



Matinale Conjoncture
vendredi **8 décembre** 2023





François LAFITTE



CCI LANDES



DES HOMMES ET DES FEMMES POUR ENTREPRENDRE

L'ENQUÊTE



Enquête réalisée **en novembre** 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



291 Entreprises:
59 de l'Industrie,
32 du Bâtiment et Travaux Publics,
91 du Commerce et **109** des Services.

Représentant **11 157** salariés
et plus de **3,6** milliards d'€ de CA,
soit plus de **13,5** % de l'économie landaise.



1 L'ENVIRONNEMENT de l'économie landaise



Enquête 2^e semestre 2023

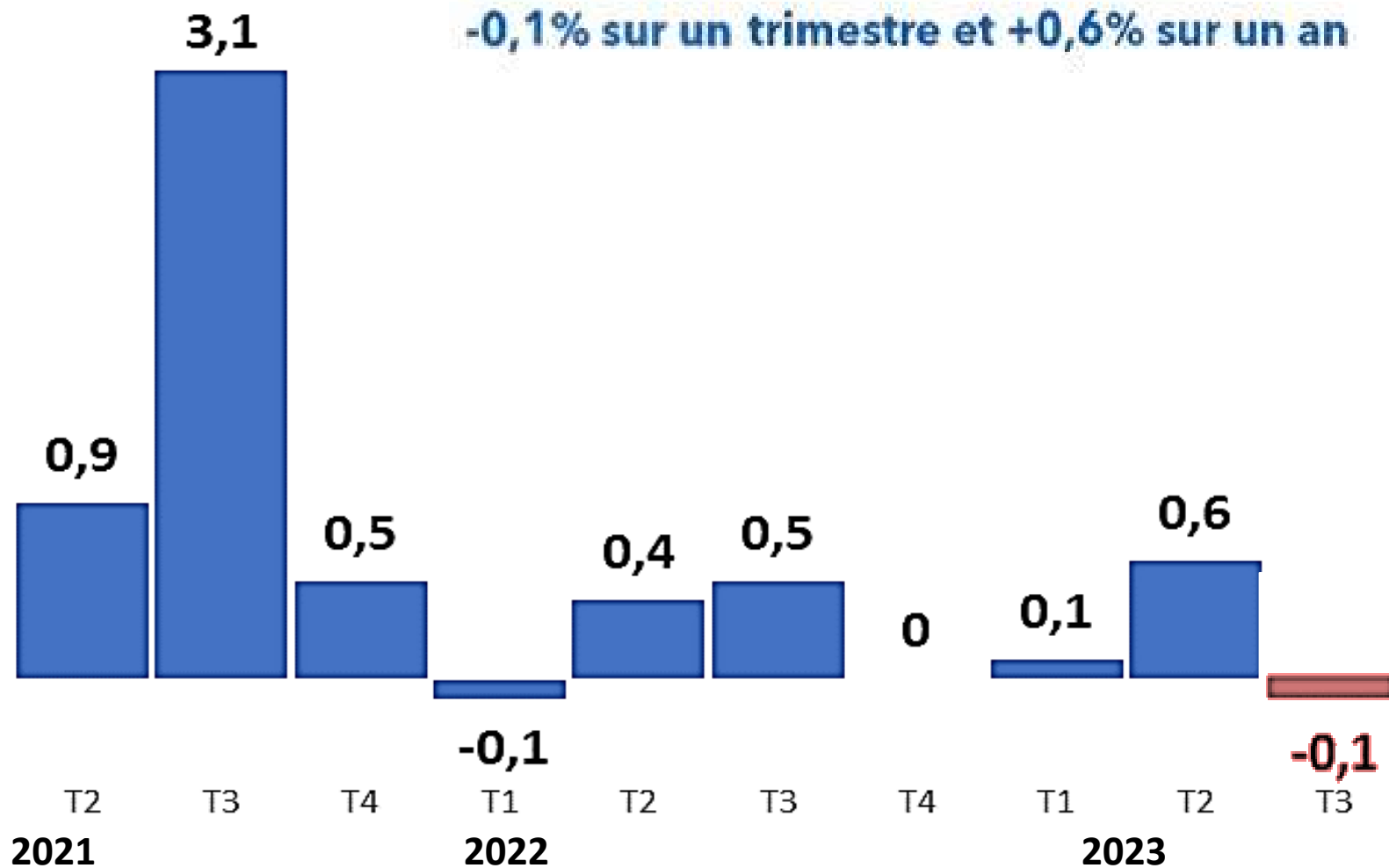


France: une croissance nulle



PIB de la France au 3e trimestre :

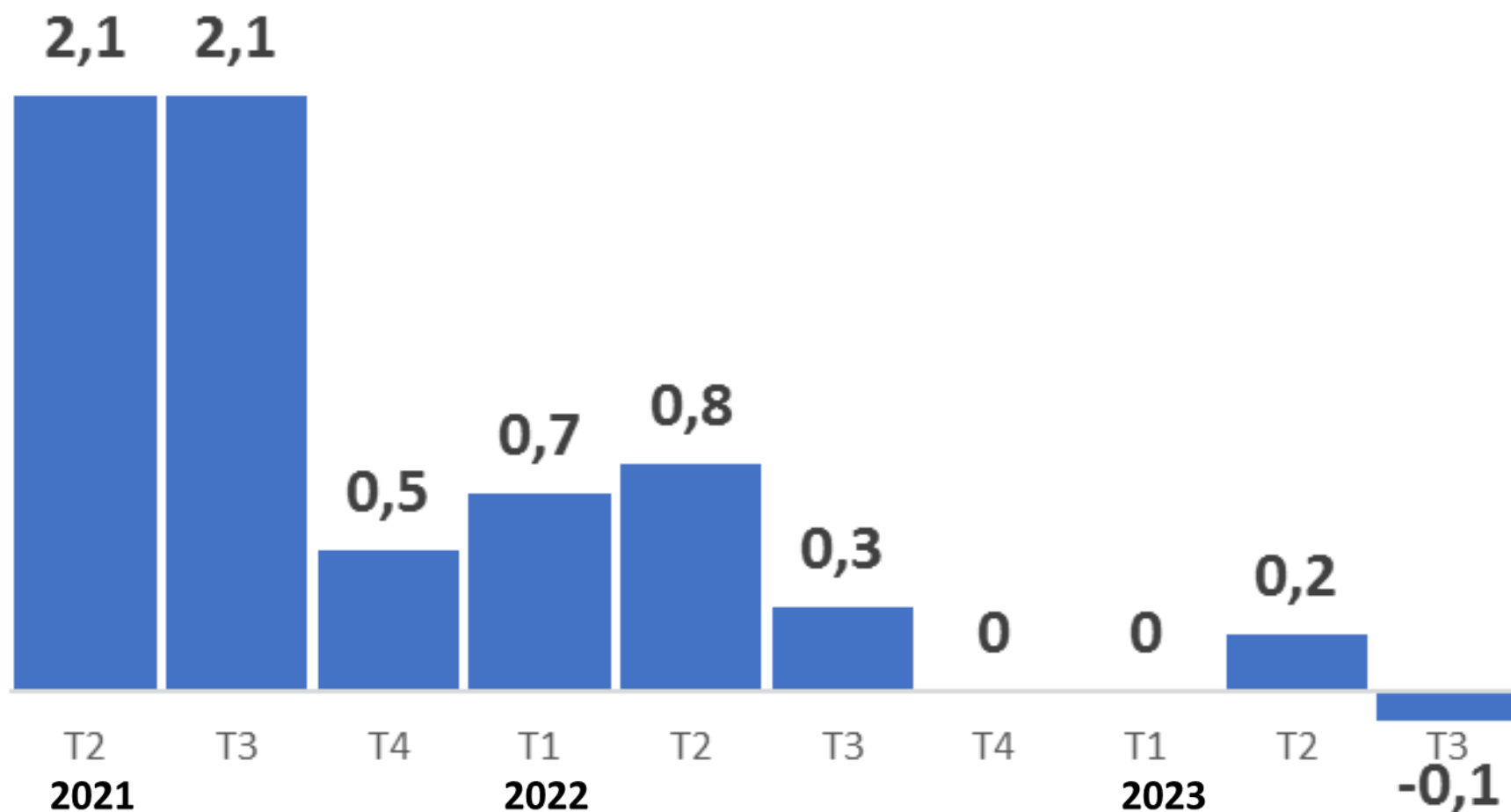
-0,1% sur un trimestre et +0,6% sur un an



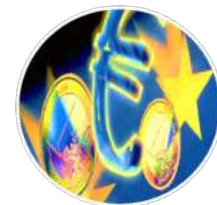
Le PIB de la zone euro a reculé au 3e trimestre



eurostat 



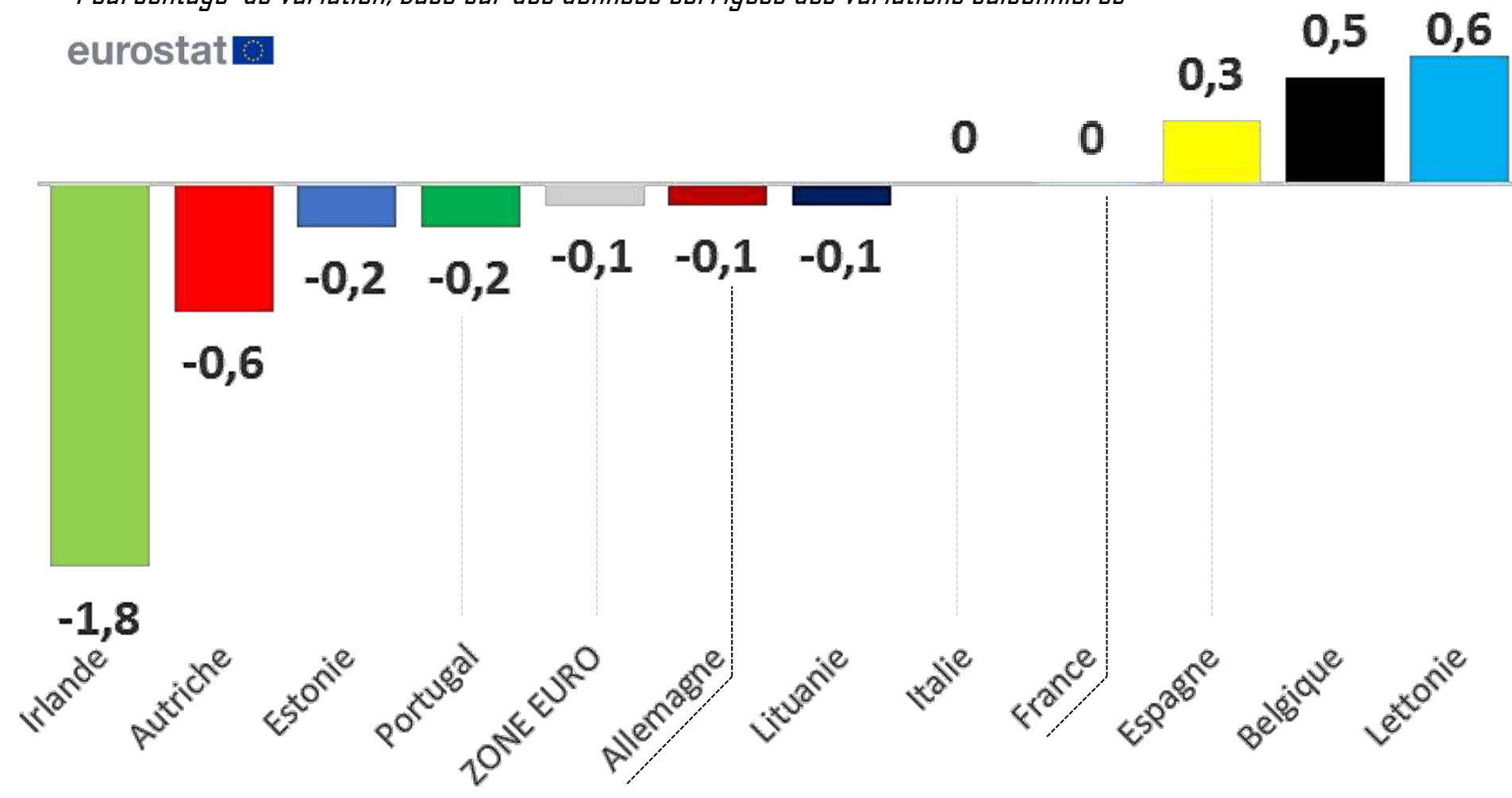
Le tandem franco-allemand en retrait



Taux de croissance du PIB par rapport au trimestre précédent

Pourcentage de variation, basé sur des données corrigées des variations saisonnières











eurostat 


















Des perspectives peu encourageantes pour 2024



Evolution du PIB en %

		2023	2024
Etats-Unis		2,4	1,5
Zone euro		0,6	0,9
Japon		1,8	1,0
Royaume Uni		0,3	0,7
Brésil		3,2	1,8
Chine		5,1	4,7
Inde		6,3	6,1
Indonésie		4,9	5,2
Fédération de Russie		0,5	0,9
Afrique du Sud		0,6	1,0
Monde		2,9	2,7



	2024	
FRANCE	0,8	
IRLANDE	2,4	
POLOGNE	1,9	
GRÈCE	1,9	
RÉP. TCHÈQUE	1,6	
ESPAGNE	1,4	
PORTUGAL	1,2	
DANEMARK	1,2	
BENELUX	0,9	
SUÈDE	0,9	
SUISSE	0,9	
NORVÈGE	0,7	
ITALIE	0,7	
AUTRICHE	0,6	
ALLEMAGNE	0,6	

L'euro s'est renchéri



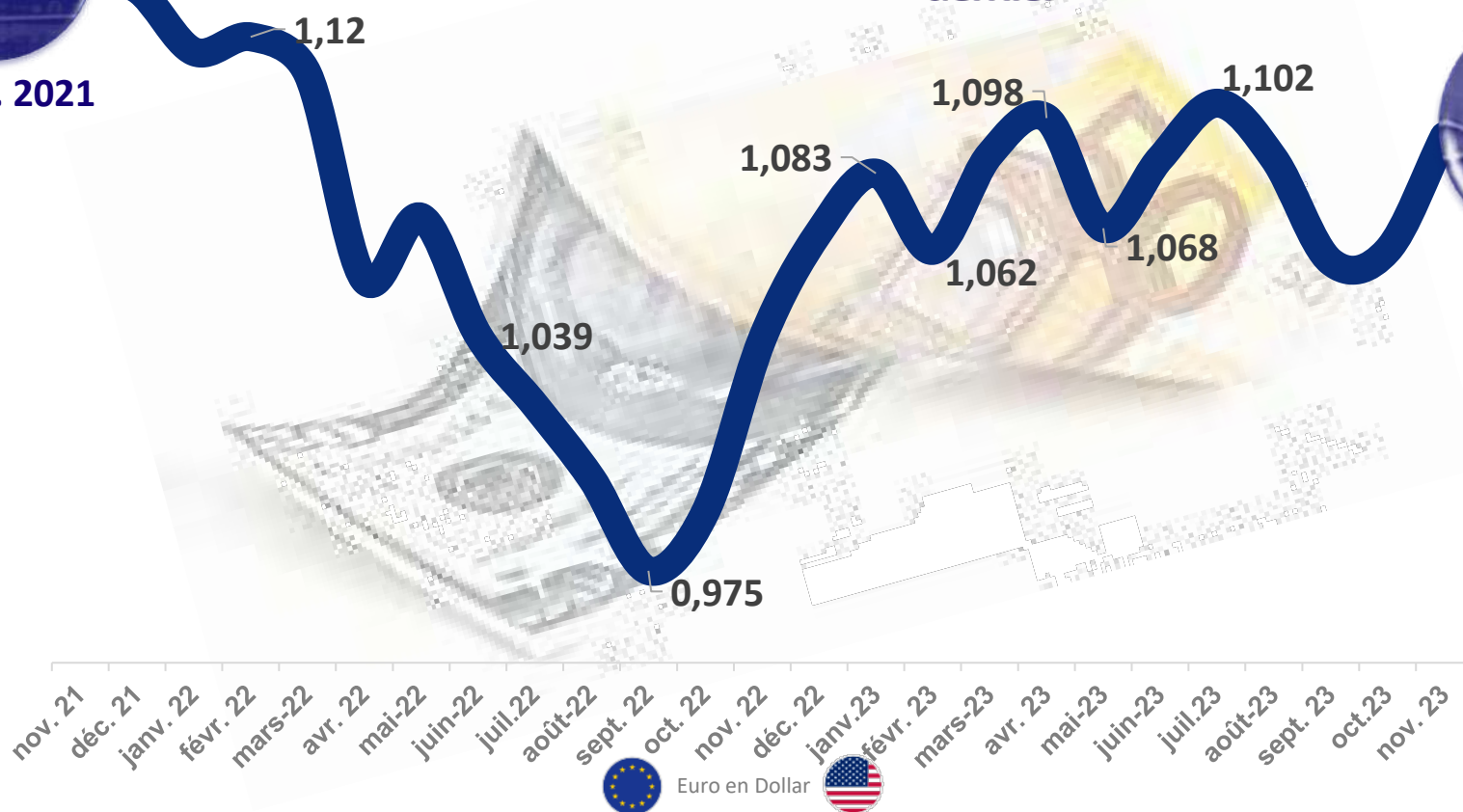
1,136 \$

Nov. 2021



+5,3 %
depuis novembre
dernier

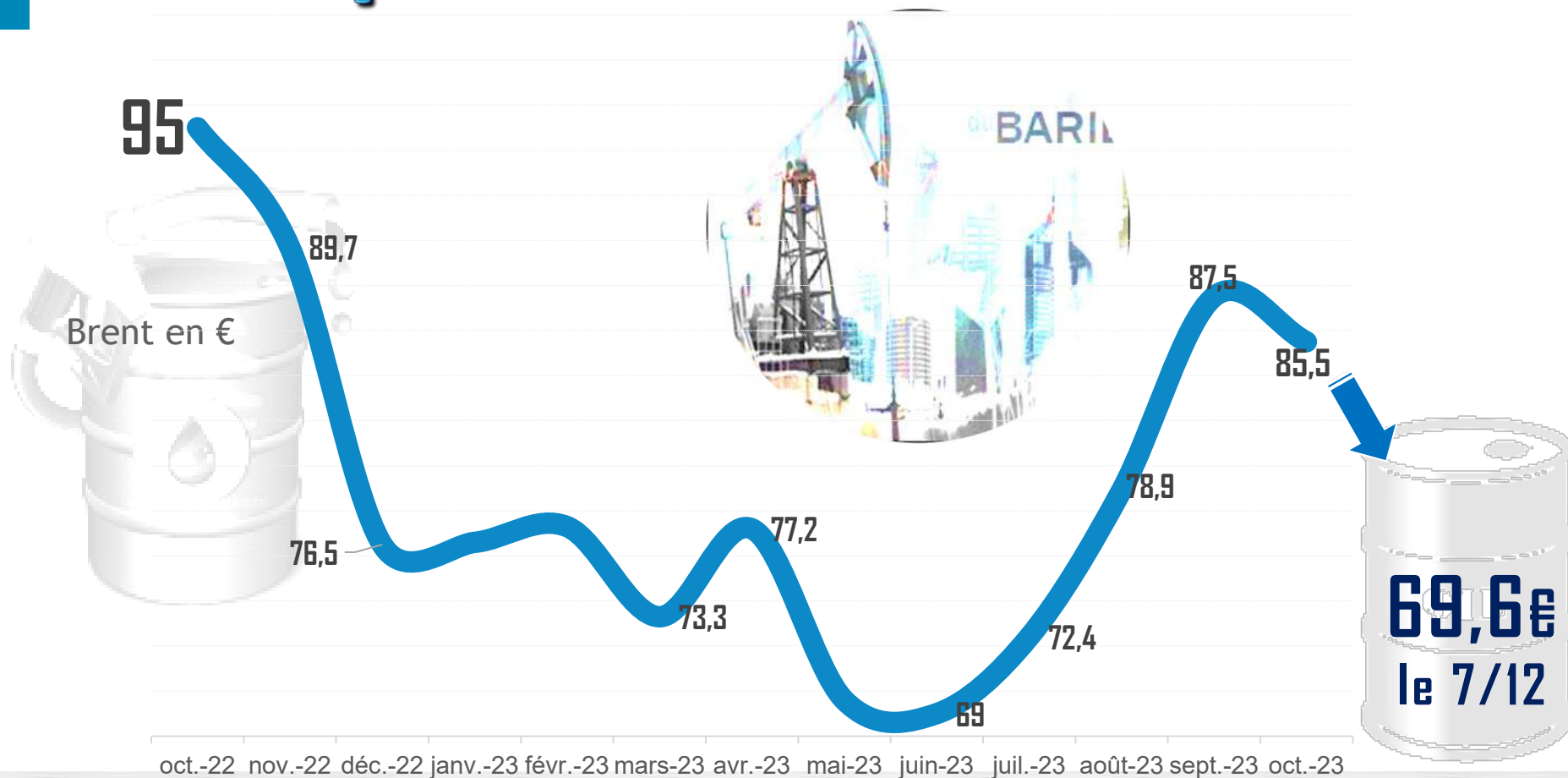
1,08 \$
7 déc.



