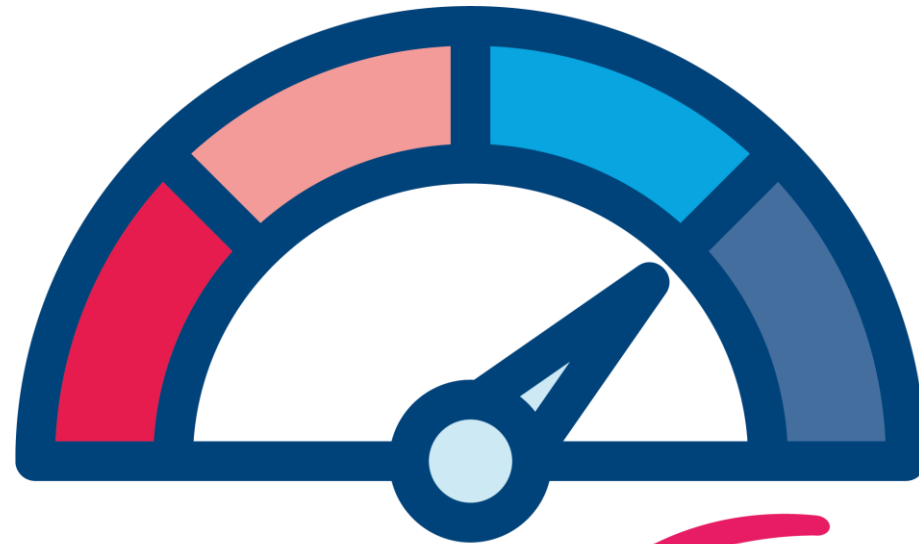


2<sup>ème</sup> semestre 2023 - 1<sup>er</sup> semestre 2024



# Baromètre *Eco*

l'enquête de conjoncture des CCI de Nouvelle-Aquitaine

Janvier 2024



CCI PAU BÉARN



# 1 – DYNAMIQUES ECONOMIQUES DU BEARN



CCI PAU BÉARN



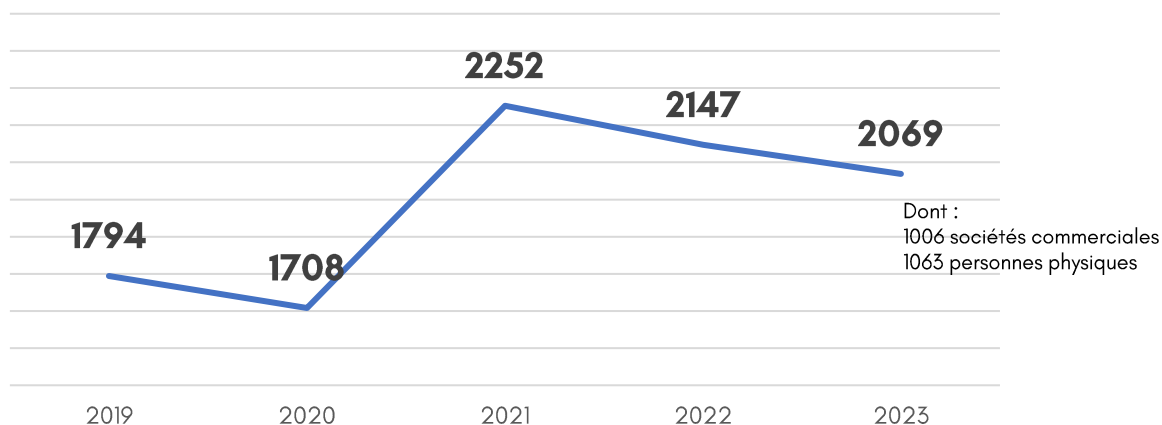
# DYNAMIQUES ÉCONOMIQUES

La dynamique entrepreneuriale continue de ralentir mais reste à des niveaux élevés

**- 4%**

2023 vs. 2022

Inmatriculations annuelles  
Greffe de Pau

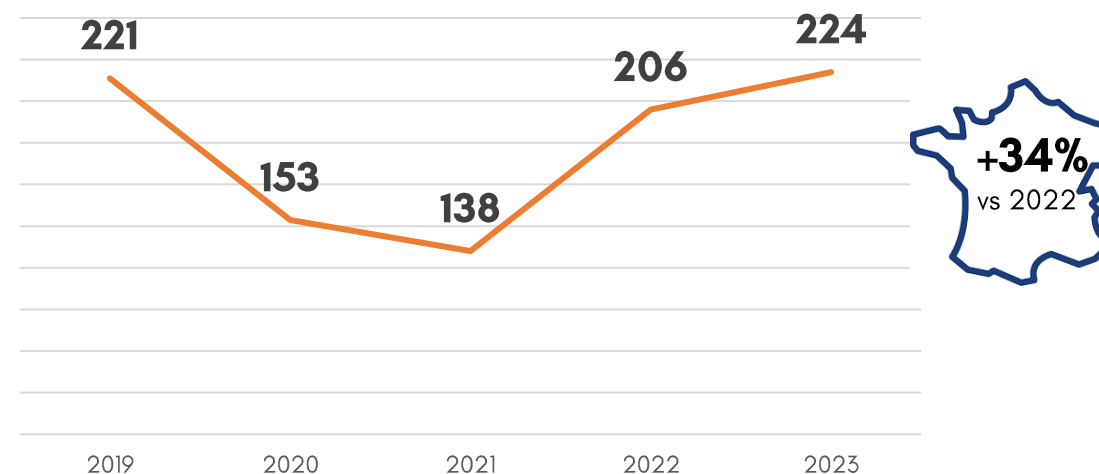


Des défaillances d'entreprises en hausse, mais le Béarn est plutôt préservé par rapport au niveau national

**+ 9%**

2023 vs. 2022

Nb total d'ouvertures procédures collectives



# Le Béarn : un bassin d'emploi dynamique

**172 000 actifs**

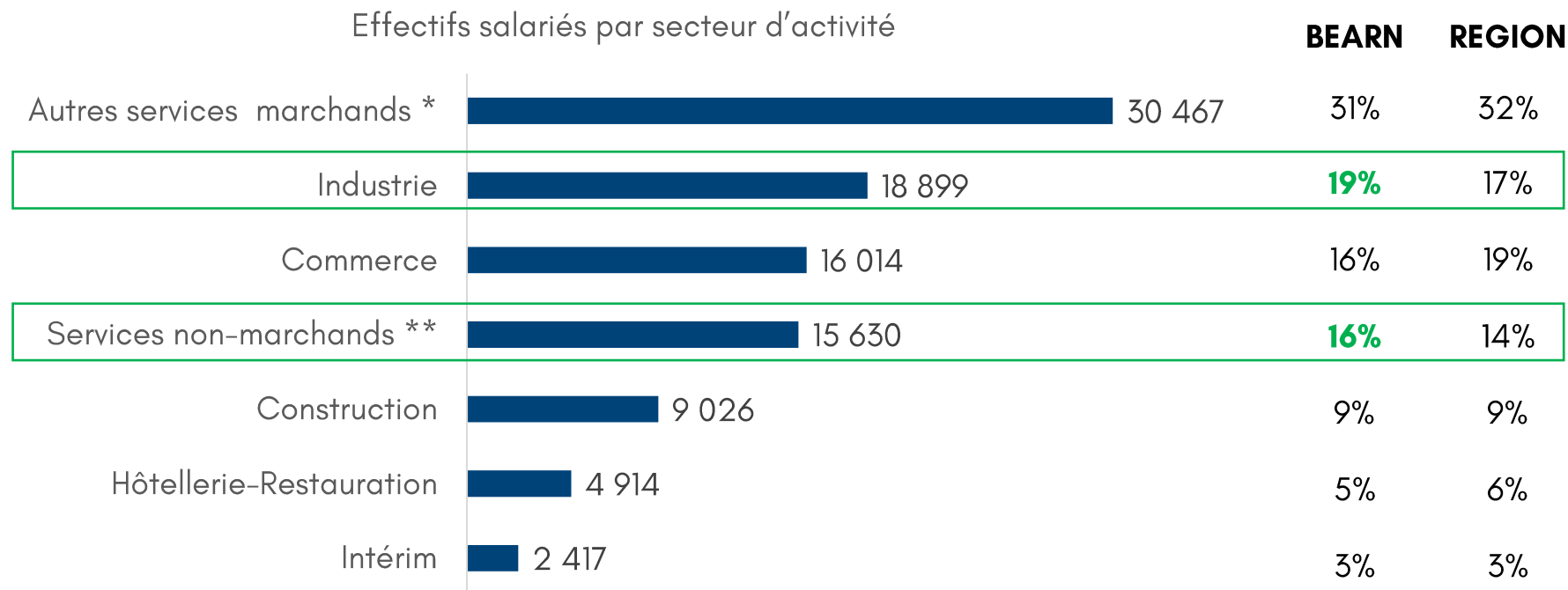
Entre 15 et 64 ans

**2ème bassin d'emploi la région**

**97 400 emplois salariés**

Du secteur privé

**L'industrie et les services non-marchands sont surreprésentés dans l'emploi salarié privé du bassin**



# Le Béarn, plus dynamique que la région



## Béarn



## Nouvelle-Aquitaine

### Taux de chômage

INSEE T3 2023

5,9% Zone Pau  
4,8% Zone Oloron

6,5%

Un taux de chômage en dessous du niveau régional.

