

Matinale Conjoncture

vendredi 5 décembre 2014



CCI LANDES

L'enquête



**Enquête réalisée
durant le mois de **novembre** auprès
d'un panel d'entreprises landaises.**

**Recueil d'opinion des chefs d'entreprises
sur les tendances des **6 derniers mois** et
les perspectives des **3 prochains mois**.**



Le panel



197 Entreprises :

72 de l'Industrie, **20** du Bâtiment,
105 du Tertiaire (*Commerce et Services*).

→ Représentant plus de **8 820** salariés
et près de **1,8** milliard d'€ de CA,

→ Soit près de **15%** de l'économie landaise.



1

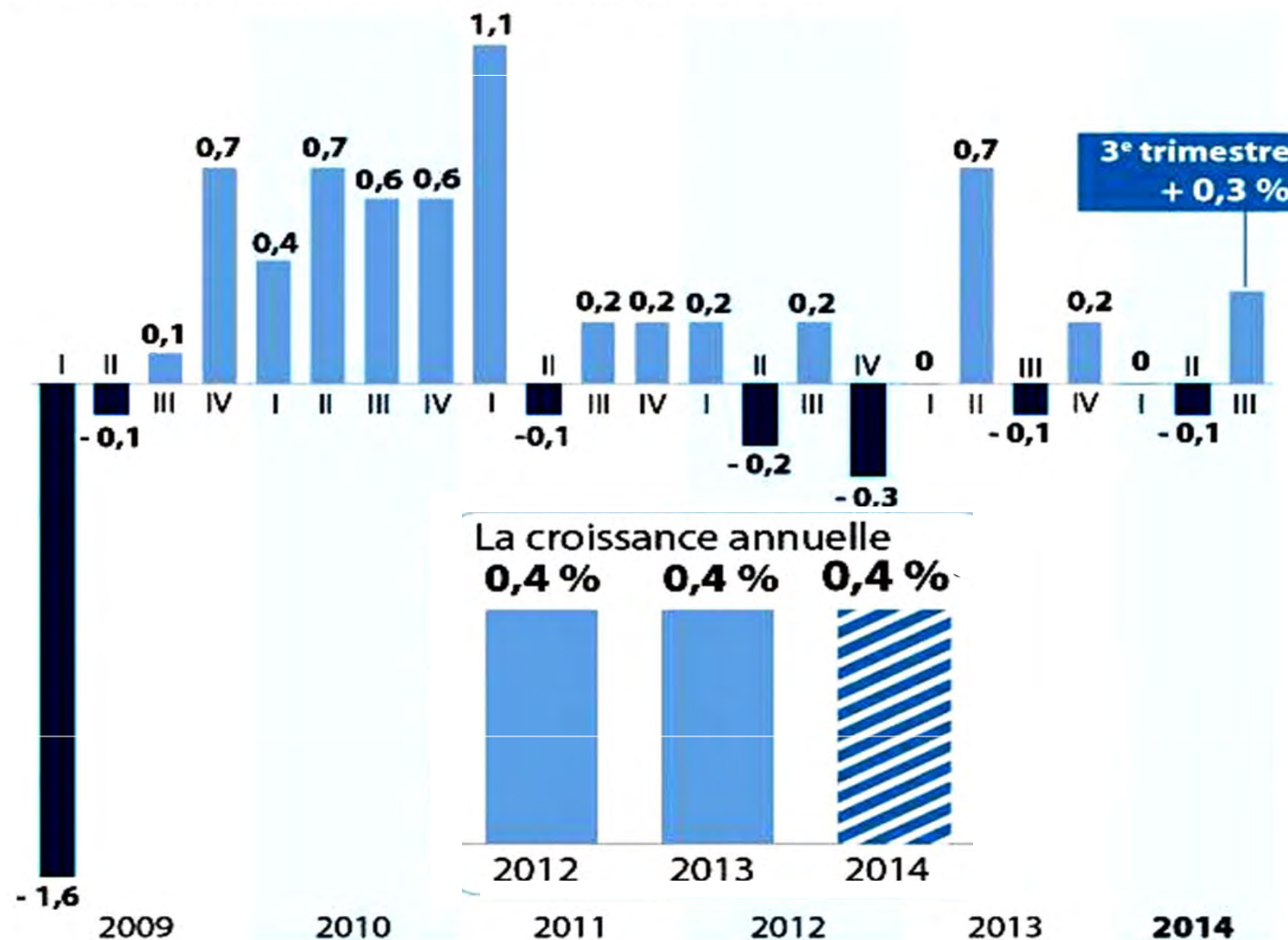
L'environnement de l'économie landaise



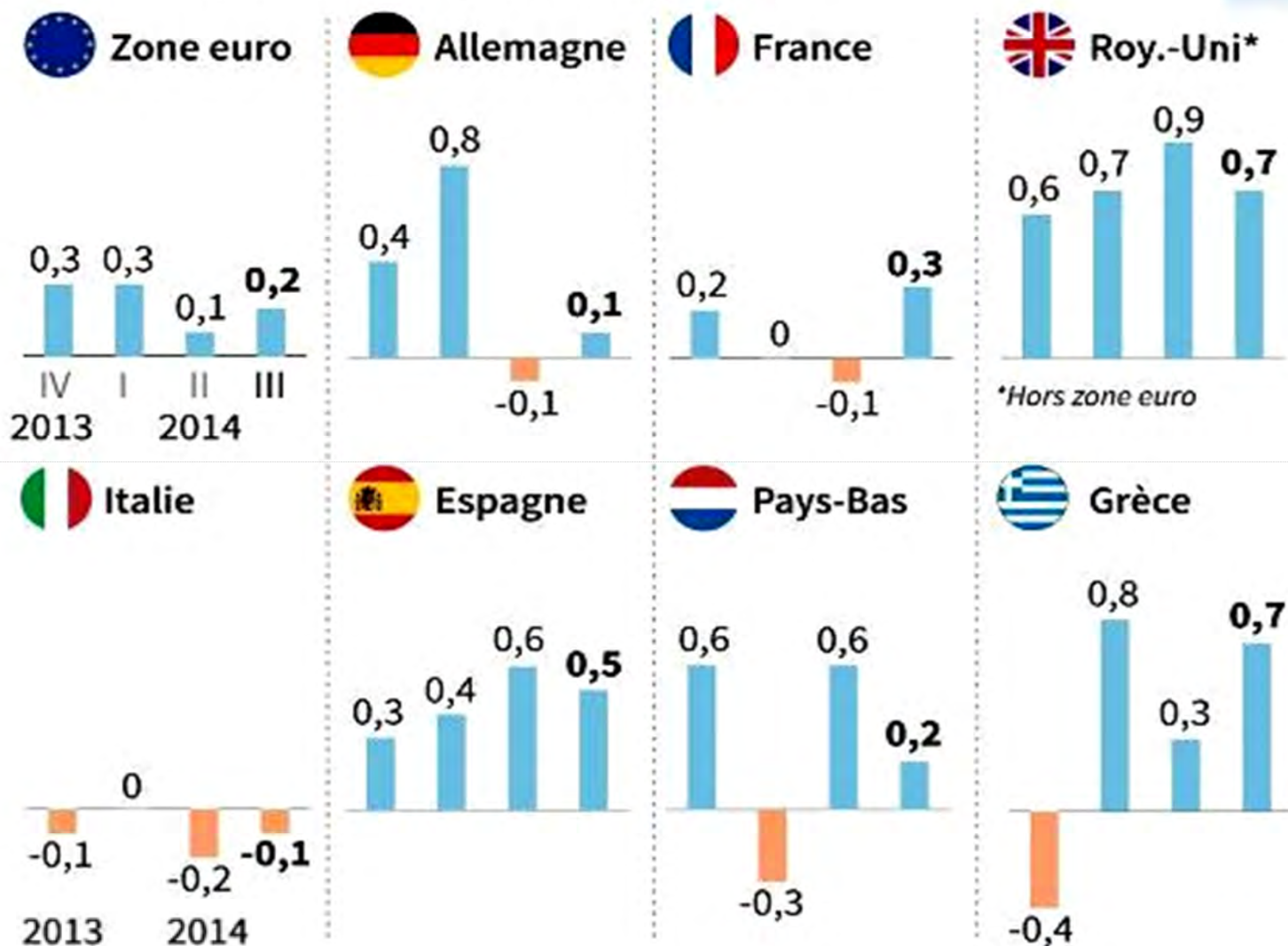
Une croissance très faible...



Variation trimestrielle du PIB en %, CJO-CVS



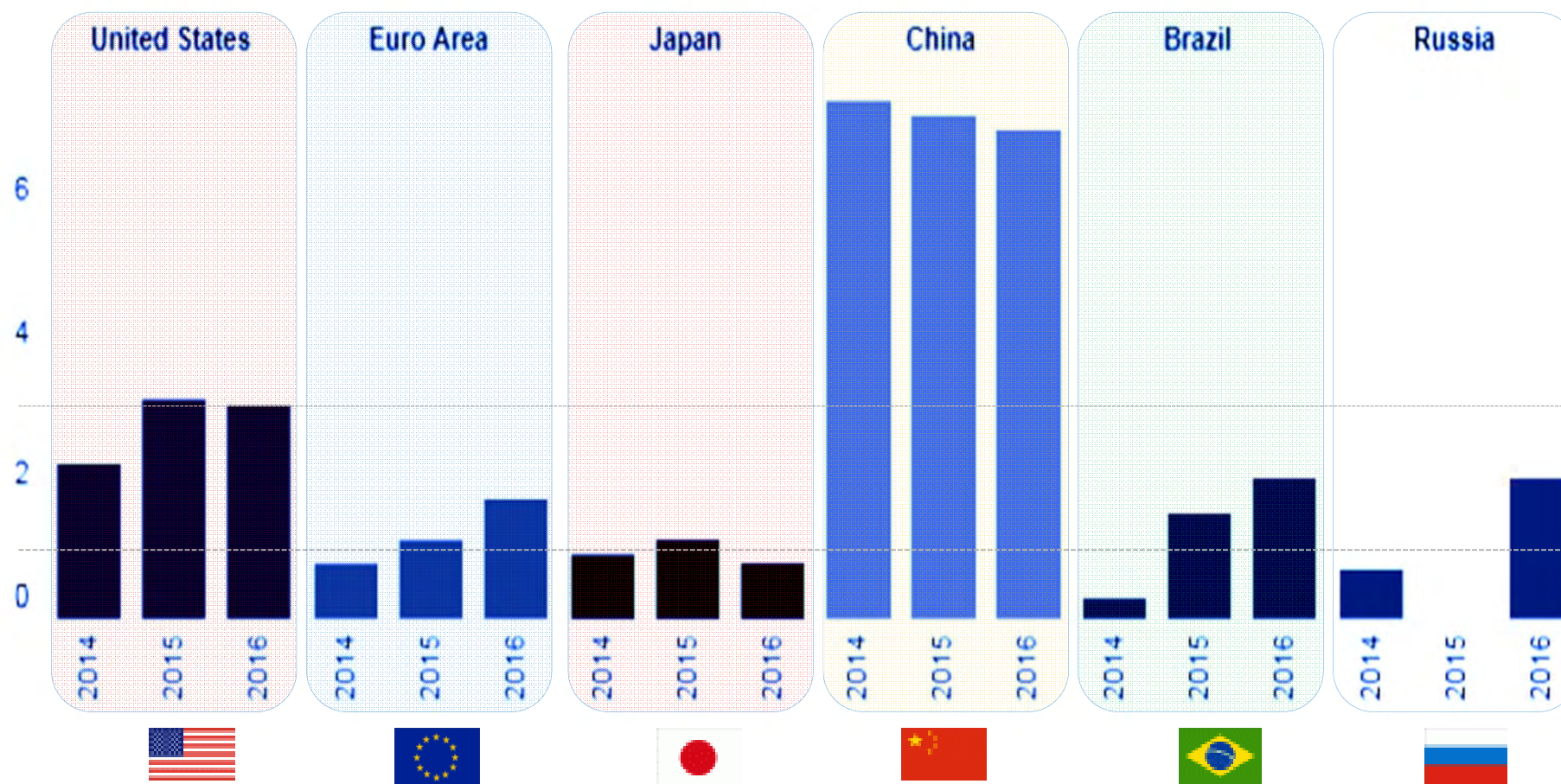
...généralisée à l'Europe



La zone euro décrochée



Real GDP Growth



2015 : des rythmes de croissance très différenciés



		2015	2016
Etats-Unis		3,1	3,0
Zone euro		1,1	1,7
Japon		0,8	1,0
Total OCDE		2,3	2,6
Brésil		1,5	2,0
Chine		7,1	6,9
Inde		6,4	6,7
Indonésie		5,4	6,0
Fédération de Russie		0,0	1,9
Afrique du Sud		2,2	2,9
Non-OCDE		5,1	5,3

