Matinale Conjoncture
Vendredi 4 Juin 2021

François LAFITTE

CCI LANDES

DES HOMMES ET DES FEMMES POUR ENTREPRENDRE

Matinale Conjoncture
Vendredi 4 juin 2021

Pascal DUSSIN

Éric DOURNÈS

CCI LANDES

DES HOMMES ET DES FEMMES POUR ENTREPRENDRE

GROUPE CRÉA-SUD

ÉVÉNEMENTS & COMMUNICATION

L'ENQUÊTE

Enquête réalisée en mai 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

470 Entreprises:
70 de l'Industrie,
55 du Bâtiment et Travaux Publics,
160 du Commerce et 185 des Services.

Représentant 11 918 salariés
et près de 2,53 milliards d'€ de CA,
soit près de 15% de l'économie landaise.

1 L'ENVIRONNEMENT de l'économie landaise

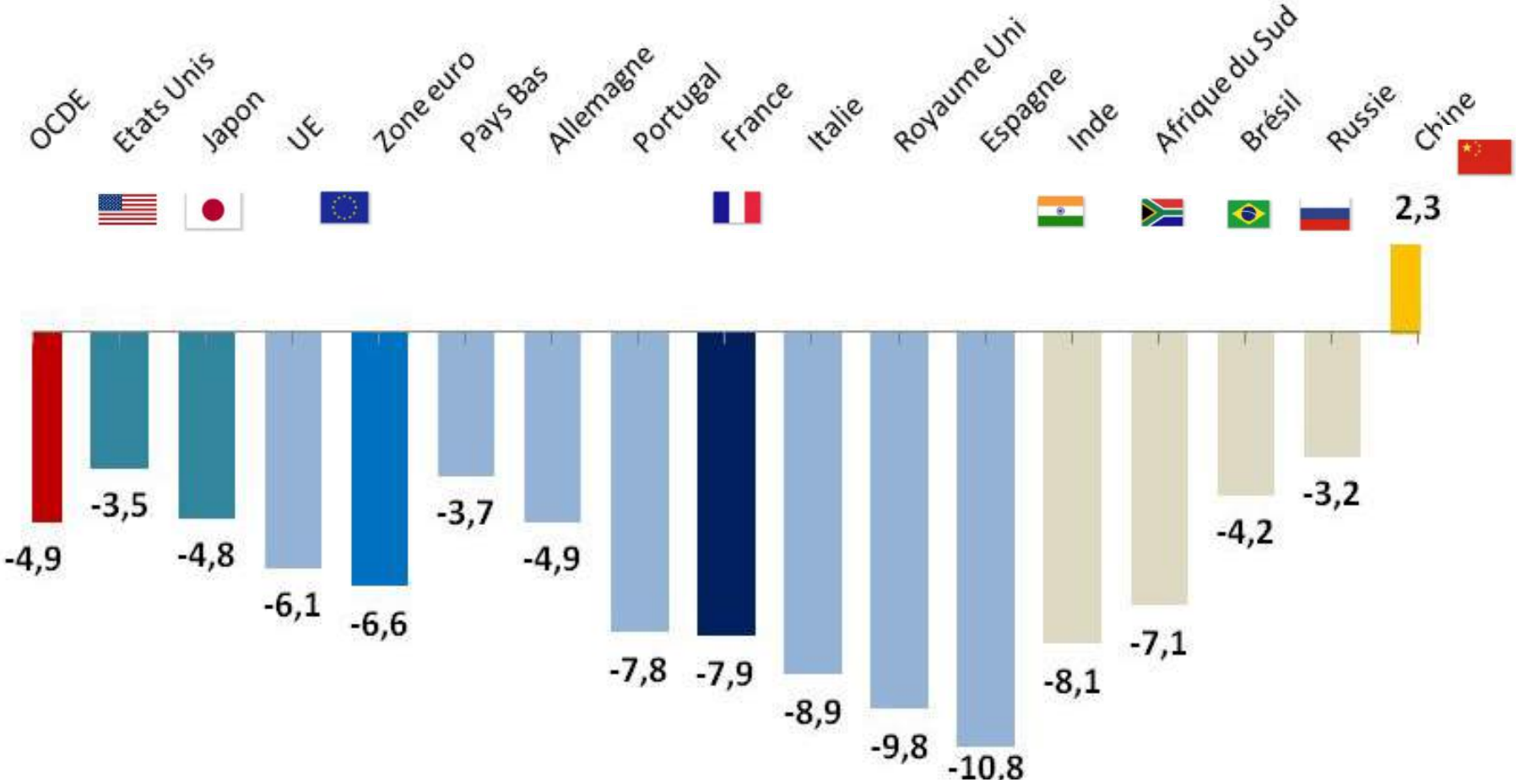
Enquête 1er semestre 2021

CCI LANDES
DES HOMMES ET DES FEMMES POUR ENTREPRENDRE

Une crise et des impacts mondiaux sans précédent

Evolution du PIB en 2020: source OCDE

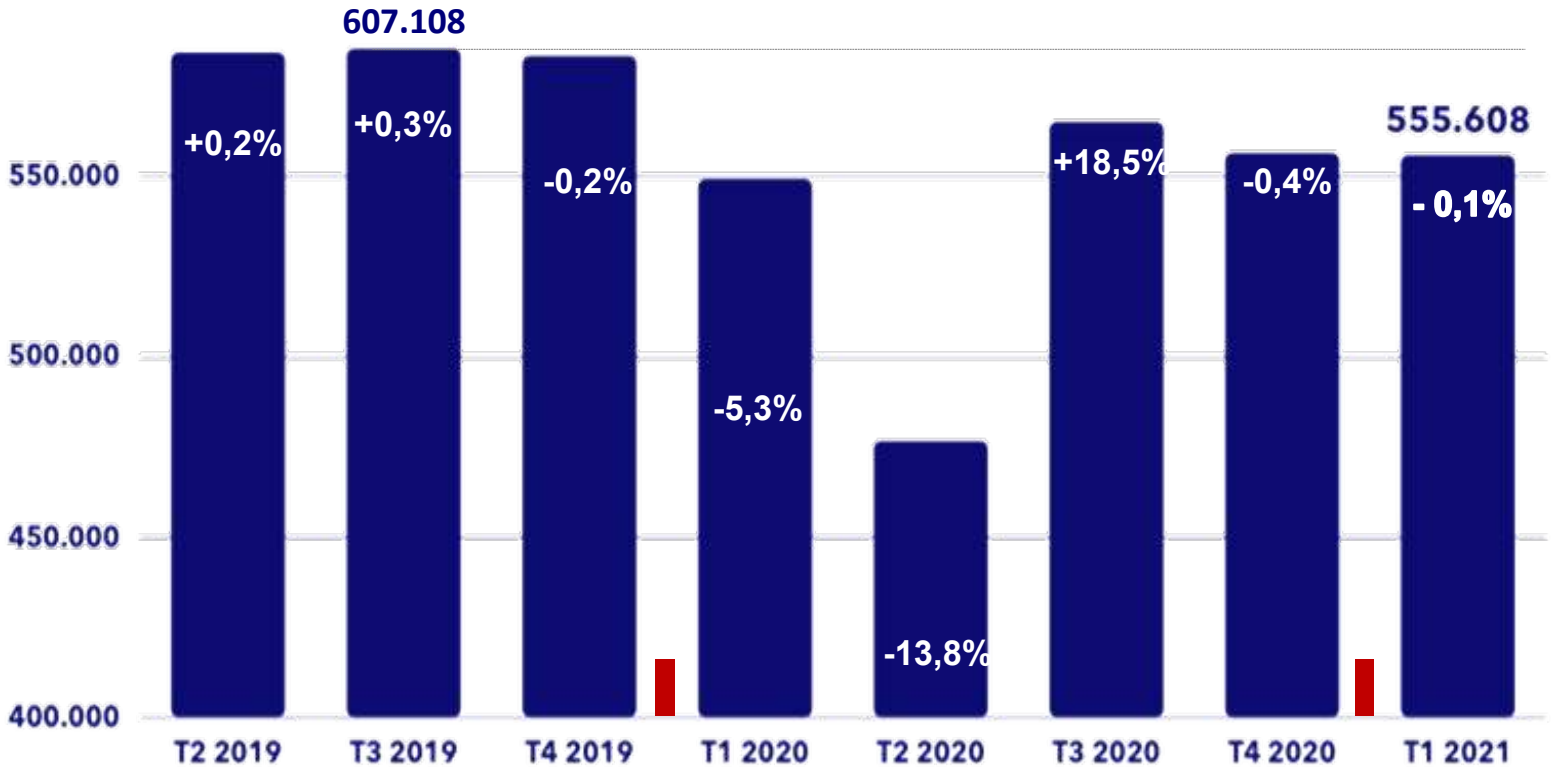
Monde **- 3,6 %**



France: pas de croissance au 1er trimestre 2021

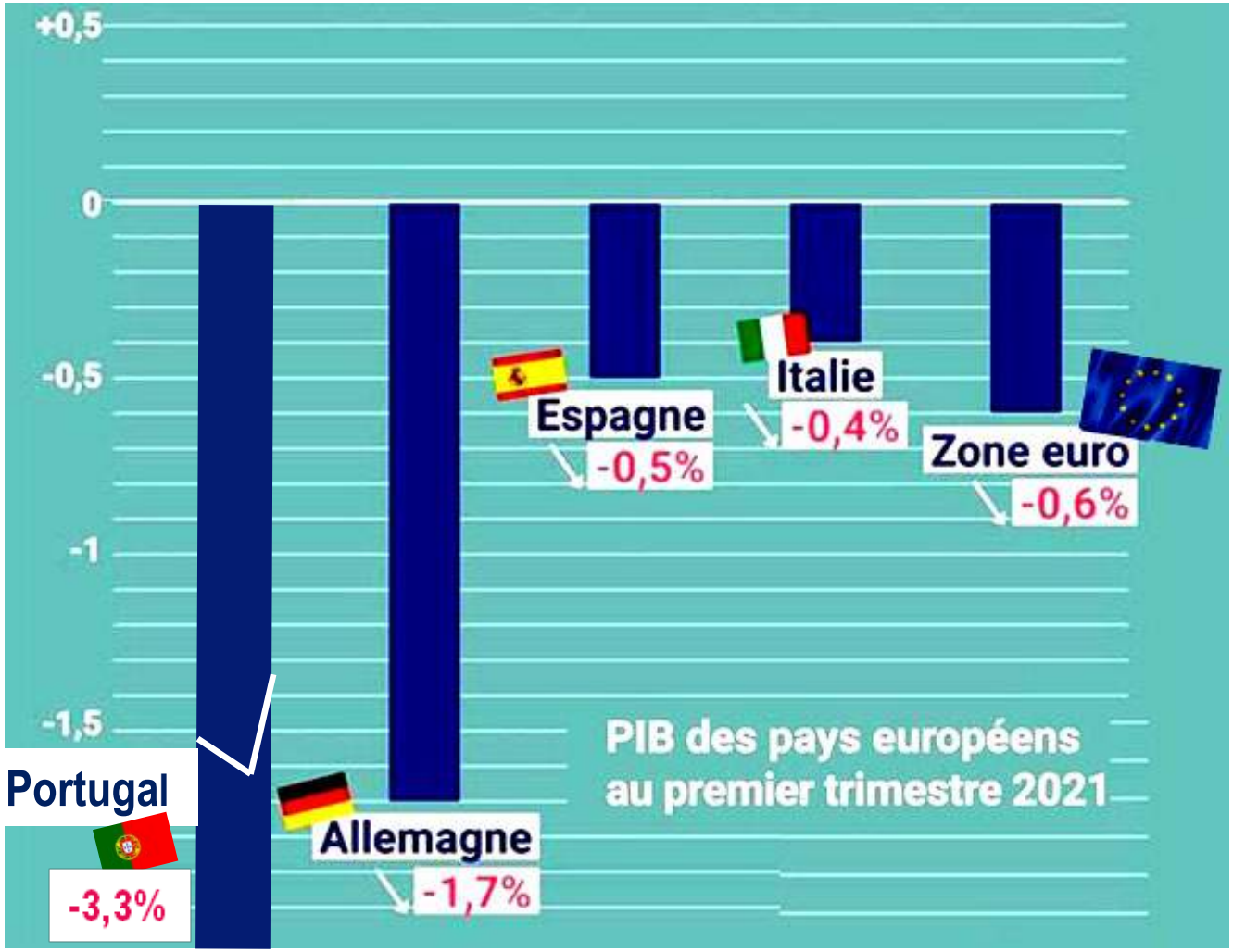
PIB de la France au 1er trimestre
-0,1% sur un trimestre et +1,2% sur un an

PIB trimestriel en millions d'euros (données corrigées des variations saisonnières et des jours

