



Baromètre Eco

Matinale Conjoncture
Vendredi **4 Juin** 2021



François LAFITTE



CCI LANDES



DES HOMMES ET DES FEMMES POUR ENTREPRENDRE

Matinale Conjoncture

Vendredi **4 juin** 2021

Pascal DUSSIN

Éric DOURNÈS



GROUPE CRÉA-SUD
ÉVÉNEMENTS & COMMUNICATION

L'ENQUÊTE



Enquête réalisée **en mai** auprès
d'un panel d'entreprises landaises.

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



Enquête 1^{er} semestre 2021

LE PANEL



470 Entreprises:
70 de l'Industrie,
55 du Bâtiment et Travaux Publics,
160 du Commerce et 185 des Services.

Représentant **11 918 salariés**
et près de **2,53 milliards d'€ de CA**,
soit près de **15%** de l'économie landaise.



Enquête 1^{er} semestre 2021

1

L'ENVIRONNEMENT de l'économie landaise



Enquête 1^{er} semestre 2021

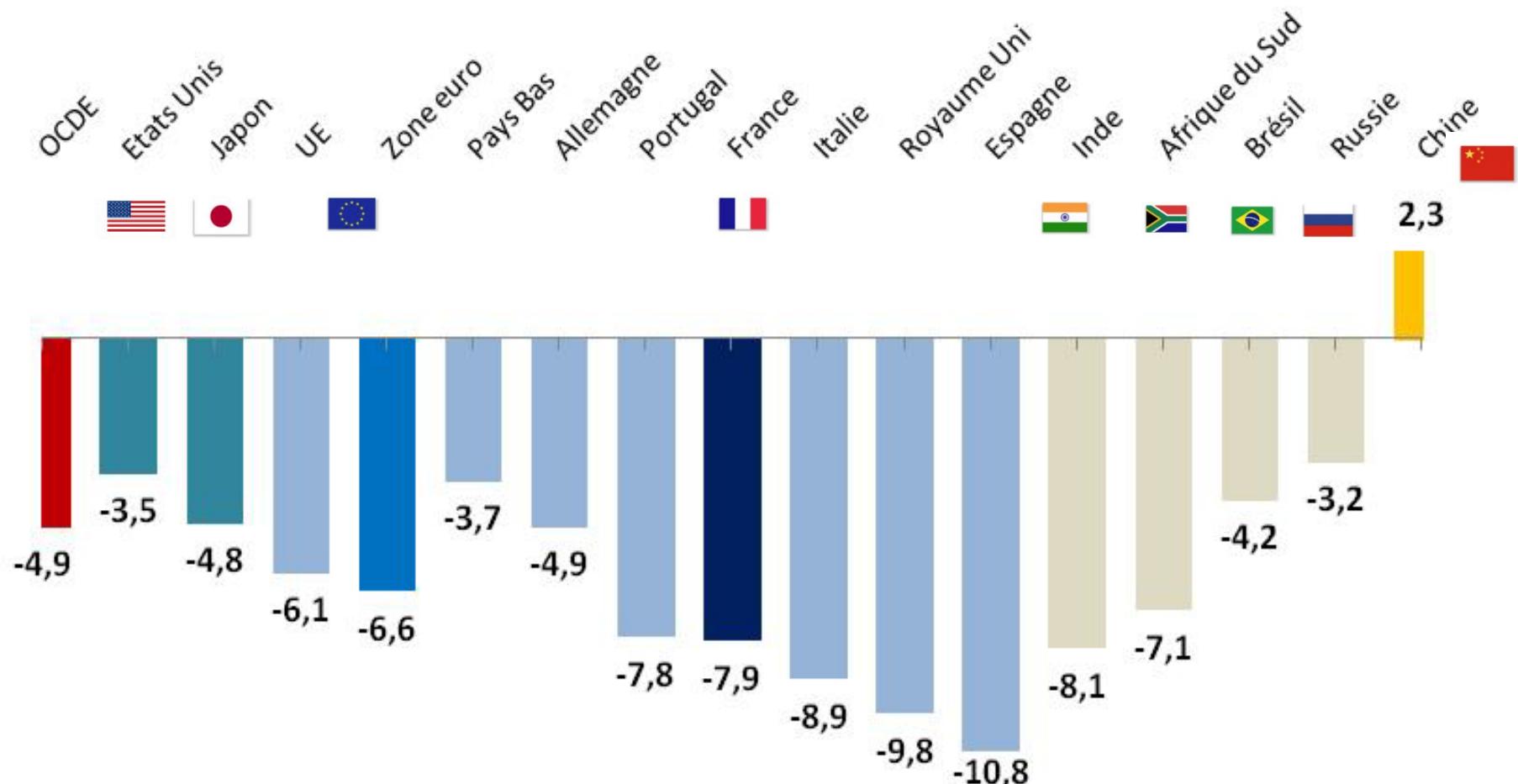


Une crise et des impacts mondiaux sans précédent

Evolution du PIB en 2020: source OCDE



Monde -3,6 %



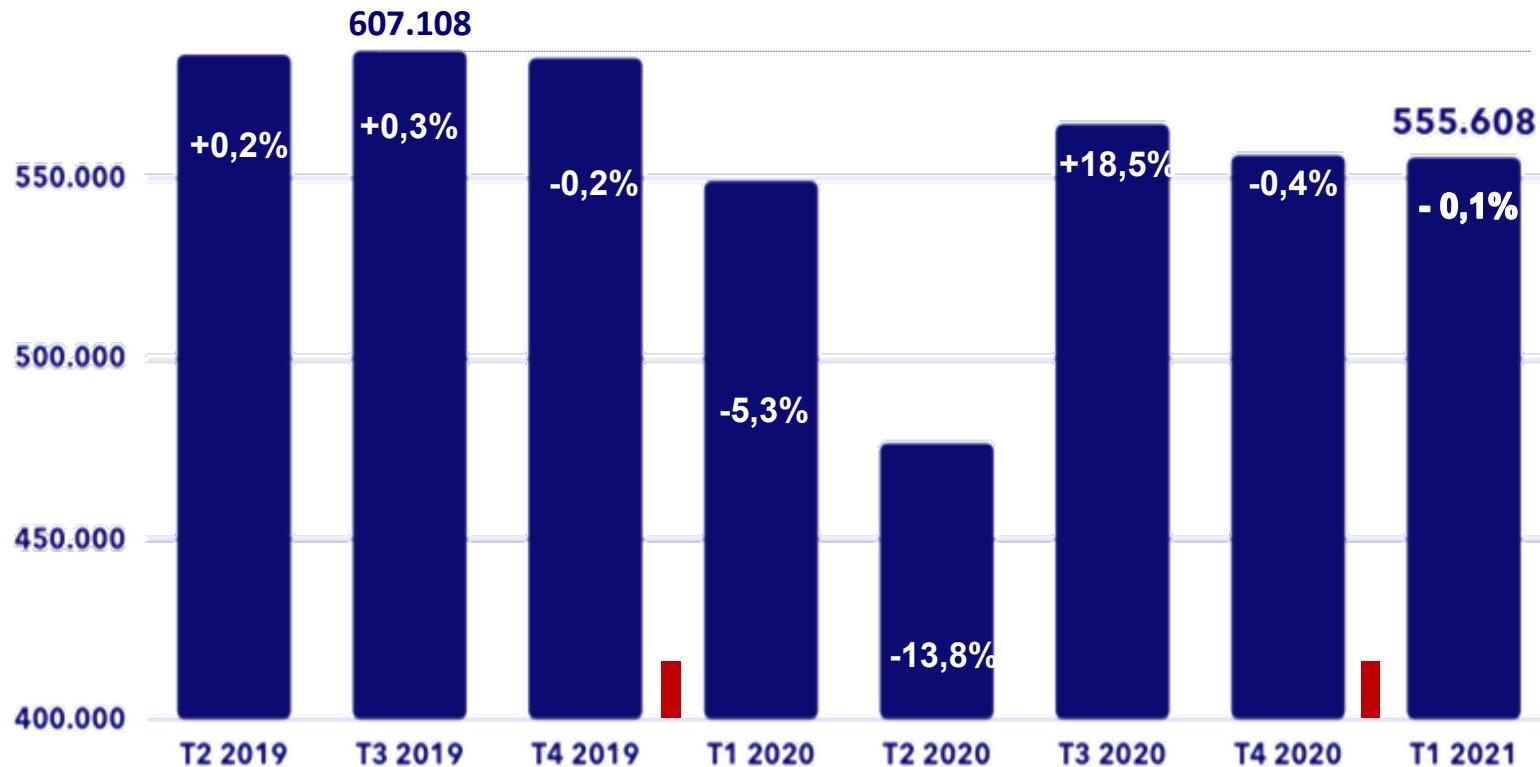
France: pas de croissance au 1^{er} trimestre 2021