### Effectifs salariés

URSSAF T3 2023

75 755

**+1,1%**

1 596 207

**+0,8%**

### Nombre de recrutements

France Travail cumul 12 mois à fin novembre 2023

138 454

**+0,9%**

2 422 750

**-1,0%**

### Demandeurs d'emplois

France Travail septembre 2023  
Evolution à 1 an

27 064

**-0,7%**

456 841

**-0,8%**

### Offre d'emploi déposées

France Travail Cumul janvier-déc. 2023  
Evolution à 1 an

21 0677

**+9,8%**

452 302

**+1,9%**

Le Béarn se démarque particulièrement sur deux points :

- Le nombre de recrutement (en légère hausse, alors qu'il a baissé au niveau régional)
- Le nombre d'offre d'emplois déposées à France Travail : en forte hausse

# 2 - CONJONCTURE LOCALE : LA SITUATION DES ENTREPRISES EN BÉARN

Résultats du Baromètre économique



**Baromètre***Eco*  
l'enquête de conjoncture des CCI de Nouvelle-Aquitaine

Janvier 2024



CCI PAU BÉARN

# Méthodologie



## Consultation chefs d'entreprise béarnais



Enquête réalisée par **téléphone**  
du **10 au 12 Janvier** 2024



Enquête réalisée par questionnaire auto-administré en ligne du **4 décembre 2023 au 8 Janvier 2024**



**253** entreprises interrogées sur le **Béarn**  
(+ de 3600 au total Nouvelle Aquitaine)



**308** chefs d'entreprise du territoire ont participé à cette consultation.



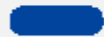
**Echantillon représentatif** du tissu économique en nombre d'entreprises en termes de taille, secteur et territoire

93% dirigeants de TPE de moins de 10 salariés

1 chef d'entreprise compte 1

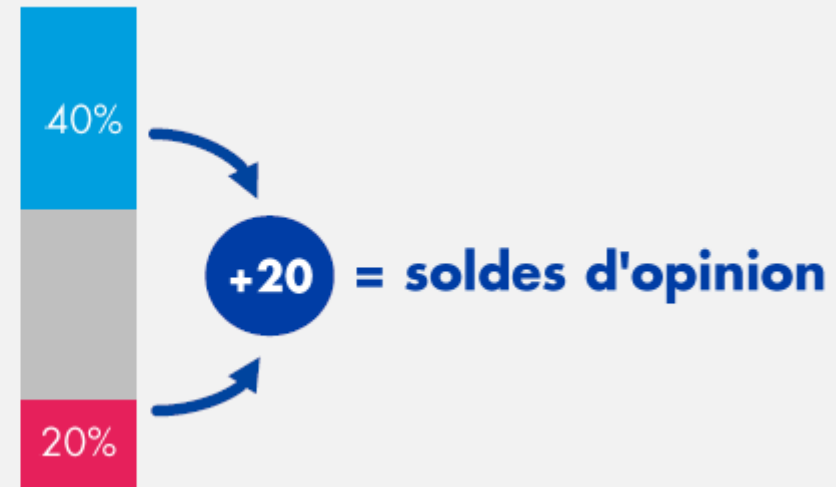
Les valeurs présentées dans cette analyse :

% d'opinions positives



% d'opinions négatives

Exemple :



## Indicateur : Solde d'opinion

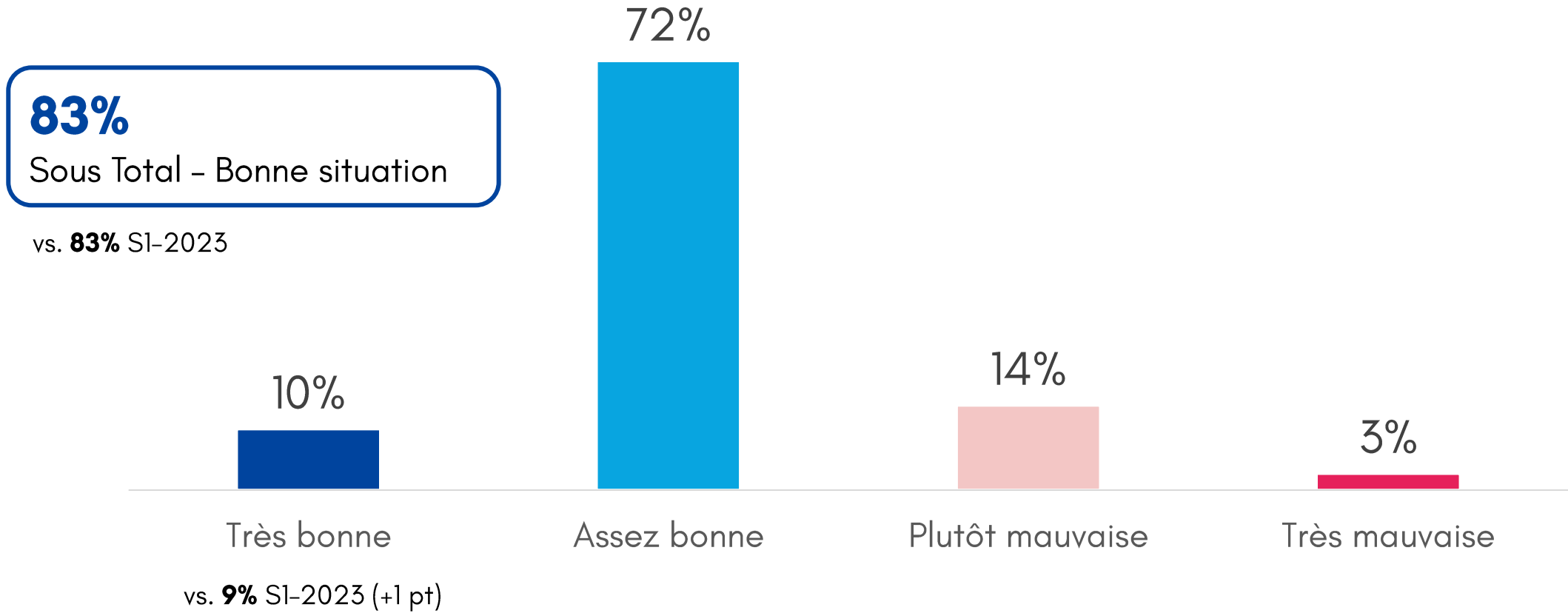
Pour chaque indicateur tous secteurs confondus à chaque semestre passé et au semestre à venir(\*), correspond à la différence entre le pourcentage de chefs d'entreprise ayant exprimé une opinion positive (ex : hausse de chiffre d'affaires) et celui ayant exprimé une opinion négative (ex : baisse de chiffre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



# LES GRANDES TENDANCES

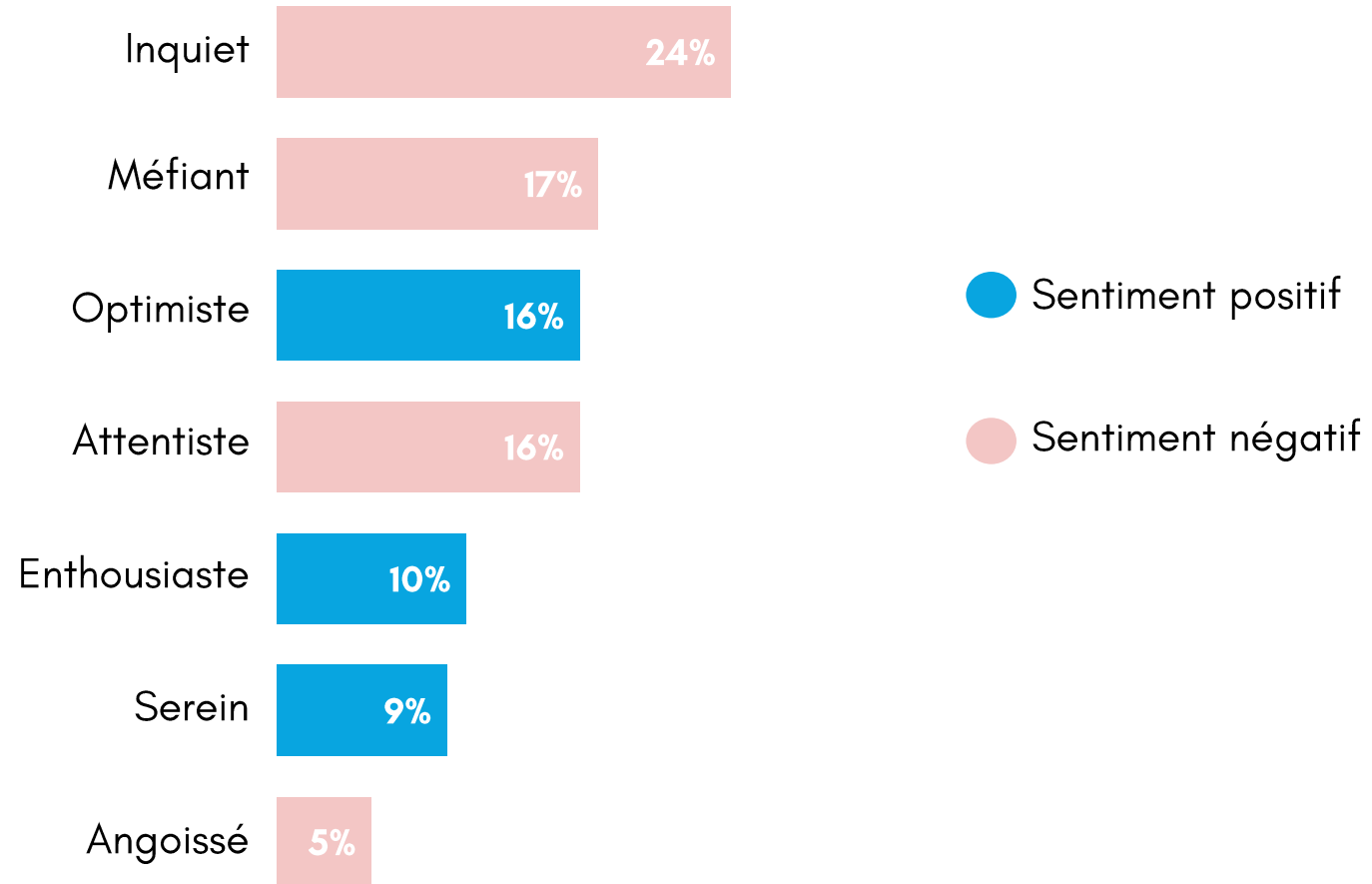
Un bilan plutôt positif, avec 8 dirigeants sur 10 satisfaits de la situation de leur entreprise

Diriez-vous aujourd'hui que la situation globale de votre entreprise est ...



