



Baromètre *Eco*

L'enquête de conjoncture de la CCI Bayonne Pays Basque



**CCI BAYONNE
PAYS BASQUE**
Euskal Herri

1^{er} ACCÉLÉRATEUR DES ENTREPRISES

Des entrepreneurs optimistes

Après une fin d'année 2018 marquée par les mouvements sociaux, un début d'année à la météo capricieuse et l'attente d'un G7 inédit au Pays Basque sur fond de crise commerciale entre américains et chinois, les entreprises basques ont tiré leur épingle du jeu. Elles ont profité à plein du plan de relance du gouvernement (20 milliards d'euros) et du pouvoir d'achat généré.

L'emploi marque une nouvelle étape positive avec une baisse observée de 0.5 point/an et un taux de **chômage qui atteint une marque de 7.5% au 1^{er} trimestre 2019**. La baisse continue du chômage constatée maintenant depuis 5 ans se rapproche des chiffres d'avant crise (2008).

Malgré une hausse des radiations d'entreprises, l'entrepreneuriat continue d'avoir le vent en poupe avec une hausse des créations d'entreprises de 3.8% au 1^{er} semestre 2019. Le solde d'immatriculations d'entreprises reste d'ailleurs positif avec une différence entre les immatriculations et les radiations de +920 entreprises.

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. Le développement de l'emploi est très prononcé dans le secteur des services et en tension dans celui de la construction.

Côté **industrie**, la croissance reste toujours visible avec un chiffre d'affaires en progression pour 40% des entreprises et l'enregistrement de nouvelles commandes. 36% des chefs d'entreprises ont investi lors du 1^{er} semestre et 85% d'entre-eux ont stabilisé leurs effectifs salariés.

Le **commerce** et le **tourisme** étaient dans l'attente d'une reprise pour 2019 après une année mitigée. Si un tiers des acteurs connaissent une hausse de leur chiffre d'affaires, un autre tiers voit une baisse de la fréquentation de leurs établissements. Les centres-villes attirent de nouveau la clientèle.

Malgré tout, le secteur du tourisme continue à dynamiser ses investissements avec des perspectives encourageantes au second semestre avec la période estivale.

Côté **infrastructures portuaires**, le Port de Bayonne se renforce avec l'arrivée de nouvelles grues de forte capacité pour un investissement de 9 millions d'euros. Les résultats en demi-teinte (-4.4% à fin août) du début d'année permettent cependant d'envisager une progression du trafic cible à fin 2019. Quant au Port de pêche St-Jean-de-Luz/Ciboure, les mauvaises conditions météorologiques ont exceptionnellement amoindri l'activité.

La fermeture complète au mois de février a impacté **l'Aéroport Biarritz Pays Basque** qui voit sa fréquentation baisser de 11.4% sur le 1^{er} semestre. Février exclu, le nombre de passagers se maintient sur cette même période, notamment pour les vols nationaux.

Optimistes, les 415 entrepreneurs du Pays Basque interrogés dans le cadre de notre baromètre, affichent un niveau de confiance très élevé (85%). Le retour généralisé de la fréquentation client combiné à l'espoir d'un allègement des coûts d'achats renforcent les projections de marges positives pour fin 2019. Enfin, ils ont un comportement favorisant l'emploi, et espèrent poursuivre le développement de leurs effectifs.

Si le climat est à l'optimisme, l'emploi pourrait rapidement devenir une problématique nécessitant une attention particulière des dirigeants du Pays Basque pour accompagner sereinement leurs investissements et pérenniser, grâce à leurs ressources humaines, 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'activité // p10-15

- Confiance en l'avenir // p16

Méthodologie // p17

DYNAMIQUES ECONOMIQUES : CHIFFRES-CLES

Solde immatriculations/radiations largement positif

- Alors que le nombre de radiations diminuait en 2018, il augmente en 2019 : +25.0% au semestre 1, hausse plus timide pour les immatriculations avec +3.8%. Le solde d'immatriculations reste cependant positif avec +920 entreprises.
- Avec respectivement 49.6% et 25.9% des immatriculations, les Services et le Commerce sont toujours les premiers secteurs en nombre de créations d'entreprises. Mais il en est de même en nombre de radiations.
- L'Industrie enregistre la meilleure augmentation des immatriculations (+24.0%). Le Tourisme ralentit avec -37.5% de créations.

Pays Basque	1 ^{er} sem. 2019	Evol. 1 ^{er} sem. 2019/18
Immatriculations (en nombre)	1 655	+3.8%
Radiations (en nombre)	735	+25.0%

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

Stagnation du nombre d'entreprises en difficulté

- Au 1^{er} semestre 2019, le Greffe de Bayonne a enregistré autant de demandes d'ouverture de procédure collective qu'au 1^{er} semestre 2018. Au niveau régional, les demandes ont diminué de 2.5% à période égale.
- Les liquidations judiciaires (classiques et simplifiées) représentent 70.5% des jugements d'ouverture de procédure collective au Pays Basque, elles augmentent par rapport au 1^{er} semestre 2018 (+15.6%).

Jugements d'ouverture de procédure collective	1 ^{er} sem. 2019	Evol. 1 ^{er} sem. 2019/18
Pays Basque	105	+1.0%
Nouvelle-Aquitaine	2 065	-2.5%

Source : Infogreffe

DYNAMIQUES ECONOMIQUES : CHIFFRES-CLES

Effectifs salariés en légère hausse

- Les effectifs salariés du secteur privé au Pays Basque affichent une évolution positive (+1.8%), supérieure aux tendances régionale (+1.6%) et nationale (+1.4%).
- Ils progressent dans tous les secteurs d'activité, mais l'industrie se détache, avec une croissance de 2.9%. A l'inverse, la construction n'affiche qu'une légère augmentation (+0,1%), après plusieurs trimestres de croissance soutenue.
- La masse salariale affiche une croissance plus faible qu'en Nouvelle-Aquitaine et en France : +2.4% contre respectivement +3.1% et +2.6%.
- Le SMPT au Pays Basque est de 2 160 € bruts par mois, soit 91 € de moins qu'au niveau régional.

