



# Baromètre *Eco*

L'enquête de conjoncture de la CCI Bayonne Pays Basque



**CCI BAYONNE  
PAYS BASQUE**  
*Euskal Herri*

1<sup>er</sup> ACCÉLÉRATEUR DES ENTREPRISES

## **Un 2e semestre 2023 meilleur qu'attendu, mais une situation fragile et une visibilité dégradée**

**En France**, si la croissance annuelle est légèrement au-dessus des prévisions, l'activité stagne. Le PIB recule de 0,1% au 3<sup>e</sup> Trimestre 2023 contre +0,5% sur la même période en 2022. Le climat de l'emploi marque également un ralentissement, même si le taux reste bas à 7,2%.

L'inflation reste au cœur des préoccupations des chefs d'entreprises et des ménages, mais elle baisse depuis mi-2023. Stimulée par le retrait des prix alimentaires, cette diminution voit son rythme ralenti par la hausse des prix des services. Ceux-ci pèsent la moitié du panier de consommation des ménages.

**Au Pays Basque**, l'activité a été plus favorable que prévu sur ce second semestre. 3 dirigeants sur 4 notent une amélioration ou une stabilité, tandis qu'un quart d'entre eux ne sont pas satisfaits de leurs indicateurs.

La demande recule du fait d'une moindre fréquentation clients et un carnet de commandes qui se remplit difficilement. On observe un impact sur la trésorerie et l'emploi. En effet le climat inflationniste a conduit les entreprises à réduire leurs marges, ce qui, cumulé à l'allongement des délais de paiement, contribue à fragiliser leur situation.

Les perspectives du 1<sup>er</sup> semestre 2024 sont de nouveau incertaines notamment vis-à-vis des deux indicateurs clés : nombre de clients et commandes.

La méfiance reste donc de mise envers la situation économique de la France pour 74% des dirigeants locaux interrogés.

Ceux-ci conservent toutefois leur optimisme quant à la santé économique de leur propre entreprise : 77% se disent confiants pour l'avenir.

Leurs principales problématiques pour ce début 2024 concernent les impacts de l'inflation (pour 28% d'entre eux) et la baisse de la demande (27%). 92% des entreprises indiquent être encore plus attentives aux charges et 90% estiment que leur rentabilité pourrait être affectée.

Enfin, les entreprises ayant eu des besoins de recrutement ont toujours des difficultés à embaucher, liées au manque de candidats ou à leur inadéquation au profil recherché, sans oublier les freins connexes du logement et de la mobilité.

Pour conclure, si la baisse de l'inflation se confirme, ceci serait un bon signe pour la préservation de la rentabilité et des emplois au sein des entreprises.

**André GARRETA**

*Président de la CCI Bayonne Pays Basque*

**Chap. 1 - Dynamiques économiques : Chiffres-clés // pages 4-7**

**Chap. 2 - Baromètre des entreprises**

**- Climat d'affaires au Pays Basque // pages 8-9**

**- Tendances par secteur d'activité**

- **Industrie // page 10**
- **Construction // page 11**
- **Commerce // pages 12-13**
- **Services (hors CHR) // page 14**
- **CHR // page 15**
- **Tourisme // page 16**

**- Confiance en l'avenir // page 17**

**Méthodologie // page 18**

# DYNAMIQUES ECONOMIQUES : CHIFFRES-CLES

## Ralentissement de la dynamique entrepreneuriale et des défaillances

- Les immatriculations ont connu sur cette année 2023 une tendance à la baisse, déjà visible 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 -10% sur 2023 par rapport à l'année passée. Pour autant, le volume global de radiations reste plus important qu'avant-COVID.
- Le solde net reste toujours positif : +428 entreprises.

Pays Basque	2023	Evol. 2023/2022
Immatriculations (en nombre)	2 997	-9%
Radiations (en nombre)	2 569	-10%

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 l'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	2023	Evol. 2023/2022
Pays Basque	260	+60%
Nouvelle Aquitaine	4 308	+30%

Source : Infogreffe

# DYNAMIQUES ECONOMIQUES : CHIFFRES-CLES

## Effectifs salariés en hausse

- L'augmentation des effectifs salariés (+1.1%) reste supérieure à la tendance régionale (+0.7%) et nationale (+0.9%). Elle est impulsée au Pays Basque par le dynamisme des CHR (+2.9%) et des Services (+1,9%).
- L'accroissement de la masse salariale continue et progresse encore ce trimestre : +5.3% (+4.9% en Nouvelle Aquitaine et +5.1% en France). Cette progression est visible dans tous les secteurs et répond aux augmentations collectives liées à l'inflation.
- Le salaire moyen progresse de +4.2% au niveau local (Nouvelle Aquitaine +4.2% ; France +4%), la plus forte hausse étant visible dans le secteur de l'Industrie (+6.2%).

Pays Basque	3 <sup>ème</sup> trim. 2023	Evol. 3 <sup>ème</sup> trim. 2023/22
Effectifs salariés (en nombre)	97 350	+1.1%
Masse salariale (en millions d'€)	724	+5.3%
Salaire Moyen Par Tête [SMPT] (en € brut)	2 465	+4.2%

Source : URSSAF - ACOSS

## Stabilité des recrutements

- Pour 2023, les recrutements au Pays Basque (hors intérim) affichent une stabilité à +0.5%, alors que la tendance régionale est négative (-1.5%).
- Seul le secteur des Services bénéficie d'une hausse des embauches (+1.7%). La moitié des recrutements de 2023 (hors intérim) ont été pourvus dans les domaines de la santé humaine-action sociale et de l'hébergement-restauration. Les activités de services administratifs et de soutien arrivent au 3<sup>ème</sup> rang (12%).

