



Baromètre *Eco*

L'enquête de conjoncture de la CCI Bayonne Pays Basque



**CCI BAYONNE
PAYS BASQUE**
Euskal Herri

1^{er} ACCÉLÉRATEUR DES ENTREPRISES

EDITORIAL

Un climat conjoncturel à mi-2023 stable et moins hésitant

En France, au début 2023, la préoccupation dominante des chefs d'entreprises tourne exclusivement autour de l'énergie : flambée des prix, risque de coupures électriques et gaz.

Au cours du premier semestre, le climat conjoncturel s'érode progressivement ; il devrait ainsi rester mitigé jusqu'à la fin d'année, avec un PIB qui se recalerait sur un rythme d'avant Covid : +0,6% en moyenne en 2023, après +2,5% en 2022, contre une hausse de +6,8% en 2021.

L'inflation incarne à présent la problématique économique majeure, même si en mai 2023, pour la première fois depuis un an, le glissement annuel des prix à la consommation (à +5,1%) est descendu de son plateau qui se situait autour de +6%, notamment par la baisse sur un an des prix des produits pétroliers.

Au Pays Basque, les dirigeants en témoignent également puisque l'inflation est perçue comme l'un des deux obstacles primordiaux (pour 31% d'entre eux), concomitamment à la baisse de la demande (pour 33%).

Globalement, la conjoncture locale du premier semestre est stable car sur 3 chefs d'entreprises en moyenne, 1 bénéficie d'une hausse, 1 subit une dégradation tandis qu'1 connaît une conservation de son chiffre d'affaires. La fréquentation et les commandes se maintiennent. Cependant les charges

présent toujours lourdement, et les marges s'amoindrissent de façon continue.

Si 74% des professionnels se disent confiants pour l'avenir de leur entreprise, le contexte économique, lié à l'inflation persistante et à la crise énergétique sans visibilité pour l'hiver prochain, amène les dirigeants à douter de la situation économique nationale puisque seuls 31% se déclarent confiants envers celle-ci (taux de confiance qui a perdu 5 points par rapport au précédent semestre).

Avec un tissu local qui ne cesse de s'adapter à la succession des crises, force est de constater qu'il reste en prise directe avec les grands enjeux actuels de transition vers une économie plus responsable :

- 27% des chefs d'entreprises se déclarent concernés par l'accès au logement de leurs salariés,
- 22% pour la préservation de la biodiversité, de la santé et de l'environnement,
- 17% pour la gestion des déchets.

Aussi, ils sont 36% à vouloir engager de nouvelles actions en matière écologique et énergétique : décarbonation, réduction des consommations d'énergie et de ressources naturelles, développement de l'économie circulaire. Autant d'atouts pour une économie basque toujours plus résiliente.

André GARRETA

Président de la CCI Bayonne Pays Basque

SOMMAIRE

Chap. 1 - Dynamiques économiques : Chiffres-clés // pages 4-8

Chap. 2 - Baromètre des entreprises

- Climat d'affaires au Pays Basque // pages 9-10

- Tendances par secteur d'activité

- **Industrie // page 11**
- **Construction // page 12**
- **Commerce // pages 13-14**
- **Services (hors CHR) // page 15**
- **CHR // page 16**
- **Tourisme // page 17**

- Confiance en l'avenir // page 18

Méthodologie // page 19

DYNAMIQUES ECONOMIQUES : CHIFFRES-CLES

Ralentissement de la dynamique entrepreneuriale et des défaillances

- Les immatriculations suivent sur ce début d'année 2023 la tendance à la baisse entamée en 2022 avec une évolution à -9% par rapport à l'année précédente.
- Concernant les radiations, leur hausse visible en 2022 n'est plus d'actualité puisqu'elles reculent de -9% sur ce 1^{er} semestre 2023 par rapport à l'année passée.
- Le solde net reste toujours positif : +623 entreprises.

Pays Basque	1 ^{er} sem. 2023	Evol. 1 ^{er} sem. 2023/22
Immatriculations (en nombre)	1 613	-9%
Radiations (en nombre)	990	-9%

Sources : Conseil National des Greffiers des Tribunaux de Commerce / RCS – Greffe de Bayonne

Hausse du nombre d'entreprises en difficulté ayant engagé une procédure collective

- Au Pays Basque, la tendance à la hausse du nombre d'ouvertures de procédures collectives entamée en 2022 se confirme sur le début d'année 2023. La même tendance se dessine également au niveau régional.
- Les liquidations judiciaires simplifiées représentent 36% des jugements d'ouverture de procédures collectives au Pays Basque.

Jugements d'ouverture de procédure collective	1 ^{er} sem. 2023	Evol. 1 ^{er} sem. 2023/22
Pays Basque	138	+89%
Nouvelle Aquitaine	2 218	+38%

Source : Infogreffe

DYNAMIQUES ECONOMIQUES : CHIFFRES-CLES

Effectifs salariés en hausse

- L'augmentation des effectifs salariés (+1.5%) reste supérieure à la tendance régionale (+1.1%) et identique à la nationale (+1.5%). Elle est tirée au Pays Basque par le dynamisme des CHR (+5%) et de l'Industrie (+2,5%).
- L'accroissement de la masse salariale continue et progresse encore fortement ce trimestre : +6.8% (+7.1% en Nouvelle Aquitaine et +7.1% en France). Cette progression est visible dans tous les secteurs et répond aux augmentations collectives liées à l'inflation.
- Le salaire moyen progresse de +5.1% au niveau local (Nouvelle Aquitaine +5.7% ; France +5.4%), la plus forte hausse étant visible dans le secteur de l'intérim (+12.3%).

