



Matinale Conjoncture

vendredi 6 juin 2014



L'enquête



Enquête réalisée
durant le **mois** de **mai** auprès
d'un panel d'entreprises landaises.

Recueil d'opinion des chefs d'entreprises
sur les tendances des **6 derniers mois** et
les perspectives des **3 prochains mois**.



Le panel



194 Entreprises :
71 de l'Industrie, **20** du Bâtiment,
103 du Tertiaire (*Commerce et Services*).

→ Représentant: près de **6 700** salariés
plus de **1,2** milliard d'€ de CA,

→ Soit près de **10%** de l'économie landaise.

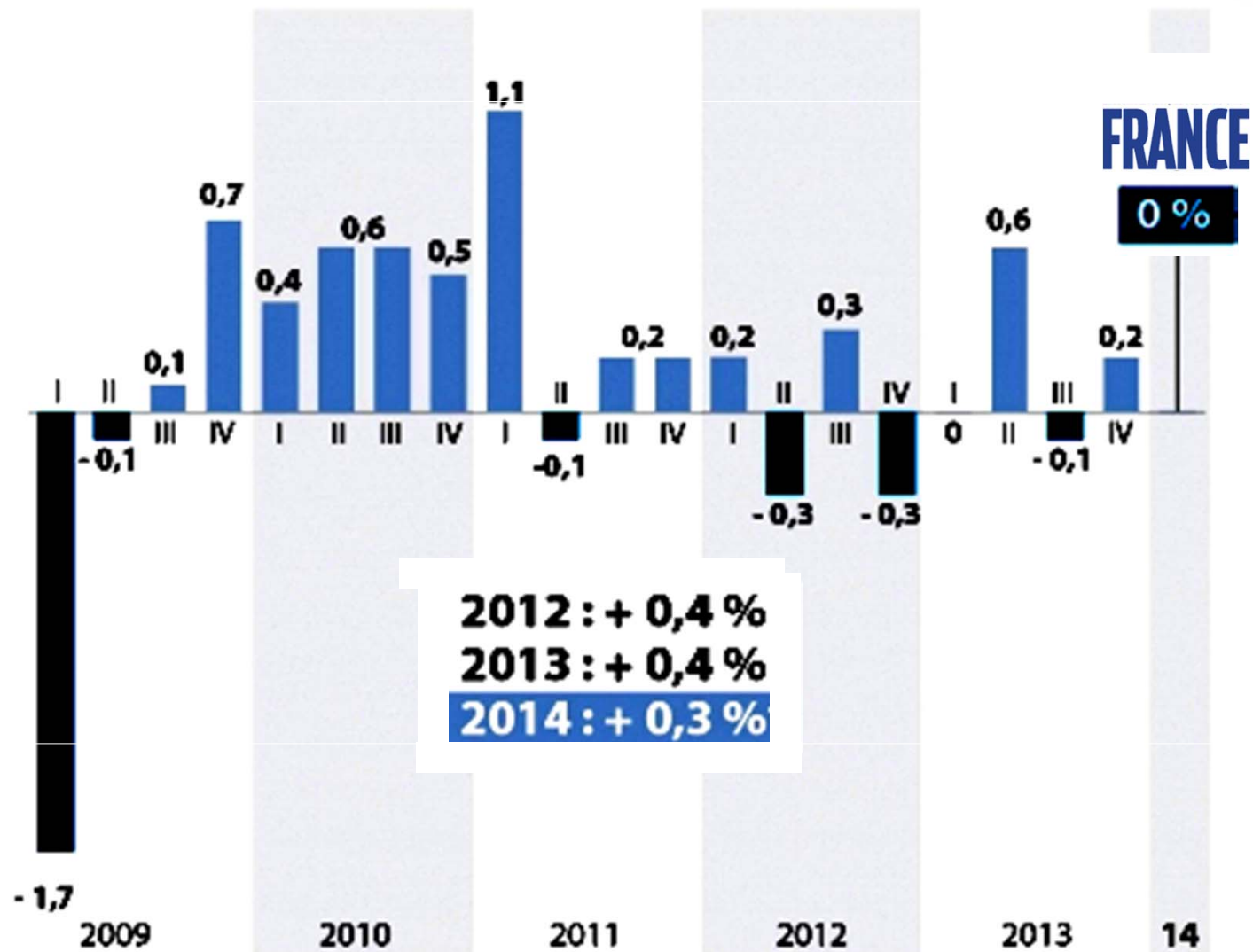


1

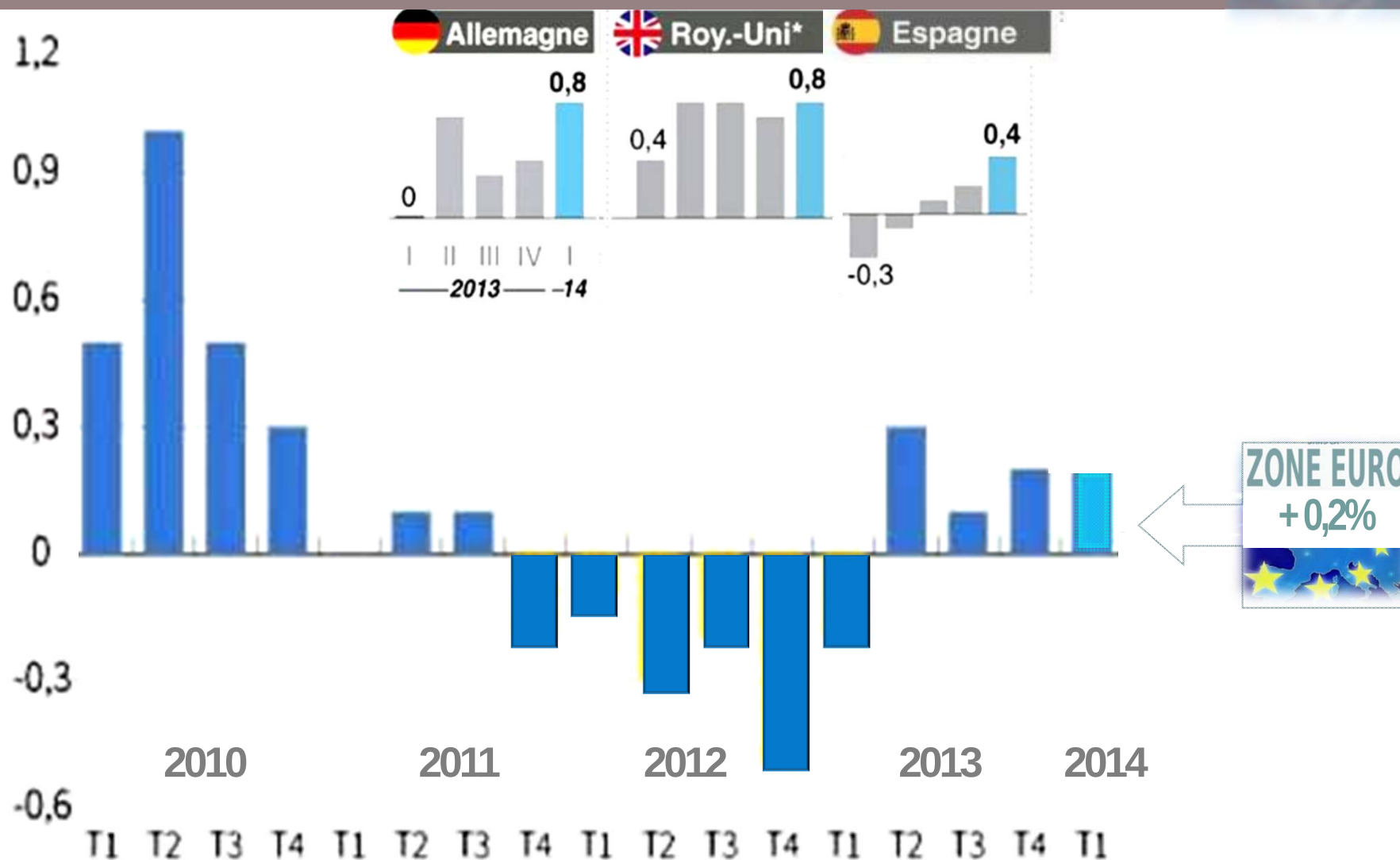
L'environnement de l'économie landaise



Une croissance nulle



La France décrochée



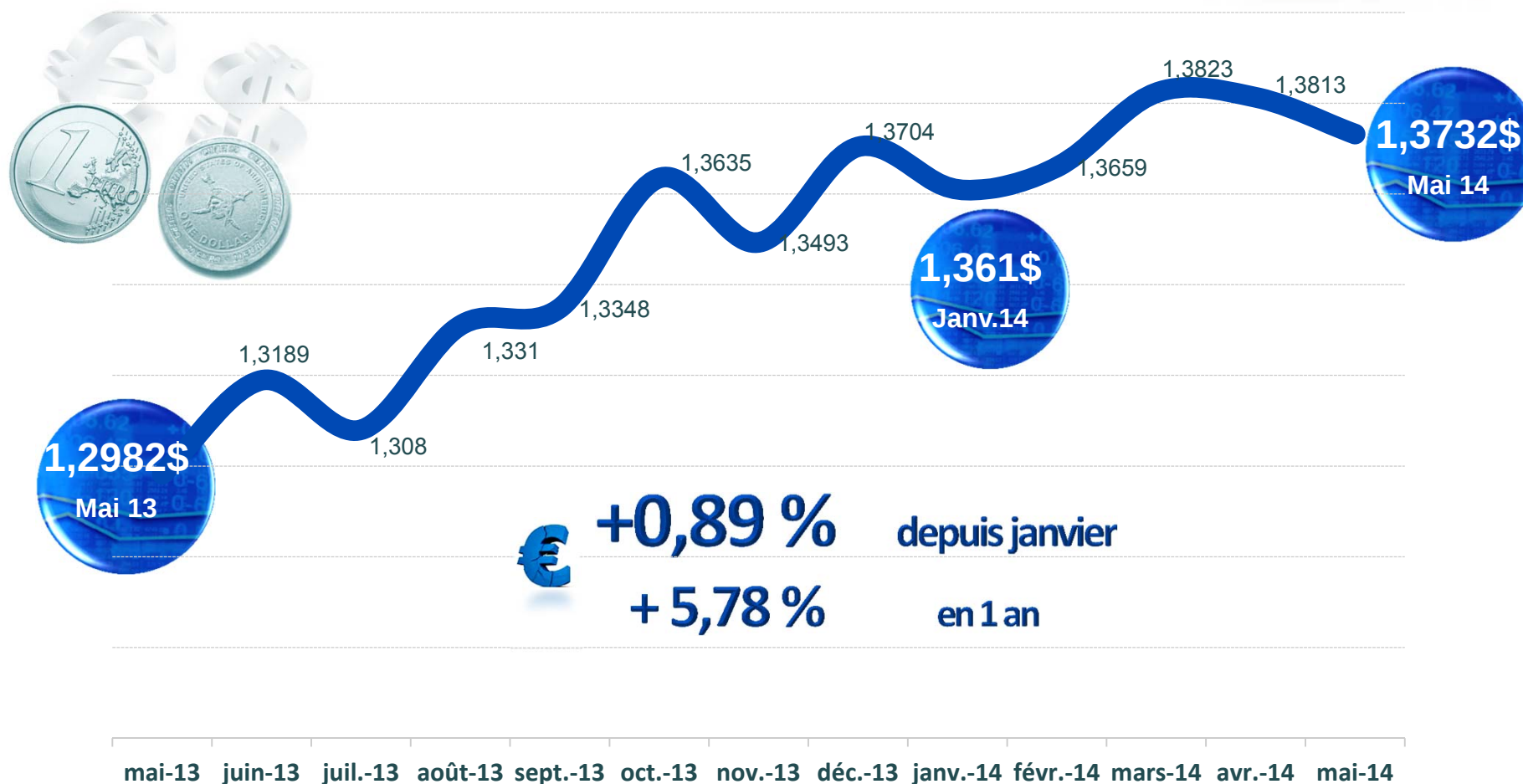
2014 : des rythmes de reprise très différenciés



		2014	2015
Etats-Unis		2,6	3,5
Zone euro		1,2	1,7
Japon		1,2	1,2
Total OCDE		2,2	2,8
Brésil		1,8	2,2
Chine		7,4	7,3
Inde		4,9	5,7
Indonésie		5,7	6,3
Fédération de Russie		0,5	1,8
Afrique du Sud		2,5	3,2
Non-OCDE		4,4	5,1

»	Royaume-Uni	+ 2,7	
	Allemagne	+ 1,9	
	Benelux	+ 1,7	
	France	+ 0,9	
	Espagne	+ 1,0	
	Italie	+ 0,6	
	Portugal	+ 1,1	
	Grèce	- 0,3	
	Autriche	+ 1,5	
	Danemark	+ 1,4	
	Suisse	+ 2,0	
	Suède	+ 2,8	
	Norvège	+ 2,0	

