



Matinale Conjoncture
Vendredi *3 juin* 2022





François LAFITTE



CCI LANDES



DES HOMMES ET DES FEMMES POUR ENTREPRENDRE

L'ENQUÊTE



Enquête réalisée **en mai** auprès
d'un panel d'entreprises implantées
dans les Landes.

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



LE PANEL



235 Entreprises:
55 de l'Industrie,
37 du Bâtiment et Travaux Publics,
72 du Commerce et **71** des Services.

Représentant **10 973** salariés
et près de **3,74** milliards d'€ de CA,
soit plus de **15 %** de l'économie landaise.



1

L'ENVIRONNEMENT de l'économie landaise



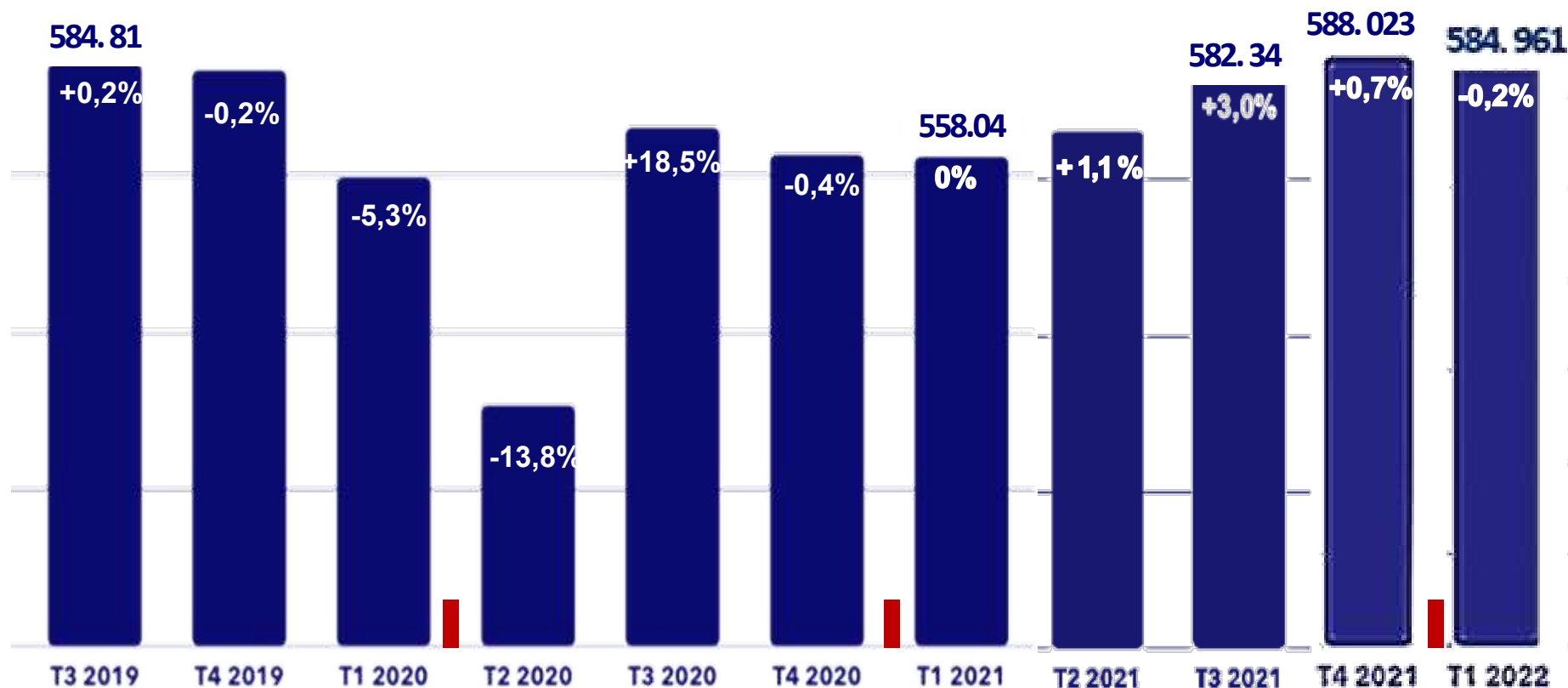
Enquête 1^{er} semestre 2022



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



PIB de la France au 1^{er} trimestre : -0,2% sur un trimestre et +4,5% sur un an



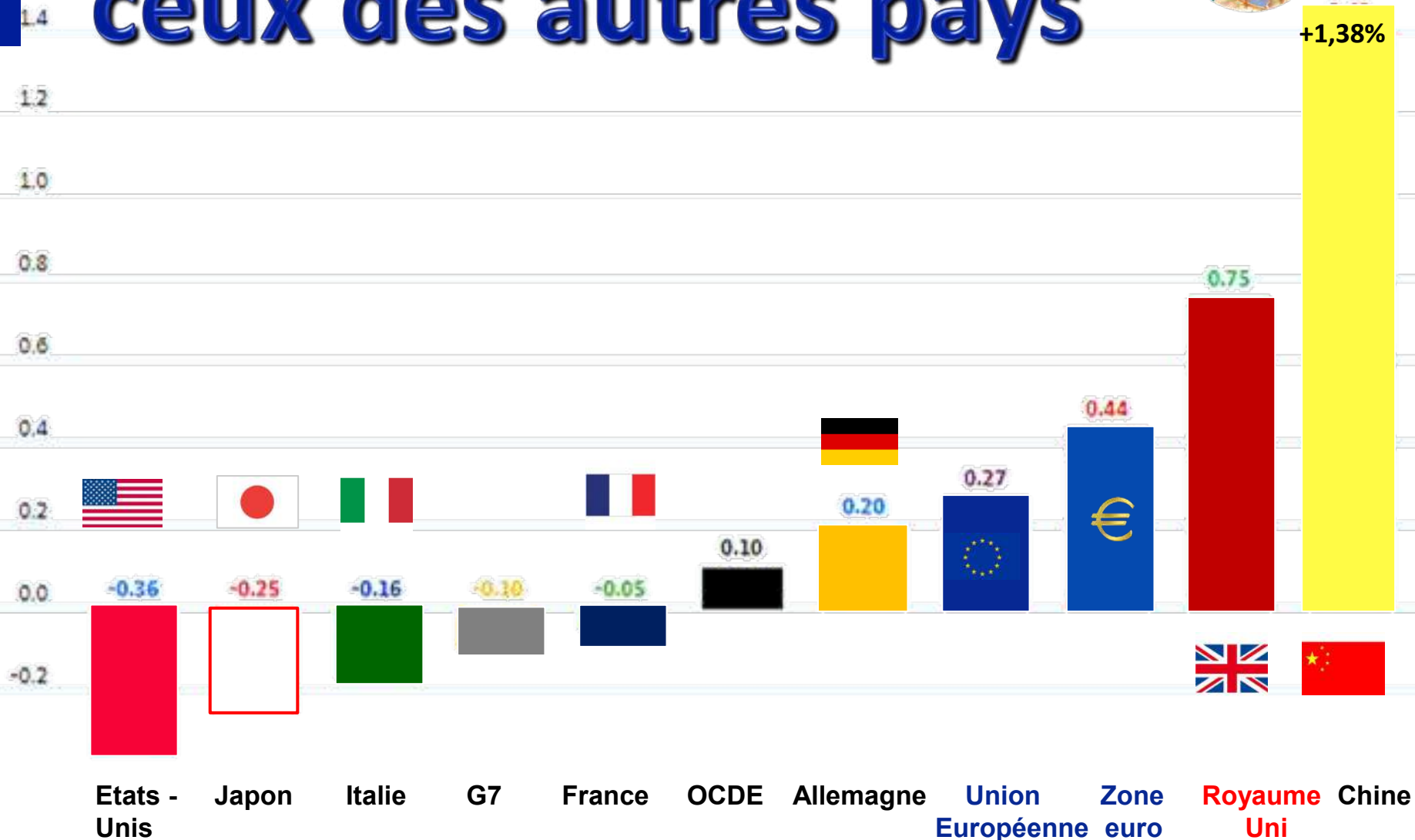
PIB trimestriel en millions d'euros (données corrigées des variations saisonnières et des jours ouvrables)

Enquête 1^{er} semestre 2022



Source INSEE Traitement ©Devizu.news

Un résultat inférieur à ceux des autres pays

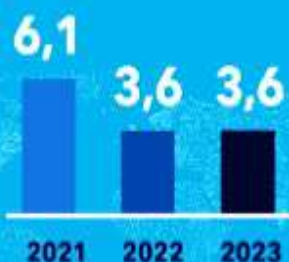


PERSPECTIVES DE L'ÉCONOMIE MONDIALE, AVRIL 2022

PROJECTIONS DE CROISSANCE PAR RÉGION

(VARIATION EN POURCENTAGE)

Monde



(croissance du PIB réel, variation en pourcentage)

ÉTATS-UNIS



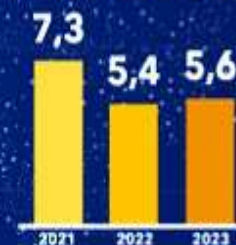
ZONE EURO



MOYEN-ORIENT ET ASIE CENTRALE



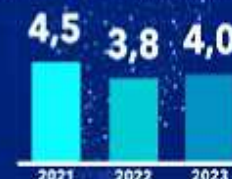
PAYS ÉMERGENTS ET PAYS EN DÉVELOPPEMENT D'ASIE



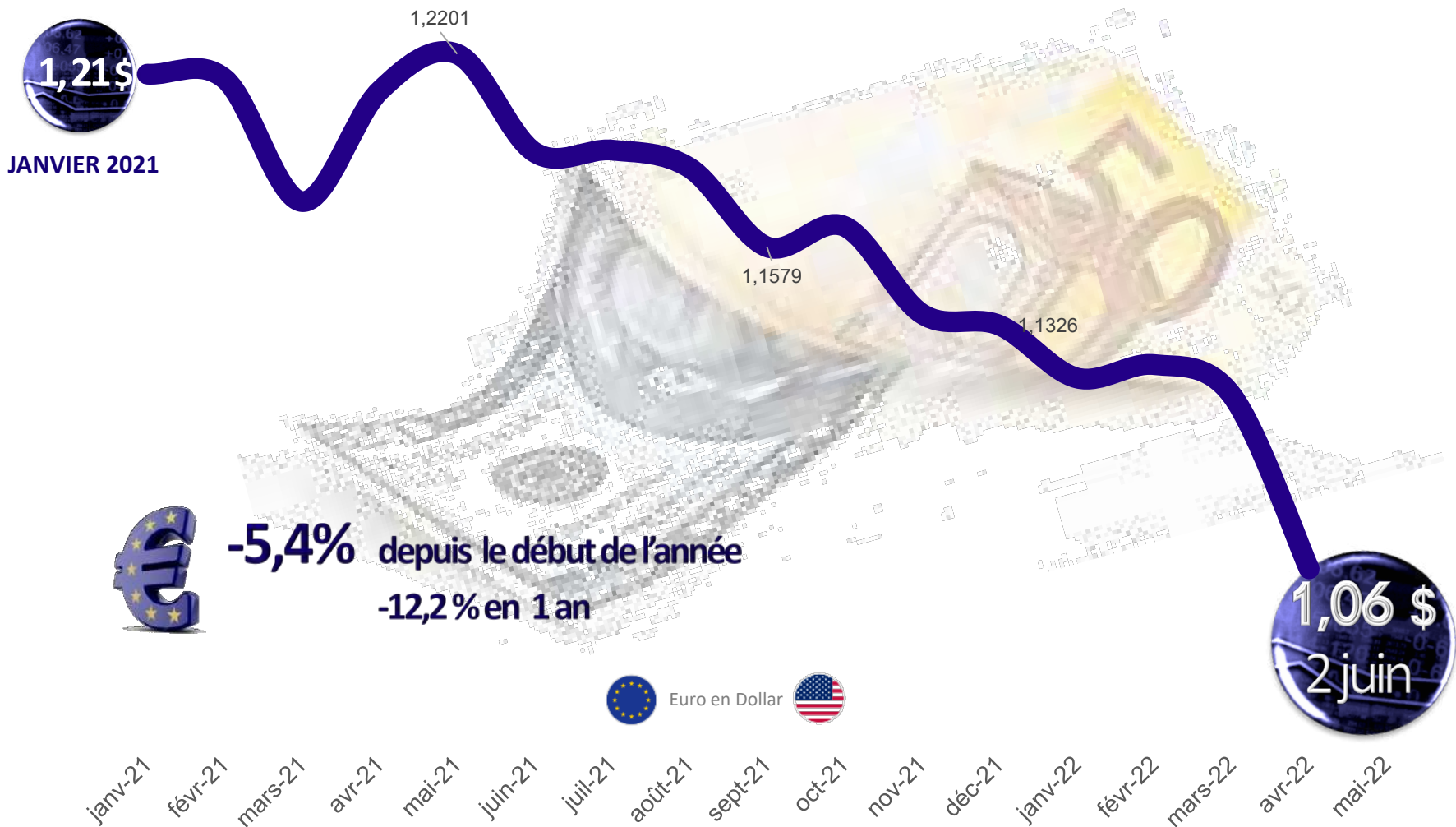
AMÉRIQUE LATINE ET CARAÏBES



AFRIQUE SUBSAHARIENNE



Une quasi parité entre l'Euro et le Dollar



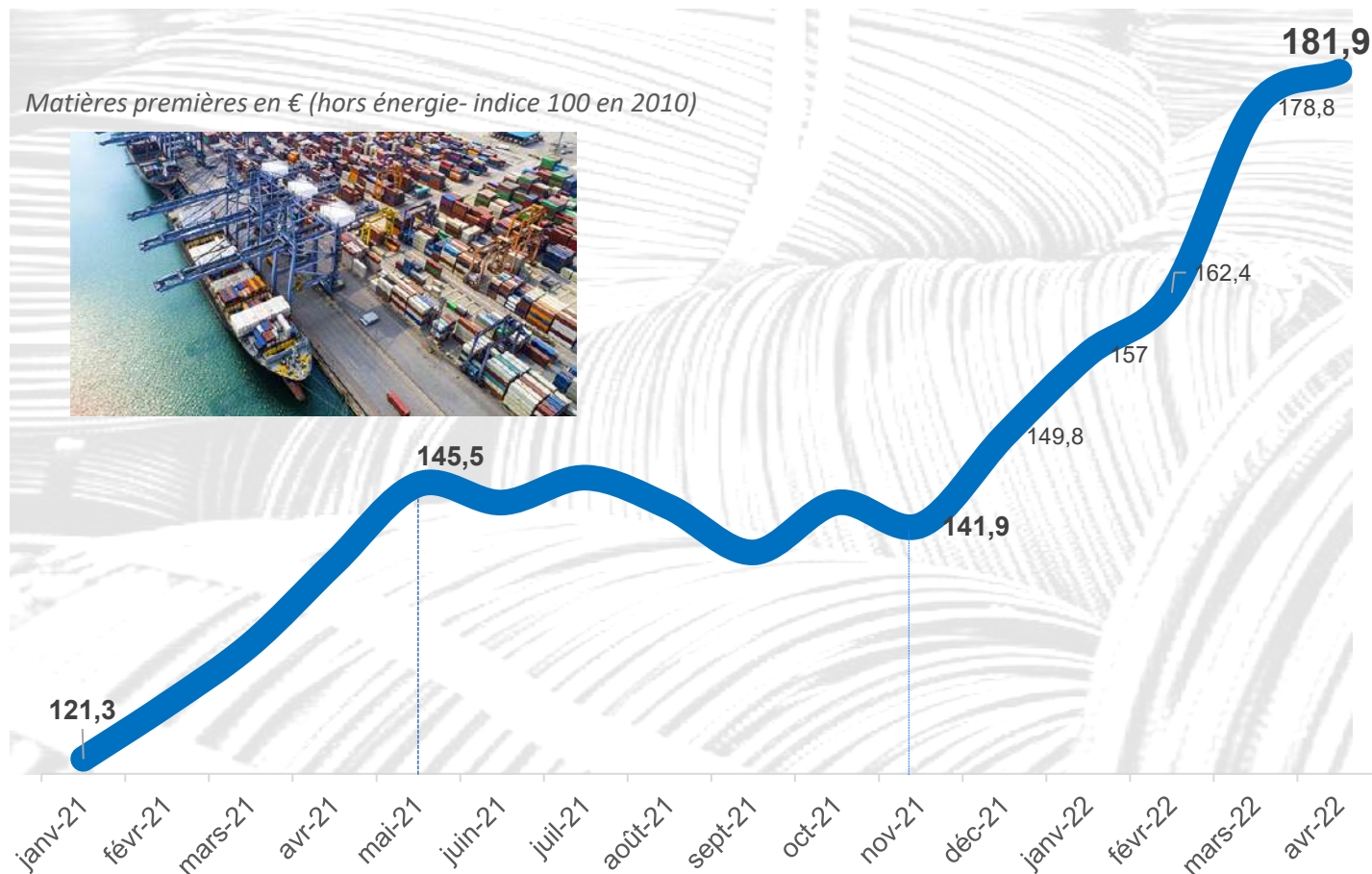
Cours de change de l'euro contre dollar des Etats-Unis (USD) – source



BANQUE CENTRALE EUROPÉENNE

moyenne mensuelle

Hausse vertigineuse des prix des matières 1^{ères}



en un an
+ 40 %

Depuis janv.
2022
23,6%
en €

► Depuis le début de 2022 en € : mat 1^{ères} alimentaires +17,1%, agro-indus + 35,6%,
mat. 1^{ères} industrielles + 32,1%, mat. 1^{ères} minérales + 31,7%

Hausse exponentielle des prix du transport maritime

+ 436 % C'est l'évolution du prix de location d'un conteneur standard de 40 pieds en 3 ans

En février 2019, un importateur payait 1 900 dollars pour faire venir ce conteneur à Rotterdam depuis Shanghai.