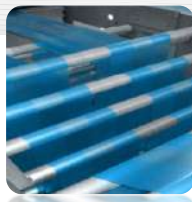
Cours de change de l'euro contre dollar des Etats-Unis (USD) - source

moyenne mensuelle

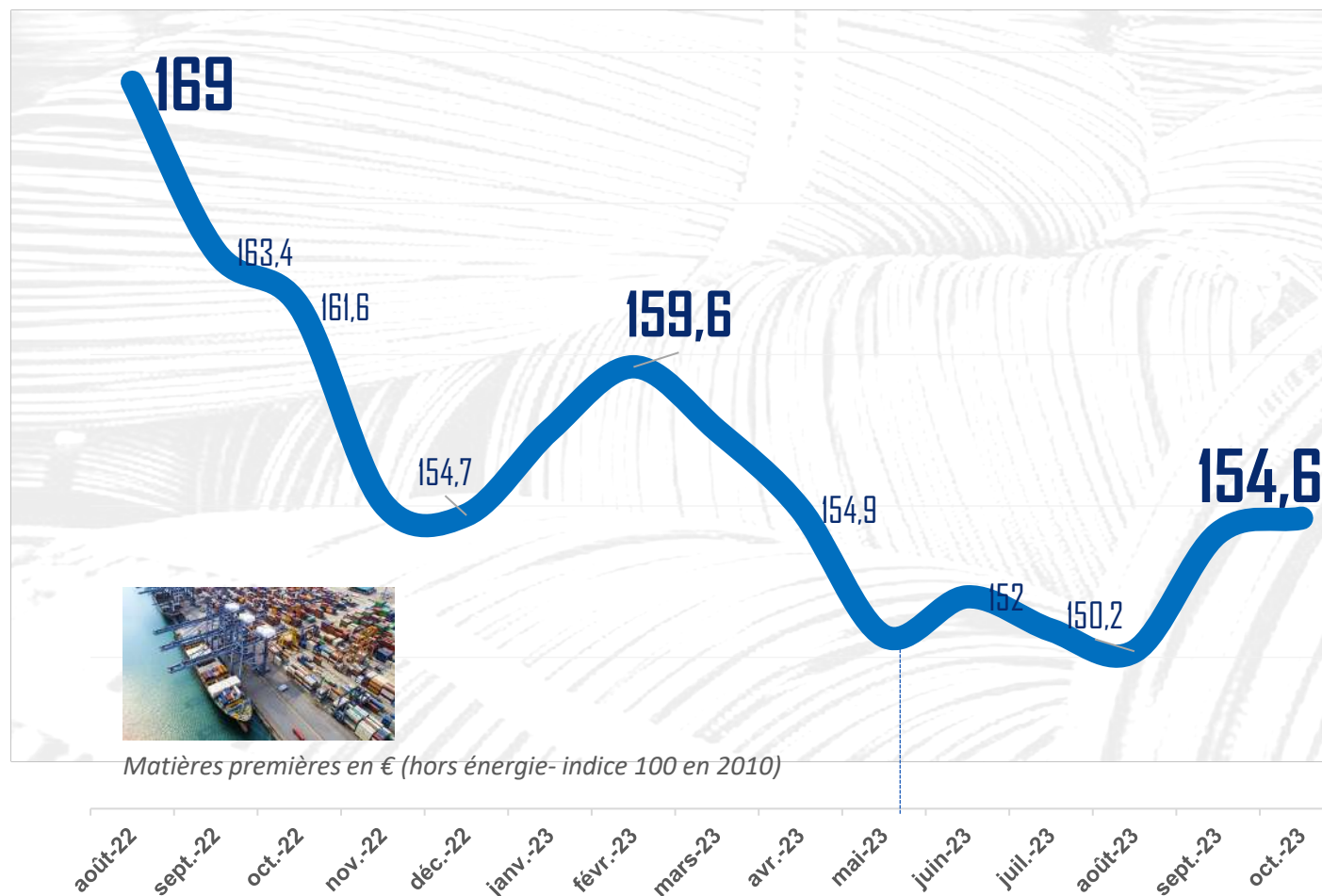
Le prix du pétrole se replie



oct.-22 nov.-22 déc.-22 janv.-23 févr.-23 mars-23 avr.-23 mai-23 juin-23 juil.-23 août-23 sept.-23 oct.-23



Légère détente sur les prix des matières 1^{ères}



en un an
- 5,3 %

Depuis juin
2023
+ 2,5%
en €

► Depuis oct. 2022 en € : mat. 1^{ères} agro-indust. -23,8%, mat 1^{ères} alimentaires -4,7%, mat. 1^{ères} industrielles - 4,2% et mat. 1^{ères} minérales - 0,9%

L'inflation retombe dans la zone euro



Source : lafinancepourtous.com d'après Eurostat

En % en rythme annuel

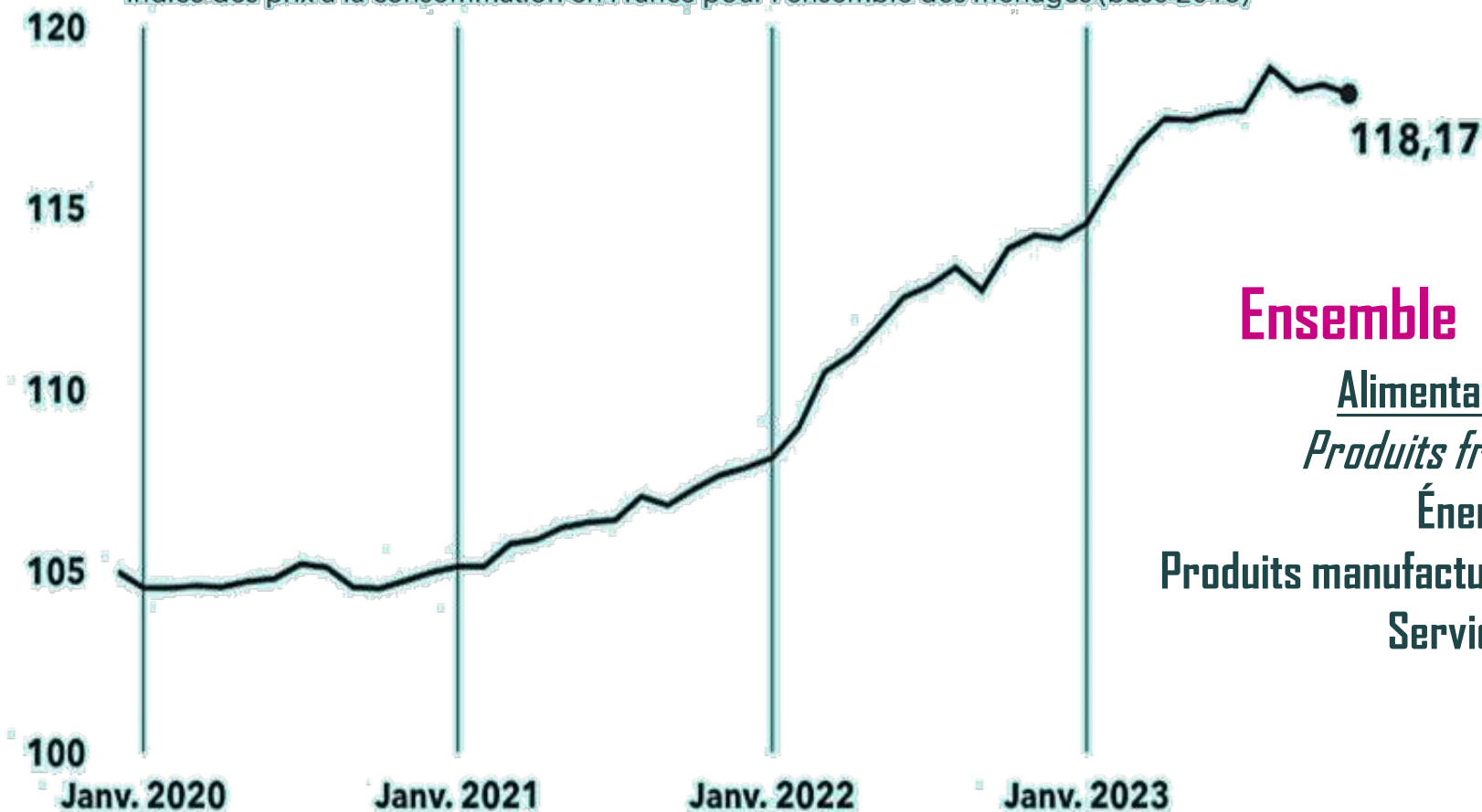


En France aussi, l'inflation ralentit...



**Inflation en novembre (provisoire) : -0,2% sur un mois
et +3,4% sur un an.**

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



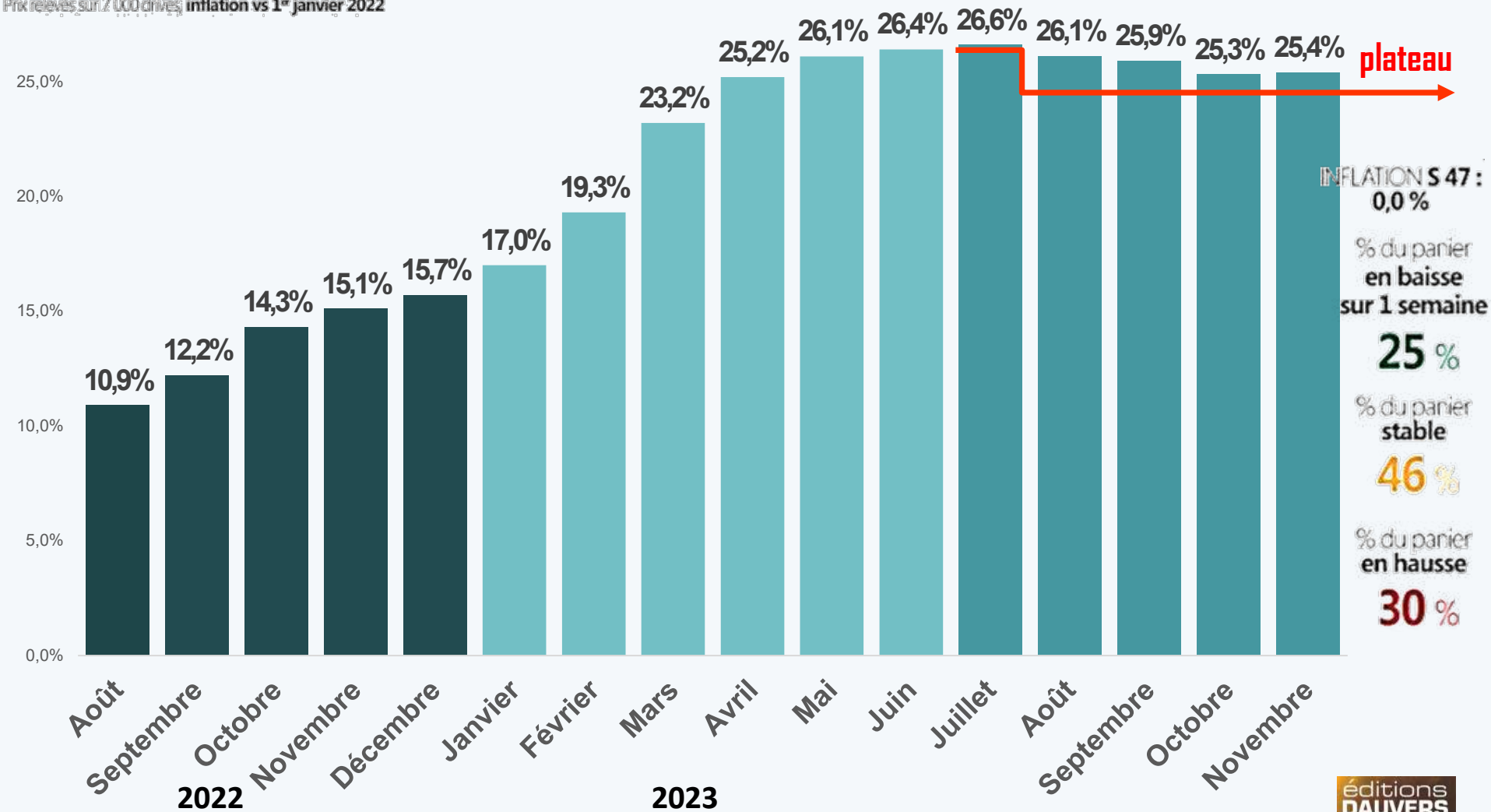
...pendant que les prix en rayons plafonnent



L'INFLATION D'UN PANIER DE 150 "STARS" DES RAYONS ALIMENTAIRES

a3distrib
by NielsenIQ

Prix relevés sur 7 000 drives | inflation vs 1^{er} janvier 2022



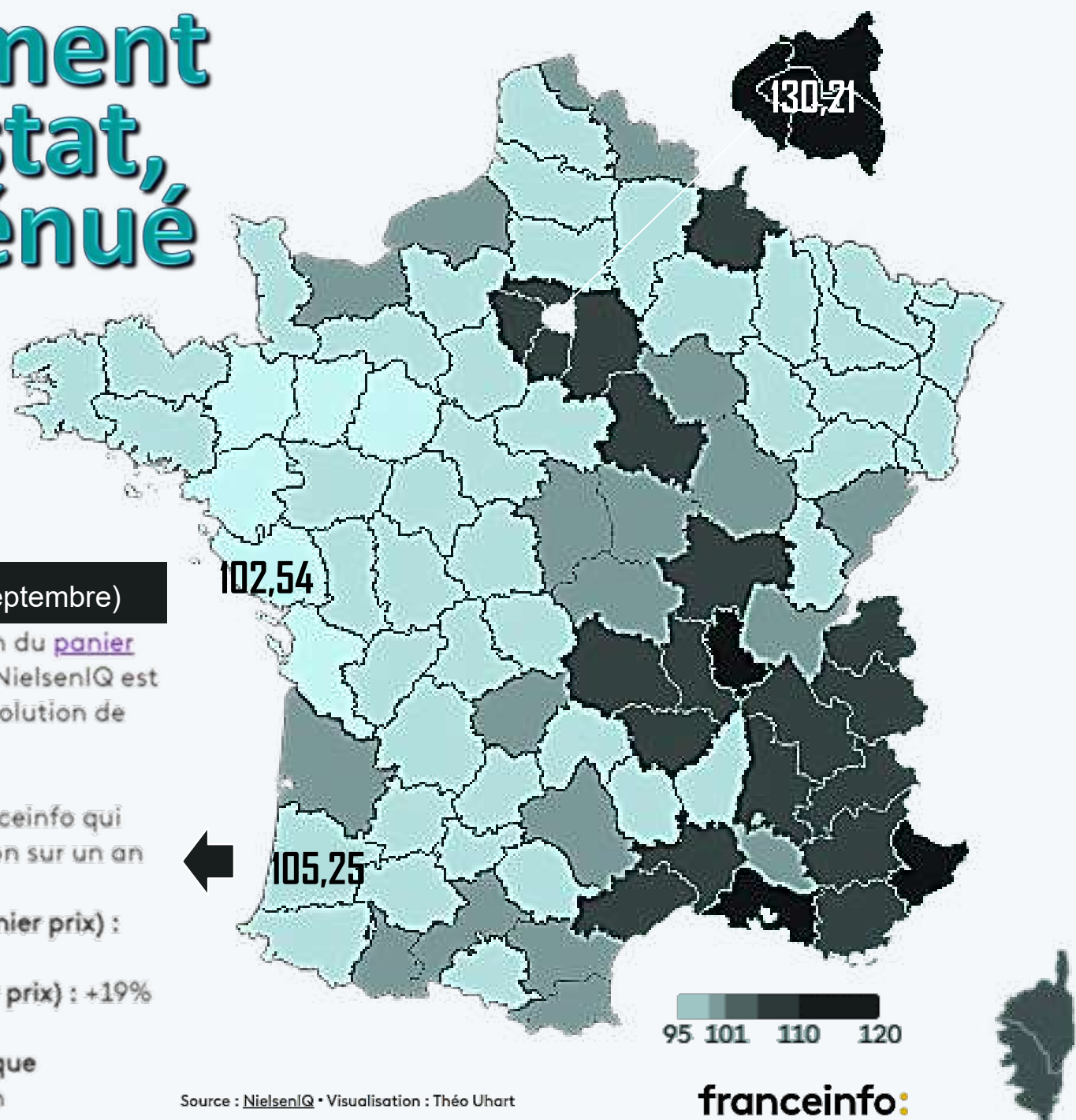
Localement ce constat, est atténué

105,25€ (-1,07€ depuis septembre)

Dans ce département, l'inflation du [panier franceinfo](#) en partenariat avec NielsenIQ est de **10,67% sur un an**, soit une évolution de **-2,41 points** depuis [septembre](#).

