



Matinale Conjoncture  
Vendredi *2 juin* 2023



---



# 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



**352** Entreprises:  
**56** de l'Industrie,  
**45** du Bâtiment et Travaux Publics,  
**119** du Commerce et **132** des Services.

Représentant **10 753** salariés  
et près de **4** milliards d'€ de CA,  
soit plus de **16 %** de l'économie landaise.





# 1

# L'ENVIRONNEMENT

## de l'économie landaise



*Enquête 1<sup>er</sup> semestre 2023*

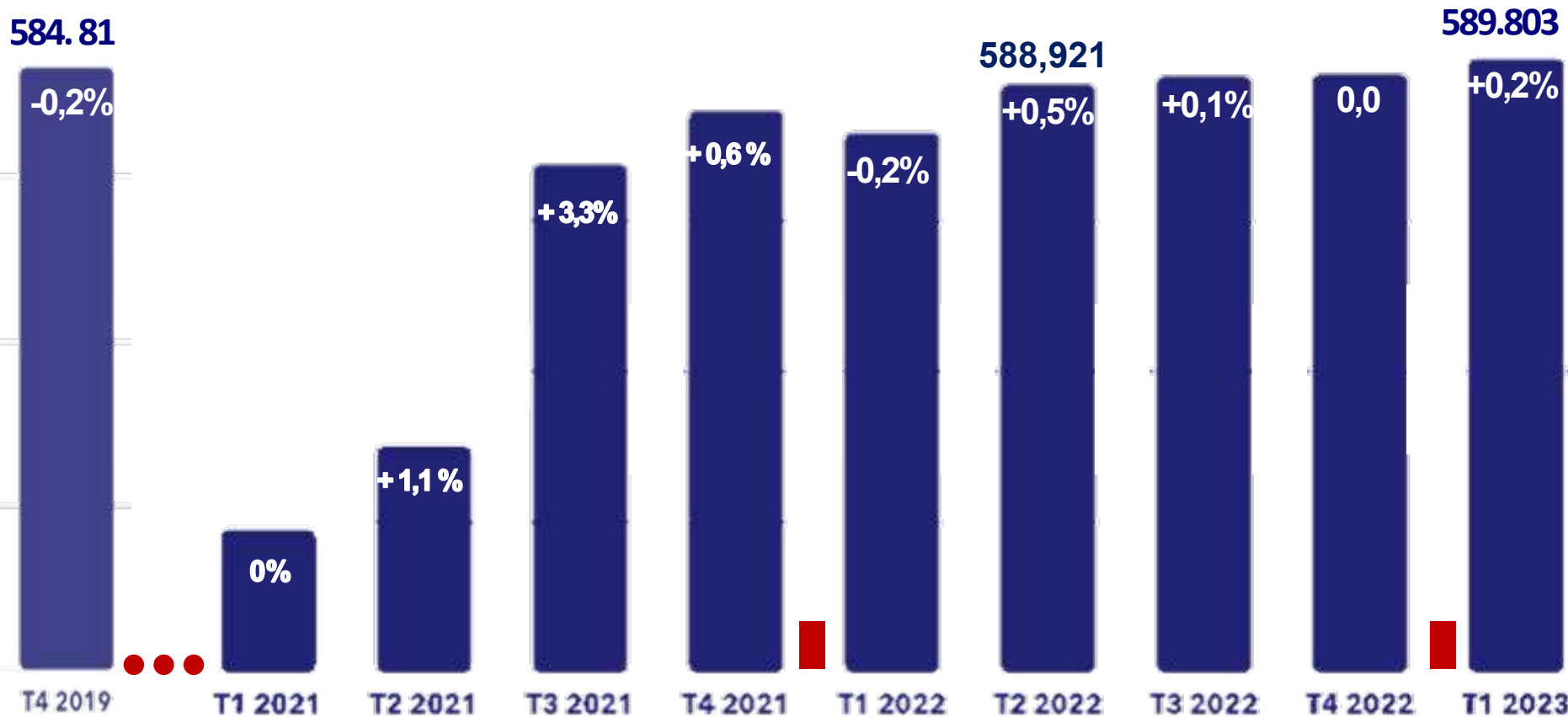


# France: la croissance marque le pas

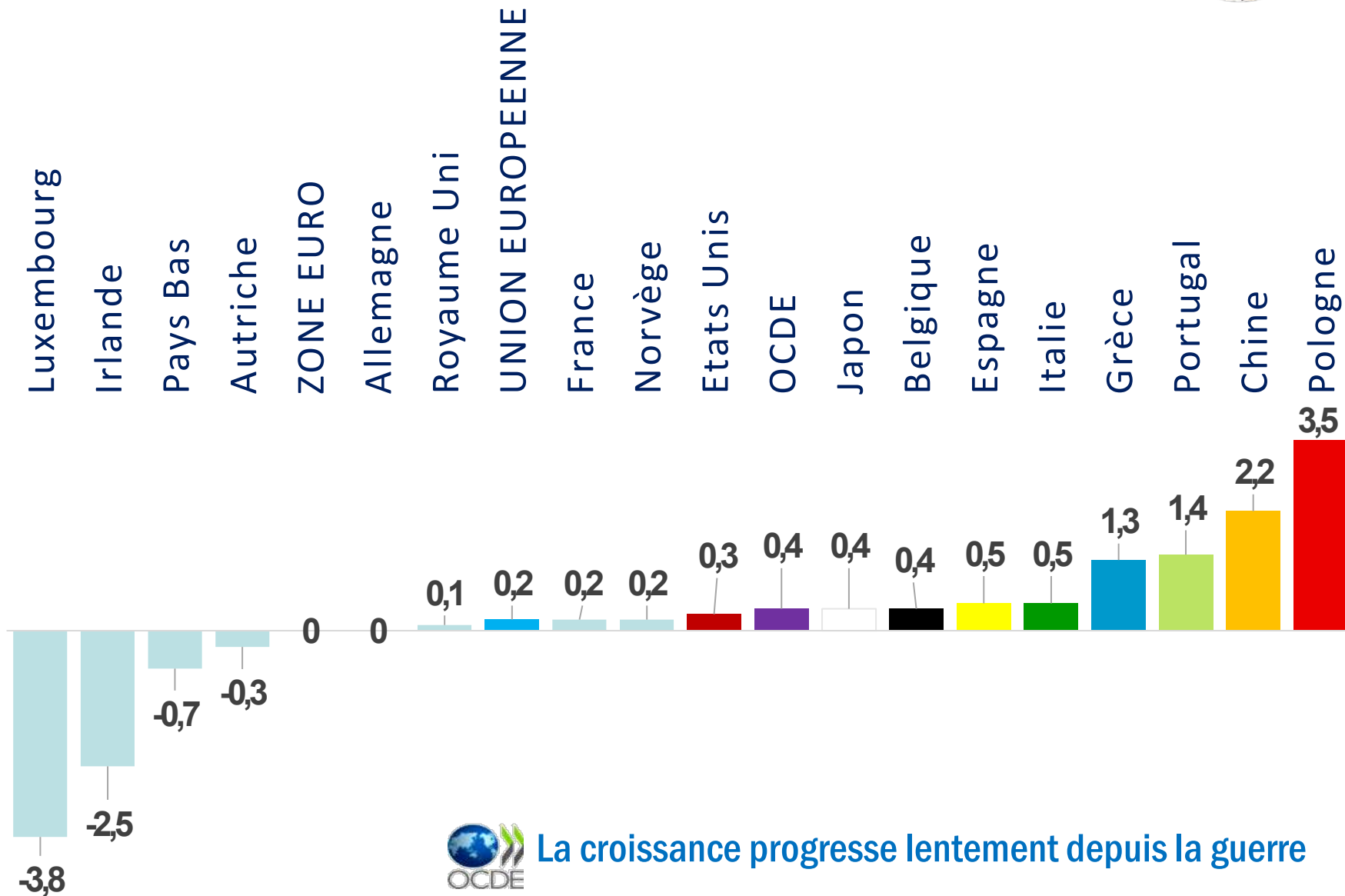


**PIB de la France au 1er trimestre : +0,2% sur un trimestre et +0,9% sur un an**

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



# Une croissance atone au 1<sup>er</sup> trimestre



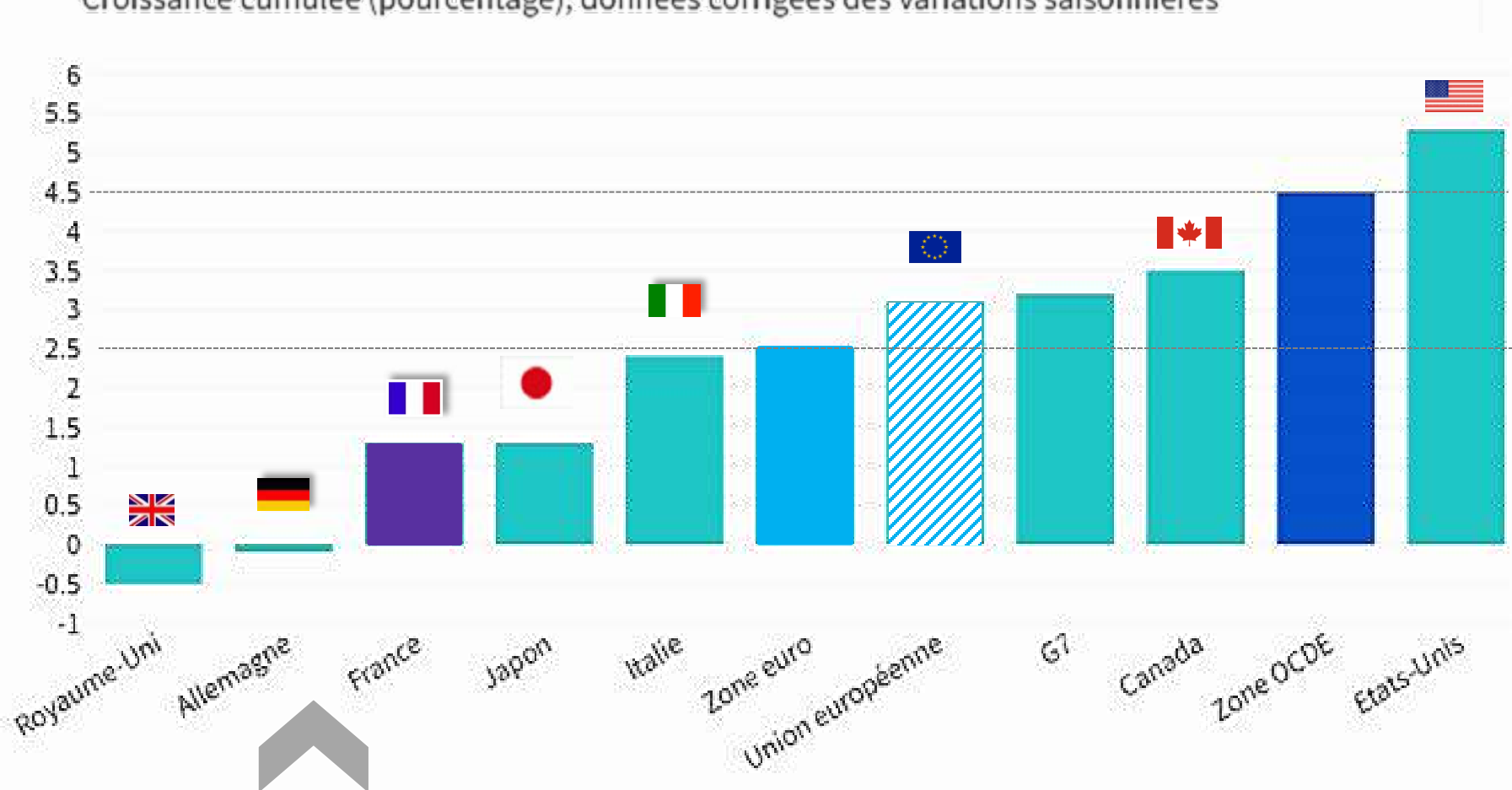


# Le tandem franco-allemand en retrait



## Produit intérieur brut (variation depuis T4 2019)











Croissance cumulée (pourcentage), données corrigées des variations saisonnières


















# Des perspectives peu dynamiques pour 2023



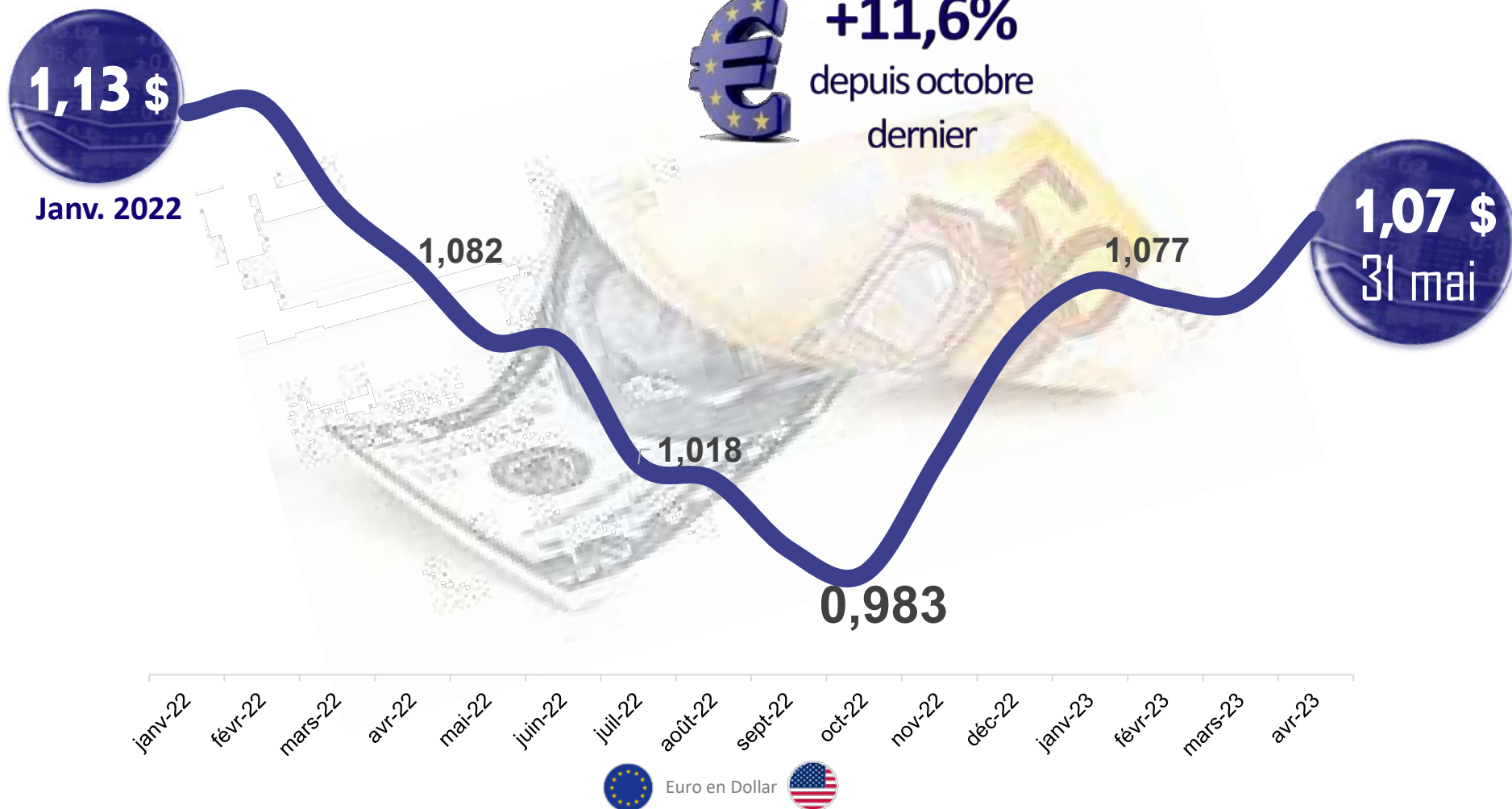
Evolution du PIB en %

		2023	2024
Etats-Unis		1,5	0,9
Zone euro		0,8	1,4
Japon		1,4	1,1
Royaume Uni		-0,2	-0,5
Brésil		1,0	1,1
Chine		5,3	4,9
Inde		5,1	7,7
Indonésie		4,7	5,1
Fédération de Russie		-2,6	-0,6
Afrique du Sud		0,6	0,9
Monde		2,6	2,9



	2024	
FRANCE	1,3	
IRLANDE	3,3	
POLOGNE	2,4	
RÉP. TCHÈQUE	2,4	
SUÈDE	1,9	
ESPAGNE	1,7	
ALLEMAGNE	1,7	
NORVÈGE	1,6	
GRÈCE	1,6	
SUISSE	1,4	
PORTUGAL	1,2	
AUTRICHE	1,2	
BENELUX	1,1	
DANEMARK	1,1	
ITALIE	1,0	

