

# Assemblée Générale

Vendredi 25 septembre 2020



# Point sur la situation économique dans les Landes

**Jean-Marc LABORIE**

Directeur  
Départemental



**Pascal DUSSIN**

Directeur  
Animation territoriale &  
informations économiques





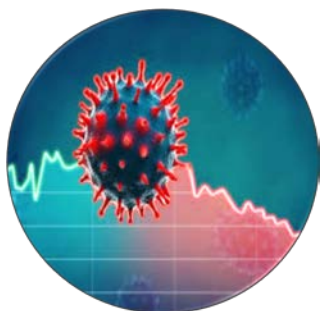
1

**L'ENVIRONNEMENT**  
de l'économie landaise



# Un impact massif

DE LA CRISE SANITAIRE À LA CRISE ÉCONOMIQUE



## Choc principal domestique

### Choc d'offre massif

Contraintes sur l'approvisionnement des entreprises en consommations intermédiaires en provenance de partenaires européens

↳ **Baisse de la production**

Confinement d'une partie de la force de travail

↳ **Mise à l'arrêt d'usines**

↳ **Réduction de la fourniture de services**



### Choc de demande massif

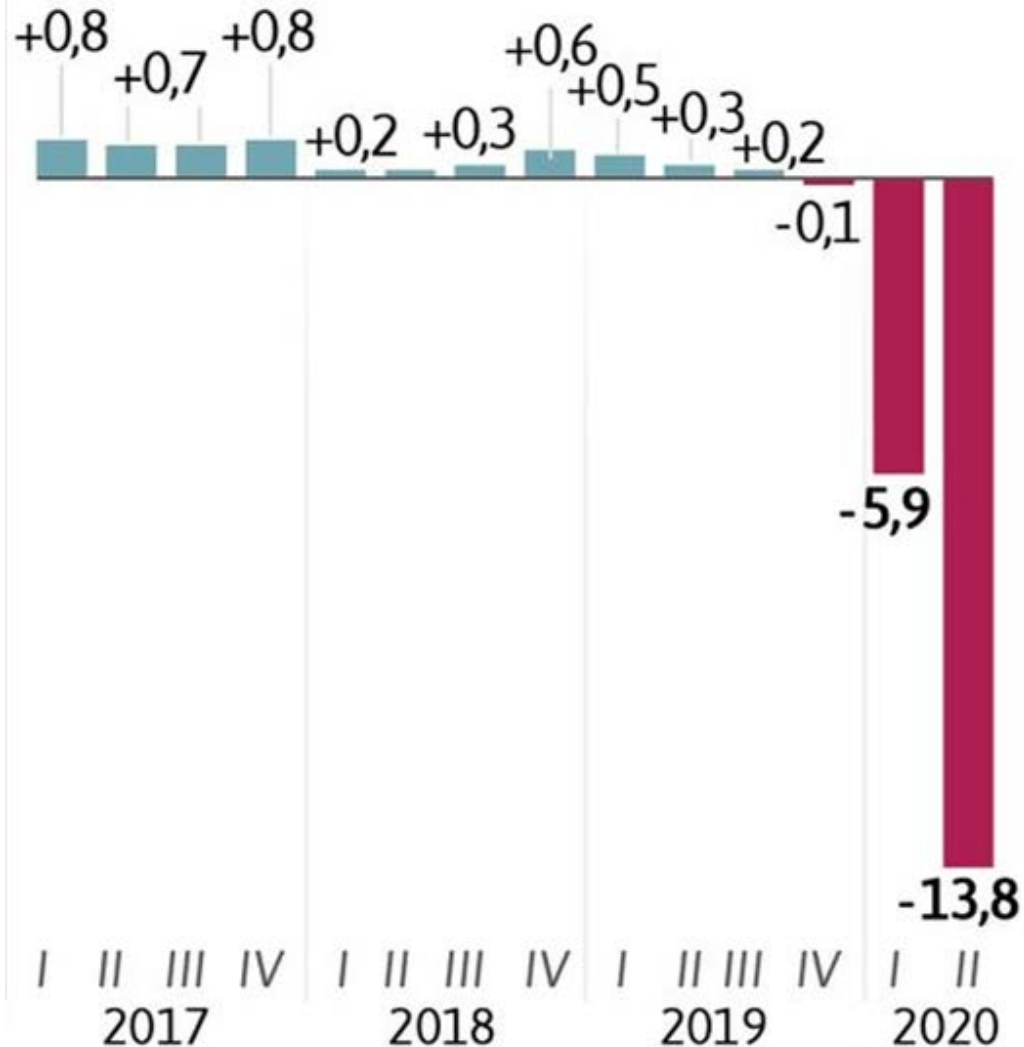


↳ **Baisse de la demande domestique notamment dans les services**  
(transports, hôtellerie-restauration, etc.)

# Un impact massif

## Récession

Par trimestre, en %



## Toutes les composantes en chute libre

Au 2<sup>e</sup> trimestre 2020

Par rapport au trimestre précédent

Consommation**	-11%
Investissement	-17,8%
Importations	-17,3%
Exportations	-25,5%

