

Baromètre ECO



Matinale Conjoncture
4 juillet 2025



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

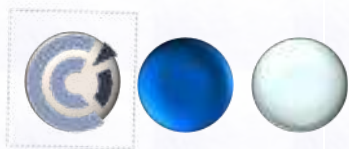


235 Entreprises:
34 de l'Industrie,
32 du Bâtiment et Travaux Publics,
71 du Commerce et **98** des Services.

Représentant **10 389** salariés
et plus de **3,1** milliards d'€ de CA,
soit plus de **13 %** de l'économie landaise.



1 L'ENVIRONNEMENT de l'économie landaise

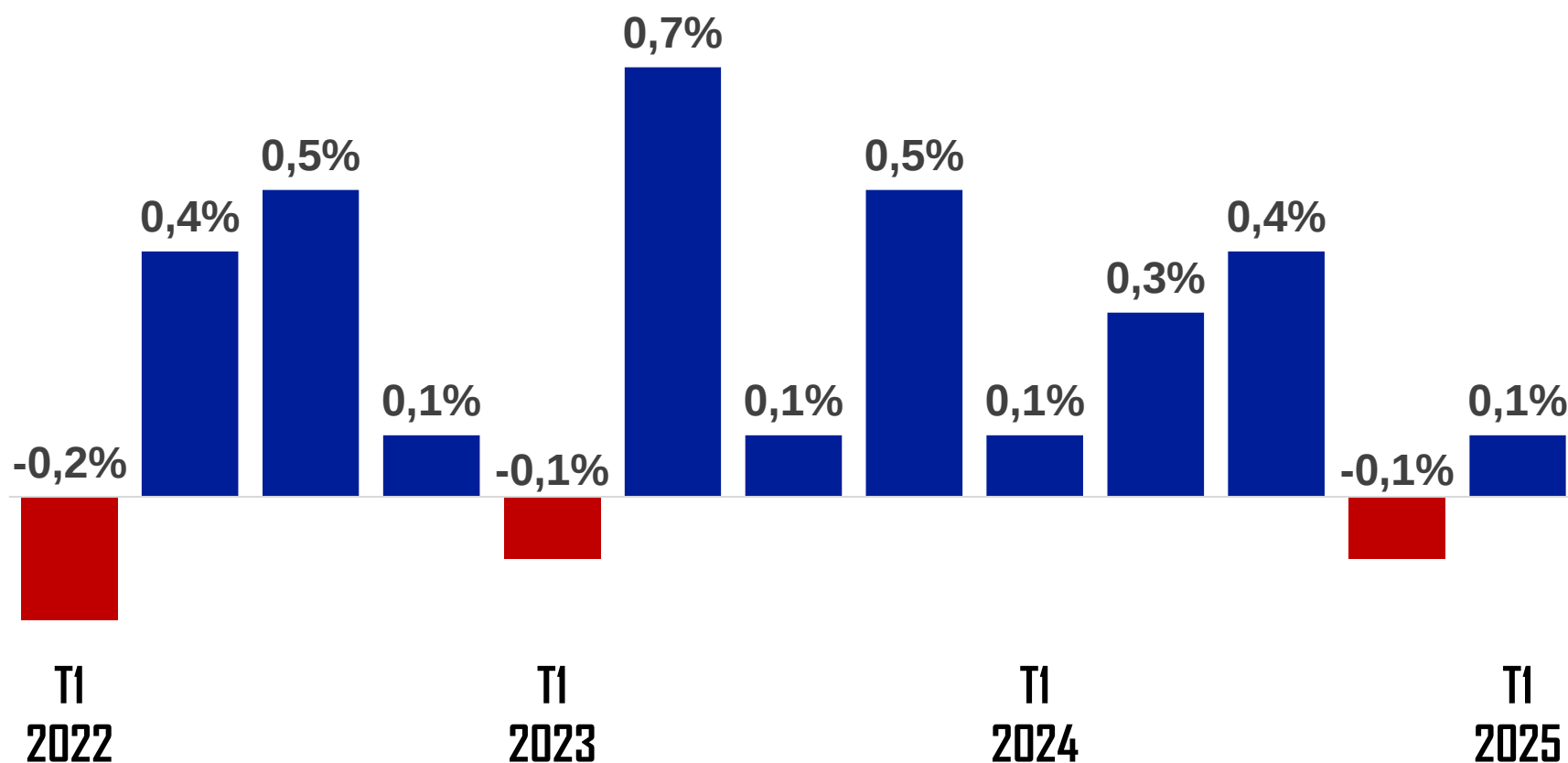


Enquête 1^{er} semestre 2025

France: une croissance de +0,1% au 1^{er} trimestre



Variation du PIB de la France par trimestre



Une croissance inférieure à celle de la zone euro

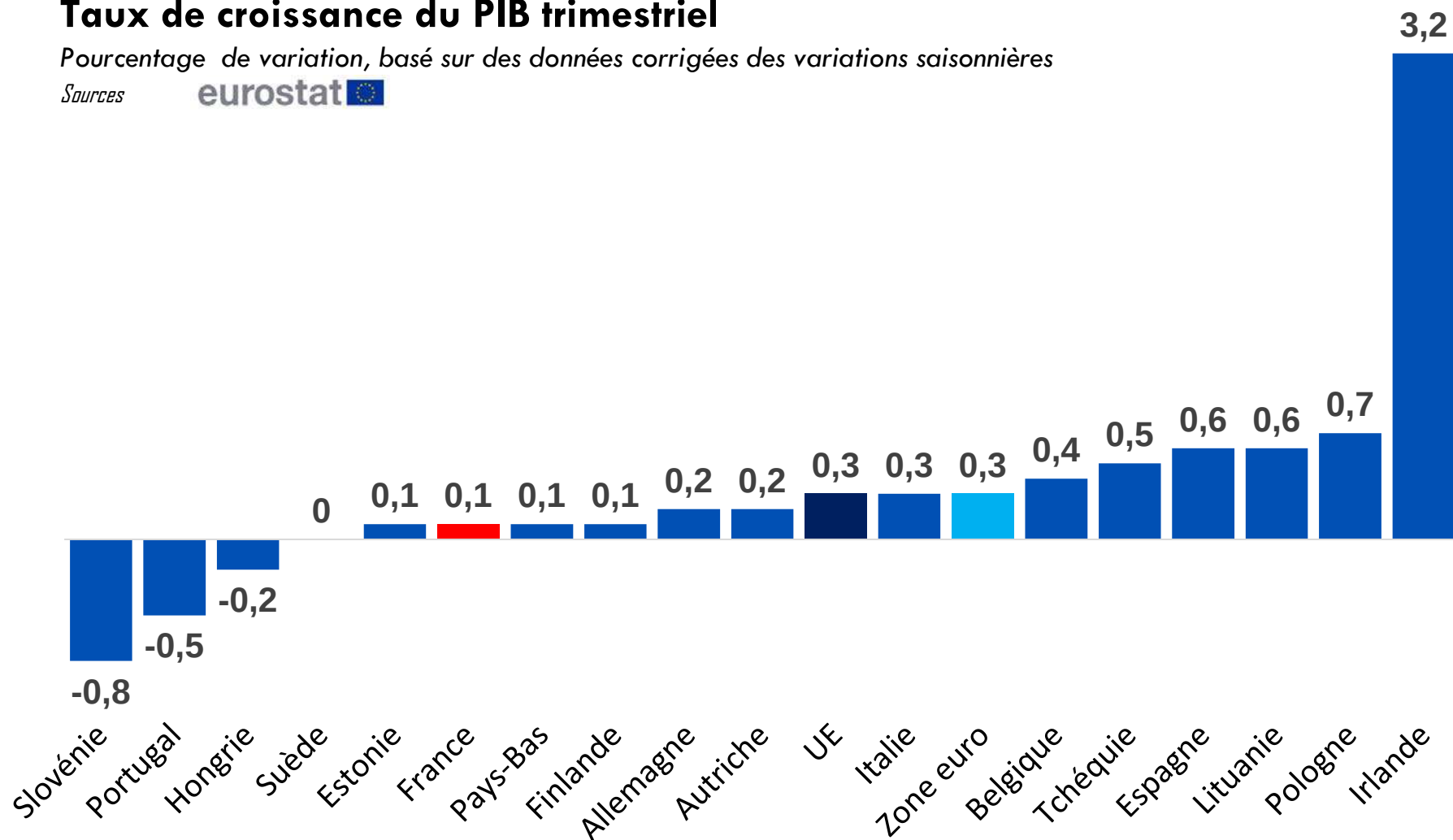


Taux de croissance du PIB trimestriel

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

Sources

eurostat 

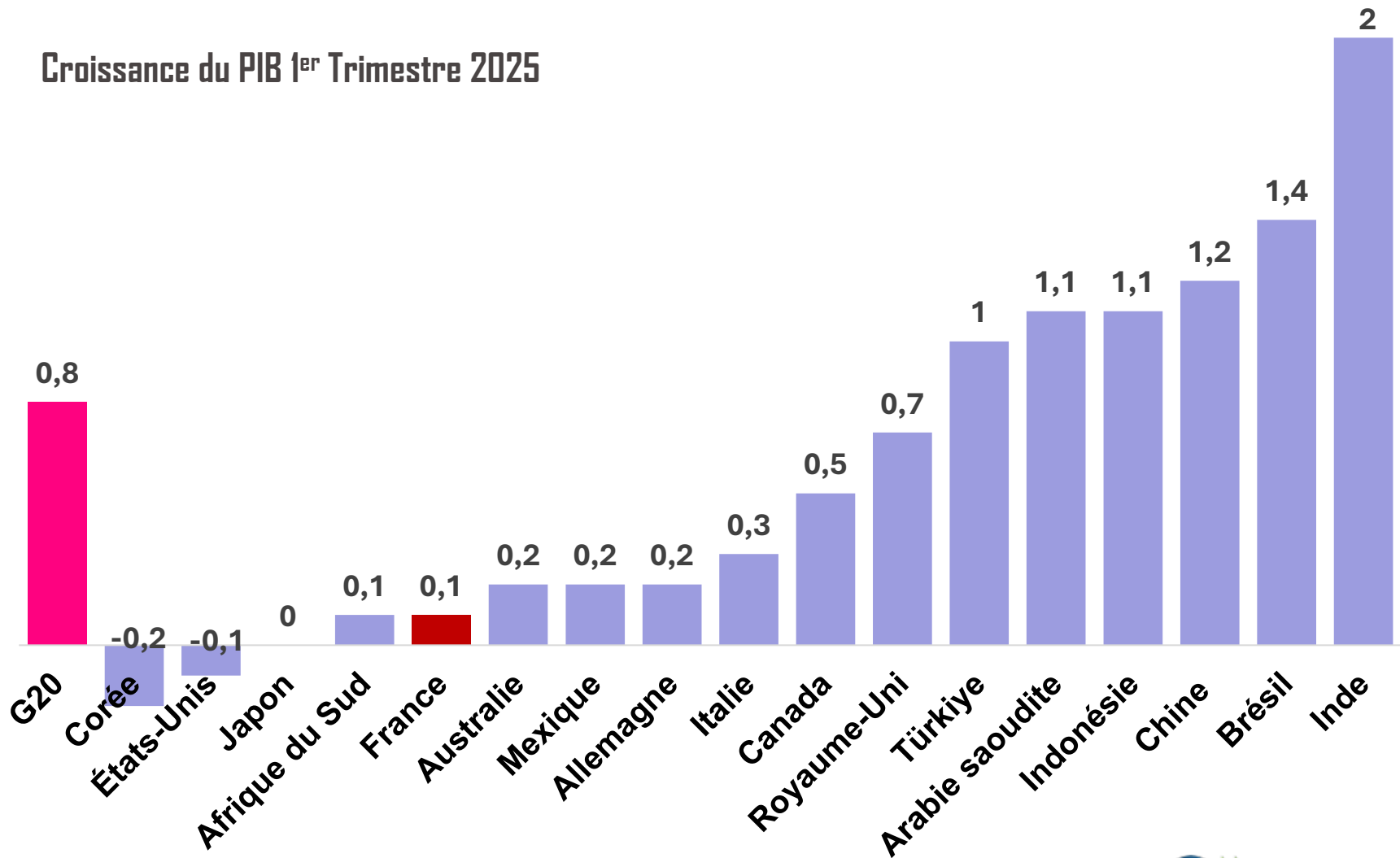


Croissance pays Zone euro + 0,4%

Croissance pays du G20 + 0,8%



Croissance du PIB 1^{er} Trimestre 2025



Croissance trimestrielle réelle du PIB - pays du G20

Perspectives guerre plus encourageantes pour 2026



Evolution du PIB en %

		2025	2026
Etats-Unis		2,2	1,6
Zone euro		1,0	1,2
Japon		1,1	0,2
Royaume Uni		1,4	1,2
Brésil		2,1	1,4
Chine		4,8	4,4
Inde		6,4	6,6
Indonésie		4,9	5,0
Fédération de Russie		1,3	0,9
Afrique du Sud		1,6	1,7
Monde		3,0	3,1



	2026	
FRANCE	1,0	
POLOGNE	3,0	
IRLANDE	2,7	
BENELUX	2,3	
ESPAGNE	2,1	
GRÈCE	2,0	
SUÈDE	1,9	
PORTUGAL	1,6	
RÉP. TCHÈQUE	1,5	
DANEMARK	1,4	
SUISSE	1,2	
ALLEMAGNE	1,1	
AUTRICHE	1,0	
ITALIE	0,9	
NORVÈGE	0,7	

Un dollar qui se déprécie



+ 12,6 % depuis le début de l'année

1,179 \$
2 juil.

1,0837 \$



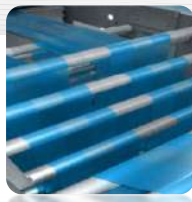
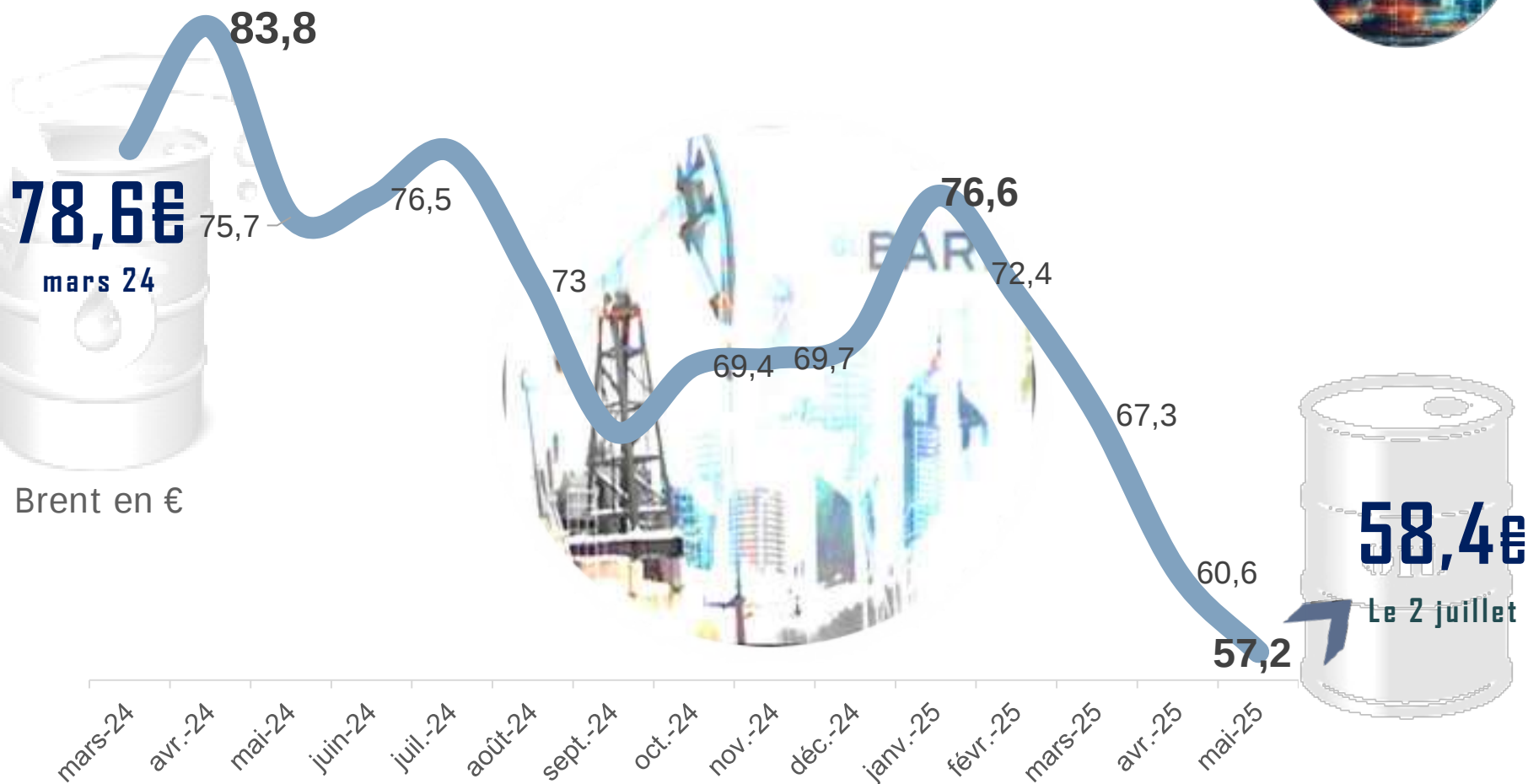
Euro en Dollar



