



Baromètre *Eco*

L'enquête de conjoncture de la CCI Bayonne Pays Basque



**CCI BAYONNE
PAYS BASQUE**

Euskal Herri

Des entreprises confiantes et déterminées

L'emploi marque une nouvelle étape positive avec un taux de **chômage qui passe sous la barre des 8%**. La baisse continue observée depuis maintenant 10 semestres se confirme avec 7.9% au 3^{ème} trimestre 2018. Ce taux reste inférieur à la moyenne régionale (8.4%) et nationale (8.8%) sans toutefois revenir au niveau d'avant crise de 2008 (6.2%).

Notre territoire est le bassin d'emploi le plus recruteur après celui de Bordeaux. Il s'ancre comme la seconde agglomération de la région Nouvelle Aquitaine en ce qui concerne les intentions d'embauche. L'entrepreneuriat continue d'avoir le vent en poupe avec une progression des créations d'entreprise (+5.3%). Le solde d'immatriculations est positif avec des radiations qui connaissent un fort recul (-17.8%).

En ce qui concerne les secteurs d'activité, la **construction** et les **services**, après avoir confirmé leurs investissements en 2018, constatent un développement de leurs chiffres d'affaires et les carnets de commande sont en progression.

La reprise se confirme pour l'**industrie**, et devrait rester solide sur le premier semestre 2019. Le secteur déclare un chiffre d'affaires stable ou en hausse pour 82% des entreprises sondées (36% en hausse).

Le **commerce** et le **tourisme** sont dans l'attente d'une reprise pour 2019 après une année compliquée. La fréquentation et les chiffres d'affaires sont stables ou en baisse. Néanmoins, la présence d'éléments perturbateurs conjoncturels (météo, Gilets jaunes, Coupe du Monde) a finalement peu affecté la confiance des professionnels sur notre territoire.

Côté **infrastructures**, le Port de Bayonne a joué à plein son rôle de plateforme multimodale de premier rang et affiche en 2018 une croissance globale des trafics de marchandises de +2.7% à 2.66 millions de tonnes dans le domaine maritime. Cette tendance devrait se confirmer en 2019 après la concrétisation de projets industriels d'envergure et des investissements ambitieux de la part de la CCI et de la région. Quant au Port de pêche St-Jean-de-Luz/Ciboure, les mauvaises conditions météorologiques ont exceptionnellement amoindri l'activité.

L'Aéroport Biarritz-Pays Basque voit sa fréquentation annuelle se stabiliser à quasiment 1.2 million de passagers. La fermeture complète au mois de février 2019 impactera les chiffres à venir.

Optimistes, les 418 entrepreneurs du Pays Basque interrogés dans le cadre de notre baromètre, affichent un niveau de confiance élevé (78%). Ils profitent de la dynamique structurelle enclenchée depuis plusieurs semestres et d'un climat des affaires positif. L'activité économique est soutenue malgré des prix d'achat élevés qui dégradent les résultats tous secteurs confondus.

Si le climat est bon, la vigilance est de mise. Les dirigeants du Pays Basque savent s'adapter et prendre les décisions pertinentes pour continuer à investir et pérenniser la compétitivité de leurs entreprises.

André GARRETA

Président de la CCI Bayonne Pays Basque

SOMMAIRE

Chap. 1 - Dynamiques économiques : Chiffres-clés // p3-7

Chap. 2 - Baromètre des entreprises

- Climat d'affaires au Pays Basque // p8-9

- Tendances par secteur d'activités // p10-15

- Confiance en l'avenir // p16

Méthodologie // p17

DYNAMIQUES ECONOMIQUES : CHIFFRES-CLES

Une dynamique entrepreneuriale favorable

- En 2018, la progression des créations (+5.3%) et la réduction des radiations (-17.8%) ont provoqué un solde positif d'immatriculations de 1 687 entreprises.
- Avec respectivement 49.9% et 22.5% des immatriculations, les Services et le Commerce sont les premiers secteurs de créations des entreprises. Représentant 6.7% des créations, le Tourisme a la croissance d'entreprises la plus dynamique (+14.3%).
- Si tous les secteurs enregistrent moins de radiations en 2018 que l'année passée, seul le Commerce connaît cette tendance à la baisse pour les immatriculations (-7.0%).

Pays Basque	2018	Evol. 2018/17
Immatriculations (en nombre)	3 123	+5.3%
Radiations (en nombre)	1 436	-17.8%

Sources : Chambre de Métiers et de l'Artisanat des Pyrénées-Atlantiques
CCI Bayonne Pays Basque

Moins d'entreprises en difficultés chaque année

- Au Pays Basque, le nombre d'ouvertures de procédures collectives diminue encore en 2018 : -9.7% depuis 2017, tandis qu'il stagne en Nouvelle Aquitaine.
- Les liquidations judiciaires sont majoritaires : elles représentent 62.9% des jugements d'ouverture de procédures collectives au Pays Basque, proportion supérieure à celle de la région (56.6%). Elles diminuent localement par rapport à 2017 (-6.9% au Pays Basque contre +1.9% régionalement).
- Les autres procédures (redressement, sauvegarde et résolution de plan) sont également en baisse au Pays Basque (-14.1%), tout comme en Nouvelle Aquitaine (-2.3%).

Jugements d'ouverture de procédure collective	2018	Evol. 2018/17
Pays Basque	213	-9.7%
Nouvelle Aquitaine	4 032	=

Source : Infogreffe

DYNAMIQUES ECONOMIQUES : CHIFFRES-CLES

Effectifs salariés en hausse

- Au Pays Basque, l'augmentation des effectifs salariés (+1.3%) est identique aux tendances régionale (+1.4%) et nationale (+1.3%). Tous les secteurs ont vu leurs effectifs croître, de +0,7% pour le Tourisme à +2.4% pour la Construction.
- L'accroissement de la masse salariale continue : +3.7% (Nouvelle Aquitaine : +3.6% ; France : +3.4%). Le secteur des Services représente 58% des 576.5 millions d'euros de masse salariale.
- Si le salaire moyen a progressé plus vite au niveau local : +2.2% en un an (contre +2.0 % en Nouvelle Aquitaine et en France), un salarié au Pays Basque perçoit en moyenne 2 203€ bruts par mois, soit 45€ de moins qu'un Néo-Aquitain ou 305€ de moins qu'un Français.