# Le «trou d'air» de l'euro en 2022

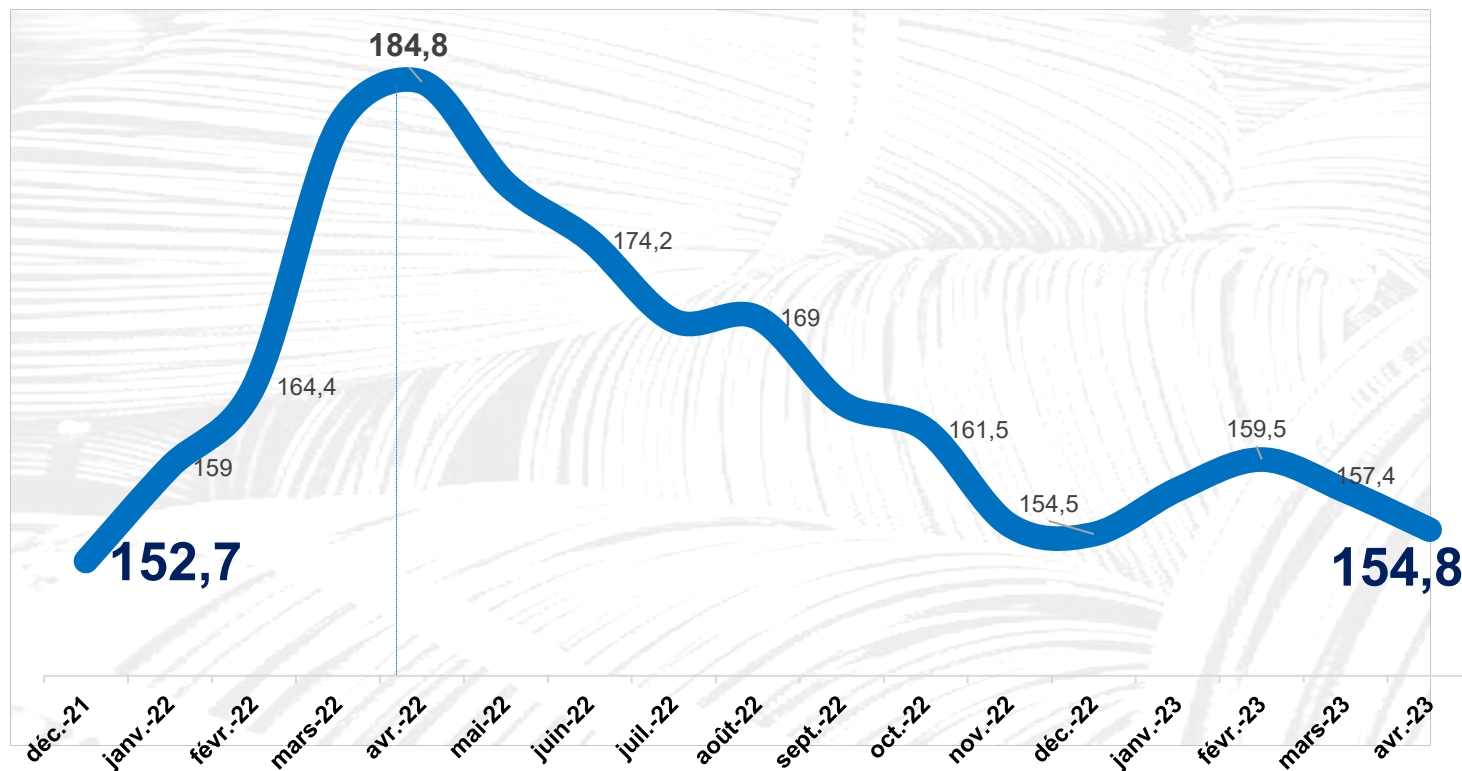


Cours de change de l'euro contre dollar des Etats-unis (USD) - source

moyenne mensuelle



# Détente sur les prix des matières 1<sup>ères</sup>



en un an  
-16,3%

Depuis janv.  
2023  
-1,7%  
en €



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

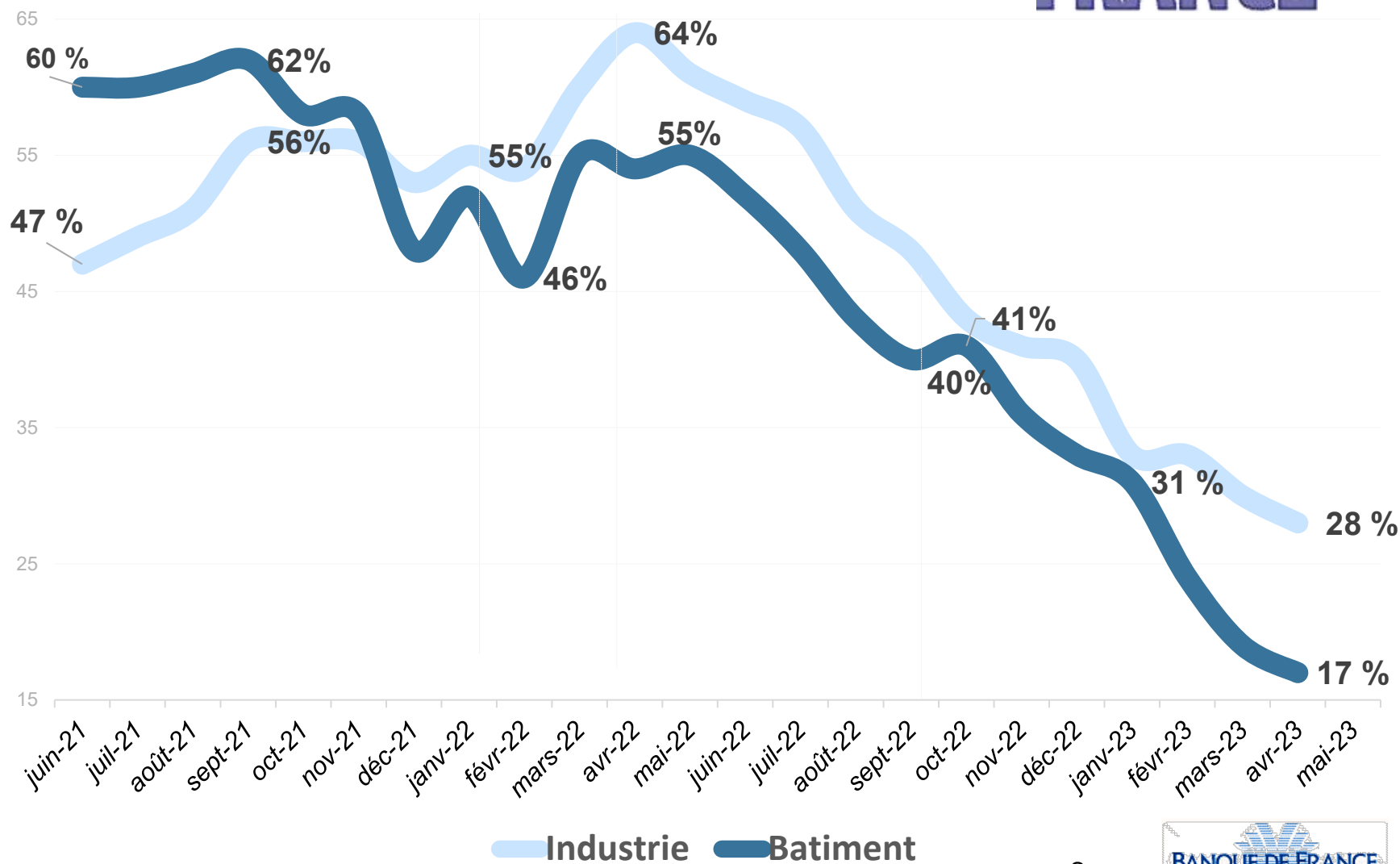
► Depuis avril. 2022 en € : mat 1<sup>ères</sup> alimentaires -7,4%, mat. 1<sup>ères</sup> minérales - 23,2%  
mat. 1<sup>ères</sup> industrielles - 25,3% et mat.1<sup>ères</sup> agro-industrielles -37,8%.

**focus** ↑

# Part des entreprises indiquant des difficultés d'approvisionnement

(en %, données brutes)

# FRANCE



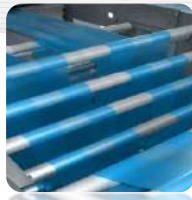
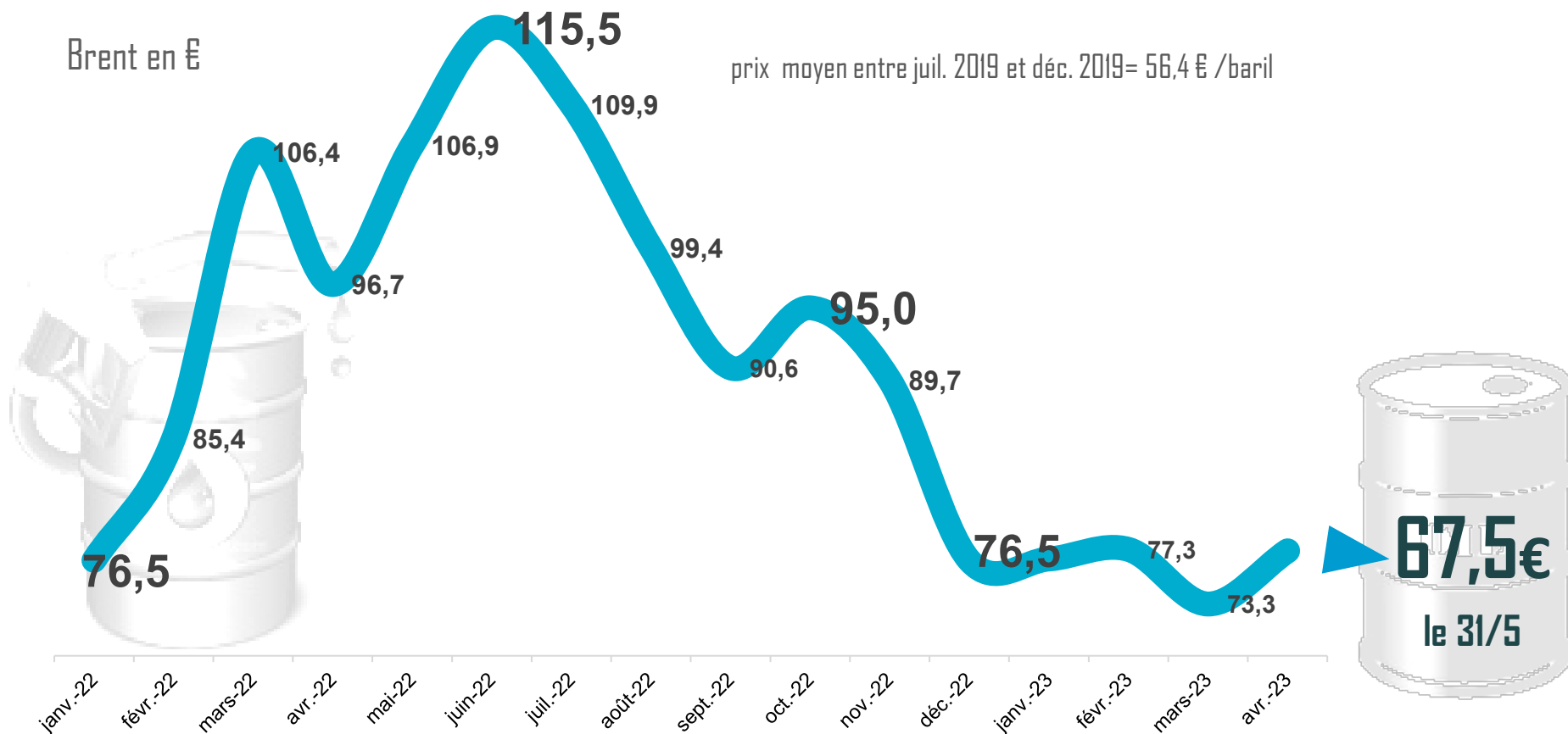
Source

# Le prix du pétrole retrouve son niveau d'avant la guerre



Brent en €

prix moyen entre juil. 2019 et déc. 2019= 56,4 € /baril



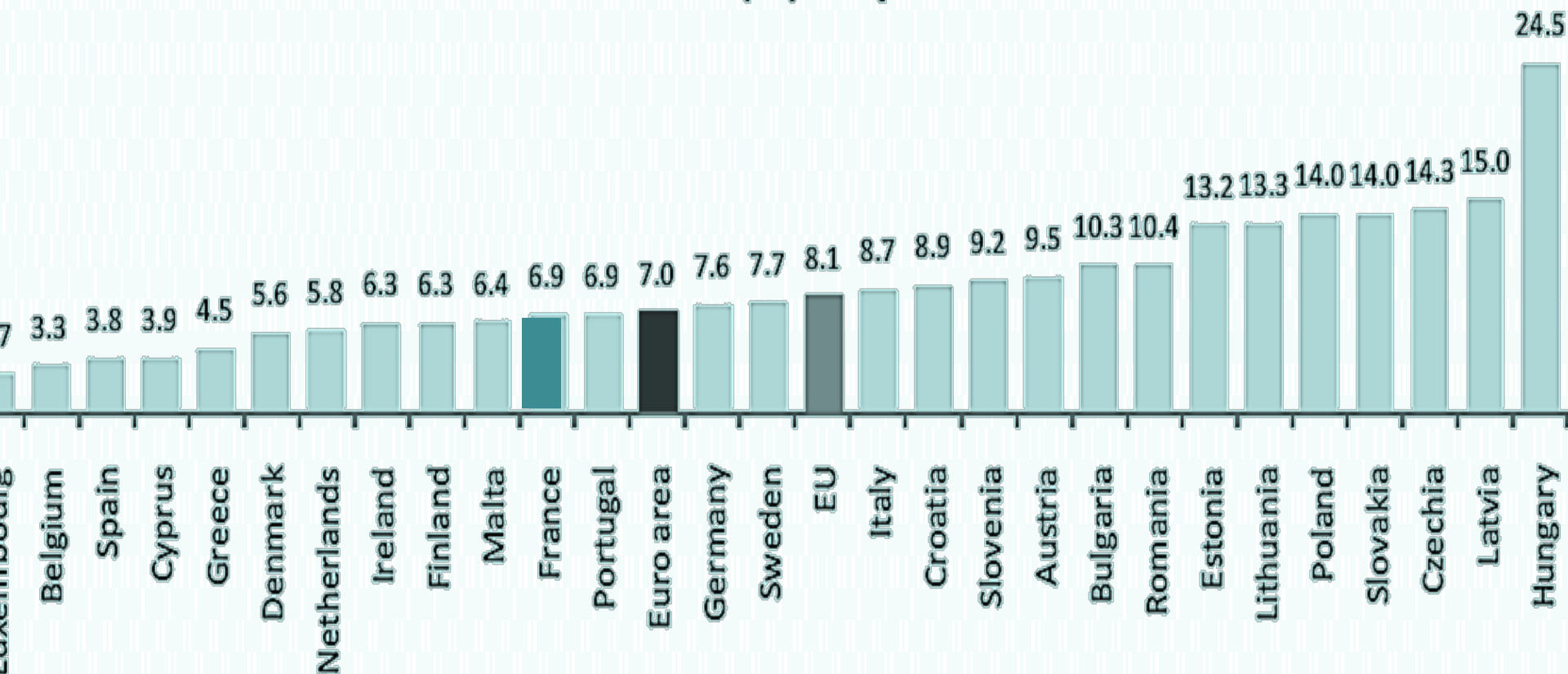
source Insee



# Une nette augmentation des prix en Europe



Annual inflation rates (%) in April 2023

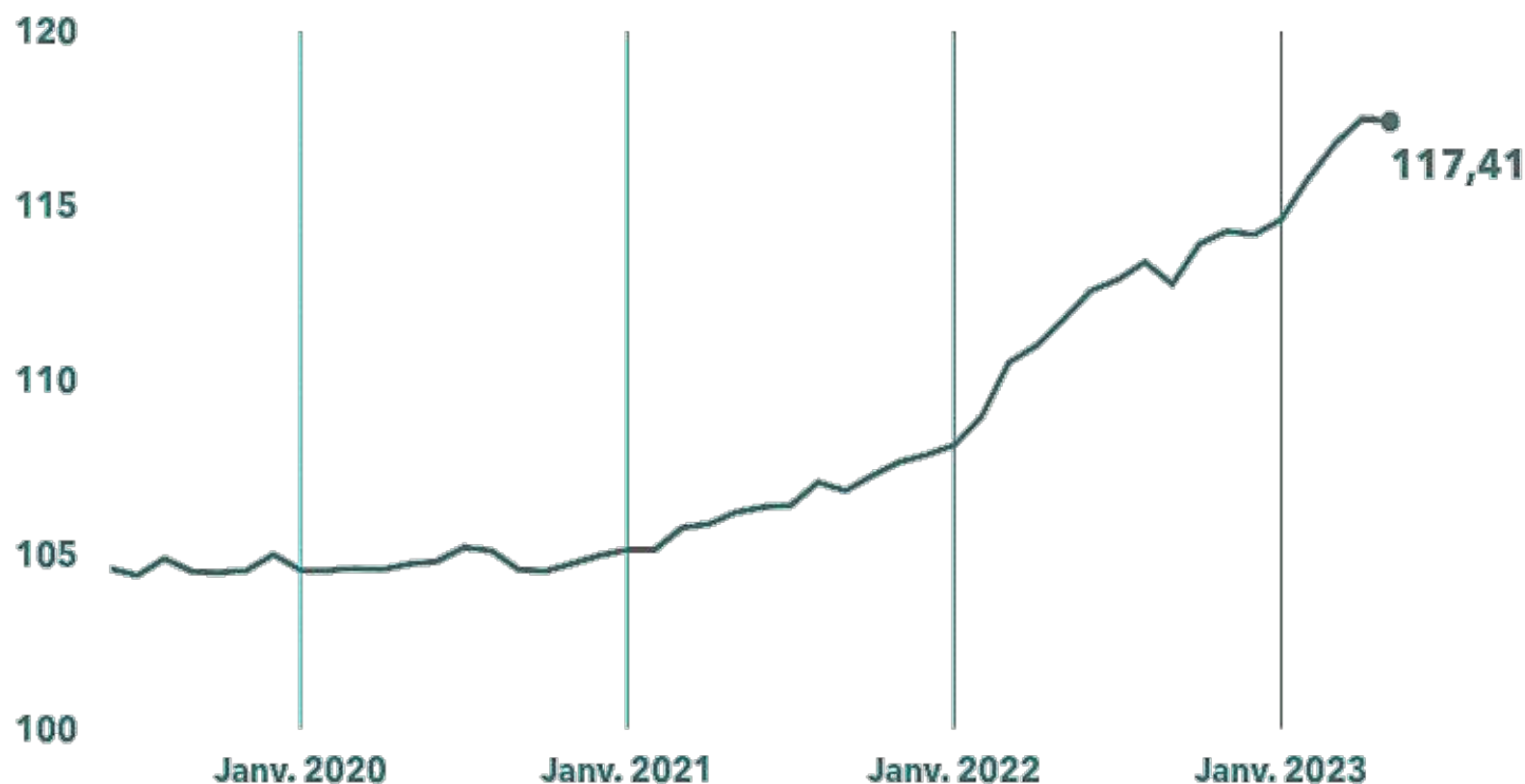


# France: un infléchissement en mai



**Inflation en mai (provisoire) : -0,1% sur un mois et **+5,1% sur un an****

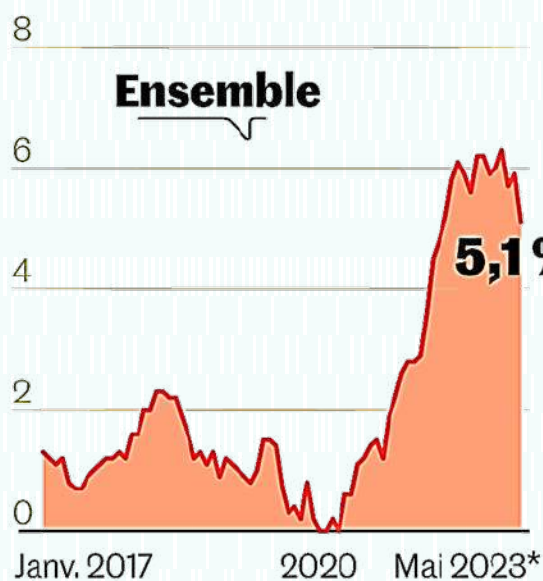
Indice des prix à la consommation en France pour l'ensemble des ménages (base 2015)



