

# A RENCONTRES AVENIR

LE RENDEZ VOUS D'AVENIR  
DES DÉCIDEURS LANDAIS



# Pascal DUSSIN

## Directeur du Département « Animation territoriale et information économique»

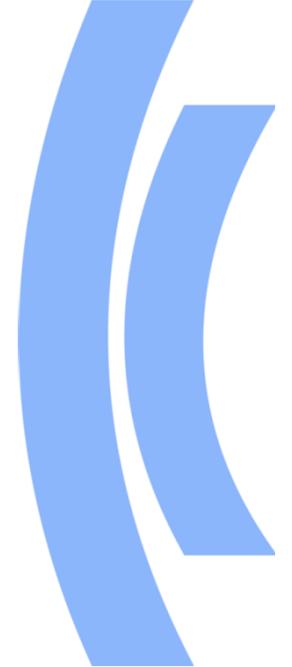


DES HOMMES ET DES FEMMES POUR ENTREPRENDRE



**Jean Marc LABORIE**  
Directeur Départemental





# LES ENTREPRISES EN NOUVELLE-AQUITAINE

## BILAN 2019 – PERSPECTIVES 2020



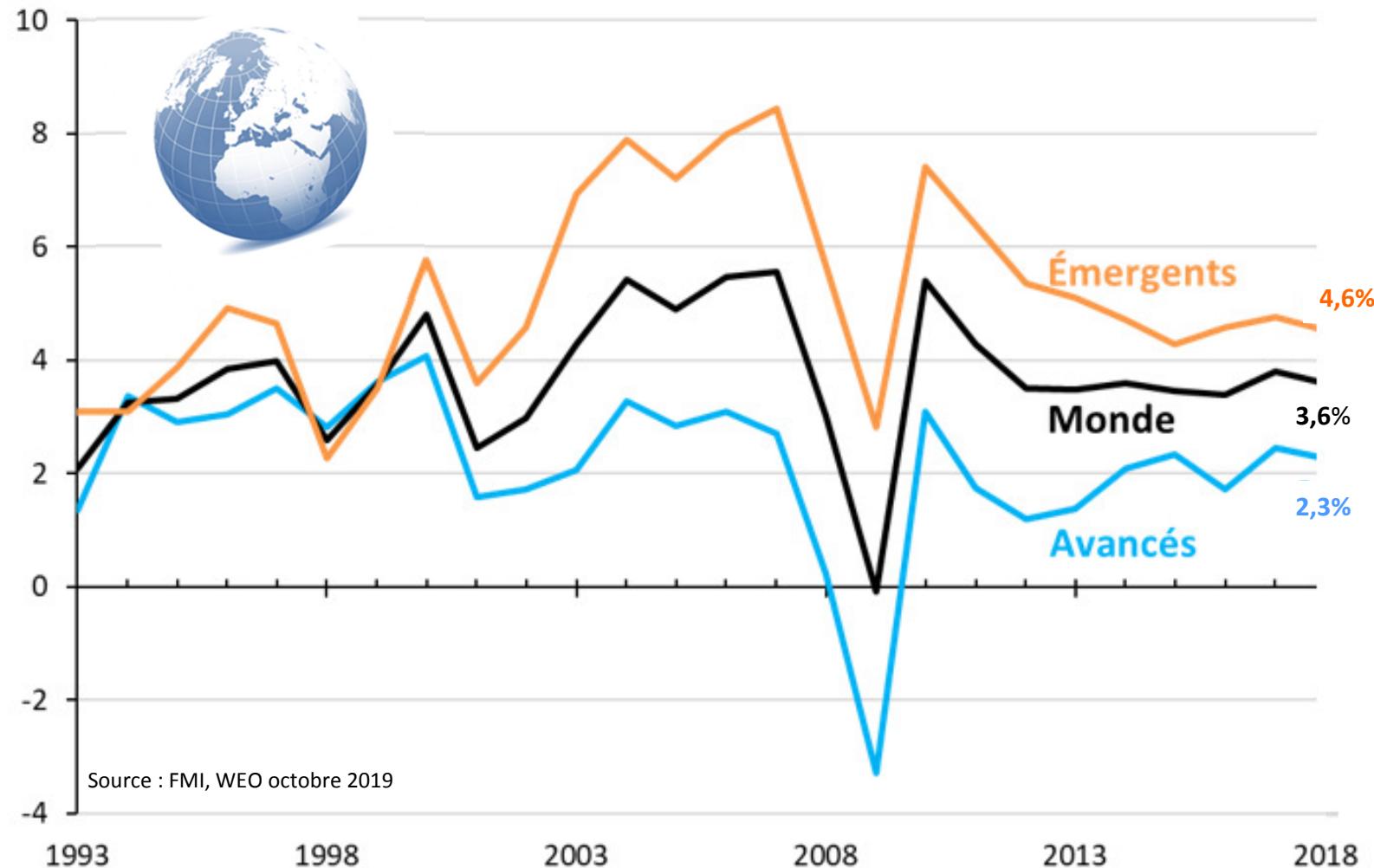
RENCONTRES  
**A**VENIR  
LE RENDEZ VOUS D'AVENIR  
DES DÉCIDEURS LANDAIS



# ENVIRONNEMENT INTERNATIONAL, EUROPÉEN ET NATIONAL

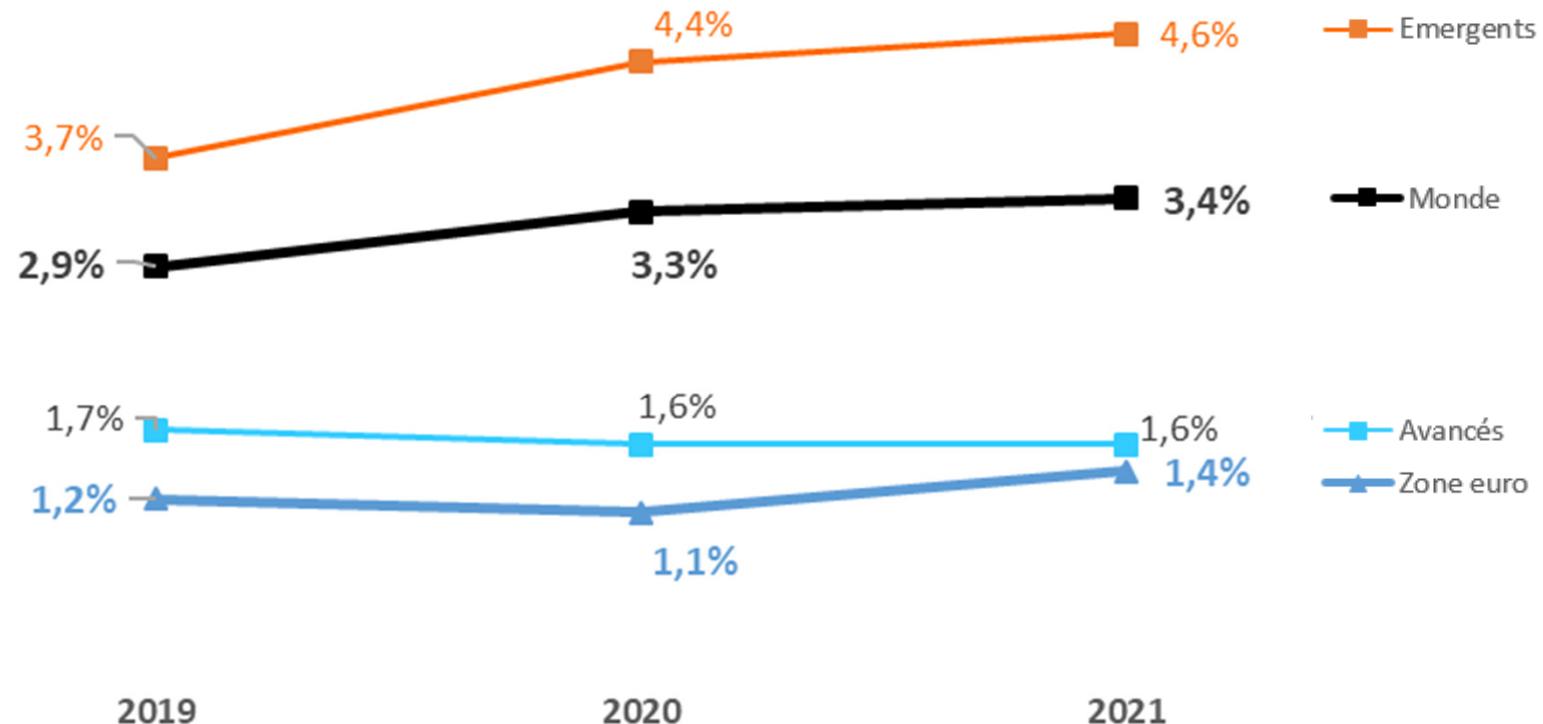


## APRÈS UNE CROISSANCE MONDIALE AFFAIBLIE EN 2018 . . .



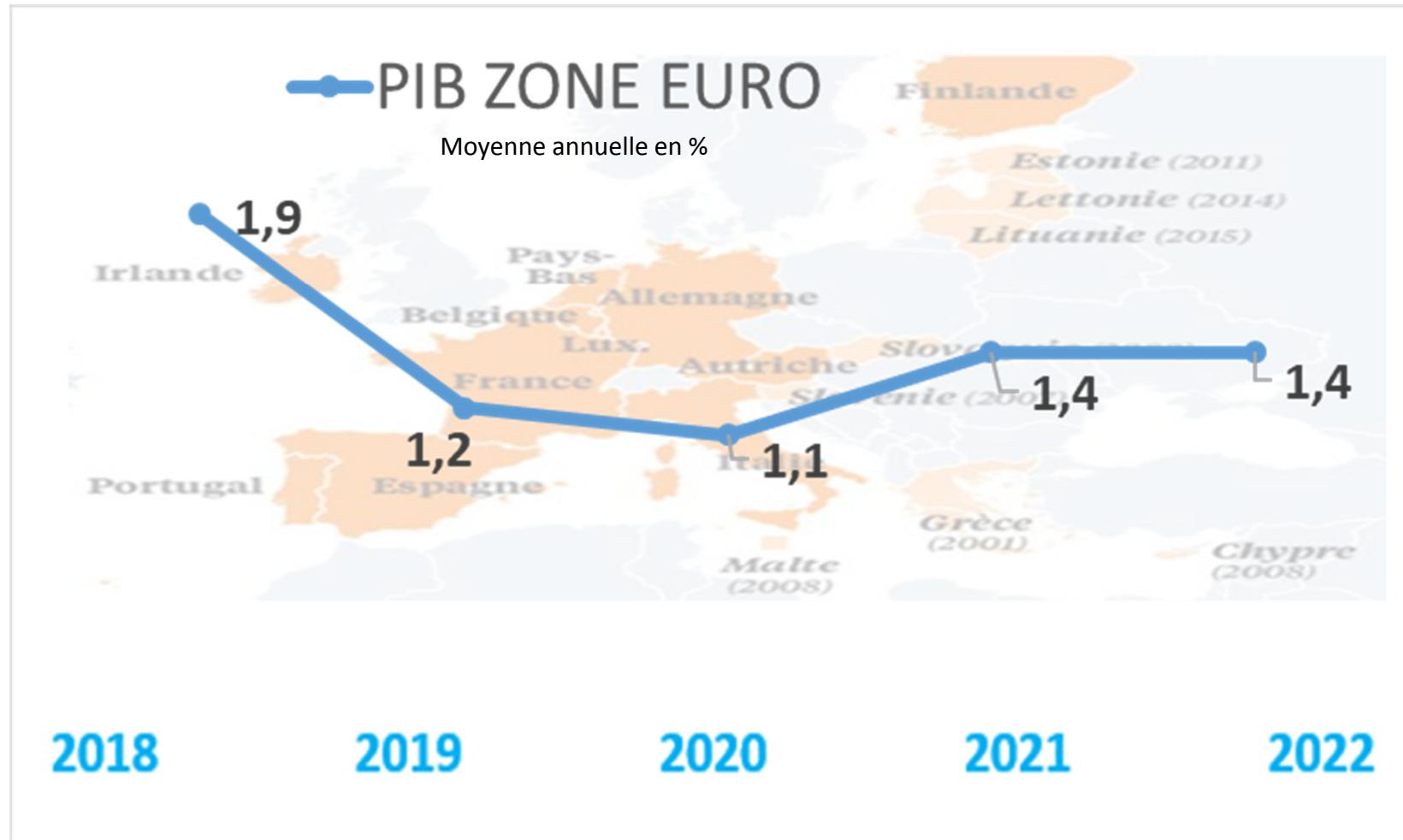


## ... DES PRÉVISIONS ORIENTÉES À LA BAISSE POUR 2019, ET UNE LÉGÈRE AMÉLIORATION EN 2020.





## ZONE EURO : PROJECTIONS MACROÉCONOMIQUES





## DES ALEAS POUR LA CROISSANCE MONDIALE

---

**L'incertitude et des forces complexes  
pourraient entraver la reprise mondiale.....**

---

- ➡ ① Montée des tensions géopolitiques entre États-Unis et Iran
- ➡ ② Intensification des tensions sociales dans de nombreux pays
- ➡ ③ Le relèvement des barrières tarifaires entre les États-Unis et leurs partenaires commerciaux, notamment la Chine,
- ➡ ④ L'évolution de l'état d'esprit des marchés financiers si certains risques venaient à se concrétiser
- ➡ ⑤ Les conséquences liées aux risques climatiques et pandémiques.



## COOPÉRER DANS LES DOMAINES DU COMMERCE ET DU CLIMAT

*« Le changement climatique, ainsi que la transition énergétique, ont déjà des impacts sur l'activité économique et les prix, et ils en auront de plus en plus. Nous devons donc incorporer cette dimension dans nos modèles de prévisions économiques. En outre, le changement climatique peut modifier la valeur des titres que nous prenons en garantie de la politique monétaire - le « collatéral » -, selon que cet actif est menacé ou pas par le risque climatique. Ce dernier doit désormais être pris en compte »*