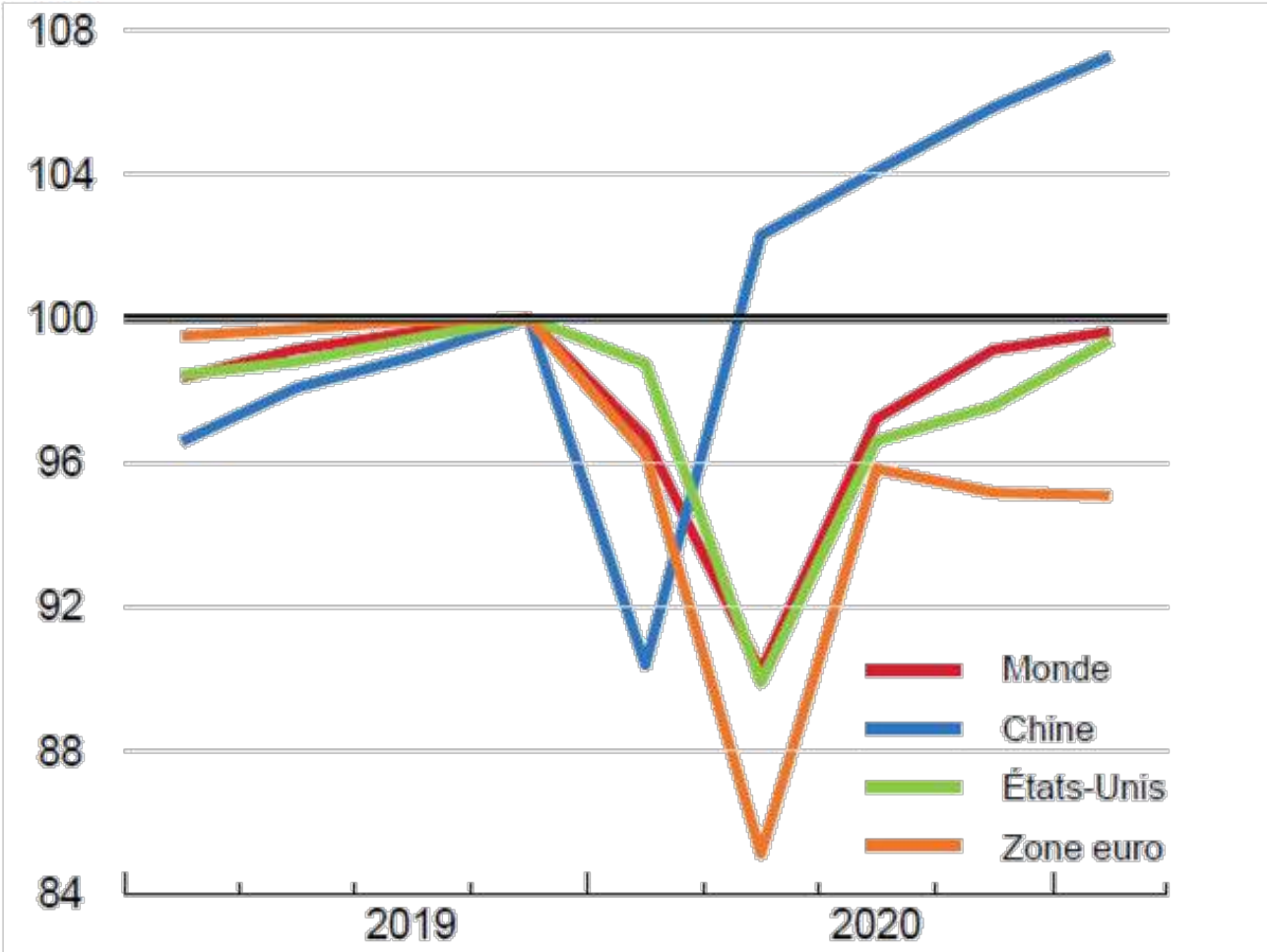


Enquête 1er semestre 2021 CCI LANDES DES HOMMES ET DES FEMMES POUR ENTREPRENDRE Source INSEE ©Devizu.news

Une zone euro toujours en récession au 1er trimestre



Une dynamique de reprise inégale

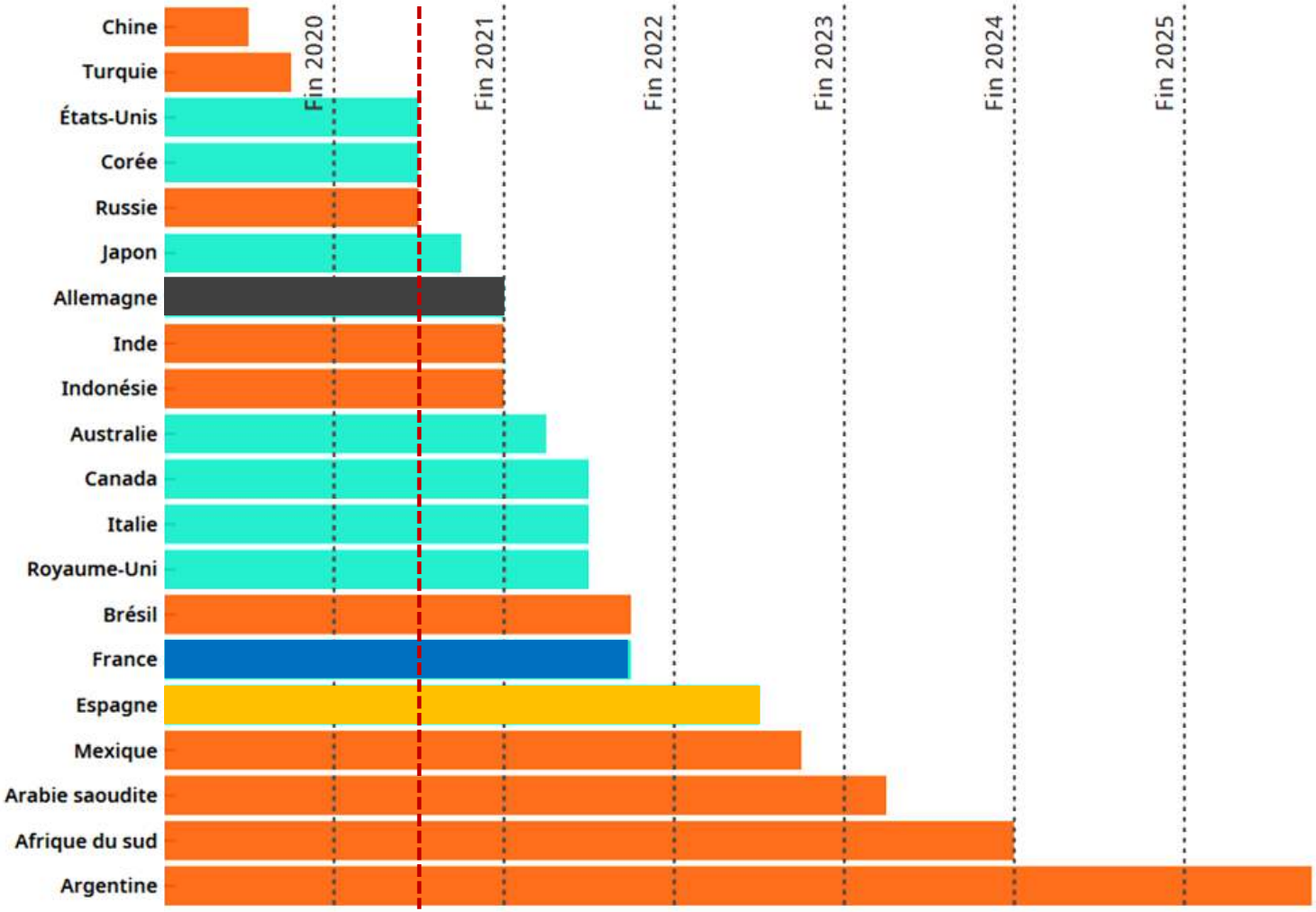


PIB mondial, indice 2019-Q4=100

Perspectives économiques – 30 mai 2021

Des rythmes de sortie différenciés

Combien de temps avant le retour à un PIB par habitant pré-pandémie ?



Retour à un niveau pré-pandémie : une hausse durable du PIB réel par habitant supérieure à son niveau du T4 2019. Pour les pays qui retrouvent leur niveau de PIB antérieur après le T4 2022, les calculs reposent sur le taux de croissance trimestrielle moyen en 2022. • Source: OCDE (2021), Perspectives économiques de l'OCDE n 109 (Édition 2021/1)

Les perspectives pour 2021-2022

Evolution du PIB en %

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

	2021
FRANCE	5,8
ESPAGNE	5,9
BENELUX	4,8
ITALIE	4,5
IRLANDE	4,2
SUÈDE	3,9
GRÈCE	3,8
POLOGNE	3,7
PORTUGAL	3,7
NORVÈGE	3,4
AUTRICHE	3,4
ALLEMAGNE	3,3
RÉP. TCHÈQUE	3,3
SUISSE	3,2
DANEMARK	2,8

OCDE

En % Source: perspectives économiques 30 mai 2021 Traitement

CCI LANDES

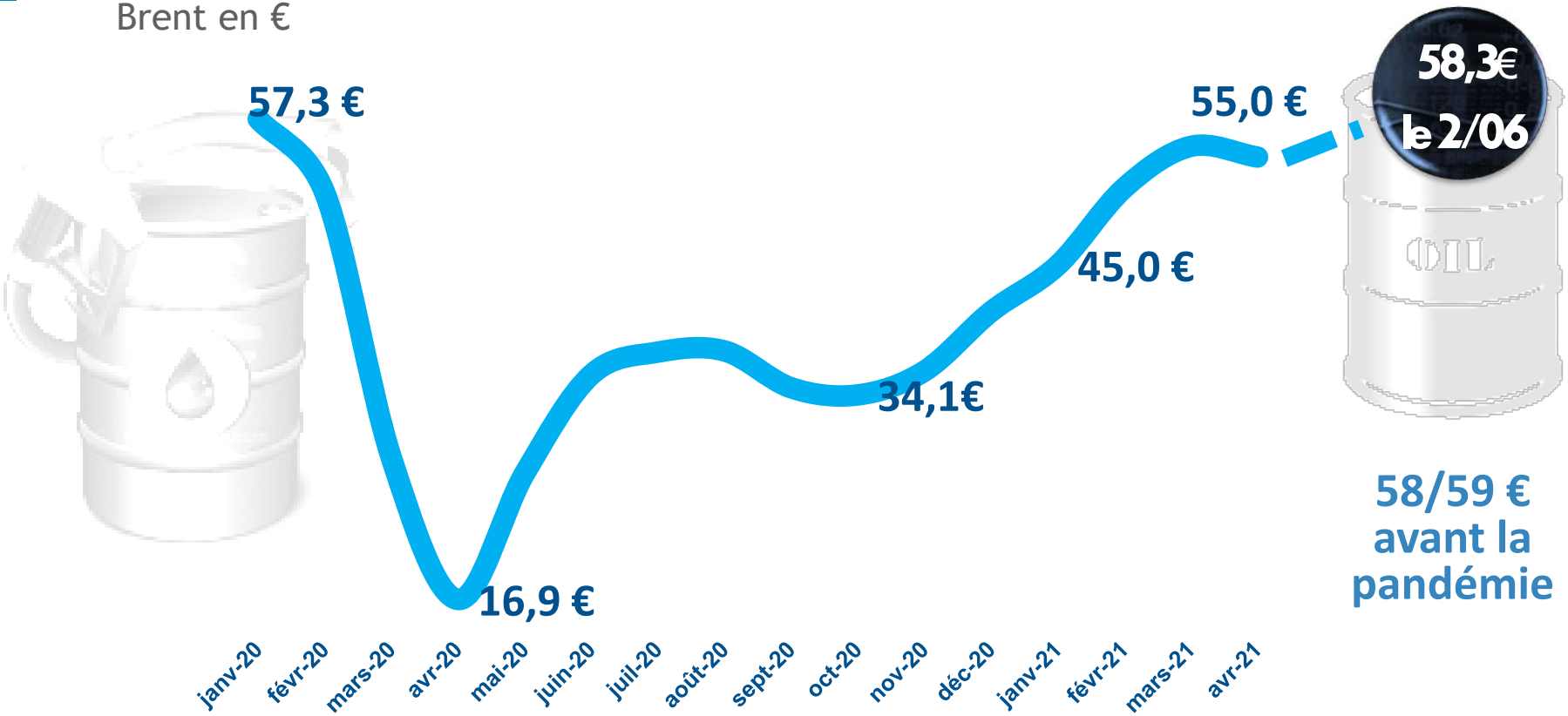
Appréciation de l'euro en 2020

+ 10 % en un an

Cours de change de l'euro contre dollar des Etats-Unis (USD) – source BANQUE CENTRALE EUROPÉENNE moyenne mensuelle