Appréciation de l'euro face au dollar

Baisse des prix

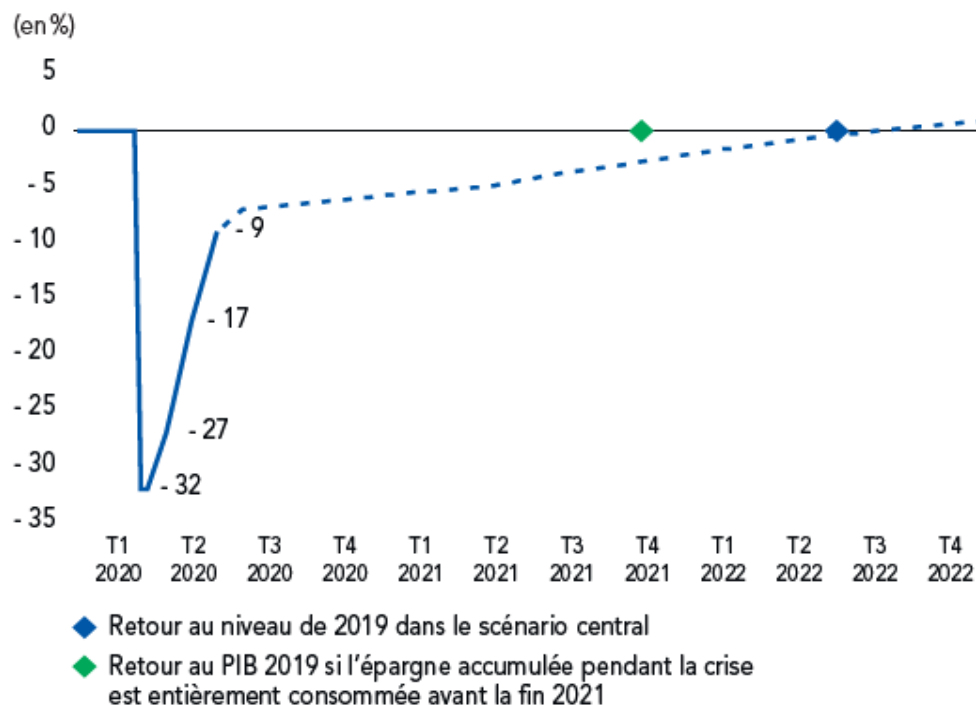
Ralentissement du commerce mondial

Baisse des exportations

# Un impact massif

## FRANCE : UN CHOC IMPRÉVISIBLE D'UNE AMPLEUR INÉDITE

Graphique 1 Une reprise en profil d'aile d'oiseau



Après une plongée du PIB de – 32 % fin mars, la reprise s'est d'abord faite en « demi V », avec une perte d'activité revenue à – 9 % dès fin juin, puis elle s'aplanirait progressivement en « aile d'oiseau ».

Source : Banque de France, projections macroéconomiques, juin 2020.

Notre prévision de taux de croissance :

**PIB T3  $\geq$  +14 %,**

PIB annuel 2020 à – 10 % (prév. 9 juin) ou un peu mieux,  
2021 à +7 %, 2022 à +4 % [Scénario central]

# — Projections de **croissance du PIB**

Tous les pays du G20, à l'exception de la Chine, auront subi une récession en 2020. Et bien qu'une reprise fragile soit attendue l'année prochaine, dans de nombreux pays, la production à la fin de 2021 sera encore inférieure à son niveau de fin 2019, et bien en deçà de ce qui était prévu avant la pandémie.

	2019	2020	2021		2019	2020	2021
<b>Monde</b>	2.6	-4.5	5.0	<b>G20</b>	2.9	-4.1	5.7
<b>Australie</b>	1.8	-4.1	2.5	<b>Afrique du Sud</b>	0.1	-11.5	1.4
<b>Canada</b>	1.7	-5.8	4.0	<b>Arabie Saoudite</b>	0.4	-6.8	3.2
<b>Corée</b>	2.0	-1.0	3.1	<b>Argentine</b>	-2.1	-11.2	3.2
<b>États-Unis</b>	2.2	-3.8	4.0	<b>Brésil</b>	1.1	-6.5	3.6
<b>Japon</b>	0.7	-5.8	1.5	<b>Chine</b>	6.1	1.8	8.0
<b>Royaume-Uni</b>	1.5	-10.1	7.6	<b>Inde*</b>	4.2	-10.2	10.7
<b>Zone euro</b>	1.3	-7.9	5.1	<b>Indonesie</b>	5.0	-3.3	5.3
<b>Allemagne</b>	0.6	-5.4	4.6	<b>Mexique</b>	-0.3	-10.2	3.0
<b>France</b>	1.5	-9.5	5.8	<b>Russie</b>	1.4	-7.3	5.0
<b>Italie</b>	0.3	-10.5	5.4	<b>Turquie</b>	0.9	-2.9	3.9

# LES RÉSULTATS DE L'ÉCONOMIE LANDAISE CET ÉTÉ

---



- Un **CHIFFRE D'AFFAIRES** en baisse - 8,12 %
- Des **EXPORTATIONS** en retrait - 3,3 %
- Des **RECRUTEMENTS** qui reculent - 10,2 %
  - Les contrats **INTÉRIM** en chute - 21,5 %
- Des **DEMANDES D'EMPLOIS** en progression + 7,8 %





2

**LES ENQUÊTES**  
Tendances générales



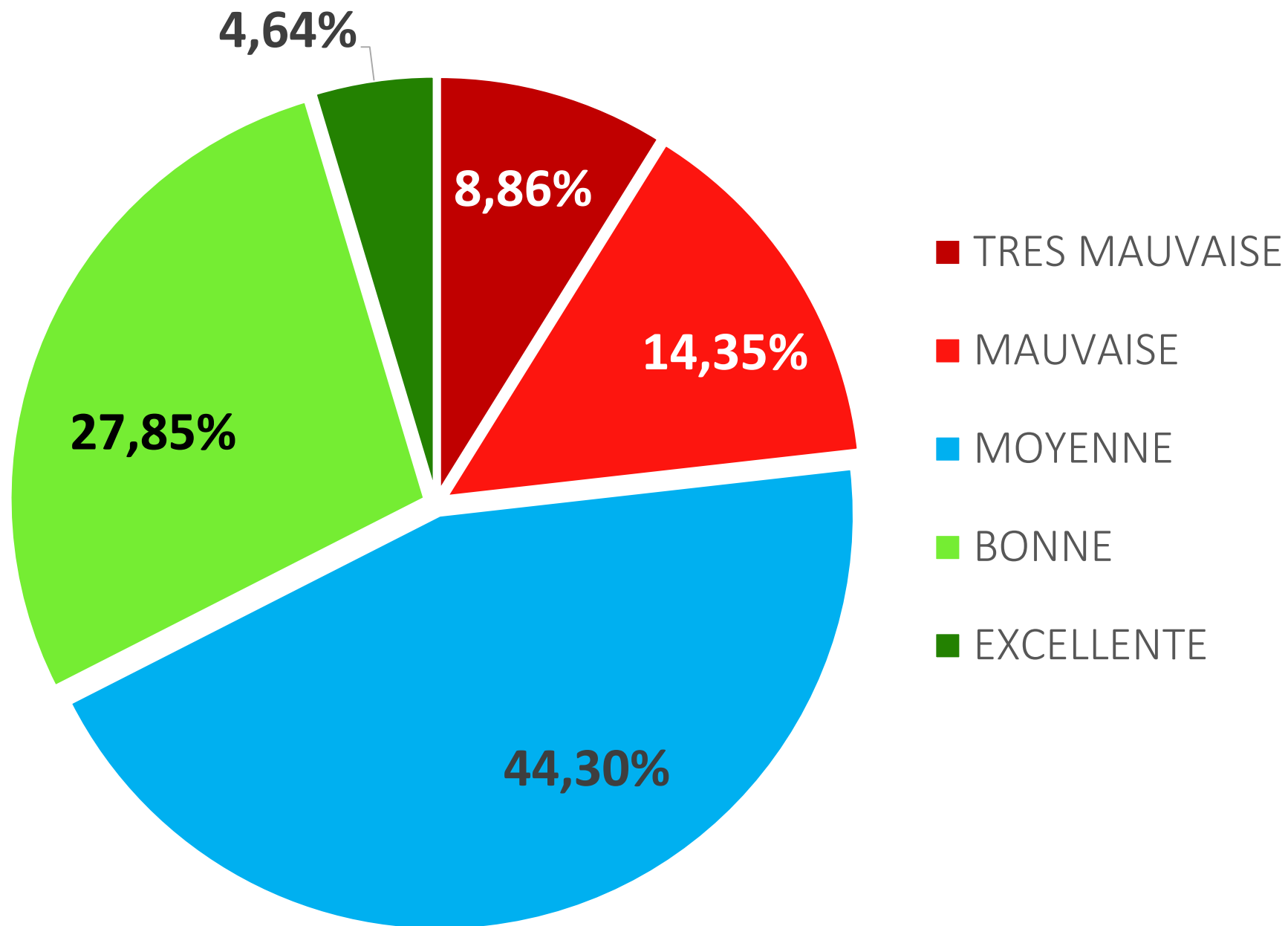
# LE PANEL

---

**297** Entreprises :  
67 de l'Industrie,  
21 du Bâtiment et Travaux Publics,  
**209** du Tertiaire (91 Commerce & 118 Services).