François VILLEROY DE GALHAU  
Gouverneur de la Banque de France  
29 Novembre 2019



# FRANCE : LE PIB ET SES COMPOSANTES

la Banque de France diffuse périodiquement des prévisions macroéconomiques relatives à la France

## SYNTHÈSE DES PROJECTIONS FRANCE -Décembre 2019-

	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022
<b>PIB réel</b>	1,0	2,4	1,7	1,3	1,1	1,3	1,3
Contributions (points de PIB) <sup>a)</sup>							
<i>Demande intérieure hors stocks</i>	1,8	2,3	1,3	1,7	1,5	1,4	1,3
<i>Exportations nettes</i>	-0,4	-0,1	0,7	-0,2	-0,3	-0,1	0,0
<i>Variations de stocks</i>	-0,3	0,2	-0,2	-0,2	-0,1	0,0	0,0
Consommation des ménages (52 %) <sup>b)</sup>	1,6	1,6	0,9	1,2	1,5	1,4	1,2
Consommation publique (23 %)	1,4	1,5	0,8	1,1	0,9	1,2	1,2
Investissement total (23 %)	2,5	5,0	2,8	3,4	2,2	1,3	1,4
<i>Investissement public (3 %)</i>	0,0	0,5	2,4	3,9	1,5	-0,6	0,0
<i>Investissement des ménages (5 %)</i>	2,8	6,6	2,0	1,6	0,4	0,5	0,8
<i>Investissement des entreprises (SNF-SF-EI) (14 %)</i>	3,1	5,5	3,2	3,9	3,1	2,1	1,9
Exportations (31 %)	1,8	4,0	3,5	2,2	1,9	2,6	2,7
Importations (32 %)	3,0	4,1	1,2	2,8	2,9	2,8	2,5
Revenu disponible brut (RDB) réel des ménages	1,6	1,4	1,2	2,1	1,6	1,1	1,3
Créations nettes d'emplois (en milliers)	176	275	288	266	153	82	77
Taux de chômage (BIT, France entière, % population active)	10,0	9,4	9,1	8,5	8,2	8,1	8,0
<b>IPCH</b>	<b>0,3</b>	<b>1,2</b>	<b>2,1</b>	<b>1,3</b>	<b>1,1</b>	<b>1,3</b>	<b>1,4</b>
<b>IPCH hors énergie et alimentation</b>	<b>0,6</b>	<b>0,5</b>	<b>0,9</b>	<b>0,6</b>	<b>1,0</b>	<b>1,3</b>	<b>1,4</b>
Déflateur du PIB	0,5	0,5	0,8	1,5	0,8	0,9	1,2

Données corrigées des jours ouvrables.

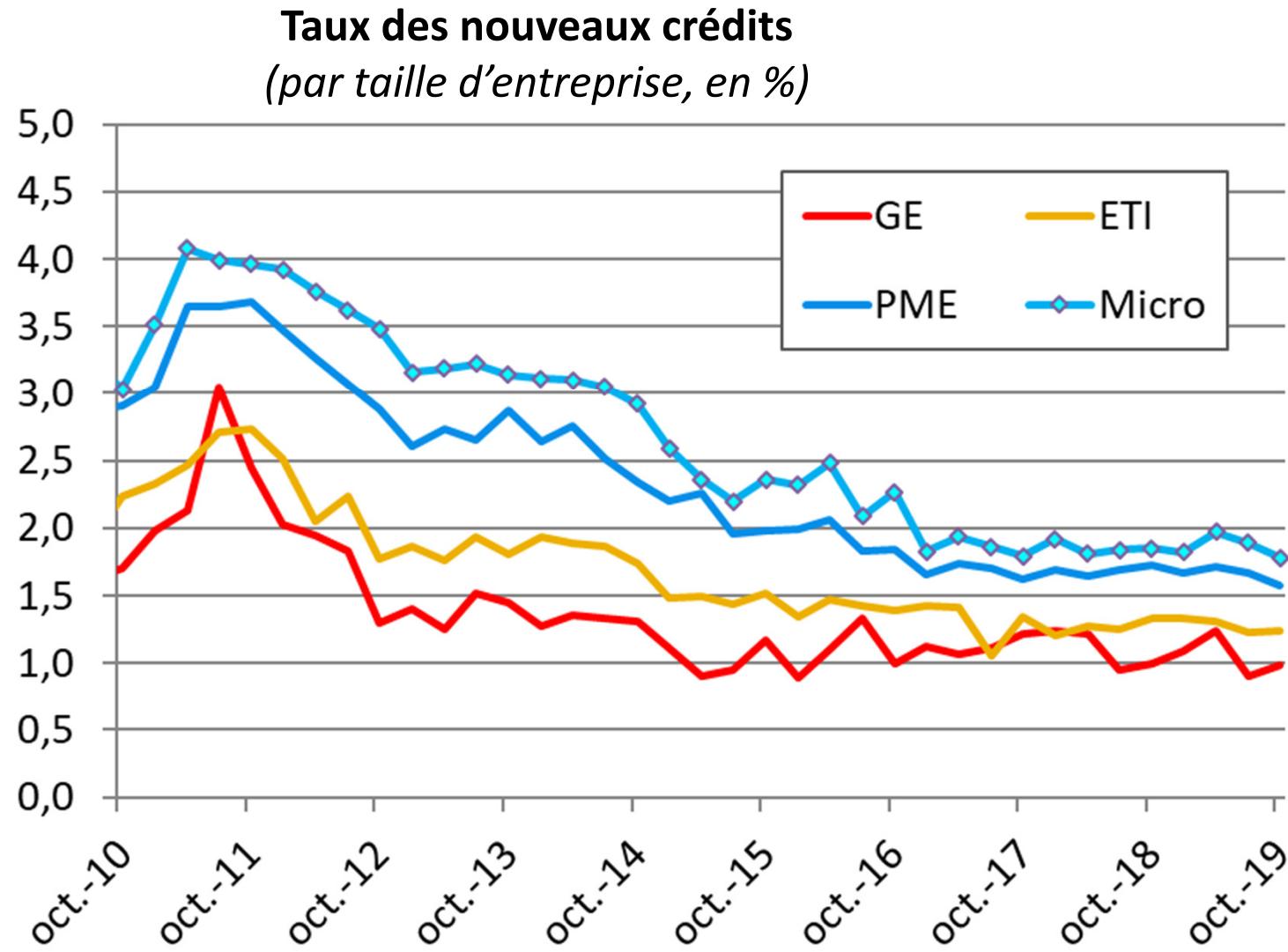
a) La somme des contributions ne correspond pas nécessairement à la croissance du PIB du fait d'arrondis.