# ETAT D'ESPRIT

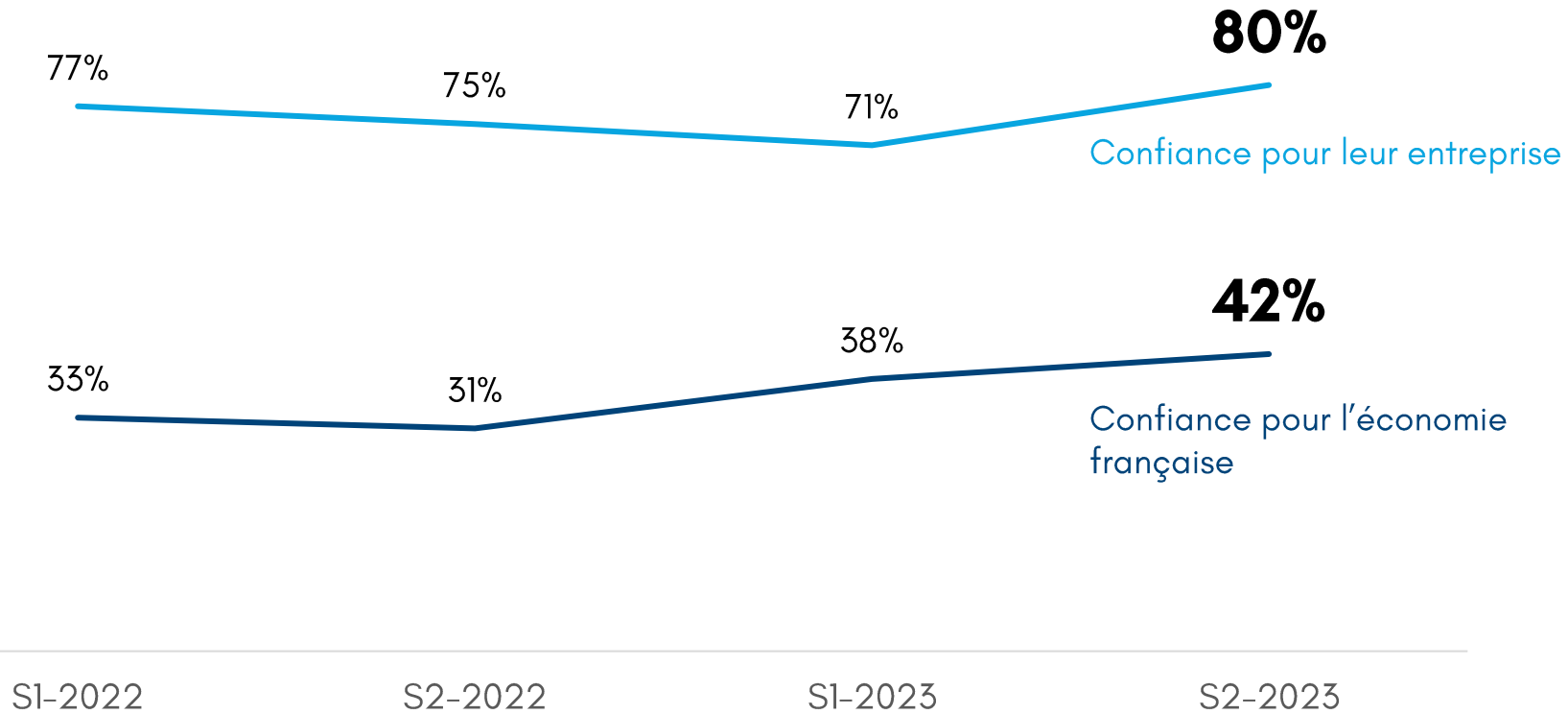
## Mais des chefs d'entreprises qui restent méfiants



Parmi les qualificatifs suivants, quels sont ceux qui caractérisent le mieux votre état d'esprit pour l'année 2024 à venir ?  
Deux réponses possibles – Total supérieur à 100%  
308 répondants

# CONFIANCE DES CHEFS D'ENTREPRISES

Les niveaux de confiance repartent à la hausse

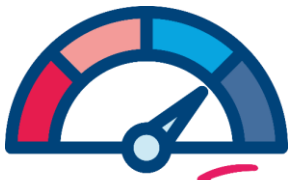


Confiance pour leur entreprise  
Janvier 2024  
Stable vs S1 2023

Concernant les perspectives d'avenir, diriez-vous que vous êtes...  
253 répondants

# LES GRANDES TENDANCES

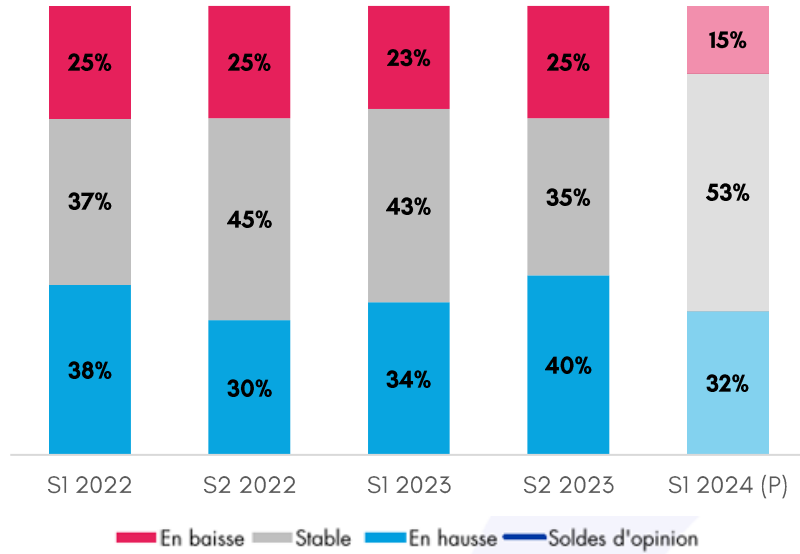
## Une reprise d'activité confirmée



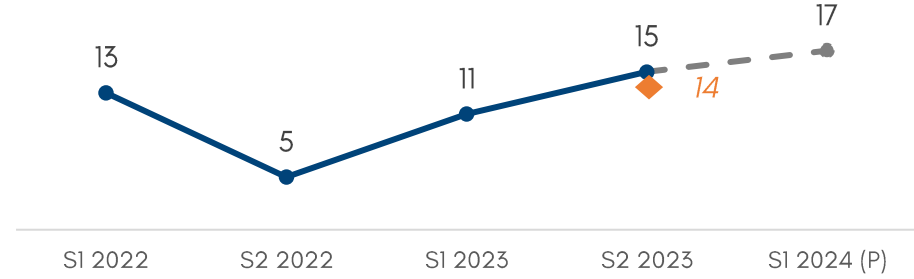
Baromètre *Eco*  
l'enquête de conjoncture des CCI de Nouvelle-Aquitaine