Pays Basque	3 ^{ème} trim. 2019	Evol. 3 ^{ème} trim. 2019/18
Effectifs salariés (en nombre)	84 047	+1.7%
Masse salariale (en millions d'€)	542.6	+2.4%
Salaire Moyen Par Tête [SMPT] (en €)	2 160	+0.8%

Source : URSSAF - ACOSS

Des intentions d'embauche toujours plus nombreuses

- Encore en 2019, le Pays Basque est le 2^{ème} bassin d'emploi le plus recruteur de la région, après celui de Bordeaux.
- 46.3% des projets d'embauche concernent des emplois saisonniers, taux supérieur à la moyenne régionale (44.5%). Les 4 métiers les plus recherchés sur le bassin sont majoritairement saisonniers et liés à l'hôtellerie-restauration.
- Près de 1 projet de recrutement sur 2 est estimé difficile à pourvoir (46.3% contre 51.7% en Nouvelle-Aquitaine). En particulier, 349 projets « Aides à domicile et aides ménagères » sont jugés difficiles à pourvoir par les employeurs sur un total de 369 projets, soit une part de 94.6%.

Bassin d'emploi Pays Basque	2019	Evol. 2019/18
Intentions d'embauche (en nombre)	12 718	+9.6%
Etablissements envisageant de recruter (en part)	28.2%	+0.2 pt

Source : Pôle Emploi Nouvelle-Aquitaine

DYNAMIQUES ECONOMIQUES : CHIFFRES-CLES

Taux de chômage toujours en baisse

- Après avoir stagné autour des 9% entre 2012 et 2015, le taux de chômage de la zone d'emploi de Bayonne continue à baisser au 1^{er} trimestre 2019 pour atteindre 7.5% (soit -0.5 pt en 1 an, avec des tendances équivalentes en France et Nouvelle-Aquitaine).
- Ces taux de chômage s'approchent des ratios habituels d'avant-crise (inférieurs à 7%).
- Le taux de chômage au Pays Basque reste encore inférieur aux valeurs régionale et nationale.

	1 ^{er} trim. 2019	Evol. 1 ^{er} trim. 19/18
Zone d'emploi de Bayonne	7.5%	-0.5 pt
Nouvelle-Aquitaine	8.0%	-0.6 pt
France métropolitaine	8.4%	-0.5 pt

Source : INSEE

Hausse du nombre de demandeurs d'emploi

- Inversement aux tendances nationale et régionale, le nombre de demandeurs d'emploi sur la zone d'emploi de Bayonne est en hausse entre juin 2018 et juin 2019 (+0.5%).
- Le nombre de demandeurs d'emploi augmente particulièrement chez les personnes de 50 ans et plus (+2.7% par rapport à 2018), chez les femmes (+1.1%) et parmi les inscrits depuis plus de 12 mois à Pôle Emploi (+2.6%).
- Les métiers les plus recherchés sur la zone d'emploi de Bayonne concernent l'assistance auprès d'enfants, la vente en habillement et accessoires de la personne et les services domestiques.

Demandeurs d'emploi cat. A,B,C	Juin 2019	Evol. Juin 2019/18
Zone d'emploi de Bayonne	27 582	+0.5%
Nouvelle-Aquitaine	490 737	-0.5%
France métropolitaine	5 417 816	-0.7%

Source : Pôle Emploi Nouvelle-Aquitaine

DYNAMIQUES ECONOMIQUES : CHIFFRES-CLES

Logements, léger recul des mises en chantier

- Avec 1 377 logements commencés au 1^{er} semestre 2019, soit 112 428 m², le nombre de mises en chantier au Pays Basque diminue par rapport à 2018.
- Le territoire représente toujours la majorité des projets du département (63.6%). D'ailleurs, 45% des logements commencés dans les Pyrénées-Atlantiques se concentrent sur les deux anciennes agglomérations littorales (Côte Basque-Adour et Sud Pays Basque).
- 2/3 des mises en chantier concernent des logements collectifs.

Pays Basque	1 ^{er} sem. 2019	Evol. 1 ^{er} sem. 2019/18
Logements commencés (en nombre)	1 377	-5.7%
Logements commencés (en m ²)	112 428	-1.6%

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

Locaux d'activités en hausse

- Après un ralentissement des mises en chantier les 2 dernières années, ce sont plus de 82 000 m² de locaux d'activités commencés au Pays Basque au 1^{er} semestre 2019, soit une augmentation de près de 50% par rapport à 2018 et près de la moitié des surfaces commencées dans le 64.
- Les locaux agricoles recueillent le plus grand nombre de m² mis en chantier au Pays Basque (22.6%), devant les locaux industriels (19.2%) et les locaux de bureaux (15.6%).

Pays Basque	1 ^{er} sem. 2019	Evol. 1 ^{er} sem. 2019/18
Locaux d'activité commencés (en m ²)	82 456	+49.6%

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

DYNAMIQUES ECONOMIQUES : CHIFFRES-CLES

Aéroport Biarritz Pays Basque, installations modernisées

- Fermé en février 2019 pour réaliser des travaux de rénovation de la piste, l'Aéroport de Biarritz Pays Basque a enregistré une baisse des mouvements de passagers (-11.4%) et d'avions (-13.7%) au 1^{er} semestre 2019.
- Février exclu, le nombre de passagers se maintient au 1^{er} semestre 2019, notamment sur les vols nationaux.
- Le trafic est à nouveau impacté cet été avec la fermeture à l'occasion du sommet du G7 organisé à Biarritz fin août.

