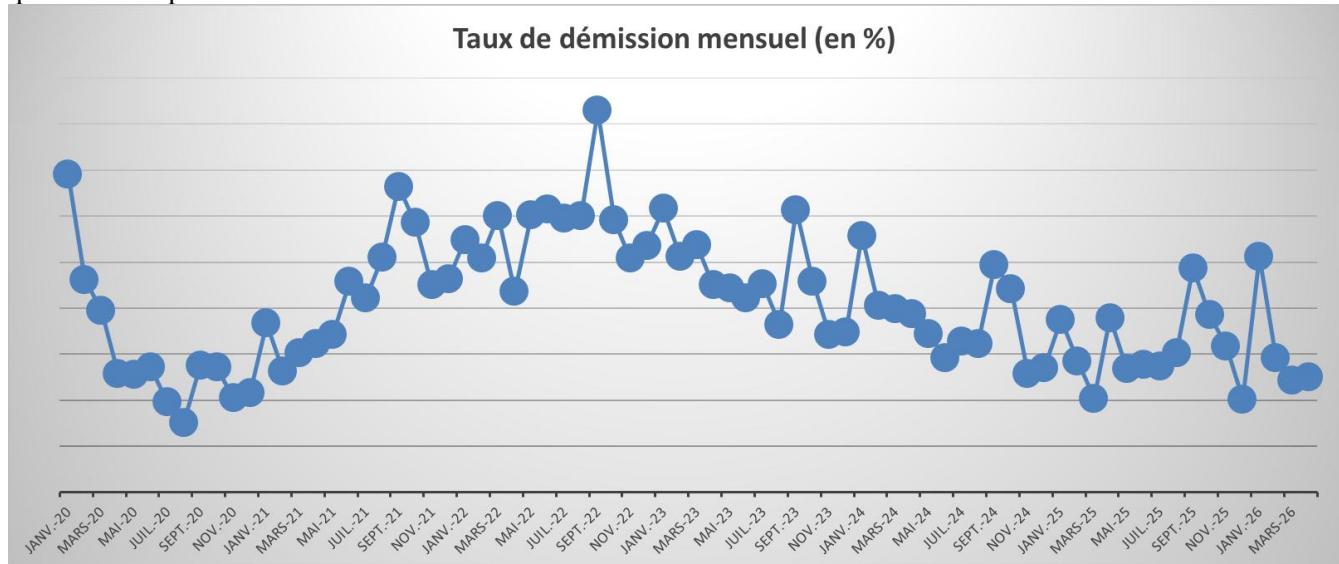


Analyse des effectifs :

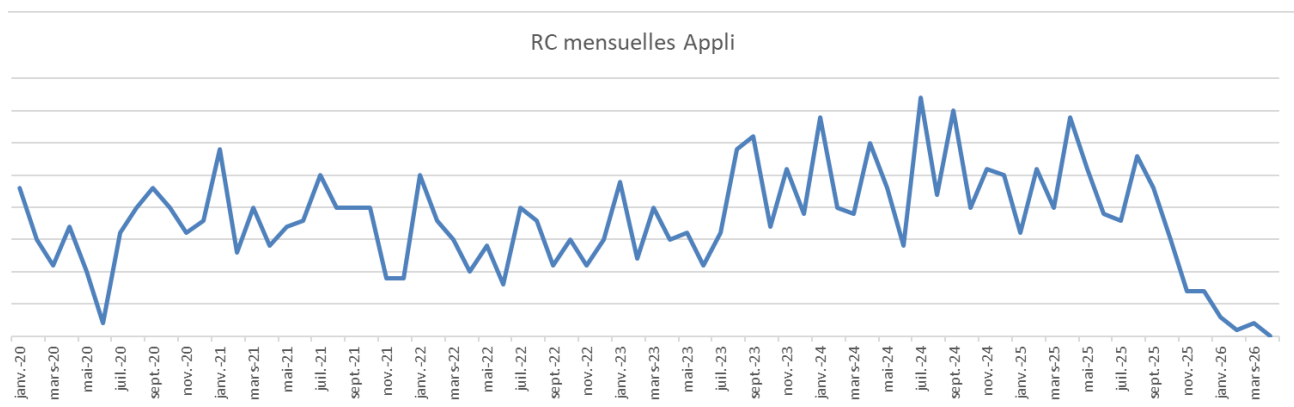
Les mouvements d'effectifs restent toujours à un niveau très bas pour ce mois d'avril. Il y a vraisemblablement une forme d'attentisme avant les précisions sur le plan de RCC.

Les entrées restent faibles mais pas inexistantes ...

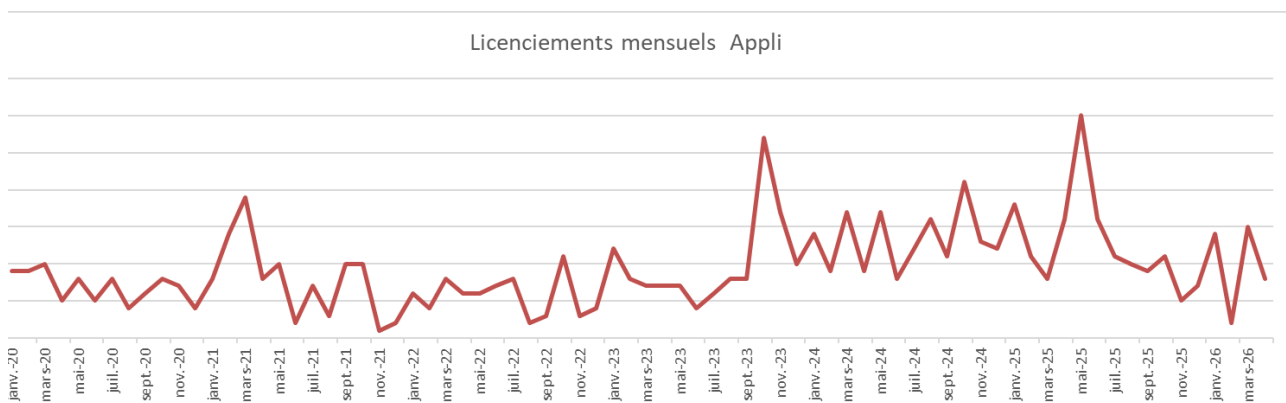
Le niveau des démissions reste toujours excessivement bas. Le plan de RCC semble continuer de freiner les départs spontanés ; quelques salariés attendent visiblement de savoir s'ils sont éligibles par le plan pour définir comment quitter l'entreprise :