Pays Basque	1 ^{er} trim. 2023	Evol. 1 ^{er} trim. 2023/22
Effectifs salariés (en nombre)	93 496	+1.5%
Masse salariale (en millions d'€)	662	+6.8%
Salaire Moyen Par Tête [SMPT] (en €)	2 384	+5.1%

Source : URSSAF - ACOSS

Des besoins en main d'œuvre croissants

- Pour 2023, le Pays Basque est le 2^{ème} bassin d'emploi le plus recruteur de la région (après celui de Bordeaux), avec des projets de recrutement en hausse par rapport à 2022.
- 65.2% des projets d'embauche concernent des emplois non saisonniers, taux légèrement supérieur à la moyenne régionale (64.2%).
- 74% des projets de recrutement sont jugés difficiles à pourvoir.

Bassin d'emploi Pays Basque	2023	Evol. 2023/22
Projets de recrutement (en nombre)	21 300	+14.5%
Etablissements envisageant de recruter (en part)	36.4%	-0.1 pt

Source : Pôle Emploi Nouvelle Aquitaine

Les résultats de cette étude reposent sur les réponses des employeurs fin 2022 quant à leurs intentions d'embauche et leurs difficultés de recrutement anticipées pour 2023.

DYNAMIQUES ECONOMIQUES : CHIFFRES-CLES

Baisse du taux de chômage

- Depuis fin 2020, le taux de chômage de la zone d'emploi de Bayonne ne cesse de baisser pour atteindre au 1^{er} trimestre 2023 un niveau historiquement bas, proche du plein emploi, à 5.8% (-0.4pt).
- Ces tendances à la baisse sont également visibles en France (-0.2pt) et en Nouvelle Aquitaine (-0.4pt). Le taux de chômage au Pays Basque est inférieur aux valeurs régionale et nationale.

	1 ^{er} trim. 2023	Evol. 1 ^{er} trim. 2023/22
Zone d'emploi de Bayonne	5.8%	-0.4 pt
Nouvelle Aquitaine	6.2%	-0.4 pt
France métropolitaine	6.9%	-0.2 pt

Source : INSEE

Baisse du nombre de demandeurs d'emploi

- De façon un peu moins marquée que les tendances régionale et nationale, le nombre de demandeurs d'emploi au Pays Basque est en recul : -1.2% en juin 2023 par rapport à l'année précédente.
- Le nombre de demandeurs d'emploi baisse particulièrement chez les diplômés de CAP / BEP (-6.3%) et chez les inscrits depuis 12 mois et plus (-9.4%).
- Les métiers les plus recherchés sur le bassin d'emploi du Pays Basque concernant : l'assistance auprès d'enfants, le secrétariat, la vente en habillement et accessoires de la personne et les services domestiques.

Demandeurs d'emploi cat. A,B,C	Juin 2023	Evol. Juin 2023/22
Bassin d'emploi du Pays Basque	23 321	-1.2%
Nouvelle Aquitaine	436 426	-1.8%
France métropolitaine	4 930 704	-2.1%

Source : Pôle Emploi

DYNAMIQUES ECONOMIQUES : CHIFFRES-CLES

Logements, forte baisse des mises en chantier

- Avec 697 logements commencés sur le 1^{er} semestre 2023, soit 67 354 m², le nombre de mises en chantier au Pays Basque est en fort repli par rapport à 2022.
- Le territoire représente 55% des projets du département. 56% des logements commencés au Pays Basque se concentrent sur les deux agglomérations littorales (Côte Basque-Adour et Sud Pays Basque).
- Au Pays Basque, la moitié des mises en chantier (54%) concernent des logements collectifs.

Pays Basque	1 ^{er} sem. 2023	Evol. 1 ^{er} sem. 2023/22
Logements commencés (en nombre)	697	-40%
Logements commencés (en m ²)	67 354	-35.9%

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

Locaux d'activité, recul des nouveaux projets

- Le début d'année 2023 marque un fort recul des volumes de mises en chantier sur les locaux d'activité au Pays Basque par rapport à 2022 (-39.7%). Le territoire ne représente plus que 34% des projets du département.
- Les locaux de service public recueillent le plus grand nombre de m² mis en chantier au Pays Basque (28%), devant les locaux agricoles (17%) et les locaux d'artisanat (14%). Les mises en chantier ont fortement reculé sur les locaux industriels (-90%), les entrepôts (-64%) et les commerces (-61%).

Pays Basque	1 ^{er} sem. 2023	Evol. 1 ^{er} sem. 2023/22
Locaux d'activité commencés (en m ²)	31 978	-39.7%