Représentant plus de **10 170** salariés  
et près de **1,74** milliard d'€ de CA,  
soit près de **14 %** de l'économie landaise.

J'estime la situation de mon entreprise à ce iour (1 = très mauvais => 5 = excellente)



MOYENNE  
**3,04**

# Un baromètre autour de quatre indicateurs



1 L'ACTIVITÉ



2 L'INVESTISSEMENT



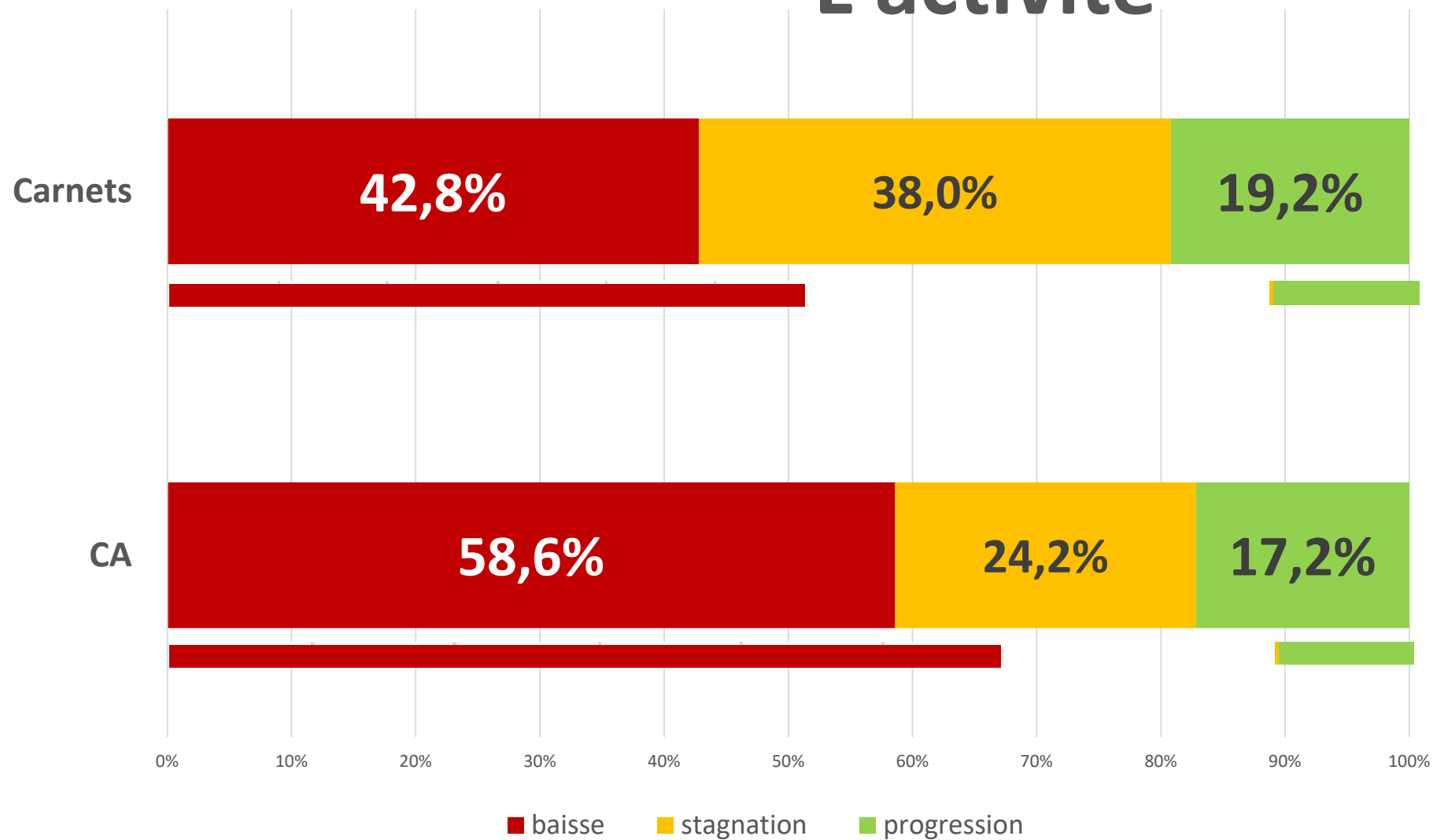
3 L'EMPLOI



4 LES FINANCES

Sur les 6 derniers mois, comment ont évolué les indicateurs ci dessous ?