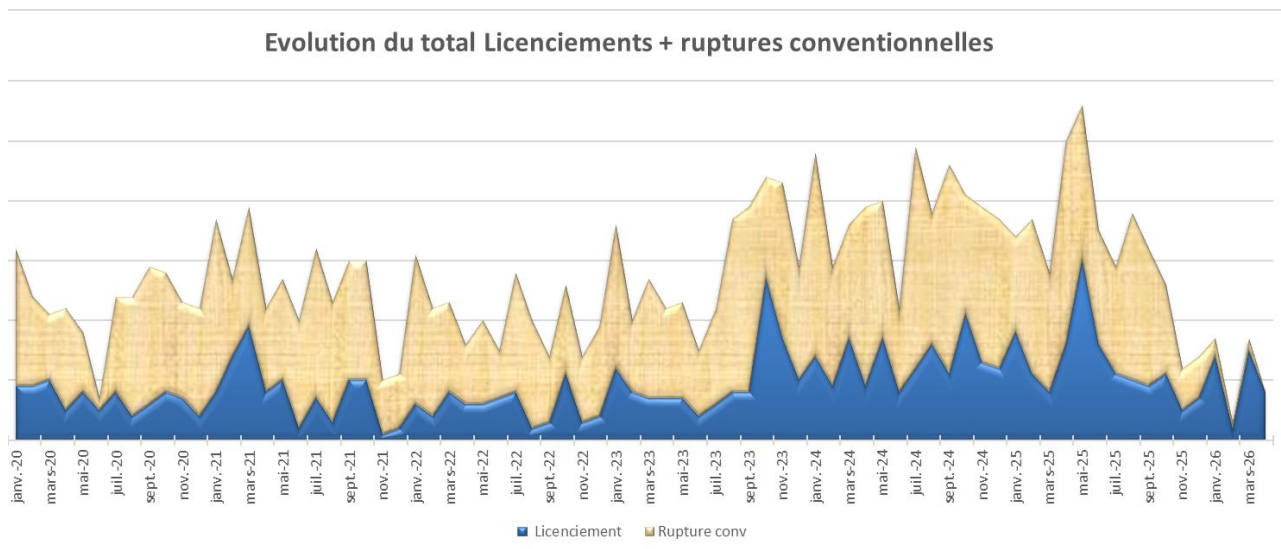
Du fait du plan de RCC, le nombre de ruptures conventionnelles, déjà très faible depuis début 2026, est tout simplement nul ce mois-ci ! (C'est la première fois arrive depuis début 2020) :



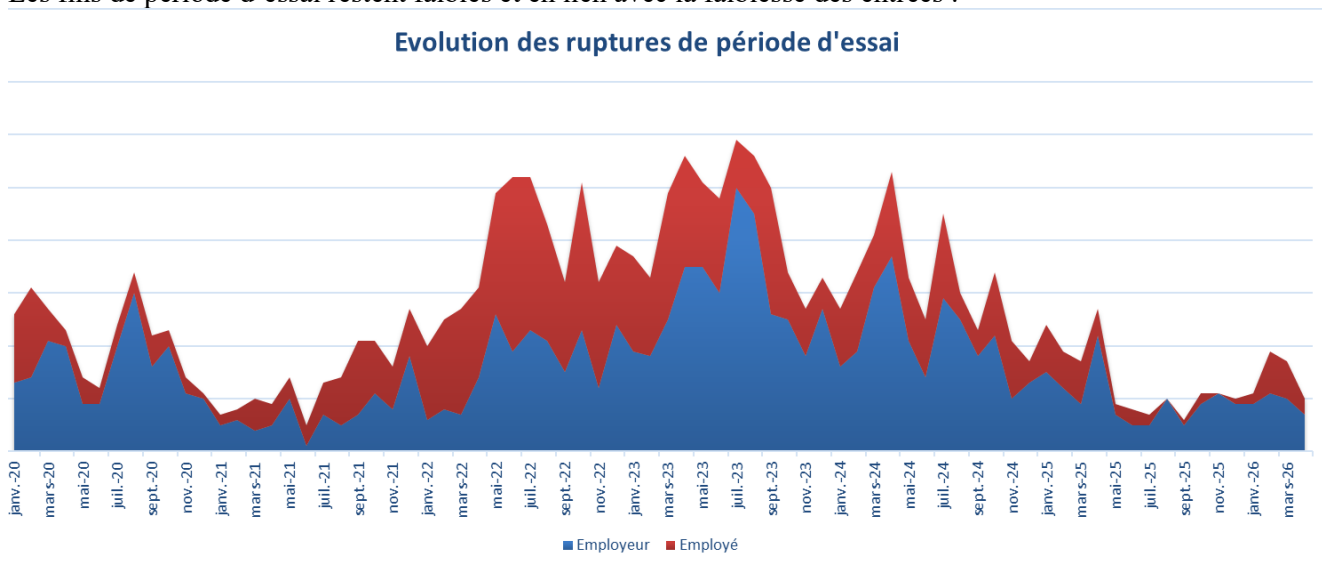
Le nombre des licenciements reste à un niveau conforme à la moyenne. La crainte d'une poussée de cet indicateur du fait de la faiblesse prolongée des départs ne semble pas avérée :