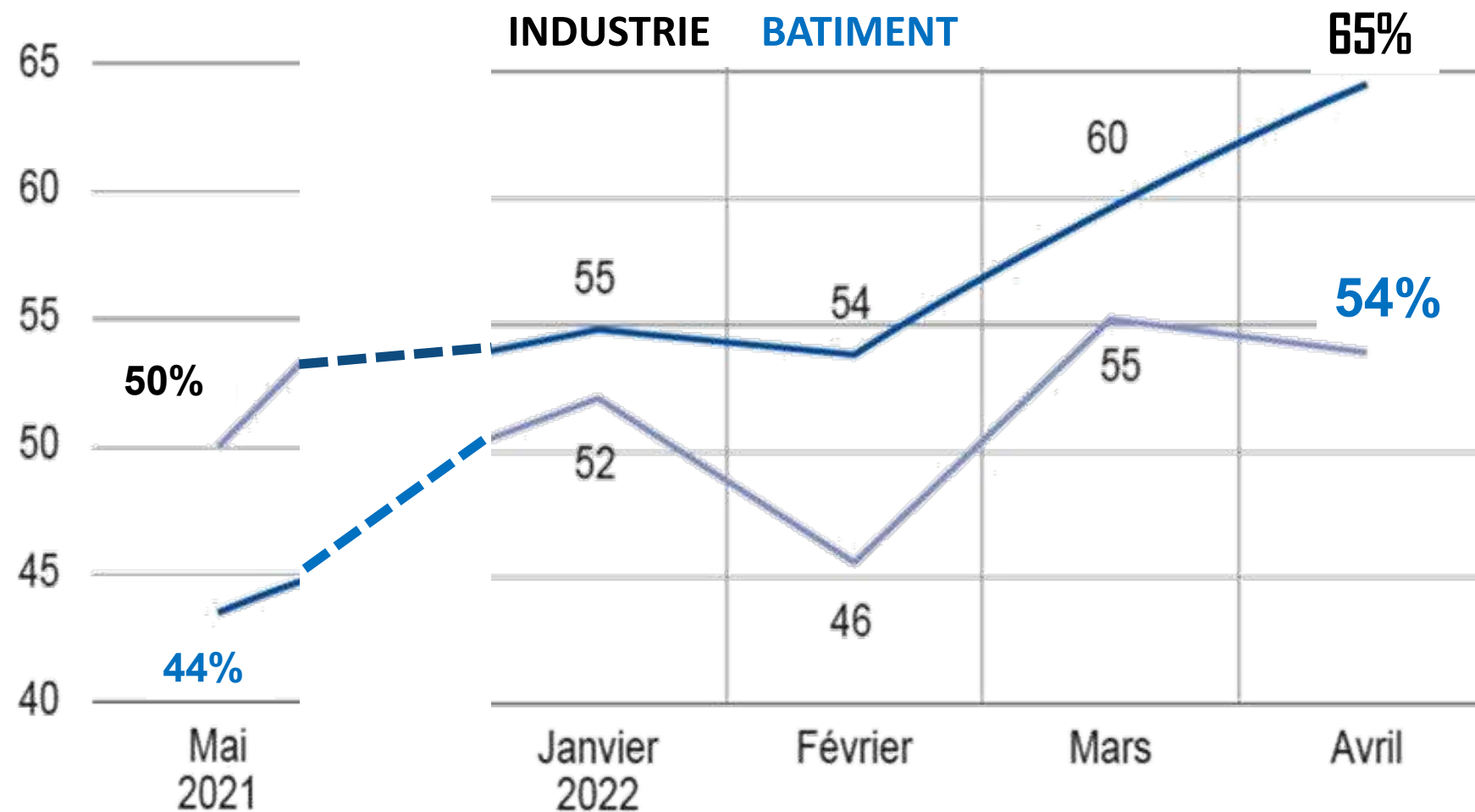
Fin avril 2022, il lui en coûtait encore 10 200 dollars (14 600 en sept 2021).



Part des entreprises indiquant des difficultés d'approvisionnement

(en %, données brutes)

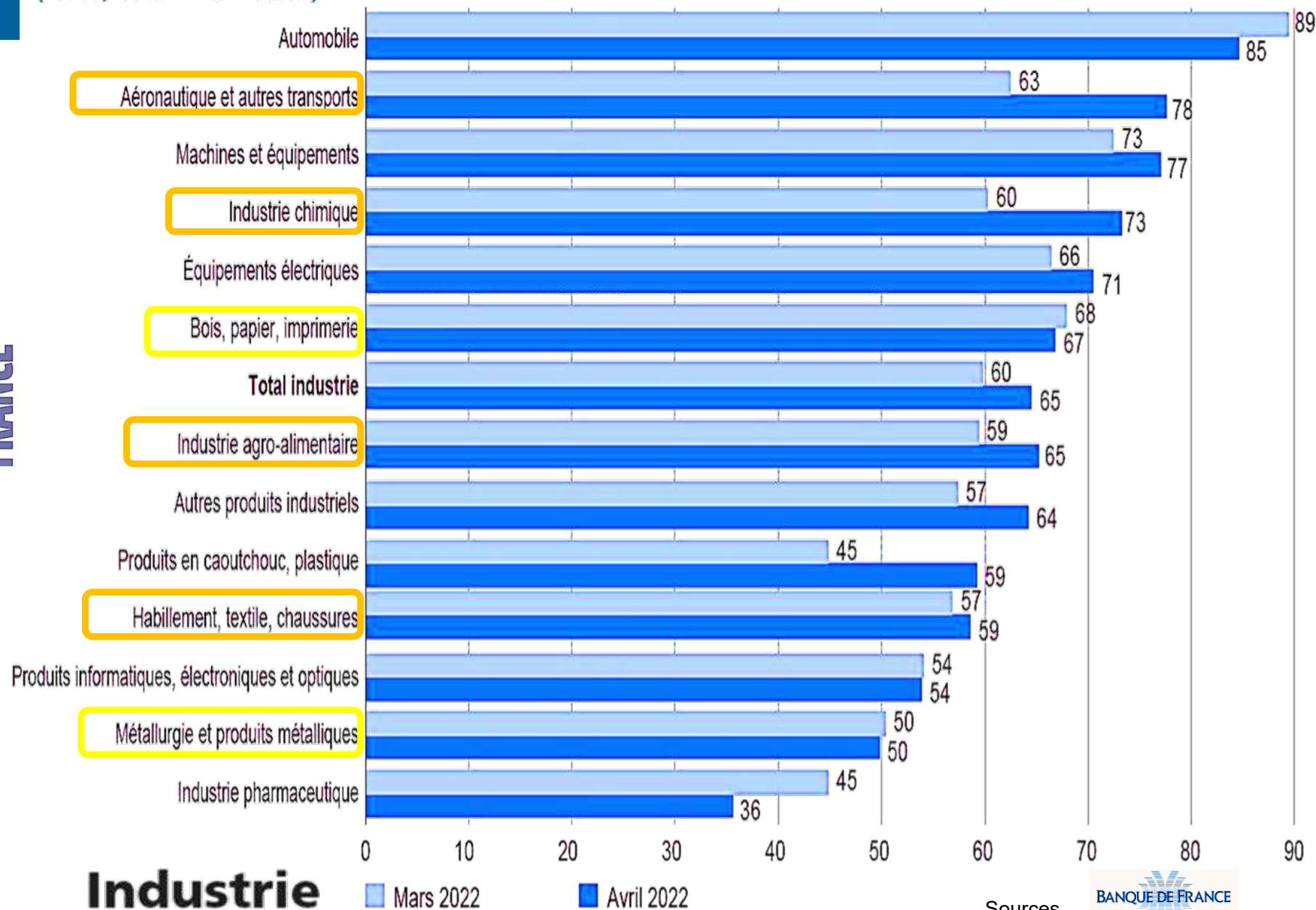
FRANCE



Source

Part des entreprises indiquant des difficultés d'approvisionnement

(en %, données brutes)



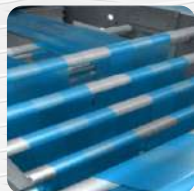
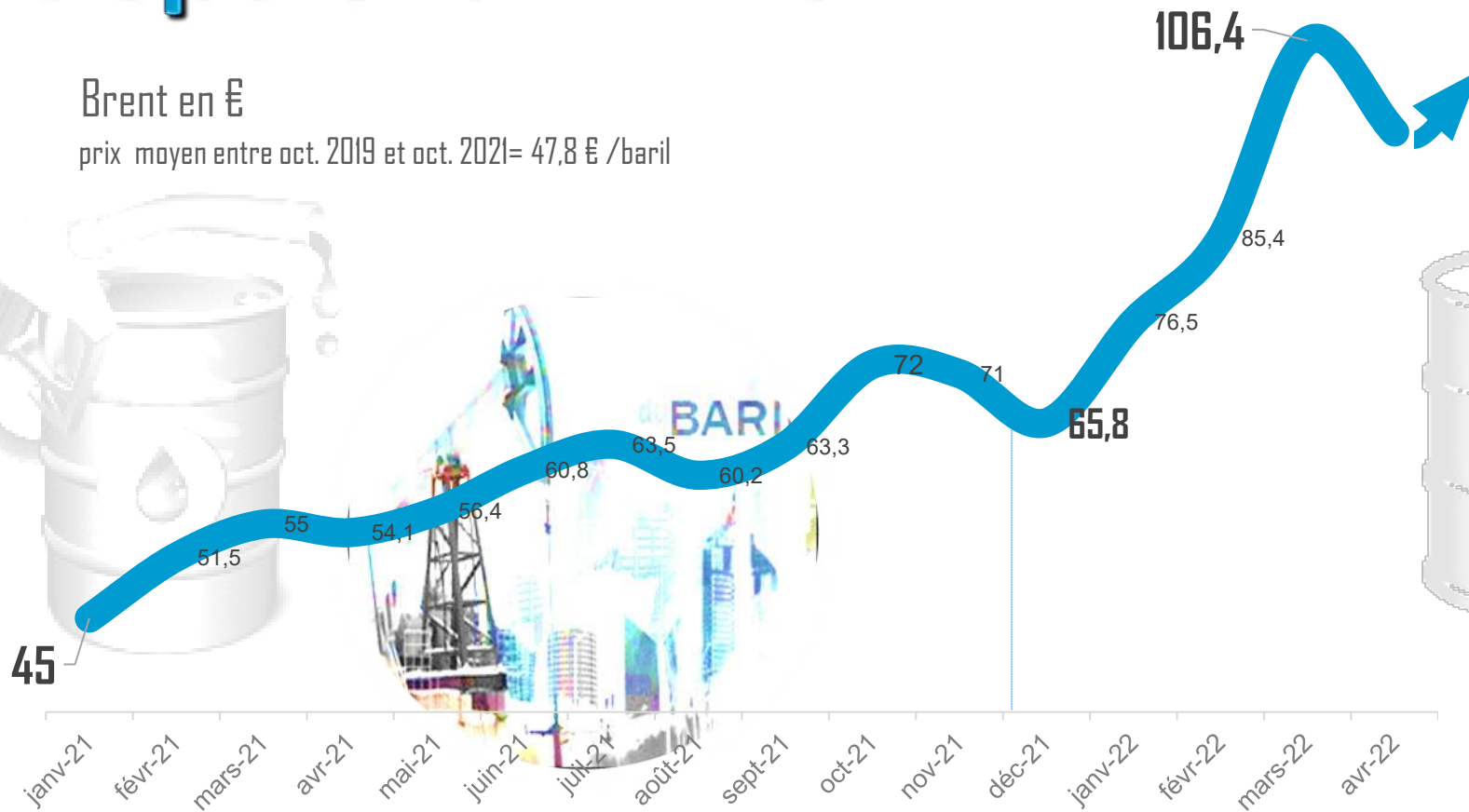
Sources

Le prix du pétrole flambe depuis la fin 2021



Brent en €

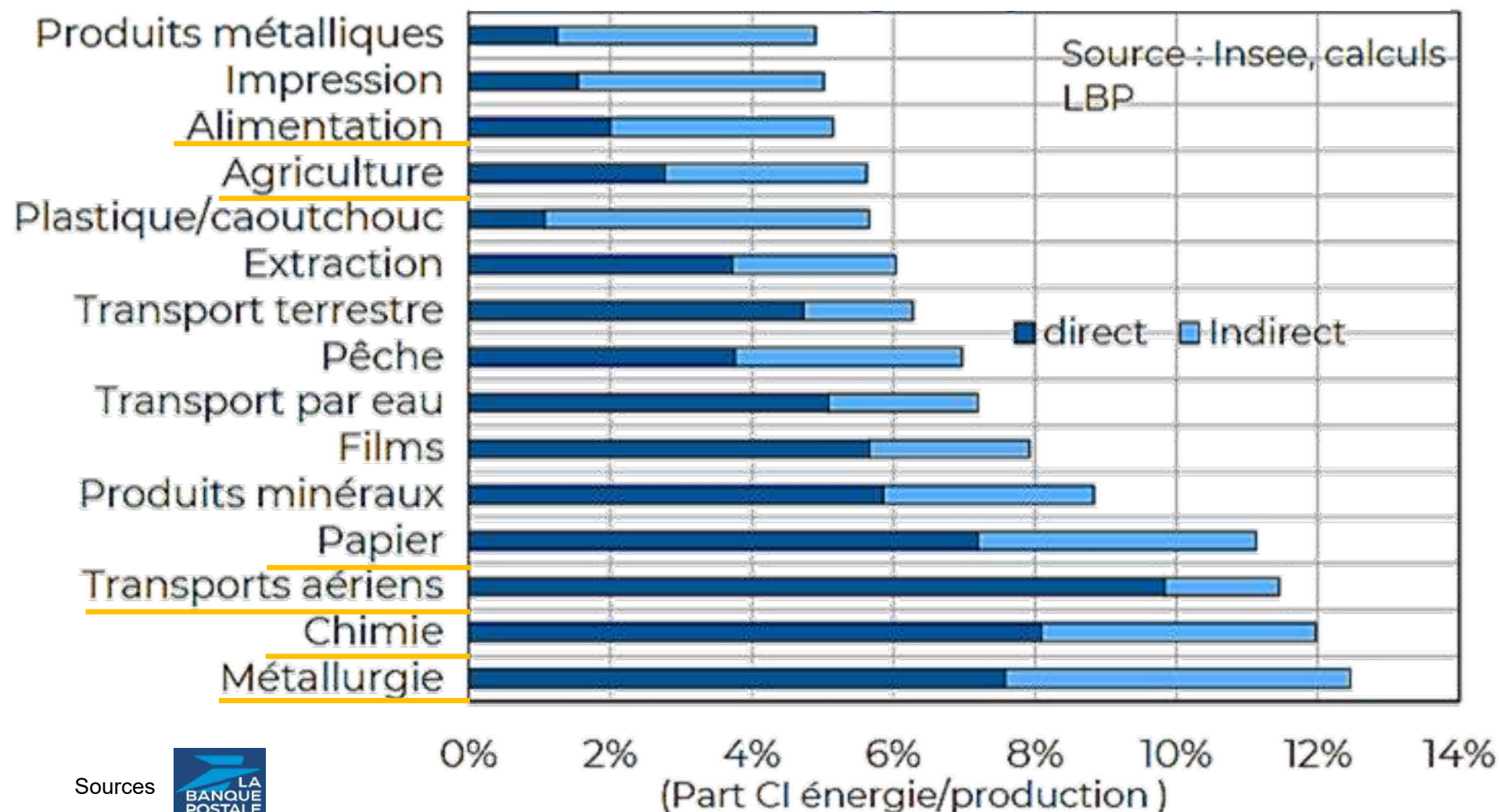
prix moyen entre oct. 2019 et oct. 2021 = 47,8 € /baril