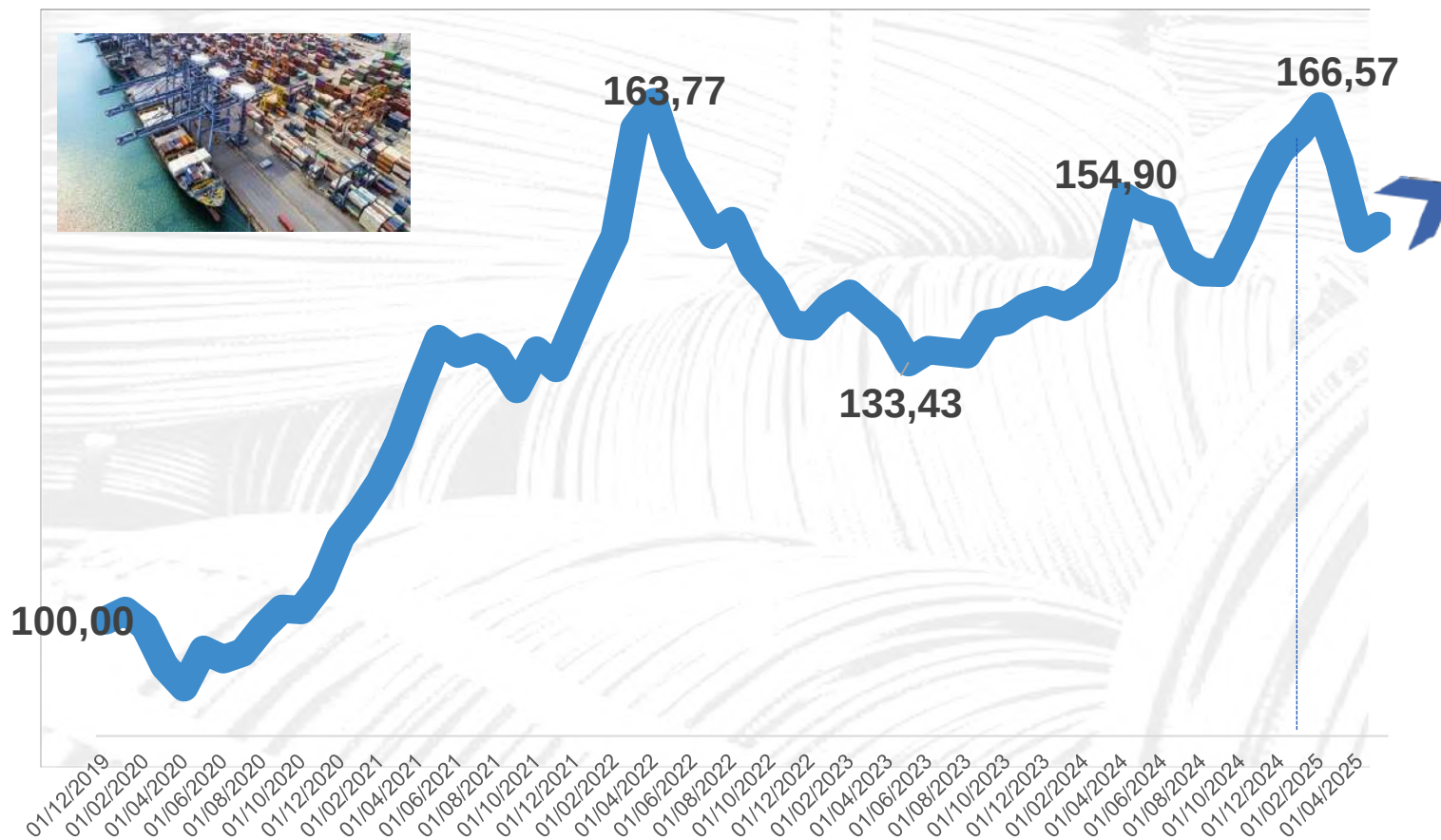
Cours de change de l'euro contre dollar des Etats-Unis (USD) - source

moyenne mensuelle

Net repli du prix du pétrole



Des prix de matières 1^{ères} un peu moins élevés



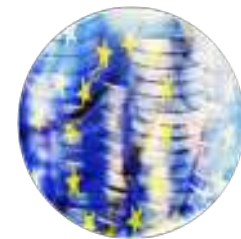
Matières premières en € (hors énergie- indice 100 en 2020)

en un an
- 1,5%

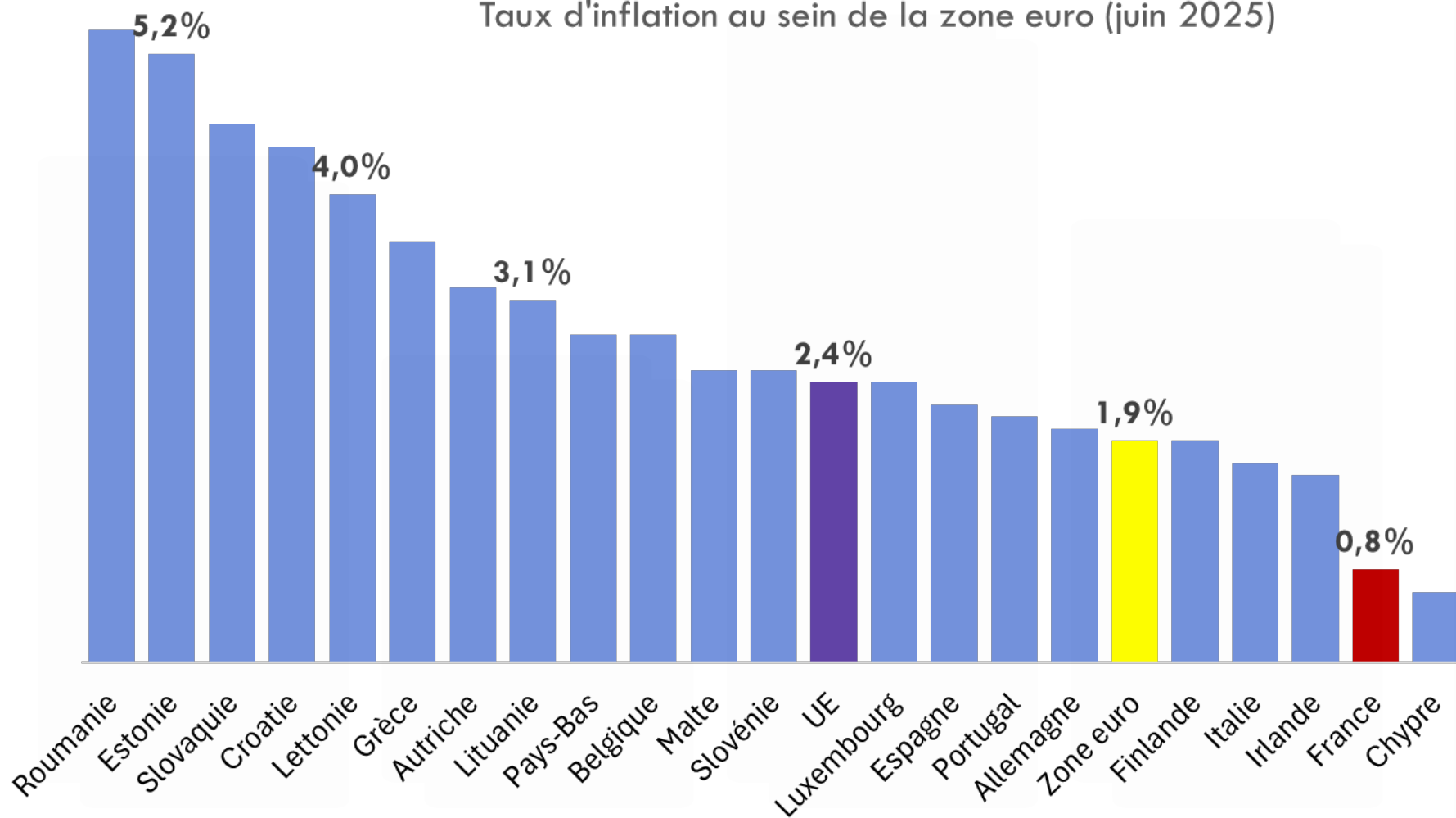
Depuis janv.
- 7,4%
en €

► Depuis 1 an en € : mat 1^{ères} alimentaires +3,9%, mat. 1^{ères} industrielles -8%,
mat. 1^{ères} minérales -8,1% et mat. 1^{ères} agro-indus. -7,7 %

L'inflation stabilisée au sein de la zone euro



Taux d'inflation au sein de la zone euro (juin 2025)



Taux d'inflation au sein de la zone euro (Mai 2025)

euromat En % en rythme annuel

En France l'inflation à son plus bas niveau depuis 2021



En juin 2025,
les prix à la consommation augmentent
de **+ 0,9 % sur un an**

Ensemble + 0,9%

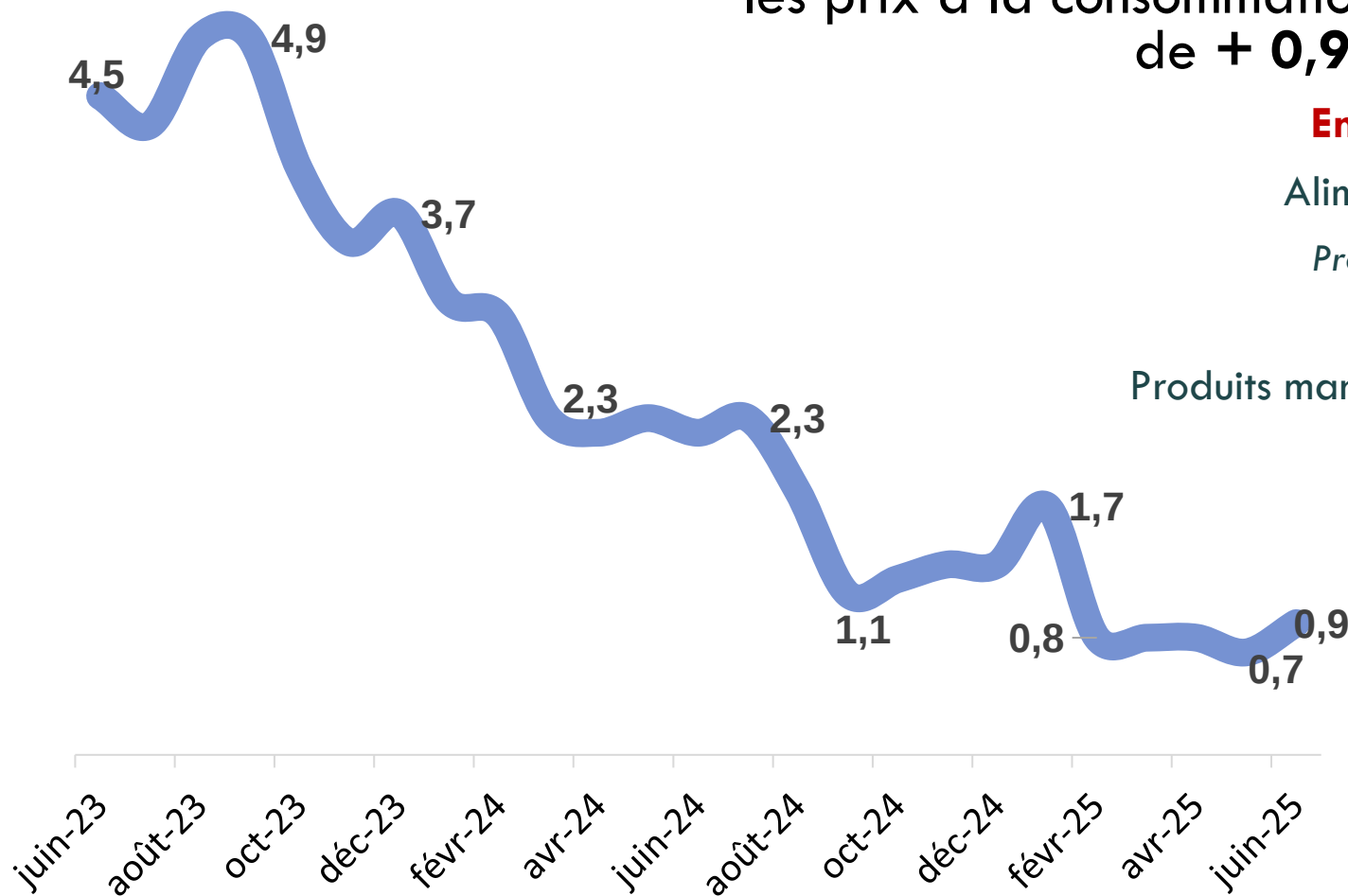
Alimentation + 1,4%

Produits frais + 1,2%

Énergie - 6,9%

Produits manufacturés - 0,2%

Services + 2,4%

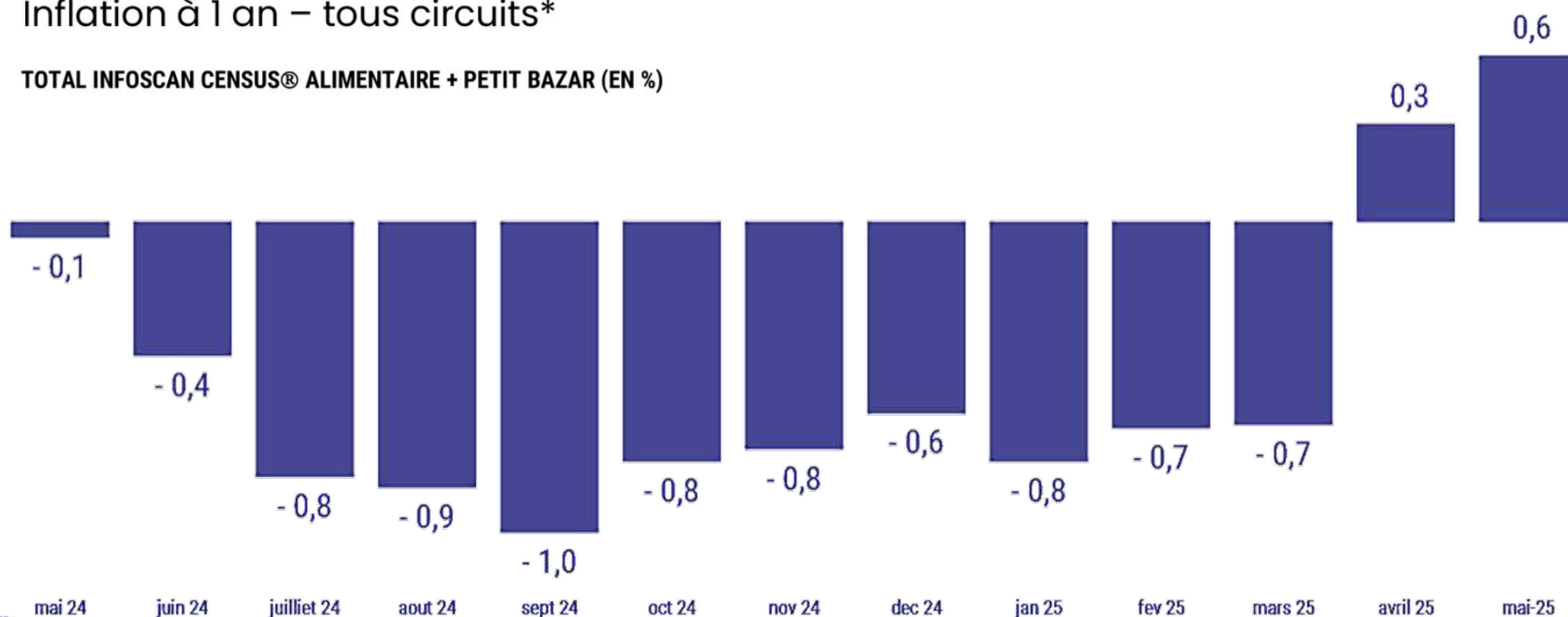


Et les prix en rayons plafonnent



Inflation à 1 an – tous circuits*

TOTAL INFOSCAN CENSUS® ALIMENTAIRE + PETIT BAZAR (EN %)



ircana, Inc. and Circana Group, L.P. | Proprietary and confidential

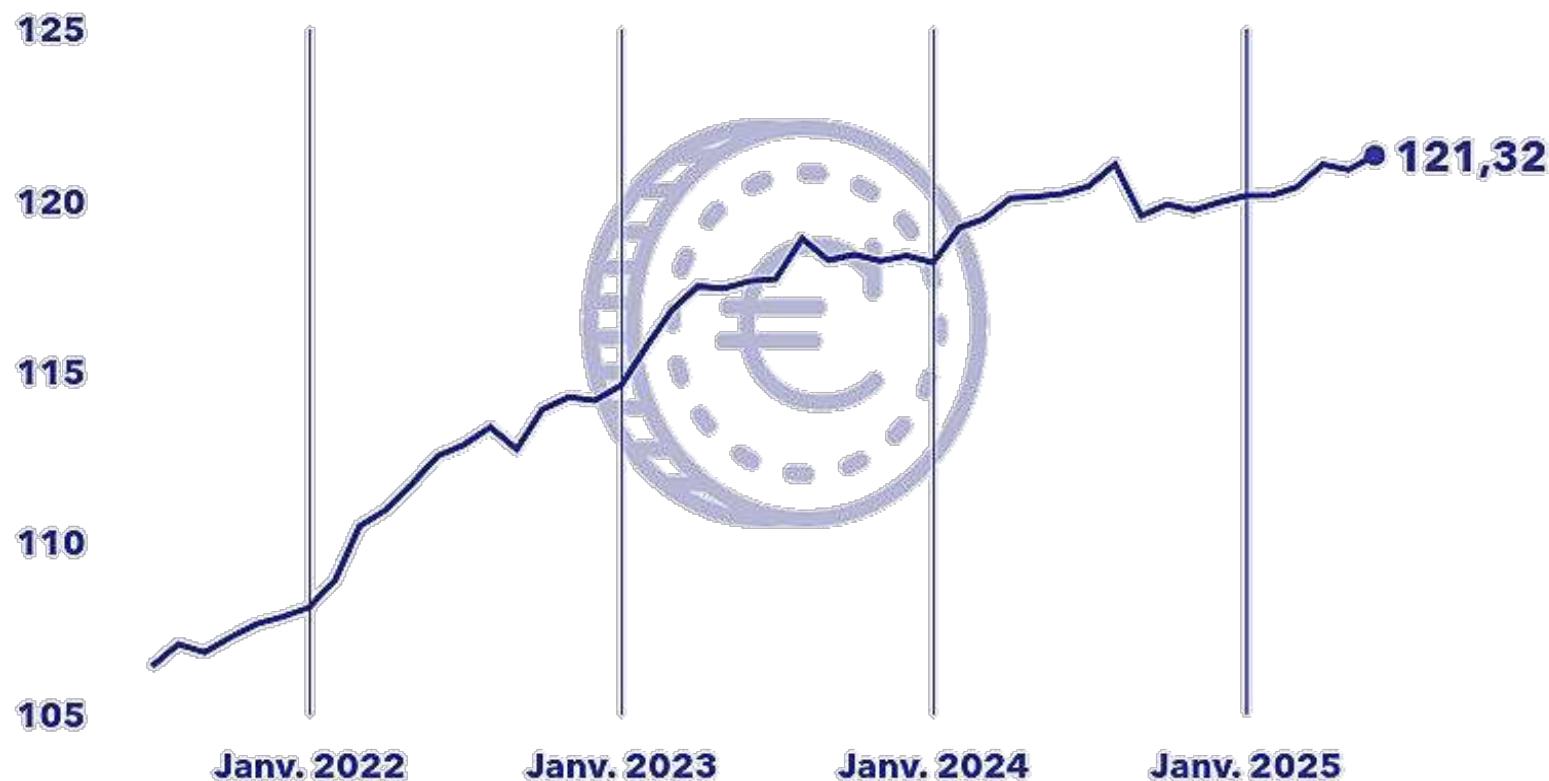
*Tous circuits : concept HM, concept SM, proximi, drive GSA

Un recul de l'inflation peu ou pas perçu



**Inflation en juin (provisoire) : +0,3% sur un mois et
+0,9% sur un an**

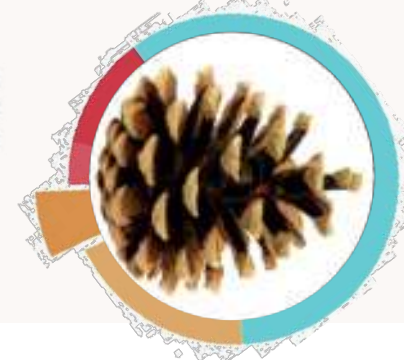
Indice des prix à la consommation en France pour l'ensemble des ménages (base 2015)