Les trois produits du panier franceinfo qui connaissent la plus forte inflation sur un an dans ce département :

1. 1 paquet d'1 kg de sucre (premier prix) : **+53,3% sur un an**
2. 1 paquet de céréales (premier prix) : **+19% sur un an**
3. 1 paquet de 500g de riz (marque distributeur) : **+18,63% sur un an**



Source : [NielsenIQ](#) • Visualisation : Théo Uhart

LES RÉSULTATS DE L'ÉCONOMIE LANDAISE A LA FIN OCTOBRE

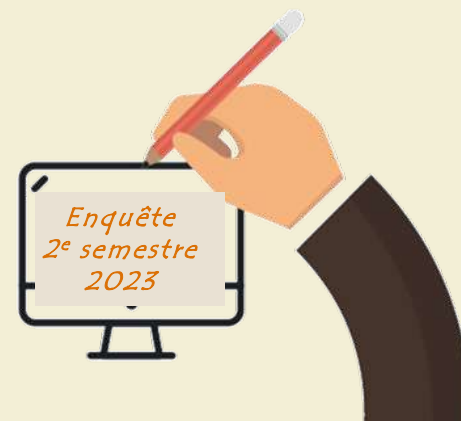


- Un **CHIFFRE D'AFFAIRES** qui stagne - **0,3%**
- Des **EXPORTATIONS** en nette baisse - **17,9%**
- Des **OFFRES D'EMPLOI** qui se réduisent + **0,5%**
- Des **RECRUTEMENTS** moins nombreux - **2,6 %**
- Des **DEMANDES D'EMPLOIS** stables - **0,4 %**

2

L'ENQUÊTE

Tendances générales



L'ENQUÊTE DE NOV. 2023 : TENDANCES GÉNÉRALES

Un baromètre autour de quatre indicateurs

1 L'ACTIVITÉ

2 L'INVESTISSEMENT

3 L'EMPLOI

4 LES FINANCES



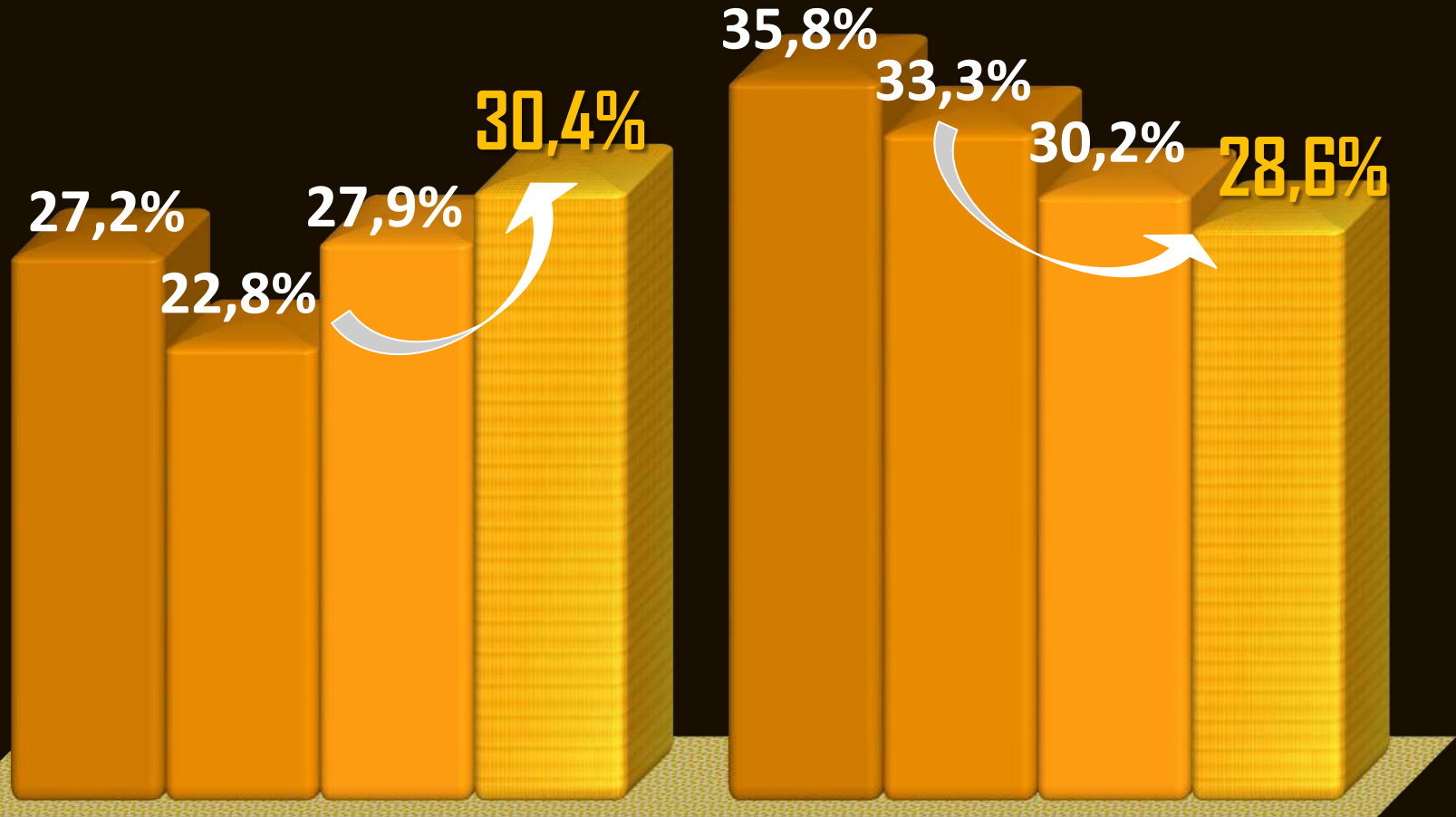
Les signes d'un retournement

- ▶ Durant ce second semestre, **moins de 29%** des entreprises ont vu leur **CA** progresser (*contre 1/3 en déc. 22*) alors que **30,5%** l'ont vu **régresser** (+7,6 pts à un an d'intervalle).
- ▶ Désormais, les **cahiers de commandes** sont orientés à la **baisse** pour un peu plus de **43%** des entreprises contre 18 % il y a un an.

Évolution des chiffres d'affaires

(en % des réponses)

■ juin-22 ■ déc-22 ■ juin-23 ■ déc-23

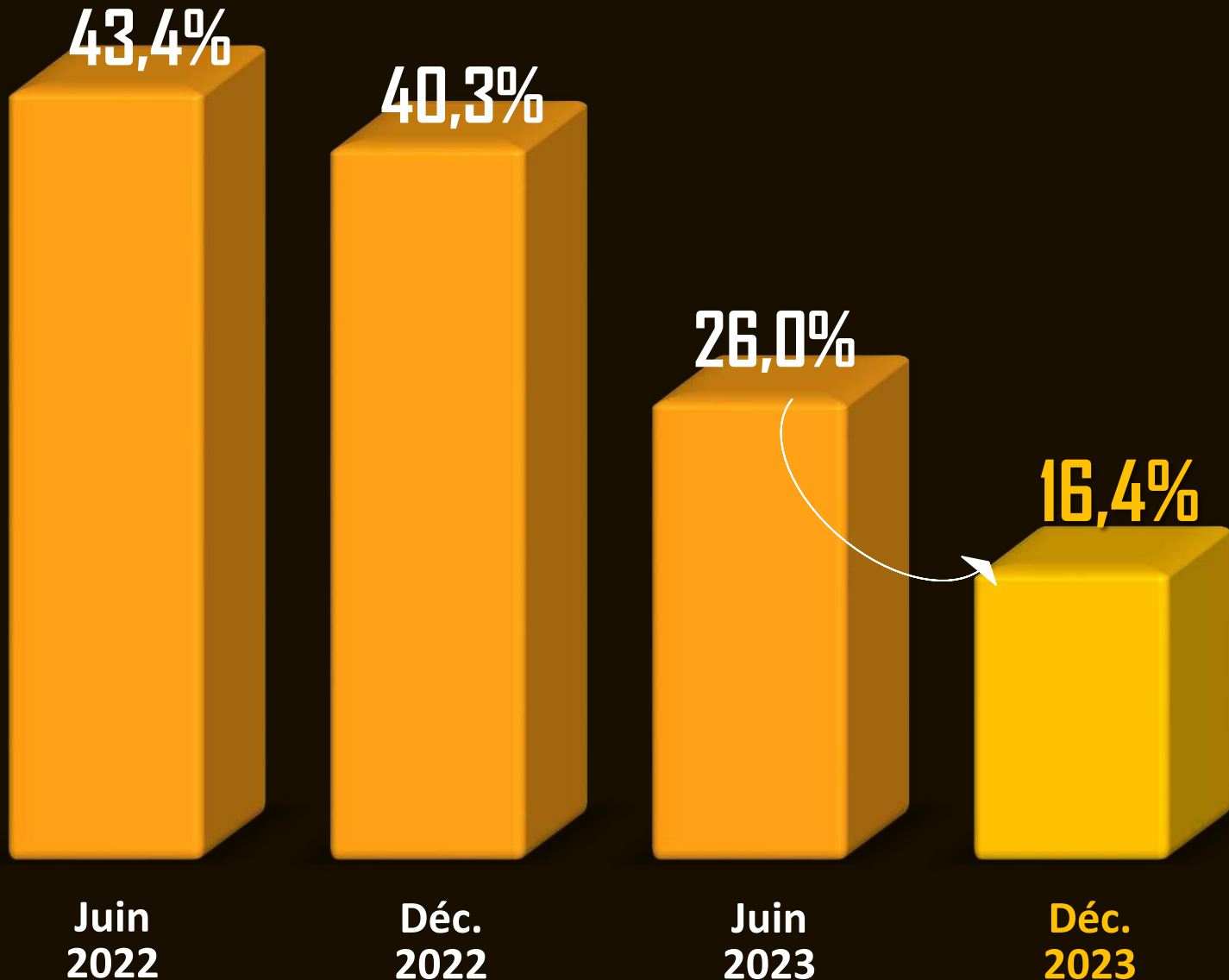


En Baisse

En Hausse

Carnets de commandes en hausse

(en % des réponses)

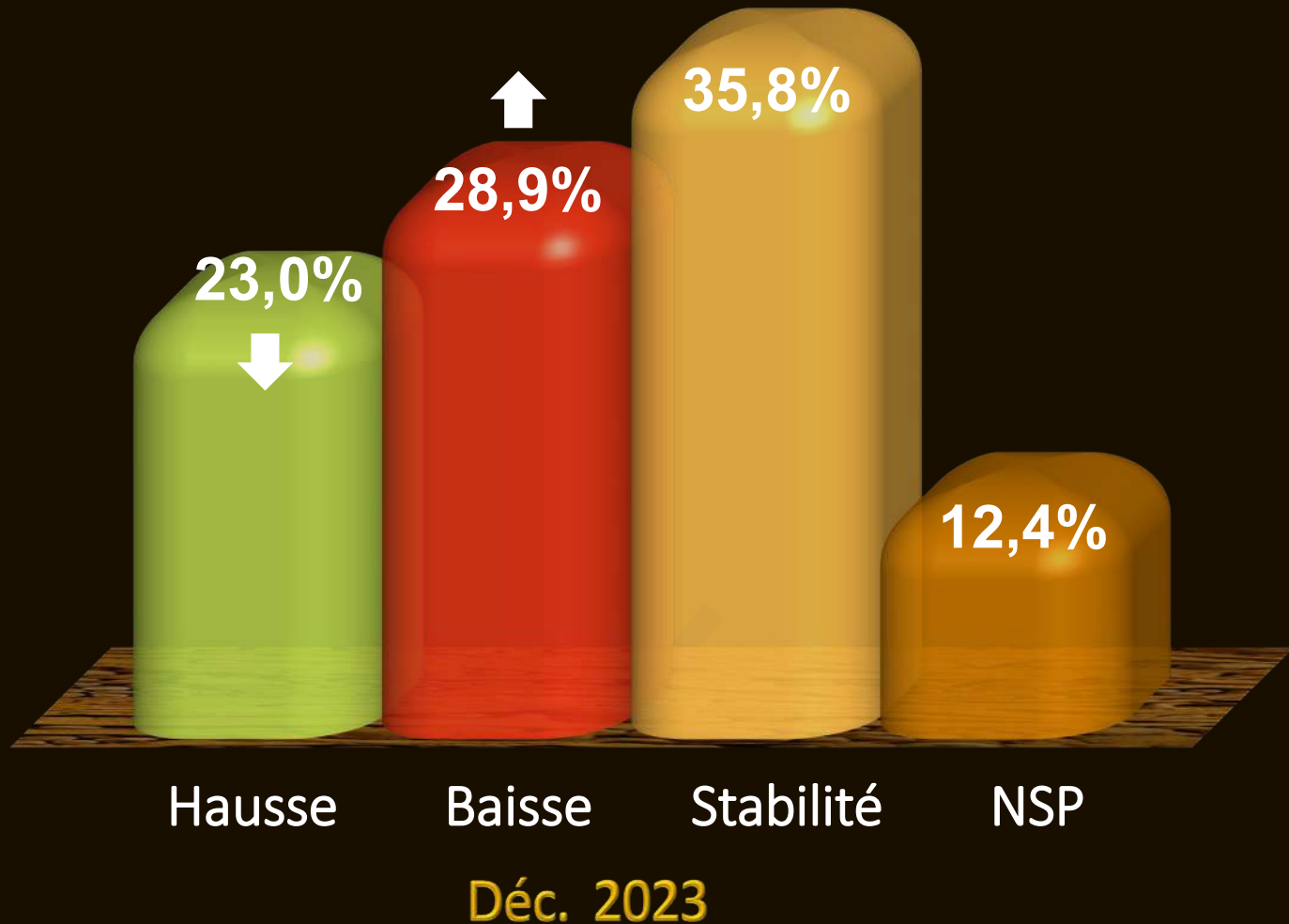




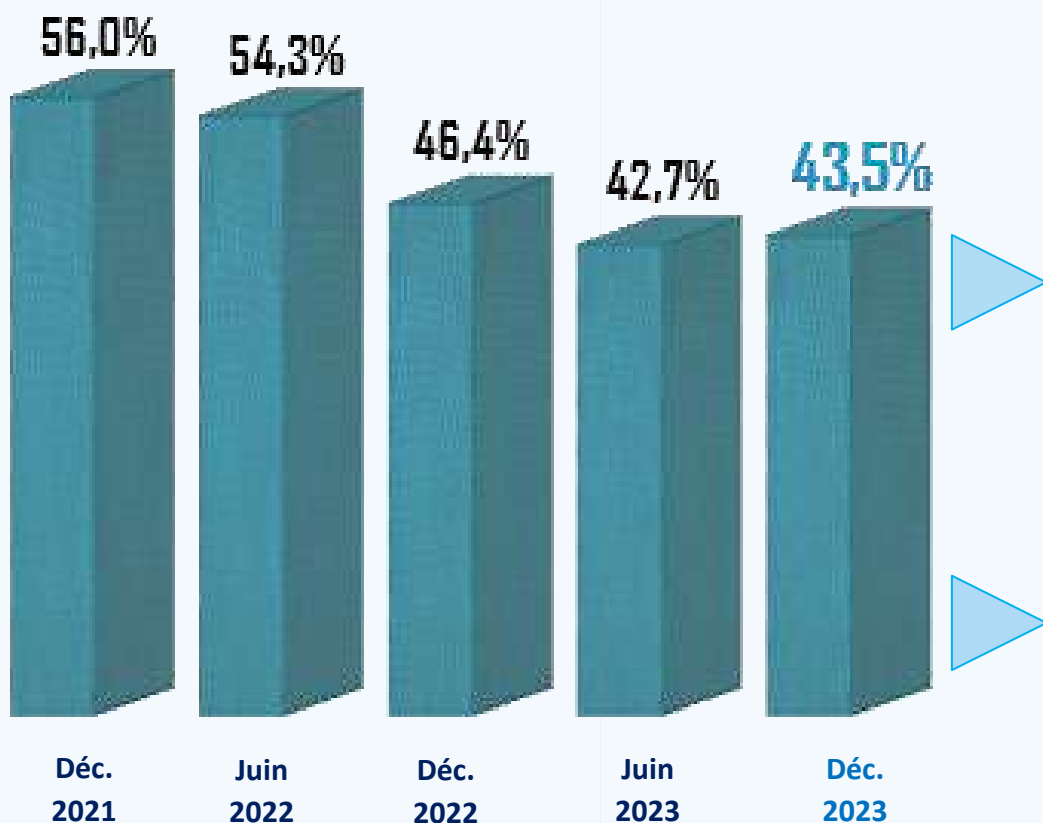
Un tassement supplémentaire envisagé

- ▶ 18% des entreprises envisagent une hausse de leurs **cahiers de commandes** et **33%** prévoient une **baisse**.
- ▶ Pour le **CA**, les entreprises qui anticipent une **baisse** sont plus nombreuses (**26,6%**) que celles qui prévoient une **hausse** (**25 %**).

