



Baromètre *Eco*

L'enquête de conjoncture de la CCI Bayonne Pays Basque



Euskal Herri

Un climat d'affaires prometteur

2008-2018, dix ans après, la sortie de crise est bien engagée au Pays Basque, et de nouvelles dynamiques d'affaires se mettent en place.

Dans l'ensemble, si les règles du jeu ont profondément évolué avec des disparités selon les secteurs et une dégradation des coûts d'achats, les chefs d'entreprises ont retrouvé de la visibilité au niveau de leurs carnets de commande et de leurs marges.

L'entrepreneuriat a le vent en poupe, la création d'entreprises poursuit sa bonne dynamique (+4,4%), les radiations continuent de diminuer (-2,8%) et les entreprises en difficulté restent en baisse (-4,1%).

Si l'emploi reste le bémol de cette amorce de reprise avec un taux de chômage de 8,5% au 3^e trimestre, il reste inférieur à la moyenne régionale et nationale. Le Pays Basque demeure le deuxième bassin d'emploi le plus recruteur après celui de Bordeaux.

Les mises en chantier de logements continuent d'augmenter (+5,1%), tandis que les locaux d'activités marquent un ralentissement attendu lié à l'échéance des derniers grands projets.

Les infrastructures sont bien orientées, l'aéroport Biarritz-Pays Basque enregistre près de 1,2 million de passagers sur l'année 2017 et progresse de +4.9%.

Le port de Bayonne confirme sa reprise avec +1,3% de trafic et

2,3 millions de tonnes. Cette tendance devrait s'amplifier dès 2018 avec la concrétisation de projets industriels d'envergure et des investissements ambitieux de la part de la CCI grâce au soutien appuyé de la région Nouvelle Aquitaine.

Réalistes, les 400 chefs d'entreprise du Pays Basque interrogés dans ce dernier baromètre, affichent un bon niveau de confiance, 77%, conforme à la moyenne régionale.

Si leurs ressentis sont plus contrastés du fait des changements de comportements des consommateurs et d'un rapport offre/demande plus exigeant, le climat des affaires est positif.

Les entreprises savent qu'elles doivent continuer à s'adapter. Elles peuvent compter sur leur Chambre de Commerce et d'Industrie.

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

Maintien d'une bonne dynamique entrepreneuriale

- En 2017, le solde d'immatriculations est de 1 307 entreprises grâce à la progression des créations (+4.4%) et la réduction des radiations (-2.8%)
- Avec respectivement 47.3% et 25.8% des immatriculations, les Services et le Commerce sont les premiers secteurs de créations des entreprises.
- Les Services connaissent une bonne augmentation des immatriculations (+8.4%) . Le Commerce ralentit : -1,1% de créations et -19.6% de radiations.
- Représentant 5% des immatriculations, le Tourisme a la croissance d'entreprises la plus dynamique (+10.1%).

Pays Basque	2017	Evol. 2016/2017
Immatriculations (en nombre)	2 801	+4.4%
Radiations (en nombre)	1 494	-2.8%

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

Les entreprises en difficulté continuent de diminuer

- Au Pays Basque en 2017, légère diminution du nombre d'ouvertures de procédures collectives ; à l'inverse la tendance régionale est à la hausse.
- Les liquidations judiciaires (classiques et simplifiées) représentent 61.0% des jugements d'ouverture de procédures collectives au Pays Basque, elles diminuent par rapport à 2016 (-5.3%) et s'accroissent en région (+3.4%).
- Les autres procédures permettant le maintien de l'activité (redressement et sauvegarde) sont également en baisse au Pays Basque (-2.7%) et en augmentation en Nouvelle Aquitaine (+6.1%).

Jugements d'ouverture de procédure collective	2017	Evol. 2016/2017
Pays Basque	236	-4.1%
Nouvelle Aquitaine	4 030	+5.6%

Source : Infogreffe

DYNAMIQUES ECONOMIQUES : CHIFFRES-CLES

Effectifs salariés en hausse

- L'augmentation des effectifs salariés (+2.9%) reste supérieure aux tendances régionale (+2.1%) et nationale (+2.1%). Elle est tirée au Pays Basque par le dynamisme de l'intérim (+10.4%).
- L'accroissement de la masse salariale s'accélère encore : +4.7% (+4.3% en Nouvelle Aquitaine et +3.7% en France), dynamisée par la restauration (+7.4%), et le commerce (+7.5%).
- Stabilité de la croissance du salaire moyen au niveau local : +1.6% soit -0.1 point par rapport à 2016 (Nouvelle Aquitaine +2.1% ; France +2.1%).

Pays Basque	3 ^{ème} trim. 2017	Evol. 3 ^{ème} trim. 16/17
Effectifs salariés (en nombre)	84 000	+2.9%
Masse salariale (en millions d'€)	551.6	+4.7%
Salaire Moyen Par Tête [SMPT] (en €)	2 186	+1.6%

Source : URSSAF - ACOSS

Des besoins en main d'œuvre croissants

- Pour 2017, le Pays Basque est le 2^{ème} bassin d'emploi le plus recruteur de la région, après celui de Bordeaux.
- 53.7% des projets d'embauche concernent des emplois non saisonniers, taux supérieur à la moyenne régionale (49.6%).
- Près de 2 projets de recrutement sur 5 sont jugés difficiles à pourvoir.

