



Matinale Conjoncture  
Vendredi *8 janvier* 2021



---



# François LAFITTE



**CCI LANDES**



DES HOMMES ET DES FEMMES POUR ENTREPRENDRE

# Matinale Conjoncture

Vendredi 8 janvier 2021

**Pascal DUSSIN**

**Éric DOURNÈS**



**GROUPE CRÉA-SUD**  
ÉVÉNEMENTS & COMMUNICATION

# L'ENQUÊTE



Enquête réalisée **en novembre** auprès  
d'un panel d'entreprises landaises.

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





# LE PANEL



**455** Entreprises:  
**74** de l'Industrie,  
**53** du Bâtiment et Travaux Publics,  
**171** du Commerce et **157** des Services.

Représentant **12 758** salariés  
et près de **2,44** milliards d'€ de CA,  
soit plus de **15%** de l'économie landaise.



# 1

## L'ENVIRONNEMENT de l'économie landaise



Enquête 2<sup>e</sup> semestre 2020



# Une crise et des impacts mondiaux sans précédent

Prévisions de l'évolution annuelle du PIB réel en 2020, en % \*

\* prévisions en date de décembre 2020.

Source : OCDE



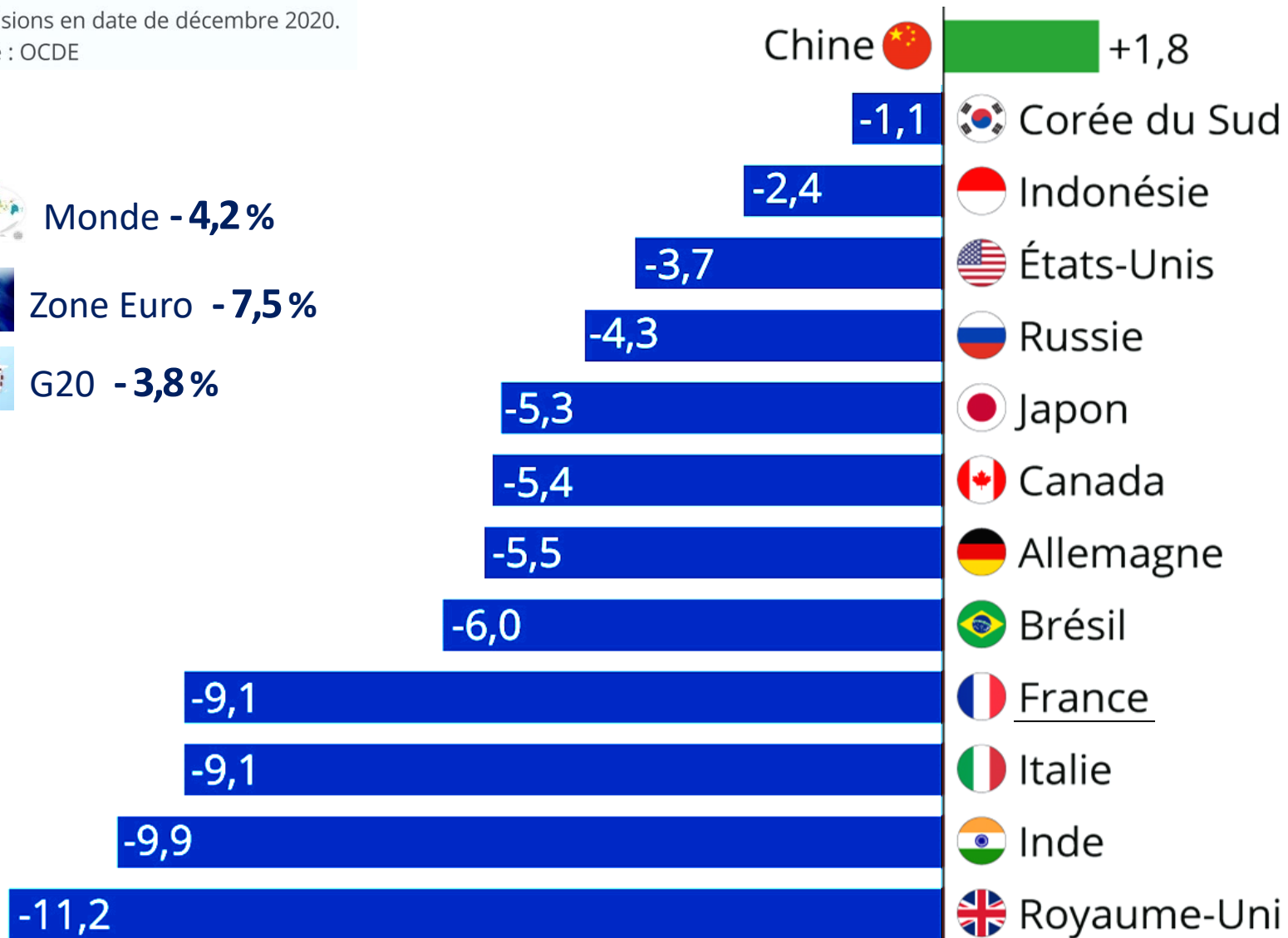
Monde -4,2%



Zone Euro -7,5%



G20 -3,8%





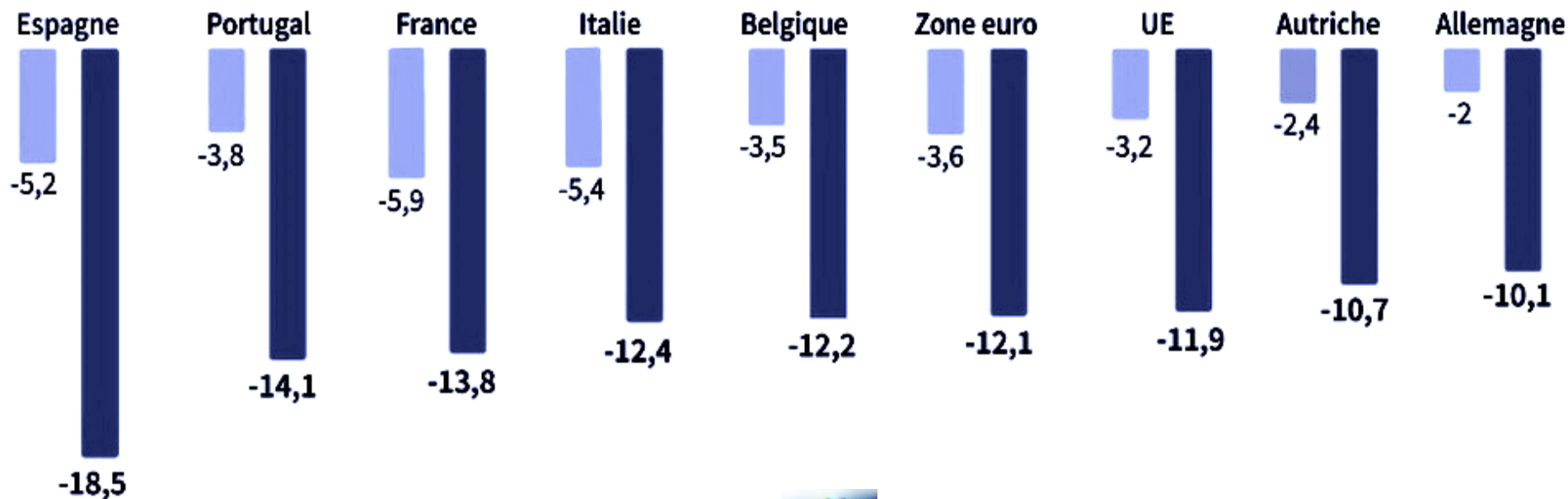
# L'Europe en pleine récession



## L'Europe frappée par la récession

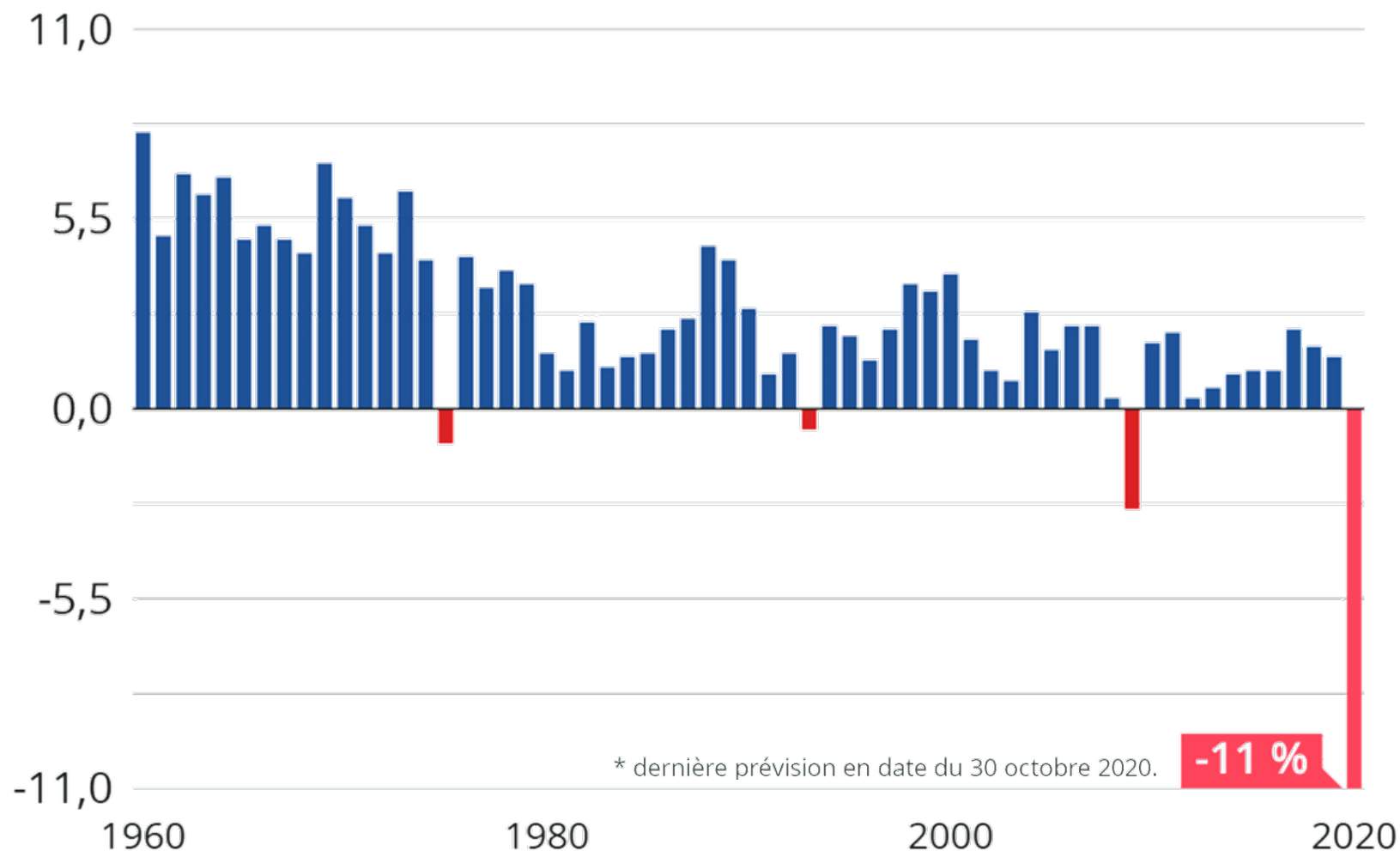
Variations trimestrielles du PIB en %, sélection de pays