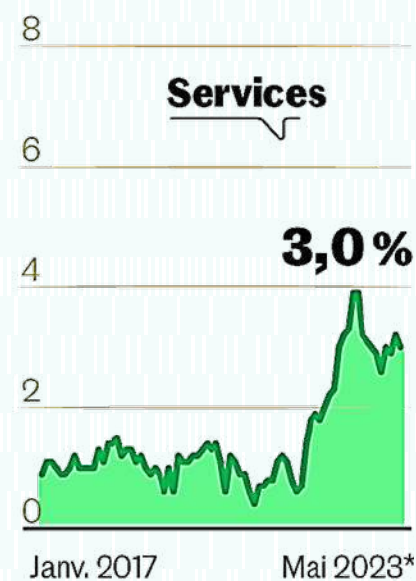
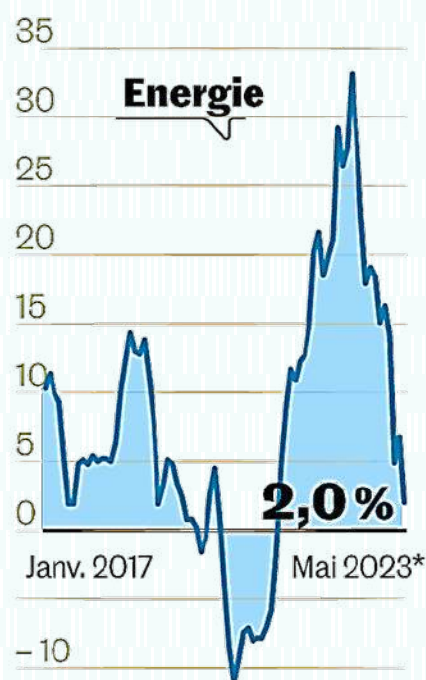
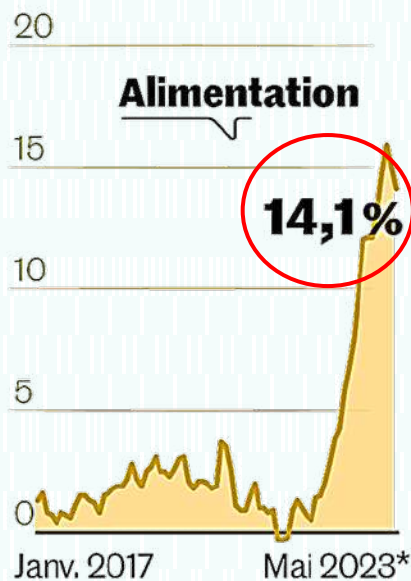
# France: les prix de l'alimentation tirent l'inflation



**Evolution mensuelle de l'indice des prix à la consommation**  
en glissement annuel depuis 2017, en pourcentage



\* Provisoire





# Une augmentation des prix en rayons spectaculaire



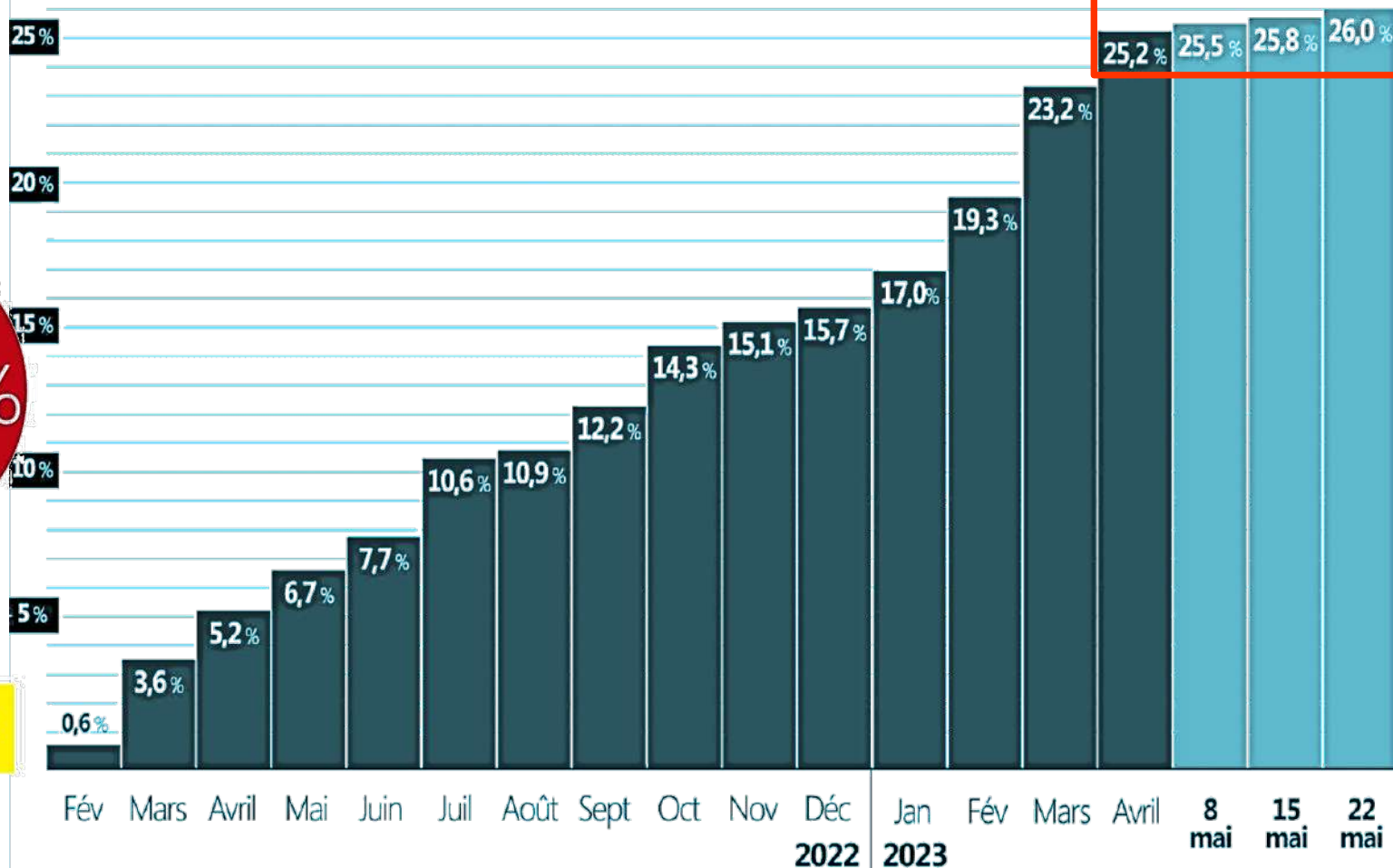
L'INFLATION 2022 D'UN PANIER DE 150 "STARS"

a3distrib  
by NielsenIQ

éditions  
DAUVERS

plateau

Prix relevés sur 7 000 drives, inflation vs 1<sup>er</sup> janvier 2022



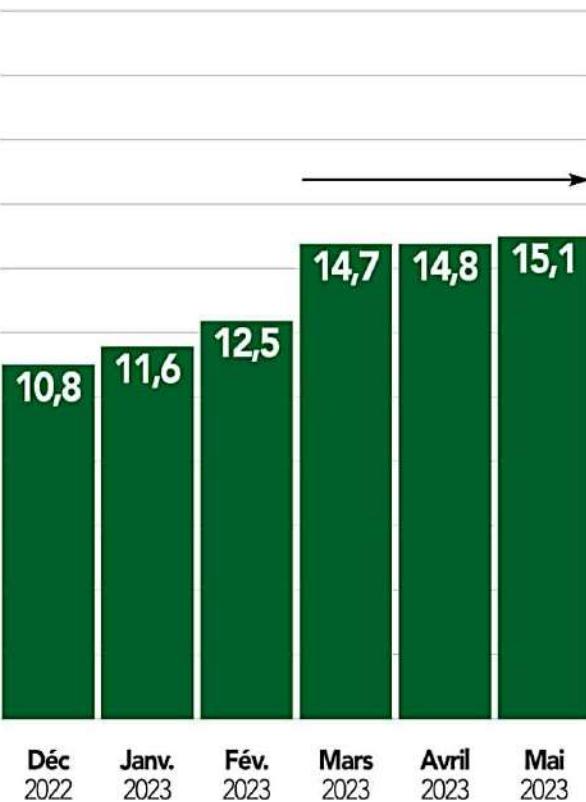
INFLATION 2023

# La perspective d'une décrue de l'inflation ?

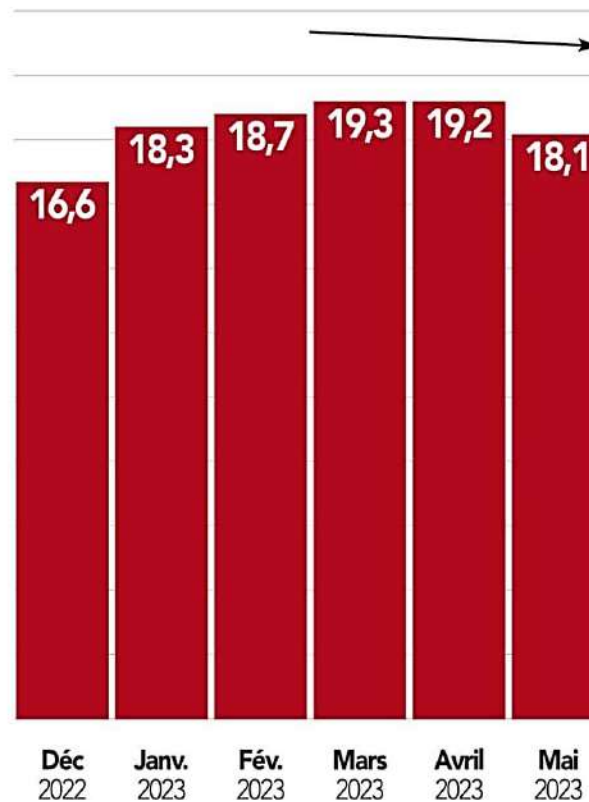
**L'INFLATION À 1 AN (en %)**

Alimentaire et petit bazar, tous circuits GSA

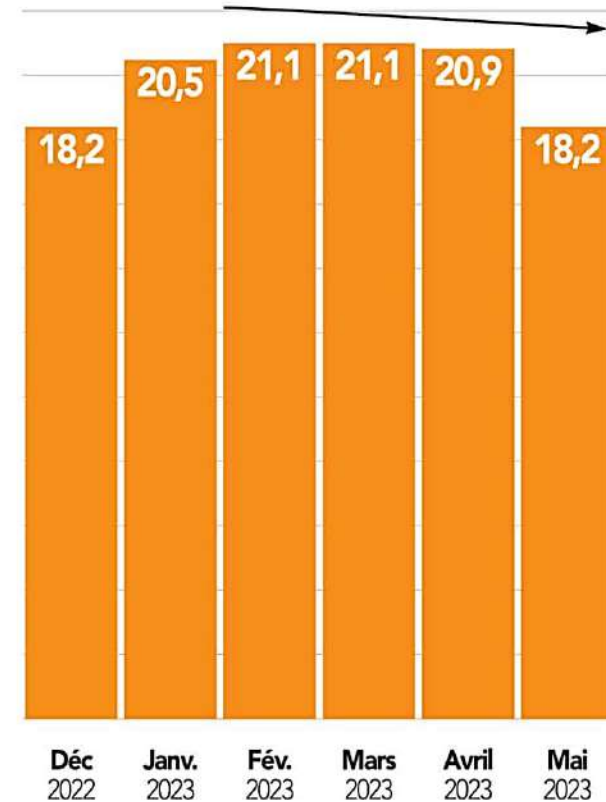
Marques nationales



MDD



Premiers prix

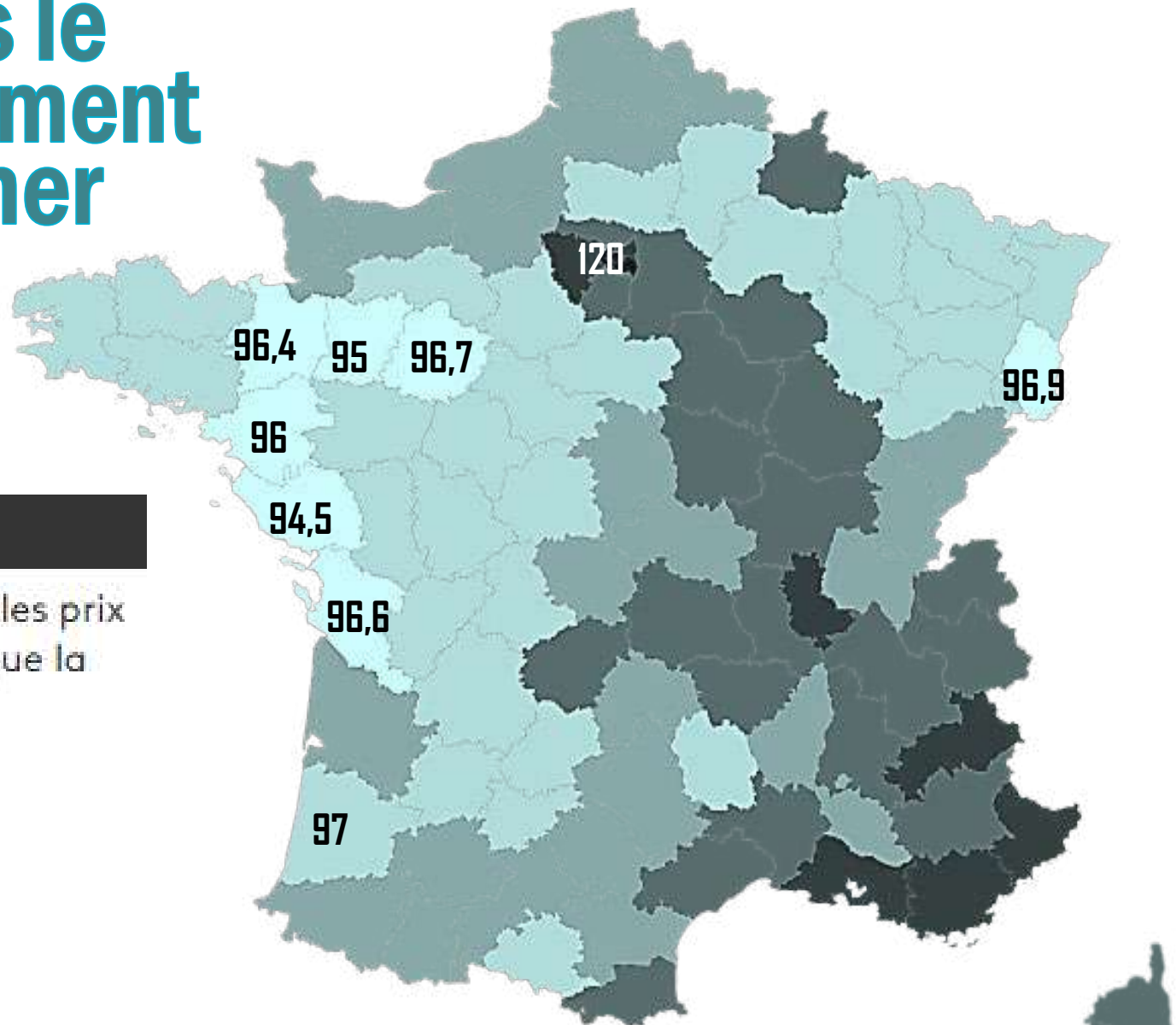


# Les Landes le 8<sup>e</sup> département le moins cher de France

## 40 - Landes

Dans ce département, les prix sont **3% moins élevés** que la moyenne nationale.

Indice des prix dans le département : 97.



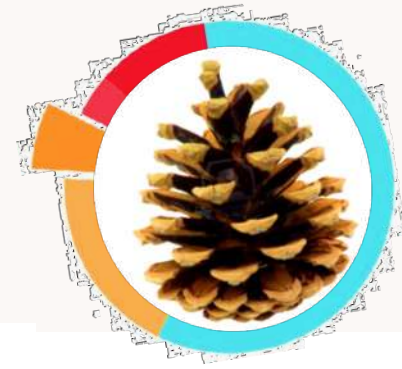
Source : NielsenIQ • La moyenne nationale est exprimée en base 100. Les départements avec un indice de prix supérieur à 100 sont en moyenne plus chers que la moyenne nationale, ceux avec un indice inférieur sont moins chers.