Bassin d'emploi Pays Basque	2017	Evol. 2016/2017
Intentions d'embauche (en nombre)	10 441	+7.4%
Etablissements envisageant de recruter (en part)	25%	+1.4 pt

Source : Pôle Emploi Nouvelle Aquitaine

DYNAMIQUES ECONOMIQUES : CHIFFRES-CLES

Lente baisse du taux de chômage

- Légère baisse du taux de chômage en un an (-0.3 pt), de façon équivalente sur les trois périmètres géographiques observés.
- Un niveau qui retrouve les tendances connues avant le 2nd semestre 2012, mais que ne parvient pas à égaler les ratios habituels d'avant-crise (inférieurs à 7%).
- Un taux de chômage au Pays Basque toujours inférieur comparé à la moyenne régionale ou nationale.

	3 ^{ème} trim. 2017	Evol. 3 ^{ème} trim. 16/17
Zone d'emploi de Bayonne	8.5%	-0.3 pt
Nouvelle Aquitaine	9.0%	-0.5 pt
France métropolitaine	9.4%	-0.4 pt

Source : INSEE

Haussse du nombre de demandeurs d'emplois

- La croissance du nombre de demandeurs d'emploi est marquée régionalement et nationalement, élevée mais stable au Pays Basque.
- 23.9% des demandeurs d'emploi ont 50 ans et plus, ce groupe augmente le plus vite (+5.6% par rapport à 2016). En région, ils sont 25.3% et leur augmentation est +5.3%.
- 41.8% des demandeurs d'emplois sont considérés de longue durée (plus de 12 mois), 44.7% en région et 45.0% nationalement.
- Dans une proportion similaire à la Nouvelle Aquitaine, les femmes représentent 54.0% des demandeurs d'emplois. Leur nombre augmente le plus rapidement (+6.1% contre +1.6% pour les hommes).

Demandeurs d'emploi cat. A,B,C	1 ^{er} sem. 2017	Evol. 2016/2017
Zone d'emploi de Bayonne	29 830	+3.9%
Nouvelle Aquitaine	522 800	+3.1%
France métropolitaine	5 683 200	+2.5%

Source : Pôle Emploi

DYNAMIQUES ECONOMIQUES : CHIFFRES-CLES

Logements, des mises en chantier en progression

- En 2017, maintien de la croissance du nombre de logement initiée en 2016 après le recul de 2015.
- Le Pays Basque concentre 71.2% des logements commencés du département.
- 49.0% des projets du département se trouvent dans les deux anciennes agglomérations littorales.
- Ces mises en chantier concernent très majoritairement des logements collectifs (75.4%).

Pays Basque	2017	Evol. 2016/2017
Logements commencés (en nombre)	3 104	+5.1%

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

Locaux d'activités, un ralentissement attendu

- Le Pays Basque concentre 39.8% des m² mis en chantier dans le département ; soit une diminution de 38.2% par rapport à 2016, due à l'échéance de grands projets commerciaux.
- Les locaux agricoles recueillent le plus grand nombre de m² mis en chantier (32.8%) et évoluent de -33.6%.
- Les locaux de service public sont seconds (22.8%) augmentant de 32.2% puis viennent les locaux de commerce (13.8%) se réduisant de 60.5%

Pays Basque	1 ^{er} sem. 2017	Evol. 2016/2017
Locaux d'activité commencés (en m ²)	90 466	-38.2%

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

DYNAMIQUES ECONOMIQUES : CHIFFRES-CLES

Aéroport Biarritz Pays Basque, trafic en hausse

- Une bonne croissance du nombre de passagers (+4.8%) stimulée par la forte progression des passagers internationaux (+12.2%) par rapport aux nationaux (+2.7%), soit un nombre total de **1 190 991 passagers**.
- En 2017, 332 mouvements d'avions supplémentaires par rapport à 2016, soit un nombre total en année glissante de **11 314 mouvements d'avions**.

	2017	Evol. 2016/2017
Passagers (en nombre)	1 190 991	+4.9%
Avions (en nombre)	11 314	+3.0%

Source : Aéroport Biarritz Pays Basque

Port de Bayonne, reprise du trafic et nouveaux projets

- Avec un trafic de **2 363 784 tonnes**, et une croissance de +1.3% le port confirme la reprise de trafic amorcée en 2016.
- En 2018, le port se dotera de nouveaux équipements : deux grues complémentaires de grosses capacités.
- Des projets industriels prometteurs (trafics supplémentaires) : le Laminoir des Landes, l'import d'hydrocarbures chez Alkion et la construction de deux laminoirs au sein de l'aciérie Celsa.