■ 1<sup>er</sup> trimestre 2020 ■ 2<sup>e</sup> trimestre 2020

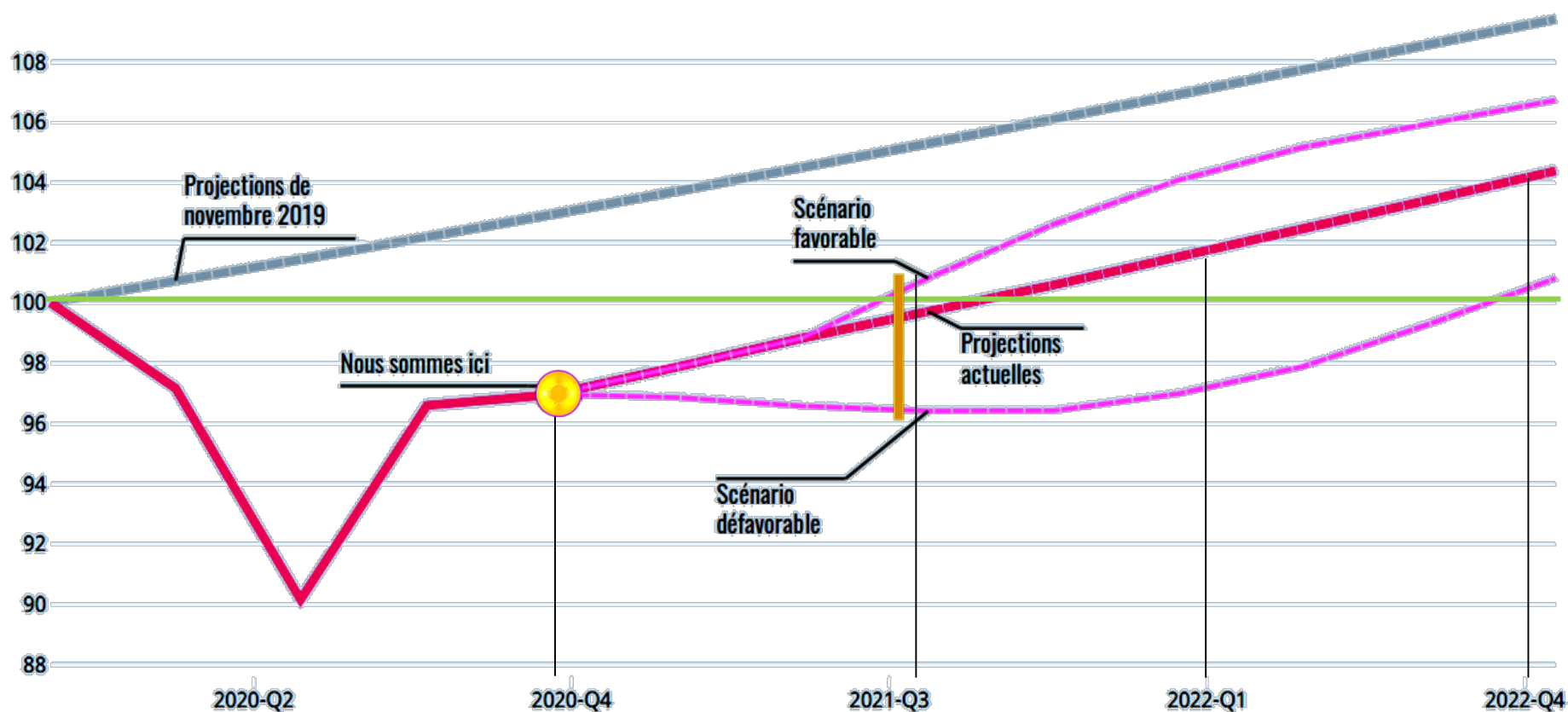


Zone Euro -7,5% / -9%

# France: une crise comme aucune autre













# Perspectives: vers une lente amélioration





















# Les perspectives pour 2021



		2021	2022
Etats-Unis		3,2	3,5
Zone euro		3,6	3,3
Japon		2,3	1,5
Canada		3,5	2
Brésil		2,6	2,2
Chine		8,0	4,9
Inde		7,9	4,8
Indonésie		4,0	5,1
Fédération de Russie		2,8	2,2
Afrique du Sud		1,2	1,3
Monde		3,1	2,5



	2021	
FRANCE	+ 6,0	
ESPAGNE	+ 5,0	
ITALIE	+ 4,3	
ROYAUME-UNI	+ 4,1	
SUÈDE	+ 3,3	
NORVÈGE	+ 3,1	
POLOGNE	+ 2,9	
ALLEMAGNE	+ 2,8	
SUISSE	+ 2,2	
BENELUX	+ 2,1	
DANEMARK	+ 1,8	
PORTUGAL	+ 1,7	
RÉP. TCHÈQUE	+ 1,5	
AUTRICHE	+ 1,4	
GRÈCE	+ 0,9	
IRLANDE	+ 0,1	

# Forte appréciation de l'euro



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



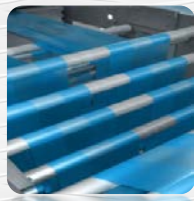
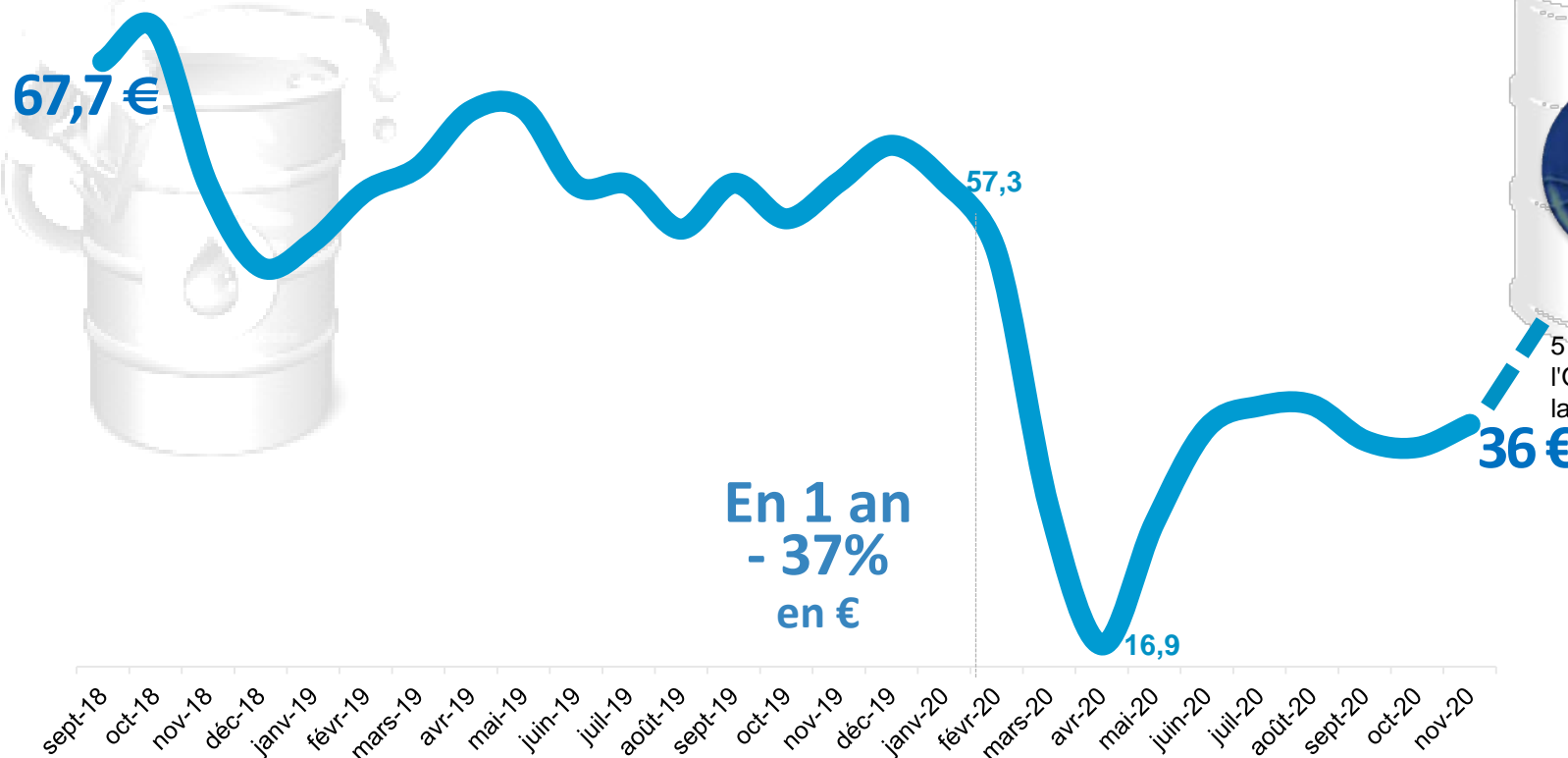
BANQUE CENTRALE EUROPÉENNE

moyenne fin de mois

# Le prix du pétrole se redresserait-il ?



Brent en €

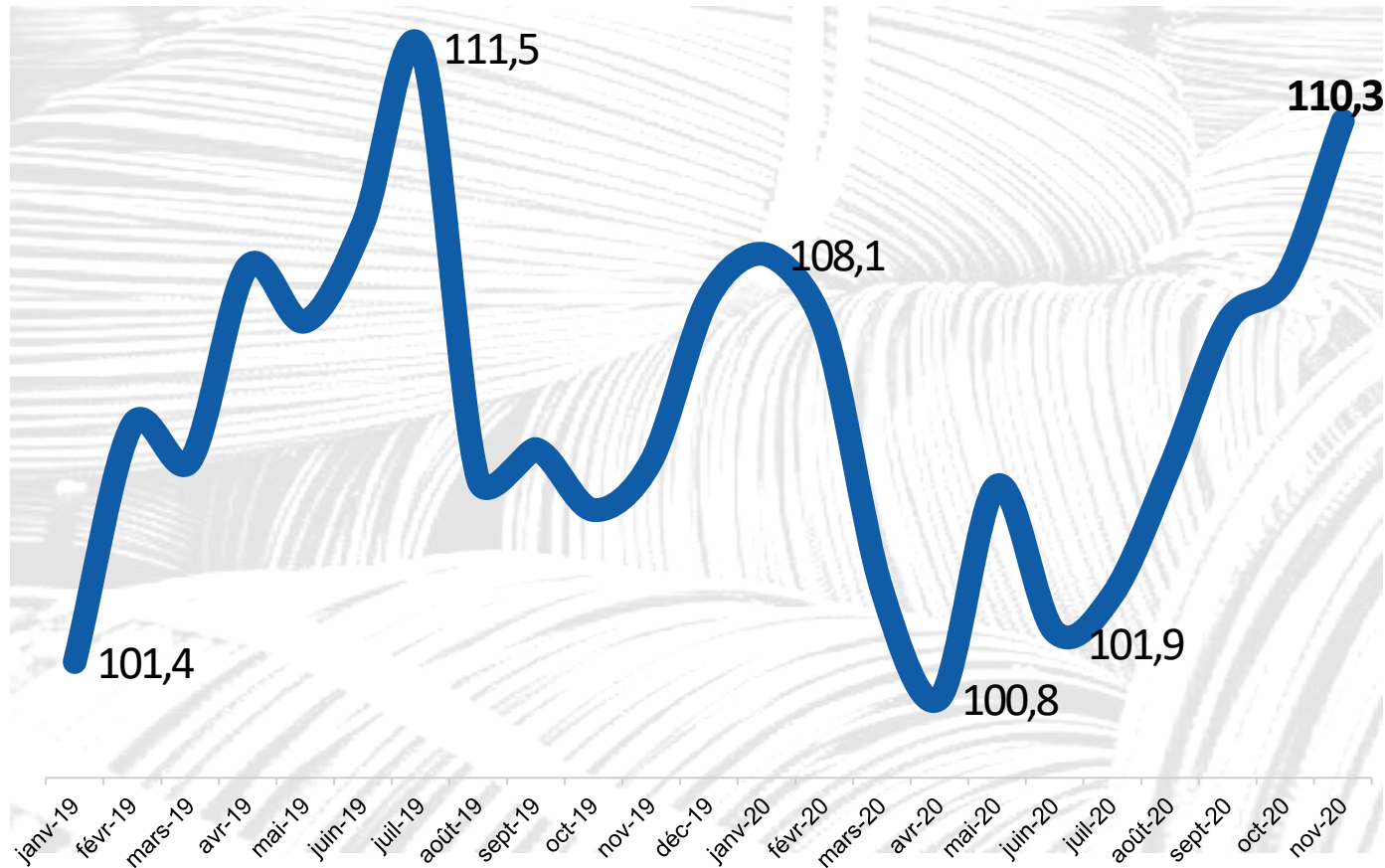


source Insee

# Hausse des prix des matières 1<sup>ères</sup>



Matières premières en € (hors énergie- indice 100 en 2010)