Le prix du pétrole dépasse son niveau de fin 2019

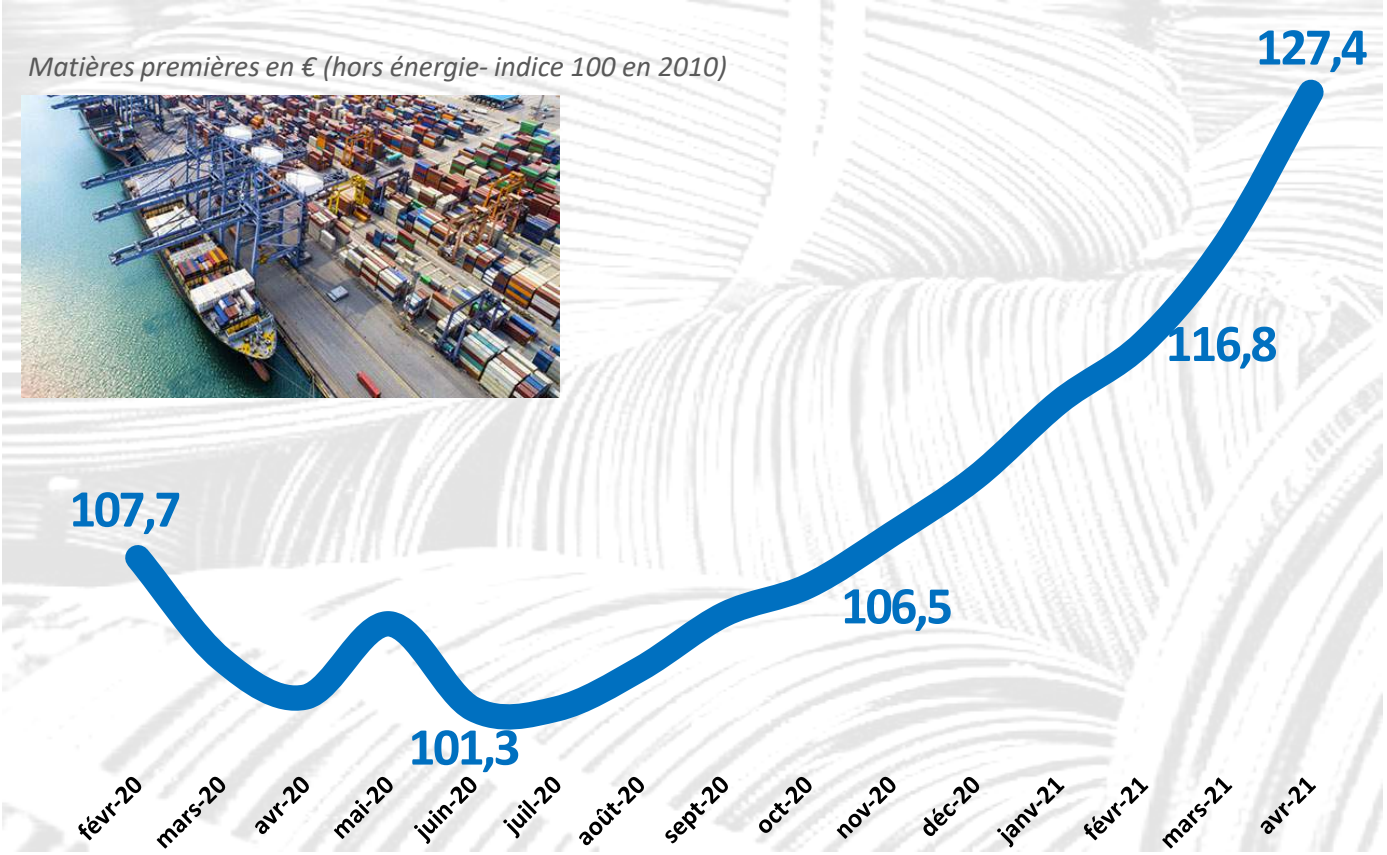
Brent en €



58/59 € avant la pandémie

source Insee

Hausse vertigineuse des prix des matières 1ères



en 1 an
+ 23,3 %

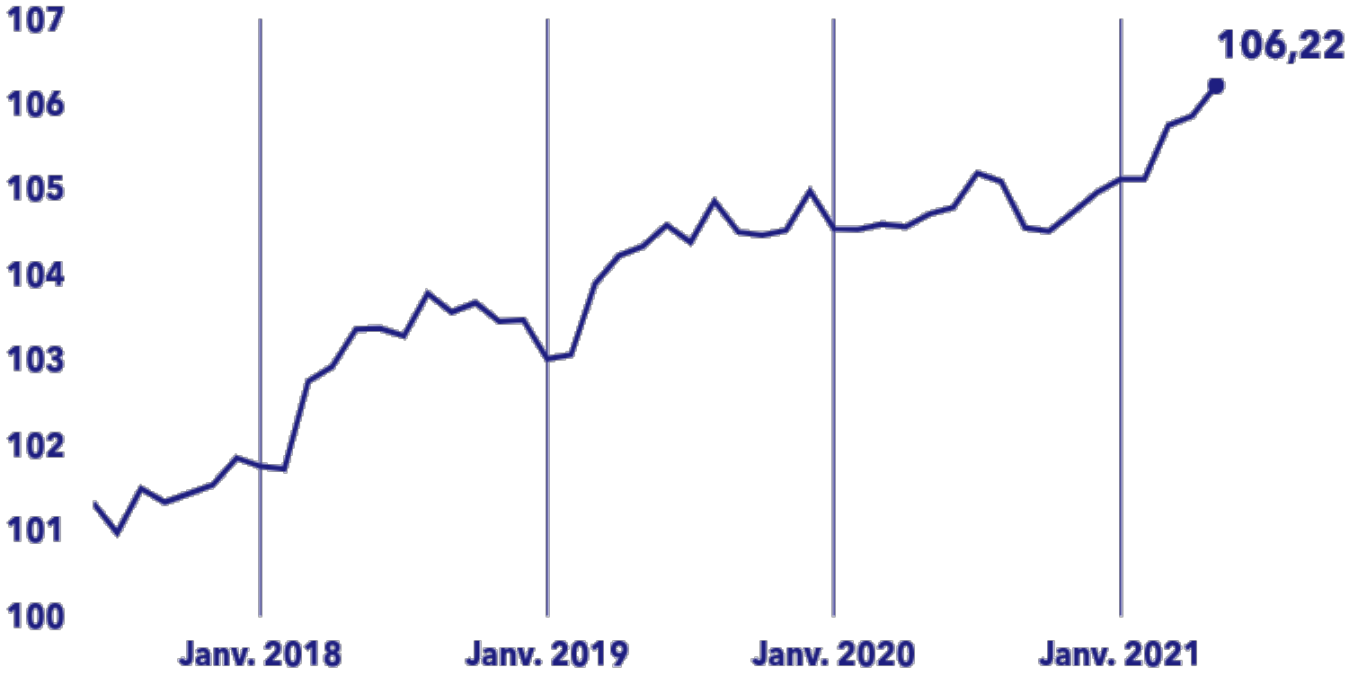
Depuis janv. 2021
+ 14,7 % en €

▶ **En 1 an, en € :** mat 1ères alimentaires **+12,8**%, agro-indus **+1,1**%, mat. 1ères industrielles **+ 38,9**%, mat. 1ères minérales **+ 50,2**%

Une augmentation des prix pourrait se dessiner

Inflation en mai (provisoire) : +0,3% sur un mois et +1,4% sur un an

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



ENERGIE	11,8%
TABAC	5,3%
SERVICES	1,1%
PRODUITS MANUFACTURES	-0,1%
ALIMENTATION	-0,2%
HABILLEMENT	-1,0%
PRODUITS FRAIS	-3,0%

Source : Insee

©Devizu.news

LES RÉSULTATS DE L'ÉCONOMIE LANDAISE AU 1er TRIMESTRE

- Un CHIFFRE D'AFFAIRES en progression + 1,4 %
- Des EXPORTATIONS en légère baisse - 0,7%
- Des RECRUTEMENTS en berne - 14,9%
- Des contrats INTÉRIM réduits - 3,8%
- Des DEMANDEURS D'EMPLOIS plus nombreux + 5,1 %

Sources Services de l'Etat 1er trimestre 2021

CCI LANDES
DES HOMMES ET DES FEMMES POUR ENTREPRENDRE

2 L'ENQUÊTE

Tendances générales

CCI LANDES

DES HOMMES ET DES FEMMES POUR L'ENTREPRENDRE

Enquête
1e semestre
2021

L'ENQUÊTE DE MAI 2021 : TENDANCES GÉNÉRALES

Un baromètre autour de quatre indicateurs

1 L' ACTIVITÉ

2 L' INVESTISSEMENT

3 L' EMPLOI

4 LES FINANCES

CCI LANDES
DES HOMMES ET DES FEMMES POUR ENTREPRENDRE

1

L'ENQUÊTE DE MAI 2021 : LES TENDANCES GÉNÉRALES

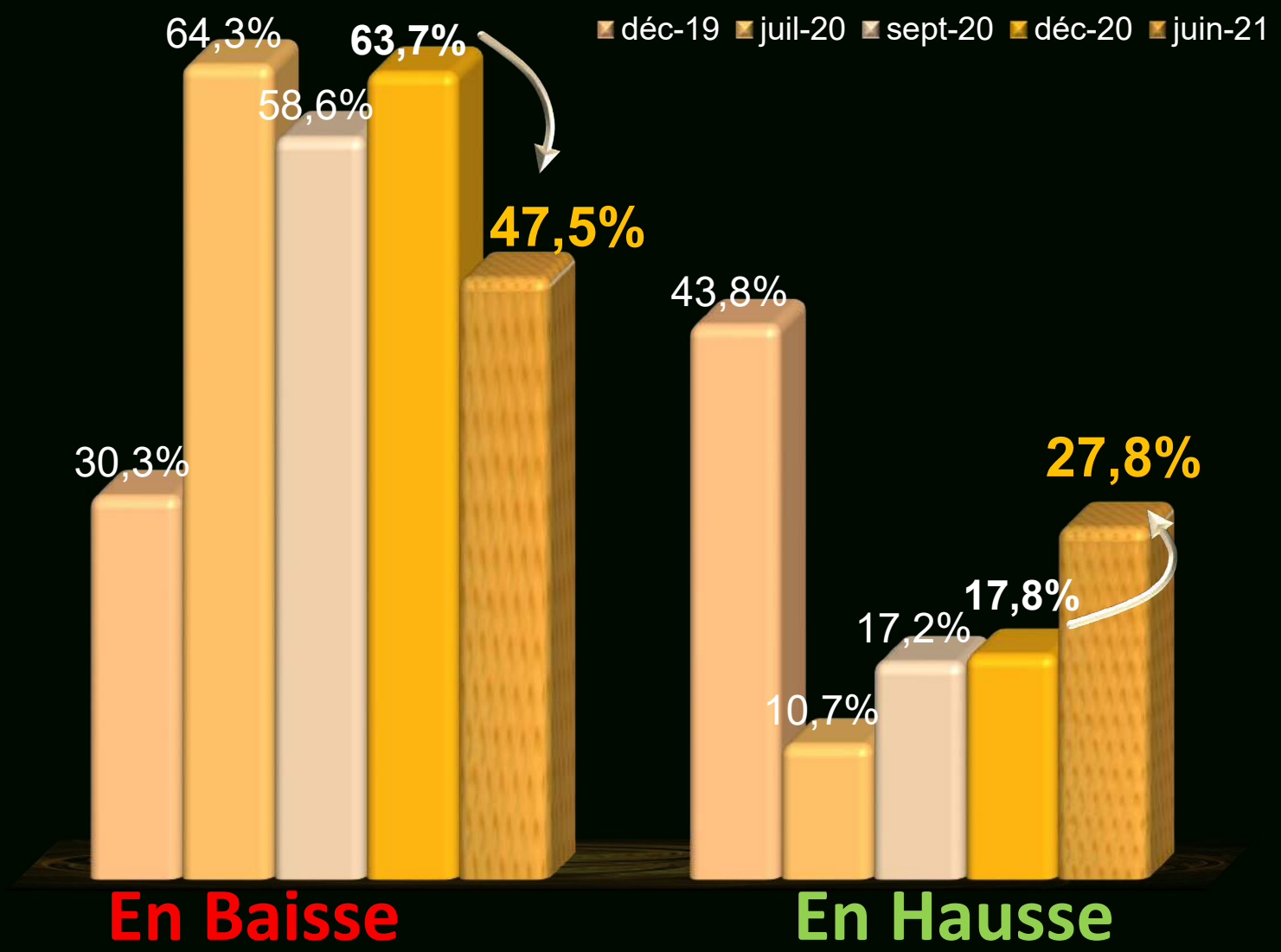
L' ACTIVITÉ

L'amélioration est en cours

- Durant ce dernier trimestre, près de 28% des entreprises ont vu leur CA progresser alors que 47% l'ont vu régresser *(15pts de mieux qu'en déc.)* .
- Les carnets de commandes sont orientés à la hausse pour 39% des entreprises *(18 pts de mieux qu'en déc.)*, contre 29% à la baisse.

Évolution des chiffres d'affaires

(en % des réponses)

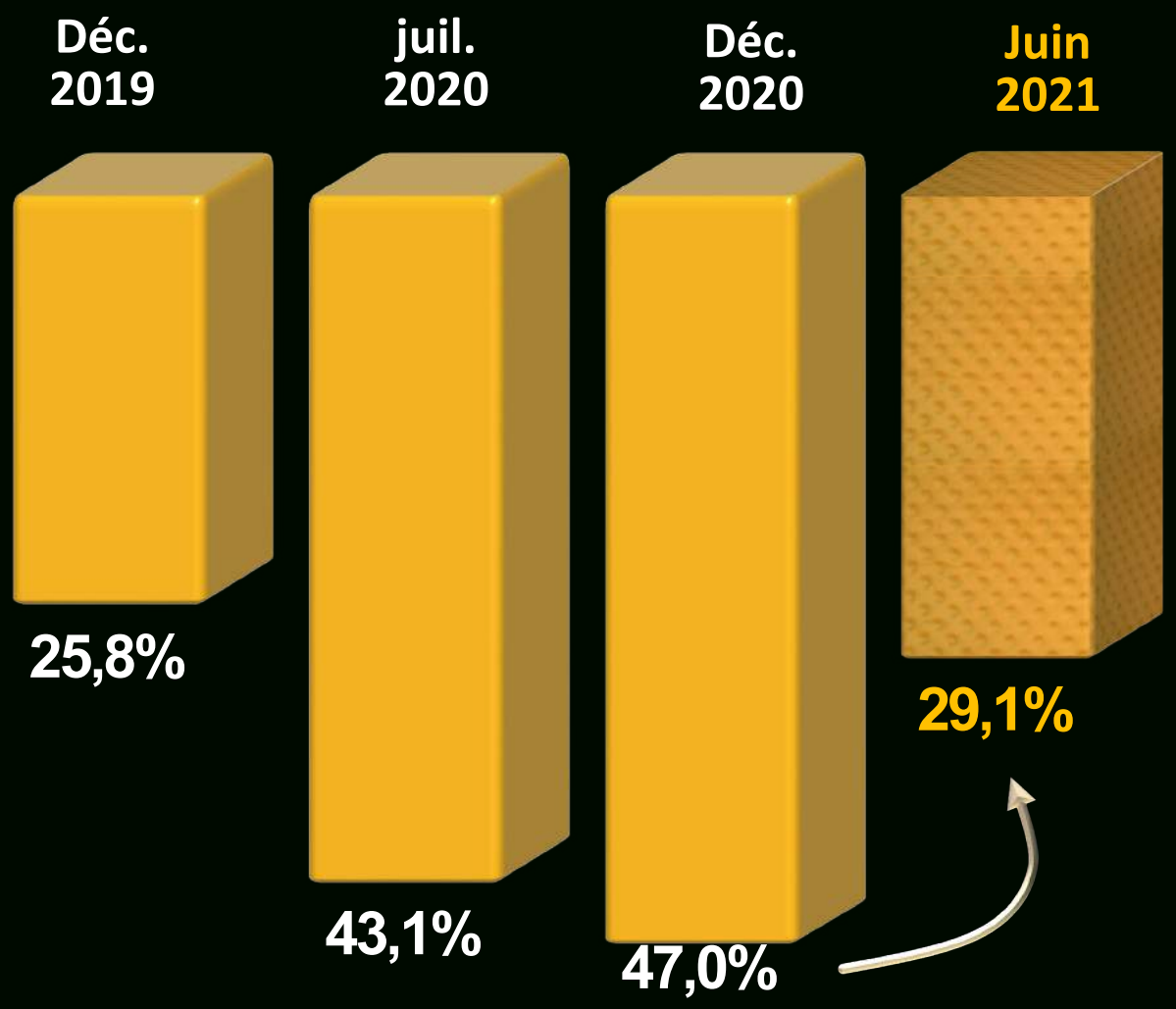


Enquête 1e semestre 2021

CCI LANDES

Carnets de commandes en baisse

(en % des réponses)