Pays Basque	3 ^{ème} trim. 2018	Evol. 3 ^{ème} trim. 2018/17
Effectifs salariés (en nombre)	87 342	+1.3%
Masse salariale (en millions d'€)	576.5	+3.7%
Salaire Moyen Par Tête [SMPT] (en €)	2 203	+2.2%

Source : URSSAF - ACOSS

Plus de besoins en main d'œuvre

- Pour 2018, le Pays Basque est le 2^{ème} bassin d'emploi le plus recruteur de la région, après celui de Bordeaux.
- 53.4% des projets d'embauche concernent des emplois non saisonniers, taux inférieur à la moyenne régionale (54.3%).
- Près de 2 projets de recrutement sur 5 sont jugés difficiles à pourvoir.

Bassin d'emploi Pays Basque	2018	Evol. 2018/17
Intentions d'embauche (en nombre)	11 600	+11.1%
Etablissements envisageant de recruter (en part)	28.0%	+3.0 pt

Source : Pôle Emploi Nouvelle Aquitaine

DYNAMIQUES ECONOMIQUES : CHIFFRES-CLES

Un taux de chômage inférieur à 8%

- Malgré de sensibles variations trimestrielles, en année glissante, le taux de chômage continue de baisser sur les 3 périmètres observés : -0.4 point au Pays Basque, -0.6 en Nouvelle Aquitaine et -0.5 en France métropolitaine.
- Un taux de chômage au Pays Basque toujours inférieur comparé aux taux régional et national ; localement, il passe en dessous des 8% au 3^{ème} trimestre 2018, niveau jamais atteint depuis 10 ans.

Taux de chômage	3 ^{ème} trim. 2018	Evol. 3 ^{ème} trim. 2018/17
Zone d'emploi de Bayonne	7.9%	-0.4 pt
Nouvelle Aquitaine	8.4%	-0.6 pt
France métropolitaine	9.1%	-0.5 pt

Source : INSEE

Un peu plus de demandeurs d'emplois

- Le nombre de demandeurs d'emploi a légèrement augmenté en 2018 : +0.5%, tandis que régionalement et nationalement, il tend à la baisse avec respectivement -0.2% et -0.3%.
- 24.4% des demandeurs d'emploi ont 50 ans et plus ; ce groupe connaît la croissance la plus élevée (+2.7% par rapport à 2017). En Nouvelle Aquitaine, ils sont 25.7% et en France, 25.3%.
- 44.2% des demandeurs d'emplois sont inscrits à Pôle Emploi depuis plus d'un an, 46.7% en région et 47.0% nationalement.
- Dans une proportion similaire à la Nouvelle Aquitaine mais supérieure à la France, les femmes de la zone d'emploi de Bayonne représentent 54.5% des demandeurs d'emplois. Leur évolution par rapport à l'année précédente (+1.3%) est plus marquée que pour les hommes (+0.1%).

Demandeurs d'emploi cat. A,B,C	4 ^{ème} trim. 2018	Evol. 4 ^{ème} trim. 2018/17
Zone d'emploi de Bayonne	34 060	+0.5%
Nouvelle Aquitaine	520 719	-0.2%
France métropolitaine	5 681 139	-0.3%

Source : Pôle Emploi - Dares

DYNAMIQUES ECONOMIQUES : CHIFFRES-CLES

Logements, coup de frein sur les mises en chantier

- En 2018, avec 2 861 logements commencés, les mises en chantier diminuent de 7.9% par rapport à l'année précédente, tendance à la baisse constatée dans une moindre mesure en France (-3.8%) et en Nouvelle Aquitaine (-0.8%).
- Top 3 des pôles territoriaux du Pays Basque en m² de logements commencés : Côte Basque - Adour (53.6%) Sud Pays Basque (15.7%) et Nive-Adour (13.8%).
- Alors que les logements collectifs représentaient 75.4% des logements commencés en 2017, ils concernent 69.5% des projets de 2018, soit une diminution de 15.0% sur la période.

Pays Basque	2018	Evol. 2018/17
Logements commencés (en nombre)	2 861	-7.9%
Surface de logements commencés (m ²)	225 965	-6.0%

Source : Ministère de l'Environnement, de l'Energie et de la Mer

Locaux d'activités, des m² en hausse

- En 2018, plus de la moitié des m² de locaux commencés sur le département sont mis en chantier au Pays Basque (100 199 m²) ; soit une augmentation de 10.8% par rapport à 2017 (+9.4% en Nouvelle Aquitaine et +2.2% en France métropolitaine) .
- Malgré leur tendance à la baisse (-12.7%), les locaux agricoles représentent encore 1/4 des m² mis en chantier au Pays Basque, devant les entrepôts (15.9%) et les bureaux (13.2%).
- Le nombre de m² commencés diminue également pour les locaux de service public (-39.9%) et pour les commerces (-20.0%) ; tendance inverse pour les entrepôts, les hôtels et les locaux industriels.

Pays Basque	2018	Evol. 2018/17
Locaux d'activité commencés (en m ²)	100 199	+10.8%

Source : Ministère de l'Environnement, de l'Energie et de la Mer

DYNAMIQUES ECONOMIQUES : CHIFFRES-CLES

Aéroport Biarritz Pays Basque, trafic en très légère baisse

- En 2018, l'Aéroport a enregistré 1 183 635 passagers, soit 0.6% de moins qu'en 2017, année record. Avec moins de destinations au-delà de nos frontières, le nombre de passagers internationaux a diminué de 4.0%, tandis que le nombre de passagers nationaux a légèrement augmenté : +0.5%.
- 10 761 mouvements d'avions ont été comptabilisés en 2018, soit une diminution de près de 5% en un an : -1.3% pour les vols nationaux et -15.5% pour les vols internationaux.

