
Matinale Conjoncture

Vendredi 3 juin 2016



CCI LANDES



DES HOMMES ET DES FEMMES POUR ENTREPRENDRE

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 **3 derniers mois** et
les perspectives des **3 prochains mois**.



Le panel



181 Entreprises :

59 de l'Industrie, **15** du Bâtiment,
107 du Tertiaire (*Commerce et Services*).

- Représentant près de **8 200** salariés
et près de **1,7** milliard d'€ de CA,
- Soit plus de **12 %** de l'économie landaise.



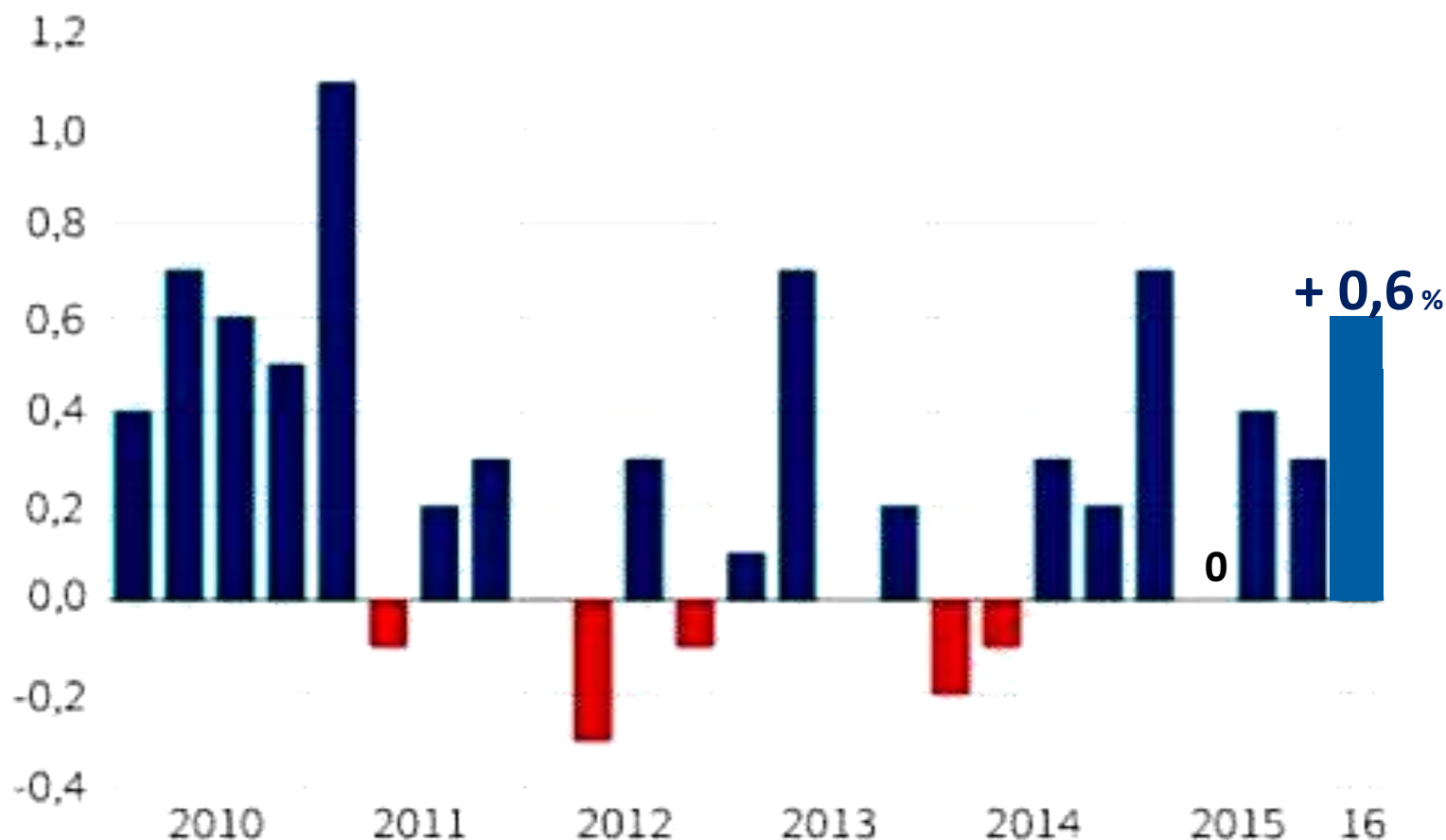
1 L'environnement de l'économie landaise



Une croissance qui s'accélère ?



Variation trimestrielle du produit intérieur brut français, en %



2017 : des rythmes de croissance moins différenciés



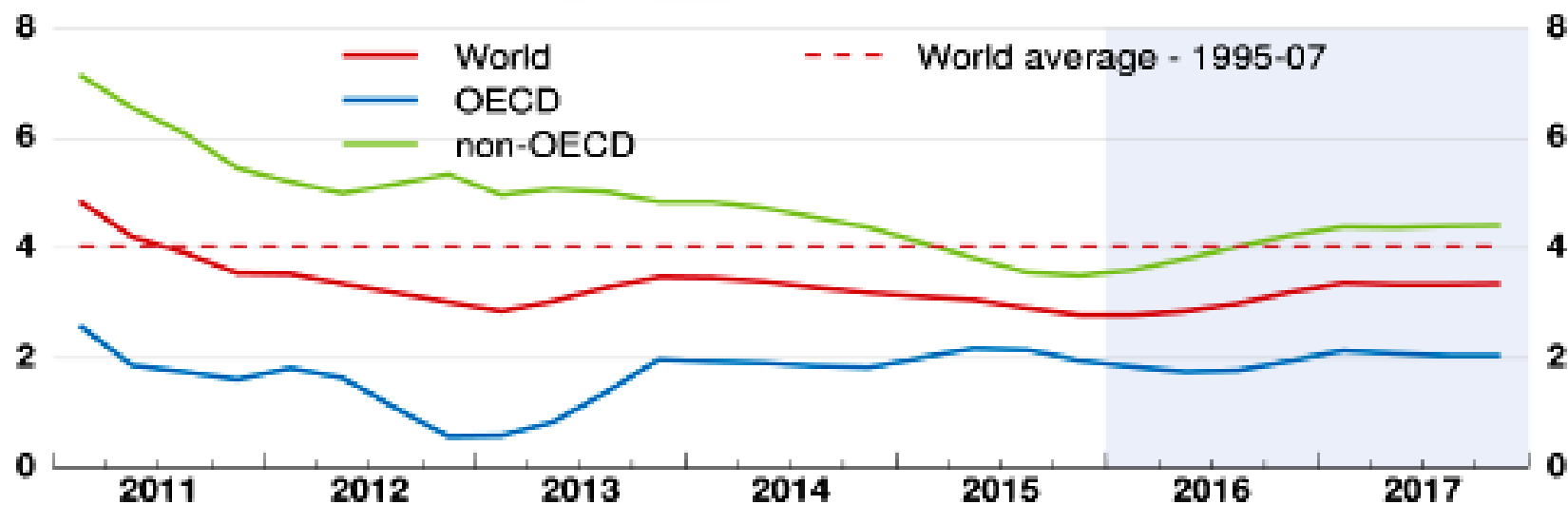
		2016	2017
Etats-Unis		1,8	2,2
Zone euro		1,6	1,7
Japon		0,7	0,4
Total OCDE		1,8	2,1
Brésil		-4,3	-1,7
Chine		6,7	6,6
Inde		7,4	7,5
Indonésie		5,2	5,9
Fédération de Russie		-1,7	0,5
Afrique du Sud		0,7	1,4
Non-OCDE		3,9	4,4



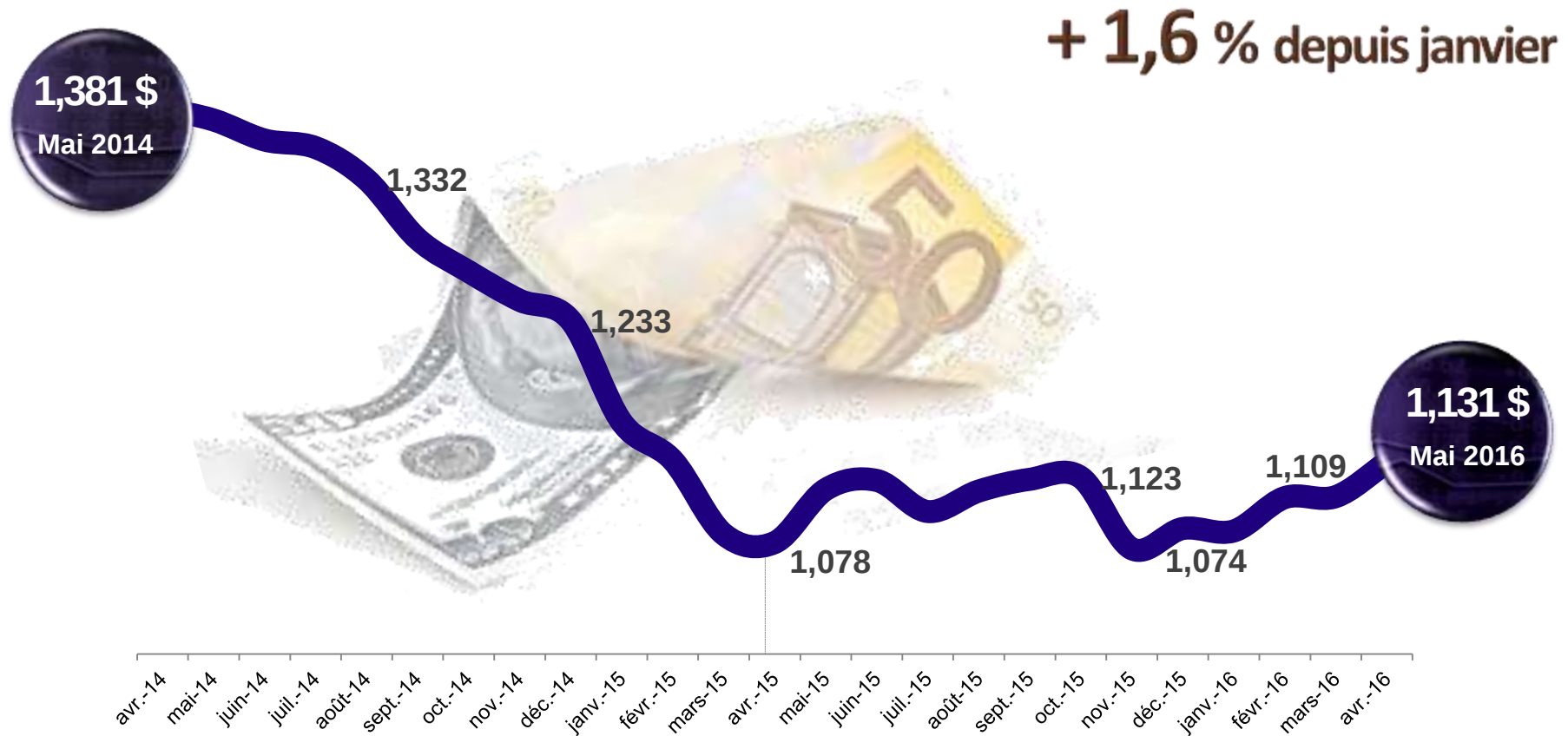
	2017	
Royaume-Uni	+ 2,0	
Allemagne	+ 1,7	
Benelux	+ 1,8	
France	+ 1,5	
Espagne	+ 2,3	
Italie	+ 1,3	
Portugal	+ 1,3	
Grèce	+ 1,6	
Autriche	+ 1,6	
Danemark	+ 1,8	
Suisse	+ 1,7	
Suède	+ 2,8	
Norvège	+ 1,2	