Visualisation : Théo Uhart

franceinfo:



# LES RÉSULTATS DE L'ÉCONOMIE LANDAISE AU 1<sup>er</sup> TRIMESTRE



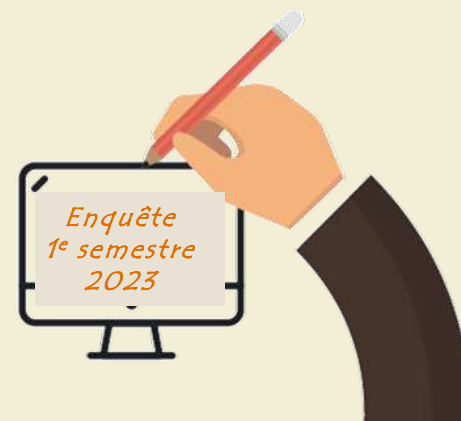
- Un **CHIFFRE D'AFFAIRES** \* en légère hausse + **3,6** %
- Des **EXPORTATIONS** \* en augmentation + **2,9** %
- Des **OFFRES D'EMPLOI** qui progressent + **9,3** %
  - Des **RECRUTEMENTS** stables + **0,6** %
- Des **DEMANDES D'EMPLOIS** moins nombreuses - **1,3** %



# 2

## L'ENQUÊTE

### Tendances générales



# L'ENQUÊTE DE MAI 2023 : TENDANCES GÉNÉRALES

Un baromètre autour de quatre indicateurs

1 L'ACTIVITÉ

2 L'INVESTISSEMENT

3 L'EMPLOI

4 LES FINANCES



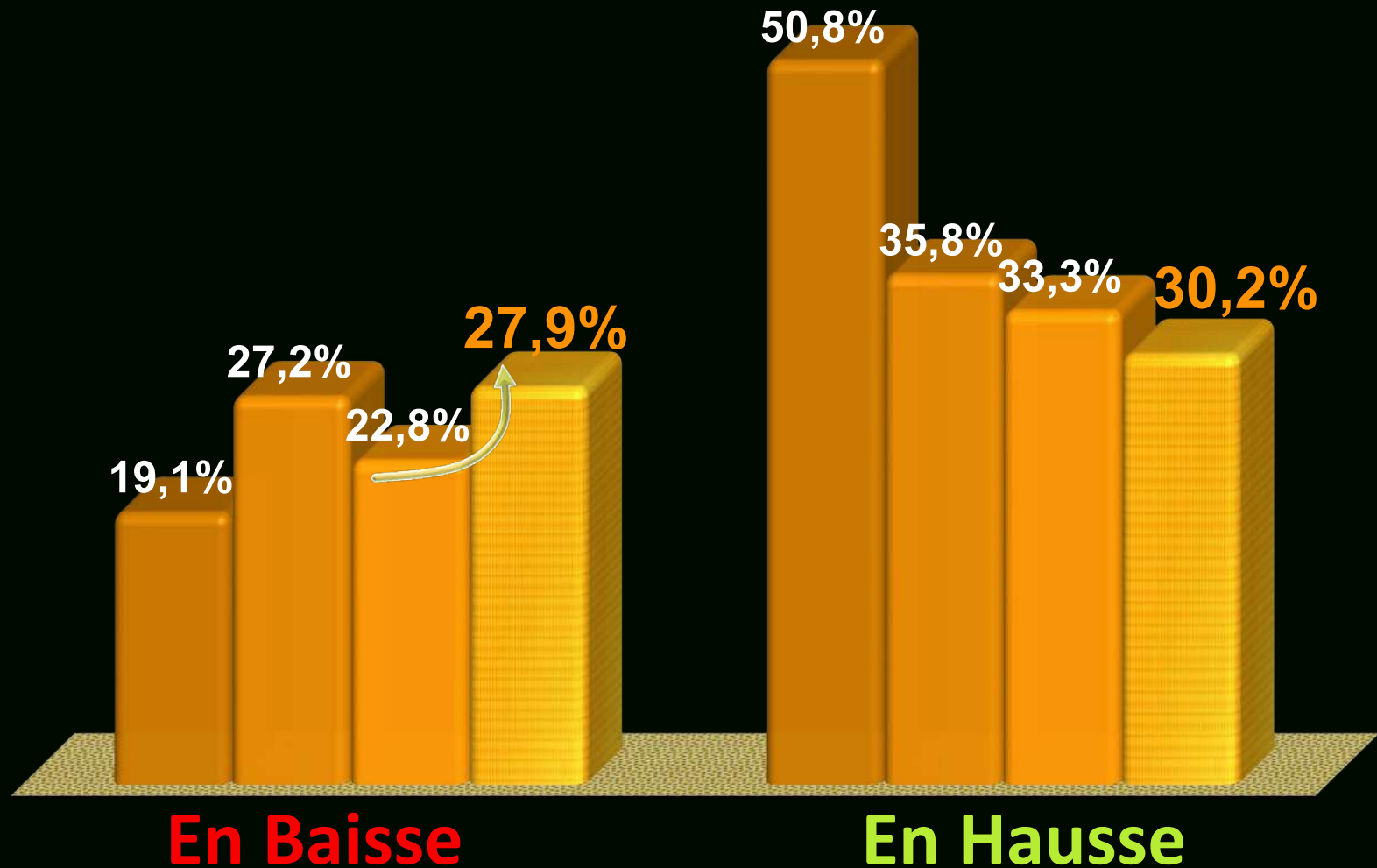
## Une **dynamique éteinte** :

- ▶ Durant ce premier semestre, près de **31 %** des entreprises ont vu leur **CA** progresser (*contre 1/3 en déc. dernier et plus de la moitié à la fin 2021*) alors que **28%** l'ont vu **régresser** (*24% en déc.*).
- ▶ Les **cahiers de commandes** sont désormais orientés à la **hausse** pour moins de **30%** des entreprises contre 43% l'an passé à la même époque.

# Évolution des chiffres d'affaires

(en % des réponses)

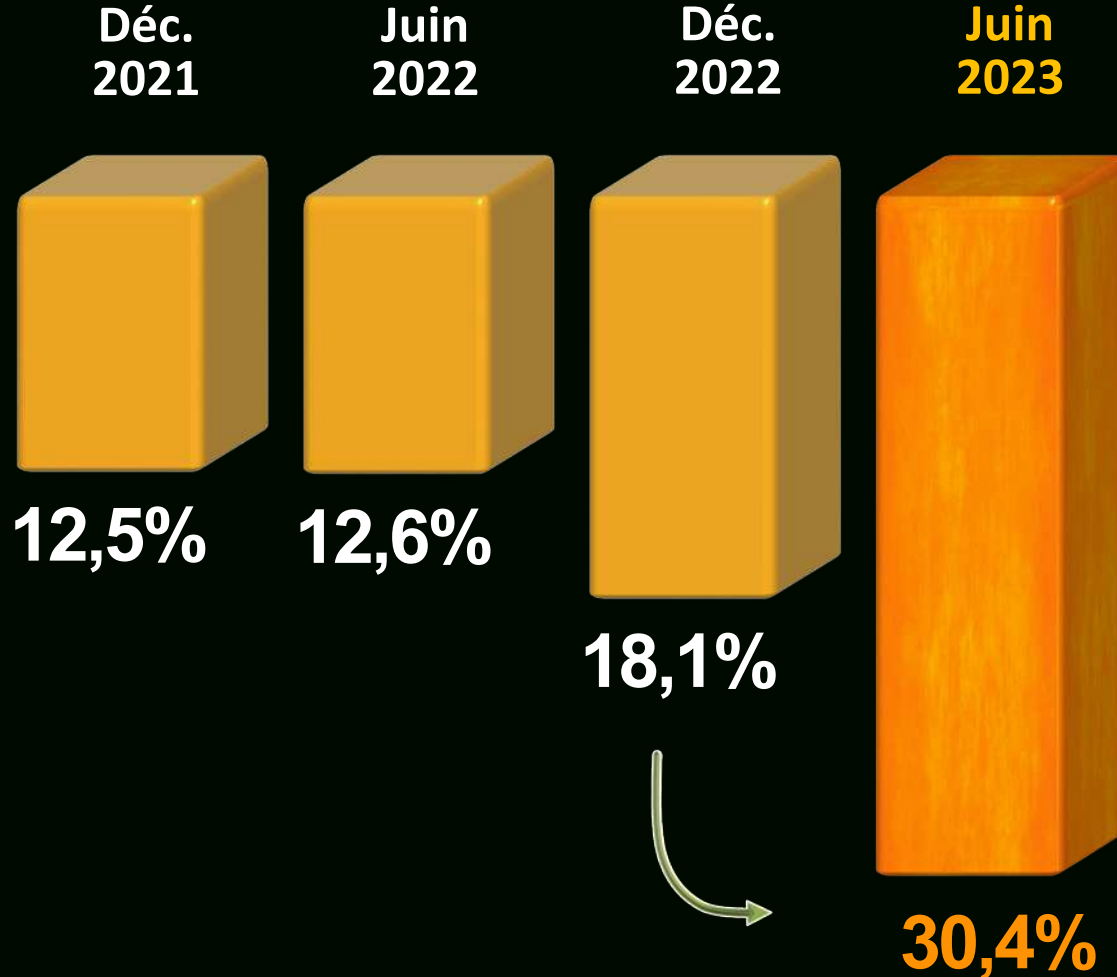
■ déc-21 ■ juin-22 ■ déc-22 ■ juin-23





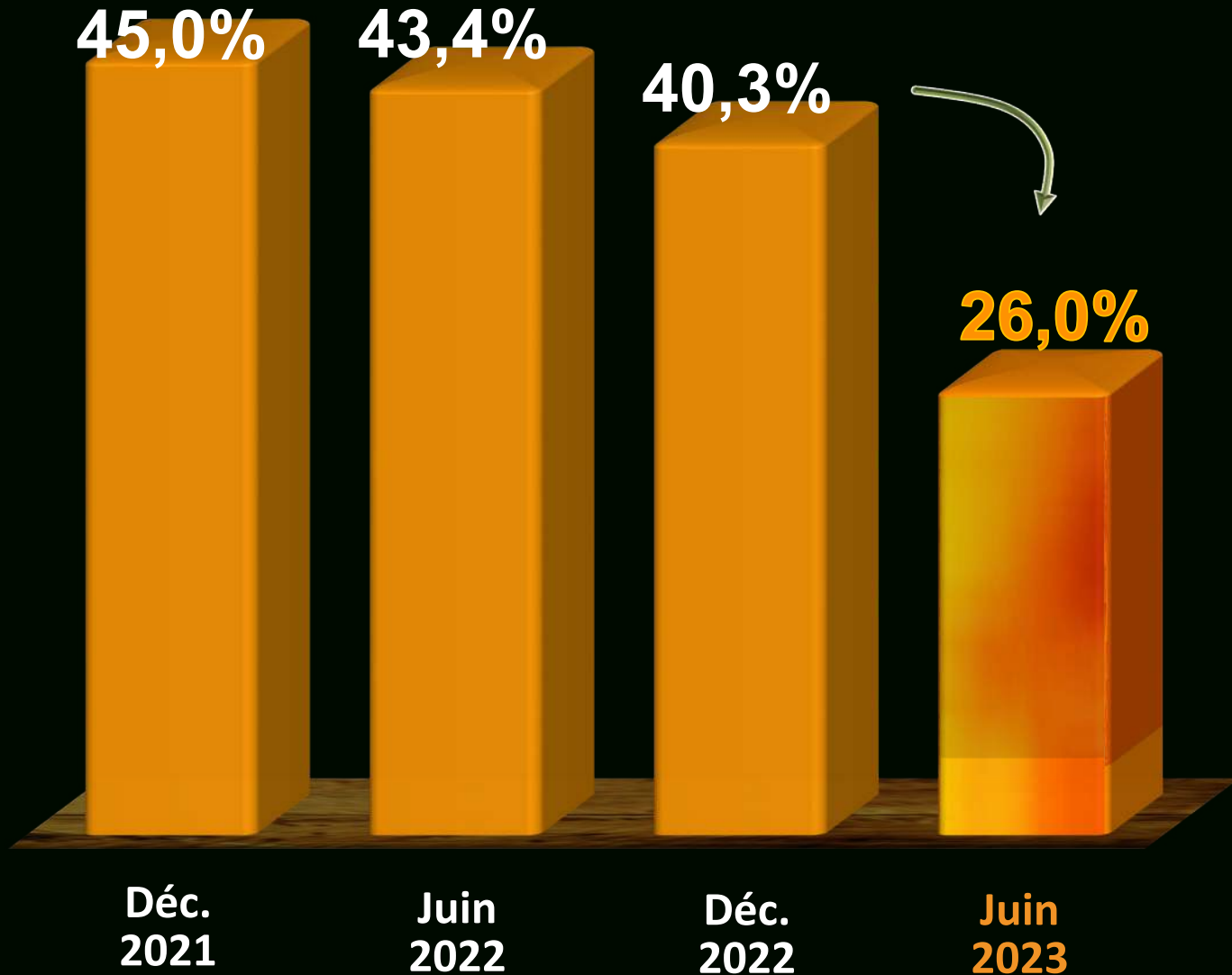
# Carnets de commandes en **baisse**

(en % des réponses)



# Carnets de commandes en hausse

(en % des réponses)

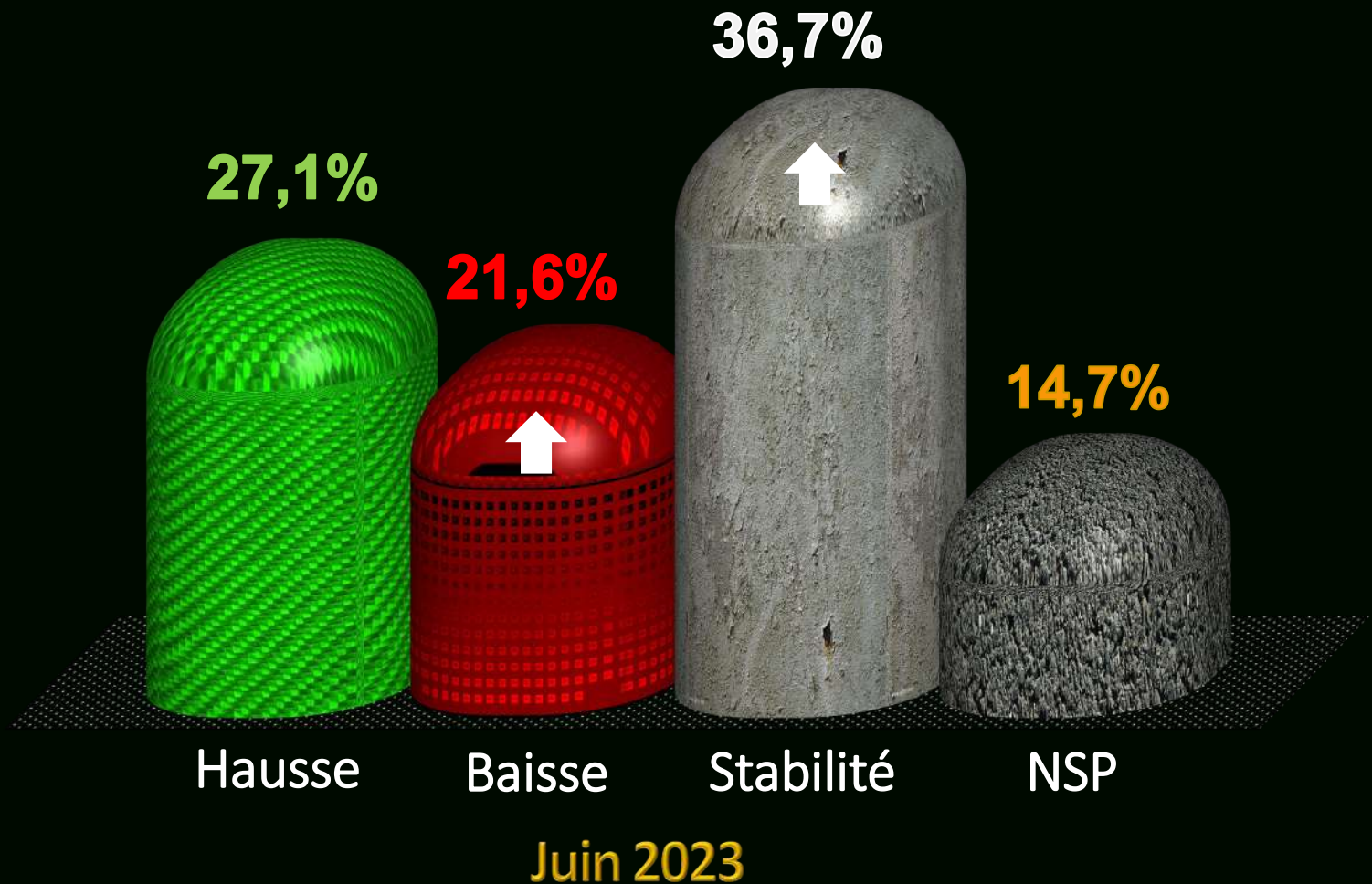




C'est la stabilité qui est prévue:

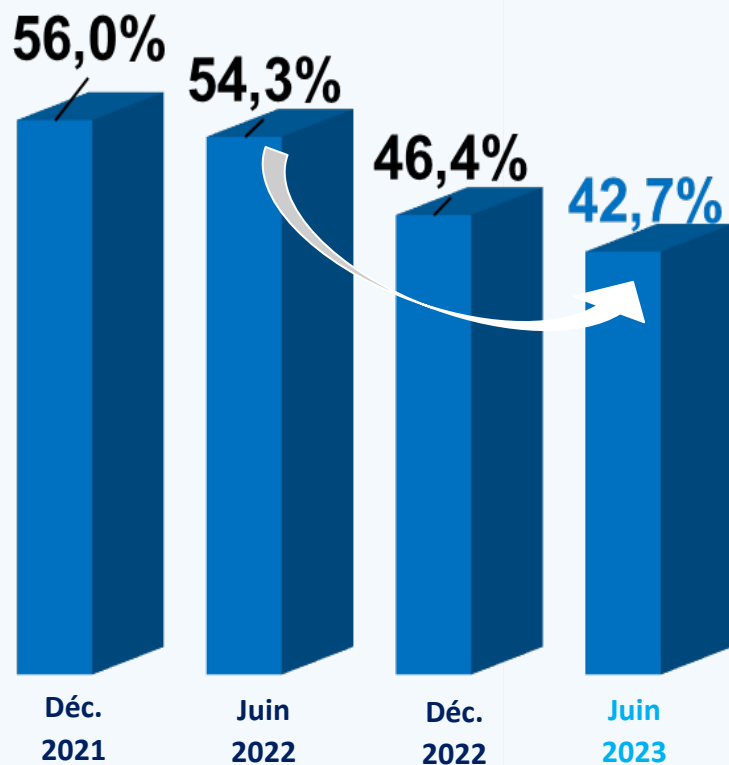
- ▶ **30%** des entreprises anticipent une **hausse**,  
48% une stabilité de leur CA,  
alors que **22 %** prévoient une **baisse**.
- ▶ Pour les **cahiers de commandes**,  
37% des entreprises tablent sur une stabilité,  
21% les envisagent en hausse,  
**22% en baisse** (+9 pts / l'an passé à la même époque) et  
près de 20% sont dans l'expectative.