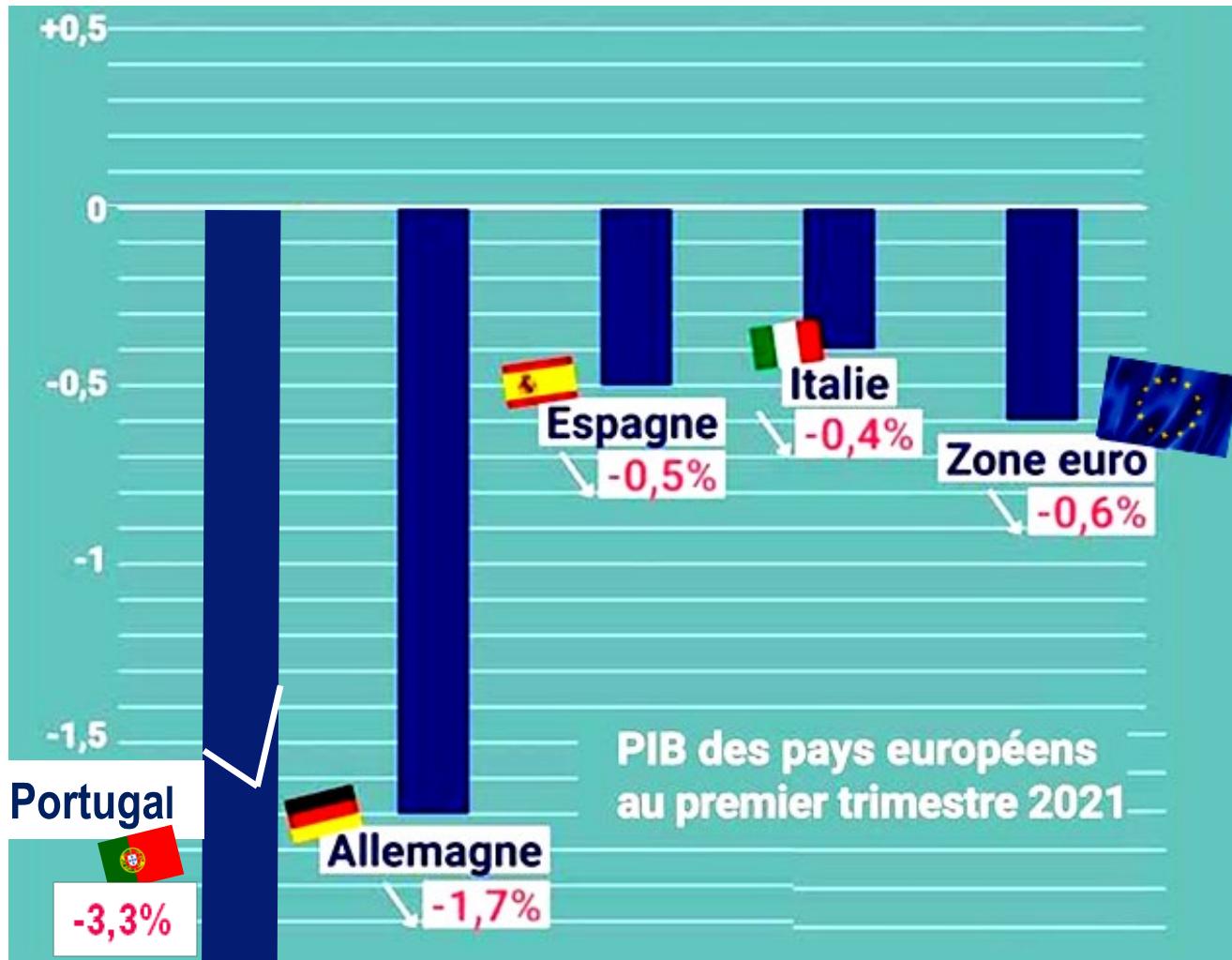
PIB de la France au 1^{er} trimestre

-0,1% sur un trimestre et +1,2% sur un an

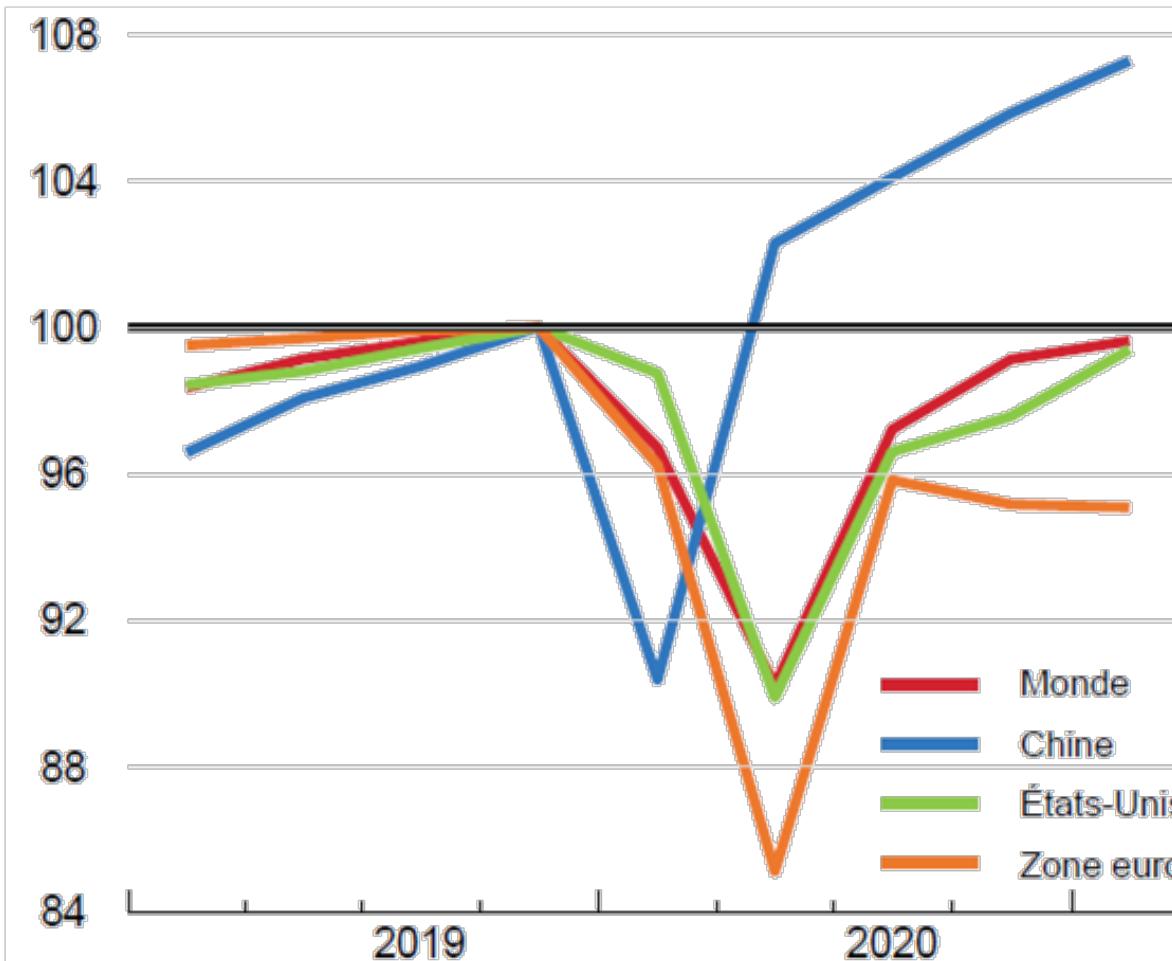
PIB trimestriel en millions d'euros (données corrigées des variations saisonnières et des jours)



Une zone euro toujours en récession au 1^{er} trimestre



Une dynamique de reprise inégale



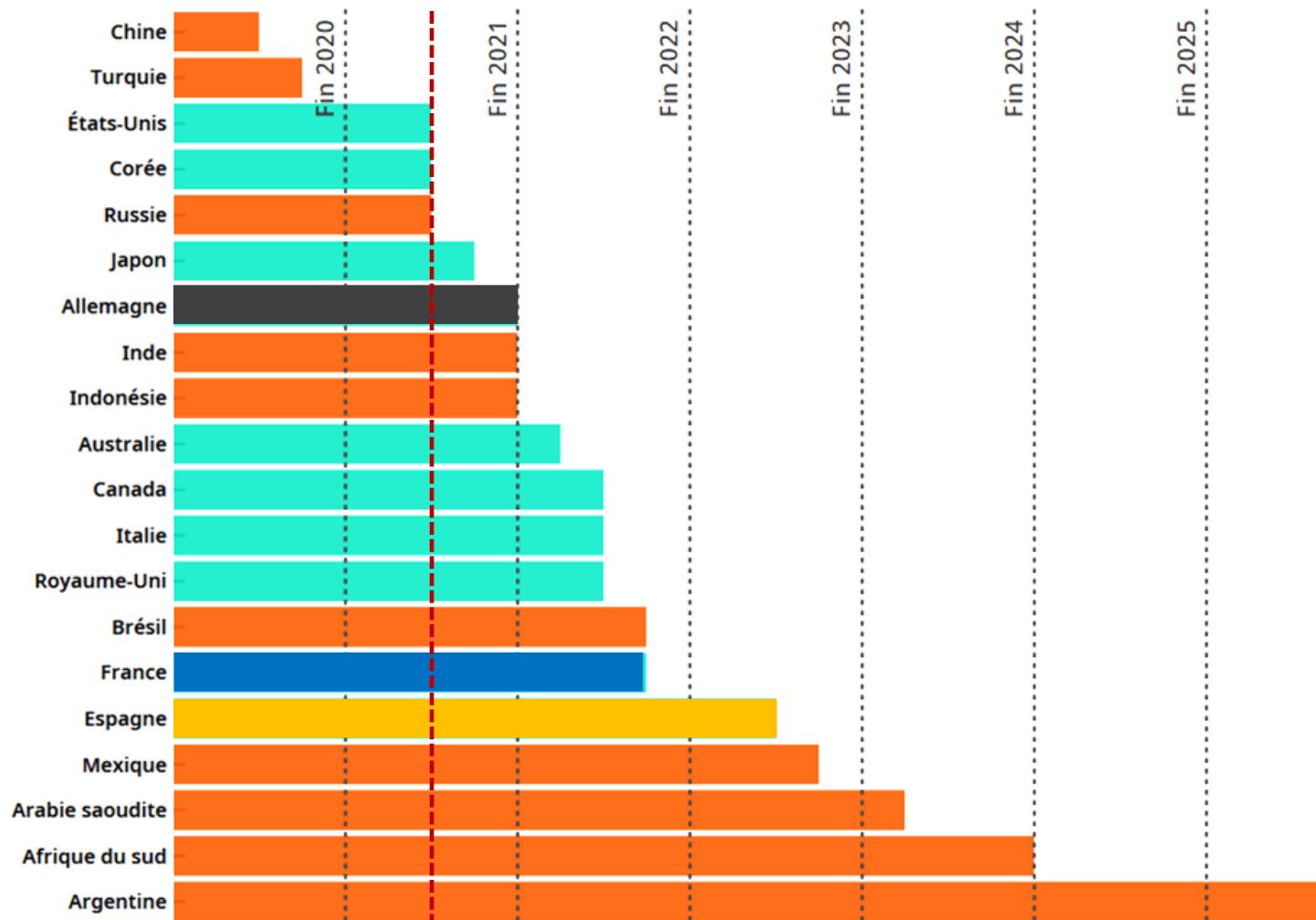
PIB mondial, indice 2019-Q4=100

Perspectives économiques – 30 mai 2021

Des rythmes de sortie différenciés



Combien de temps avant le retour à un PIB par habitant pré-pandémie ?



Retour à un niveau pré-pandémie : une hausse durable du PIB réel par habitant supérieure à son niveau du T4 2019. Pour les pays qui retrouvent leur niveau de PIB antérieur après le T4 2022, les calculs reposent sur le taux de croissance trimestrielle moyen en 2022. • Source: OCDE (2021), [Perspectives économiques de l'OCDE n°109 \(Édition 2021/1\)](#)

Les perspectives pour 2021-2022



Evolution du PIB en %

	2021	2022
Etats-Unis	6,9	3,6
Zone euro	4,3	4,4
Japon	2,6	2,0
Royaume Uni	7,1	5,5
Brésil	3,7	2,5
Chine	8,5	5,8
Inde	9,9	8,2
Indonésie	4,7	5,1
Fédération de Russie	3,5	2,8
Afrique du Sud	3,8	2,5
Monde	5,8	4,4



	2021	
FRANCE	5,8	
ESPAGNE	5,9	
BENELUX	4,8	
ITALIE	4,5	
IRLANDE	4,2	
SUÈDE	3,9	
GRÈCE	3,8	
POLOGNE	3,7	
PORTUGAL	3,7	
NORVÈGE	3,4	
AUTRICHE	3,4	
ALLEMAGNE	3,3	
RÉP. TCHÈQUE	3,3	
SUISSE	3,2	
DANEMARK	2,8	

Appréciation de l'euro en 2020



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

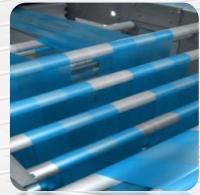
Le prix du pétrole dépasse son niveau de fin 2019