Nombre de recrutements (hors intérim)	2023	Evol. 2023/2022
Pays Basque	167 167	+0.5%
Nouvelle Aquitaine	2 417 639	-1.5%

Source : France Travail Nouvelle-Aquitaine

# DYNAMIQUES ECONOMIQUES : CHIFFRES-CLES

## Stabilité du taux de chômage

- Arrivé à un niveau historiquement bas début 2023 après une baisse continue depuis plusieurs années, le taux de chômage de la zone d'emploi de Bayonne se stabilise à 6% au 3<sup>ème</sup> trimestre 2023.
- Ces tendances à la stagnation voire légère hausse sont également visibles en France (+0.2pt) et en Nouvelle Aquitaine (0.0pt). Le taux de chômage au Pays Basque est inférieur aux valeurs régionale et nationale.

	3 <sup>ème</sup> trim. 2023	Evol. 3 <sup>ème</sup> trim. 2023/22
Zone d'emploi de Bayonne	6.0%	+0.1 pt
Nouvelle Aquitaine	6.5%	0.0 pt
France métropolitaine	7.2%	+0.2 pt

Source : INSEE

## Hausse du nombre de demandeurs d'emploi

- De façon un peu plus marquée que les tendances régionale et nationale, le nombre de demandeurs d'emploi au Pays Basque est en légère hausse : +1.9% en décembre 2023 par rapport à l'année précédente.
- Le nombre de demandeurs d'emploi augmente chez les moins de 26 ans (+3,8%), les diplômés supérieurs au Bac (+4.4%) ainsi que ceux n'ayant pas ou peu de formation (+5.2%).
- Les métiers les plus recherchés sur le bassin d'emploi du Pays Basque concernent : l'assistance auprès d'enfants, le secrétariat, la vente en habillement et accessoires de la personne, le secrétariat et les services domestiques.

Demandeurs d'emploi cat. A,B,C	Déc 2023	Evol. Déc 2023/22
Bassin d'emploi du Pays Basque	25 796	+1.9%
Nouvelle Aquitaine	467 715	+1.6%
France métropolitaine	5 175 050	+1.0%

Source : France Travail

# DYNAMIQUES ECONOMIQUES : CHIFFRES-CLES

## Port de Bayonne, un net rebond en 2023

- Ce résultat est principalement attribué à l'essor significatif de l'activité du Laminoir des Landes (LDL), doublant son trafic de 144 000 tonnes à 268 000 tonnes, grâce aux investissements importants du Groupe Añon dans l'usine et ceux de la CCI BPB sur les grues de forte capacité et les accessoires.
- Par ailleurs, le trafic des engrais a retrouvé un niveau équivalent aux précédentes années, excepté 2022, totalisant 423 000 tonnes, en hausse de 111 000 tonnes (+36%). L'impact de la guerre en Ukraine sur la volatilité des prix des engrais semble donc atténué, même si la situation géopolitique très instable rend l'évolution de ce trafic assez imprévisible.

	2023	Evol. 2023/2022
Volume (en tonnes)	2 301 497	+12.16%

Source : Port de Bayonne

## Aéroport de Biarritz, trafic en hausse

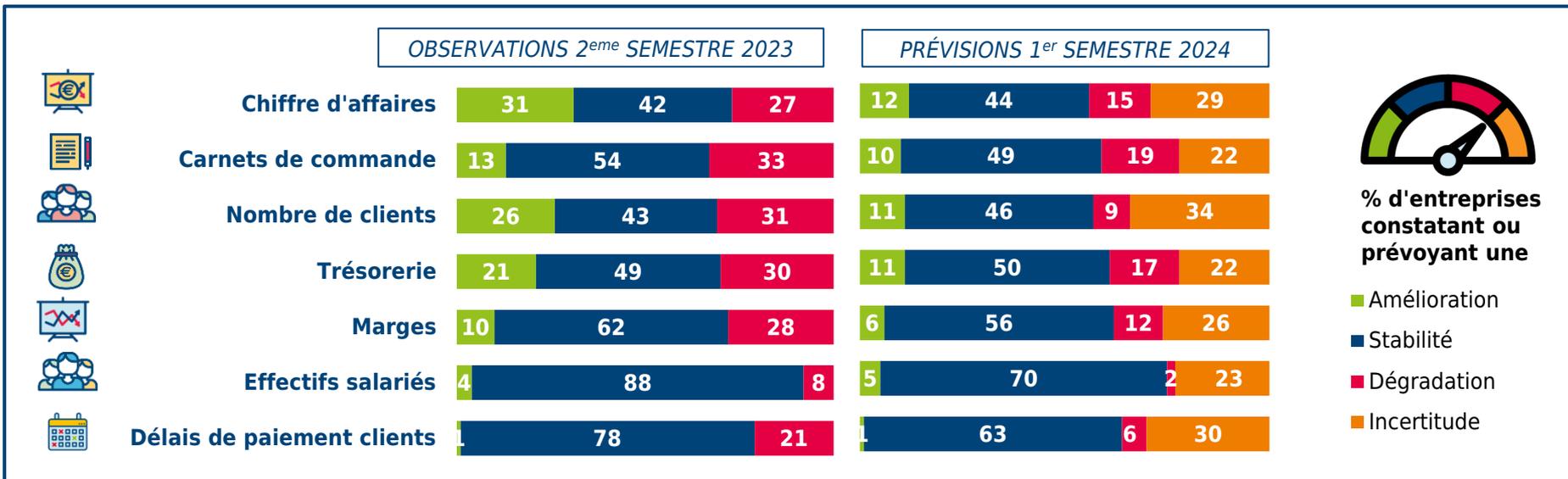
- L'Aéroport de Biarritz Pays Basque a enregistré cette année une hausse des mouvements de passagers (+4%) et d'avions (+6%).
- Le trafic passagers international a notamment progressé de +24% alors que le trafic national est en légère baisse (-2%).