	2018	Evol. 2018/17
Passagers (en nombre)	1 183 635	-0.6%
Avions (en nombre)	10 761	-4.9%

Source : Aéroport Biarritz Pays Basque

Port de Bayonne : plateforme multimodale en plein essor

- Croissance globale des trafics de marchandises de +2.7%, soit un volume de 2,66 millions de tonnes dans le domaine maritime.
- 13% des marchandises au départ ou à l'arrivée du port de Bayonne transportées par train ; un record sur les 10 dernières années.
- Trafics ferroviaires 2018 en hausse de 40% à 319 000 tonnes et trafic maritime stable à près de 2,4 millions de tonnes.

	2018	Evol. 2018/17
Volume (en millions de tonnes)	2.66	+2.7%

Source : Port de Bayonne

Port de St-Jean-de-Luz/Ciboure, tonnage en baisse, prix en hausse

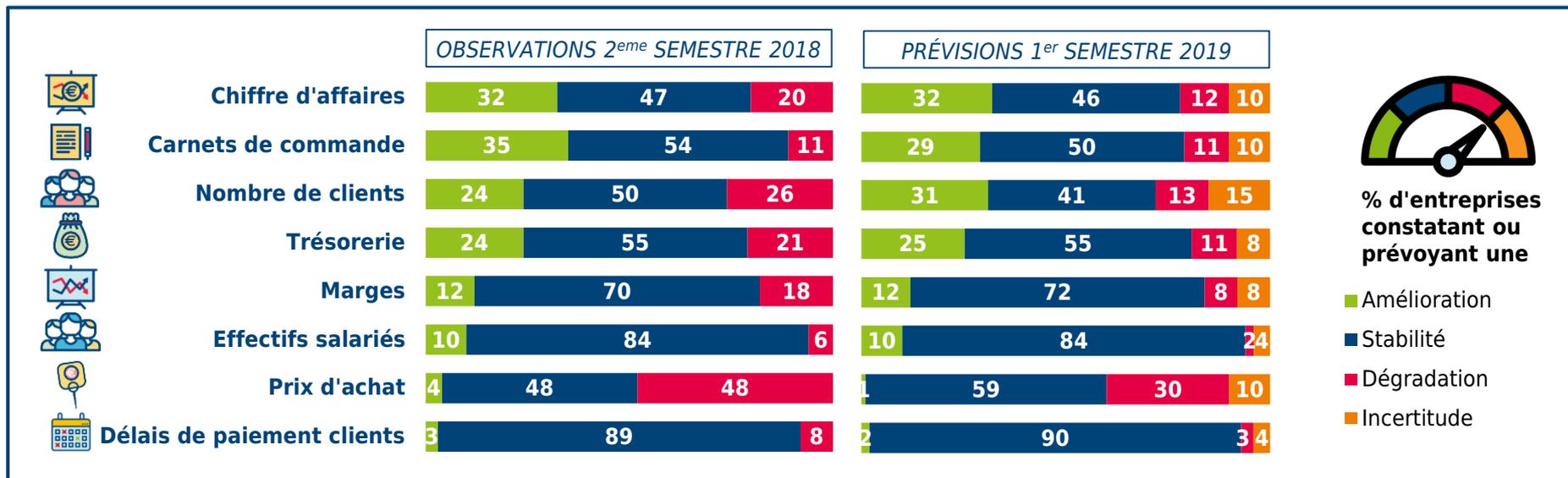
- En 2018, la baisse exceptionnelle de 22.7% du tonnage de poisson, qui s'explique par des conditions météorologiques très défavorables, s'est accompagnée d'une hausse de 20.2% du prix moyen.
- Au total, la valeur des ventes sous criée passe à 29 201 580 € dont 28 345 718 € de poisson (8 334 tonnes) et 855 868 € d'algues (1 374 tonnes).

	2018	Evol. 2018/17
Volume (en tonnes)	8 334	-22.7%
Chiffre d'affaires (en €)	28 345 718	-7.0%

Source : Port de St-Jean-de-Luz/Ciboure



CLIMAT D'AFFAIRES AU PAYS BASQUE

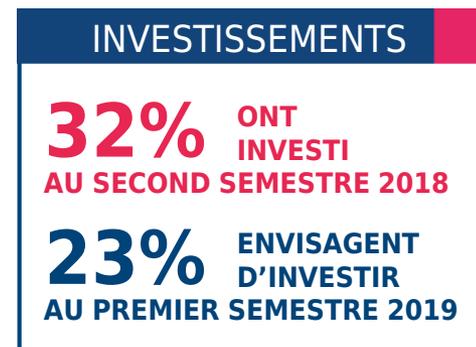


Une activité soutenue

L'activité économique a été positive sur ce dernier semestre. En moyenne, 1/3 des chefs d'entreprise ont réussi à accroître leurs ventes et les accords sur des commandes, et la moitié a maintenu ses transactions habituelles. Malgré un contexte national peu favorable aux commerces (impact des gilets jaunes), la fréquentation client n'a pas vraiment faibli, et les entreprises tournées vers les particuliers espèrent même une relance de la fréquentation en 2019.

Malgré des marges légèrement déficitaires, les ventes ont permis aux entreprises de conserver une trésorerie positive. Toutefois, la situation financière est fragile car les entreprises subissent une forte pression des prix d'achat qui pèsent toujours plus. Ils comptent sur une stabilité de ces coûts, leur permettant ainsi, en 2019, de conserver les mêmes indicateurs financiers qu'actuellement.

