisation de Damane Oxygène	
3.3. Prévision d'utilisation de Damane Relance / Relance TPE	
3.4. Besoin en financement : Prévision d'utilisation de Damane Relance	
<b>4. EMPLOI.....</b>	<b>9</b>
4.1. Vue comparative sur l'utilisation de l'indemnité de la CNSS	
4.2. Vue comparative sur le maintien de l'emploi fin mars vs fin mai 2020	
<b>5. EXPORT.....</b>	<b>10</b>
5.1. Analyse des perspectives de ventes à l'export	
<b>6. DÉLAIS DE PAIEMENT.....</b>	<b>11</b>
6.1. Perspectives d'évolution des délais de paiement	
6.2. Délais de paiement par secteur	

# 1. EXECUTIVE SUMMARY

L'activité économique et l'emploi se sont détériorés à fin mai 2020 par rapport à fin mars 2020. Néanmoins, les chefs d'entreprises sont sensiblement moins pessimistes quant aux prévisions pour le reste de l'année. Tel est le premier constat de la 2<sup>ème</sup> édition de l'enquête de la CGEM s'inscrivant dans le cadre du baromètre de la Confédération visant à mesurer l'impact du Covid-19 sur les entreprises marocaines.

Après une première édition courant avril 2020, qui a permis de sonder 1.876 entreprises, la deuxième édition du baromètre de la CGEM a connu la participation de 3.304 entreprises - dont 88,7% de TPME et 28,3% opérant à l'export - employant 494.164 salariés.

Il ressort de l'analyse préliminaire de cette enquête que le chiffre d'affaires des entreprises, tous secteurs confondus, à fin mai 2020 par rapport à fin mai 2019, a connu une baisse plus importante que celui de fin mars 2020 par rapport à fin mars 2019.

En ce qui concerne l'impact de la pandémie sur le maintien de l'emploi, l'enquête montre que la perception de la baisse d'emploi a reculé de 10 points en moyenne à l'exception du secteur de l'agriculture. Ceci pourrait s'expliquer par l'adoption des mesures mises en place par le Comité de Veille Économique (CVE), notamment l'indemnité de la Caisse Nationale de la Sécurité Sociale (CNSS), qui ont contribué à la préservation des emplois.

S'agissant du produit Damane Oxygène, 36,6% des entreprises répondantes ont demandé à en bénéficier. 23,6% des demandeurs ont vu leurs dossiers rejetés.

Questionnées sur l'intention d'utilisation de Damane Relance et de Damane TPE, 35% des entreprises répondantes prévoient de faire appel à ces produits.

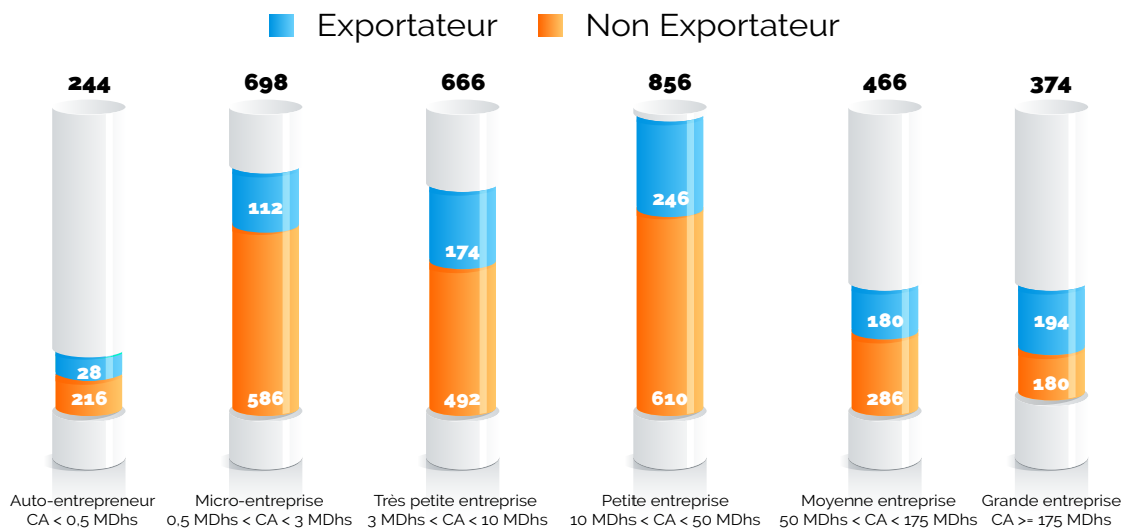
Pour le volet de l'export et en l'absence de visibilité pour 2020, la majorité des entreprises exportatrices répondantes entrevoit une reprise en 2021. Cette reprise s'inscrit dans la tendance globale observée.