en 1 an  
+ 5,35 %

Depuis janv.  
2020  
+ 2,04 %  
en €

► **En 1 an, en € :** mat 1<sup>ères</sup> alimentaires +3,6%, agro-indus +0,8%,  
mat. 1<sup>ères</sup> industrielles + 14,8%, mat. 1<sup>ères</sup> minérales + 18,2%



# Pas d'augmentation des prix



Inflation en glissement annuel.



TABAC	+ 12,5%
ALIMENTATION	+ 1,3%
PRODUITS FRAIS	+ 6,2%
SERVICES	+ 0,7%
- 0,3%	PRODUITS
	MANUFACTURÉS
- 7,8%	ENERGIE

# LES RÉSULTATS DE L'ÉCONOMIE LANDAISE AVANT NOËL



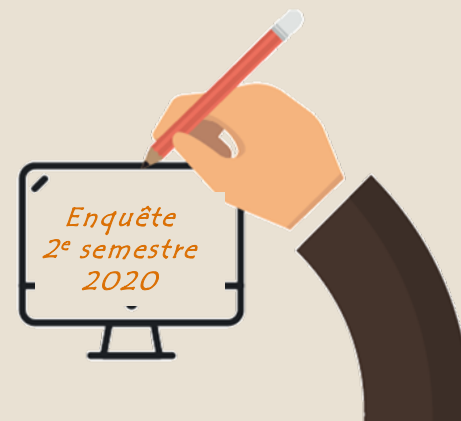
- Un **CHIFFRE D'AFFAIRES** en recul - 5,7 %
- Des **EXPORTATIONS** en baisse - 4,8 %
- Des **RECRUTEMENTS** en berne - 11,9 %
- Les contrats **INTÉRIM** se réduisent - 10,2 %
- Des **DEMANDEURS D'EMPLOIS** plus nombreux + 5,6 %



# 2

## L'ENQUÊTE

### Tendances générales



# L'ENQUÊTE DE NOV. 2020 : TENDANCES GÉNÉRALES

Un baromètre autour de quatre indicateurs

1 L'ACTIVITÉ

2 L'INVESTISSEMENT

3 L'EMPLOI

4 LES FINANCES

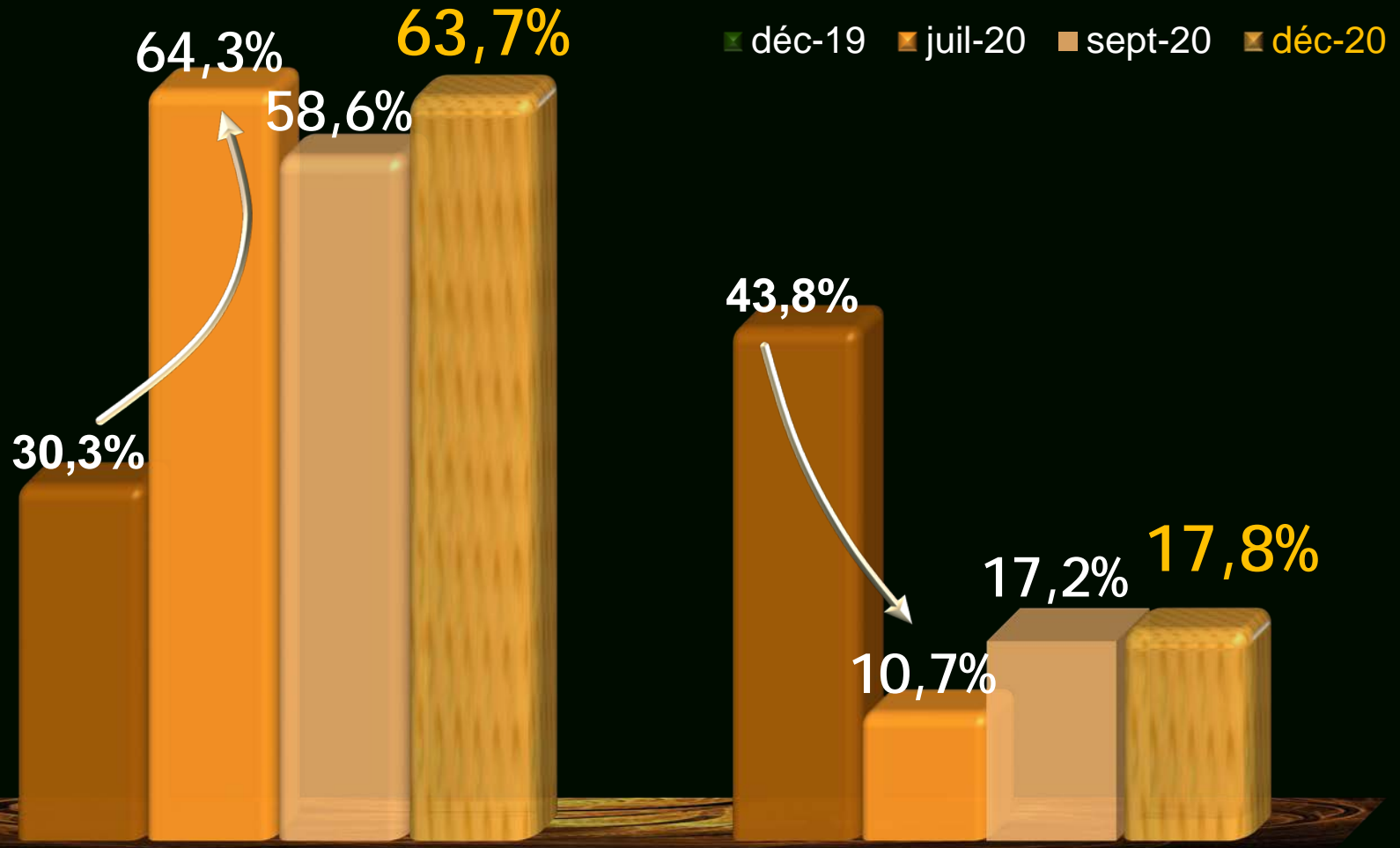


## Une nouvelle **détérioration** à venir ?

- ▶ Durant ce dernier trimestre, près de **64%** des entreprises ont vu leur **CA régresser** alors que seulement **17,8%** l'ont vu progresser.
- ▶ Les **cahiers de commandes** sont orientés à la **baisse** pour **47%** des entreprises, contre 22% à la hausse.

# Évolution des chiffres d'affaires

(en % des réponses)