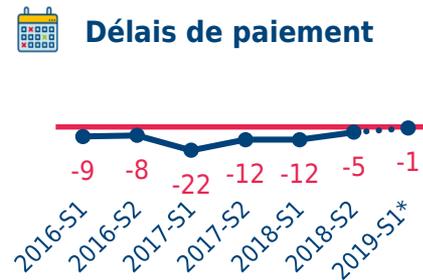
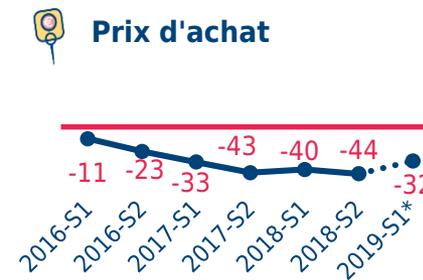
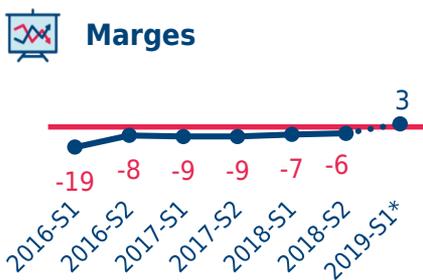
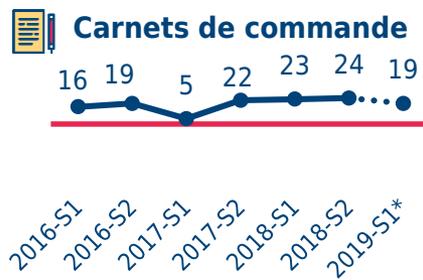
Le climat d'affaires a permis à l'emploi de ne pas se dégrader : 1 entreprise sur 10 a recruté au cours du semestre dernier, les prévisions d'embauches se font dans une même proportion pour le 1^{er} semestre 2019.





CLIMAT D'AFFAIRES AU PAYS BASQUE

Le **solde d'opinion**, illustré ci-dessous pour chaque indicateur tous secteurs confondus à chaque semestre passé et au semestre à venir (*), correspond à la différence entre le pourcentage de chefs d'entreprise ayant exprimé une opinion positive (ex : hausse de chiffre d'affaires) et celui ayant exprimé une opinion négative (ex : baisse de chiffre d'affaires).



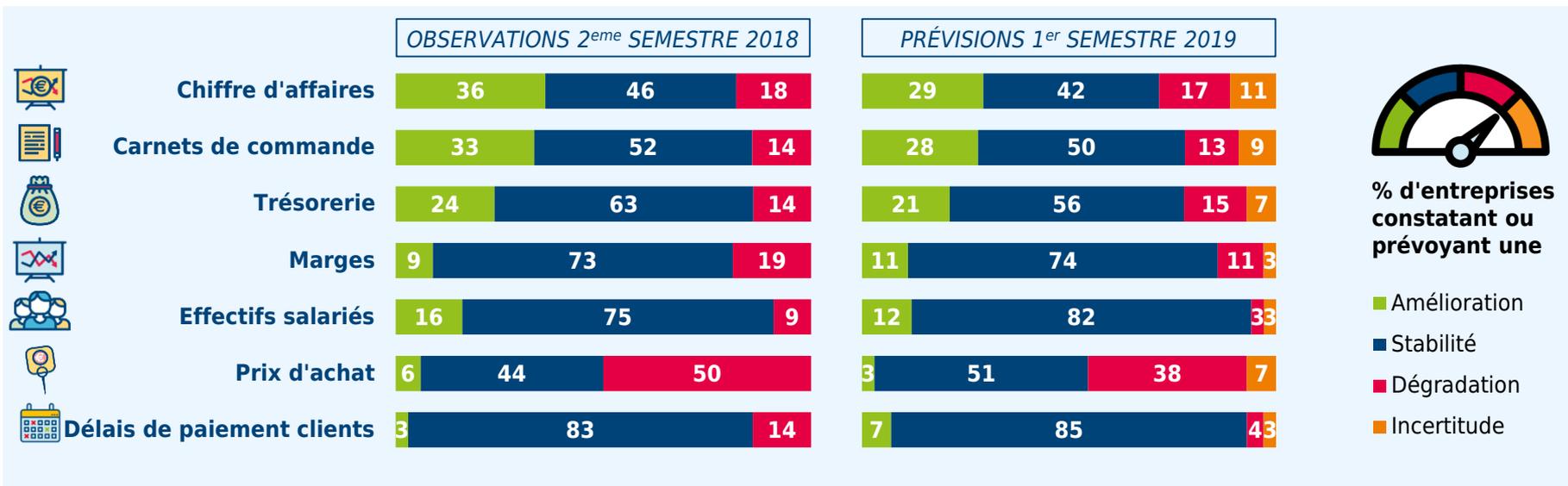
Des indicateurs majoritairement positifs, des coûts d'achat toujours dégradés

Mis à part les prix d'achat qui se détériorent encore davantage, tous les autres indicateurs évoluent favorablement, dégagant des soldes positifs ou quasiment à l'équilibre. Les 3 indicateurs essentiels qui traduisent les ventes se sont nettement améliorés, ce qui a eu un effet bénéfique sur la trésorerie, dont le solde redevient positif. Les marges dégagent encore des résultats négatifs, et en effet, les entreprises doivent encore supporter le poids important des prix d'achat.

En termes de perspectives, les chefs d'entreprises attendent surtout le développement de la fréquentation clients et donc de leur chiffre d'affaires. Ils espèrent également poursuivre le développement de leur effectifs.



TENDANCES PAR SECTEUR : INDUSTRIE



Evolution des ventes mais poids importants des coûts extérieurs

Le secteur industriel continue sa croissance avec un fort développement des ventes et un carnet de commande prometteur. Ambitions moins fortes pour le semestre à venir mais sans craindre de fortes détériorations.

Cette croissance économique s'est accompagnée de charges importantes : essentiellement le poids des prix d'achat, mais aussi un recours important à une nouvelle main d'œuvre et de nombreux investissements. Ces éléments peuvent expliquer que les industriels, malgré les ventes, ont sorti des marges déficitaires.