En cumulé, les départs dits « managés » (licenciements + ruptures conventionnelles) sont à un niveau très bas depuis 6 mois et sans comparaison avec les années passées :



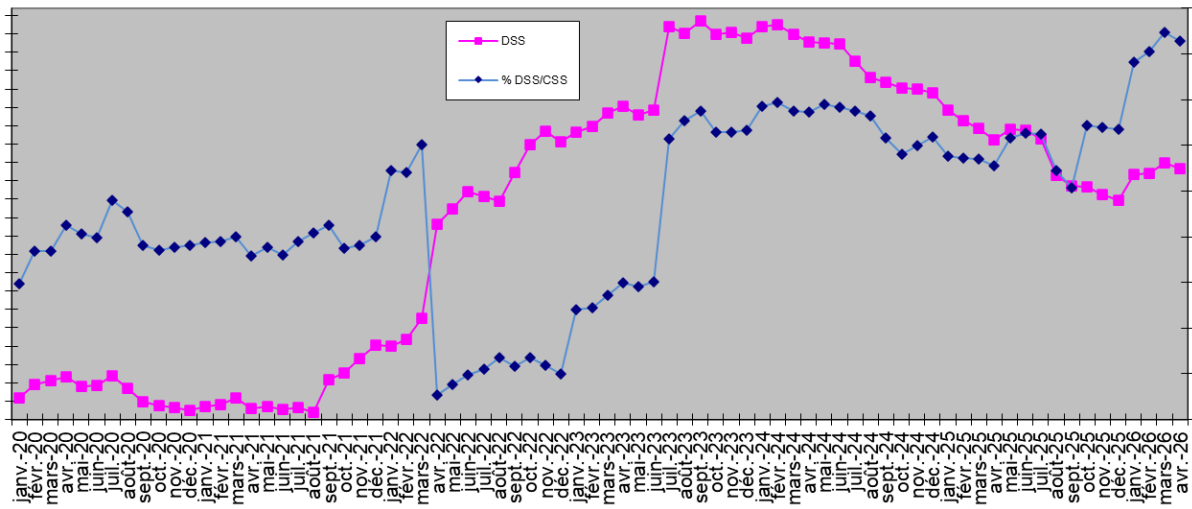
Les fins de période d'essai restent faibles et en lien avec la faiblesse des entrées :



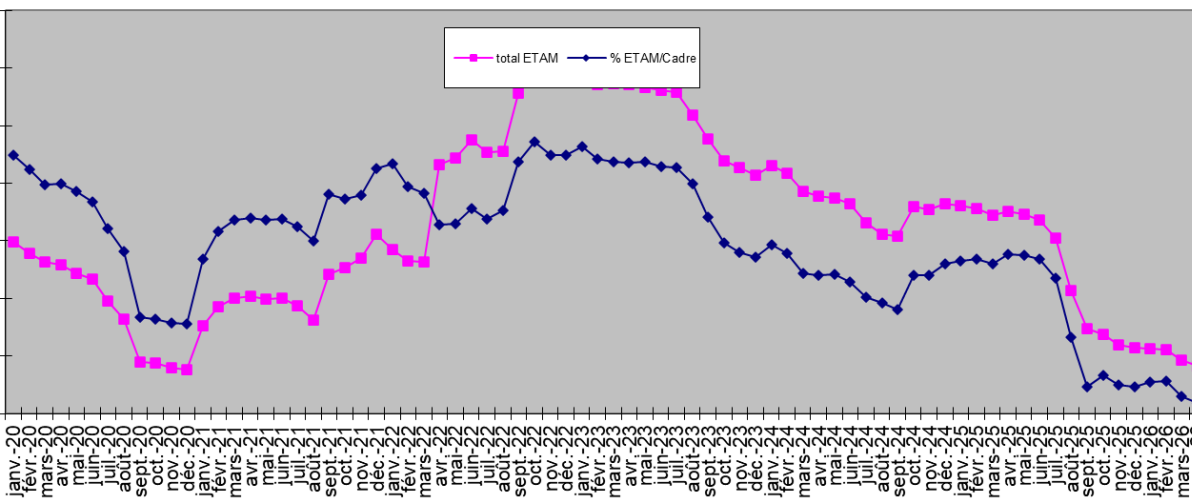
Malgré la sélectivité des recrutements, on a quand même, en proportion, pas mal de fins de périodes d'essais... Toutefois on reste à un niveau de taux d'échec de recrutement raisonnable :



La tendance observée depuis début janvier sur le nombre des salariés DSS qui montait significativement (dû notamment à des mutations d'une population RH en provenance des autres entités du groupe), semble se stabiliser voire s'inverser. A suivre les prochains mois :