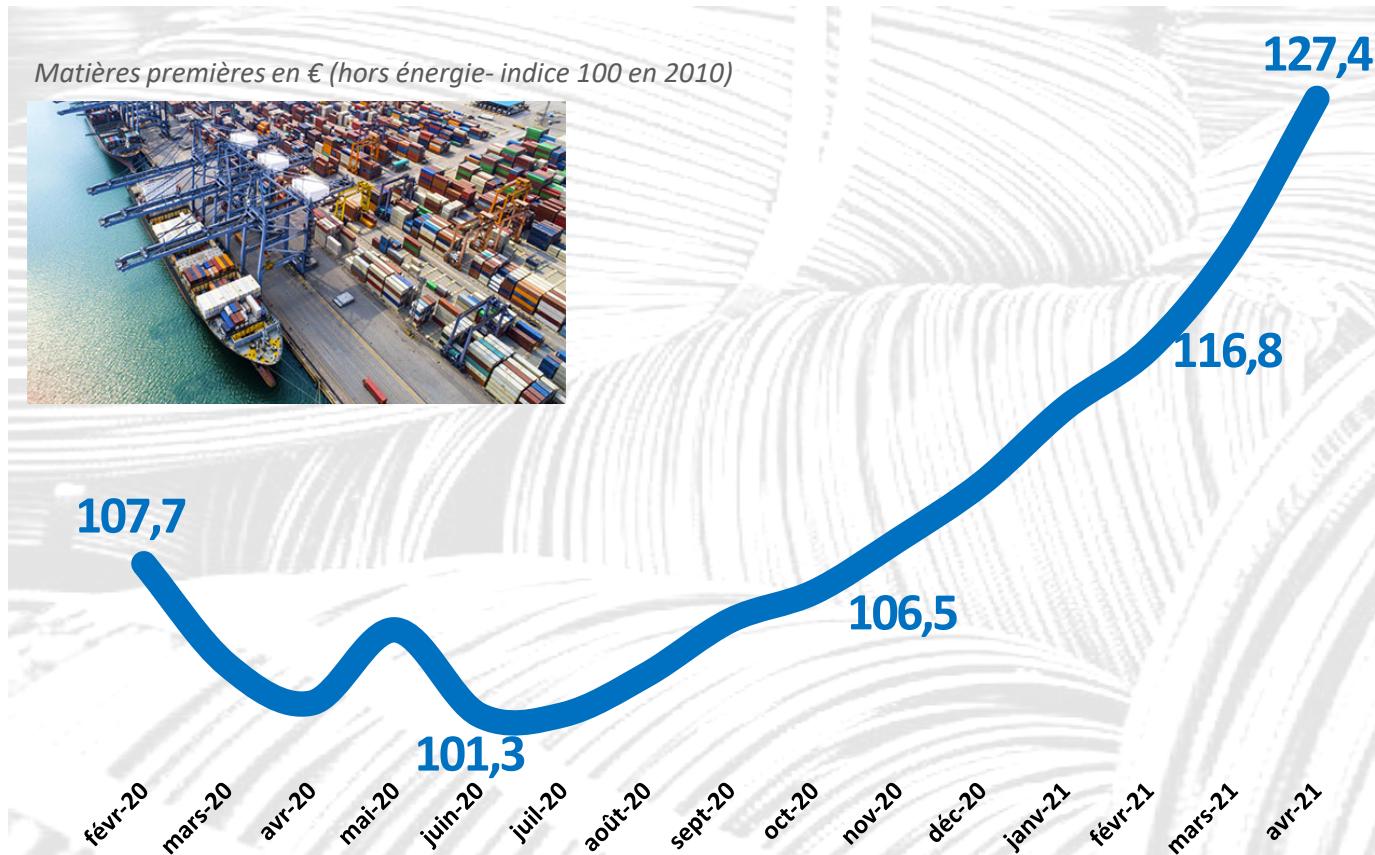
Brent en €



58/59 €
avant la
pandémie



Hausse vertigineuse des prix des matières 1ères



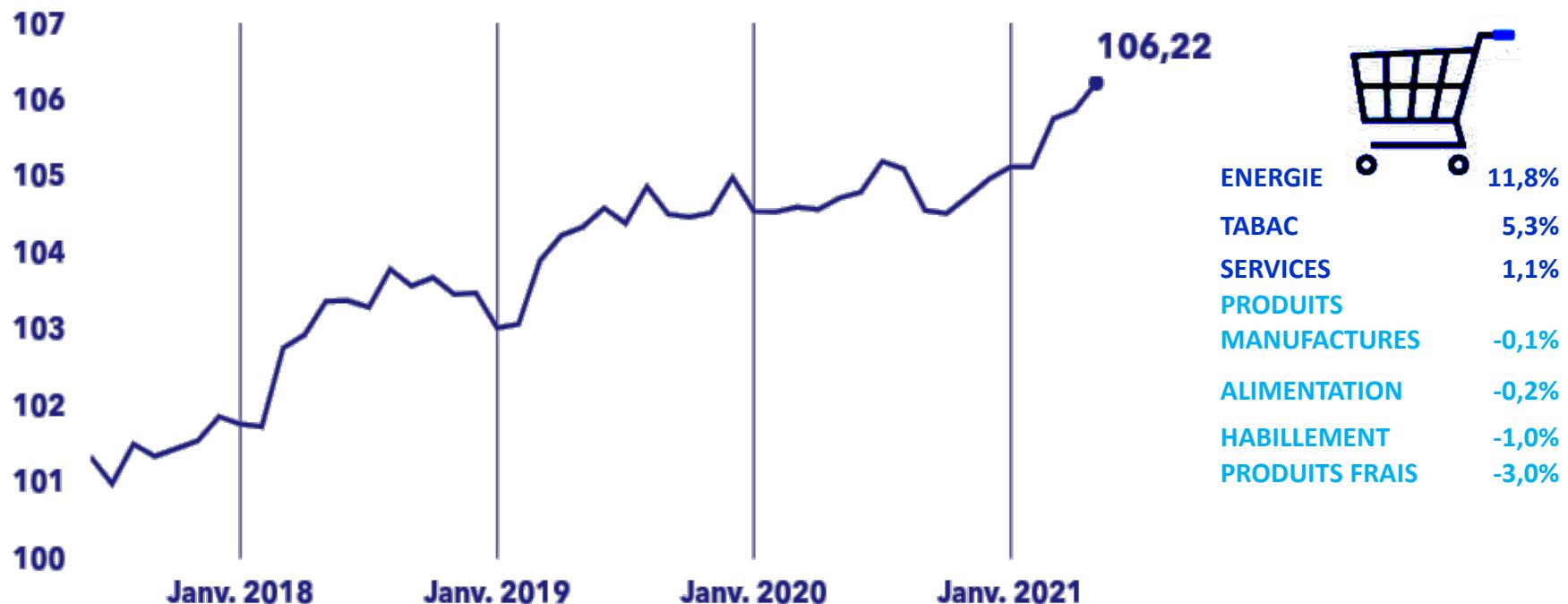
► En 1 an, en € : mat 1ères alimentaires +12,8%, agro-indus +1,1%, mat. 1ères industrielles + 38,9%, mat. 1ères minérales + 50,2%

Une augmentation des prix pourrait se dessiner



Inflation en mai (provisoire) : +0,3% sur un mois et +1,4% sur un an

Indice des prix à la consommation en France pour l'ensemble des ménages (base 2015)



LES RÉSULTATS DE L'ÉCONOMIE LANDAISE AU 1^{er} TRIMESTRE



- Un **CHIFFRE D'AFFAIRES** en progression **+1,4 %**
- Des **EXPORTATIONS** en légère baisse **-0,7%**
- Des **RECRUTEMENTS** en berne **-14,9%**
- Des contrats **INTÉRIM** réduits **-3,8%**
- Des **DEMANDEURS D'EMPLOIS** plus nombreux **+5,1 %**

2

L'ENQUÊTE

Tendances générales



L'ENQUÊTE DE MAI 2021 : TENDANCES GÉNÉRALES

Un baromètre autour de quatre indicateurs

1 L'ACTIVITÉ

2 L'INVESTISSEMENT

3 L'EMPLOI

4 LES FINANCES

L'ENQUÊTE DE MAI 2021 : LES TENDANCES GÉNÉRALES **L'ACTIVITÉ**

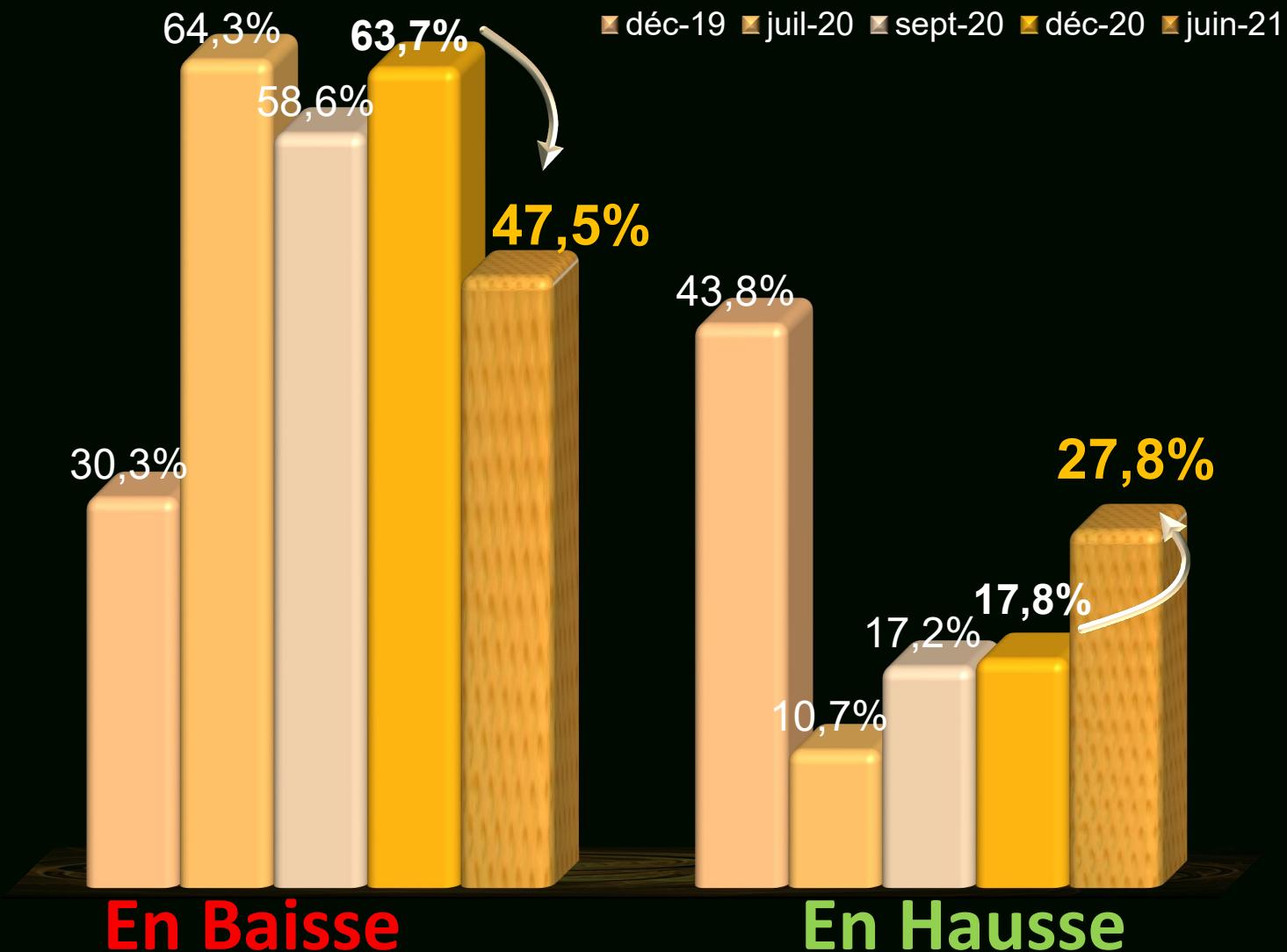


L'amélioration est en cours

- Durant ce dernier trimestre, près de **28%** des entreprises ont vu leur **CA** progresser alors que **47%** l'ont vu **régresser** (*15 pts de mieux qu'en déc.*) .
- Les **carnets de commandes** sont orientés à la **hausse** pour **39%** des entreprises (*18 pts de mieux qu'en déc.*), contre **29%** à la baisse.

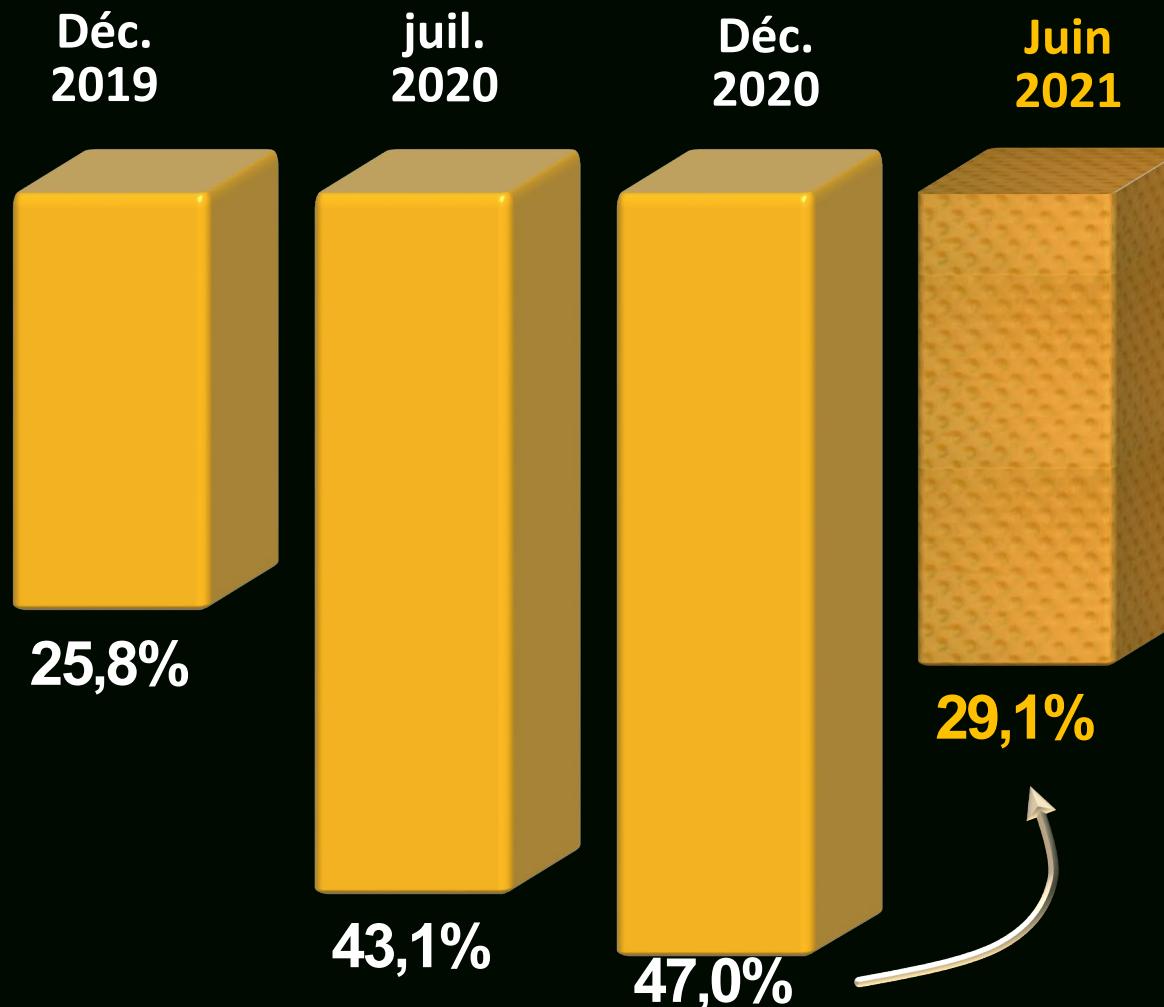
Évolution des chiffres d'affaires

(en % des réponses)