Source: Insee

DEVIZU.NEWS

LES RÉSULTATS DE L'ÉCONOMIE LANDAISE AU PRINTEMPS



- Un **CHIFFRE D'AFFAIRES** qui se tasse **-2,78 %**
- Des **EXPORTATIONS** en léger progrès **+ 1,85 %**
 - Des **OFFRES D'EMPLOI** en baisse **- 5,8 %**
- Des **RECRUTEMENTS** moins nombreux **- 4,4 %**
- Une **DEMANDE D'EMPLOIS** qui progresse **+ 4,2 %**

2

L'ENQUÊTE

Tendances générales



Enquête 1^{er} semestre 2025

L'ENQUÊTE DE MAI 2025 : TENDANCES GÉNÉRALES

Un baromètre autour de quatre indicateurs

1 L'ACTIVITÉ

2 L'INVESTISSEMENT

3 L'EMPLOI

4 LES FINANCES



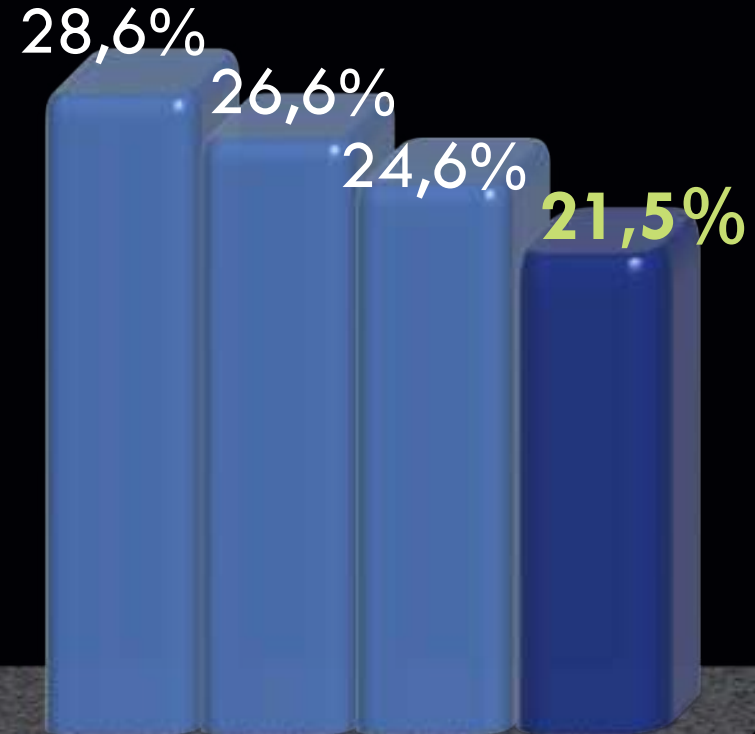
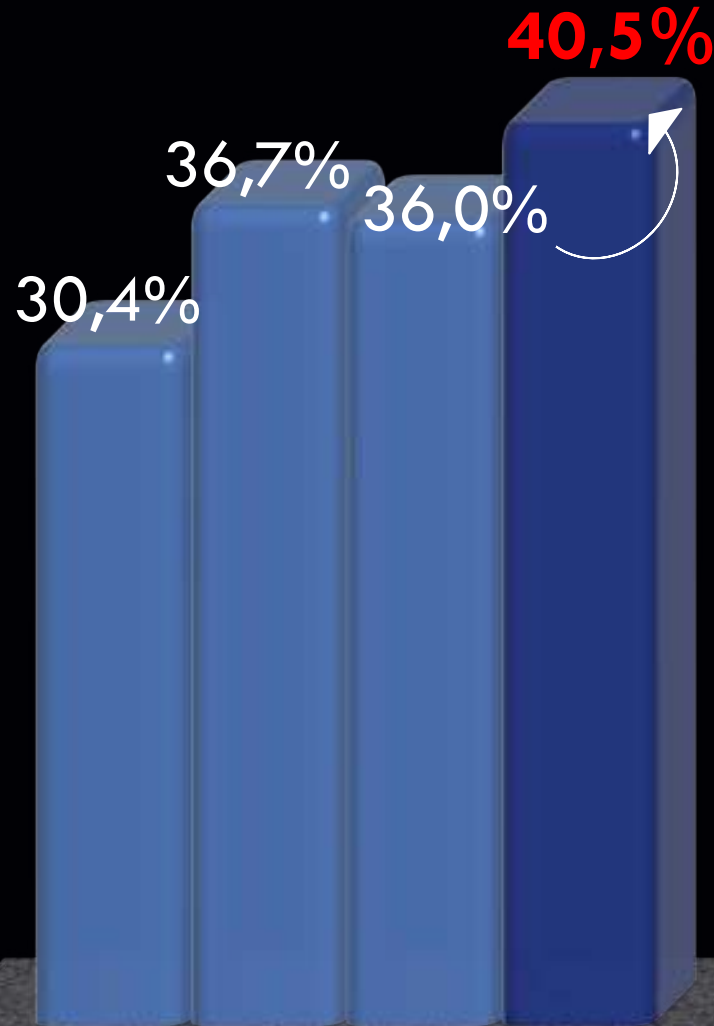
Poursuite du cycle négatif

- ▶ **Durant ce premier semestre, moins de 22% des entreprises ont vu leur CA progresser** (contre 25% en déc.) **alors que 40% l'ont vu régresser** (+4 pts / déc.).
- ▶ **Désormais, les carnets de commandes sont orientés à la baisse pour 39% des entreprises** (8 pts de plus qu'en déc.) .

Évolution des chiffres d'affaires

(en % des réponses)

■ déc-23 ■ juin-24 ■ déc-24 ■ juin-25

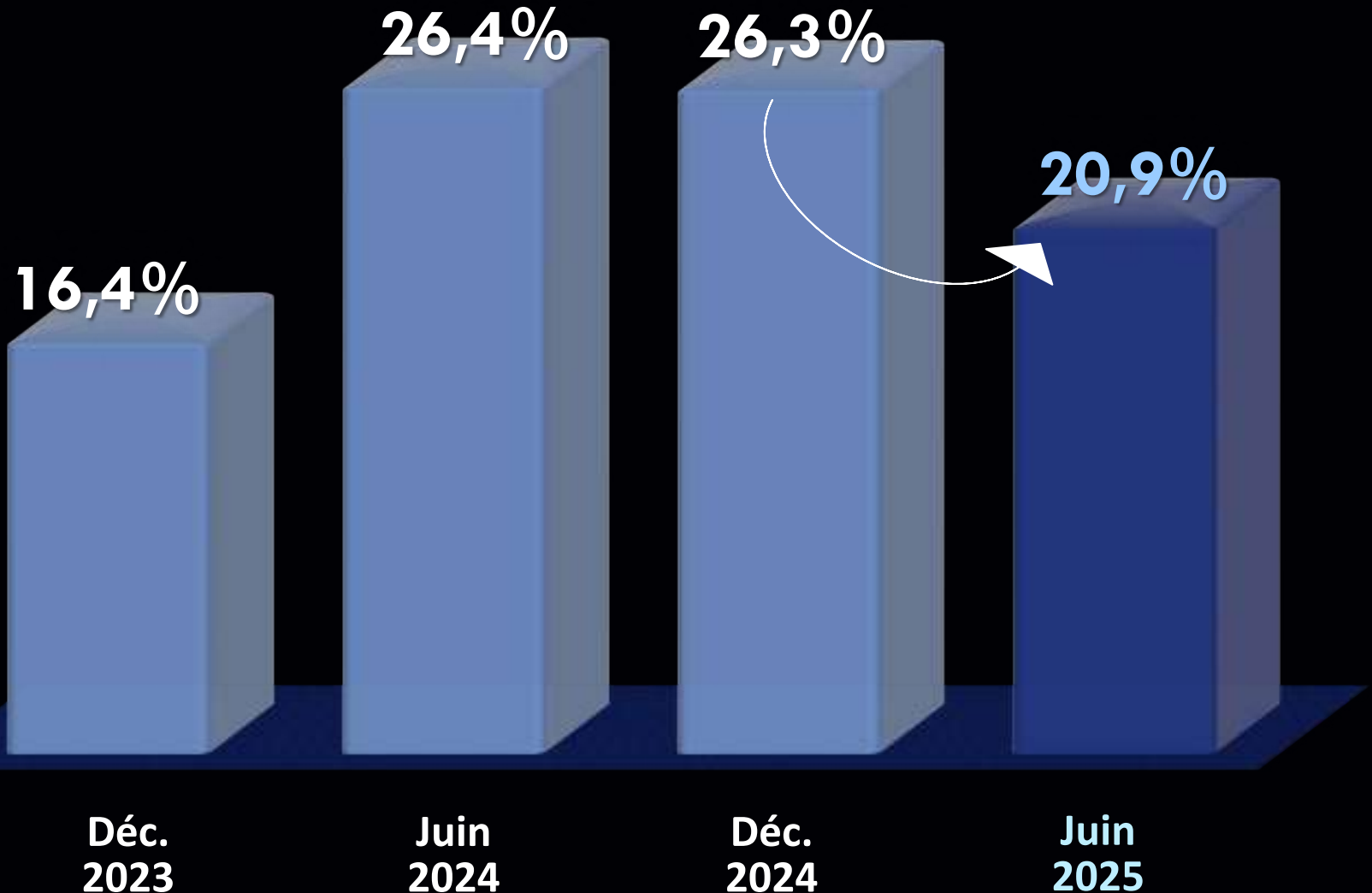


En Baisse

En Hausse

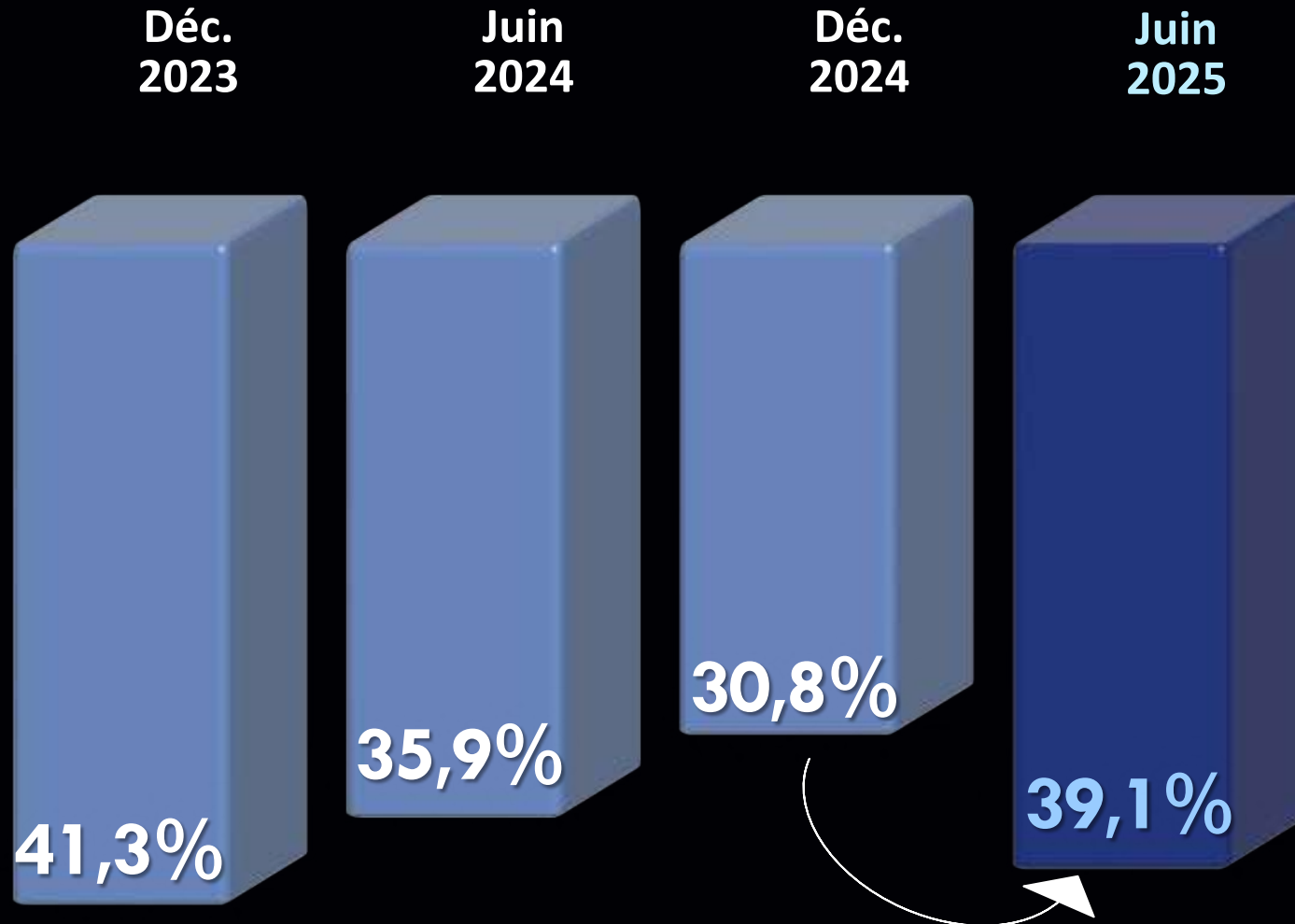
Carnets de commandes en **hausse**

(en % des réponses)



Carnets de commandes en **baisse**

(en % des réponses)



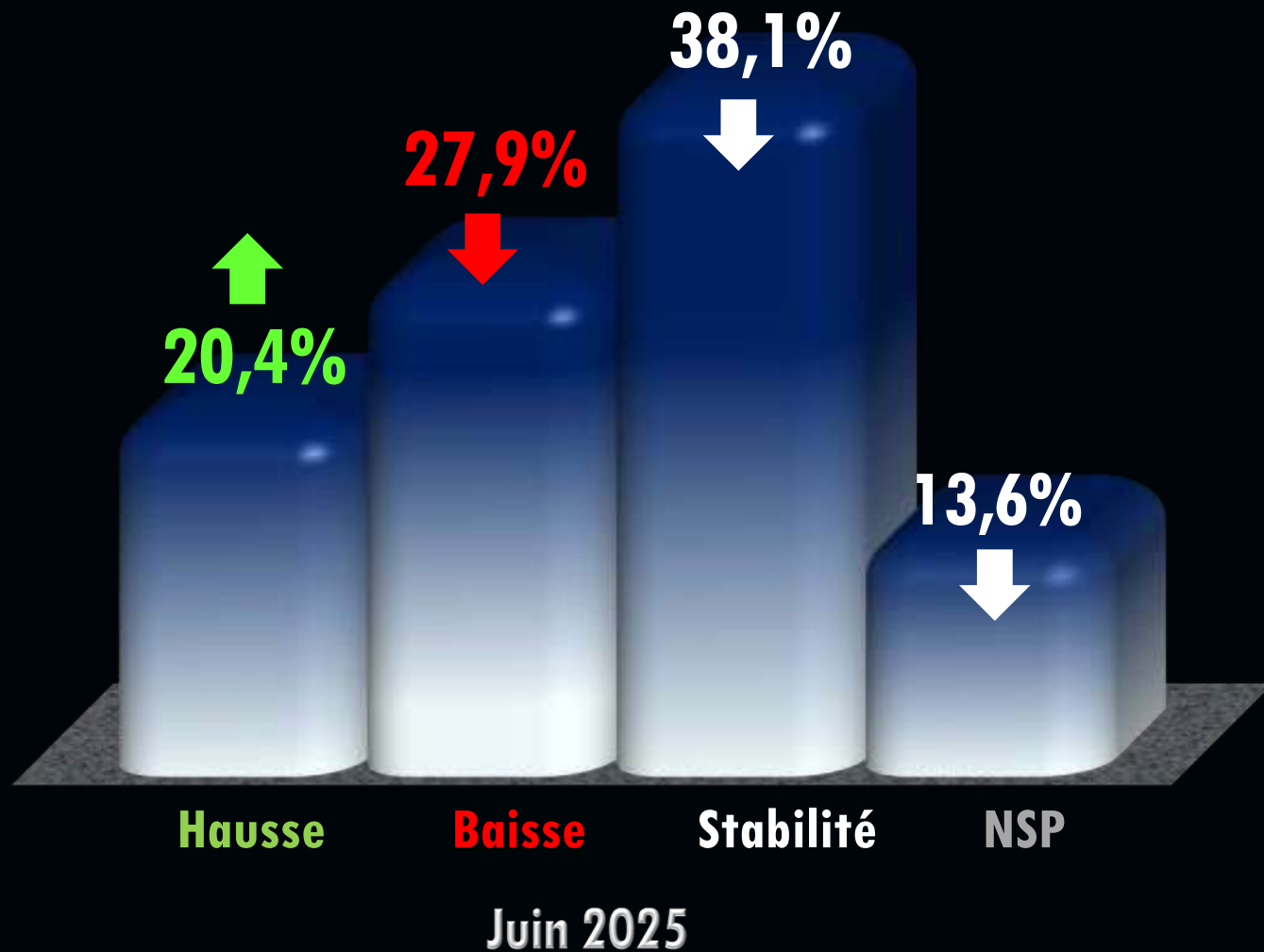
Enquête 1^{er} semestre 2025



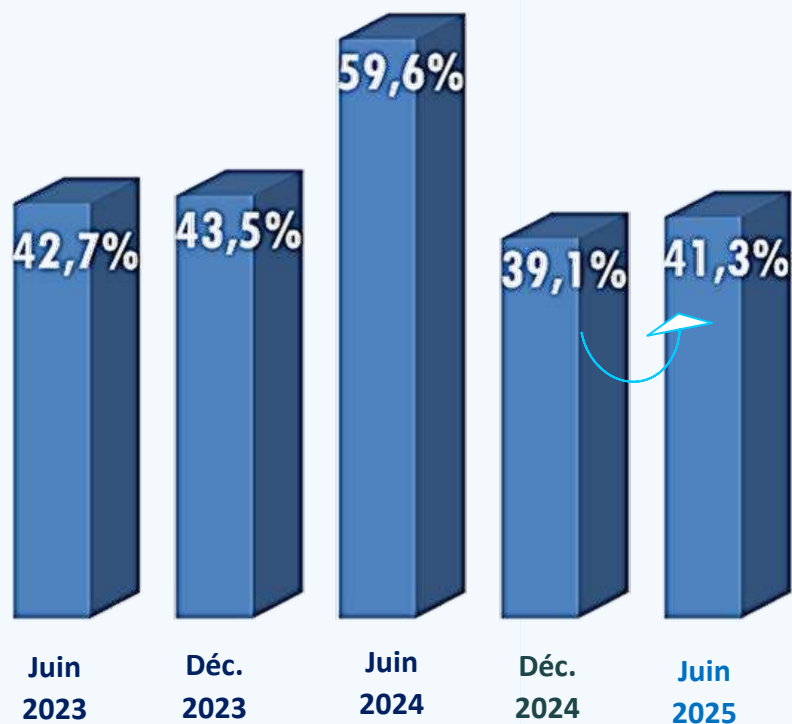
C'est une situation stable qui est envisagée

- ▶ **22%** des entreprises prévoient une hausse de leurs **cahiers de commandes** et **22,5%** prévoient une **baisse** (*contre 28% fin 2024*).
- ▶ Pour le **CA**, les entreprises qui anticipent une **baisse** restent plus nombreuses (**30,7%**) que celles qui prévoient une **hausse** (**20%**).