Perspectives d'activité: 28,9 % des entreprises prévoient une détérioration (+ 7,3 pts / juin 23)



L'enquête de nov. 2023: **L'INVESTISSEMENT**



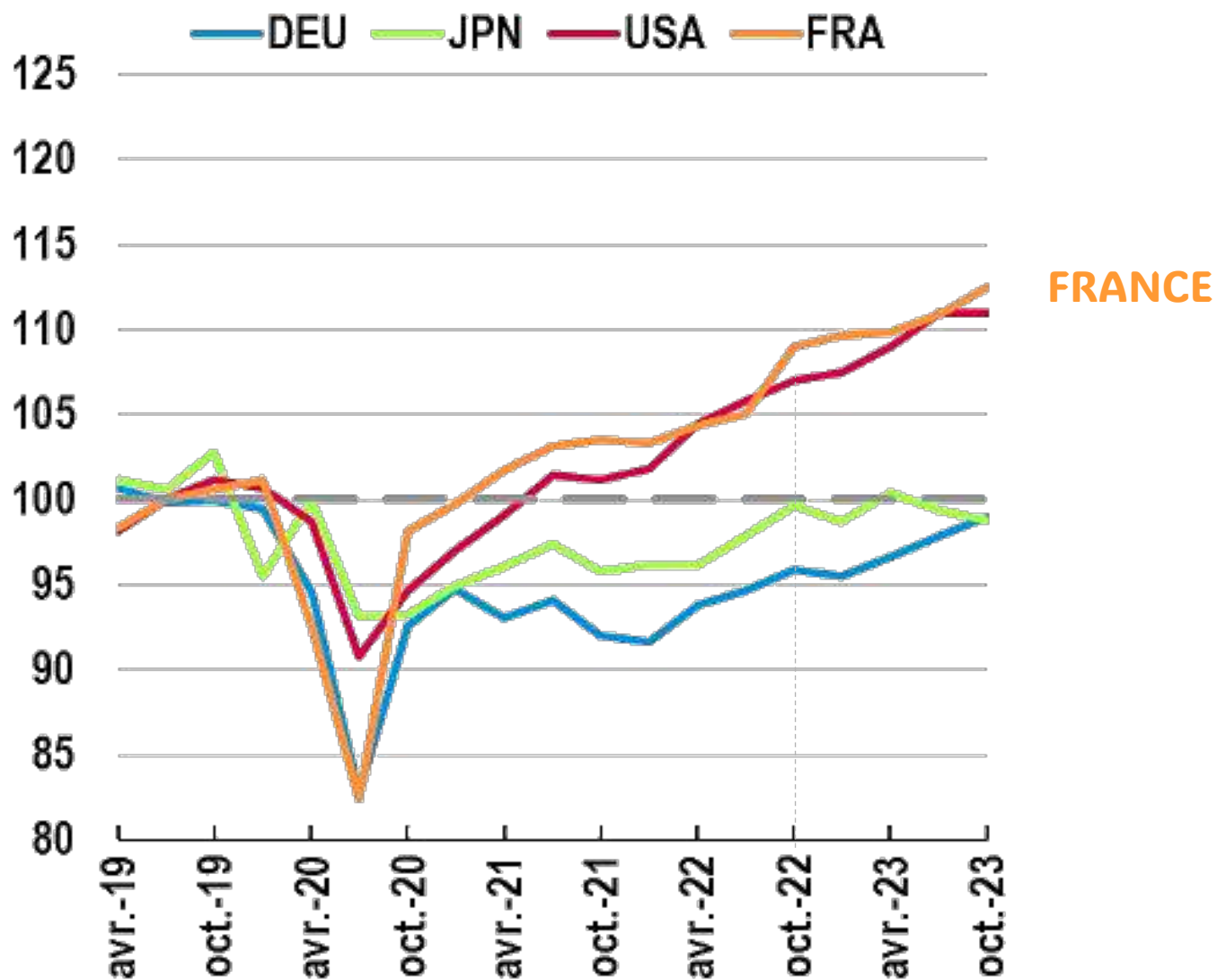
Grande réserve

43,5% déclarent avoir investi durant le second semestre
(Près de 78% dans l'industrie et moins de 27% dans le BTP).

4 invts. sur 10 ont trait à la maintenance.

Investissement des entreprises

Indice 2019=100, volume





Des perspectives empreintes de prudence

- ▶ **Plus de 47%** des entreprises interrogées ne comptent pas investir dans les mois qui viennent (*près de 70% pour le BTP et 60% pour le Commerce*).
- ▶ Parmi le **1/3 qui va investir** (*57% dans l'industrie*), la moitié **va le faire dans la maintenance**, ¼ dans l'innovation et ¼ devrait procéder à des augmentations de capacité.



Ralentissement du rythme des embauches

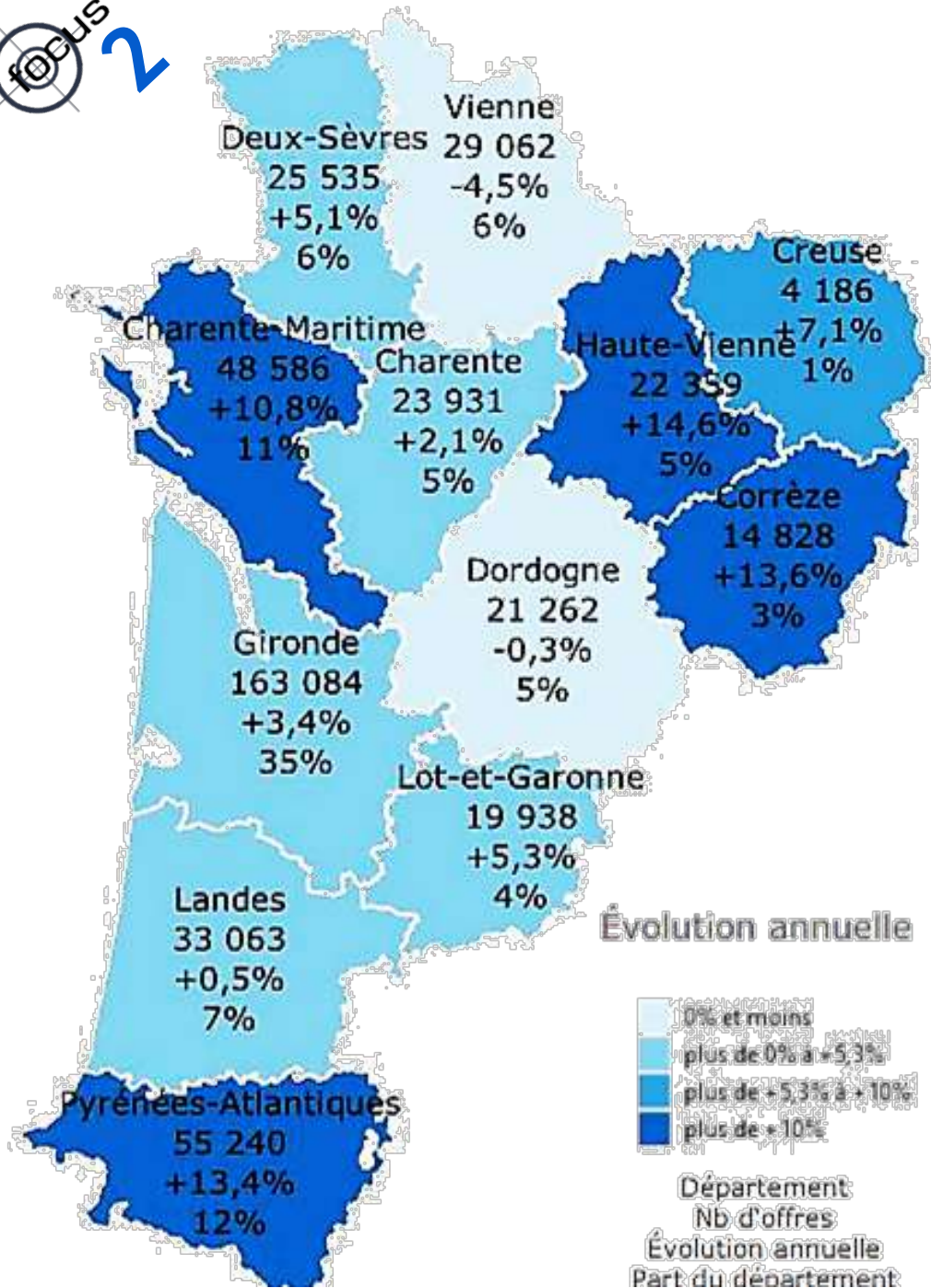
- ▶ **Près des 3/4 des entreprises ont conservé le même volume d'effectif.**
- ▶ **15,5% des entreprises ont réduit leur personnel**
(5 pt de plus qu'en déc. dernier).
- ▶ **Le rythme de recrutement est moins dynamique**
puisque 12,9% des entreprises ont embauché
(- 6 pts / déc. 22) .

Les offres d'emploi enregistrées

Les évolutions annuelles des offres d'emploi s'échelonnent de -4,5% dans la Vienne à +14,6% en Haute-Vienne.

En moyenne en Nouvelle Aquitaine, ce nombre a progressé de +5,3% (+0,9% sur le plan national).

Dans les Landes la progression n'est que de + 0,5%



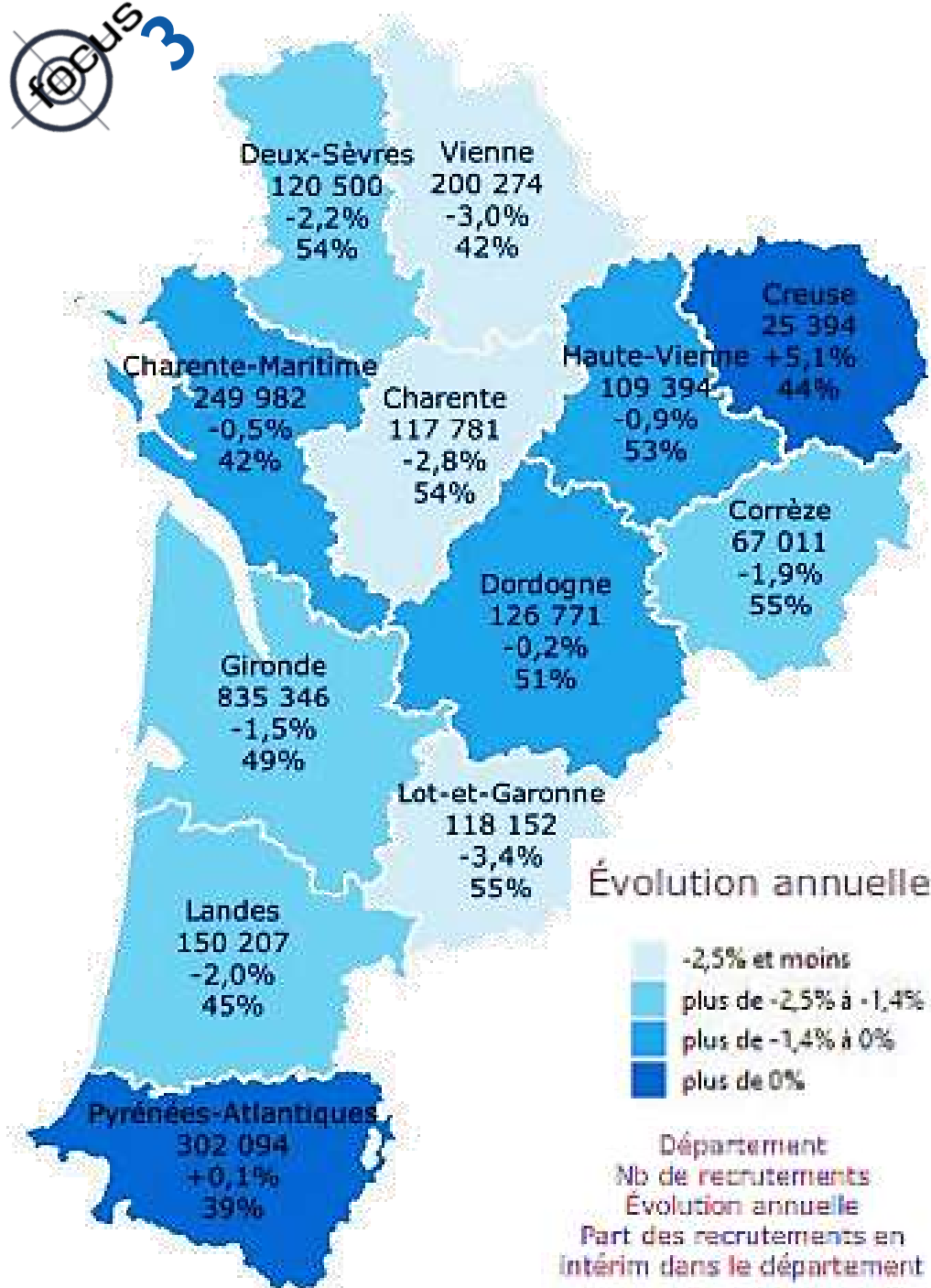
Les recrutements

hors intérim

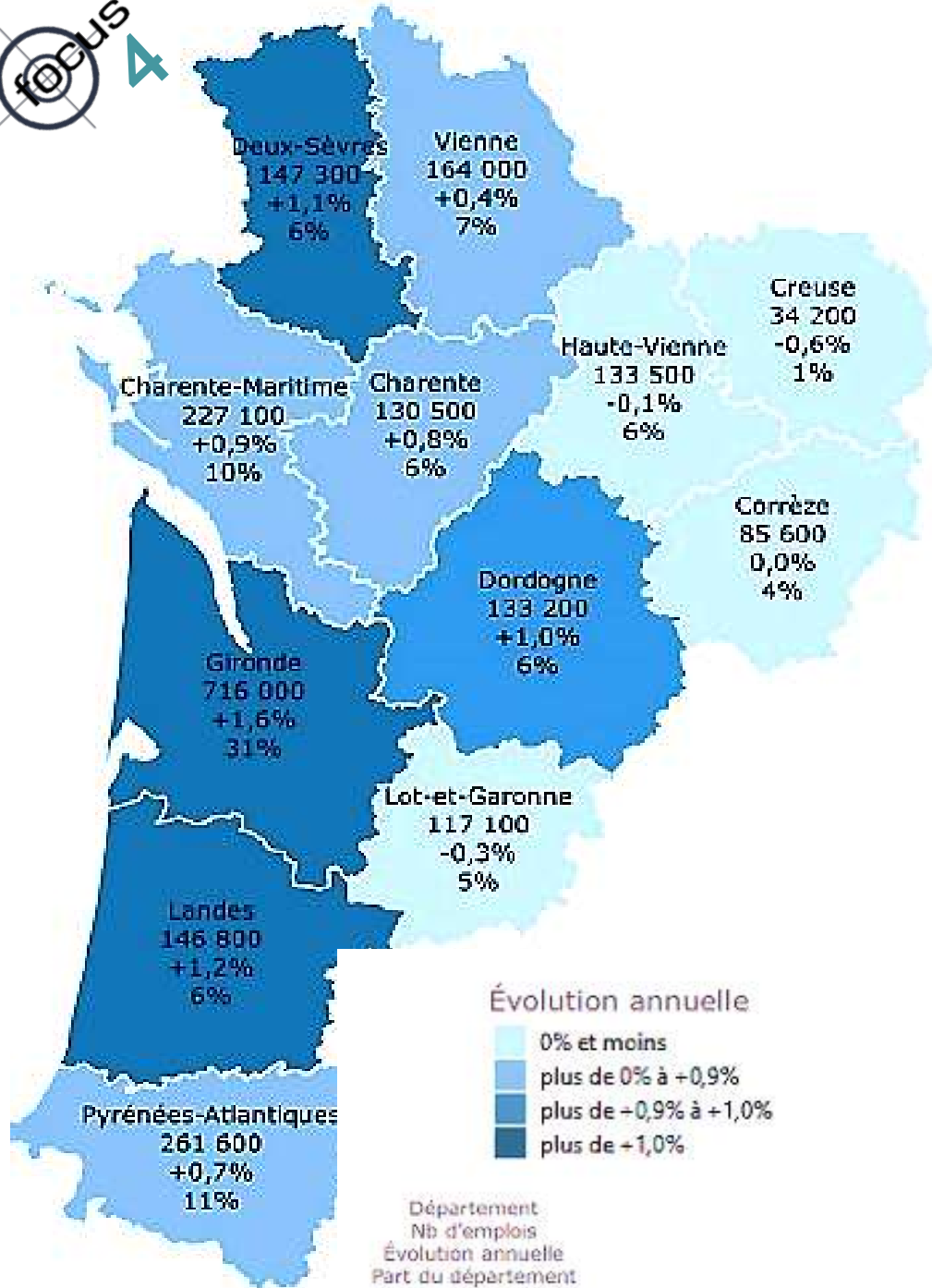
10 des 12 départements néo-aquitains enregistrent une baisse du nombre de recrutements pour la période de nov. 2022 à oct.2023.

Les évolutions s'échelonnent de -3,4% en Lot-et-Garonne à +5,1% en Creuse

Avec -2% contre -1,4%, le rythme de baisse dans les Landes est supérieur à celui observé en région, alors qu'en France le nombre continue de progresser +0,2%.



L'emploi salarié par département



L'évolution annuelle de l'emploi salarié s'échelonnait de -0,6% en Creuse à +1,6% en Gironde au 2ème trimestre 2023.

Les Landes avec +1,2% se placent au 2^e rang des départements de Nouvelle Aquitaine (+0,9% en moyenne +1,0% en France métropolitaine).