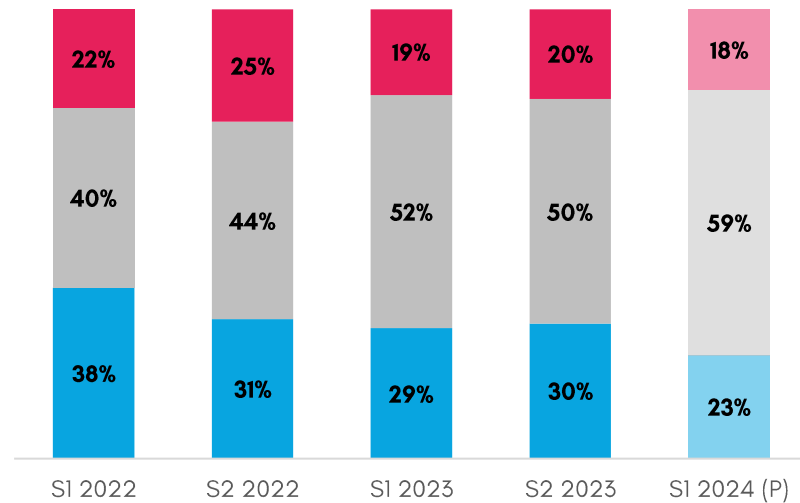
### Chiffres d'affaires



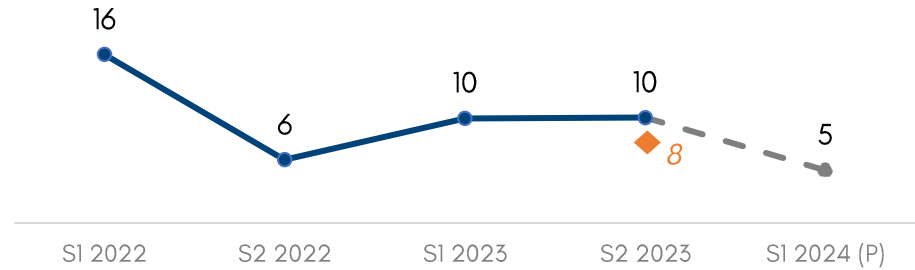
### Solde d'opinion



### Carnet de commandes



### Solde d'opinion



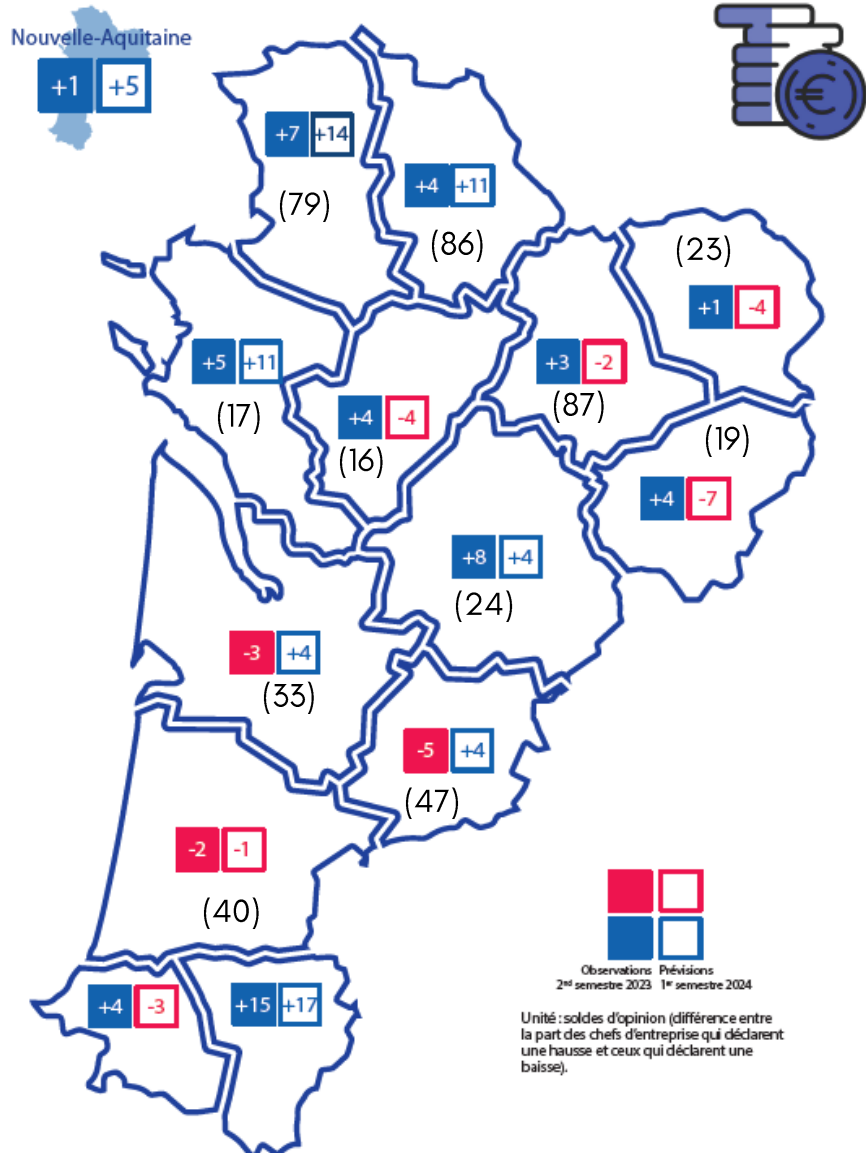
◆ Solde prévisionnel à fin Juin

# NIVEAU DE CHIFFRE D'AFFAIRES

## Le Béarn tire son épingle du jeu



Baromètre Eco  
Enquête de conjoncture des CCI de Nouvelle-Aquitaine



Comme au semestre précédent, les entreprises béarnaises s'en sortent mieux que la plupart des autres territoires de la région Nouvelle-Aquitaine.

# LES GRANDES TENDANCES

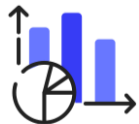
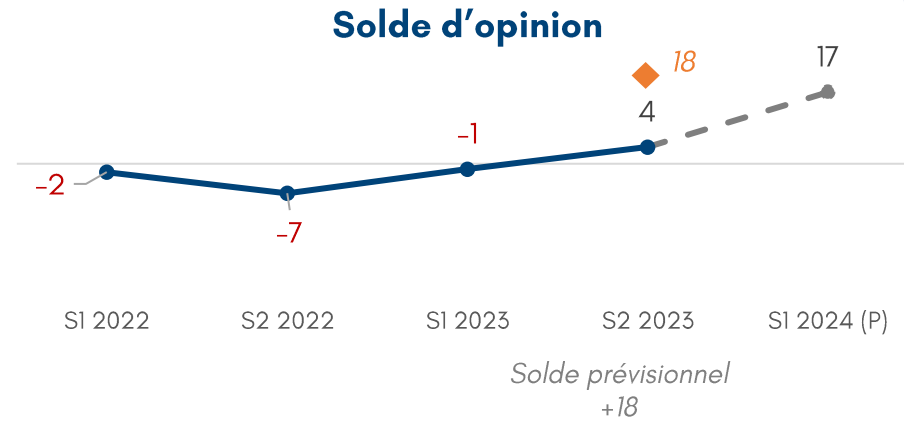
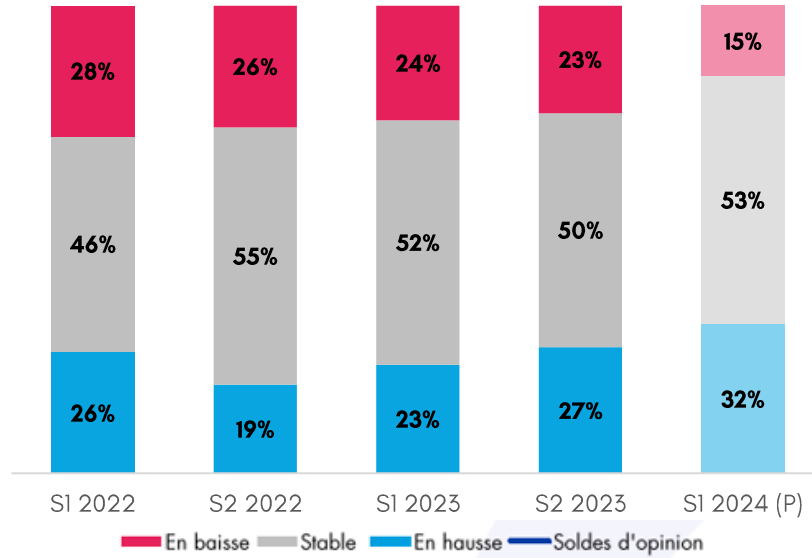
## Une reprise d'activité confirmée



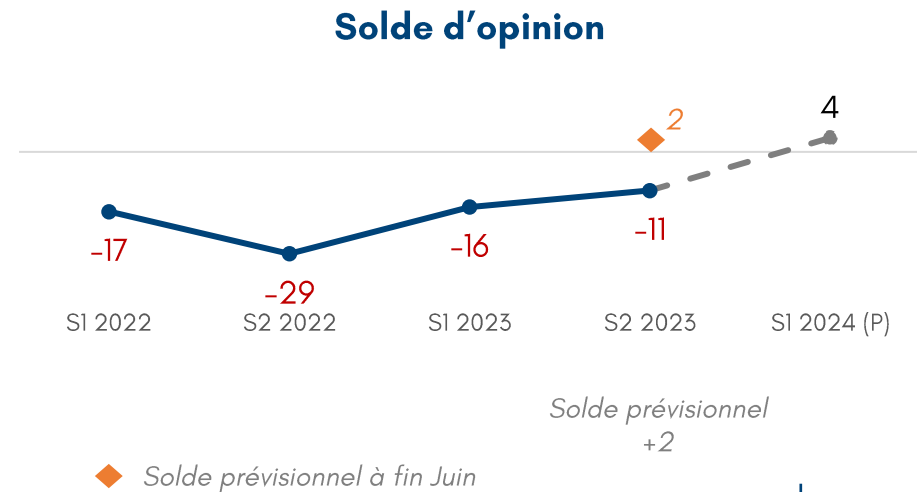
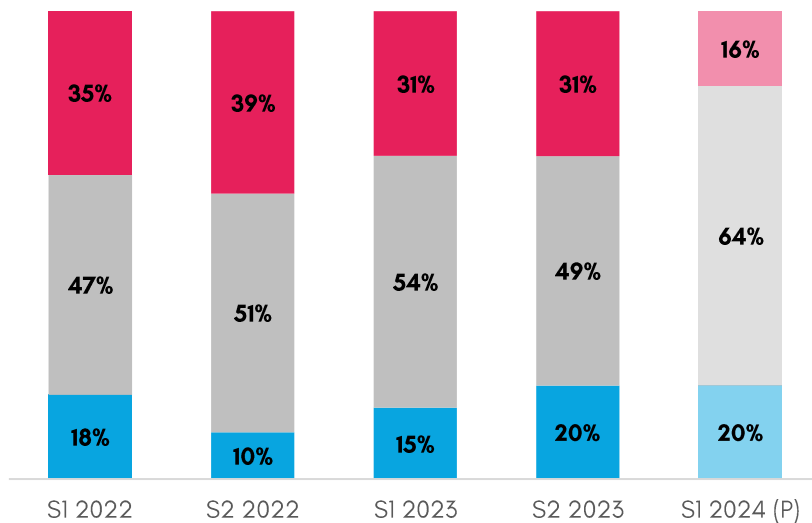
Baromètre *Eco*  
l'enquête de conjoncture des CCI de Nouvelle-Aquitaine



### Trésorerie



### Marges



# LES GRANDES TENDANCES

## Une reprise d'activité confirmée



Baromètre *Eco*  
l'enquête de conjoncture des CCI de Nouvelle-Aquitaine



### La reprise d'activité se confirme

Comme en début d'année, 83% des dirigeants sont satisfaits de la situation globale de leur entreprise, et pour le troisième semestre consécutif, les indicateurs sont à la hausse. Grâce à une demande croissante, autant pour la fréquentation clients (solde\* +13) que pour les commandes (solde\* +10), les entreprises dégagent un très bon chiffre d'affaires (solde\* +15).

L'inflation et le poids des charges empêchent les dirigeants de dégager de nouvelles marges, mais la trésorerie reste excédentaire.

Ce climat positif est favorable au marché de l'emploi. De plus, 36% des dirigeants ont concrétisé leurs projets d'investissement.

Les dirigeants espèrent retrouver cette tendance en 2024, et tablent sur des indicateurs très positifs. Notamment, l'ambition est de bénéficier d'une forte fréquentation clients et de renflouer la trésorerie. Les projets d'investissement restent conséquents.