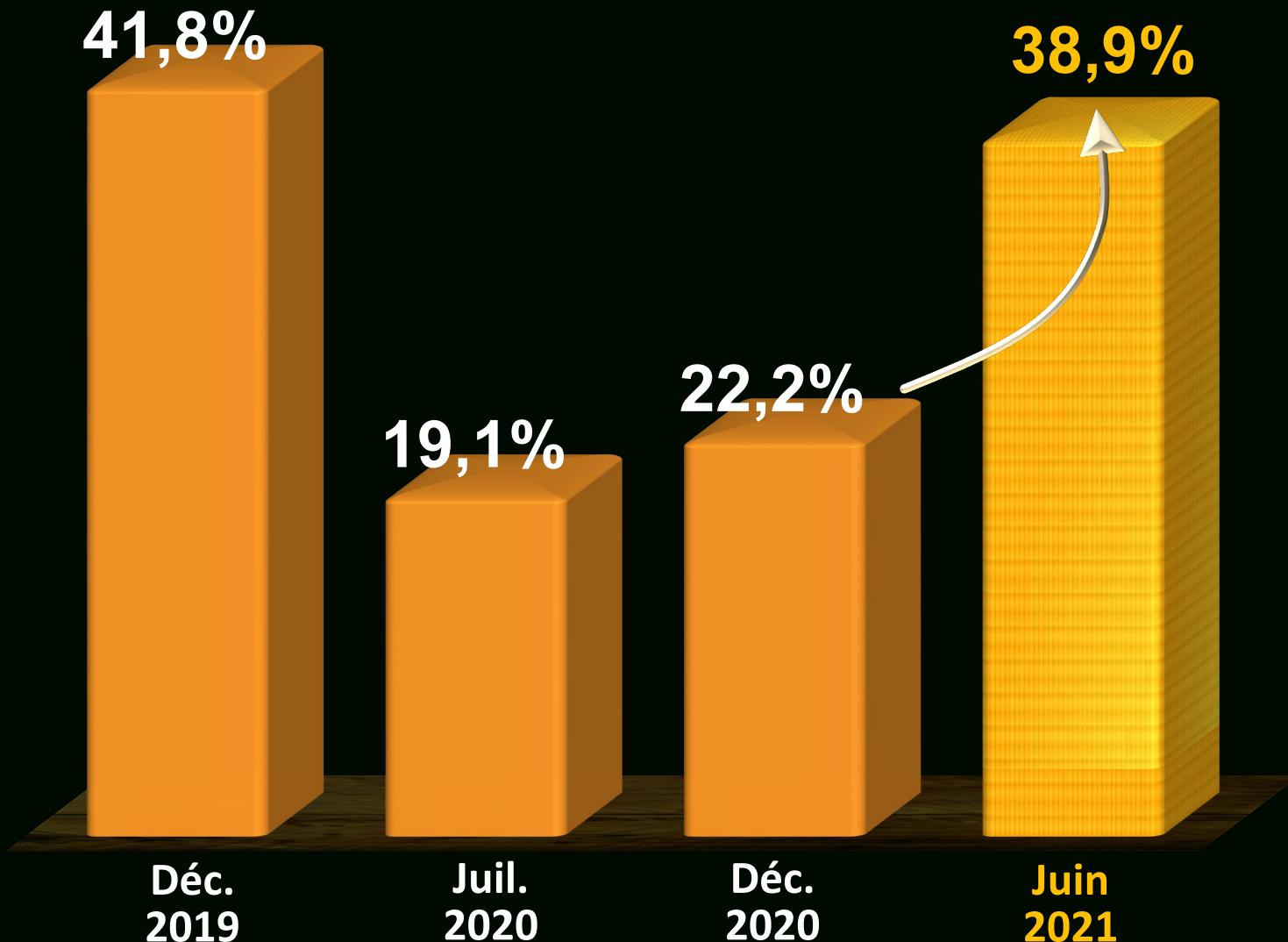
Carnets de commandes en **baisse**

(en % des réponses)



Carnets de commandes en hausse

(en % des réponses)



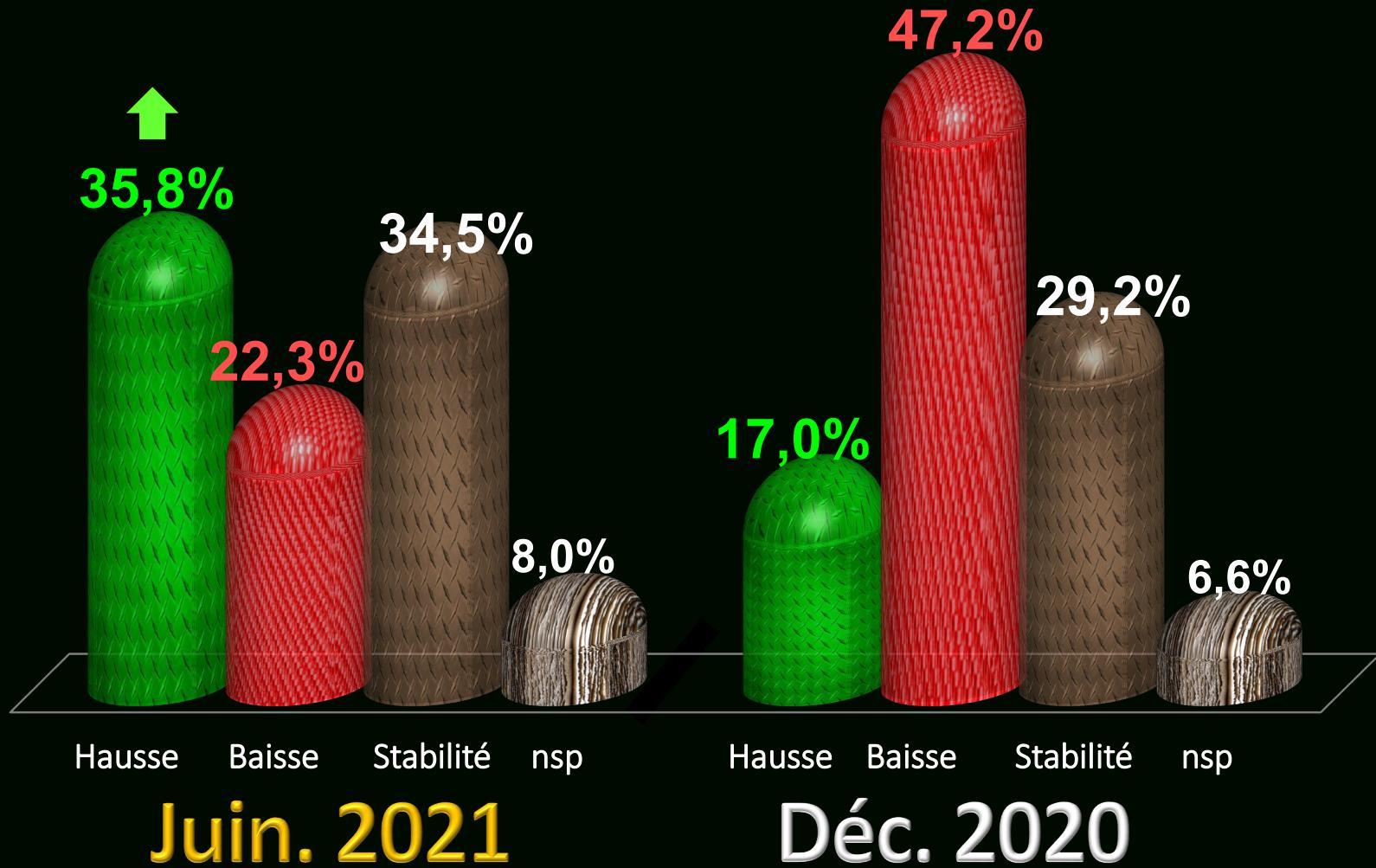
L'enquête de mai 2021: L'ACTIVITÉ



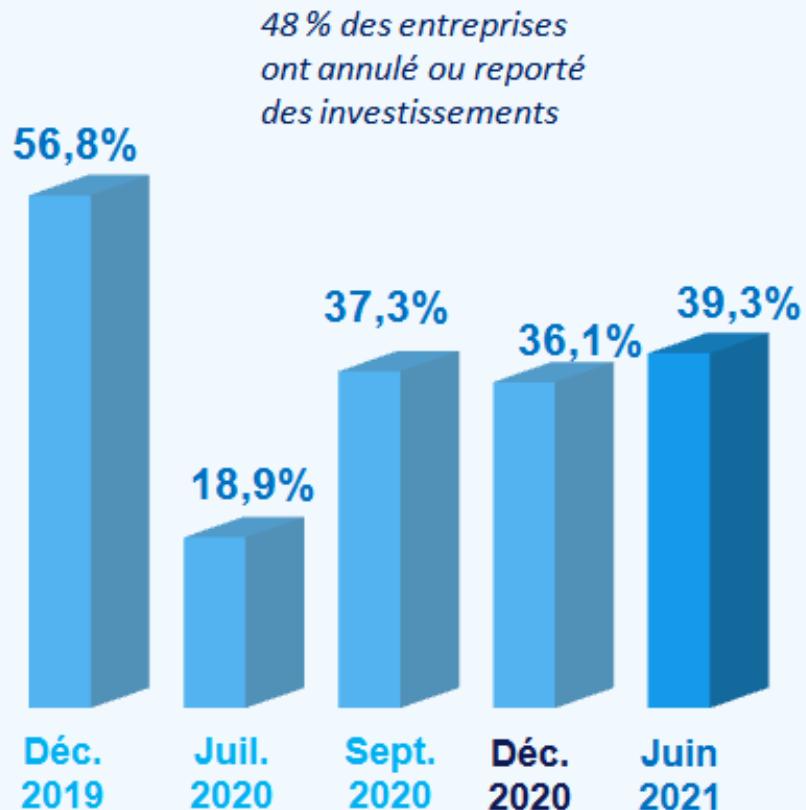
Les prévisions sont plus optimistes :

- ▶ **38,5% des entreprises anticipent une hausse de leur CA, alors que 20,4% envisagent une baisse, les autres prévoient une stabilité.**
- ▶ Pour les **carnets de commandes**, la tendance est similaire, 1/3 des entreprises envisage leur accroissement et 1/4 une réduction.

Perspectives d'activité: 35 % des entreprises prévoient une amélioration (19 pts de + qu'en déc.)



L'enquête de mai 2021: L'INVESTISSEMENT



Enquête 1^{er} semestre 2021

Pas d'effet de rattrapage

39% déclarent avoir investi durant le dernier semestre
(Plus de 41% dans l'industrie et la moitié dans le bâtiment).

40% ont trait à la maintenance et 30% à l'augmentation de capacité.

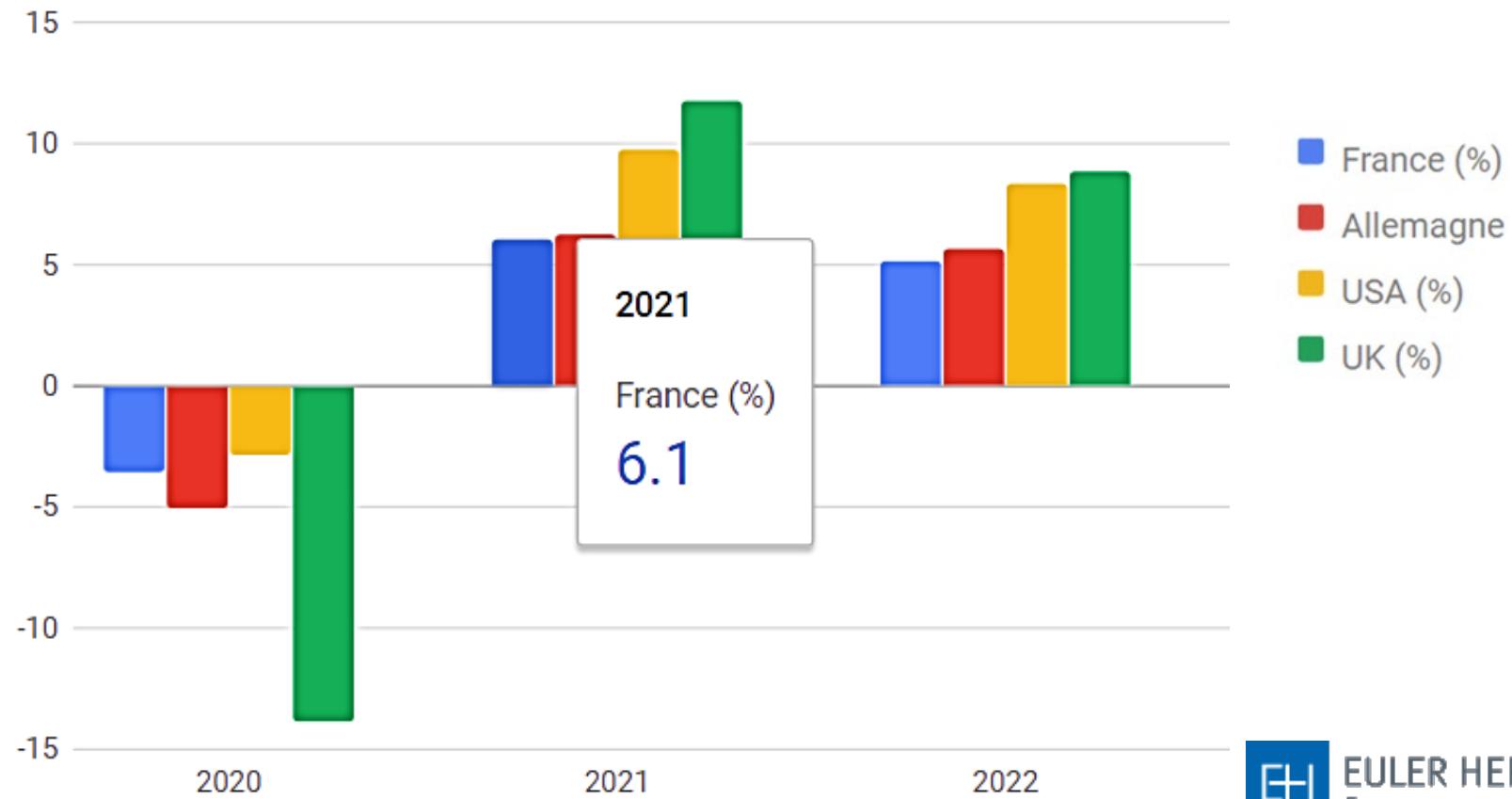


CCI LANDES



Taux d'investissement des sociétés non financières

Croissance de l'investissement des entreprises
a/a (en %)