5



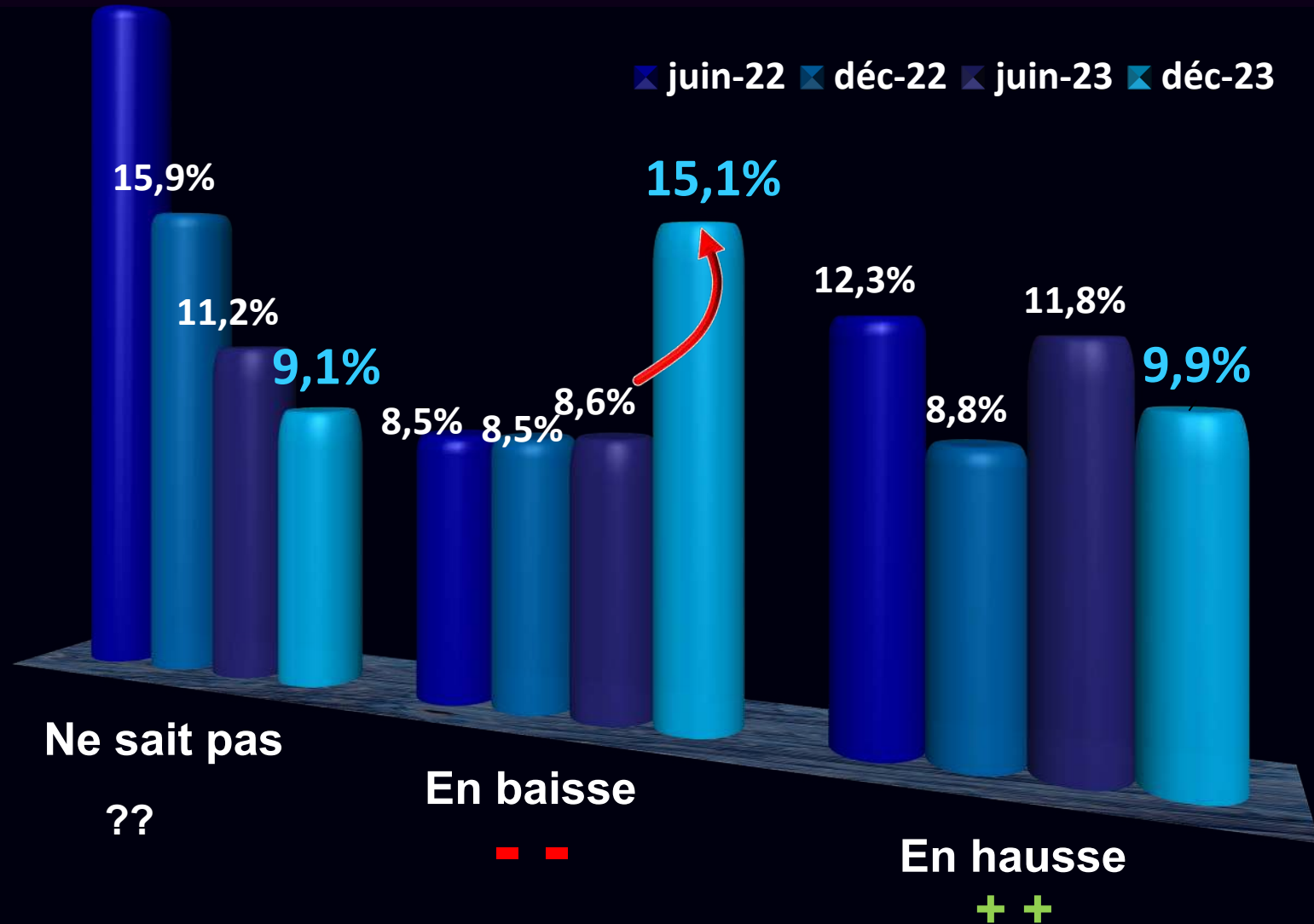
Les perspectives sont tièdes:

- ▶ **10%** s'interrogent en raison du manque de visibilité et **2/3** des entreprises prévoient un effectif constant,
- ▶ **Moins de 10 %** envisagent de **recruter**, *(17% dans l'industrie)* et
- ▶ **plus de 15%** des entreprises vont **réduire** leur effectif, *deux fois plus qu'en juin.*

Effectifs: perspectives

23,4%

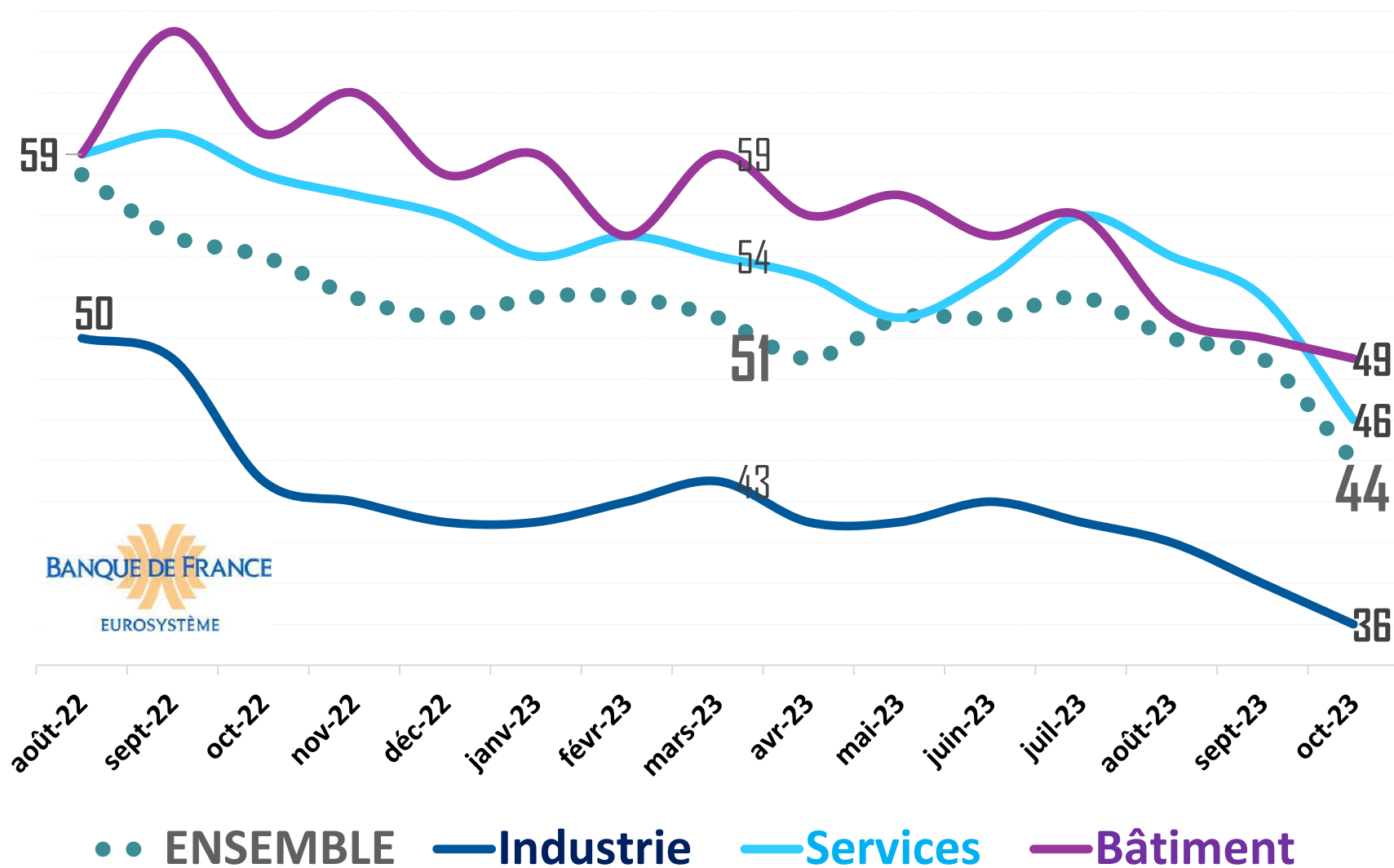
(en % des réponses)



Part des entreprises indiquant des difficultés de recrutement

(en %, données brutes)

FRANCE

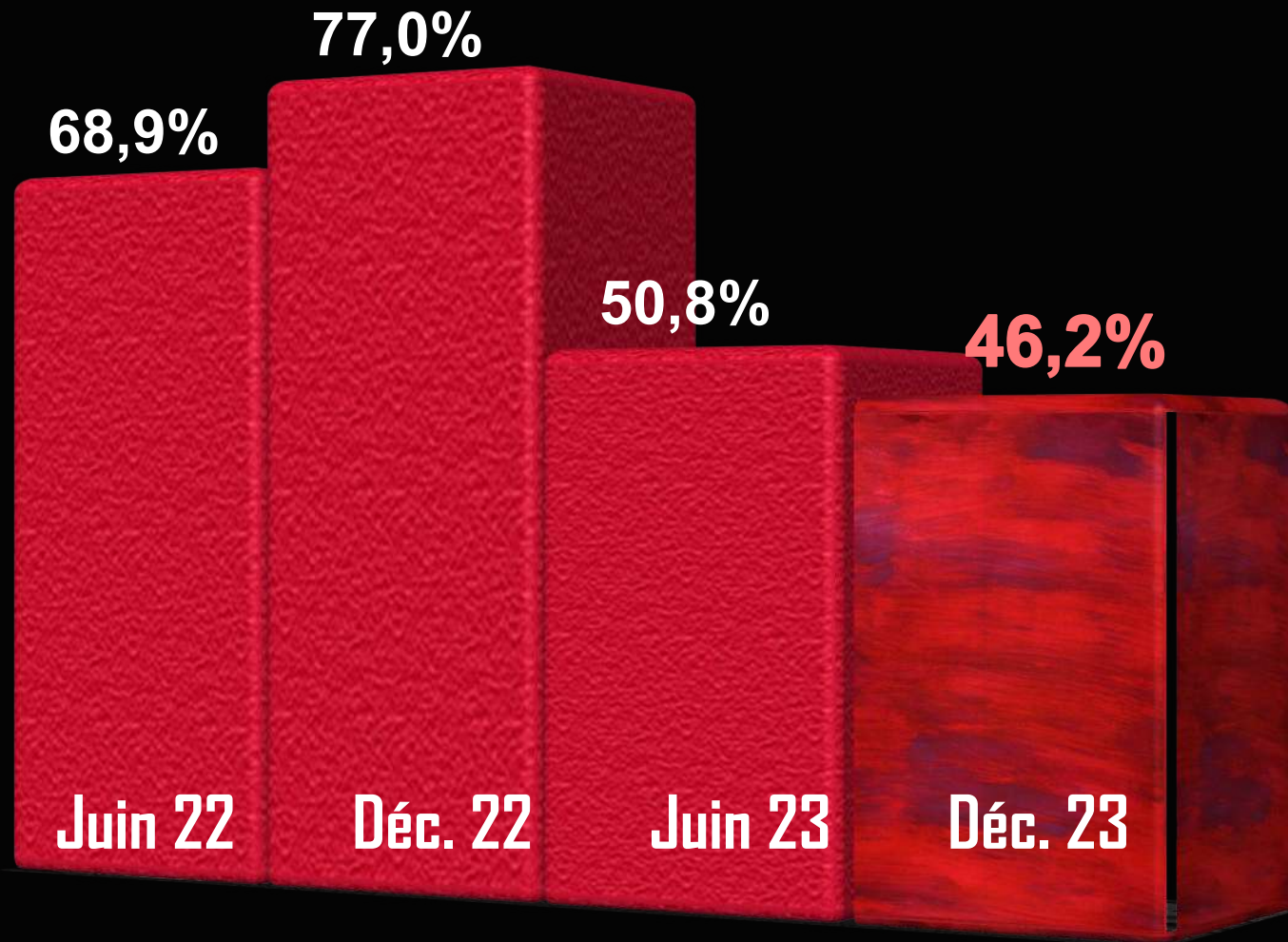




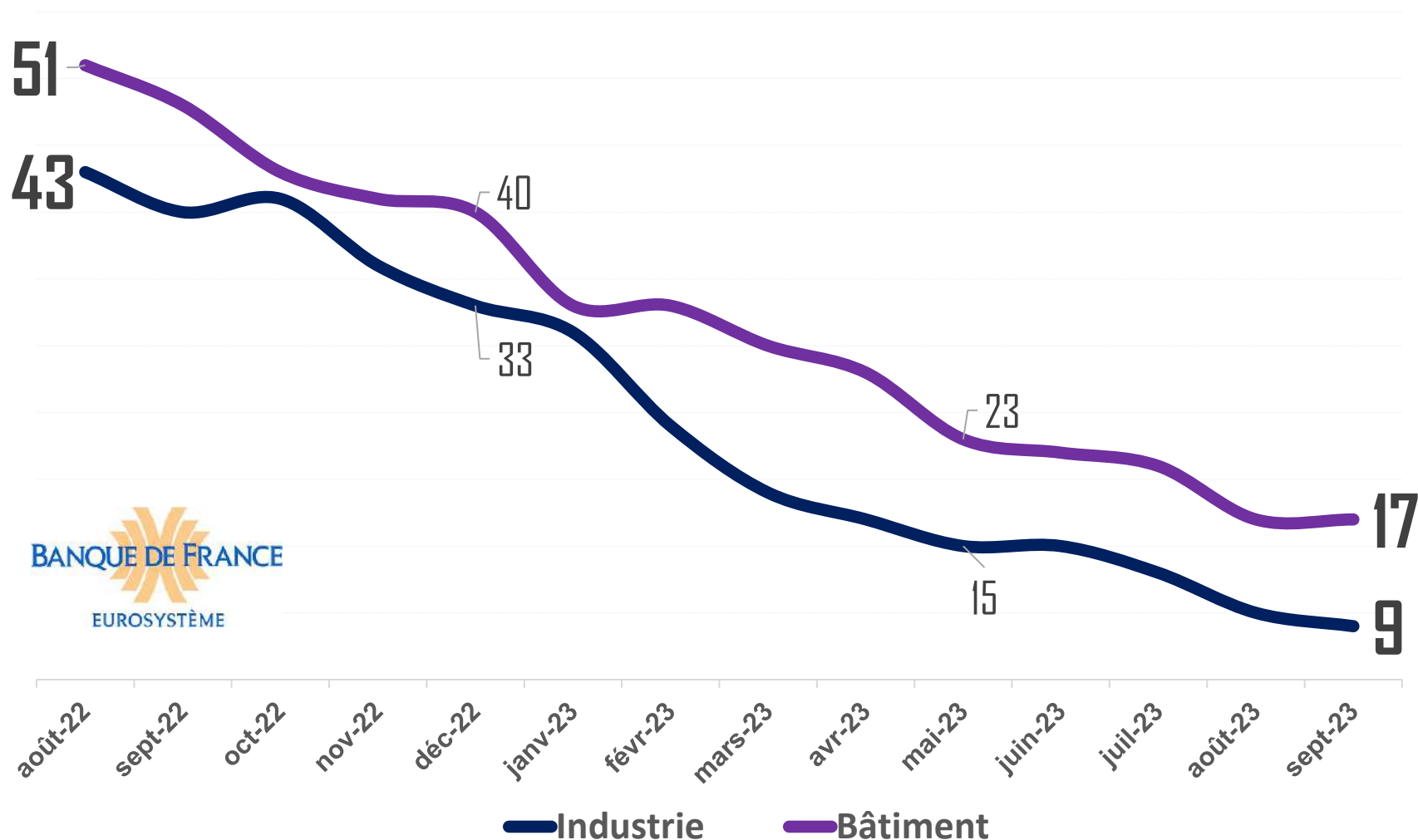
- ▶ Les **prix d'achat** s'apprécient pour moins de la moitié des entreprises mais restent hauts,
- ▶ Les **prix de vente** sont **moins revalorisés**: 1/3 des entreprises les a relevés contre la moitié en déc.2022,
- ▶ Les **marges** sont écrasées pour près de **la moitié** des entreprises,
- ▶ Avec 47% ce sont beaucoup d'entreprises qui jugent leur **trésorerie tendue**.

Des prix d'achats encore en hausse

(en % des réponses)

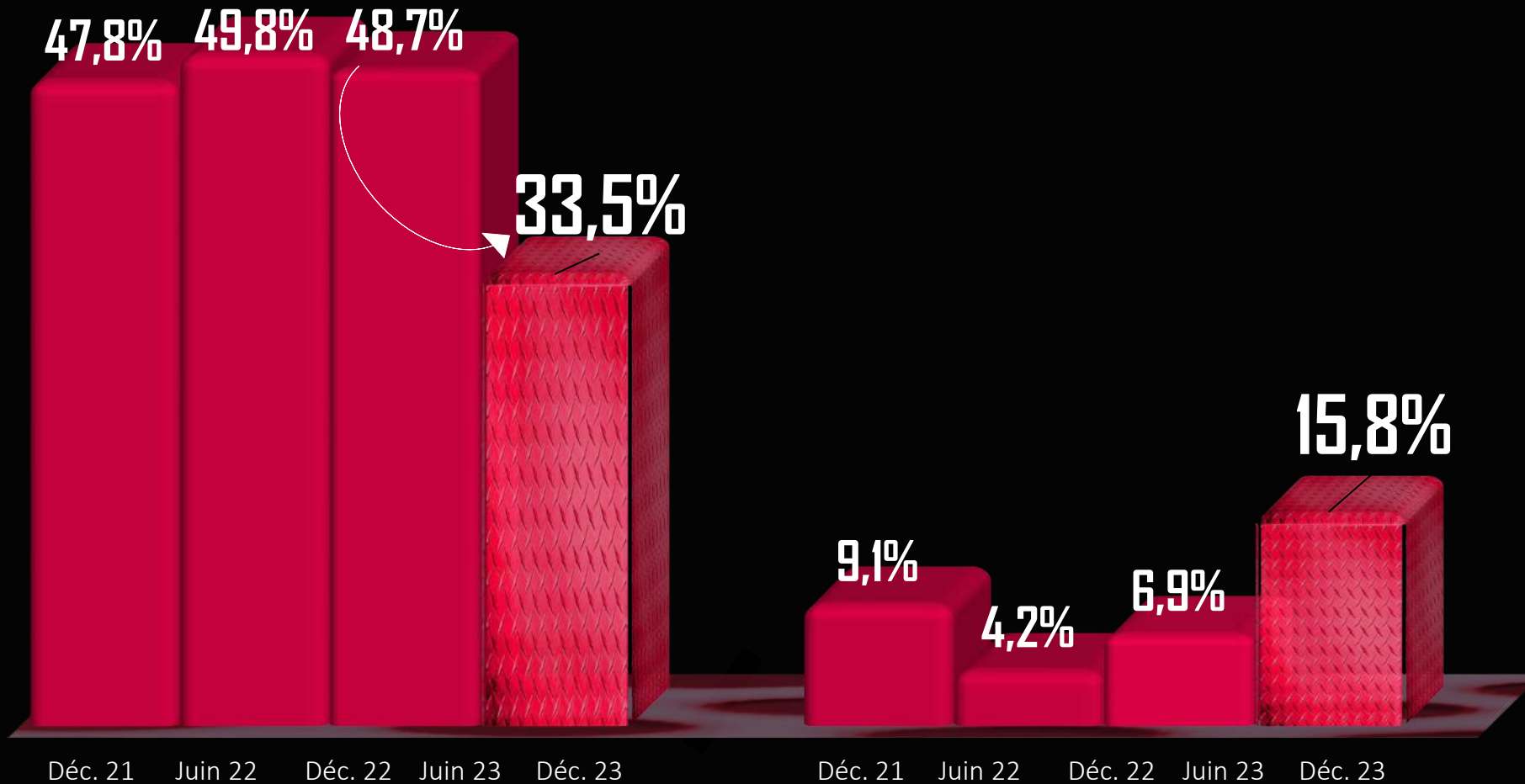


Part des entreprises indiquant des difficultés d'approvisionnement (en %, données brutes)



Moins d'entreprises qui revalorisent leurs tarifs

(en % des réponses)