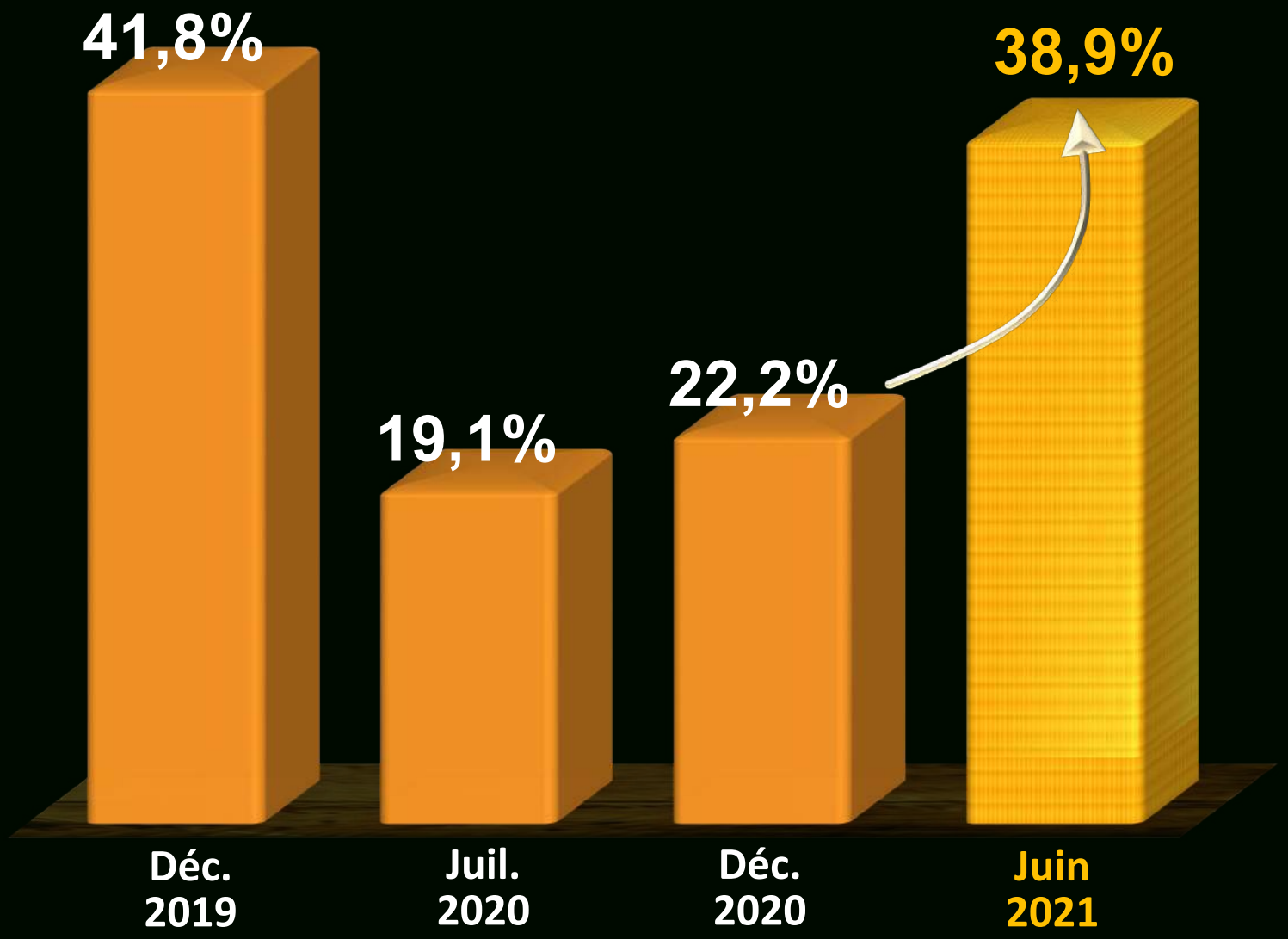


Enquête 1e semestre 2021

CCI LANDES

Carnets de commandes en hausse

(en % des réponses)



Enquête 1e semestre 2021

CCI LANDES

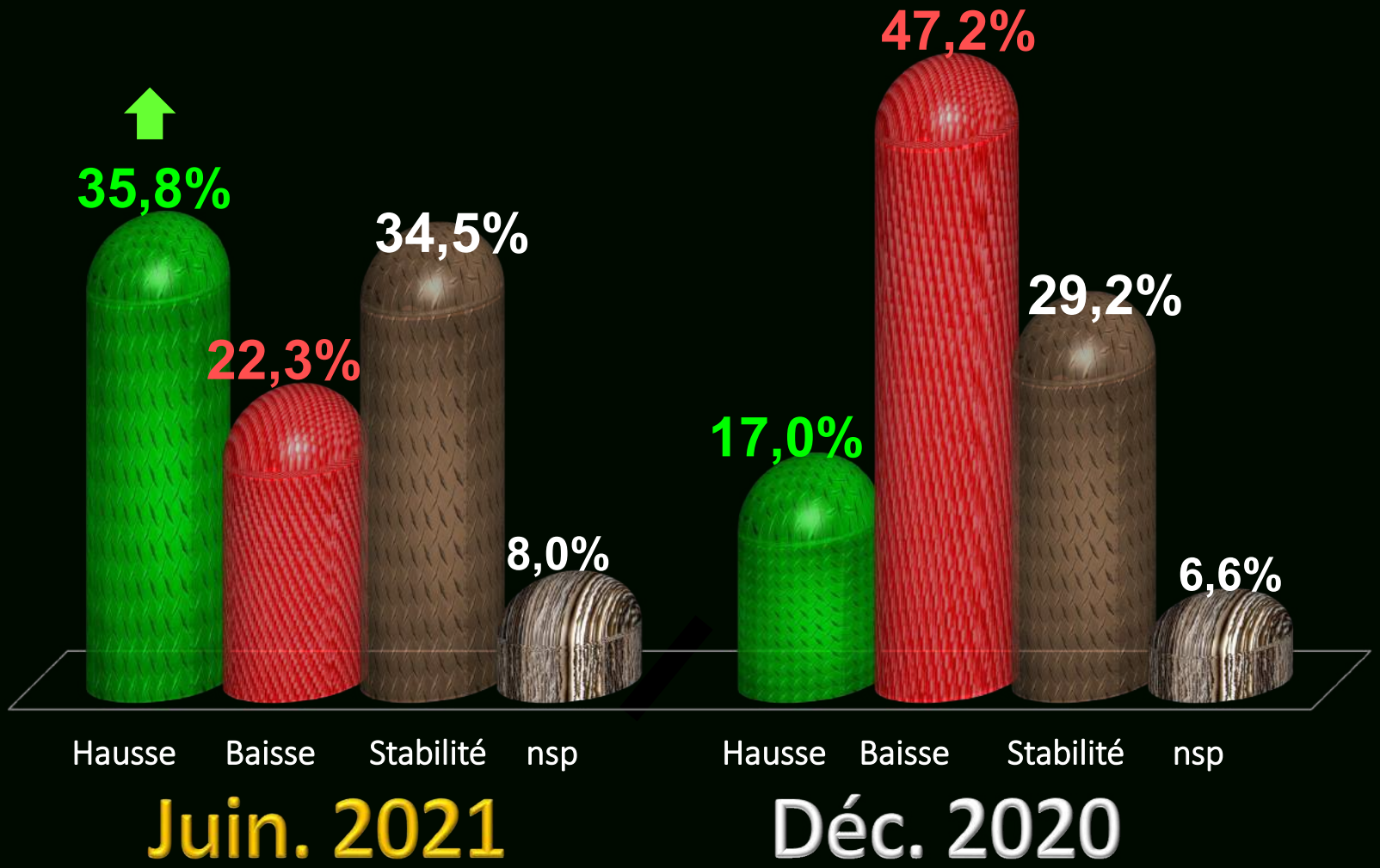
1

L'enquête de mai 2021:
L' ACTIVITÉ

Les prévisions sont plus optimistes :

- **38,5% des entreprises anticipent une hausse de leur CA, alors que 20,4% envisagent une baisse, les autres prévoient une stabilité.**
- **Pour les carnets de commandes, la tendance est similaire, 1/3 des entreprises envisage leur accroissement et 1/4 une réduction.**

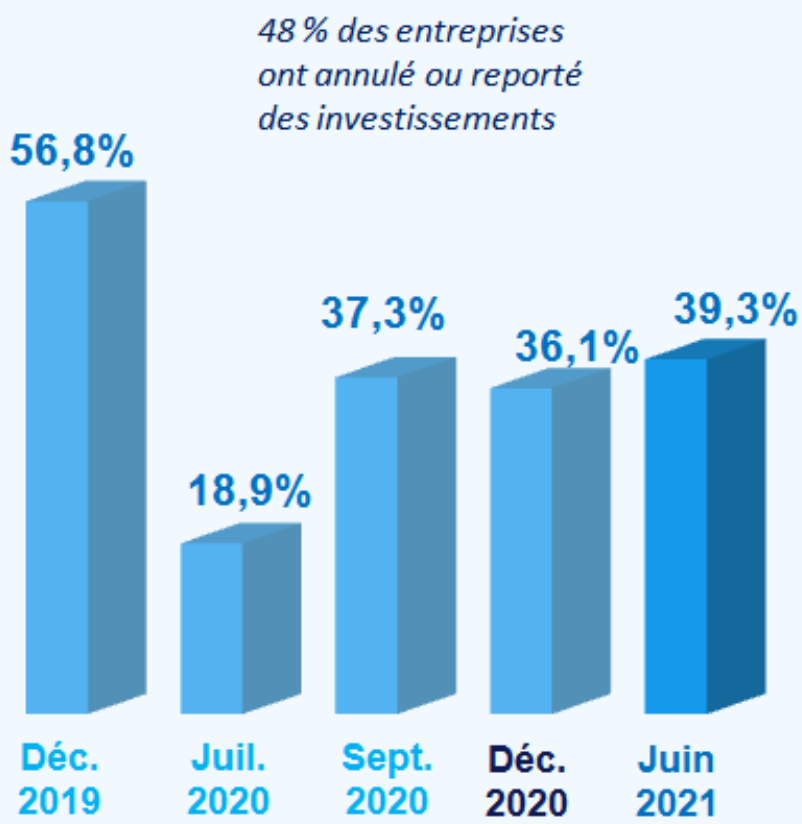
Perspectives d'activité:
35 % des entreprises prévoient une amélioration (19 pts de + qu'en déc.)



Enquête 1e semestre 2021

CCI LANDES

2 L'enquête de mai 2021: L'INVESTISSEMENT



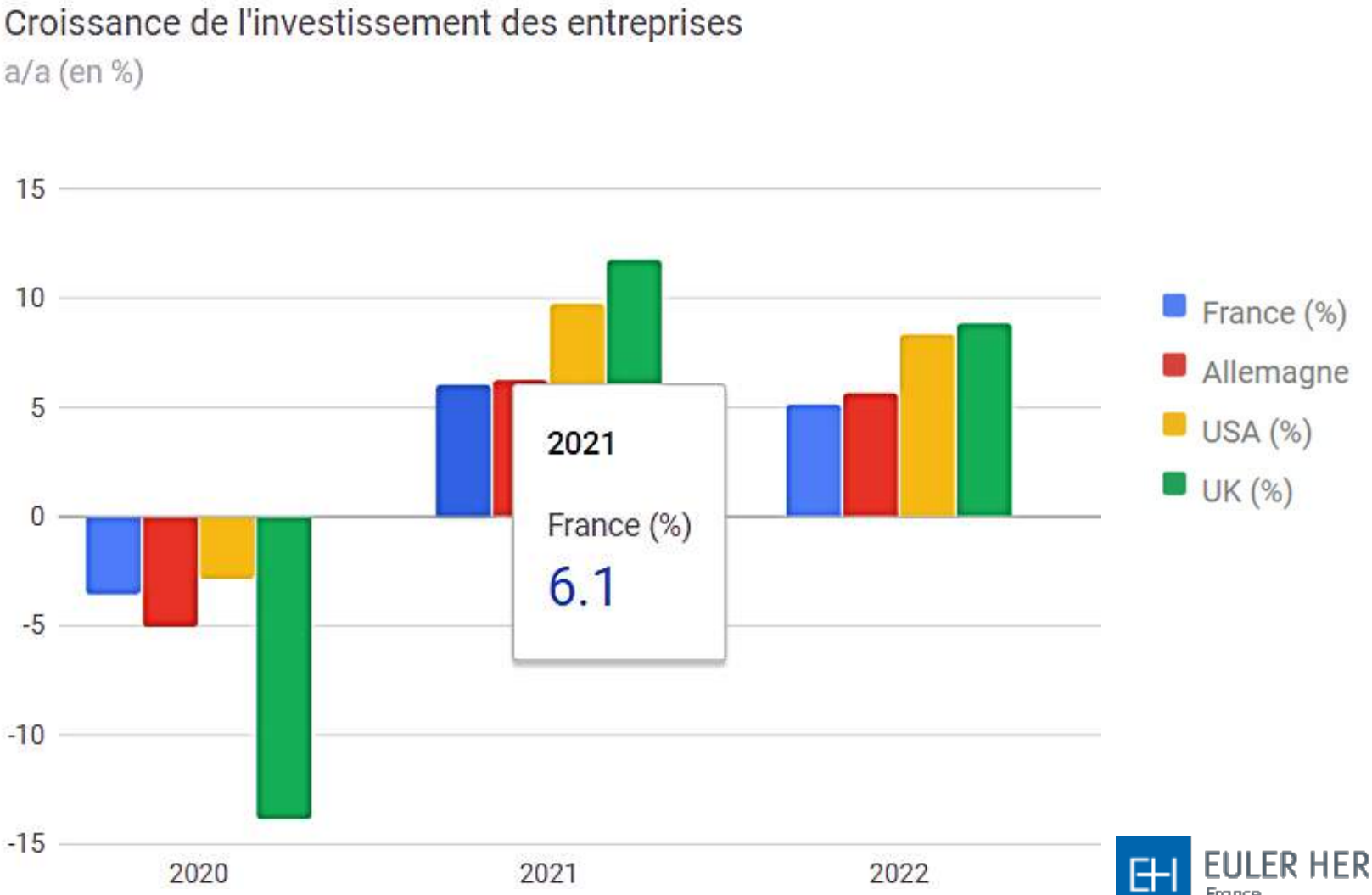
Pas d'effet de rattrapage

39% déclarent avoir investi durant le dernier semestre
(Plus de 41% dans l'industrie et la moitié dans le bâtiment).