	2017	Evol. 2016/2017
Volume (en tonnes)	2 363 784	+1.3%

Source : Port de Bayonne

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

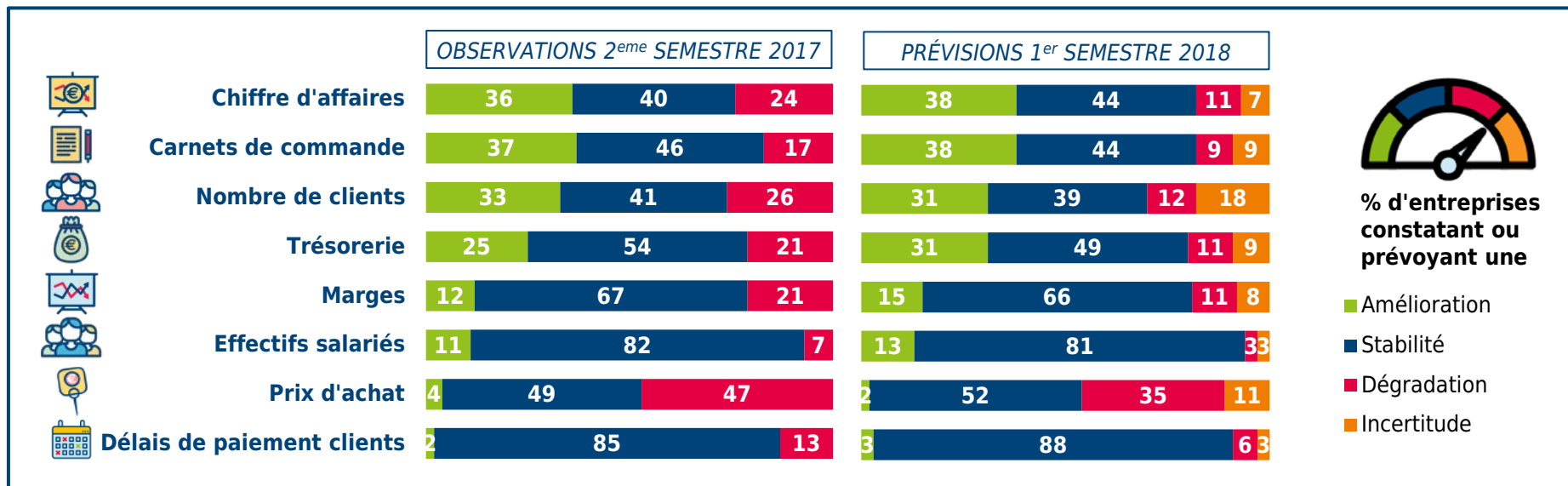
- En 2017, la hausse de 1.7% du tonnage de poisson (+180 tonnes) permet à la criée de conforter sa cinquième place nationale, mais ne suffit pas à compenser la baisse du prix moyen (-3.76%). Au total, la valeur des ventes sous criée passe à 30 494 520€.
- La pêcherie d'algues se renforce, représentant 2 281 tonnes, pour une valeur de 2 033 537€ sur l'année 2017.

	1 ^{er} sem. 2017	Evol. 2016/2017
Volume (en tonnes)	10 780	+1.7%
Chiffre d'affaires (en €)	30 494 520	-2.1%

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



CLIMAT D'AFFAIRES AU PAYS BASQUE



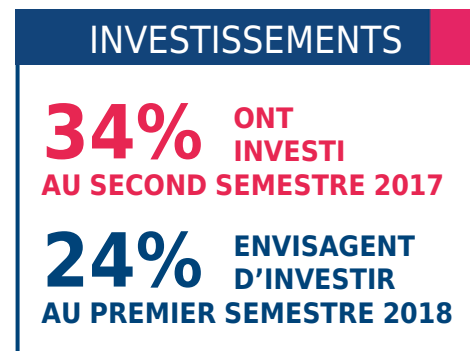
La reprise de l'activité économique se confirme

Comme au 1^{er} semestre 2017, plus de 3/4 des chefs d'entreprise déclarent un chiffre d'affaires stable ou en amélioration, et 80% d'entre eux pensent que cette situation perdurera au prochain semestre. Les carnets de commandes, favorables pour 83% des entrepreneurs, devraient soutenir cette tendance.

Malgré une forte détérioration des prix d'achat, près de 8 professionnels sur 10 ont réussi à conserver, à minima, leurs marges habituelles. Les entreprises manquent de visibilité sur l'évolution des coûts mais restent 81% à miser sur le maintien des marges.

87% des chefs d'entreprises ont pu conserver des délais de paiement raisonnables qui, combinés à la croissance du chiffre d'affaires, permettent à la trésorerie de rester saine (pour 25% des chefs d'entreprise au 2^{ème} semestre et pour 31%, au prochain semestre).