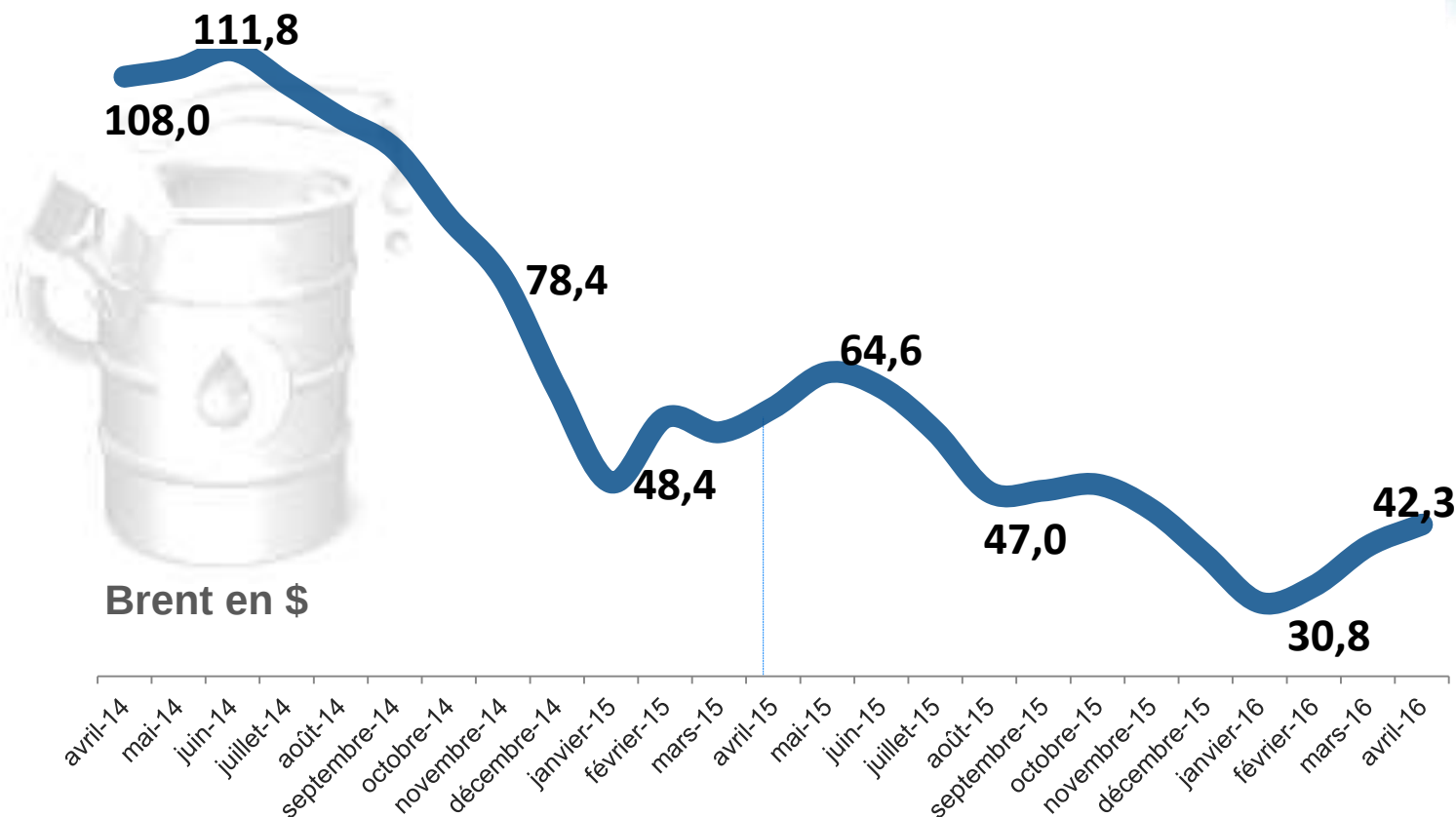
GDP growth



Un taux de change quasi constant



Les prix du pétrole au plus bas

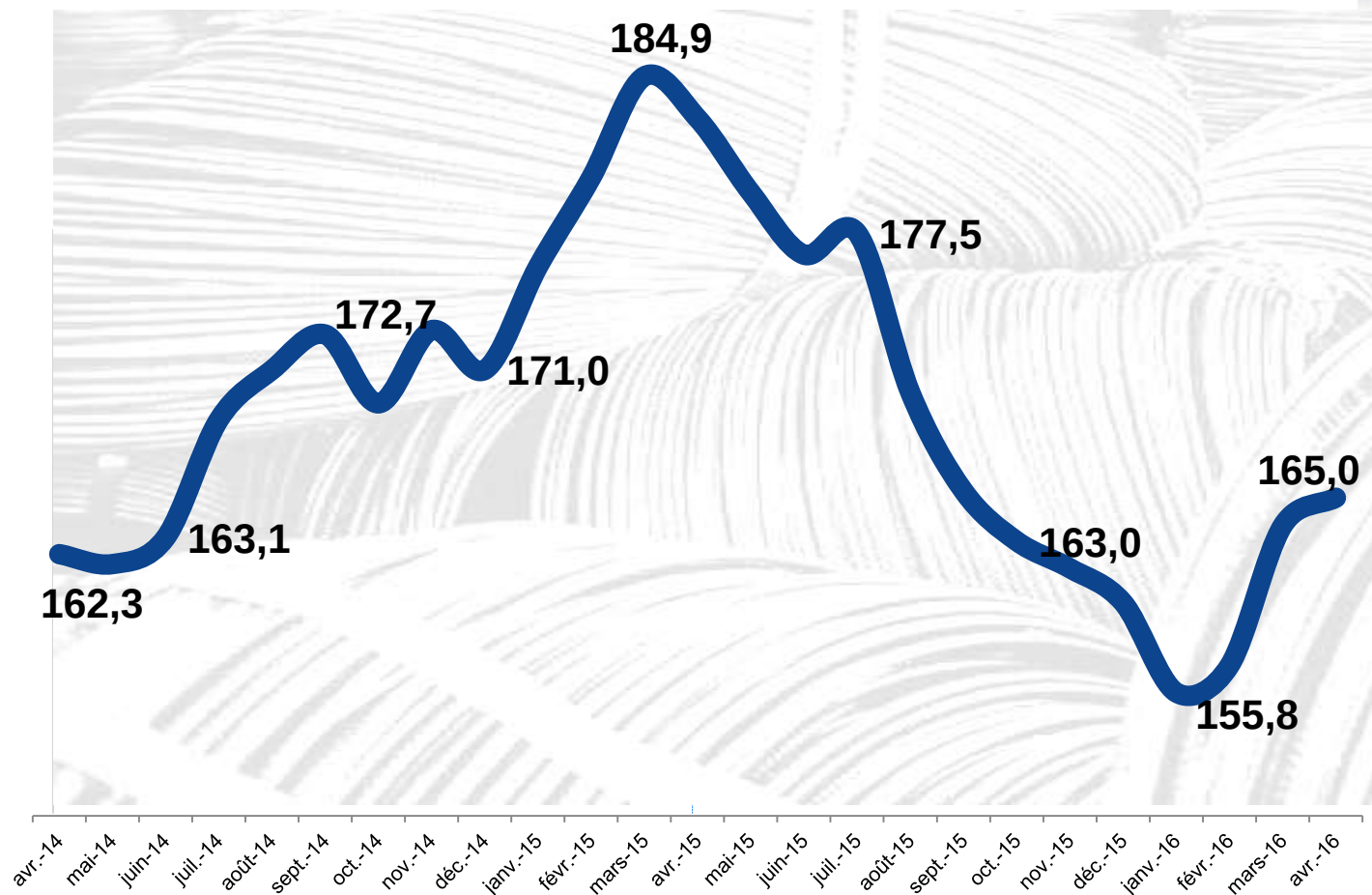


En 1 an
- **19,4%**
en €

Depuis
janv. 2016
+34,4%



Une remontée des prix des matières 1^{ères}

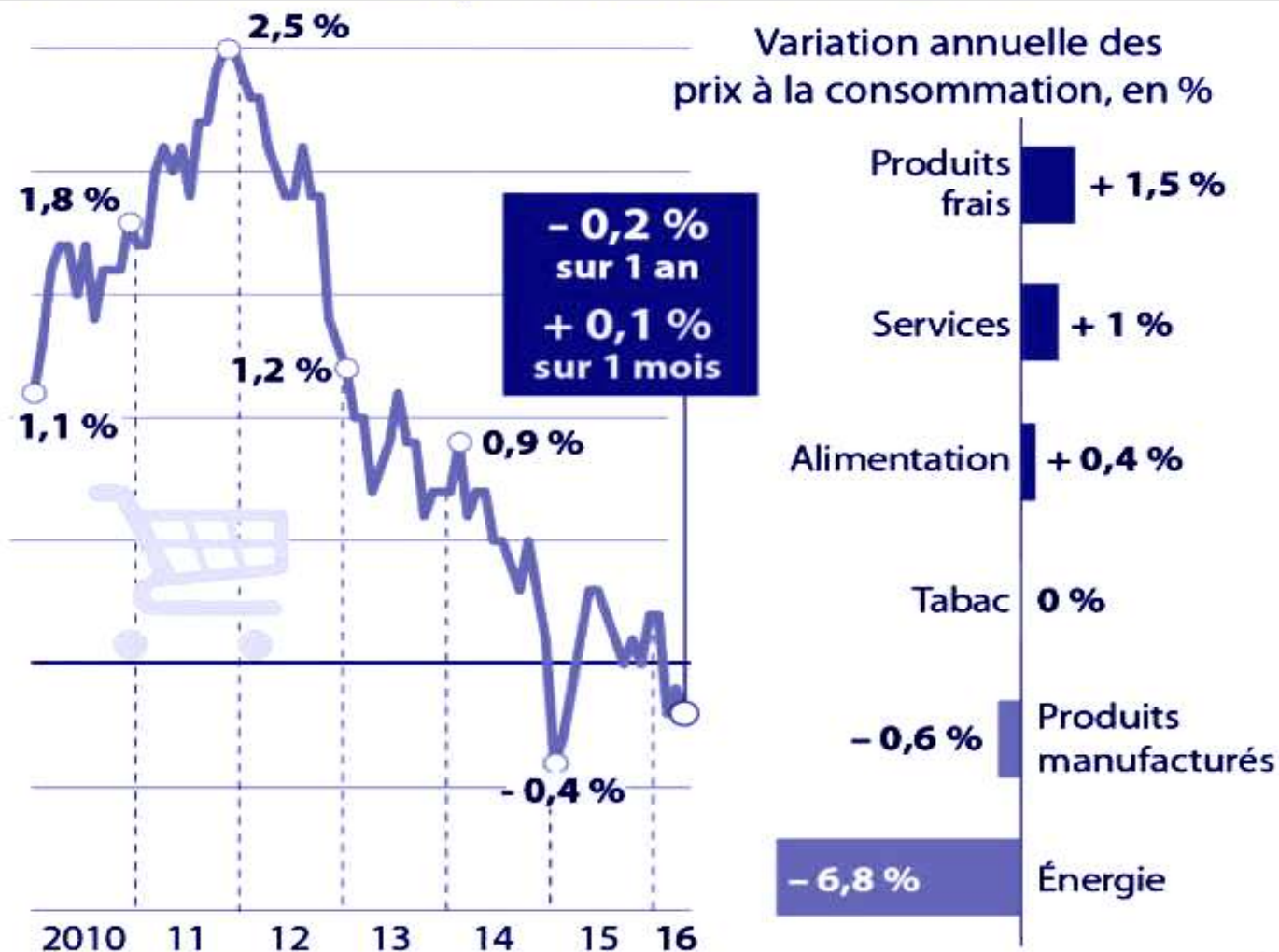
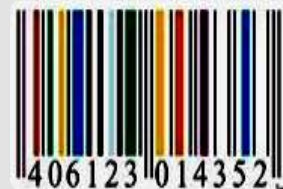


en 1 an
- 9,8 %

Depuis janv.
2016
+ 5,9 %
en €

► Depuis janv. en € alimentaires -1,0%, mat 1^{ères} agro indus +5,0%,
mat 1^{ères} industrielles +10,9%, minérales +13,1%

Prix à la consommation : -0,2 % sur un an



Sur 1 an: Gasoil-12,1%, Informatique -4,1%, Santé -3,5%, Alimentaire +0,4%,

Presse et Livres +2,1%, Assurances et Services financiers +2,4%, tél mobile +3,2%, Electricité +4,1%

Les résultats de l'économie landaise à la fin mars 2016



- Un **chiffre d'affaires** en croissance **+5,3 %**
- Des **exportations** qui augmentent **+2,3 %**
- Des **offres d'emplois** en hausse **+ 0,9 %**
- Des **contrats intérim** qui progressent **+14,8 %**
- Des **demandes d'emplois** plus nombreuses **+3,5 %**

2

L'enquête

Tendances générales



L'enquête de mai 2016: 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 2016: les tendances générales L'activité