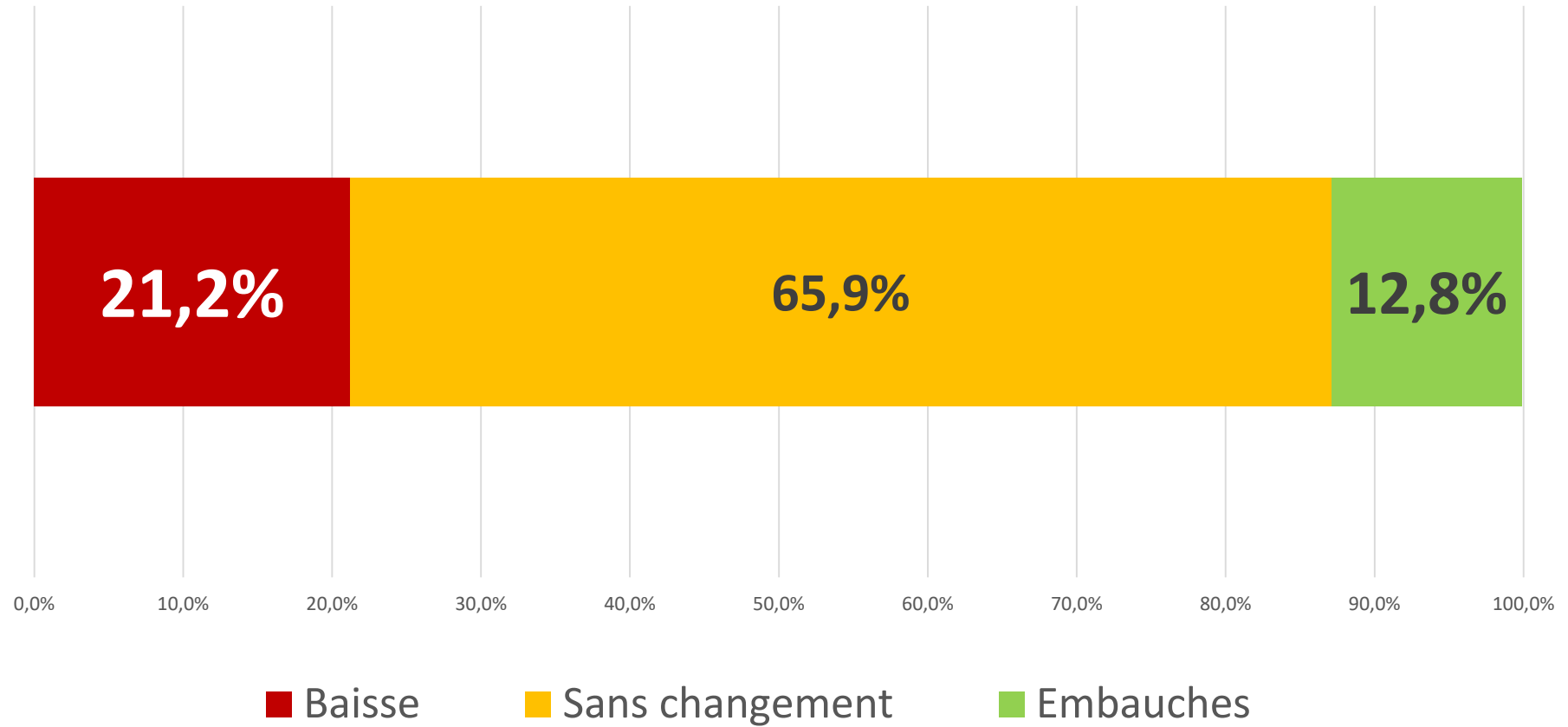
# L'activité





Sur les 6 derniers mois, comment ont évolué les indicateurs ci dessous ?