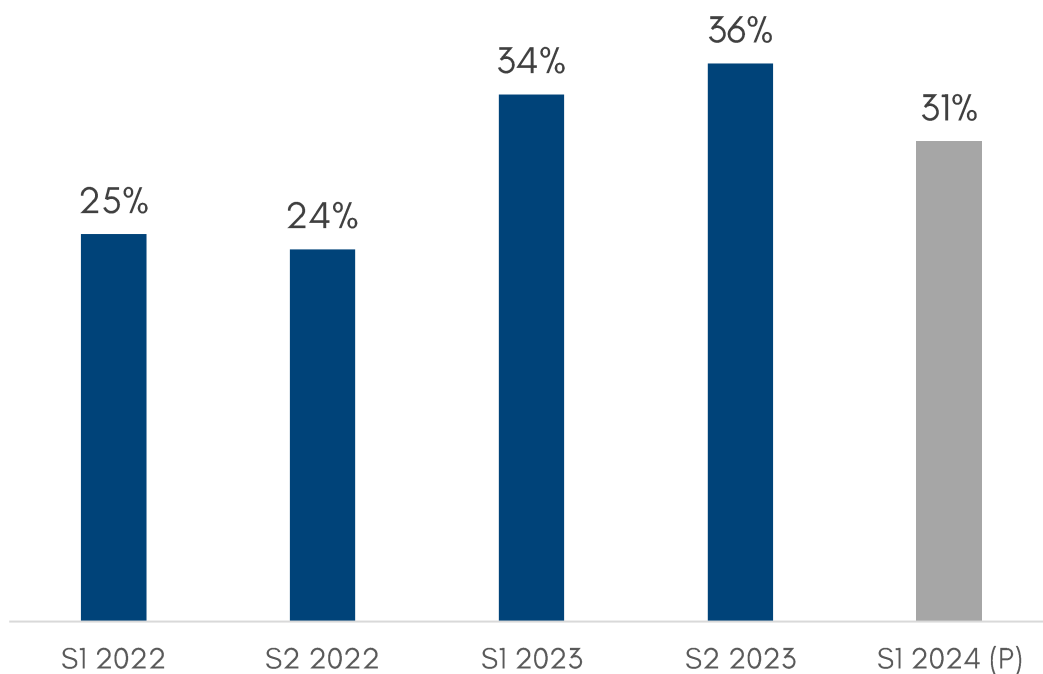
*\*solde d'opinion = différence entre le pourcentage d'opinion positive et celui d'opinion négative*

# INVESTISSEMENT

## Des projets d'investissements maintenus



### Part d'entreprises qui ont investi



**82%** ont investi ou vont investir dans la **modernisation, le renouvellement des équipements et installations**

Avez-vous investi au cours des 6 derniers mois ?  
253 répondants



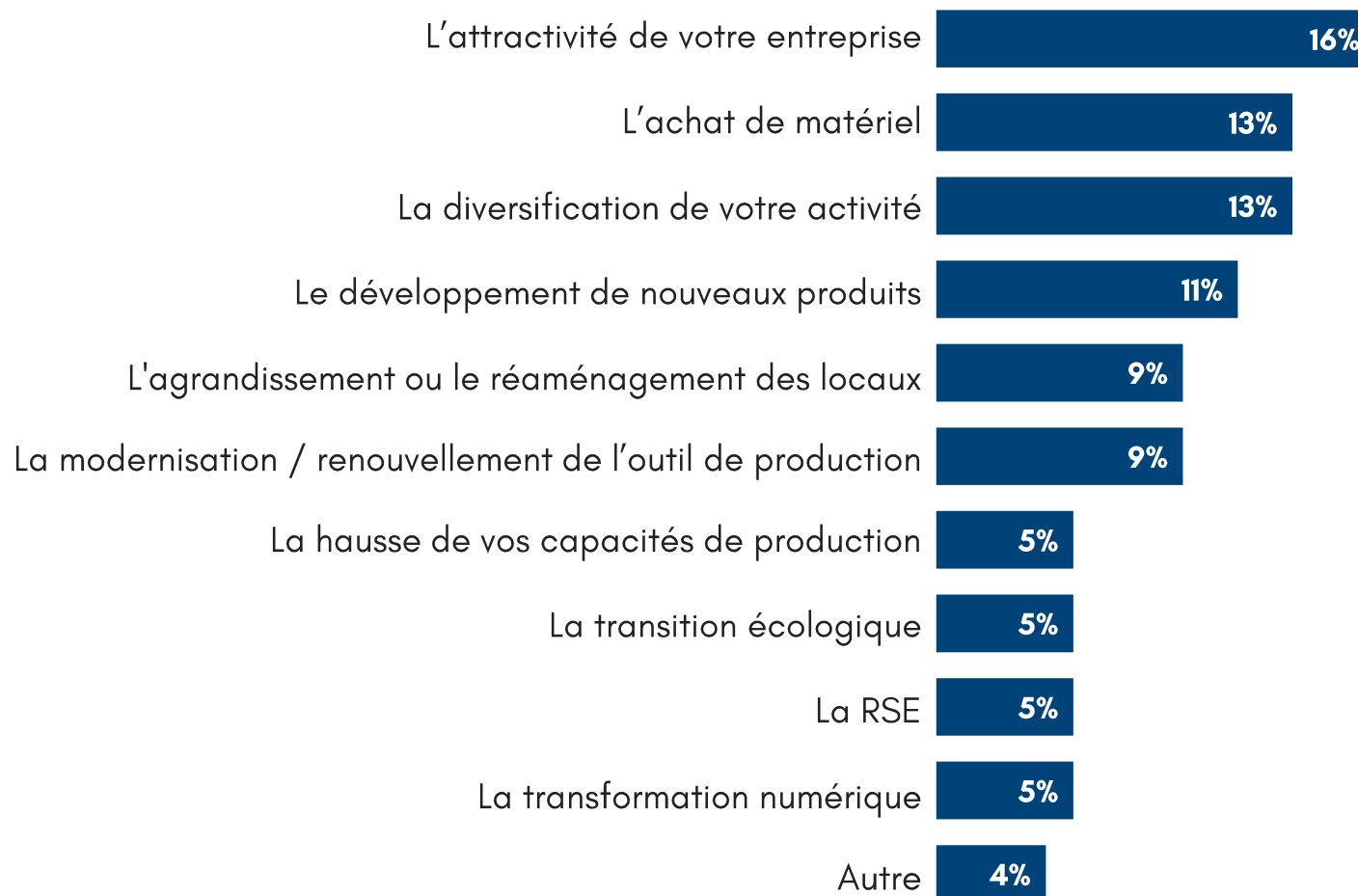
**30%**  
Nouvelle  
Aquitaine

Dans quel(s) domaine(s) avez-vous investi ou comptez investir ?  
*Question posée uniquement aux entreprises qui ont investi*  
117 répondants



# INVESTISSEMENT

## L'attractivité en tête des projets d'investissement



Quels sont tous les domaines dans lesquels vous comptez investir en 2024 ?

308 répondants

Consultation chefs d'entreprise béarnais / Décembre 2023

# RECRUTEMENT

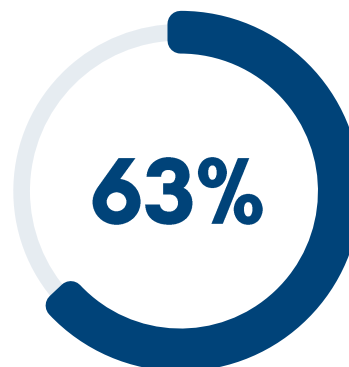
Les besoins de recrutement sont en hausse, et les difficultés restent présentes



ont eu besoin de recruter

vs. **30%** S1-2023 **+9 pts**

Parmi elles :



ont rencontré des difficultés pour embaucher

vs. **73%** S1-2023 **-10 pts**

Principales raisons de ces difficultés :

- **Manque de candidats** (60%)
- **Inadéquation des candidats** (manque de qualification, d'expérience,...) – (57%)