Sur la question des délais de paiement, les résultats de l'enquête indiquent une hausse du délai moyen supplémentaire dans tous les secteurs pour atteindre 52 jours. La liquidité et la solvabilité des entreprises s'en trouveront impactées.

À noter que cette enquête s'est appuyée sur les mêmes questions que la précédente afin de comparer les projections et de mesurer les évolutions des répercussions de la crise sur l'activité économique. Le découpage sectoriel adopté quant à lui respecte la Nomenclature Marocaine des Activités du Haut Commissariat au Plan (HCP).

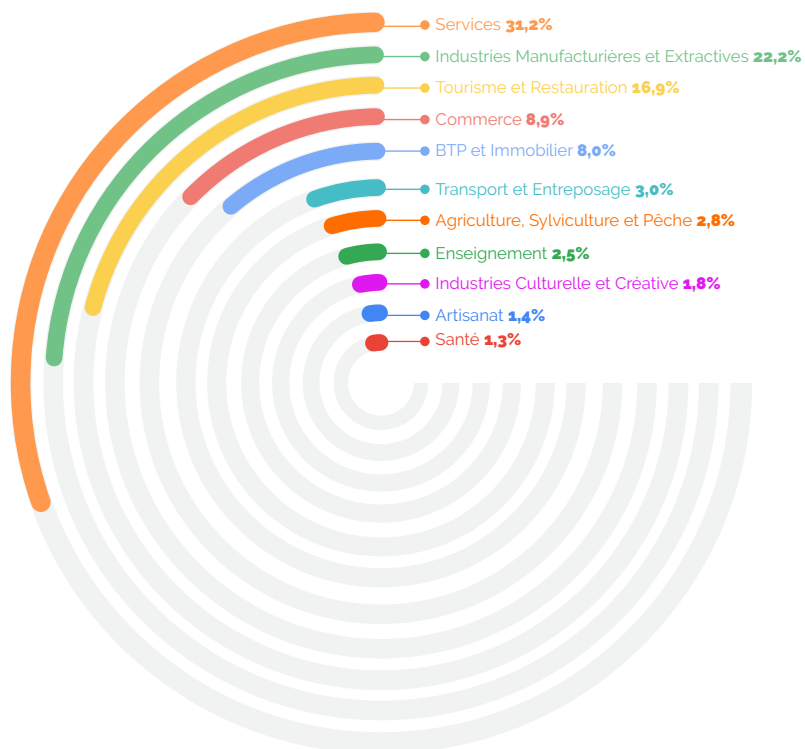
## 2. POPULATION SONDÉE

### 2.1. Taille des répondants



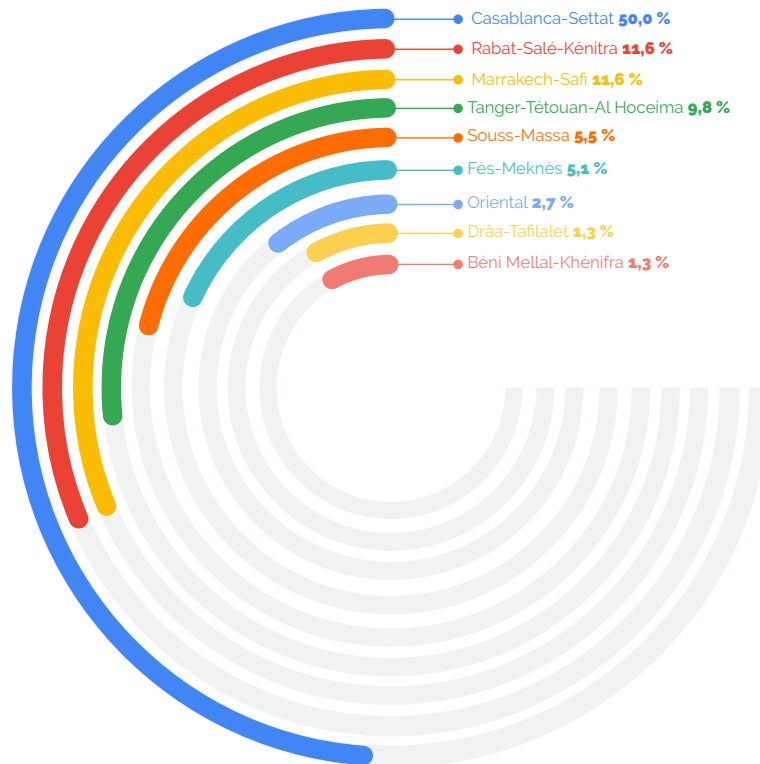
- Le nombre total de répondants est de 3304 dont 88,7% sont des TPME.
- 28,3% (934) des répondants opèrent à l'export.