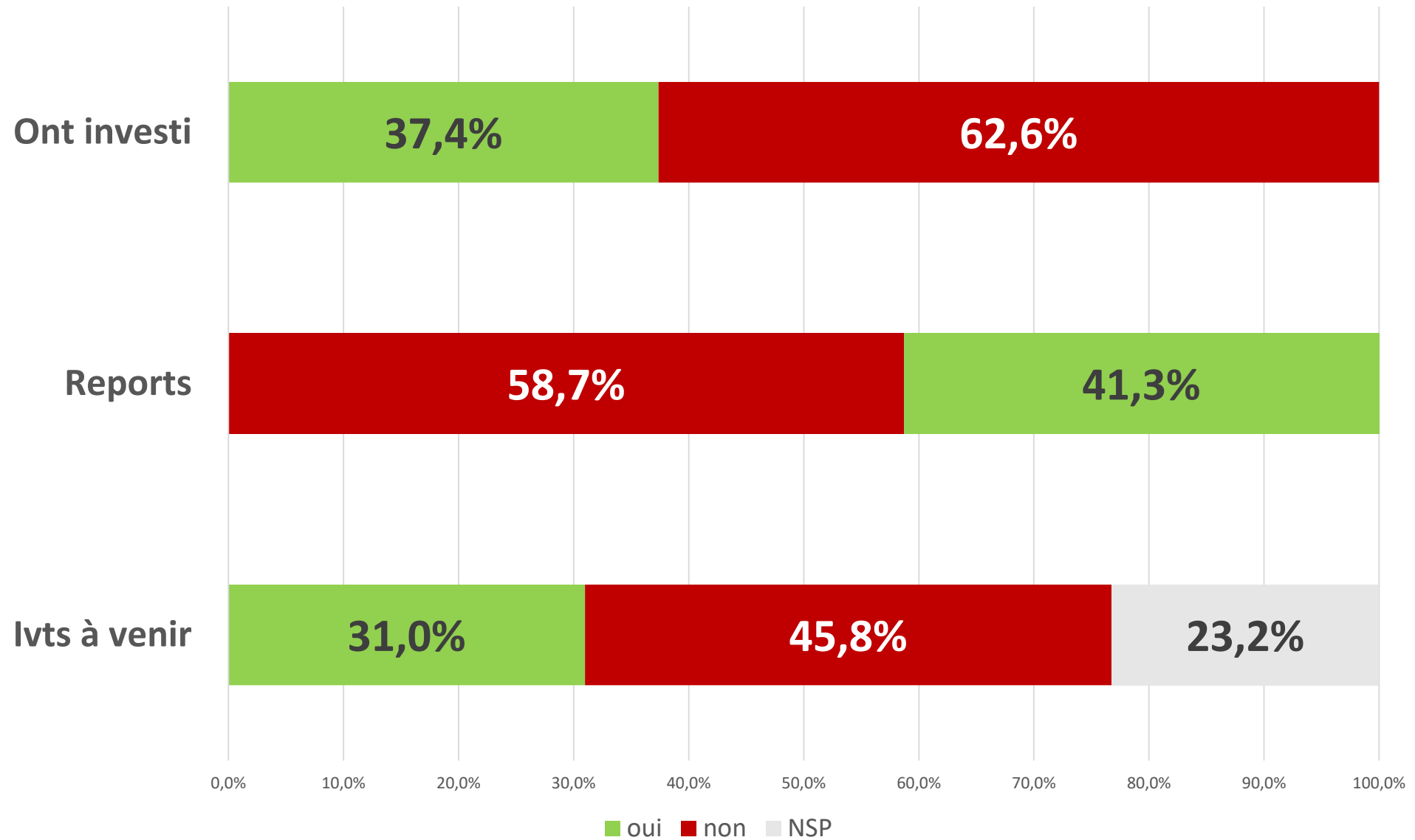
# Les effectifs





# Les investissements

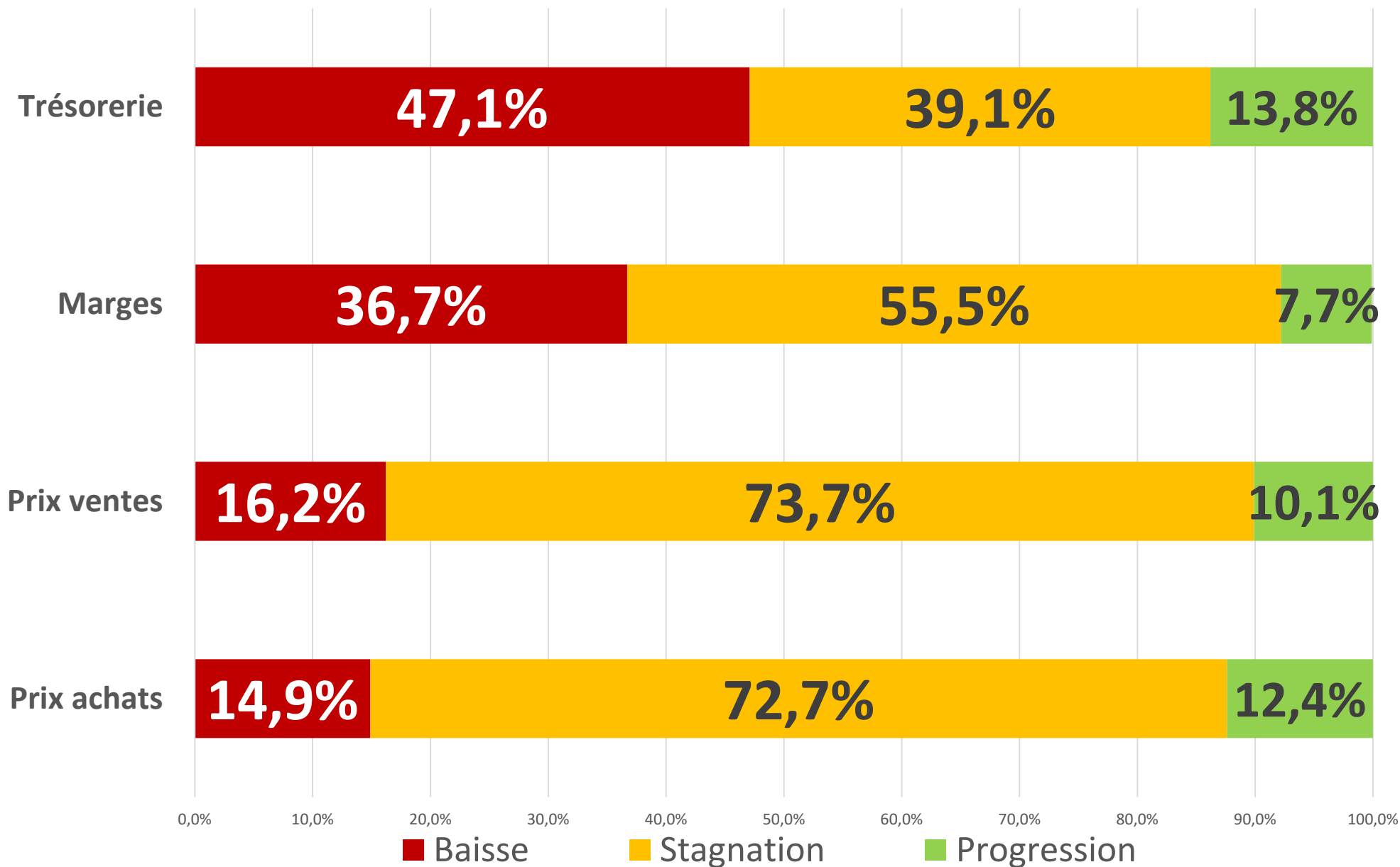
Sur les 6 derniers mois, comment ont évolué les indicateurs ci dessous ?





# Prix , Trésorerie et Marges

Sur les 6 derniers mois, comment ont évolué les indicateurs ci dessous ?

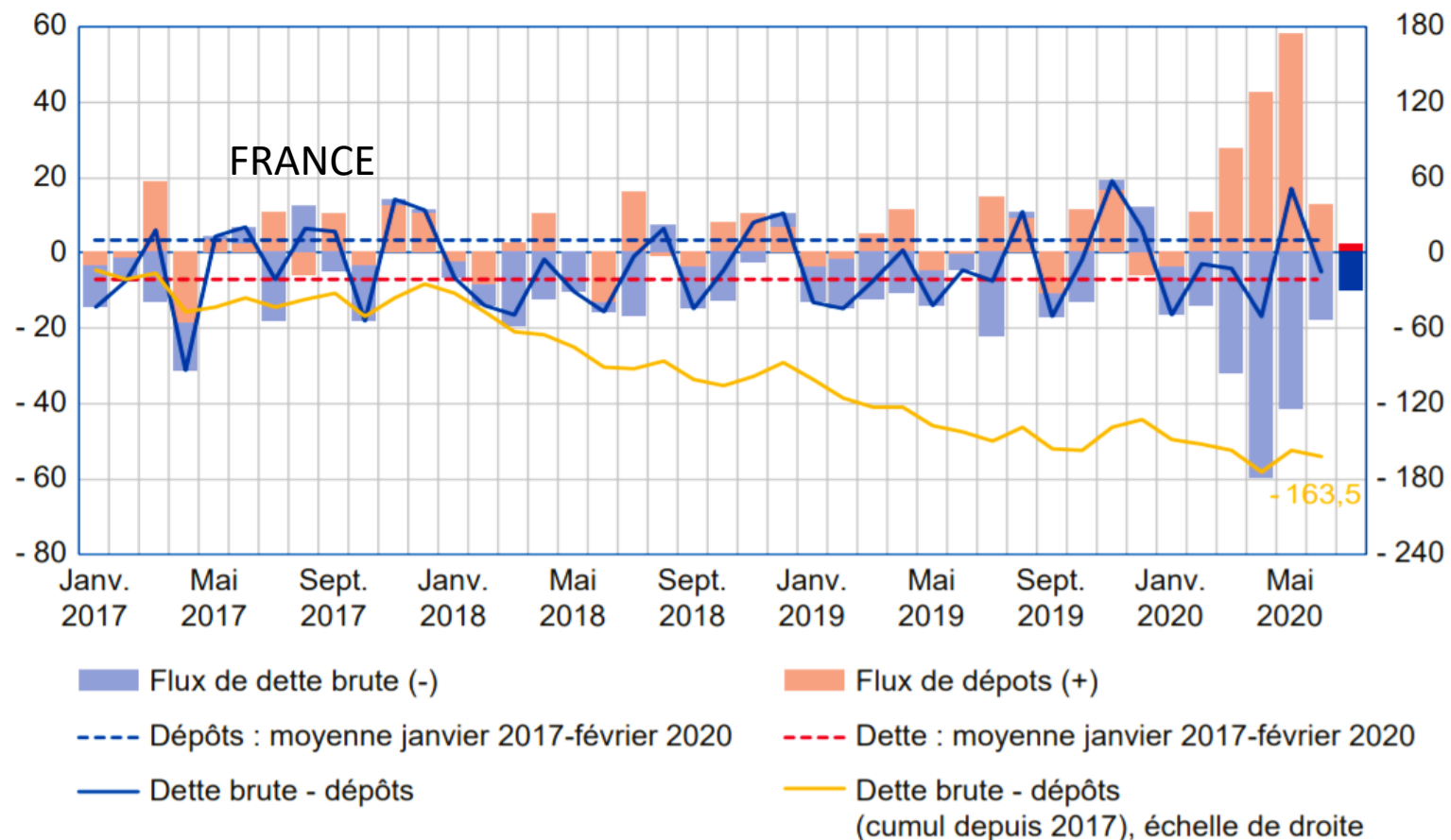




# L'IMPACT DE LA CRISE SUR L'ENDETTEMENT DES ENTREPRISES

## Sociétés non-financières : flux de dépôts et de dette brute (crédits et titres)

(en milliards d'euros)



Notes : les flux de dettes apparaissent en signe inversé ; les bâtons bleu et rouge foncé correspondent aux flux de dettes et de dépôts du 1<sup>er</sup> au 10 juillet 2020.  
Source : Banque de France.