»	Royaume-Uni	+ 2,7	
	Allemagne	+ 1,1	
	Benelux	+ 1,7	
	France	+ 0,8	
	Espagne	+ 1,7	
	Italie	+ 0,2	
	Portugal	+ 1,3	
	Grèce	+ 2,2	
	Autriche	+ 0,9	
	Danemark	+ 1,4	
	Suisse	+ 1,5	
	Suède	+ 2,8	
	Norvège	+ 1,8	

Un taux de change moins défavorable

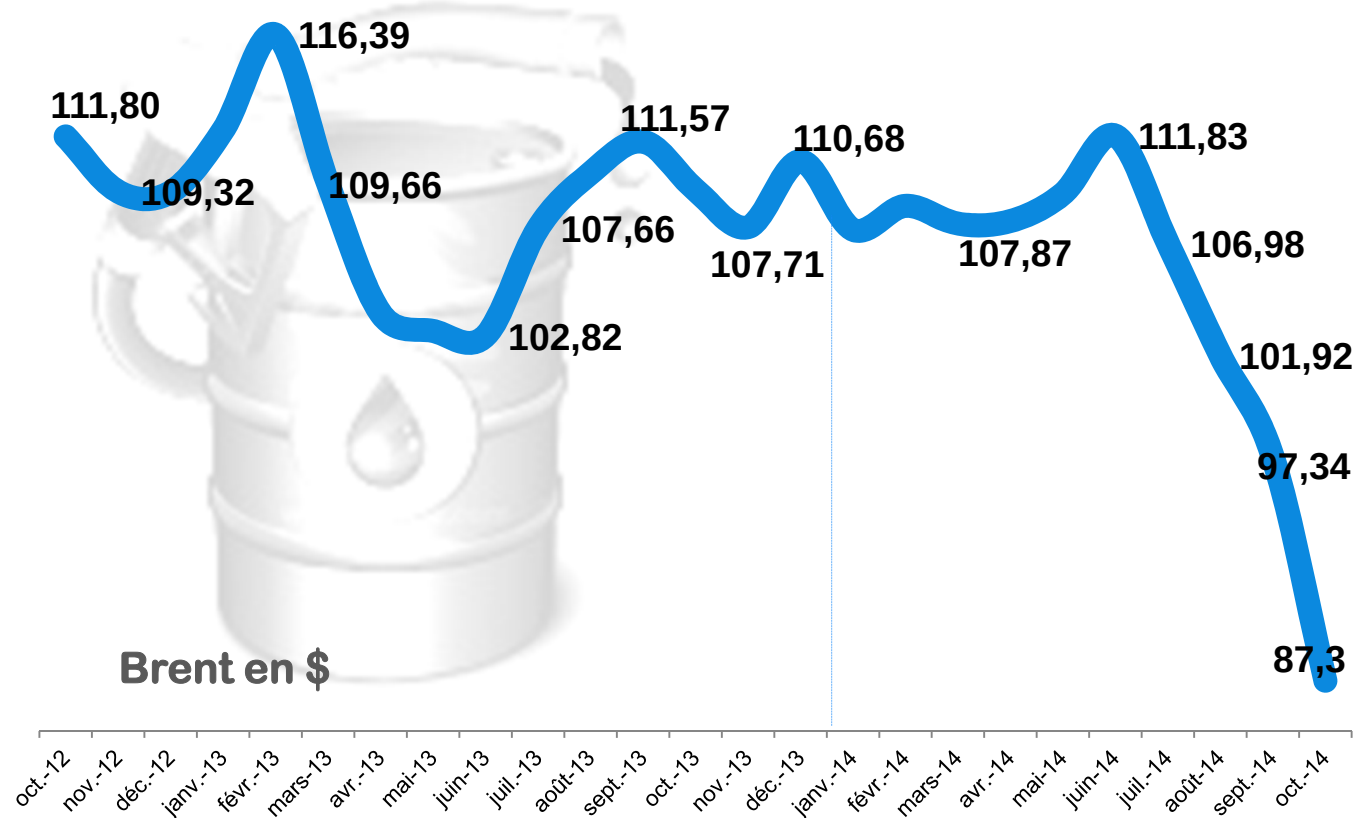


Cours de change de l'euro contre dollar des Etats-Unis (USD) - source BCE



moyenne mensuelle

La chute du prix du pétrole

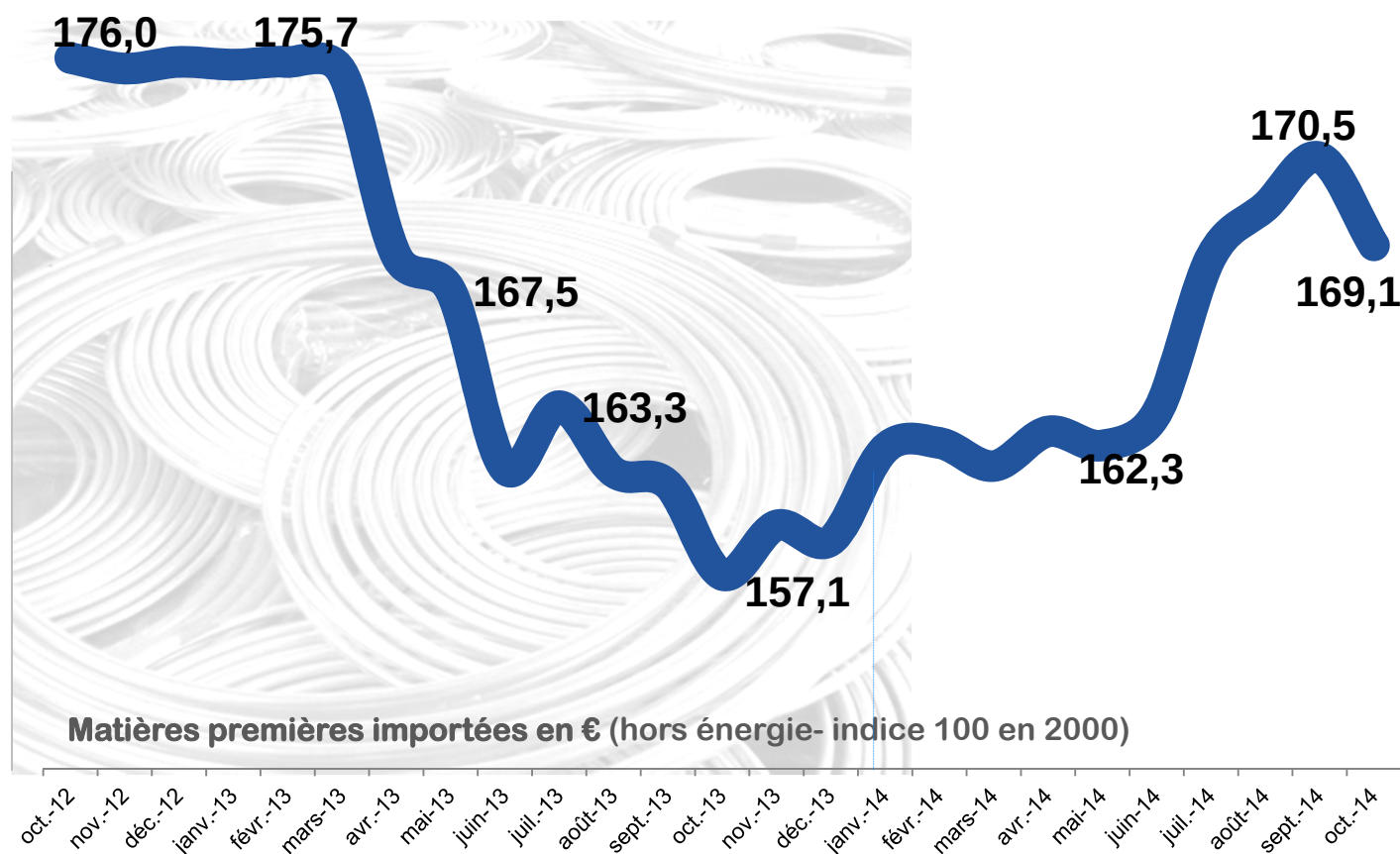


En 1 an
- **14,1%**
en €

Depuis
janv. 2014
- **12,8%**



Une décrue des prix des matières 1ères ?



en 1 an
+ 15,7 %

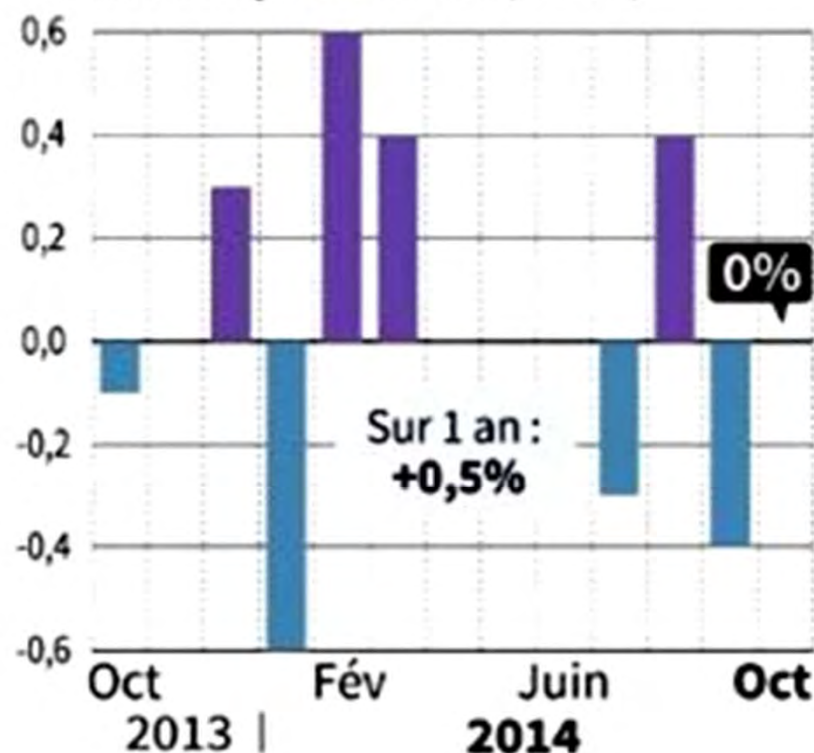
Depuis janv.
2014
+ 4,6 %
en €

► Depuis janv. en € mat 1ères agro indus+2,6%, alimentaires+8,1%,
mat 1ères industrielles+2,3%, minérales+2,1%

Prix à la consommation : +0,5 % sur un an



► Évolution par rapport
au mois précédent (en %)



► Principales variations
en %

	Sur 1 mois	Sur 1 an
Habillement, chaussures	▼ -0,1	▲ 0,3
Produits frais	▲ 3,6	▲ 1,5
Transports Communications	▲ 0,4	▼ -0,5
Produits pétroliers	▼ -1,7	▼ -3,6
Alimentation	▲ 0,4	▼ -0,1



Sur 1 an: Audio visuel, informatique -10,1%, Confiserie -2,7%, Electro ménager -2,5%, Légumes , Restauration, Loisirs Culture +2,8%, Réparations+3,3%, Assurances +3,8%

Les résultats de l'économie landaise à la fin octobre 2014



- Un **chiffre d'affaires** en progression **+5,2%**
 - Des **exportations** qui reculent **-3,8%**
 - Des **offres d'emplois** en baisse **-3,0%**
 - Des **contrats intérim** qui diminuent **-2,9%**
- Des **demandes d'emplois** plus nombreuses **+5,7%**