Perspectives d'activité: 20,4 % des entreprises prévoient une amélioration (+5pts/déc.24)



L'enquête de mai 2025: **L'INVESTISSEMENT**



Grande réserve

43,3% déclarent avoir investi durant ce premier semestre
(Près de 70% dans l'industrie et moins de 30% dans les Commerces).

4,5 invts. sur 10 ont trait à la maintenance.



INVESTISSEMENTS

(TVA déductible sur immobilisations)



DIRECTION GÉNÉRALE DES
FINANCES PUBLIQUES

Le premier trimestre 2025 a été marqué par un net repli des investissements (- 29,2 %)

par rapport au 1er trimestre 2024.

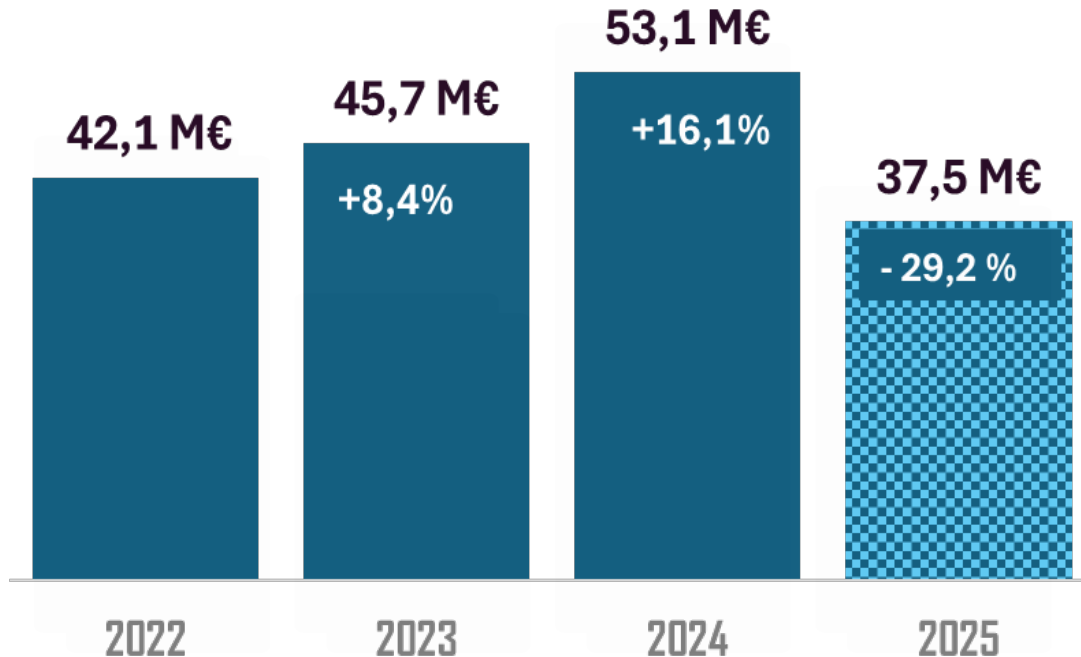
Cette baisse a été fortement marquée dans les secteurs des industries manufacturières (- 49,7 %), du commerce et de la réparation automobile (- 17,2 %) de l'agriculture (- 40 %) et des activités immobilières (- 16,6 %).

La situation en Nouvelle Aquitaine est également à la baisse dans des proportions moindres avec une baisse de 8 % des investissements par rapport au 1er trimestre 2024.

Situation au 31/03/2025 :

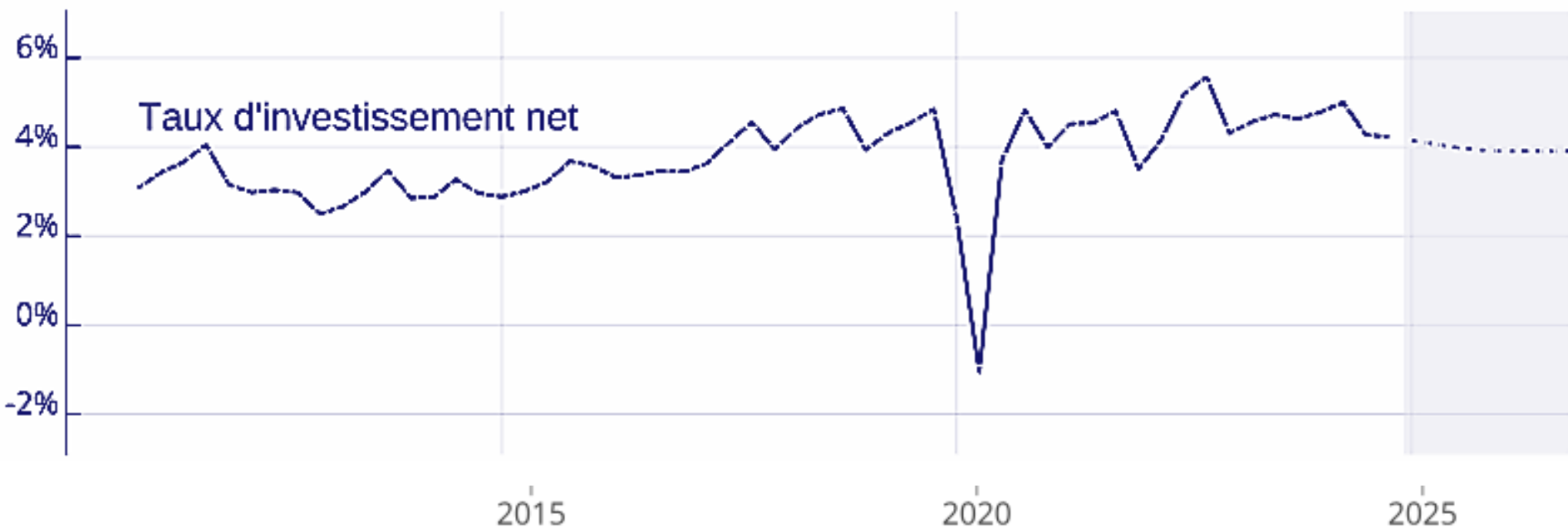
La situation au 1er trimestre marque une nette diminution des investissements par rapport aux trois exercices précédents.

Sur ce début d'année, les investissements sont à leur plus bas niveau depuis 2022.



Après trois années de reprise de 2021 à 2023, l'investissement des entreprises s'est retourné en 2024.

FRANCE



Sources : Insee, prévision OFCE avril 2025.



Principal taux directeur de la BCE : -0,25 point à partir du 11 juin 2025

Taux d'intérêt de la facilité de dépôt (en %)



Source: Banque de France

DEVIZU_{NEWS}



Des perspectives empreintes de prudence

- ▶ **Plus de 61 %** des entreprises interrogées ne comptent pas investir dans les mois qui viennent
(80% pour celles du BTP et 75% pour celles du Commerce).
- ▶ Parmi les 21 % des entreprises qui **prévoient d'investir** (51% dans l'industrie), 40% vont le faire dans la **maintenance**, 20% dans l'innovation et 1/3 compte procéder à des augmentations de capacité.



Des effectifs stables

- ▶ Plus de **7 entreprises sur 10** ont **conservé** le même volume d'**effectif**.
- ▶ **14,6%** des entreprises **ont réduit** leur personnel (*3 pt de moins qu'en déc. dernier*).
- ▶ Le rythme de **recrutement** s'est accéléré :
▶ **14,5%** des entreprises ont embauché (*+4 pts / déc. 24*), mais plutôt en Intérim ou en CDD.



Les offres d'emploi enregistrées

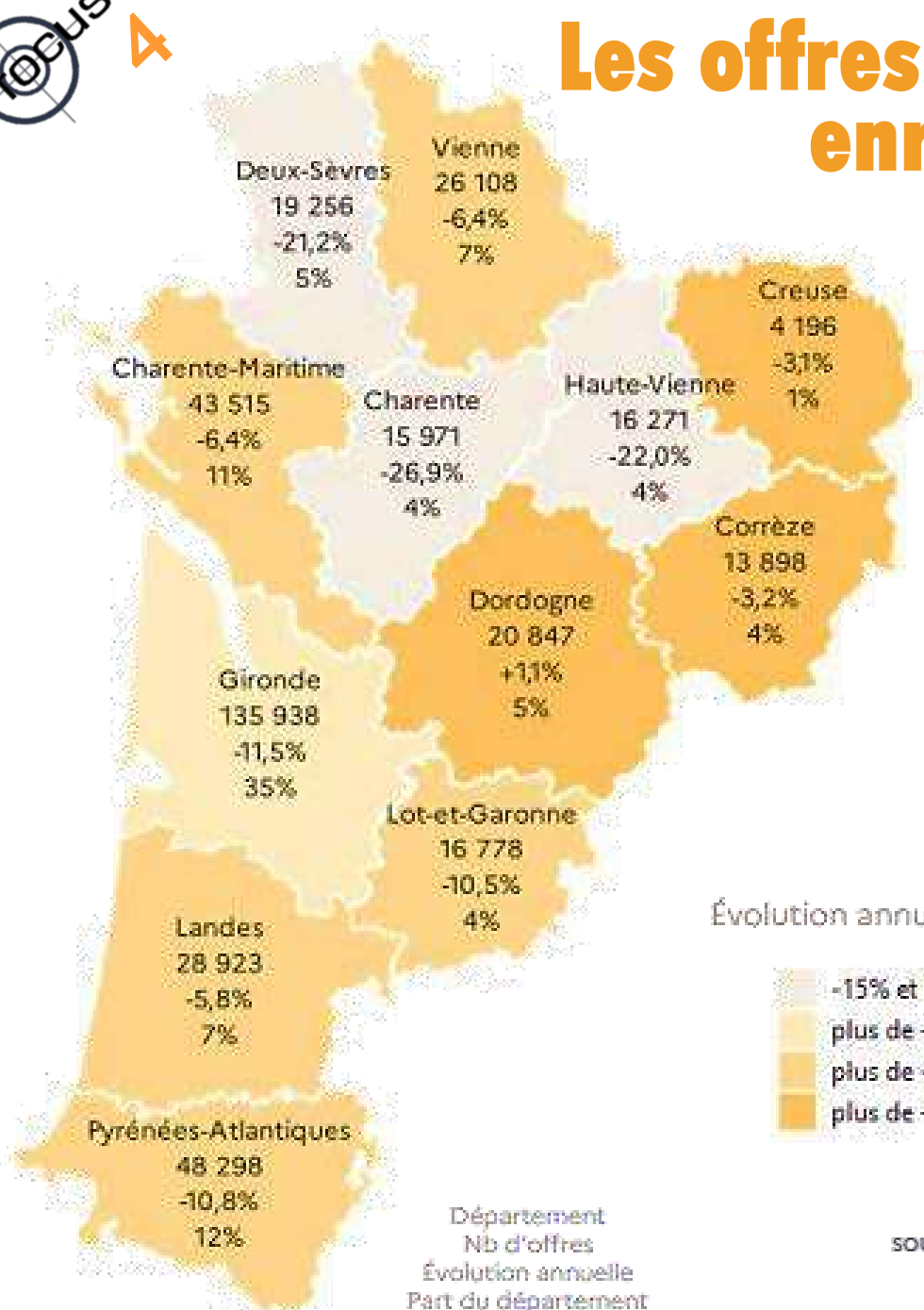


Évolution des
offres enregistrées

- 5,8%

(mai 24 à avr 25)

sur un an



Évolution annuelle



De mai 2024 à avril 2025, les offres d'emploi ont diminué en **Nouvelle Aquitaine de -11 %** *(-13,6% sur le plan national)*.

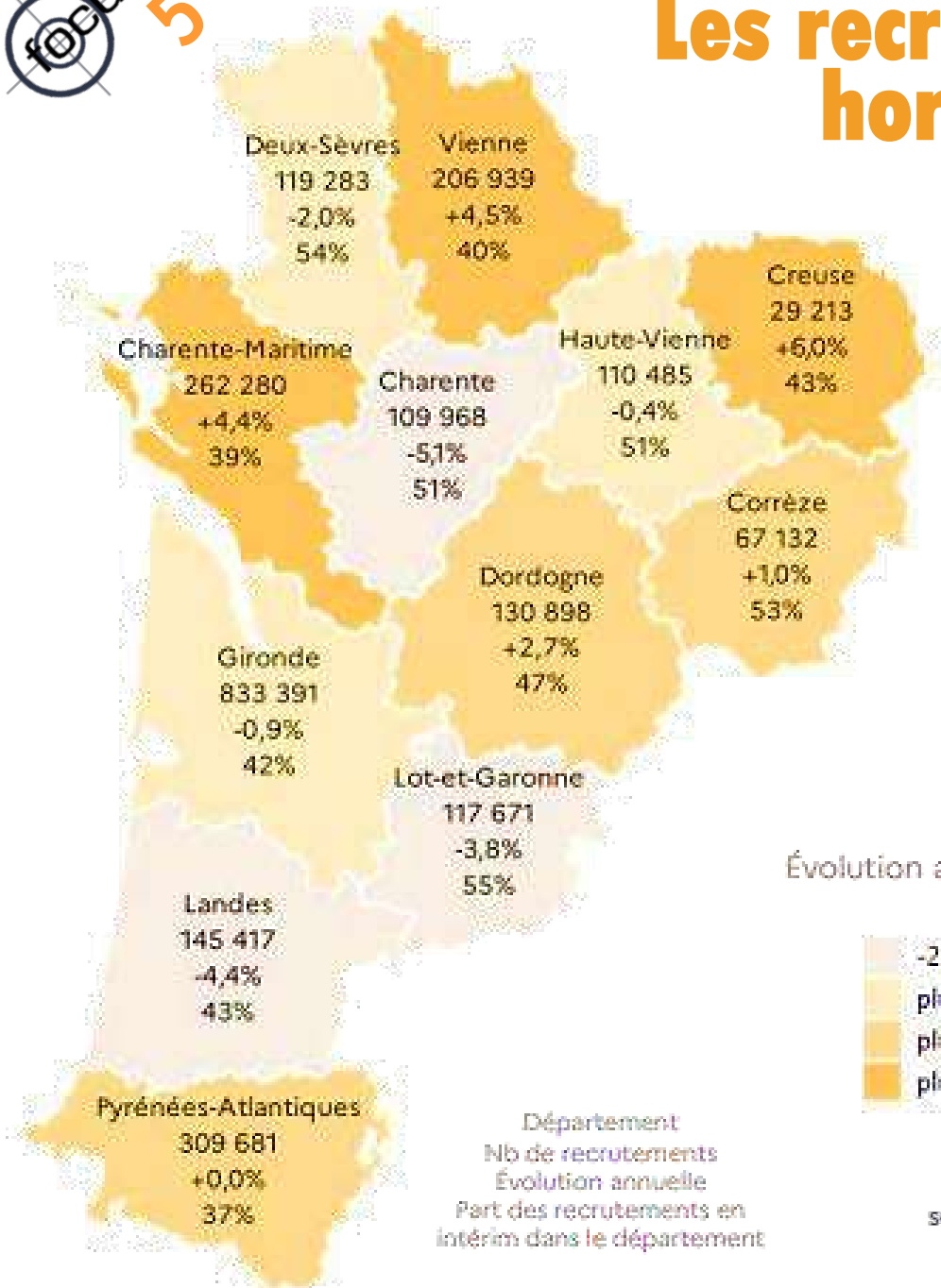
Le nombre d'offres enregistrées se replie dans tous les départements néo-aquitains.

Ces évolutions annuelles sont hétérogènes et s'échelonnent de -26,9% en Charente à +1,1% en Dordogne. **(-5,8% pour les Landes)**

source Acooss/MSA – données brutes

Les recrutements hors intérim

Évolution des recrutements hors intérim
- 4,4%
(mai 24 à avr 25)
sur un an



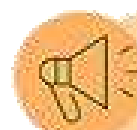
Le nombre de recrutements hors intérim de mai 2024 à avril 2025 est stable en Nouvelle-Aquitaine **(-0,1% contre - 0,2% en France métropolitaine).**

Six départements enregistrent une baisse de recrutements.

L'évolution annuelle est hétérogène et s'échelonne de **-5,1% en Charente** à **+6 % en Creuse.** **(Landes - 4,4%)**

source Acoiss/MSA – données brutes

L'emploi intérimaire



Évolution de
l'intérim

- 4,1%

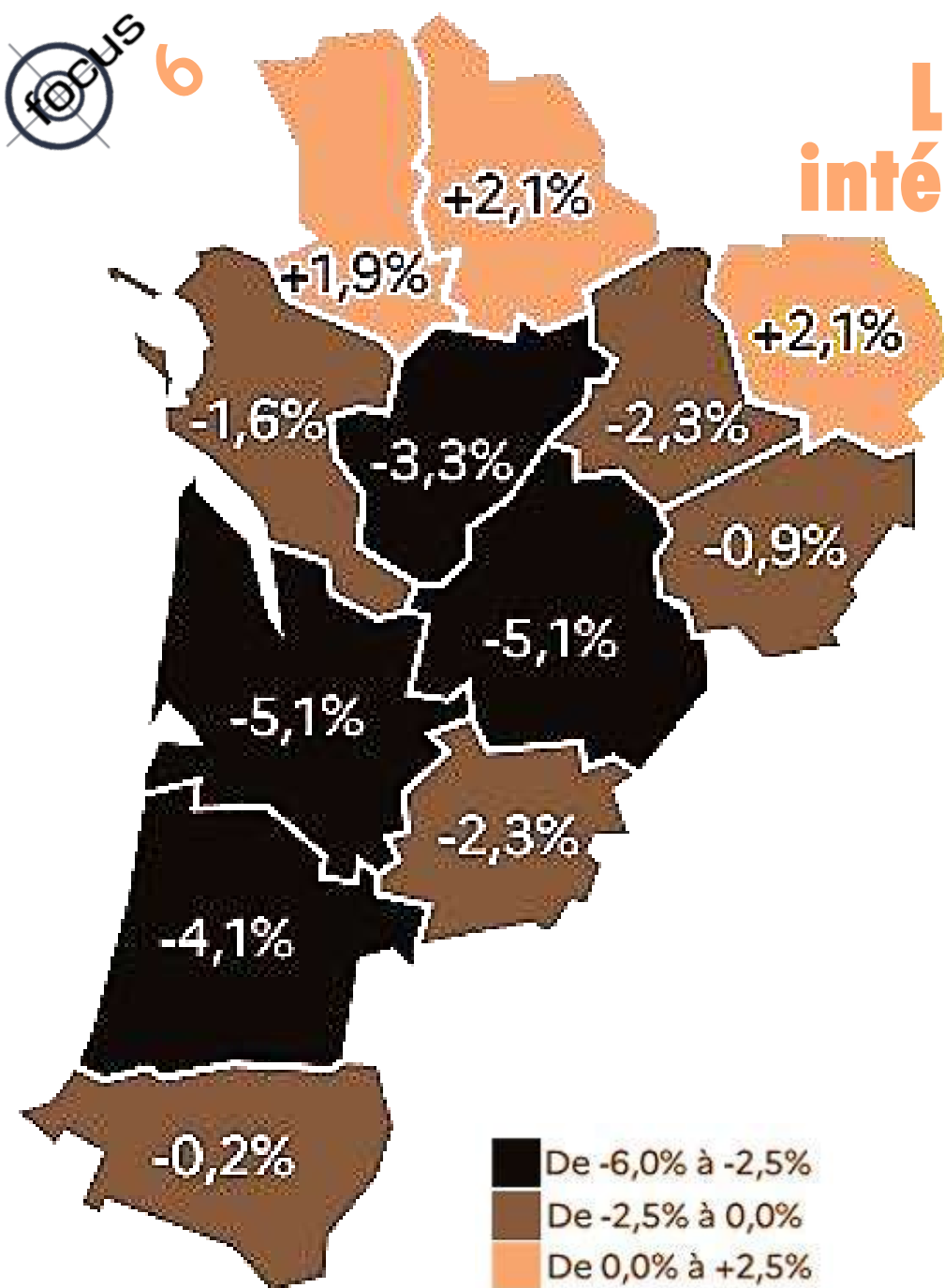
1^{er} trimestre 2025
comparé au trimestre
précédent

Au 1^{er} trimestre 2025, l'emploi
intérimaire en **Nouvelle-Aquitaine** affiche
un repli trimestriel de - 1,7% plus marqué
qu'au niveau national (-0,5%).