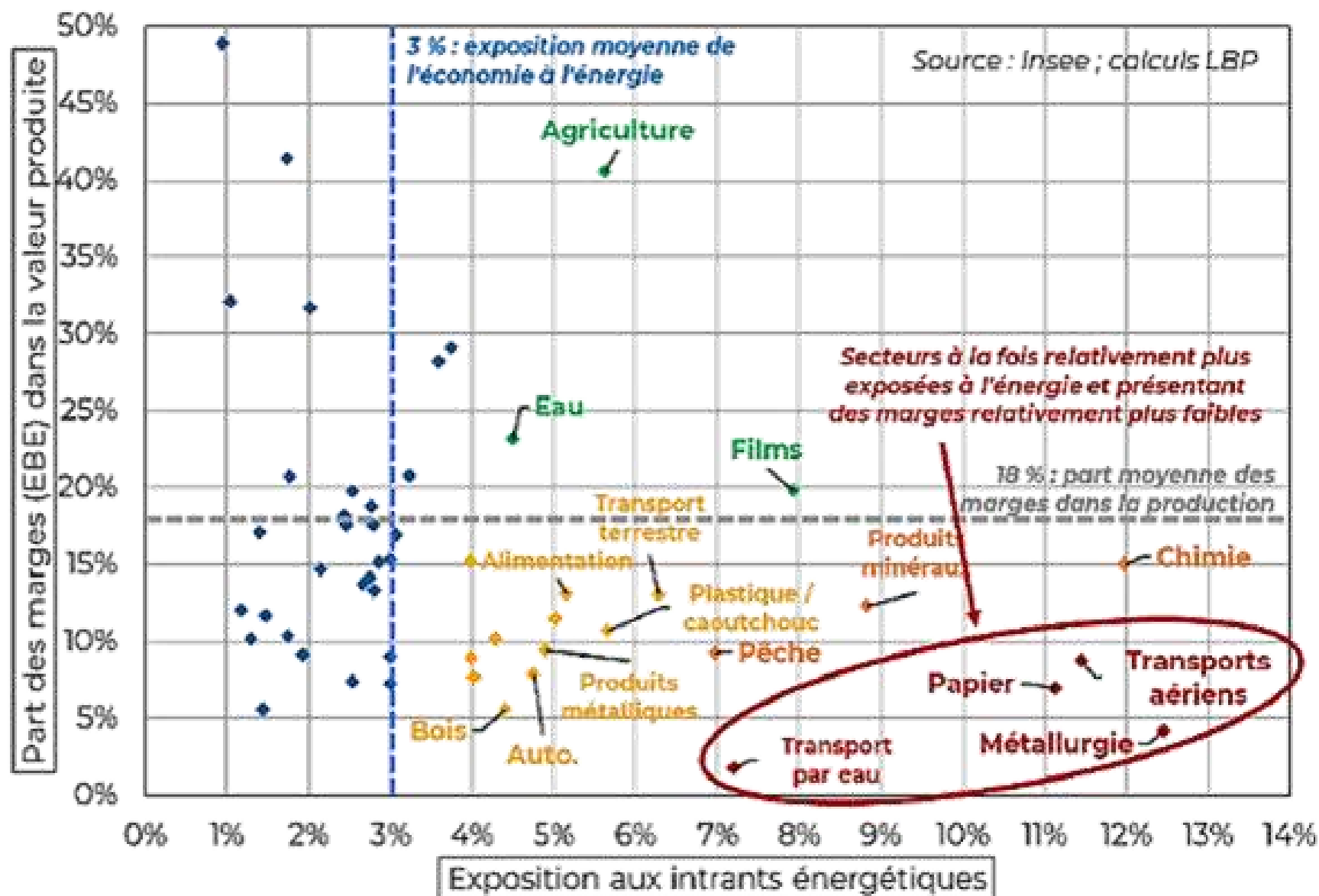
source Insee

Choc énergétique : des expositions différentes selon les secteurs

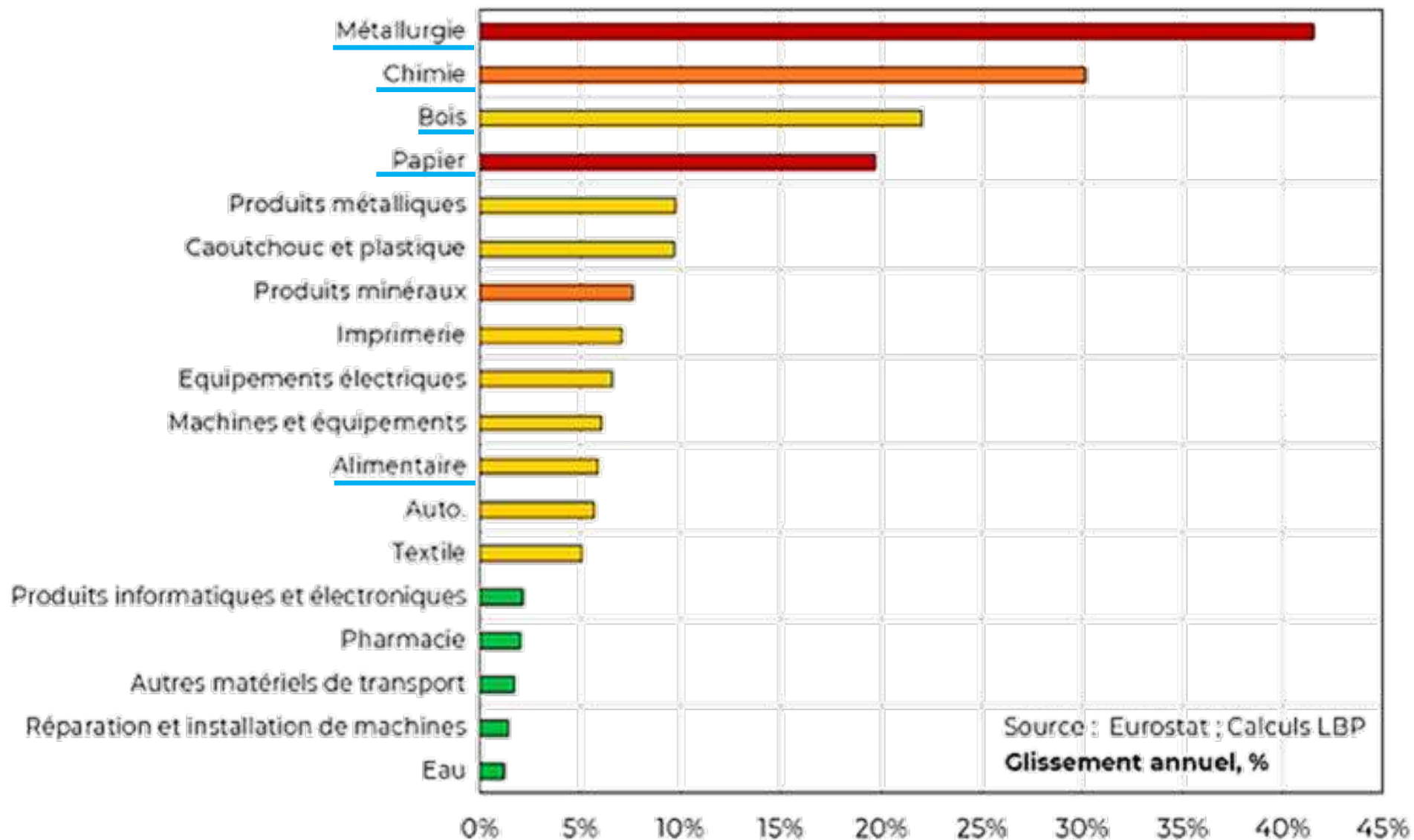
Les 15 secteurs avec le plus de contenu en intrants énergétiques



Exposition au choc énergétique et marges

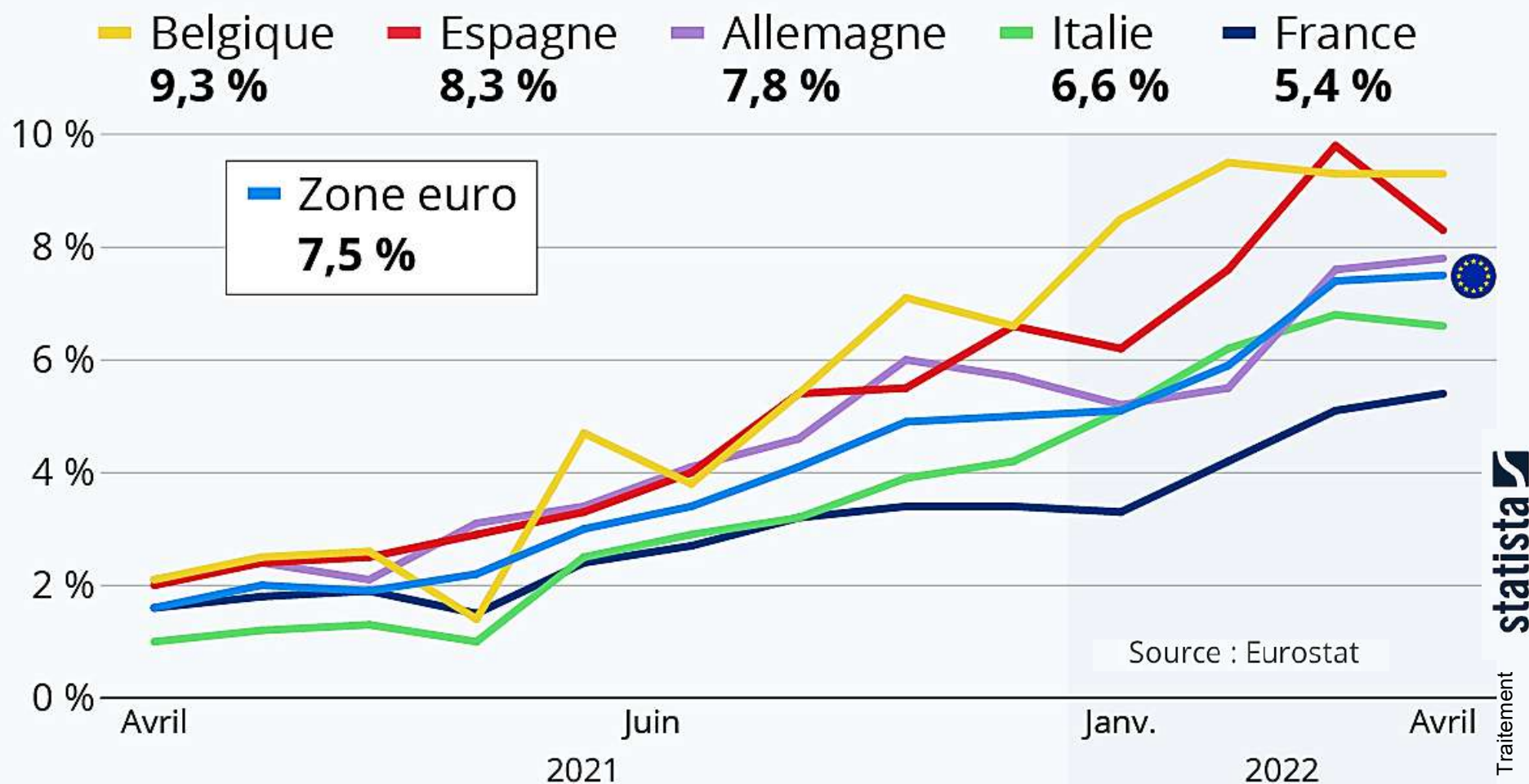


Evolution des prix de production et fragilité face aux coûts énergétiques



L'inflation bat des records dans la zone euro

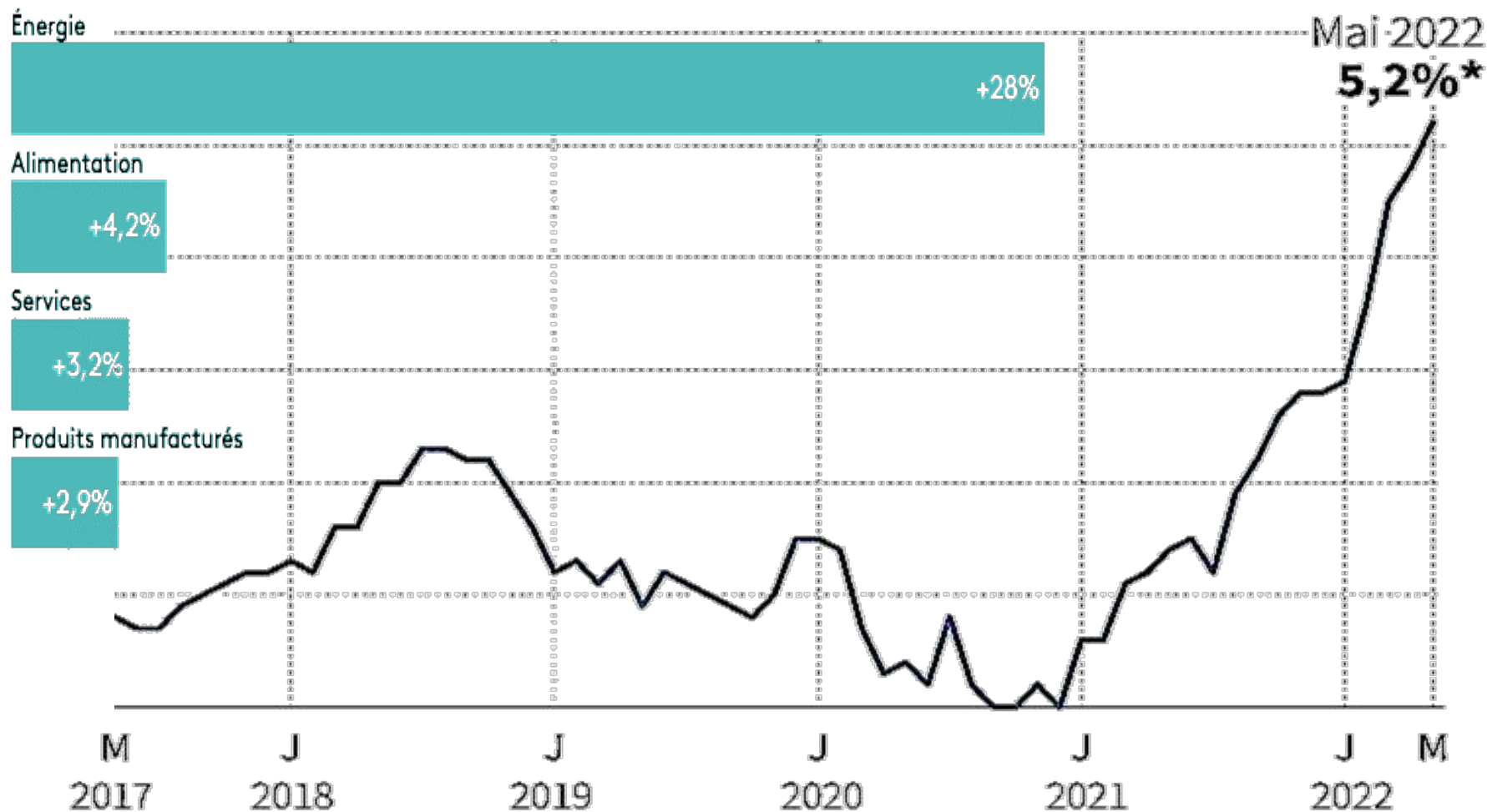
Évolution de l'indice européen des prix à la consommation harmonisé (IPCH) en glissement annuel *



Une nette augmentation des prix calculés

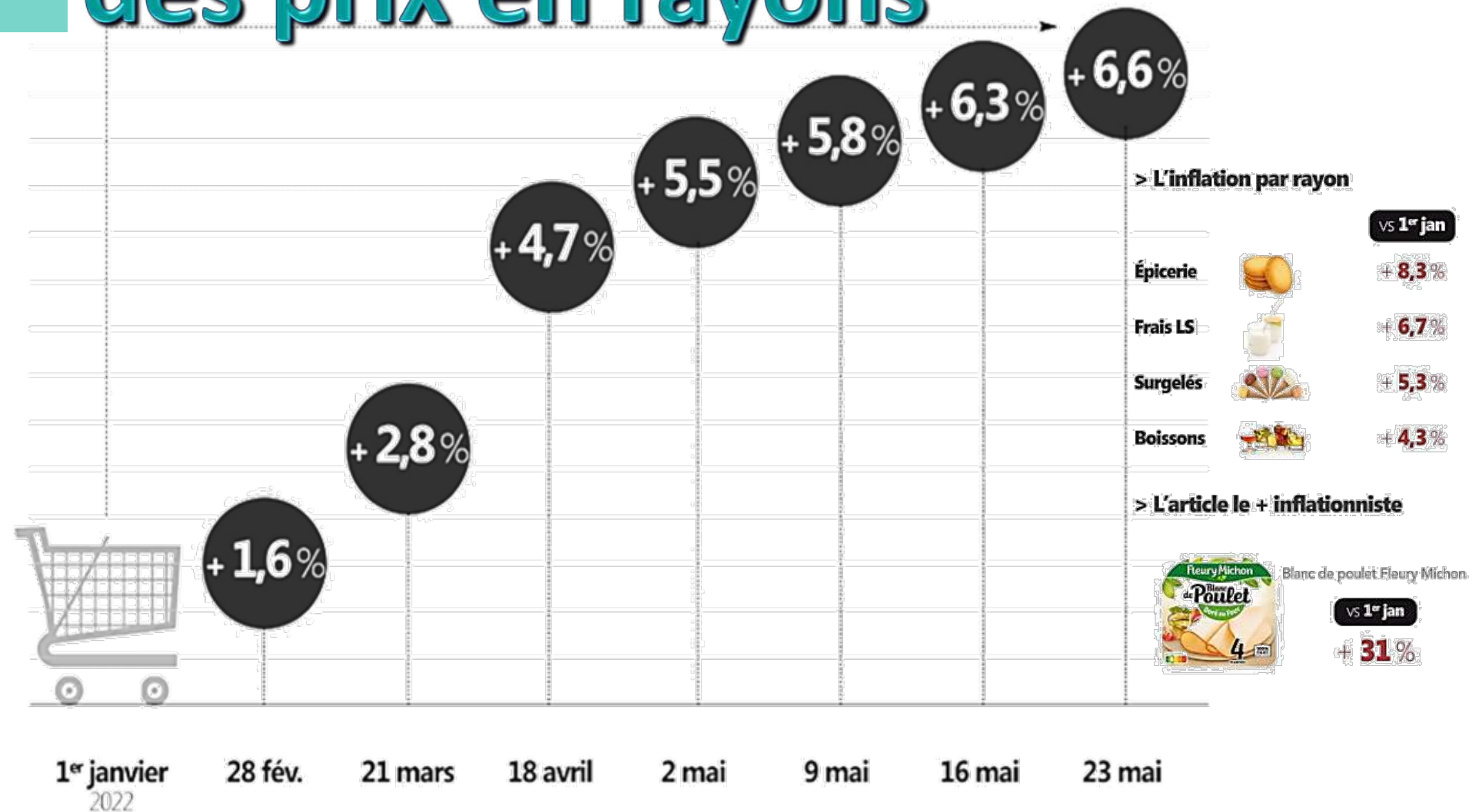


Évolution des prix à la consommation, en glissement annuel (en %)