2

L'enquête

Tendances générales



L'enquête de nov. 2014: les tendances générales

Un baromètre autour de quatre indicateurs



1 L'activité



2 L'investissement

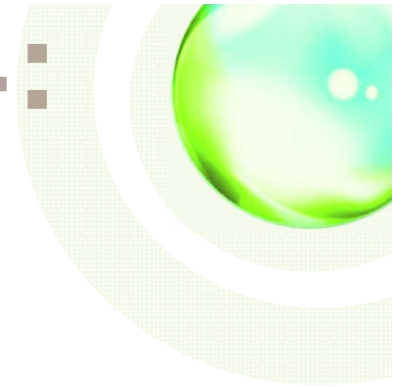


3 L'emploi



4 Les finances

1 L'enquête de nov. 2014: les tendances générales **L'activité**



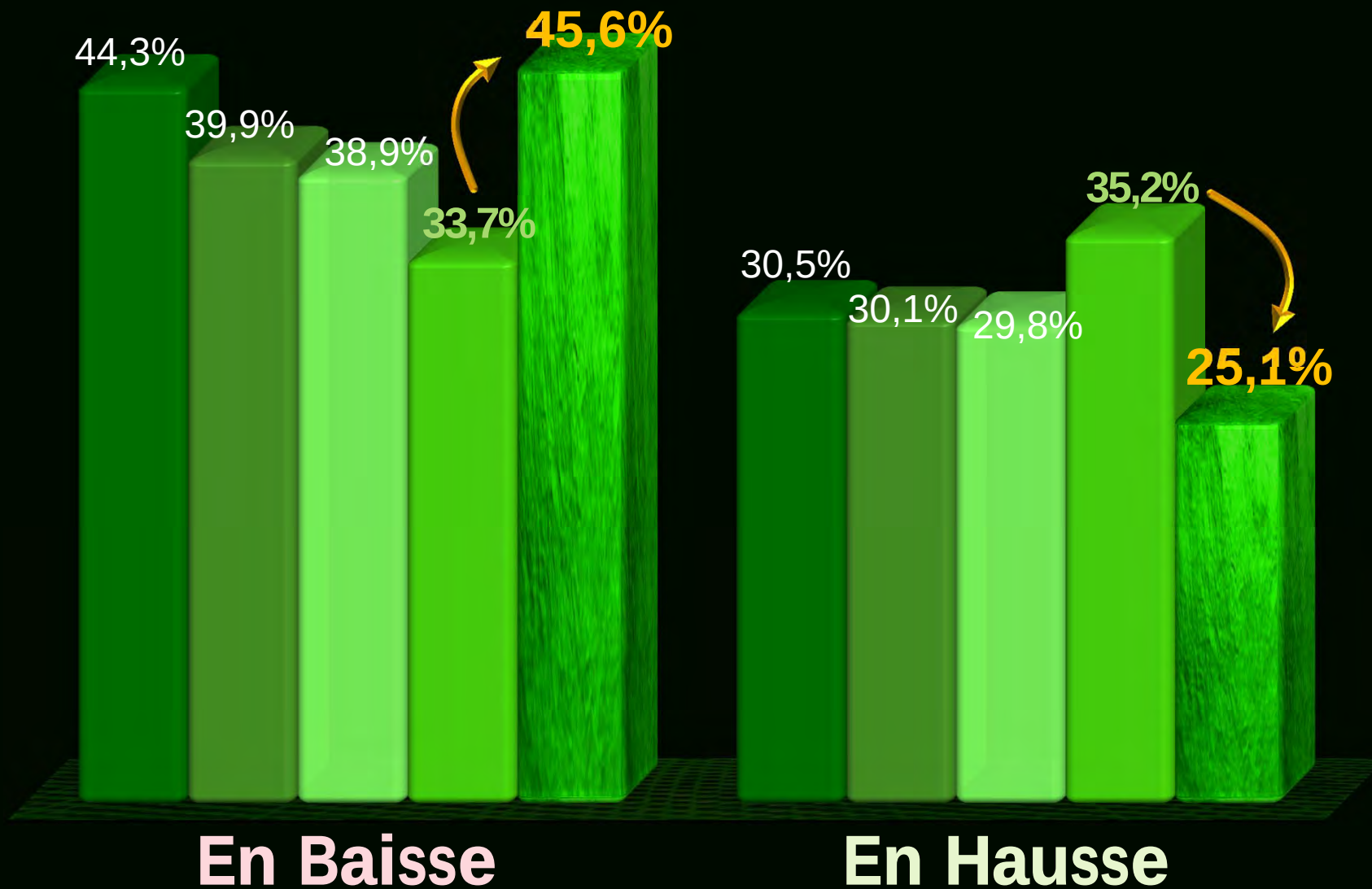
Une activité qui s'est dégradée

- ▶ Durant ce second semestre, plus de **45%** des entreprises ont vu leur **CA régresser**, et seulement **1/4 progresser**,
- ▶ Plus de **34%** des **cahiers de commandes** sont à la **baisse** et ceux orientés à la hausse représentent désormais **20%**.

Évolution du chiffre d'affaires

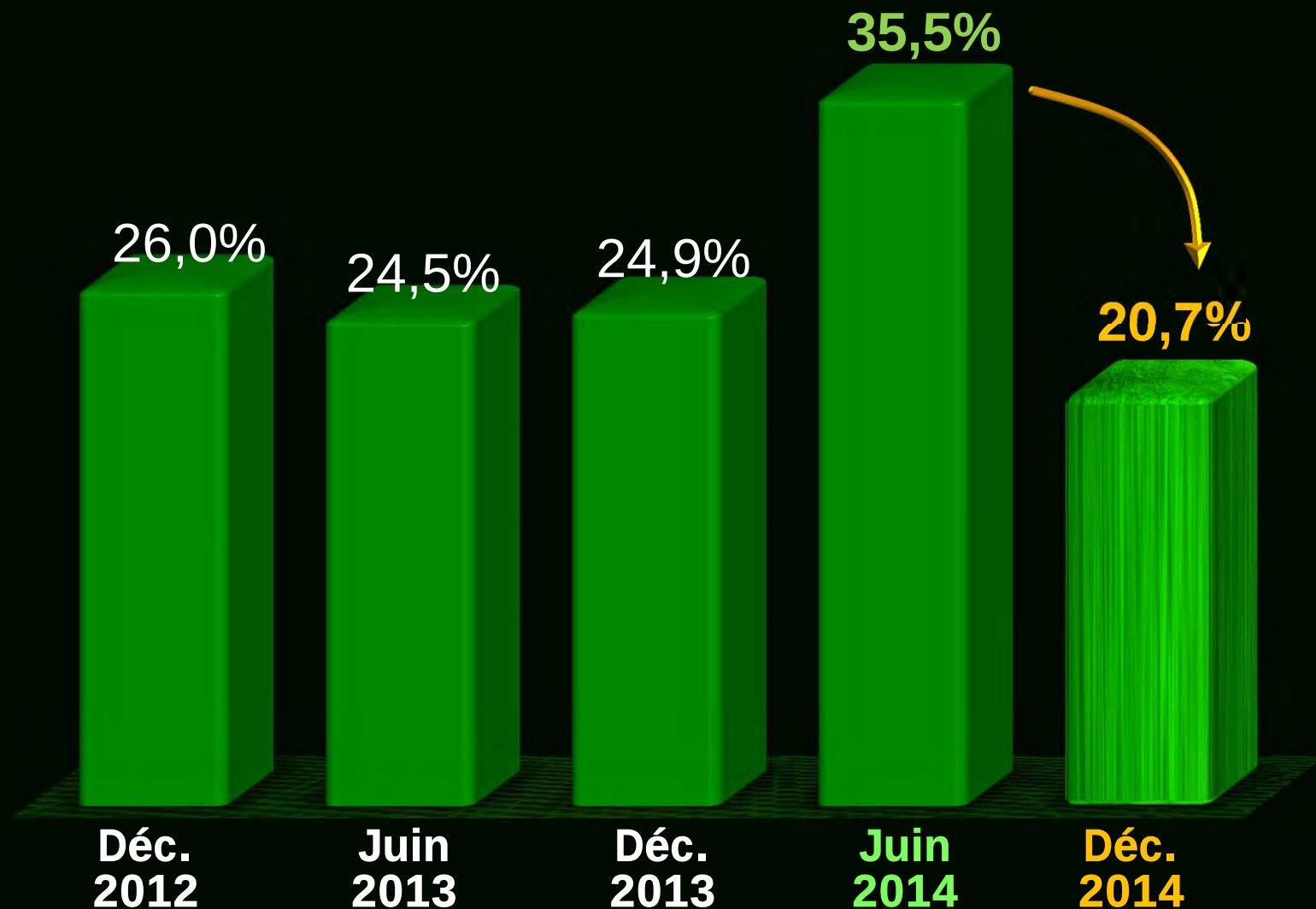
(en % des réponses)

■ déc-12 ■ juin-13 ■ déc-13 ■ juin-14 ■ **déc-14**



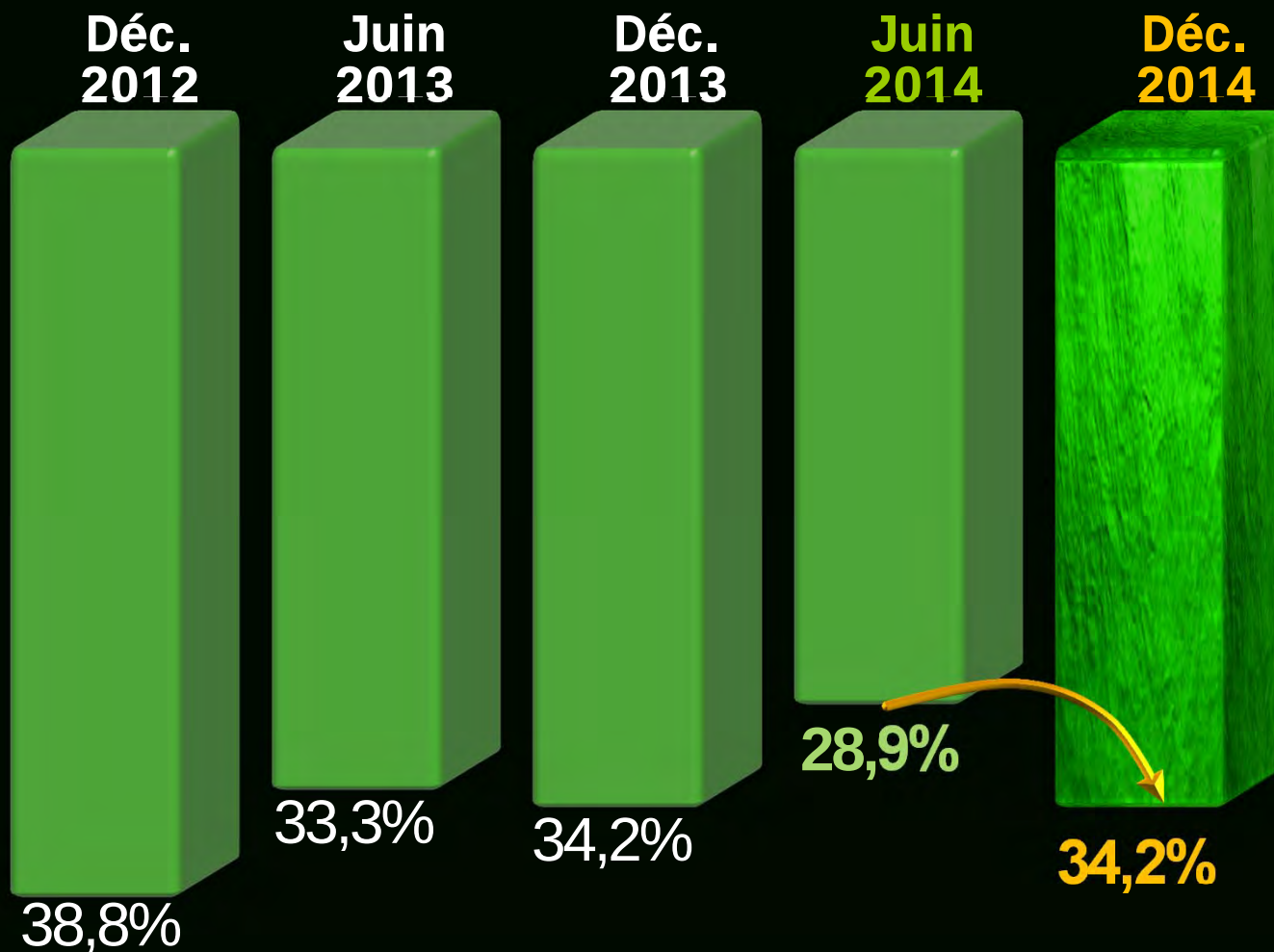
Carnets de commande en hausse

(en % des réponses)



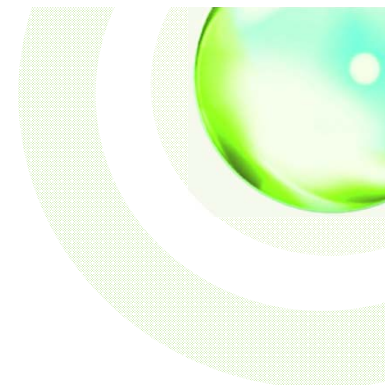
Carnets de commande en baisse

(en % des réponses)