	2023	Evol. 2023/2022
Passagers (en nombre)	970 000	+4%
Avions (en nombre)	8 692	+6%

Source : Aéroport Biarritz Pays Basque



# CLIMAT D'AFFAIRES AU PAYS BASQUE



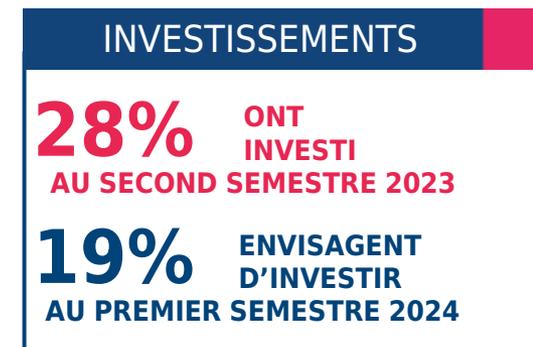
## Baisse de la demande

Près d'1/4 des dirigeants ne sont pas satisfaits de la situation globale de leur entreprise. En effet, les conditions sont fragilisées par une baisse de la demande (moins fréquentation clients et réduction des commandes). Ce manque d'activité a certainement impacté le marché de l'emploi.

La deuxième difficulté économique concerne le climat inflationniste, qui a conduit les entreprises à réduire leurs marges (*solde\** à -18 pts). Cumulé à des créances clients importantes, l'effet se fait ressentir sur la trésorerie (*solde\** à -9 pts).

Les entreprises se montrent très incertaines sur l'évolution de la situation, notamment en ce qui concerne le retour des clients. Globalement, ils tablent sur des indicateurs de nouveau négatifs.

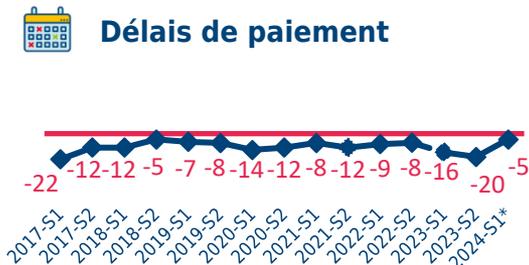
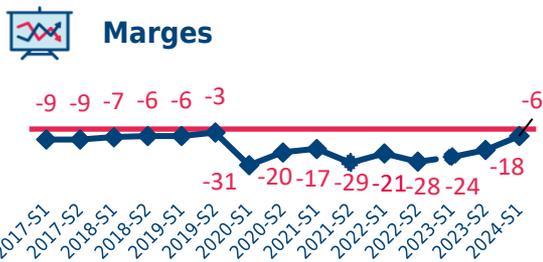
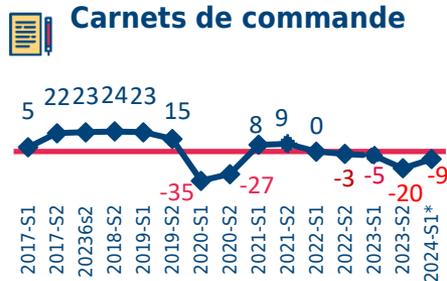
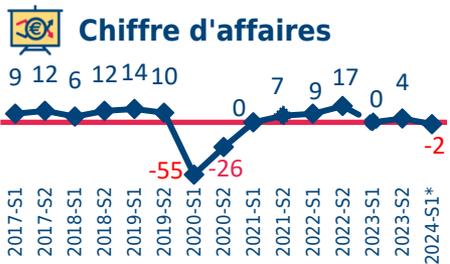
\*solde d'opinion = différence entre le pourcentage d'opinion positive et celui d'opinion négative