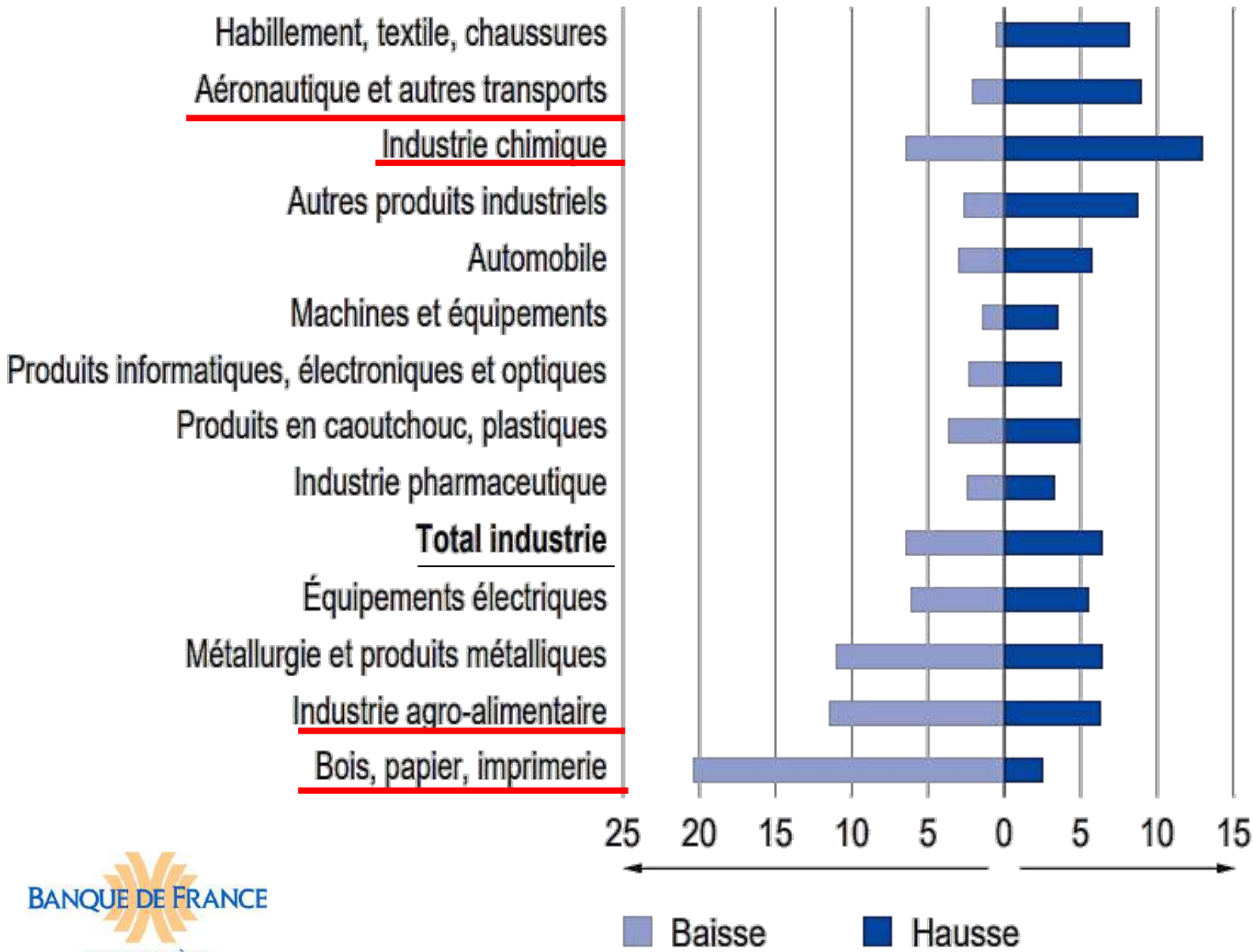


En Hausse

En Baisse



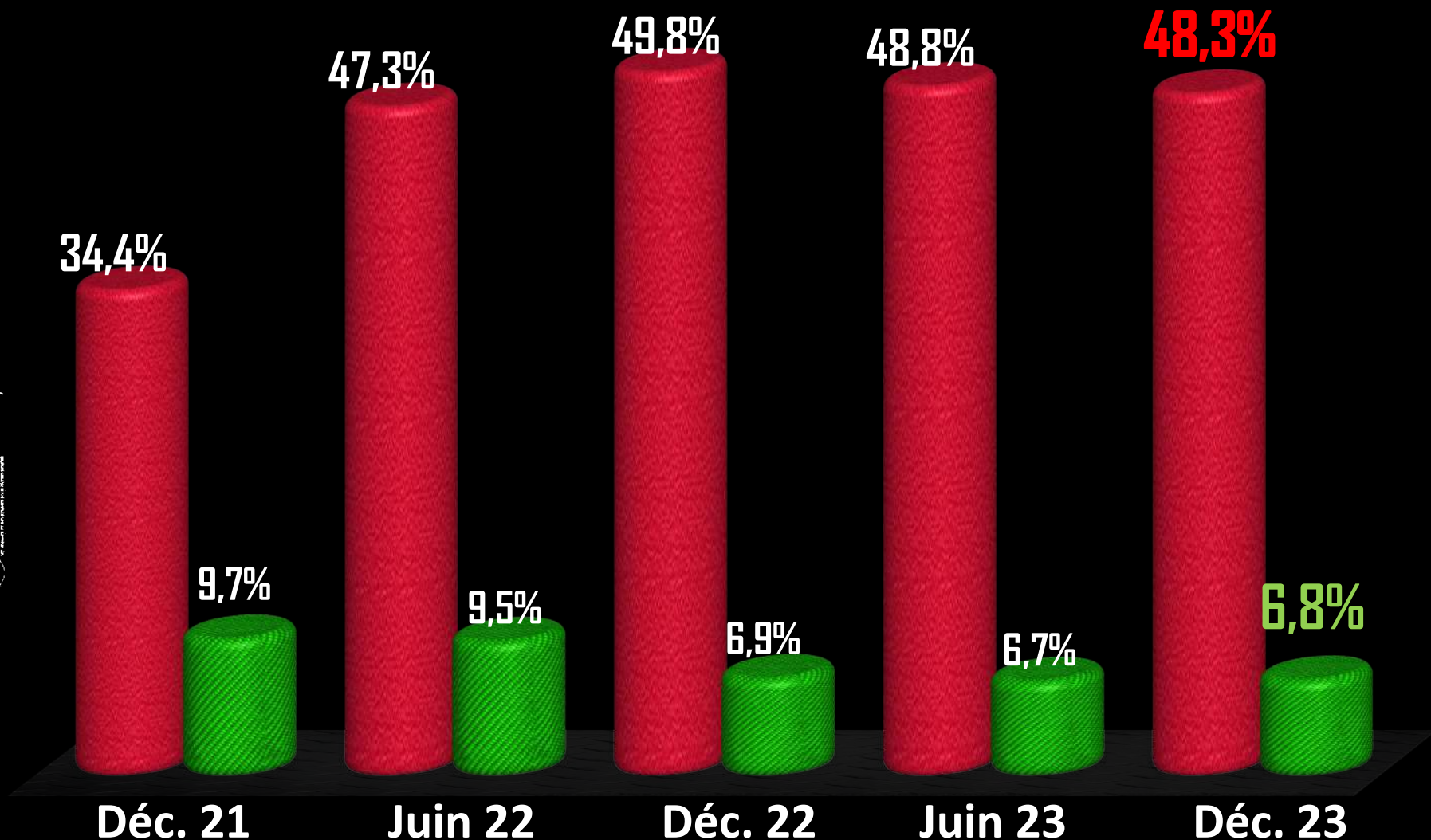
PROPORTION DES INDUSTRIELS AYANT INDiqué UNE HAUSSE OU UNE BAISSÉ DE LEURS PRIX DE PRODUITS FINIS EN OCTOBRE, FRANCE



Des marges érodées

(en% des réponses)

En Baisse En Hausse

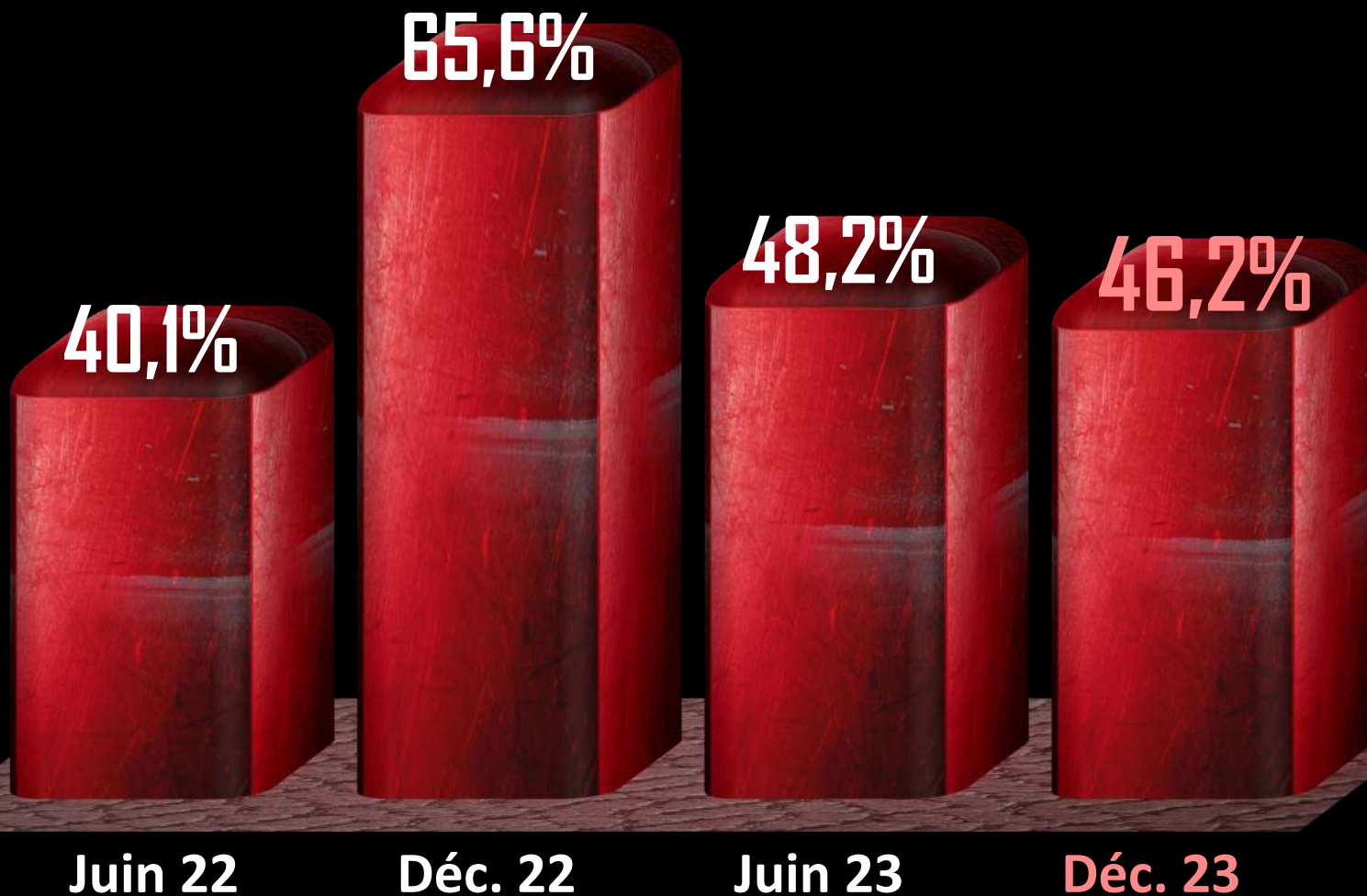


Le taux de marge des sociétés non financières en France



Des trésoreries à nouveau tendues

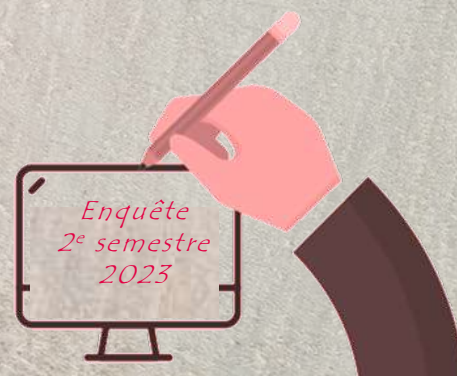
(en% des réponses)



3

L'ENQUÊTE

Tendances sectorielles



L'ENQUÊTE DE NOV. 2023 : TENDANCES SECTORIELLES

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



HÔTELLERIE CAMPINGS RESTAURATION



- Le bilan de cette année est bon avec le plein retour des touristes étrangers, des ponts de printemps idéaux et une arrière-saison exceptionnelle.
- Juillet et août ont été satisfaisants, même avec une légère baisse d'activité comparée à l'année record de 2022.
- La baisse de consommation a impacté l'intérieur des terres, les restaurants, les loisirs mais aussi les résidences et hôtels.
- La difficulté à recruter pour assurer une bonne qualité de prestations reste une préoccupation.



SANTÉ THERMALISME



- Saison thermale similaire à la précédente avec une fréquentation avoisinant les 83% de celle 2019 grâce à une 2^e partie de saison plutôt réussie.
- L'équilibre des activités de santé et du paramédical (*cliniques, pharmacies, optique*) est fragilisé, les dépenses des patients sont contraintes, les charges augmentent et les marges s'érodent.



SERVICES AUX ENTREPRISES



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

- Les prix de ventes ont été augmentés et le niveau des carnets de commandes est erratique mais correct.
- Marchés captifs et perspectives encourageantes pour les activités de *Nettoyage, Conseil & Ingénierie, Logistique, Informatique*,
- moins pour l'*Intérim* et le *Transport* pour lesquels l'activité subit une baisse depuis la rentrée.
- La hausse des prix matière est répercutée non sans mal, pour n'affaiblir ni trésorerie, ni rentabilité.



ACTIVITÉS FINANCIÈRES & IMMOBILIÈRES



Banques, Assurances & Mutuelles et Immobilier

- L'*Immobilier* s'adapte à la raréfaction des biens, les prix ne reculent pas contrairement aux ventes (-19,6%).
- Après une année 2022 florissante, les *Banques, Mutuelles & Assurances* évoluent dans des environnements plus instables et moins porteurs.
- Les défis restent nombreux: innovation produits, normes prudentielles, cybersécurité, démonétisation, digitalisation ou encore la RSE.

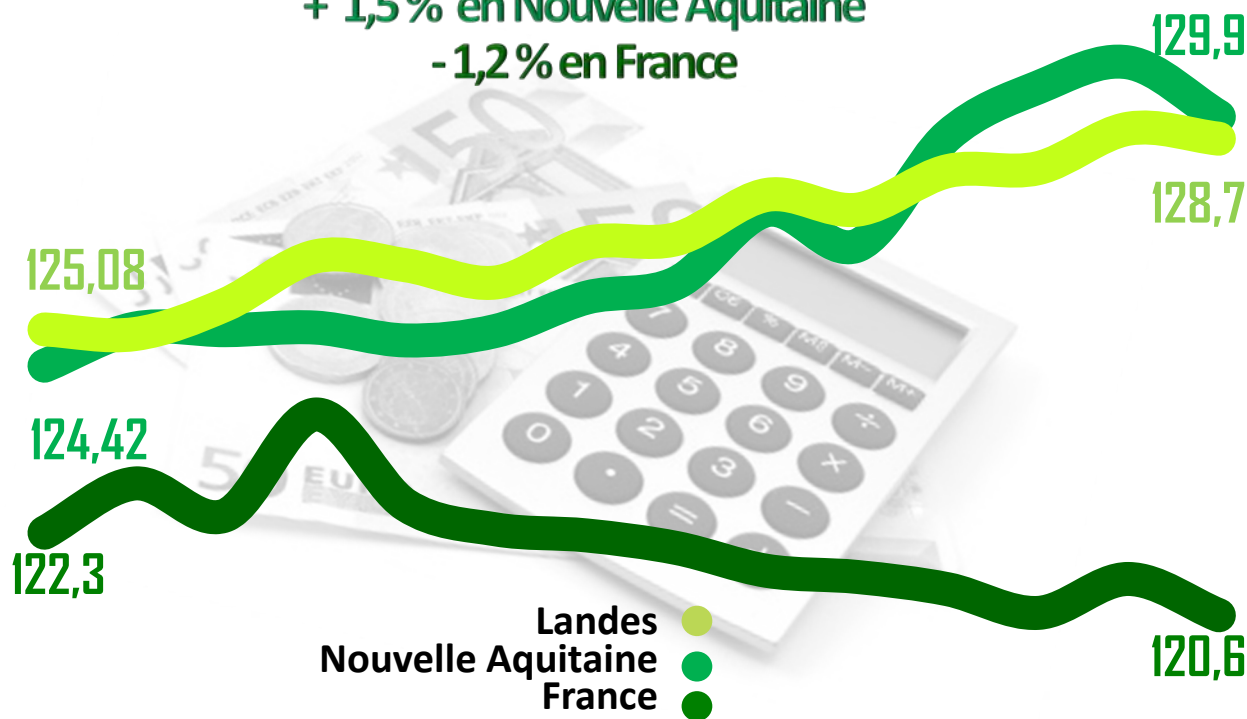


LES CRÉDITS BANCAIRES AUX ENTREPRISES DES LANDES

+ 2,5 % dans les Landes depuis Janvier

+ 1,5 % en Nouvelle Aquitaine

- 1,2 % en France



juil.-22 août-22 sept.-22 oct.-22 nov.-22 déc.-22 janv.-23 févr.-23 mars-23 avr.-23 mai-23 juin-23 juil.-23 août-23

BATIMENT TRAVAUX-PUBLICS



- L'activité dans le second œuvre maintient un niveau d'activité correct mais sans visibilité.
- Les carnets de commandes sont très bas dans les segments d'activité et particulièrement dans le gros œuvre et le logement.
- Excepté dans la rénovation, les perspectives ne sont vraiment pas encourageantes.
- Les marchés dans les Travaux Publics plutôt dynamiques se heurtent à des problèmes de prix.