Un taux de change moins favorable

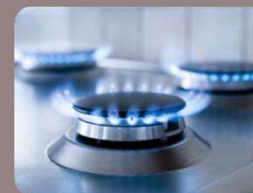
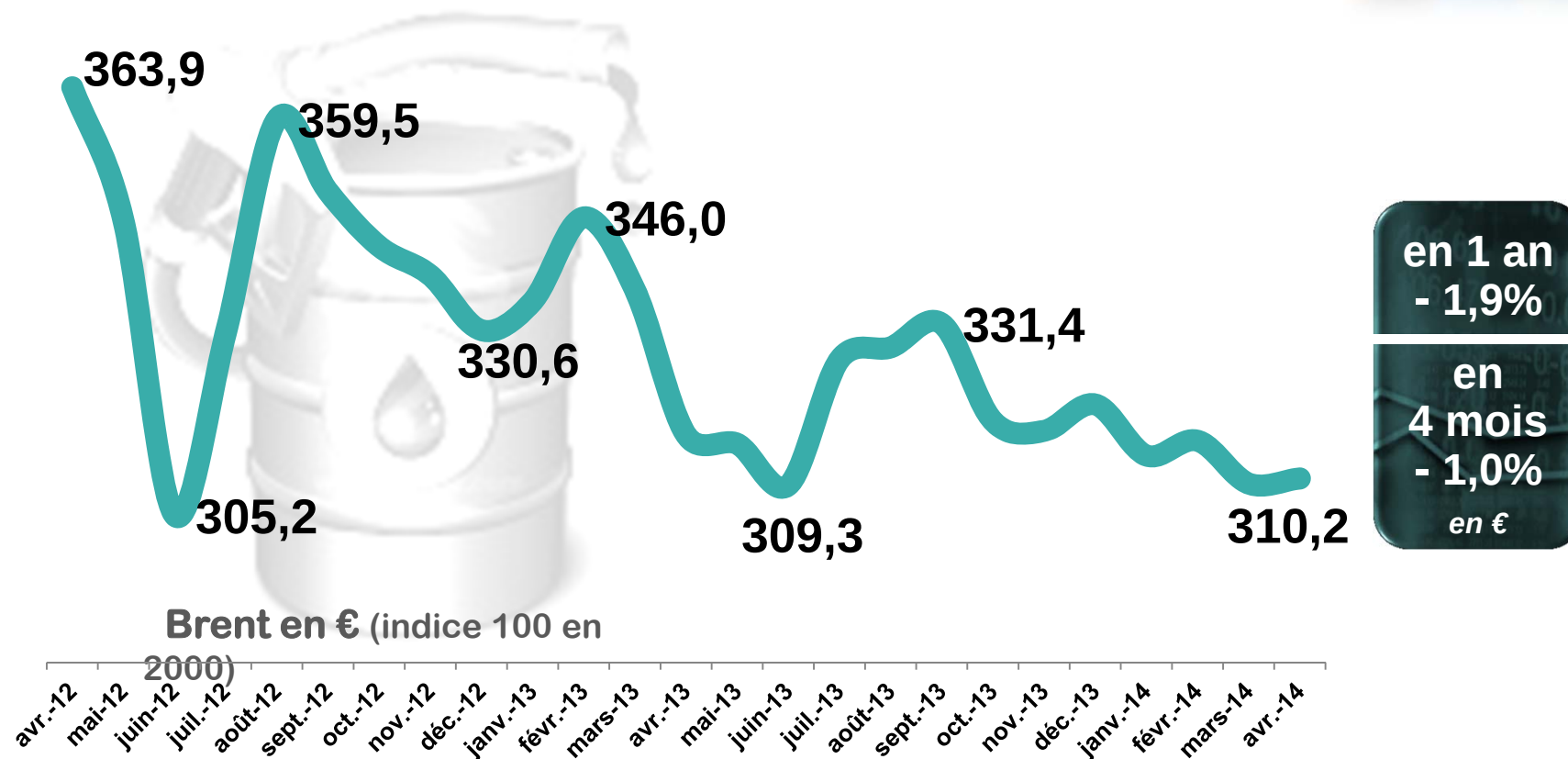


Cours de change de l'euro contre dollar des Etats-Unis (USD) - source BCE

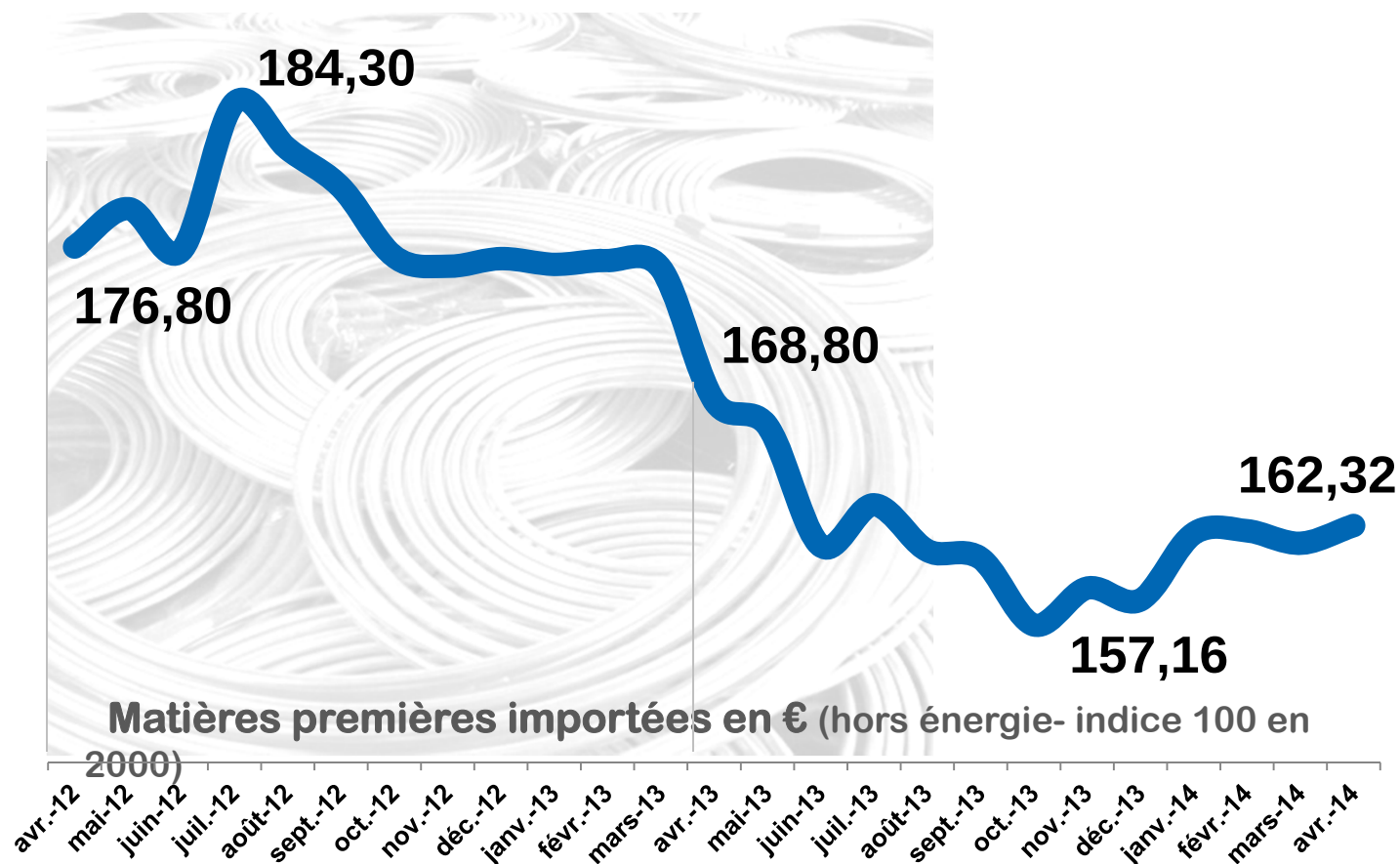


moyenne mensuelle

La tendance baissière du prix du pétrole



La stabilité des prix des matières 1^{ères}



en 1 an
-3,8 %

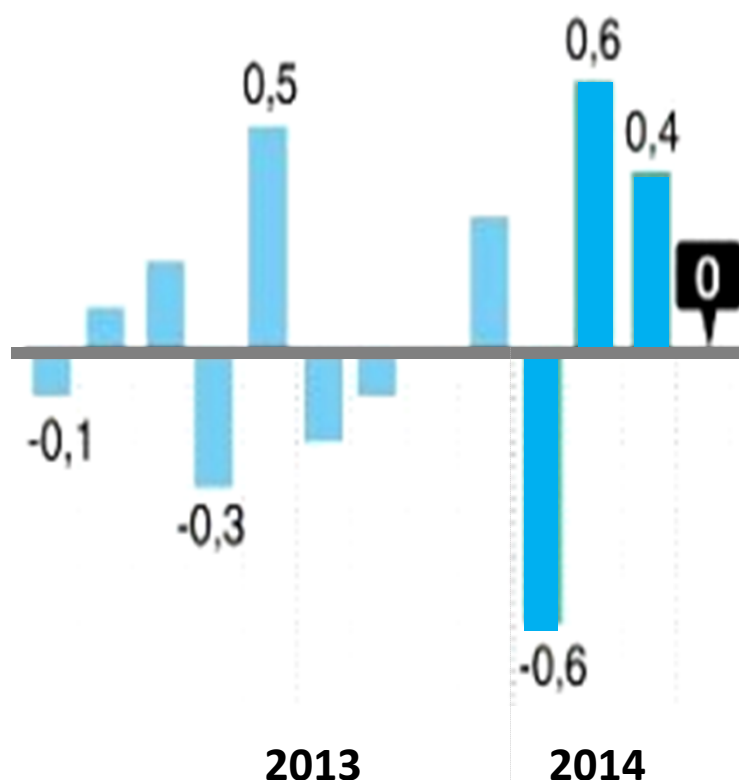
en
4 mois
+ 0,02 %
en €

► En 4 mois en € alimentaires +5,1% , mat 1^{ères} agro industrielles -5,0%
mat 1^{ères} industrielles -3,0% , minérales -2,2%

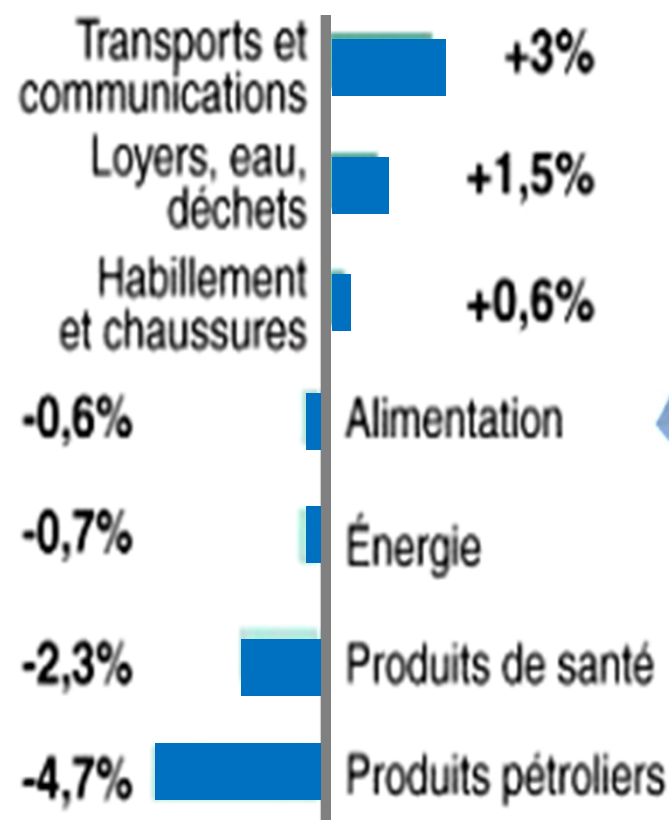
Prix à la consommation : +0,7% sur un an



Evolution par rapport
au mois précédent (en %)



Variation sur un an : +0,7%
Évolution par secteur sur 1 an



Sur 1an: Légumes -7%; Fruit -4%, Viandes +1,1%, Produits laitiers +1,6%,
Electricité Gaz +7,5%, Electroménager -2,5%

Les résultats de l'économie landaise à la fin avril 2014

- Un **chiffre d'affaires** en progression **+5,2%**
 - Des **exportations** qui reculent **- 6,5%**
 - Des **offres d'emplois** en baisse **-18,8%**
 - Des **contrats intérim** qui diminuent **- 5,8%**
- Des **demandes d'emplois** plus nombreuses **+ 5,9%**