L'emploi intérimaire diminue
dans la plupart des départements
de la région.

Les évolutions par rapport au trimestre
précédent s'étalent
de -5,1% en Gironde et en Dordogne
à +2,1% dans la Vienne et en Creuse
(-4,1% dans les Landes
contre +1,8% au 4^e trimestre 2024).

Source : Dares, déclarations sociales nominatives
(DSN) et fichiers de France Travail des
déclarations mensuelles des agences d'intérim





L'emploi salarié par département



Évolution de
l'emploi salarié

+ 0,6%

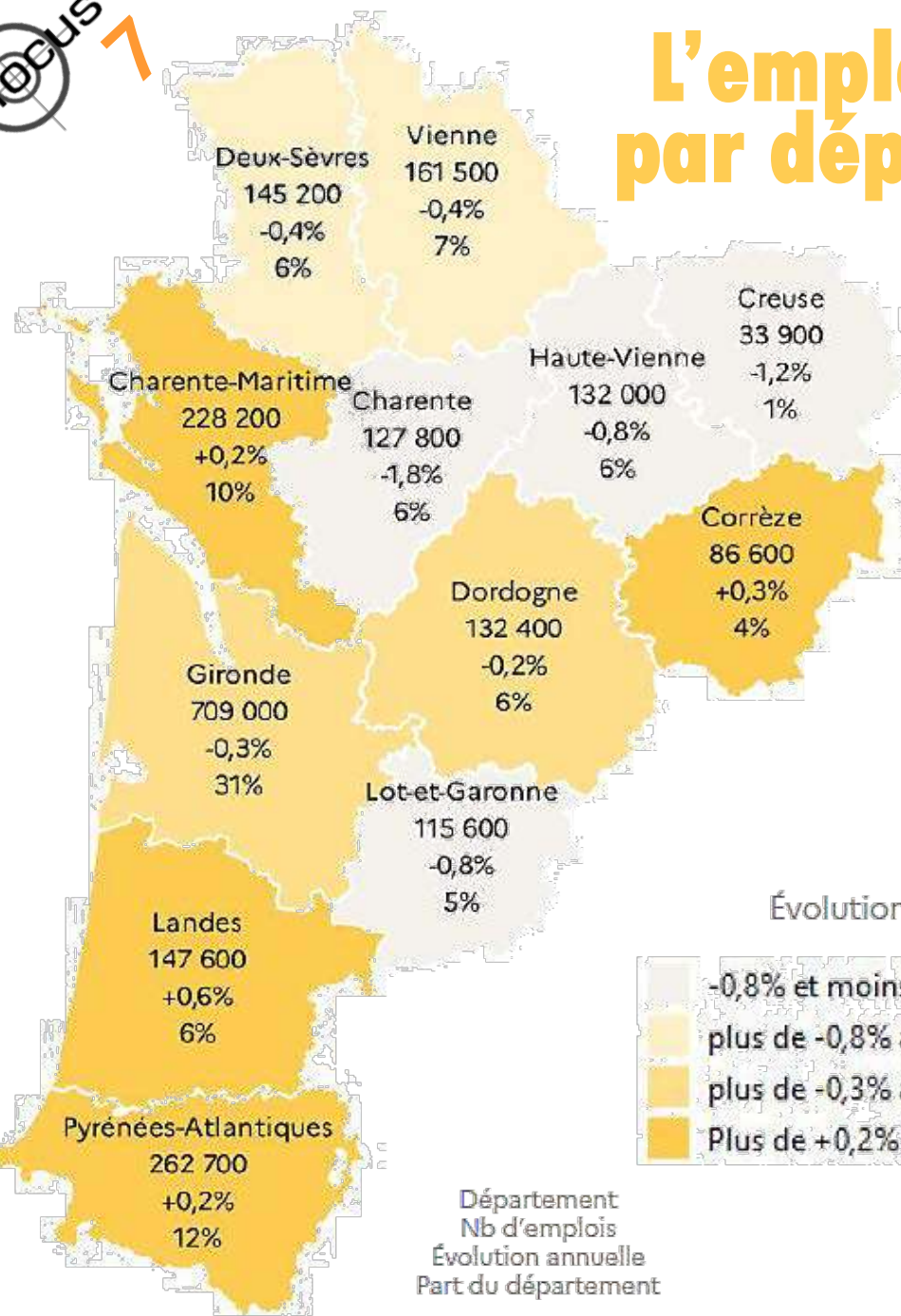
(4T2024)

sur un an

**L'emploi salarié régional
régresse de -0,3% en un an
(0% en France).**

Sur un an, l'emploi progresse
dans quatre départements sur
douze en Nouvelle-Aquitaine
au 4^{ème} trimestre 2024.

Les évolutions annuelles
s'échelonnent de
-1,8% en Charente à
+0,6% dans les Landes



Évolution annuelle



Département
Nb d'emplois
Évolution annuelle
Part du département

source Insee – données cvs



Les perspectives sont tièdes:

- ▶ **2/3** des entreprises prévoient un effectif **stable** pendant que moins de **8%** s'interrogent en raison du manque de visibilité (*Industrie 12%*) .
- ▶ **Plus de 11%** envisagent de **recruter** (*Industrie 17%*), (+ 4 pts /déc. 24) et
- ▶ **Plus de 15%** des entreprises (*Commerce 21%*) vont **réduire** leur effectif (+3 pts. / déc. 24) .

Effectifs: perspectives

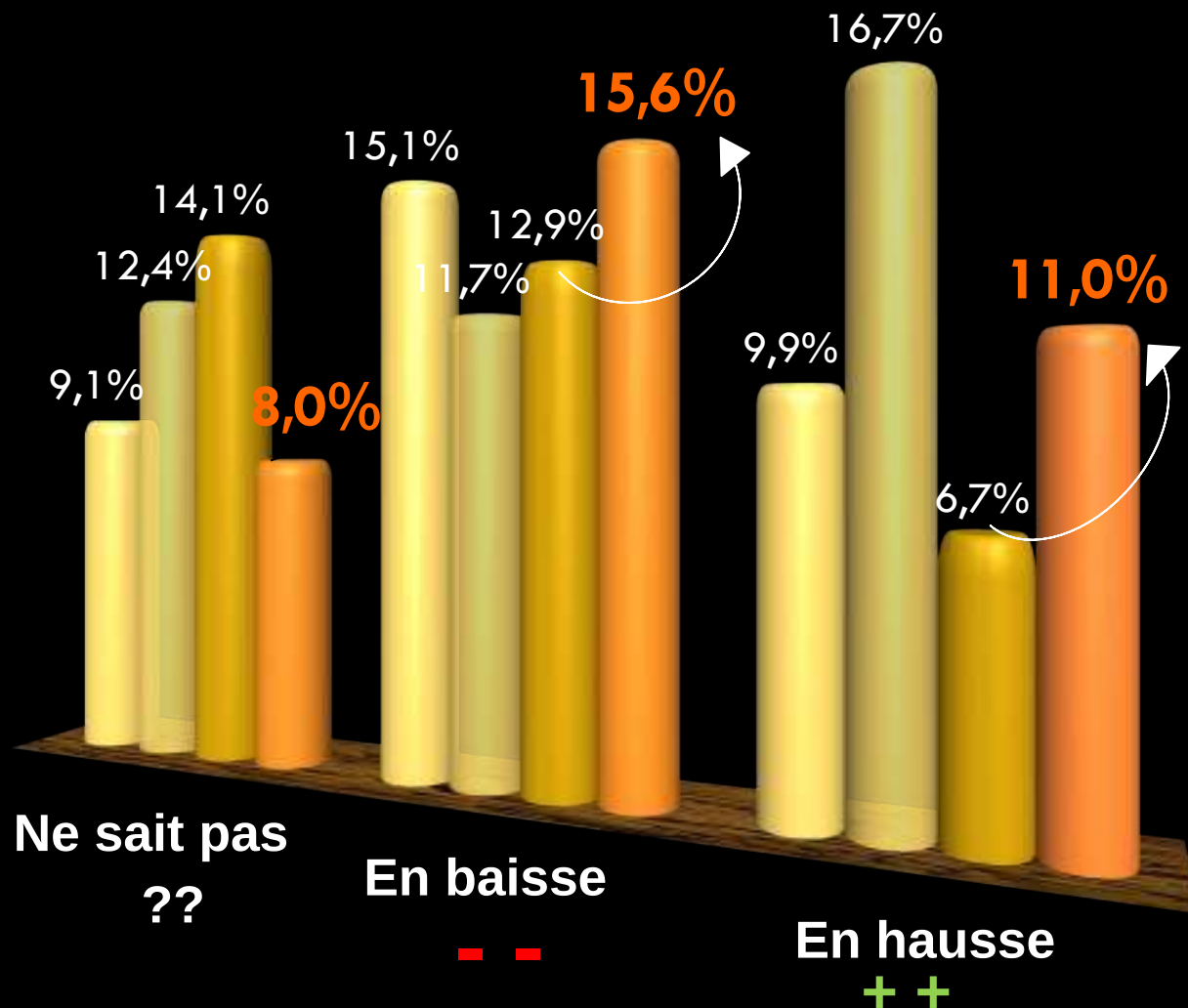
(en % des réponses)

■ déc-23

■ juin-24

■ déc-24

■ juin-25





Enquête BMO 2025

sur les intentions d'embauche

Landes

En 2025, le nombre de projets de recrutement recule (- 13,9%) en Nouvelle-Aquitaine dans un contexte économique incertain. Ce repli est commun à l'ensemble des régions françaises.

Dans les **Landes il s'affiche à - 4,1 %**.

La part importante de **projets saisonniers** reste une caractéristique de la région par rapport au niveau national. **65,1 % dans les Landes** et 42,9% en Région

Avec 9 points de moins sur un an, la proportion de projets dont le recrutement est jugé difficile (56,7 % en moyenne) diminue de nouveau en Région. **Ce taux varie de 49% dans les Landes à 65% en Corrèze.**

Si tous les secteurs sont touchés, certains métiers restent très demandés:

**Aides-soignants, Agents d'entretien de locaux
Aides à domicile et auxiliaires de vie,
Employés de libre service, Aides de cuisine et
employés polyvalents de la restauration**

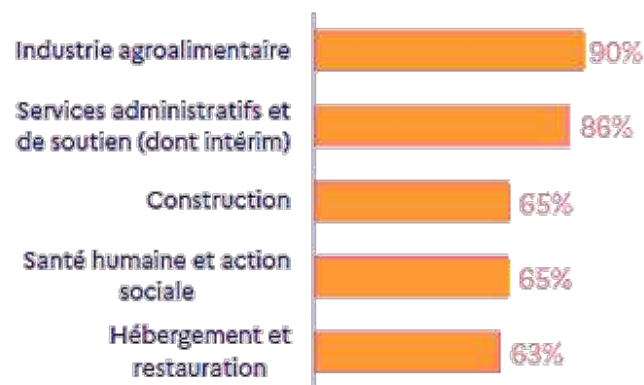
25 500 projets de recrutement ont été exprimés par les employeurs dans les Landes

53% des intentions d'embauche sont issues du **secteur des services**,

56% des établissements de **moins de 10 salariés**

Les principaux secteurs en tension**

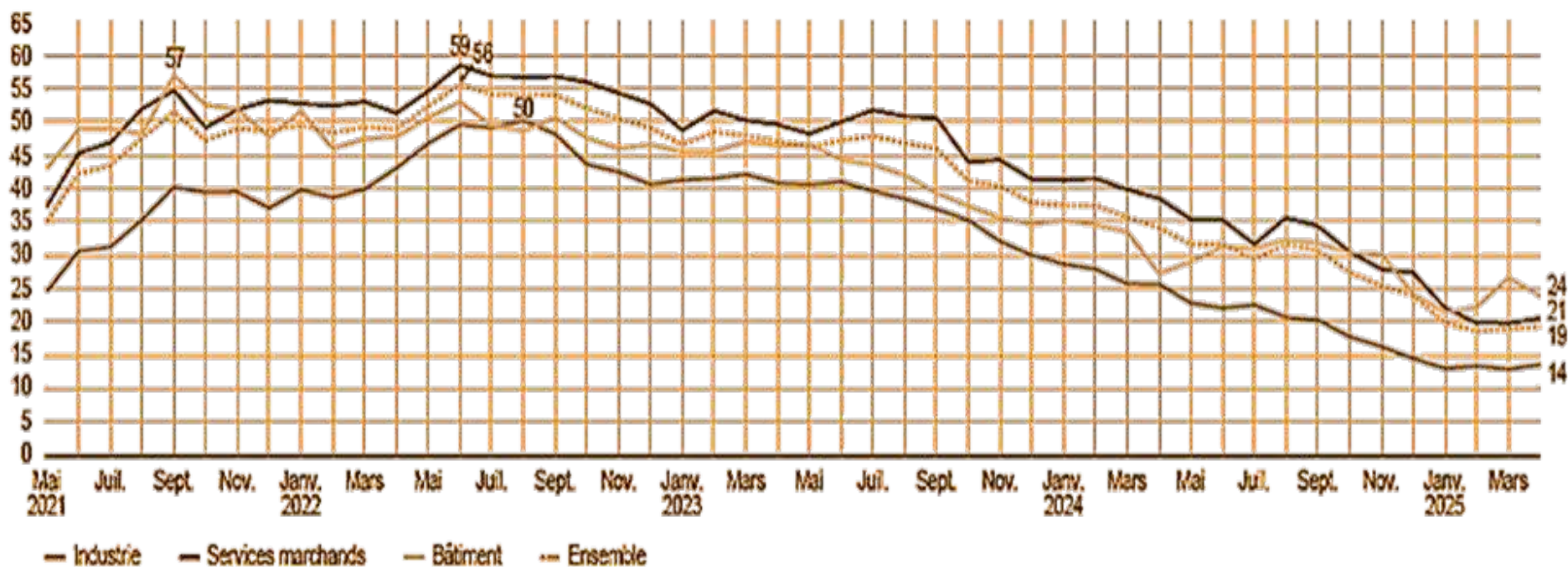
** avec la part la plus élevée de projets de recrutement non saisonniers jugés difficiles à pourvoir par les employeurs



Part des entreprises indiquant des difficultés de recrutement (en %, données brutes)

FRANCE

En avril 2025, 19% des chefs d'entreprise font état de **difficultés de recrutement**, soit une détente de 4 points par rapport à décembre 2024. Cette proportion diminue plus particulièrement dans les services marchands.

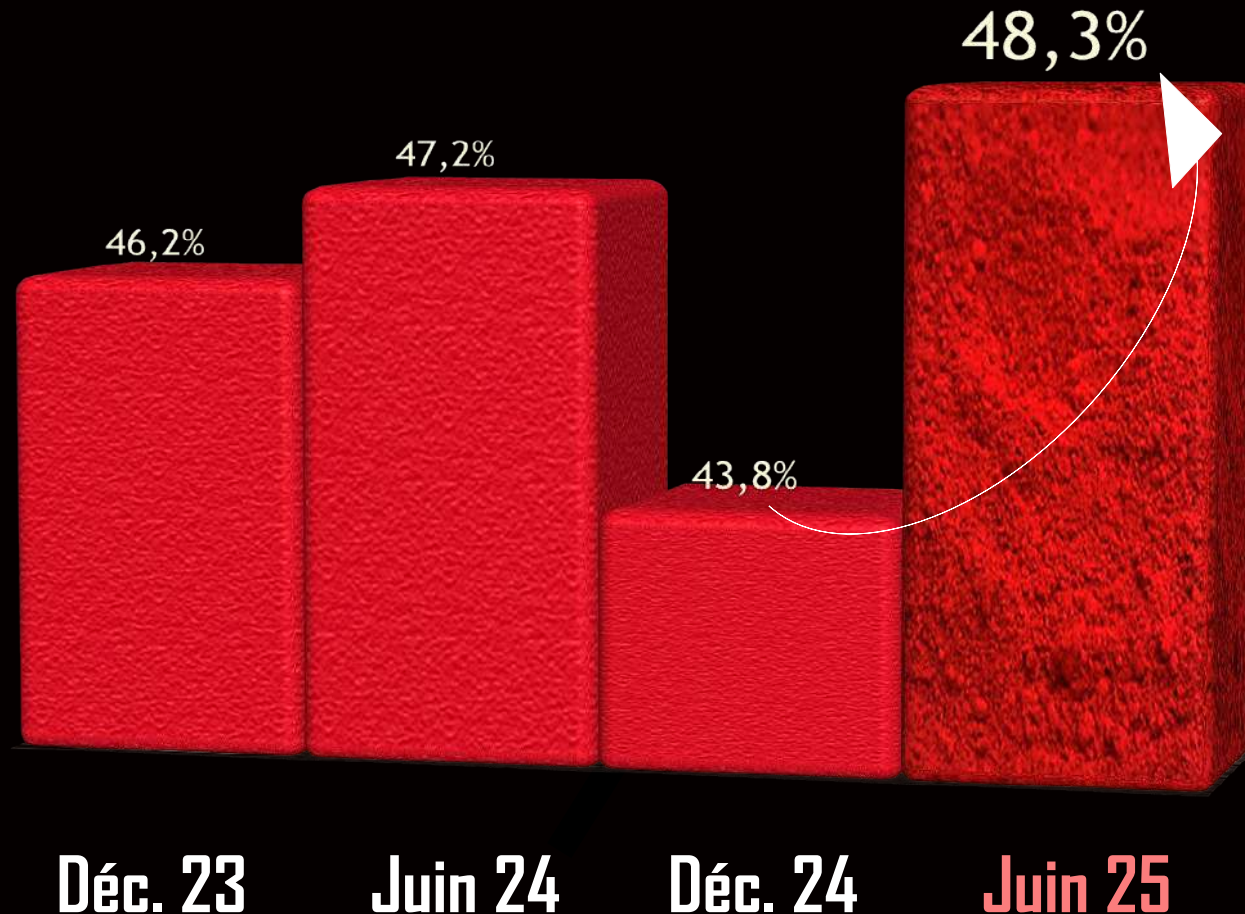




- ▶ Les **prix d'achat** s'apprécient encore pour près de la moitié des entreprises,
- ▶ Les **prix de vente** sont nettement **moins revalorisés**: moins d'1/4 des entreprises les a relevés contre la moitié en déc.2022,
- ▶ Les **marges** sont en baisse pour plus de de **48%** des entreprises,
- ▶ Avec 54% ce sont à nouveau beaucoup d'entreprises qui jugent leur **trésorerie tendue**.