# 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).



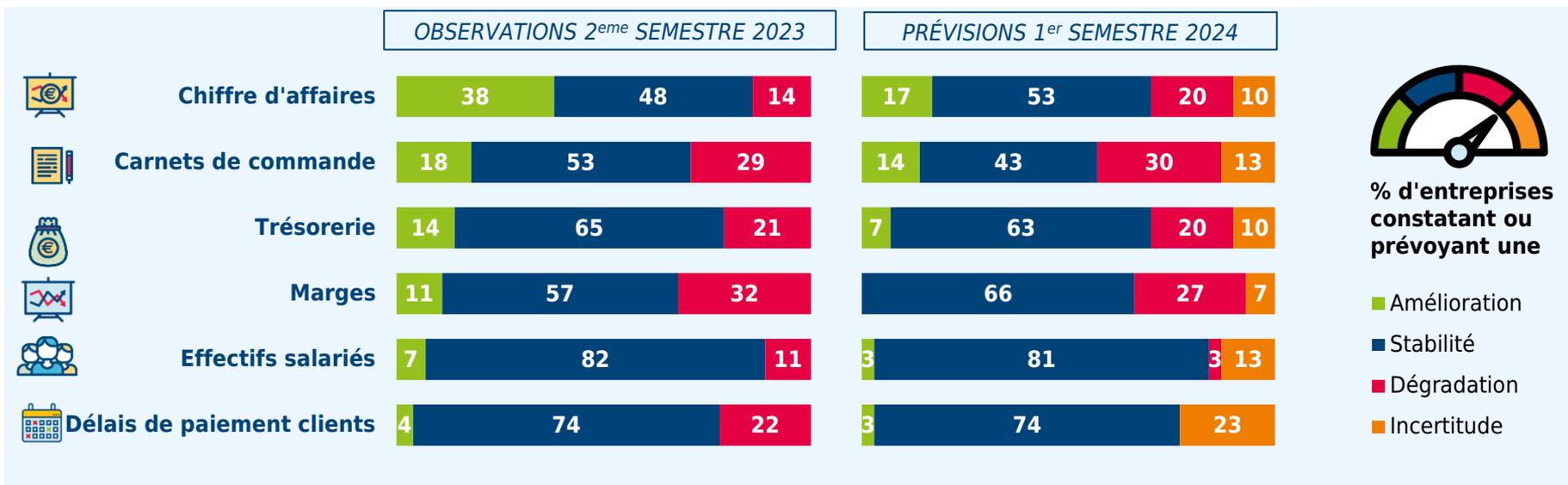
## Un ralentissement des ventes

Malgré une fréquentation clients à la baisse, le chiffre d'affaires se maintient. Toutefois, avec des commandes en chute, les chefs d'entreprise ont peu de visibilité. L'inflation se poursuit et le coût des matières premières conduit à dégager des marges faibles. L'inflation a aussi pour effet d'allonger les délais moyens de paiement des clients. Malgré une situation plus encourageante qu'au semestre passé, la trésorerie reste dans le rouge. Ce climat économique défavorable mais aussi les difficultés de recrutement impactent le marché de l'emploi.

Les entrepreneurs se montrent peu optimistes sur l'évolution des indicateurs pour le premier semestre 2024.



# TENDANCES PAR SECTEUR : INDUSTRIE



## Une activité soutenue

Cela fait plus d'un an que les industriels dégagent de meilleurs chiffres d'affaires, mais avec un carnet de commandes moins fourni, les industriels manquent de visibilité. Le contexte inflationniste amène les industriels à rogner leurs marges. A cela, s'ajoutent des paiements tardifs de la part des clients. Les industriels doivent faire des efforts pour ne pas creuser davantage la trésorerie. Pour autant, le secteur industriel poursuit ses efforts d'investissements.

Les industriels se montrent inquiets pour les mois à venir, avec une demande en baisse, le poids des charges et la difficulté pour renflouer la trésorerie.



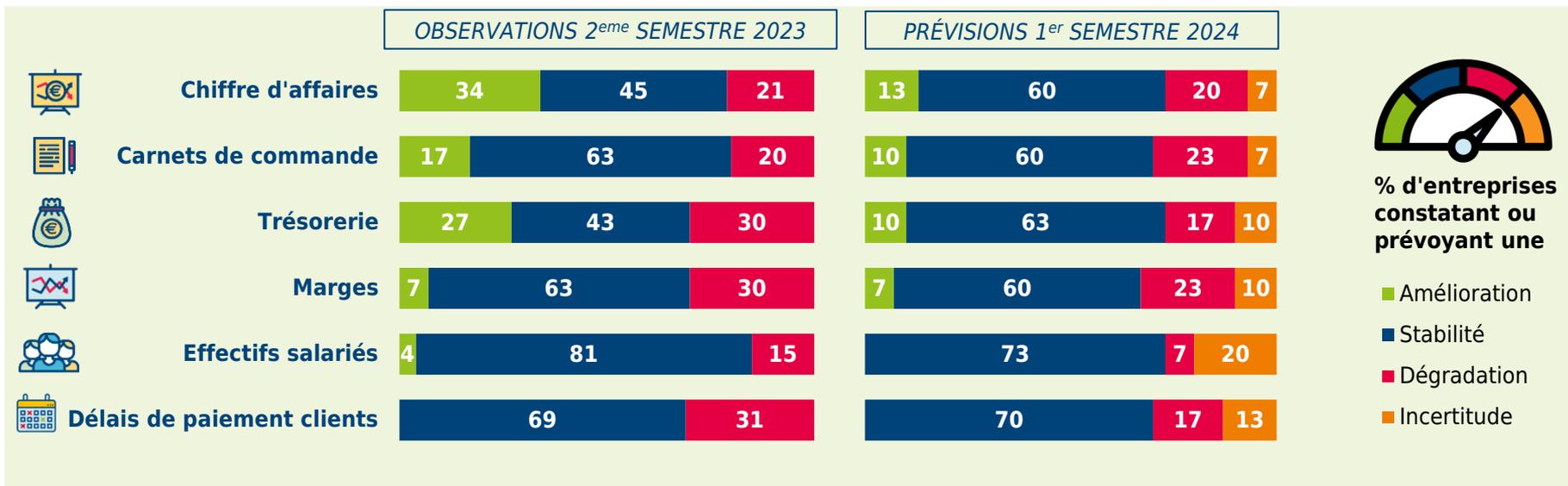
## INVESTISSEMENTS

**37%** ONT INVESTI  
AU SECOND SEMESTRE 2023

**36%** ENVISAGENT D'INVESTIR  
AU PREMIER SEMESTRE 2024



# TENDANCES PAR SECTEUR : CONSTRUCTION



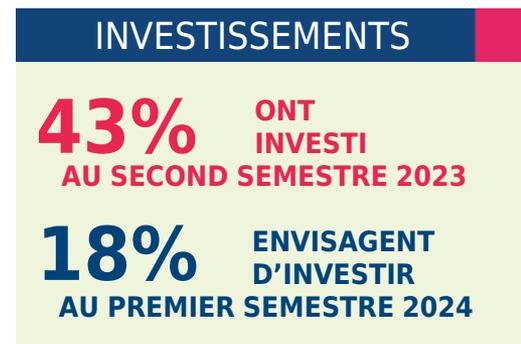
## Un risque toujours avéré de ralentissement de l'activité

Après un ralentissement exceptionnel au 1<sup>er</sup> semestre 2023, le niveau d'activité du BTP se redresse légèrement mais reste instable. L'état du carnet de commandes présage d'une certaine incertitude.