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

DYNAMIQUES ECONOMIQUES : CHIFFRES-CLES

Port de Bayonne, une baisse contenue malgré l'impact du coût de l'énergie

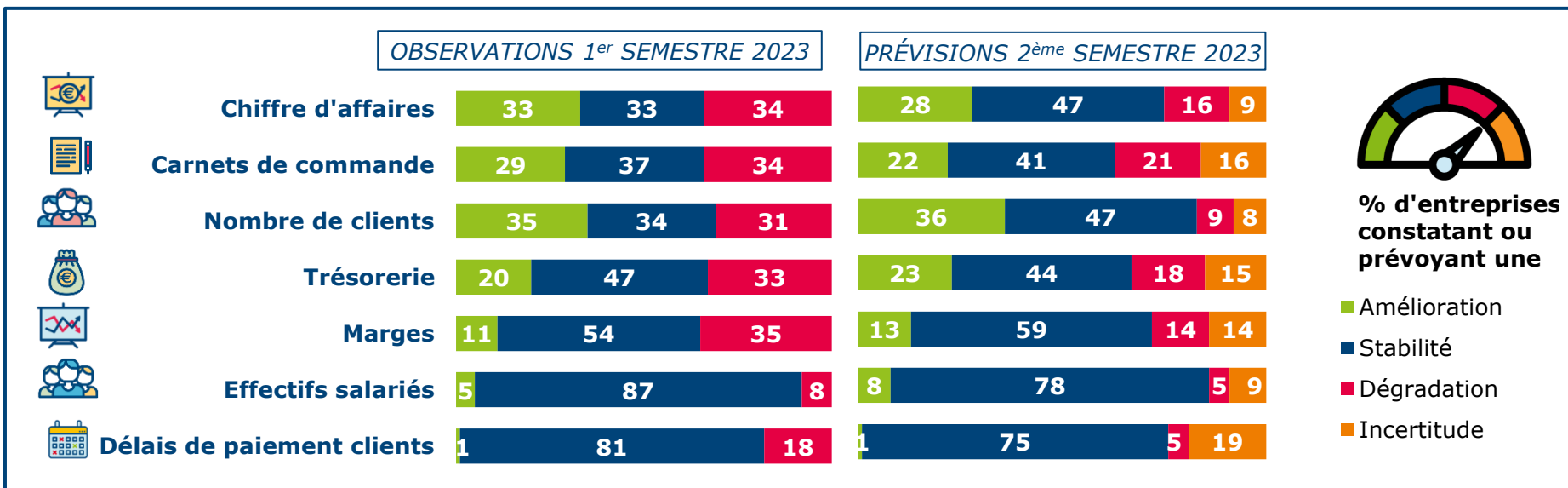
- La forte baisse de l'activité de Celsa sur les 3 premiers mois de l'année (-146 kt), conséquence de la hausse des coûts de l'électricité, a fortement impacté le trafic du port. L'impact était donc de -21% sur l'ensemble du trafic à fin mars.
- Cette baisse sur le trafic total s'est réduite sur le 2ème trimestre pour atteindre -4.96% (-56 kt) à fin juin même si le retard du trafic de Celsa était encore de -184 kt.
- Ainsi, certains trafics dynamiques ont permis de compenser ceux en forte baisse sur ce premier semestre : le maïs (+24 kt), les produits pétroliers (+36 kt), l'activité acier de Laminoirs des Landes (+80 kt).

	1 ^{er} sem. 2023	Evol.1 ^{er} sem. 2023/22
Volume (en tonnes)	1 067 063	-4.96%

Source : Port de Bayonne



CLIMAT D'AFFAIRES AU PAYS BASQUE



Une situation globale stable

Moins de 70% des dirigeants sont satisfaits de la situation globale de leur entreprise. Pourtant, par rapport au climat économique de la région, les dirigeants ont maîtrisé la situation. Les indicateurs de vente (commandes, fréquentation clients, chiffre d'affaires) sont restés globalement stables.

Les charges pèsent toujours lourdement, et les marges s'amointrissent pour la seconde fois (*solde** à -24). Connaissant une trésorerie déjà tendue, les chefs d'entreprises ont continué à puiser dans les réserves (*solde** à -13).

Les entreprises n'ont pas beaucoup eu besoin de recruter. De plus, avec les difficultés pour trouver des candidats, le semestre se solde par un indicateur d'effectifs négatif (*solde** à -3).

Les entreprises comptent sur le retour des clients pour améliorer leurs résultats. Ils espèrent aussi mieux maîtriser leurs marges, et pouvoir ainsi redresser leur trésorerie.

**solde d'opinion* = différence entre le pourcentage d'opinion positive et celui d'opinion négative



INVESTISSEMENTS

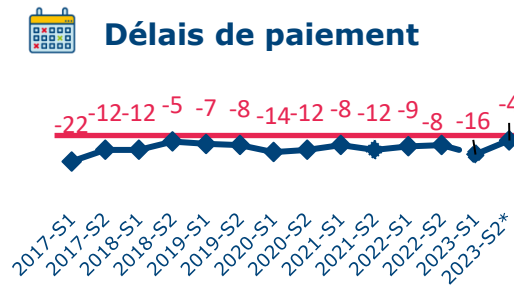
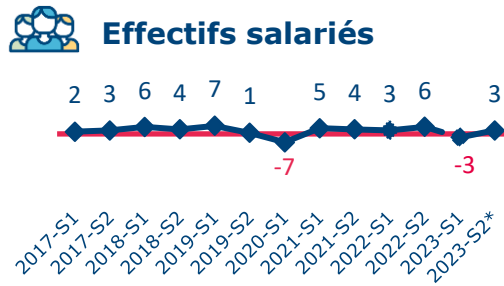
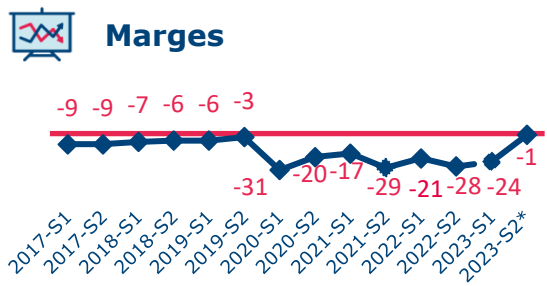
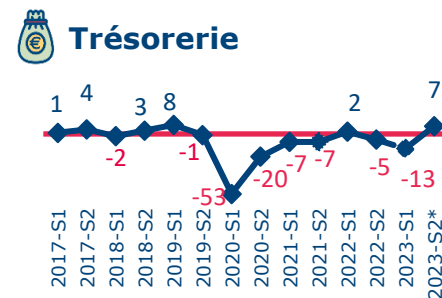
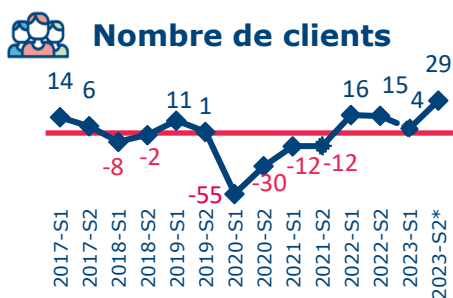
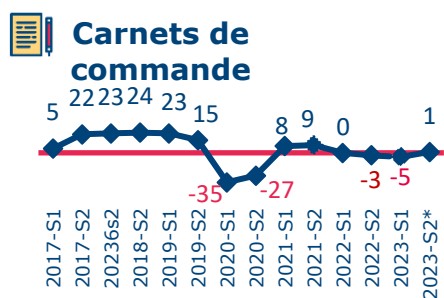
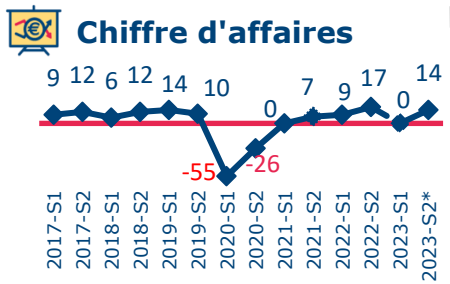
21% ONT INVESTI
AU PREMIER SEMESTRE 2023