# Perspectives d'activité: 22 % des entreprises prévoient une détérioration ( +3pts / juin 2022)





# L'enquête de mai 2023: L'INVESTISSEMENT

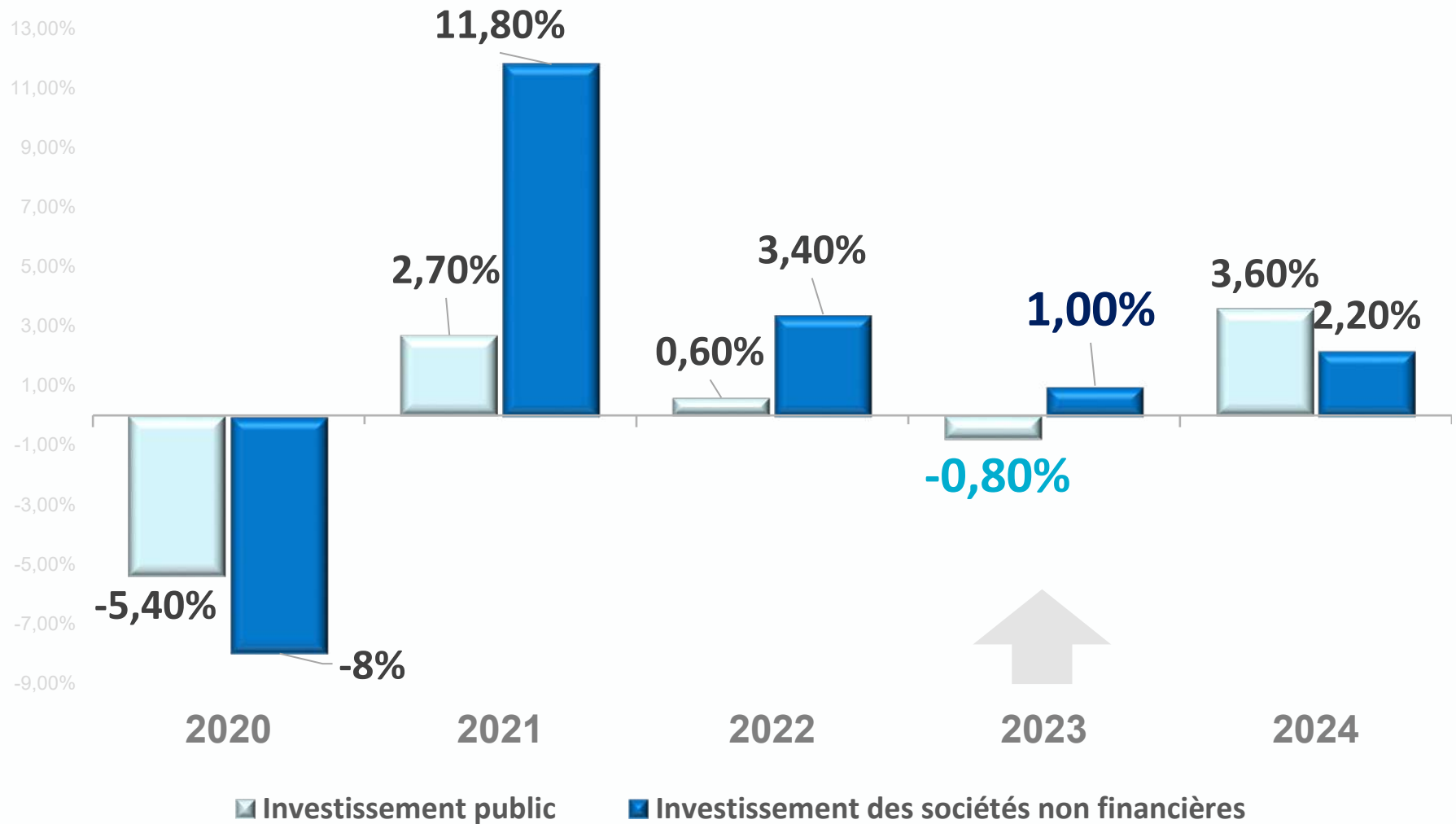


## Net ralentissement

**43% déclarent avoir investi durant le premier semestre**  
*(60% dans l'industrie et 47% dans les services, moins d'1/3 dans les autres secteurs).*

**42% ont trait à la maintenance et 1/4 à l'innovation.**

# Investissement FRANCE





## Des perspectives très prudentes

- ▶ **Plus de 53%** des entreprises interrogées ne comptent pas investir dans les mois qui viennent *(2/3 pour le Commerce)*.
- ▶ Parmi les **26%** qui **comptent investir**: près de la moitié va le faire dans la maintenance et 1/4 dans **l'innovation**.



## Stabilité des effectifs

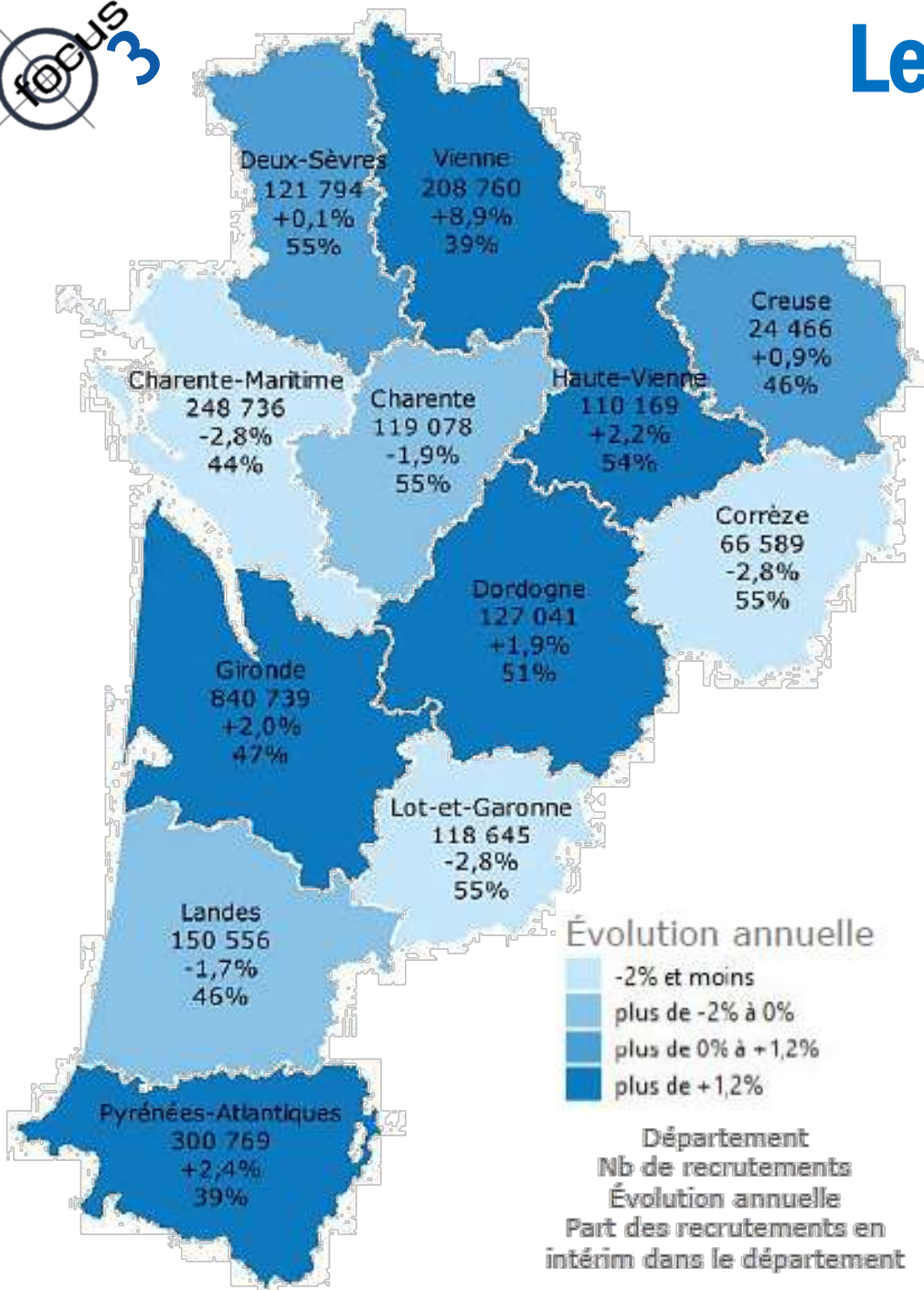
- ▶ **Plus 77% des entreprises ont conservé le même volume d'effectif.**
- ▶ **11 % des entreprises ont réduit leur personnel** *(comme en déc. dernier).*
- ▶ **12,1% des entreprises ont embauché** *(- 3 pts / juin dernier) .*



# Les recrutements *hors intérim*

Le nombre de recrutements est en hausse en Nouvelle Aquitaine de +1,2% sur les 12 derniers mois (+5,1% en France). Sept départements néo-aquitains enregistrent une hausse annuelle du nombre de recrutements pour la période de mai 2022 à avril 2023. Les évolutions s'échelonnent de -2,8% en Charente-Maritime et en Corrèze à +8,9% dans la Vienne.

**Dans les Landes le nombre de recrutement (près de 150 600) s'affiche à -1,7%**



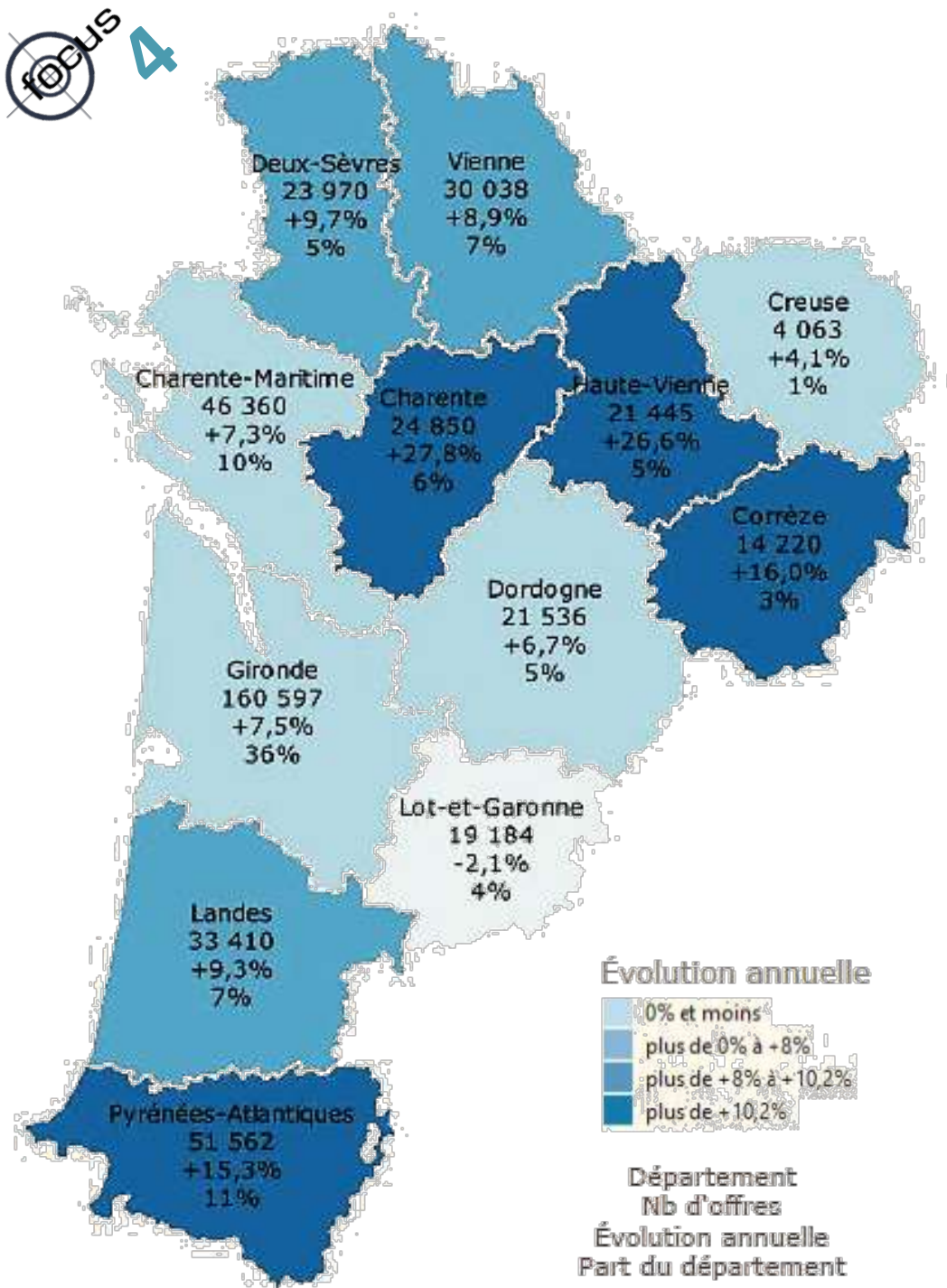
# Les offres d'emploi enregistrées

Dans les Landes, en mars, plus de 34 000 offres d'emploi avaient été enregistrées sur les 12 derniers mois.

Ce nombre a progressé en un an de + 9,3%

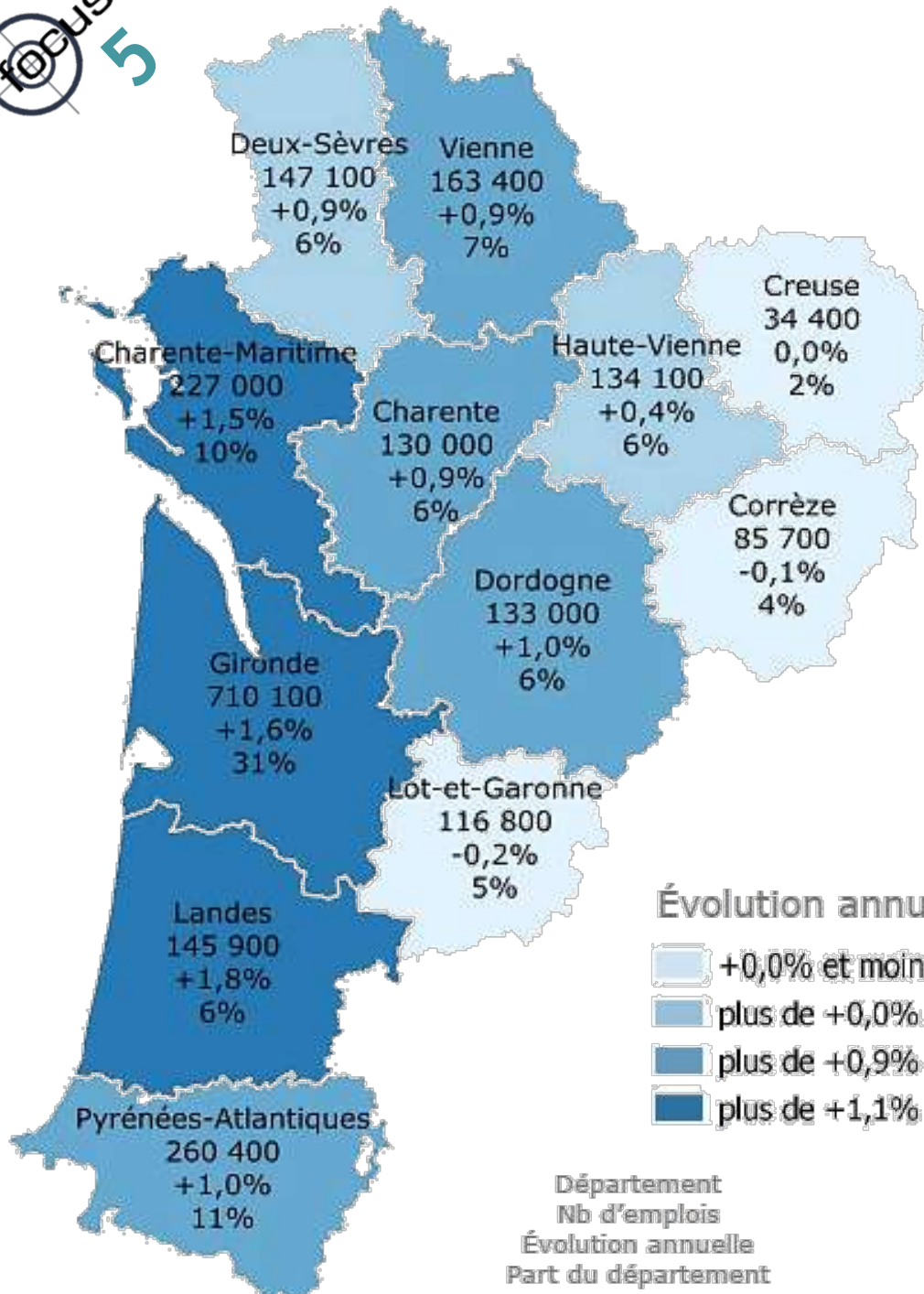
(taux légèrement inférieur à celui de Nouvelle Aquitaine + 10% et deux fois supérieur à celui du niveau national).

Depuis février le niveau mensuel d'offres d'emploi enregistrées ralentit en particulier dans l'industrie et l'agriculture.



# L'emploi salarié par département

En comparaison sur un an, l'évolution de l'emploi salarié s'établit à +1,1% en Nouvelle Aquitaine, soit un rythme deux fois inférieur à celui de 2021/2022. L'évolution s'échelonne de -0,2% dans le Lot et Garonne à + 1,8% dans Les Landes qui se placent au 1er rang.



## Évolution annuelle

- +0,0% et moins
- plus de +0,0% à +0,9%
- plus de +0,9% à +1,1%
- plus de +1,1%

Département  
Nb d'emplois  
Évolution annuelle  
Part du département





## Les perspectives restent positives:

- ▶ **2/3** des entreprises prévoient un **effectif constant**,
- ▶ **Près de 12%** envisagent de **recruter**,  
*(excepté dans le Bâtiment et les commerces – de 3%),*
- ▶ **8,6%** des entreprises déclarent qu'elles vont **réduire** leur effectif.

# Effectifs: perspectives

(en % des réponses)

25,3%

23,4%

15,9%

11,2%

7,5%

8,5%

8,5%

8,6%

12,7%

12,3%

8,8%

11,8%

■ déc-21 ■ juin-22 ■ déc-22 ■ juin-23

??