L'enquête de mai 2021: L'INVESTISSEMENT

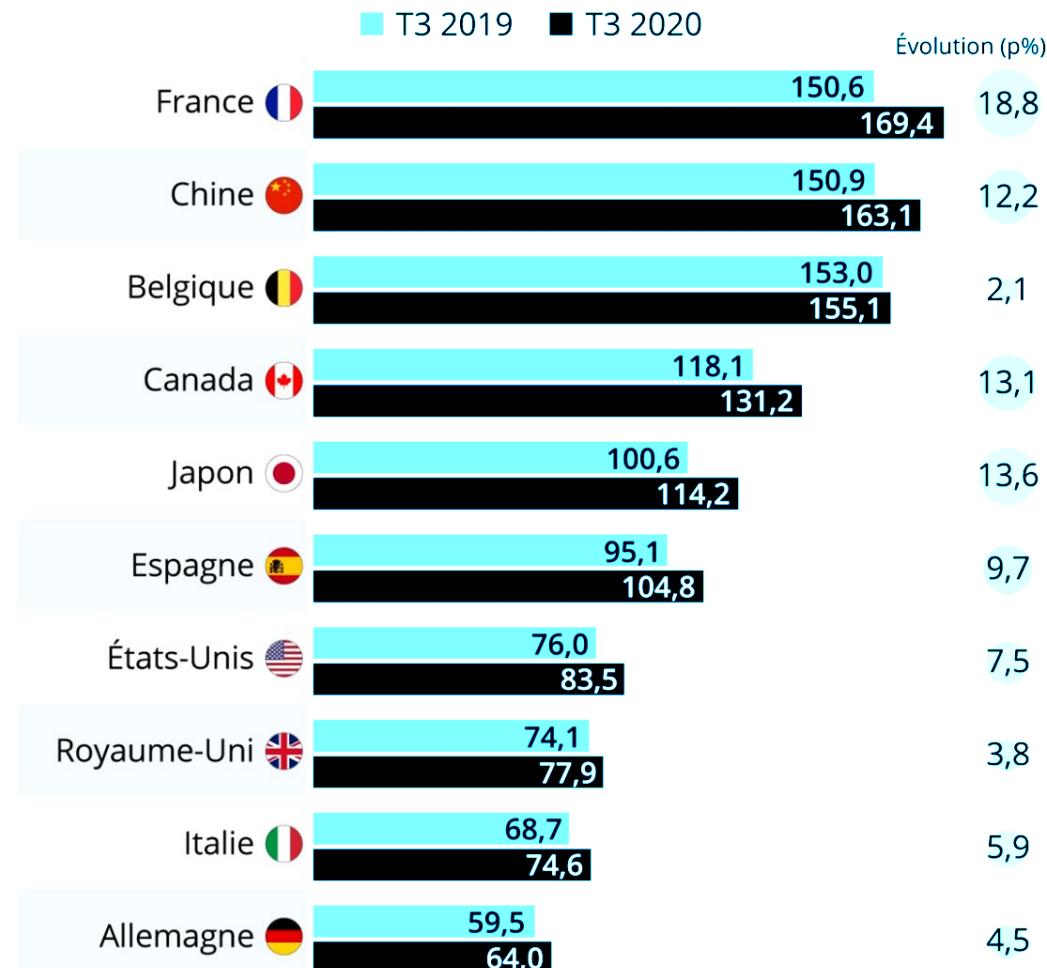


Des perspectives de la même veine

- ▶ **Près de 43% des entreprises interrogées ne comptent pas investir**
(plus de 50% pour le Commerce et les Services),
- ▶ **Parmi les 29% qui vont investir:**
29% dans l'innovation et
46% dans des augmentations de capacité.
- ▶ **30% ne savent pas encore si elles pourront investir.**

L'endettement des entreprises atteint des sommets

Niveau d'endettement des entreprises exprimé en pourcentage du PIB dans les pays sélectionnés *



* secteur financier exclu.

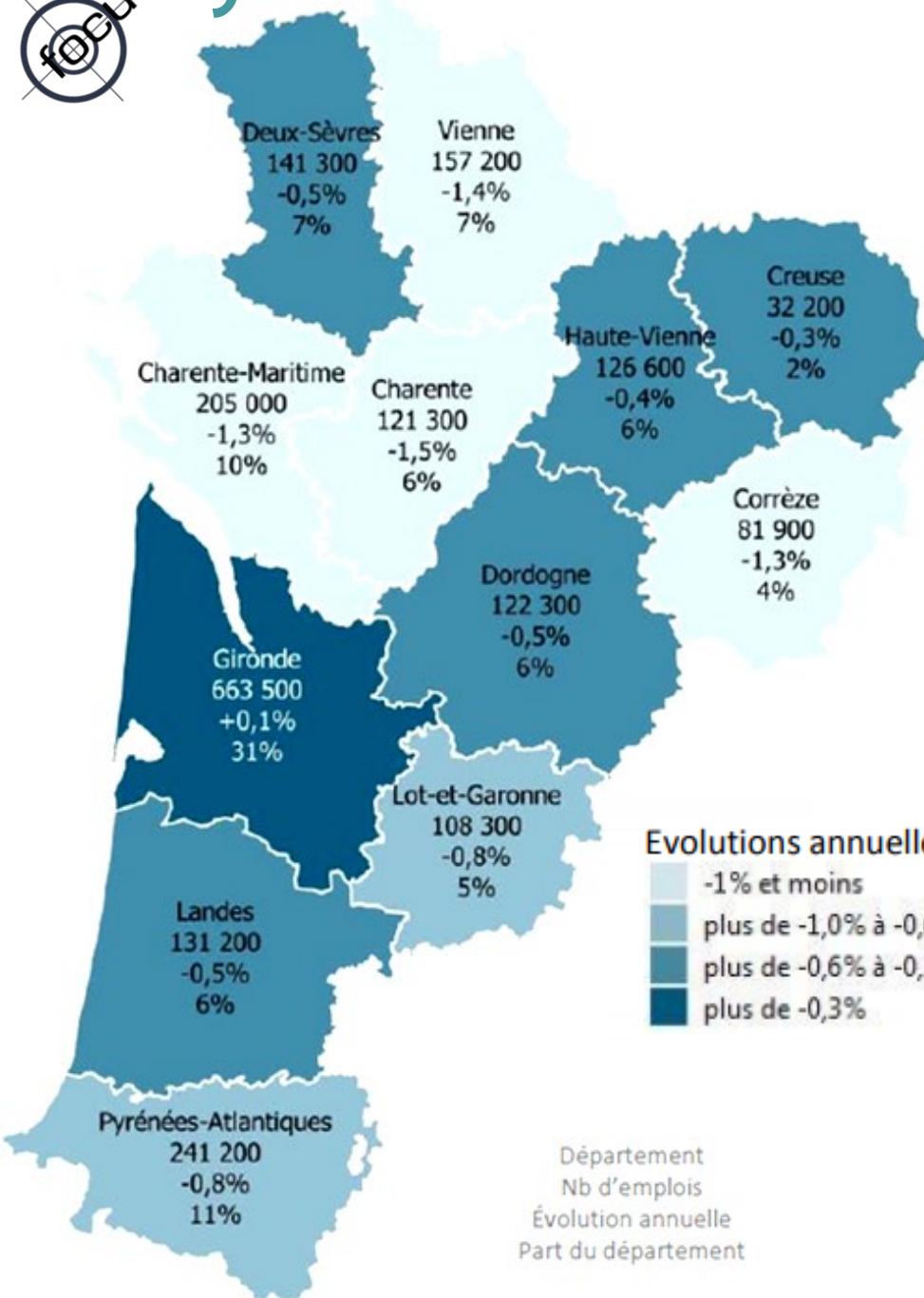
Source : Banque des règlements internationaux

L'enquête de mai 2021 : L'EMPLOI



Moins de réductions d'effectifs

- ▶ Près de 70% des entreprises ont conservé le même volume d'effectif.
- ▶ 15 % des entreprises ont réduit leurs effectifs (*6 pts de moins qu'en déc. dernier*)
- ▶ Les recrutements sont moins rares puisque 14,4% des entreprises ont embauché (+ 5 pts/déc.).



L'emploi salarié par département

A la fin déc. 2020,
exceptée la Gironde (+0,1%),
tous les départements enregistraient
en Nouvelle-Aquitaine
une **baisse** annuelle de l'emploi salarié
(-0,6% en moyenne).

La plus importante se situait dans le
département de la **Charente** avec
une baisse de **-1,5%** en un an
suivi des de la Vienne (-1,4%).

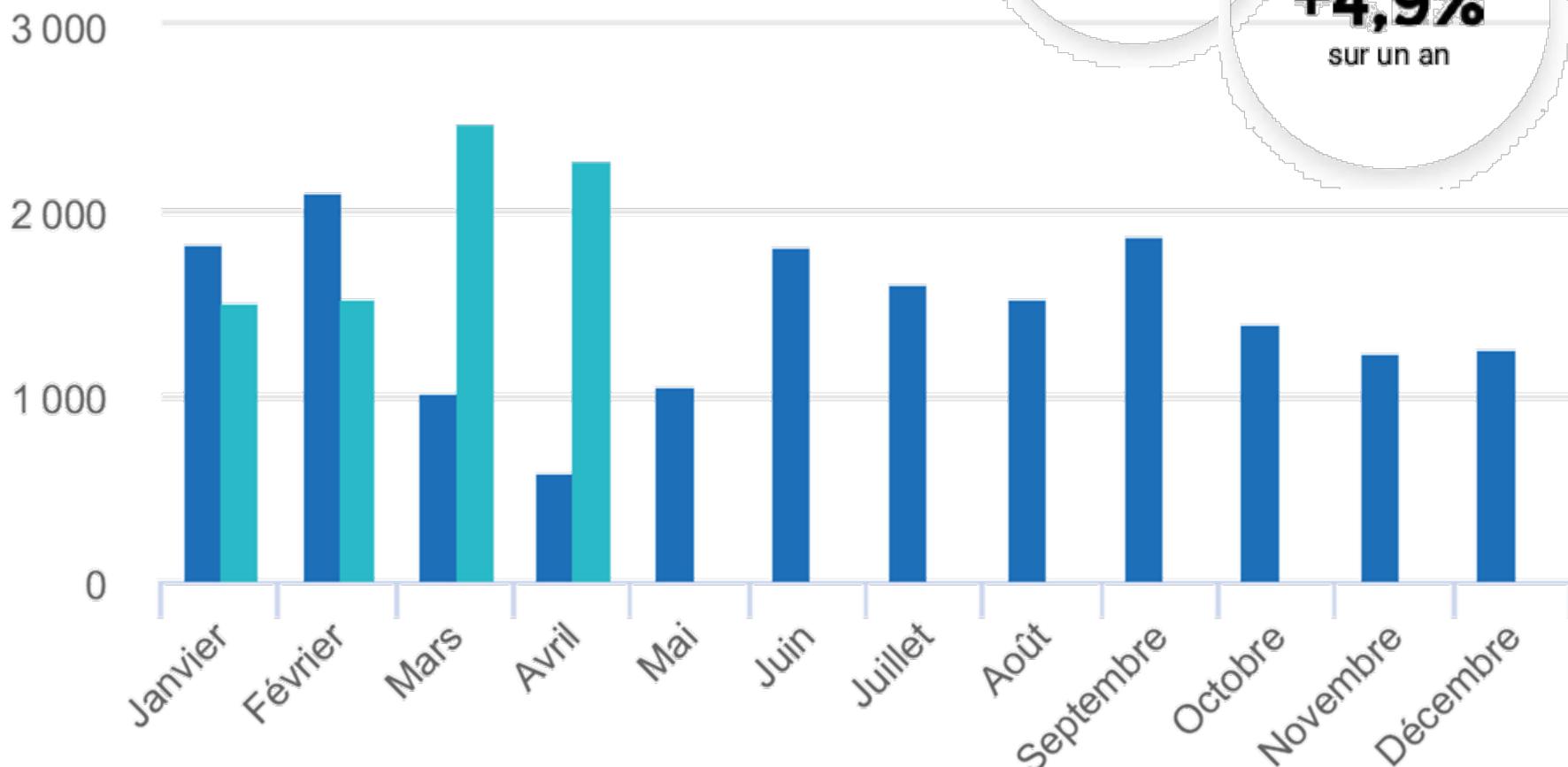
Les Landes (-0,5%) se
placent parmi les départements
qui ont perdu le moins de salarié.