2

L'enquête

Tendances générales



L'enquête de mai 2014 : les tendances générales

Un baromètre autour de quatre indicateurs



1 L'activité



2 L'investissement



3 L'emploi



4 Les finances

1 L'enquête de mai 2014: les tendances générales L'activité

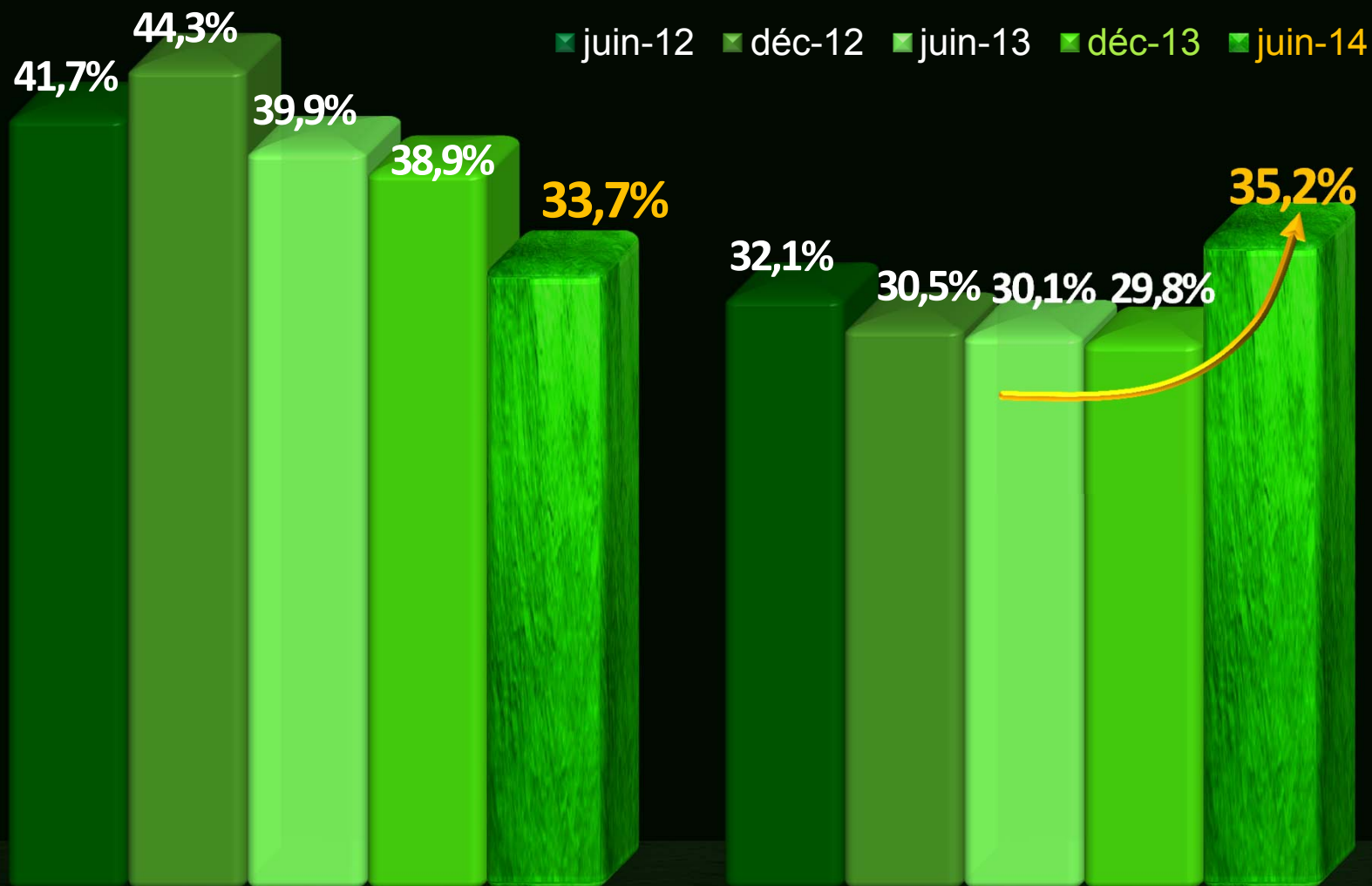


Une activité qui se ressaisit

- Durant ce premier semestre, plus de **35%** des entreprises ont vu leur **CA progresser**, et **1/3 s'abaisser**,
- Près de **36%** des **cahiers de commandes** sont à la **hausse** et ceux orientés à la baisse représentent désormais moins de **29%**.

Évolution du chiffre d'affaires

(en % des réponses)

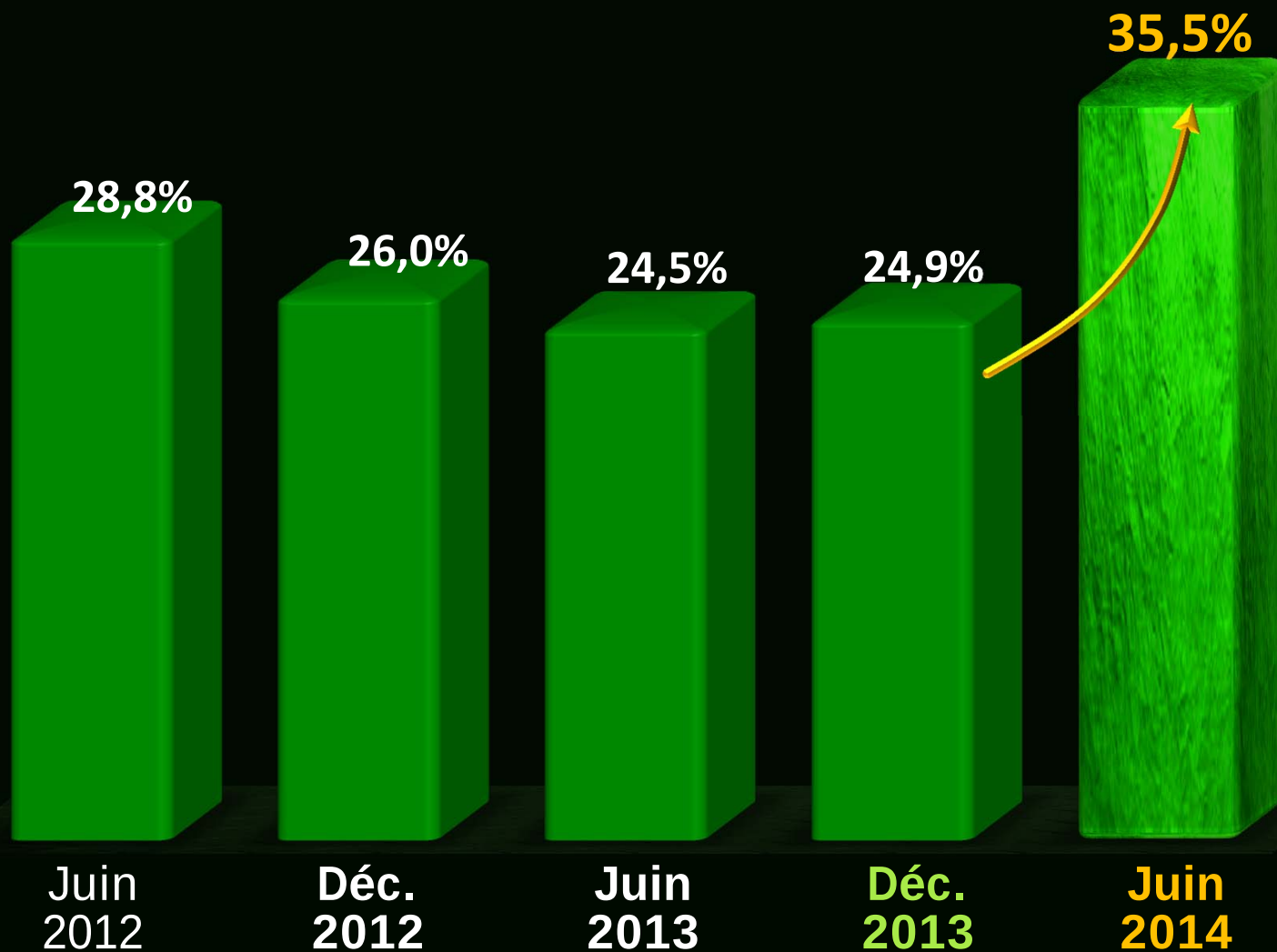


En Baisse

En Hausse

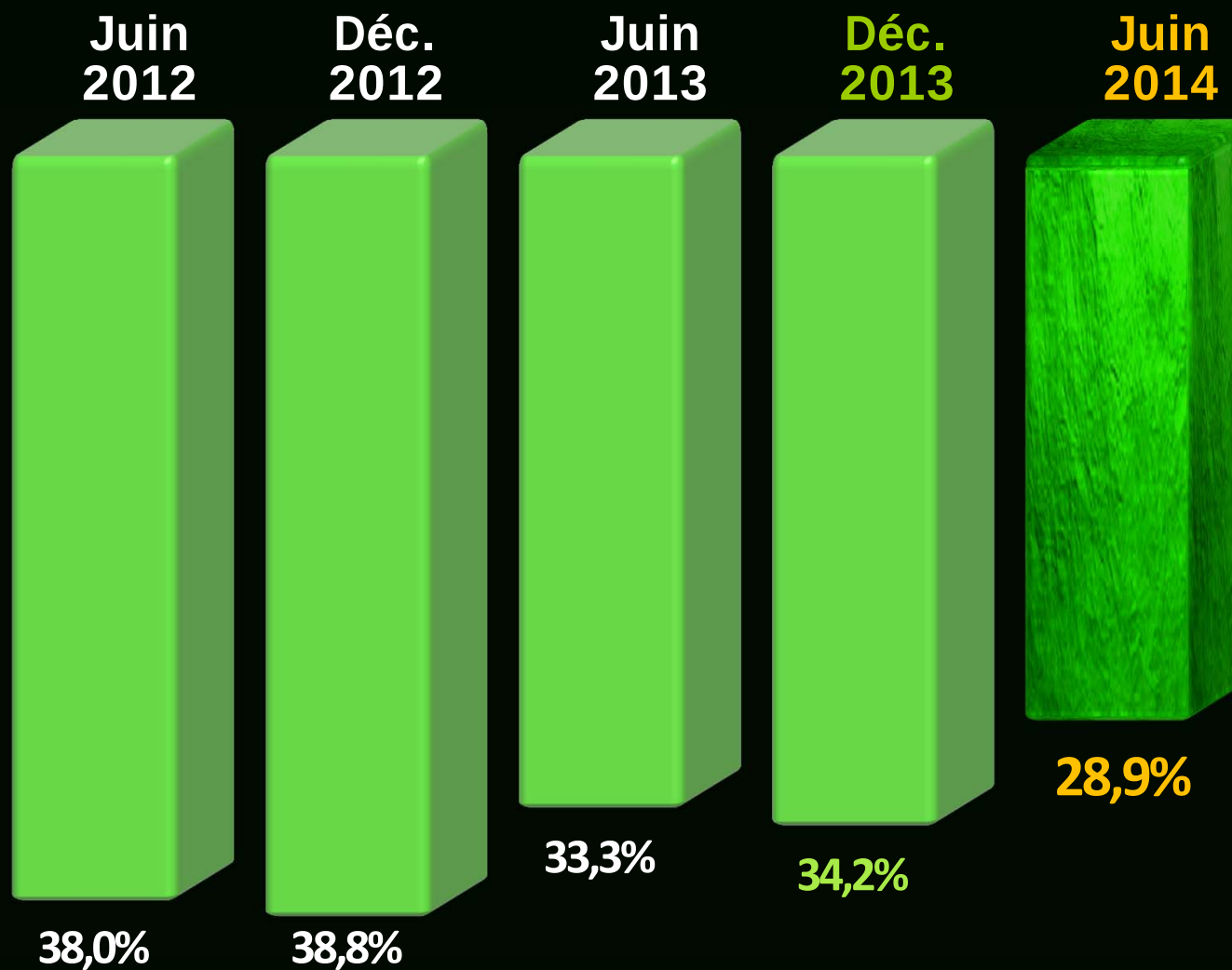
Carnets de commande en hausse

(en % des réponses)



Carnets de commande en baisse

(en % des réponses)



1 L'enquête de mai 2014

L'activité

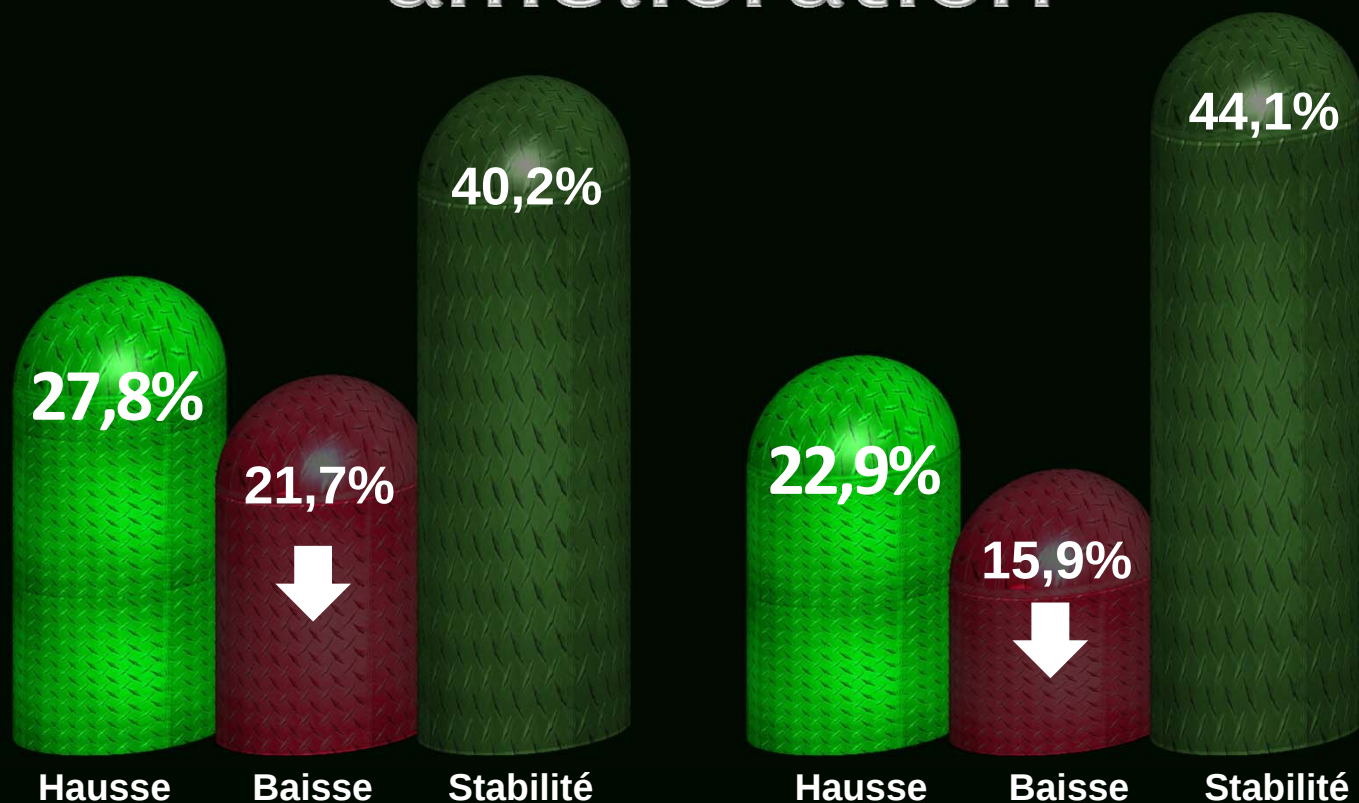


Des perspectives plus timides

- **40 %** des entreprises prévoient une **stabilité** et **27%** une progression de leur **CA** alors que **22%** anticipent une baisse.
- Tendance identique pour les **commandes**: c'est la **stabilité** qui prime (**44 %**) alors que **23 %** des entreprises envisagent un accroissement et **16%** une réduction.