	1 ^{er} sem. 2019	Evol. 1 ^{er} sem 19/18
Passagers (en nombre)	452 049	-11.4%
Avions (en nombre)	4 127	-13.7%

Source : Aéroport Biarritz Pays Basque

Port de Bayonne, investissements et ambitions

- Le retard constaté à fin juin du trafic du port de Bayonne (-4.4%) a été stabilisé fin août en atteignant 1 523 820 tonnes. Le trafic cible à fin 2019 est en progression.
- Livraison de 2 nouvelles grues de forte capacité au cours du premier semestre pour un investissement de 9 millions d'€, renforçant sensiblement la compétitivité du Port de Bayonne.

	1 ^{er} sem 2019	Evol. 1 ^{er} sem 19/18
Volume (en tonnes)	1 116 742	-4.4%

Source : Port de Bayonne

Port de St-Jean-de-Luz/Ciboure, mauvais temps, tonnage en baisse, mais le thon présent en été

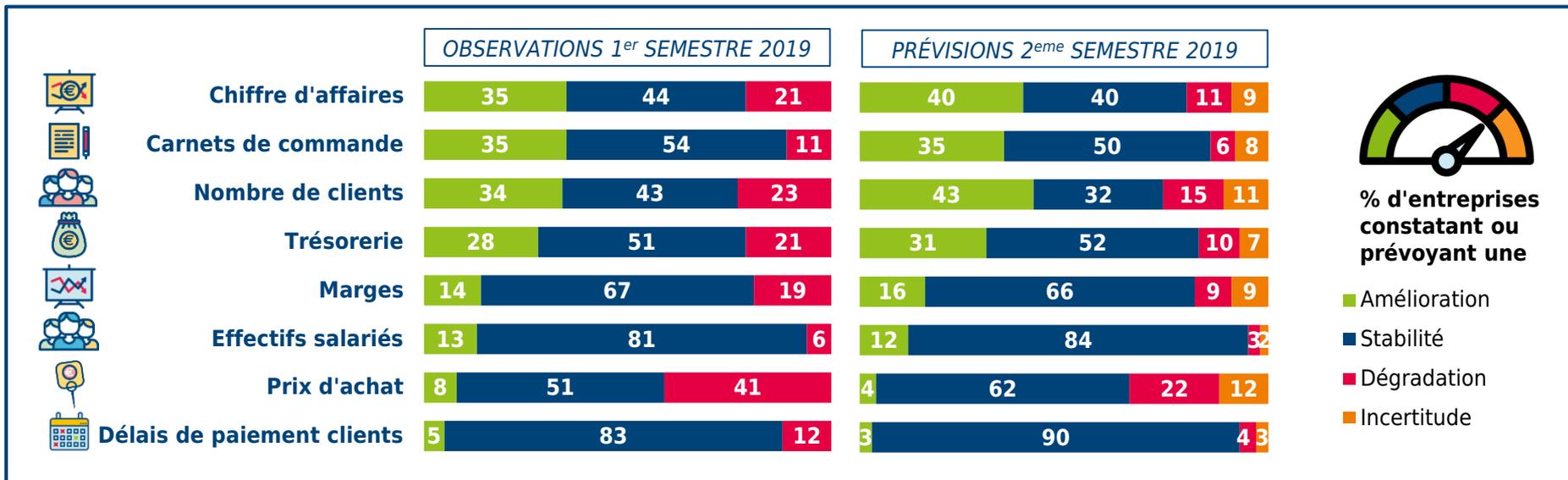
- Sur le 1^{er} semestre, la mauvaise météo a eu un impact négatif sur le tonnage de poissons, en baisse de 3.2%.
- Par ailleurs, avec le retour du poisson bleu de plus faible valeur, le prix moyen a diminué, avec une baisse du chiffre d'affaires de 15.4%.
- Des perspectives plus encourageantes sont cependant à noter sur les mois d'été avec de meilleurs chiffres en tonnage et en volume grâce notamment à une bonne campagne de thon.

	1 ^{er} sem. 2019	Evol. 1 ^{er} sem 19/18
Volume (en tonnes)	4 479	-3.2%
Chiffre d'affaires (en €)	12 051 445	-15.4%

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



CLIMAT D'AFFAIRES AU PAYS BASQUE



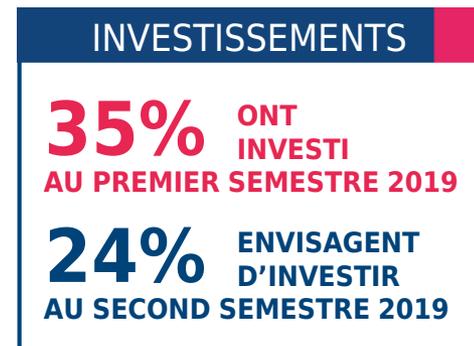
Une croissance continue de l'activité

Près de 8 entreprises sur 10 ont réussi à accroître ou à maintenir leur chiffre d'affaires. De plus, grâce à un carnet de commandes bien rempli, le chiffre d'affaires devrait se consolider sur le reste de l'année. Après les difficultés dans le secteur du commerce en fin d'année 2018, c'est le retour de la clientèle dans plus d'1/3 des structures tournées vers le particulier. Les entreprises sont par ailleurs très optimistes sur l'évolution de la fréquentation à venir.

