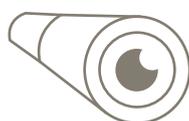


ÉTUDE DE
PERCEPTION

Note de conjoncture

L'économie mixte locale
entre deux chocs

ÉTUDE DE PERCEPTION DES DIRIGEANTS D'EPL • AVRIL 2024



Collection
*Études
et perspectives*

Les principaux enseignements

L'exercice 2022 des Entreprises publiques locales (Epl) a été placé sous le signe de la croissance à la fin du cycle de contrariétés consécutives à la crise sanitaire. Des rattrapages sont intervenus jusqu'à leurs termes dans les domaines les plus frappés par le ralentissement de l'activité économique sur la période 2020-2021, tandis que certains métiers se sont révélés particulièrement performants. Le chiffre d'affaires cumulé des Sociétés d'économie mixte (Sem), des Sociétés d'économie mixte à Opération unique (SemOp) et des Sociétés publiques locales (Spl) a finalement atteint 17,83 milliards d'euros en 2022 après agrégation des dernières informations disponibles. Des cycles d'investissements ont été à nouveau initiés. Ils ont souvent été orientés vers la mise en œuvre de la transition environnementale : depuis l'augmentation des capacités de production d'énergies renouvelables dans les territoires jusqu'à l'accélération des projets soutenant la rénovation des bâtiments publics et privés.

L'exercice 2023 s'est inscrit dans la continuité de l'exercice précédent avec quelques nuances. La conjoncture s'est avérée moins favorable du fait de différents chocs. L'augmentation générale du niveau des prix s'est poursuivie malgré un ralentissement en fin d'année et a pesé sur la consommation intérieure. La stratégie de resserrement monétaire a été maintenue à l'échelle supranationale, réduisant les capacités d'emprunt des entreprises et leurs investissements de fait. La croissance du produit intérieur brut (PIB) en France a été significativement inférieure à celle enregistrée en 2022 : elle a atteint + 0,9% sur l'ensemble de l'année 2023, contre + 2,5% en 2022. Cependant, l'économie mixte locale a prolongé son cycle de croissance malgré ce contexte. Portée par des circonstances propices dans la production et la distribution d'énergie, dans la gestion d'équipements de tourisme, de culture et des loisirs, voire dans la gestion des réseaux d'eau

et d'assainissement, elle a vraisemblablement atteint un nouveau point culminant en termes d'activité économique.

La vitalité de l'économie mixte atteste de son pouvoir d'attraction auprès des collectivités locales. Les configurations qu'elle autorise, qu'il s'agisse des différentes composantes de la gamme Epl ou des différentes formes de coopération entre elles, sont des atouts pour le déploiement des politiques de développement des territoires. Nonobstant la croissance de l'activité, l'exercice 2023 a aussi été marqué par une accumulation de contraintes. Le niveau des prix de l'énergie et les conditions d'approvisionnement ont grevé certains projets malgré une détente dans le courant de l'année, de même que l'inflation. Le durcissement des conditions d'accès à l'emprunt bancaire a contraint à une diversification des sources de financement, tandis que la conjonction de ces différents paramètres a réduit les débouchés économiques. Les Epl sont parfois sujettes à des marges insuffisantes, freinant les velléités d'investissement, et à des situations de vulnérabilité. Certains secteurs comme l'aménagement et l'habitat sont fragilisés par une crise préoccupante à l'échelle nationale et européenne.

L'exercice 2024 devrait s'insérer dans cette continuité, caractérisée par la morosité de l'activité économique nationale. Les diverses contraintes restent présentes mais devraient être amenuisées au second semestre au regard des projections de nombreuses institutions publiques ou privées. Certains domaines d'activité pâtiraient de fragilités. Selon les dirigeants de Sem, de Spl et de SemOp dans leur ensemble, le cycle de croissance de l'économie mixte pourrait certes se poursuivre en 2024. Mais il serait ralenti par rapport aux années précédentes.