24% ENVISAGENT D'INVESTIR
AU SECOND SEMESTRE 2023



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).



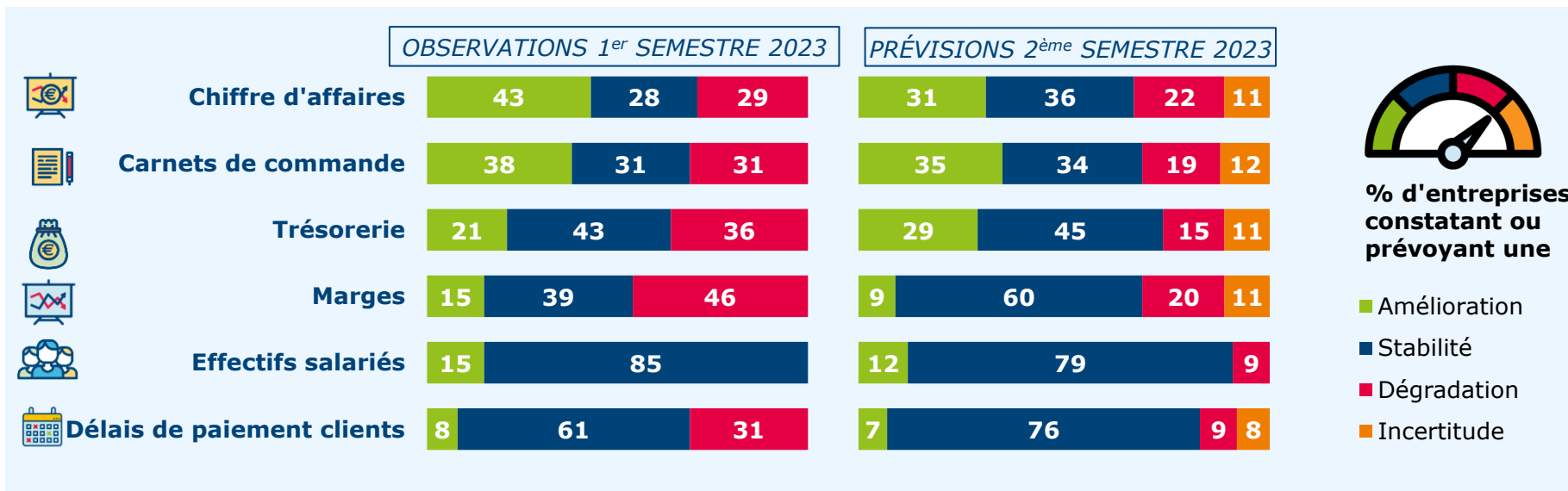
Un ralentissement des ventes

Depuis 2 ans, le chiffre d'affaires suivait une tendance régulièrement à la hausse. Le début d'année 2023 stoppe cette tendance et se conclut par une parfaite stabilité des ventes. L'explication se trouve essentiellement dans le fort ralentissement de la fréquentation clients. L'inflation se poursuit et le coût des matières premières et de l'énergie, cumulé à des efforts en termes de prix de vente pour relancer la demande, conduisent de nouveau à de fortes réductions des marges. La trésorerie subit une nouvelle dégradation à un niveau élevé. Le marché de l'emploi commence à être impacté par ce climat incertain.

Les chefs d'entreprises se veulent optimistes pour la fin d'année et misent sur une belle reprise d'activité.



TENDANCES PAR SECTEUR : INDUSTRIE



L'essor du chiffre d'affaires malgré des marges minimisées

Pour la seconde fois consécutive, l'évolution du chiffre d'affaires traduit le dynamisme du secteur industriel. Plus de 40% des industriels ont enregistré une progression de leur chiffre d'affaires, et le carnet de commande est en légère progression. Le contexte inflationniste amène les industriels à rogner leurs marges. Le bilan financier se traduit par une dégradation de la trésorerie.

Le secteur industriel a créé de nombreux emplois, sans négliger les investissements.

Les industriels ont bon espoir d'accroître de nouveau leur production et de maîtriser suffisamment les marges, pour renflouer la trésorerie. Ils feront aussi en sorte de favoriser le marché de l'emploi.