Source : Insee, de mai 2017 à mai 2022

Une nette augmentation des prix en rayons



L'INFLATION 2022 D'UN PANIER DE 150 RÉFÉRENCES "STAR"

Sources

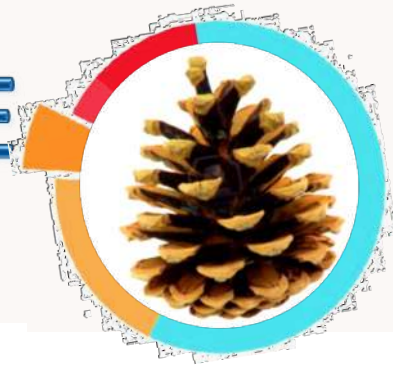
éditions
DAUVERS

DATAS
GRANDE CONSO

Prix relevés sur 6 304 drives

a3distrib
by NielsenIC

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



- Un **CHIFFRE D'AFFAIRES** en forte progression + **16,7 %**
- Des **EXPORTATIONS** en nette hausse + **14,9 %**
- Des **OFFRES D'EMPLOI** qui explosent + **56,8 %**
- Des **RECRUTEMENTS** en hausse + **16,5 %**
- Des **DEMANDES D'EMPLOIS** moins nombreuses - **9,1 %**

2

L'ENQUÊTE

Tendances générales



L'ENQUÊTE DE MAI 2022 : TENDANCES GÉNÉRALES

Un baromètre autour de quatre indicateurs

1 L'ACTIVITÉ

2 L'INVESTISSEMENT

3 L'EMPLOI

4 LES FINANCES



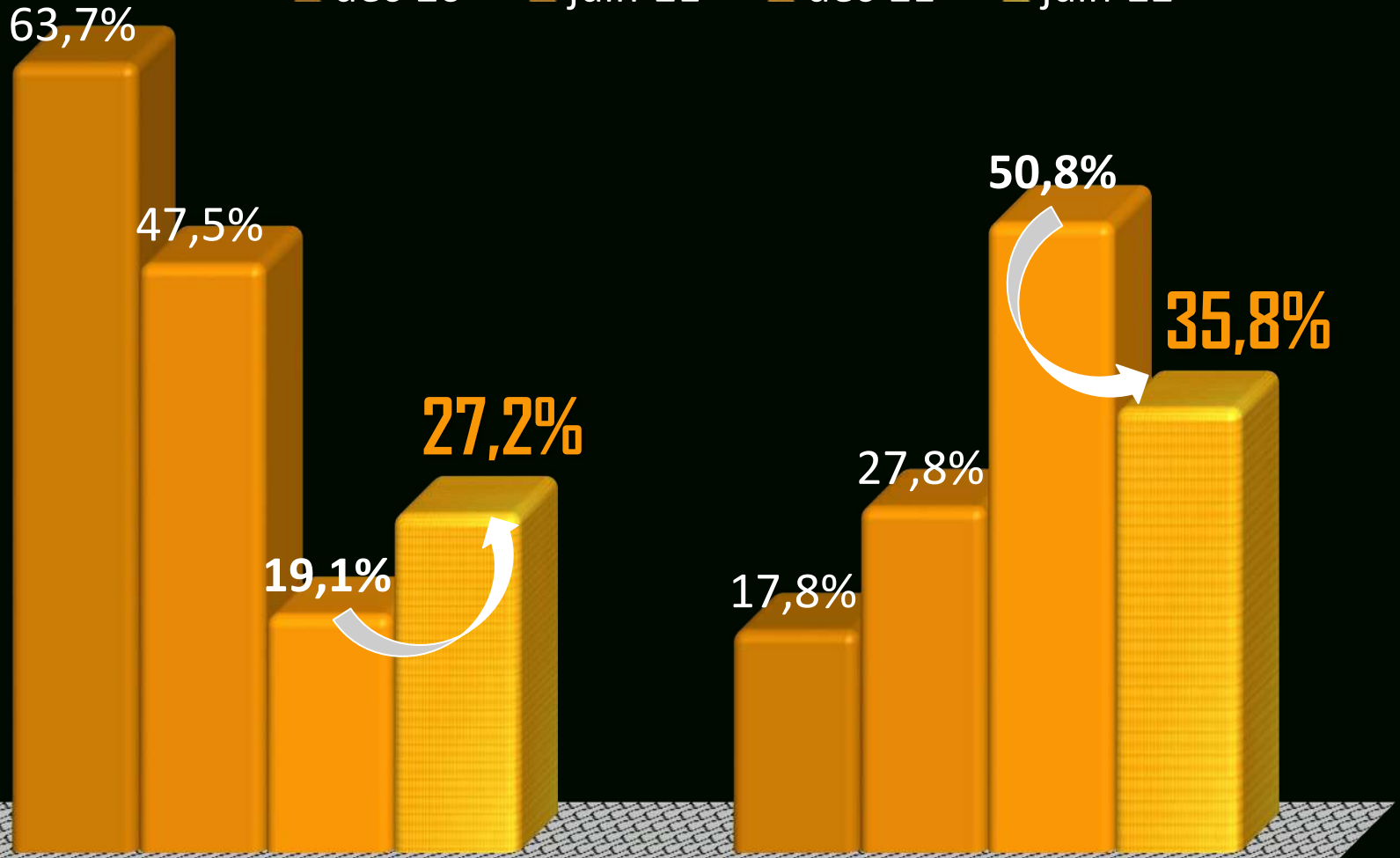
La **dynamique** a été stoppée :

- ▶ Durant ce premier semestre, près de **36 %** des entreprises ont vu leur **CA** progresser (*contre 51% en déc. dernier*) alors que **27%** l'ont vu **régresser** (*19% en déc.*).
- ▶ Les **cahiers de commandes** sont orientés à la **hausse** pour un peu plus de **43%** des entreprises contre **12,6 %** à la baisse (*comme en déc.*).

Évolution des chiffres d'affaires

(en % des réponses)

■ déc-20 ■ juin-21 ■ déc-21 ■ juin-22



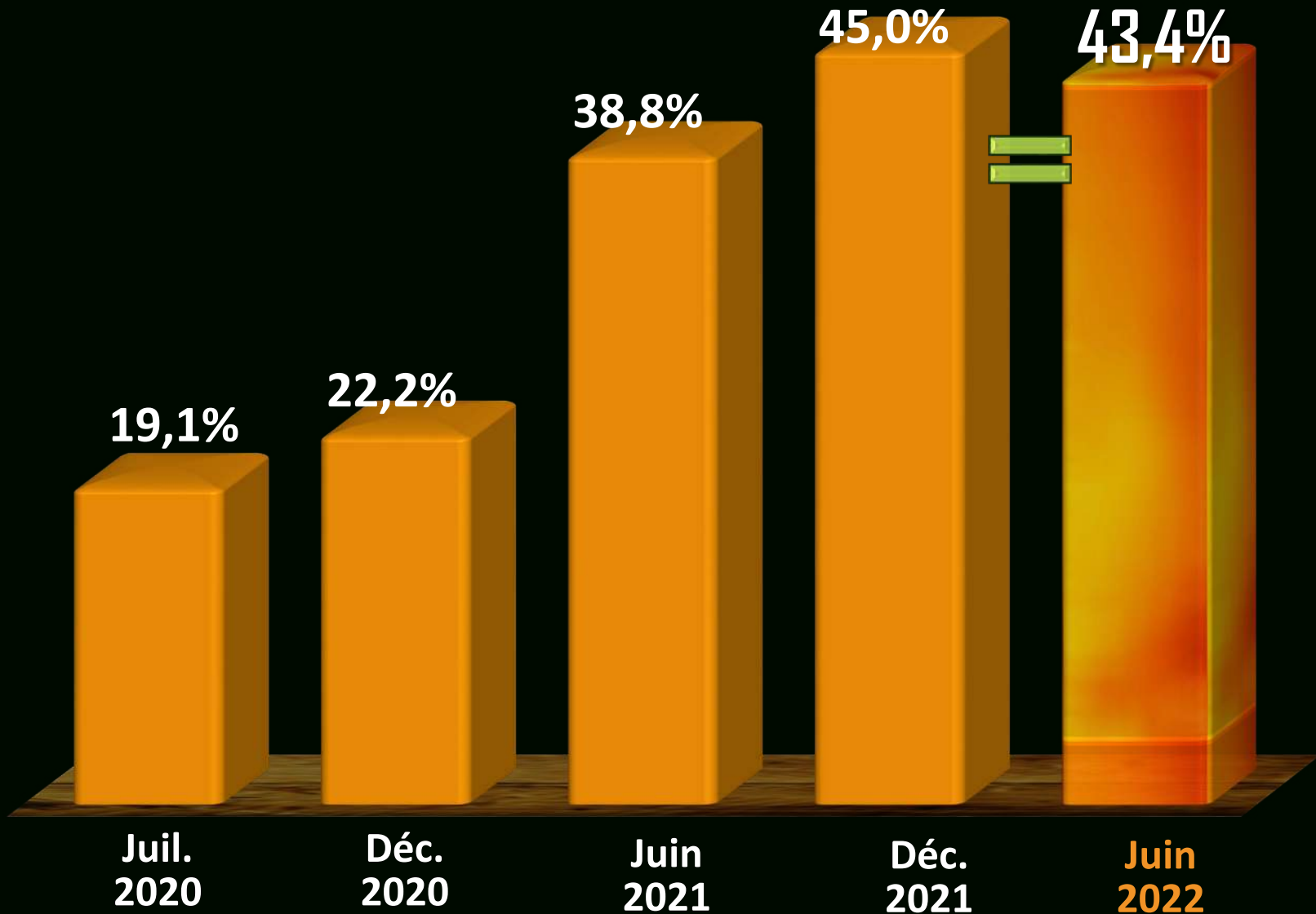
En Baisse

En Hausse

Carnets de commandes en hausse

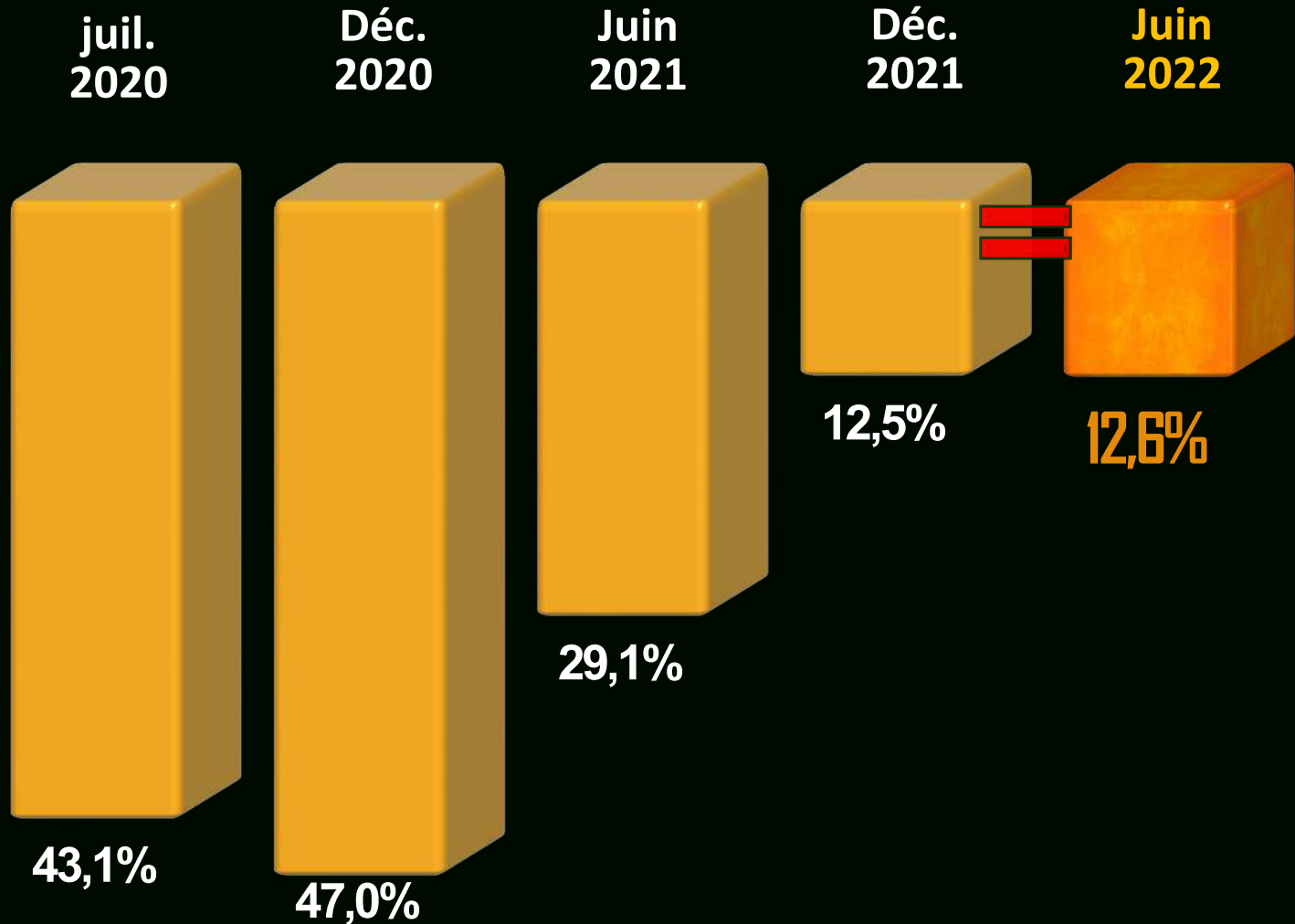
(en % des réponses)

CCI LANDES  Enquête 1^{er} semestre 2022



Carnets de commandes en **baisse**

(en % des réponses)