Perspectives :

1/4 des entreprises prévoit une amélioration



Chiffre
d'affaires

Carnets de
Commandes

2 L'enquête de mai 2014: L'investissement



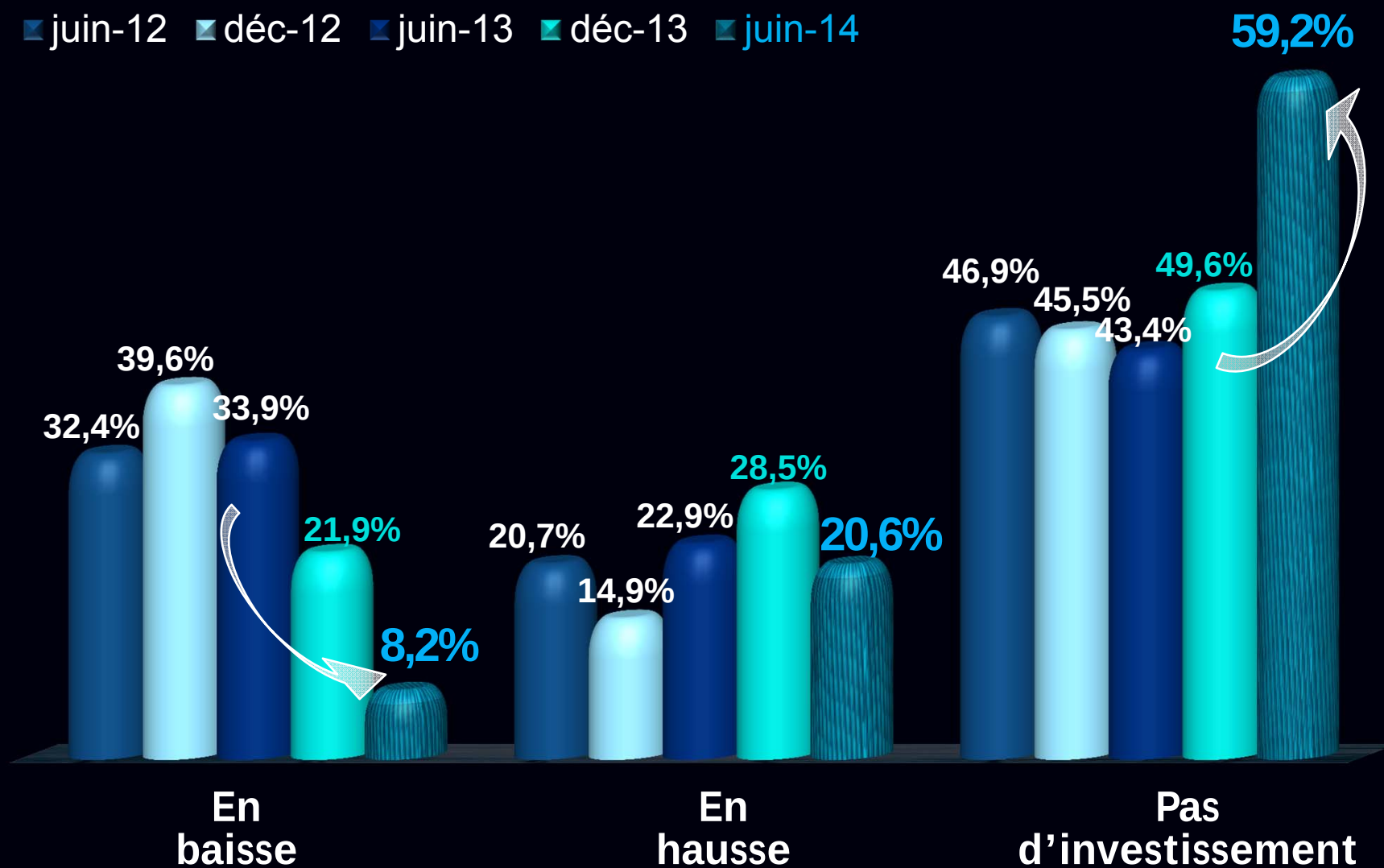
Une politique très prudente

- ▶ Plus de **20 %** des entreprises **ont augmenté** leurs investissements, soit un niveau comparable à l'an passé *(46 % des entreprises dans l'Industrie ont investi),*
- ▶ **8%** des entreprises ont **abaissé** leur niveau d'investissement, nettement moins que l'an passé *(la moitié des entreprises du Bâtiment n'ont pas investi).*

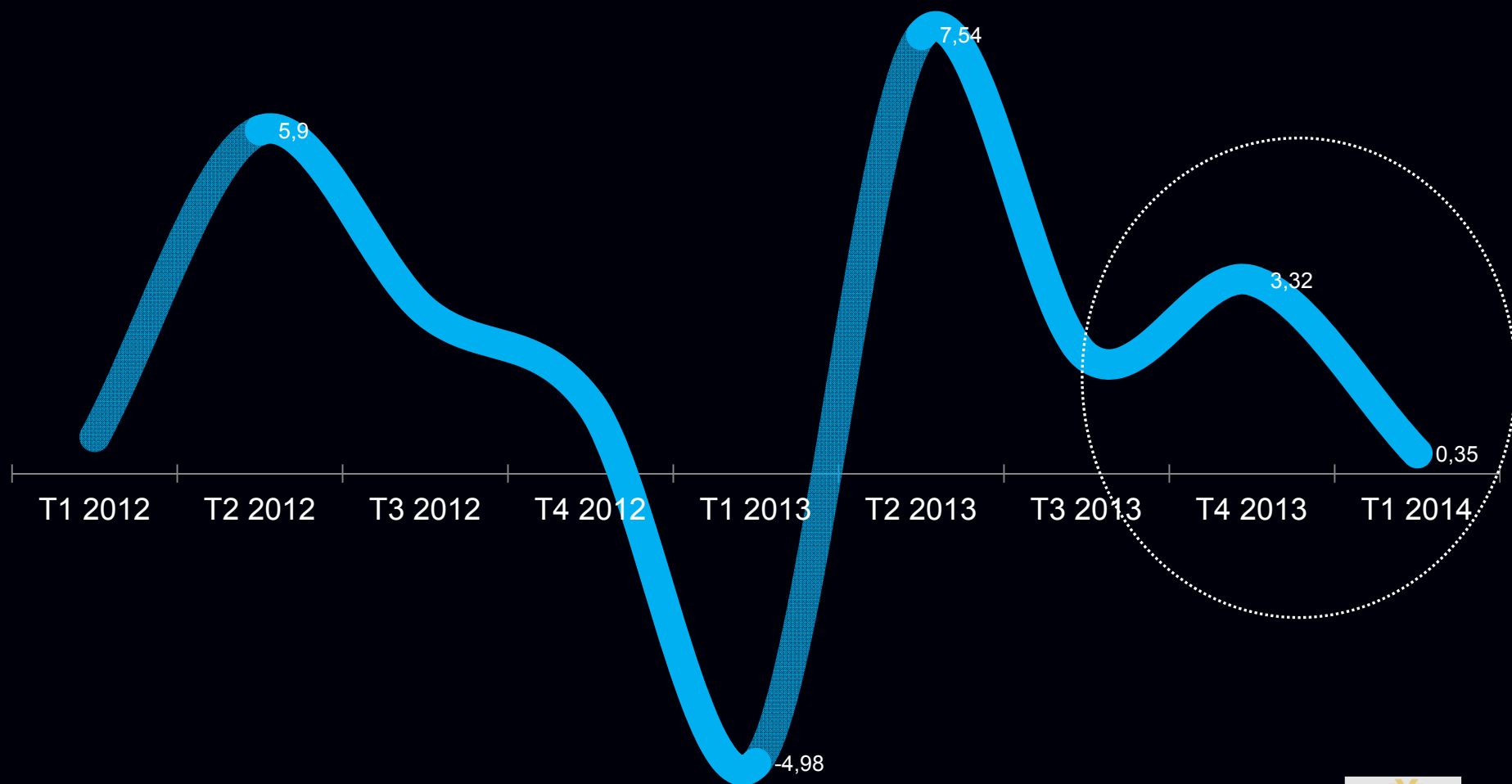
Évolution des investissements

En % des réponses

■ juin-12 ■ déc-12 ■ juin-13 ■ déc-13 ■ juin-14



Tendance des investissements en France



2 L'enquête de mai 2014 : L'investissement



Des perspectives hypothétiques

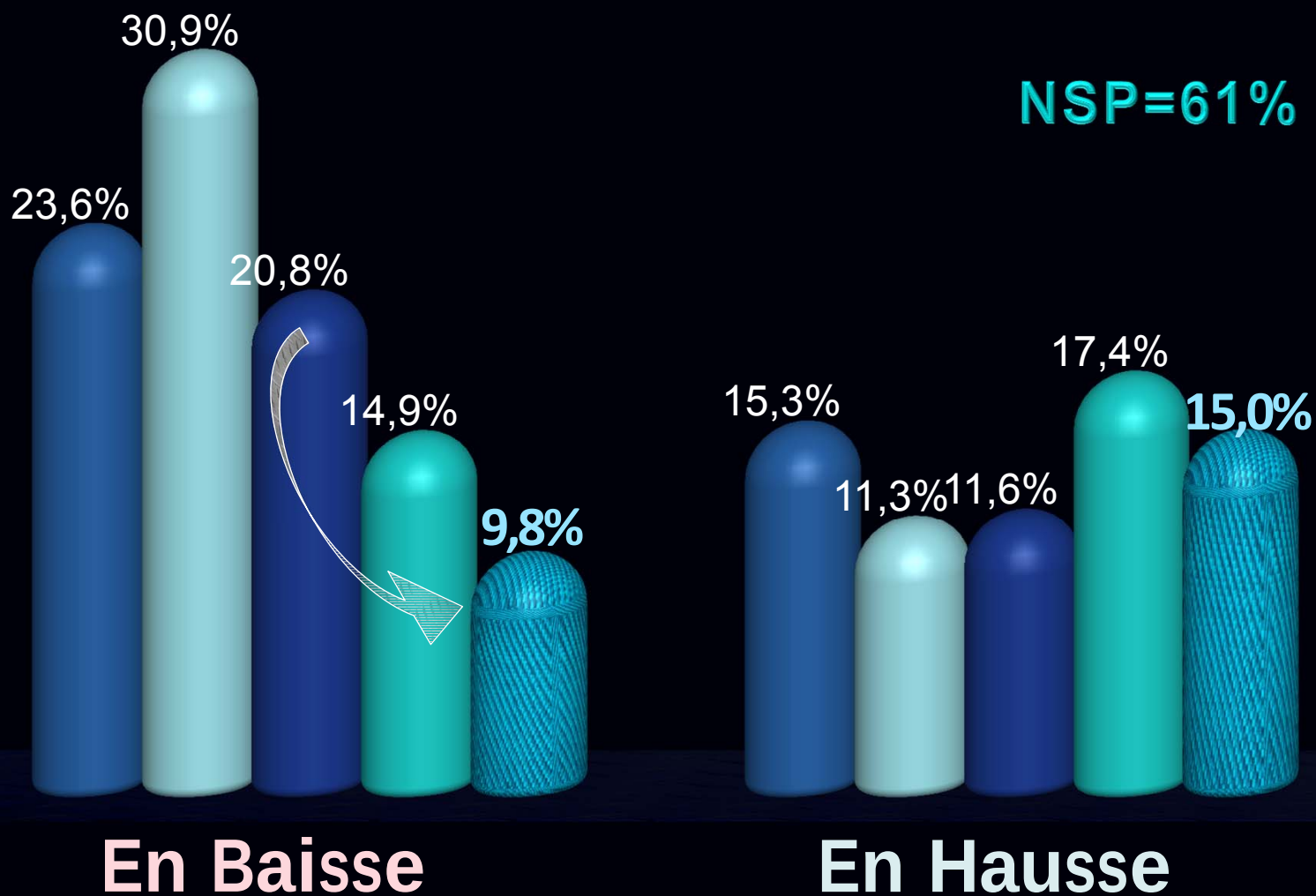
- ▶ **61%** des entreprises n'ont pas encore arrêté leur politique d'investissement,
- ▶ Si **15%** déclarent qu'elles **vont investir** durant les prochains mois, moins de **10%** envisagent de **réduire** leurs investissements.