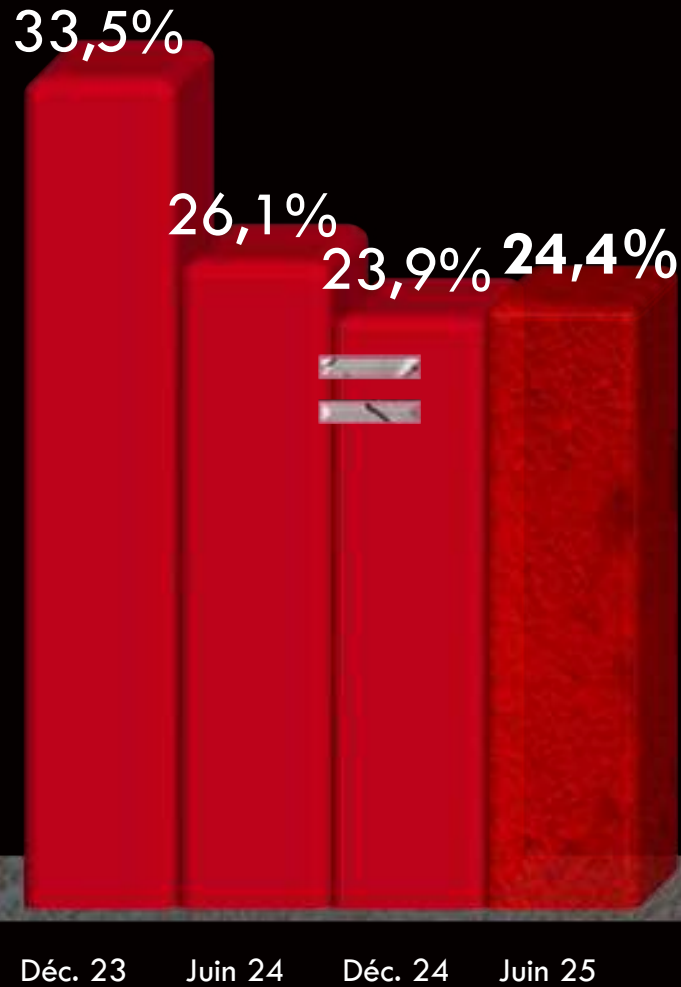
Des prix d'achats encore en hausse

(en % des réponses)

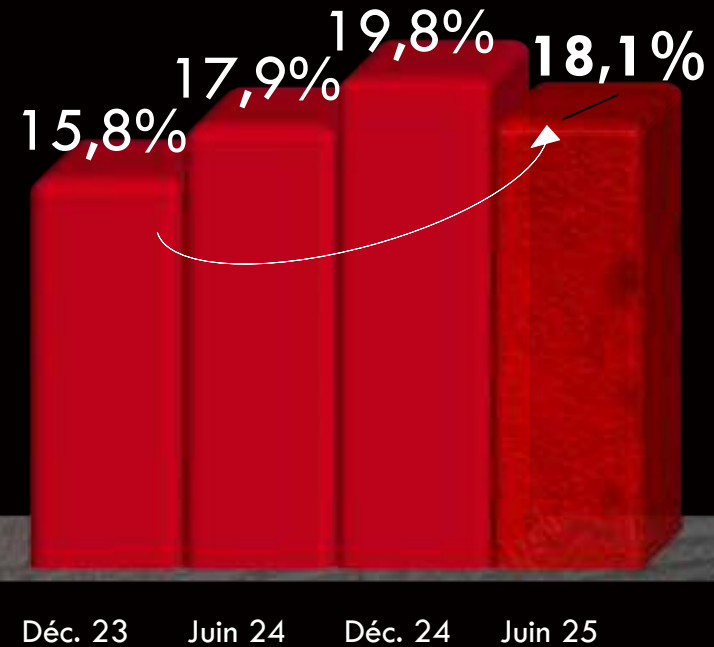


Peu d'entreprises revalorisent leurs tarifs

(en % des réponses)



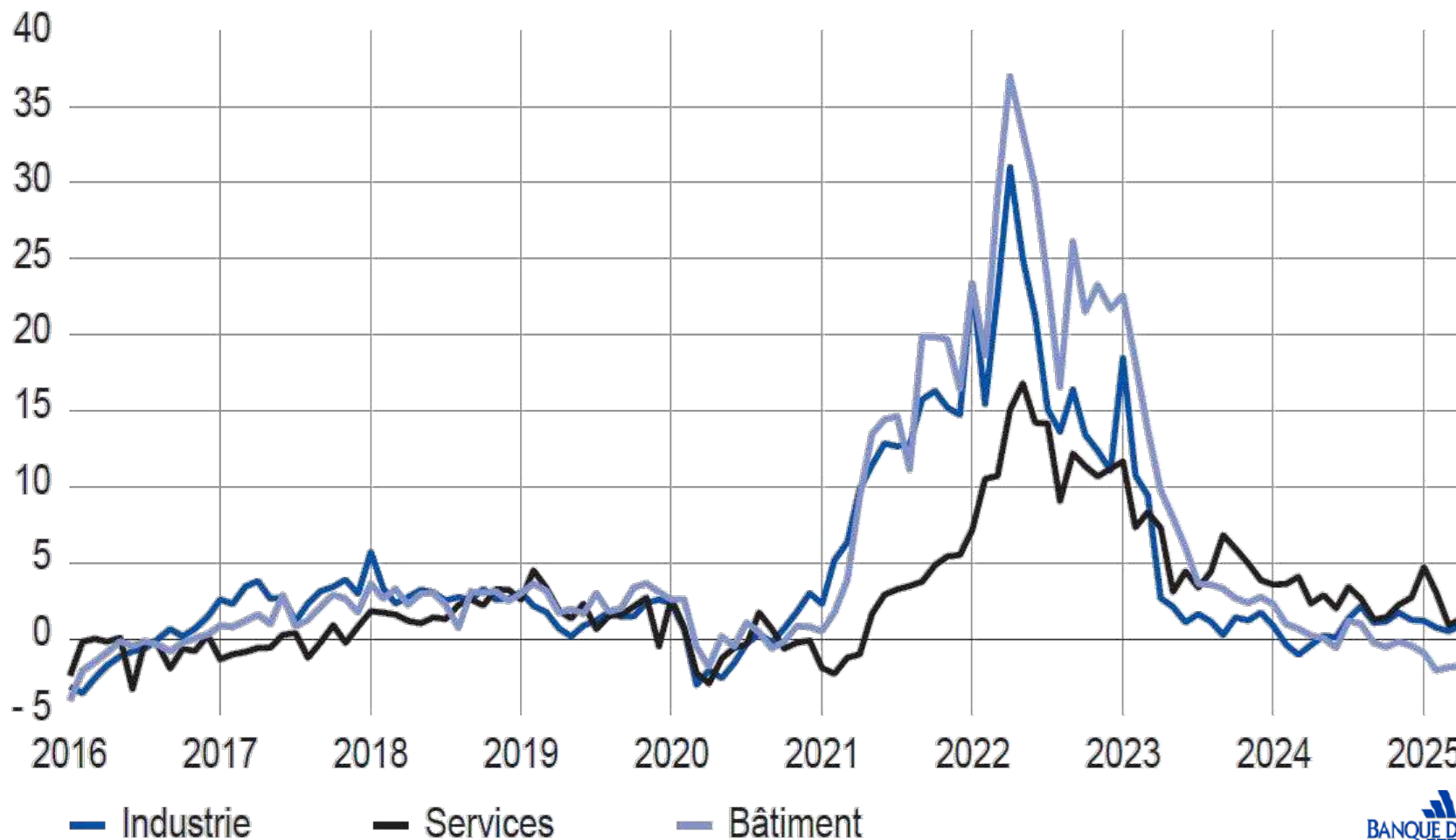
En Hausse



En Baisse

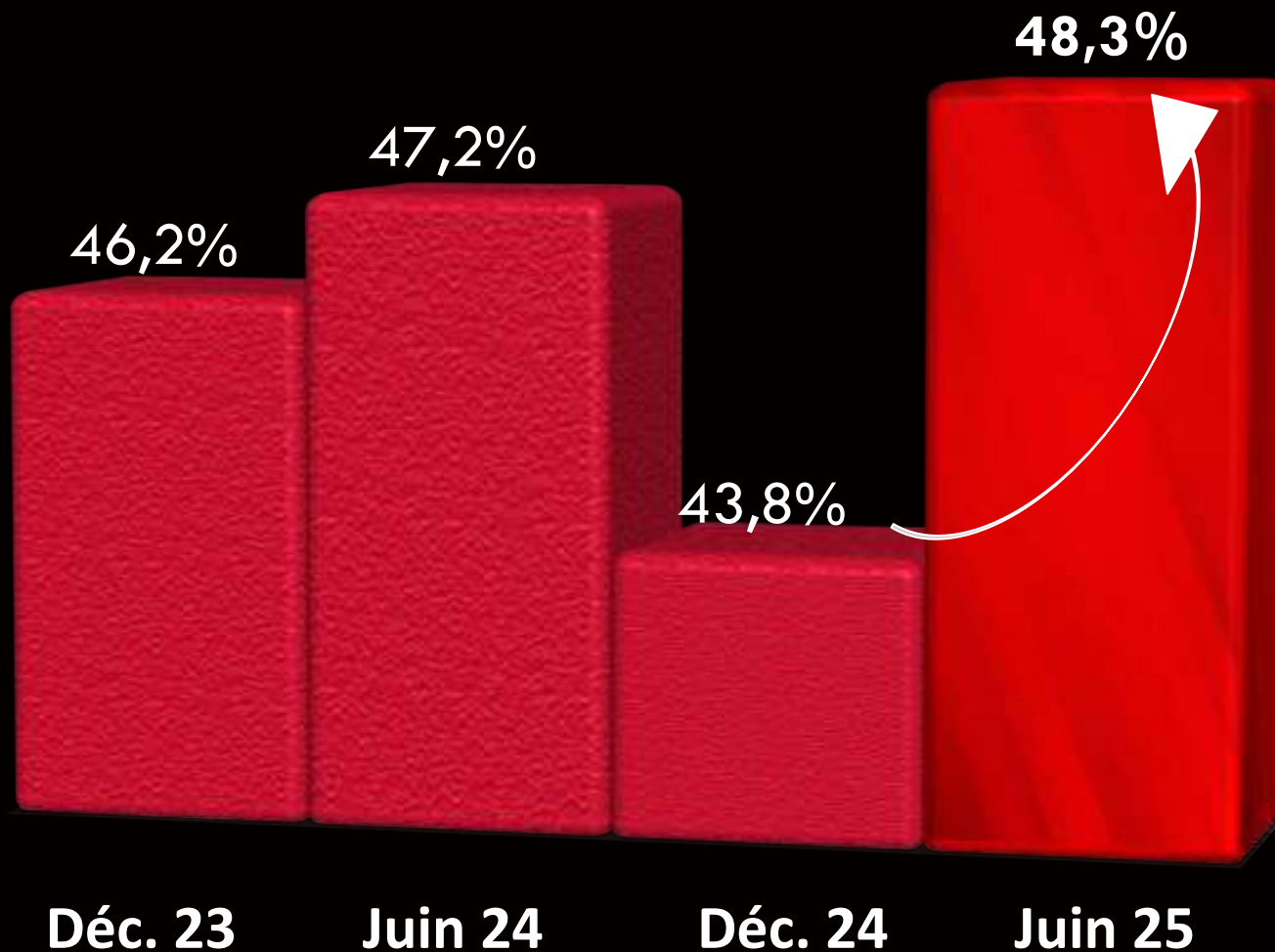
ÉVOLUTION DES PRIX DE PRODUITS FINIS PAR GRANDS SECTEURS

(solde d'opinion CVS-CJO)



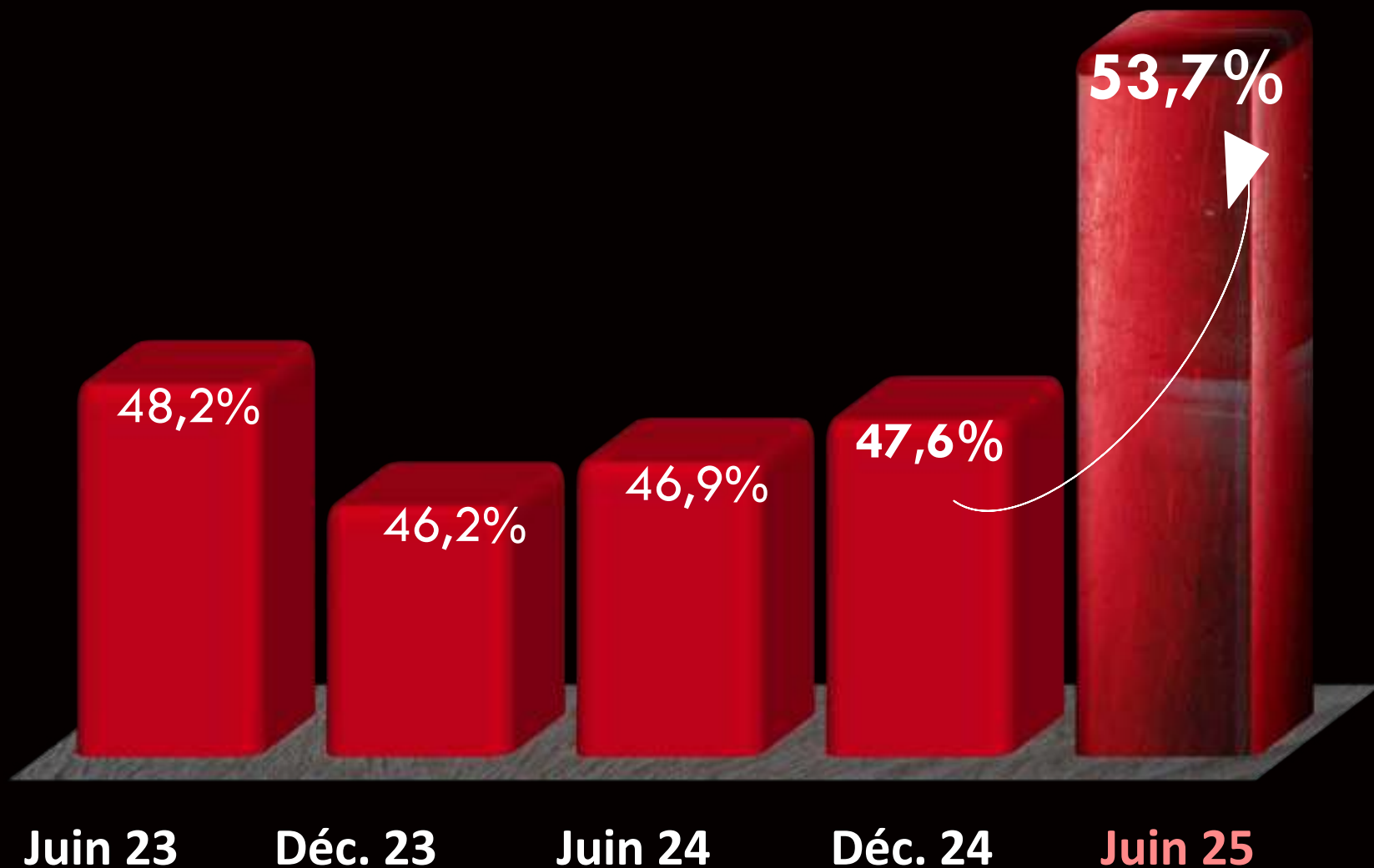
Des marges érodées pour près d'1 entreprise sur 2

(en% des réponses)



Des trésoreries qui se tendent

(en% des réponses)



3

L'ENQUÊTE

Tendances sectorielles



Enquête 1^{er} semestre 2025

L'ENQUÊTE DE MAI 2025 : TENDANCES SECTORIELLES

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



SERVICE AUX ENTREPRISES



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

- Les prix de ventes se stabilisent; les trésoreries restent tendues, les marchés sont plus difficiles à conquérir et les retards de paiement deviennent plus fréquents.

- D.O hésitants mais accessibles avec des perspectives convenables pour les activités de *Nettoyage, Informatique*, et dans une moindre mesure pour le *Conseil & Ingénierie*.

- Beaucoup plus complexes pour l'*Intérim* et le *Transport* pour lesquels l'activité est en deçà de l'an passé; cela se double de problématiques de prix de ventes.