LOGEMENTS

Mises en chantiers

3 507 - **25,9%**

Permis de construire

2 795 - **48,1%**



LOCAUX

Mises en chantiers

- **9,1%**

195 995m²

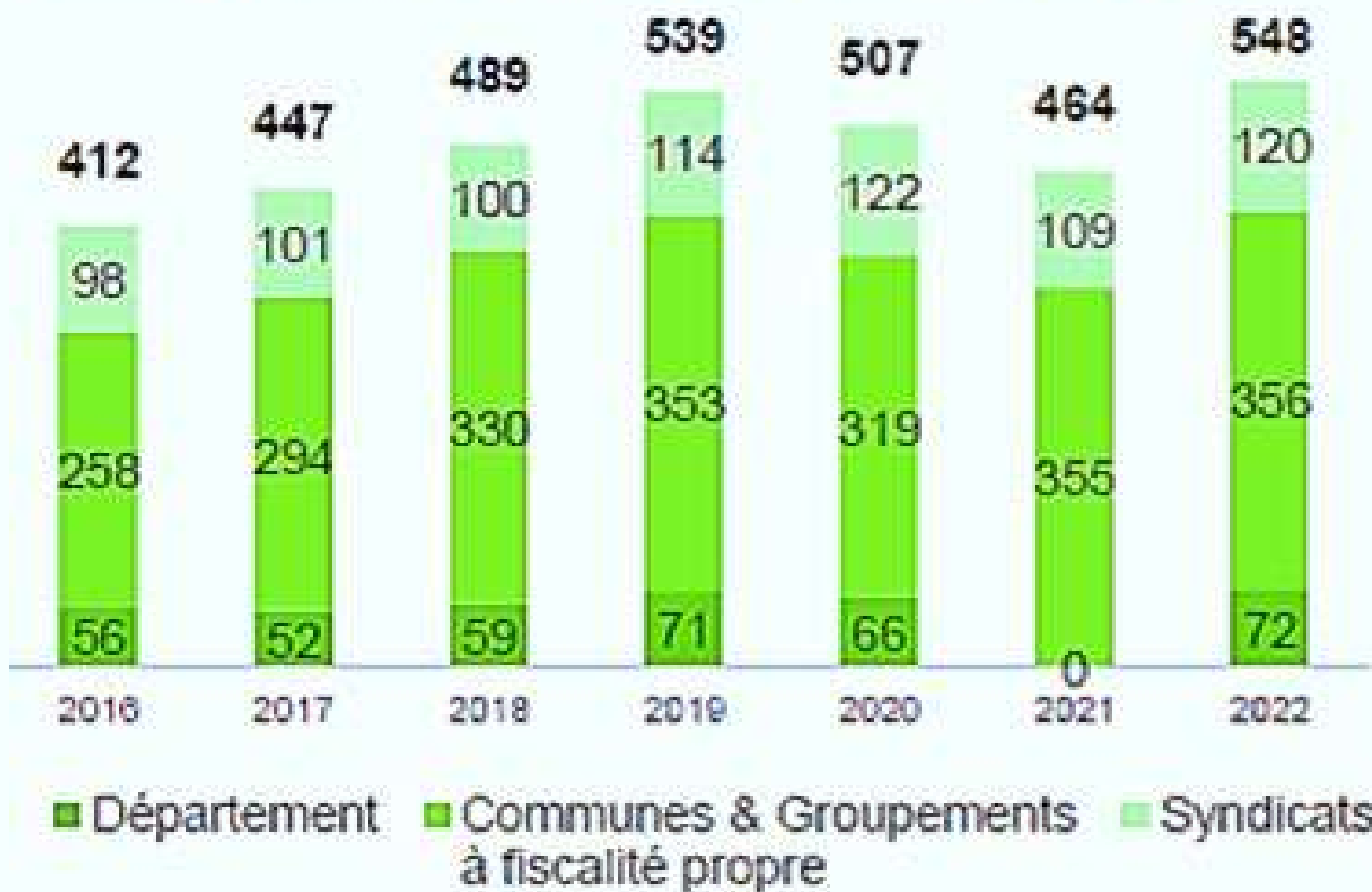
Permis de construire

- **0,3%**

294 322m²



Évolution des budgets alloués à des dépenses de Bâtiment et de Travaux Publics dans le département (en M€ TTC)



La capacité d'emprunt des acheteurs s'effondre

CAPACITÉ D'EMPRUNT POUR 1 000 € DE MENSUALITÉ

Pour un
taux à

3%

Durée

15 ans

20 ans

25 ans

Montant emprunté

144 805 €

180 311 €

210 876 €

Coût total du crédit

34 195 €

59 690 €

89 124 €

Pour un
taux à

4%

Durée

15 ans

20 ans

25 ans

Montant emprunté

135 192 €

165 022 €

189 452 €

Coût total du crédit

44 808 €

74 978 €

110 548 €



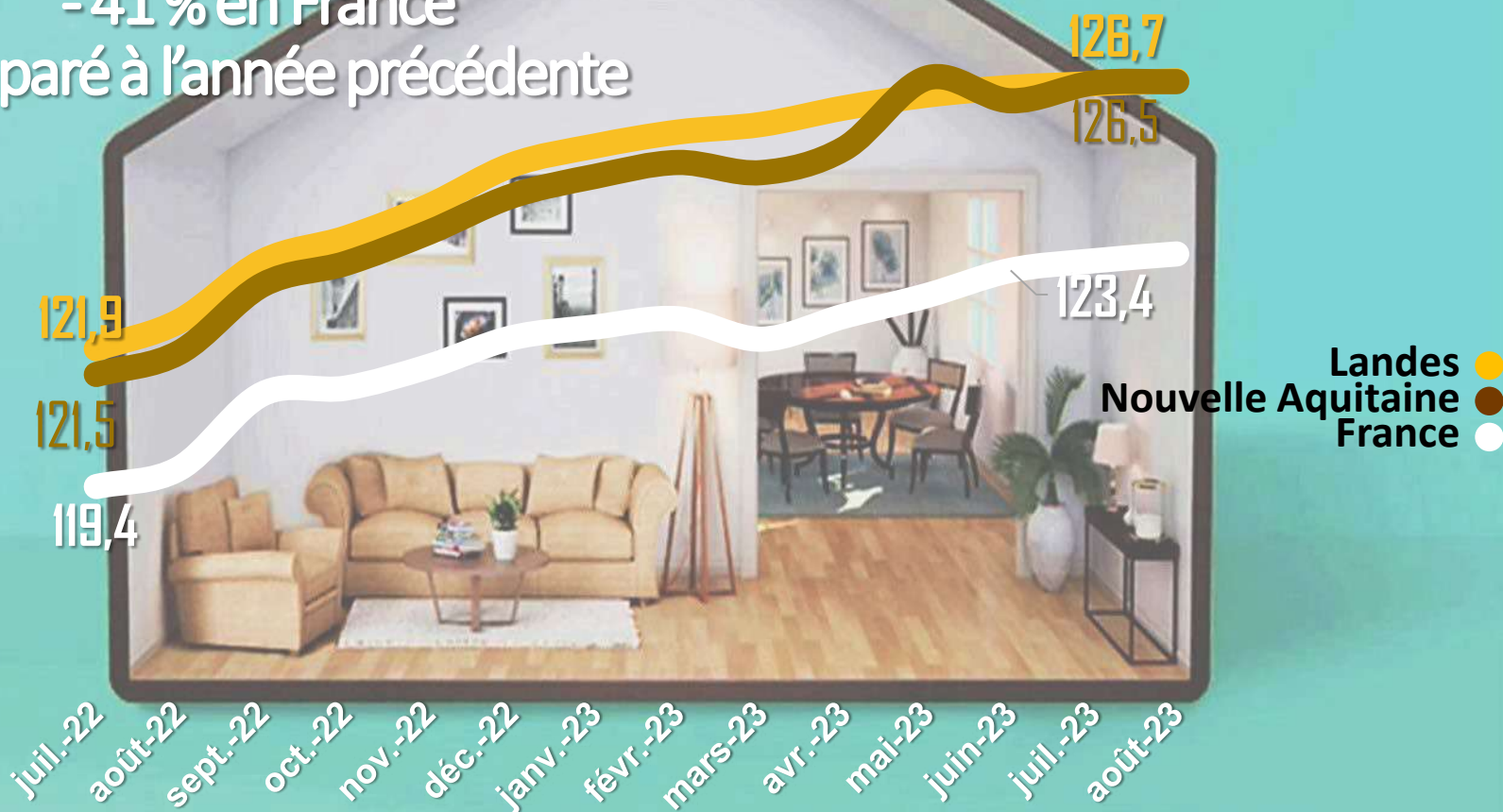
DES CRÉDITS À L'HABITAT STOPPÉS

- 35 % depuis juillet 2022

- 31% en Nouvelle Aquitaine

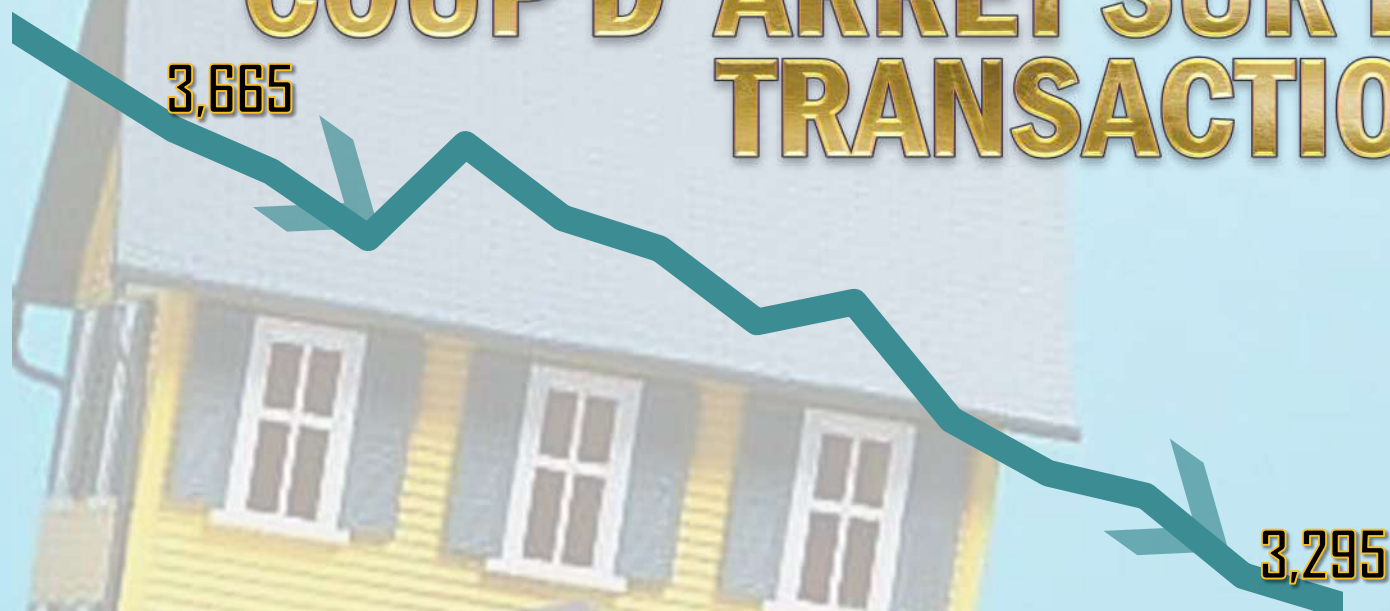
- 41 % en France

comparé à l'année précédente



base 100 en août 2019

COUP D'ARRÊT SUR LES TRANSACTIONS



Landes : baisse des droits de mutations de - 11% en un an (en Millions d'€)

août 2022
septembre 2022
octobre 2022
novembre 2022
décembre 2022
janvier 2023
février 2023
mars 2023
avril 2023
mai 2023
juin 2023
juillet 2023
août 2023
septembre 2023
octobre 2023

AÉRONAUTIQUE



- Après des années éprouvantes la filière aéronautique régionale retrouve une dynamique.
- Le rythme des commandes sur le marché domestique et à l'export dépassent les capacités *dans l'aviation civile*.
- La situation est favorable aussi pour les secteurs liés à la *Défense, aux Hélicoptères et à l'aviation d'affaires, moins pour l'Espace*.
- La sortie de la crise est plus complexe que prévue pour la chaîne de production qui a du mal à faire face aux délais.
- Recrutements, transformations et innovations sont en cours.



BOIS, PAPIER, EMBALLAGES



- Les marchés *Sciage* comme ceux liés aux *Parquets-Lambris* marquent nettement le pas et s'inscrivent en repli dans la lignée de la *Construction et du Bricolage*.
- Orientations également moins dynamiques que par le passé pour les secteurs concernant *Papier, Panneaux, Emballages et Caisses et Palettes*, notamment à l'export.
- L'attractivité du pin, sa disponibilité, les coûts énergétiques, les difficultés à recruter et surtout le retournement des marchés préoccupent sérieusement.



CHIMIE



- Le secteur a été très impacté par la montée des coûts énergétiques et des approvisionnements.
- L'atonie des marchés actuels et en particulier à l'international provoque un décrochage.
- L'activité des filières *Cosmétiques, Santé, Hygiène* toujours porteuses voit malgré tout, sa demande perdre en vigueur à l'export comme sur le marché intérieur.
- Pour les autres segments, ceux destinés à l'*Industrie Automobile* en particulier, l'activité est au ralenti.



INDUSTRIES DES BIENS DE CONSOMMATION



- La dynamique des activités liées à la *Plume* a tendance à s'estomper.
- La consommation dans le *Meuble, Literie & Arts de la table* se réduit, pénalisant les fabricants locaux.
- *Le Surf wear* voit ses ventes plutôt progresser, confortant ainsi la stratégie de recentrage commercial.
- Les marchés de l'*Imprimerie* en régression entraînent des difficultés récurrentes pour les opérateurs locaux.



INDUSTRIES. AGRO-ALIMENTAIRES

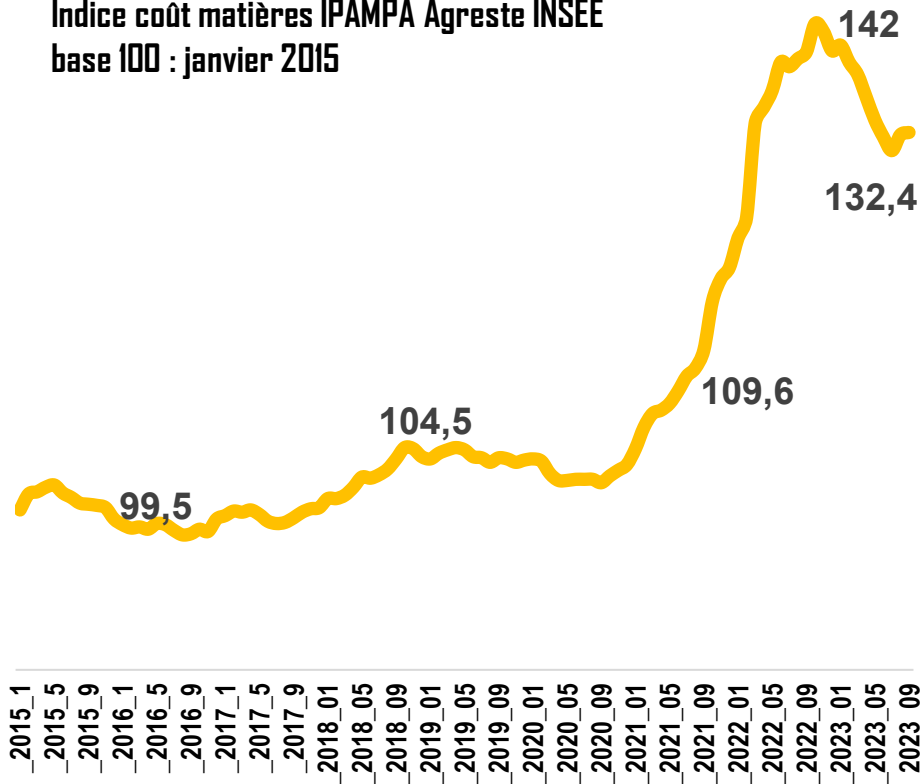


- L'activité de la branche est soumise à de rudes contraintes sur des marchés de plus en plus difficiles à capter : prix des entrants, choc énergétique et déconsommation.
- La *filière Canard* souhaiterait se remettre de l'influenza aviaire et éviter une nouvelle crise, les ventes de *Poulet label* sont très impactées, les préparations *Fruits Légumes* et *Produits Poissons* apparaissent moins prisées des clients.
- Les marges peinent à se reconstituer, des investissements sont reportés et les négociations commerciales sont accélérées et très complexes .

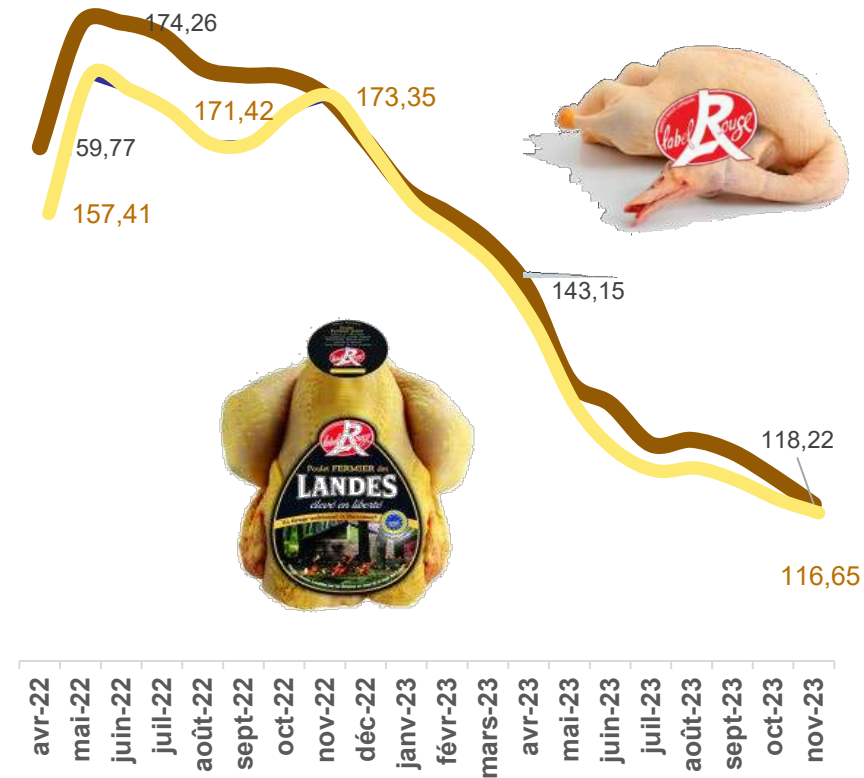


Une baisse des prix des intrants, loin toutefois de leur niveau moyen.