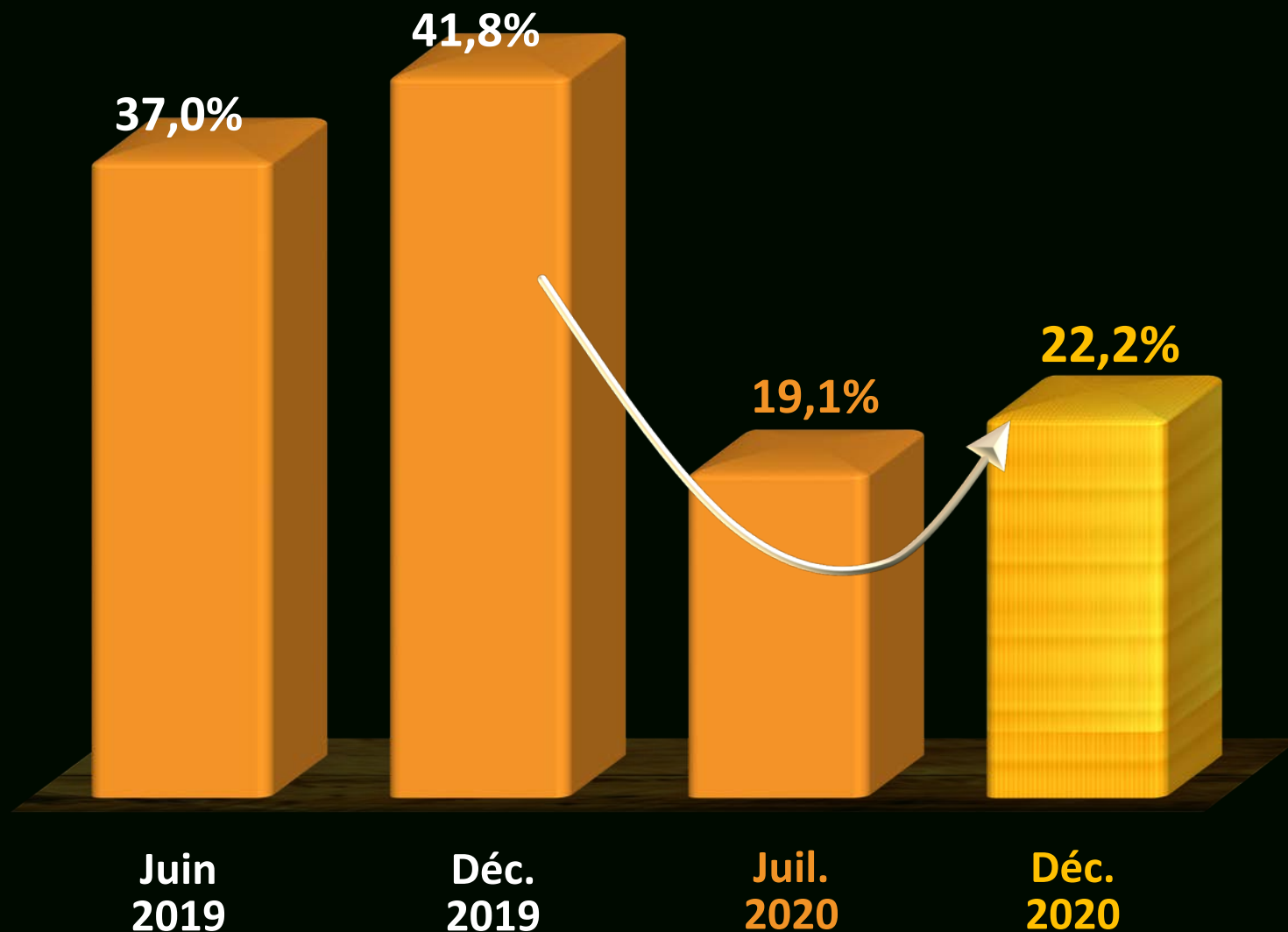


**En Baisse**

**En Hausse**

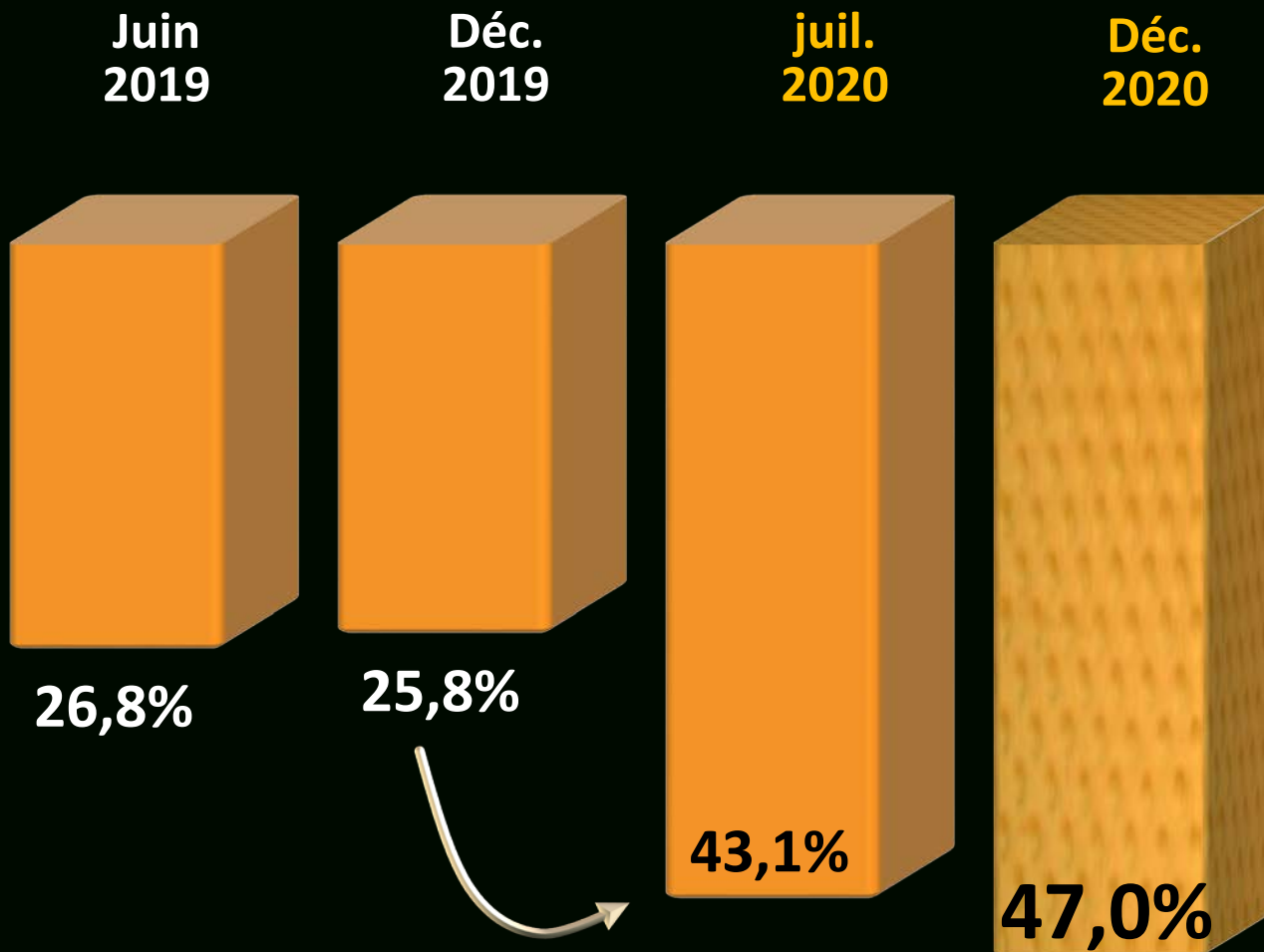
# Carnets de commandes en hausse

(en % des réponses)



# Carnets de commandes en **baisse**

(en % des réponses)



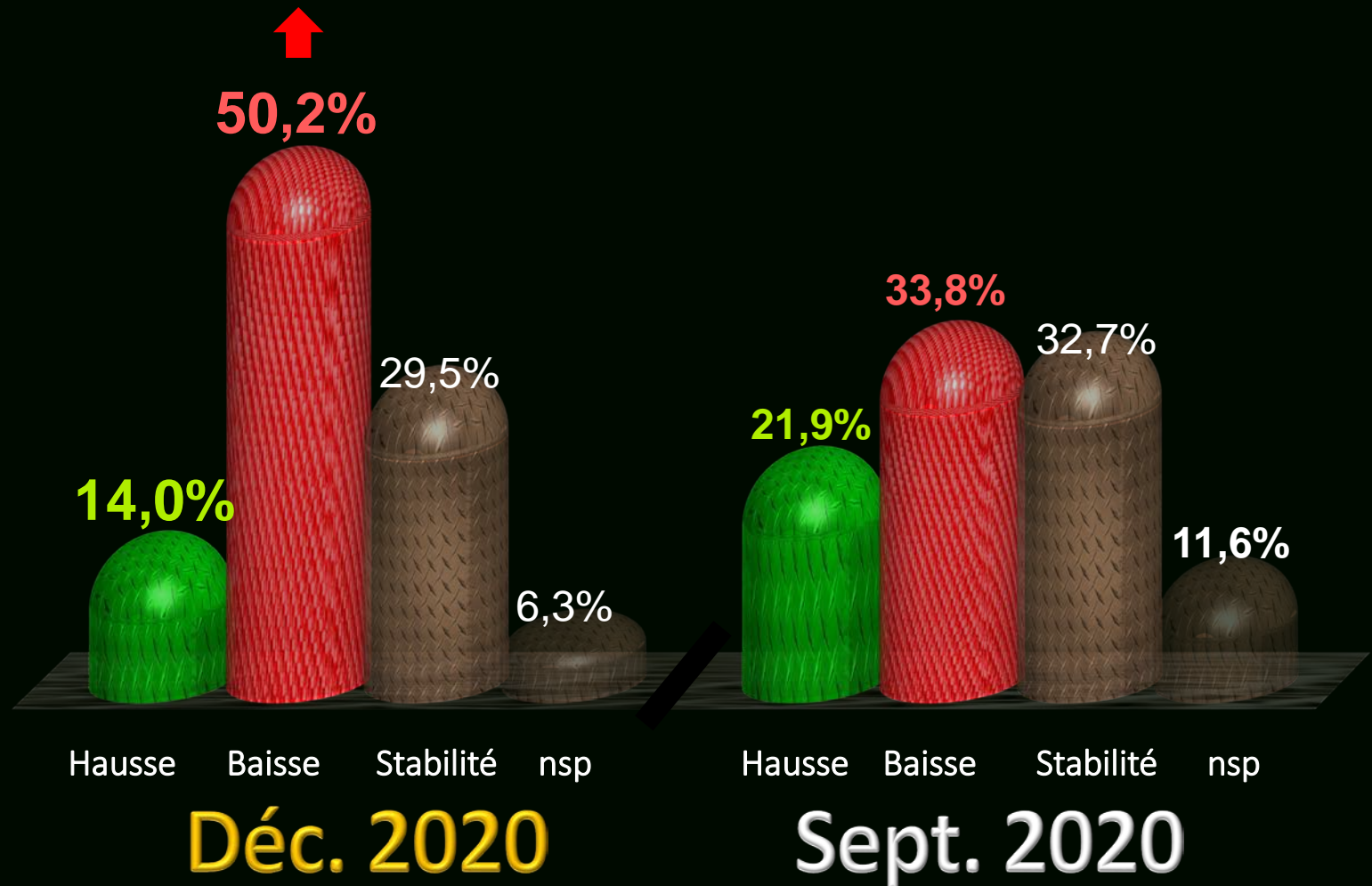




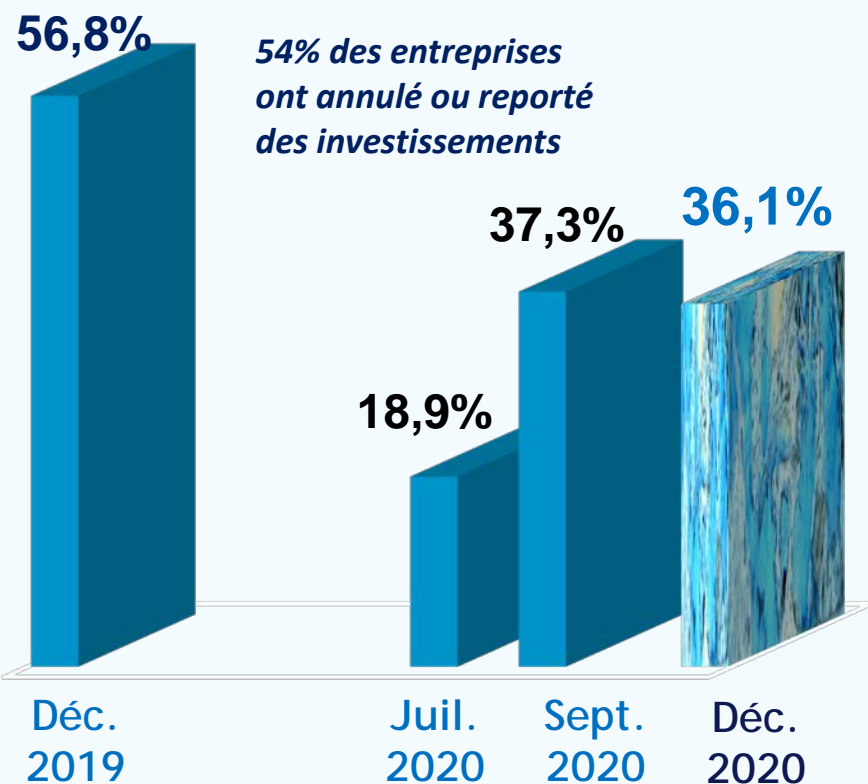
## Des prévisions pessimistes:

- ▶ **62%** des entreprises envisagent une **baisse**, **18%** prévoient une **stabilité** et **15%** seulement anticipent une hausse de leur CA.
- ▶ Pour les **cahiers de commandes**, **10,5%** à peine des entreprises envisagent leur accroissement, **1/4** une réduction et **2/3** soit la grande majorité, leur **stabilité**.

# Perspectives d'activité : 50 % des entreprises prévoient une détérioration ( 16 pts de + qu'en sept.)



# L'enquête de nov. 2020: **L'INVESTISSEMENT**



## Pas d'effet de rattrapage

**36% déclarent avoir investi durant le dernier semestre**  
*(Plus de 42% dans l'industrie).*

**50% ont traité de la maintenance et 30% à l'innovation.**

# Taux d'investissement des sociétés non financières (en % de la valeur ajoutée)

FRANCE





## Des perspectives identiques

- ▶ **Plus de 55%** des entreprises interrogées ne comptent pas investir  
*(60% pour le Commerce et les Services),*
- ▶ Parmi les **21% qui vont investir**:  
1/3 envisage de faire dans la **maintenance**,  
1/3 dans l'**innovation** et  
1/3 dans des augmentations de **capacité**.
- ▶ **24% ne savent pas** encore si elles pourront investir.