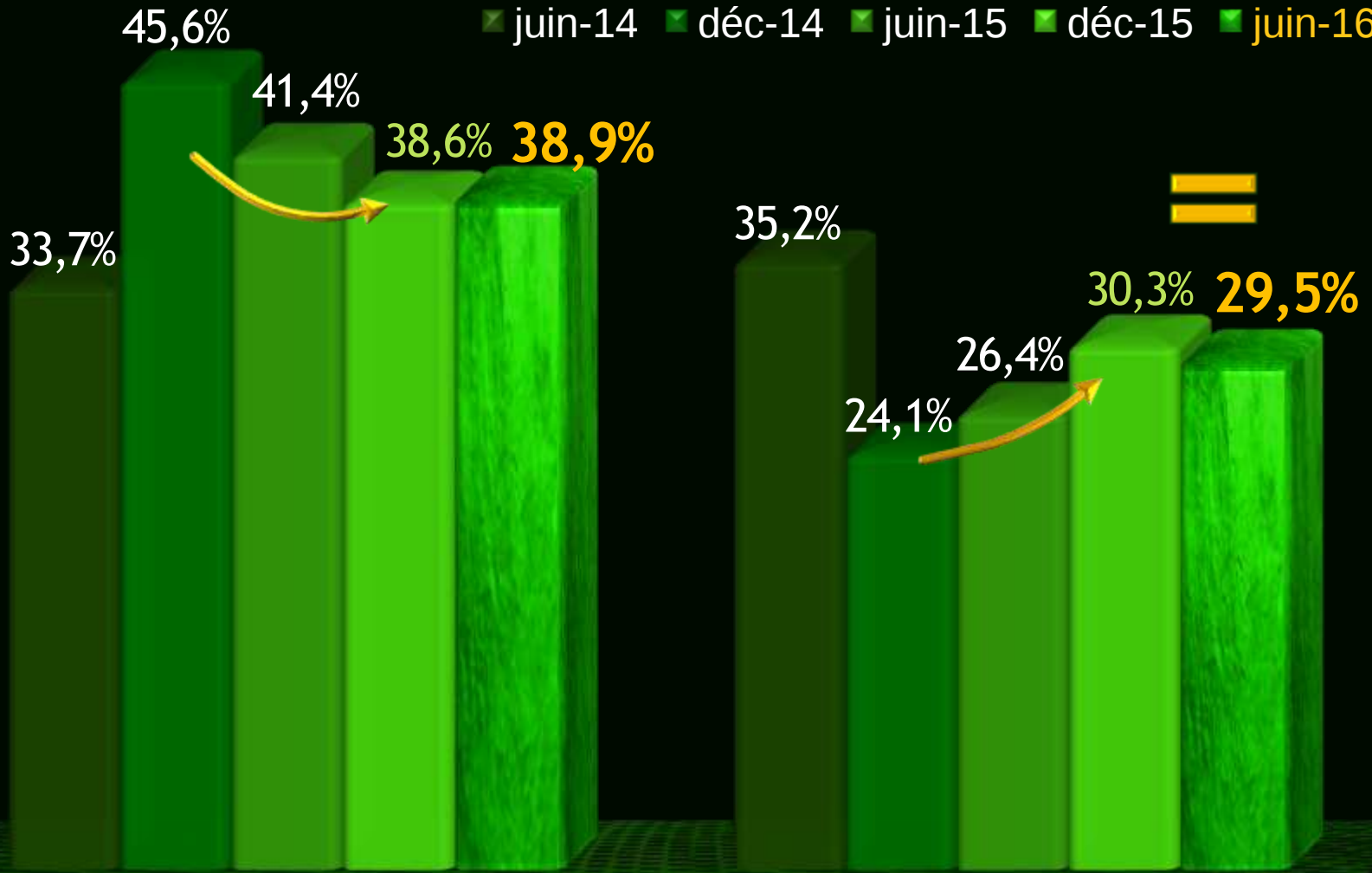
Une activité qui n'a pas évolué

- Durant ce premier semestre, plus de **29%** des entreprises ont vu leur **CA progresser**, et **39%, diminuer** (*comme en déc. dernier*).
- Plus de **23%** des **cahiers de commandes** sont à la **hausse** et 1/3 est orienté à la baisse, (*comme en déc. dernier*).

Évolution du chiffre d'affaires

(en % des réponses)

■ juin-14 ■ déc-14 ■ juin-15 ■ déc-15 ■ juin-16

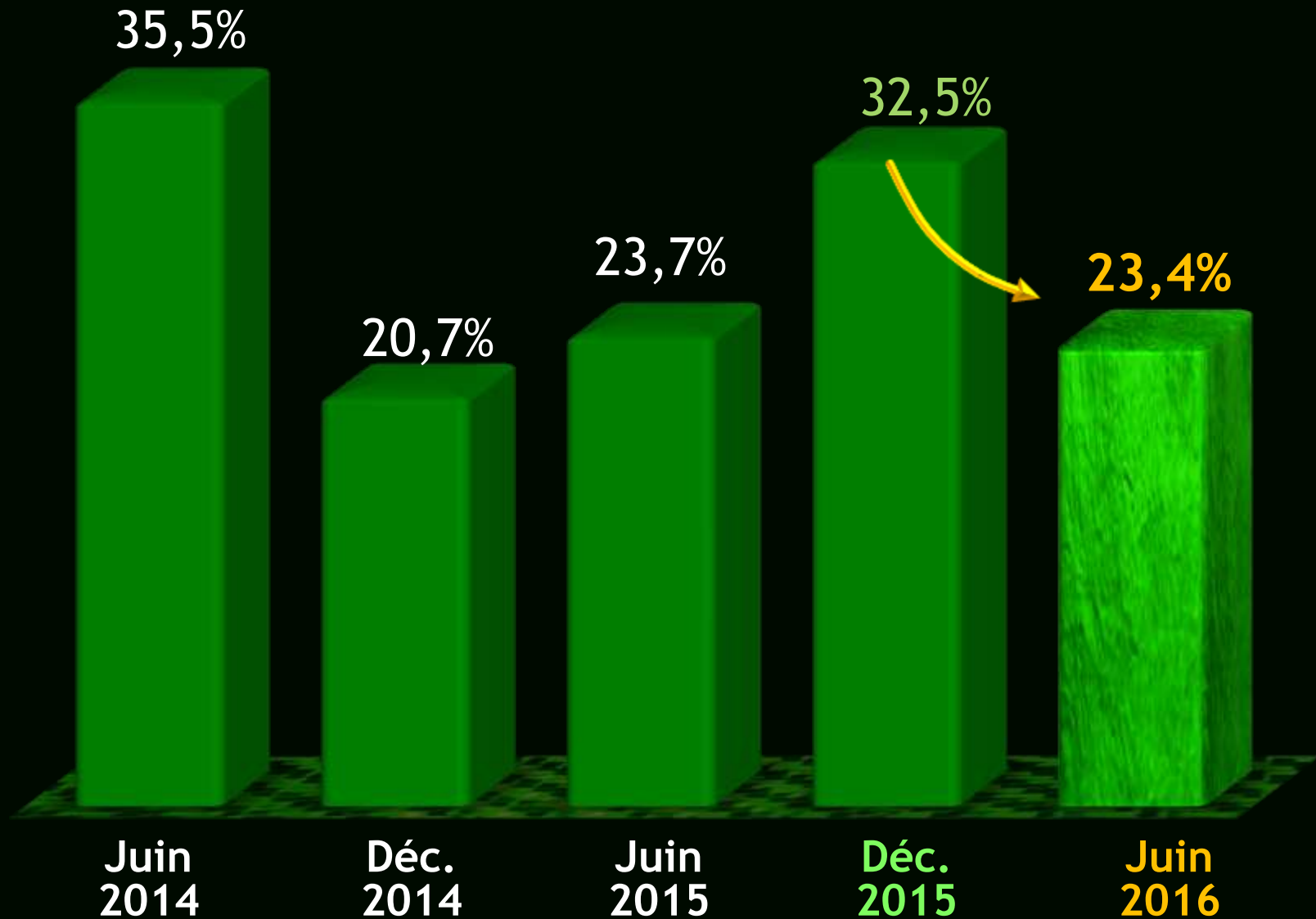


En Baisse

En Hausse

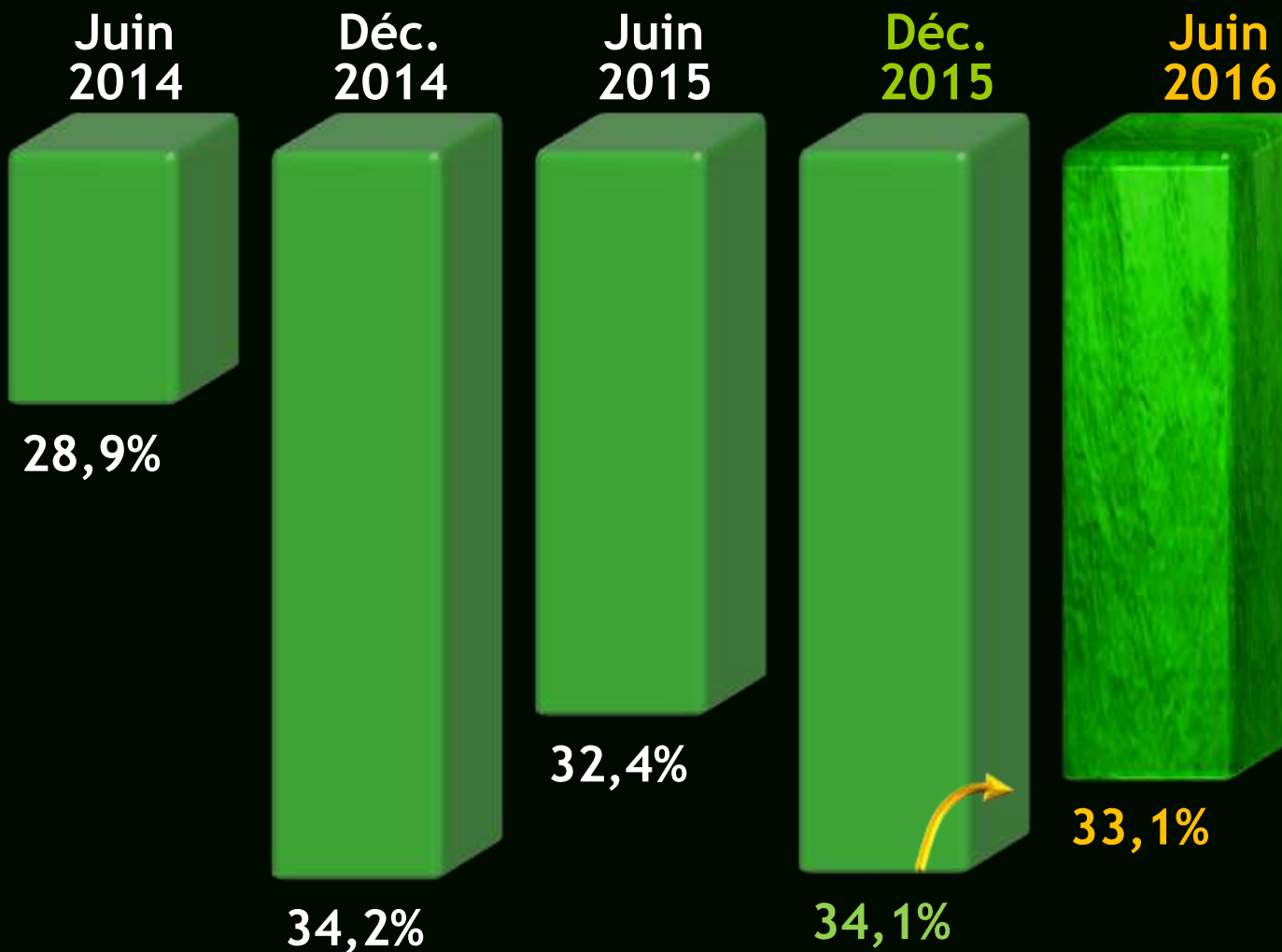
Carnets de commande en hausse

(en % des réponses)



Carnets de commande en baisse

(en % des réponses)