Des entreprises voient leur activité affectée par les difficultés de recrutement

vs. **55%** S1-2023 **-5 pts**

Janvier 2024

BAROMETRE ÉCO

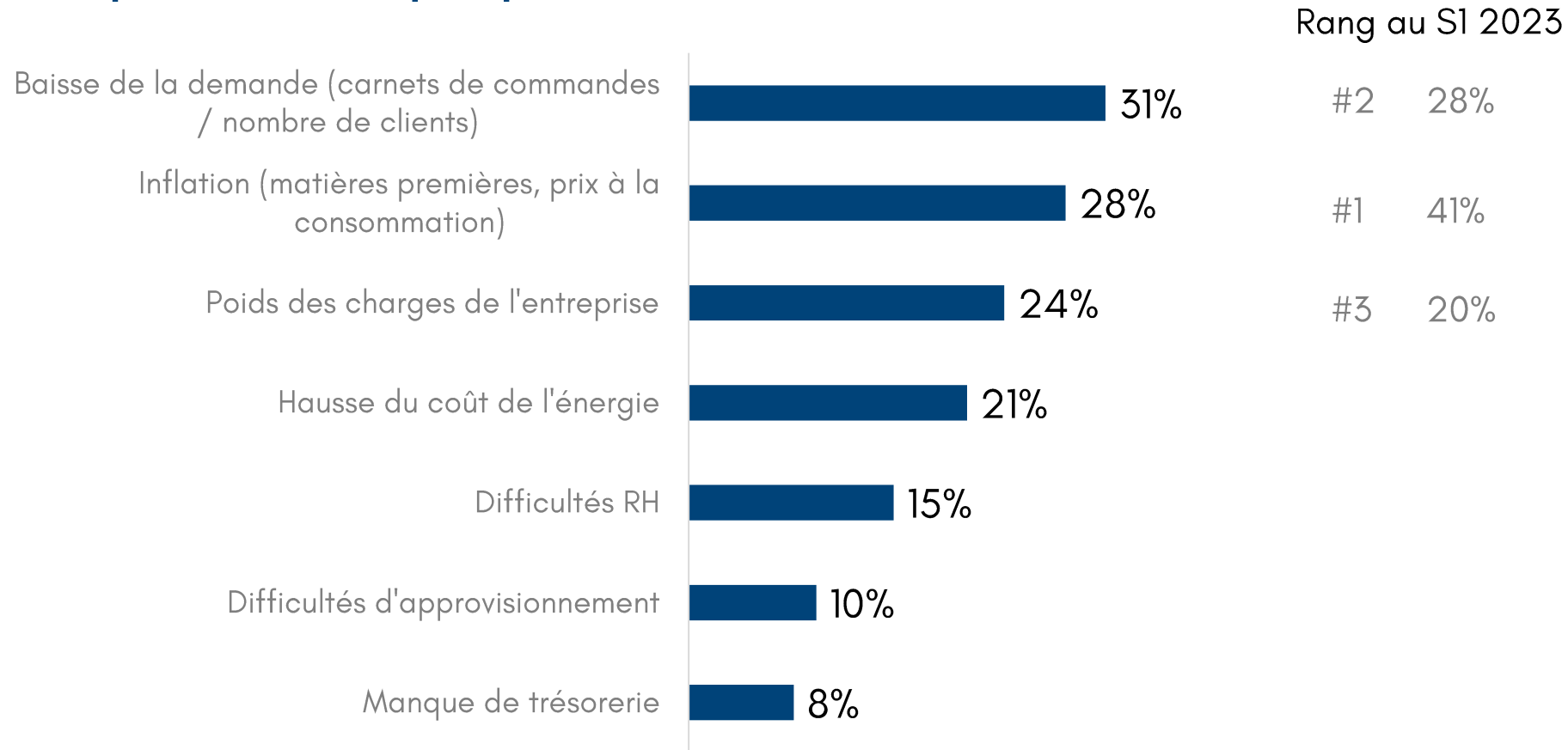


# DIFFICULTES

## Baisse de la demande et inflation, principales difficultés rencontrées



### Principales difficultés qui impactent l'activité :



Quelles principales difficultés impactent aujourd'hui votre activité ?  
253 répondants

# DEFIS A RELEVER

Des défis pour faire face à la baisse de la demande



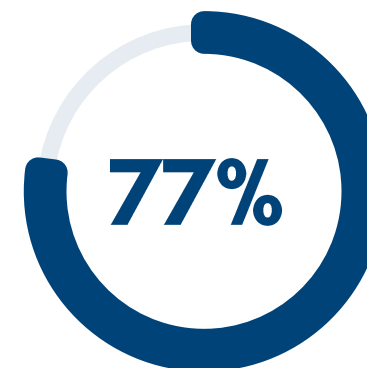
Consultation  
chefs d'entreprise  
béarnais

Décembre 2023

## Défis à relever en 2024 :



**Repositionner les produits ou services pour répondre aux nouvelles attentes de vos clients**



**Faire face à une concurrence accrue**

Et plus précisément, va-t-elle devoir relever les défis suivants en 2024 ?  
308 répondants

# BESOIN DE SOUTIEN

## Un besoin d'accompagnement sur le marketing et la communication



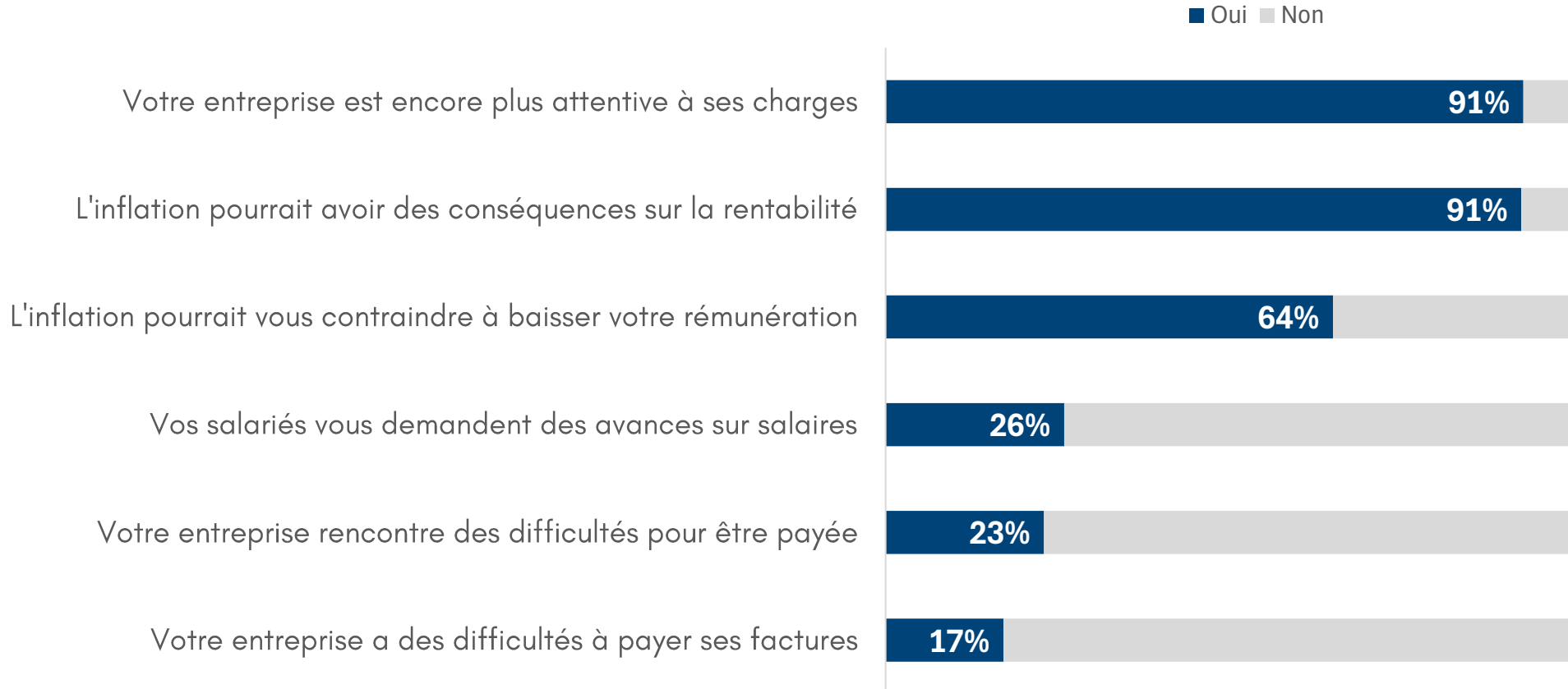
Dans quels domaines spécifiques votre entreprise pourrait-elle avoir besoin d'un soutien externe ou de conseils en 2024 ?

# IMPACT DE L'INFLATION

## Des conséquences directes sur la rationalisation des charges et la rentabilité



Baromètre Eco  
l'enquête de conjoncture des CCI de Nouvelle-Aquitaine

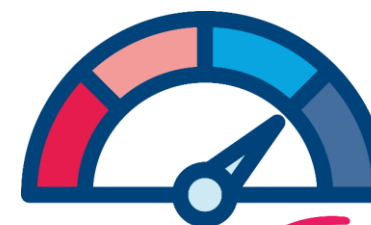


Depuis les 6 derniers mois, diriez-vous que votre entreprise est concernée par chacune des situations suivantes liées à l'inflation ?

Question posée uniquement aux dirigeants ayant déclaré que l'inflation était une difficulté