Globalement, le niveau des marges se maintient, et les trésoreries sont positives. Même si les coûts d'achats pèsent toujours très fortement sur les rentabilités, la pression est moins forte qu'en fin d'année 2018 (solde de -33, versus -44 au 2^{ème} semestre 2018).

Le climat d'affaires a été favorable à l'emploi, avec des prévisions toutes aussi optimistes pour le semestre en cours.

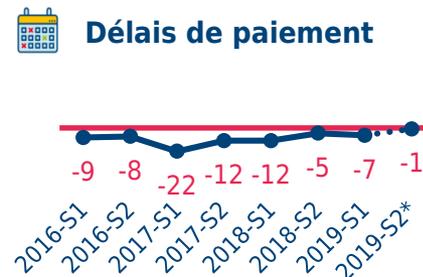
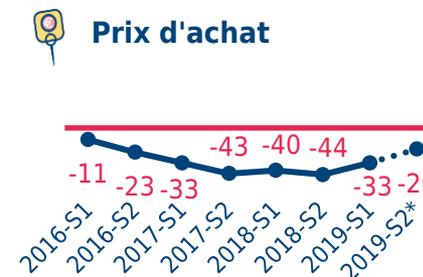
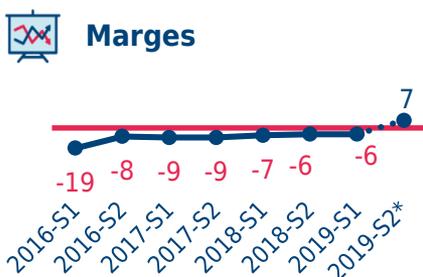
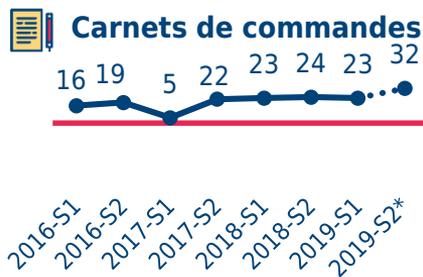
Enfin, les chefs d'entreprises ont l'intention de montrer davantage de rigueur envers les délais de paiement des clients.





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).



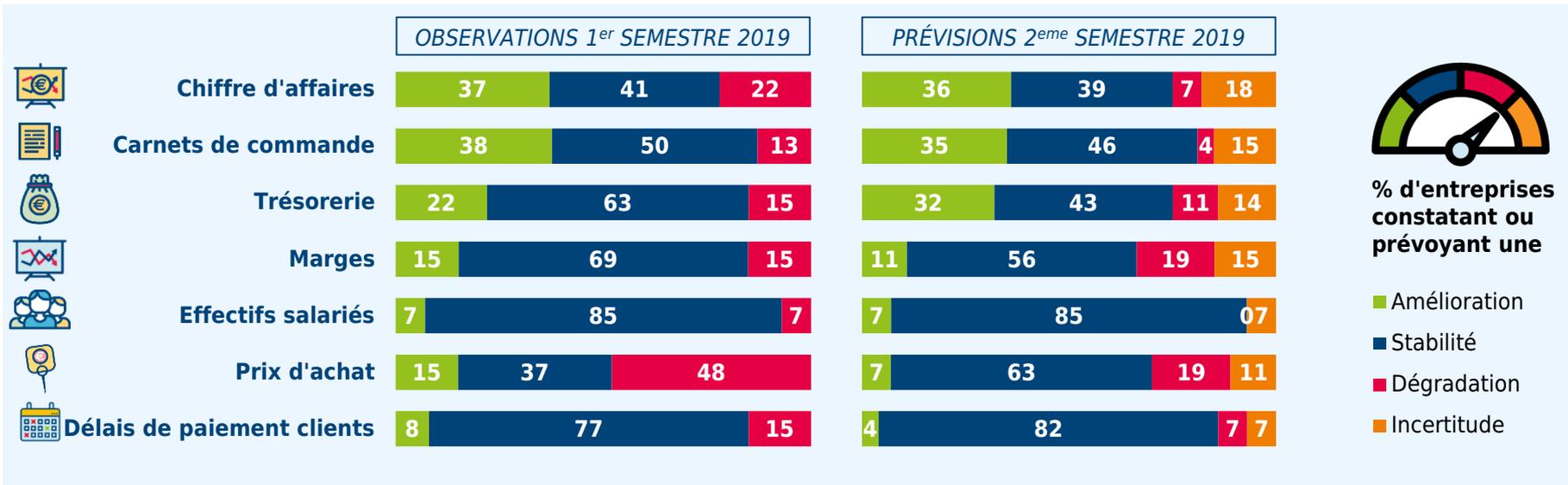
Des indicateurs à la hausse

L'indicateur « délais de paiement » est le seul qui se soit détérioré ; tous les autres sont stables ou à la hausse. Notamment, l'indicateur principal de l'activité et celui du niveau financier ont bien progressé, avec un solde de +14 points pour le chiffre d'affaires, et un solde de +8 points pour la trésorerie.

Le critère lié à la fréquentation client est également encourageant avec un solde de +11 points pour le 1^{er} semestre 2019 et des perspectives optimistes pour le prochain semestre. Combiné à l'espoir d'un allègement des coûts d'achats, les entrepreneurs ambitionnent logiquement l'obtention de marges positives. Enfin, ils ont un comportement favorisant l'emploi, et espèrent poursuivre le développement de leurs effectifs.