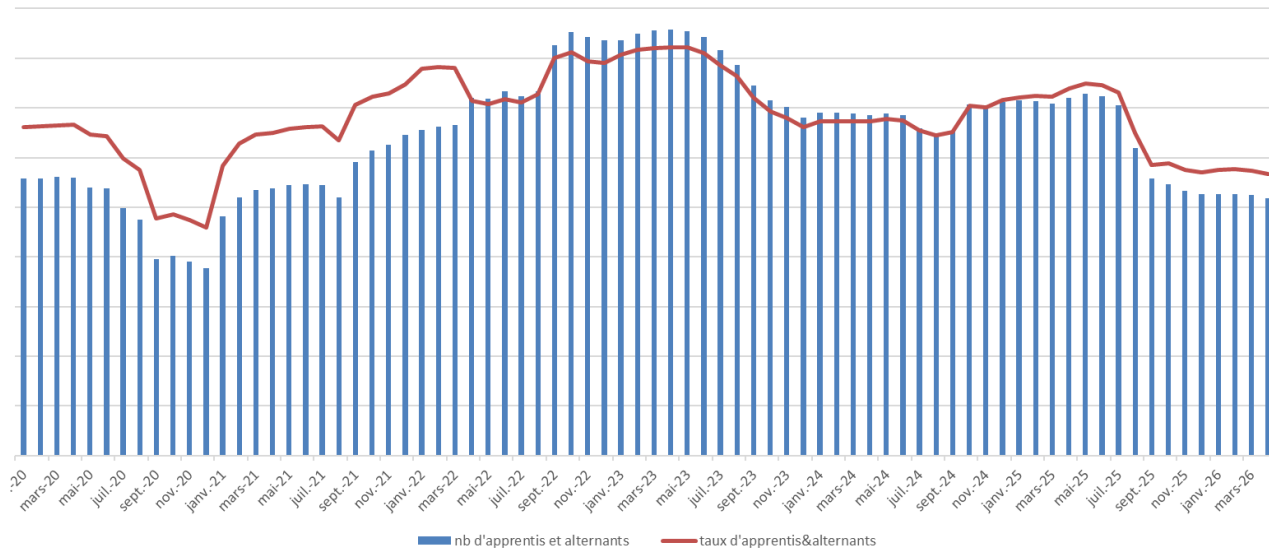


Le nombre et le taux de salarié ETAM continue de baisser et se retrouve à un niveau plancher record :

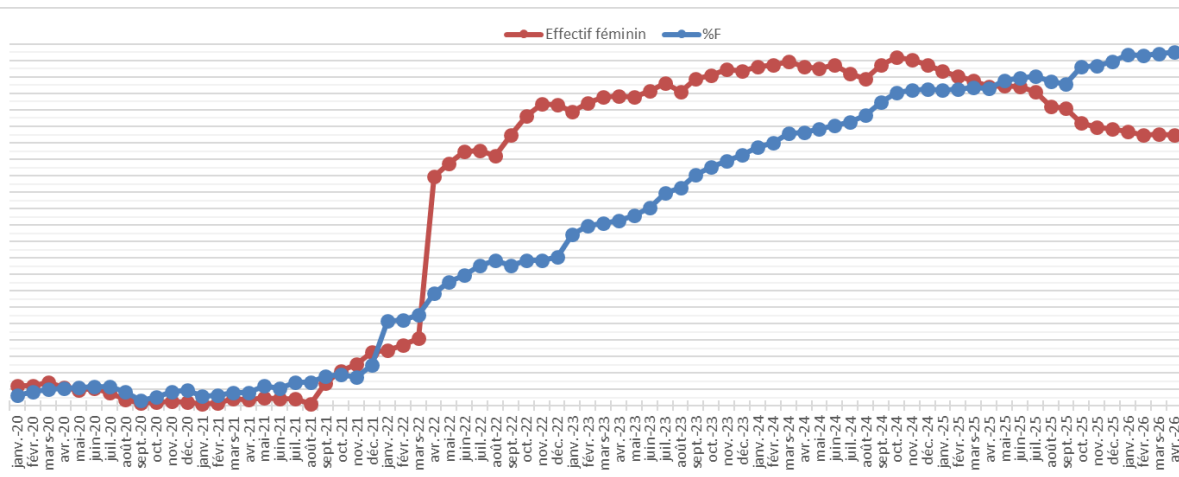


Ces mouvements ETAM sont souvent liés à la variation de la population d'alternants. On constate bien aussi ce-mois-ci une faible baisse du nombre et du taux d'alternants dans l'entreprise :

Evolutions du nombre et taux d'apprentis+alternants



La baisse de l'effectif féminin a été ce mois-ci très faible en comparaison de celle des hommes. On a donc un nouveau record ce mois-ci du taux de femmes dans l'entreprise :

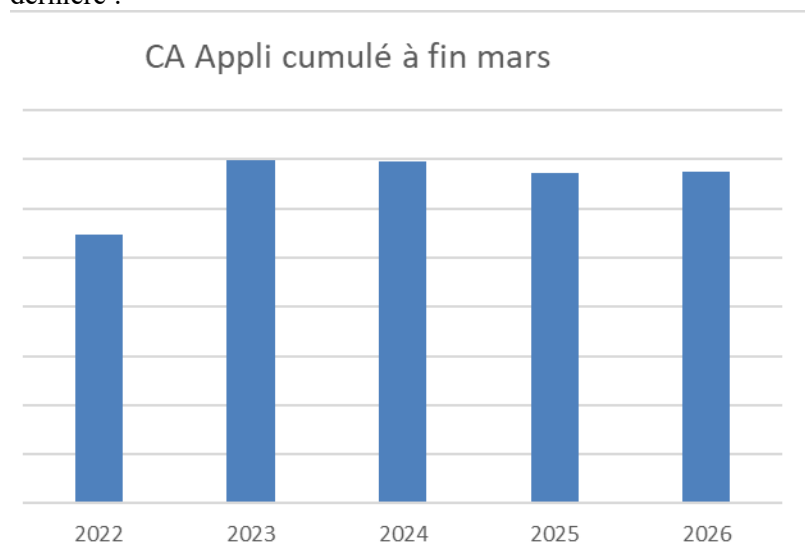


Il reste à ce stade très difficile de prédire si le plan de RCC affectera cette proportion. Nous n'avons pas encore d'éléments permettant de connaître le taux de femmes parmi les éligibles du plan ; et il est impossible de connaître les taux de volontariat féminin versus masculin face à ce plan...