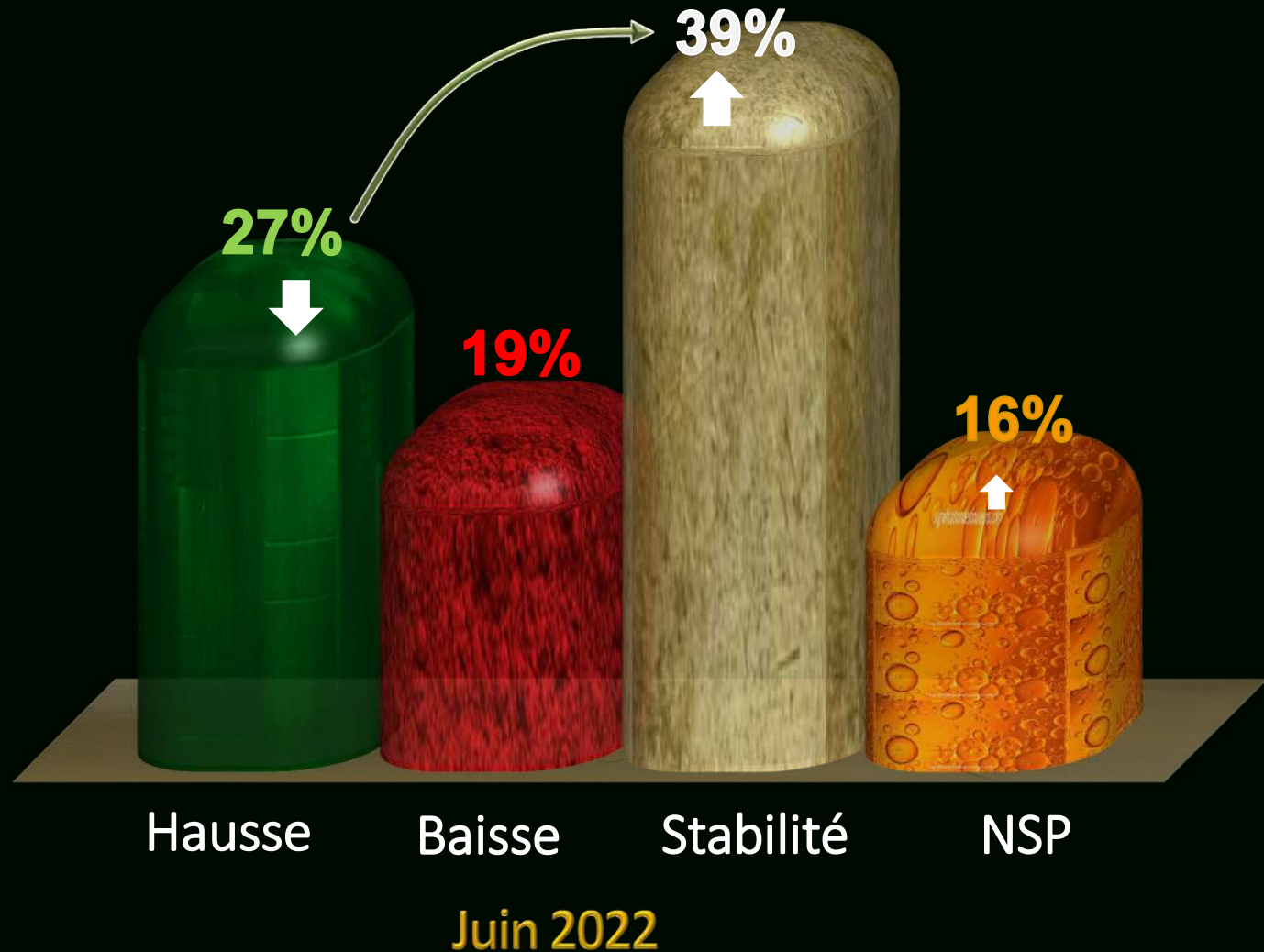
Enquête 1^{er} semestre 2022



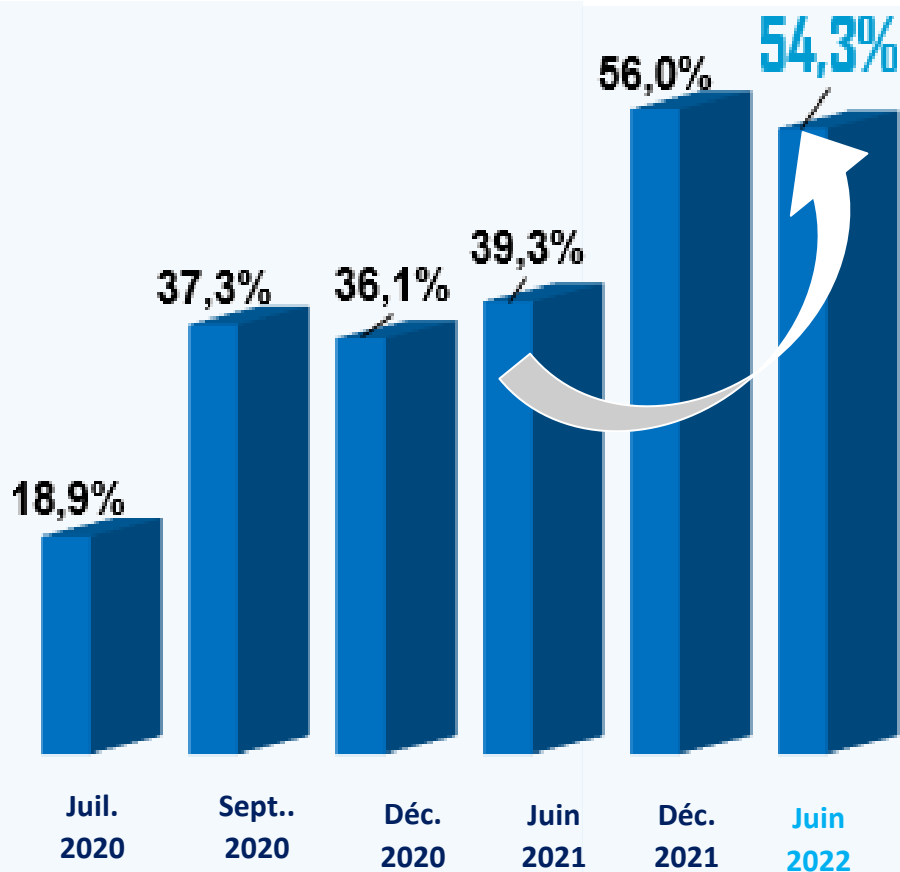
Des prévisions dans la retenue :

- ▶ **30%** des entreprises anticipent une **hausse**,
47% une stabilité de leur CA,
alors que **22 %** prévoient une **baisse**.
- ▶ Pour les **cahiers de commandes**,
44% des entreprises tablent sur une stabilité,
22% les envisagent en hausse, 13% en baisse et
plus de 20% sont dans l'expectative.

Perspectives d'activité: 27 % des entreprises prévoient une amélioration (-9 pts / déc.2021)



L'enquête de mai 2022: **L'INVESTISSEMENT**



Rattrapage

54% déclarent avoir investi durant le premier semestre
(Près des 3/4 dans l'industrie et 4/10 dans le BTP et les services).

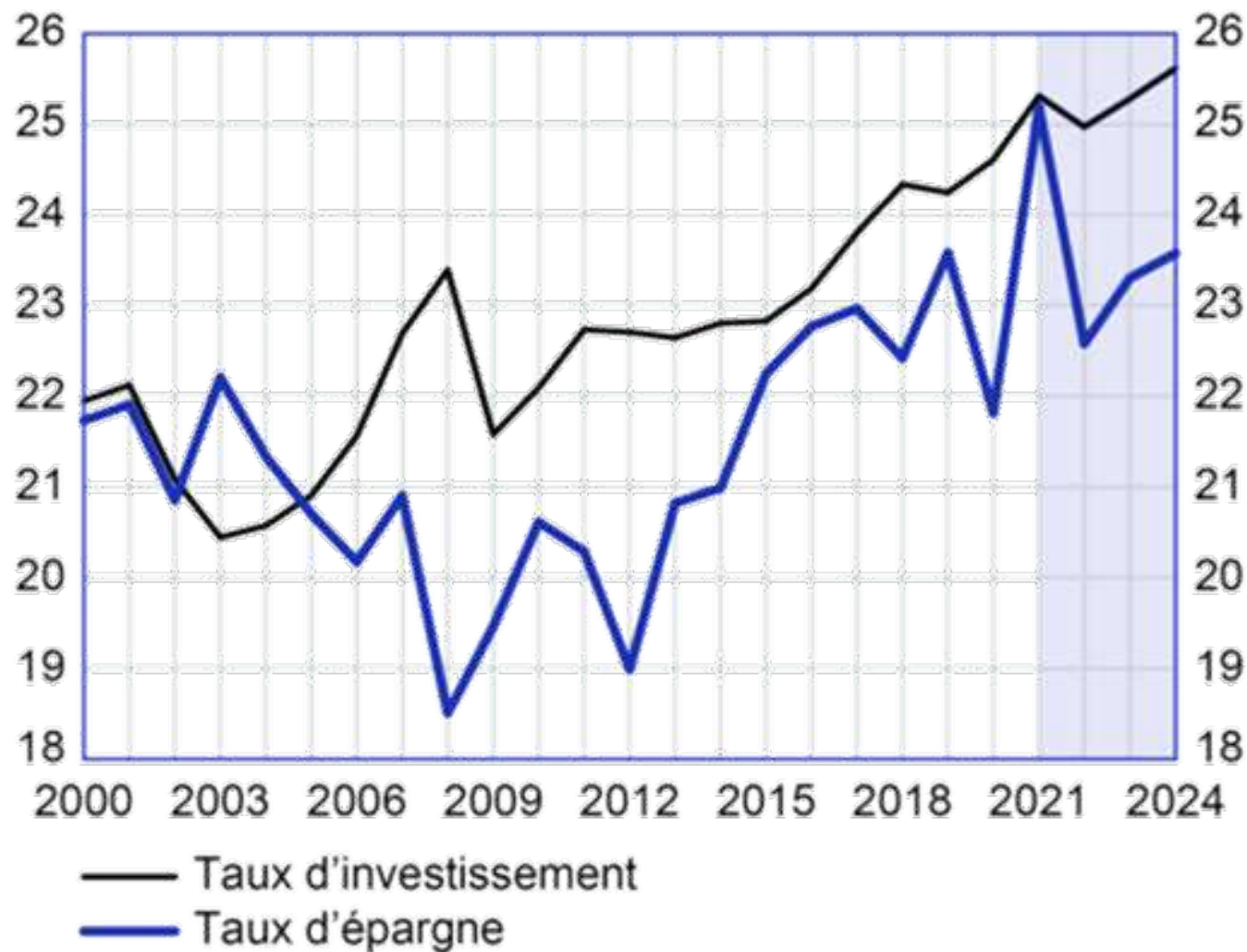
53% ont traité à l'augmentation de capacité et la croissance externe.



FRANCE

Taux d'investissement des sociétés non financières

(en % de la valeur ajoutée)





Des perspectives empreintes de prudence

- ▶ **Plus de 47%** des entreprises interrogées ne comptent pas investir dans les mois qui viennent (*plus de 60% pour le Commerce*).

Parmi les **36%** qui **vont investir**:

- ▶ $\frac{1}{4}$ va le faire dans l'**innovation**,
 $\frac{1}{4}$ dans la maintenance et l'autre moitié dans des augmentations de **capacité**.



Ralentissement du rythme de recrutements

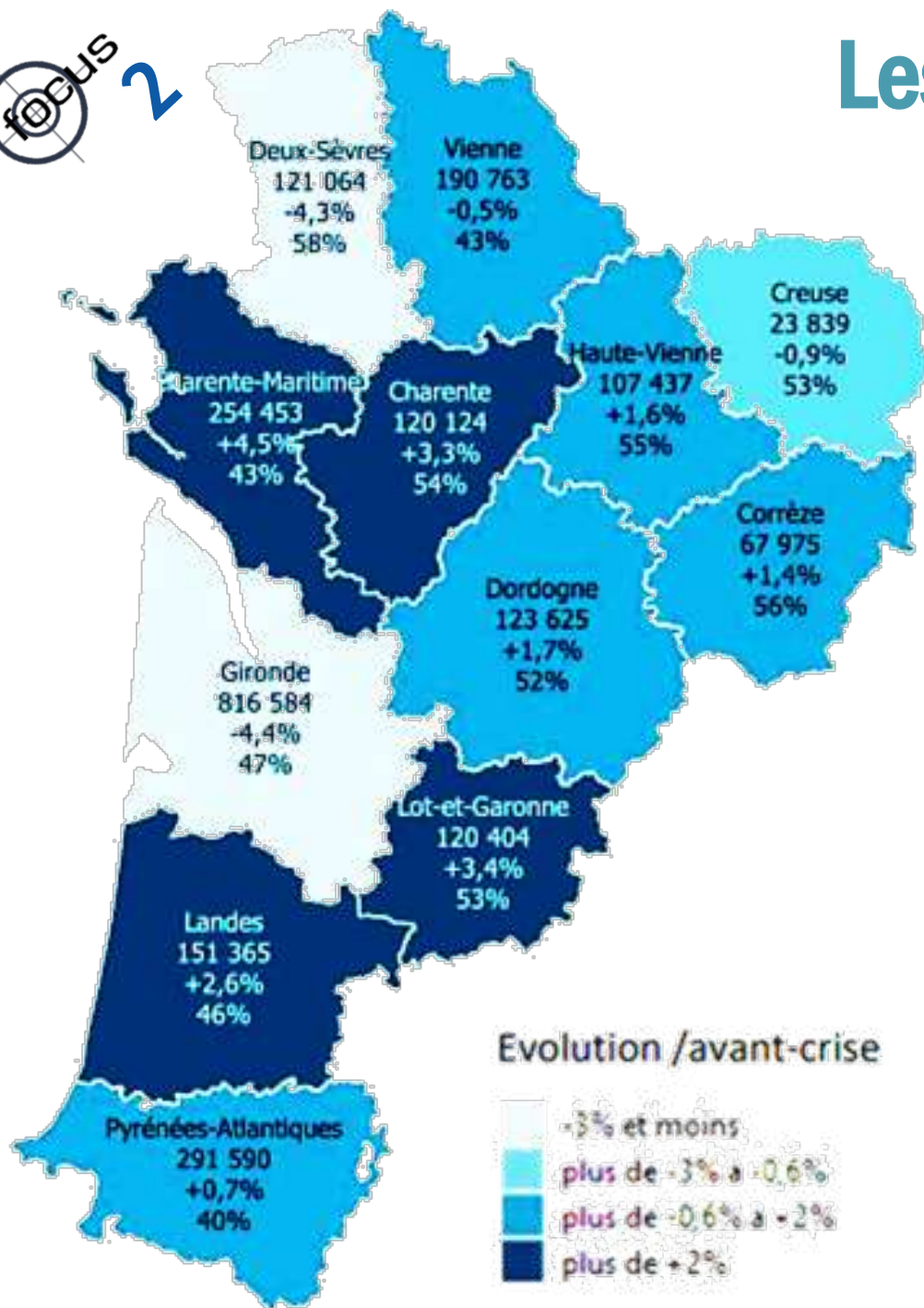
- ▶ Plus des $\frac{3}{4}$ des entreprises ont conservé le même volume d'effectif.
- ▶ 11,5 % des entreprises ont réduit leur personnel (1 pt de plus qu'en déc. dernier).
- ▶ Les recrutements sont moins nombreux puisque 14,5% des entreprises ont embauché (- 4 pts / déc. dernier) .

Les recrutements *hors intérim*

Le nombre de recrutements à fin avril 2022 est en baisse en Nouvelle Aquitaine de -0,6 % sur les 12 derniers mois.

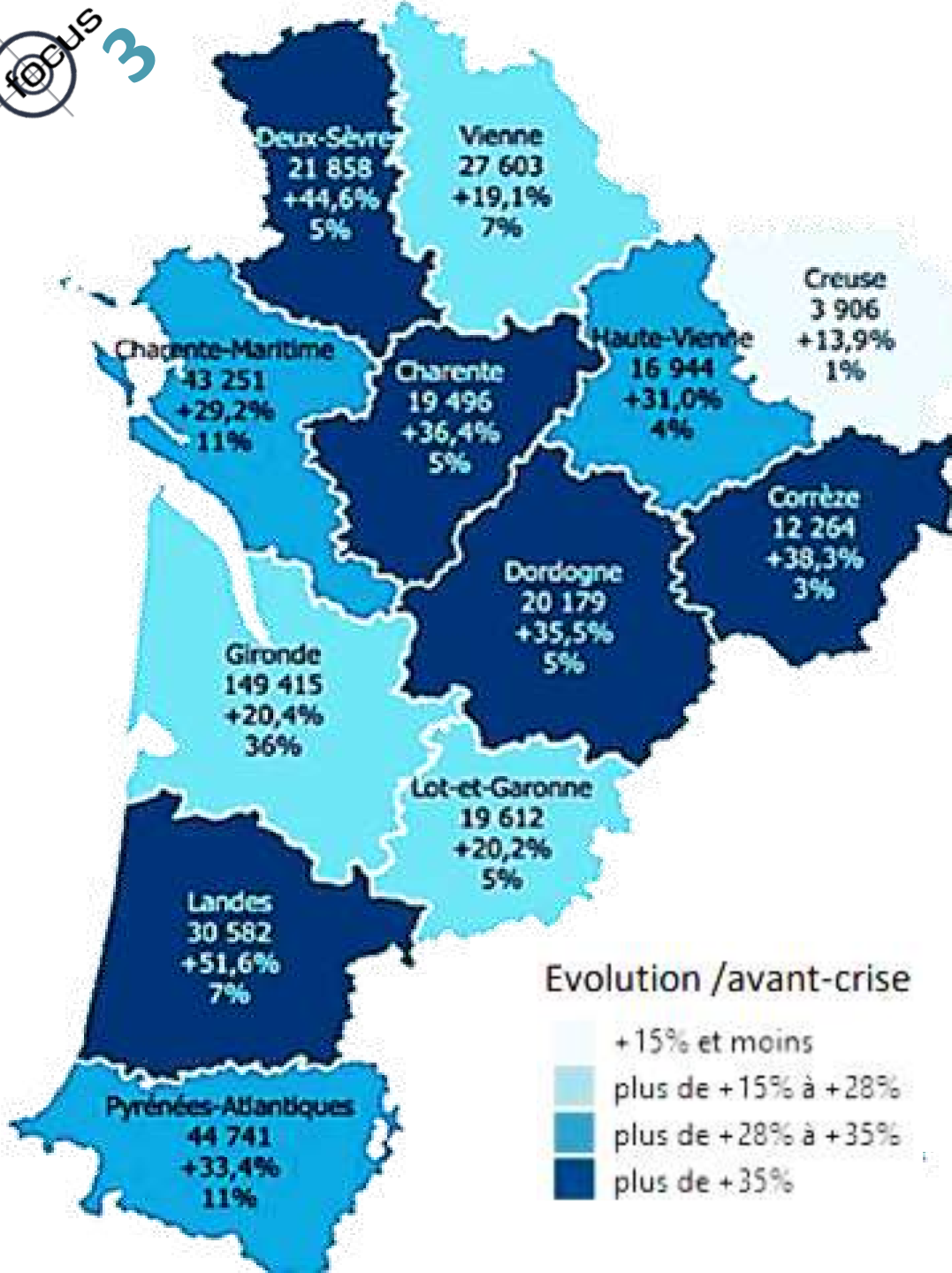
C'est le cas dans 4 départements comparativement à l'avant crise. Les départements de la Creuse, de la Gironde, des Deux-Sèvres et de la Vienne affichent un repli.