TENDANCES PAR SECTEUR : INDUSTRIE



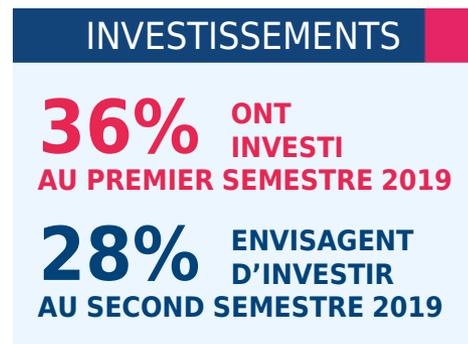
Un chiffre d'affaires en progression

La croissance est toujours de mise dans le secteur industriel, avec près de 40% des entreprises qui ont développé leur chiffre d'affaires et enregistré de nouvelles commandes. Un climat de confiance pour les ventes sur les 6 prochains mois se perçoit.

Les industriels confortent leurs données financières, et sur ce semestre, ils parviennent notamment à maîtriser les marges et sortir une trésorerie positive. Toutefois, ils sont pessimistes quant à l'évolution des marges pour le reste de l'année.

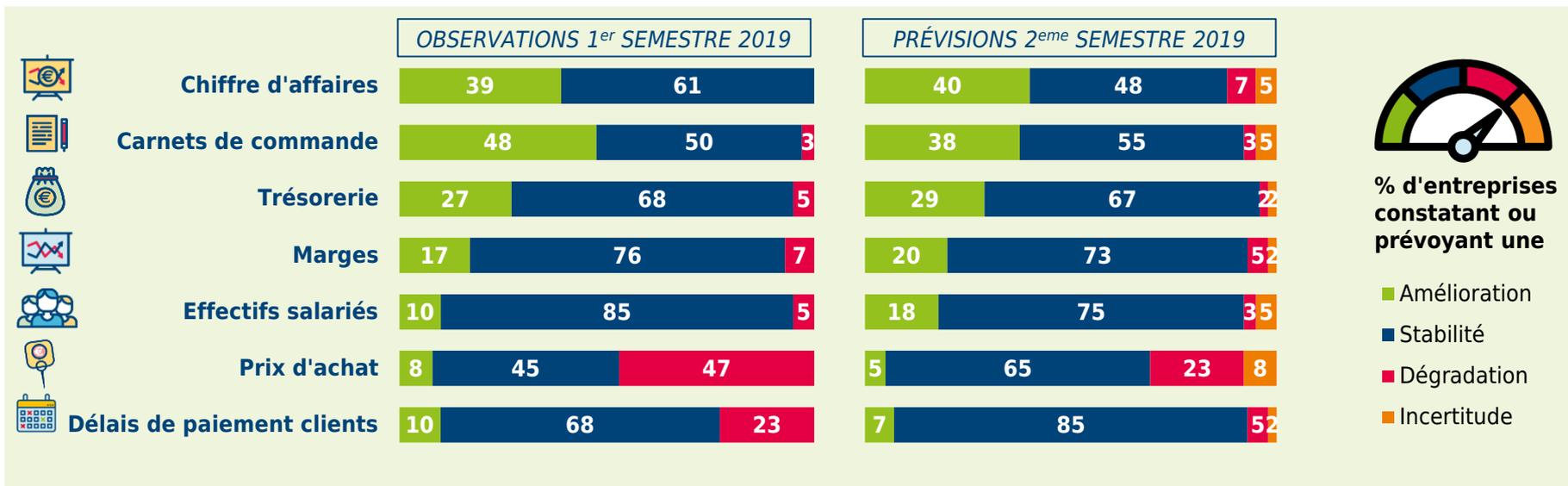
Leur santé financière passera donc aussi par davantage de rigueur sur les délais de paiement.

Les professionnels n'ont pas négligé les embauches et les investissements.





TENDANCES PAR SECTEUR : CONSTRUCTION

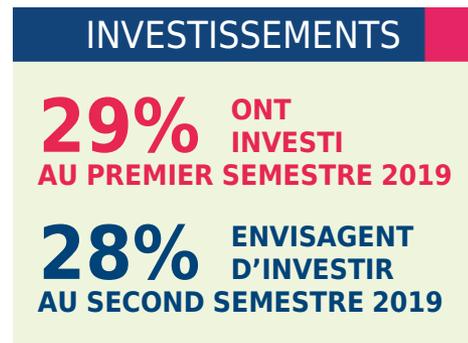


Une forte reprise des affaires

Toutes les entreprises du secteur de la Construction peuvent se féliciter d'avoir à minima maintenu le niveau de chiffre d'affaires. Près de 40% d'entre elles connaissent même une hausse de cet indicateur. Les perspectives sont encourageantes et consolidées par l'existence d'un carnet de commandes en forte hausse.