### 2.2. Secteurs représentés



Le découpage sectoriel utilisé dans cette enquête respecte la Nomenclature Marocaine des Activités du HCP.

## 2.3. Régions représentées

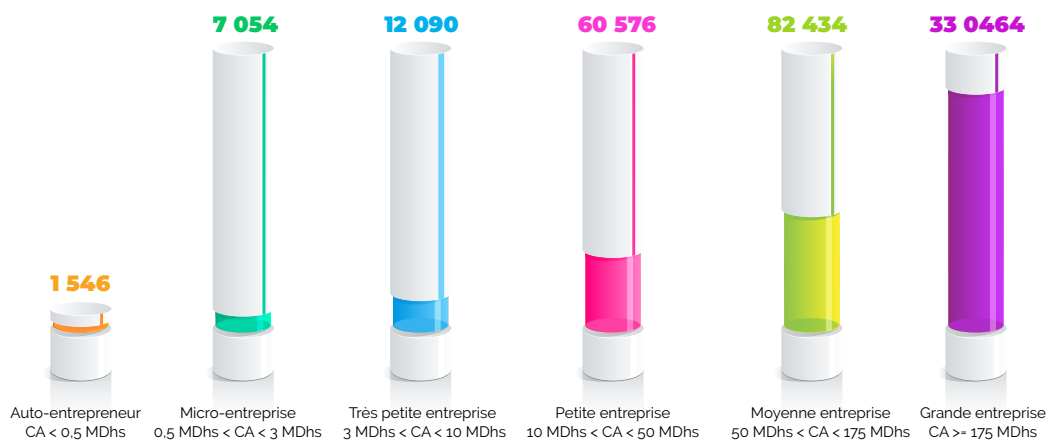


Les trois régions non visibles et représentant 1,09% sur ce graphe sont :