--

++

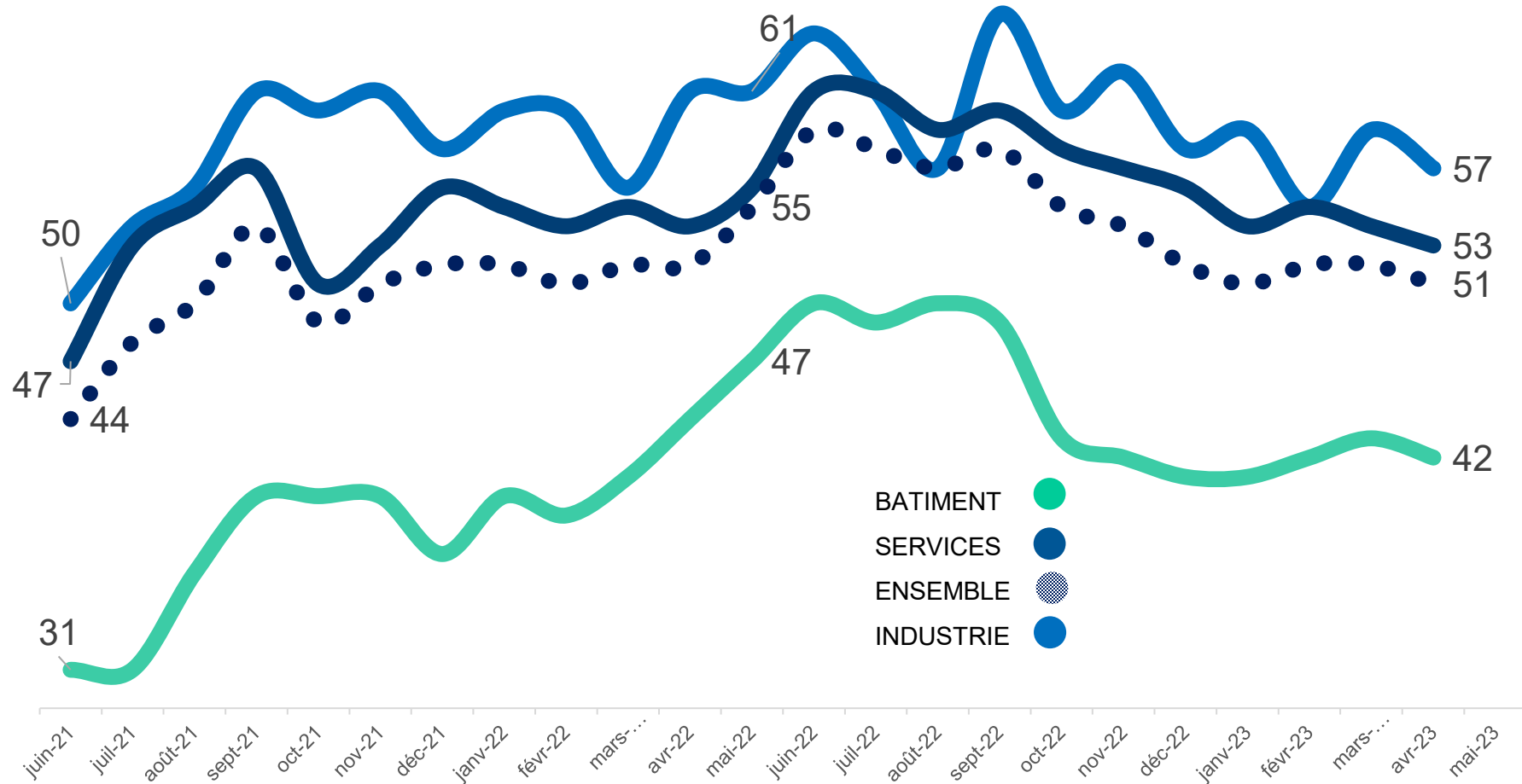
Enquête 1<sup>er</sup> semestre 2023



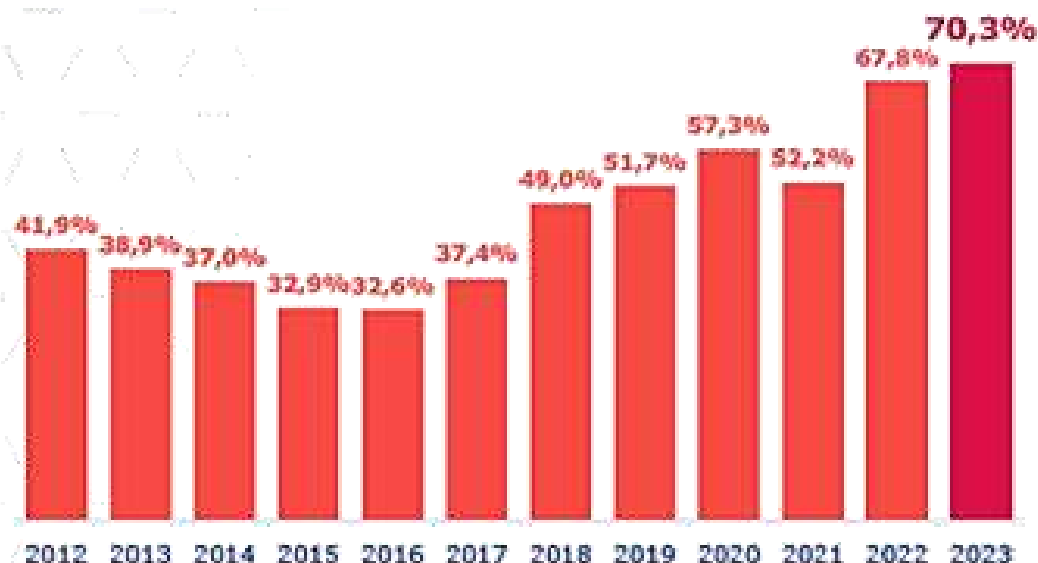
# Part des entreprises indiquant des difficultés de recrutement

(en %, données brutes)

## FRANCE



## EN LIEN AVEC LES INTENTIONS D'EMBAUCHE, LES DIFFICULTÉS DE RECRUTEMENT PERÇUES PAR LES EMPLOYEURS CONTINUENT D'AUGMENTER POUR 2023



Une part qui reste structurellement plus élevée qu'au plan national ( 61%)

Dans les Landes cette proportion bondit à 74,7%.

26 300 projets de recrutements dans les Landes en baisse de 6% par rapport à 2022.

13 716 projets de recrutements saisonniers (1/3 dans l'Agriculture et la restauration) soit 52,1% des projets (16 pts de plus qu'en région)

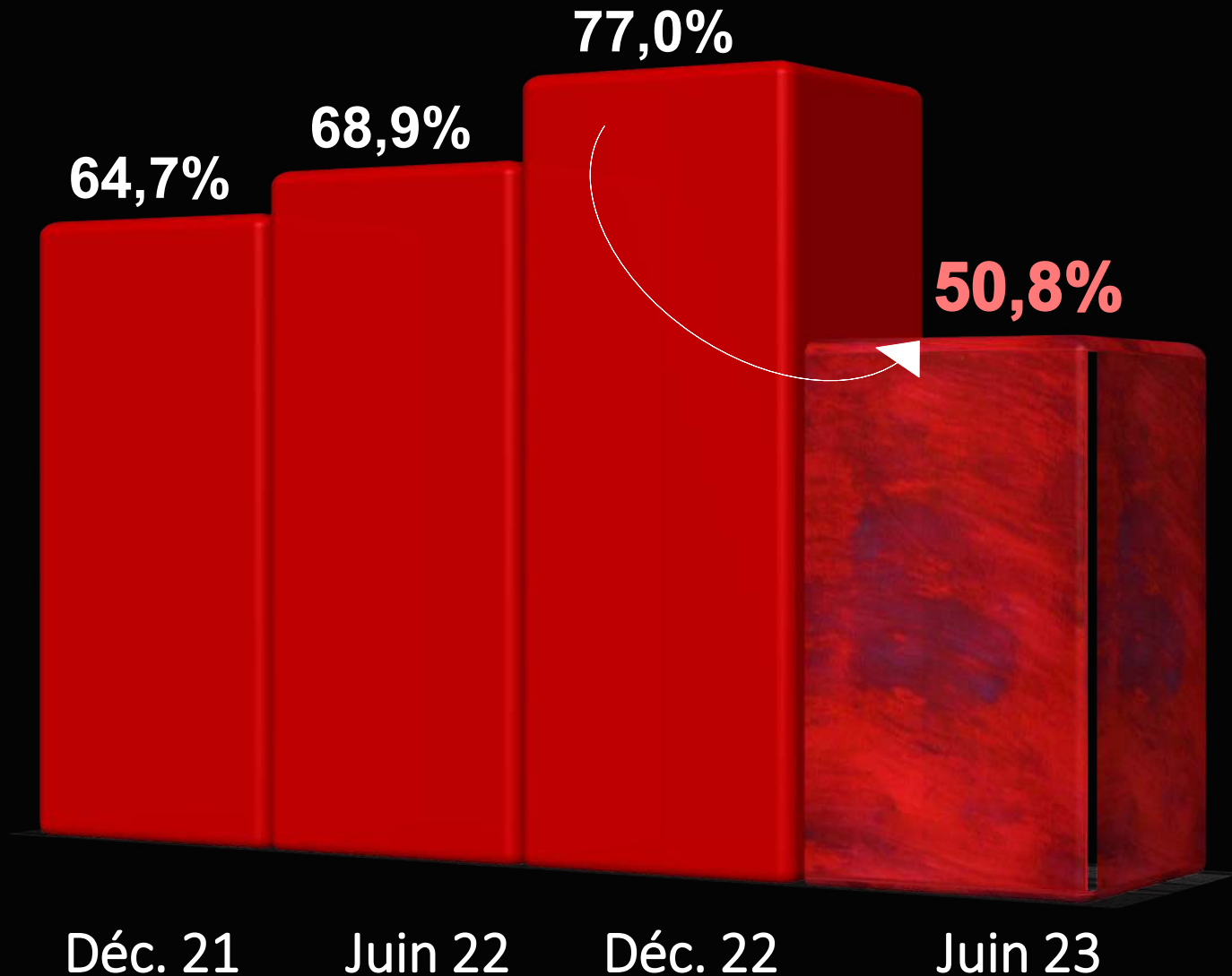
# L'enquête de mai 2023 : **LES CRITÈRES FINANCIERS**



- ▶ Les **prix d'achat** restent en hausse pour la moitié des entreprises
- ▶ Les **prix de vente** sont **revalorisés** pour **près de 49%** des entreprises,
- ▶ Les **marges** sont en recul pour **la moitié** des entreprises,
- ▶ **40%** d'entreprises jugent leur **trésorerie tendue**, même proportion qu'il y a six mois.

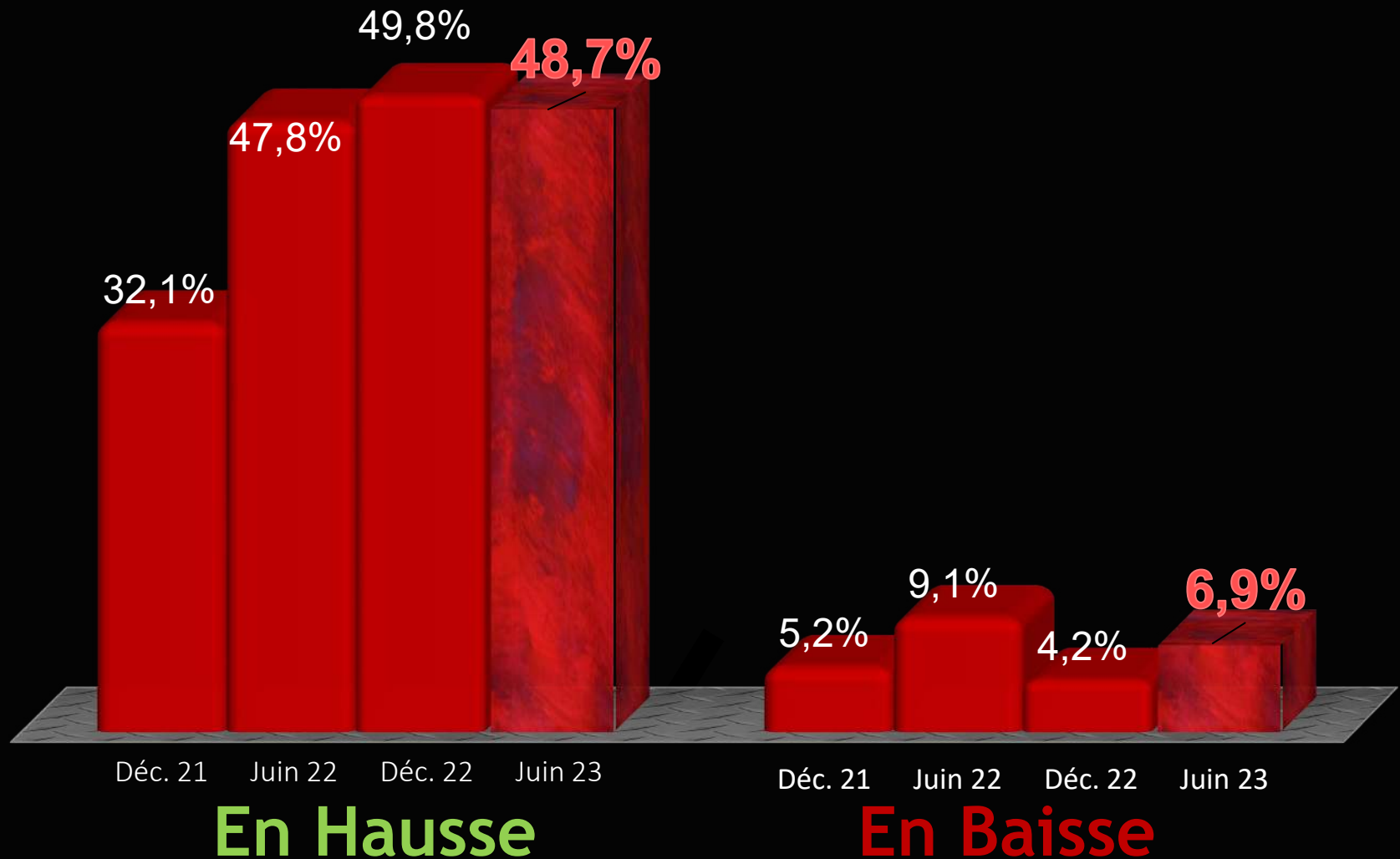
# Des prix d'achats en hausse

(en % des réponses)



# Presque 49% des entreprises ont revalorisé leurs tarifs

(en % des réponses)

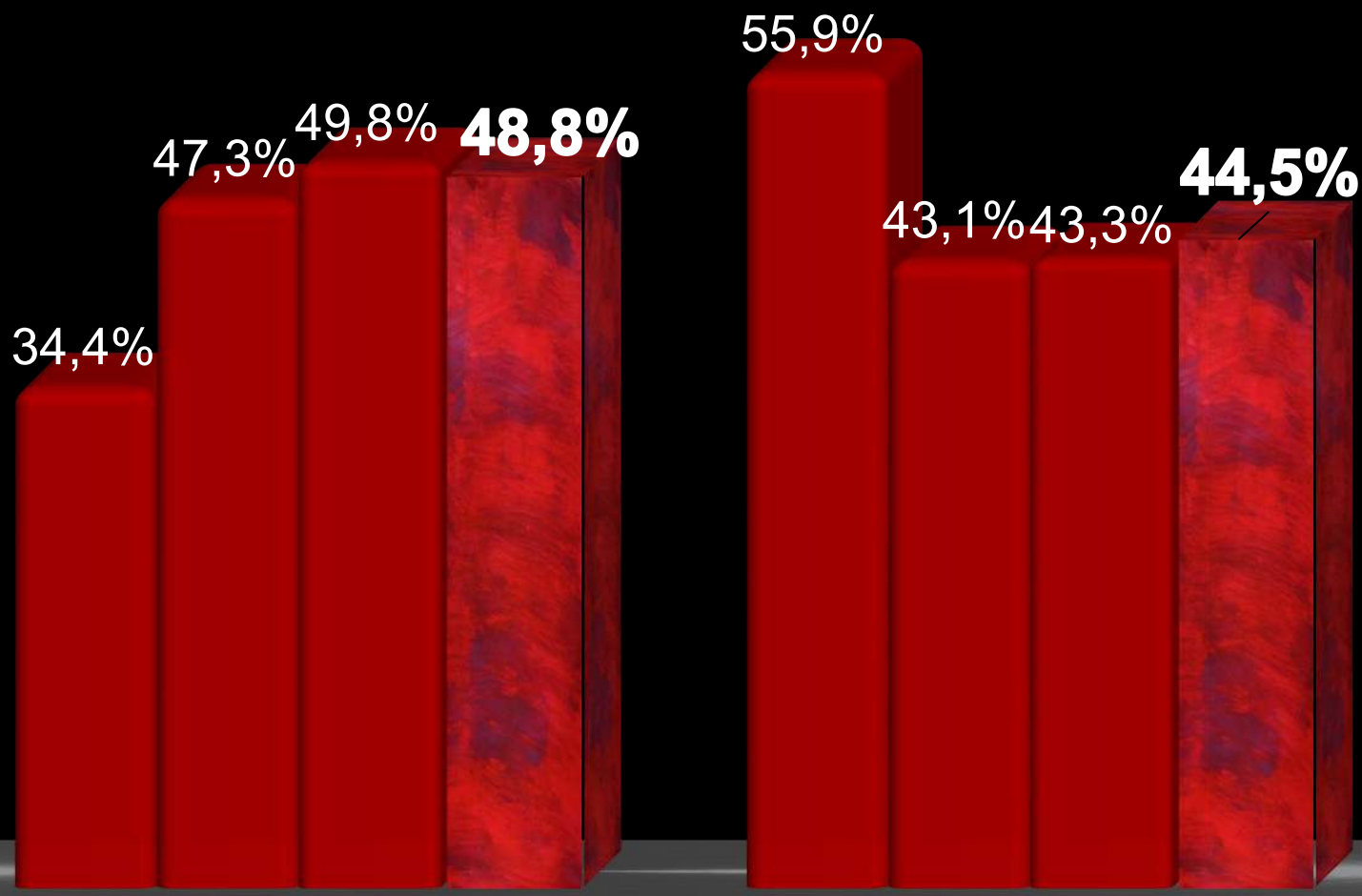




# Des marges érodées

(en% des réponses)