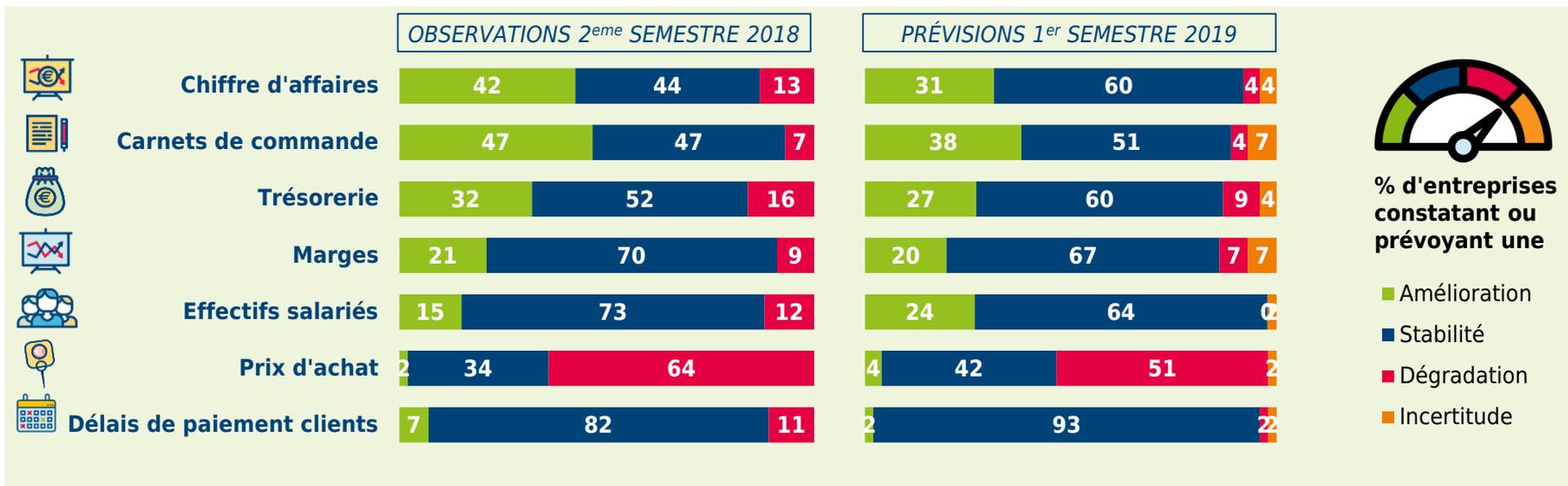
Grâce à une bonne maîtrise des délais de paiement, la trésorerie reste positive.

Les industriels comptent freiner leurs dépenses en 2019, en limitant les nouvelles embauches et les projets d'investissement.





TENDANCES PAR SECTEUR : CONSTRUCTION



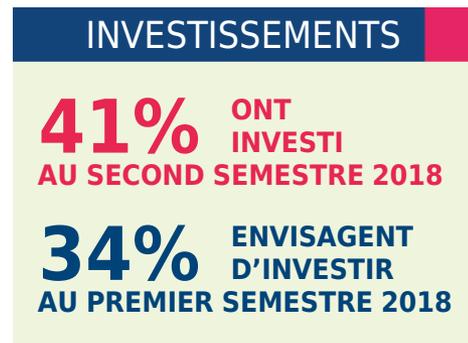
Une activité soutenue dans le BTP

Le secteur de la Construction est celui qui obtient les meilleurs résultats. Près de la moitié des entreprises a réussi à accroître ses ventes et promesses de vente, au cours du 2^{ème} semestre 2018. Financièrement, les chefs d'entreprises ont maintenu leurs marges, et ils ont été vigilants sur les délais de paiements des clients. Aussi, malgré des prix d'achat très pénalisants, les niveaux de trésorerie sont largement positifs.

Ces bons résultats permettent aux entrepreneurs de gagner en confiance, et les mêmes résultats à la hausse sont attendus pour 2019.

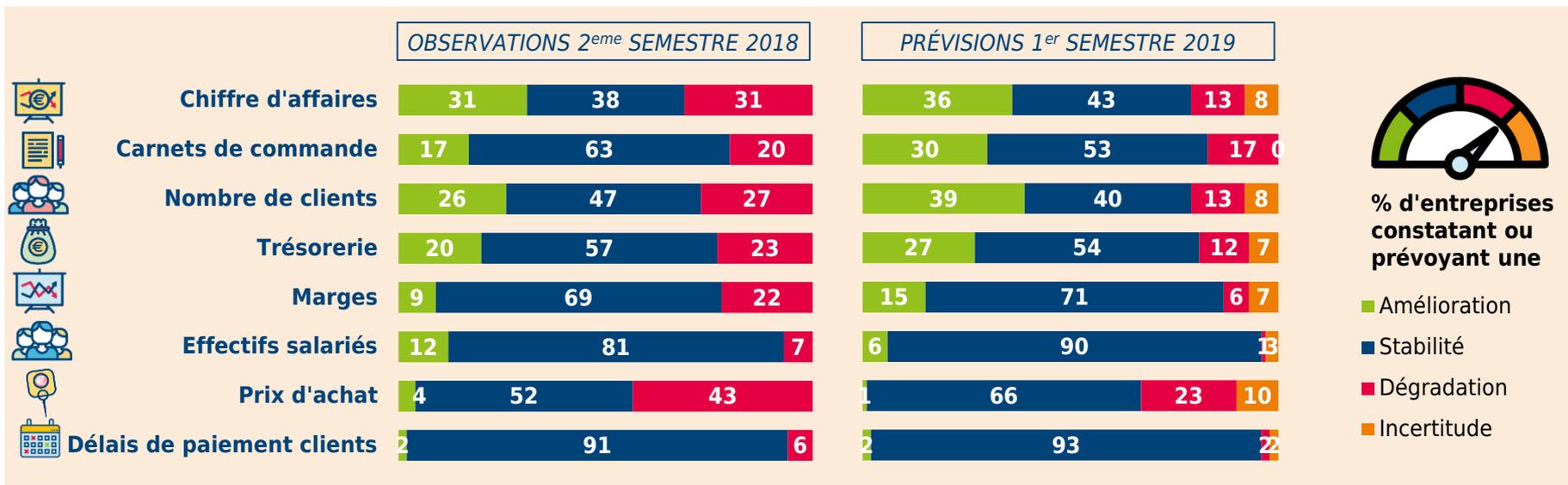
La croissance du secteur s'est accompagnée d'un nombre important d'investissements, et 1/3 des entreprises ont encore des projets pour le prochain semestre.

Si le semestre passé a été mitigé en termes d'emploi puisque la part des nouvelles embauches est proche des pertes d'effectifs, le recours à la main d'œuvre est planifié dès le premier semestre 2019.