Sommaire



**L'activité des
Entreprises
publiques locales**
p. 3



**La situation
financière**
p. 6



L'emploi
p. 8



**Les
perspectives**
p. 10



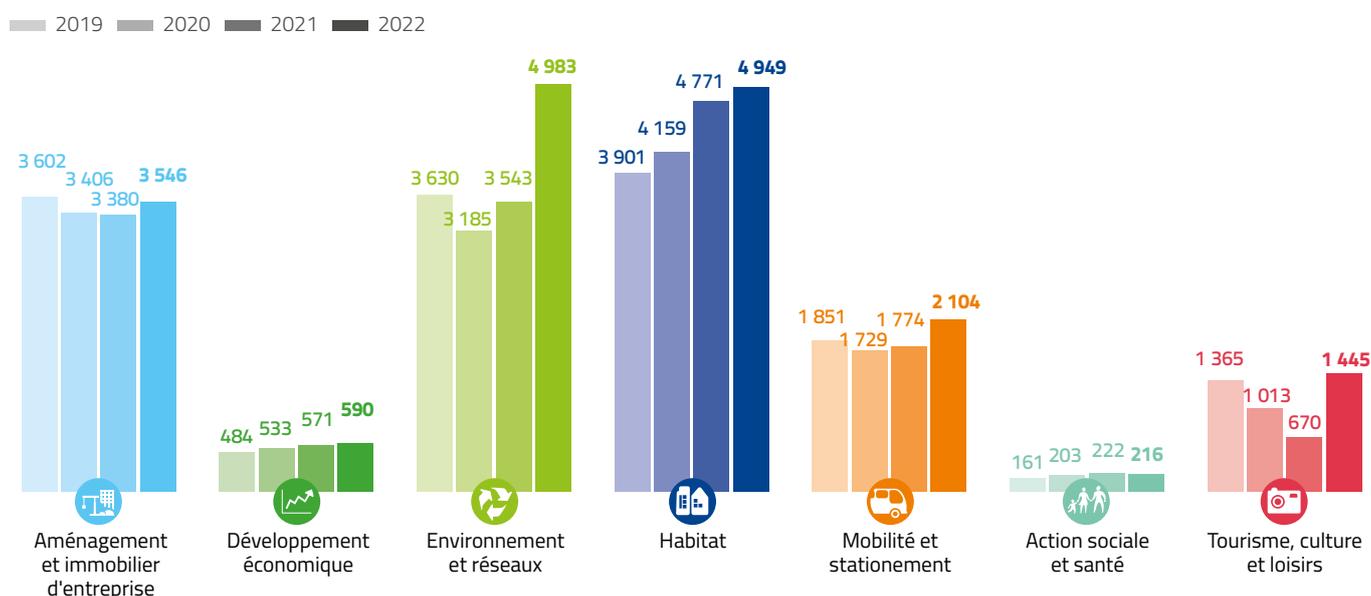
L'activité des Entreprises publiques locales

Après une année 2021 de reprise, l'activité économique des Entreprises publiques locales (Epl) s'est accélérée de manière significative en 2022. **Le chiffre d'affaires cumulé des Sociétés d'économie mixte (Sem), des Sociétés publiques locales (Spl) et des Sociétés d'économie mixte à Opération unique (SemOp) a atteint 17,83 milliards d'euros – après actualisation et prise en compte des données disponibles au 31 décembre 2023 – constituant un nouveau point culminant.** Il s'agit d'une progression plus importante que celle estimée par rapport à l'exercice précédent (+ 19,4%).