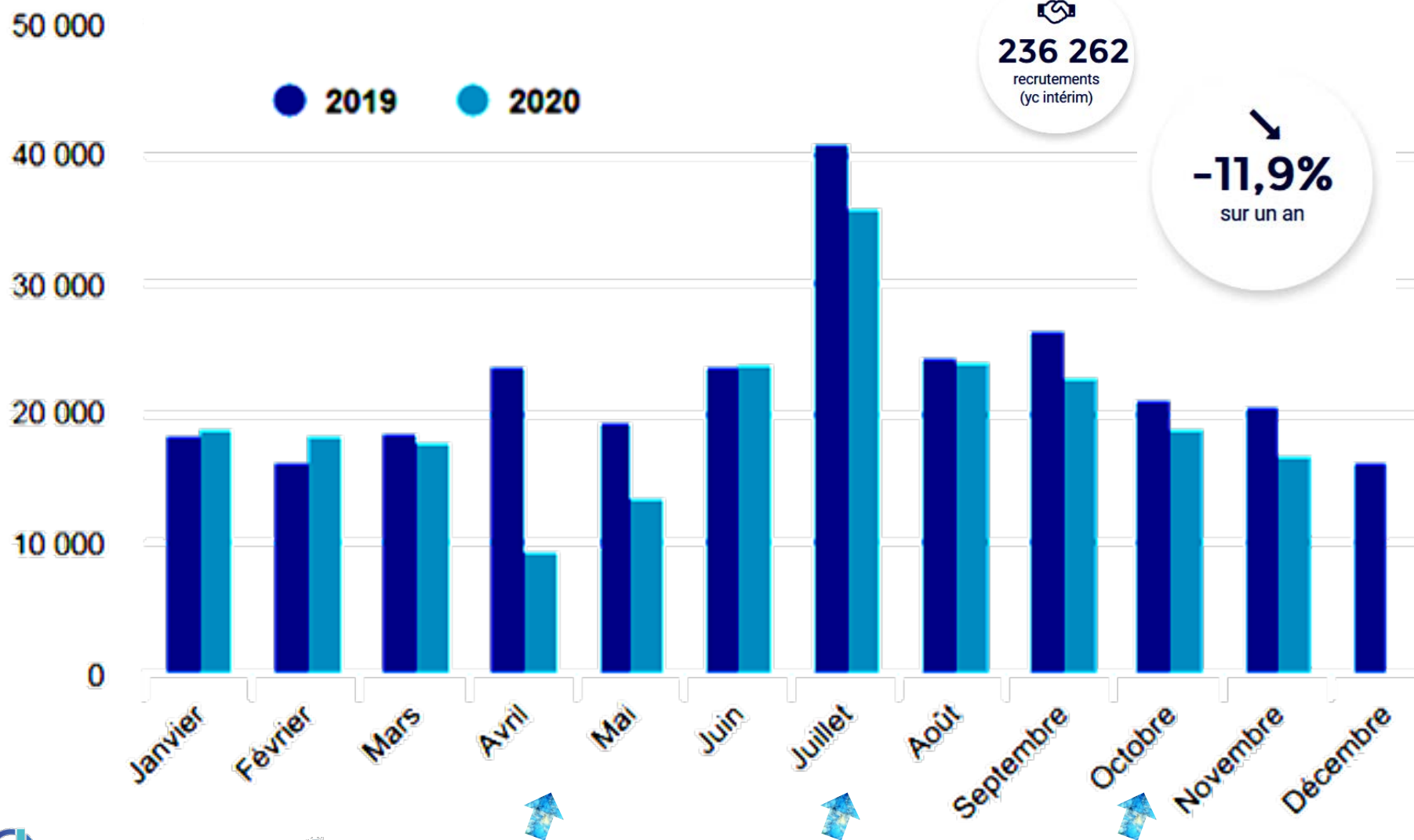
## Des réductions d'effectifs

- ▶ **Près de 71% des entreprises ont conservé le même volume d'effectif.**
- ▶ **20 % des entreprises ont réduit leurs effectifs.**
- ▶ **Les recrutements sont très rares : moins de 9% des entreprises ont embauché.**



# Répartition mensuelle des recrutements (yc intérim)

Landes - Cumul de décembre 2019 à Novembre 2020

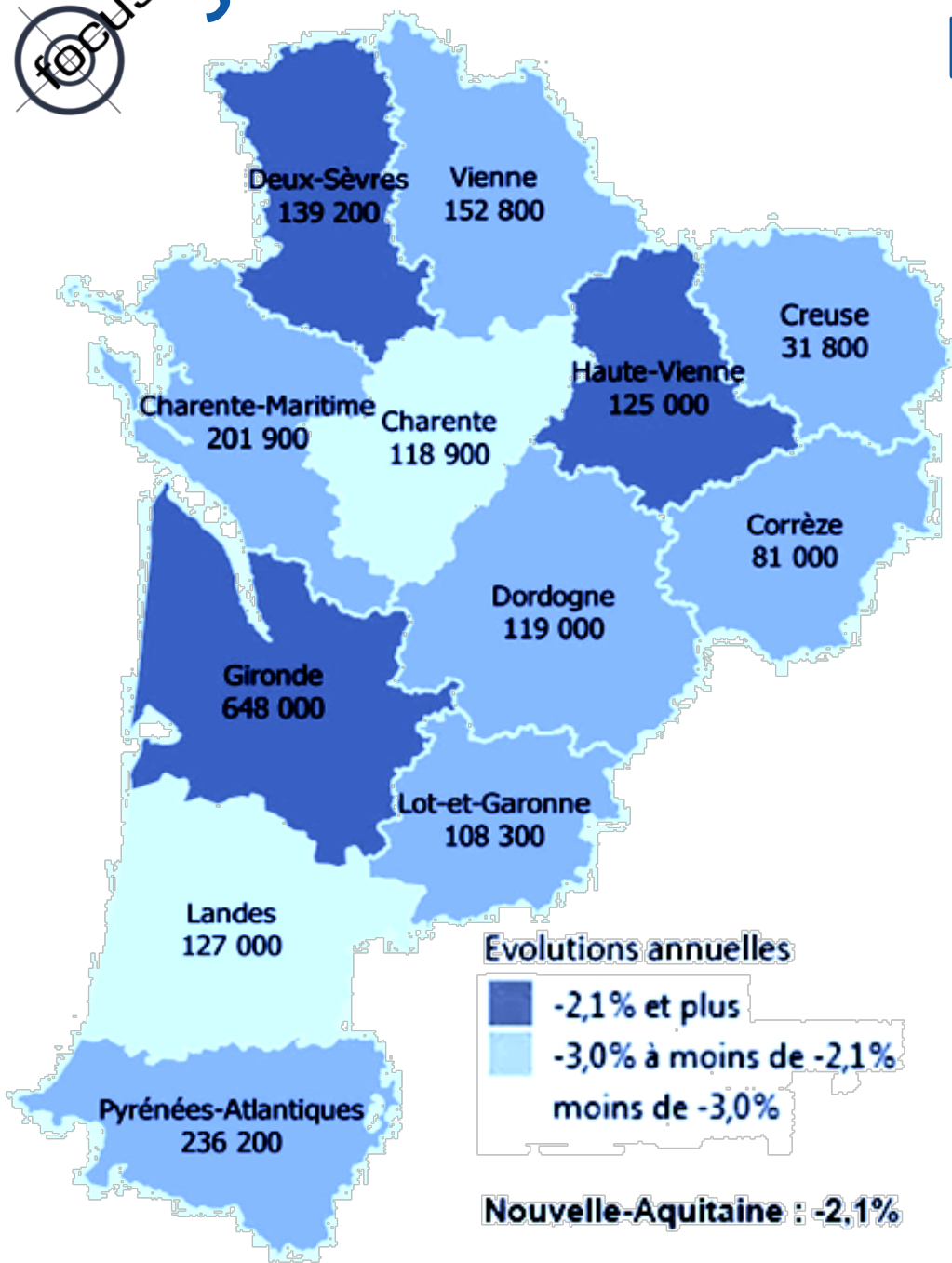


# L'emploi salarié par département

L'ensemble des départements enregistrait une **baisse** annuelle de l'emploi salarié en Nouvelle-Aquitaine à la fin juillet 2020.

La plus importante se situait dans le département de la **Charente** avec une baisse de **-3,2%** en un an, suivi des **Landes (-3,1%)** et de la Dordogne (-3,0%).

Les effectifs salariés de la Gironde enregistrent le plus faible repli sur un an (-1,1%).





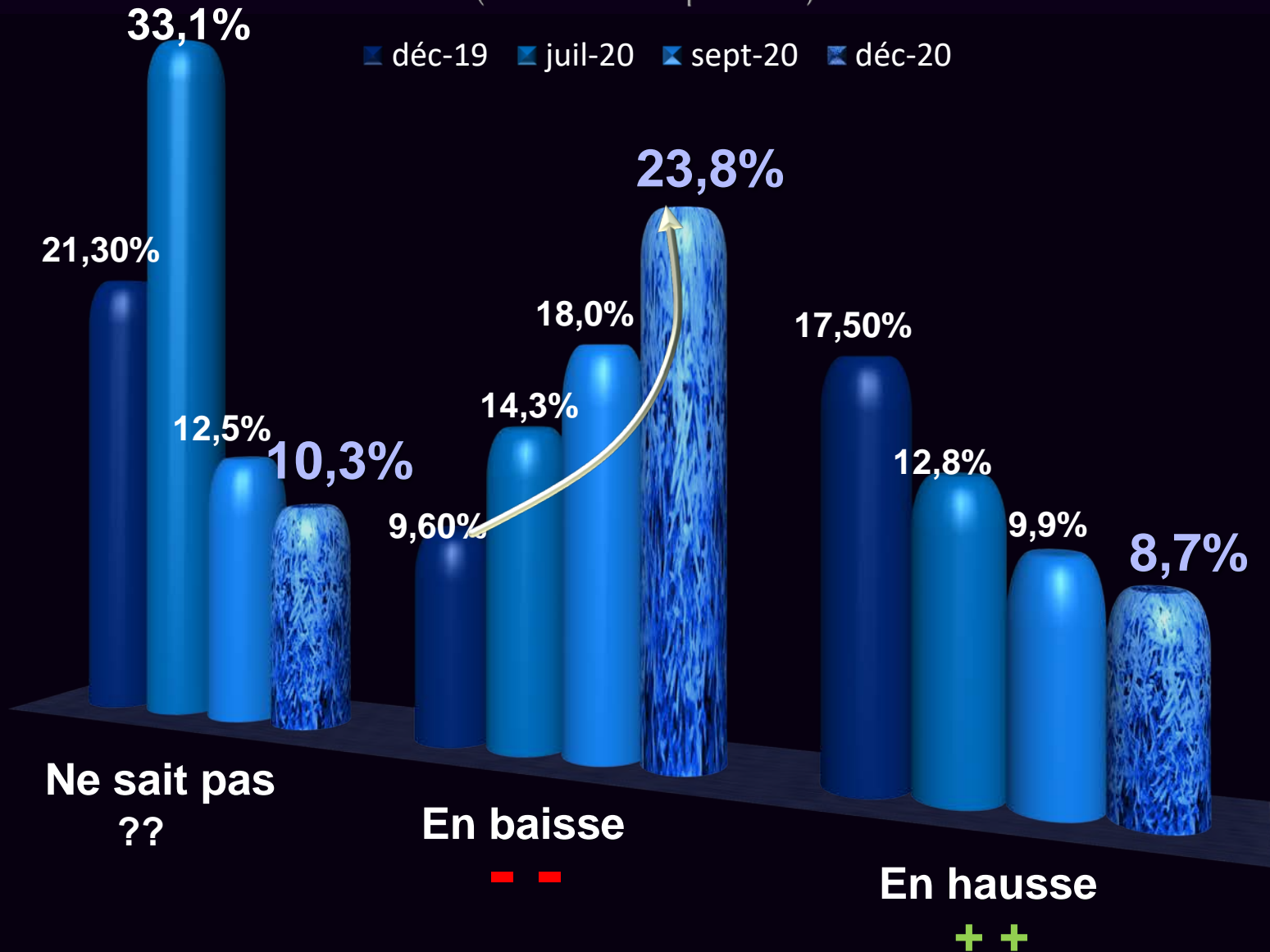
## Même tendance pour les prévisions:

- ▶ Près de **58%** des entreprises prévoient un effectif constant,
- ▶ **Moins de 9%** envisagent de **recruter**,  
*(excepté dans l'industrie et le bâtiment: 12%),*
- ▶ Près de **24%** des entreprises déclarent qu'elles vont **réduire** leur effectif.