b) Les pourcentages entre parenthèses correspondent à la part de chaque poste dans le PIB en 2018.

Sources : Insee jusqu'au 3<sup>e</sup> trimestre 2019 (comptes nationaux trimestriels du 30 octobre 2019), projections Banque de France sur fond bleuté.



## FRANCE : LES CONDITIONS DE CRÉDIT RESTENT FAVORABLES

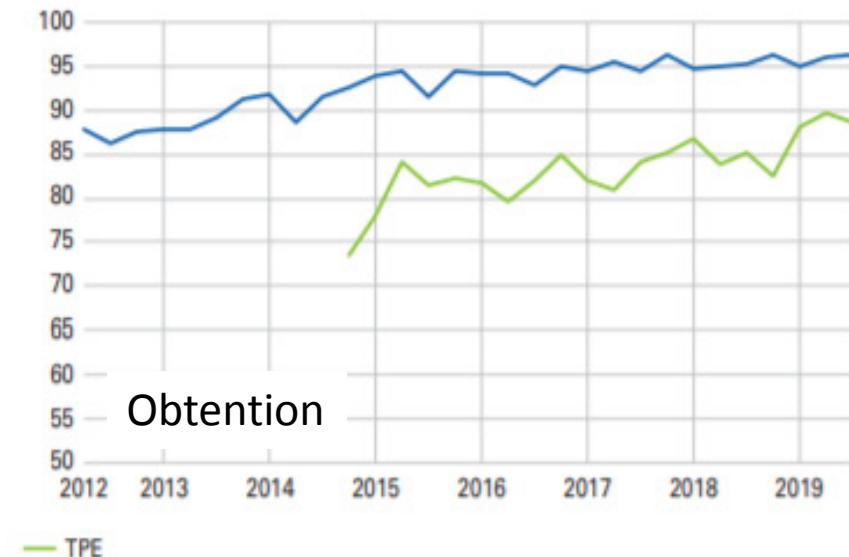
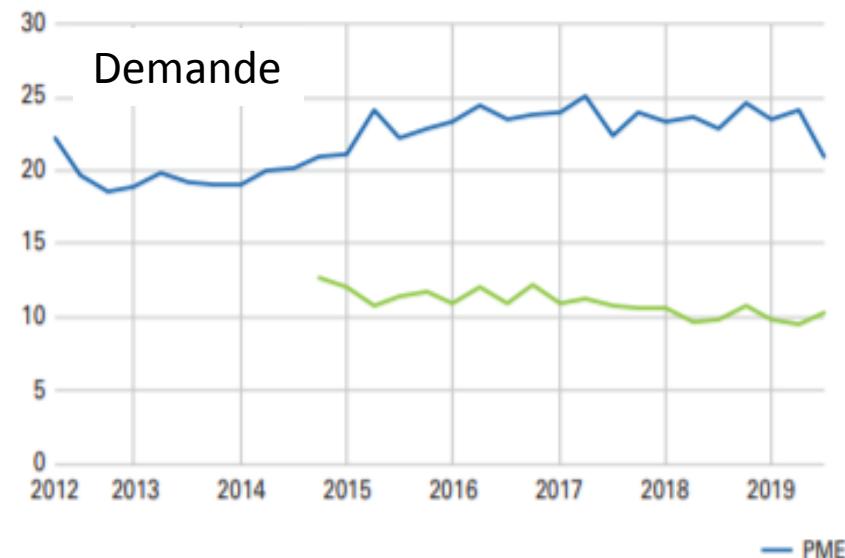




## FRANCE : LES CONDITIONS DE CRÉDIT RESTENT FAVORABLES

### ACCES AU CREDIT

Demande et obtention de nouveaux crédits d'investissement par les PME et TPE





# FRANCE : CONDITIONS DE PRODUCTION DANS L'INDUSTRIE EN 2019

RÉSULTATS DE L'ENQUÊTE MENÉE PAR LA BANQUE DE FRANCE

**En 2019, 84 % des entreprises cherchent à recruter**

**Investir dans la formation des candidats est la principale solution envisagée pour faire face aux difficultés de recrutement sur les postes d'ouvriers et les postes d'employés et de techniciens**

Solutions envisagées pour faire face aux difficultés de recrutement en 2019, par type de poste recherché  
(en %, part des entreprises envisageant la solution en question)

	Postes d'ouvriers	Postes d'employés et techniciens	Postes de cadres
Investir dans la formation de candidats n'ayant pas toutes les compétences requises	91	86	64
Faire appel à des agences d'intérim	89	64	21
Faire appel à des cabinets spécialisés de recrutement	30	58	85
Améliorer les conditions de travail (aménagement des horaires, télétravail...)	31	34	48
Augmenter les salaires d'embauche	22	29	23
Modifier le contrat de travail proposé (nature, durée)	10	9	5



# FAIRE AVANCER L'ÉCONOMIE FRANÇAISE ET RÉDUIRE LES INÉGALITÉS

**« Il n'y a pas de bataille plus prioritaire pour la France que celle de la formation professionnelle, de l'apprentissage et de l'éducation »**

François VILLEROY DE GALHAU  
Gouverneur de la Banque de France  
25 janvier 2020



# PERSPECTIVES CONJONCTURELLES EN NOUVELLE-AQUITAINE POUR 2020

BANQUE DE FRANCE



# SYNTHÈSE DES RÉSULTATS



# 2020 : Des indicateurs majoritairement favorables

	ACTIVITÉ		EFFECTIFS		INVEST.	
	2019	2020	2019	2020	2019	2020
INDUSTRIE	↗	↗	→	↗	↘	↗
SERVICES MARCHANDS	↗	↗	↗	↗	↘	↗
CONSTRUCTION	↗	↗	↗	→	↘	↘

## « Les Entreprises en Nouvelle-Aquitaine » : le cadre de l'enquête

---

*Enquête annuelle réalisée en décembre 2019*

**3 400 entreprises ou établissements**

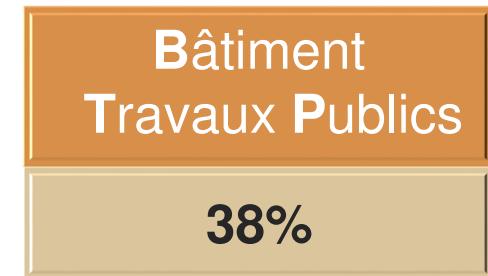
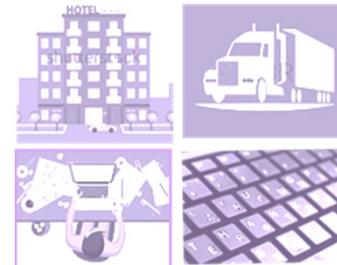
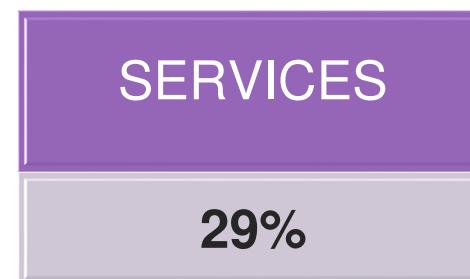
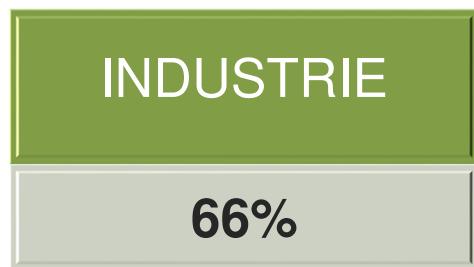
**49 Mds de chiffres d'affaires**