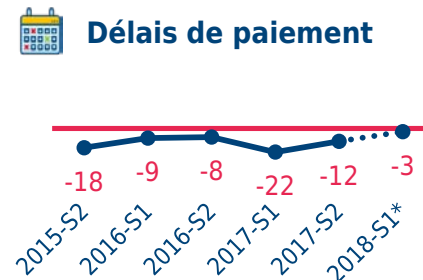
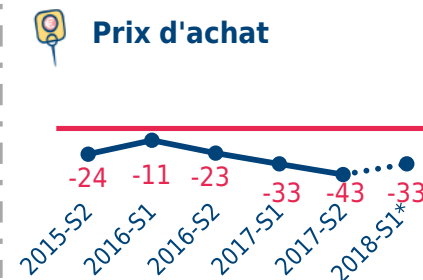
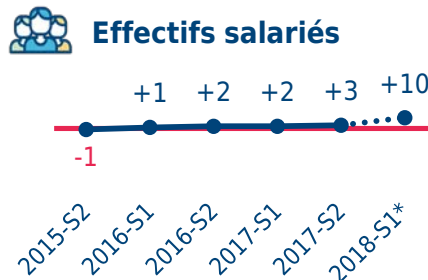
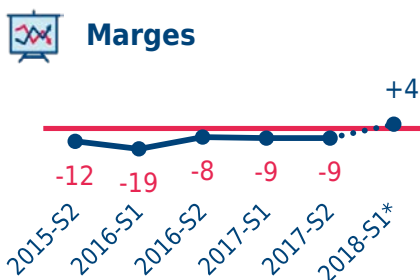
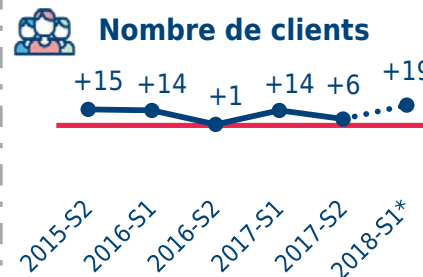
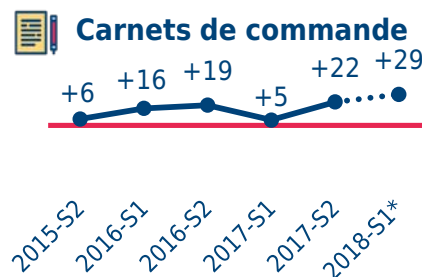
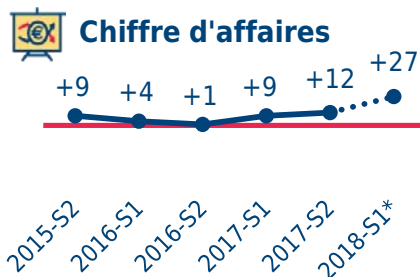
Enfin, 10% des entreprises ont eu recours à l'embauche et 1/3 d'entre elles à l'investissement, proportion supérieure au 2^{ème} semestre 2016 (25%).





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).



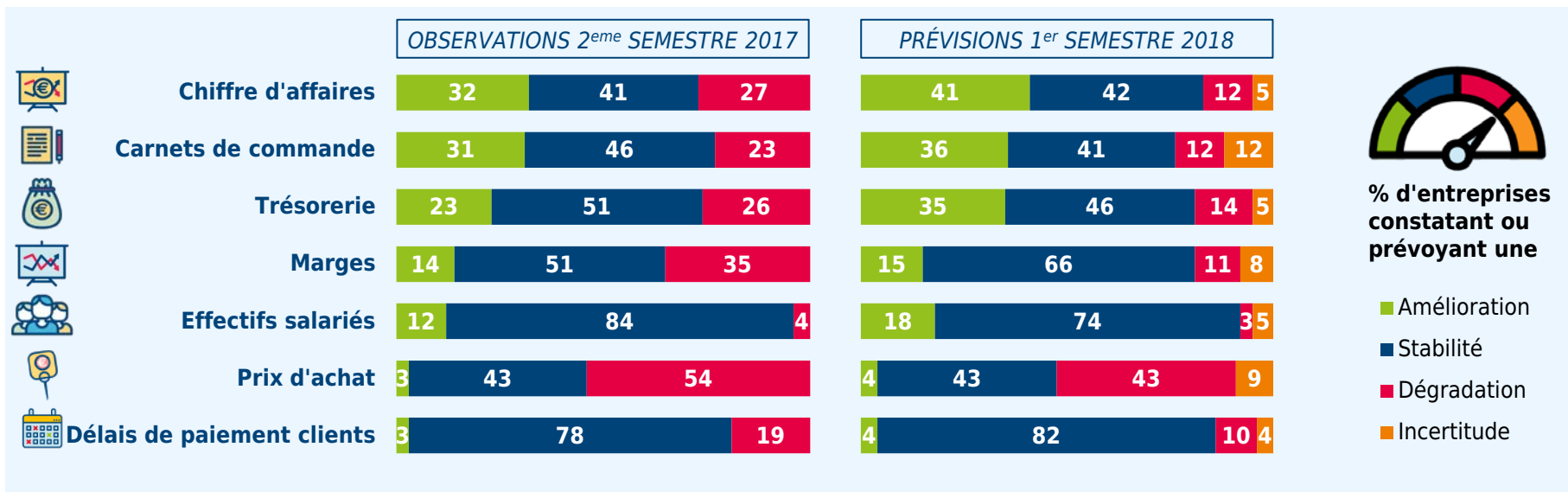
Malgré la dégradation continue des prix d'achat, des indicateurs prometteurs

Sur 2017, 5 des 8 indicateurs affichent un solde d'opinion positif. Les indicateurs essentiels comme le chiffre d'affaires et la trésorerie montrent un climat favorable aux entreprises. Toutefois, il est encore difficile pour beaucoup d'entreprises d'améliorer leurs marges car 2017 s'est soldée par une nouvelle dégradation des prix d'achat. De même, les délais de paiement présentent systématiquement un ratio négatif.