40% ont trait à la maintenance et 30% à l'augmentation de capacité.

FRANCE

Taux d'investissement des sociétés non financières



EULER HERMES
France

2 L'enquête de mai 2021 : L'INVESTISSEMENT

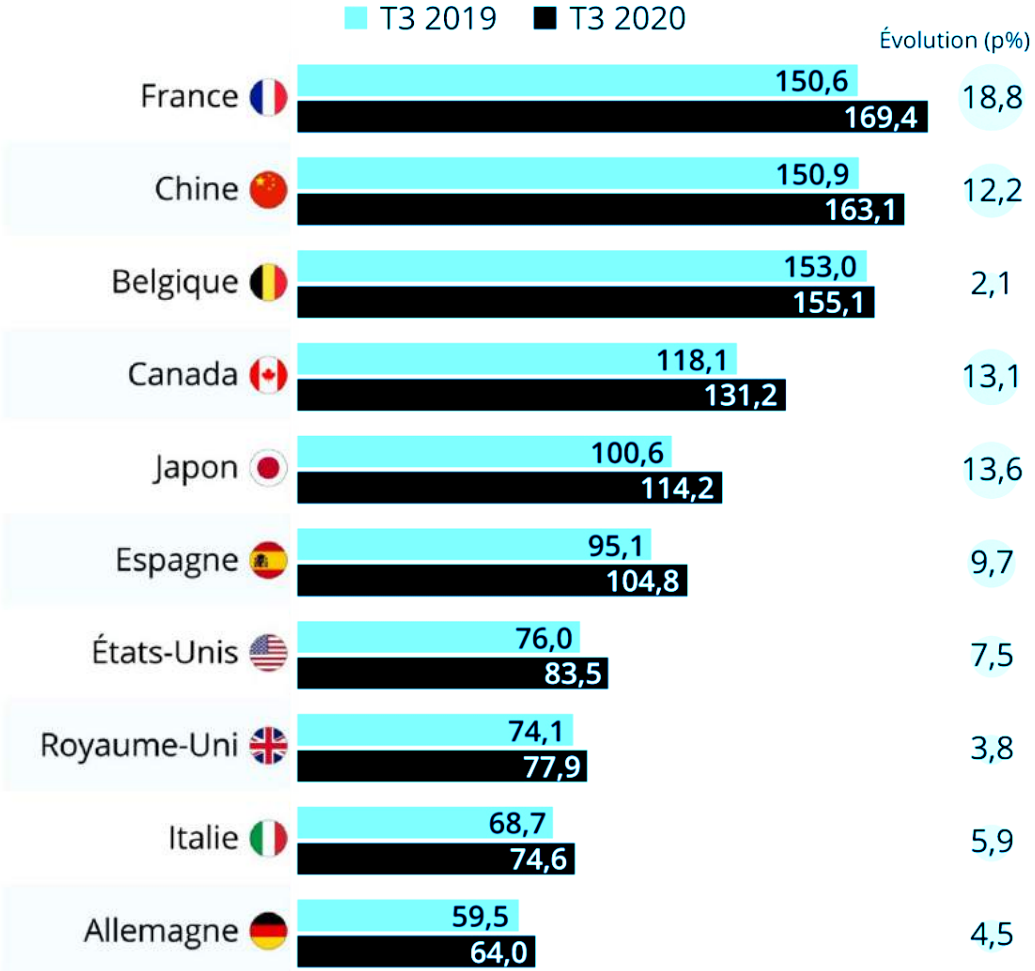
Des perspectives de la même veine

- **Près de 43% des entreprises interrogées ne comptent pas investir**
  (plus de 50% pour le Commerce et les Services),
- **Parmi les 29% qui vont investir:**
  29% dans l'innovation et
  46% dans des augmentations de capacité.
- **30% ne savent pas encore si elles pourront investir.**

FOCUS 2

L'endettement des entreprises atteint des sommets

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



* secteur financier exclu.

Source : Banque des règlements internationaux

statista

3 L'enquête de mai 2021 : L'EMPLOI

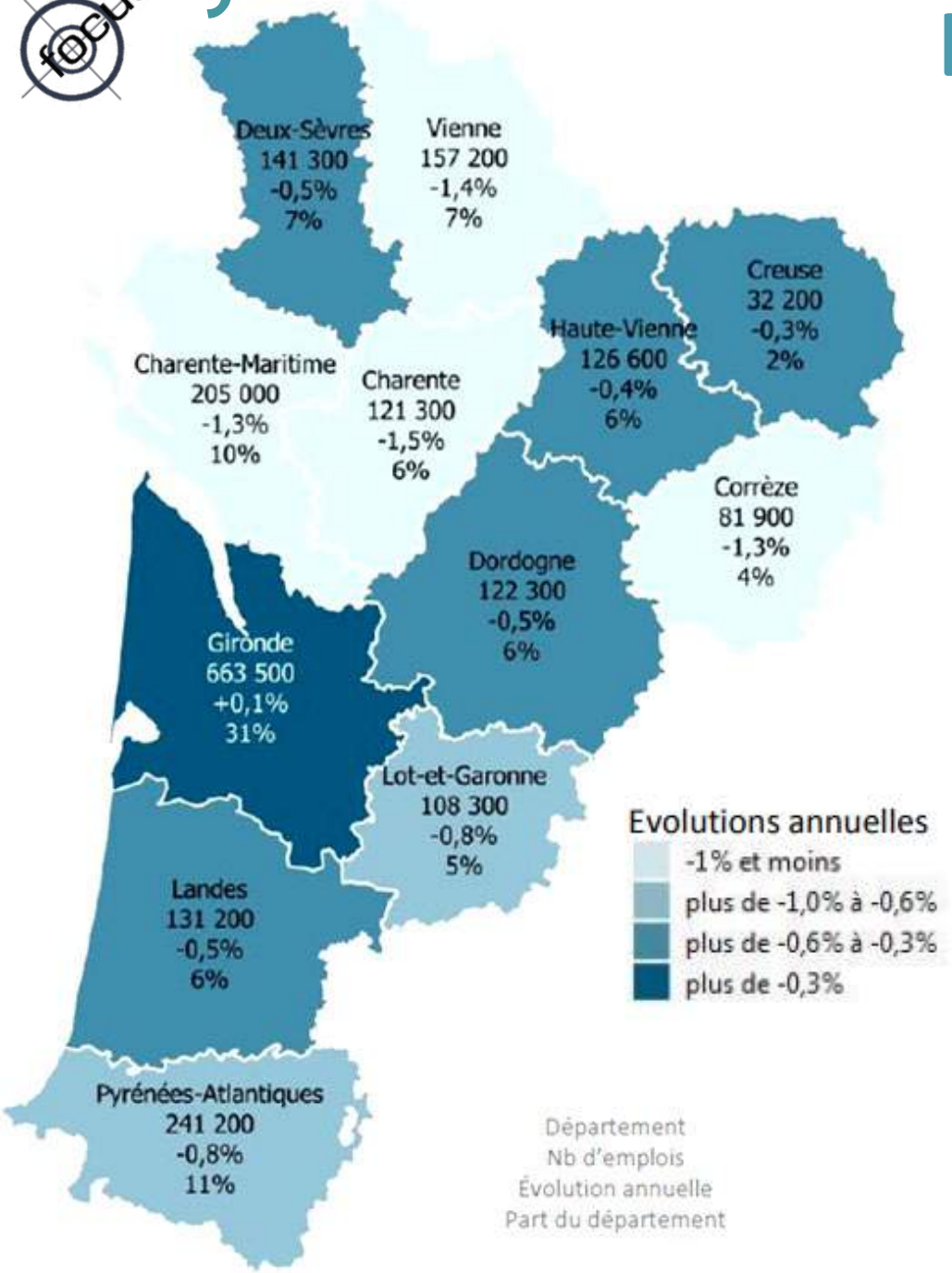
Moins de réductions d'effectifs

- Près de 70% des entreprises ont conservé le même volume d'effectif.
- 15 % des entreprises ont réduit leurs effectifs *(6 pts de moins qu'en déc. dernier)*
- Les recrutements sont moins rares puisque 14,4% des entreprises ont embauché *(+5 pts/déc.)*.

CCI LANDES
DES HOMMES ET DES FEMMES POUR ENTREPRENDRE

FOCUS 3

L'emploi salarié par département



A la fin déc. 2020, exceptée la Gironde (+0,1%), tous les départements enregistraient en Nouvelle-Aquitaine une **baisse** annuelle de l'emploi salarié (**-0,6% en moyenne**).

La plus importante se situait dans le département de la **Charente** avec une baisse de **-1,5%** en un an suivi des de la Vienne (-1,4%).

Les Landes (-0,5%) se placent parmi les départements qui ont perdu le moins de salarié.

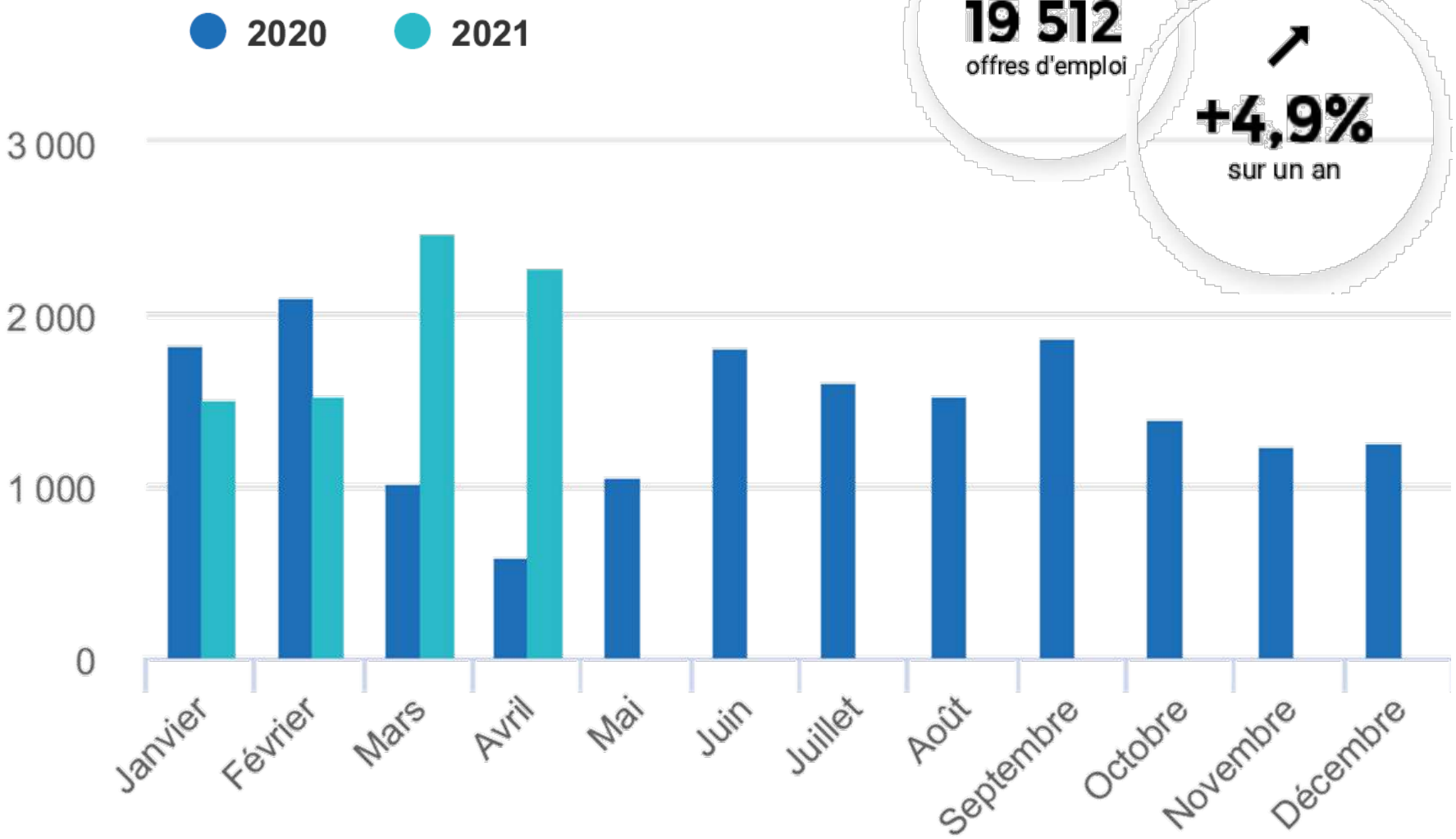
Observatoire de l'emploi Nouvelle-Aquitaine