Répartition des offres d'emploi selon le mois

Landes - Cumul de mai 2020 à avril 2021

● 2020 ● 2021



L'enquête de mai 2021: L'EMPLOI

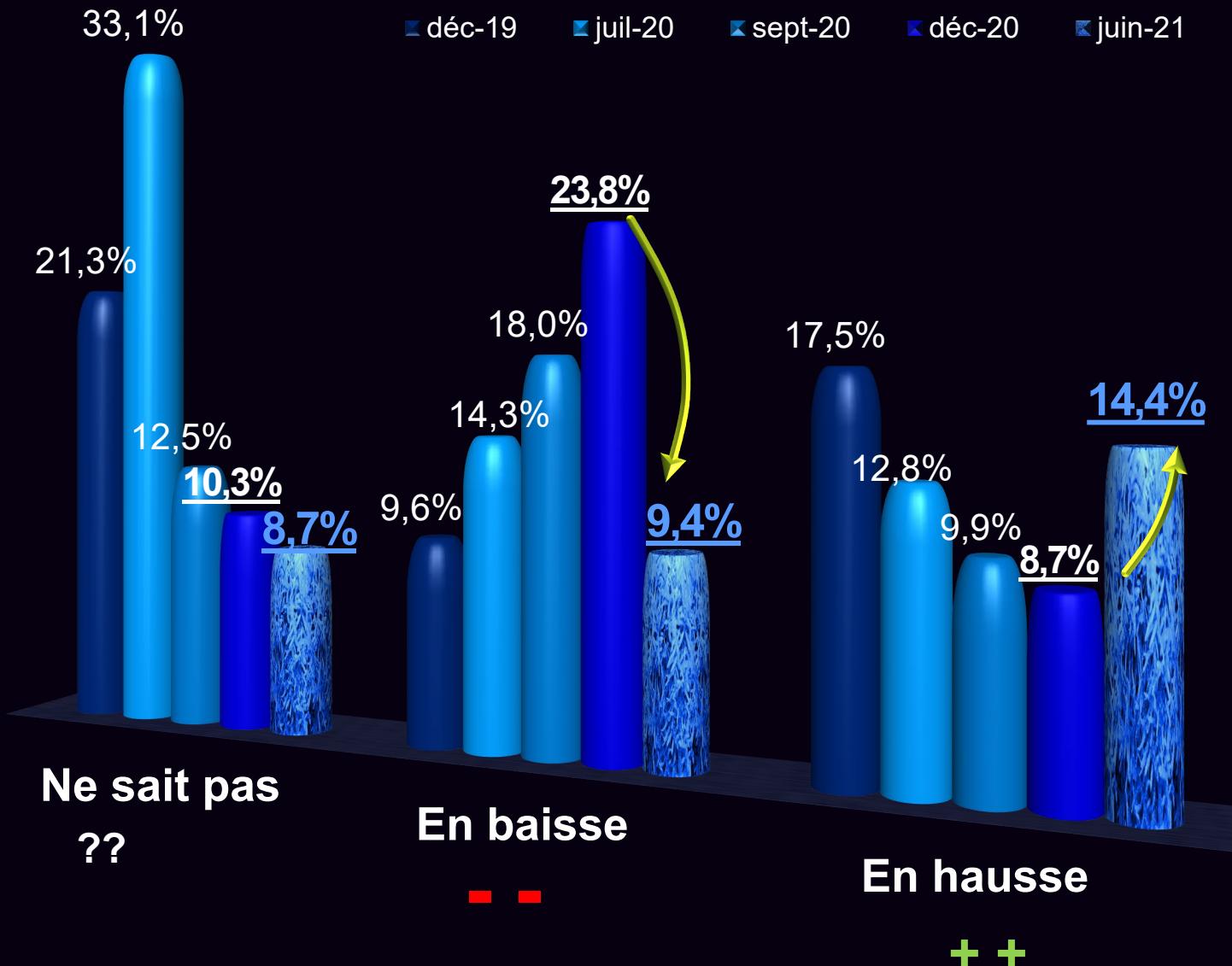


Même tendance pour les prévisions:

- ▶ Près de **2/3** des entreprises prévoient un effectif constant,
- ▶ Près de **15%** envisagent de recruter,
(excepté dans les commerces et services 9%),
- ▶ Moins de **10%** des entreprises désormais déclarent qu'elles vont réduire leur effectif.

Effectifs: perspectives

(en % des réponses)



LES INTENTIONS D'EMBAUCHE

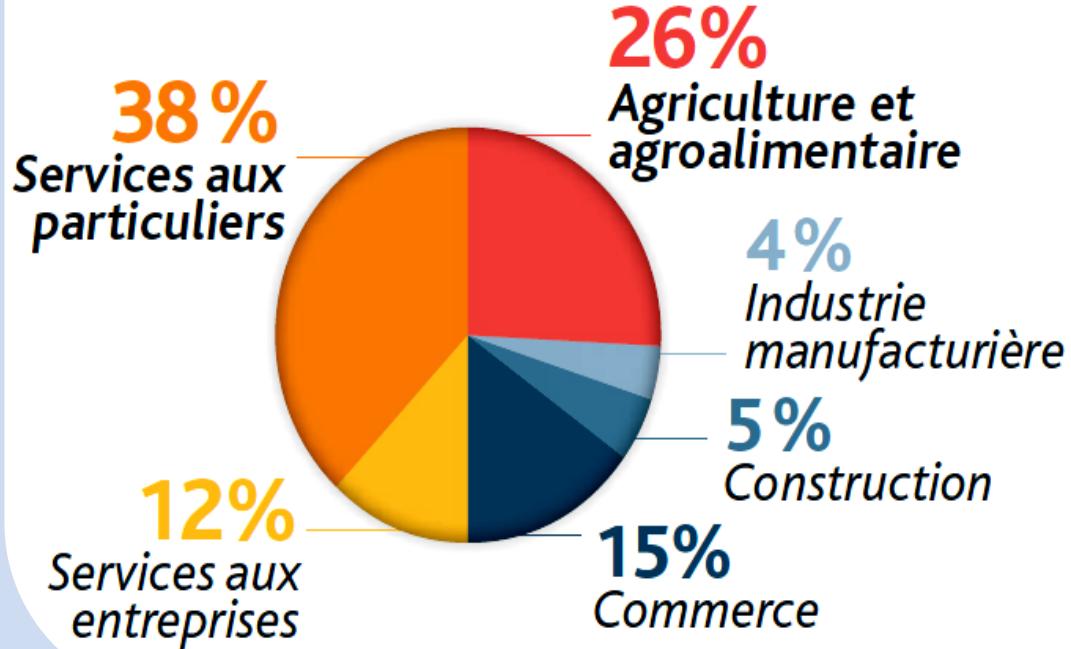


25 600
projets de recrutement
dont 38 % non saisonniers

50,6 %

projets de recrutement
jugés "difficiles" à pourvoir
par les entreprises

RÉPARTITION DES PROJETS DE RECRUTEMENT



L'enquête de mai 2021: **LES CRITÈRES FINANCIERS**



- ▶ Les **prix d'achat** repartent à la **hausse** (+ 20 pts),
- ▶ Les **prix de vente** ne sont revalorisés que pour 13% des entreprises,
- ▶ Les **marges** ont du **mal à être tenues** pour 40% des entreprises,
- ▶ **43%** des entreprises jugent leurs **trésoreries** **tendues**.

Des revalorisations tarifaires un peu plus nombreuses

(prix de vente en % des réponses)