Témoin de l'optimisme des chefs d'entreprises, toutes les prévisions s'annoncent meilleures pour le prochain semestre. Les entrepreneurs espèrent développer leurs ventes, et ainsi à terme, assainir leur trésorerie, permettre le recours à l'emploi et augmenter les marges.



TENDANCES PAR SECTEUR : INDUSTRIE



Un bilan encourageant pour un secteur encore fragile

Bien qu'elle renverse la tendance réservée des semestre précédents, l'Industrie présente toujours le bilan le moins favorable comparé aux autres secteurs : près d'1/3 des chefs d'entreprise constatent une détérioration de leur chiffre d'affaires, liée à la dégradation des carnets de commandes qui affecte 23% d'entre eux.

Pour 1/4 des industriels, la trésorerie s'est dégradée et le nombre de professionnels dont les marges se réduisent est élevé. Toutefois, beaucoup comptent sur une amélioration de ces indicateurs pour le prochain semestre.

Depuis quelques années, les hausses des prix d'achat représentent un problème récurrent : l'activité de la 1/2 des industriels pâtit des coûts engendrés.

Presque tous les industriels ont des effectifs salariés stables ou en augmentation et parviennent à contenir l'allongement des délais de paiement. Le dynamisme de l'activité se perçoit aussi sur le taux d'investissement élevé (40% contre 29% au premier semestre 2016).



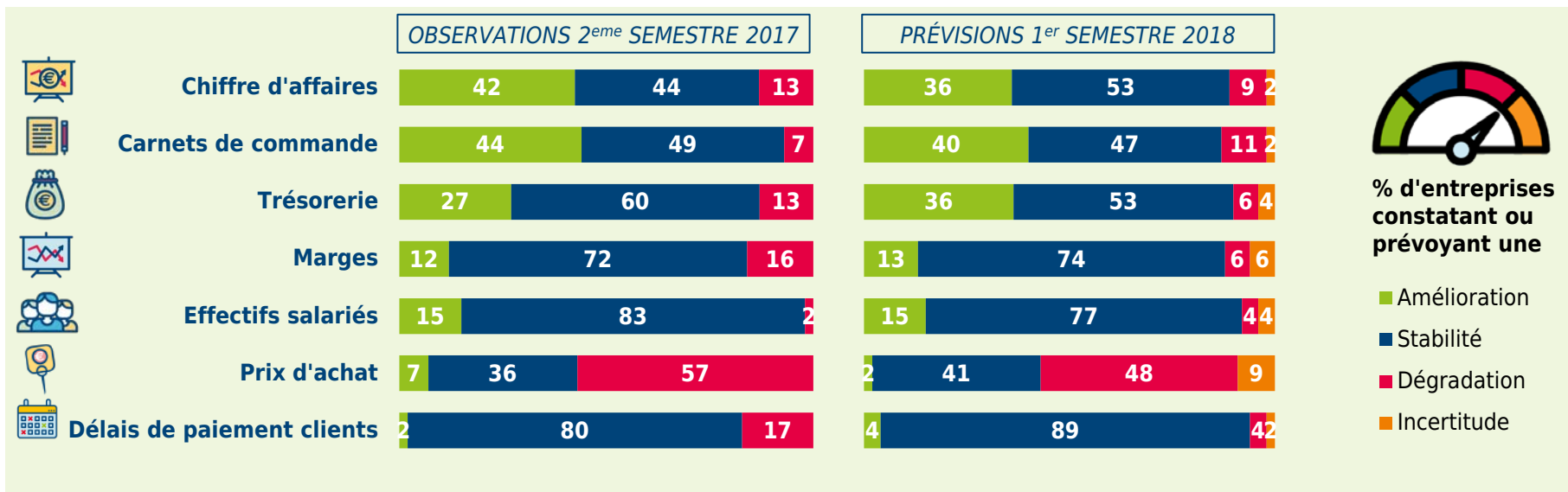
INVESTISSEMENTS

40% ONT INVESTI
AU SECOND SEMESTRE 2017

35% ENVISAGENT D'INVESTIR
AU PREMIER SEMESTRE 2018



TENDANCES PAR SECTEUR : CONSTRUCTION



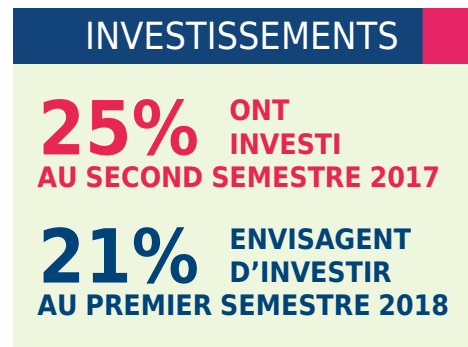
Le contexte national de la Construction, un tremplin pour le Pays Basque

Dans la Construction 42% des chefs d'entreprises améliorent leur chiffre d'affaires et 44% déclarent que leurs carnets de commandes se remplissent. Peu d'entreprises ont connu des détériorations sur ces indicateurs et la tendance devrait se poursuivre en 2018.