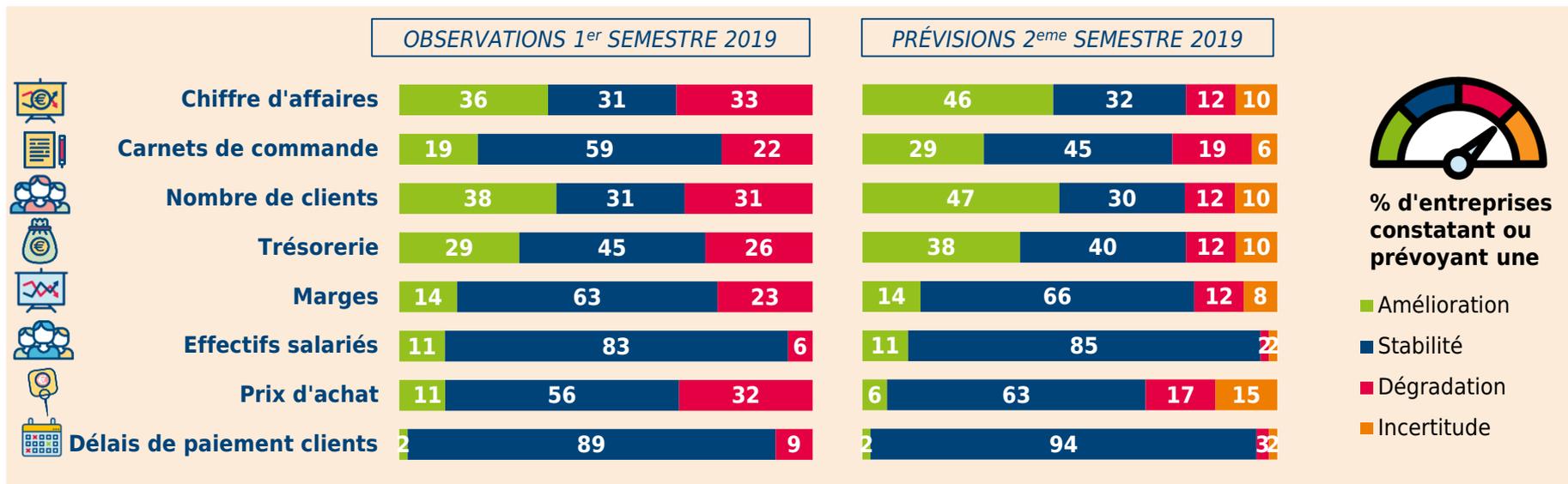
Même si les coûts d'achat pèsent fortement et que les délais de paiement s'allongent, la situation est prometteuse financièrement : les niveaux de marges et de trésorerie sont largement positifs.

Toutefois, les entreprises sont restées prudentes en limitant les dépenses d'investissements et les projets à venir. Elles ont, peut-être en contre-partie, amorcé quelques nouvelles embauches pour accompagner leur croissance, et pensent poursuivre cette stratégie.





TENDANCES PAR SECTEUR : COMMERCE



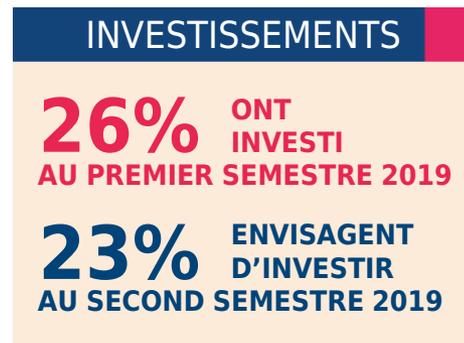
Des situations non homogènes

Le secteur est caractérisé par des situations très inégales : d'un côté, plus de 35% des commerçants qui sont dans un climat d'affaires favorable, et de l'autre, 1/3 des structures qui perdent en fréquentation et en chiffre d'affaires.

Le bilan global est tout juste positif mais c'est aussi l'obtention d'une trésorerie fragilisée, et des marges dans le rouge.

Pour autant, les entreprises ont conservé leur masse salariale. Par rapport aux autres secteurs, elles ont l'avantage d'être moins impactées par les prix d'achat, et de se faire souvent payer comptant.

Les commerçants misent sur une forte prospérité pour le reste de l'année, avec près de la moitié de croissance espérée sur le chiffre d'affaires et le nombre de clients, et une trésorerie excédentaire.





ZOOM : COMMERCE DE DETAIL URBAIN / PERIPHERIQUE*

		OBSERVATIONS 1 ^{er} SEMESTRE 2019			PRÉVISIONS 2 ^{eme} SEMESTRE 2019		
Chiffre d'affaires	périphérique	36	24	40	49	29	9 13
	urbain	45	31	24	52	31	12 6
Nombre clients	périphérique	36	24	40	53	27	9 11
	urbain	40	38	22	44	33	13 10
Trésorerie	périphérique	33	36	31	36	43	5 16
	urbain	34	42	24	43	34	15 8
Marges	périphérique	18	58	25	20	59	5 16
	urbain	16	69	16	12	73	12 4
Effectifs	périphérique	11	80	9	9	87	4
	urbain	12	85	4	9	85	42
Prix d'achat	périphérique	5	59	35	7	56	21 16
	urbain	12	57	31	4	71	12 13
Délais paiement	périphérique	5	89	5	5	92	3
	urbain		93	4	2	92	24



% 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...)

Un chiffre d'affaires plus confortable dans le commerce urbain

La situation décline dans le commerce de périphérie : une fréquentation en baisse, une perte de chiffre d'affaires, des marges déficitaires et une trésorerie qui peine à se maintenir. Les affaires sont plus favorables aux commerces du centre-ville, grâce à une fréquentation soutenue des clients. Le commerce urbain sort un chiffre d'affaires confortable, maîtrise ses marges et conforte sa trésorerie.

Malgré cette dichotomie, les 2 types de commerces se sont autorisés les mêmes niveaux de dépenses, que ce soit sur les effectifs, prix d'achat ou investissements, et ont des ambitions proches pour le prochain semestre.