Perspectives d'investissements

En % des réponses

■ juin-12 ■ déc-12 ■ juin-13 ■ déc-13 ■ juin-14

NSP=61%



3 L'enquête de mai 2014 : L'emploi



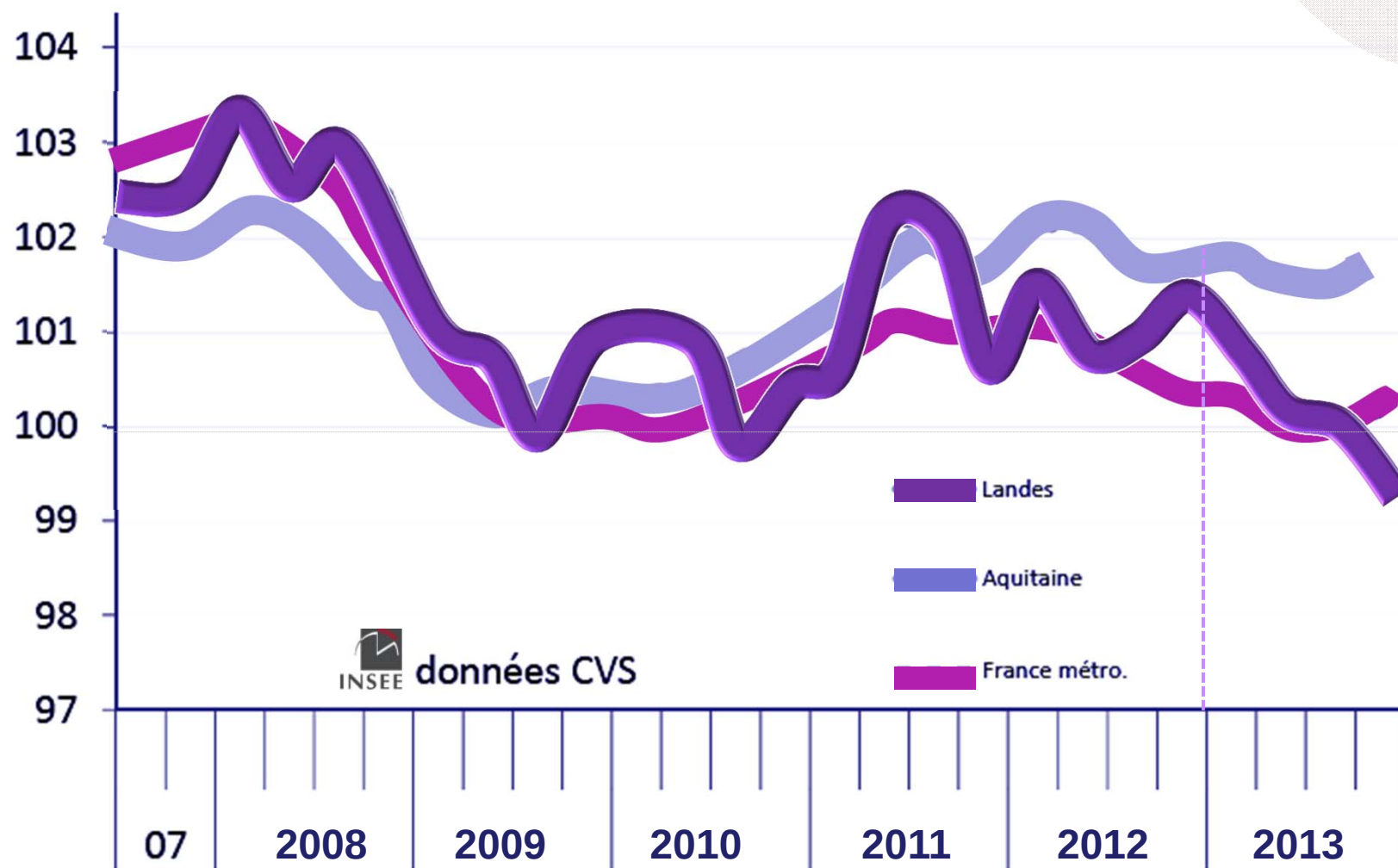
Peu d'embauche

- ▶ Plus de **2/3** des entreprises ont **conservé les mêmes effectifs**,
- ▶ Les **recrutements** se sont faits **un peu plus nombreux** : **18 %** des entreprises ont recruté (*19 % dans l'Industrie*) **contre 12 % à la fin 2013**,
- ▶ **15 %** des entreprises ont **réduit leurs effectifs** (*25% dans le Bâtiment et le Commerce*).

ÉVOLUTION DE L'EMPLOI SALARIÉ MARCHAND TOTAL DANS LES LANDES, EN AQUITAINE ET EN FRANCE



base 100 au T3 2009

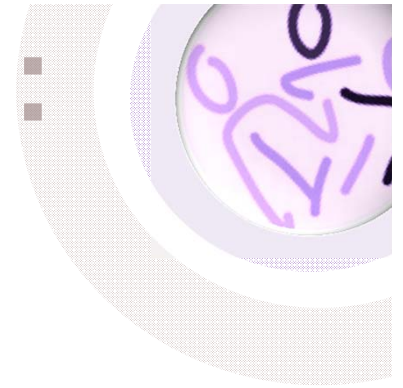


données CVS

Emploi salarié total= emploi salarié direct
+ emploi intérimaire

Champ: secteurs marchands
hors agriculture

3 L'enquête de mai 2014 : L'emploi

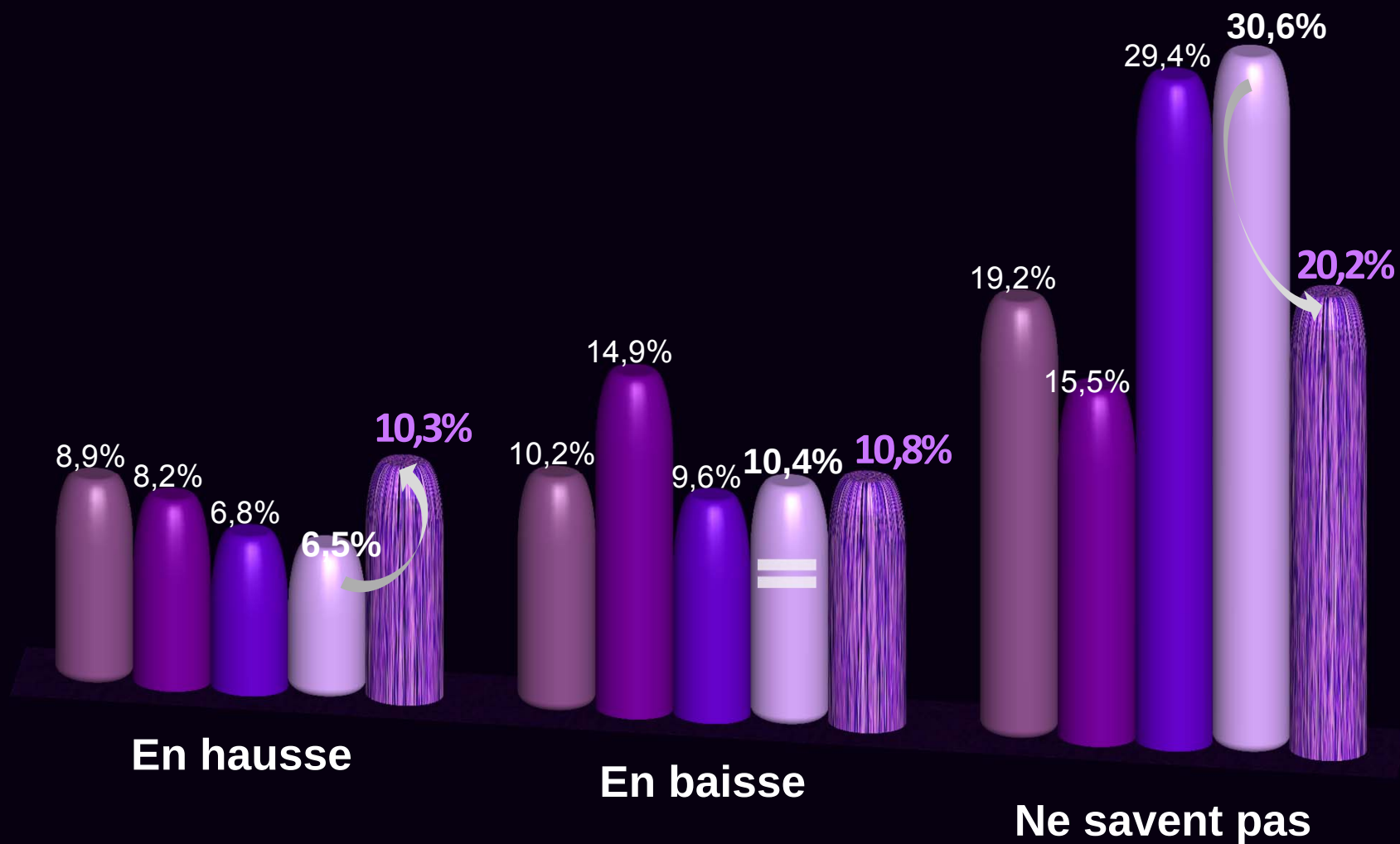


Les perspectives sont analogues :

- ▶ Près de **60%** des entreprises prévoient un **effectif constant**,
- ▶ Plus de **10%** envisagent de **recruter**,
- ▶ **10,8 %** des entreprises déclarent qu'elles vont **réduire leur effectif**.

Effectifs : perspectives (en % des réponses)

■ juin-12 ■ déc-12 ■ juin-13 ■ déc-13 ■ juin-14



4 L'enquête de mai 2014 :

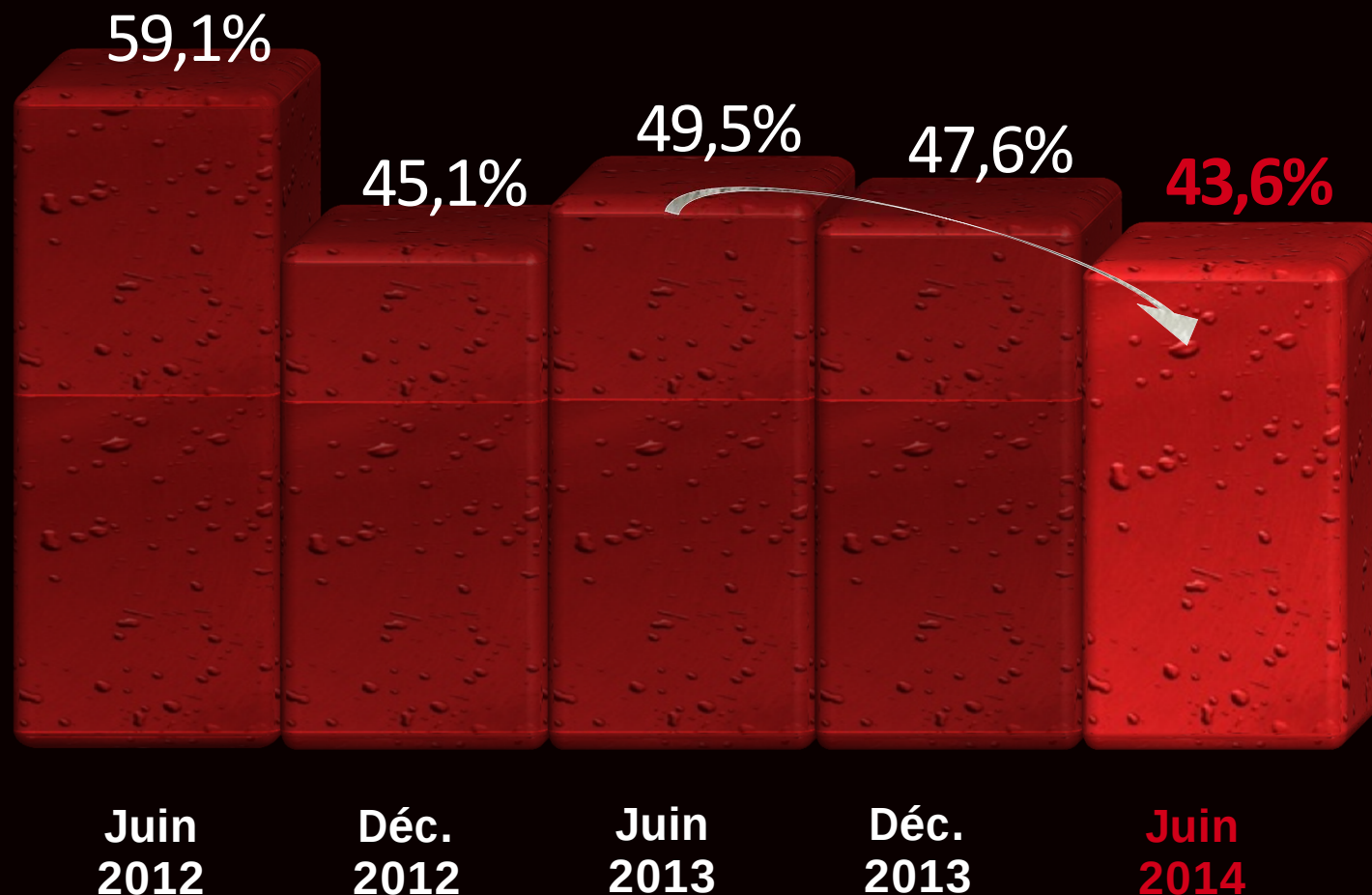
Les aspects financiers



- ▶ Les **prix d'achat** augmentent pour **43,6%** des entreprises (*contre 49,5 % en juin dernier*),
- ▶ Les **prix de vente** augmentent pour **20,7%** des entreprises (*contre 14,1 % en juin 2013*),
- ▶ Les **marges s'érodent** pour **52 %** des entreprises (*contre 55,6 % en déc.2013*),
- ▶ Les **trésoreries** sont jugées **tendues** pour **54,6%** des entreprises (*3 pts de - qu'en déc.2013*).