# Effectifs : perspectives

(en % des réponses)

■ déc-19 ■ juil-20 ■ sept-20 ■ déc-20



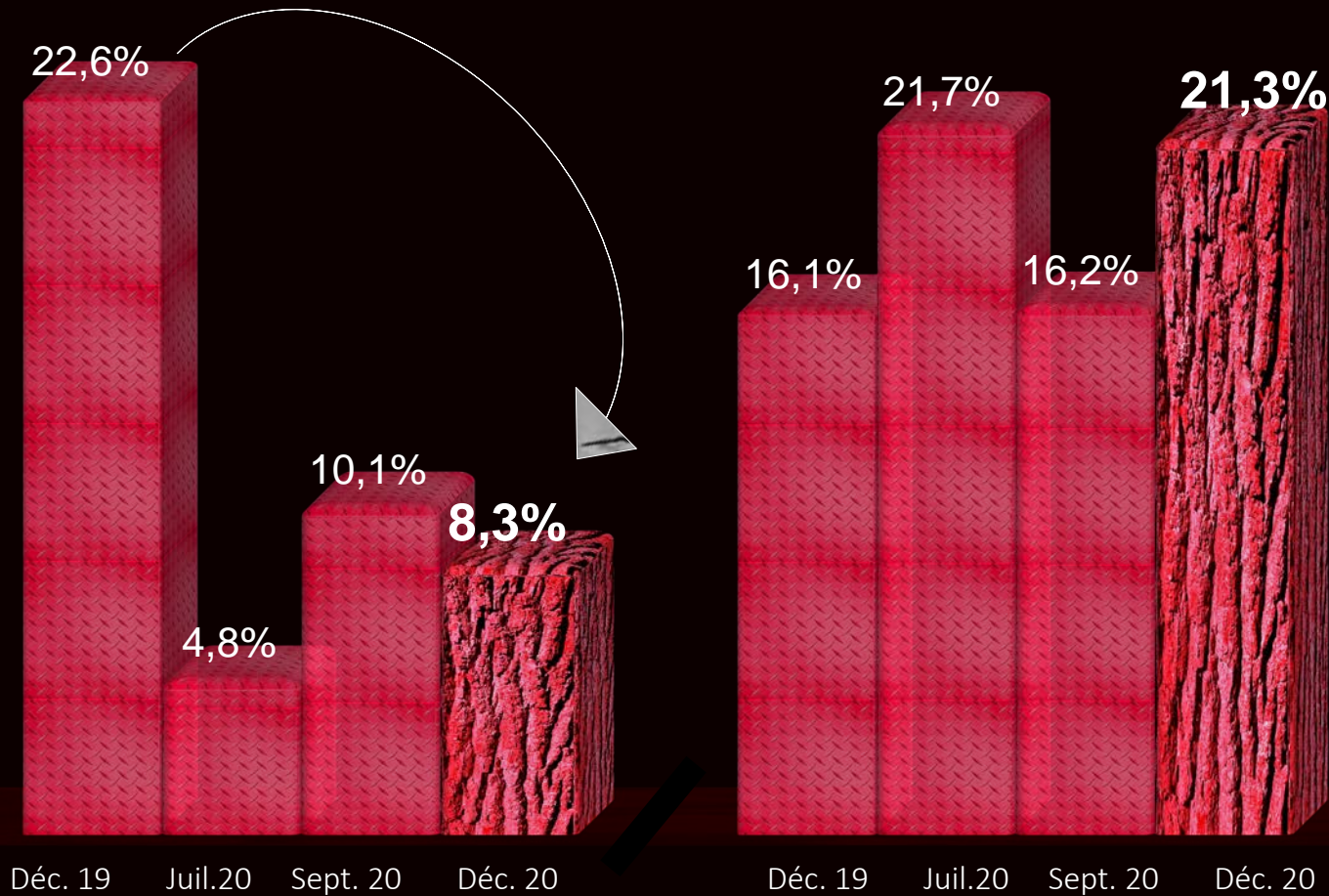


- ▶ Les **prix de vente** ne sont **pas revalorisés**,
- ▶ Les **marges s'érodent** pour plus de **40%** des entreprises,
- ▶ Les **trésoreries** sont jugées **tendues** pour **61%** des entreprises.



# Des revalorisations tarifaires quasi impossibles

(prix de vente  
en % des réponses)



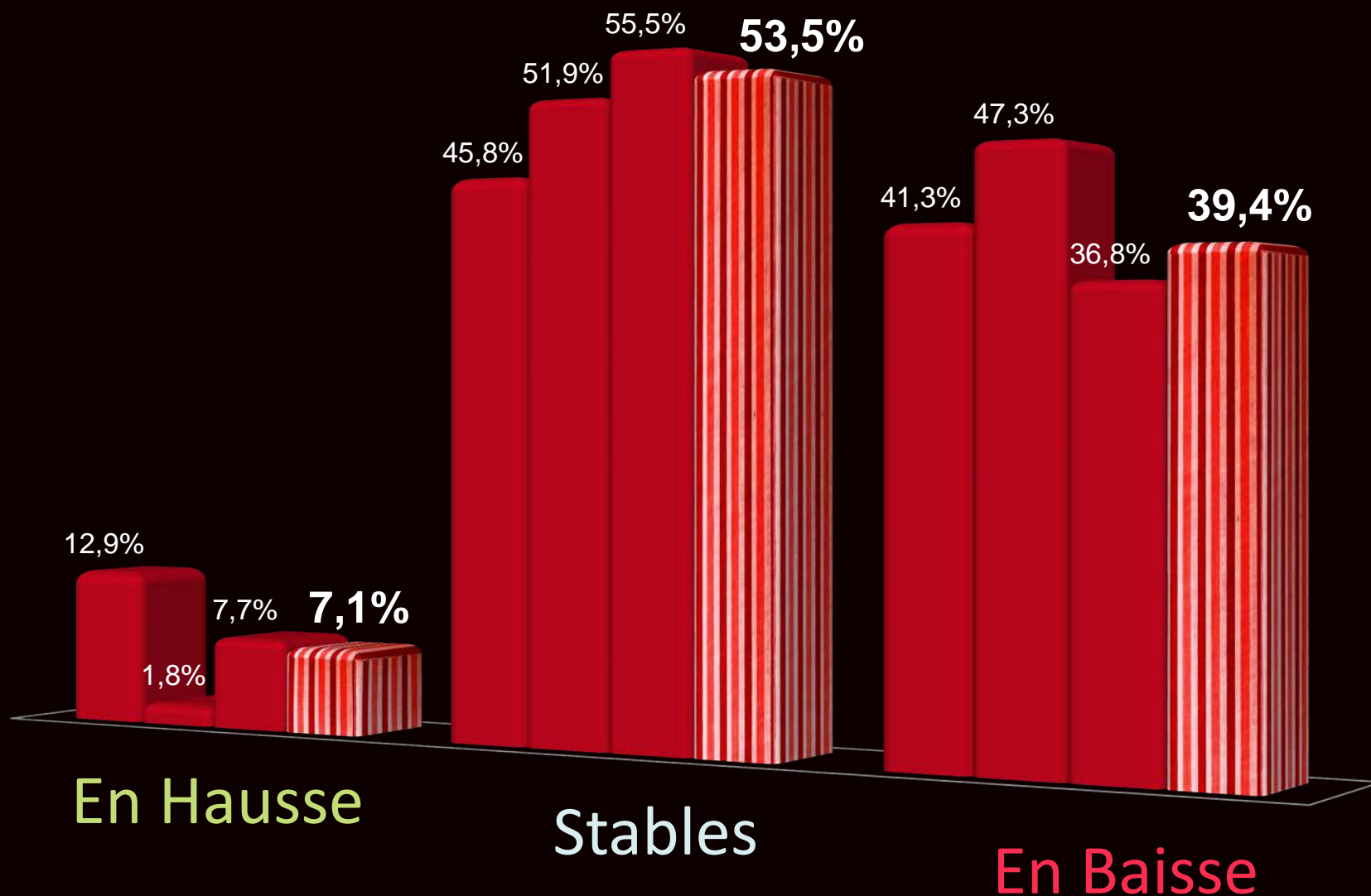
En Hausse

En Baisse

# Des marges réduites

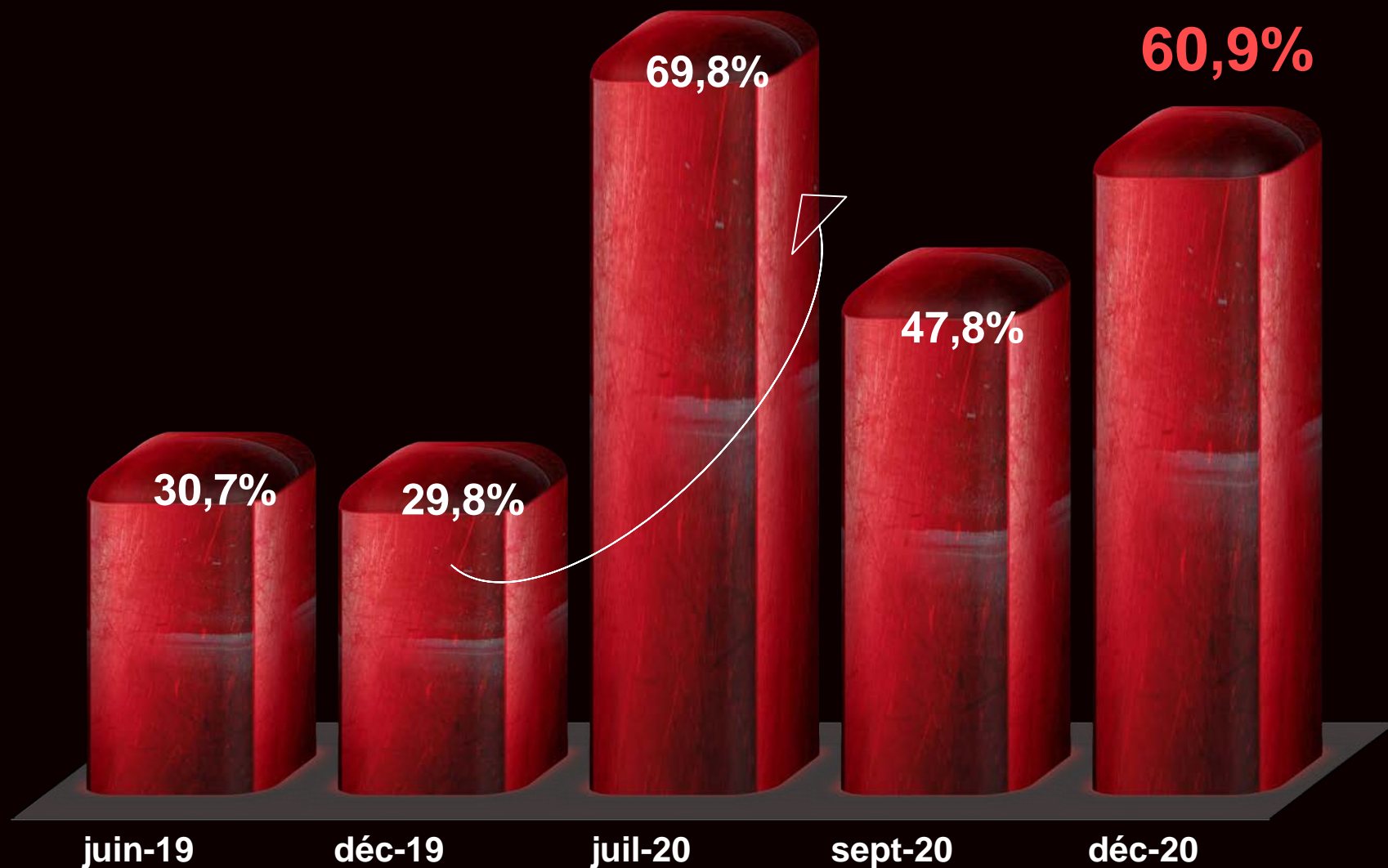
(en% des réponses)