TENDANCES PAR SECTEUR : COMMERCE



Une situation stable

Le bilan est modéré dans le secteur du commerce. Par rapport au début d'année, les commerçants n'ont pas subi les mêmes baisses de fréquentation et pertes de chiffre d'affaires. Cela leur a permis de retrouver une trésorerie à l'équilibre.

Toutefois, le solde d'opinion relatif aux marges est négatif et les carnets de commandes se remplissent difficilement.

Plus de 90% des commerçants ont maintenu leurs effectifs salariés, mais seulement ¼ ont effectué des investissements et les projets sont peu nombreux pour 2019.

Selon le Baromètre Eco régional, ce sont 49% des entreprises de Nouvelle Aquitaine (40% au Pays Basque) qui ont été impactées par le mouvement des gilets jaunes, et en particulier le secteur du Commerce : 61% des commerçants observent des conséquences du mouvement sur leur activité, principalement des baisses de fréquentation, retards de livraison et d'expédition.



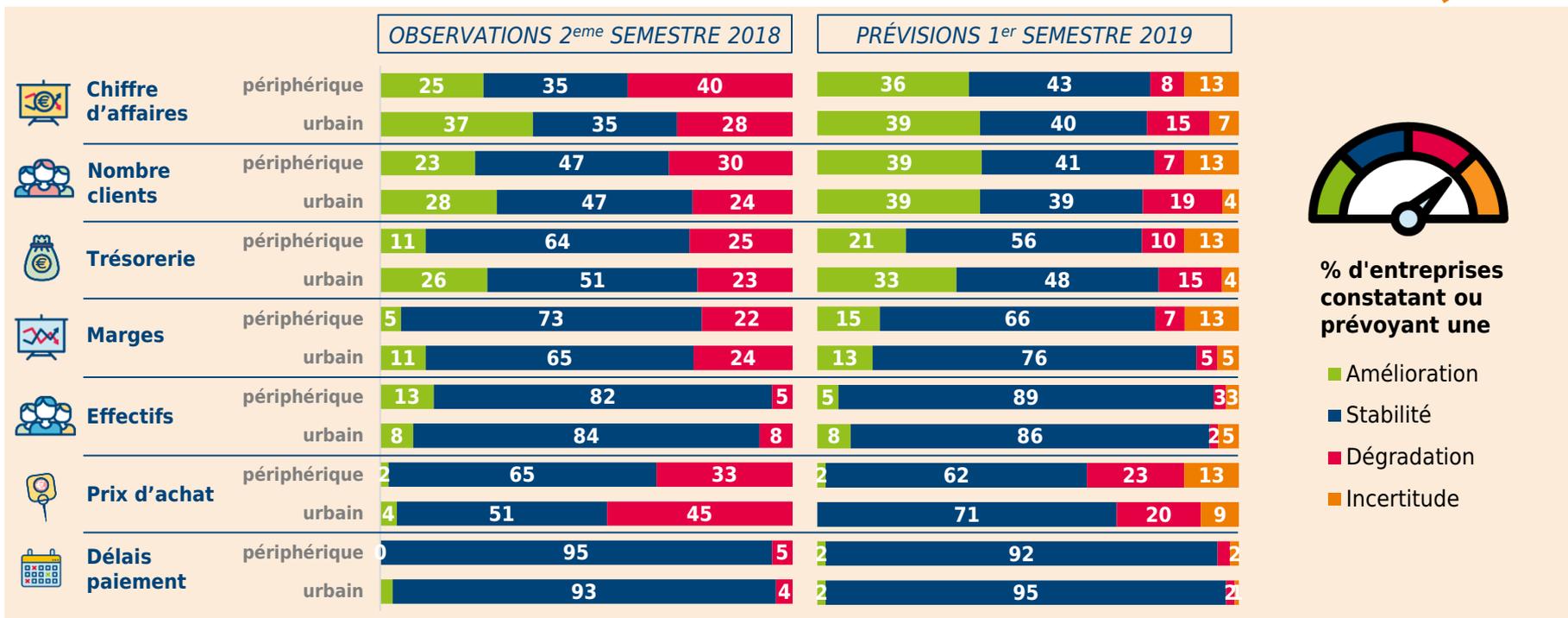
INVESTISSEMENTS

26% ONT INVESTI
AU SECOND SEMESTRE 2018

19% ENVISAGENT D'INVESTIR
AU PREMIER SEMESTRE 2019



ZOOM : COMMERCE DE DETAIL URBAIN /PERIPHERIQUE*



% d'entreprises constatant ou prévoyant une

- Amélioration
- Stabilité
- Dégradation
- Incertitude

* *Urbain = commerces de centres-villes et bourgs*
Périphérique = commerces hors centres-villes et bourgs (centres commerciaux, zones d'activités...)