72 répondants

## 3 – RÉSULTATS PAR SECTEUR D'ACTIVITÉ



**Baromètre Eco**  
l'enquête de conjoncture des CCI de Nouvelle-Aquitaine

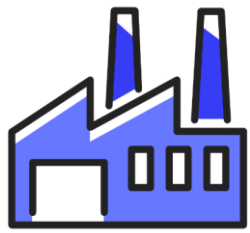
Janvier 2024



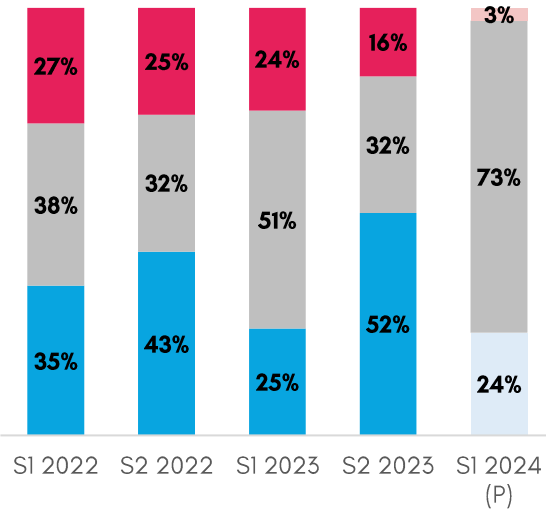
CCI PAU BÉARN

# Tendance par secteur

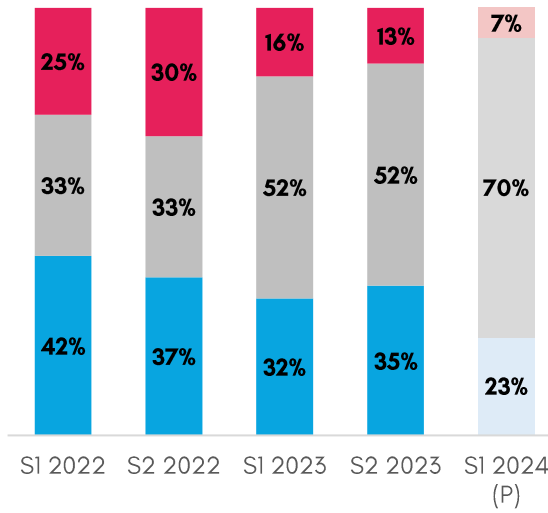
## INDUSTRIE – Un regain d'activité



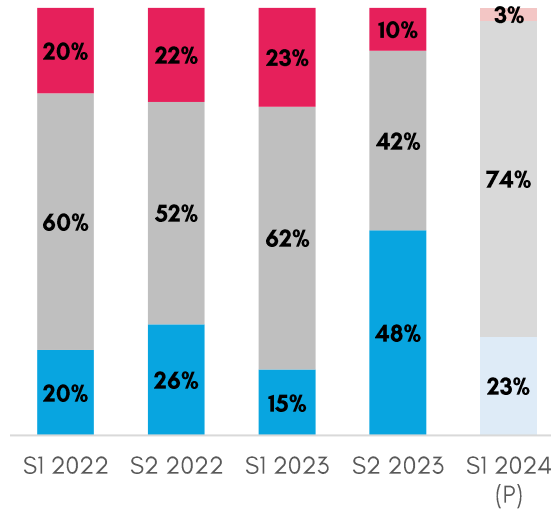
### Chiffre d'affaires



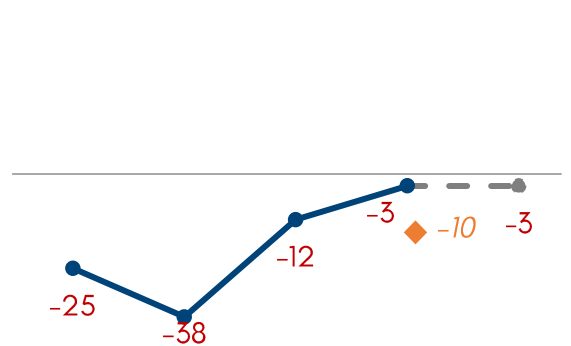
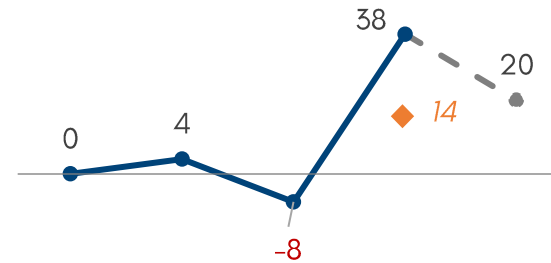
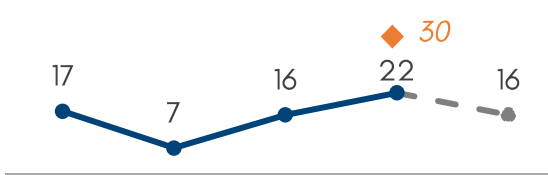
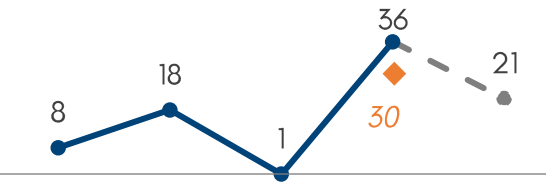
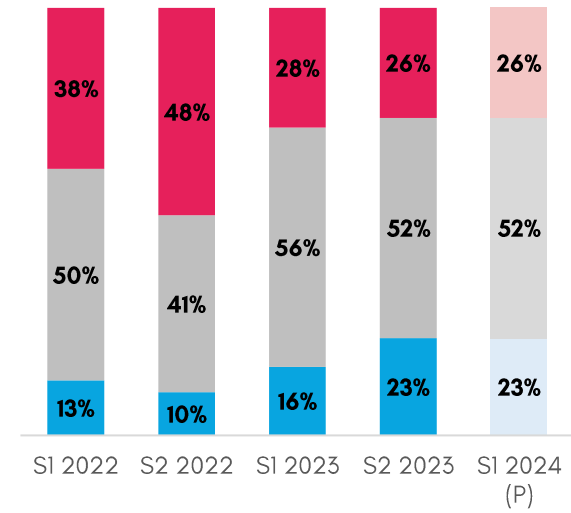
### Carnet de commande



### Trésorerie



### Marges

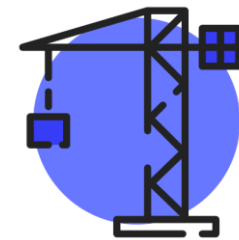


◆ Solde prévisionnel à fin Juin 2023 pour le 2<sup>ème</sup> semestre

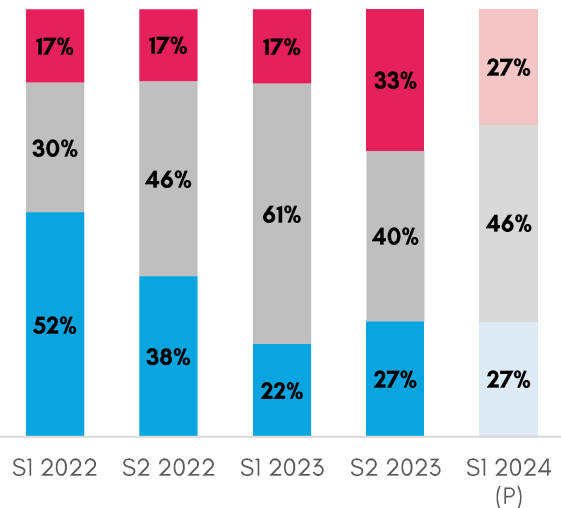


# Tendances par secteur

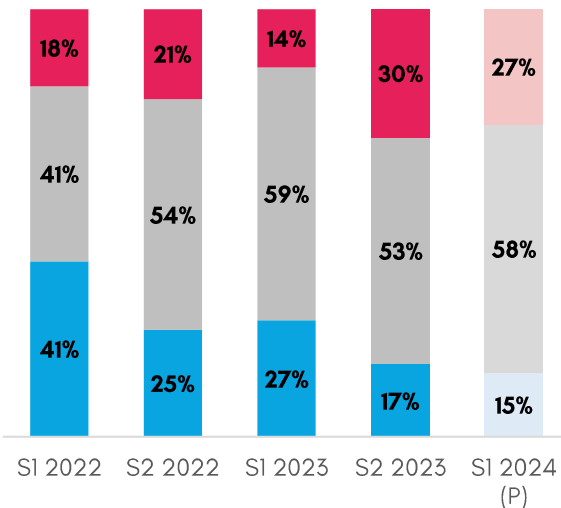
## CONSTRUCTION – L'activité ralentit



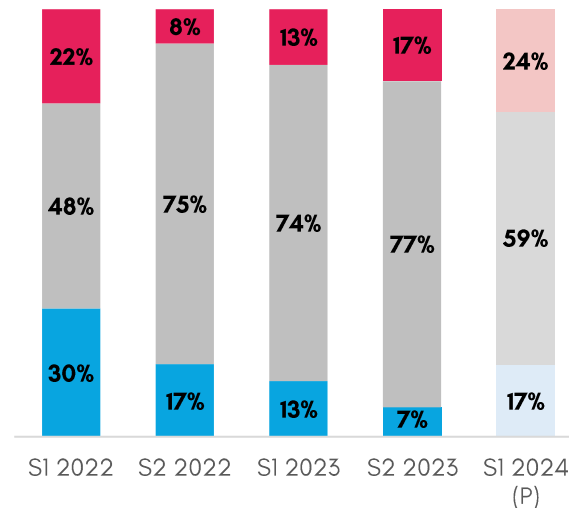
### Chiffre d'affaires



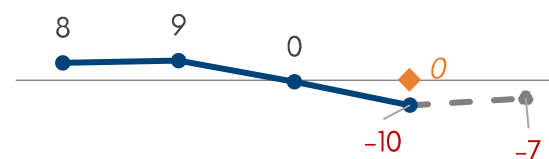
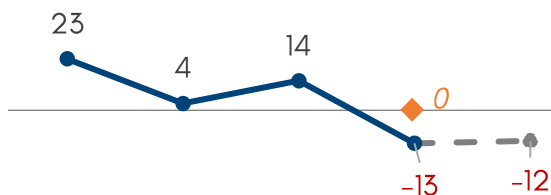
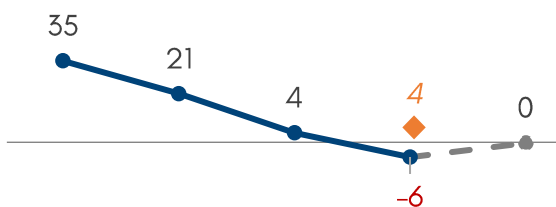
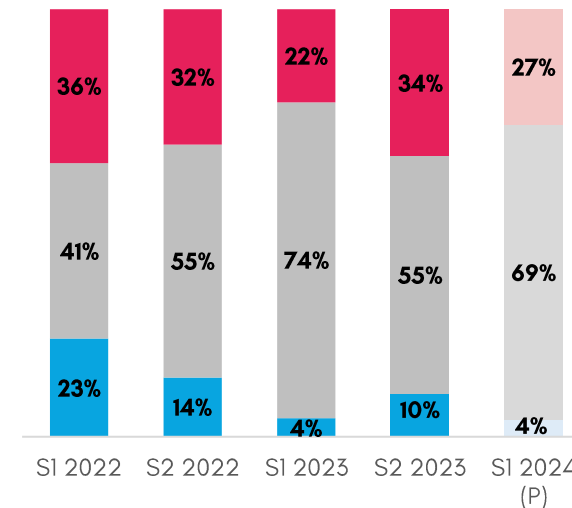
### Carnet de commande