1 L'enquête de nov. 2014

L'activité

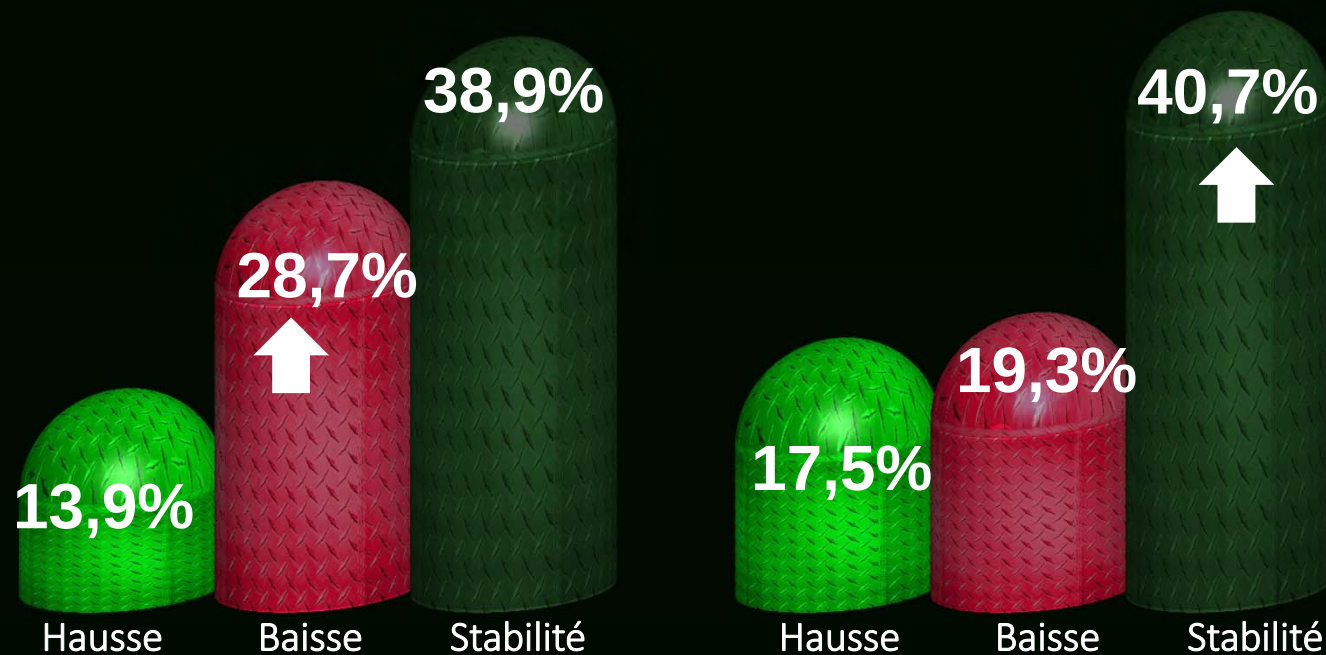


Des perspectives inscrites dans la morosité

- ▶ **39%** des entreprises prévoient une **stabilité** et **14%** une progression de leur **CA** alors que **29%** anticipent encore une **baisse**.
- ▶ Tendance similaire pour les **cahiers de commandes** : c'est la **stabilité** qui prime (**41%**) alors que **19 %** des entreprises envisagent un accroissement et **17%** une réduction.

Perspectives :

15% seulement des entreprises
prévoient une amélioration

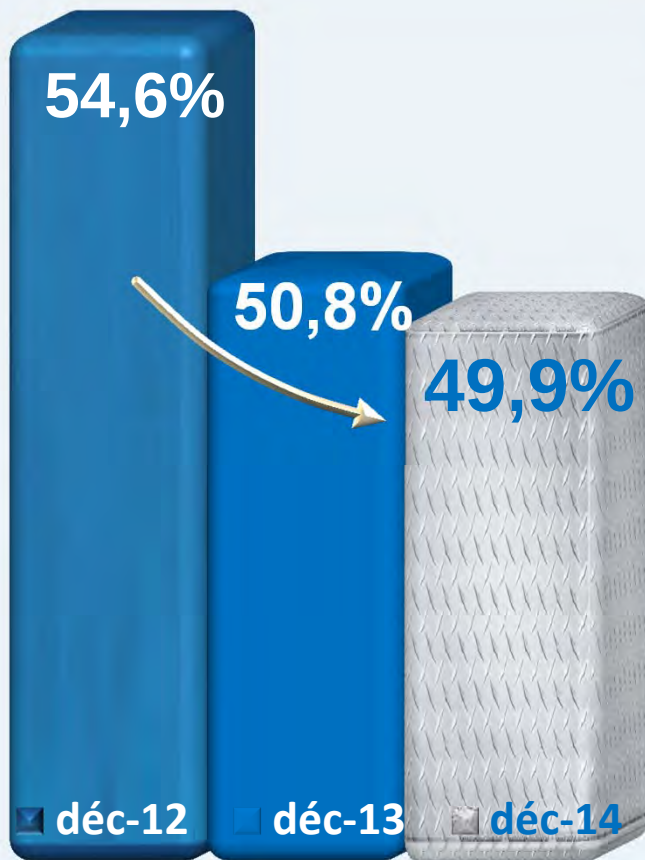


Chiffre
d'affaires

Carnets de
Commandes

2 L'enquête de nov. 2014:

L'investissement

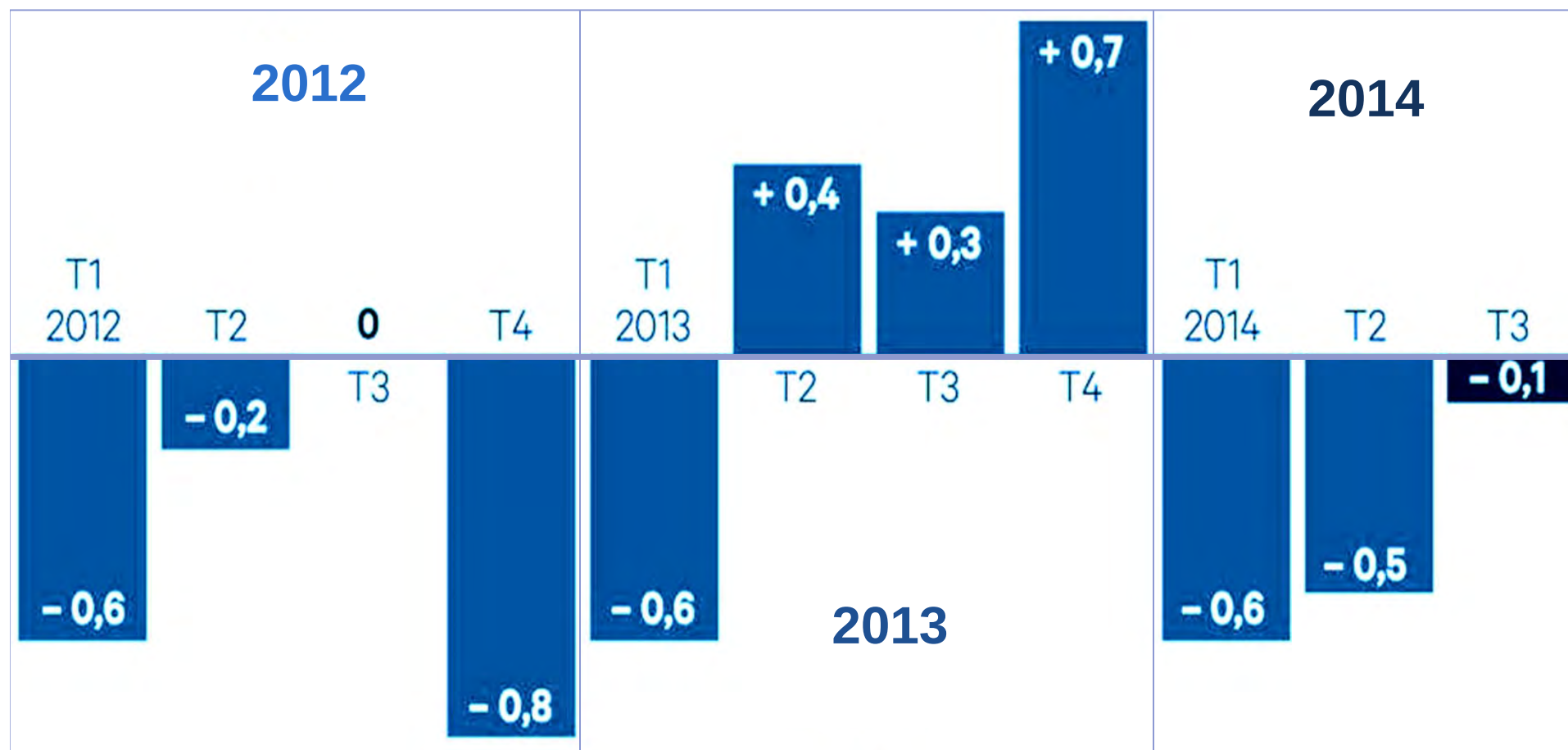


Une politique très prudente

- Une entreprise sur deux déclare avoir investi, soit un niveau légèrement inférieur à l'an passé,
- 3/4 de celles-ci déclarent que ces investissements ne sont pas très lourds.

(1/3 des entreprises dans l'Industrie a réalisé des investissements importants)

Les investissements des entreprises en France



2 L'enquête de nov. 2014 :

L'investissement



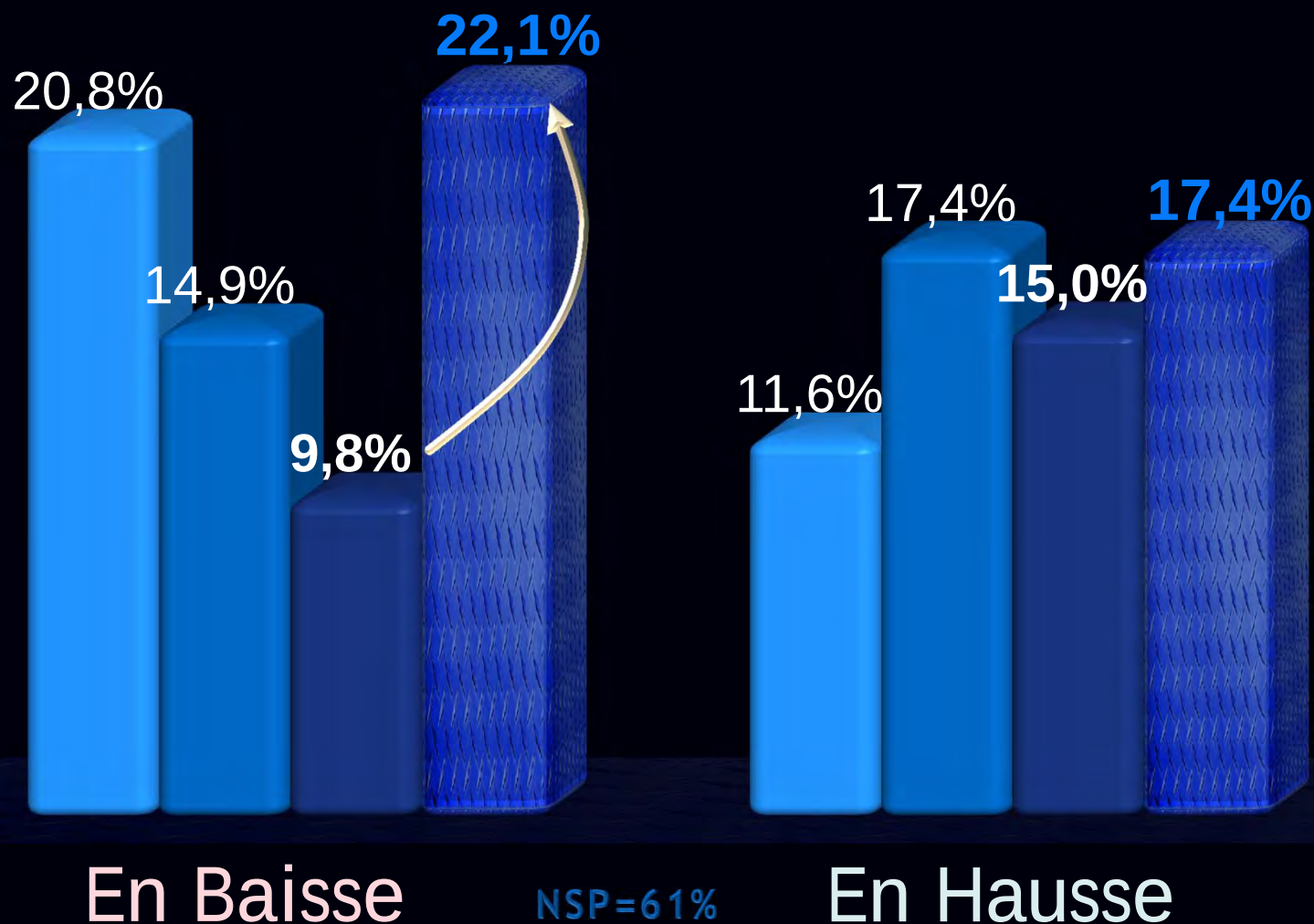
Des perspectives marquées par la réserve

- ▶ Plus de **6** entreprises sur **10** n'ont pas encore arrêté leur politique d'investissement,
- ▶ Si **17%** déclarent qu'elles **vont investir** durant les prochains mois, plus de **22%** n'envisagent **pas d'investir**.

Perspectives d'investissements

En % des réponses

■ juin-13 ■ déc-13 ■ juin-14 ■ déc-14



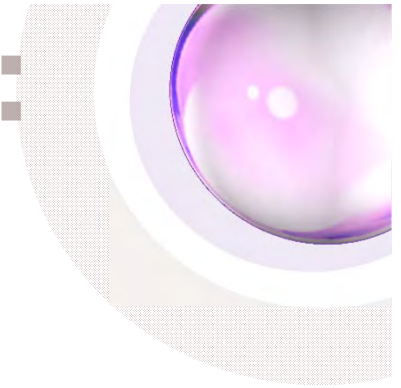
3 L'enquête de nov. 2014 : L'emploi



Très peu d'embauche

- ▶ Plus de **2/3** des entreprises ont **conservé les mêmes effectifs**,
- ▶ Les **recrutements** se sont faits **moins nombreux** : **12,4 %** des entreprises ont recruté *(16 % dans l'Industrie)* **contre 18 % en juin**,
- ▶ **22 %** des entreprises ont **réduit leurs effectifs** *(36% dans le Bâtiment)* **contre 15 % en juin**.