Dans les Landes le nombre de recrutement (près de 151 500) s'affiche à +2,6%



Les offres d'emploi enregistrées

Fin avril, près de 30 600 offres d'emploi avaient été enregistrées sur 12 mois glissants. Dans les Landes ce nombre a progressé en un an de + 51,6 % (1^{er} rang régional) contre + 28 % en Nouvelle Aquitaine et + 17 % au plan national. Depuis l'été dernier le niveau mensuel d'offres d'emploi enregistrées reste supérieur à celui des mêmes mois en 2019, exception faite de l'Agriculture.



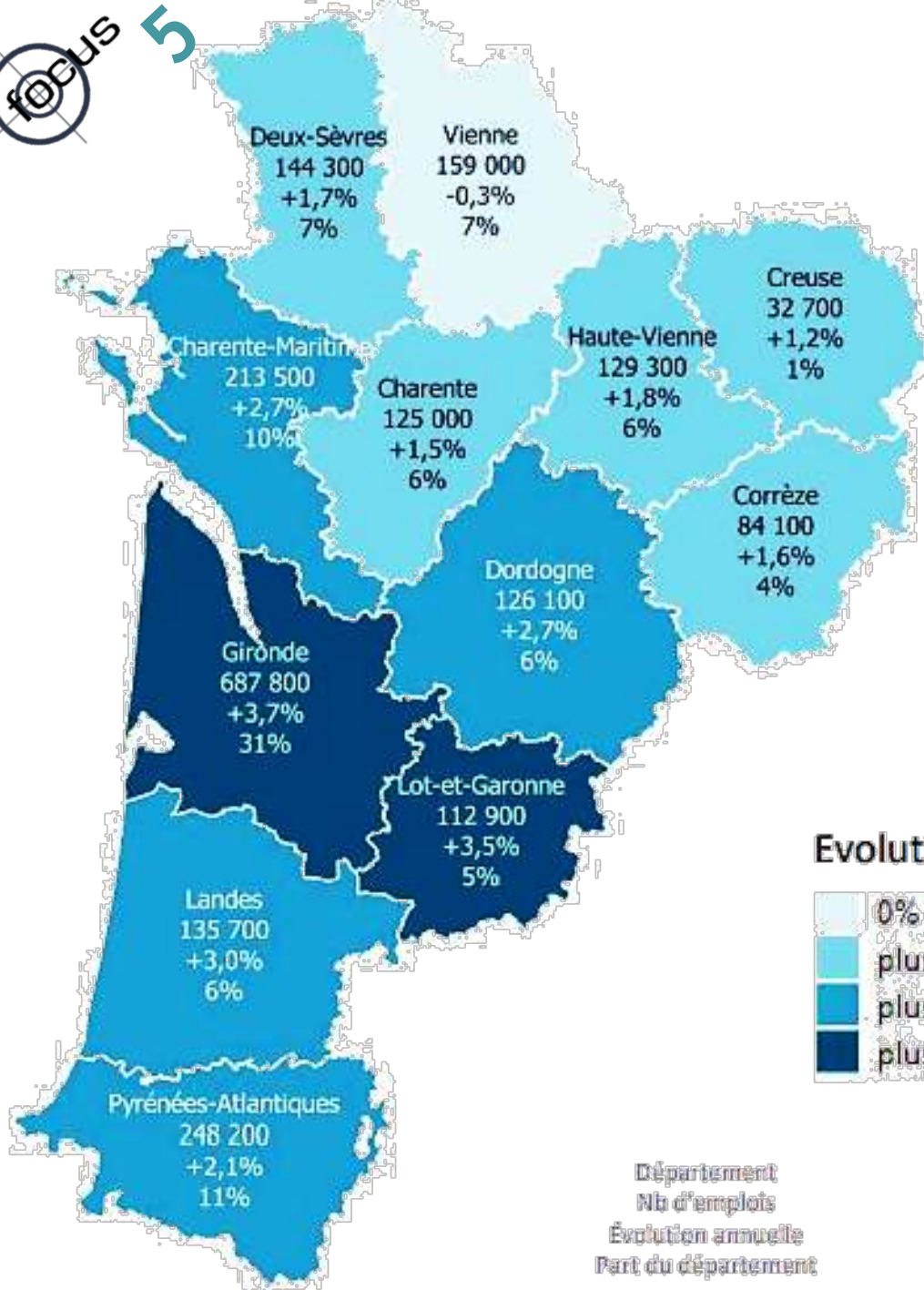
Typologie des offres d'emploi

Cumul de mai 2021 à avril
2022

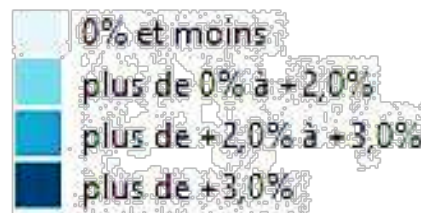
	Landes			Nouvelle-Aquitaine
	Nombre	Evol/a-1	Part dans la région	Evol/a-1
Offres d'emploi	30 582	+56,8%	7,5%	+53,9%
Non qualifié	14 528	+76,2%	8,4%	+70,9%
Qualifié	13 612	+41,8%	7,3%	+43,1%
Agent de maîtrise/technicien	1 900	+47,3%	5,0%	+40,9%
Cadre	542	+48,9%	4,9%	+57,3%
Temps plein (32h ou plus)	25 173	+55,9%	7,5%	+54,9%
Temps partiel (moins de 32h)	5 409	+61,6%	7,2%	+49,6%

L'emploi salarié par département

Par rapport à fin 2019 (période avant-crise), l'évolution de l'emploi salarié s'établit à +2,5% en Nouvelle Aquitaine. L'évolution s'échelonne de -0,3% dans la Vienne à + 3,7% en Gironde fin 2021. Les Landes avec + 3% se placent au 3e rang.



Evolution /avant-crise



Département
Nb d'emplois
Évolution annuelle
Part du département

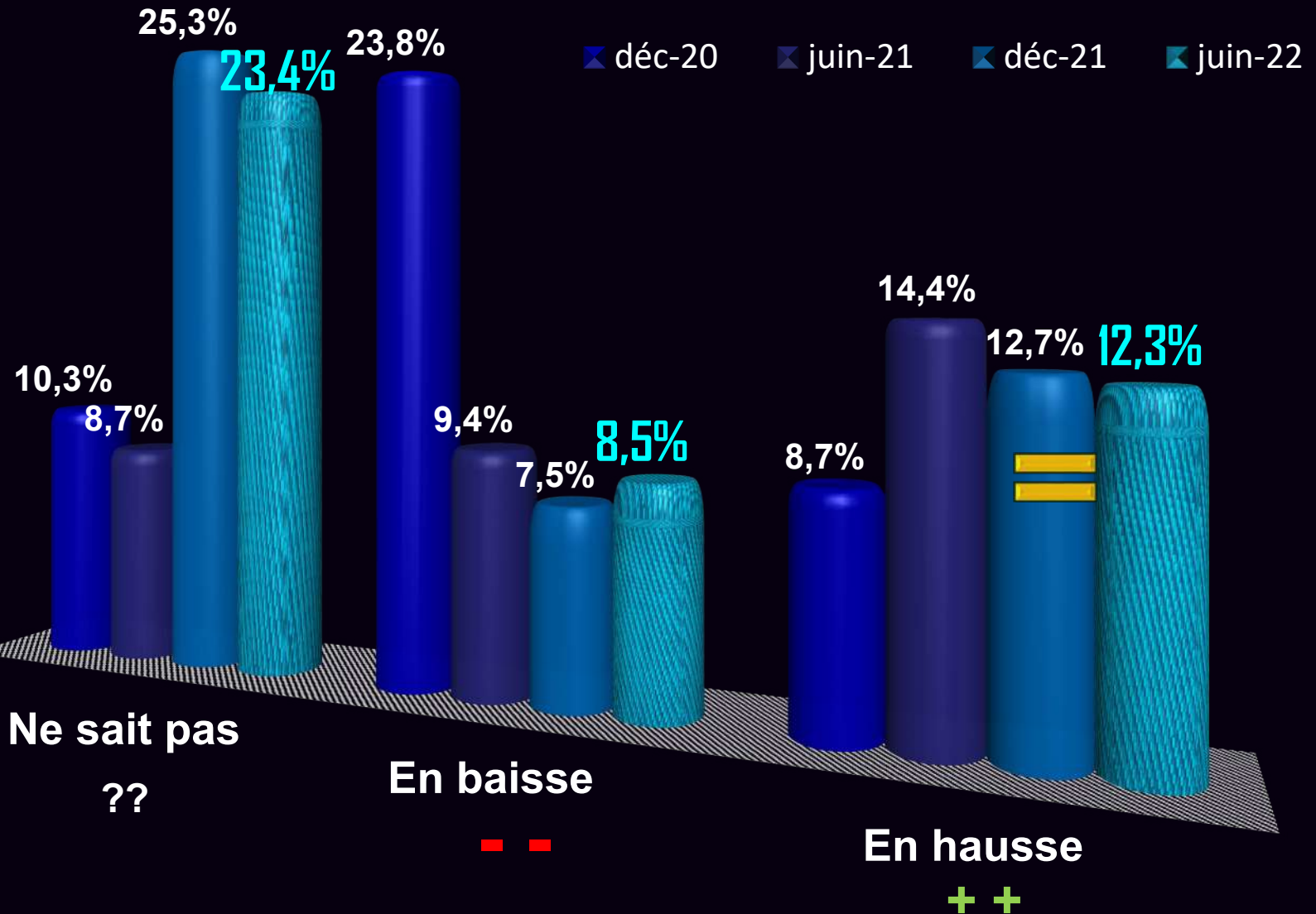


Les perspectives restent positives:

- ▶ **1/4** s'interroge en raison du manque de visibilité et plus de la **moitié** des entreprises prévoient un effectif constant,
- ▶ **Près de 13%** envisagent de **recruter**,
(excepté dans les commerces 6%),
- ▶ **8,5%** des entreprises déclarent qu'elles vont **réduire** leur effectif.

Effectifs: perspectives

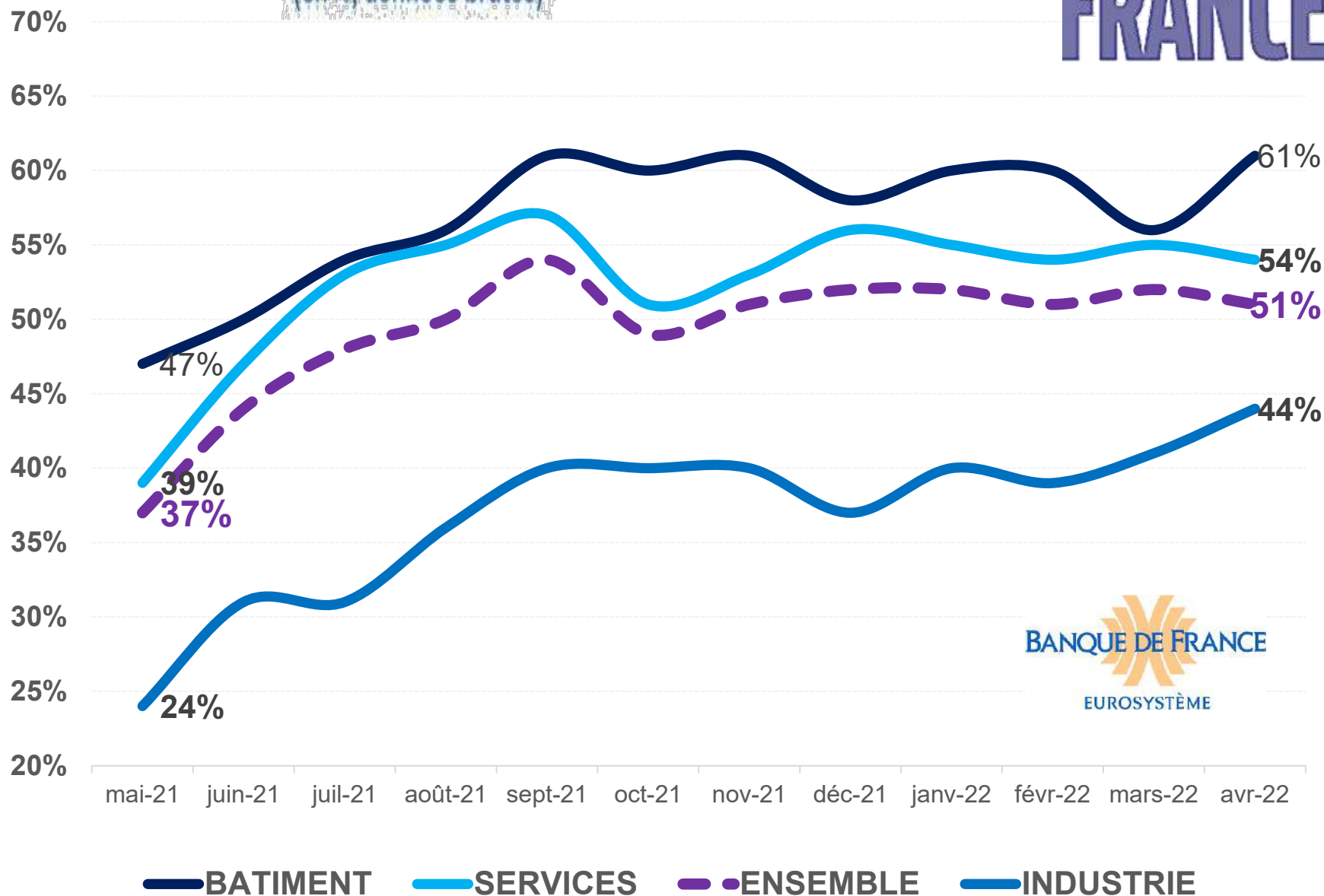
(en % des réponses)



Part des entreprises indiquant des difficultés de recrutement

(en %, données brutes)

FRANCE



Les indicateurs clés

- Part d'établissements envisageant de recruter
- Part de projets non saisonniers
- Part de projets jugés difficiles à pourvoir par les employeurs



28 600

PROJETS DE RECRUTEMENT

réponses des employeurs fin 2021
quant à leurs intentions d'embauche
et leurs difficultés de recrutement

LANDES		NOUVELLE-AQUITAINE	
36,1%		34,6%	
43,1%		60,5%	
72,3%		67,8%	
LANDES		NOUVELLE-AQUITAINE	
2021	30,7%	28,2%	
	37,9%	55,6%	
	50,6%	52,2%	

ENQUÊTE BMO 2022
LE DÉPARTEMENT DES LANDES



ENQUÊTE
Besoins
en Main-d'Oeuvre
2022



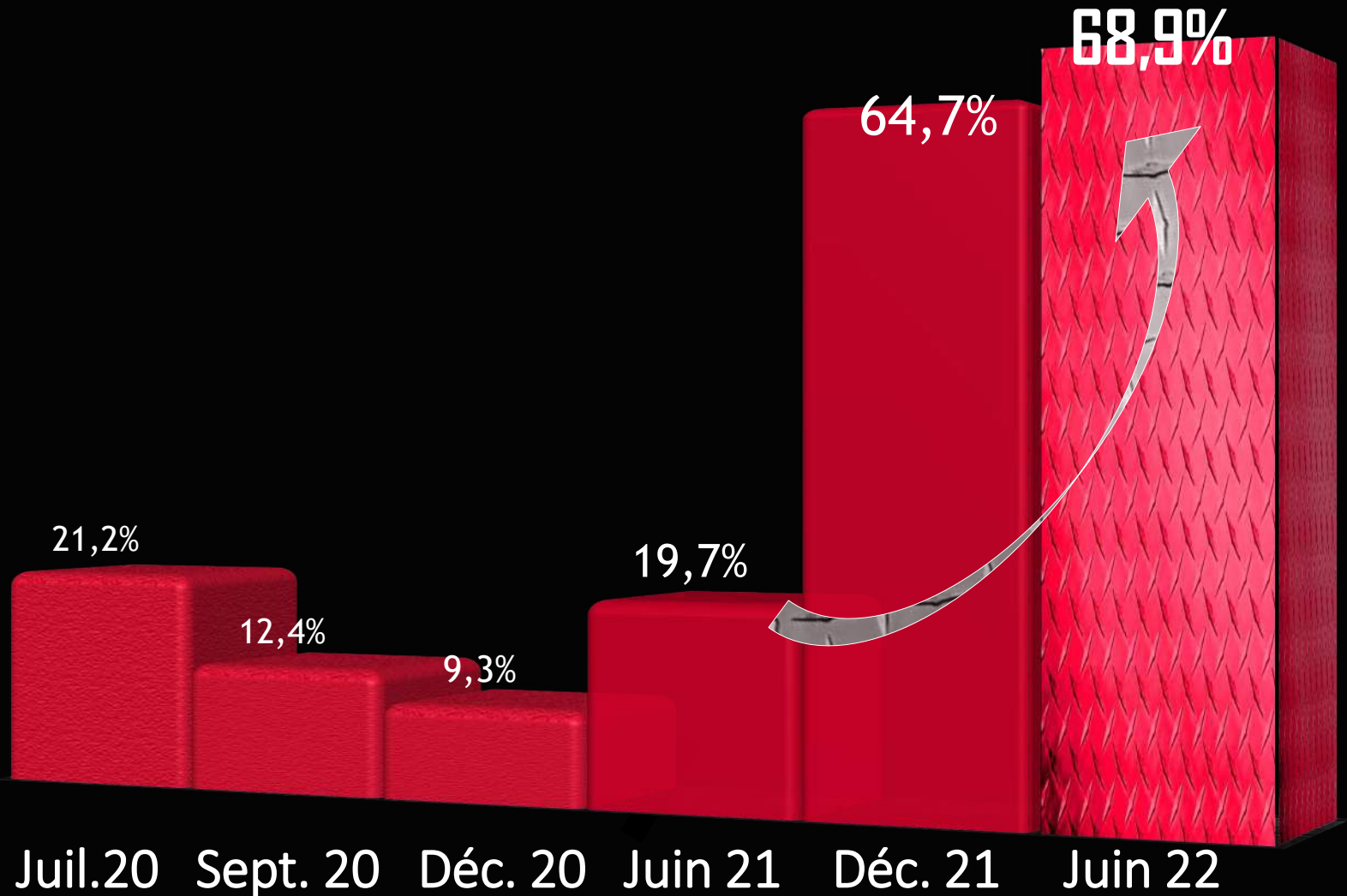
L'enquête de mai 2022 : **LES CRITÈRES FINANCIERS**



- ▶ **Les prix d'achat flambent** *(+ 50 pts en un an),*
- ▶ **Les prix de vente sont revalorisés pour près de la moitié** des entreprises *(4 fois plus qu'en juin 2021),*
- ▶ **Les marges** sont en recul pour **la moitié** des entreprises,
- ▶ **Avec 40%** ce sont deux fois plus d'entreprises qu'il y a six mois qui jugent leur **trésorerie tendue**.