1

L'enquête de mai 2016: L'activité

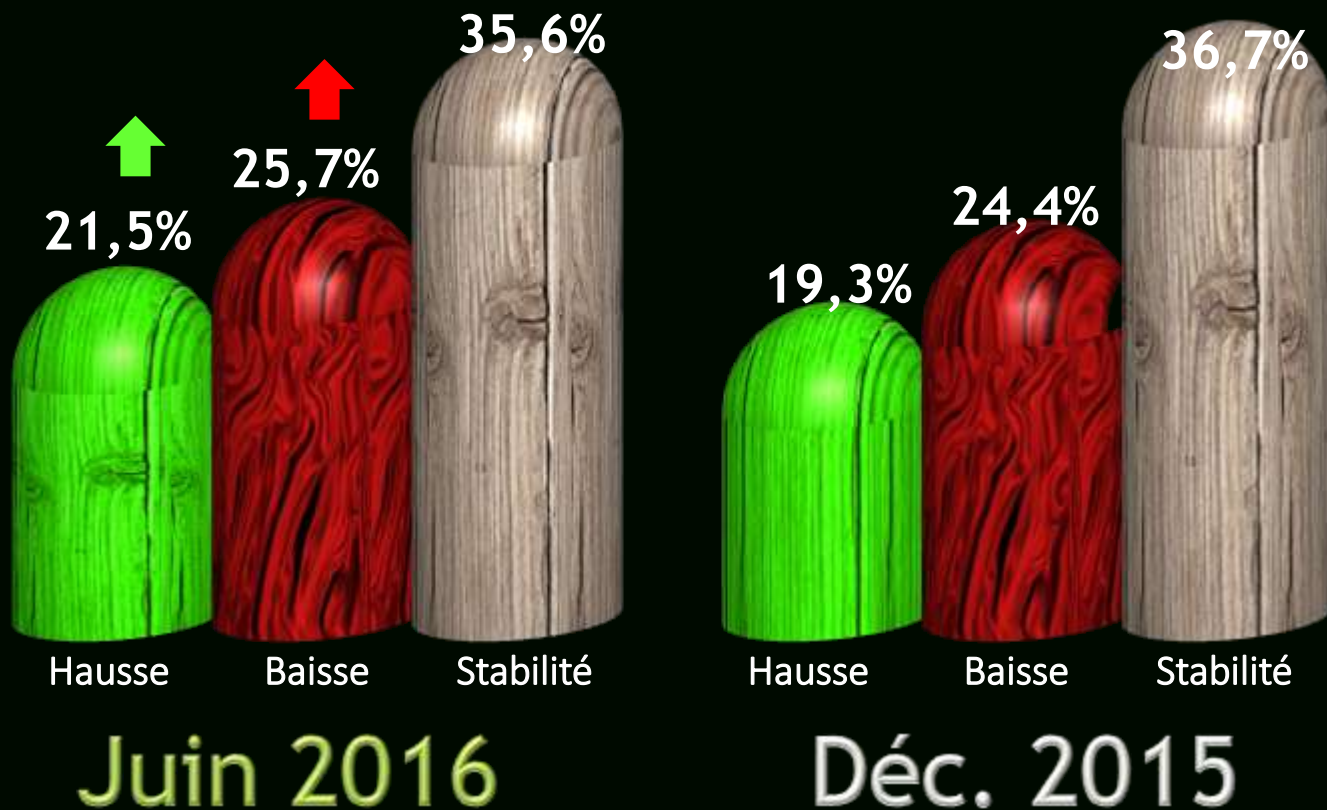


Des perspectives semblables

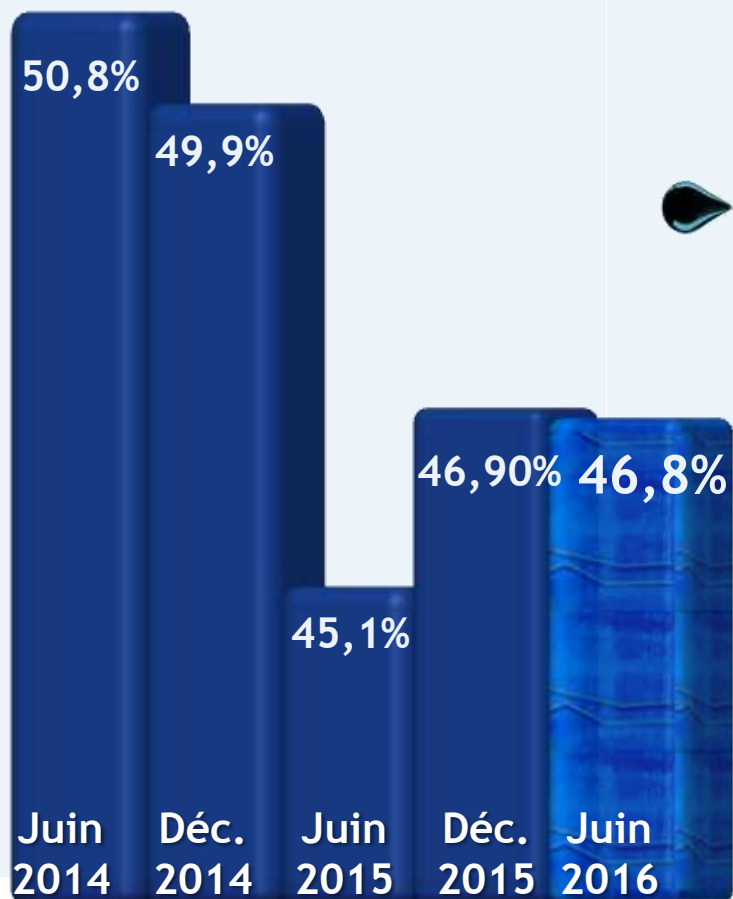
- 38% des entreprises prévoient une **stabilité** de leur **CA**, 23% une progression (*contre 19% en déc.*) alors que 24% anticipent une baisse.
- Pour les **cahiers de commandes** c'est aussi la **stabilité** qui prime (41% des entreprises) alors que 15% envisagent un accroissement et 23% une réduction (*comme en déc.*) .

Perspectives d'activité :

21,5% des entreprises (contre 19,3% en déc. dernier)
prévoient une amélioration



2 L'enquête de mai 2016: L'investissement



Une politique qui reste prudente

➤ Moins d'une entreprise sur deux déclare avoir investi, et cela depuis un an,

➤ Parmi elles 1/3 déclare que ces investissements ne sont pas très lourds

(hormis dans l'Industrie)

Investissement des entreprises

Variation trimestrielle pour les entreprises non financières, en %



2 L'enquête de mai 2016 : L'investissement



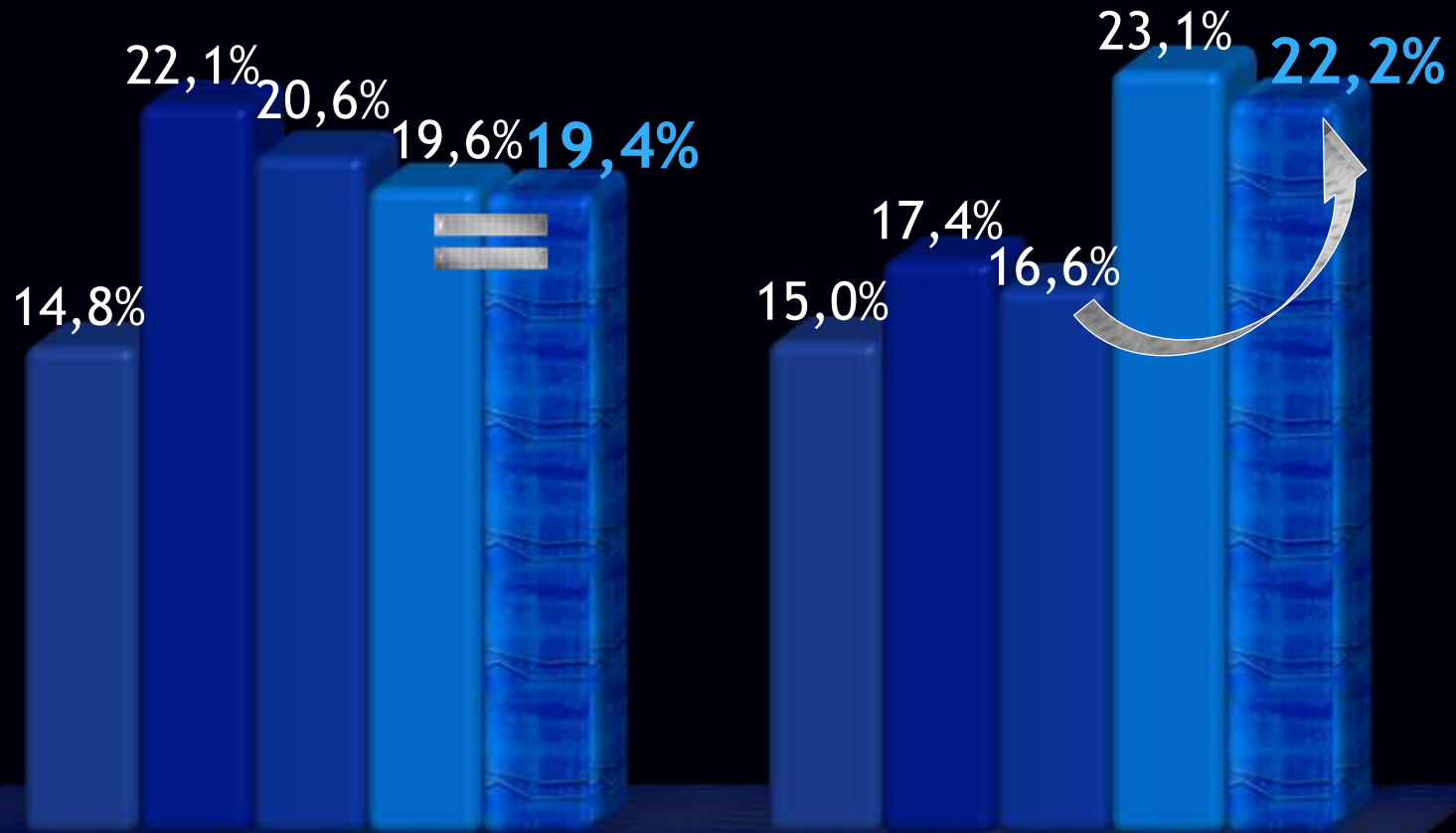
Des perspectives de retenue

- Près de 4 entreprises sur 10 n'ont pas encore arrêté leur politique d'investissement,
- Si 22% déclarent qu'elles vont investir durant les prochains mois (+5 pts à un an d'intervalle), près de 20% n'envisagent pas d'investir.

Perspectives d'investissements

En % des réponses

■ juin-14 ■ déc-14 ■ juin-15 ■ déc-15 ■ juin-16



En Baisse

NSP=38%

En Hausse

3 L'enquête de mai 2016 : L'emploi



Stabilité des effectifs

- Près des **2/3** des entreprises ont **conservé les mêmes effectifs**,
- Les **recrutements** se sont faits un peu **plus nombreux** : **16,1%** des entreprises ont recruté (*18 % dans l'Industrie*) contre **9,1%** l'an passé,
- **17,2 %** des entreprises ont **réduit leurs effectifs** (*33% dans le Bâtiment, 20% dans le Commerce*) soit **4 pts de moins qu'en déc.**