Analyse de l'activité économique

Les données de CA et de vente du premier trimestre 2026 nous ont été communiqués ce mois-ci.

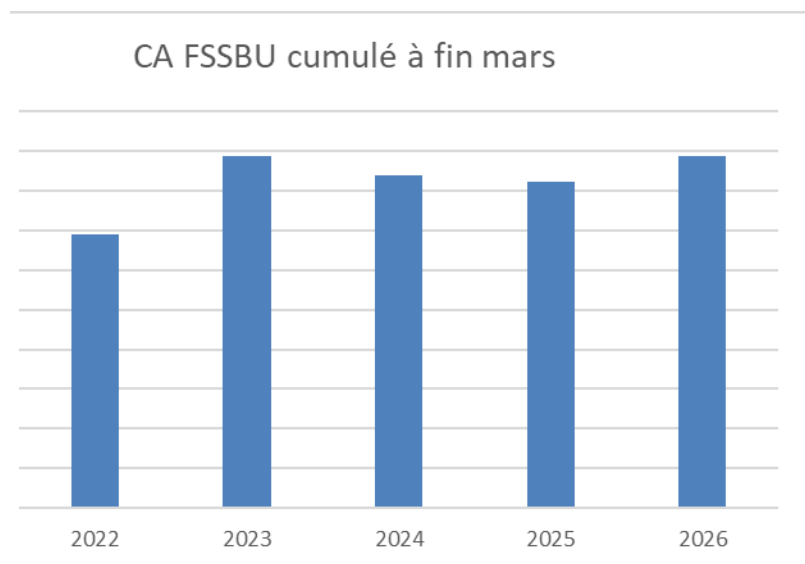
Le chiffre d'affaires consolidé au niveau de Appli pour T1 2026 est en légère progression par rapport à l'année dernière :



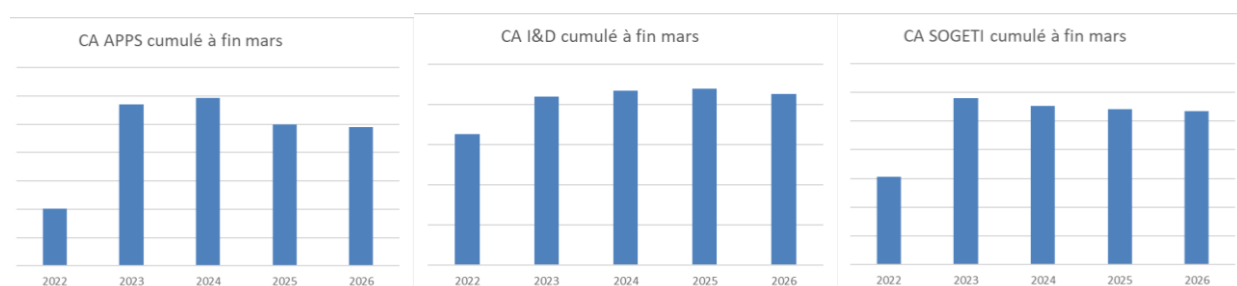
C'est a priori une bonne nouvelle, car malgré la décroissance d'effectif, ce maintien du chiffre d'affaires devrait traduire une amélioration de notre taux d'activité (voir plus loin la section ARVE).

L'évolution du chiffre d'affaires est pourtant très différente suivant les entités...

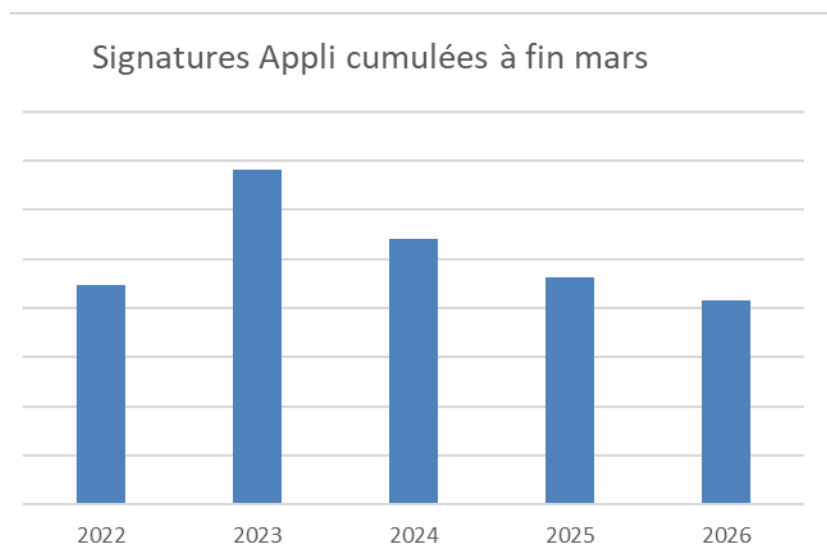
En réalité, seule la FSSBU progresse (assez nettement) et tire le résultat global à la hausse :