En lien avec la réduction des marges et surtout l'allongement des délais moyens de paiement, 30% des entreprises voient leur niveau de trésorerie dégradé.

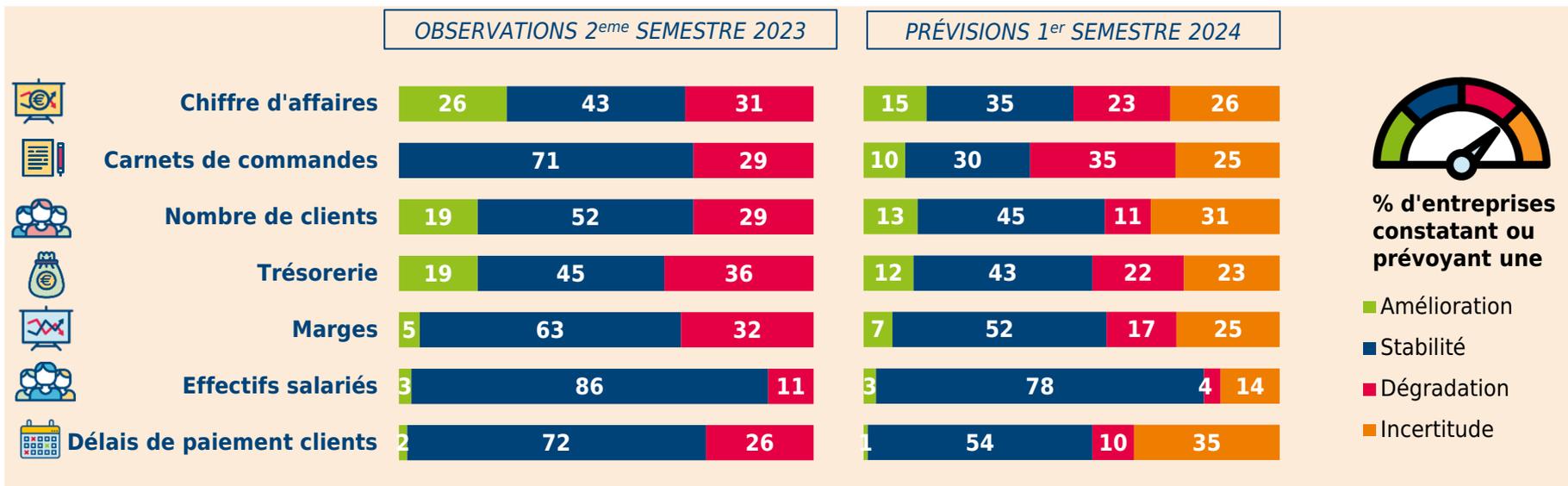
Le secteur de la construction continue à faire face à des difficultés de recrutement. La moitié des projets d'embauche n'ont pas pu être concrétisés.

Les professionnels du BTP demeurent attentistes et prudents dans les prévisions, avec une stabilité qui prédomine et des dégradations attendues (notamment sur les carnets de commandes et les marges). Le secteur va fonctionner au ralenti avec de faibles projets d'investissements.





# TENDANCES PAR SECTEUR : COMMERCE



## Moins de clients et un chiffre d'affaires qui régresse

Le commerce est le secteur du territoire où le chiffre d'affaires régresse le plus. En effet, autant dans le commerce de gros que dans le commerce de détail, il y a moins de demande et les commerçants se sentent très impactés par l'inflation.

Les ventes se font avec des marges réduites (solde\* à -27 pts) et des difficultés de trésorerie.

Les commerçants ont mené une politique défavorable à l'emploi (solde\* à -8 pts).

Si plus d'1/4 des commerçants préfèrent ne pas se prononcer sur la conjoncture à venir, les autres se montrent pessimistes. Principale cause : des commandes en chute pour le commerce de gros.



## INVESTISSEMENTS

**24%** ONT INVESTI  
AU SECOND SEMESTRE 2023

**14%** ENVISAGENT D'INVESTIR  
AU PREMIER SEMESTRE 2024

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



# ZOOM : COMMERCE DE DETAIL URBAIN / PERIPHERIQUE\*

		OBSERVATIONS 2 <sup>eme</sup> SEMESTRE 2023			PRÉVISIONS 1 <sup>er</sup> SEMESTRE 2024					
<b>Chiffre d'affaires</b>	périphérique	31	24	45	10	30	23	37		
	urbain	27	46	27	20	50	13	17		
<b>Nombre clients</b>	périphérique	21	41	38	13	37	13	37		
	urbain	18	53	29	13	51	13	23		
<b>Trésorerie</b>	périphérique	20	36	44	13	34	10	43		
	urbain	24	38	38	13	47	23	17		
<b>Marges</b>	périphérique	5	65	30	7	40	10	43		
	urbain	7	59	34	3	57	23	17		
<b>Effectifs</b>	périphérique	85			15	80			20	
	urbain	4	92			7	66			7
<b>Délais paiement</b>	périphérique	89			11	53			47	
	urbain	90			10	60			3	37



% 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...)*

## Difficulté du commerce périphérique à maintenir son chiffre d'affaires

Les commerçants se disent très impactés par la concurrence du numérique, et cela est encore plus vrai pour les enseignes des zones commerciales. Les clients se sont montrés plus fuyants que dans les centres-villes, et la perte de chiffre d'affaires est plus conséquente. Les commerçants hors centre-ville ont parallèlement réduit leurs effectifs salariés.