3 L'enquête de mai 2016 : L'emploi

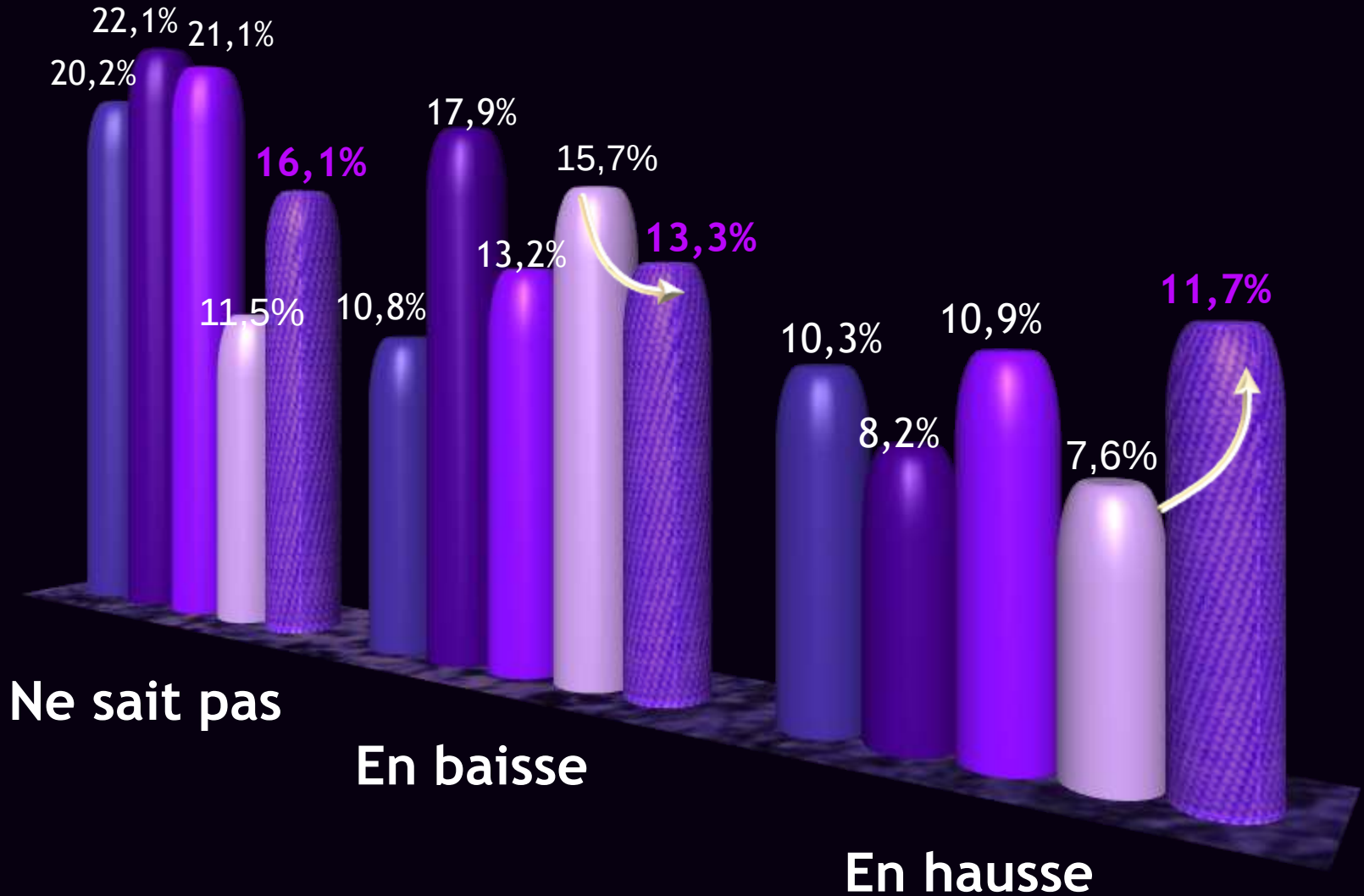


Les perspectives s'inscrivent aussi selon une tendance un peu plus positive:

- Près des **60%** des entreprises prévoient un **effectif constant**,
- Presque **12%** envisagent de **recruter**
(principalement dans l'Industrie et le Bâtiment),
- **13 %** des entreprises déclarent qu'elles **vont réduire leur effectif** *(2 pts de moins qu'en déc.)* .

Effectifs : perspectives (en % des réponses)

■ juin-14 ■ déc-14 ■ juin-15 ■ déc-15 ■ juin-16



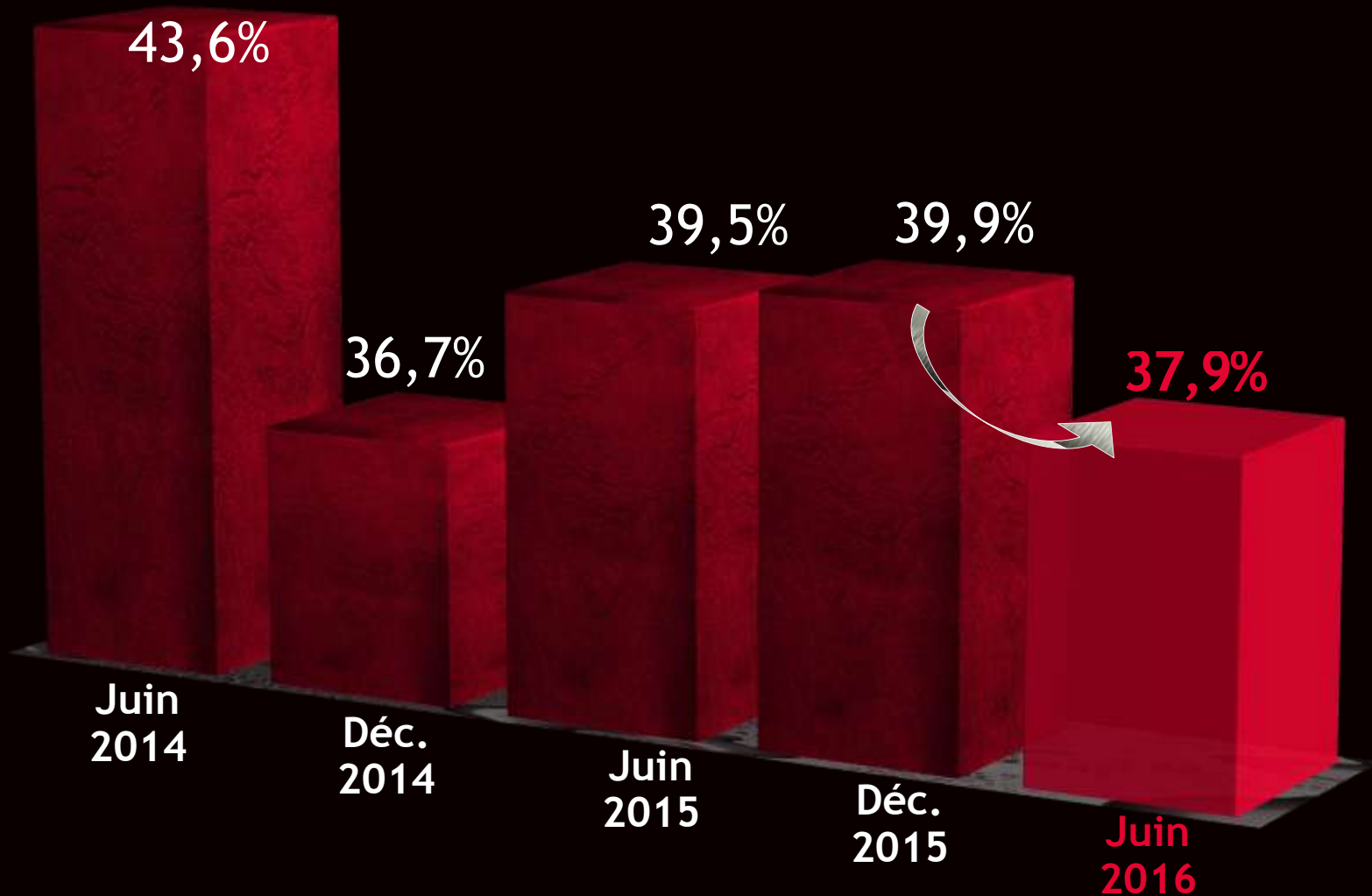
4 L'enquête de mai 2016 : Les aspects financiers



- Les **prix d'achat** augmentent pour **37,9%** des entreprises (*contre 40 % en déc.2015*),
- Les **prix de vente baissent** pour **28,0%** des entreprises (*comme l'an passé*),
- Les **marges s'érodent** pour **48%** des entreprises (*5 pts de moins par rapport à l'année dernière*),
- Les **trésoreries** sont jugées **tendues** pour **42,5%** des entreprises (*8 pts de moins qu'en juin 2015*)

Moins de 38% des prix d'achats déclarés en hausse

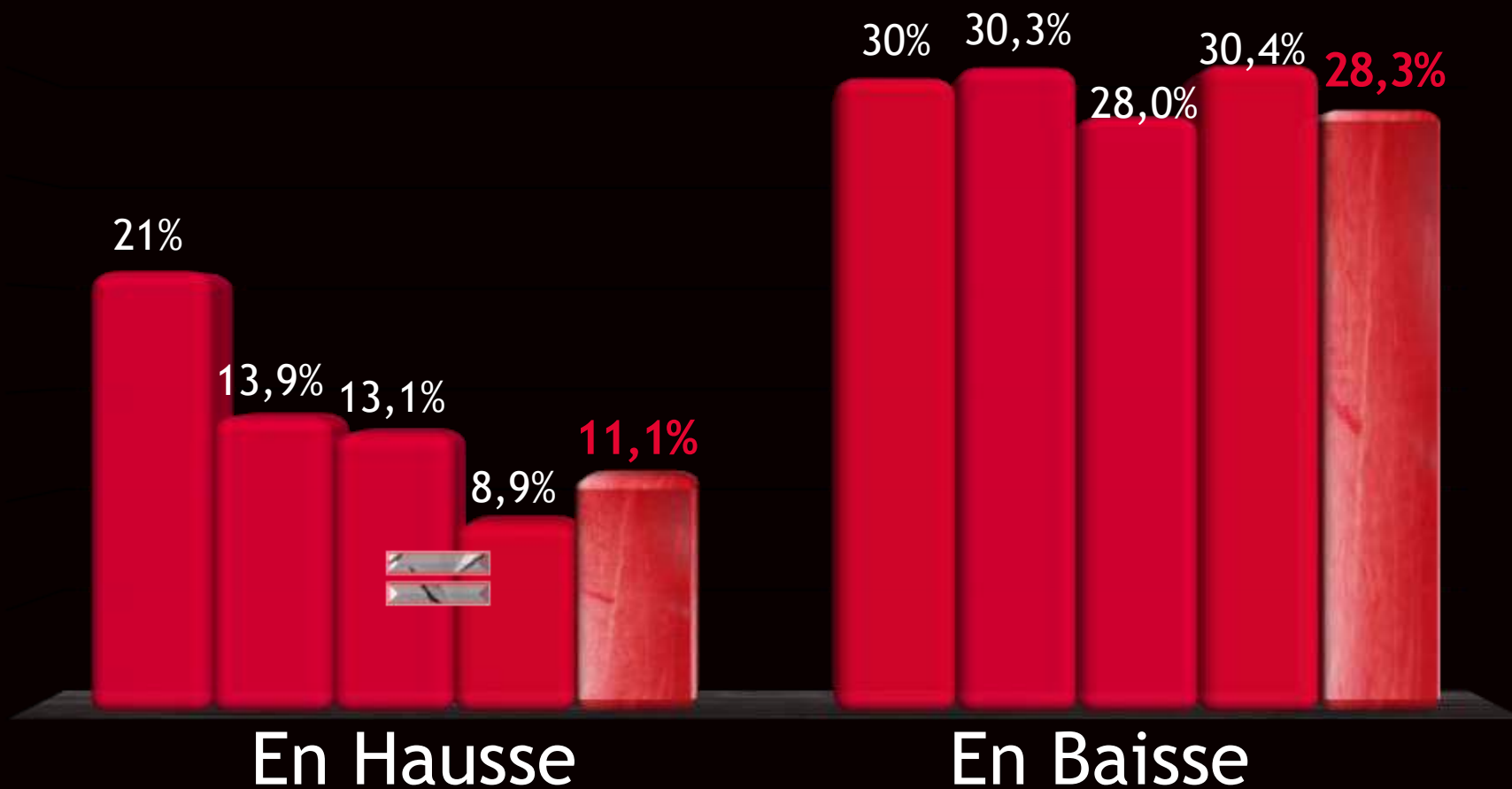
(en % des réponses)