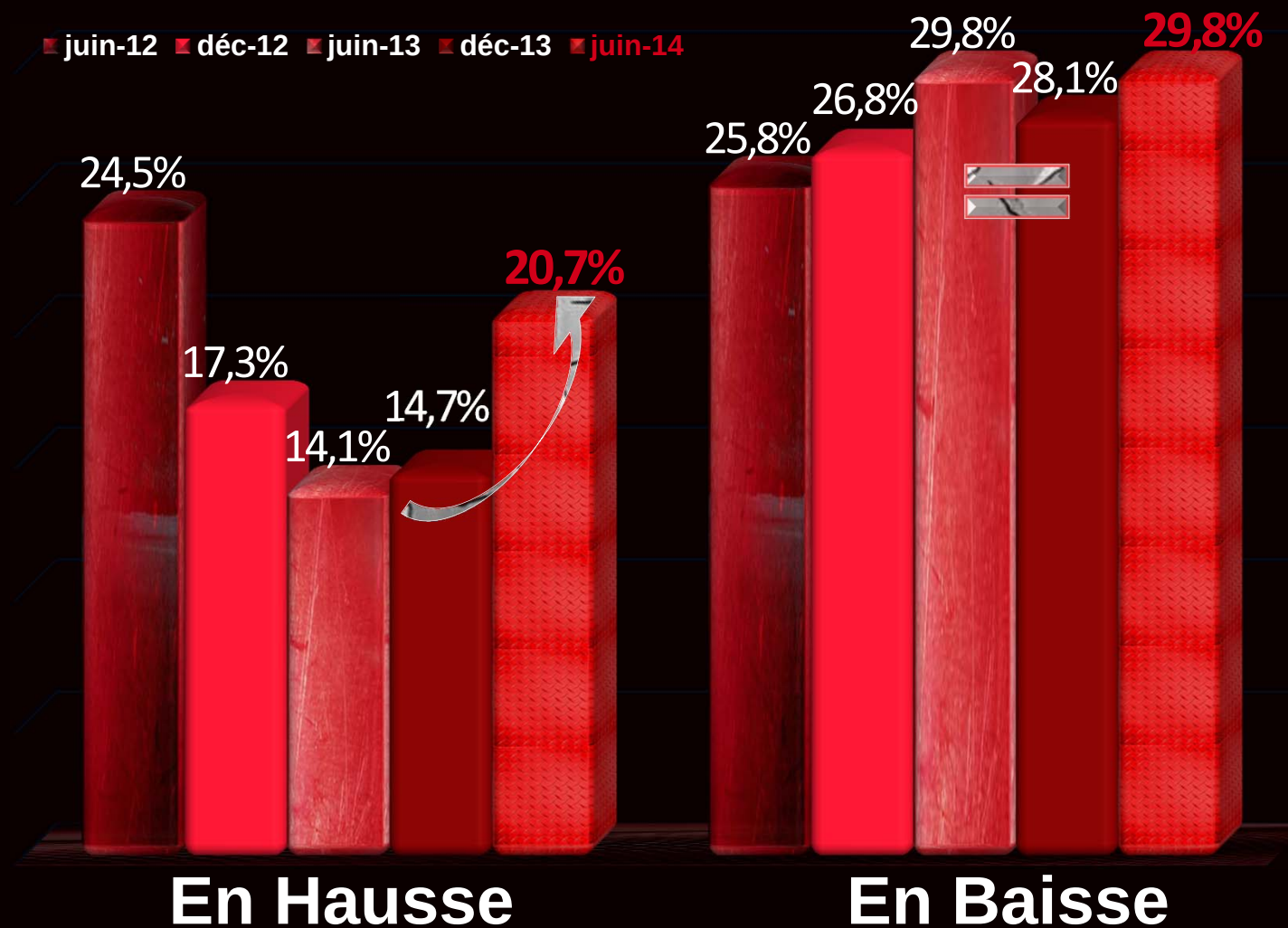
Moins de la moitié des prix d'achats en hausse

(en % des réponses)



Une revalorisation tarifaire

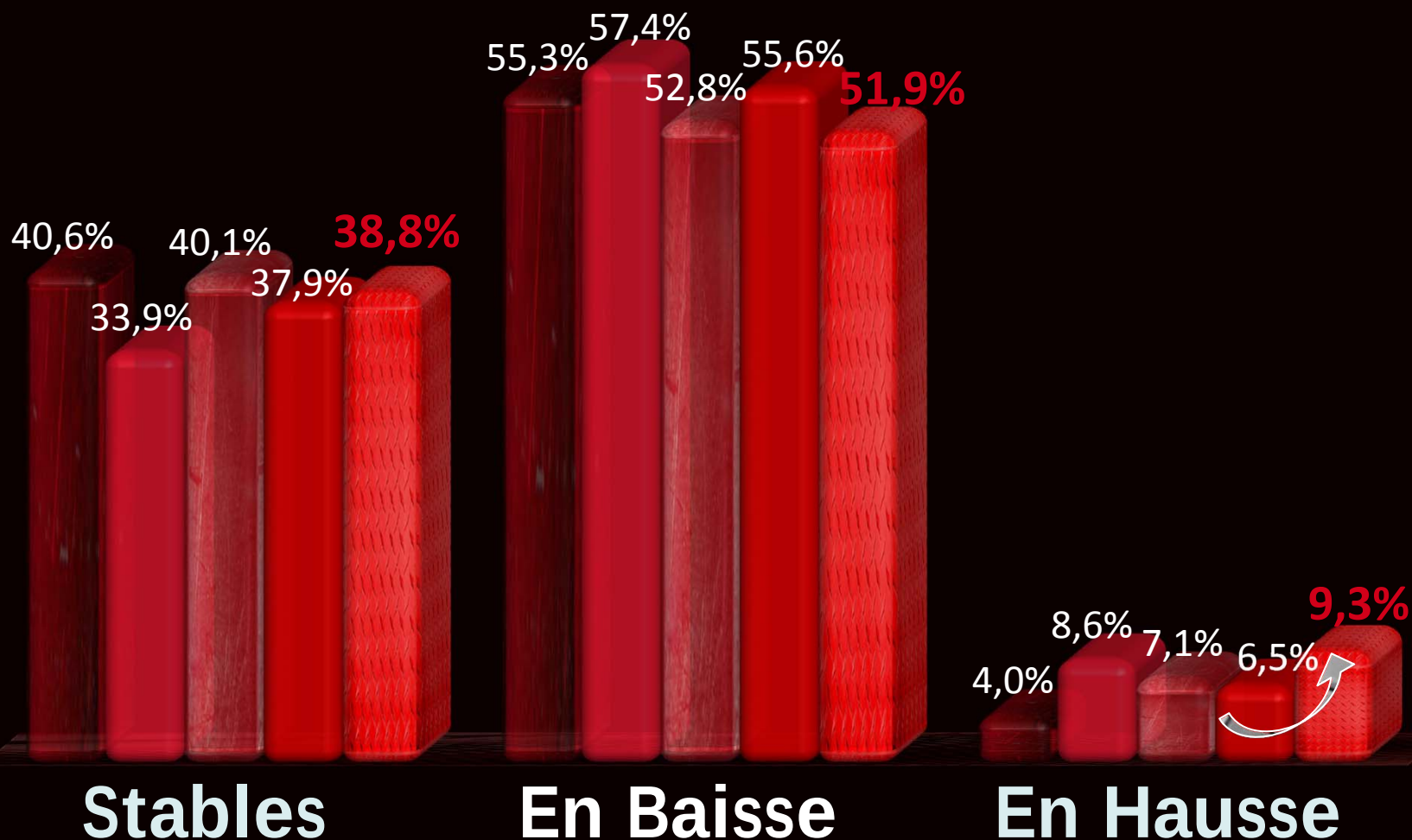
(prix de vente en % des réponses)



Des marges encore majoritairement en baisse

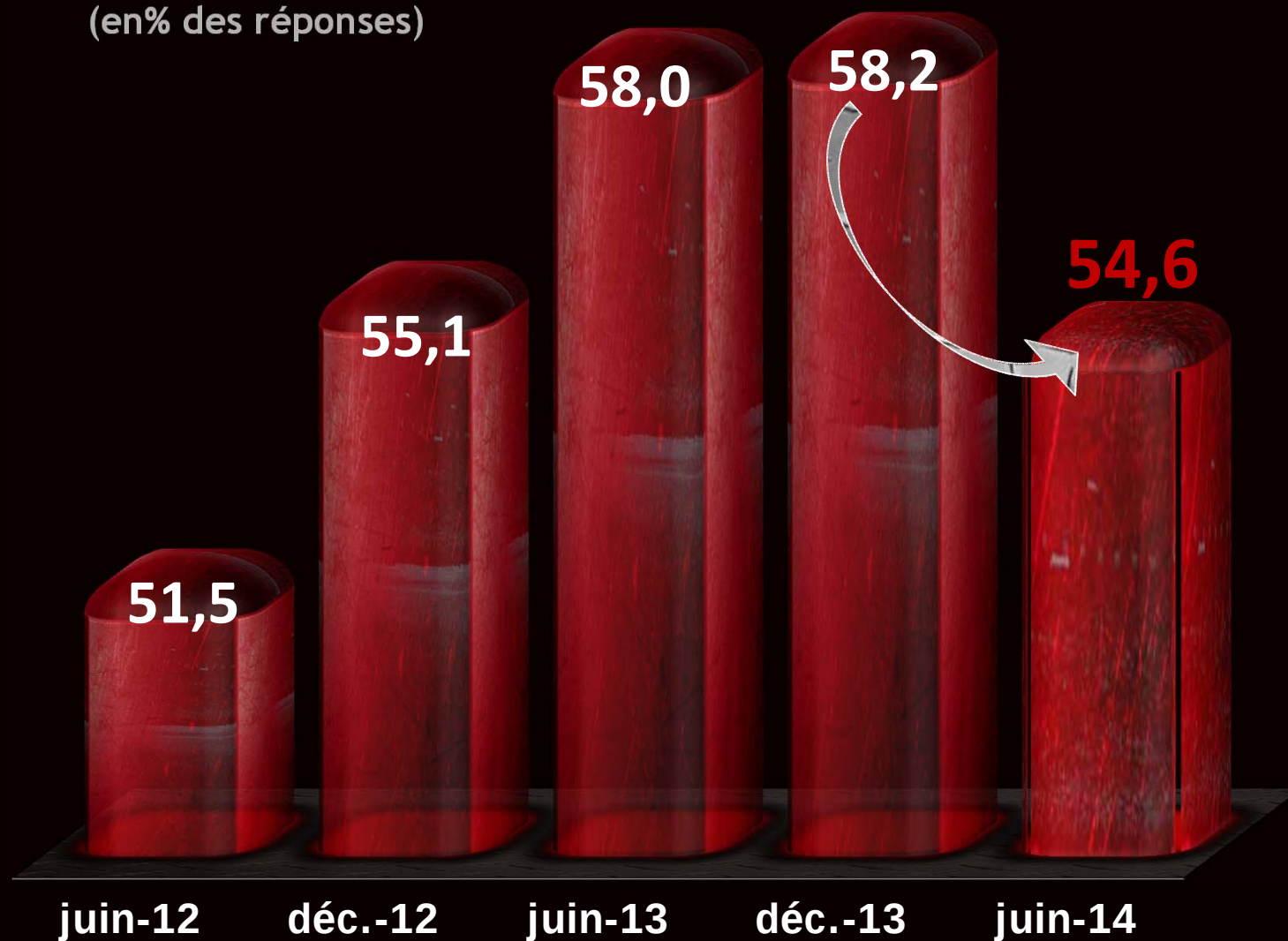
(en% des réponses)

■ juin-12 ■ déc-12 ■ juin-13 ■ déc-13 ■ juin-14



Des trésoreries qui restent tendues

(en% des réponses)



3

L'enquête

Tendances sectorielles



L'enquête de mai 2014 : tendances sectorielles

Orientation des principales activités
qui structurent l'économie du département



L'enquête de mai 2014: approche sectorielle

INDUSTRIES AGRO ALIMENTAIRES

- Le niveau d'activité est convenable en France, comme à l'export,
- Les prix « matière » sont plutôt orientés à la baisse et les prix de vente plutôt à la hausse,
- Les ventes «Fruits Légumes» et «Volailles labélisées» sont stables malgré une concurrence accrue, elles sont plus dynamiques dans les filières « Gras », « Préparations » et « Poissons ».



L'enquête de mai 2014: approche sectorielle



INDUSTRIES DES BIENS DE CONSOMMATION

- Les marchés européens du Surf wear ne redécollent pas,
 - La consommation décline dans le Meuble et dans le Textile,
- Dans l'Imprimerie, l'activité est atone et les prix sont à la baisse.

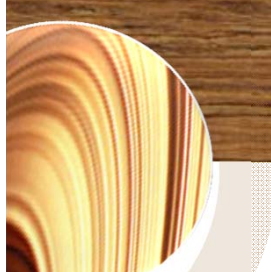


L'enquête de mai 2014 : approche sectorielle



BOIS.PAPIER.EMBALLAGE

- L'activité s'est légèrement améliorée, restant toutefois volatile et inférieure à 2013,
- Faiblesse des marchés dans le Papier,
 - Les carnets de commande Sciage, Panneaux, Parquets-Lambris, semblent se regarnir, à l'inverse des Caisses et Palettes
- L'emballage progresse mais subit la baisse d'activité de ses clients.