- Dakhla - Oued Ed Dahab
- Guelmim - Oued Noun
- Laâyoune - Sakia El Hamra

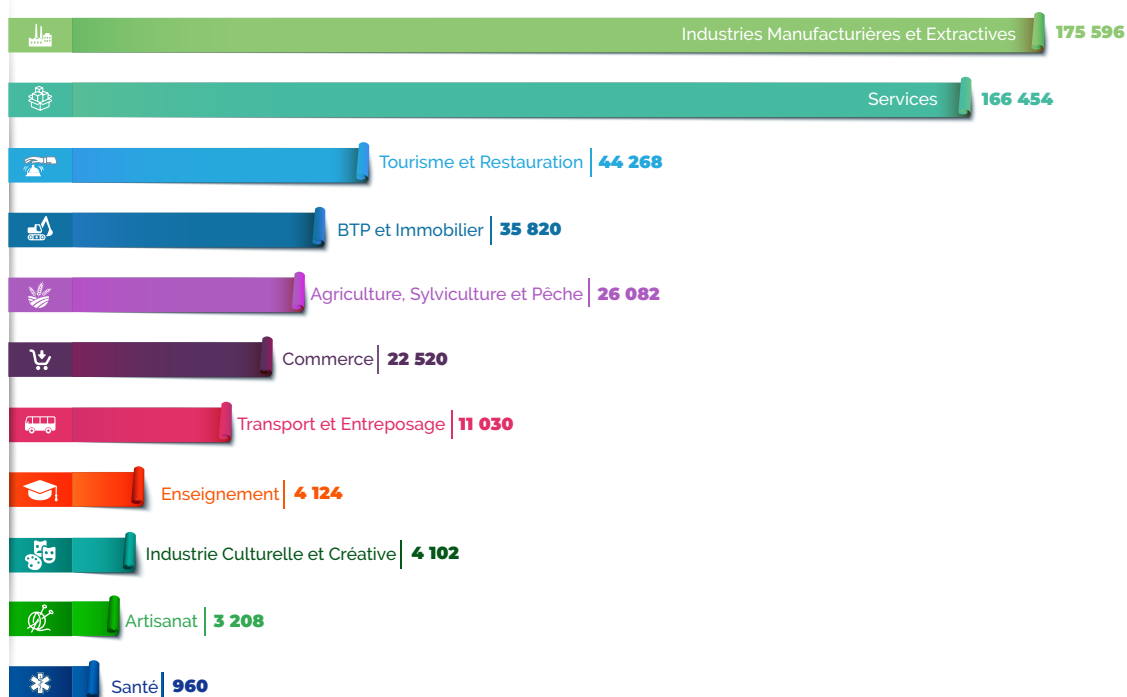
## 2.4. Effectif des répondants

### 2.4.1. Effectif par taille d'entreprise



Le total des répondants emploie **494 164 salariés.**

## 2.4.2 Effectif par secteur

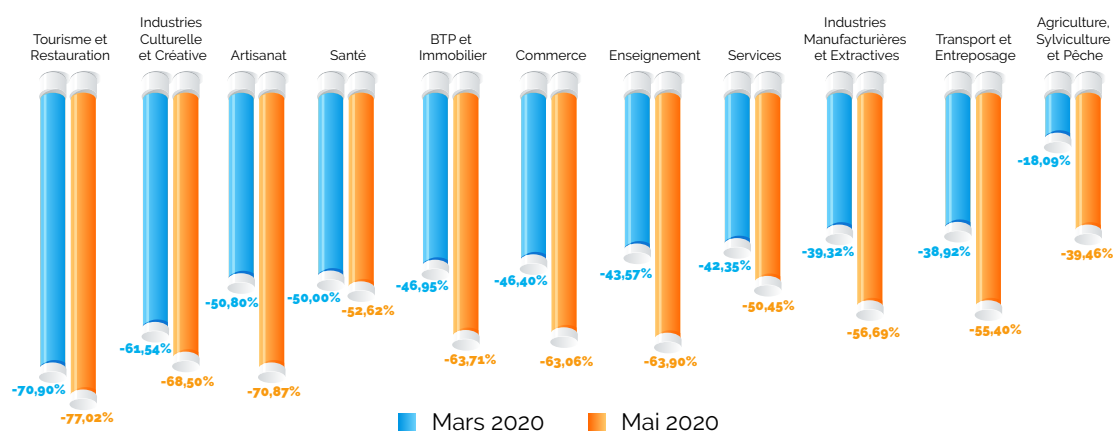


Les Industries Manufacturières et Extractives, les Services, le Tourisme et le BTP emploient 85% des effectifs des répondants.

## 3. ACTIVITÉ

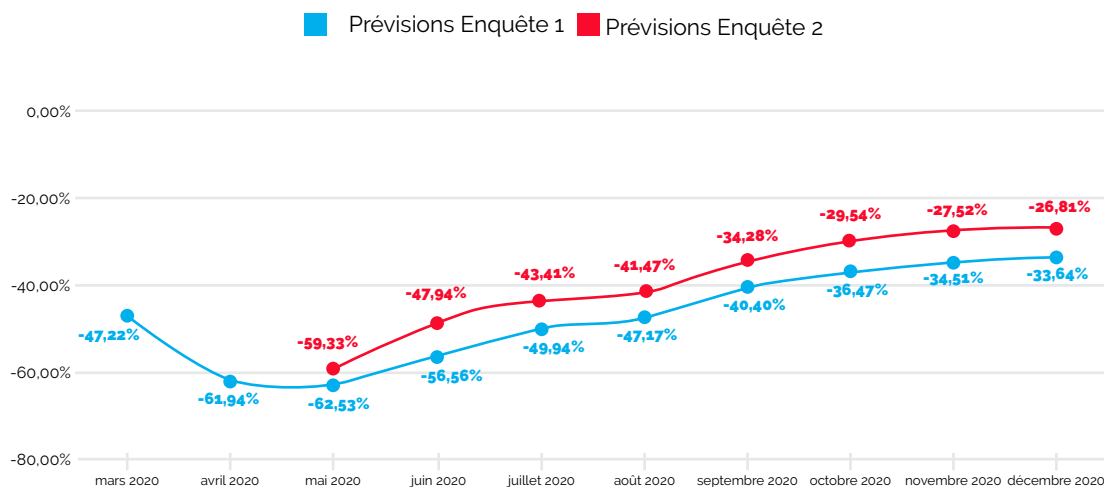
### 3.1. Baisse du chiffre d'affaires

#### 3.1.1. A fin mars et fin mai 2020



Par rapport à 2019, la baisse du chiffre d'affaires à fin mai 2020 est plus importante que celle à fin mars 2020 en conséquence du confinement. Il est à noter que le 1<sup>er</sup> trimestre 2020 n'a quasiment pas connu de croissance par rapport à l'année dernière en raison du confinement annoncé sur le 1<sup>er</sup> trimestre, dans les pays partenaires.