Une activité plus favorable aux commerces de centre-ville

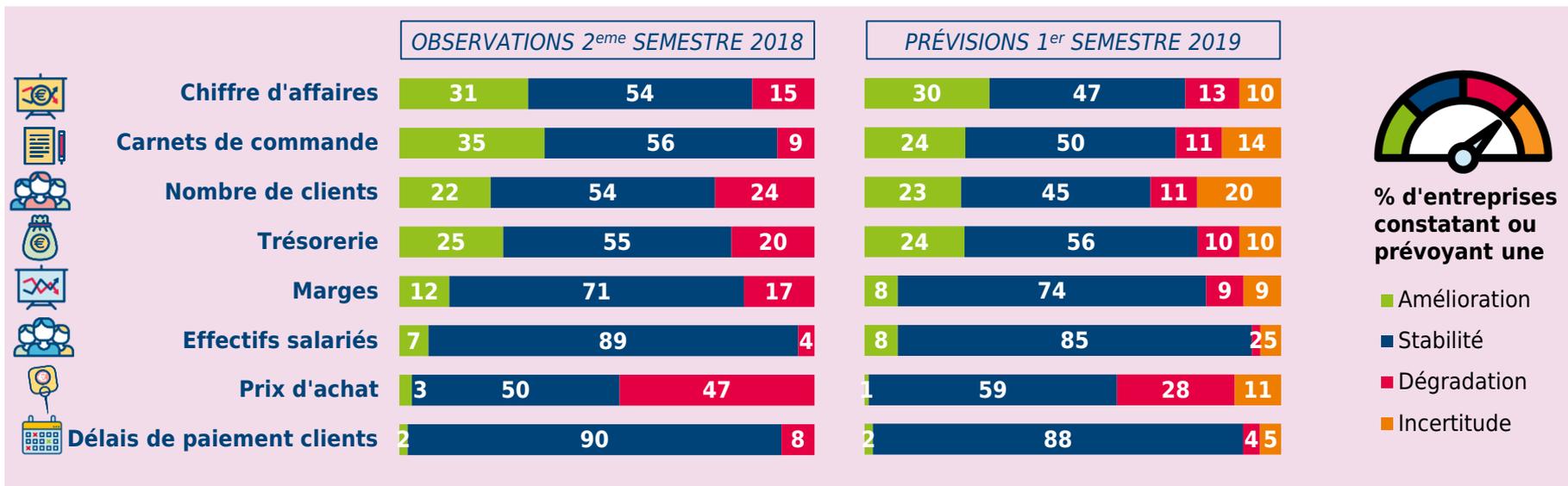
Alors que le bilan est plutôt négatif en périphérie (hormis pour les effectifs, tous les indicateurs ont un solde d'opinion négatif), les commerçants du centre-ville ont retrouvé un essor d'activité. Ils sont surtout, fait peu habituel, plus nombreux à déclarer avoir amélioré que dégradé leur trésorerie. Au second semestre, les commerces périphériques ont été plus favorables au recrutement que ceux des centres-villes.

Globalement, les 2 types de commerces ont des ambitions proches pour le prochain semestre, avec toutefois un optimisme plus fort pour la trésorerie des commerçants du centre-ville.





TENDANCES PAR SECTEUR : SERVICES



Les services poursuivent leur développement

Le bilan des affaires est toujours favorable au secteur des Services : chiffre d'affaires et carnets de commande sont en progression. Toutefois, ce secteur commence à montrer des signes de stabilité : fréquentation clients et marges sont tout juste à l'équilibre.

Grâce à une attention particulière sur les délais de paiement, les entreprises ont pu conserver une trésorerie excédentaire.

Beaucoup d'incertitudes se dégagent pour 2019, et les chefs d'entreprises sont moins nombreux à espérer un développement au même rythme que celui du semestre passé.

Le secteur des services marque aussi sa prudence en limitant le nombre d'investissements.



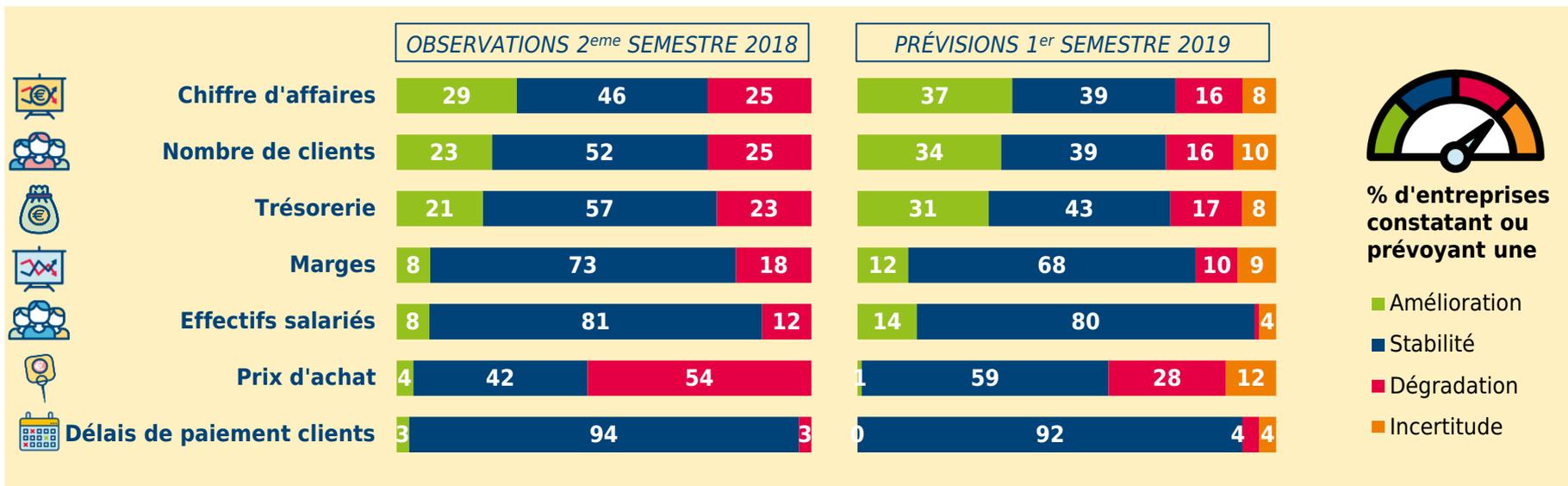
INVESTISSEMENTS

34% ONT INVESTI AU SECOND SEMESTRE 2018

25% ENVISAGENT D'INVESTIR AU PREMIER SEMESTRE 2019



TENDANCES PAR SECTEUR : **TOURISME**



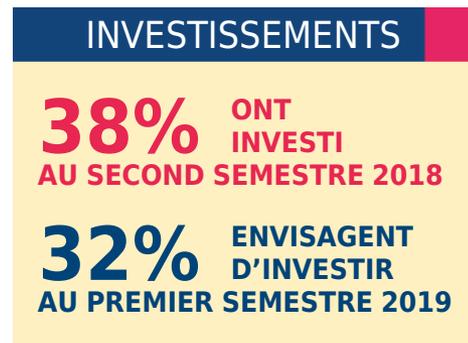
Une saison touristique plutôt modérée

Malgré un semestre qui englobe les mois estivaux, ¼ des entreprises du secteur touristique a connu une dégradation de chiffre d'affaires. Au global, la fréquentation clients s'est tout juste maintenue, et les entreprises ont peiné à maintenir leur niveau de marge.

Dans tous les cas, les résultats obtenus sont loin des ambitions prononcées 6 mois plus tôt.