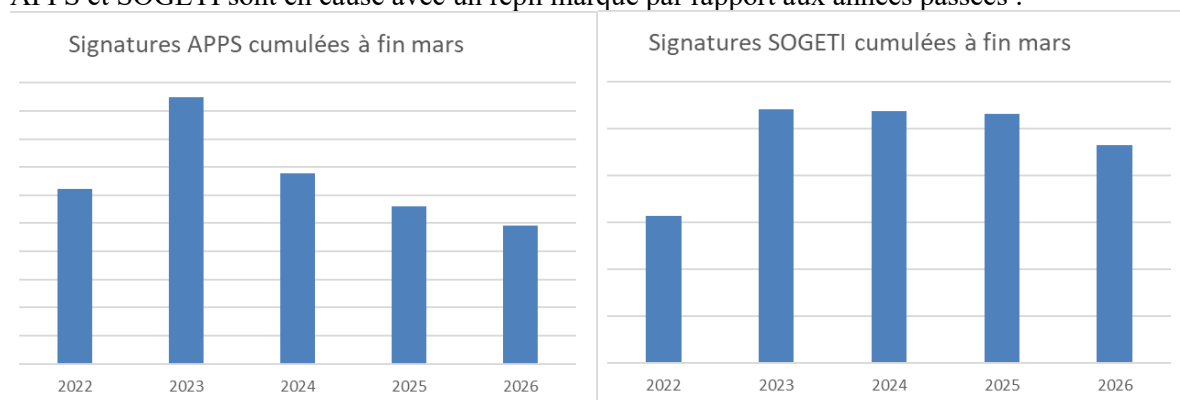
Les 3 autres entités sont en baisse :



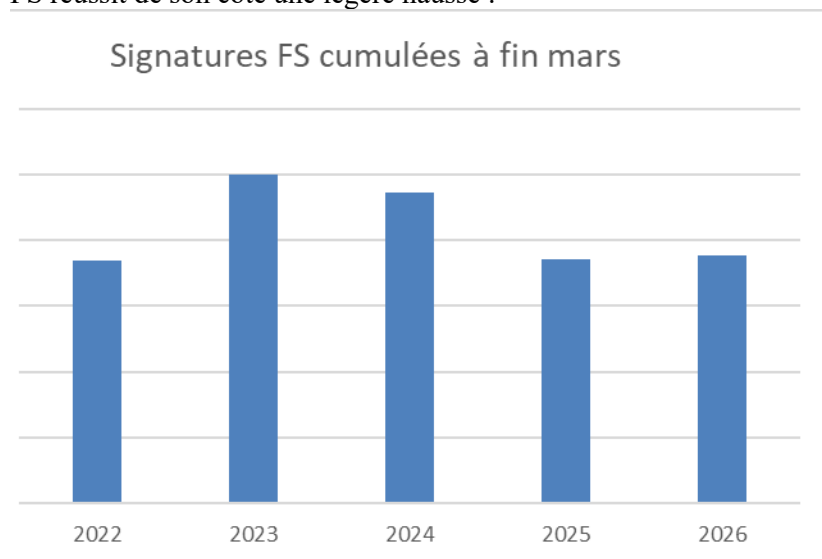
Côté signatures en revanche, on est clairement beaucoup plus bas que l'année passée (on est même plus bas qu'en mars 2022 !!) :



APPS et SOGETI sont en cause avec un repli marqué par rapport aux années passées :

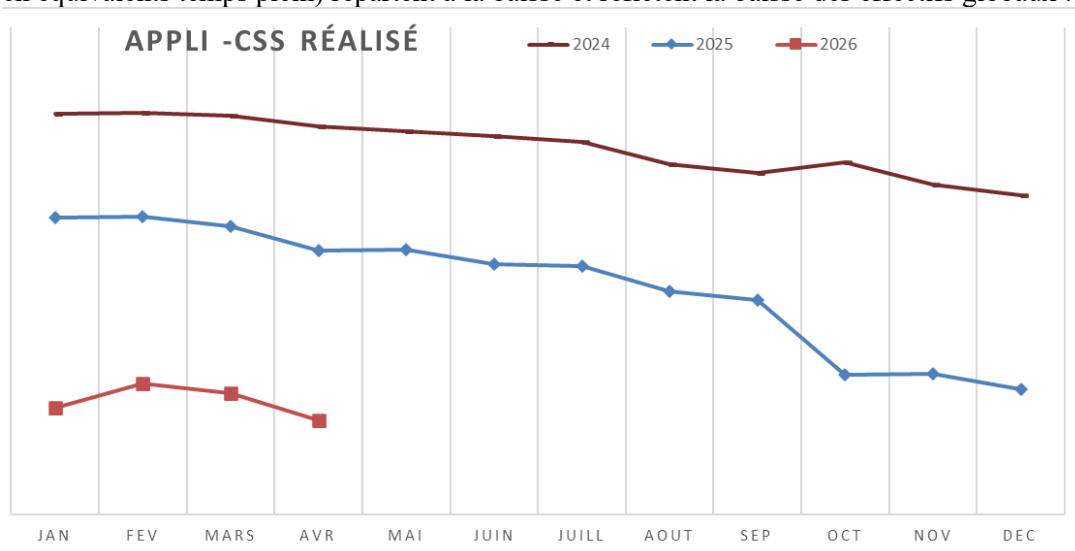


FS réussit de son côté une légère hausse :