**247 000 emplois**

## « Les Entreprises en Nouvelle-Aquitaine » : le cadre de l'enquête

---

*Taux de couverture au regard des effectifs ACOSS*



# INDUSTRIE

## Échantillon

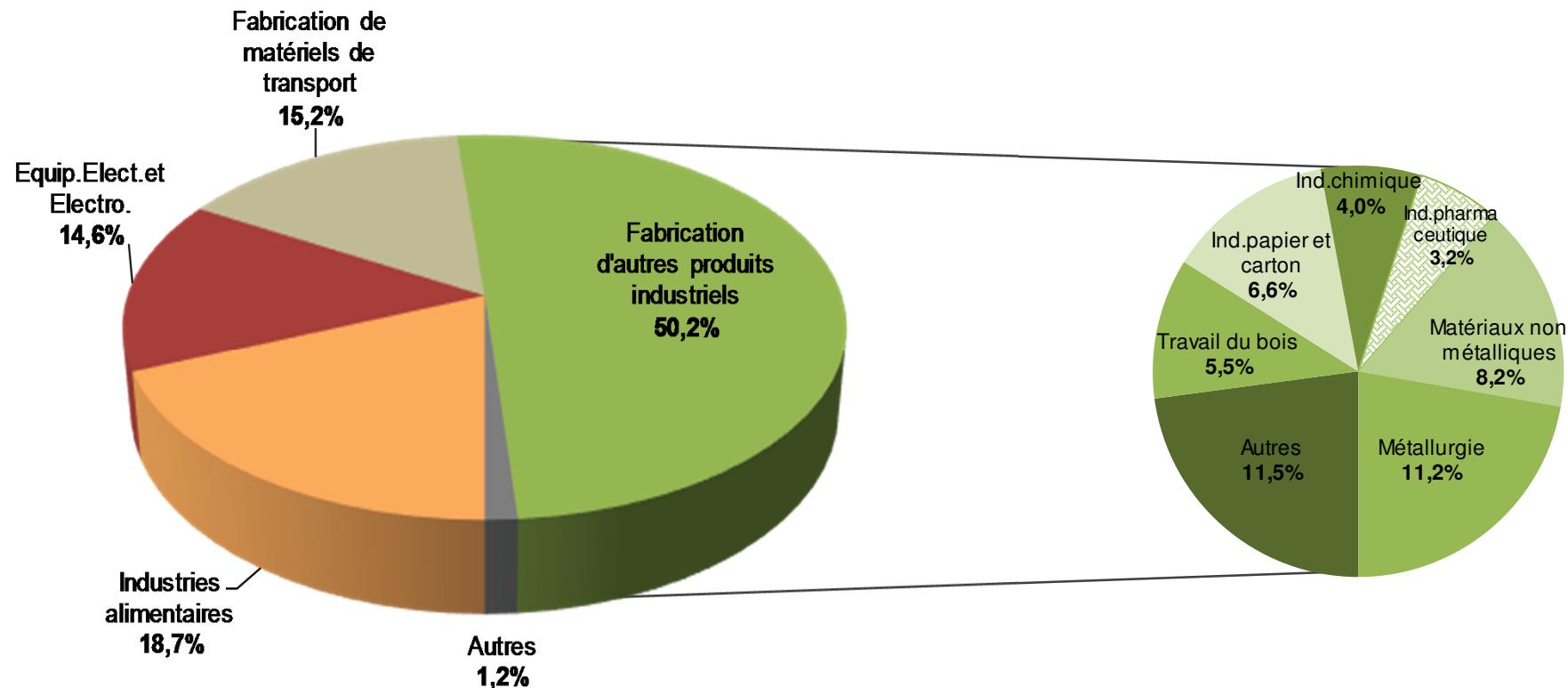
1 328 Entreprises

137 744 Salariés

33,8 Mds€ CA

# INDUSTRIE

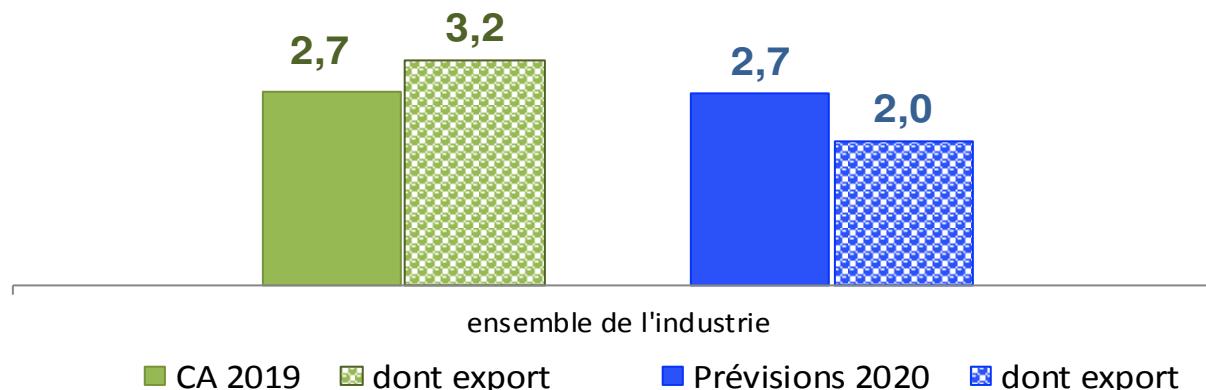
*Répartition des effectifs de l'enquête  
par secteur d'activité*





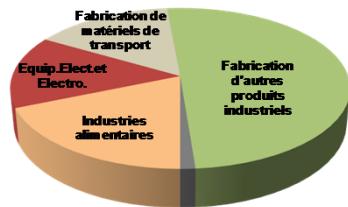
## *En 2019, résistance rassurante de l'activité industrielle*

### Évolution des chiffres d'affaires (en %)

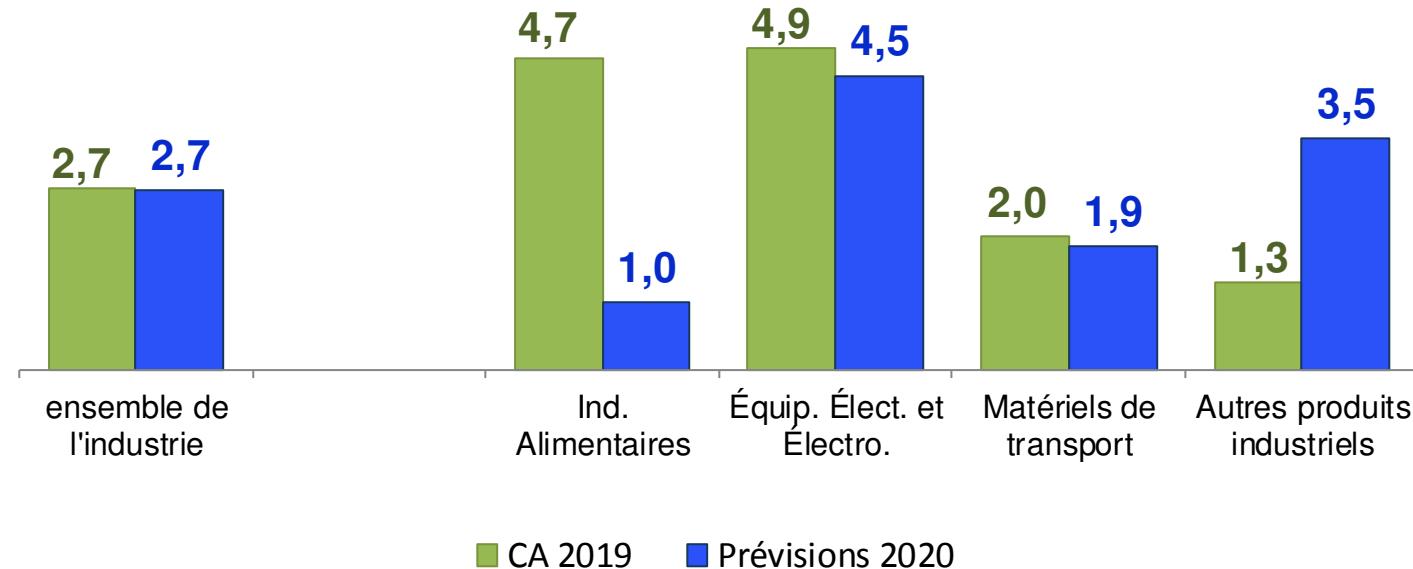




## Une croissance d'ensemble contrastée selon les branches



Évolution des chiffres d'affaires par secteur  
(en %)