ACTIVITÉS FINANCIÈRES & IMMOBILIÈRES



BANQUES, ASSURANCES & MUTUELLES ET IMMOBILIER

- **L'Immobilier s'adapte à la raréfaction des biens, les prix ne reculent pas (+1%) au contraire des mises en ventes -40% et des transactions (+0,9% pour le neuf et -2% pour l'ancien).**
- **Même si les résultats sont très bons, les Banques, Mutuelles & Assurances évoluent dans des environnements instables complexifiés et concurrentiels.**
- **Les contraintes restent nombreuses: normes prudentielles, devoir de vigilance, cybersécurité, gestion patrimoniale ...**

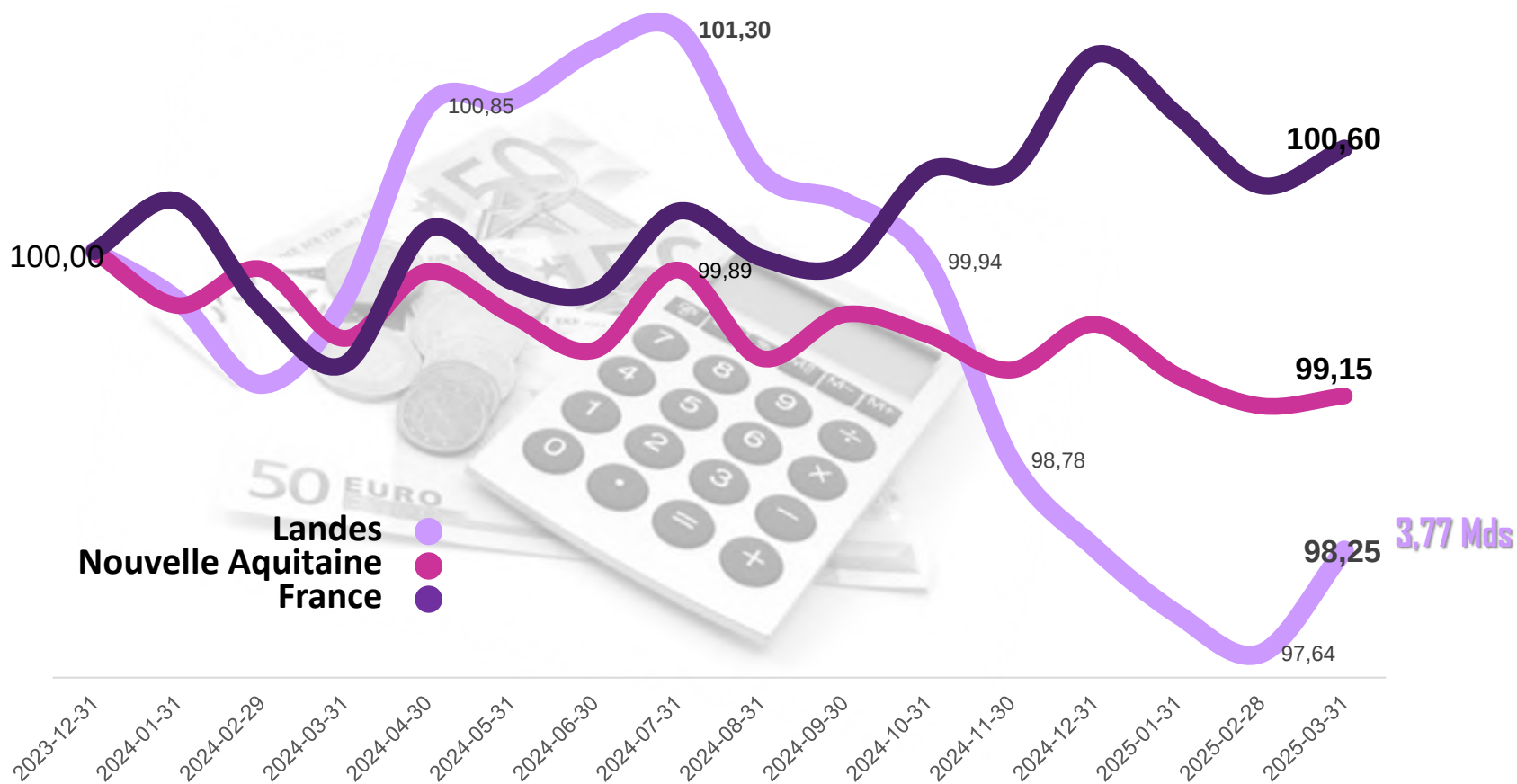


LES CRÉDITS BANCAIRES AUX ENTREPRISES DES LANDES

- 1,65 % dans les Landes depuis janvier 2024

- 0,85% en Nouvelle Aquitaine

+ 0,5 % en France



BATIMENT TRAVAUX - PUBLICS



- L'activité n'avait cessé de se ralentir depuis 2023; la chute des mises en chantiers de logement est stoppée et cela a constitué une brève éclaircie. Pour autant les perspectives restent déprimées.
- Les carnets de commandes s'affichent à un faible niveau dans tous les segments du secteur; ce fléchissement progressif de la demande pèse sur de plus en plus d'entreprises.
- Les marchés dans les *Travaux Publics* sont erratiques mais semblent conserver une visibilité convenable; des difficultés de recrutements se font jour.





LOGEMENTS

Mises en chantiers

1 289 **+25,12%**

Permis de construire

1 343 **- 17,9%**



LOCAUX

Mises en chantiers

- 8,8 %

57 670 m²

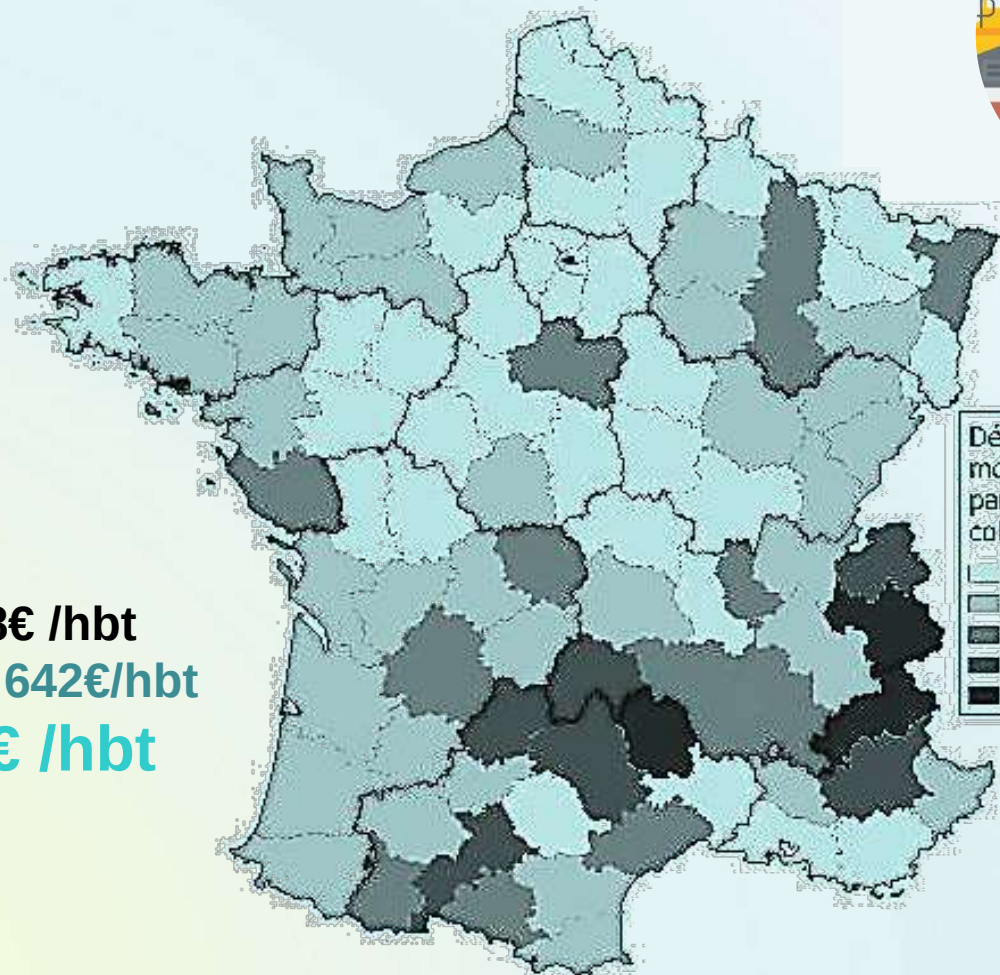
Permis de construire

- 48,7 %

74 891 m²



Dépenses BTP annuelles moy. par hab. des coll. terr. entre 2008 et 2023



0 50 100 km



Moyennes Fr 638€ /hbt
Nouvelle Aquitaine 642€/hbt
Landes 651€ /hbt



DES CRÉDITS À L'HABITAT À LA BAISSE

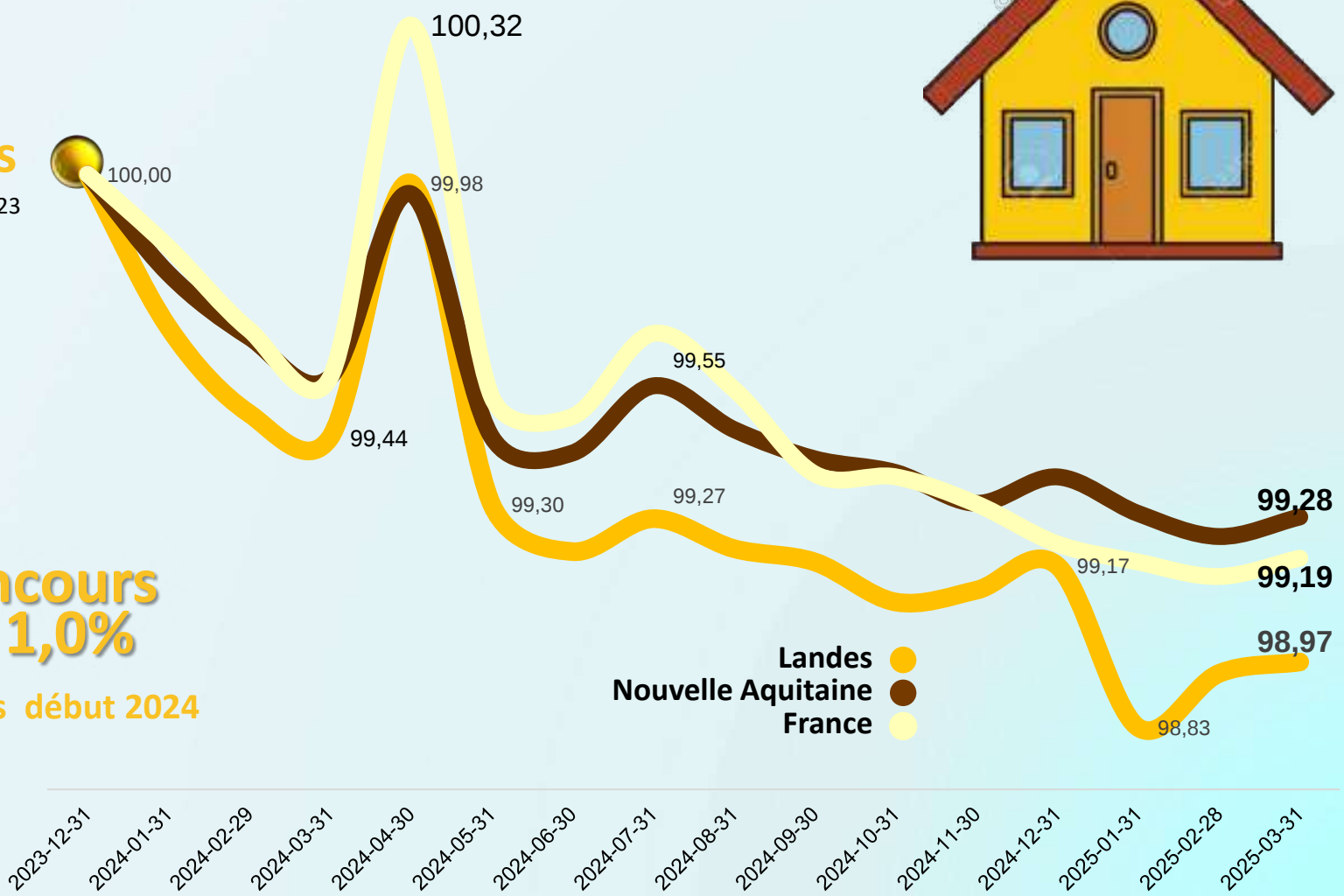


En millions d'e
webstat
BANQUE DE FRANCE
Sources

8,15 Mds

base 100 en déc.2023

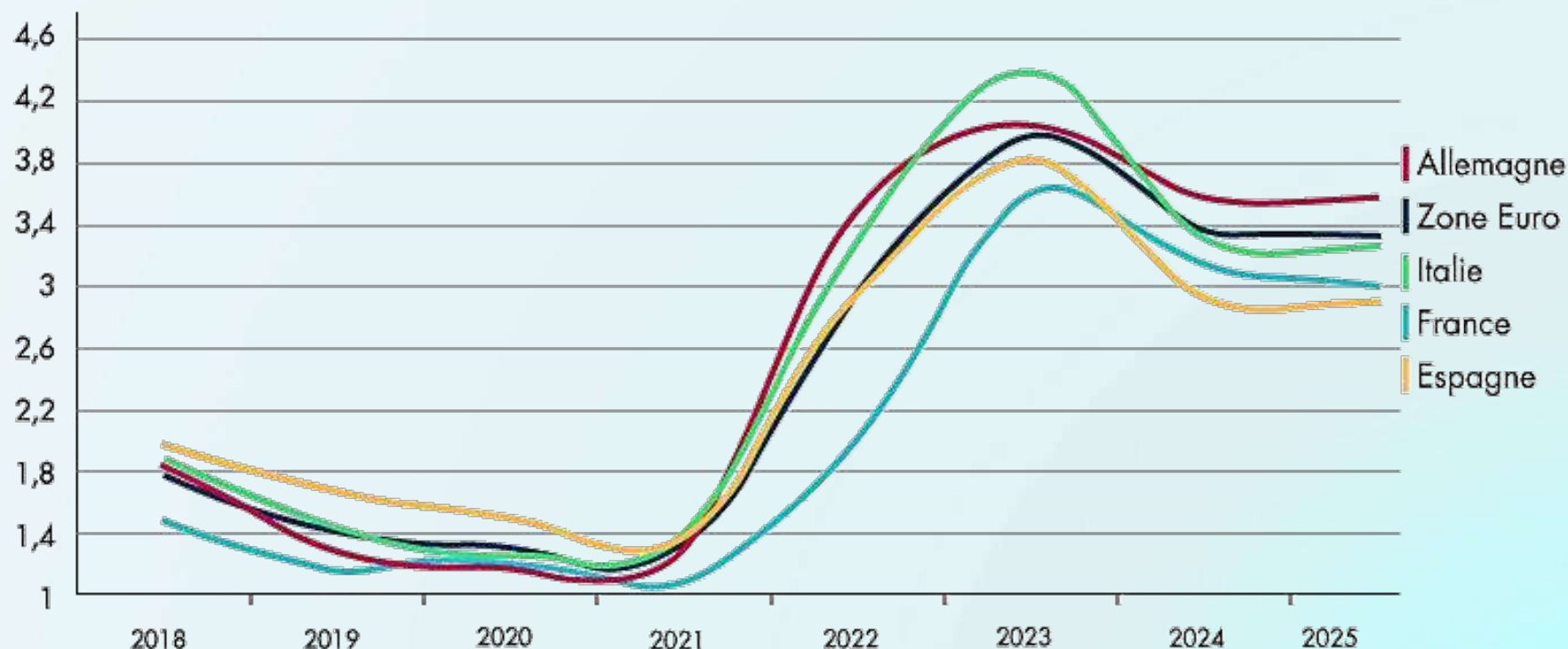
Encours
- 1,0%
depuis début 2024



DES TAUX DE CRÉDITS À LA BAISSE



TAUX D'INTÉRÊT MOYEN SUR LES NOUVEAUX CRÉDITS IMMOBILIERS



Les taux moyens, hors frais et assurance, ont baissé depuis le pic observé en décembre 2023 du fait d'une baisse générale de l'inflation.



AÉRONAUTIQUE



- La filière aéronautique régionale a retrouvé en 2024 une forte dynamique et les problématiques qui l'accompagnent.
- Malgré des carnets de commandes abondants, la « supply-chain » est toujours freinée par le déficit de main d'œuvre qualifiée conjugué au manque de certaines pièces.
- Le rythme des commandes sur le marché domestique et à l'exportation dépasse les capacités dans *l'aviation civile*.
- La situation est également très favorable pour les activités liées à la *Défense* et à la *motorisation d'Hélicoptères*.
- L'activité s'est aussi améliorée pour *l'Espace* et *l'aviation d'affaires*.
- Recrutements, innovation et décarbonation sont en cours.



BOIS, PAPIER, EMBALLAGES



- L'activité au 1^{er} semestre 2024 s'était mieux comportée que prévu; depuis l'automne, la filière a du mal à retrouver une tonalité positive.
- Les marchés liés aux *Parquets-Lambris* s'inscrivent en repli dans la lignée de la *Construction* et du *Bricolage*.
- Repli aussi dans le *Sciage*. Coup d'arrêt pour la fabrication de *Palettes*. Les marchés autour du *Papier Emballages* et *Panneaux* sont moins défavorisés et des investissements sont à l'œuvre.
- L'attractivité du pin, son prix, sa disponibilité et les carnets de commandes préoccupent sérieusement.



CHIMIE

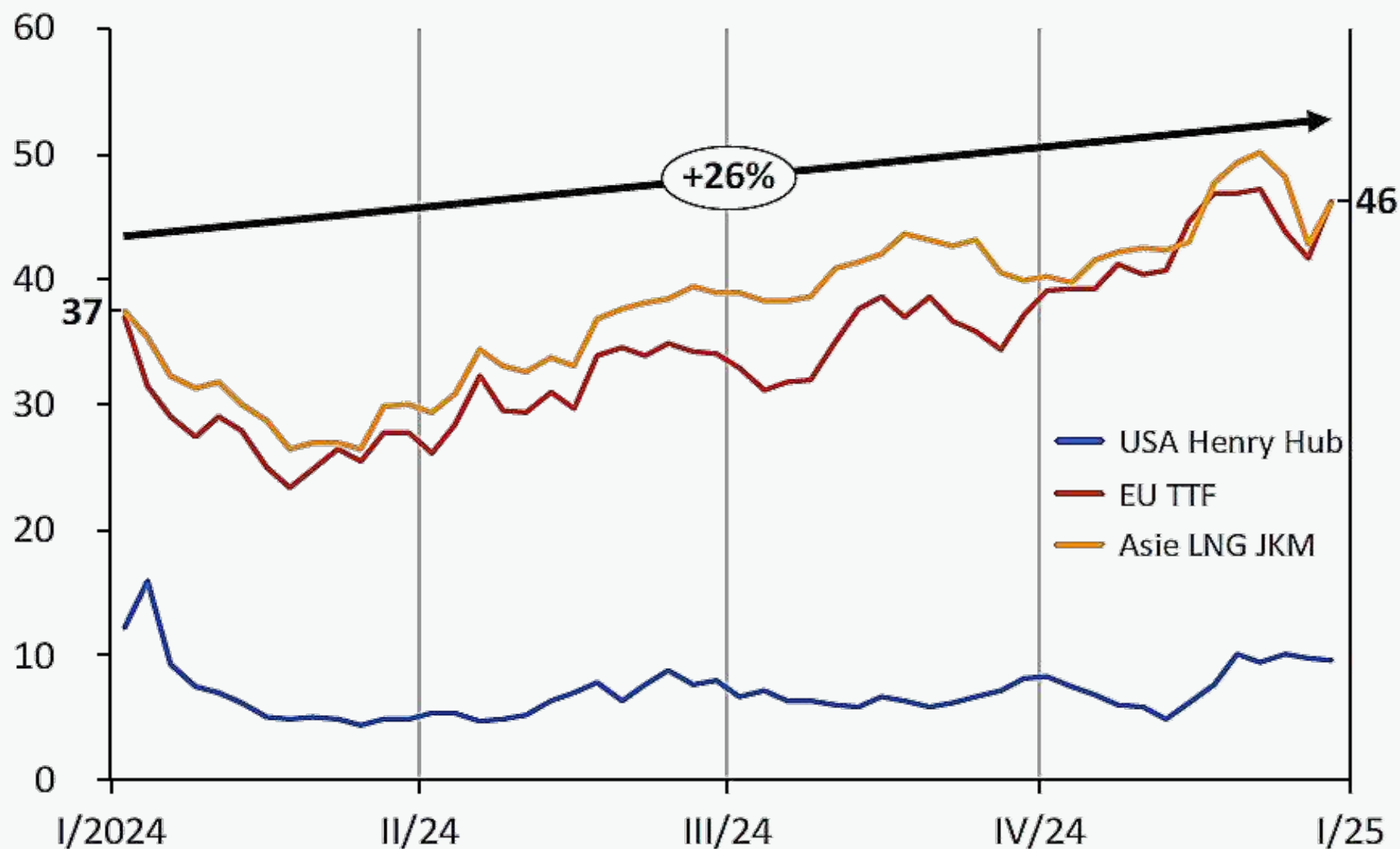


- **Le secteur est confronté à une baisse d'activité, est impacté par les coûts énergétiques et contraint par des normes réglementaires.**
- **L'atonie des marchés depuis 2024 contraste par rapport aux belles dynamiques des années précédentes.**
- **L'activité des filières *Cosmétiques*, *Santé*, *Hygiène* la moins impactée, voit toutefois sa demande perdre en vigueur.**
- **L'activité des autres segments, notamment ceux destinés à *l'Automobile*, au *Caoutchouc* ou aux *Engrais* décroche.**



Prix du gaz naturel dans le monde en 2024 EUR/ MWh

Source : IFPEN



INDUSTRIES DES BIENS DE CONSOMMATION



- Les activités liées à la *Plume* positionnées sur de la haute valeur ajoutée, restent dans une dynamique convenable.
- Les activités dans le *Meuble & les Arts de la table* sont plus concurrentielles pénalisant les fabricants locaux.
- Les ventes du *Surf wear* progressent plutôt à l'export, confortant ainsi la stratégie de recentrage commercial.
- Les marchés de l'*Imprimerie* régressent.