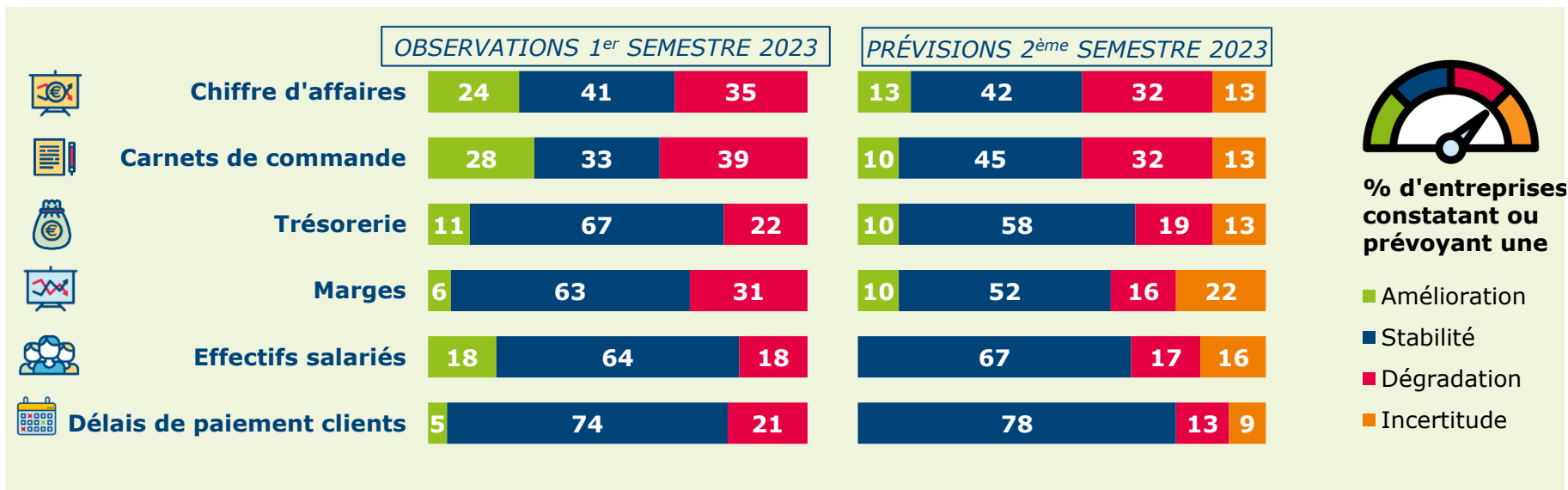
INVESTISSEMENTS

38% ONT INVESTI
AU PREMIER SEMESTRE 2023

38% ENVISAGENT D'INVESTIR
AU SECOND SEMESTRE 2023



TENDANCES PAR SECTEUR : CONSTRUCTION



Des tendances qui se renversent

Phénomène assez nouveau selon l'historique et selon les données régionales, le secteur du BTP connaît un ralentissement de son activité. Les indicateurs de chiffre d'affaires mais aussi des commandes, déjà assez faibles en fin d'année 2022, deviennent négatifs.

Comme dans les autres secteurs, le BTP a subi des coûts d'exploitation qui ont conduit à la réduction des marges et à des difficultés de trésorerie.

Les mouvements de personnel se ressentent avec autant de départs que de nouvelles embauches.

Le secteur de la construction ne pense pas pouvoir rester sur les niveaux habituels et commence à percevoir une baisse de la demande. Sans actions fortes pour maintenir les marges, leur trésorerie s'en trouvera fragilisée.

Face à l'augmentation des taux d'intérêt, le BTP envisage de freiner sa politique d'investissement.



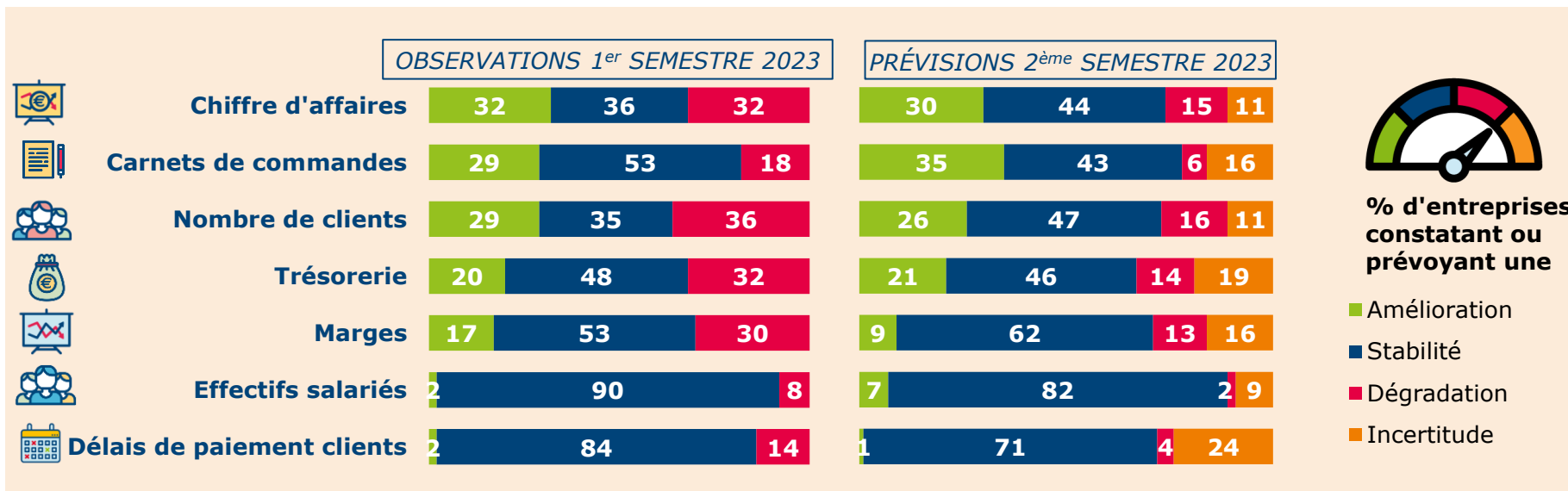
INVESTISSEMENTS

33% ONT INVESTI
AU PREMIER SEMESTRE 2023

28% ENVISAGENT D'INVESTIR
AU SECOND SEMESTRE 2023



TENDANCES PAR SECTEUR : COMMERCE



Moins de clients mais une stabilité des ventes

Malgré une baisse de la fréquentation clients, le chiffre d'affaires se stabilise. Cela s'explique surtout par l'activité du commerce de gros, qui voit une accélération de ses commandes.

Dans un contexte économique défavorable, le commerce a réussi à limiter la casse sur ses marges (solde* à -13). Cela est insuffisant pour 1/3 des entreprises qui ont dû puiser dans leurs réserves.