## *Une dynamique croissante dans les filières des autres produits industriels*

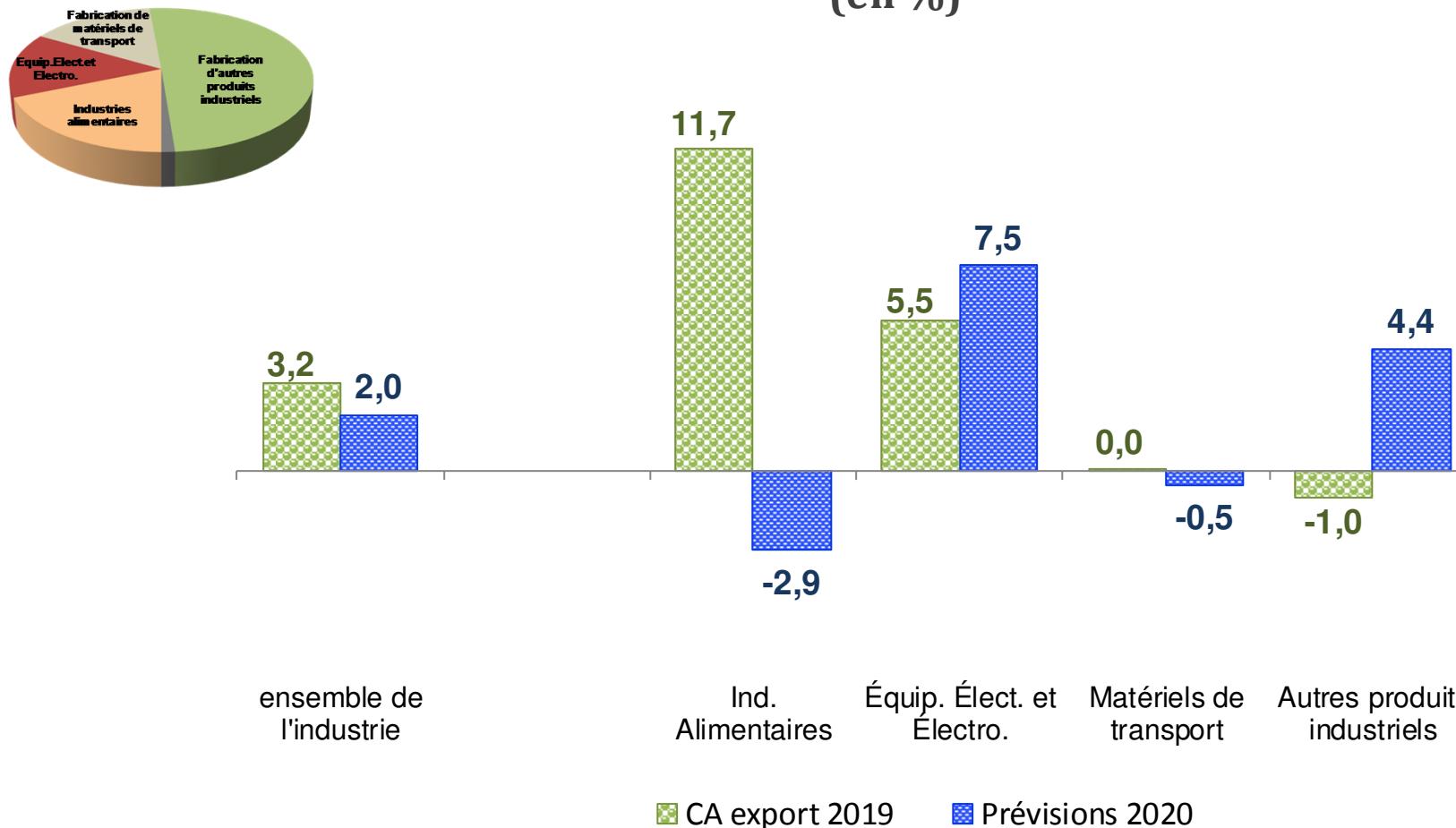
### Évolution des chiffres d'affaires dans les Autres Produits Industriels

	2019	2020
<b>Ensemble des API</b>	↗	↗
<i>Travail du bois</i>	↗	↗
<i>Industrie du papier et du carton</i>	➡	↗
<i>Industrie chimique</i>	➡	↗
<i>Industrie pharmaceutique</i>	↗	↗
<i>Matériaux non métalliques</i>	↗	↗
<i>Métallurgie</i>	↗	↗



## Ralentissement attendu des exportations

### Évolution des chiffres d'affaires à l'exportation (en %)





## *Exportations : Focus Landes*

### Données des entreprises cotées par la Banque de France

Agrégats	Landes	Nouvelle-Aquitaine
Taux d'export direct (en %)	12,93	13,14



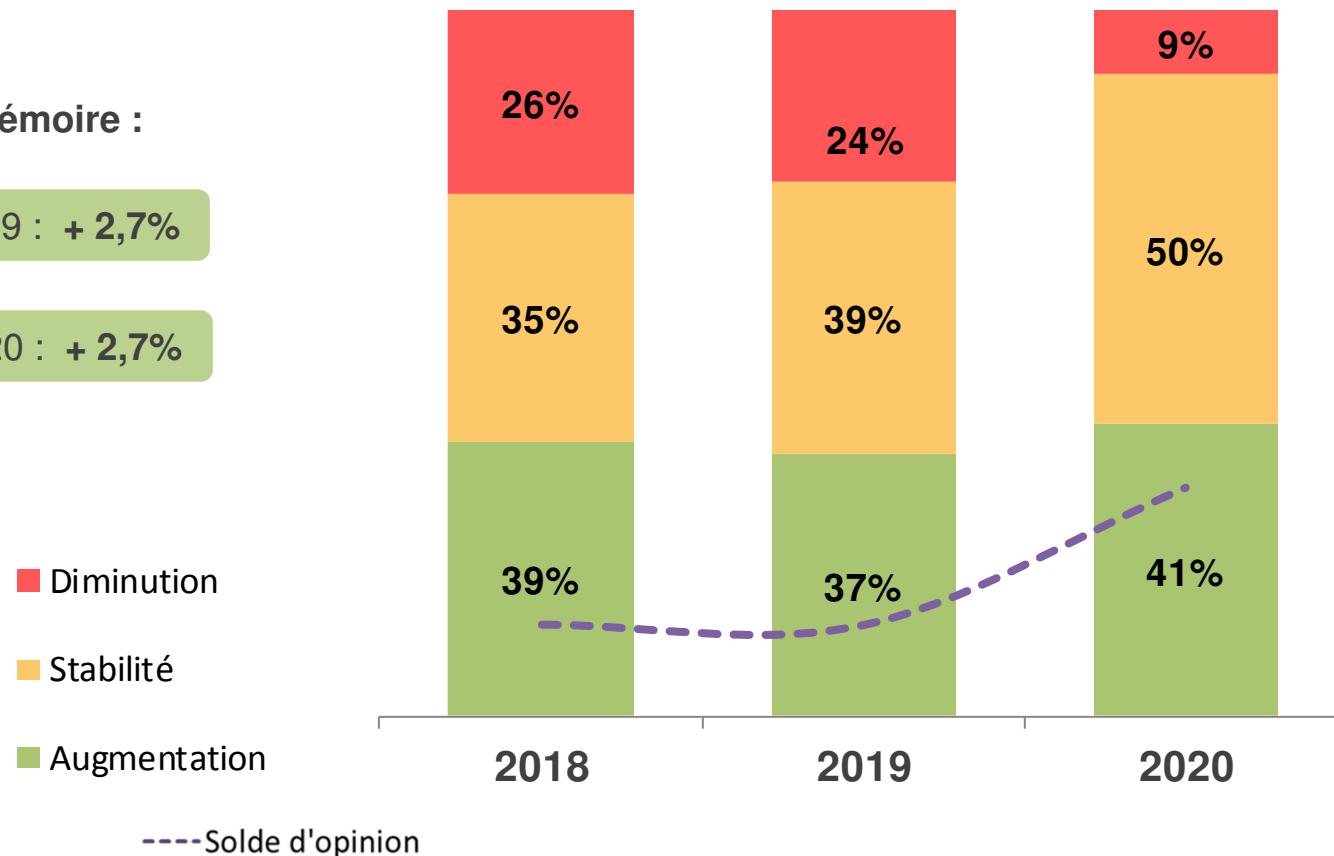
## Amélioration de la rentabilité

Pour mémoire :

CA 2019 : + 2,7%

CA 2020 : + 2,7%

### Rentabilité d'exploitation





## *Marges et rentabilité : focus Landes*

### Données des entreprises cotées par la Banque de France

Agrégats	Landes	Nouvelle-Aquitaine
Taux de VA (en %) ensemble secteurs	<b>22,11</b>	<b>24,33</b>
Industrie	<b>25,47</b>	<b>28,35</b>
Taux de MBE (en %) ens secteurs	<b>5,49</b>	<b>6,25</b>
Industrie	<b>7,43</b>	<b>8,62</b>



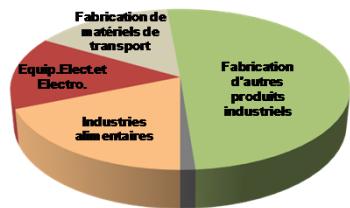
## *Stabilisation de l'emploi en 2019 puis progression modérée en 2020*

### **Évolution des effectifs (en %)**

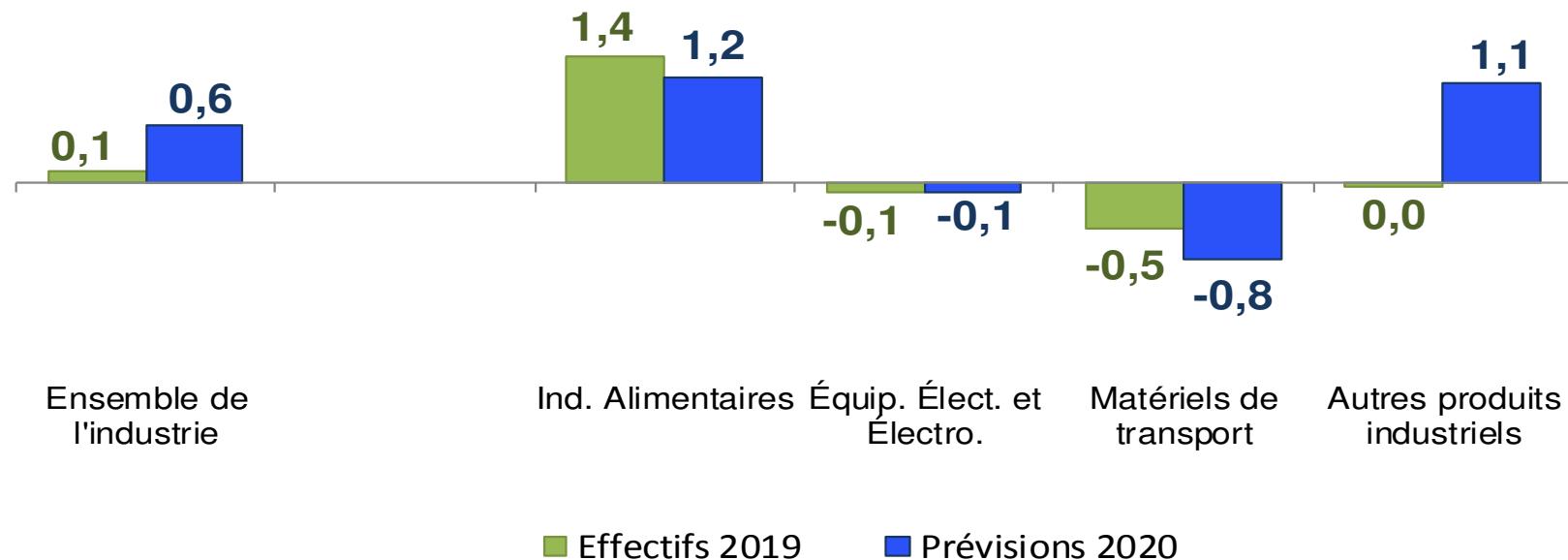
	2019	2020
<b>Effectifs totaux</b>	+ 0,1	+ 0,6
dont effectifs intérimaires	-9	-11