INDUSTRIES AGRO-ALIMENTAIRES



- L'activité de la branche est soumise à de très fortes contraintes: négociation distribution, coûts des entrants, et énergétiques à la hausse, consommation fragile.
- La filière Canard retrouve des couleurs, les ventes de Poulet label et de préparations Fruits Légumes progressent doucement comme celles des Produits Poissons; les carnets de commandes manquent toutefois encore de densité.
- Les pressions sur les prix et les marges s'accroissent et des investissements sont reportés.



P.G.C ALIMENTAIRES: LA REFERENCE DU CONSOMMATEUR



L'élasticité au prix des produits de grande consommation alimentaires se renforce.

Avec la crise inflationniste, l'attention au prix des Français s'est accentuée, elle reste élevée en dépit de la stabilisation des prix.

**Evolution moyenne des volumes d'une référence
de PGC alimentaires en hypermarchés
pour une augmentation de prix de 10%.**

de 2019 à 2021

de 2022 à 2024

-5,4%



-7,3%



P.G.C. PLUS ILS SONT CHERS MOINS ILS SONT VENDUS

Inflation et évolution des volumes, produits de grande consommation (PGC FLS)

Tous circuits GSA, 12 mois glissants à chaque fois d'une période



TYPES DE MARQUES tous circuits GSA, PGC FLS

Poids CA et écart à 1 an

GRANDS
GROUPES

25,6% (+0,3pt)

GRANDS
MOYENS

20,2% (-0,1pt)

ETI
PME

18,3% (+0,0pt)

MDD

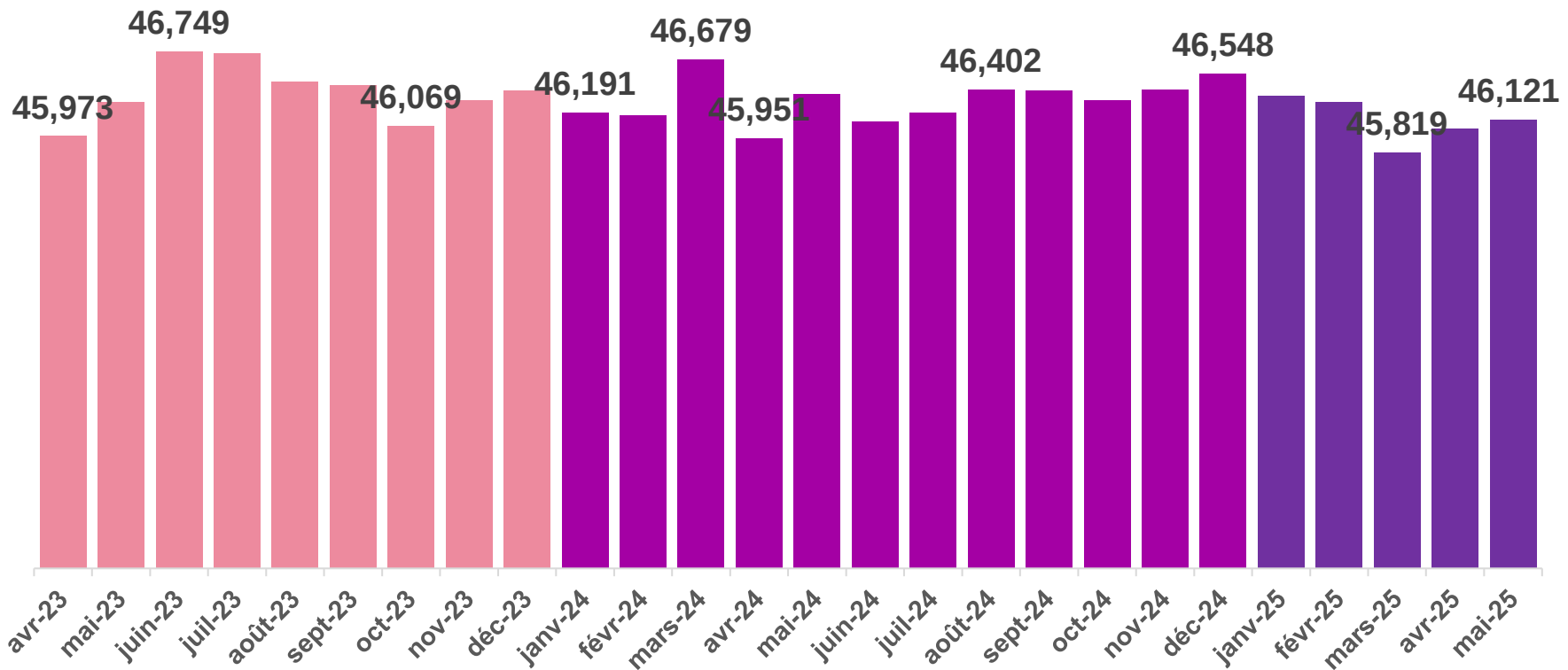
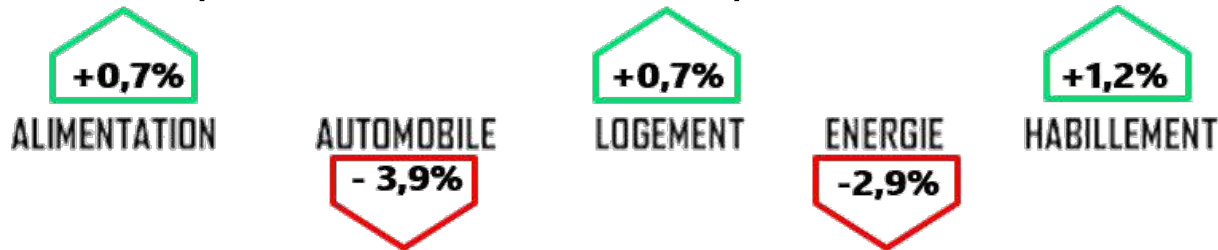
35,9% (-0,2pt)

La « désinflation », sur les produits de grande consommation s'accompagnent d'un redressement progressif des volumes de ventes qui profite surtout pour l'instant aux grandes marques internationales

UNE CONSOMMATION A L'ETALE



Consommation en biens des ménages en France en mai 2025:
+ 0,2% sur un mois et - 0,5% sur un an



LA CONFIANCE DES MENAGES



COMMERCE DISTRIBUTION



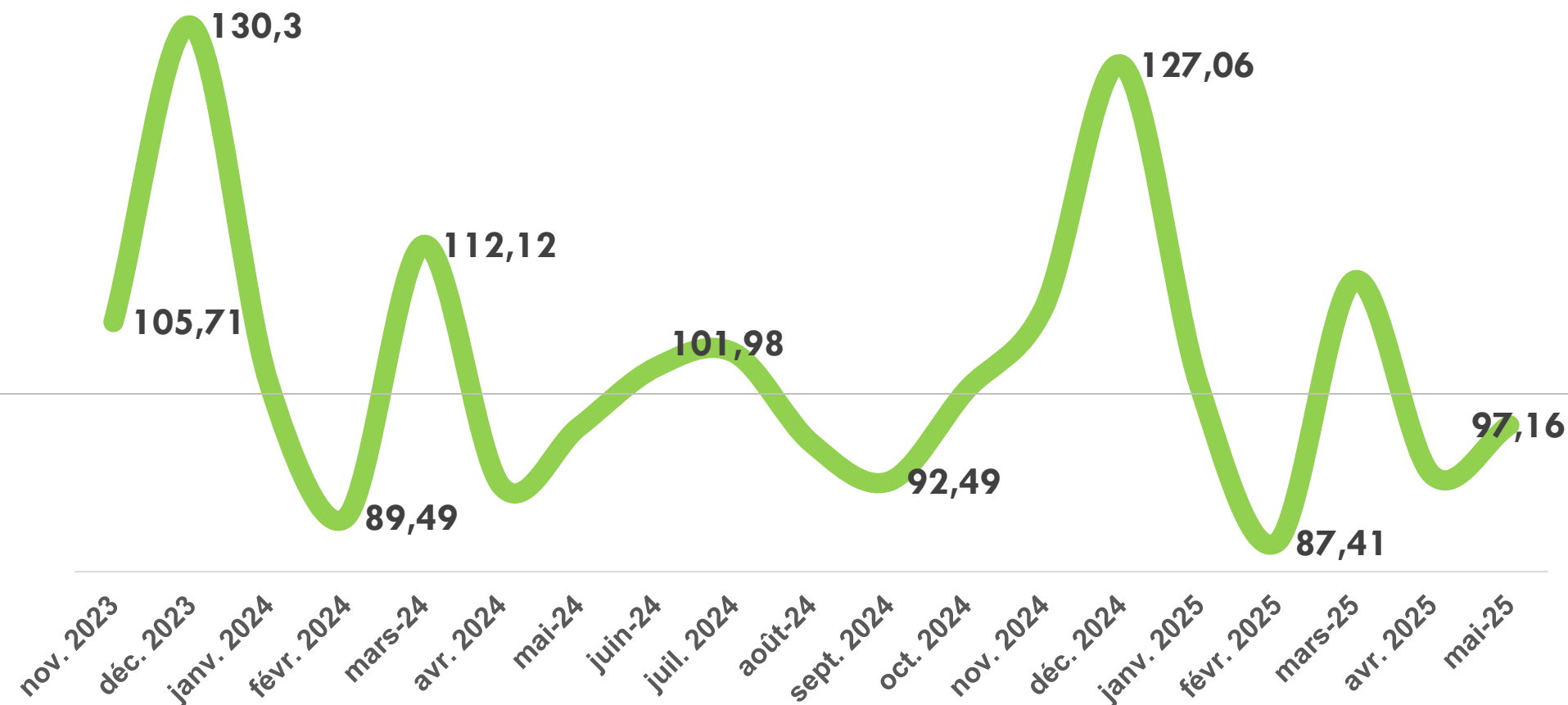
- Le modèle économique du commerce est fortement bousculé; l'activité est erratique, imprévisible dans beaucoup de secteurs.
- Situation tendue pour tous les formats et segments excepté *l'alimentaire et la beauté - santé* et avec plus de prégnance dans les commerces de proximité ruraux.
- Les ventes de PGC progressent de +1,1 %, bon nombre des autres sont faites sous promotions, le rythme de progression du e-commerce est moins dynamique.
- La *logistique* investit sur le territoire.



Commerce de détail, indice en volume (Brut)

Indice 100 en 2010

FRANCE



Source

Traitement



LES 100 ENSEIGNES OÙ LES FRANÇAIS DÉPENSENT LE PLUS EN 2024

#1

E.Leclerc 

#2

Carrefour

#3

Intermarché

#4

Système 

#5

 Auchan

#6



#7

amazon

#8



#9



⚡ JOKO

#10



#11

///ACTION

#12

SHEIN

#13

Vinted

#14

IKEA

#15

DECATHLON

#16

Cdiscount

#17

Uber Eats

#18

boulanger

#19



#20

TEMU

#21

cora

#22

KIABI

#23

INTERSPORT

#24



#25



#26

FNAC

#27

castorama

Top 10 des enseignes où les français ont le plus dépensé durant les soldes d'hiver (tous secteurs confondus)

	SOLDES D'HIVER 2024	PRÉ-SOLDES 2025 (11/12/24 au 07/01/25)	SOLDES D'HIVER 2025
#1	amazon	amazon	amazon ISO
#2	ACTION	ACTION	LEROY MERLIN +1
#3	LEROY MERLIN	LEROY MERLIN	ACTION -1
#4	Cdiscount	Vinted	Cdiscount ISO
#5	Vinted	Cdiscount	Vinted ISO
#6	IKEA	IKEA	SHEIN +2
#7	DECATHLON	DECATHLON	DECATHLON ISO
#8	SHEIN	boulangier	boulangier +1
#9	boulangier	mac	IKEA -3
#10	DARTY	SHEIN	TEMU +7

NB : les évolutions de classement sont faites par rapport au classement des soldes d'hiver 2024.

SANTÉ THERMALISME



- Saison thermale hétérogène selon les stations et en moyenne similaire à la précédente avec une fréquentation - si les réservations se confirment - qui devrait avoisiner 80 à 85% de ce qu'elle était en 2019.
- L'équilibre des activités de santé et du paramédical (*cliniques, pharmacies, optique*) se dégrade: les dépenses des patients restent contraintes, les charges augmentent, le personnel manque et les marges s'érodent .



HÔTELLERIE CAMPINGS RESTAURATION



- La fréquentation à Pâques - *malgré la météo* - et aux vacances de printemps, a été pour la majorité des professionnels plus dynamique qu'en 2024, à l'exception des CHR de l'intérieur.

Perspectives pour la haute saison similaire à 2024 excepté pour *Hôtels et Chambres d'Hôtes*; le contexte budgétaire des ménages affectera la durée des séjours, le volume et la nature des dépenses durant la saison.

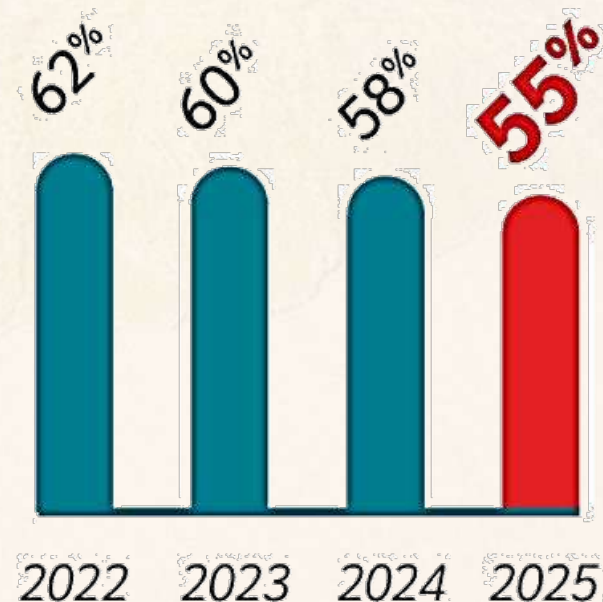
- La difficulté à recruter pour assurer une bonne qualité de prestations semble persister, mais avec moins d'acuité.



Les contraintes financières sont fortes,
mais les projets de vacances restent une priorité

Pour **73%** des Français, partir en vacances
demande un effort financier

Et de moins en moins de Français sont capables
de consentir à cet effort :

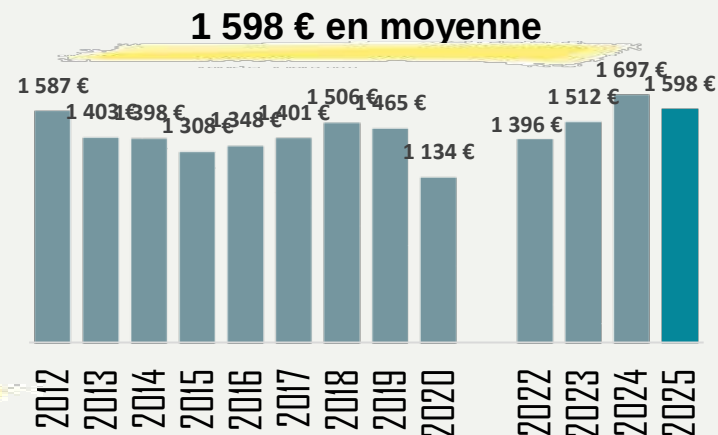


Les contraintes financières sont fortes, et les Français ajustent leurs dépenses

Les **contraintes financières** pèsent toujours sur les
projets de vacances d'été :

de ceux qui partiront

Le budget vacances d'été **diminue**



Les estivants privilégient **les courts séjours** :

40%

partiront **une semaine**
(+3 pts vs 2024)

6 sur 10

prévoient toujours
un budget pour les
dépenses sur place

Les contraintes incitent au calme et à la nature



63%

*Privilégier
des vacances
au vert, dans
une zone rurale*

► Une forte envie de voyager en France...

1 Français sur 2

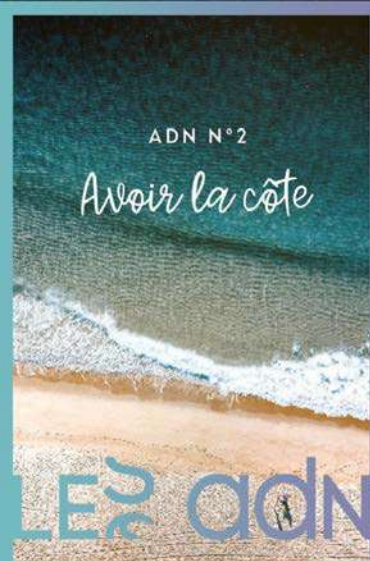
n'est pas prêt à partir en vacances
coûte que coûte, **sans se soucier**
de l'environnement



Pour cela, **3 Français sur 10**
pourraient augmenter leur budget
vacances pour **voyager de manière**
plus écologique



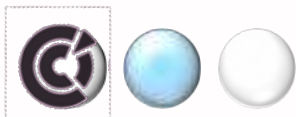
LES ADN d'ici sont en parfaite adéquation avec ces attentes et ces tendances



4

L'ENQUÊTE

Synthèse



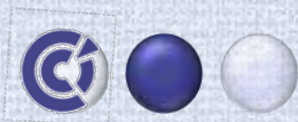
Enquête 1^{er} semestre 2025

SYNTHÈSE

- Une montée des incertitudes, tant sur le plan international que franco-français qui provoque de l'attentisme.
- Situation contrastée à l'intérieur des branches, activité et carnets de commandes insuffisants dans de nombreux secteurs de production.
- Les difficultés commerciales entraînent des problèmes de rentabilité et parfois de trésoreries.
- Les perspectives de courts termes souffrent d'un manque de confiance et de lisibilité qui limite la capacité à s'investir; mais le socle tient.

5

TÉMOIGNAGE



Enquête 1^{er} semestre 2025



Claude BOUILLARD

Directeur Général



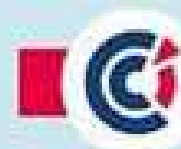
Prochain p'tit dej' de conjoncture



Entrée libre
sur inscription

Vendredi 5 décembre

Dax 8h30 – 10h30



CCI LANDES