### 3.1.2 Prévisions pour le reste de l'année

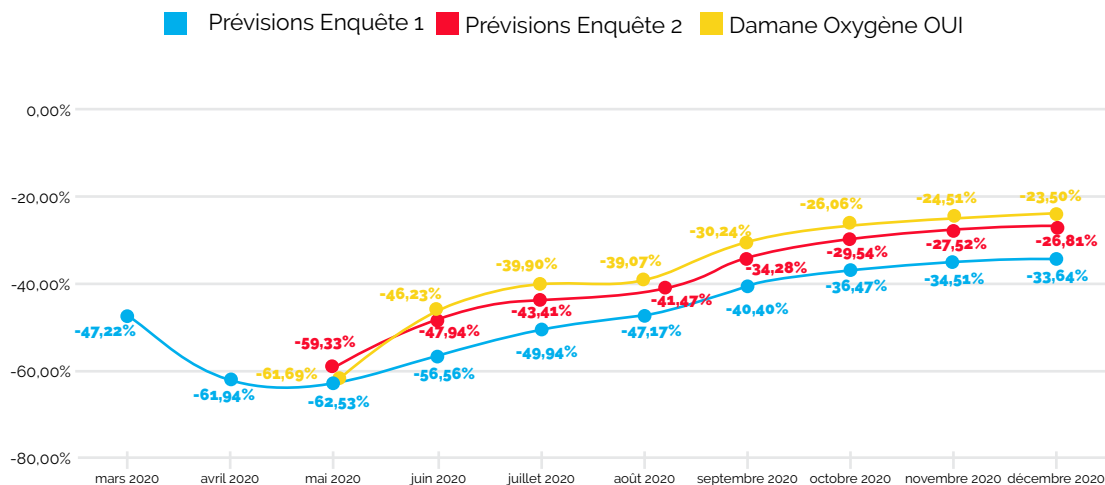


Malgré une baisse plus marquée du chiffre d'affaires à fin mai 2020 par rapport à fin mars 2020, les prévisions faites par les entreprises, pour le reste de l'année, sont moins pessimistes. Cela dénote d'un léger regain de confiance des chefs d'entreprises.

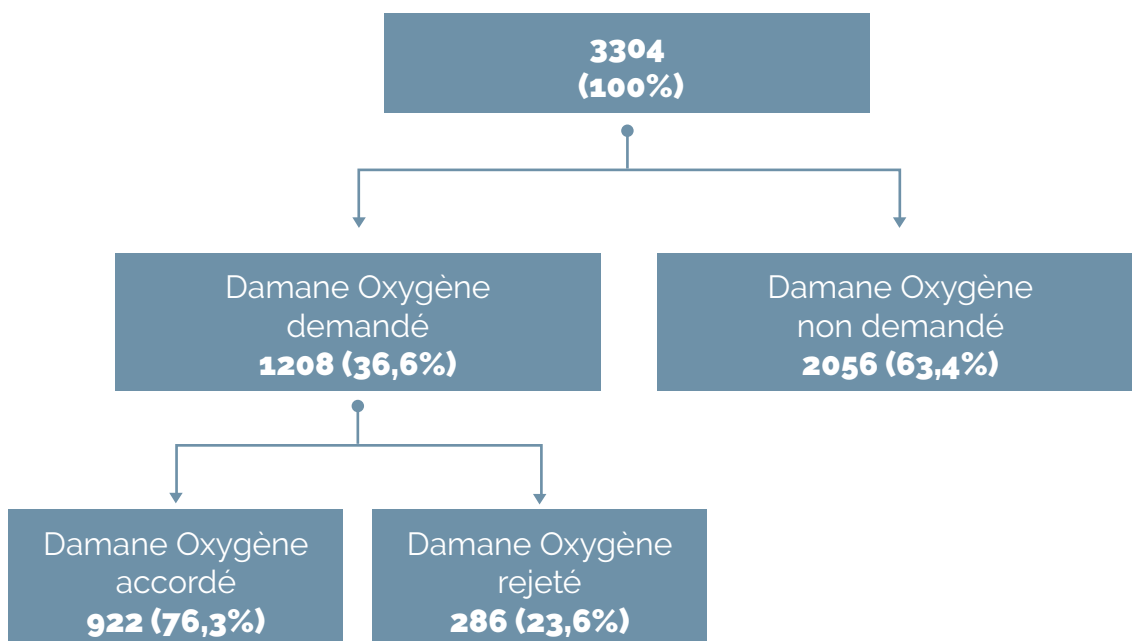
Ce changement de perception pourrait être expliqué par les éléments suivants :

- La situation sanitaire du pays est restée relativement maîtrisée par rapport au reste du monde ;
- Le déconfinement a démarré dans plusieurs pays, notamment européens ;
- Les mesures d'accompagnement économiques qui ont été annoncées.