Les perspectives du prochain semestre sont très positives pour le commerce, autant dans le commerce de détail que le commerce de gros. La meilleure maîtrise des marges sera bénéfique pour la trésorerie.



INVESTISSEMENTS

24% ONT INVESTI
AU PREMIER SEMESTRE 2023

24% ENVISAGENT D'INVESTIR
AU SECOND SEMESTRE 2023

*solde d'opinion = différence entre le pourcentage d'opinion positive et celui d'opinion négative



ZOOM : COMMERCE DE DETAIL URBAIN / PERIPHERIQUE*

		OBSERVATIONS 1 ^{er} SEMESTRE 2023			PRÉVISIONS 2 ^{ème} SEMESTRE 2023			
Chiffre d'affaires	périphérique	35	25	40	42	30	17	11
	urbain	30	40	30	26	46	14	14
Nombre clients	périphérique	24	33	43	33	36	20	11
	urbain	33	34	33	23	51	11	15
Trésorerie	périphérique	21	43	36	24	32	11	33
	urbain	23	41	36	19	49	14	18
Marges	périphérique	27	53	20	7	54	11	28
	urbain	15	50	35	11	60	15	14
Effectifs	périphérique	5	80	15	9	82	27	
	urbain		100		3	81	5	11
Délais paiement	périphérique		93	7		59	4	37
	urbain		94	6		63	7	30



% 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...)

Le commerce urbain pénalisé par le poids des charges

Alors que le commerce de centre-ville bénéficie d'une stabilité des visites clients, il a accepté une forte réduction de ses marges. La fréquentation a été insuffisante pour booster le chiffre d'affaires et améliorer la trésorerie.

L'effet trésorerie est identique dans le commerce périphérique mais avec des paramètres différents : les clients ont largement boudé les zones commerciales, ce qui a entraîné une perte de chiffre d'affaires, et peut aussi expliquer les moindres effectifs salariés. En revanche, le commerce périphérique continue de dégager des marges positives.

En termes de perspectives, les attentes sont proches entre les 2 types de commerces, avec toutefois un meilleur chiffre d'affaires attendu en périphérie.

INVESTISSEMENTS

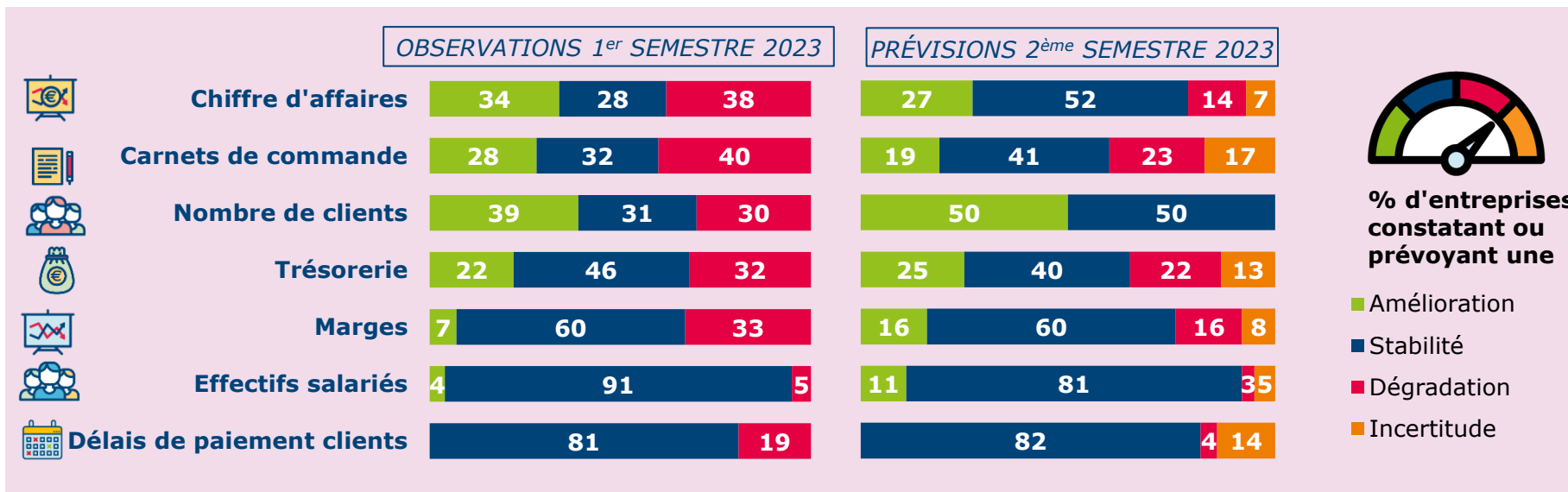
17% ONT INVESTI
AU PREMIER SEMESTRE 2023
EN PERIPHERIE

32% ONT INVESTI
AU PREMIER SEMESTRE 2023
EN CENTRES-VILLES/BOURGS





TENDANCES PAR SECTEUR : SERVICES (HORS CHR)



Un bilan négatif malgré une bonne fréquentation clients

Le secteur des services a connu une bonne fréquentation clients, mais les commandes déjà enregistrées sont insuffisantes pour connaître le même chiffre d'affaires que l'an dernier.

L'effet de l'inflation s'est reporté sur les marges (solde* à -26) et se traduit par de nouvelles difficultés de trésorerie.

Moins de 10% des entreprises ont procédé à des investissements.

Pour le prochain semestre, le secteur des services attend une bonne fréquentation clients. Les perspectives sont moins positives pour les entreprises travaillant sur commandes.