Indice coût matières IPAMPA Agreste INSEE
base 100 : janvier 2015



Indice coût matières premières calculé par ITAVI
base 100 : janvier 2014

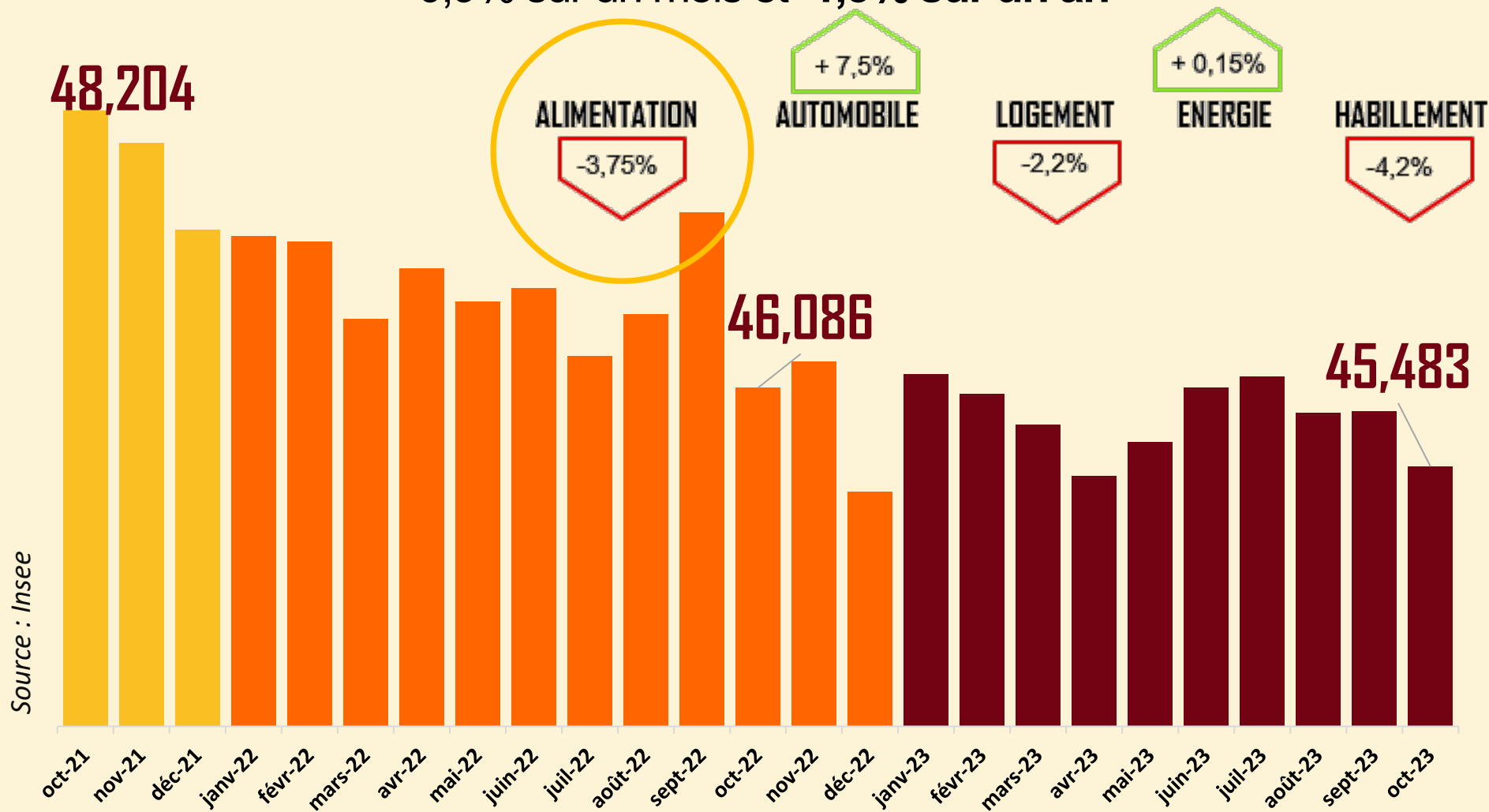


Poulet Label Rouge (aliment conventionnel) et canard gras

NET REPLI DE LA CONSOMMATION



Consommation en biens des ménages en France en oct. 2023:
- 0,9% sur un mois et **-1,3%** sur un an



Les
PGC FLS

◆ L'EFFONDREMENT DES VOLUMES



◆ LE "TRADING DOWN"



DES ÉLÉMENTS PEU PROPICES POUR NOTRE AGRO ALIMENTAIRE



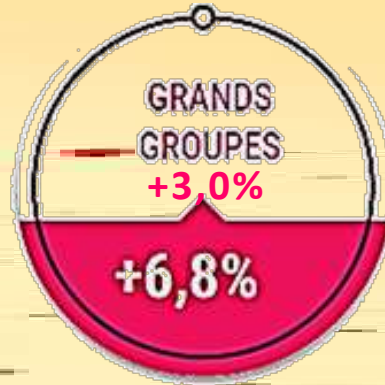
DES ÉLÉMENTS PEU FAVORABLES AUX PMI

Evol. CA - Tous circuits
Total PGC FLS

2022 et 8 mois 2023

MARQUES NATIONALES

Evol Vol.



-8,1%



-4,9%



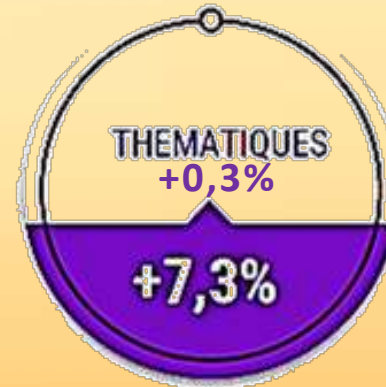
-8,7%

MARQUES DE DISTRIBUTEURS

Evol Vol.



+3,2%



-4,9%



+23,3%

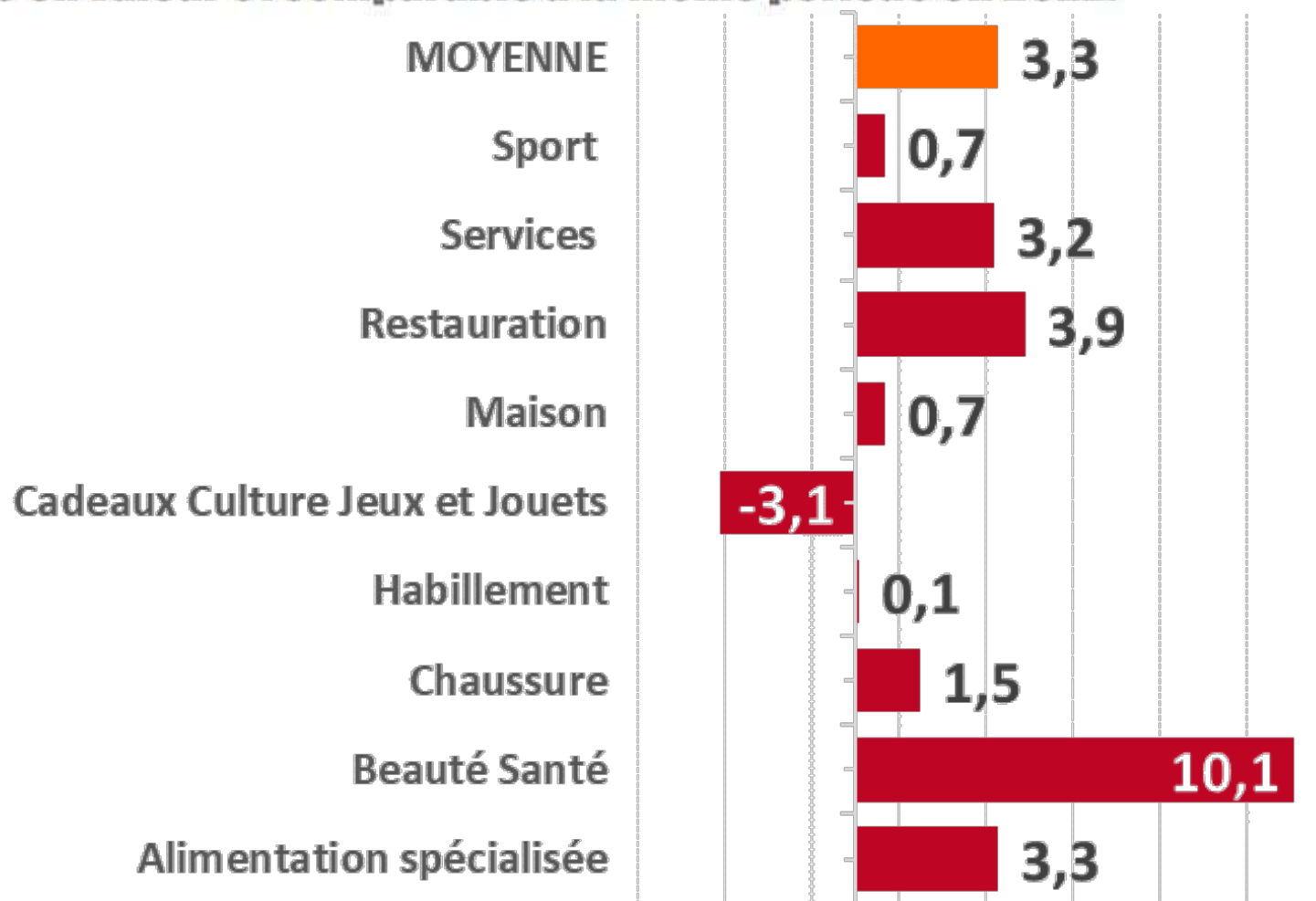
COMMERCE DISTRIBUTION



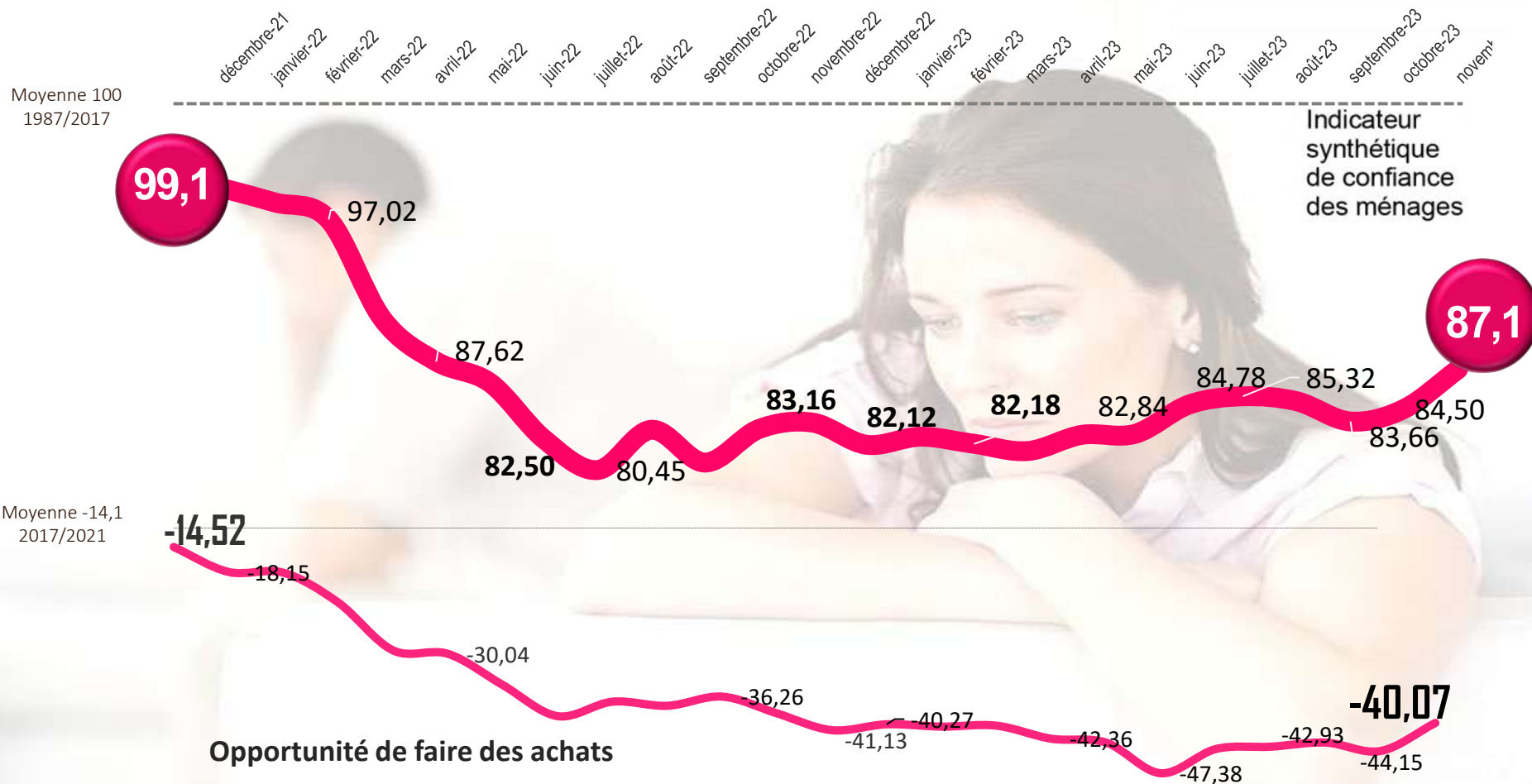
- Le modèle économique du commerce est sous pression.
- L'activité est chaotique et imprévisible.
- Tendances baissières et dégradées quelque soit le secteur et le format excepté *l'automobile* et *la beauté* et surtout dans les commerces de proximité ruraux.
- L'*alimentaire* subit un coup d'arrêt, bon nombre de ventes sont faites sous promotions, le *e-commerce* marque aussi le pas.
- La *logistique* continue d'investir sur le territoire.



Après neuf mois en 2023, l'activité des enseignes en magasin est légèrement en hausse en valeur et comparable à la même période en 2022.



LES MÉNAGES ONT PERDU CONFIANCE



UN BUDGET DE NOËL RABOTÉ



Budget moyen
consacré aux fêtes
par les Français

549€

**-19€
vs 2022**



332€

Les cadeaux

**-22€
vs 2022**



120€

Le repas

**-7€
vs 2022**

Noël 2023 : quand les Français composent avec l'inflation et arbitrent pour préserver l'essentiel

étude réalisée par CSA Research pour Cofidis France Rakuten en nov.

Pour alléger leur portefeuille, ils adoptent des stratégies et font des arbitrages :



40%



font leurs achats lors de périodes promotionnelles

24%



font des cadeaux uniquement aux enfants

20%



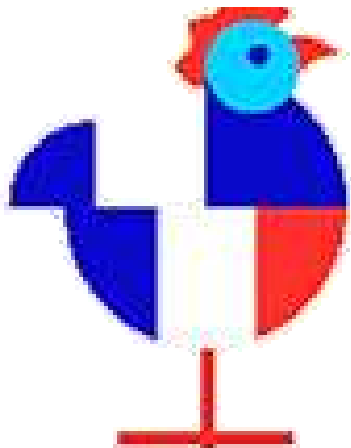
ne font qu'un seul cadeau à destination d'un couple

- Acheter moins de nourriture ou se fixer un budget plafond
- S'acheter moins de Cadeaux perso
- Se rendre à moins de fêtes

MOINS DE CADEAUX MAIS PLUS DE LOCAL



56%

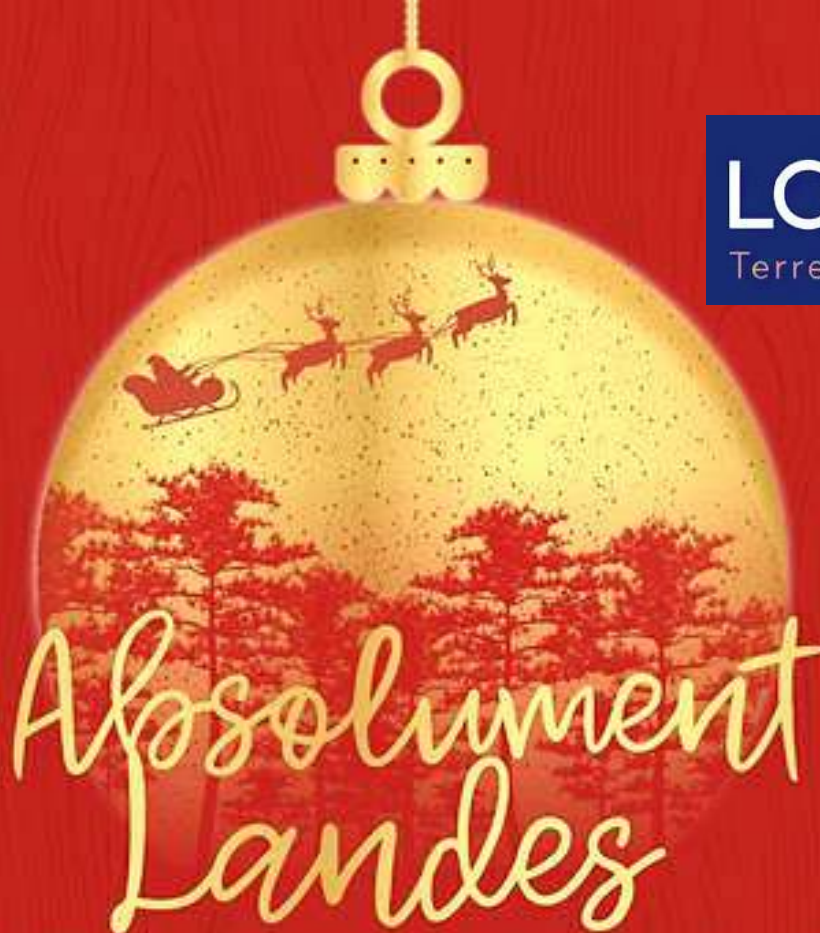
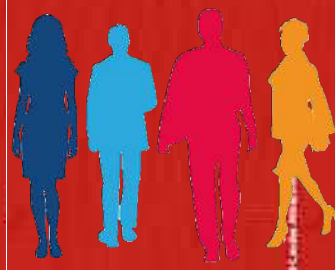


envisagent de se tourner
vers des produits artisanaux,
produits en France

58%



envisagent d'acheter
davantage dans des
commerces de proximité



LES MEILLEURS PRODUITS LANDAIS
POUR RÉUSSIR VOS FÊTES EN **UN CLIC**

LA QUALITÉ DANS VOS ASSIETTES (foie gras, volaille, saumon, Armagnac...)
& DES CADEAUX DE NOËL ORIGINAUX À OFFRIR.

CCI LANDES

#JaimeMonCommerce

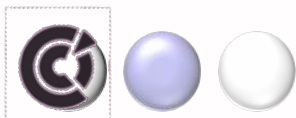
www.absolumentlandes.com



4

L'ENQUÊTE

Synthèse



Enquête 2^e semestre 2023



SYNTHÈSE

- Un retournement de situation avec une activité dégradée dans de nombreux secteurs de production.
- Les difficultés commerciales entraînent des problèmes de rentabilité avec de fortes contraintes sur les prix.
- Les vents sont contraires pour notre économie qui produit « qualité » et « valeur ajoutée » .
- Les perspectives de courts termes sont peu encourageantes face au manque de visibilité des marchés.

5

LE GRAND TÉMOIN



Enquête 2^e semestre 2023



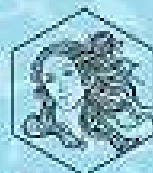
Frédéric MARMANDE

Président

Groupe SUD-OUEST COVER



SPÉCIALISTE DE L'ABRI PISCINE



VÉNUS



aladdin

abris de piscine sans rail au sol







prochain p'tit dej' de conjoncture



Entrée libre
sur inscription

À MONT DE MARSAN

**14 juin
2024**

**DE 8H30
À 10H30**



CCI LANDES