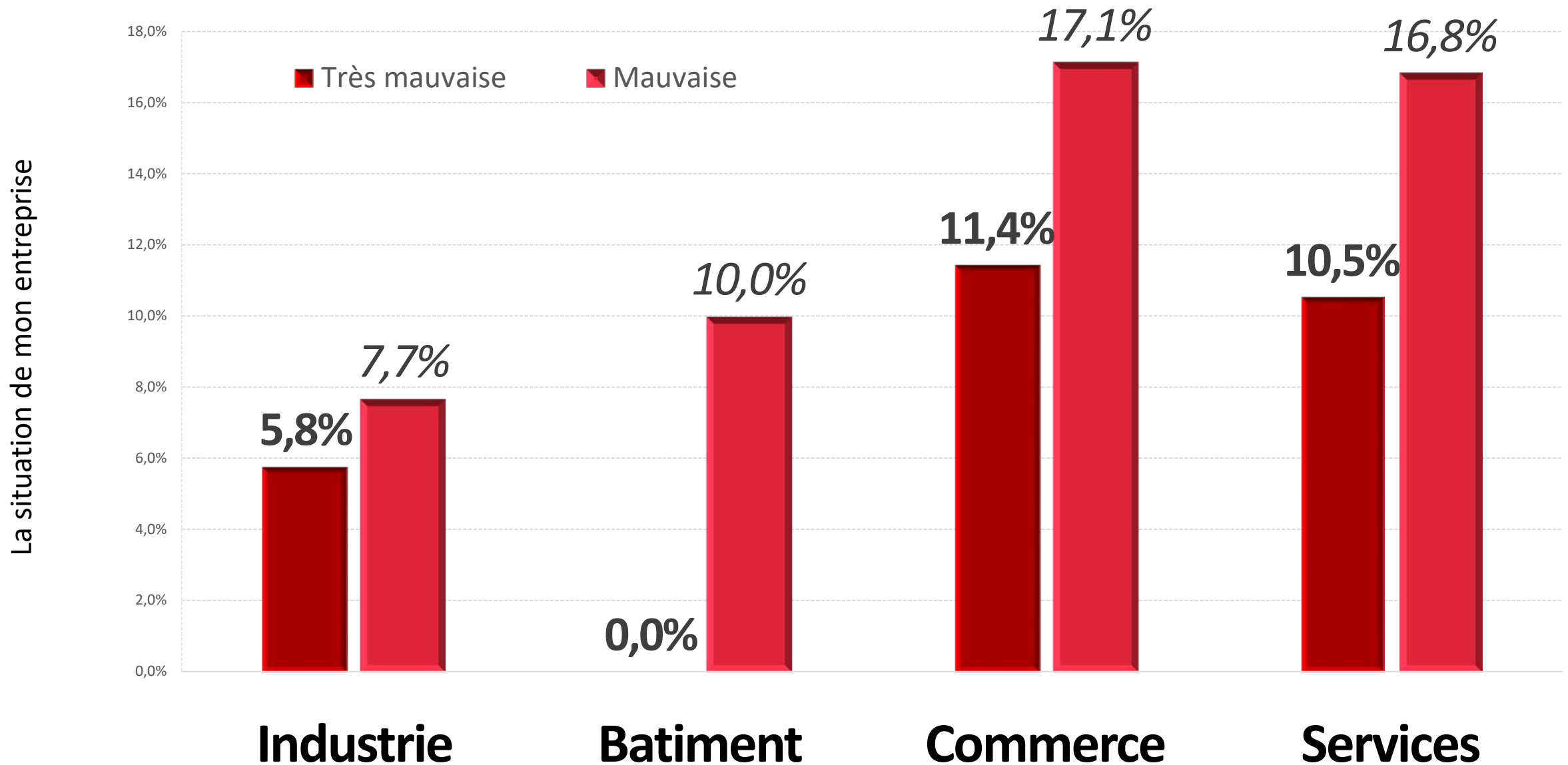
# 3

## LES ENQUÊTES

Tendances sectorielles



# Des situations différenciées selon les secteurs





## LES SERVICES

## LA CONSTRUCTION

*Enquête annuelle réalisée en Juillet 2020*

**Actualisation  
à mi-année des  
perspectives régionales  
2020**

**950** entreprises ou  
établissements interrogés

Représentant **150 000**  
emplois



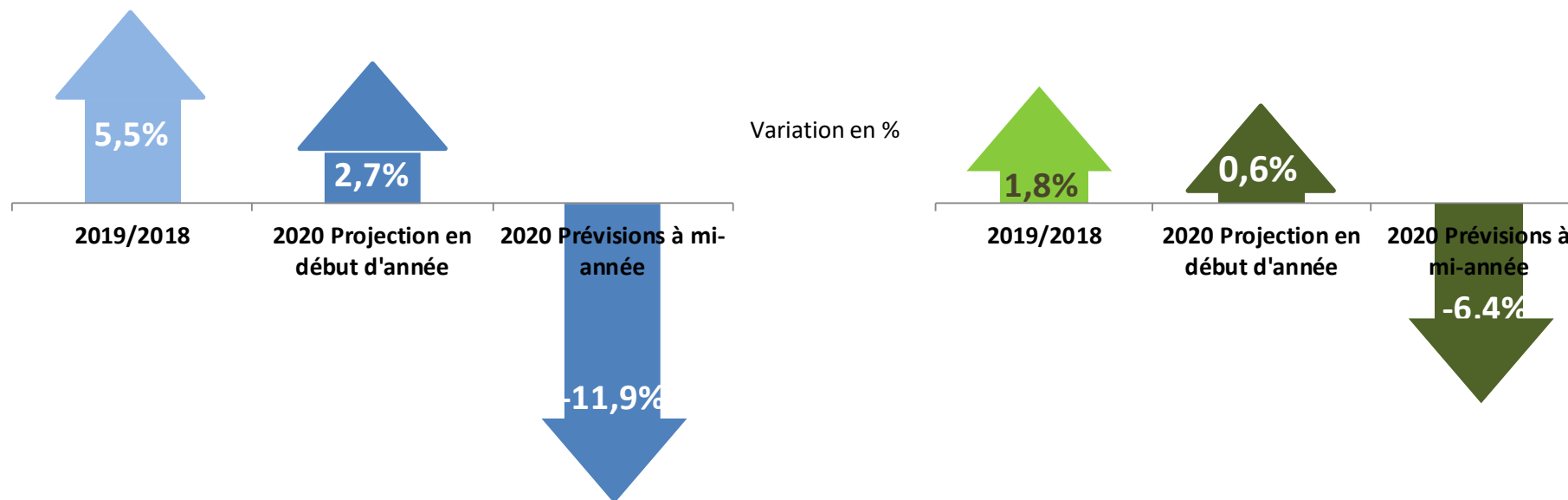
# LE SECTEUR INDUSTRIEL

La synthèse :