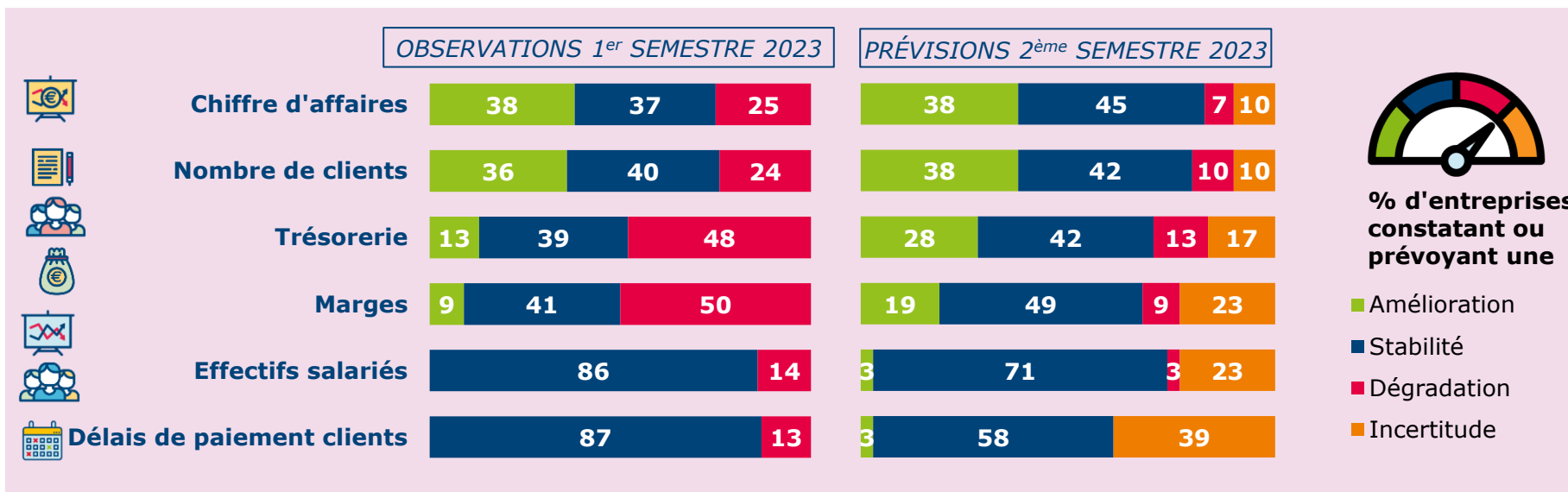
INVESTISSEMENTS

9% ONT INVESTI
AU PREMIER SEMESTRE 2023

22% ENVISAGENT D'INVESTIR
AU SECOND SEMESTRE 2023

*solde d'opinion = différence entre le pourcentage d'opinion positive et celui d'opinion négative

TENDANCES PAR SECTEUR : CHR



Des clients toujours présents

Malgré une fréquentation déjà soutenue en fin d'année, les visites clients progressent encore. Cela permet aux $\frac{3}{4}$ des CHR de maintenir, voire d'améliorer, leur chiffre d'affaires.

Peut-être dû au poids des intrants, c'est dans le secteur des CHR que les marges sont les plus dégradées. Il est donc difficile pour les établissements de ne pas puiser dans leur trésorerie. De plus, les entreprises ont dû trouver des fonds pour financer les nombreux investissements mis en place.

Le secteur enregistre une baisse des effectifs salariés, avec des difficultés importantes de recrutement dues au manque de candidats.

Avec l'arrivée de la saison touristique, le secteur CHR ambitionne une forte progression du chiffre d'affaires. Des incertitudes demeurent sur le niveau des marges et la faculté à pourvoir les postes vacants.



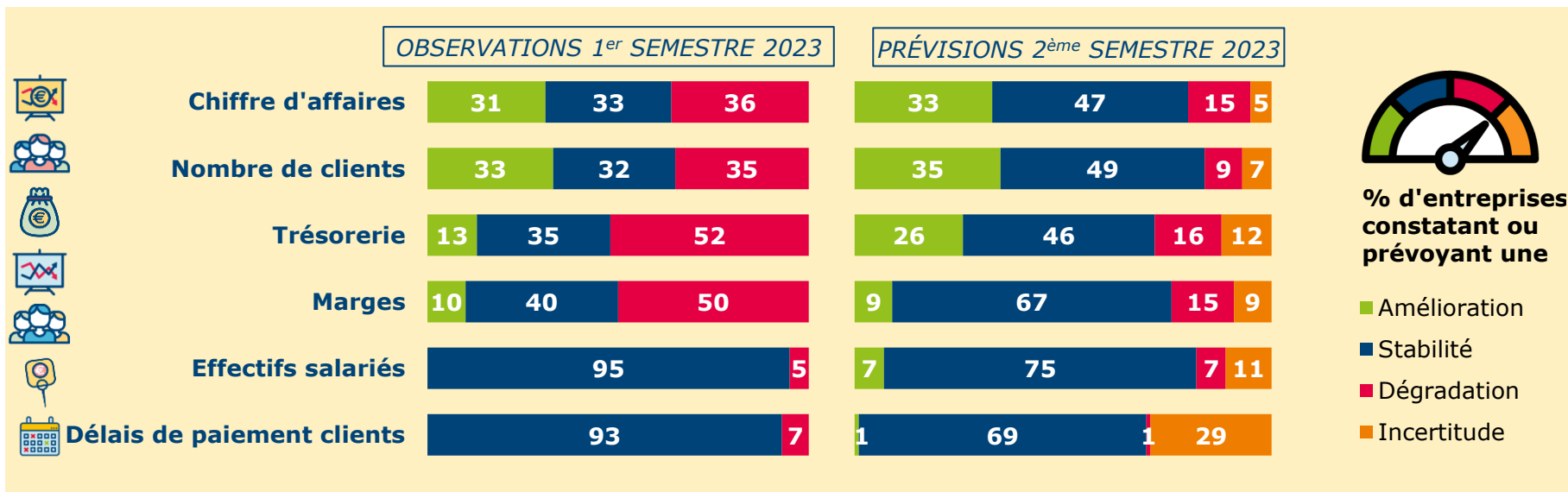
INVESTISSEMENTS

32% ONT INVESTI
AU PREMIER SEMESTRE 2023

24% ENVISAGENT D'INVESTIR
AU SECOND SEMESTRE 2023



TENDANCES PAR SECTEUR : **TOURISME**



Une forte dégradation des indices financiers

Après une fin d'année caractérisée par le retour des clients, c'est de nouveau un ralentissement de la fréquentation au cours du 1^{er} semestre 2023. La moitié des entreprises touristiques ont dû composer avec une baisse de leurs marges. Au global, c'est donc une perte de chiffre d'affaires (solde* à -5) et un trou important dans la trésorerie.