L'enquête de mai 2014: approche sectorielle



CHIMIE

- Un rythme d'affaires supérieur à l'an passé,
 - Activités portées par l'export et les marchés domestiques «cosmétiques», «parfums», «hygiène», «santé», «alimentaire»,
- Perspectives moins dynamiques.



L'enquête de mai 2014: approche sectorielle



AÉRONAUTIQUE

- Activités bien orientées pour l'aviation commerciale ainsi que pour les marchés liés aux Hélicoptères et à l'Espace,
- Marchés un peu moins porteurs pour les Avions d'affaires,
- Perspectives moins favorables pour les activités liées à l'armement.



L'enquête de mai 2014 : approche sectorielle

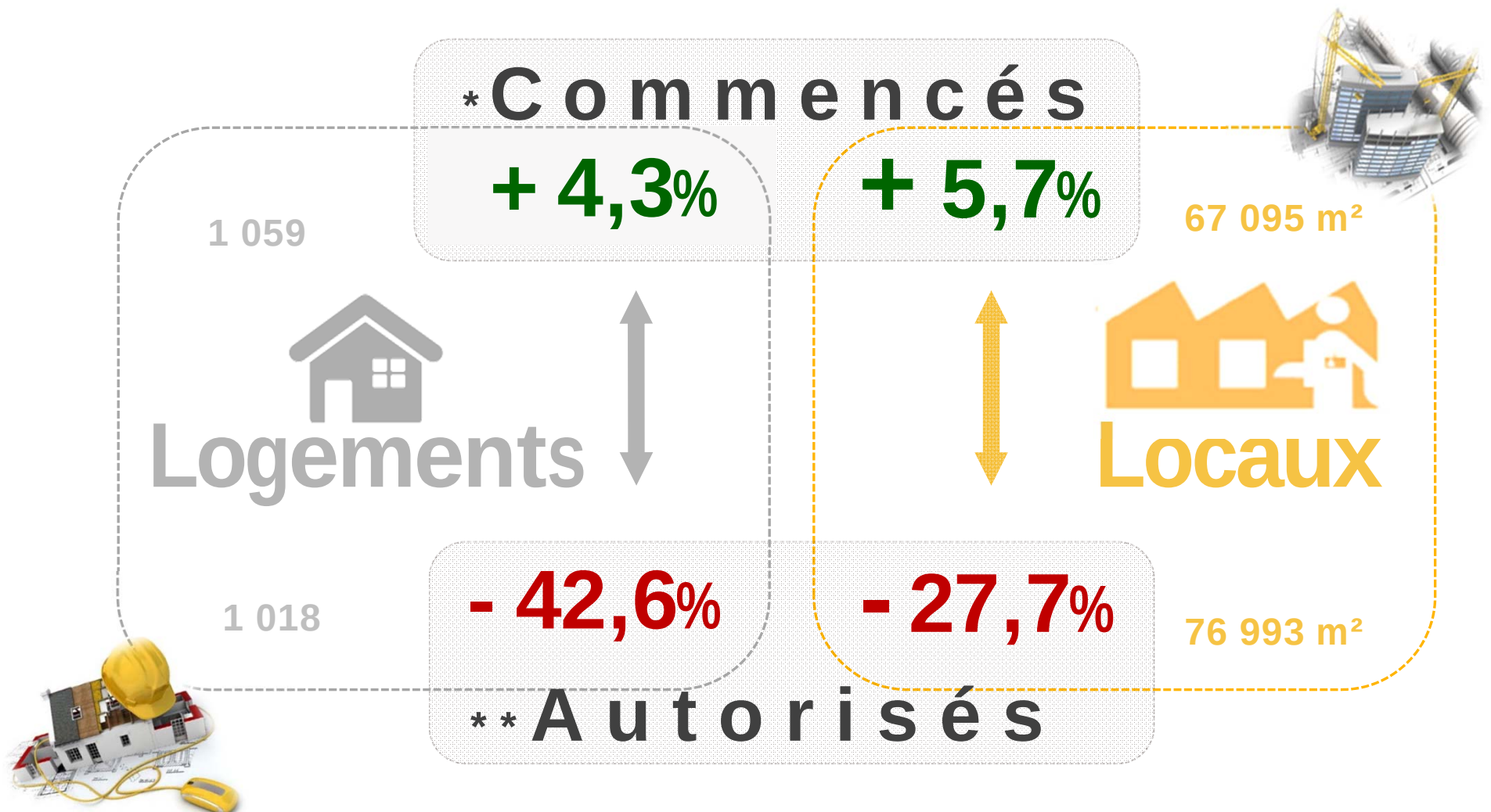


BATIMENT TRAVAUX PUBLICS

- Des prix encore très bas,
- Un niveau d'activité qui progresse mais qui au total reste moyen,
- Perspectives défavorables dans le logement comme pour les locaux non résidentiels,
- Une commande publique encore timide pour les Travaux Publics.

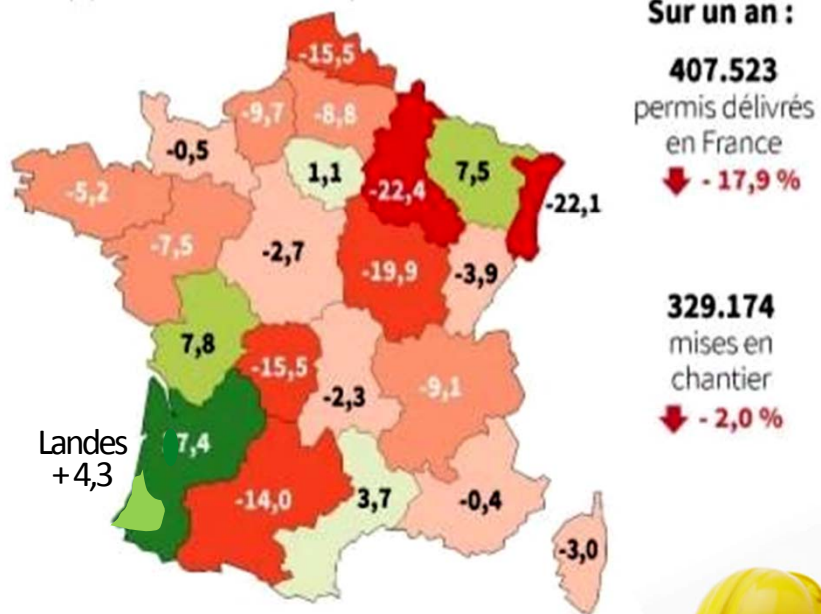


Mises en chantiers * & Permis de construire **



La situation comparée à l'évolution nationale

Variation en % du nombre de mises en chantier
de logements, 12 derniers mois à fin février 2014
par rapport aux 12 mois précédents



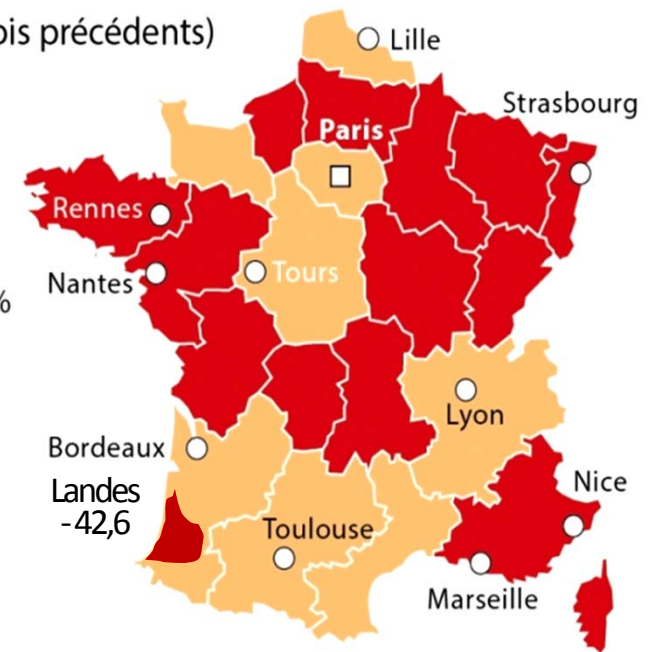
Permis de construire délivrés entre mai 2013 et avril 2014
(par rapport aux 12 mois précédents)

Par région

En baisse :

■ de - 0,1 % à - 21,5%

■ de - 21,5 % à - 48,2 %



Source Ministère de l'égalité des territoires et du logement

L'enquête de mai 2014 : approche sectorielle



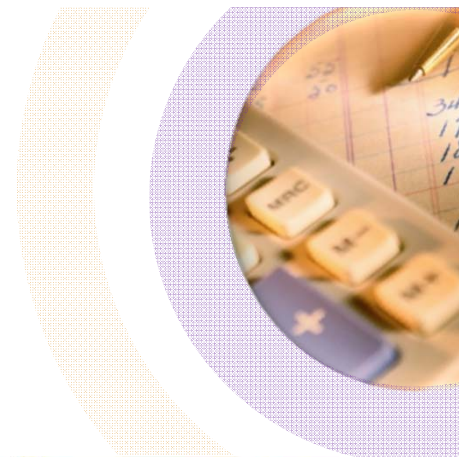
SERVICES AUX ENTREPRISES

Intérim, Transport, Conseil, Nettoyage ...

- **Marchés en hausse mais marges et trésoreries dégradées et délais de paiements allongés,**
 - **L'Intérim reste en repli,**
 - **L'activité du Transport progresse,**
- **Prix en baisse dans le Conseil, l'Ingénierie, l'Informatique et le Nettoyage.**



L'enquête de mai 2014: approche sectorielle



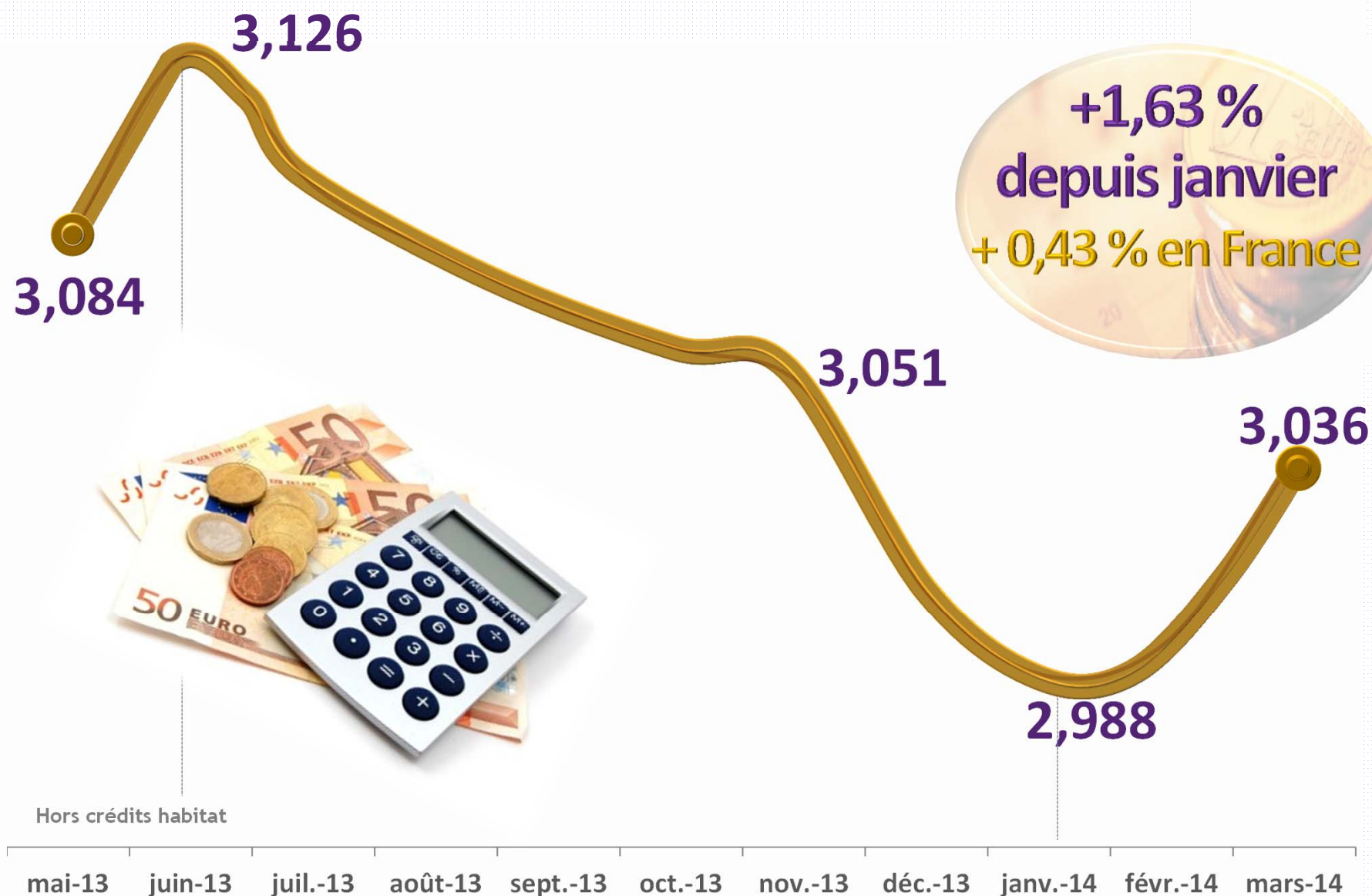
ACTIVITÉS FINANCIÈRES

Banques, Assurances, Mutuelles & Immobilier

- Des résultats nettement améliorés,
- Un environnement réglementaire complexe,
 - Des placements d'épargne mouvants,
 - Renforcement des «cœurs de métier»,
- Marchés et activité de l'immobilier en recul.