Peu de revalorisation tarifaire

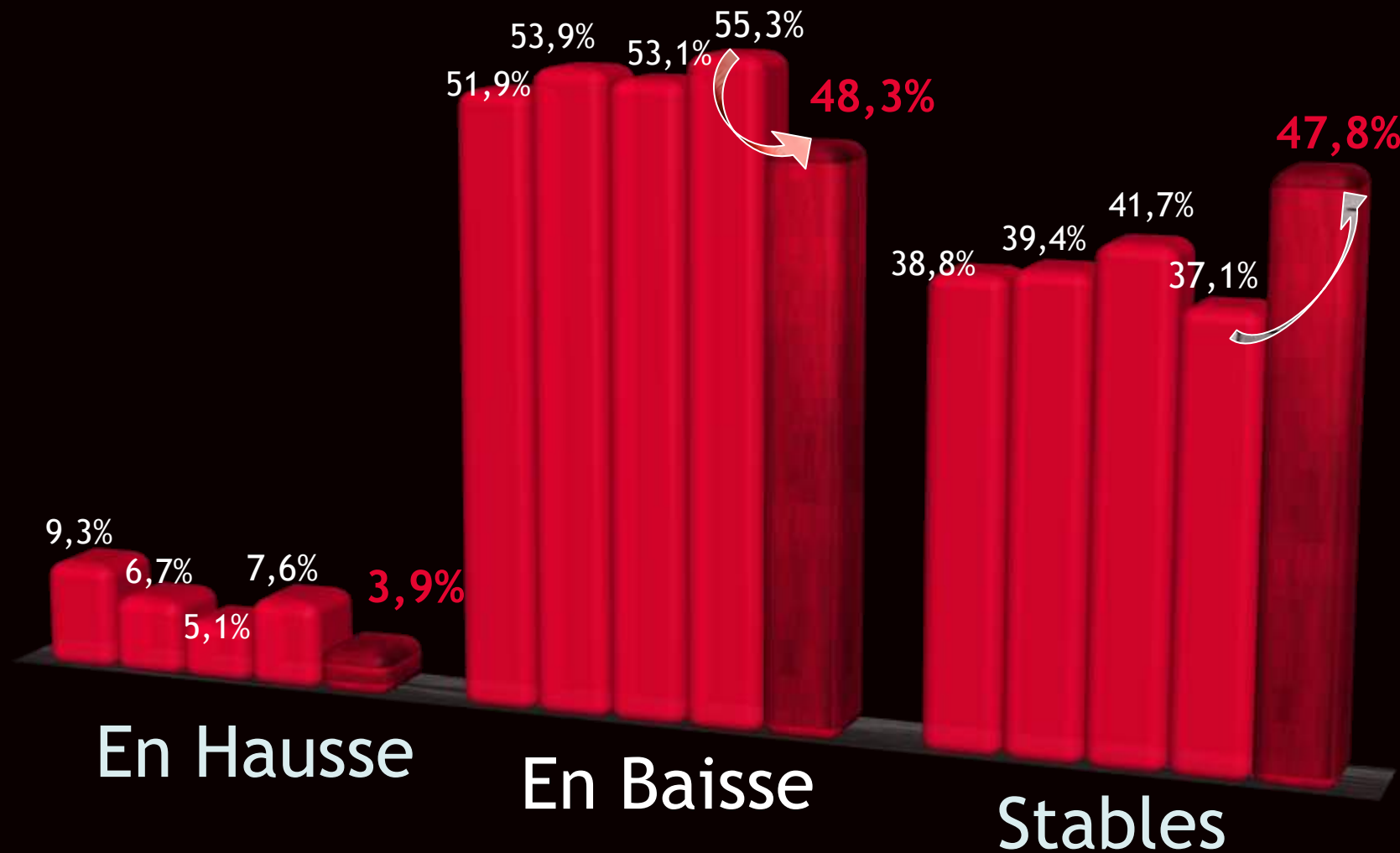
(prix de vente en % des réponses)

■ juin-14 ■ déc-14 ■ juin-15 ■ déc-15 ■ juin-16



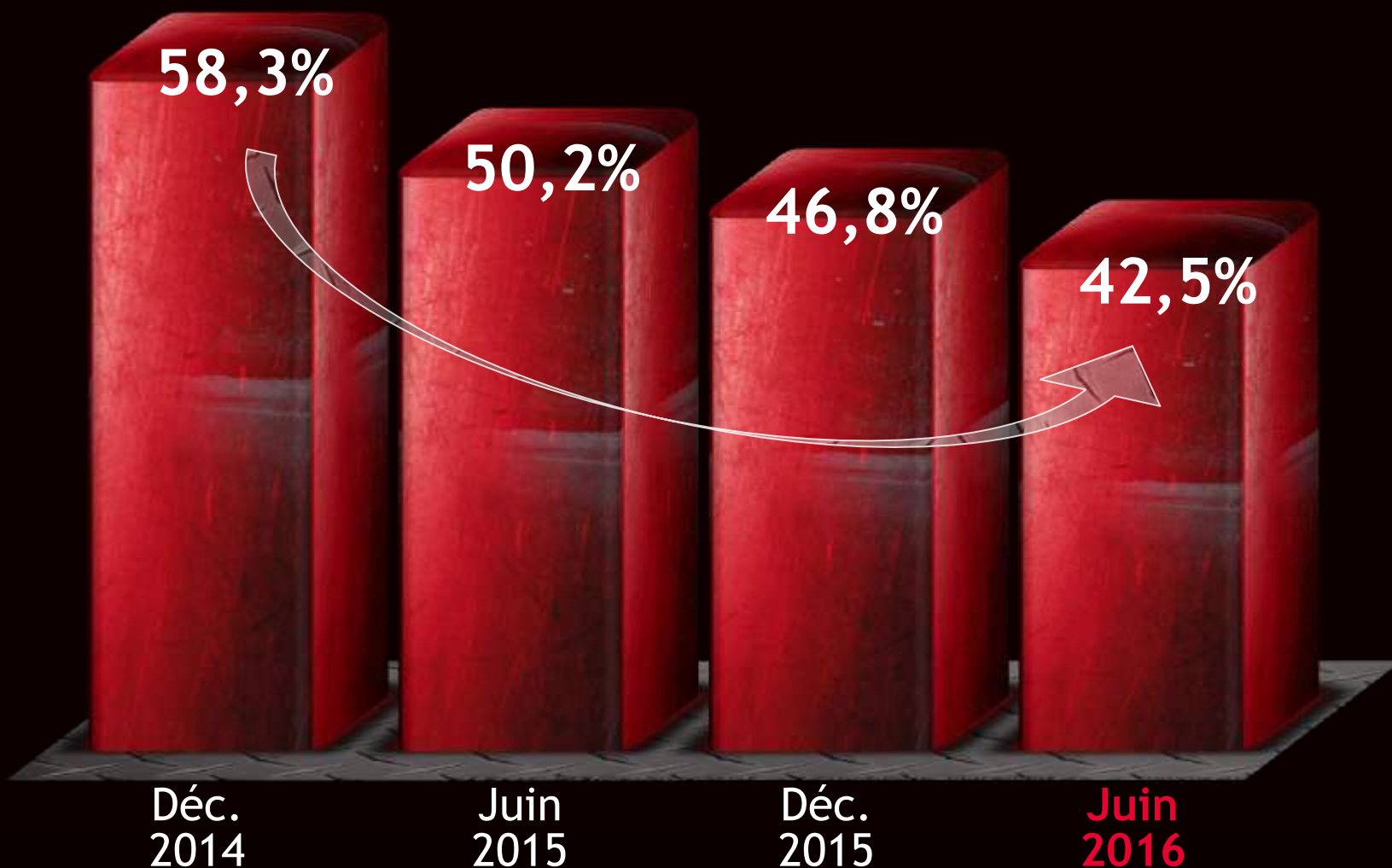
Des marges qui restent faibles

■ juin-14 ■ déc-14 ■ juin-15 ■ déc-15 ■ juin-16 (en% des réponses)



Des trésoreries moins tendues

en % des réponses



3

L'enquête

Tendances sectorielles



Enquête 1^{er} semestre 2016



L'enquête de mai 2016 : tendances sectorielles

Orientation des principales activités qui structurent l'économie du département



L'enquête de mai 2016: approche sectorielle

INDUSTRIES AGRO-ALIMENTAIRES

- Au-delà de la crise sans précédent liée à l'épizootie aviaire, l'activité est moins bien orientée qu'en 2015 sur le marché intérieur et surtout à l'export,
- L'ensemble des ventes des filières «Volailles labélisées», «Préparations viande», «Fruits Légumes», sont au mieux stables, à l'exception de celles des «Produits Poissons»,
 - Les prix matière sont à la baisse et les prix de ventes plutôt stables au regard des âpres négociations avec les centrales d'achat.



L'enquête de mai 2016 : approche sectorielle



INDUSTRIES DES BIENS DE CONSOMMATION

- Les marchés du Surf wear se redynamisent,
 - La consommation dans le Meuble progresse légèrement, davantage sur certains segments de niche à l'inverse du Textile qui voit ses ventes reculer,
 - L'activité liée aux plumes est affectée par la pénurie de matière.



L'enquête de mai 2016 : approche sectorielle



BOIS PAPIER EMBALLAGE

- L'activité s'inscrit à la hausse comparée à l'an passé,
- Le prix du bois préoccupe les industriels notamment ceux du sciage dont les commandes se replient,
 - Les marchés du Papier se ressaisissent,
 - Ceux liés aux «Caisses et Palettes», «Parquets-Lambris » et «Panneaux» également surtout à l'export,
 - L'Emballage reste bien orienté.



L'enquête de mai 2016: approche sectorielle



CHIMIE

- Les indicateurs sont plutôt au vert et l'activité reste dynamique,
- Portée par l'export et les marchés domestiques «cosmétiques», «parfums», «hygiène», «santé», «alimentaire»,
- Mais aussi par les segments de la chimie organique,
 - Perspectives favorables.



L'enquête de mai 2016: approche sectorielle



AÉRONAUTIQUE

- Activités bien orientées pour l'aviation commerciale,
- Essoufflement de l'activité sur les marchés «Avions d'affaires» et «Hélicoptères»,
- La filière se prépare à faire le dos rond,
- Perspectives plus favorables pour les activités liées à l'Armement et à l'Espace



L'enquête de mai 2016: approche sectorielle



BATIMENT TRAVAUX PUBLICS

- La situation s'est améliorée,
- L'activité se réactive légèrement mais toujours avec des prix bas,
- Perspectives moins favorables, tant pour les locaux non résidentiels que pour le logement,
- Une commande publique encore trop faible pour les Travaux Publics.



Mises en chantiers * & Permis de construire **

*** Commencés**

+ 28,4%

+ 21,8%

70 994 m²

997



Logements



Locaux

- 2,6%

- 50,8%

85 288 m²

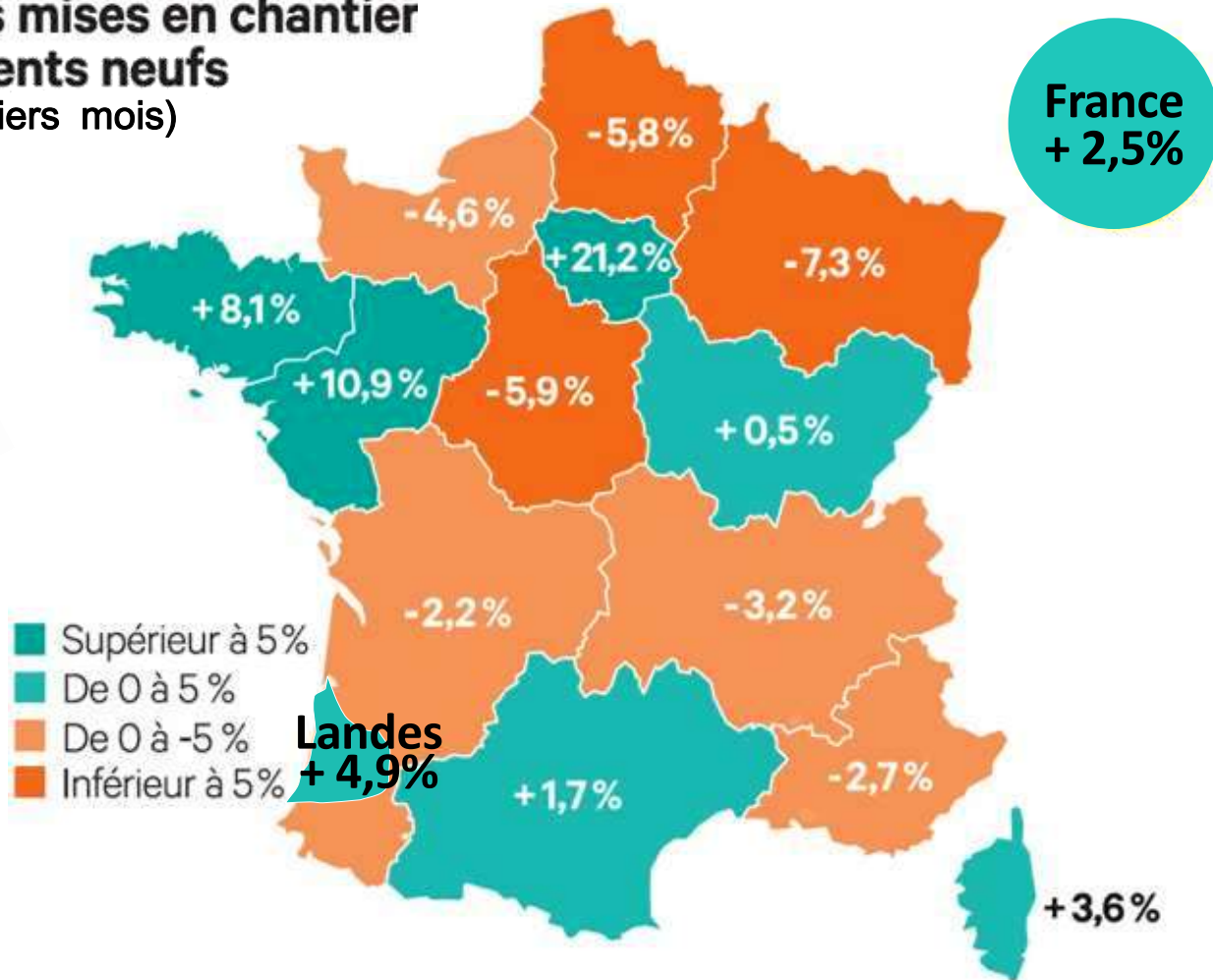
666

**** Autorisés**



La situation locale comparée à l'évolution nationale

Evolution des mises en chantier
de logements neufs
(12 derniers mois)



L'enquête de mai 2016 : approche sectorielle



SERVICES AUX ENTREPRISES

Intérim, Transport, Conseil, Nettoyage...