■ déc-21 ■ juin-22 ■ déc-22 ■ juin-23



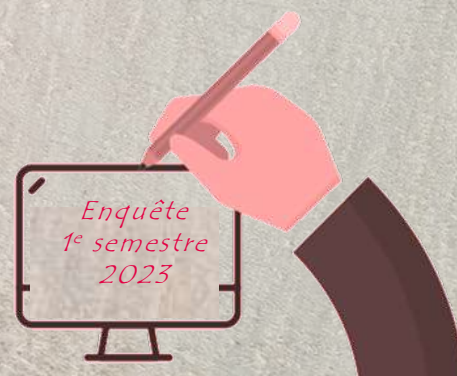
En Baisse

Stables

# 3

## L'ENQUÊTE

### Tendances sectorielles



# L'ENQUÊTE DE MAI 2023 : TENDANCES SECTORIELLES

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





# INDUSTRIES AGRO-ALIMENTAIRES

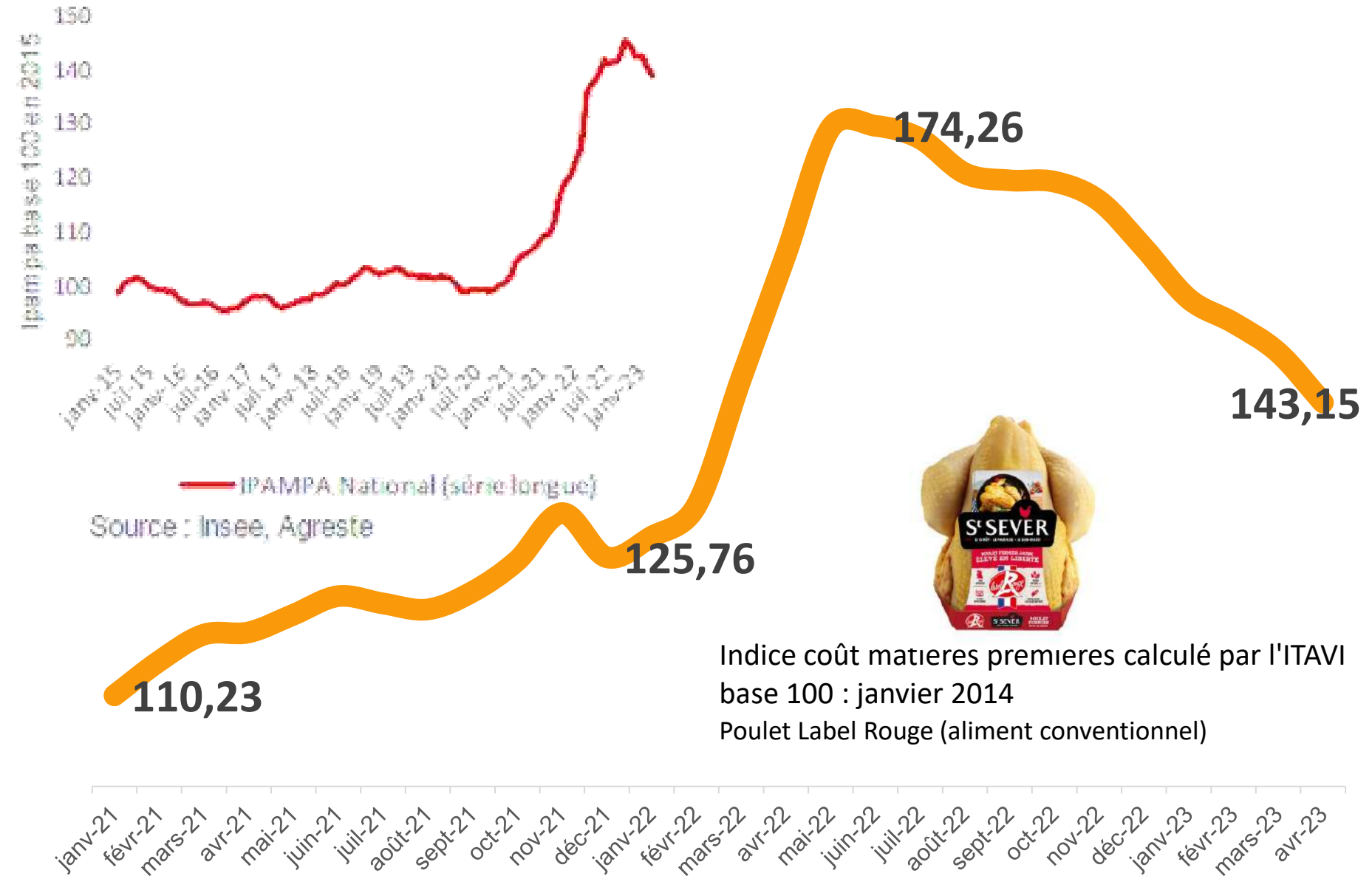


- La filière est soumise à de fortes contraintes: prix des entrants et concurrence, nécessité d'investir et de communiquer.
- La *filière Canard* subit à nouveau la crise aviaire, les ventes de *Poulet label* sont aussi impactées par l'influenza et l'Ukraine.
- Les marchés des préparations *Fruits Légumes* et *Produits Poissons* plus porteurs peuvent être concernés par les arbitrages prix des consommateurs.
- Les marges se redressent même si les coûts « matières » restent élevés, l'embauche est complexe et les négociations commerciales sont ténues.









# Une baisse des prix des intrants , loin toutefois de leur niveau moyen





# INDUSTRIES DES BIENS DE CONSOMMATION



-  La pénurie n'empêche pas les activités liées à la *Plume* de conserver un niveau d'activité correct.
-  La consommation dans le *Meuble, Literie & Art de la table* est à peine stable et pénalise les fabricants locaux.
-  L'activité du *Surf wear* renforce sa stratégie de recentrage et sa politique commerciale.
-  Les marchés de l'*Imprimerie* en régression entraînent des difficultés pour leurs opérateurs.



# CHIMIE



- **Secteur très impacté par la crise énergétique et des appro.**  
**Autour de gros investissements, l'activité de la filière**  
*Cosmétiques, Santé, Alimentaire - Aromates, Eaux et Hygiène*
- **progresses à l'exportation comme sur le marché intérieur,**  
**même si la demande perd de sa dynamique passée.**
- **Pour les autres segments, ceux destinés à l'Industrie Automobile**  
**ou caoutchouc notamment, l'activité est plus complexe.**



# BOIS, PAPIER, EMBALLAGES



- Après 2 années de très forte activité très bénéfique, les marchés liés aux *Sciage, Parquets-Lambris et Panneaux* se sont brutalement retournés et stagnent à l'instar des activités de la construction ou du bricolage.
- Orientations également moins favorables pour les secteurs concernant *Papier, Emballages et Caisses et Palettes*.
- Les carnets de commande qui peinent à s'étoffer (marchés domestique et extérieur) et l'approvisionnement préoccupent.





# AÉRONAUTIQUE



- Après deux années particulièrement éprouvantes la situation de la filière aéronautique régionale s'améliore. Depuis 2022 la visibilité s'améliore et le rythme des commandes tant sur le marché domestique qu'à l'export dépassent les capacités *dans l'aviation civile*.
- La situation est favorable aussi pour les secteurs liés à la *Défense, aux Hélicoptères et à l'aviation d'affaires*.
- Une sortie de la crise plus complexe que prévue pour la chaîne de production qui ne fait pas face aux délais.
- Recrutements, transformations et innovations sont en cours.



# BATIMENT TRAVAUX - PUBLICS



- **Activité qui s'est ralentie, restant sur des prix d'approvisionnements hauts, avec des normes qui se complexifient et des candidats rares aux postes ouverts.**
- **Les perspectives de marchés des *Locaux non résidentiel* sont plus porteuses que celles liés aux *Logements* en chute,**
- **Les carnets de commandes dans les *Travaux Publics* commencent à se dégarnir,**
- **Excepté dans la *rénovation*, les perspectives ne sont pas encourageantes.**







## LOGEMENTS

Mises en chantiers

819 **- 16,6%**

Permis de construire

908 **- 62,2%**



## LOCAUX

Mises en chantiers

**- 22,1%**

76 045 m<sup>2</sup>

Permis de construire

**+ 45,6%**

125 120 m<sup>2</sup>



## Évolution des budgets alloués à des dépenses de Bâtiment et de Travaux Publics dans le département (en M€ TTC)



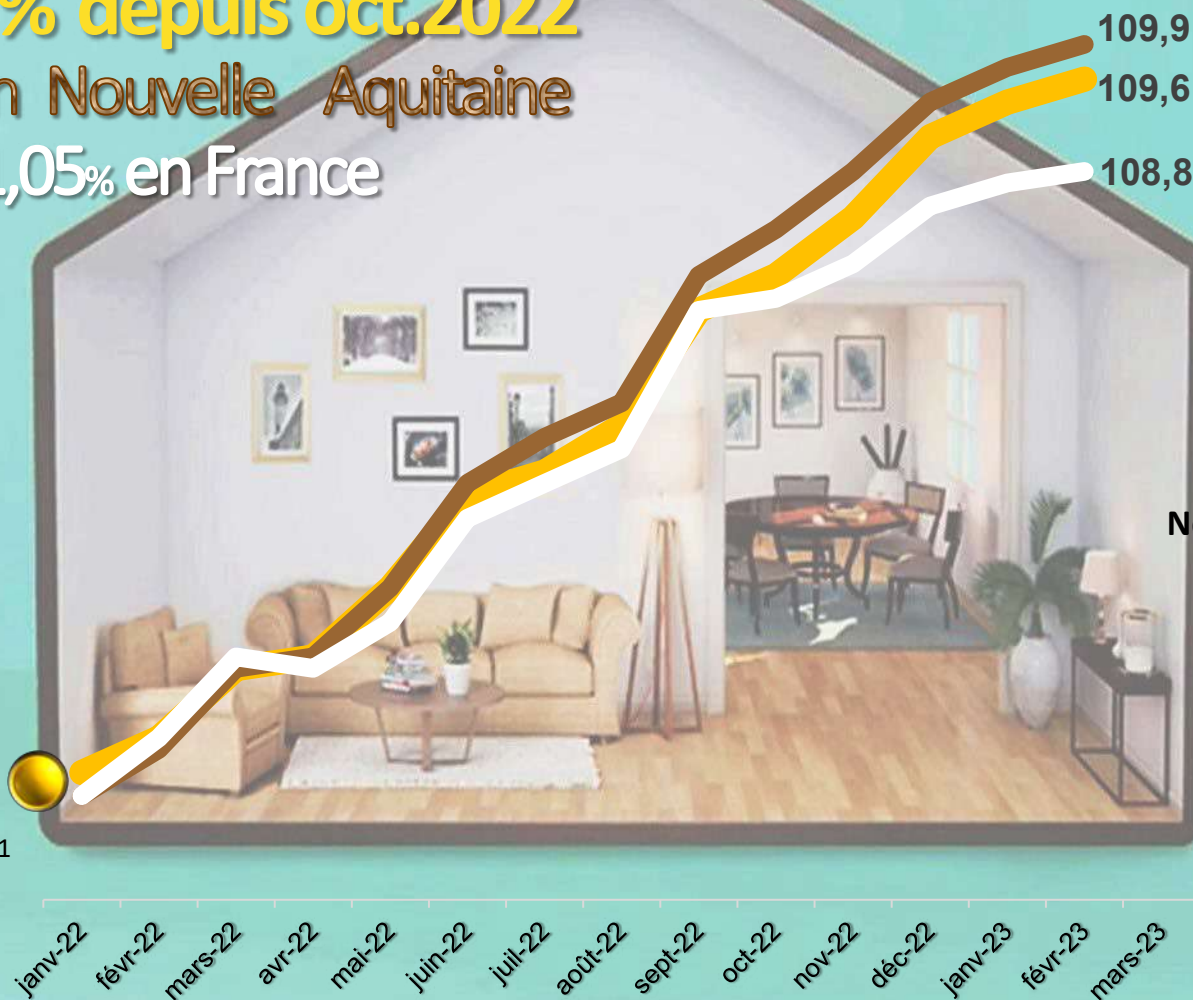
# LE RYTHME DES CRÉDITS À L'HABITAT RALENTIT

**+1,57 % depuis oct.2022**  
**+1,50% en Nouvelle Aquitaine**  
**+1,05% en France**

**8,074 Mds €**

**7,365 Mds**

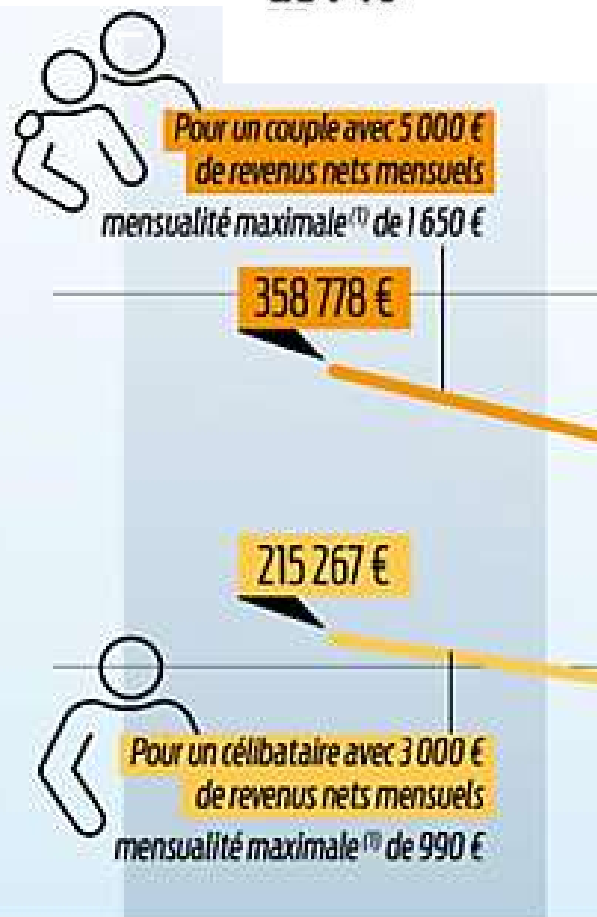
base 100 en juillet 2021



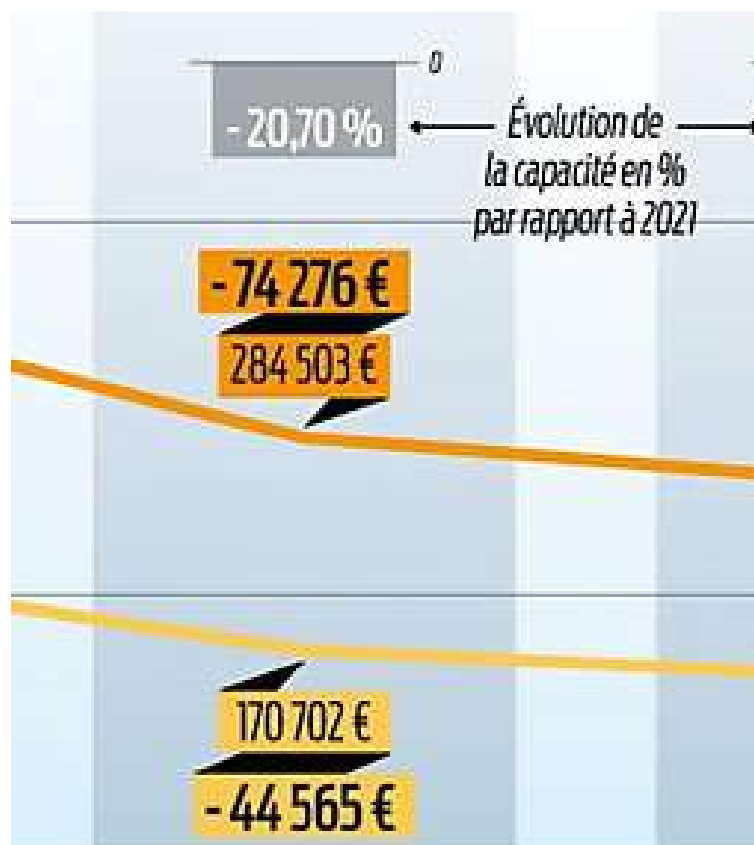
Landes ●  
 Nouvelle Aquitaine ●  
 France ●

# La capacité d'emprunt des acheteurs s'effondre

EN 2021  
avec un taux de crédit  
de 1% <sup>(2)</sup>



EN MAI 2023  
avec un taux de crédit  
de 3,5% <sup>(2)</sup>



PROJECTION  
fin 2023 - début 2024  
avec un taux de crédit  
de 4,5% <sup>(2)</sup>



(1) 33 % des revenus nets hors assurance, 35 % assurance incluse  
(2) taux hors assurance pour un emprunt sur 20 ans



# ACTIVITÉS FINANCIÈRES & IMMOBILIÈRES



## Immobilier, Banques, Assurances & Mutuelles

- L'activité dans l'*Immobilier* reste plutôt dynamique malgré un tassement des ventes et des prix.
- Après une bonne année 2022, les *Banques, Mutuelles & Assurances* évoluent dans un environnement un peu moins porteur, même avec des risques minorés.
- Les défis restent nombreux: cybersécurité, démonétisation, digitalisation ou encore la RSE.