3 L'enquête de nov. 2014 : L'emploi

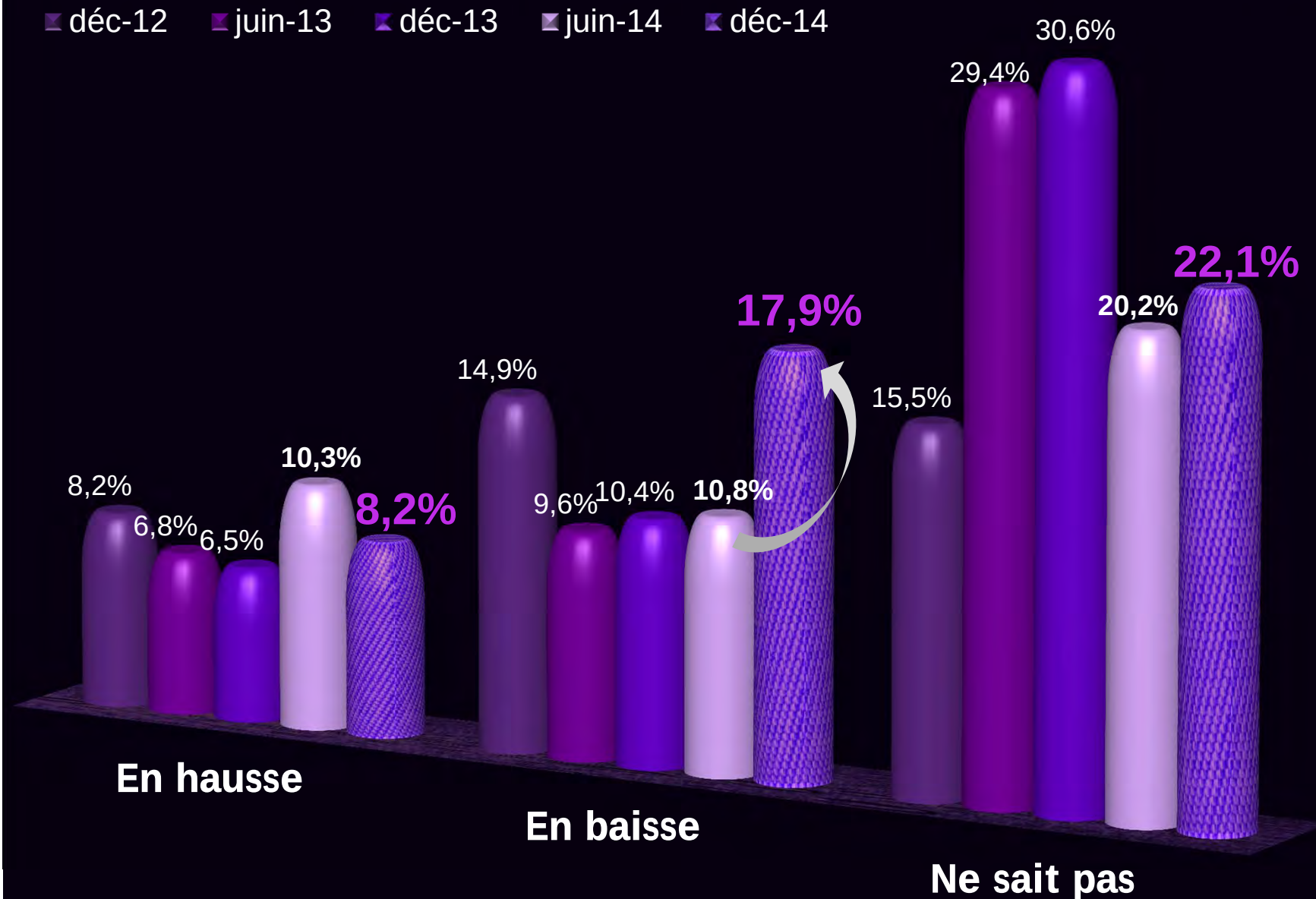


Les perspectives suivent la même tendance:

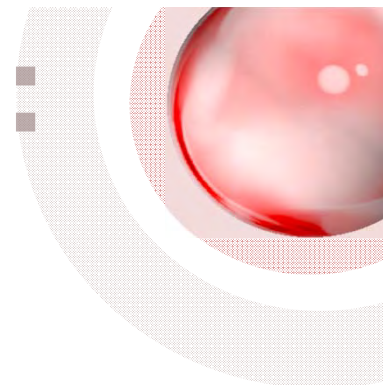
- ▶ Près des **3/4** des entreprises prévoient un **effectif constant**,
- ▶ A peine **8%** envisagent de **recruter**
(12 % dans l'Industrie) ,
- ▶ **18 %** des entreprises déclarent qu'elles **vont réduire leur effectif**, *7 pts de plus qu'en juin.*

Effectifs : perspectives (en % des réponses)

■ déc-12 ■ juin-13 ■ déc-13 ■ juin-14 ■ déc-14



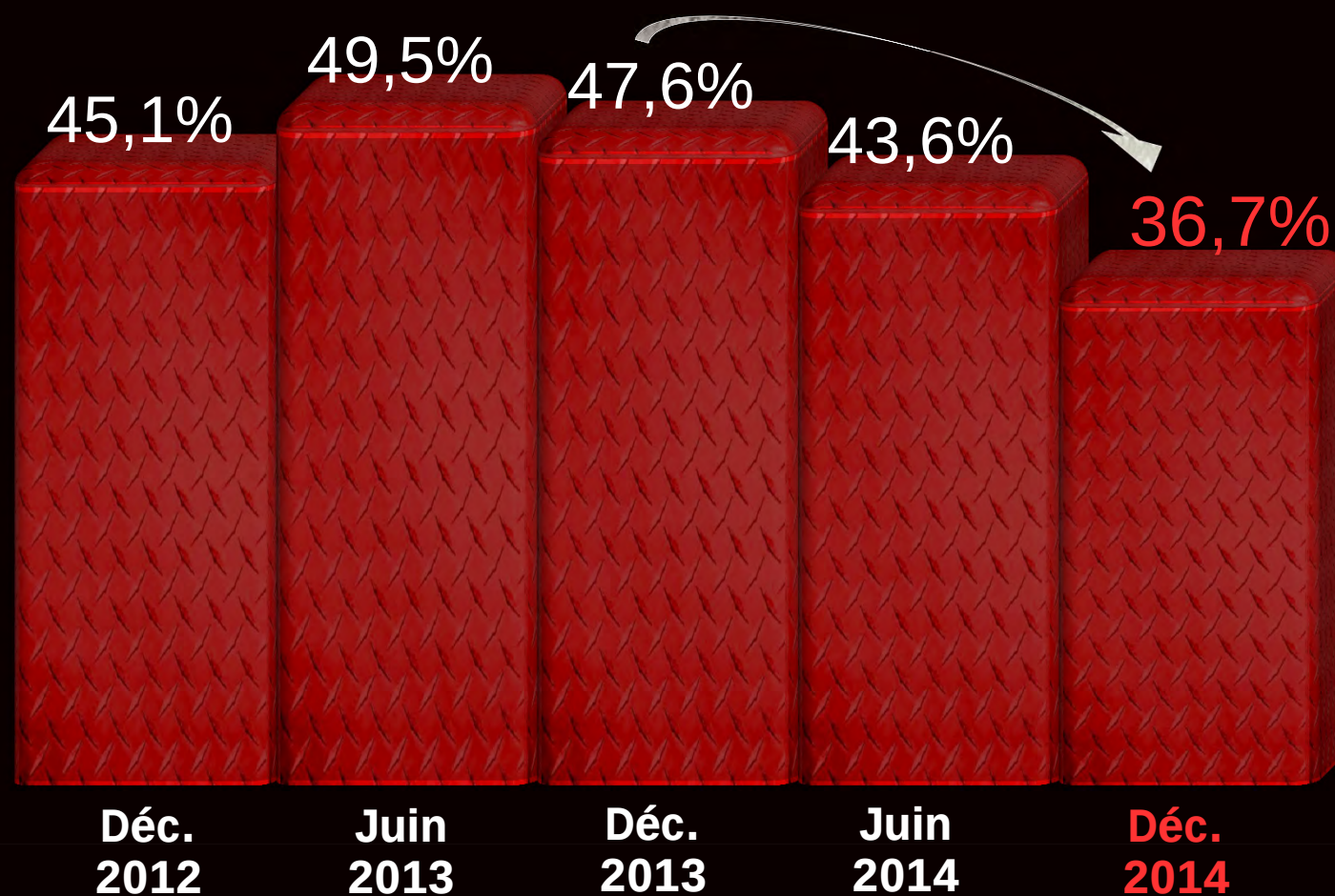
4 L'enquête de nov. 2014 : Les aspects financiers



- ▶ Les **prix d'achat** augmentent pour **36,7%** des entreprises (*contre 43,6 % en juin dernier*),
- ▶ Les **prix de vente** augmentent pour **13,9%** des entreprises (*contre 21 % en juin*),
- ▶ Les **marges s'érodent** pour **54 %** des entreprises (*2 pts de plus qu'en juin*),
- ▶ Les **trésoreries** sont jugées **tendues** pour **58,3%** des entreprises (*4 pts de moins qu'en juin 2014*)

Moins de prix d'achats déclarés en hausse

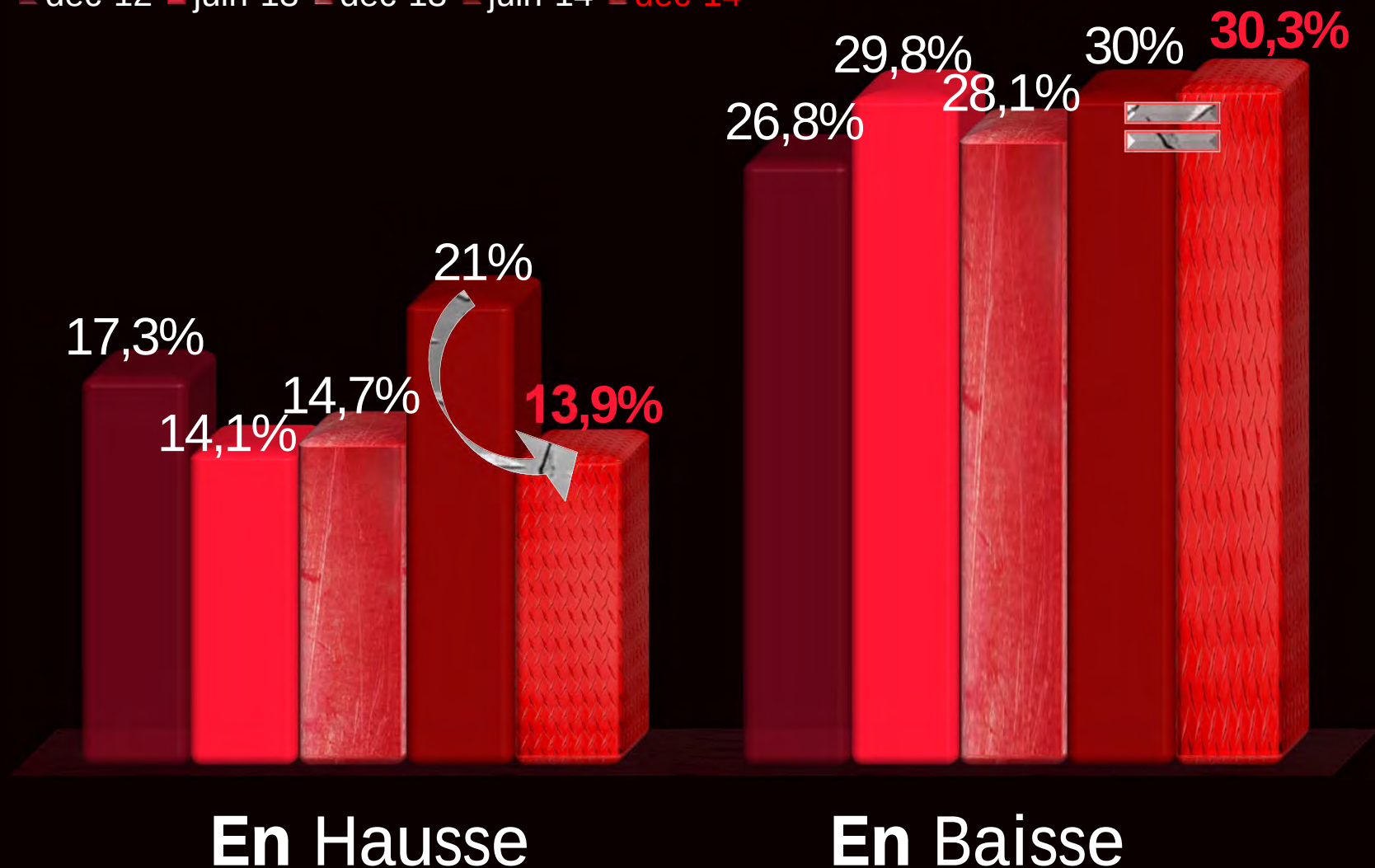
(en % des réponses)