Comme indiqué sur le graphe suivant, les entreprises ayant bénéficié de Damane Oxygène se projettent avec une baisse du chiffre d'affaires moins conséquente que celle déclarée par le total des répondants, malgré une baisse plus importante du chiffre d'affaires à fin mai 2020.



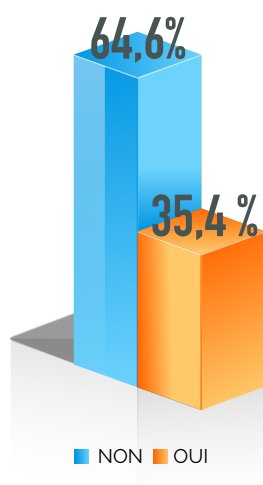
### 3.2 Utilisation de Damane Oxygène



36,6% des entreprises ayant participé à l'enquête 2 du baromètre ont demandé Damane Oxygène.

23,6% des demandes de Damane Oxygène ont été rejetées.

### 3.3 Prédiction d'utilisation de Damane Relance / Relance TPE

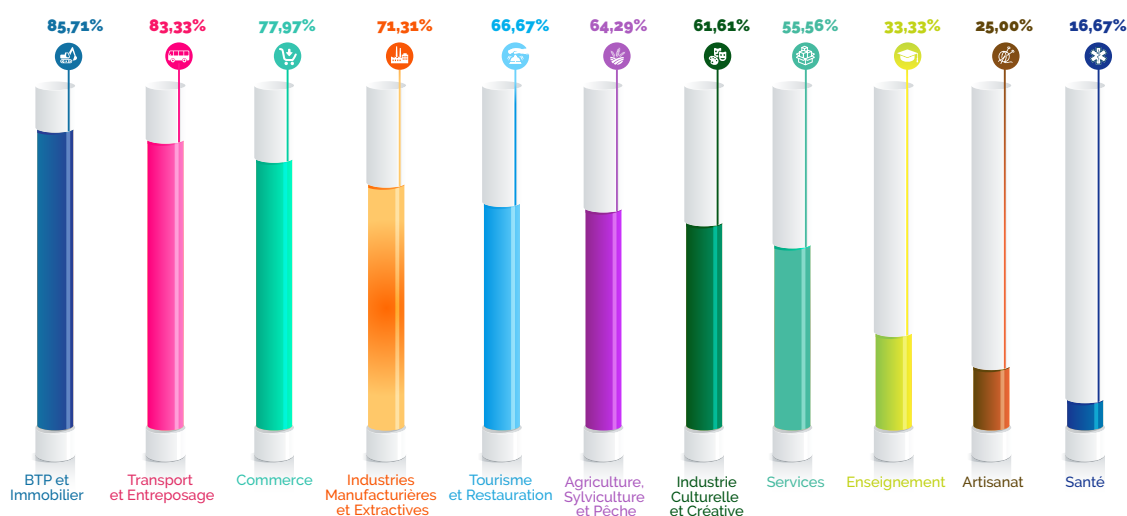


Seules 35% des entreprises questionnées prévoient d'utiliser le produit Damane Relance.

Ce manque d'engouement peut être expliqué de deux manières :

- les critères d'éligibilité sont dissuasifs, notamment le ratio afférent à la capacité d'endettement
- la population dont le dossier a été rejeté pour Damane Oxygène ne projette pas de soumettre une nouvelle demande de financement.