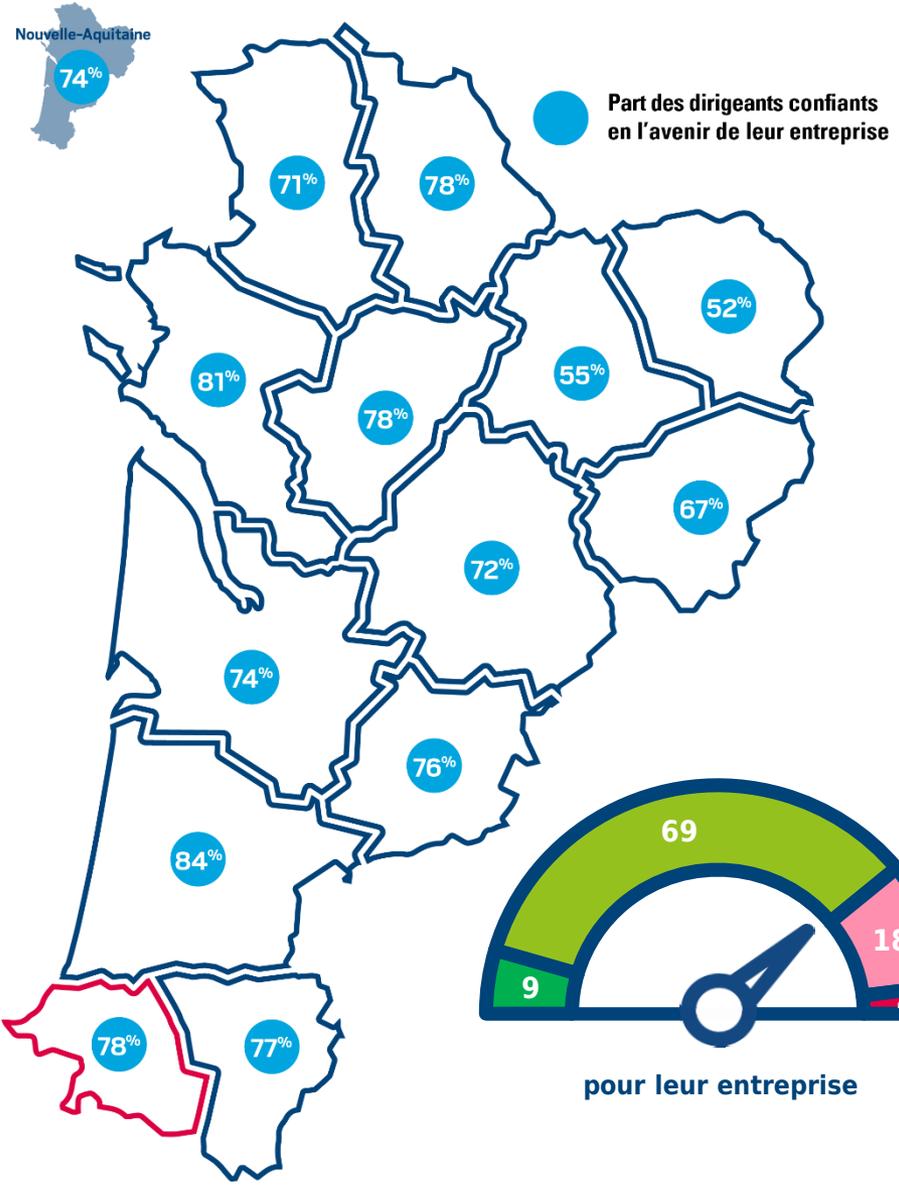
Face à une activité qui n'a pas atteint les niveaux espérés, les entreprises sont partagées entre celles qui comptent sur un report d'activité au 1^{er} semestre 2019 et celles qui se montrent très incertaines.

Quoi qu'il en soit, le secteur touristique n'a pas négligé ses investissements et reste dans cette dynamique pour 2019.





CONFIANCE EN L'AVENIR



Des dirigeants optimistes pour leurs entreprises mais sceptiques pour l'économie française

78% des chefs d'entreprises du Pays Basque restent confiants en l'avenir de leur structure. Mais c'est encore environ 1 dirigeant sur 5 inquiet pour son affaire.

En revanche, la vision que les dirigeants portent sur l'économie française se dégrade encore. Après une perte de 9 points lors du 1^{er} semestre 2018, ce sont de nouveau 18 points de moins en fin d'année, ce qui ramène le taux de confiance pour l'économie nationale à 37%.



pour leur entreprise



pour l'économie française

- % d'entreprises
- Très confiantes
 - Assez confiantes
 - Peu confiantes
 - Pas du tout confiantes

Baromètre Eco est réalisé par la CCI Bayonne Pays Basque grâce au concours de ses entreprises ressortissantes*, de ses partenaires et fournisseurs de données : Aéroport Biarritz Pays Basque, Chambre de Métiers et de l'Artisanat des Pyrénées-Atlantiques, Infogreffe, INSEE, Ministère de l'Environnement, de l'Energie et de la Mer, Pôle Emploi, Port de Bayonne, Port de St-Jean-de-Luz/Ciboure et URSSAF.

* 3 812 entreprises de Nouvelle Aquitaine, dont **418 du Pays Basque**, ont répondu à l'enquête de conjoncture des CCI de Nouvelle Aquitaine. Elles ont été interrogées par le centre d'appel Tryom du 11 au 17 janvier 2019. L'enquête a été réalisée sur chaque territoire et les réponses ont ensuite été redressées par pondération pour réaliser ce Baromètre Eco. La représentativité est ainsi assurée selon les critères suivants : secteur d'activité, taille et territoire.

Contact : Pôle Etudes - etudes@bayonne.cci.fr



Consultez également les différents rapports publiés à l'échelon local et régional par les CCI de Nouvelle-Aquitaine.



**CCI BAYONNE
PAYS BASQUE**

Euskal Herri

www.bayonne.cci.fr

CHAMBRE DE COMMERCE ET D'INDUSTRIE

BAYONNE PAYS BASQUE

50-51 Allées Marines - BP 215 - 64102 Bayonne Cedex

Tél. 05 59 46 59 46 - Fax. 05 59 46 59 47