22,6%

21,7%

21,3%

14,1%

16,1%

16,2%

13,2%

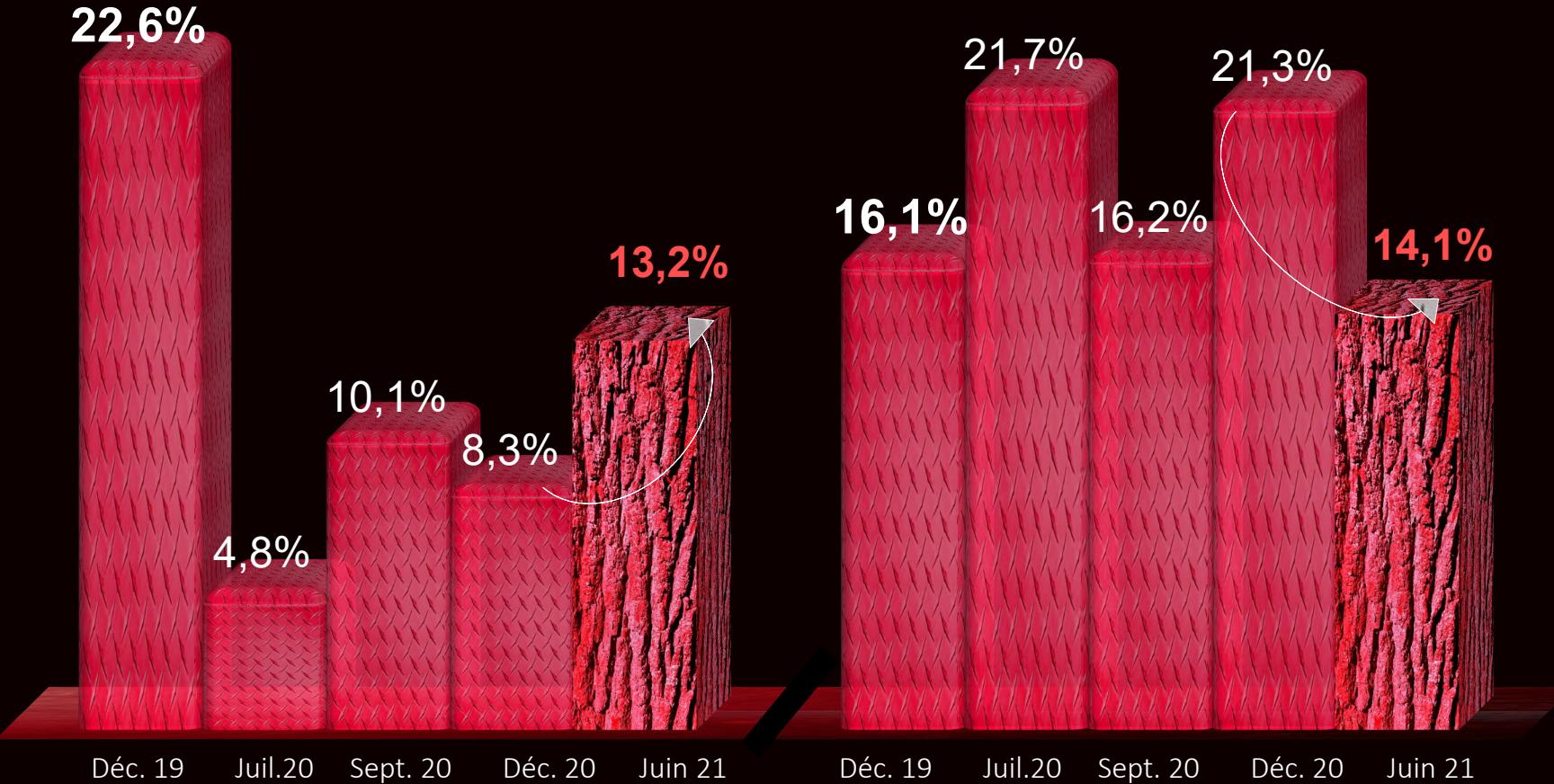
10,1%

8,3%

4,8%

En Haussse

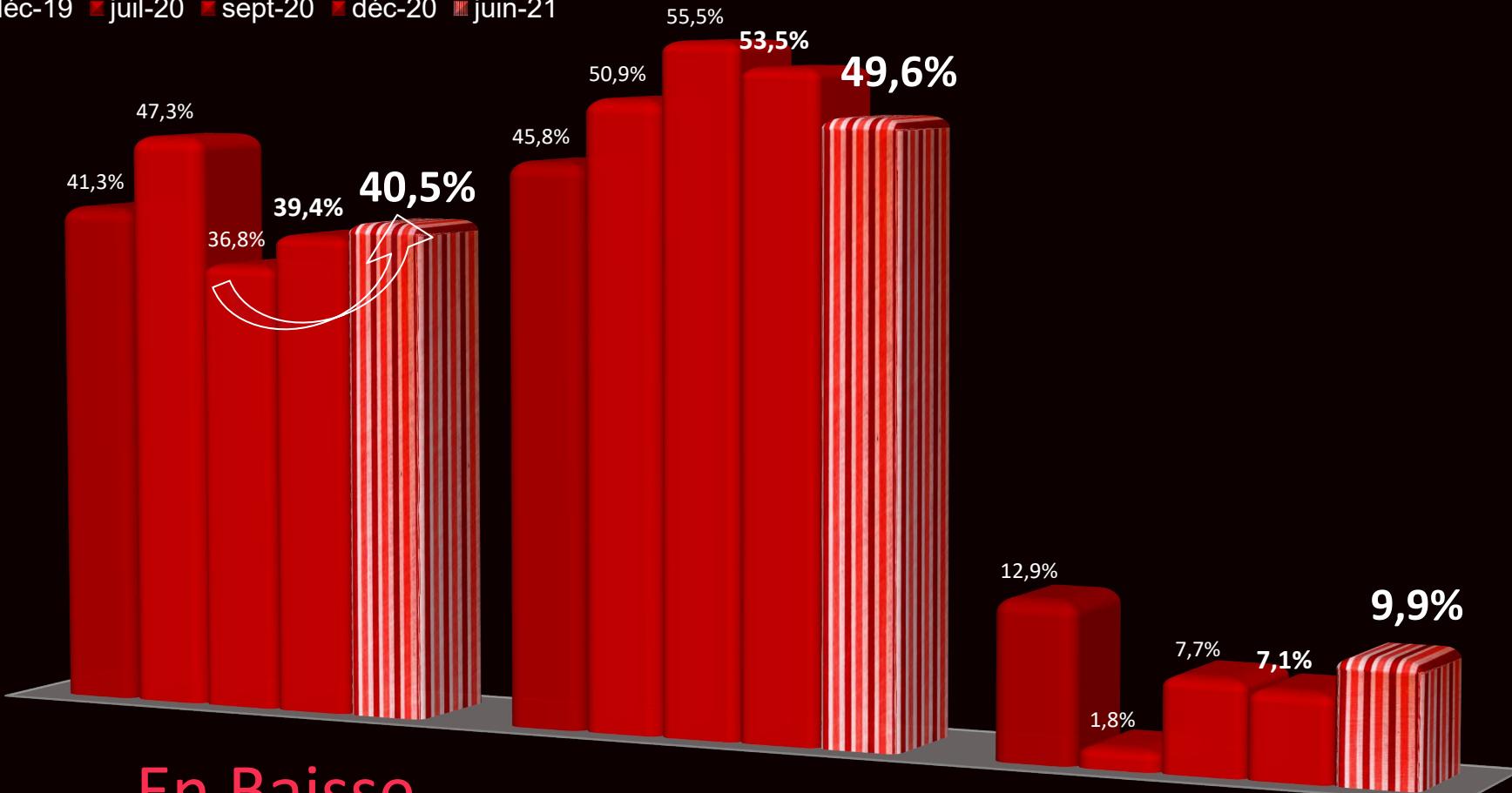
En Baisse



Des marges fragiles

(en% des réponses)

■ déc-19 ■ juil-20 ■ sept-20 ■ déc-20 ■ juin-21



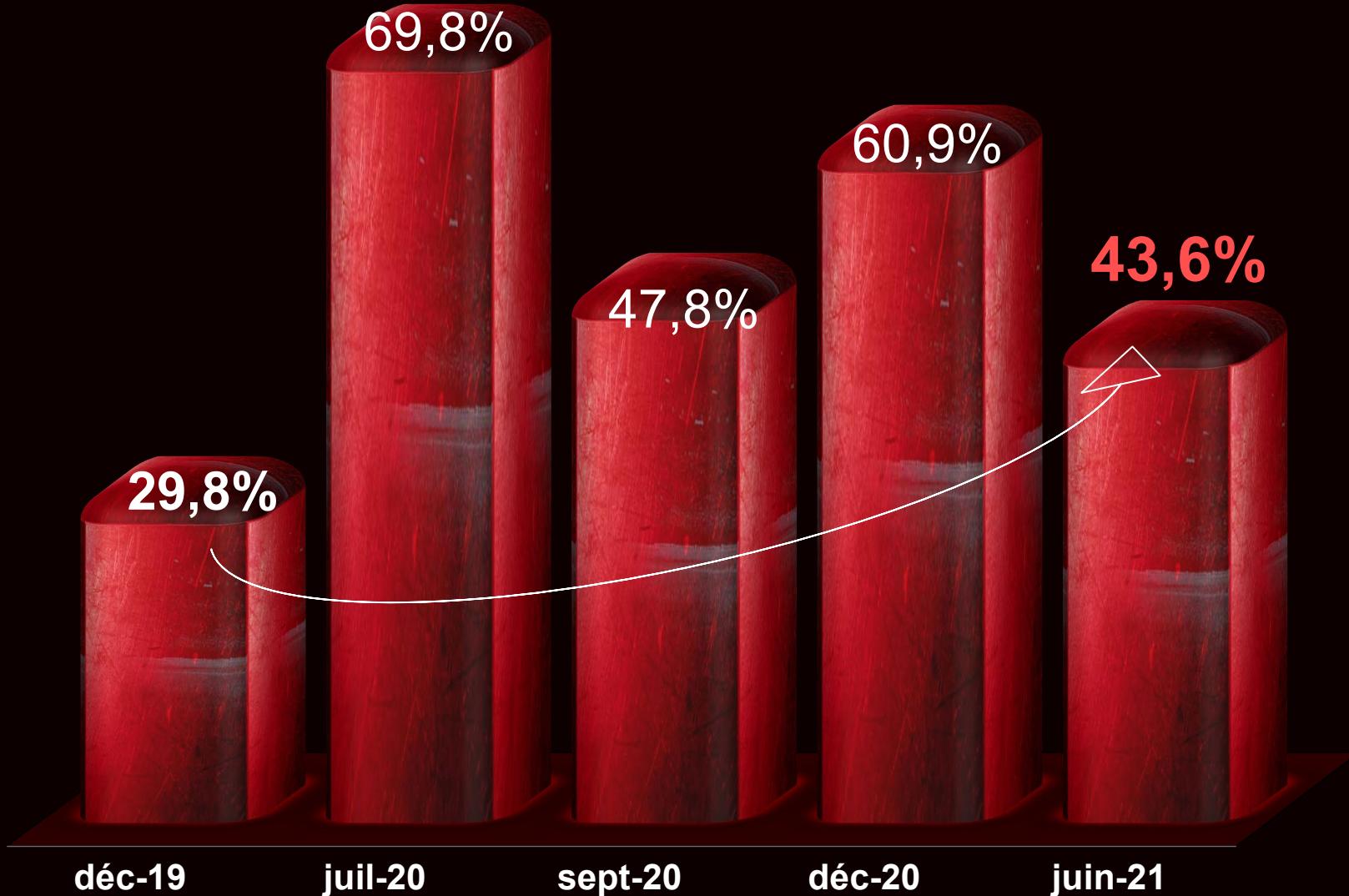
En Baisse

Stables

En Hause

Des trésoreries encore tendues

(en% des réponses)



3

L'ENQUÊTE

Tendances sectorielles



L'ENQUÊTE DE MAI 2021 : TENDANCES SECTORIELLES

Des principales activités qui structurent l'économie du département des Landes





INDUSTRIES AGRO-ALIMENTAIRES

- L'activité de la filière reste bien orientée sur le marché intérieur, c'est plus difficile à l'export,
- A l'exception notable de la *filière Gras* qui subit durement la crise aviaire, la fermeture des restaurants et la timidité du marché.
- Les ventes de *Poulet label* ont aussi été impactées, mais le marché comme ceux des préparations *Fruits Légumes* et *Produits Poissons* restent porteurs,
- Les marges sont très difficiles à tenir, les prix « matières » progressent.



INDUSTRIES DES BIENS DE CONSOMMATION



- Malgré la pénurie, les activités liées à la *Plume* tirent leur épingle du jeu.
- La consommation dans le *Meuble & le Textile* est faible et pénalise les fabricants locaux.
- L'activité du *Surf wear* est désormais bien amputée, les groupes peaufinent leur stratégie de repli.
- Les marchés de l'*Imprimerie* sont en régression.





AÉRONAUTIQUE

- L'année a été particulièrement éprouvante pour la filière aéronautique régionale civile (*aviation commerciale et d'affaires*),
Le manque de visibilité ne permet pas d'anticiper positivement l'avenir de court terme.
- Les marchés liés aux *Hélicoptères* ont été également pénalisés, mais les commandes demeurent.
- La situation est plus favorable pour les secteurs liés à la *Défense*.
- Plans de transformations et innovations sont à l'œuvre.



CHIMIE



- La filière *cosmétiques, santé, « alimentaire, hygiène* voit son activité continuer de progresser,
- Autant à l'exportation que sur le marché intérieur avec toutefois des prix d'intrants en hausse et des difficultés d'approvisionnements,
- Les perspectives sont favorables.
- Pour les autres segments, destinés à *l'industrie automobile* en particulier, les marchés sont plus erratiques notamment à l'export.



BOIS, PAPIER, EMBALLAGES'



Les marchés *Sciage* comme ceux liés aux *Parquets-Lambris et Panneaux* redeviennent porteurs et s'inscrivent dans la dynamique de la construction et du commerce de bricolage.

- Orientations plus favorables que précédemment pour les secteurs *Papier, Emballages et Caisses et Palettes*,
- Prix de vente et coûts d'approvisionnement continuent de peser sur la rentabilité et la compétitivité.



BATIMENT TRAVAUX - PUBLICS



- L'activité a retrouvé un bon niveau avec des surcoûts, des difficultés de recrutement et des pénuries de matériaux,
- Les marchés du logement neuf sont moins dynamiques que ceux liés au non résidentiel,
- Les carnets de commandes dans les Travaux Publics se sont remplis mais avec des marges faibles,
- Les perspectives sont positives.



LOGEMENTS

Mises en chantiers

1 095 + 12,5 %

Permis de construire

916 - 3,9 %



LOCAUX

Mises en chantiers

+ 77,4 %
62 685 m²

Permis de construire

+ 138,7 %
117 352 m²

DES CRÉDITS À L'HABITAT TOUJOURS DYNAMIQUES

+7,3 % depuis un an
+6,9% en Nouvelle Aquitaine
+6,5% en France



ACTIVITÉS FINANCIÈRES & IMMOBILIÈRES



Banques, Assurances & Mutuelles et Immobilier

- Les *Banques, Mutuelles & Assurances* évoluent sur des marchés mouvants mais plutôt porteurs, leurs résultats sont bons.
- Les défis sont nombreux: digital, sécurité, normes et désormais des risques à gérer.
- L'activité dans l'*Immobilier* est plutôt dynamique depuis l'été dernier avec des prix à la hausse .



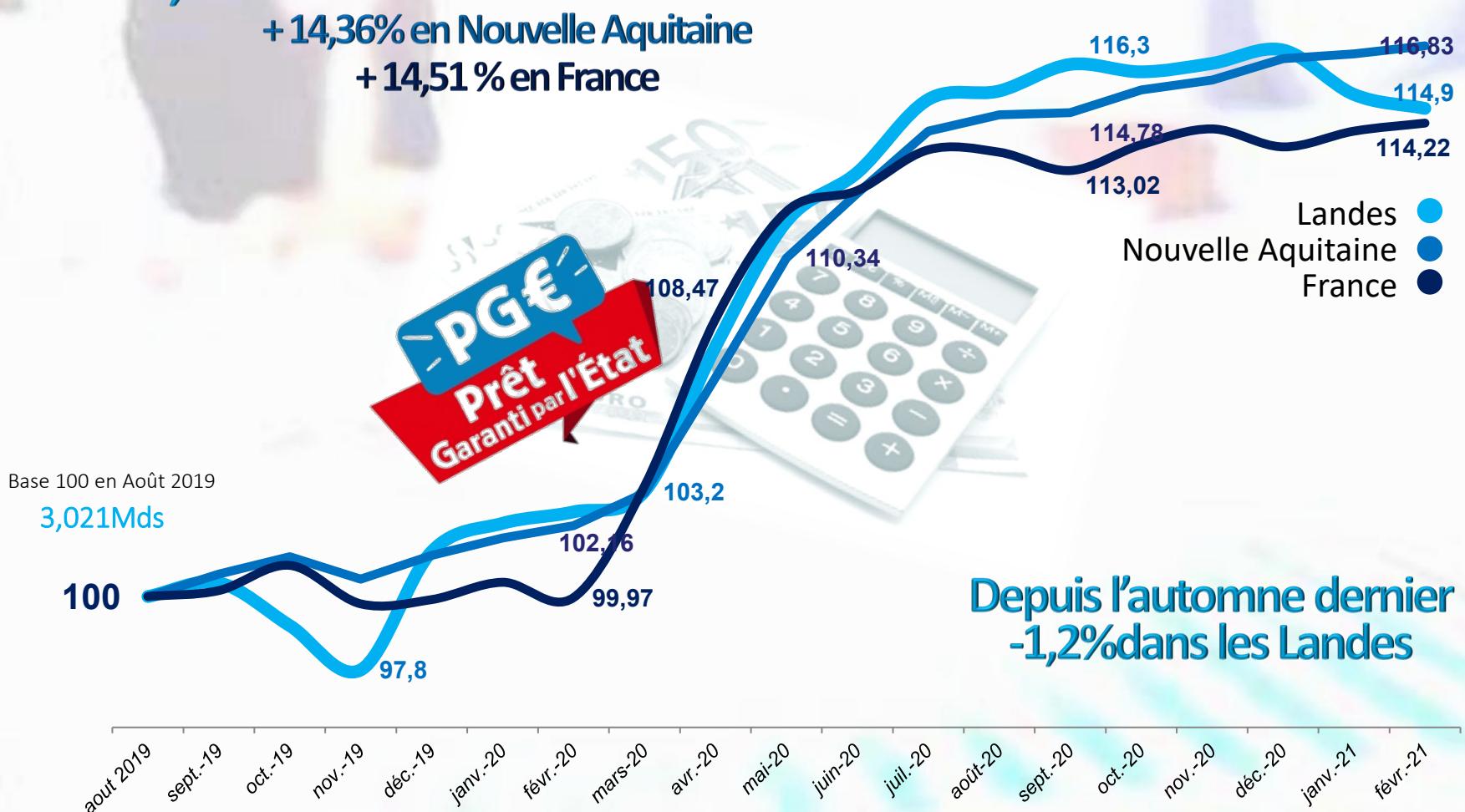
LES CRÉDITS BANCAIRES AUX ENTREPRISES DES LANDES

+ 12,02 % dans les Landes en 1 an

+ 14,36% en Nouvelle Aquitaine

+ 14,51 % en France

3,472Mds



Depuis l'automne dernier
-1,2%dans les Landes

Base 100 en Août 2019

3,021Mds

SERVICES AUX ENTREPRISES



Transport, Intérim, Conseil, Numérique, Nettoyage...