Liberté • Égalité • Fraternité
RÉPUBLIQUE FRANÇAISE
DIRECCTE Aquitaine

pôle emploi

Répartition des offres d'emploi selon le mois

Landes - Cumul de mai 2020 à avril 2021



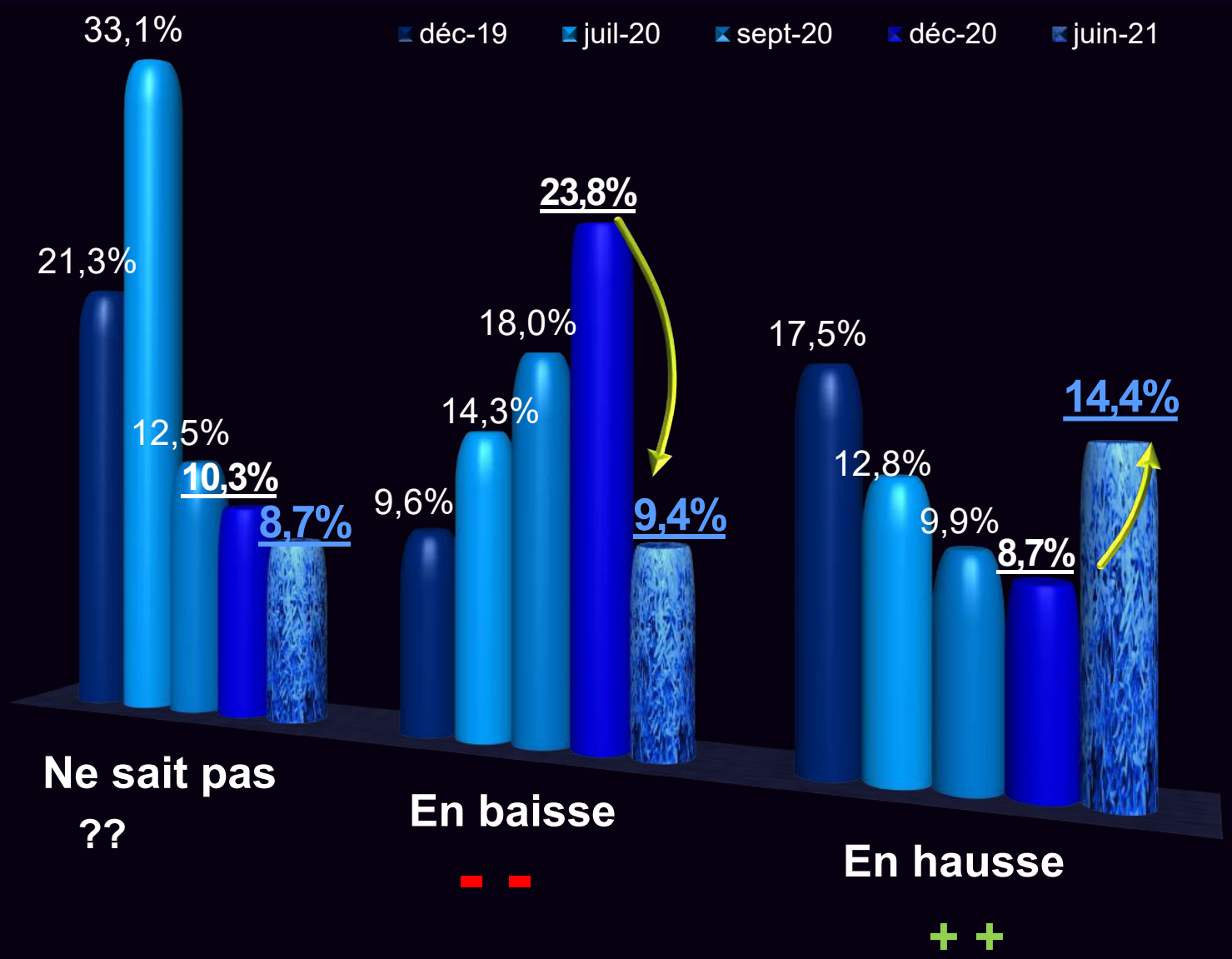
3 L'enquête de mai 2021: L'EMPLOI

Même tendance pour les prévisions:

- Près de 2/3 des entreprises prévoient un effectif constant,
- Près de 15% envisagent de recruter, *(excepté dans les commerces et services 9%),*
- Moins de 10% des entreprises désormais déclarent qu'elles vont réduire leur effectif.

Effectifs: perspectives

(en % des réponses)



Enquête 1e semestre 2021

CCI LANDES

focus 5

LANDES

LES INTENTIONS D'EMBAUCHE

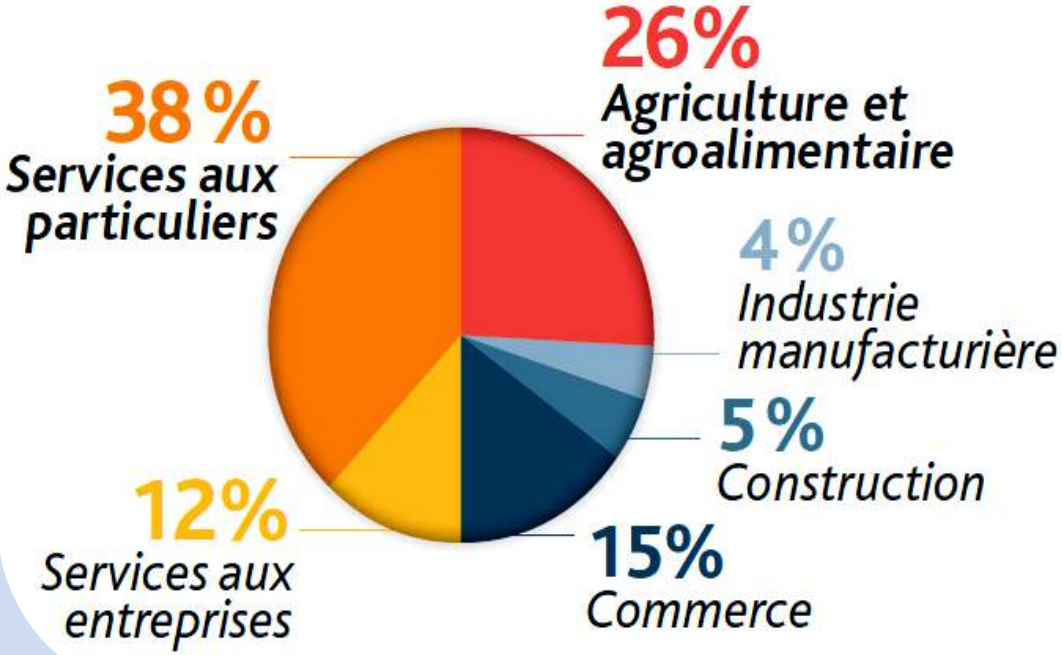
PÔLE EMPLOI
Nouvelle-Aquitaine
BMO - ENQUÊTE RECRUTEMENTS
2021

+0,8%
sur un an

25 600
projets de recrutement
dont 38 % non saisonniers

50,6 %
projets de recrutement
jugés "difficiles" à pourvoir
par les entreprises

RÉPARTITION DES PROJETS DE RECRUTEMENT



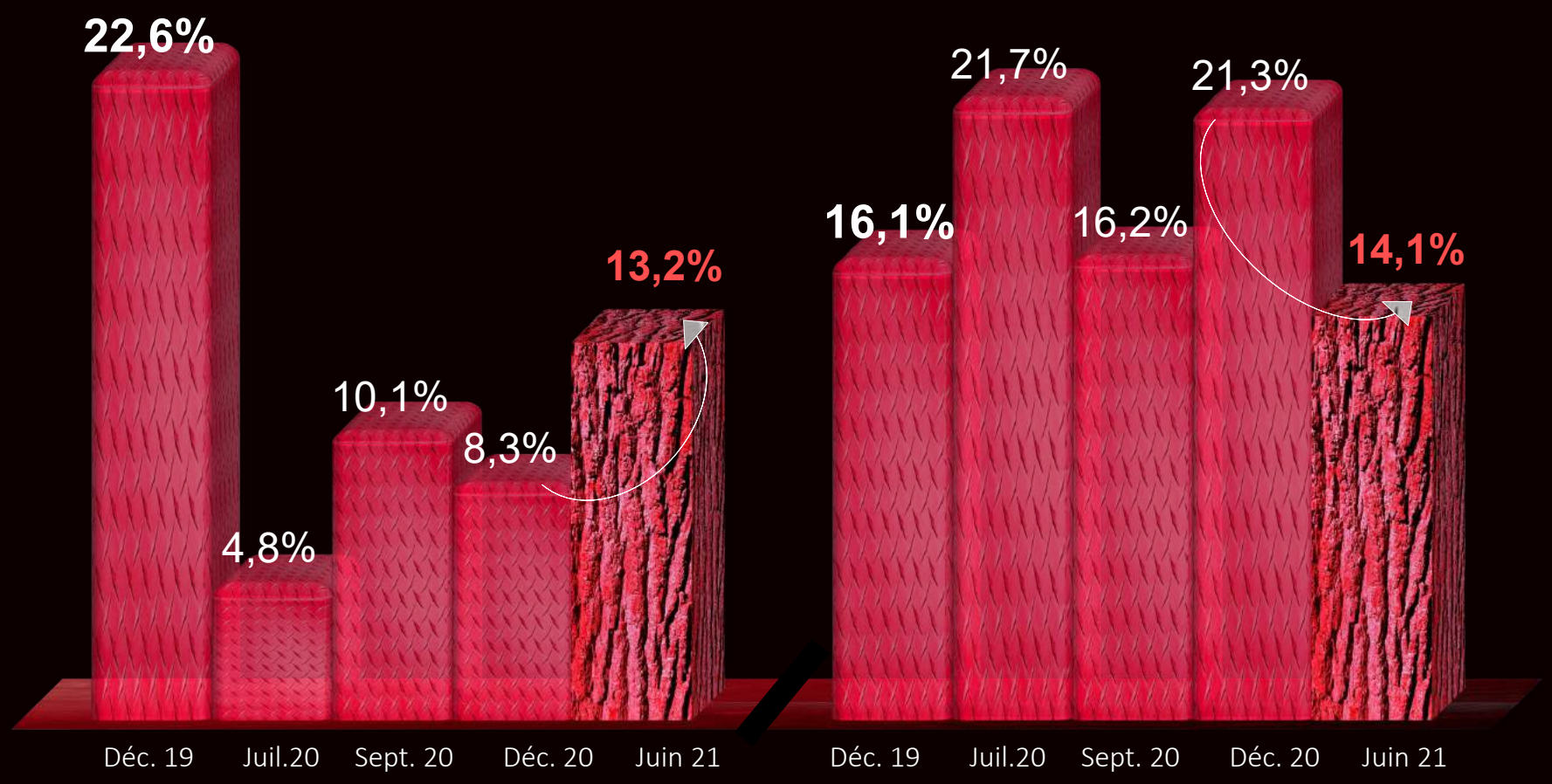
4

L'enquête de mai 2021:
LES CRITÈRES FINANCIERS

- Les **prix d'achat** repartent à la **hausse** *(+ 20 pts)*,
- Les **prix de vente** ne sont revalorisés que pour 13% des entreprises,
- Les **marges** ont du **mal à être tenues** pour **40%** des entreprises,
- **43%** des entreprises jugent leurs **trésoreries tendues**.