■ déc-19 ■ juil-20 ■ sept-20 ■ déc-20



# Des trésoreries tendues

(en% des réponses)

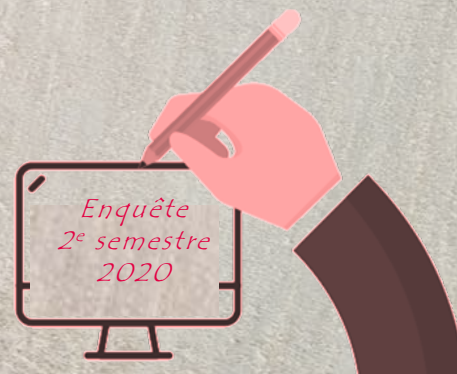




# 3

## L'ENQUÊTE

### Tendances sectorielles



# L'ENQUÊTE DE NOV. 2020 : TENDANCES SECTORIELLES

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





# INDUSTRIES AGRO-ALIMENTAIRES



- L'activité de la filière est restée positive dans un contexte très difficile,
- A l'exception notable de la filière gras qui subit durement la crise aviaire, la fermeture des restaurants et la timidité du marché.
- Les marchés «Fruits Légumes», «Produits Poissons» et «Poulet label» sont à peu près bien orientés à l'export comme sur le marché intérieur.
- Négociation commerciale , innovations et recherche de rentabilité, sont d'actualité.



# INDUSTRIES DES BIENS DE CONSOMMATION



- La Plume tire son épingle du jeu.
- La consommation dans le Meuble & le Textile ne progresse pas et pénalise les fabricants locaux.
- L'activité du Surf wear est désormais bien amputée, les groupes peaufinent leur stratégie de repli.
- Les marchés de l'imprimerie sont en régression.





# BOIS PAPIER EMBALLAGE



- Les marchés «Sciage» ont été en net retrait, ceux liés aux «Parquets-Lambris» et «Panneaux» sont très peu porteurs et fortement concurrencés,
- Orientations moins défavorables pour les secteurs «Papier», «Emballage» et «Caisses et Palettes»,
- Prix de vente et coûts d'approvisionnement continuent de peser sur la rentabilité et la compétitivité.



# CHIMIE



- **La filière «cosmétiques », « santé », « alimentaire », « hygiène » voit son activité nettement progresser,**
- **Autant que l'exportation, c'est le marché intérieur qui tire les ventes avec des prix en baisse.**
- **Les perspectives restent plutôt favorables.**
- **Pour les autres segments, les marchés régressent, notamment à l'export.**



# AÉRONAUTIQUE



- L'activité s'est effondrée dans la filière aéronautique régionale civile (aviation commerciale et d'affaires),
- Les marchés Hélicoptères sont également pénalisés,
- Situation plus favorable pour les secteurs liés à la Défense,
- Le manque de visibilité des commandes ne permet pas d'anticiper positivement 2021.
- Des plans de transformations sont en cours.





# BATIMENT TRAVAUX - PUBLICS



- La très grande majorité des chantiers a redémarré à un rythme ralenti , avec des surcoûts et des difficultés de recrutement,
- Compte-tenu des retards , les marchés du logement sont dynamiques contrairement au non résidentiel,
- Après le rattrapage, les carnets de commandes dans les Travaux Publics se vident progressivement,
- Les perspectives sont stables à court terme.





## Logements

Mises en chantiers

3 940 **+ 9,9 %**

Permis de construire

4 592 **- 25,3 %**



## Locaux

Mises en chantiers

**- 32,0 %**

143 934 m<sup>2</sup>

Permis de construire

**- 33,7 %**

237 011 m<sup>2</sup>





# DES CRÉDITS À L'HABITAT TOUJOURS DYNAMIQUES

**+7,58 % depuis un an**  
**+6,8% en Nouvelle Aquitaine**  
**+6,1% en France**



# ACTIVITÉS FINANCIÈRES & IMMOBILIÈRES



## Banques, Assurances & Mutuelles et Immobilier

- Les Banques, Mutuelles & Assurances évoluent sur des marchés moins porteurs, très concurrentiels et avec des normes de plus en plus prudentielles.
- Environnement réglementaire très contraint, avec des défis digitaux et de sécurité à relever, des économies de charges à réaliser et désormais des risques à gérer.
- L'activité dans l'Immobilier est plutôt dynamique depuis la fin du 1<sup>er</sup> confinement.





**+ 16,27 % dans les Landes en 1 an**

**+ 14,78 % en Nouvelle Aquitaine**

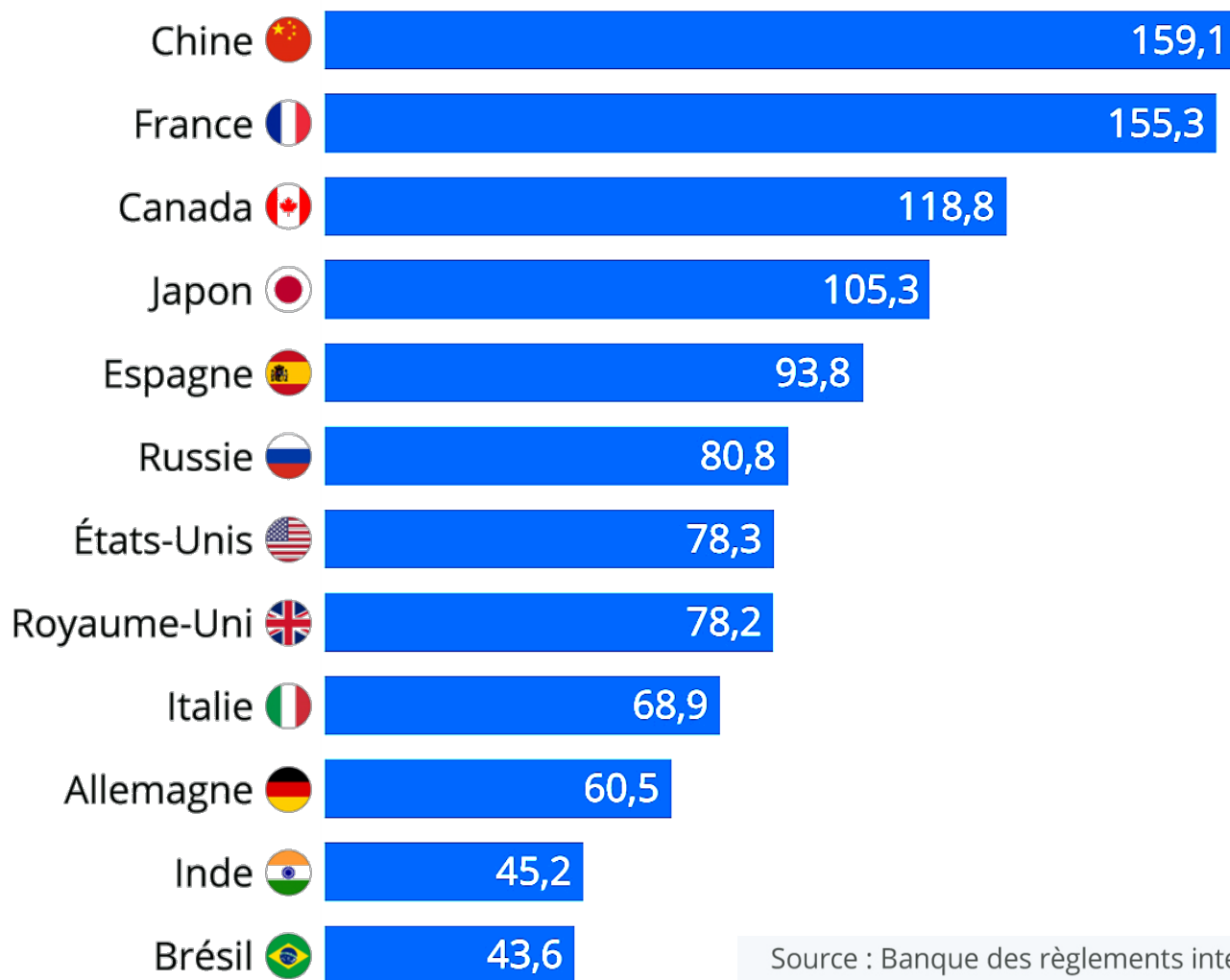
**+ 13,02 % en France**





# La dette des entreprises françaises au plus haut

Niveau d'endettement des entreprises exprimé en pourcentage du PIB dans les pays sélectionnés \*



Source : Banque des règlements internationaux

# SERVICES AUX ENTREPRISES



Transport, Intérim, Conseil, Nettoyage...