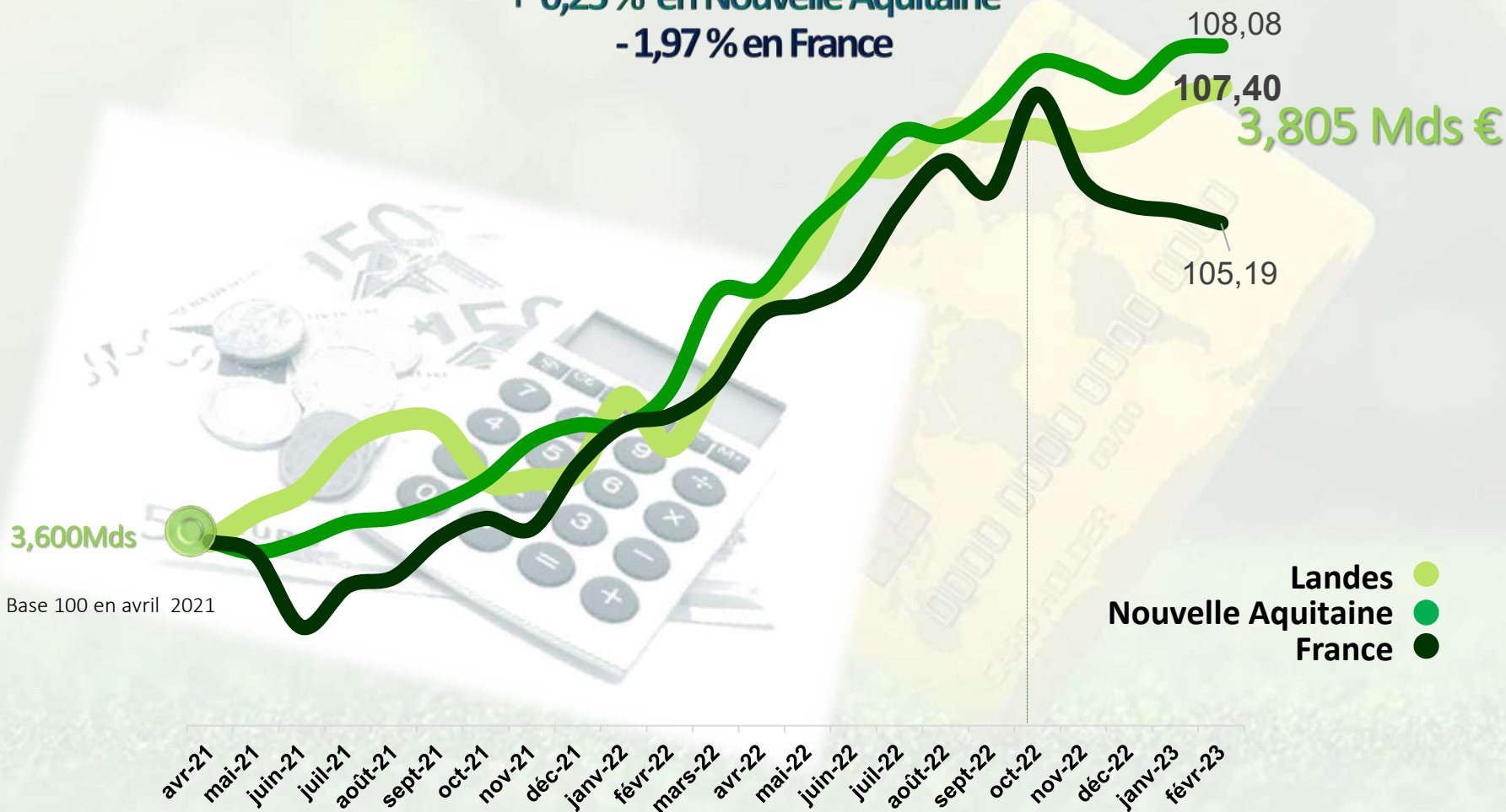


# LES CRÉDITS BANCAIRES AUX ENTREPRISES DES LANDES

+ 0,65 % dans les Landes depuis oct. 2022

+ 0,25 % en Nouvelle Aquitaine

- 1,97 % en France



Hors crédits habitat

# SERVICES AUX ENTREPRISES



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

- Les prix de ventes ont été augmentés, la demande est bien orientée et les carnets de commandes conservent un bon niveau.
- Marchés captifs et perspectives correctes pour l'essentiel de la branche: *Nettoyage, Conseil & Ingénierie, Informatique,*
- Un peu moins stable pour l'*Intérim* et le *Transport-Logistique* pour lequel l'activité progresse toutefois depuis peu.
- La hausse des prix matière est répercutée au mieux pour ne pas affaiblir les trésoreries.



# COMMERCE DISTRIBUTION



- L'activité en volume baisse et ne progresse que trop peu en valeur, dans tous les formats et dans la grande majorité des secteurs d'activité.
- Le niveau d'avant pandémie n'est pas rattrapé sauf pour *l'équipement de la maison, le sport-loisirs et le bricolage-jardinage* mais qui voient leur vente régresser désormais.
- *L'alimentaire* subit un coup d'arrêt, *l'automobile* a beaucoup de mal à rattraper son niveau de ventes.
- Drive, click & collect sont désormais ancrés, même si le e-commerce ne progresse plus beaucoup.

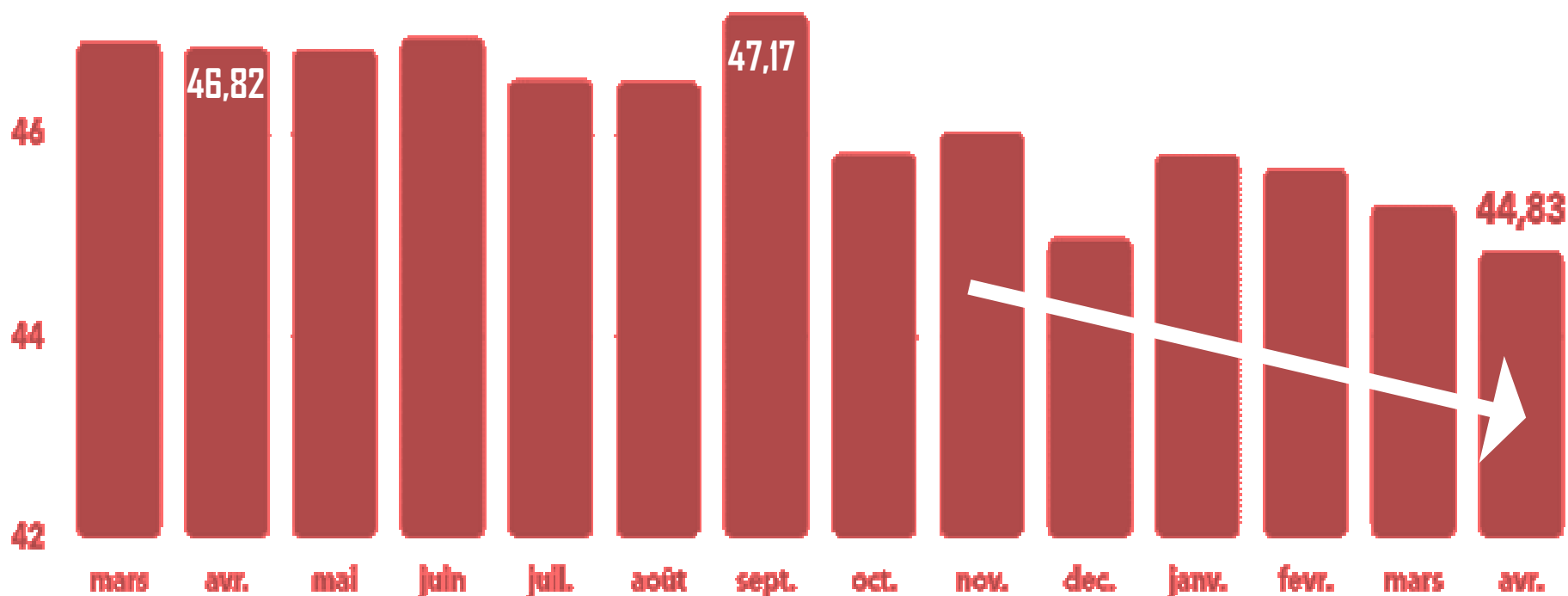


# LA CONSOMMATION DÉCÈLÈRE



Consommation en biens des ménages en France en avril 2023 : -1% sur un mois et -4,3% sur un an

Dépenses mensuelles de consommation en biens en milliards d'euros





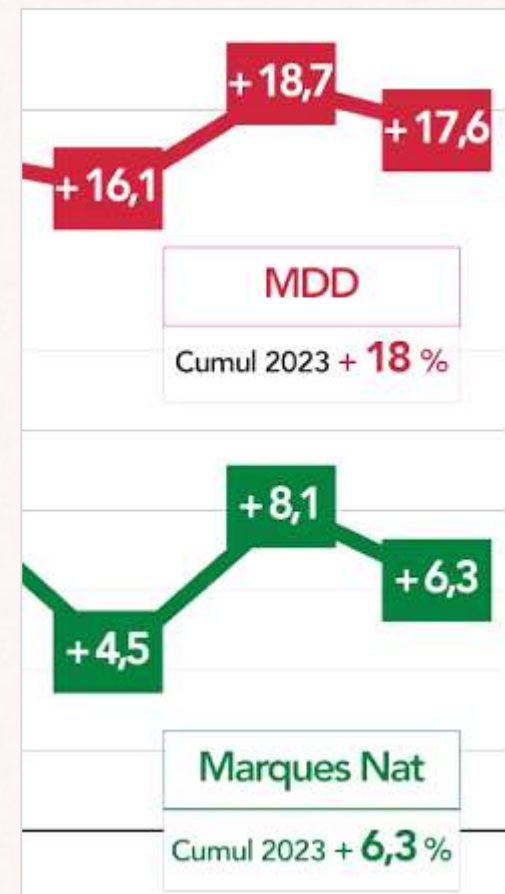
## ◆ L'EFFONDREMENT DES VOLUMES



### ÉVOLUTION DES VENTES VOLUMES/VALEUR

Sur PGC / Frais LS, tous circuits GSA hors discount

## ◆ LE "TRADING DOWN"



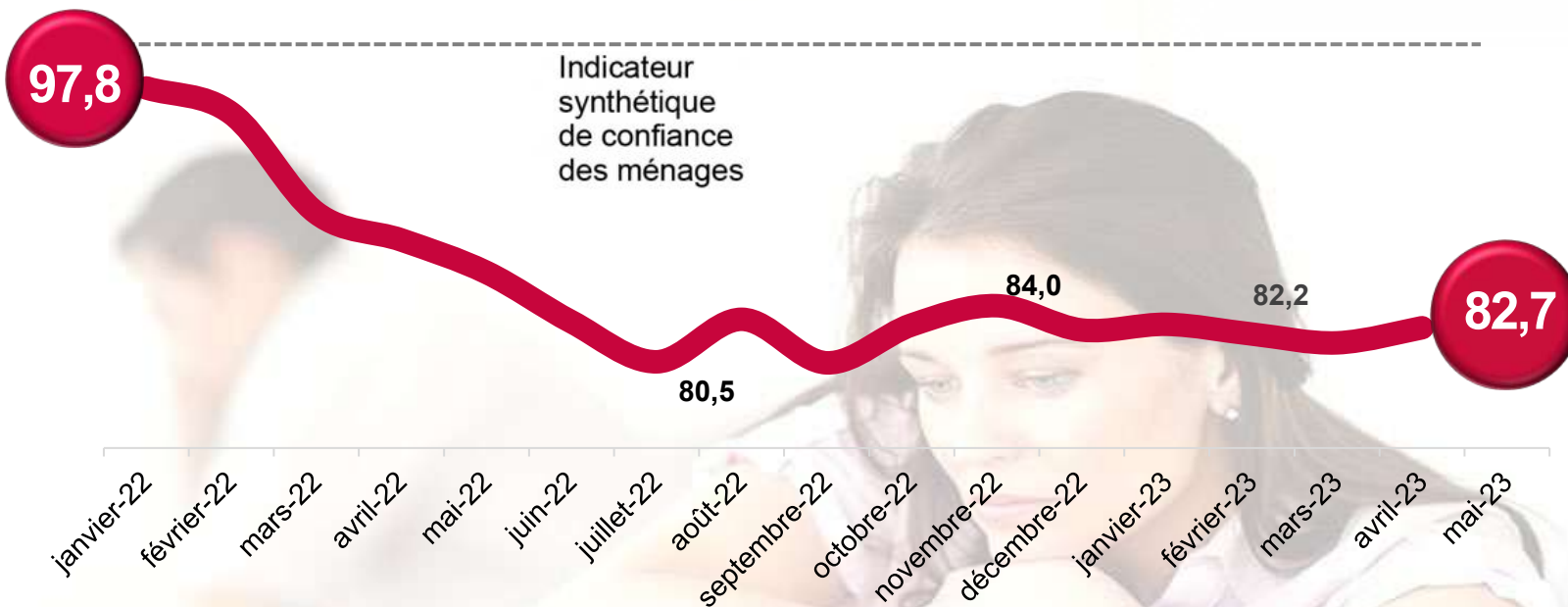
### ÉVOLUTION DES VENTES MDD ET MN (% VS N-1)

Sur PGC / Frais LS, en valeur, tous circuits

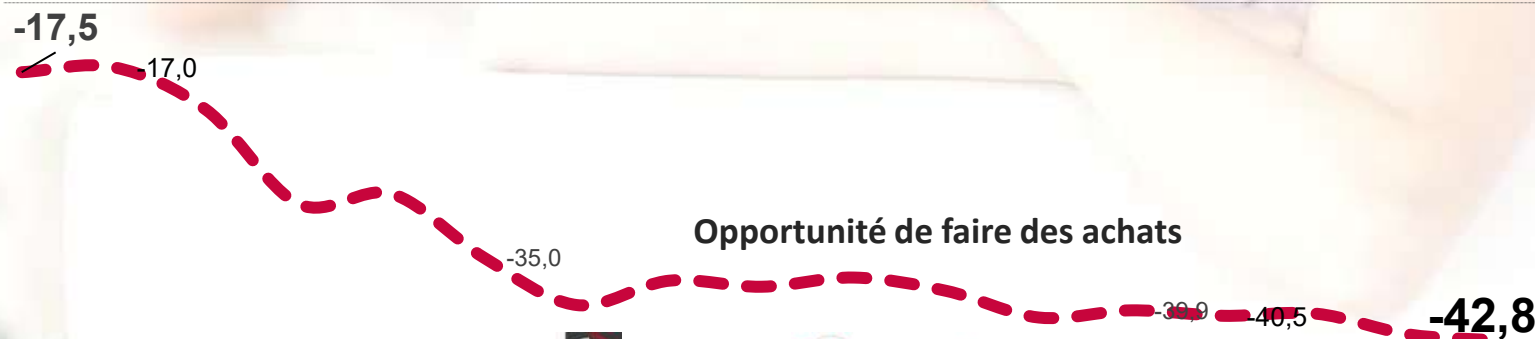
# LES MÉNAGES NE RETROUVENT PAS CONFIANCE



Moyenne 100  
1987/2017



Moyenne -14,1  
2017/2021



Source



Traitement



CCI LANDES

# SANTÉ THERMALISME



- Les activités de santé et du paramédical (*cliniques, pharmacies, optique*) sont correctement orientées avec des coûts augmentés ainsi que des difficultés de recrutement.
- Saison thermale plutôt bien engagée qui va permettre de se rapprocher du niveau de 2019.





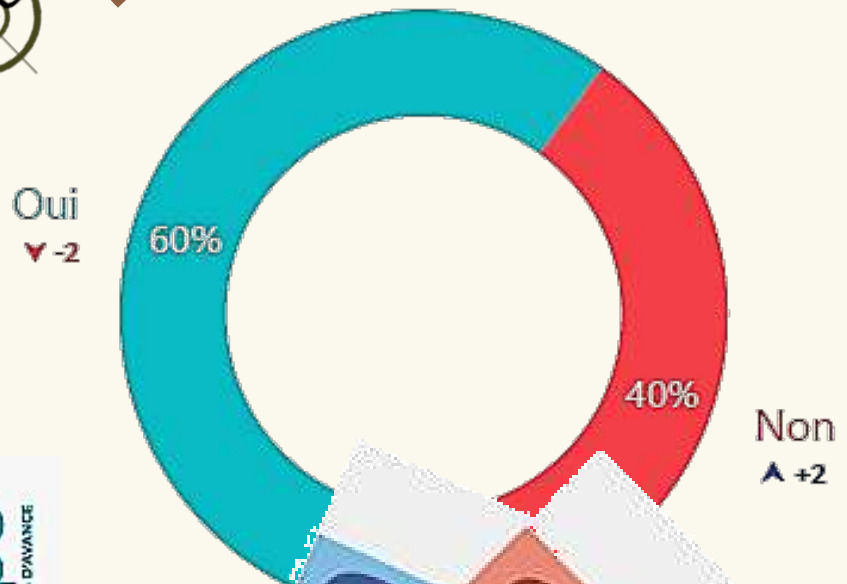
# HÔTELLERIE CAMPINGS RESTAURATION



- Les week-end de Pâques et les vacances de printemps ont été satisfaisants, dépassant les attentes pour l'ensemble des activités avec des clients français et étrangers nombreux mais plus économes que l'an passé.
- Les perspectives sont plutôt bonnes avec des taux de réservation similaires à l'an passé; si les hausses des prix ne semblent pas impacter les intentions, elle pourraient affecter la durée des séjours, les volumes et la nature des dépenses durant la saison.







▲ ▼ Evolution par rapport à juillet 2022



- 2091 €** Les habitants de l'agglomération parisienne
- 2060 €** Les foyers gagnant 3 500 euros/mois et plus
- 1669 €** Les hommes
- 1363 €** Les femmes
- 1292 €** Les habitants de communes rurales
- 1149 €** Les foyers gagnant moins de 2000 euros/mois







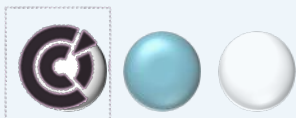
**Les ADN d'ici sont en parfaite adéquation avec ces attentes et ces tendances**





# 4

## L'ENQUÊTE Synthèse



*Enquête 1<sup>er</sup> semestre 2023*



# SYNTHÈSE

- Une dynamique d'activité stoppée par de fortes contraintes extérieures et en particulier un choc des prix sans précédent, qui s'atténue depuis peu.
- Les marchés se sont retournés dans bon nombre d'activité de production, la consommation est atone entraînant des craintes quant à l'avenir.
- La prudence est de mise pour les investissements.
- Les perspectives de courts termes sont peu favorables en raison d'une faible visibilité, de carnets de commandes moins remplis et de stocks dans certains secteurs.



# 5

## TÉMOIGNAGE

### Dirigeant d'entreprises



Enquête 1<sup>er</sup> semestre 2023



# Stéphane DARGELAS

## P.D.G

GROUPE  
aqualande 





# Prochain p'tit dej' de conjoncture



Entrée libre  
sur inscription

**Vendredi 8 décembre**

---

**Dax 8h30 – 10h30**



CCI LANDES





**Prochain rendez-vous  
de conjoncture  
Vendredi 8 décembre 2023  
à Dax**