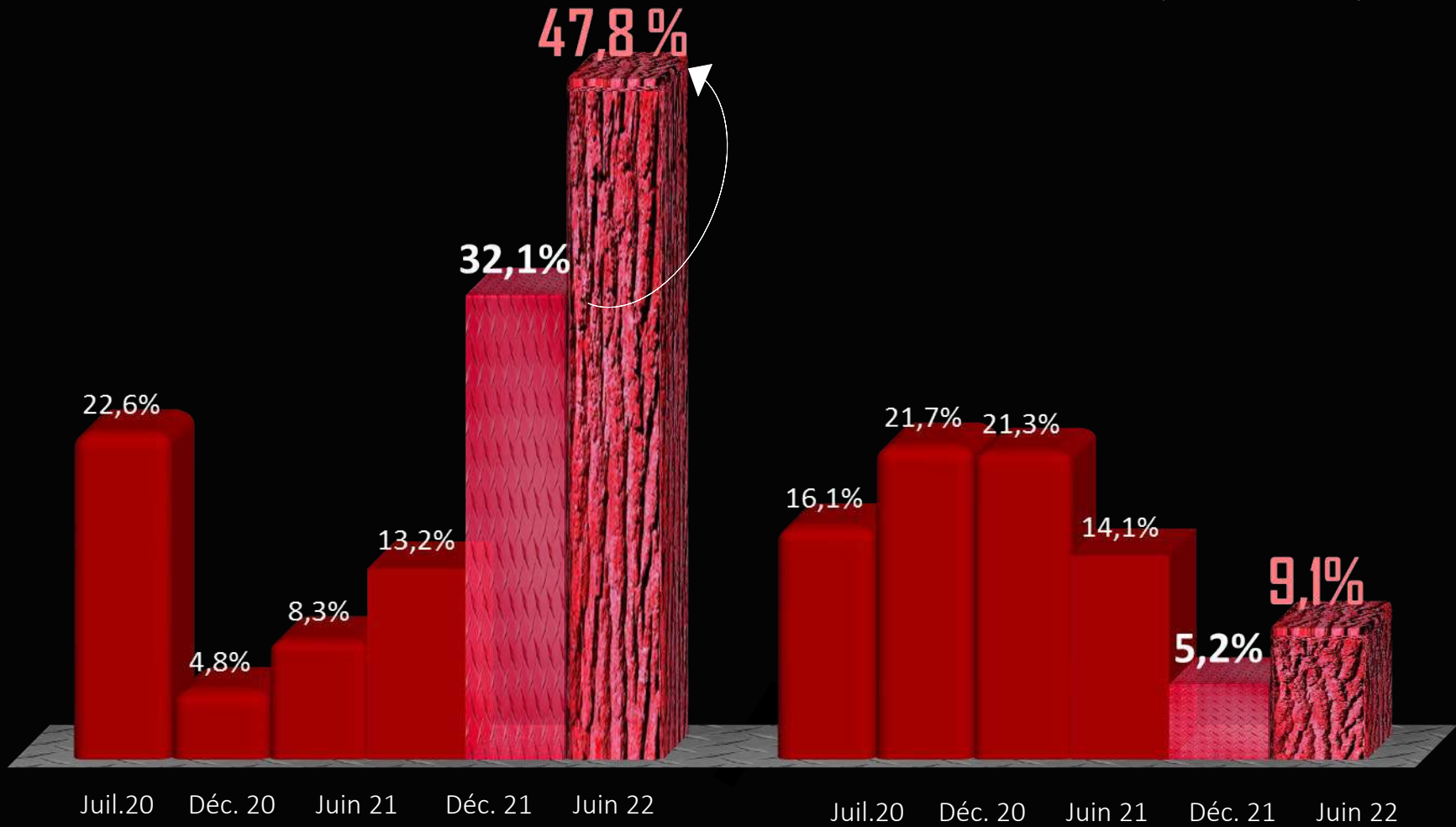
Des prix d'achats en hausse

(en % des réponses)



Presque 48% des entreprises ont revalorisé leurs tarifs

(en % des réponses)



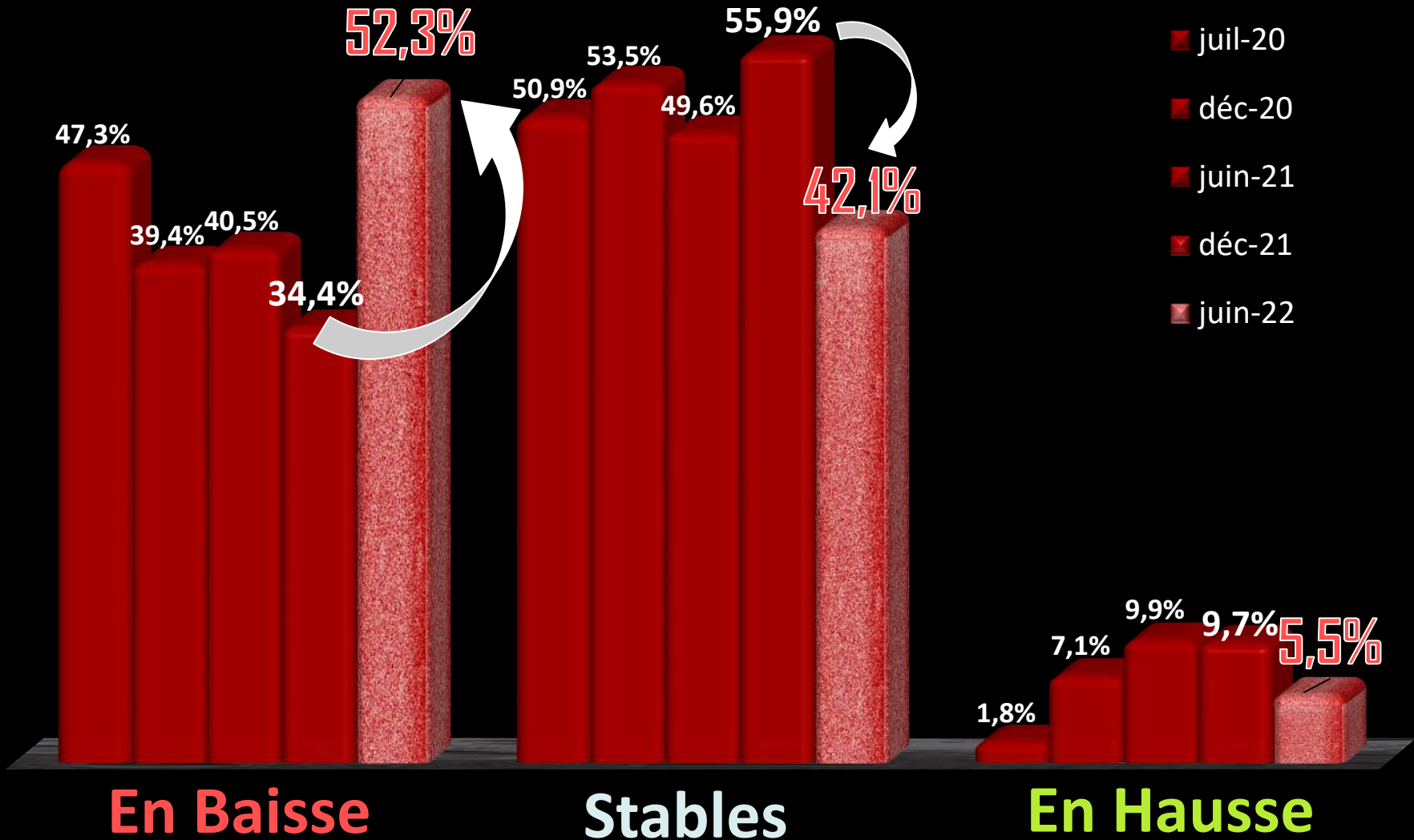
En Hausse

En Baisse

Des marges sévèrement érodées

(en% des réponses)

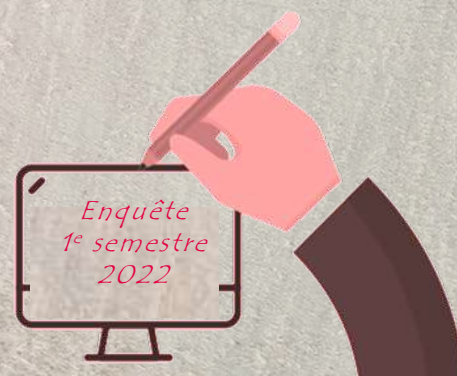
Enquête 1^{er} semestre 2022



3

L'ENQUÊTE

Tendances sectorielles



L'ENQUÊTE DE MAI 2022 : TENDANCES SECTORIELLES

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



INDUSTRIES AGRO-ALIMENTAIRES



- L'activité de la filière est soumise à de fortes contraintes de prix, de marges et de marchés.
- La *filière Canard* subit durement la crise aviaire Les ventes de *Poulet label* sont aussi impactées par l'influenza et l'Ukraine
- Les marchés des préparations *Fruits Légumes* et *Produits Poissons* restent les plus porteurs.
- L'embauche reste tendue, les marges sont très difficiles à tenir, les coûts « matières » explosent et les négociations commerciales sont complexes.







Indice Itavi coût optimisé des matières premières destinées à l'aliment des poulets standard lissé sur 3 mois, 1992-2022



INDUSTRIES DES BIENS DE CONSOMMATION



-  La pénurie n'a pas empêché les activités liées à la *Plume* de très bien tirer leur épingle du jeu.
-  La consommation dans le *Meuble, Literie & art de la table* est moins dynamique et pénalise les fabricants locaux.
-  L'activité du *Surf wear* désormais bien amputée, renforce sa stratégie de recentrage et sa politique commerciale.
-  Les marchés de l'*Imprimerie* en régression entraînent des difficultés pour leurs opérateurs.



CHIMIE



- Autour de gros investissements en cours, l'activité de la filière *Cosmétiques, Santé, Alimentaire, Hygiène* progresse à l'exportation comme sur le marché intérieur, même si la demande perd un peu en vigueur.
- Les prix d'intrants en forte hausse et des difficultés d'approvisionnements génèrent un ralentissement.
- Pour les autres segments, ceux destinés à l'*Industrie Automobile* en particulier, l'activité est moins porteuse.



BOIS, PAPIER, EMBALLAGES



- Les marchés *Sciage* comme ceux liés aux *Parquets-Lambris et Panneaux restent* porteurs et s'inscrivent dans la dynamique de la construction et du bricolage.
- Orientations également favorables pour les secteurs concernant *Papier, Emballages et Caisses et Palettes*,
- Attractivité du Pin, coûts d'approvisionnement et énergétiques, difficulté à recruter préoccupent.



AÉRONAUTIQUE



- Deux années particulièrement éprouvantes pour la filière aéronautique régionale *(en particulier l'aviation commerciale)*
- Depuis 2021 la visibilité s'améliore et le rythme de reprise très lent commence à s'accélérer.
- La situation est nettement plus favorable pour les secteurs liés à la *Défense* et à l'*aviation d'affaires*.
- Les marchés liés aux *Hélicoptères* ont été également pénalisés, mais les marchés offrent une bonne visibilité
- Plans de transformations et innovations sont en cours.



BATIMENT TRAVAUX-PUBLICS



- **Activité tirillée entre carnets de commandes pleins, et prix qui explosent, pénuries de matériaux mais aussi de candidats aux postes ouverts.**
- **Les marchés des *Locaux non résidentiel* sont moins porteurs que ceux liés aux *Logements*,**
- **Les carnets de commandes dans les *Travaux Publics* se sont regarnis,**
- **Le manque de visibilité empêche d'afficher de bonnes perspectives.**





LOGEMENTS

Mises en chantiers

1 474 **+ 18,9%**

Permis de construire

2 711 **+ 82,6%**



LOCAUX

Mises en chantiers

+ 35,9%

105 542 m²

Permis de construire

- 8,8%

118 663 m²



DES CRÉDITS À L'HABITAT TOUJOURS DYNAMIQUES

+1,32 % depuis début 2022

+ 1,53 % en Nouvelle Aquitaine

+ 1,51 % en France

7,695 Mds €

6,525 Mds

Landes ●
Nouvelle Aquitaine ●
France ●

base 100 en août 2019

nov.-19 déc.-19 janv.-20 févr.-20 mars-20 avr.-20 mai-20 juin-20 juil.-20 août-20 sept.-20 oct.-20 nov.-20 déc.-20 janv.-21 févr.-21 mars-21 avr.-21 mai-21 juin-21 juil.-21 août-21 sept.-21 oct.-21 nov.-21 déc.-21 janv.-22 févr.-22 mars-22

ACTIVITÉS FINANCIÈRES & IMMOBILIÈRES



Banques, Assurances & Mutuelles et Immobilier

- Après une année 2020 complexe, les *Banques, Mutuelles & Assurances* évoluent sur des marchés porteurs, leurs résultats sont bons.
- Les défis restent nombreux: digitalisation, cybersécurité, normes prudentielles ou encore la question des charges.
- L'activité dans l'*Immobilier* continue d'être très dynamique depuis le confinement avec des transactions et des prix en hausse.