Pas de revalorisation tarifaire

(prix de vente en % des réponses)

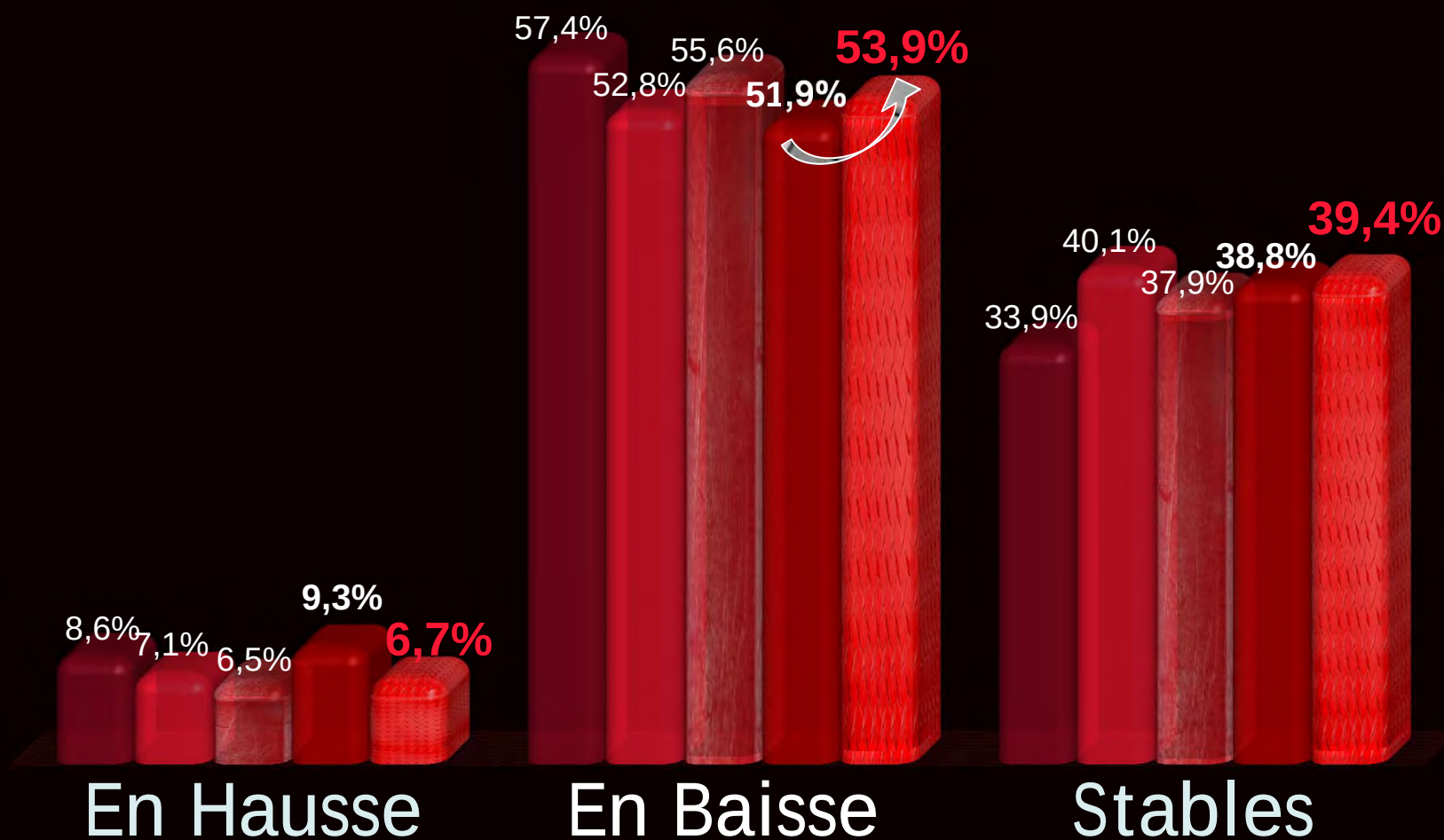
■ déc-12 ■ juin-13 ■ déc-13 ■ juin-14 ■ **déc-14**



Des marges majoritairement en baisse

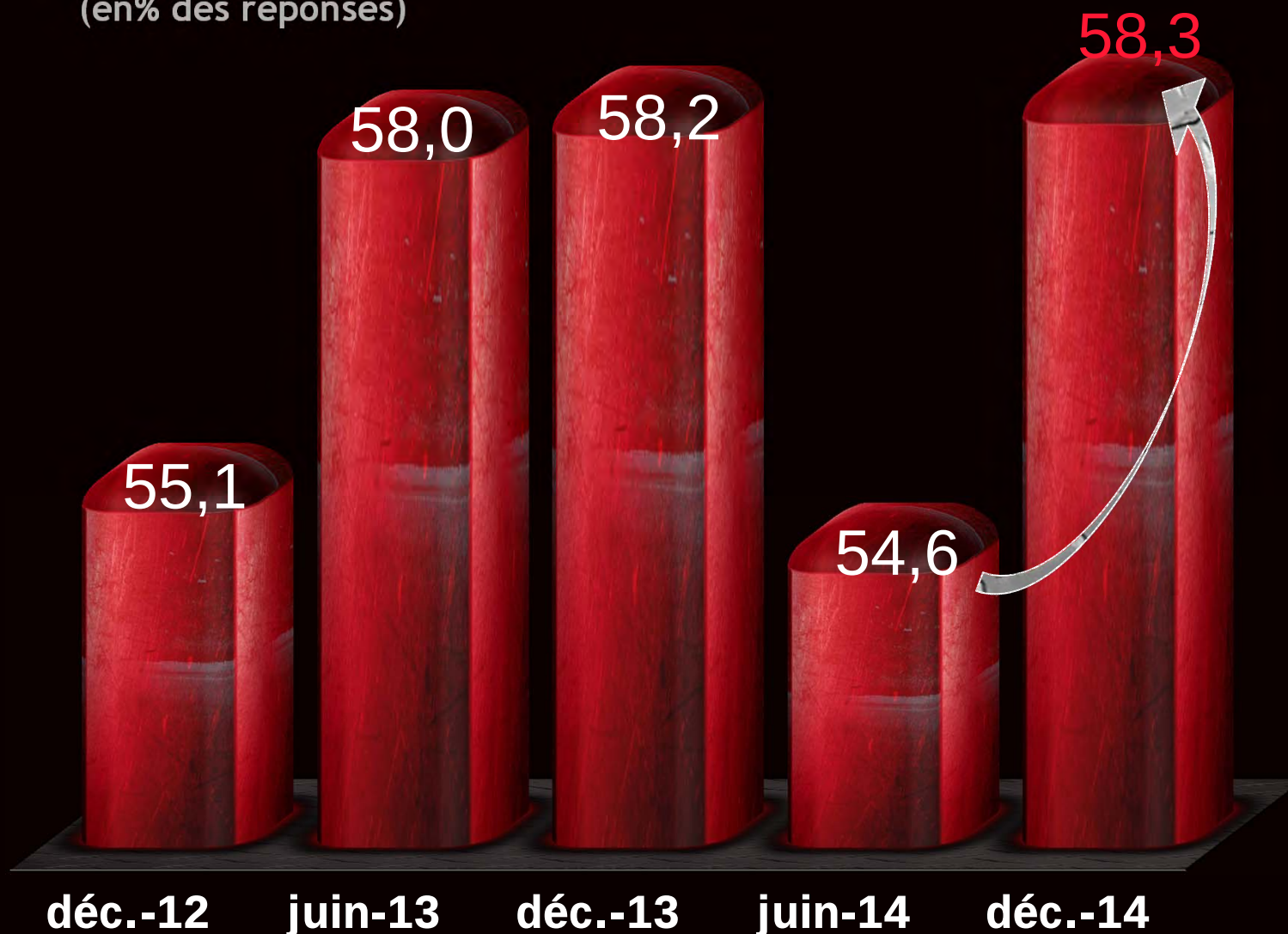
■ déc-12 ■ juin-13 ■ déc-13 ■ juin-14 ■ **déc-14**

(en% des réponses)



Des trésoreries de plus en plus tendues

(en% des réponses)



3

L'enquête

Tendances sectorielles



L'enquête de nov. 2014 : tendances sectorielles

Orientation des principales activités
qui structurent l'économie du département



L'enquête de nov. 2014: approche sectorielle



INDUSTRIES AGRO ALIMENTAIRES

- L'activité reste convenablement orientée à l'export comme sur le marché intérieur, mais se situe toutefois en retrait par rapport à 2013
- Les prix « matière » sont orientés à la baisse et les prix de vente plutôt à la hausse,
- Les ventes « Gras » et « Préparations » progressent alors que celles des filières « Fruits Légumes », « Poissons » et « Volailles labélisées » **décroissent.**



L'enquête de nov. 2014: approche sectorielle



INDUSTRIES DES BIENS DE CONSOMMATION

- Les marchés du Surf wear se redynamisent,
 - La consommation décline dans le Meuble et dans le Textile, excepté certains segments comme la literie ou la déco,
 - Dans l'imprimerie, l'activité et les prix sont à la baisse.

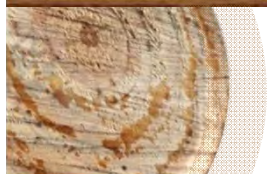


L'enquête de nov. 2014 : approche sectorielle



BOIS.PAPIER.EMBALLAGE

- L'activité est irrégulière,
- Les marchés du Papier se replient à nouveau,
 - Les ventes «Sciage », «Caisses et Palettes », «Parquets-Lambris » et «Panneaux » sont erratiques ,
- Le prix du bois préoccupe les industriels,
 - L'Emballage résiste bien à la baisse d'activité de ses clients.



L'enquête de nov. 2014: approche sectorielle

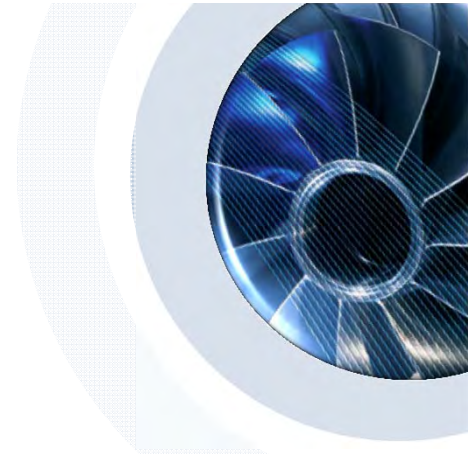


CHIMIE

- Le niveau d'activité se redynamise,
- Porté par l'export et les marchés domestiques
«cosmétiques», «parfums», «hygiène», «santé», «alimentaire»,
- Ainsi que par les segments de la chimie organique,
- Perspectives plutôt favorables, malgré la
tendance baissière des prix.



L'enquête de nov. 2014: approche sectorielle



AÉRONAUTIQUE

- Activités bien orientées pour l'aviation commerciale,
- Décélération des activités liées aux marchés, Avions d'affaires, Espace et Hélicoptères,
- Perspectives moins défavorables qu'auparavant pour les activités liées à l'armement.