L'effort sur les marges est identique dans le commerce périphérique ou urbain, et aucun des deux ne peut dégager de trésorerie positive (encore plus vrai hors centre-ville du fait des ventes en baisse).

L'avenir est totalement flou pour le commerce périphérique. Tandis que le commerce urbain espère, malgré des marges réduites, dégager un bon chiffre d'affaires.

## INVESTISSEMENTS

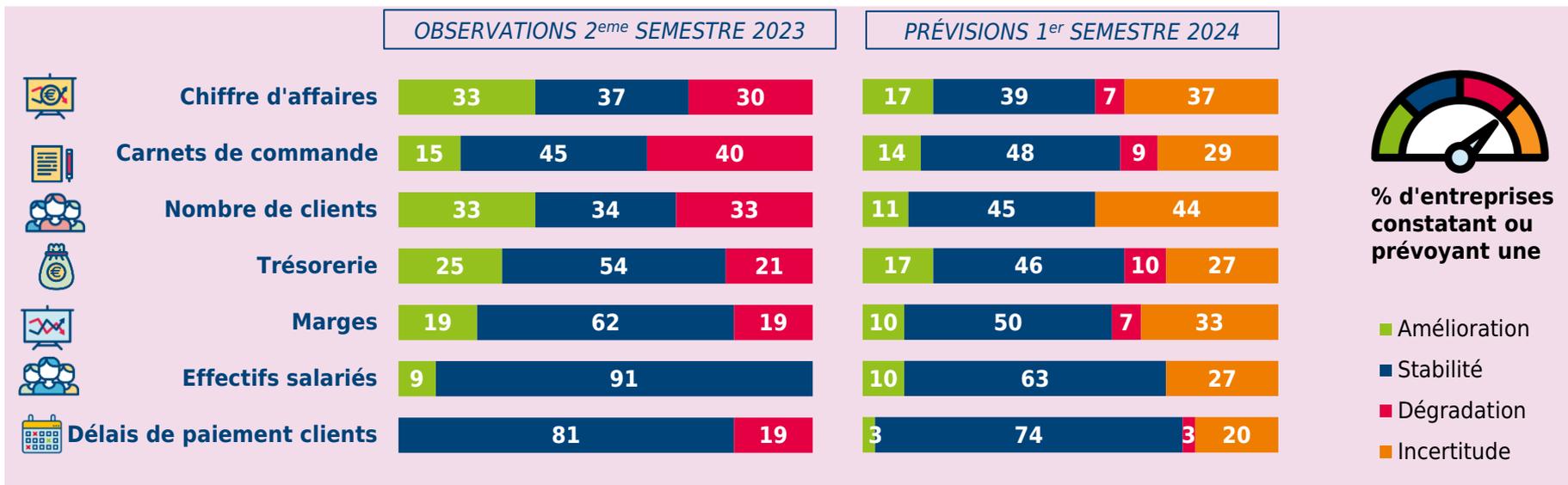
**18%** ONT INVESTI  
 AU SECOND SEMESTRE 2023  
 EN PERIPHERIE

**23%** ONT INVESTI  
 AU SECOND SEMESTRE 2023  
 EN CENTRES-VILLES/BOURGS





# TENDANCES PAR SECTEUR : SERVICES (HORS CHR)



## Un bilan plutôt positif

Les clients ont continué à fréquenter les établissements de services, mais, pour les services aux professionnels, une forte réduction des commandes est enregistrée. Au global, 70% des sociétés maintiennent ou améliorent leur chiffre d'affaires.

Au niveau des indicateurs financiers, ce sont aussi des résultats satisfaisants grâce à des solutions pour maintenir les marges, et au final conserver une trésorerie excédentaire.

Le secteur n'a pas hésité à procéder à de nouvelles embauches.

Malgré beaucoup d'incertitudes, une demande plus forte est espérée pour le prochain semestre, permettant de relever les indicateurs financiers.