LES CRÉDITS BANCAIRES AUX ENTREPRISES DES LANDES

+ 6,6 % dans les Landes depuis le juillet 2020

+ 8,5% en Nouvelle Aquitaine

+ 5,0% en France

3,638 Mds €

PG€
Prêt
Garanti par l'État

Landes
Nouvelle Aquitaine
France

3,021Mds

Base 100 en Août 2019

nov.-19
déc.-19
janv.-20
févr.-20
mars-20
avr.-20
mai-20
juin-20
juil.-20
août-20
sept.-20
oct.-20
nov.-20
déc.-20
janv.-21
févr.-21
mars-21
avr.-21
mai-21
juin-21
juil.-21
août-21
sept.-21
oct.-21
nov.-21
déc.-21
janv.-22
févr.-22
mars-22

Hors crédits habitat

LES LANDES, UN TERRITOIRE PRISE AUX PRIX ELEVES

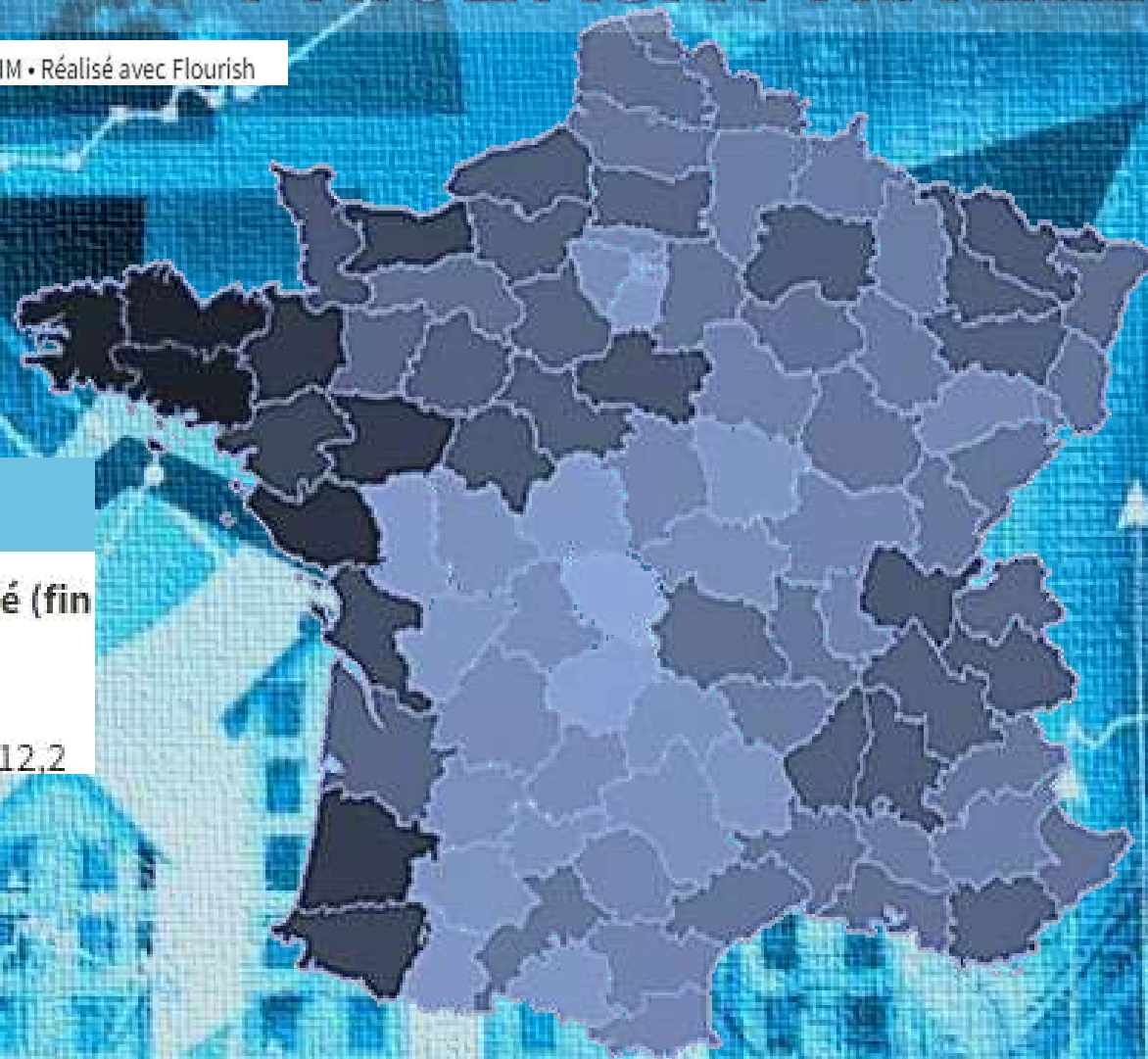
Source : FNAIM • Réalisé avec Flourish

Landes

Prix moyen du mètre carré (fin novembre 2021)

2.668 €

Evolution sur un an (%) 12,2



SERVICES.AUX ENTREPRISES



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

- La demande est plutôt bien orientée.
- Marchés complexes mais captifs et perspectives correctes pour l'essentiel de la branche: *Nettoyage, Intérim, Conseil & Ingénierie, Informatique,*
- Un peu moins pour le *Transport-Logistique* pour lequel l'activité est marquée par de fortes tensions sur les recrutements et bien sûr le prix des carburants
- La hausse des prix matière est répercutée au mieux pour ne pas affaiblir les trésoreries.



COMMERCE DISTRIBUTION



- L'activité en magasin depuis les soldes est moins dynamique qu'en 2021 et ce dans tous les secteurs excepté pour l'habillement.
- L'alimentaire subit un coup d'arrêt et l'automobile reste dans le dur.
- Le niveau d'avant pandémie n'est pas rattrapé sauf pour l'équipement de la maison, le sport-loisirs et le bricolage-jardinage mais qui stagnent désormais.
- Drive, click & collect sont désormais ancrés, même si le e-commerce ne progresse plus de manière aussi linéaire.



Tous les marchés de l'équipement du logement s'affichent en recul sur le premier trimestre 2022

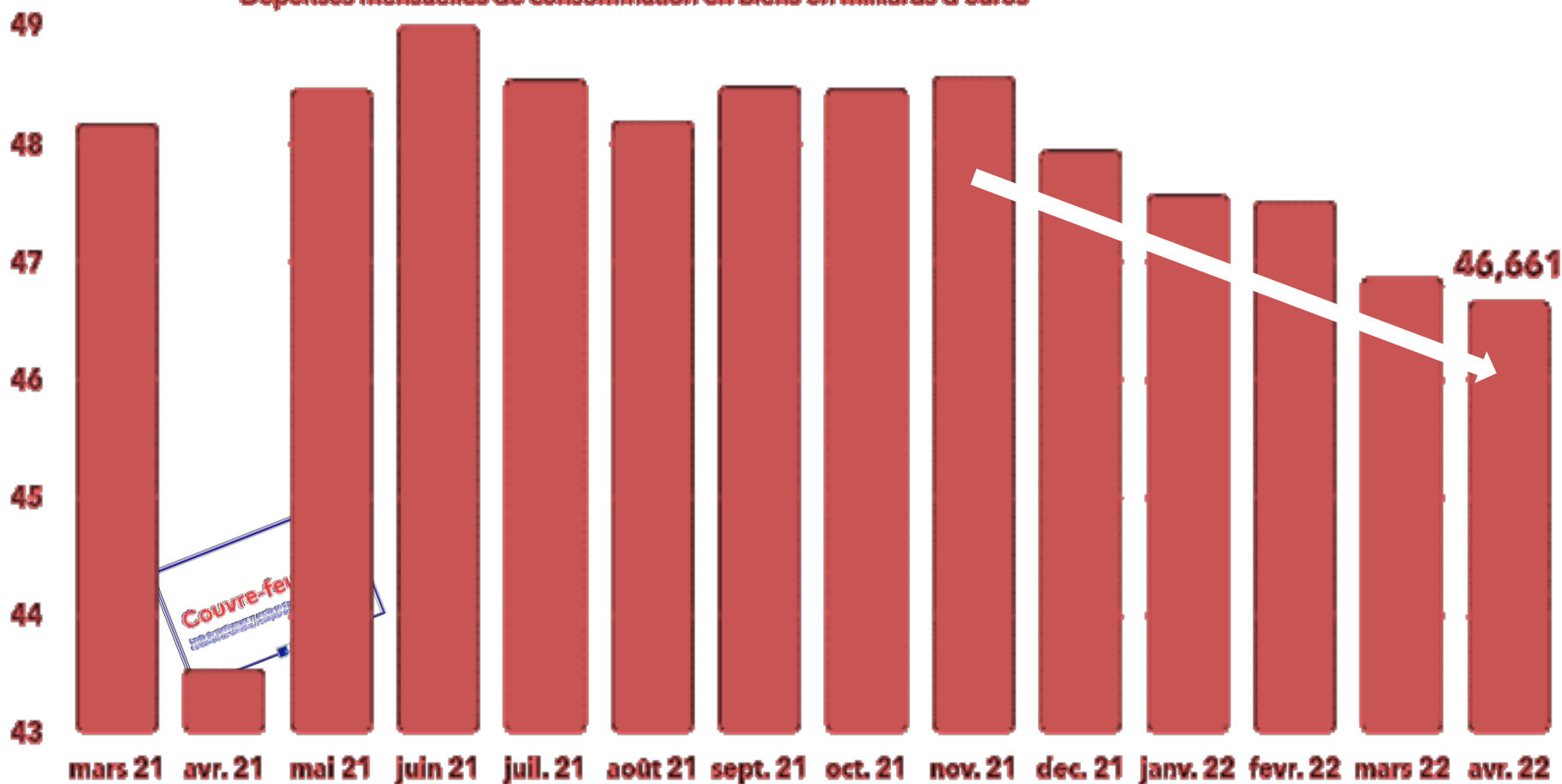


LA CONSOMMATION DECELERE



Consommation en biens des ménages en France en avril : -0,4% sur un mois et +7,2% sur un an

Dépenses mensuelles de consommation en biens en milliards d'euros



LA DOUBLE CONSÉQUENCE DE L'INFLATION

◆ L'EFFONDREMENT DES VOLUMES

PGC/Frais LS



Hausse des prix (avril 2022 vs N-1)

+2,9%

Evol. volumes (avril 2022 vs N-1)

-6,8%

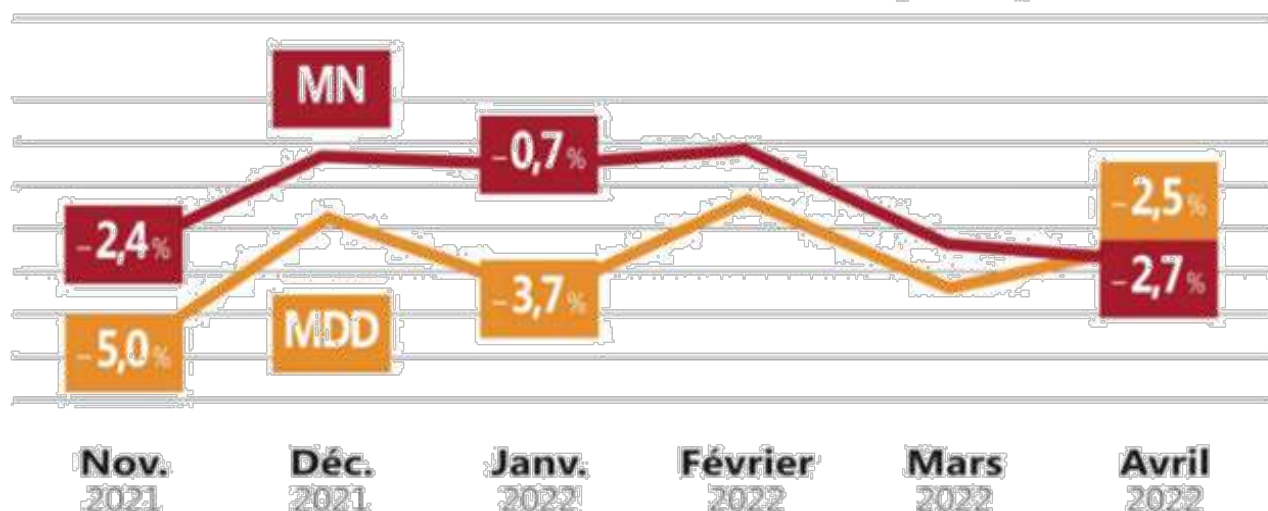
Rappel
AVRIL 2021

-0,6%

◆ LE "TRADING DOWN"

PGC/Frais LS

MN/MDD: le croisement des courbes (évol valeur)

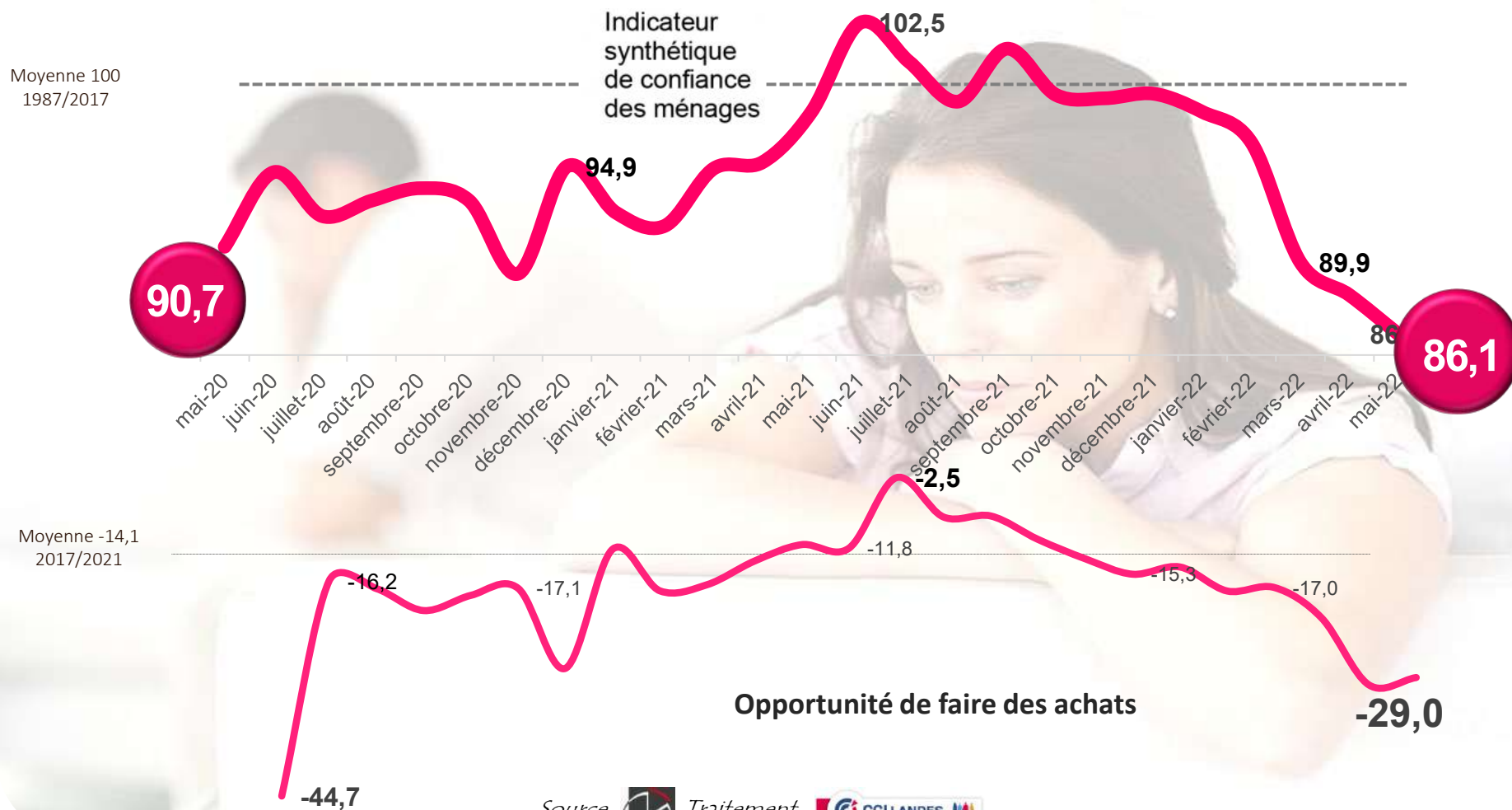


Évol des ventes de
MDD premier prix
(évol valeur)

-5,9%

+11% **+16%**

LES MÉNAGES REPERDENT CONFIANCE



SANTÉ THERMALISME



- Les activités de santé et du paramédical (*cliniques, pharmacies, optique*) sont mieux orientées, les marges s'améliorent.
- Saison thermale mal engagée même si la fréquentation se redresse depuis avril, on restera loin du niveau de 2019.





100€ REMBOURSÉS
sur votre cure dans
le 1^{er} département thermal
de France
AVEC L'OPÉRATION



*Les Landissimes
Thermales*

HÔTELLERIE CAMPINGS RESTAURATION



- Malgré un bon week-end de Pâques, le bilan des vacances de printemps n'est pas bon: météo capricieuse, élections, fréquentation moyenne et difficultés d'assurer le service.
- Bon nombre de professionnels ne s'inquiètent plus du nombre de clients, mais davantage de la difficulté à recruter pour assurer une bonne qualité de prestations.
- Ce dernier week-end réussi, les perspectives sont bonnes avec des taux de réservation satisfaisant; si les hausses des prix ne semblent pas impacter les intentions, elle pourraient affecter les dépenses durant les séjours.



Avez-vous l'intention de partir en vacances ?

Selon les études **entre 51 et 63 % des français vont partir** en vacances cet été
Les $\frac{3}{4}$ vont le faire **en France** et
7/10 de ces partants privilégieront des **vacances balnéaires**

Quelles sont les attentes des clients ?

Les **deux semaines** de vacances devraient faire leur « comeback »
Les activités de **pleine nature** occupent toujours une place importantes
Les vacances « actives » s'effacent devant le concept de **vacances « farniente »**

Passer du temps en famille ou entre amis
De la **sécurité sanitaire** et de la **propreté**
Du beau temps !

Des tendances

Tourisme de Bien-être, Tourisme de découverte, Tourisme expérientiel, Tourisme durable, Tourisme de liens

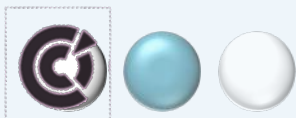


Les ADN d'ici sont en parfaite adéquation avec ces attentes et ces tendances



4

L'ENQUÊTE Synthèse



Enquête 2^e semestre 2021



SYNTHÈSE

- Une dynamique d'activité ralentie par de fortes contraintes extérieures et en particulier un choc énergétique sans précédent.
- Les ratios s'affolent autour des coûts de production dans de nombreux secteurs entraînant des interrogations sur la compétitivité et la rentabilité.
- Deux problématiques se surajoutent:
 - Difficultés d'approvisionnements
 - Difficultés à recruter des salariés.
- Les perspectives de courts termes restent convenablement orientées même si la visibilité est loin d'être optimale.

5

TÉMOIGNAGES de chefs d'entreprises



Enquête 1^{er} semestre 2022



Sébastien DUCHAUSSOY

Directeur des opérations Sud Ouest BONDUELLE

Directeur général SOLEAL

Philippe LE CAPITAINE

Directeur logistique SOLEAL



La nature, notre futur





**Prochain rendez-vous
de conjoncture
Vendredi 2 décembre 2022
à Dax**



Landes

Terre des possibles