L'effet est direct sur la trésorerie qui est maintenue ou améliorée pour 87% des constructeurs. Grâce aux bonnes perspectives commerciales pour les 6 mois à venir, ils sont même 9/10 à compter sur sa stabilisation ou amélioration.

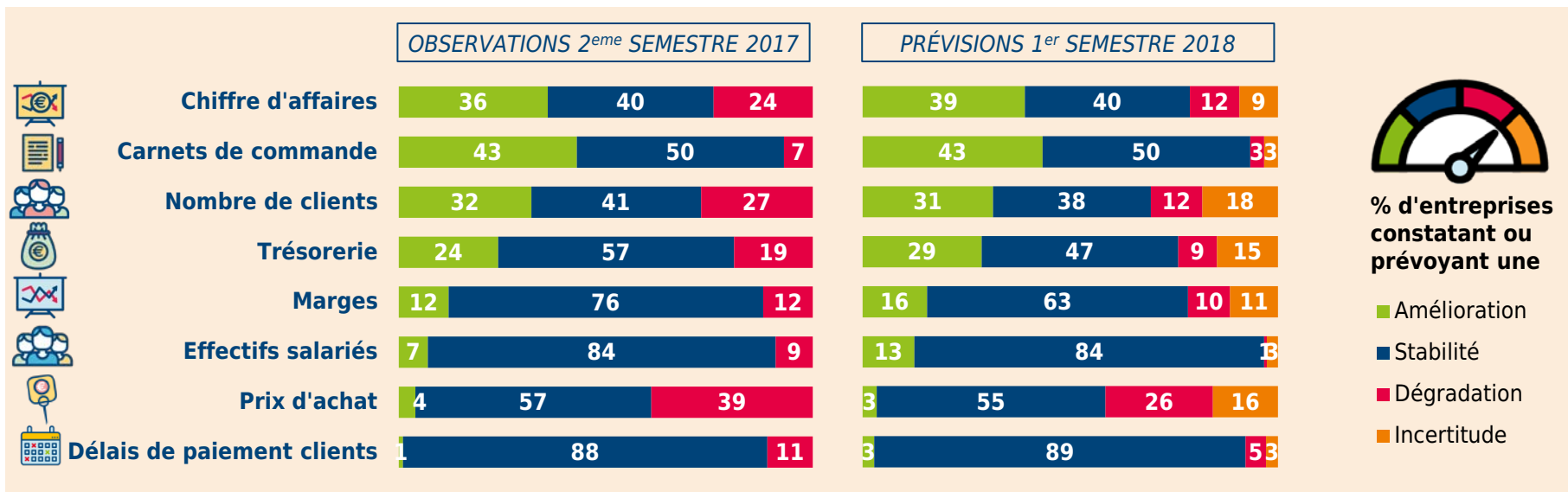
Pour la plupart des chefs d'entreprise, les marges ne se sont pas dégradées, malgré des prix d'achat en forte inflation.

Le secteur du BTP est toujours frileux en termes d'investissement. Par contre, les chefs d'entreprise ont recruté au cours du second semestre 2017, et envisagent de continuer dans une proportion similaire au prochain semestre.





TENDANCES PAR SECTEUR : COMMERCE



Des résultats satisfaisant et des perspectives favorables

L'année 2017 montre un bilan satisfaisant pour le Commerce.

Toutefois, l'écart se creuse entre les établissements : si pour plus d'1/3 des chefs d'entreprise, le nombre de clients s'accroît et le chiffre d'affaire s'embellie, 1/4 d'entre eux ont connu des évolutions inverses. Le premier semestre 2018 devrait permettre une amélioration ou stabilisation pour une grande majorité d'entre eux.

Grâce à leurs marges préservées, ils ont réussi à maintenir une bonne trésorerie, malgré des prix d'achat toujours à la hausse.

Près d'1/10 des commerçants a vu ses effectifs se réduire au 2^{ème} semestre 2017 mais les prévisions pour 2018 sont plus optimistes. 1/4 des entreprises ont consenties à investir, soit + 8 points par rapport au 2^{ème} semestre 2016.