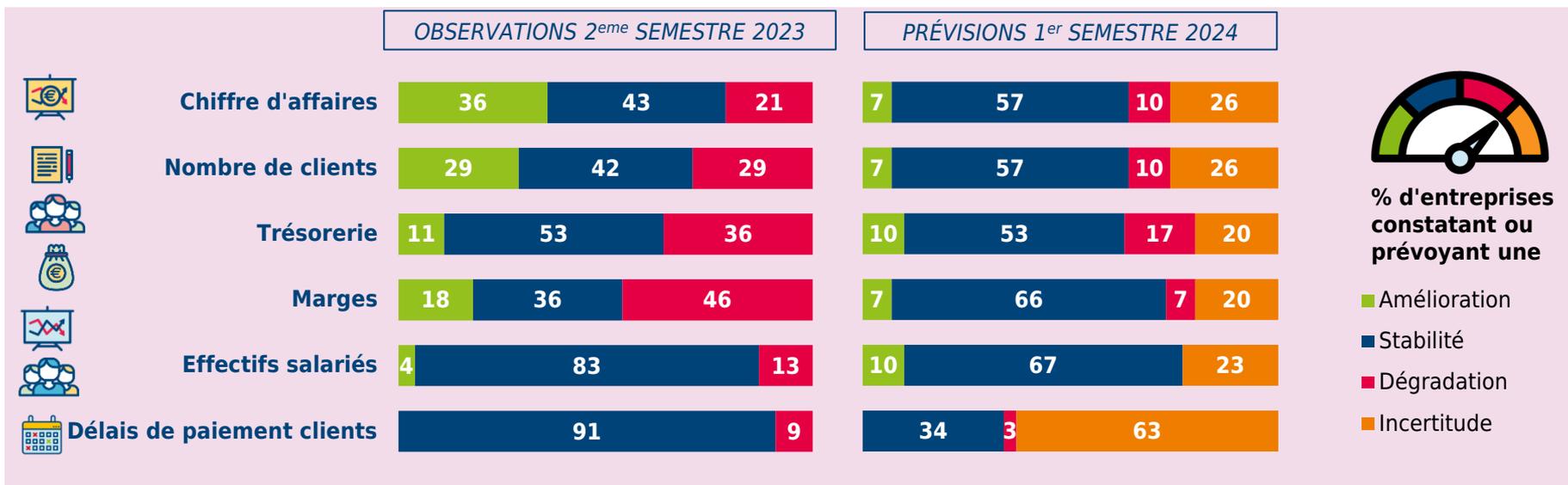


## INVESTISSEMENTS

**23%** ONT INVESTI  
AU SECOND SEMESTRE 2023

**21%** ENVISAGENT D'INVESTIR  
AU PREMIER SEMESTRE 2024

# TENDANCES PAR SECTEUR : CHR

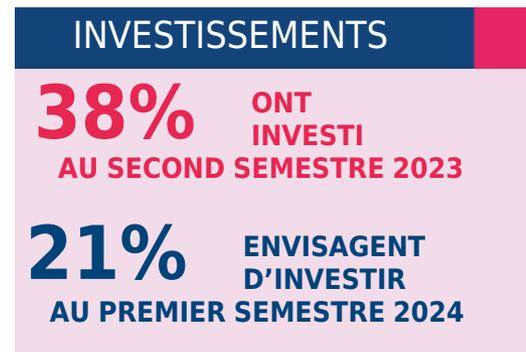


## De meilleures ventes malgré des marges réduites

La fréquentation clients s'est maintenue dans les établissements CHR et c'est sans doute ce qui a permis aux dirigeants de dégager un bon chiffre d'affaires. En parallèle, le secteur des CHR se dit très impacté par l'inflation, et travaille avec des marges de plus en plus faibles.

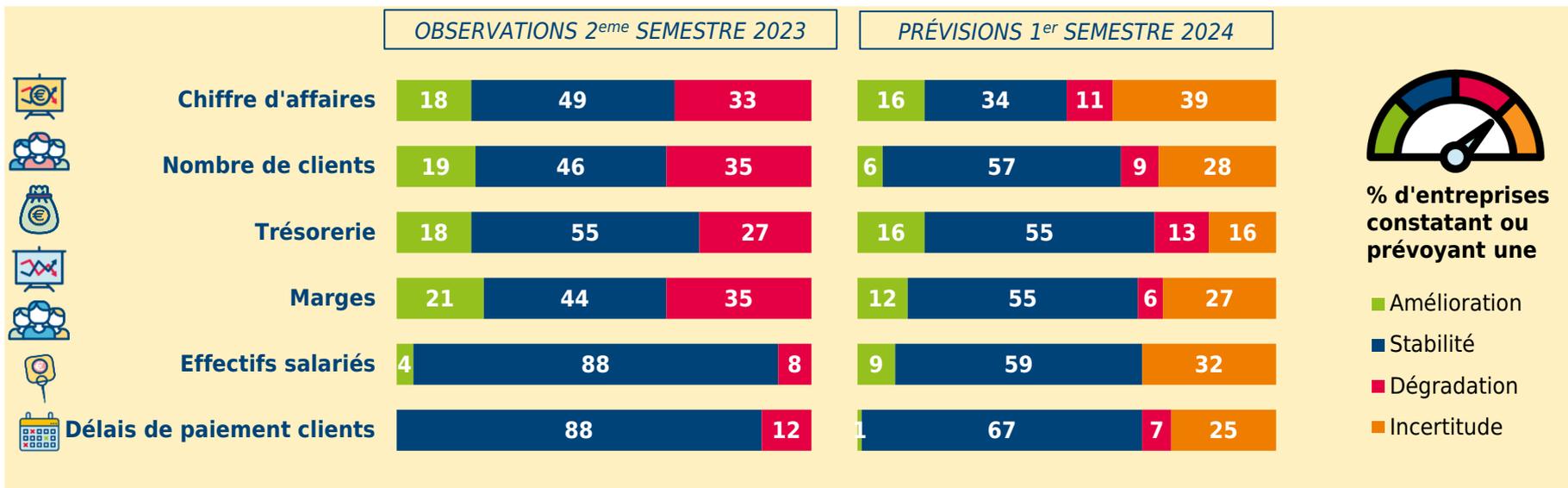
Les CHR continuent à investir et se trouvent confronté à 2 difficultés : le manque de disponibilités financières et la hausse des coûts des crédits.

Le secteur espère maintenir un niveau d'activité assez stable en 2024, avec une meilleure maîtrise des marges.