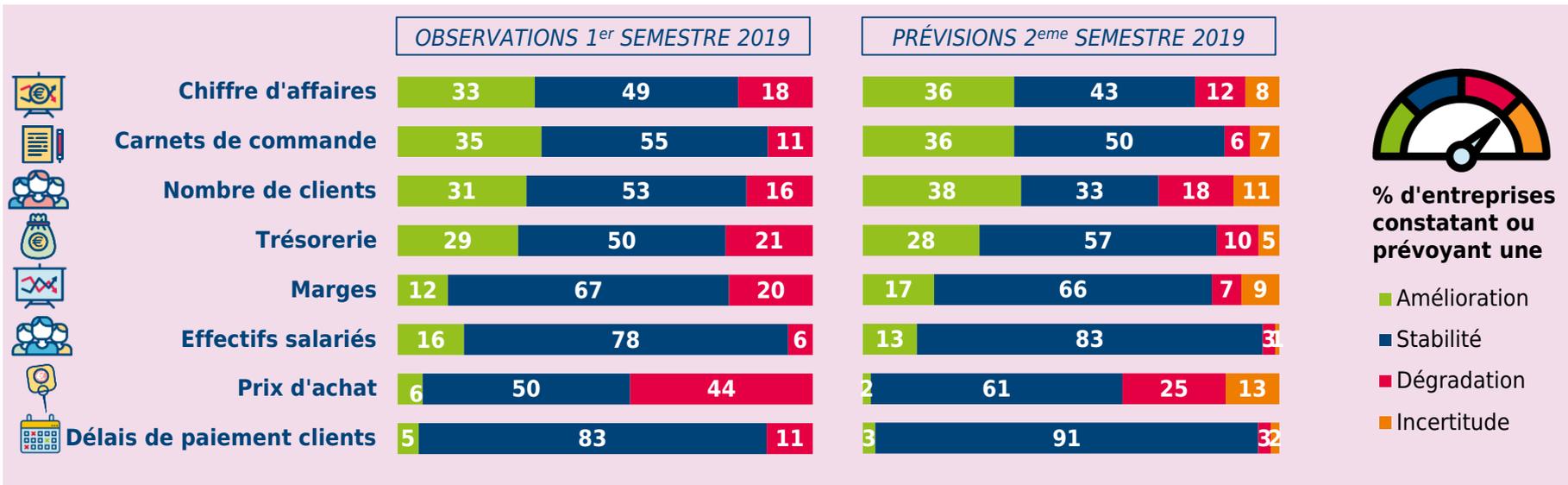
INVESTISSEMENTS

23% ONT INVESTI
 AU PREMIER SEMESTRE 2019
 EN PERIPHERIE

27% ONT INVESTI
 AU PREMIER SEMESTRE 2019
 EN CENTRES-VILLES/BOURGS



TENDANCES PAR SECTEUR : SERVICES

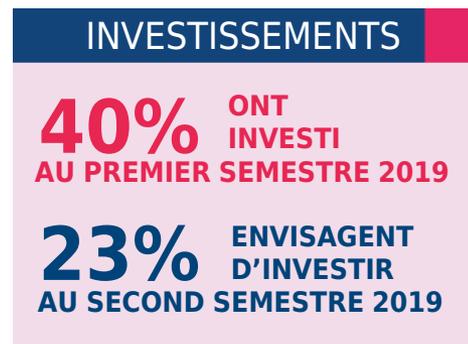


Des indicateurs de vente positifs

Les entreprises de services ont réduit leurs marges, mais cela n'a aucunement impacté les autres indicateurs économiques. Les entreprises ont vu leur chiffre d'affaires et carnets de commandes augmenter, et au final, ils dégagent une trésorerie positive.

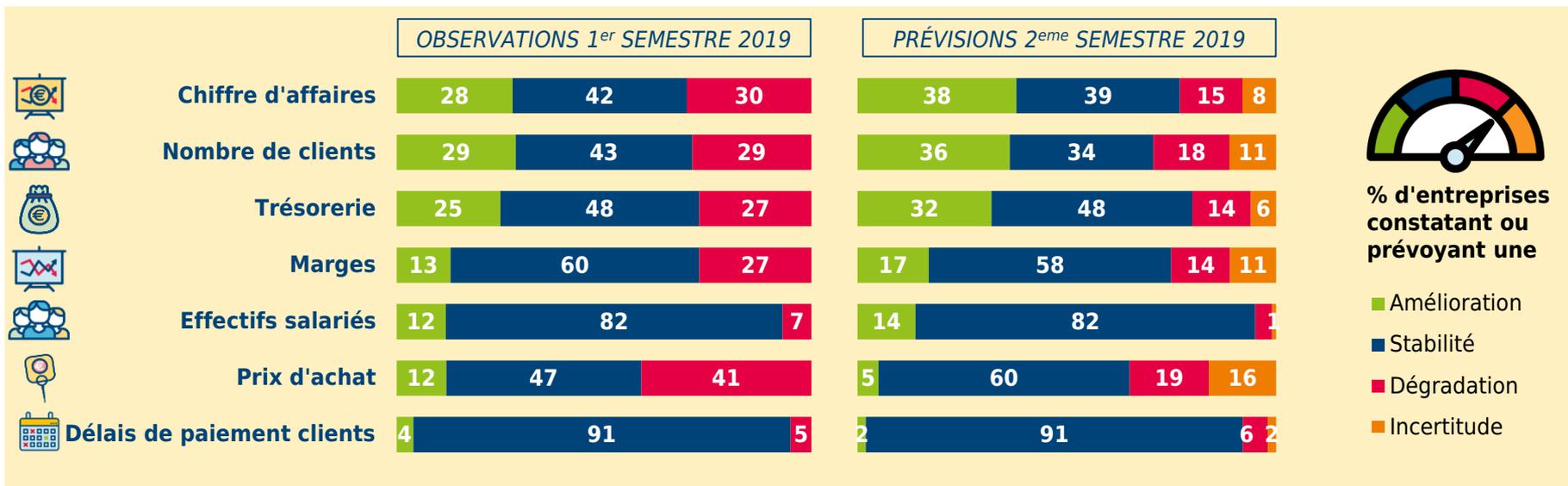
Le développement de l'emploi est très prononcé dans le secteur des services, et sur les 6 derniers mois, le taux d'investissement a été élevé. En termes de dépenses, les entreprises subissent un poids important des prix d'achat.