L'enquête de nov.2014: approche sectorielle

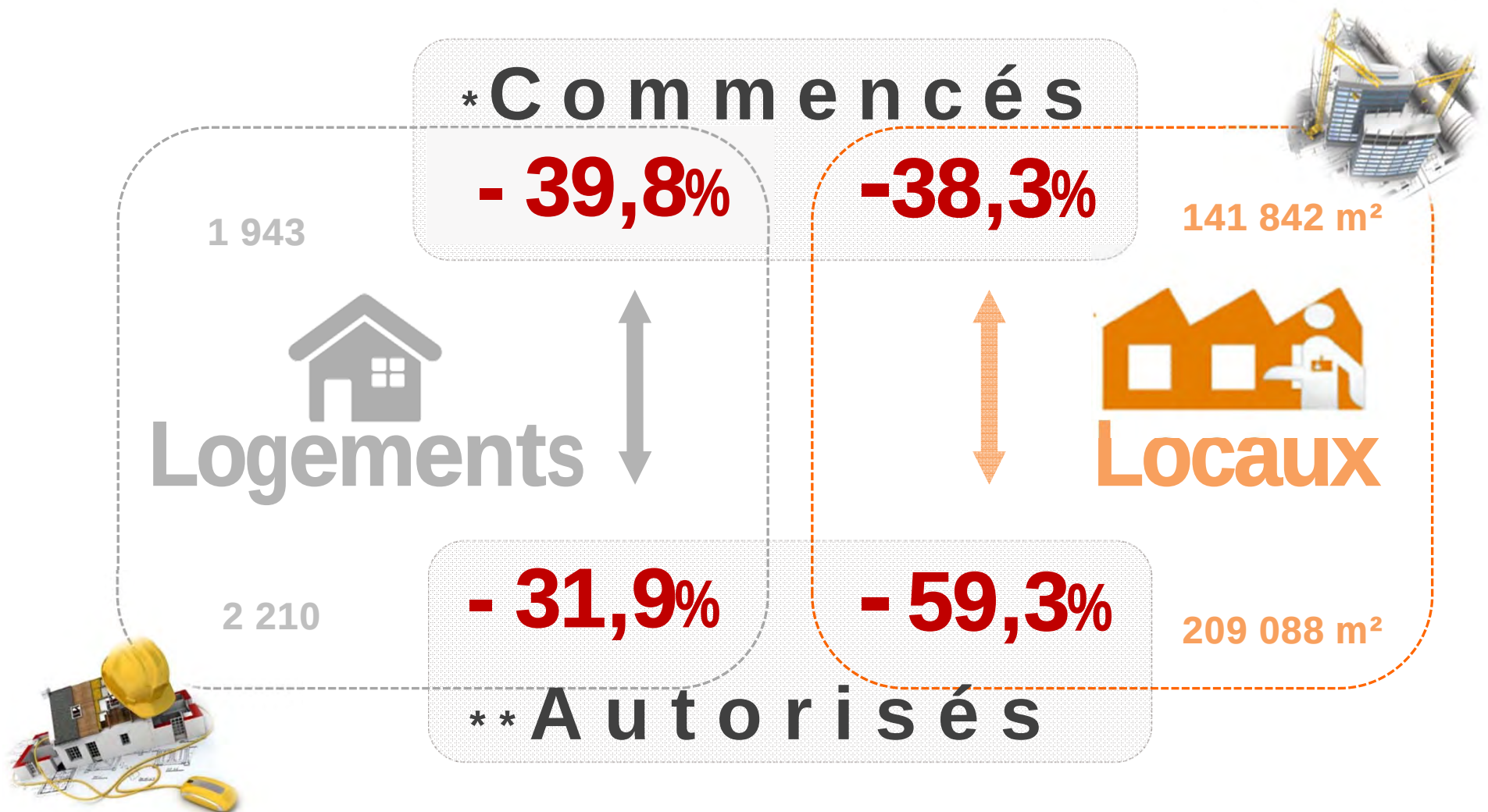


BATIMENT & TRAVAUX PUBLICS

- Un faible niveau d'activité qui ne progresse pas,
- Des prix encore très bas,
- Perspectives défavorables dans le logement comme pour les locaux non résidentiels,
- Une commande publique trop réservée pour les Travaux Publics.



Mises en chantiers * & Permis de construire **



La situation comparée à l'évolution nationale

Permis de construire délivrés entre novembre 2013 et octobre 2014
(par rapport aux 12 mois précédents)

Par région

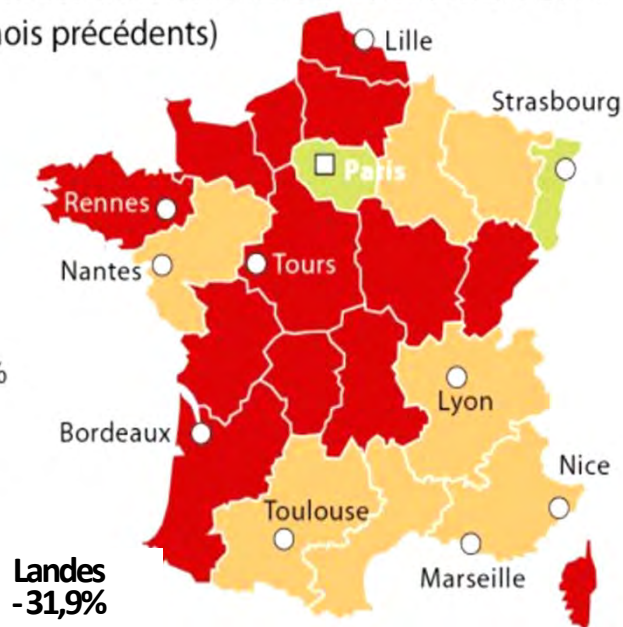
En hausse :

de 0 % à + 32,1 %
(Alsace)

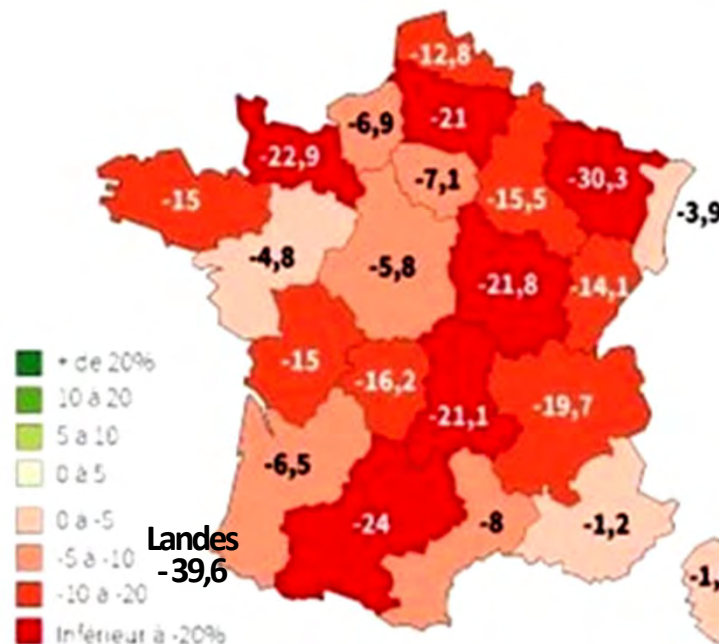
En baisse :

de - 0,1 % à - 12,1 %

de - 12,2 %
à - 31,5 % (Corse)



Variation du nombre de
mises en chantiers entre
nov. 2013 et oct.2014 en %



Sur un an :

387.502
permis délivrés
en France
↓ - 12,1 %

301.240
mises en
chantier
↓ - 11,4 %



Source Ministère de l'égalité des territoires et du logement



L'enquête de nov. 2014: approche sectorielle



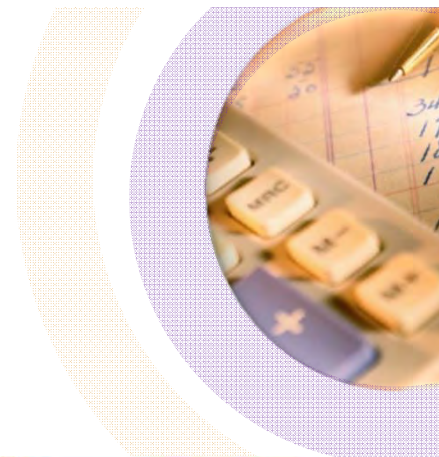
SERVICES AUX ENTREPRISES

Intérim, Transport, Conseil, Nettoyage...

- **Marchés plus porteurs avec marges dégradées et délais de paiements allongés,**
- **Activité plus soutenue dans le Conseil, l'Ingénierie, l'Informatique et le Nettoyage mais prix en baisse,**
 - **L'Intérim reste en repli,**
 - **L'activité du Transport n'atteint pas le niveau de l'an passé.**



L'enquête de nov. 2014: approche sectorielle



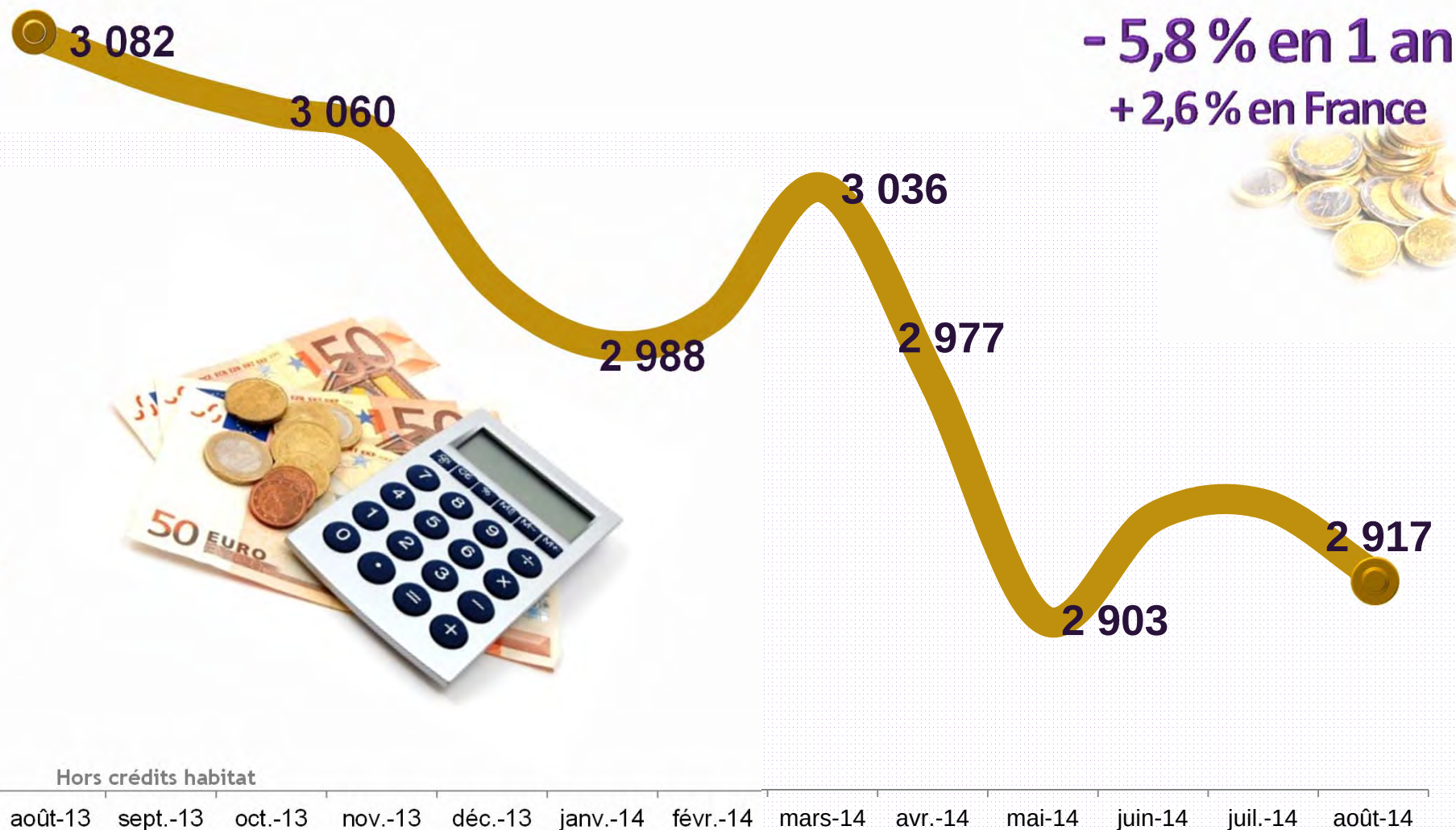
ACTIVITÉS FINANCIÈRES

Banques, Assurances, Mutuelles & Immobilier

- **Marché et activité de l'Immobilier en baisse**
 - **Des résultats qui se redressent pour les Banques, Sociétés Financières, Mutuelles et Assurances,**
- **Un environnement réglementaire complexe.**



Les crédits bancaires aux entreprises dans les Landes



L'enquête de nov. 2014: approche sectorielle



COMMERCE DISTRIBUTION

- **Marchés atones dans le Prêt-à-porter et le Petit commerce,**
- **L'Alimentaire, les GSS, l'équipement de la Maison résistent davantage,**
- **Amélioration des ventes d'Automobiles,**
- **Rebond d'activité dans le Commerce de Gros.**