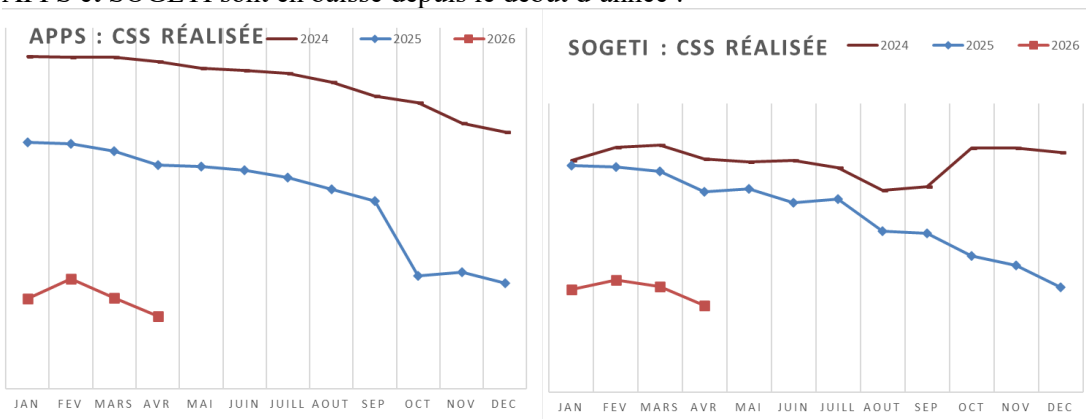
La question du « funnel » et des chances de transformations des propositions commerciales en signatures se pose donc pour les prochains mois.

Les effectifs facturables, après le sursaut du début d'année (a priori lié à un artifice par la réintégration des alternants en équivalents temps plein) repartent à la baisse et reflètent la baisse des effectifs globaux :



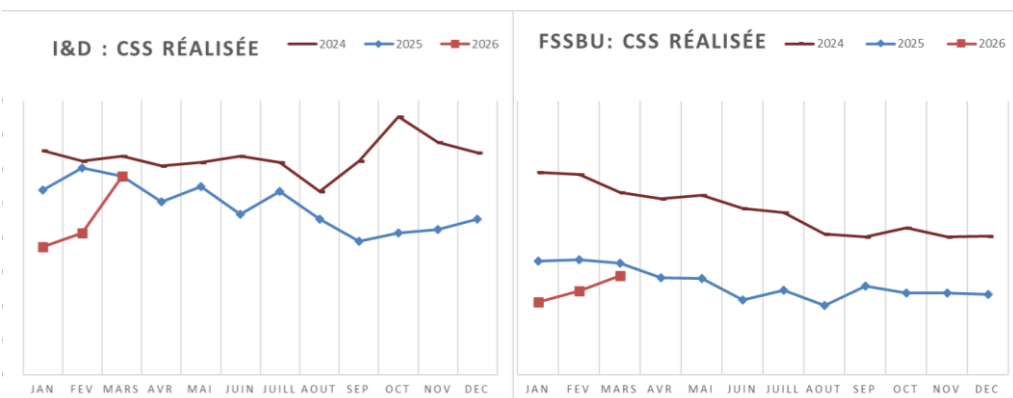
On a toutefois une différence entre les entités...

APPS et SOGETI sont en baisse depuis le début d'année :

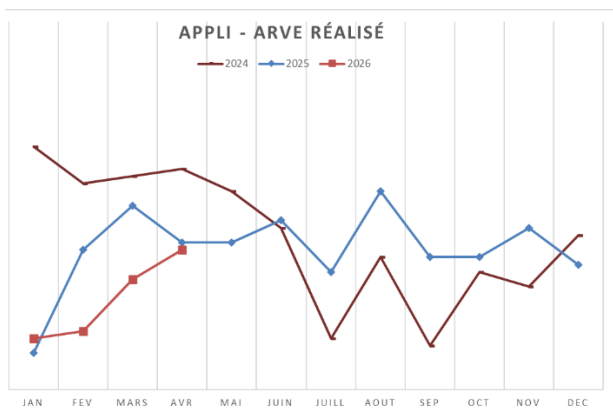


On nous a clairement annoncé sur le périmètre APPS que la tendance à la baisse allait se poursuivre assez nettement d'ici la fin de l'année. Cette baisse est surtout due à l'apport de l'IA : on vise des signatures et un marché assez proche de celui de l'an dernier mais avec des optimisations liées à l'IA qui vont permettre de diminuer la charge salariée.

En revanche pour FS et I&D, on est en croissance d'effectif facturable :

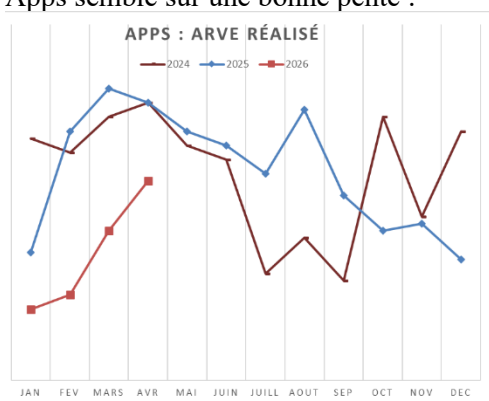


Au niveau de l'activité, le taux d'ARVE revient sur les niveaux de l'an dernier... mais ce n'était pas une année excellente :

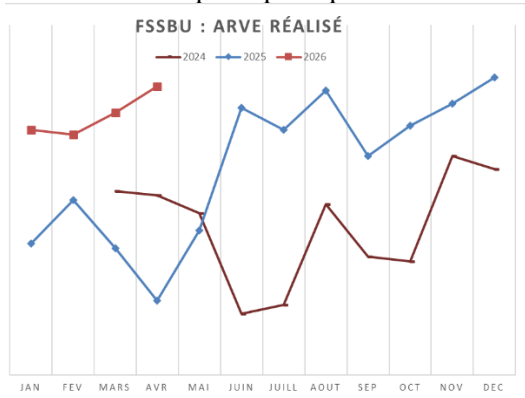


Il faut toutefois rappeler que le « nouveau » comptage concernant les alternants (comptés en intermission pendant leur temps d'école) a des impacts importants sur le taux d'ARVE pour toutes les entités... En intégrant ce paramètre, on pourrait considérer que la situation est redevenue « nettement meilleure » et qu'on est revenu sur des niveaux d'activité de début 2024, voire un peu meilleurs.