Les objectifs sont raisonnables pour le prochain semestre, avec une progression toujours faible du chiffre d'affaires, une stabilité de la demande et des indicateurs financiers moins alarmants.

Le secteur touristique se veut relativement confiant sur les perspectives du prochain semestre, avec surtout sur une meilleure maîtrise des marges.



INVESTISSEMENTS

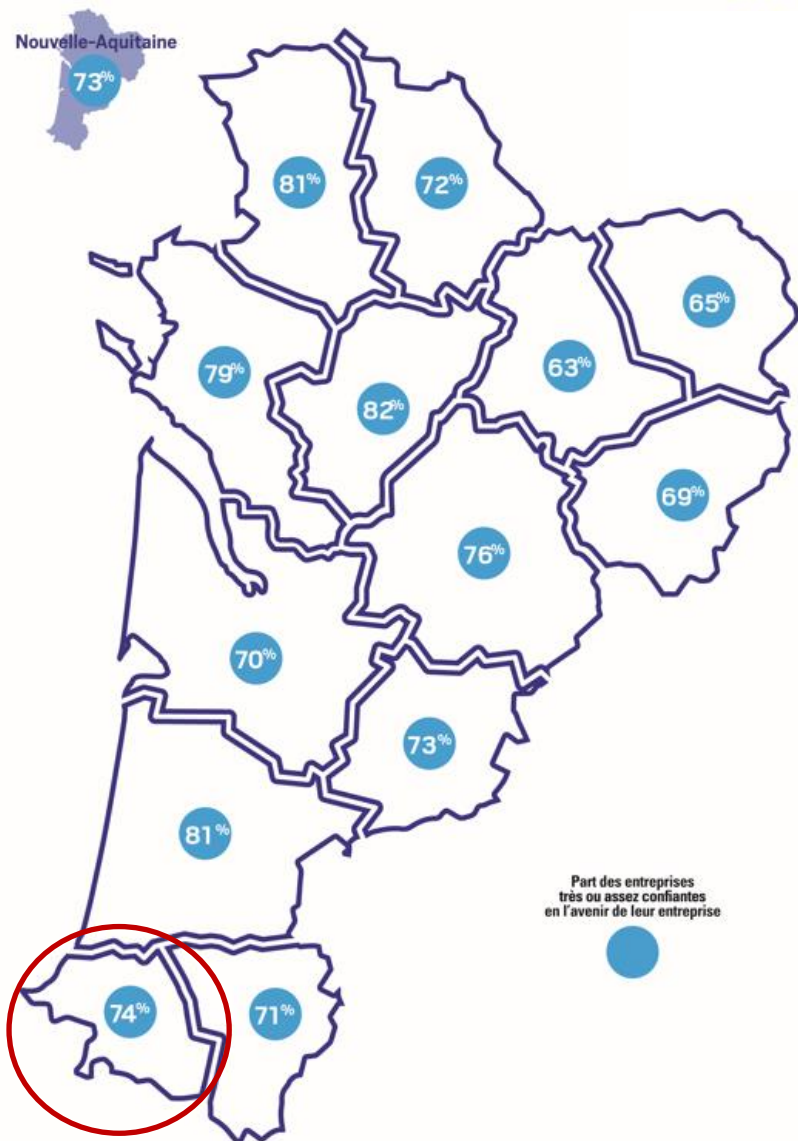
16% ONT INVESTI
AU PREMIER SEMESTRE 2023

24% ENVISAGENT D'INVESTIR
AU SECOND SEMESTRE 2023

*solde d'opinion = différence entre le pourcentage d'opinion positive et celui d'opinion négative

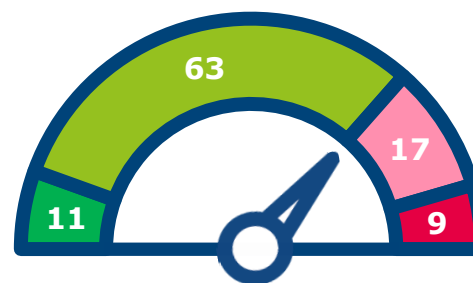


CONFIANCE EN L'AVENIR

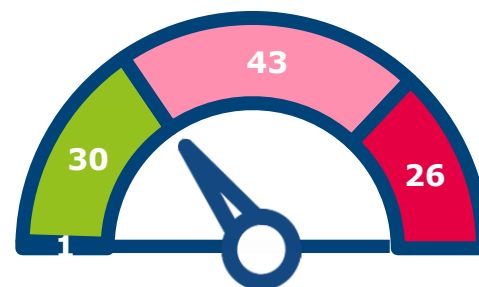


Une légère reprise de confiance

Les entreprises ont toujours une grande méfiance envers la situation économique de la France. Seulement 31% d'entre elles ont un avis favorable. L'évolution est aussi légèrement à la baisse pour le taux de confiance envers leur propre activité (74%, soit une baisse de 4 points).



pour leur entreprise



pour l'économie française



% d'entreprises

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

Méthodologie

4086 entreprises de Nouvelle Aquitaine, dont **212 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 13 au 20 Juillet 2023.

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



**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