## Des renforcements ciblés

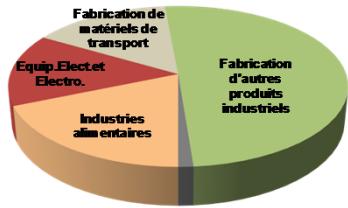


### Évolution des effectifs par secteur (en %)





## *Un signal positif pour 2020*



### Évolution des investissements

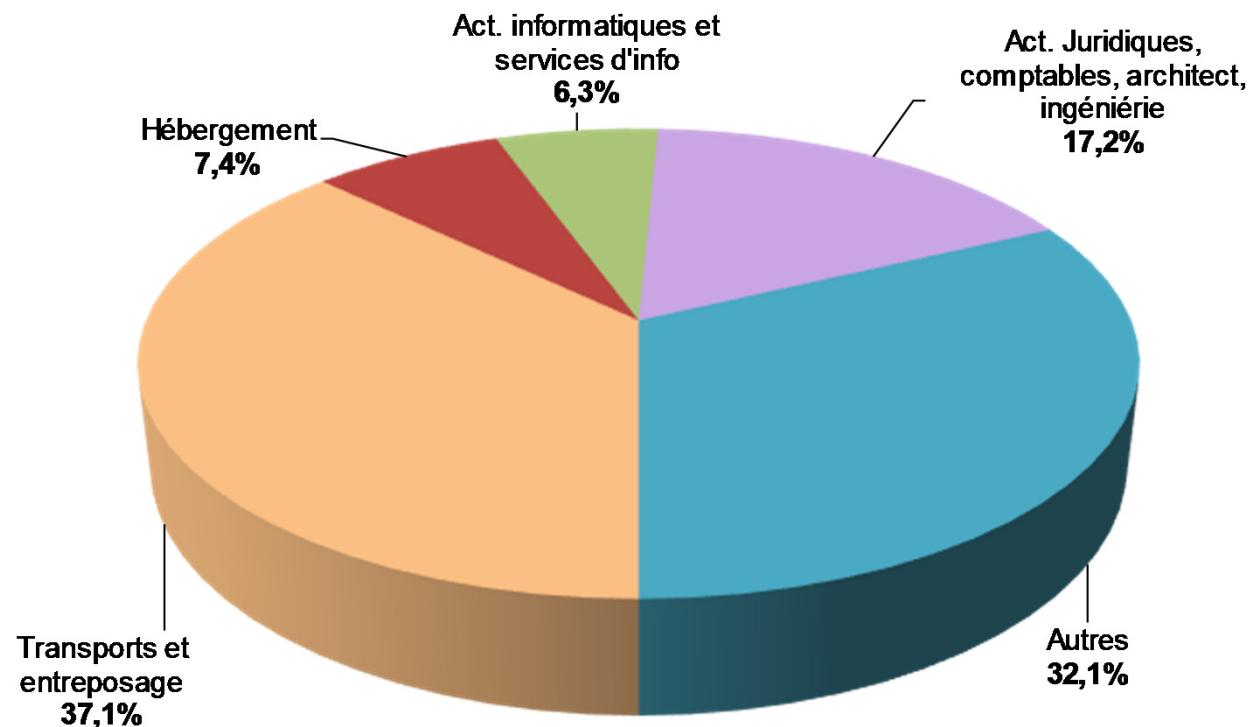
	2019	2020
INDUSTRIE	⬇️	⬆️
Industries alimentaires	⬆️	⬆️
Équipements électriques et électroniques	⬇️	⬆️
Matériels de transport	⬆️	➡️
Autres produits industriels	⬇️	⬆️

# Services Marchands

Échantillon	
1 098	Entreprises
63 293	Salariés
7,8 Mds€	CA

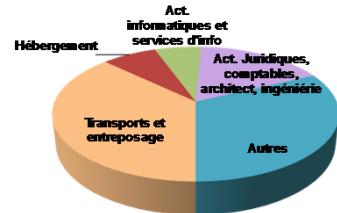
# SERVICES

*Répartition des effectifs de l'enquête par secteur d'activité*

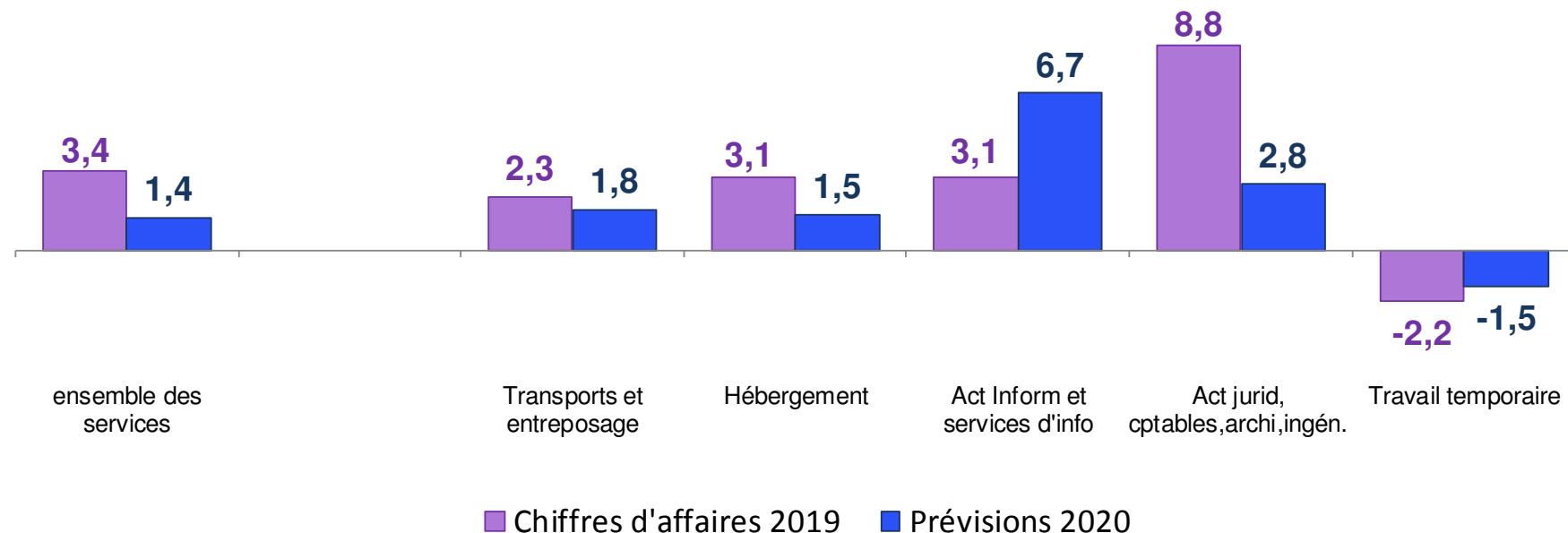




## Poursuite de la dynamique des services en 2019, ralentissement relatif en 2020



### Évolution des chiffres d'affaires (en %)





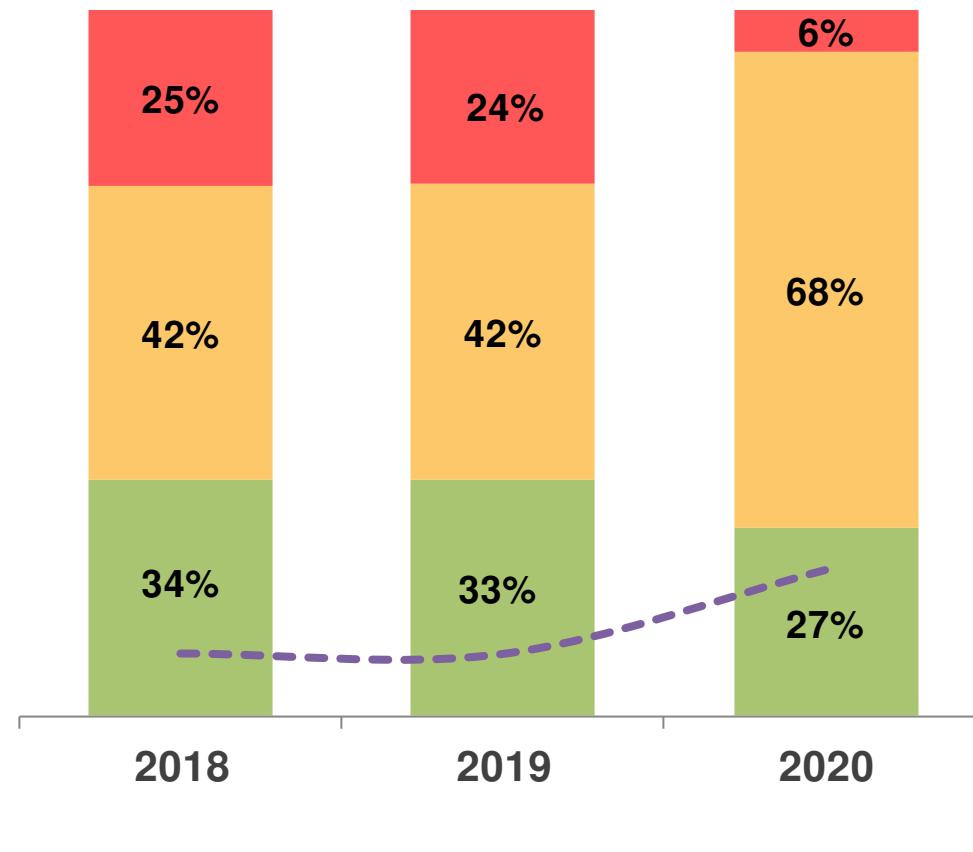
## *Confortement des marges*

Pour mémoire :