INVESTISSEMENTS

27% ONT INVESTI
AU SECOND SEMESTRE 2017

19% ENVISAGENT D'INVESTIR
AU PREMIER SEMESTRE 2018



ZOOM : COMMERCE DE DETAIL URBAIN / PERIPHERIQUE*

		OBSERVATIONS 2 ^{eme} SEMESTRE 2017			PRÉVISIONS 1 ^{er} SEMESTRE 2018			
Chiffre d'affaires	périphérique	32	39	29	43	35	13	8
	urbain	34	37	29	33	40	15	12
Nombre clients	périphérique	35	39	26	42	35	12	12
	urbain	29	45	27	21	41	13	25
Trésorerie	périphérique	20	55	25	32	37	7	24
	urbain	28	50	22	28	48	13	11
Marges	périphérique	6	78	16	17	53	12	17
	urbain	16	73	11	12	65	12	12
Effectifs	périphérique	5	85	10	15	85		
	urbain	5	85	10	10	84		7
Prix d'achat	périphérique	2	64	34	4	54	21	21
	urbain	3	53	43		61	26	13
Délais paiement	périphérique	2	91	7	4	95		2
	urbain		91	9		87		7 6



% 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 fréquentation plus hésitante et des perspectives plus incertaines en centre-ville

Le commerce de périphérie a bénéficié d'une fréquentation plus favorable qu'en centre ville. Les commerces de proximité déclarent pourtant plus souvent une amélioration ou une stabilisation du chiffre d'affaires, de leur trésorerie et de leurs marges, tout en émettant des doutes quant à l'évolution de la rentabilité de leur activité au prochain semestre.

Les commerces urbains subissent de manière plus marquée la détérioration des prix d'achat et sont plus frileux dans leurs investissements que les commerces périphériques. Ces derniers se déclarent plus optimistes au sujet de leur activité à venir.

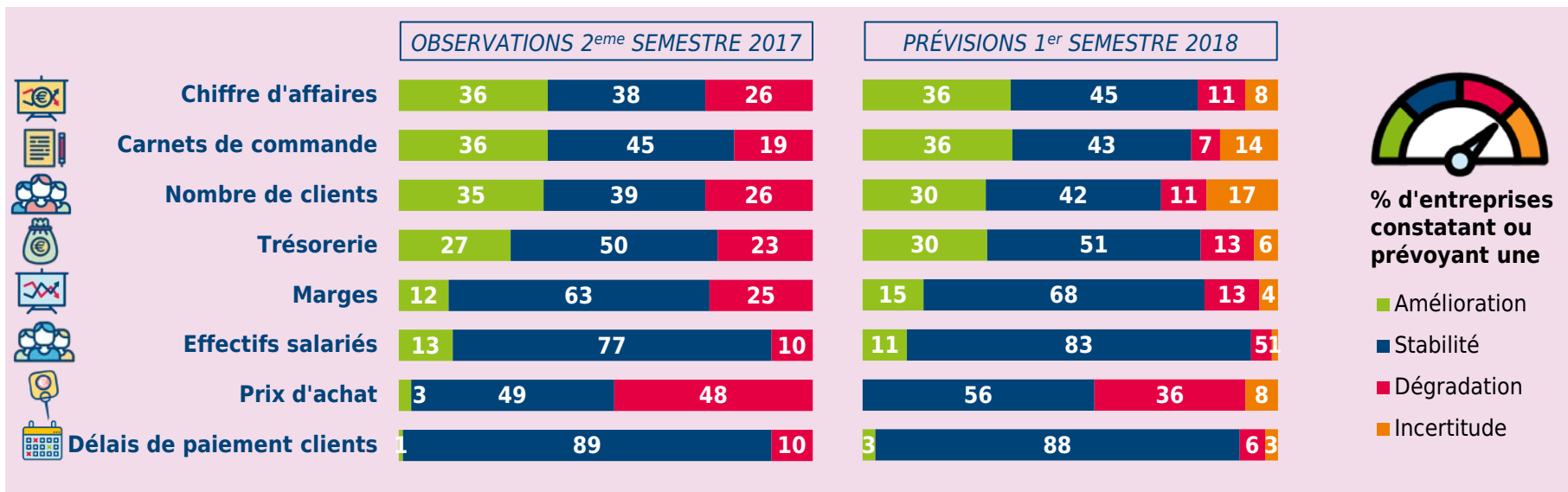
INVESTISSEMENTS

34% ONT INVESTI
 AU SECOND SEMESTRE 2017
 EN PERIPHERIE

21% ONT INVESTI
 AU SECOND SEMESTRE 2017
 EN CENTRES-VILLES/BOURGS



TENDANCES PAR SECTEUR : SERVICES



Habituellement robustes, les Services marquent le pas

Malgré un bilan des affaires qui reste en amélioration ou stable pour près des $\frac{3}{4}$ des entreprises, les déclarations de dégradation ont augmenté par rapport au 2^{ème} semestre 2016 en ce qui concerne les prix d'achat (+29 pts), la trésorerie (+19 pts), le nombre de clients (+13 pts) et le carnet de commande (+10 pts).

Au total, $\frac{1}{4}$ des entreprises de services doit composer avec une réduction du chiffre d'affaires, du nombre de clients, de la trésorerie et des marges.