Des revalorisations tarifaires un peu plus nombreuses

(prix de vente
en % des réponses)



En Hausse

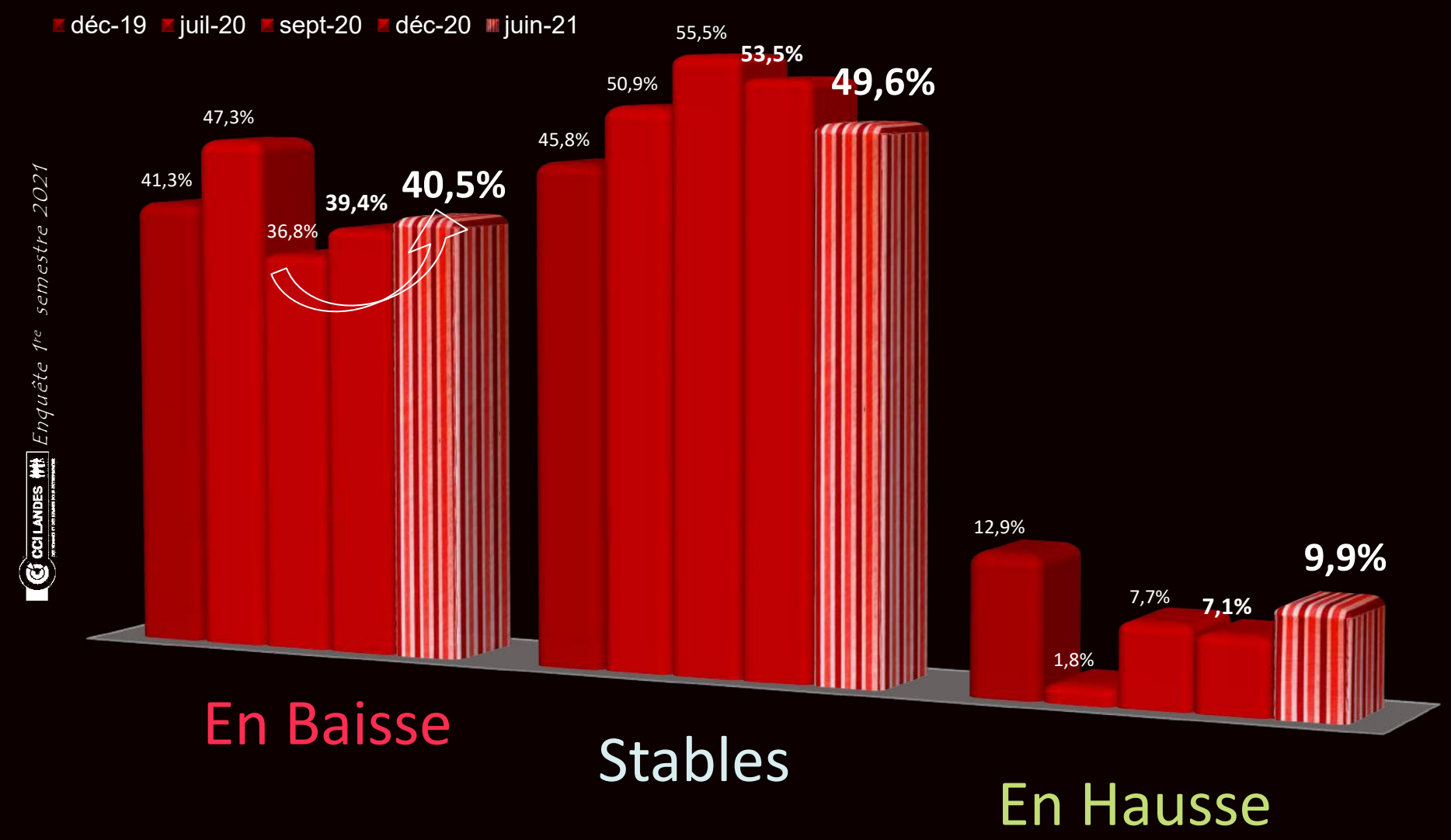
En Baisse

Enquête 1er semestre 2021

CCI LANDES

Des marges fragiles

(en% des réponses)

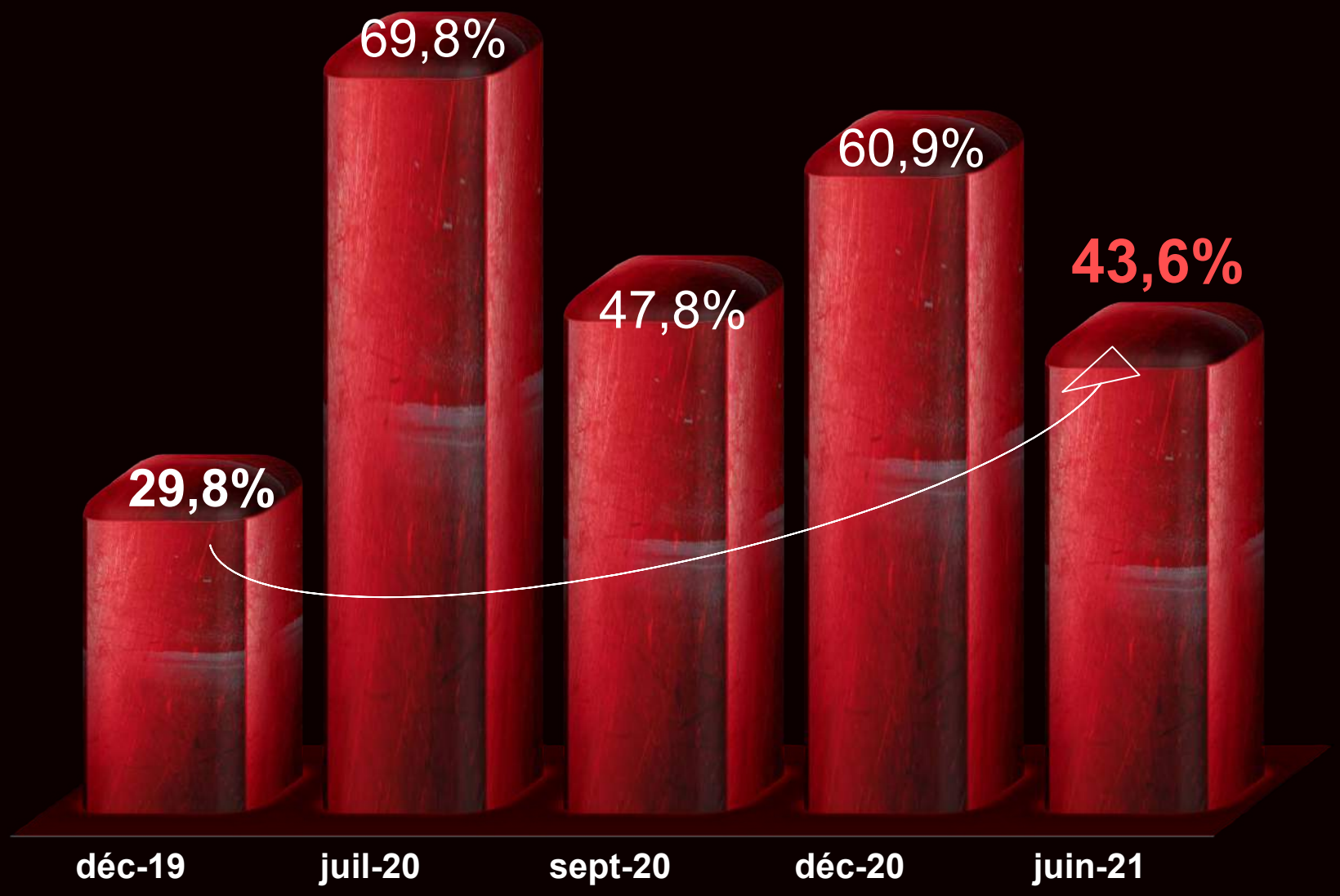


Enquête 1re semestre 2021

CCI LANDES

Des trésoreries encore tendues

(en% des réponses)



Enquête 1re semestre 2021

CCI LANDES

3 L'ENQUÊTE

Tendances sectorielles

CCI LANDES

DES HOMMES ET DES FEMMES POUR ENTREPRENDRE

Enquête
1e semestre
2021

L'ENQUÊTE DE MAI 2021 : TENDANCES SECTORIELLES

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

Enquête 1er semestre 2021

CCI LANDES
DES HOMMES ET DES FEMMES POUR ENTREPRENDRE

INDUSTRIES AGRO-ALIMENTAIRES

- L'activité de la filière reste bien orientée sur le marché intérieur, c'est plus difficile à l'export,
- A l' exception notable de la *filière Gras* qui subit durement la crise aviaire, la fermeture des restaurants et la timidité du marché.
- Les ventes de *Poulet label* ont aussi été impactées, mais le marché comme ceux des préparations *Fruits Légumes* et *Produits Poissons* restent porteurs,
- Les marges sont très difficiles à tenir, les prix « matières » progressent.

CCI LANDES
DES HOMMES ET DES FEMMES POUR ENTREPRENDRE

INDUSTRIES DES BIENS DE CONSOMMATION

- **Malgré la pénurie, les activités liées à la *Plume* tirent leur épingle du jeu.**
- **La consommation dans le *Meuble & le Textile* est faible 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.**

CCI LANDES
DES HOMMES ET DES FEMMES POUR ENTREPRENDRE

AÉRONAUTIQUE

- L'année a été particulièrement éprouvante pour la filière aéronautique régionale civile *(aviation commerciale et d'affaires)*,
- Le manque de visibilité ne permet pas d'anticiper positivement l'avenir de court terme.
- Les marchés liés aux *Hélicoptères* ont été également pénalisés, mais les commandes demeurent.
- La situation est plus favorable pour les secteurs liés à la *Défense*.
- Plans de transformations et innovations sont à l'œuvre.

CHIMIE

- **La filière** *cosmétiques , santé , « alimentaire, hygiène* **voit son activité continuer de progresser,**
- **Autant à l'exportation que sur le marché intérieur avec toutefois des prix d'intrants en hausse et des difficultés d'approvisionnements,**
- **Les perspectives sont favorables.**
- **Pour les autres segments, destinés à** *l'industrie automobile* **en particulier, les marchés sont plus erratiques notamment à l'export.**

BOIS , PAPIER, EMBALLAGES

- Les marchés *Sciage* comme ceux liés aux *Parquets-Lambris et Panneaux* redeviennent porteurs et s'inscrivent dans la dynamique de la construction et du commerce de bricolage.
- Orientations plus favorables que précédemment pour les secteurs *Papier*, *Emballages* et *Caisses et Palettes*,
- Prix de vente et coûts d'approvisionnement continuent de peser sur la rentabilité et la compétitivité.

BATIMENT TRAVAUX - PUBLICS

- L'activité a retrouvé un bon niveau avec des surcoûts, des difficultés de recrutement et des pénuries de matériaux,
- Les marchés du logement neuf sont moins dynamiques que ceux liés au non résidentiel,
- Les carnets de commandes dans les Travaux Publics se sont remplis mais avec des marges faibles,
- Les perspectives sont positives.

CCI LANDES
DES HOMMES ET DES FEMMES POUR ENTREPRENDRE

focus 6

LOGEMENTS

Mises en chantiers

1 095 **+ 12,5 %**

Permis de construire

916 **- 3,9 %**

LOCAUX

Mises en chantiers

+ 77,4 %

62 685m²

Permis de construire

+138,7 %

117 352 m²

Source Base SITADEL 2021 & illustration Shutterstock

FOCUS 1

DES CRÉDITS À L'HABITAT TOUJOURS DYNAMIQUES

+7,3 % depuis un an

+6,9 % en Nouvelle Aquitaine

+6,5 % en France

Sources BANQUE DE FRANCE En millions d'€ Base 100 en janvier 2018

ACTIVITÉS FINANCIÈRES & IMMOBILIÈRES

Banques, Assurances & Mutuelles et Immobilier

- Les *Banques*, *Mutuelles* & *Assurances* évoluent sur des marchés mouvants mais plutôt porteurs, leurs résultats sont bons.
- Les défis sont nombreux: digital, sécurité, normes et désormais des risques à gérer.
- L'activité dans l'*Immobilier* est plutôt dynamique depuis l'été dernier avec des prix à la hausse .

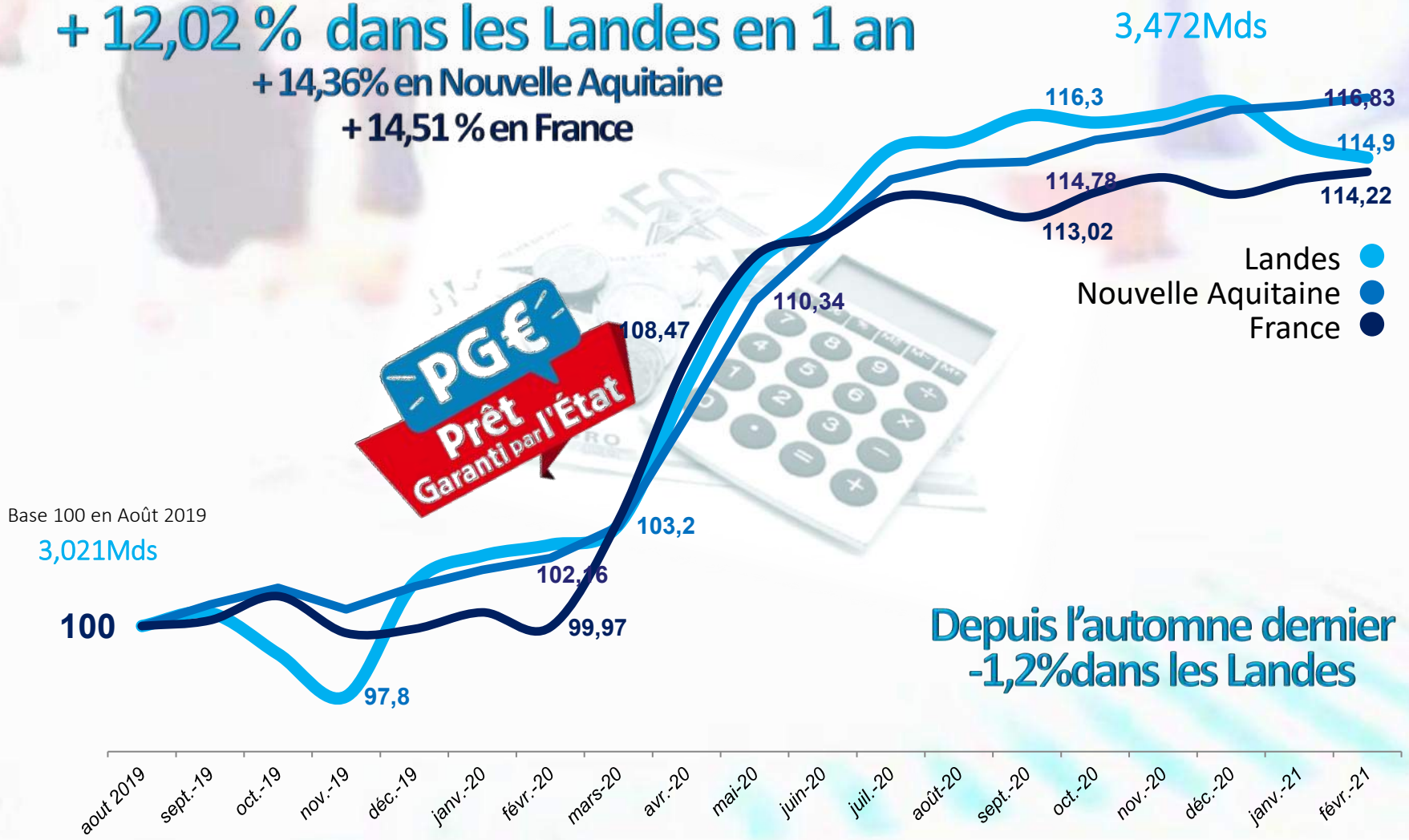
LES CRÉDITS BANCAIRES AUX ENTREPRISES DES LANDES

focus 8

+ 12,02 % dans les Landes en 1 an

+ 14,36% en Nouvelle Aquitaine

+ 14,51 % en France



Depuis l'automne dernier
-1,2%dans les Landes

Hors crédits habitat

STAT INFO Crédits bancaires dans les régions françaises

En milliards d'e

Sources BANQUE DE FRANCE

SERVICES AUX ENTREPRISES

Transport, Intérim, Conseil, Numérique, Nettoyage…

- **Marchés convenablement orientés et perspectives correctes pour l'ensemble de la branche: *Nettoyage*, mais aussi *Informatique*, *Conseil*, *Ingénierie*, un peu moins pour le *Transport-Logistique*,**
- **La demande dans l'*Intérim* se réactive nettement.**
- **Les prix apparaissent de nouveau orientés à la hausse, améliorant les trésoreries.**
- **Des tensions sur les recrutements réapparaissent.**