CA 2019 : + 3,4%

CA 2020 : + 1,4%

### Rentabilité d'exploitation





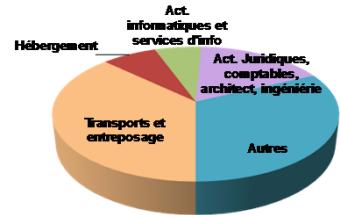
## Marges et rentabilité : focus Landes

### Données des entreprises cotées par la Banque de France

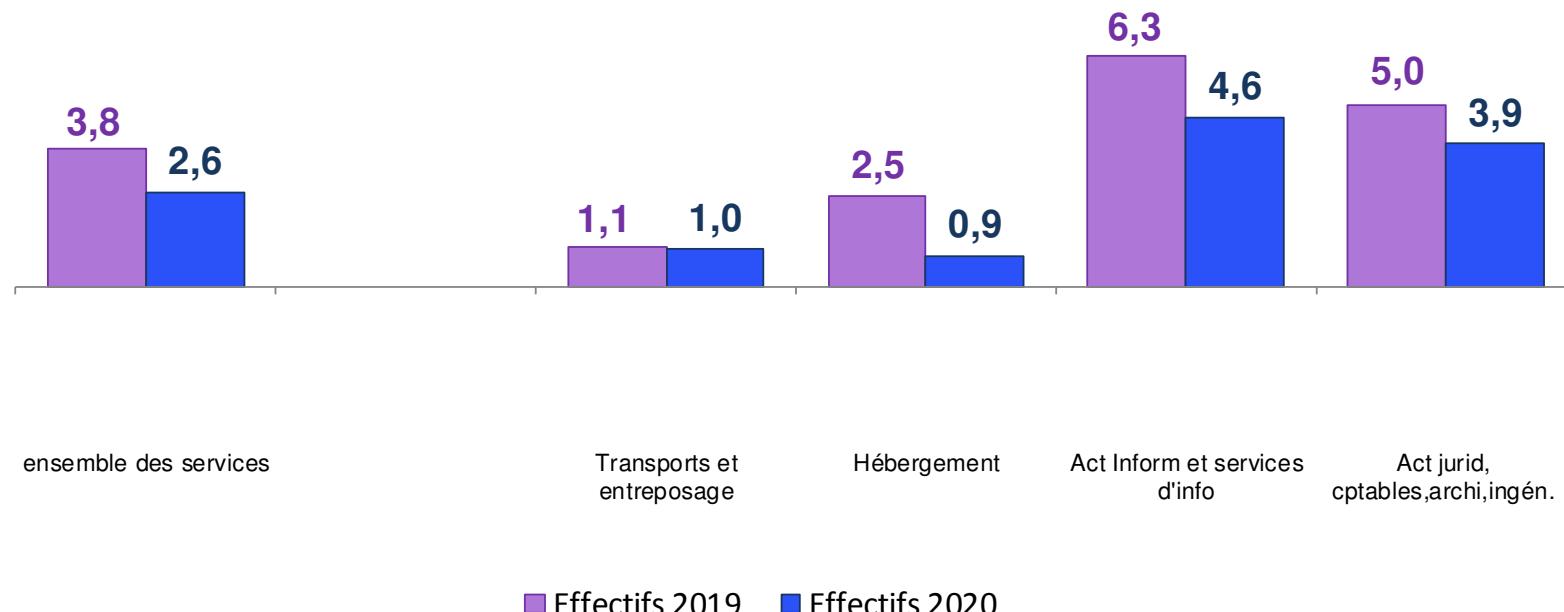
Agrégats	Landes	Nouvelle-Aquitaine
Taux de VA (en %) ens secteurs	22,11	24,39
Commerce Services	12,24 46,21	12,70 49,02
Taux de MBE (en %) ens secteurs	5,49	6,25
Commerce	2,76	3,14
Services	10,68	12,42



## Poursuite des recrutements pérennes

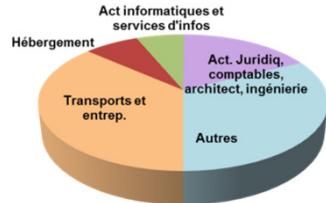


### Évolution des effectifs (en %)





## Des flux d'investissement plus denses en 2020



### Évolution des investissements

	2019	2020
<b>SERVICES</b>	⬇️	⬆️
<i>Transports</i>	⬆️	⬆️
<i>Hébergement</i>	⬇️	⬆️
<i>Act informatiques et services d'info</i>	⬆️	⬇️
<i>Act jurid, cptables,gest, architect, ingénierie</i>	⬇️	➡️