### 3.4. Besoin en financement : Prédiction d'utilisation de Damane Relance

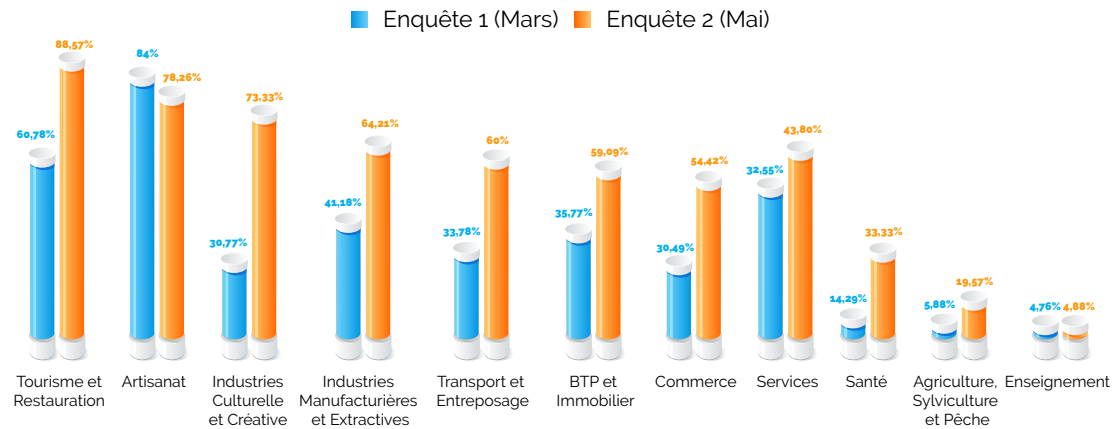


Parmi les entreprises bénéficiaires de Damane Oxygène, une grande majorité prévoit de demander Damane Relance/Relance TPE.

Il s'agit des secteurs qui ont le plus besoin de financement (notamment en termes de trésorerie) pour faire face à la reprise.

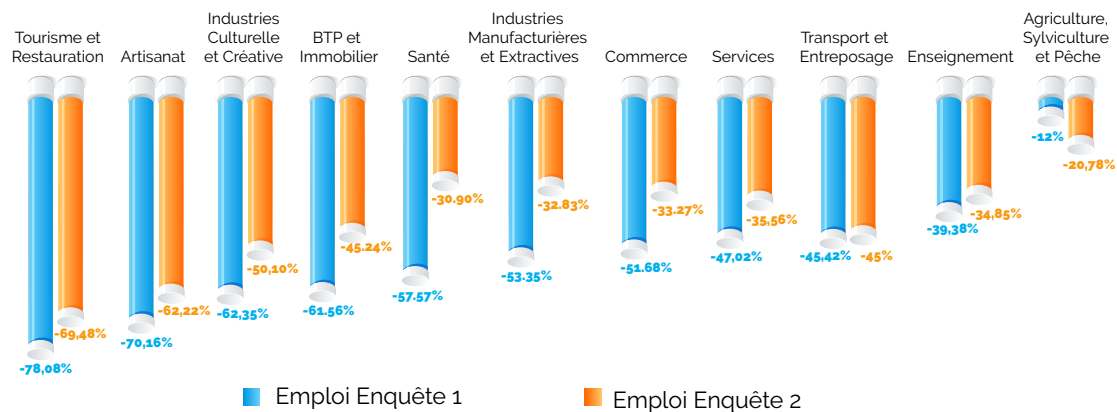
## 4. EMPLOI

### 4.1. Vue comparative sur l'utilisation de l'indemnité de la CNSS



Sur les déclarations positives (oui) d'utilisation de l'indemnité CNSS à fin mars 2020 et fin mai 2020, tous les secteurs ont la proportion des bénéficiaires augmenter à l'exception du secteur de l'artisanat. Cela a permis de préserver les emplois.

### 4.2. Vue comparative sur le maintien de l'emploi fin mars vs fin mai 2020



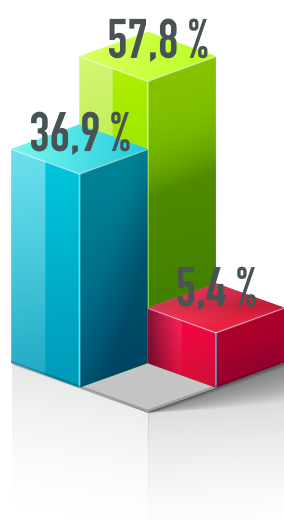
À la question "Quel est l'impact de la pandémie du Covid-19 sur le maintien de l'emploi dans votre entreprise?", la perception de tous les secteurs s'est améliorée en moyenne de 10 points à l'exception du secteur de l'agriculture. Ceci pourrait s'expliquer par les mesures prises dans le cadre du Comité de Veille Économique, notamment l'octroi de l'indemnité de la CNSS, qui ont contribué au maintien de l'emploi.

Cependant, les secteurs du tourisme, de l'artisanat et des industries culturelle et créative restent pessimistes quant au maintien de l'emploi.