Perspectives 2020, l'actualisation

Chiffre d'affaires

Effectifs



Rentabilité



Investissements

Une forte baisse de l'activité et des effectifs est prévue pour 2020, avec un impact hétérogène selon la branche. Ainsi, la fabrication de matériels de transport est fortement touchée, alors que l'industrie alimentaire résiste mieux.



# LE SECTEUR INDUSTRIEL

## Évolution des encours de crédit distribués aux entreprises

Crédits Mobilisés	Total encours (en millions d'euros)				Variations sur encours en montant M-(M-1)		
	mars-2020	avr-2020	mai-2020	juin-2020	avr-2020- mars-2020	mai-2020- avr-2020	juin-2020- mai-2020
<b>40 Landes</b>	<b>587</b>	<b>582</b>	<b>547</b>	<b>565</b>	<b>-5</b>	<b>-35</b>	<b>18</b>
<i>Crédit d'investissement</i>	336	336	301	294	0	-35	-7
<i>Crédit de trésorerie</i>	251	246	246	271	-5	0	25
<b>NOUVELLE-AQUITAINE</b>	<b>7 737</b>	<b>8 104</b>	<b>8 376</b>	<b>8 548</b>	<b>367</b>	<b>272</b>	<b>172</b>
<i>Crédit d'investissement</i>	5 676	5 929	5 879	5 832	253	-50	-47
<i>Crédit de trésorerie</i>	2 061	2 175	2 497	2 716	114	322	219



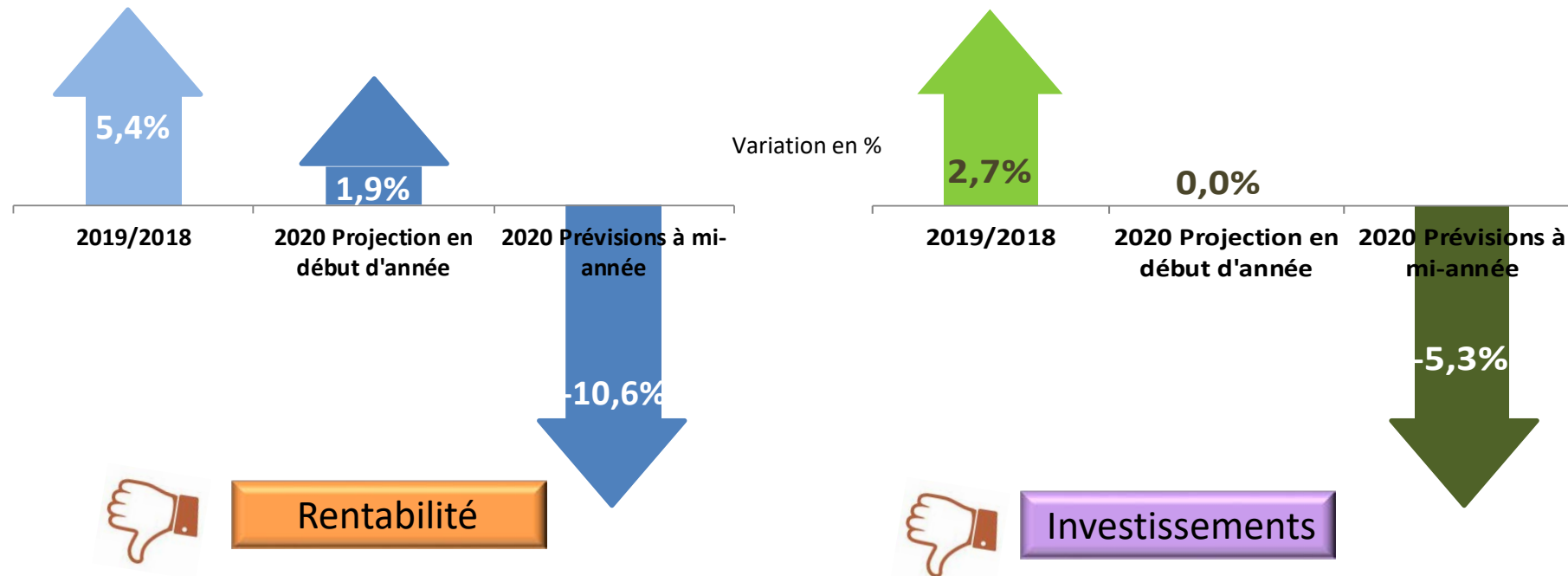
# LA CONSTRUCTION

La synthèse :

Perspectives 2020, l'actualisation

Production

Effectifs



En rupture avec les hausses d'activité constatées lors des exercices précédents et les anticipations plutôt positives de début 2020, les prévisions à mi-année s'orientent fortement à la baisse, dans tous les corps de métiers.



# LA CONSTRUCTION

## Évolution des encours de crédit distribués aux entreprises

Crédits Mobilisés	Total encours (en millions d'euros)				Variations sur encours en montant M-(M-1)		
	mars-2020	avr-2020	mai-2020	juin-2020	avr-2020- mars-2020	mai-2020- avr-2020	juin-2020- mai-2020
<b>40 Landes</b>	<b>151</b>	<b>174</b>	<b>189</b>	<b>198</b>	<b>23</b>	<b>15</b>	<b>9</b>
<i>Crédit d'investissement</i>	133	136	137	139	3	1	2
<i>Crédit de trésorerie</i>	18	38	52	59	20	14	7
<b>NOUVELLE-AQUITAINE</b>	<b>2 841</b>	<b>3 176</b>	<b>3 389</b>	<b>3 522</b>	<b>335</b>	<b>213</b>	<b>133</b>
<i>Crédit d'investissement</i>	2 139	2 220	2 234	2 251	81	14	17
<i>Crédit de trésorerie</i>	702	956	1 155	1 271	254	199	116

Source Banque de France – Direction des Entreprises

Hors sociétés financières, administrations publiques et entreprises individuelles