# Construction

## Échantillon

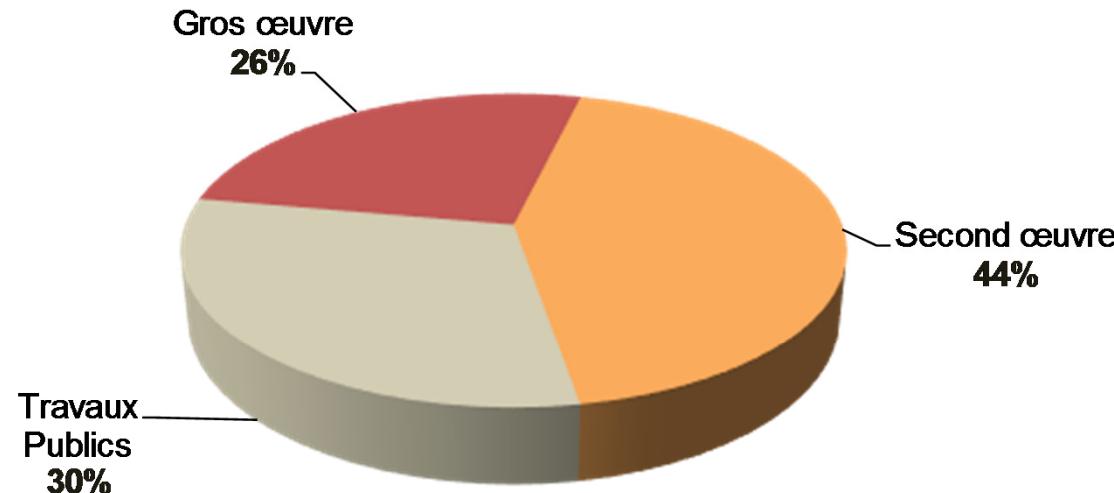
937 Entreprises

46 260 Salariés

7,1 Mds€ Production

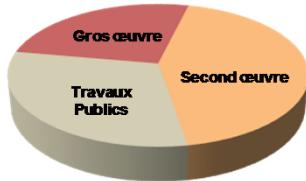
# Construction

*Répartition des effectifs de l'enquête par secteur d'activité*

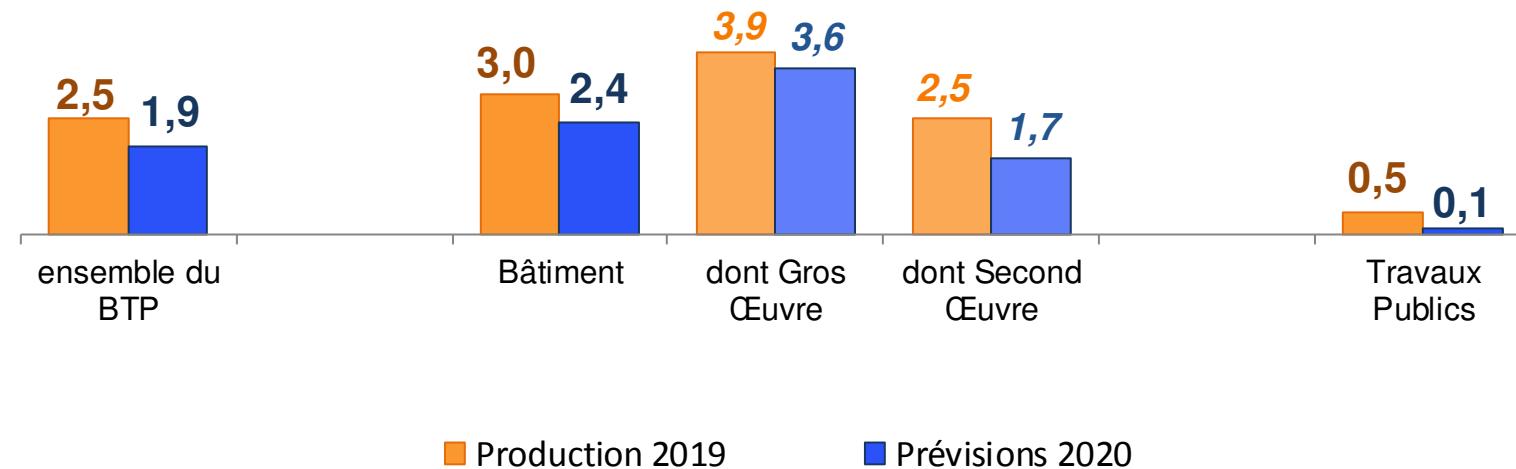




## Prolongement de la croissance de la construction en 2019, Prévisions correctes pour 2020



### Évolution de la production (en %)





## *Un rétablissement progressif des marges*

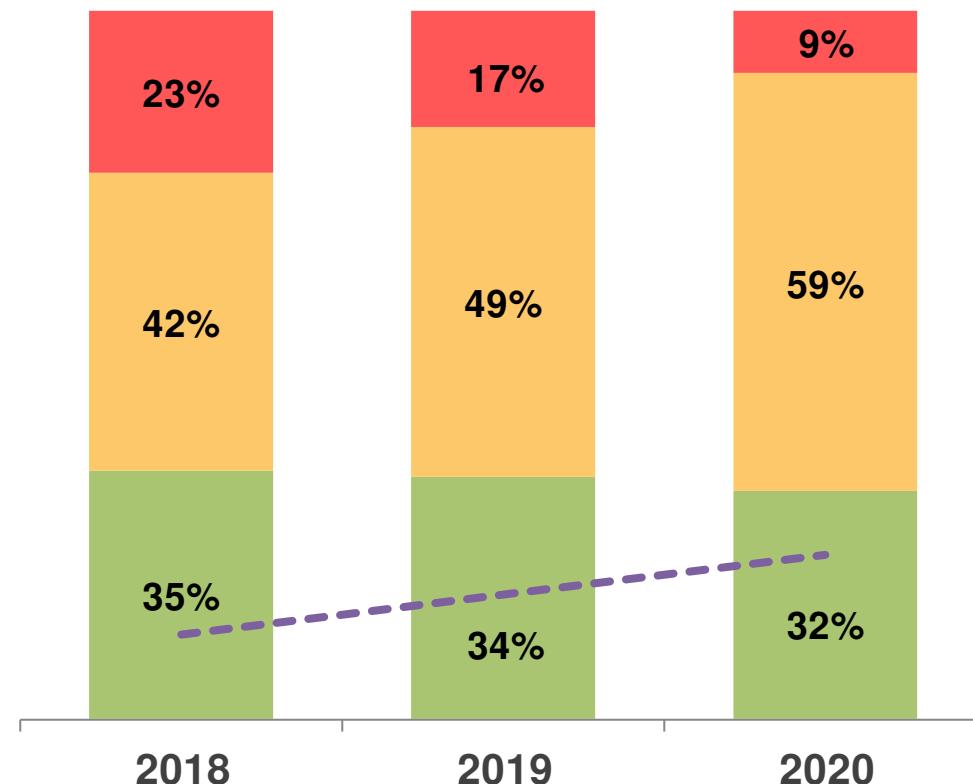
Pour mémoire :

Production 2018 : + 2,5%

Production 2019 : + 1,9%

### Rentabilité d'exploitation

- Diminution
- Stabilité
- Augmentation
- Solde d'opinion





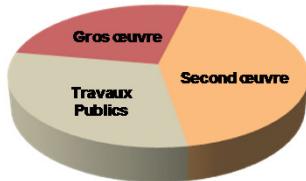
## Marges et rentabilité : focus Landes

### Données des entreprises cotées par la Banque de France

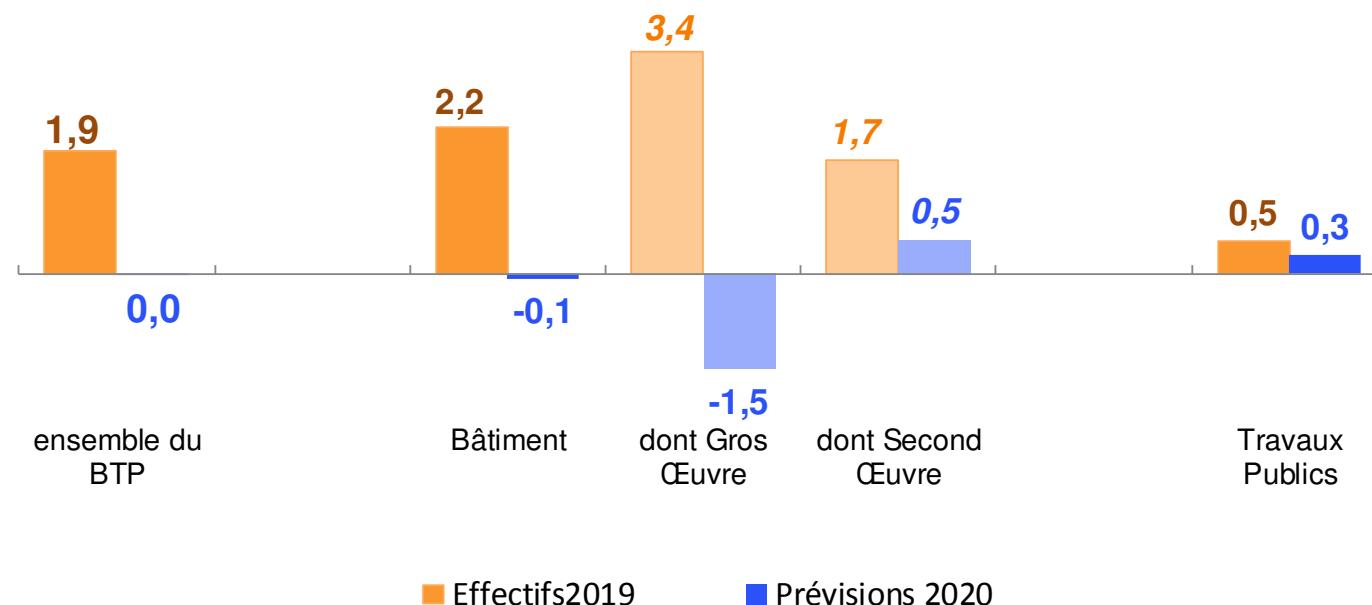
Agrégats	Landes	Nouvelle-Aquitaine
Taux de VA (en %) ens secteurs	22,11	24,39
Bâtiment	28,54	30,55
Taux de MBE (en %) ens secteurs	5,49	6,25
Bâtiment	4,75	4,16



## *Renforcement des effectifs en 2019, non confirmé en 2020*

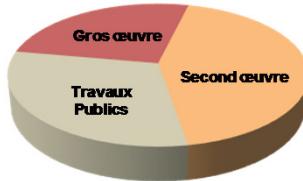


### Évolution des effectifs (en %)





## *Repli confirmé des flux d'investissement*



### Évolution des investissements

	2019	2020
<b>CONSTRUCTION</b>	⬇	⬇
<b>BATIMENT</b>	⬇	⬇
<i>Gros œuvre</i>	⬇	⬇
<i>Second œuvre</i>	⬇	⬇
<b>TRAVAUX PUBLICS</b>	⬇	⬇



# 2020 : Des indicateurs majoritairement favorables

	ACTIVITÉ		EFFECTIFS		INVEST.	
	2019	2020	2019	2020	2019	2020
INDUSTRIE	↗	↗	→	↗	↘	↗
SERVICES MARCHANDS	↗	↗	↗	↗	↘	↗
CONSTRUCTION	↗	↗	↗	→	↘	↘

## Département des Landes

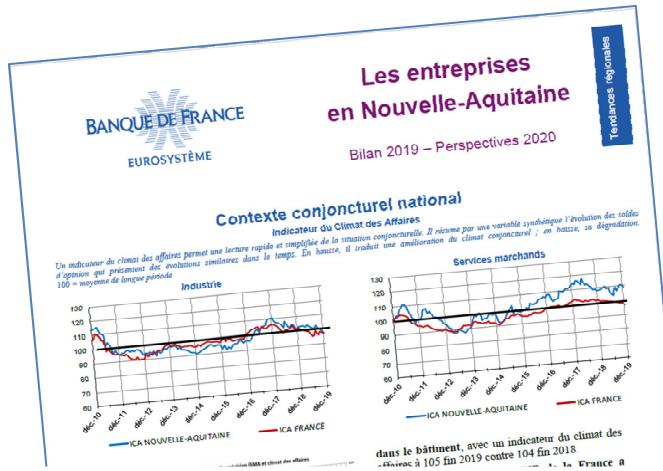
### Créations en nombre

<b>Par branche</b>	<b>2014</b>	<b>2015</b>	<b>2016</b>	<b>2017</b>	<b>2018</b>	<b>2019</b>
<b>Bâtiment</b>	91	100	130	127	119	124
<b>Commerce</b>	195	168	195	221	212	211
<b>Industrie</b>	46	44	48	54	58	54
<b>Services</b>	361	354	502	508	525	525
<b>Ensemble</b>	<b>693</b>	<b>666</b>	<b>875</b>	<b>910</b>	<b>914</b>	<b>914</b>

### Défaillances en nombre

<b>Par branche</b>	<b>2014</b>	<b>2015</b>	<b>2016</b>	<b>2017</b>	<b>2018</b>	<b>2019</b>
<b>Bâtiment</b>	63	53	46	34	42	34
<b>Commerce</b>	57	60	48	43	47	59
<b>Industrie</b>	21	18	20	17	20	11
<b>Services</b>	91	75	76	84	85	54
<b>Ensemble</b>	<b>232</b>	<b>206</b>	<b>190</b>	<b>178</b>	<b>194</b>	<b>158</b>

# MERCI DE VOTRE ATTENTION



*L'étude détaillée  
 « Les Entreprises en Nouvelle-Aquitaine  
 bilan 2019 et perspectives 2020 »  
 sera prochainement disponible sur le site internet  
 de la Banque de France*

# A RENCONTRES AVENIR

LE RENDEZ VOUS D'AVENIR  
DES DÉCIDEURS LANDAIS



# A RENCONTRES VENIR

LE RENDEZ VOUS D'AVENIR  
DES DÉCIDEURS LANDAIS