La dynamique de l'économie mixte a été portée par les bons résultats enregistrés pour l'ensemble des Epl. Il convient cependant de mettre en évidence deux grandes tendances concomitantes et tantôt superposées. **La première est le rattrapage et le dépassement des niveaux d'activité observés avant la survenue de la crise sanitaire.** Dans tous les secteurs, l'activité est revenue au moins à son niveau d'avant-crise. Le chiffre d'affaires cumulé des Epl de mobilité et de stationnement, forcées de s'adapter à de nouveaux paradigmes de consommation, a atteint 2,1 milliards d'euros en 2022, contre 1,85 milliard d'euros en 2019. Les niveaux de fréquentation dans les transports ne sont pourtant pas maximaux. Dans un autre domaine fragilisé en raison de la situation sanitaire et des contraintes induites, les Sem, les Spl et les SemOp de tourisme, de culture et de loisirs ont produit un chiffre d'affaires de 1,45 milliard d'euros en 2022, soit un niveau équivalent à celui de 2019 (cf. infra). La seconde tendance

a trait à l'augmentation des parts de marché et de la mise à contribution de l'économie mixte dans certains domaines de l'action publique territoriale. L'activité des Epl d'habitat, qui ont souvent bénéficié de la reconfiguration du tissu des bailleurs sociaux consécutive à l'entrée en vigueur de la loi Élan, représente 4,95 milliards d'euros de chiffre d'affaires en 2022. Elle est en augmentation de 3,7% par rapport à l'année précédente et prolonge une progression régulière depuis de nombreuses années. L'activité des Sem, des Spl et des SemOp d'environnement et de réseaux, et notamment de celles intervenant dans l'énergie, a parallèlement explosé au gré des succès de la stratégie de diversification des opérateurs historiques de la distribution et de l'arrivée à maturité des projets de production d'énergies renouvelables menés par de nouvelles Epl entrantes. Après une progression de 40,7% en un an, elle représente 4,98 milliards d'euros de chiffre d'affaires en 2022 – hors filiales de Sem et participations minoritaires – et dépasse celui des Epl d'habitat (qui sont certes moins nombreuses). Le secteur de l'aménagement et de l'immobilier d'entreprise est à part en raison de son activité étroitement corrélée aux cycles électoraux. Les Epl qui en font partie ont produit un chiffre d'affaires cumulé de 3,55 milliards d'euros, soit un montant stable depuis quelques années, amené à augmenter à mesure que la fin des mandats municipaux et intercommunaux approche. Les activités de promotion immobilière et de gestion patrimoniale comptent de plus en plus dans les exercices de ces sociétés.

Évolution du dernier chiffre d'affaires connu cumulé au 31 décembre de l'année n+1 par domaine d'activité (en millions d'euros)



Sources de l'étude

La Fédération des élus des Entreprises publiques locales (FedEpl) conduit continuellement un travail de recensement des Epl et de collecte d'informations pour l'ensemble d'entre elles (informations statutaires, chiffres-clés, actionnariat). Ce recensement a été complété par un sondage réalisé du 22 mai au 30 juillet 2023 par questionnaire auto-administré en ligne auprès d'un échantillon de 342 dirigeants d'Entreprises publiques locales représentatif de l'ensemble des Epl. La représentativité de l'échantillon a été assurée par la méthode aléatoire. Les données ont ensuite été redressées selon la taille, la forme juridique, le secteur d'activité principal et la région d'implantation de la structure.

Les informations dont dispose la FedEpl à travers son activité de veille, ainsi que l'expertise de ses collaborateurs, ont permis d'apporter un éclairage complémentaire sur la situation et les évolutions des Epl en 2023. La FedEpl s'est appuyée sur les données et publications de l'Institut national de la statistique et des études économiques (Insee), de la Banque de France et de la Banque des territoires et sur des rapports d'experts et d'organisations professionnelles. Des auditions et des entretiens ont été conduits auprès de dirigeants d'Epl et d'experts de différents organismes.



Fédération des élus des
Entreprises publiques locales
14 rue de la Tombe-Issoire
75014 Paris
Tél. : 01 53 32 22 00
contact@lesepl.fr

lesepl.fr

Contact :

Esteban Pratviel,
Directeur de la communication
et du marketing
Tél. : 01 53 32 22 09
e.pratviel@lesepl.fr



Fédération des élus des
Entreprises publiques locales



@FedEpl