Pourtant, pour la plupart des indicateurs, les chefs d'entreprise sont moins incertains quant à l'avenir qu'au 2^{ème} semestre 2016 mais, même si pour les prix d'achat ils sont 36% à envisager une détérioration.

Les Services sont le secteur où les investissements ont été les plus nombreux : presque la moitié des chefs d'entreprise ont consenti à effectuer une telle dépense.



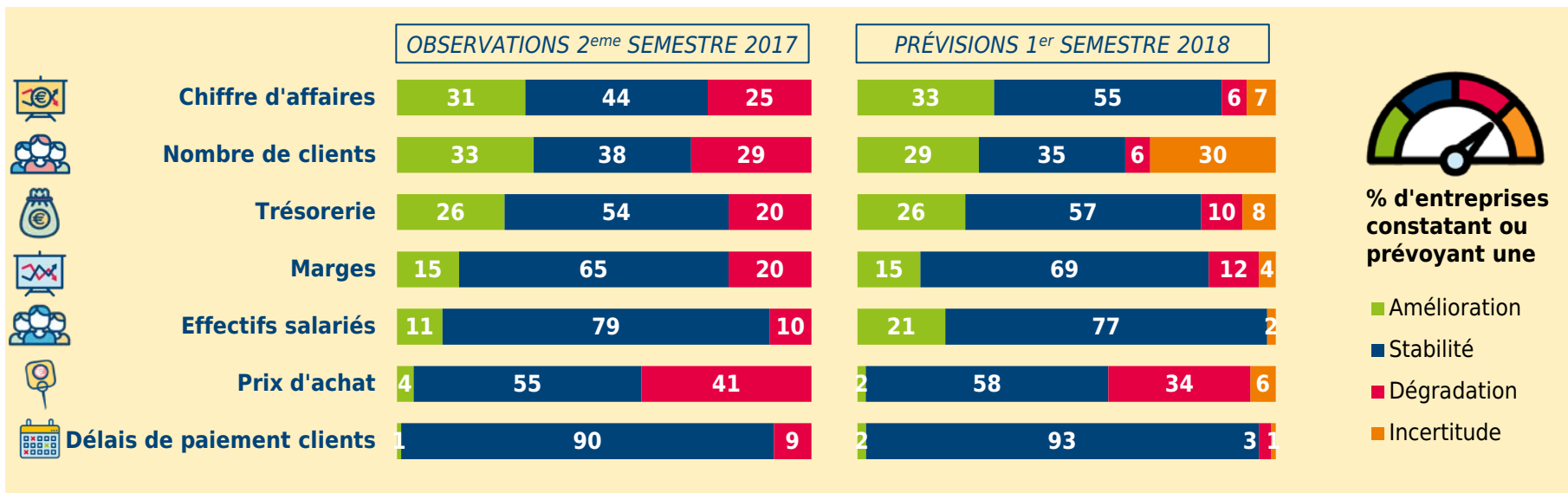
INVESTISSEMENTS

42% ONT INVESTI
AU SECOND SEMESTRE 2017

21% ENVISAGENT
D'INVESTIR
AU PREMIER SEMESTRE 2018



TENDANCES PAR SECTEUR : **TOURISME**



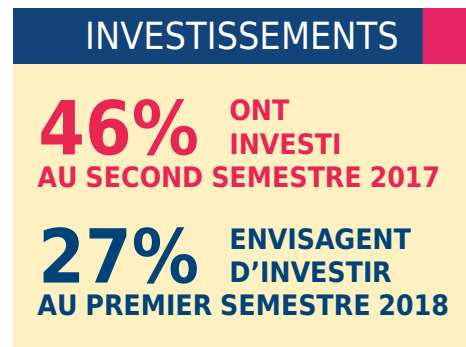
Une saison en demi-teinte pour le Tourisme

Globalement, le Pays Basque a connu une activité touristique dynamique et 75% des chefs d'entreprise déclarent un chiffre d'affaires stable ou en amélioration. Pour la fréquentation et la trésorerie, les déclarations des valeurs extrêmes sont équivalentes, les chefs d'entreprise sont presque aussi nombreux à témoigner d'une dégradation que d'une amélioration de ces indicateurs.

Le point sensible reste les prix d'achat qui réduisent les gains financiers des acteurs du tourisme (41% de prix d'achat déclarés en hausse, sans amélioration visible pour 40% des chefs d'entreprises au prochain semestre).

La fréquentation touristique constitue une autre source d'incertitude : les déclarations de dégradation progressent et près d'1/3 des chefs d'entreprise ne parviennent pas à se prononcer sur son évolution au semestre prochain.

Malgré tout, 21% des professionnels semblent prêts à recourir à l'embauche au 1^{er} semestre 2018. Le niveau d'investissement est élevé (1 acteur du tourisme sur 2) et il a plus que doublé par rapport au 2^{ème} semestre 2016.



Méthodologie

4 065 entreprises de Nouvelle Aquitaine, dont **417 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 entre le 4 et 18 janvier 2018.

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