# TENDANCES PAR SECTEUR : **TOURISME**



## Une fréquentation au ralenti

La fréquentation clients poursuit son ralentissement (solde\* à -16 pts), malgré une saison estivale assez satisfaisante. Avec de nouveaux efforts consentis sur les marges, les entreprises qui dépendent du tourisme connaissent une perte de chiffre d'affaires. Au final, l'impact s'en ressent sur la trésorerie, d'autant plus qu'ils ont poursuivi leurs investissements.

Les chefs d'entreprises restent prudents sur les résultats à venir, espérant toutefois mieux maîtriser les marges et sortir un chiffre d'affaires légèrement en hausse. Le secteur touristique pense rattraper son retard sur les effectifs salariés.



## INVESTISSEMENTS

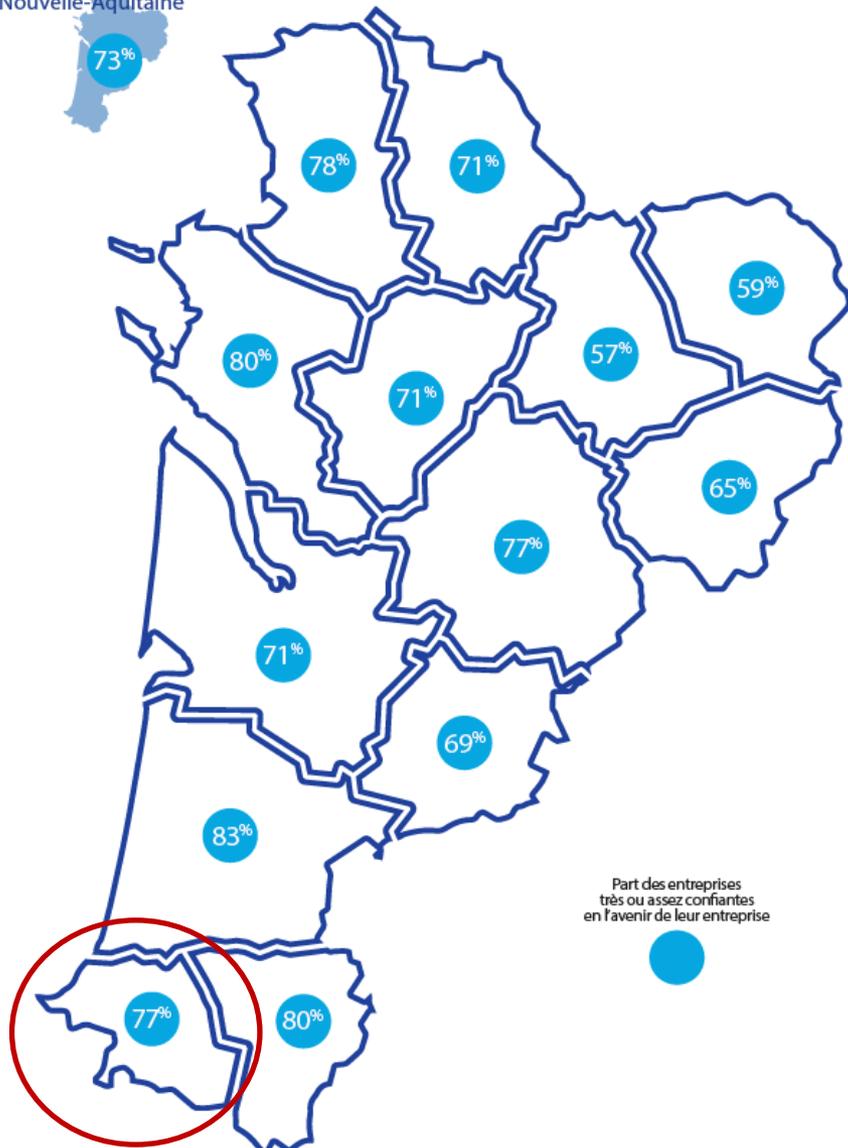
**36%** ONT INVESTI  
AU SECOND SEMESTRE 2023

**29%** ENVISAGENT D'INVESTIR  
AU PREMIER SEMESTRE 2024



# CONFIANCE EN L'AVENIR

Nouvelle-Aquitaine



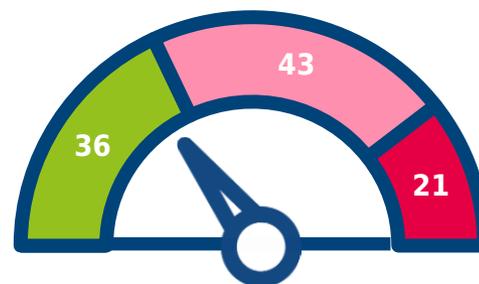
## Une méfiance qui reste de mise

Les entreprises ont toujours une grande méfiance envers la situation économique de la France. Seulement 36% d'entre elles ont un avis favorable.

Les dirigeants sont un peu moins moroses sur la santé de leur entreprise, avec une confiance accordée par 77% d'entre eux.



pour leur entreprise



pour l'économie française

% d'entreprises

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

## Méthodologie

4 240 entreprises de Nouvelle Aquitaine, dont **211 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 09 au 12 Janvier 2024.

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](mailto:etudes@bayonne.cci.fr)



**CCI BAYONNE  
PAYS BASQUE**

*Euskal Herri*

**1<sup>er</sup> ACCÉLÉRATEUR DES ENTREPRISES**

**[www.bayonne.cci.fr](http://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