La tendance est inversée pour les secteurs de l'agriculture et de la sylviculture et de la pêche qui prévoient un impact plus important.

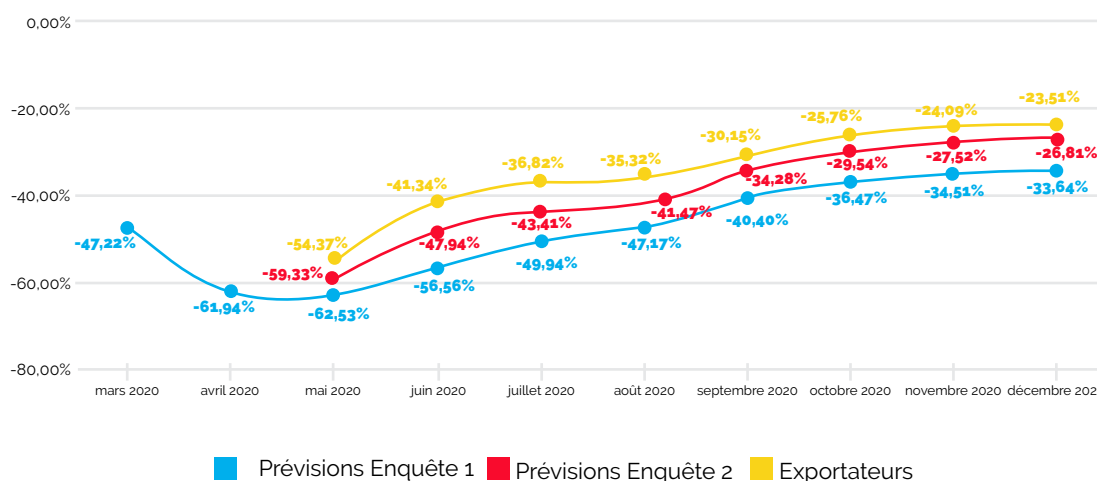
## 5. EXPORT

### 5.1. Analyse des perspectives de ventes à l'export



En l'absence de visibilité pour 2020, la majorité des entreprises exportatrices répondantes entrevoit une reprise en 2021.

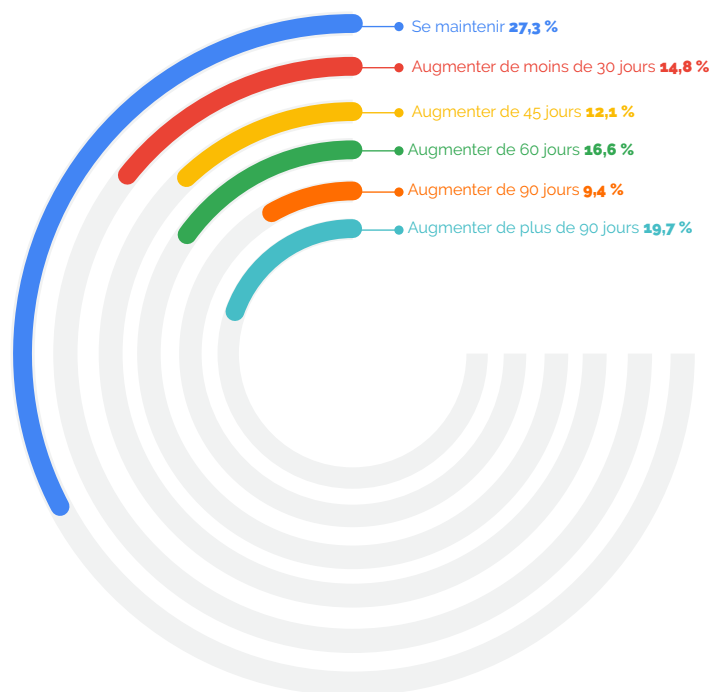
- J'entrevois une reprise courant 1<sup>er</sup> semestre 2020
- J'entrevois une reprise courant 2<sup>ème</sup> semestre 2020
- J'entrevois une reprise en 2021



La reprise du chiffre d'affaires des exportateurs est similaire à la tendance globale. Les exportateurs sont un peu moins pessimistes que l'ensemble des entreprises répondantes.

# 6. DÉLAIS DE PAIEMENT

## 6.1 Perspectives d'évolution des délais de paiement



**Le délai moyen de paiement supplémentaire, tous secteurs confondus, est de 52 jours.** La liquidité et la solvabilité des entreprises s'en trouveront impactées.

## 6.2. Délais de paiement par secteur

La dégradation des délais de paiement est variable selon les secteurs.