- Marchés convenablement orientés et perspectives correctes pour l'ensemble de la branche: *Nettoyage*, mais aussi *Informatique*, *Conseil*, *Ingénierie*, un peu moins pour le *Transport-Logistique*,
- La demande dans l'*Intérim* se réactive nettement.
- Les prix apparaissent de nouveau orientés à la hausse, améliorant les trésoreries.
- Des tensions sur les recrutements réapparaissent.



COMMERCE DISTRIBUTION



- Une année cauchemardesque pour le commerce non alimentaire, aujourd’hui ventes sous promotions.
- Les volumes d’activité se sont considérablement réduits *Prêt-à-porter* (-35%) *Automobile* (-23%) et dans une moindre mesure l’*Equipement de la Maison*.
- L’*Alimentaire*, le *Bricolage-jardinage*, le *Sport-Loisirs*, les *Librairies* et le *Commerce de Gros* s’en sortent mieux.
- Drive, click & collect, livraisons deviennent maîtres mots et le e-commerce progresse de + 12 à 15 %.





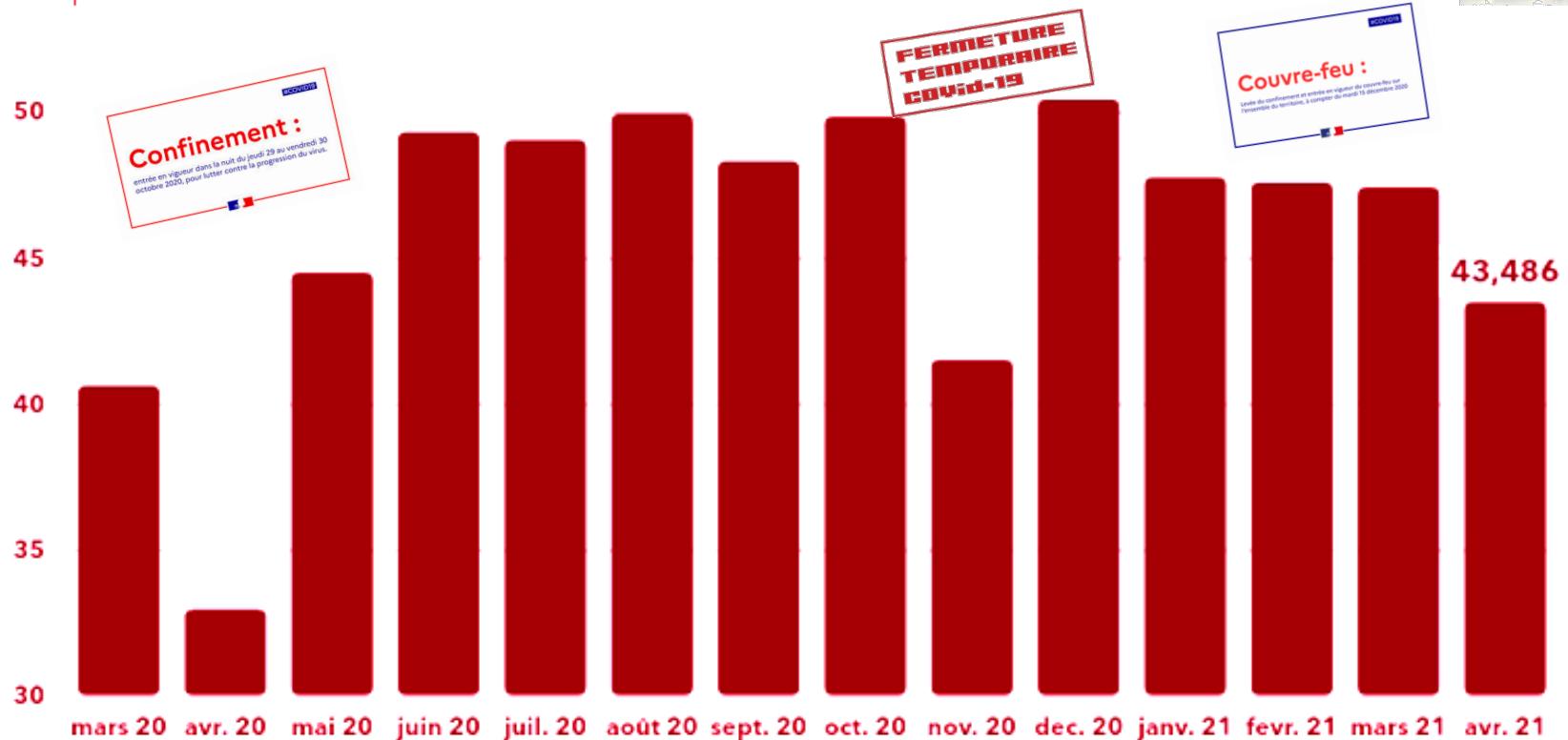
LA CONSOMMATION NE PEUT PAS DÉCOLLER



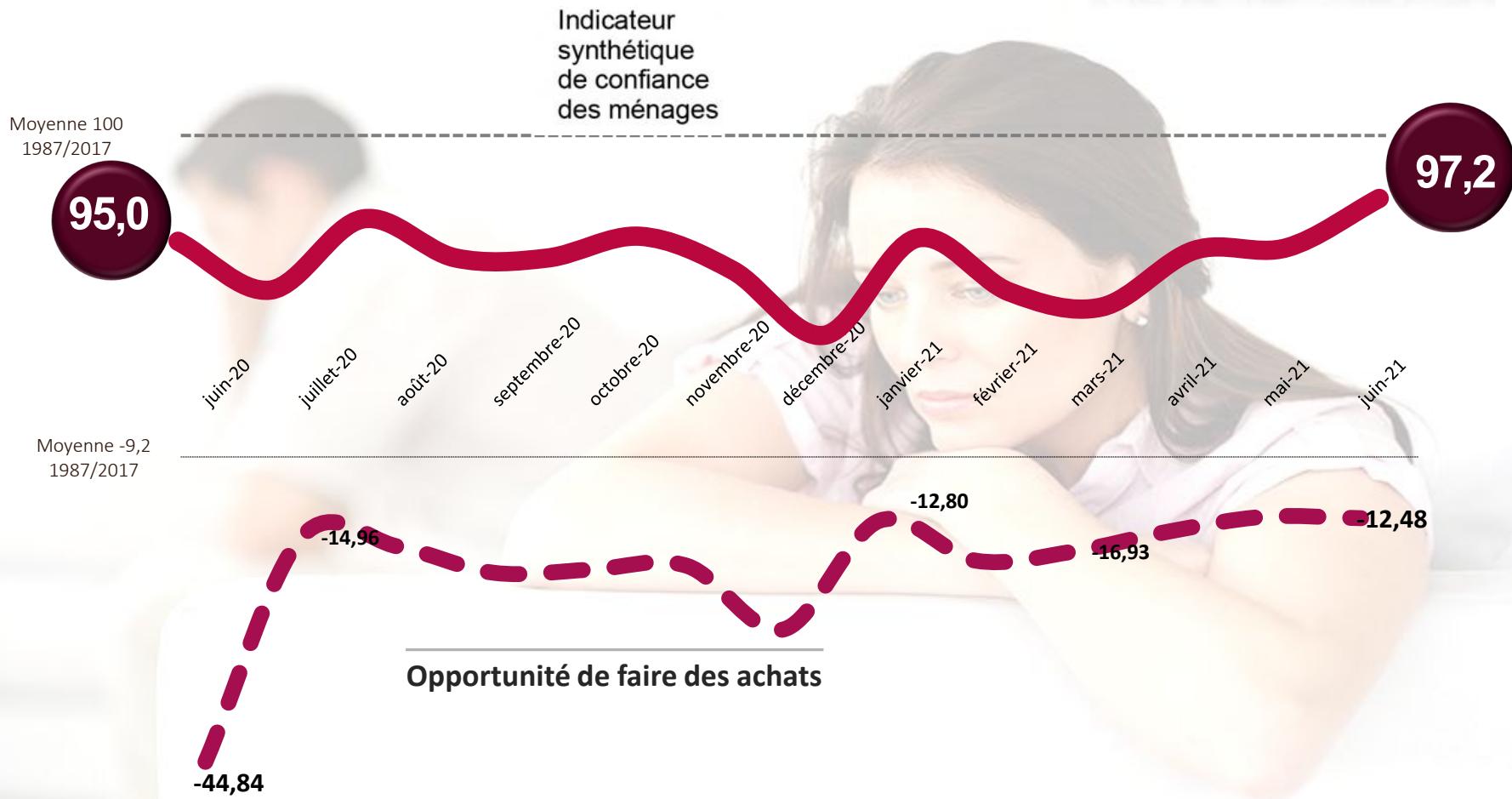
Consommation en biens des ménages en France en avril : -8,3% sur un mois et +32% sur un an



Dépenses mensuelles de consommation en biens en milliards d'euros



LA CONFIANCE N'A PAS REGAGNÉ LES MÉNAGES



SANTÉ ET THERMALISME



- **Les ventes dans les activités de santé et du paramédical (*cliniques, pharmacies, optique et hygiène-beauté*) pâtissent d'un marché bousculé, les marges restent fragiles.**
- **Petite saison thermale à prévoir: réouverture thermale le 19 mai (- 3 mois) même si le rythme des réservations est plus élevé que l'an passé.**





100€ REMBOURSÉS

sur votre cure dans
le 1^{er} département thermal
de France

AVEC L'OPÉRATION



*Les Landissimes
Thermale*

HÔTELLERIE CAMPINGS RESTAURATION



- Hormis la parenthèse enchantée du week-end de Pâques, un printemps maussade en tous points de vue. Les restrictions de sorties, couvre-feu et fermetures des bars-restaurants ont pénalisé la filière.
- La saison sera très concentrée, elle se prépare avec des difficultés de recrutements, autour de clients français qui vont arriver au dernier moment.
- L'ensemble des hébergements affiche des réservations identiques à 2020, les dépenses des clients étant envisagées à la hausse.



DES CLIENTS EN PERSPECTIVES

VACANCES DANS LA TÊTE DES FRANÇAIS



71%

ont prévu de partir en vacances cet été

45%

passeront leurs vacances en famille et/ou entre amis

76%

resteront en France

49%

guettent bons plans et promotions avant de réserver

69%

seront plus vigilants qu'avant quant aux conditions d'annulation

11 % des Français vont augmenter leur budget vacances

46%

des Français ont fait des économies en 2020

50%

reinvestiront ces économies dans leurs futures vacances

Le littoral hexagonal est largement plébiscité

Le choix d'un logement individuel et des activités de plein air



4

L'ENQUÊTE

Synthèse



Enquête 1^{er} semestre 2021

SYNTHÈSE SECTORIELLE

Recul



Aéronautique, Textile, Tourisme,
Thermalisme, Restauration, Commerce

Stabilité

Emballage, Industries Agro
alimentaires, Transport, Immobilier.

Progrès

BTP, Papier, Bois, Chimie,
Services aux Entreprises, Intérim.

SYNTHESE GÉNÉRALE

Une activité qui rebondit.

Des investissements timides,

Des recrutements difficiles,

Des prix d'achat en hausse.

5

TÉMOIGNAGES de chefs d'entreprises



Enquête 1^e semestre 2021

Maxime DETHOMAS

Dirigeant



www.ateliers-nectoux.fr

Maison fondée en 1930

Entreprise du Patrimoine Vivant



Éric BACHERÉ

Directeur Général



Manufacture de légèreté depuis 1859





Baromètre *Eco*





Baromètre *Eco*

Prochain rendez-vous
de conjoncture
Vendredi 3 déc. 2021
à DAX



Terre des possibles