Les crédits bancaires aux entreprises dans les Landes



L'enquête de mai 2014: approche sectorielle



COMMERCE DISTRIBUTION

- Faible niveau de ventes dans le Prêt-à-porter et le petit commerce,
- Les GMS, l'équipement de la maison et l'alimentaire résistent davantage,
- Léger mieux pour les ventes d'Automobiles,
- Activité du Commerce de Gros en repli.



La confiance des ménages en berne



Source INSEE



Traitement

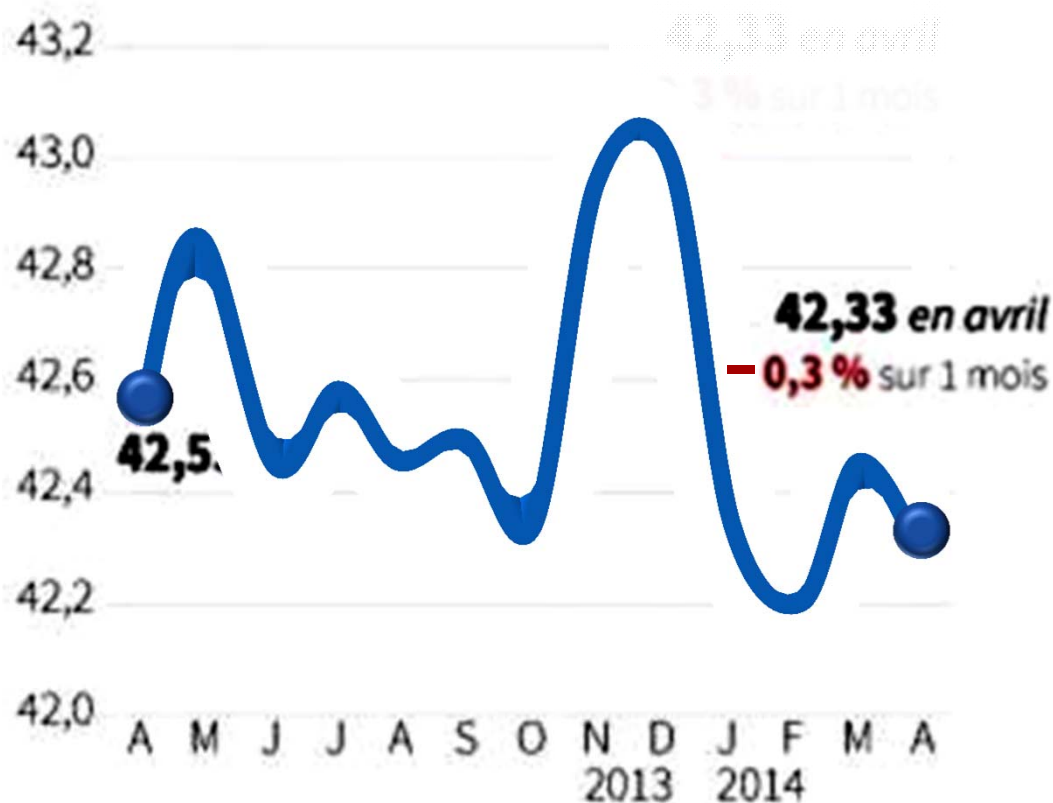


La consommation des ménages en panne



LES DÉPENSES DES MÉNAGES

Dépenses en biens, en milliards d'euros aux prix de l'année précédente chaînés, données CVS-CJO



SECTEURS

Variation mensuelle

Alimentaire

▲ +1,1 %



Automobile

▲ +0,7 %



Textile-cuir

▼ -1,5 %

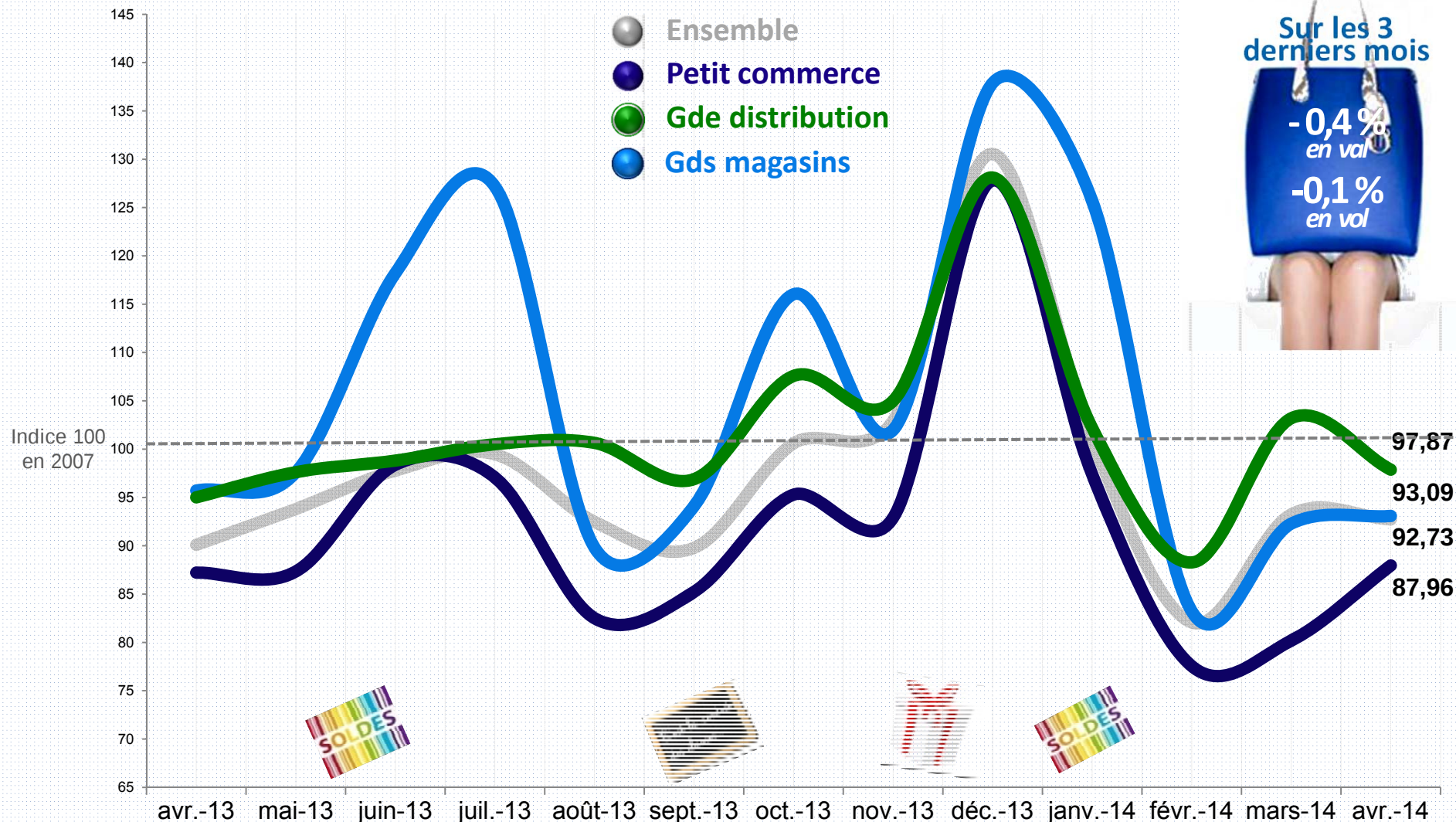


Prod. pétroliers

▼ -3,4 %



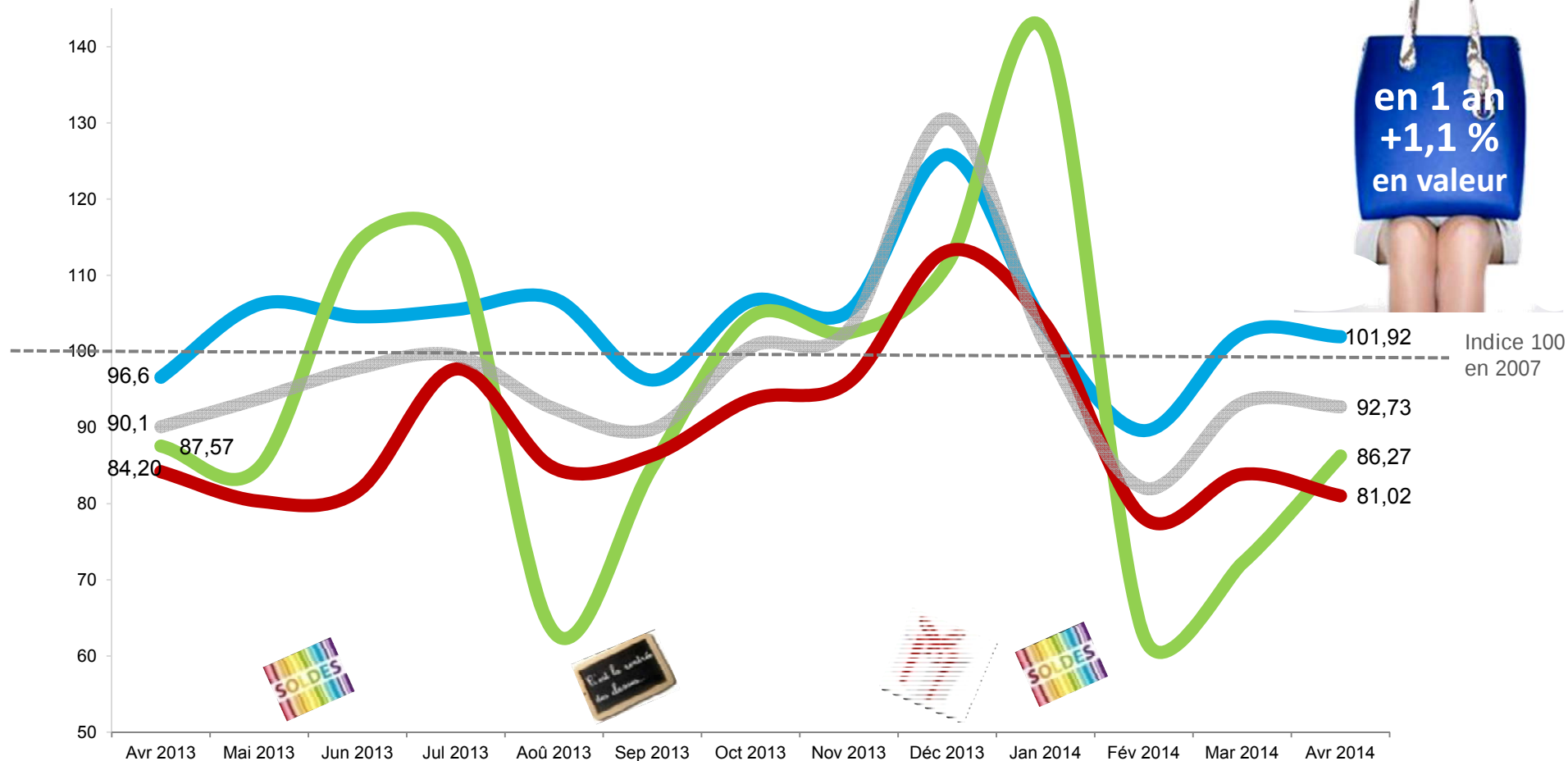
La consommation dans le commerce



La consommation dans le commerce



● Alimentaire ● Eqt. Maison ● Habillement ● Moyenne



Source INSEE

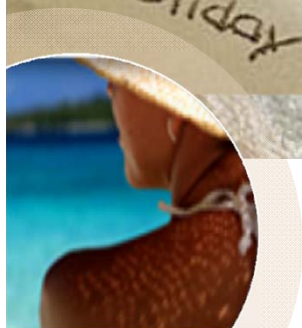


L'enquête de mai 2014: approche sectorielle



CAMPINGS. HOTELLERIE. RESTAURATION

- Des vacances de Printemps en demi-teinte,
- Un niveau d'activité inférieur à 2013 pour les hôtels, les résidences et la restauration,
- Réservations inférieures pour la haute saison pour 35 à 40% des professionnels,
- Séjours prévus plus courts et Dépenses prévues en légère hausse.



L'enquête de mai 2014: approche sectorielle



THERMALISME ET SANTÉ

- **Début de saison difficile -3,7 %, *(mauvais mois d'avril)***
- **Différenciation selon les stations et les établissements,**
- **Contraction des activités de santé et du paramédical. *(cliniques, optique, hygiène-beauté et pharmacies).***



4

L'enquête Synthèses



Synthèse des tendances générales

- 1 Une **activité** qui s'est ressaisie,
- 2 Peu d'**investissements**,
- 3 Peu de **recrutement** à venir,
- 4 Des **marges** insuffisantes et des **trésoreries** tendues.

Synthèse sectorielle



Stabilité

Papier, Bois, IAA,
Transport, Emballage.



Décélération

Immobilier,
Commerce, Tourisme.



Progrès

Aéronautique,
Chimie, Bâtiment et TP
Services aux entreprises.



Recul

Meuble, Restauration,
Intérim, Thermalisme,
Sportswear, Textile,
Imprimerie.

Merci de votre attention

Prochain rendez-vous conjoncture
vendredi 5 décembre 2014
à Mont-de-Marsan