- Marchés plus porteurs avec toutefois des délais de paiements rallongés,
 - L'Intérim progresse,
- Activités convenables dans le Conseil, l'Ingénierie, l'Informatique et le Nettoyage,
- L'activité du Transport est placée au même niveau que l'an passé.



L'enquête de mai 2016: approche sectorielle



ACTIVITÉS FINANCIÈRES

Banques, Assurances, Mutuelles & Immobilier

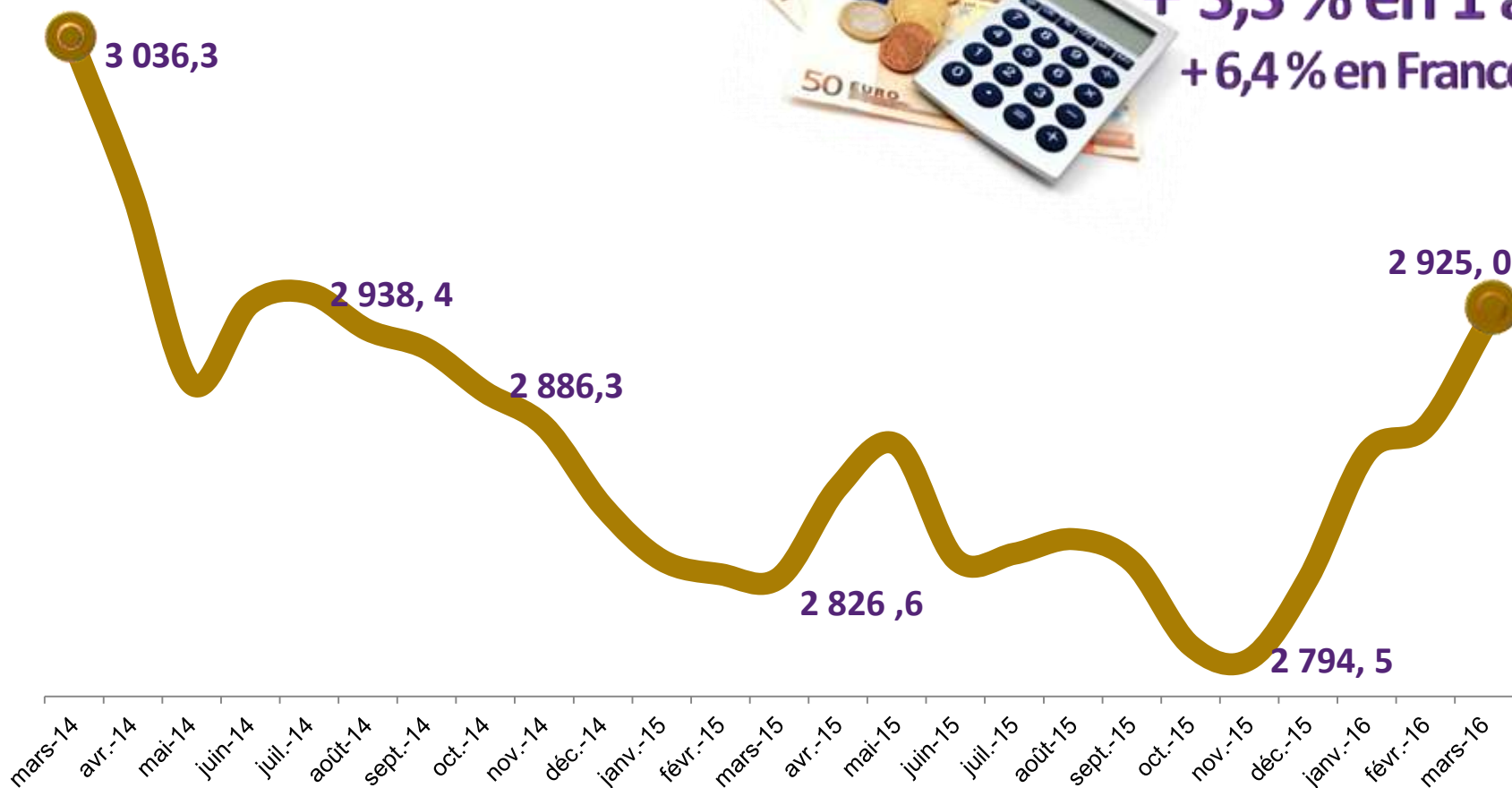
- Les ventes de l'Immobilier marquent le pas après le rebond de l'an passé,
 - Des résultats qui progressent pour les Banques, Mutuelles et Assurances,
- Avec un environnement réglementaire contraint et des économies de charges en toile de fond.



Les crédits bancaires aux entreprises dans les Landes



+ 3,3 % en 1 an
+ 6,4 % en France



Hors crédits habitat

En millions d'e

BANQUE DE FRANCE

Sources

L'enquête de mai 2016: approche sectorielle



COMMERCE DISTRIBUTION

- Activités atones dans le Prêt-à-porter et le Petit commerce,
- Marchés moins porteurs qu'en 2015 pour les GMS et les GSS,
- L'Alimentaire et l'équipement de la Maison résistent mieux,
- Reprises des ventes d'Automobiles et dans le Commerce de Gros.