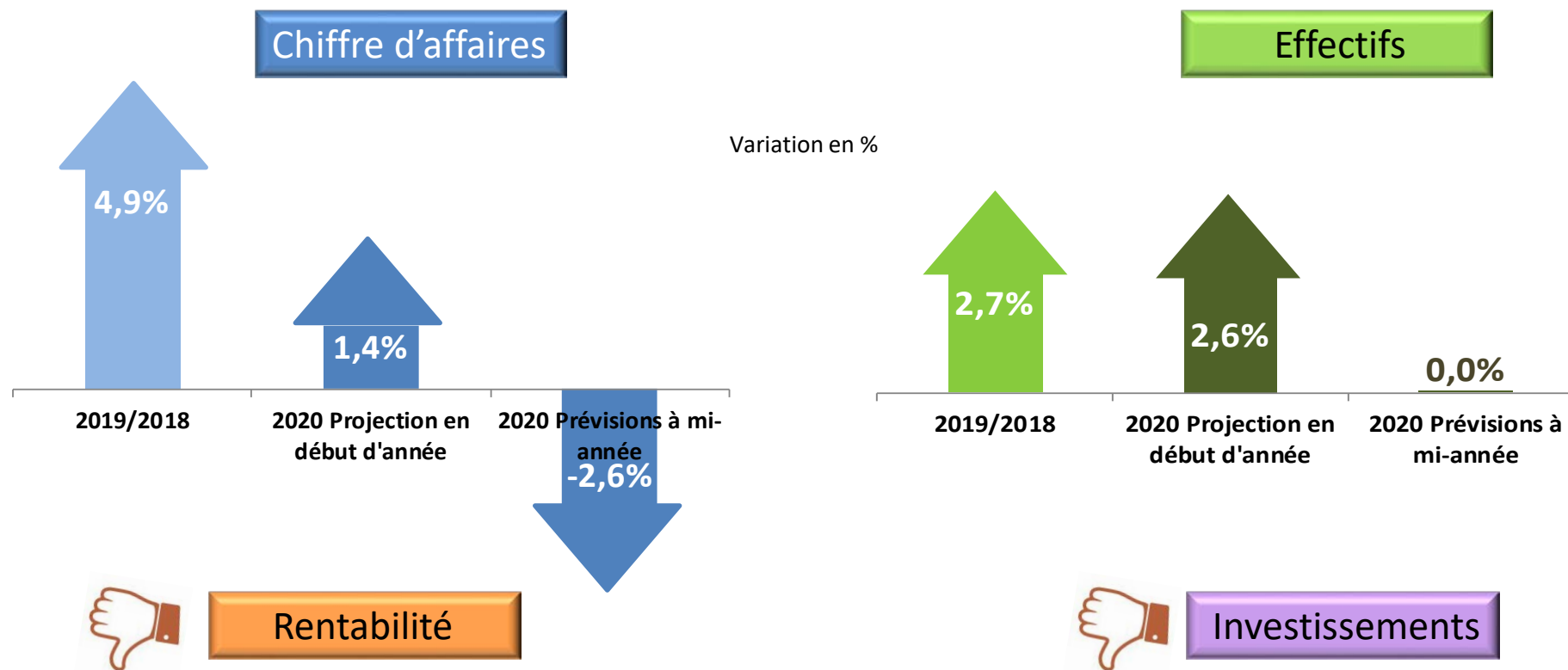




# LES SERVICES

La synthèse :

Perspectives 2020, l'actualisation



Les chefs d'entreprise infirment l'évolution favorable espérée en début d'année. Une dégradation se profile. Le secteur de l'hébergement supporte le plus fort décalage d'activité au regard des perspectives initiales. Les effectifs se stabiliseraient, bénéficiant d'une hausse attendue dans les activités informatiques, d'information et de conseil.



# LES SERVICES

## Évolution des encours de crédit distribués aux entreprises

Crédits Mobilisés	Total encours (en millions d'euros)				Variations sur encours en montant M-(M-1)		
	mars-2020	avr-2020	mai-2020	juin-2020	avr-2020- mars-2020	mai-2020- avr-2020	juin-2020- mai-2020
<b>40 Landes</b>	<b>2 532</b>	<b>2 559</b>	<b>2 487</b>	<b>2 506</b>	<b>27</b>	<b>-72</b>	<b>19</b>
<i>Crédit d'investissement</i>	2 345	2 345	2 264	2 256	0	-81	-8
<i>Crédit de trésorerie</i>	187	214	223	250	27	9	27
<b>NOUVELLE-AQUITAINE</b>	<b>44 060</b>	<b>44 822</b>	<b>45 584</b>	<b>46 378</b>	<b>762</b>	<b>762</b>	<b>794</b>
<i>Crédit d'investissement</i>	41 263	41 447	41 595	41 899	184	148	304
<i>Crédit de trésorerie</i>	2 797	3 375	3 989	4 479	578	614	490

Source Banque de France – Direction des Entreprises

# Synthèse et points de vigilance

Sous surveillance  
L'investissement  
La rentabilité  
Les exportations

INDUSTRIES Bonne tenue des Industries Alimentaires et de la Chimie  
Activités structurellement exposées:  
Gras/ Branche Aéronautique Civile / Bois  
Textile et Sous traitants  
Vigilance sur les Marchés croisés et export

BTP Effet de rattrapage  
Recul des marchés (cf. les chiffres des PC)  
Rôle majeur de la commande publique  
Différence de situation entre petits et grands opérateurs

COMMERCE et SERVICES De bonnes surprises: Fleurs, Soins de la personne, Vélos  
trottinettes Eqts. de loisirs et de sports, Alimentaire, Epicerie, Jardinerie, Digital et accessoires  
Commerces de Prêt à porter, activités de l'événementiel et de la nuit en chute  
Thermalisme en très net recul  
CHR Fragilités prononcées surtout à l'intérieur des terres et sur les deux agglomérations,  
Ailleurs saison touristique réussie

# Les mesures face à la crise

- **Les enjeux de la phase 1 (confinement) :**
  - Protéger l'**emploi** et le **revenu** des salariés et TPE : chômage partiel, fonds de solidarité
  - Protéger la **trésorerie et la liquidité** de l'ensemble des entreprises : reports de charges, PGE, médiation
  - Assurer la liquidité des financeurs (État, banques, marchés) : politique monétaire
- **Les enjeux de la phase 2 (sortie graduelle du confinement) :**
  - Organiser le retour au travail et au commerce
  - Inciter les ménages à dépenser l'épargne forcée de la phase 1
  - Assurer la **solvabilité** des entreprises viables
  - Éviter par contagion une dégradation excessive de la solvabilité des banques
- **Les enjeux de la phase 3 (la reprise de l'après Covid) :**
  - Soutenir le **potentiel de croissance** à long terme
  - Traiter la **soutenabilité** et le stock de dette publique héritée de la crise Covid

# Assemblée Générale

Vendredi 25 septembre 2020