- **Marchés bien orientés et perspectives correctes pour le Transport et la Logistique, le Nettoyage,**
- **Moins porteurs pour le Conseil, l'Informatique et l'Ingénierie sans pour autant qu'ils soient atones,**
- **La demande dans l'Intérim se réactive,**
- **Des tensions sur les recrutements réapparaissent.**



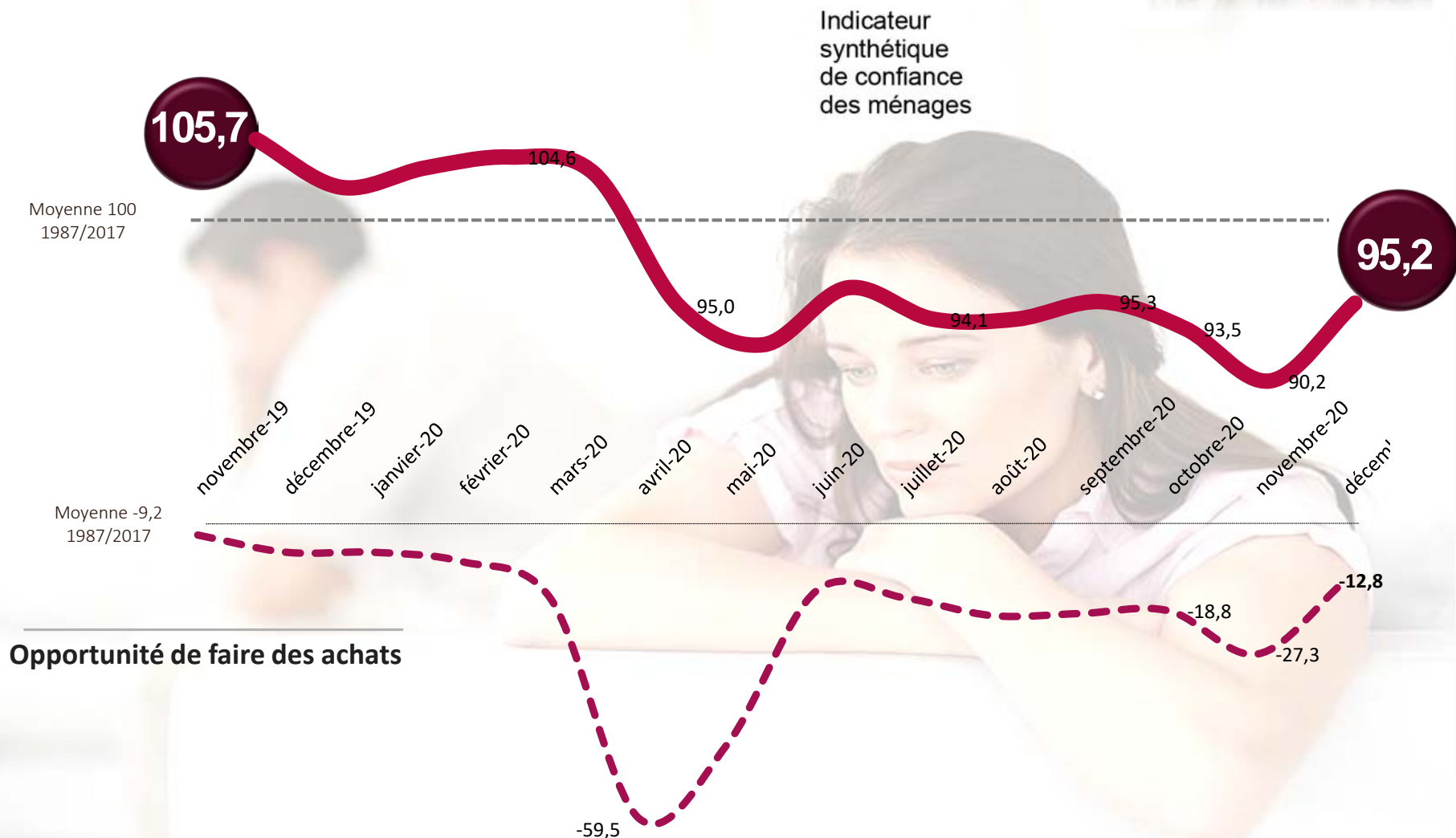
# COMMERCE DISTRIBUTION



- Une année extrêmement difficile.
- Les volumes d'activité se sont considérablement réduits dans le Prêt-à-porter (-25 à 40 %), l'Automobile (-25%) et dans une moindre mesure l'Equipement de la Maison.
- L'Alimentaire, le Bricolage-jardinage, le Sport-Loisirs, les Librairies et le Commerce de Gros s'en sortent mieux.
- Le e-commerce progresse de + 10 à 15 %.
- Drive, click&collect, livraisons deviennent maitres mots.



# LES MÉNAGES CRAIGNENT L'AVENIR

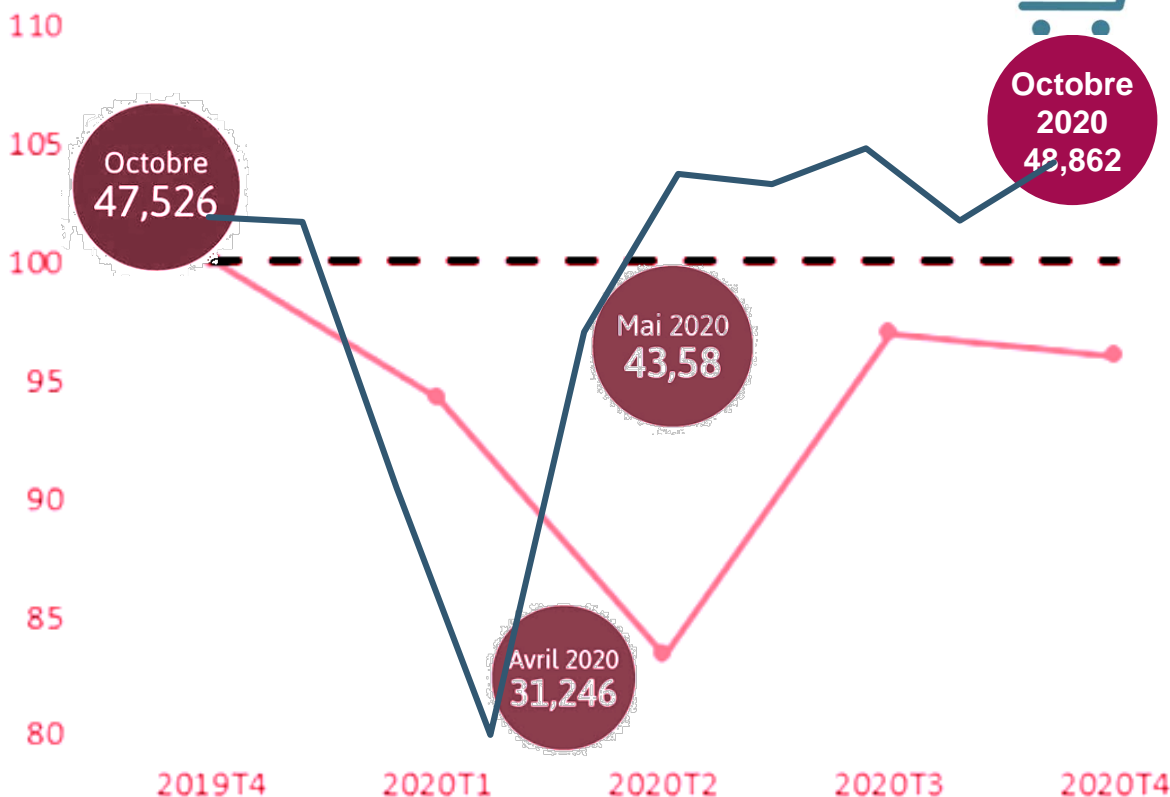




# LA CONSOMMATION DES MÉNAGES EST APATHIQUE



Base 100 au 4<sup>e</sup> trimestre 2019  
Mois par mois



## Variation sur 1 an

Alimentaire

+ 6,4 %

Produits  
pétroliers

+ 5,4 %

Équipement  
du logement

- 0,8 %

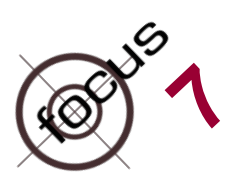
Habillement

- 3,9 %

Matériel  
de transport

+ 0,4 %





# UN BUDGET DE NOËL EN HAUSSE



**Malgré la situation sanitaire, Noël reste une fête avec un budget moyen global en hausse**

**63%**

**redoutaient**  
que les fêtes  
de fin d'années  
ne soient annulées  
dans leur famille  
ou chez leurs  
amis



**Pourtant, Noël reste un moment attendu,  
synonyme de plaisir et de partage**

Un budget global pour Noël en hausse :

**603€**  
en moyenne  
(+54€ vs 2019)

**7**

cadeaux en moyenne  
déposés sous le sapin  
(stable vs 2019)

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

# INTERNET ET CLICK & COLLECT



## Internet et le click&collect plébiscités par les Français (en comparaison à 2019)

**40%**

**(+1pt) du budget dédié à Noël**  
Parmi les cadeaux achetés  
en ligne cette année :



**58%**  
produits  
culturels  
(+2pts)



**55%**  
jeux  
ou jouets  
(=)



**40%**  
produits  
high tech  
(+9pts)

**59%**

**des Français**  
font appel au click&collect  
en particulier :



**71%**  
ménages  
avec  
enfants

**71%**  
les moins  
de 35 ans

# HÔTELLERIE CAMPINGS RESTAURATION



- **Activité faible en ville et à l'intérieur des terres: l'absence de férias, de festivals, d'évènements et les fermetures administratives des restaurants pénalisent la filière.**
- **Sur le littoral, une saison très concentrée avec des clients français, mais finalement satisfaisante grâce aussi à une météo bienveillante,**
- **L'ensemble des filières (*excepté les campings*) affiche des fréquentations identiques voire supérieures à 2019, les dépenses des clients étaient à la hausse.**







# Les Landes t'attendent

**150€ REMBOURSÉS**

**SUR TES VACANCES  
DANS LES LANDES  
AVEC L'OPÉRATION**

*les Landissimes*



**OFFRE RÉSERVÉE  
AUX 3000 PREMIERS INSCRITS !**



# SANTÉ ET THERMALISME



Les ventes dans les activités de santé et du paramédical (*cliniques, pharmacies, optique et hygiène-beauté*) pâtissent aussi de la situation sanitaire, les marges restent fragiles.

Saison très écourtée et fréquentation thermique catastrophique, -55 à -65% (*selon les stations et les établissements*)  
Une saison 2021 qui ne s'annonce pas mieux.



# 4

## L'ENQUÊTE

### Synthèse



Enquête 2<sup>e</sup> semestre 2020



# Synthèse sectorielle



## Stabilité

Transport, Papier,  
BTP.



## Décélération

Meubles, Bois,  
Emballage, Intérim,  
Services aux entreprises,  
Tourisme



## Progrès

IAA, Chimie,  
Immobilier.



## Recul

Aéronautique, Textile,  
Thermalisme,  
Restauration, Commerce,

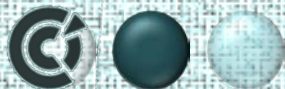
# Synthèse générale

- 1 Une **activité** très impactée,
- 2 Des **investissements** stoppés,
- 3 Des **recrutements** en berne,
- 4 Des **marges** réduites.



# 5

## TÉMOIGNAGES de chefs d'entreprises



Enquête 2<sup>e</sup> semestre 2020



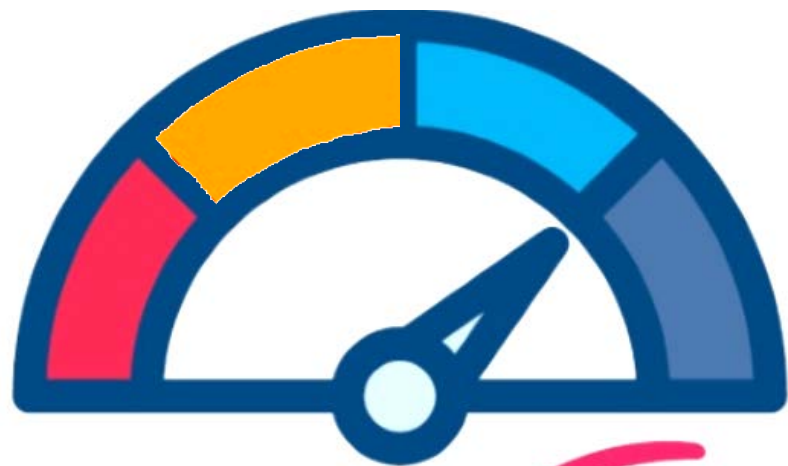
# Michel BAQUÉ

## Président

**ARENADOUR / THERMES ADOUR**



**Prochain rendez-vous  
de conjoncture  
Vendredi 4 juin 2021  
à DAX**



Baromètre *Eco*