COMMERCE DISTRIBUTION

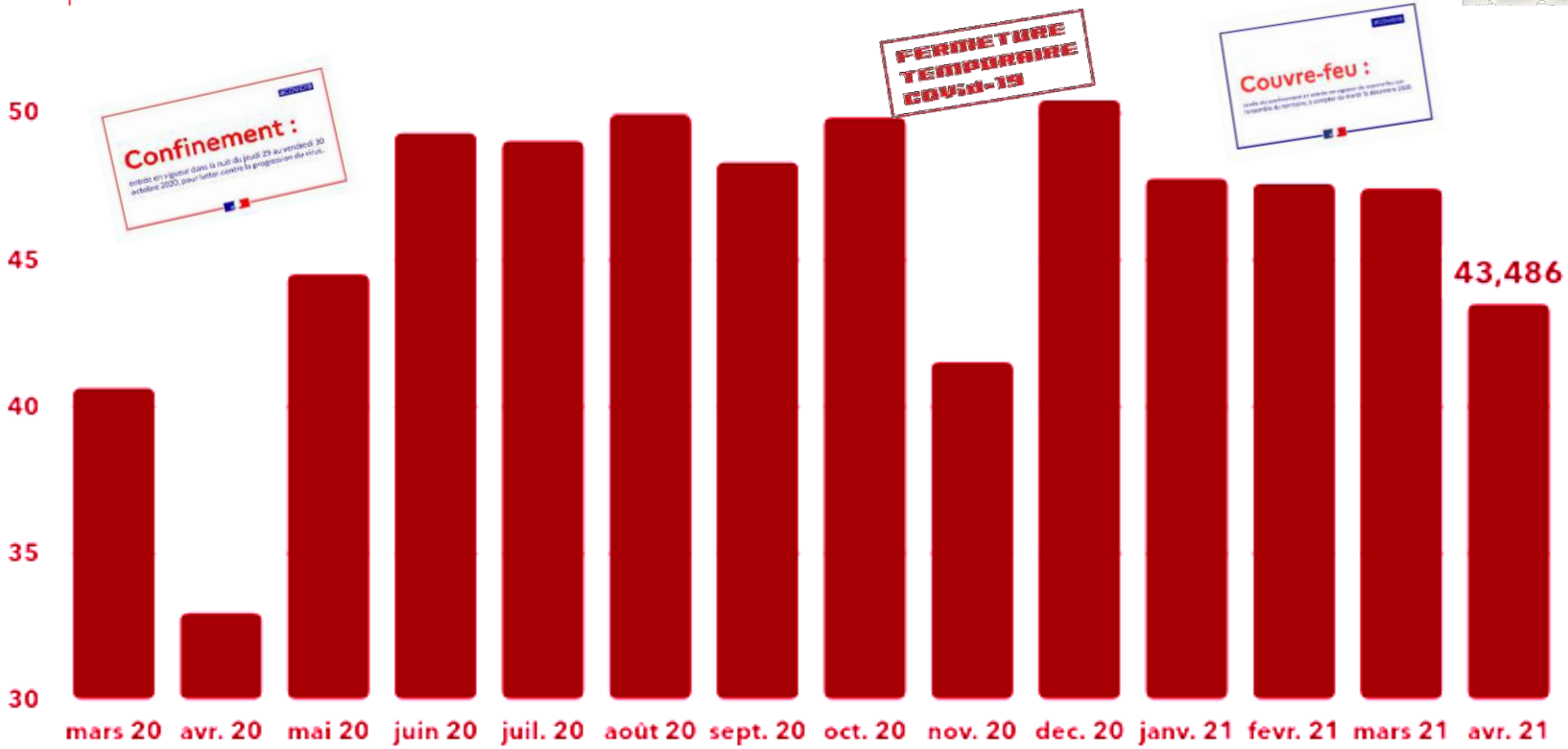
- **Une année cauchemardesque pour le commerce non alimentaire, aujourd'hui ventes sous promotions.**
- **Les volumes d'activité se sont considérablement réduits *Prêt-à-porter* (-35%) *Automobile* (-23%) et dans une moindre mesure l'*Equipement de la Maison*.**
- **L'*Alimentaire*, le *Bricolage-jardinage*, le *Sport-Loisirs*, les *Librairies* et le Commerce de *Gros* s'en sortent mieux.**
- **Drive, click & collect, livraisons deviennent maitres mots et le e-commerce progresse de + 12 à 15 %.**

FOCUS 9

LA CONSOMMATION NE PEUT PAS DÉCOLLER

Consommation en biens des ménages en France en avril : -8,3% sur un mois et +32% sur un an

Dépenses mensuelles de consommation en biens en milliards d'euros

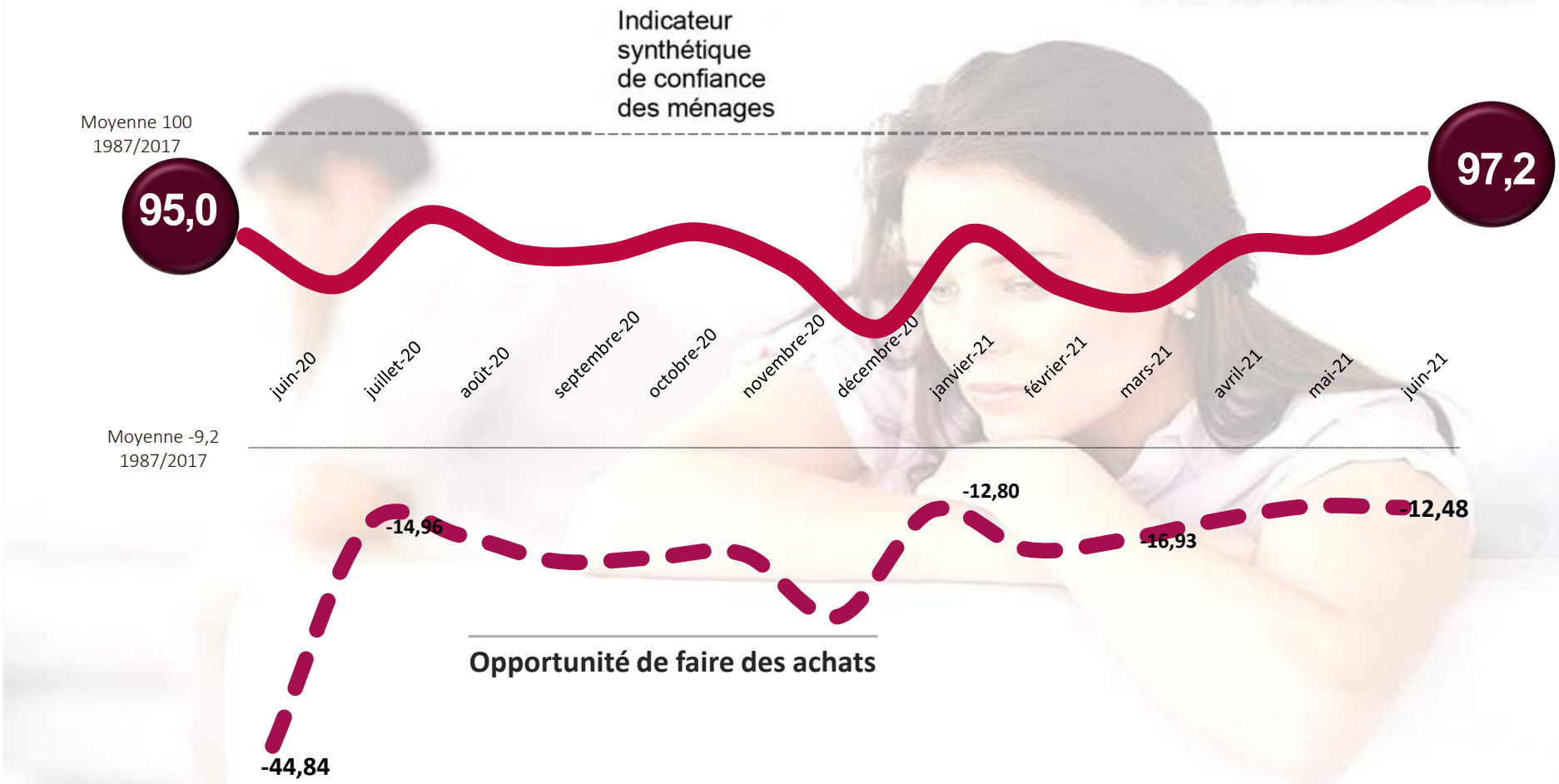


Source : Insee

©Devizu.news

FOCUS 10

LA CONFIANCE N'A PAS REGAGNÉ LES MÉNAGES



Source INSEE Traitement CCI LANDES

SANTÉ ET THERMALISME

- **Les ventes dans les activités de santé et du paramédical** *(cliniques, pharmacies, optique et hygiène-beauté)* **pâtissent d'un marché bousculé, les marges restent fragiles.**
- **Petite saison thermale à prévoir: réouverture thermale le 19 mai (- 3 mois) même si le rythme des réservations est plus élevé que l'an passé.**

CCI LANDES
DES HOMMES ET DES FEMMES POUR ENTREPRENDRE

LES LANDES L'EXCELLENCE THERMALE PAR NATURE

100€ REMBOURSÉS
sur votre cure dans
le 1er département thermal
de France
AVEC L'OPÉRATION
Les Landissimes
Thermales

HÔTELLERIE CAMPINGS RESTAURATION

- Hormis la parenthèse enchantée du week-end de Pâques, un printemps maussade en tous points de vue. Les restrictions de sorties, couvre-feu et fermetures des bars-restaurants ont pénalisé la filière.
- La saison sera très concentrée, elle se prépare avec des difficultés de recrutements, autour de clients français qui vont arriver au dernier moment.
- L'ensemble des hébergements affiche des réservations identiques à 2020, les dépenses des clients étant envisagées à la hausse.

DES CLIENTS EN PERSPECTIVES

VACANCES
DANS LA TÊTE DES FRANÇAIS

71% ont prévu de partir en vacances cet été

45% passeront leurs vacances en famille et/ou entre amis

76% resteront en France

49% guettent bons plans et promotions avant de réserver

69% seront plus vigilants qu'avant quant aux conditions d'annulation

Le littoral hexagonal est largement plébiscité

Le choix d'un logement individuel et des activités de plein air

11 % des Français vont augmenter leur budget vacances

46% des Français ont fait des économies en 2020

50% réinvestiront ces économies dans leurs futures vacances

Ipsos | Sondage réalisé en Avril 2021 pour l'Alliance France Tourisme. ÉTUDE AMIVAC "opinionway SeLoger

4 L'ENQUÊTE

Synthèse

SYNTHÈSE SECTORIELLE

Recul Aéronautique, Textile, Tourisme, Thermalisme, Restauration, Commerce

Stabilité Emballage, Industries Agro alimentaires, Transport, Immobilier.

Progrès BTP, Papier, Bois, Chimie, Services aux Entreprises, Intérim.

CCI LANDES
DES HOMMES ET DES FEMMES POUR ENTREPRENDRE

SYNTHÈSE GÉNÉRALE

Une **activité** qui rebondit,

Des **investissements** timides,

Des **recrutements** difficiles,

Des **prix d'achat** en hausse.

CCI LANDES
DES HOMMES ET DES FEMMES POUR ENTREPRENDRE

5 TÉMOIGNAGES de chefs d'entreprises

Enquête 1er semestre 2021

CCI LANDES
DES HOMMES ET DES FEMMES POUR ENTREPRENDRE

Maxime DETHOMAS
Dirigeant

www.ateliers-nectoux.fr

Maison fondée en 1930

Entreprise du Patrimoine Vivant

Éric BACHERÉ
Directeur Général

PYRENEX

Manufacture de légèreté depuis 1859

L'EXCELLENCE DES SAVOIR-FAIRE FRANÇAIS
EPV
ENTREPRISE DU PATRIMOINE VIVANT

BaromètreEco

CCI LANDES

DES HOMMES ET DES FEMMES POUR ENTREPRENDRE

BaromètreEco

Prochain rendez-vous de conjoncture

Vendredi 3 déc. 2021

à DAX

CCI LANDES

DES HOMMES ET DES FEMMES POUR ENTREPRENDRE

Landes

Terre des possibles

CCI LANDES

DES HOMMES ET DES FEMMES POUR ENTREPRENDRE