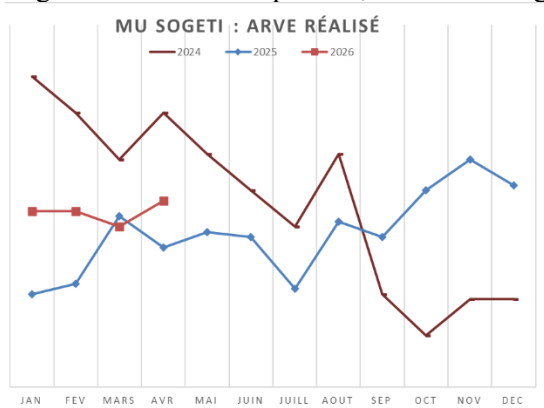
Apps semble sur une bonne pente :



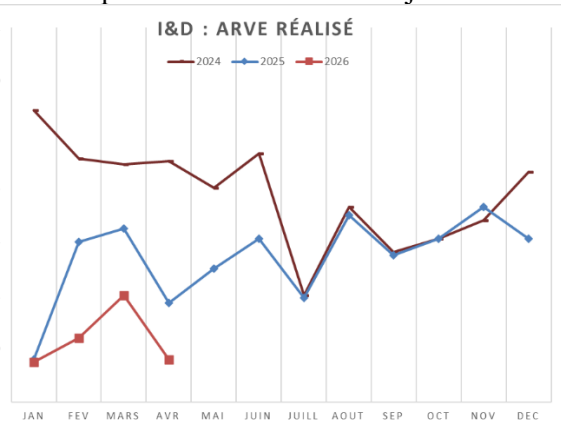
FS a un niveau qu'on peut qualifier de bon :



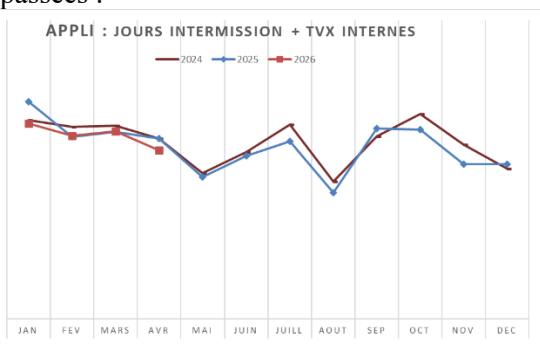
Sogeti reste encore un peu bas, même en intégrant l'effet alternant :



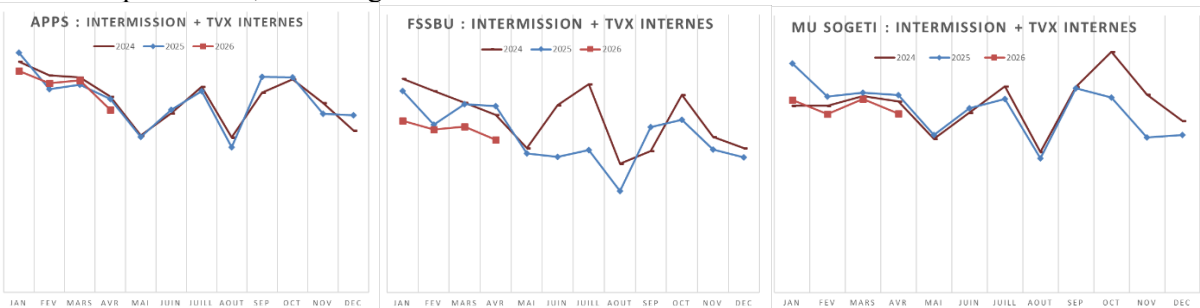
I&D est par contre à un niveau toujours anormalement bas et inquiétant :



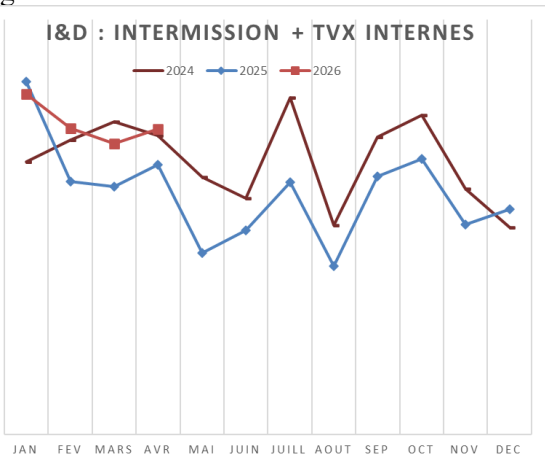
Sur le nouvel indicateur (qui cumule intermission et travaux internes), avril fait un peu mieux que les 2 années passées :



C'est vrai pour APPS, FS et Sogeti :



Par contre, I&D repart à la hausse et a désormais plus de jours cumulés que FS, pourtant significativement plus grosse :



On a vraiment besoin d'être rassuré sur I&D...