Des ménages sans réelle confiance



Source INSEE



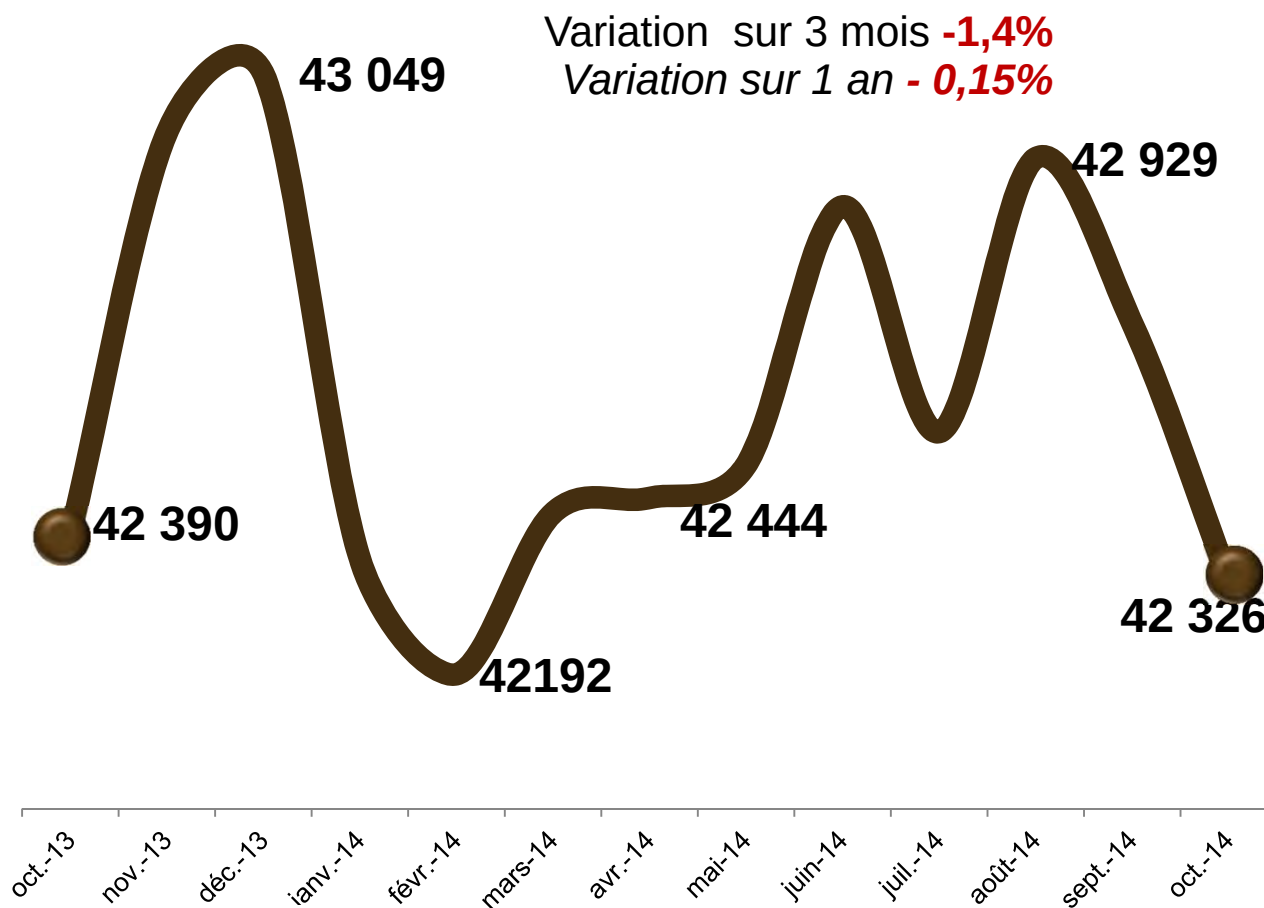
Traitement



La consommation des ménages en panne



Dépenses de consommation des ménages en biens



Variation sur 3 mois

Alimentaire

▲ + 0,3%



Auto

▲ + 1,2%



Habillement

▼ -4,7 %



Logement

▲ + 0,3%

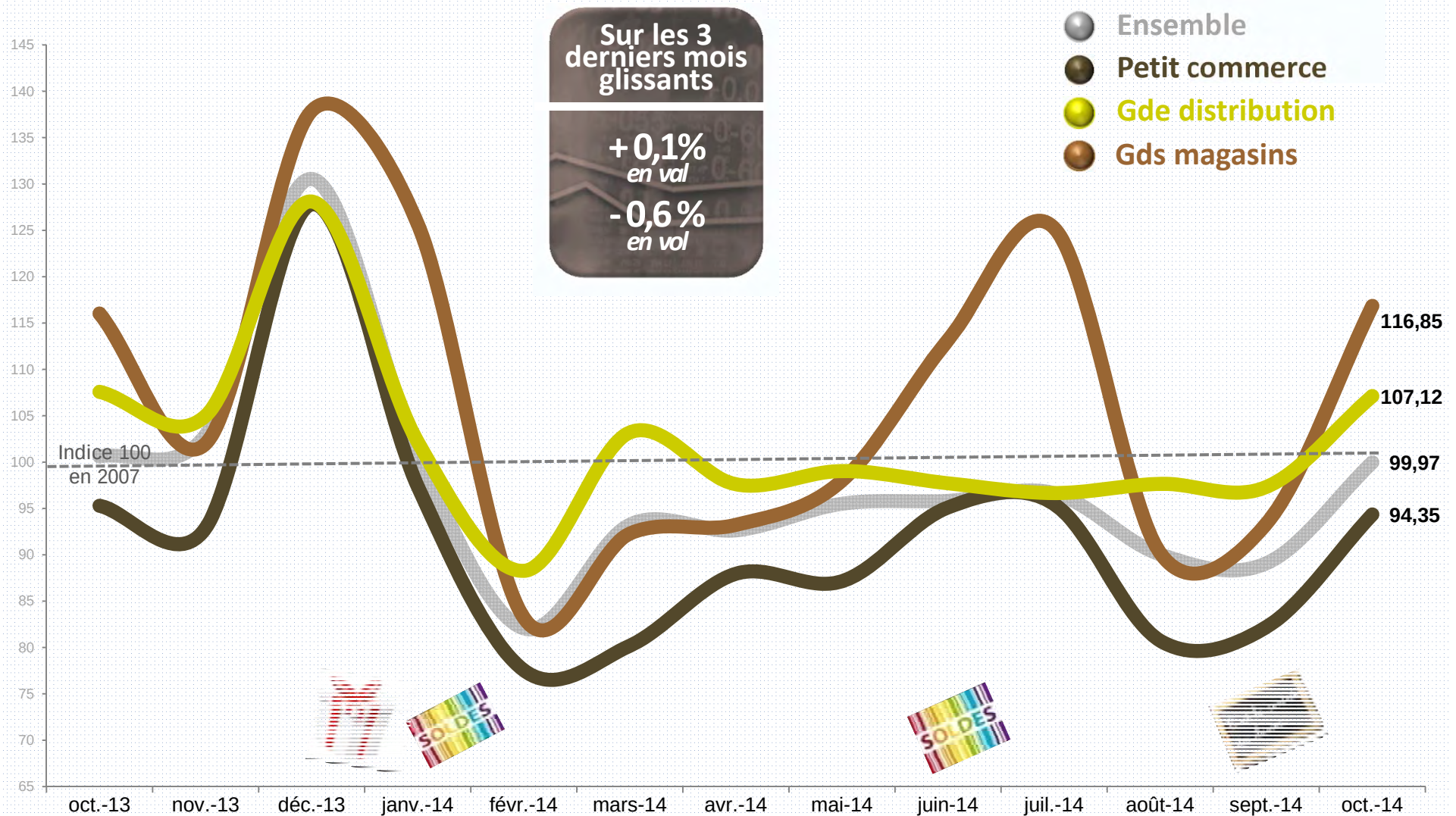


Energie

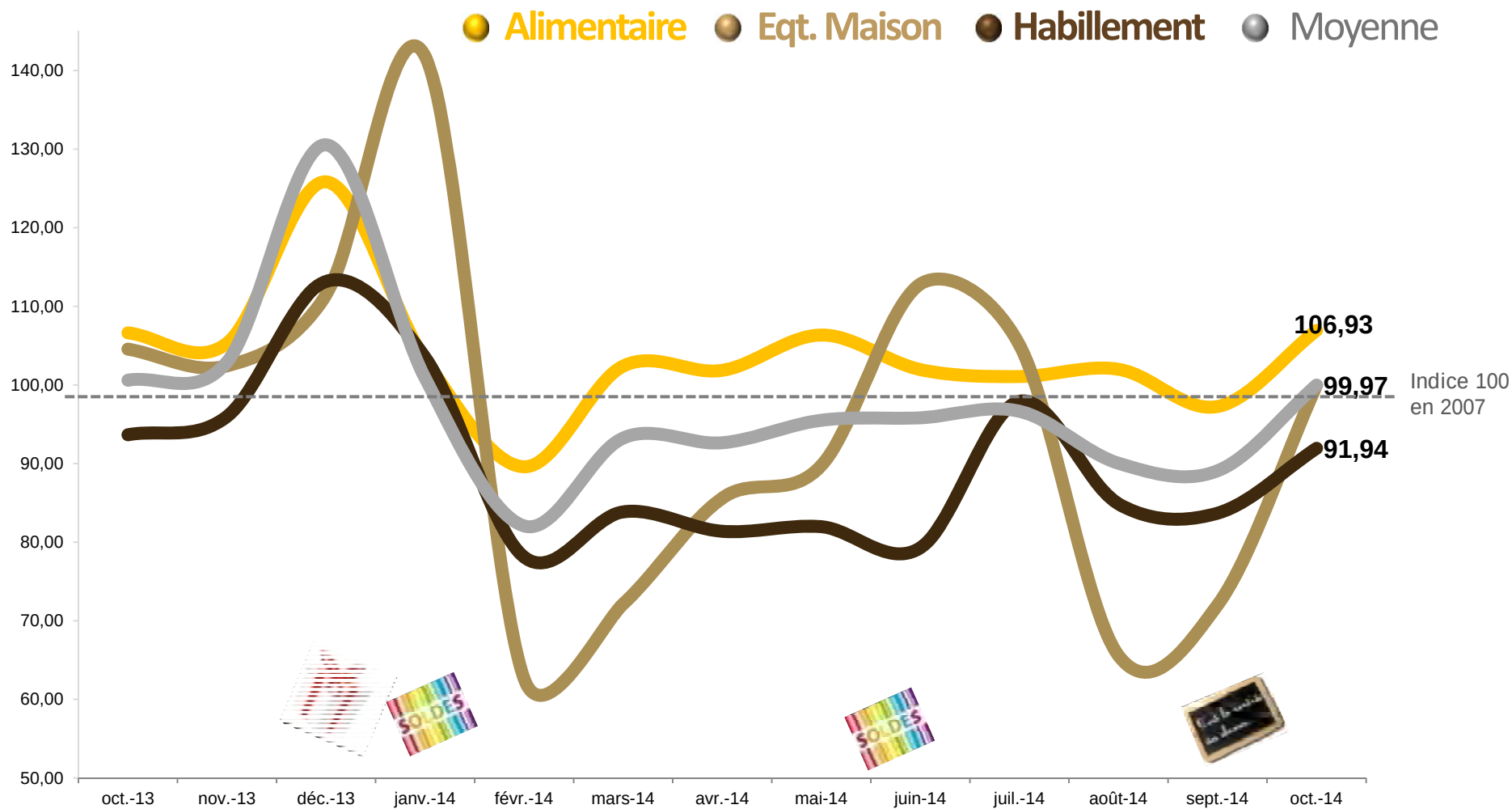
▼ -6,5%



La consommation dans le commerce



La consommation dans le commerce



Source INSEE



L'enquête de nov.2014: approche sectorielle



THERMALISME ET SANTÉ

- **Saison compliquée -0,7 %,**
(mauvais mois d'avril et de juillet)
- **Différenciation selon
les stations et les établissements,**
- **Recul des activités
de santé et du paramédical.**
(cliniques, optique, hygiène-beauté et pharmacies).

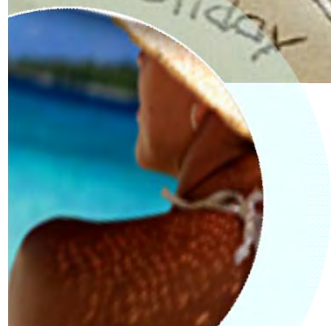


L'enquête de nov. 2014: approche sectorielle



CAMPINGS. HOTELLERIE. RESTAURATION

- Une fréquentation totale comparable à celle de 2013,
- Supérieure dans les campings et inférieure pour les résidences, les hôtels et les restaurants,
- Un niveau d'activité inférieur à 2013 en raison de séjours plus courts et de dépenses en baisse.



4

L'enquête Synthèses



Synthèse générale

- 1 Une **activité** qui s'est dégradée,
- 2 Peu d'**investissements** de capacité,
- 3 Pas de **recrutement** à venir,
- 4 Des **marges** trop insuffisantes et des **trésoreries** à nouveau tendues.

Synthèse sectorielle



Stabilité

Papier, Bois, Transport,
Thermalisme, Textile,
Chimie, Emballage.



Décélération

Immobilier, IAA,
Commerce, Tourisme.



Progrès

Sportswear,
Aéronautique, Services
aux entreprises.

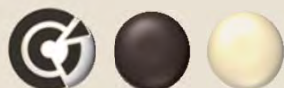


Recul

Restauration, Intérim,
Meuble, Bâtiment et TP
Imprimerie.

5

Témoignages de chefs d'entreprises



Roland POTEZ



 L'INNOVATION EN HÉRITAGE,

Hervé BOUYRIE

BOUYRIE de BIE

Groupe



Prochain rendez-vous conjoncture
vendredi 5 juin 2015
à Dax



CCI LANDES