Les chefs d'entreprise restent prudents pour les 6 prochains mois quant au développement de leurs ventes et envers l'état de leur trésorerie. Le secteur des services est timide en termes de projets d'investissements sur le 2nd semestre.





TENDANCES PAR SECTEUR : **TOURISME**

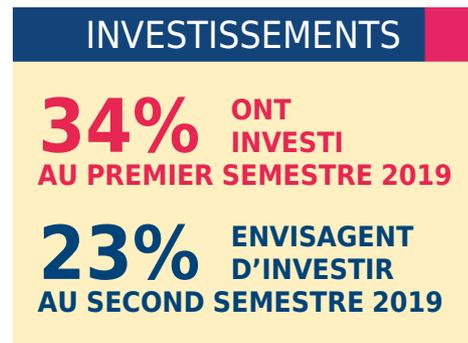


Un bilan mitigé pour le secteur tourisme

Alors que globalement, chaque secteur d'activité dégage des chiffres d'affaires en hausse, et le retour des clients, le secteur touristique n'a pas ce positionnement. Des dégradations s'observent au niveau des ventes et des indicateurs financiers.

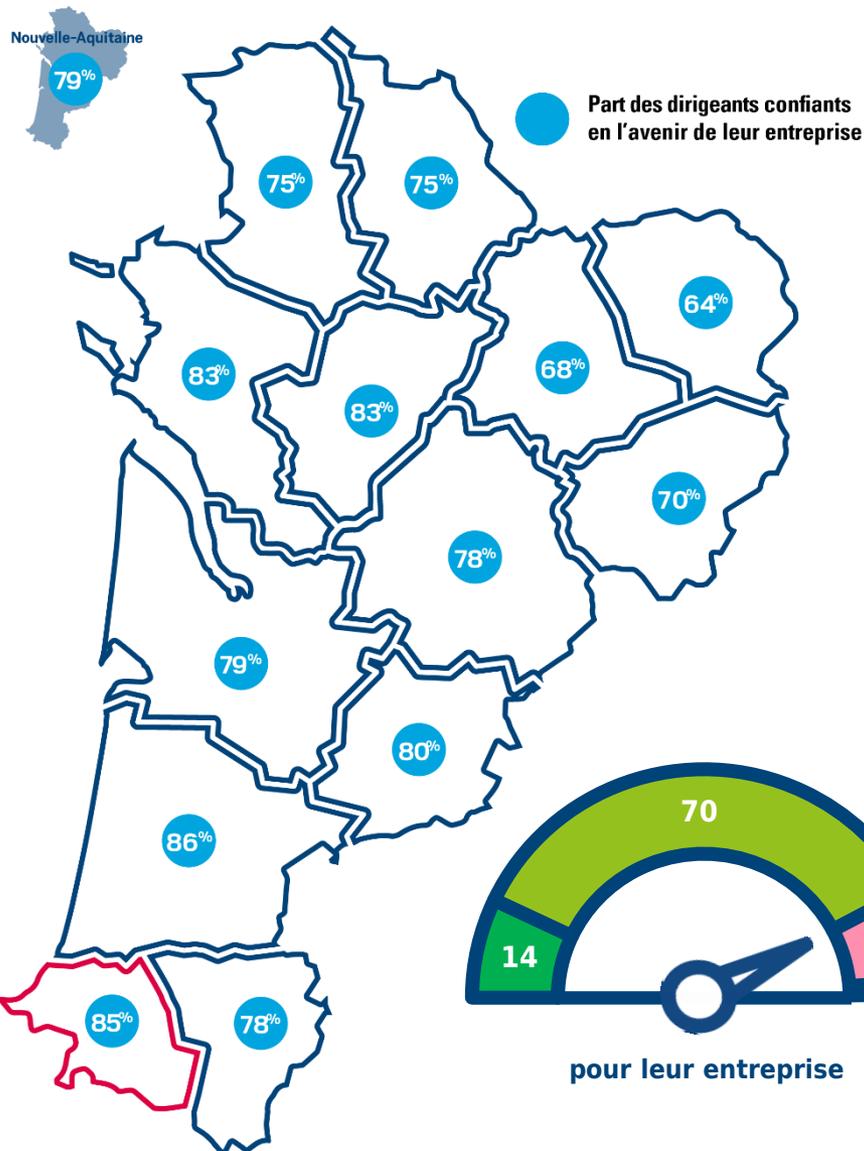
Avec la période estivale, les perspectives sont à la hausse, et les entreprises comptent surtout se refaire une santé financière.

Le secteur touristique a eu un comportement très favorable à l'emploi, et va poursuivre ses embauches dans les mois à venir.





CONFIANCE EN L'AVENIR



Confiance accrue pour leur entreprise

Les chefs d'entreprise du Pays Basque augmentent leur confiance en l'avenir de leur structure : 85% ont un avis favorable, soit +7 points par rapport au semestre précédent. C'est aussi 6 points de plus qu'au niveau régional.

De plus, ils retrouvent davantage de confiance dans l'économie française ; après une baisse importante tout au long de 2018, l'indicateur repart à la hausse, pour atteindre un taux proche de 50%.



pour leur entreprise



pour l'économie française

% d'entreprises

- Très confiantes
- Assez confiantes
- Peu confiantes
- Pas du tout confiantes

Méthodologie

3 816 entreprises de Nouvelle-Aquitaine, dont **415 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 24 au 28 juin 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 ou régional par les CCI de Nouvelle-Aquitaine.



**CCI BAYONNE
PAYS BASQUE**

Euskal Herri

1^{er} ACCÉLÉRATEUR DES ENTREPRISES

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