La consommation des ménages dans une bonne dynamique

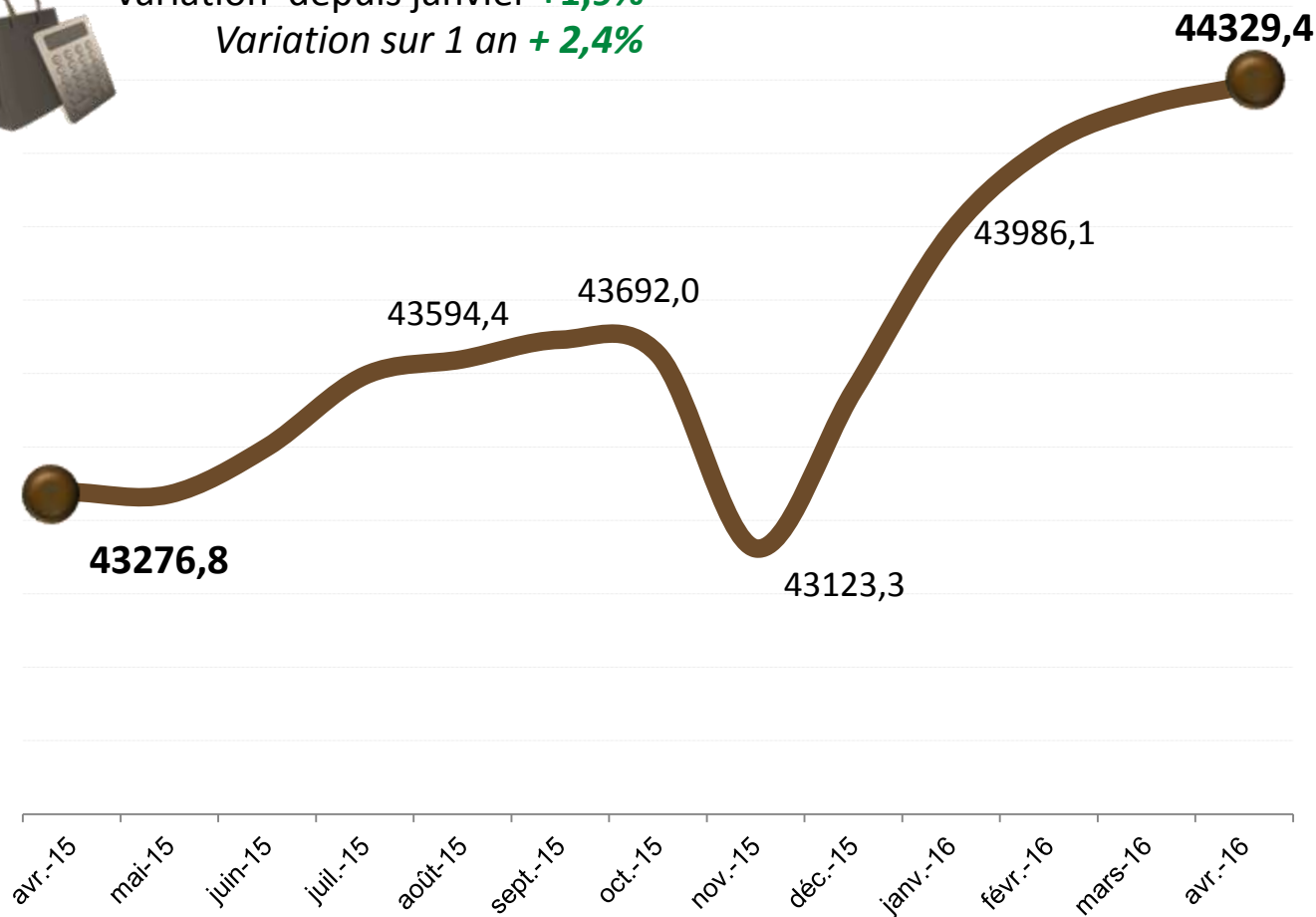


Dépenses de consommation des ménages



Variation depuis janvier **+1,9%**

Variation sur 1 an **+ 2,4%**



Variation depuis janvier

Alimentaire

- 0,41%



Auto

+ 3,38%



Habillement

-1,49%



Logement

+ 11,95%



Energie

+7,29%



Source



Traitement

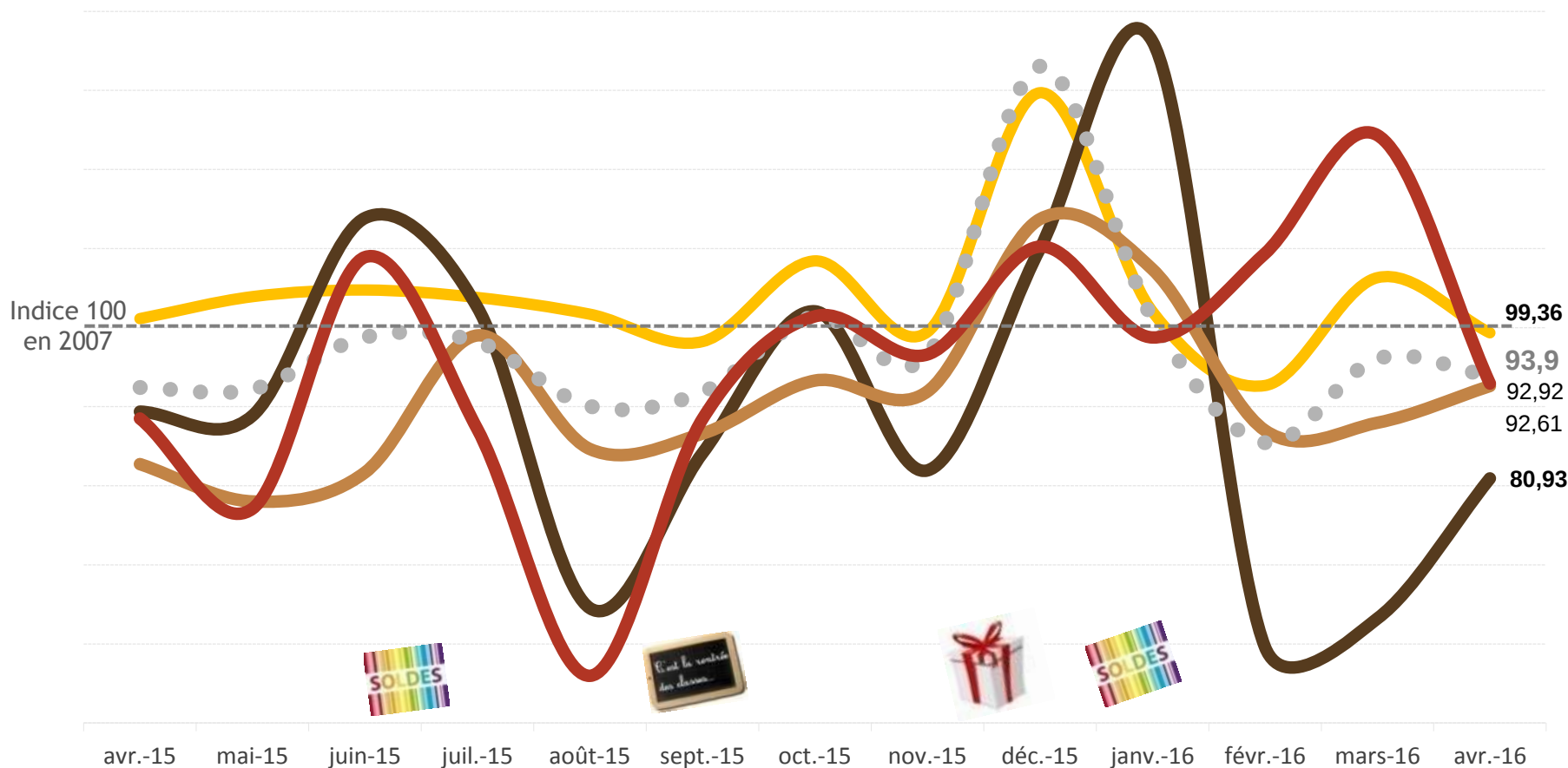


En millions d'euros

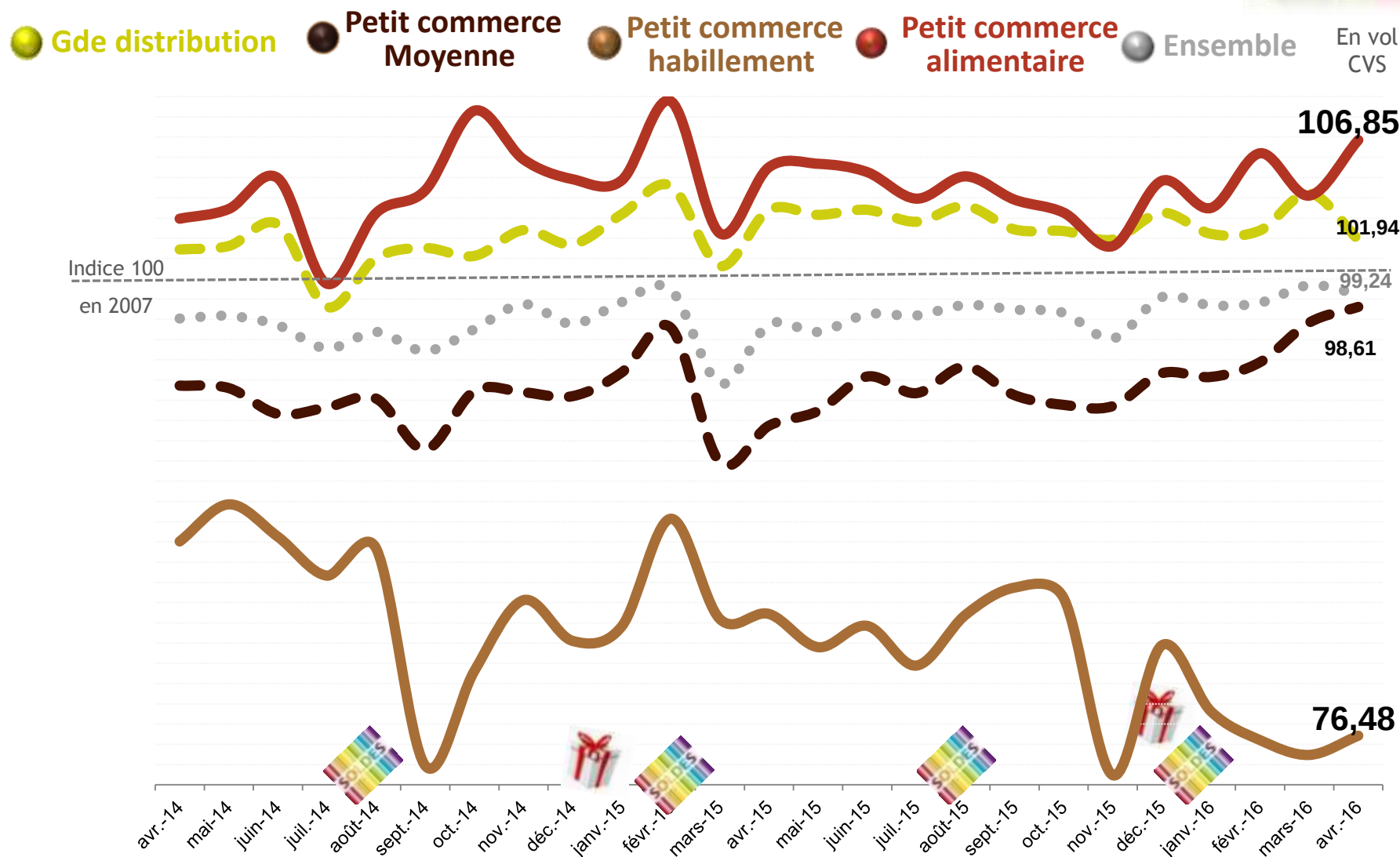
La consommation dans le commerce



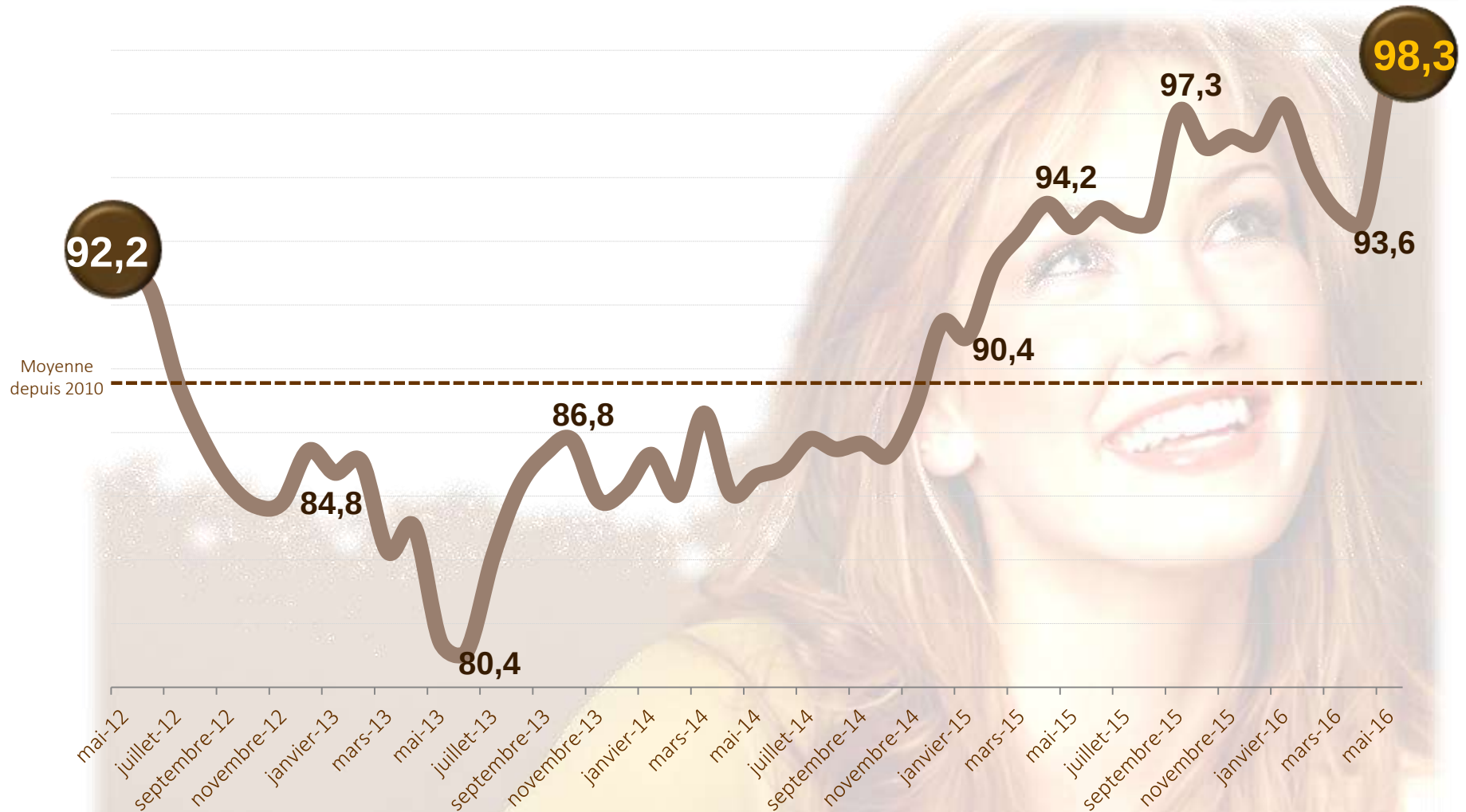
Alimentaire ● Eqt. Maison ● Habillement ● Auto ● Moyenne ● En valeur



La consommation dans le commerce

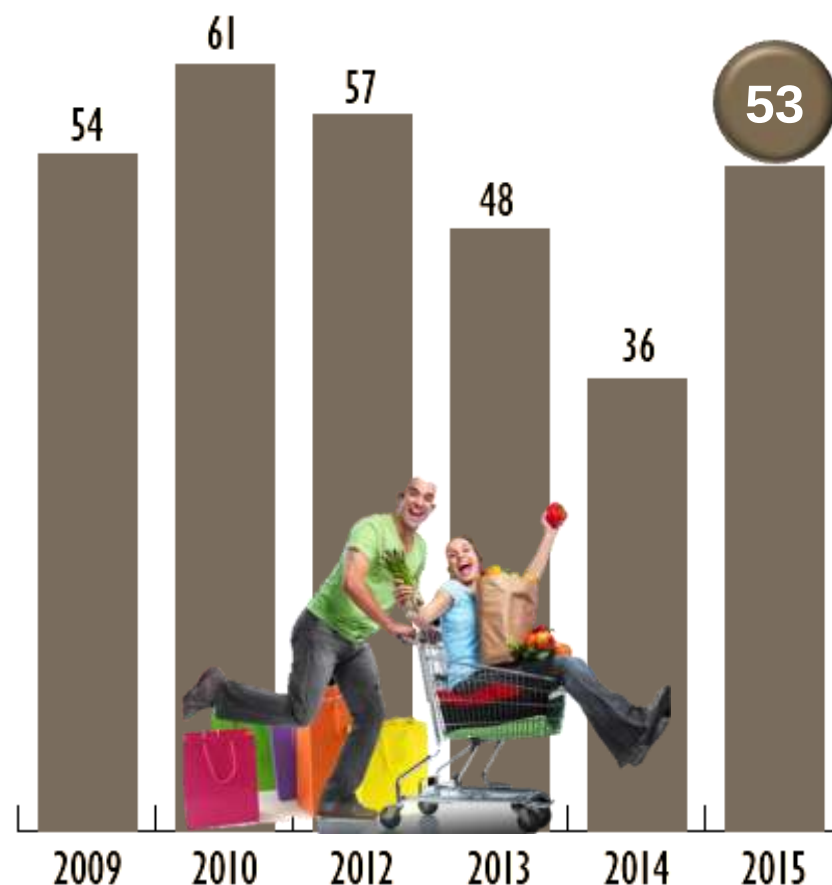


Les ménages retrouvent une certaine confiance



REPRISE DES ACHATS COUP DE TÊTE

Réponse « oui » à la question : « Vous arrive-t-il d'effectuer des achats sur un coup de tête ? »
(en %)



Source : enquêtes Tendances de consommation,

L'enquête de mai 2016 : approche sectorielle



CAMPINGS.HOTELLERIE RESTAURATION

- Des vacances de Printemps peu satisfaisantes : fréquentation et dépenses faibles, séjours courts
 - Un mois de mai un peu plus favorable pour les hôtels et restaurants notamment,
 - Un niveau de réservation plutôt bon, proche de celui de 2015 et bien réparti entre juillet et août.



ÉTÉ BAROMÈTRE VACANCES 2016

67%

des Européens ont l'intention de partir
au bord de la mer au cours de l'été 2016



L'Espagne, La France et l'Italie
sont les destinations
les plus prisées pour

64%

des vacanciers Européens en 2016



L'enquête de mai 2016: approche sectorielle



SANTÉ ET THERMALISME

- Problème de rentabilité dans les activités de santé et du paramédical,
(cliniques, optique, hygiène-beauté et pharmacies)
- Saison thermale bien engagée +3,8%,
 - Résultats hétérogènes selon les stations et les établissements.