### Trésorerie



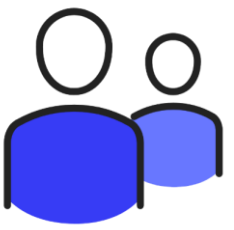
### Marges



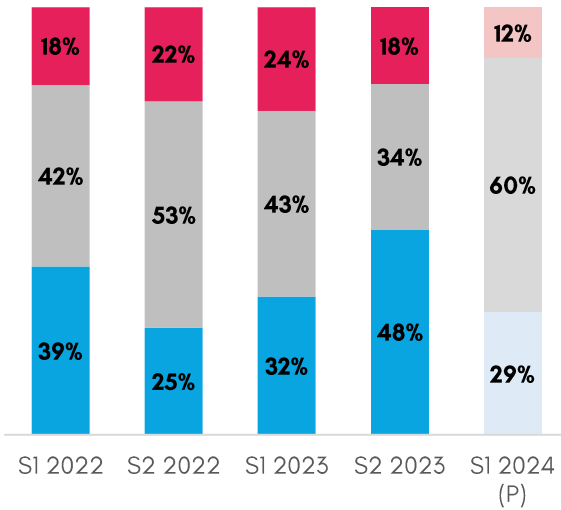
◆ Solde prévisionnel à fin Juin 2023 pour le 2<sup>ème</sup> semestre

# Tendances par secteur

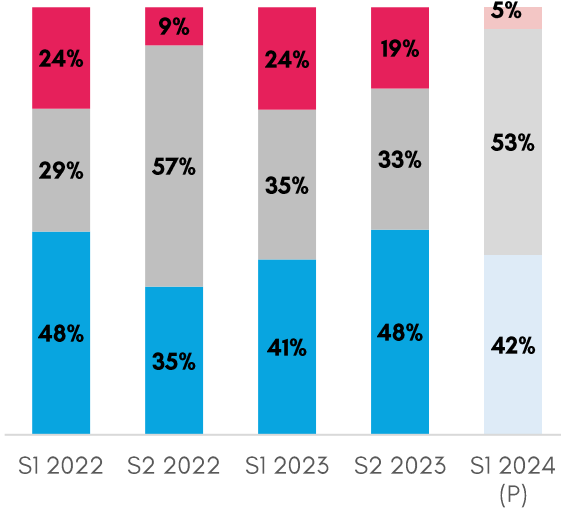
## SERVICES (hors hôtellerie-restauration)



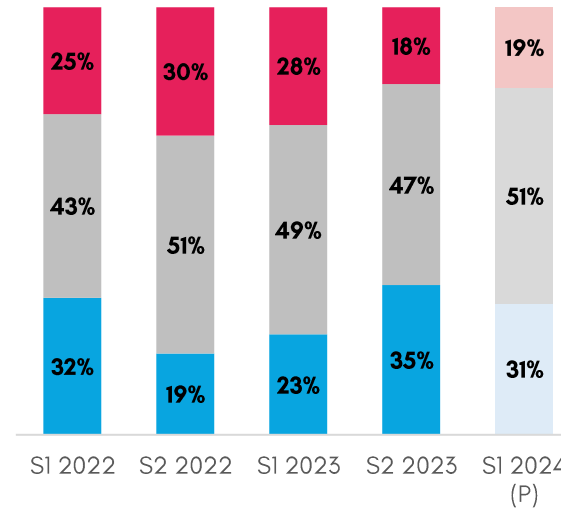
### Chiffre d'affaires



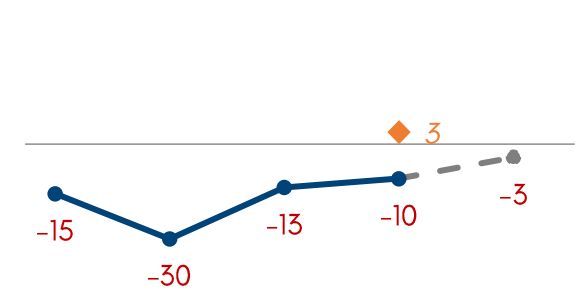
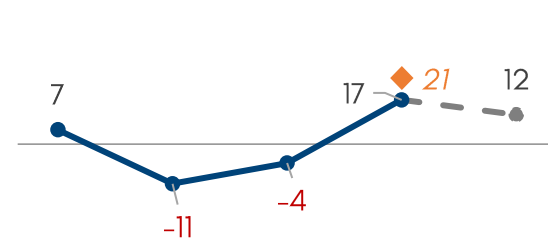
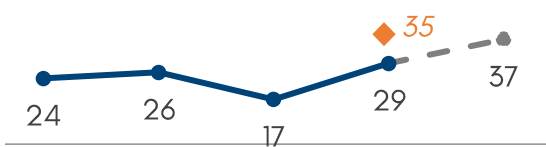
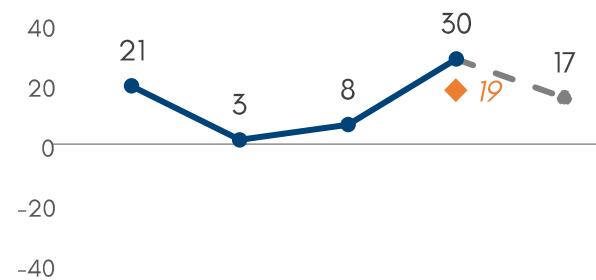
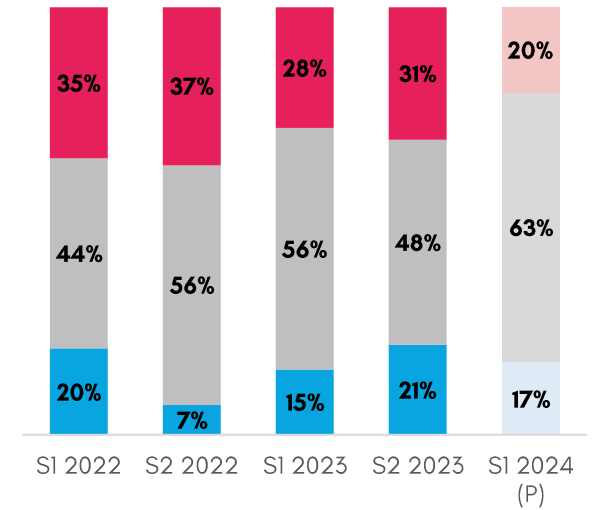
### Nombre de clients



### Trésorerie



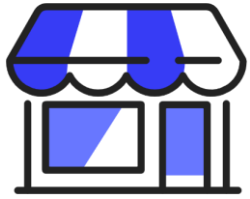
### Marges



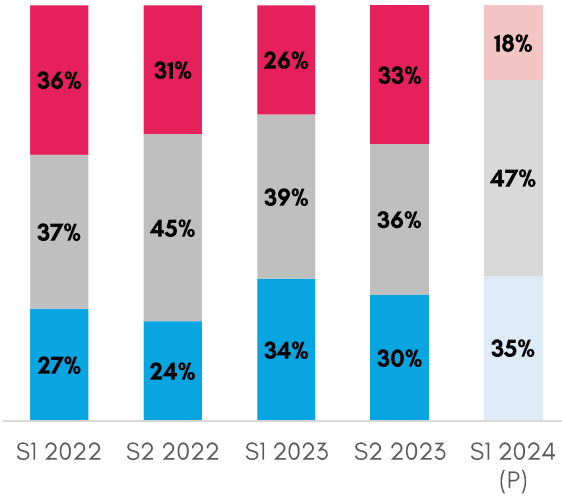
◆ Solde prévisionnel à fin Juin 2023 pour le 2<sup>ème</sup> semestre

# Tendances par secteur

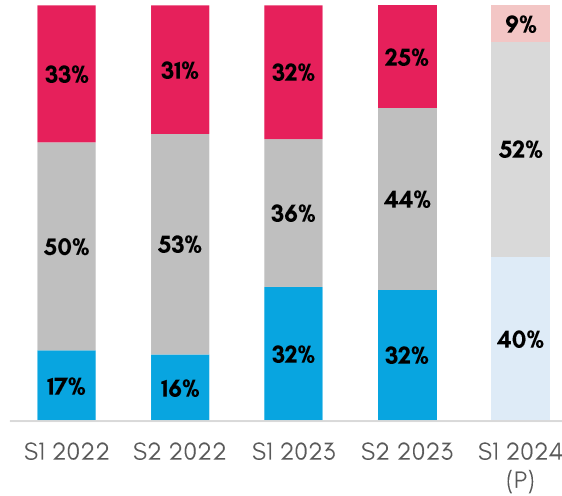
## COMMERCE



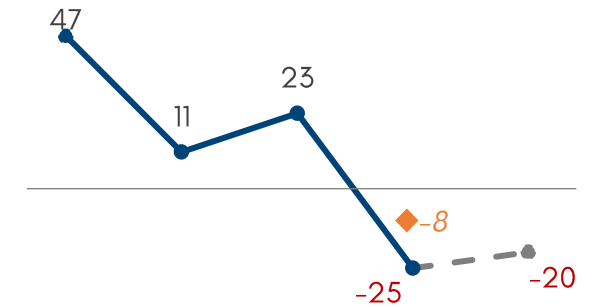
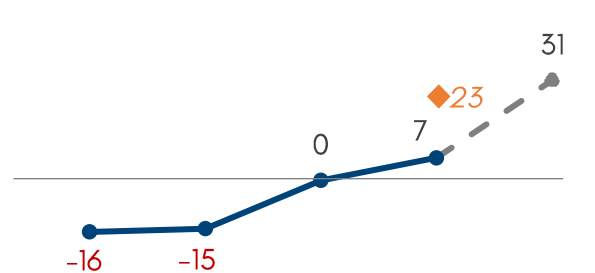
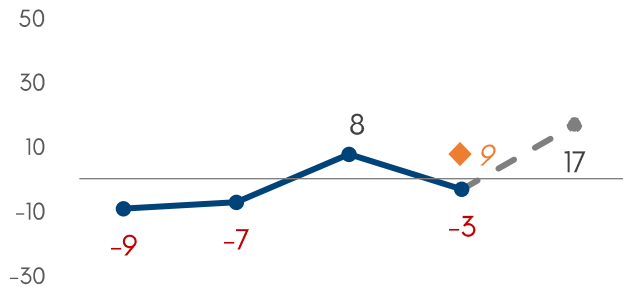
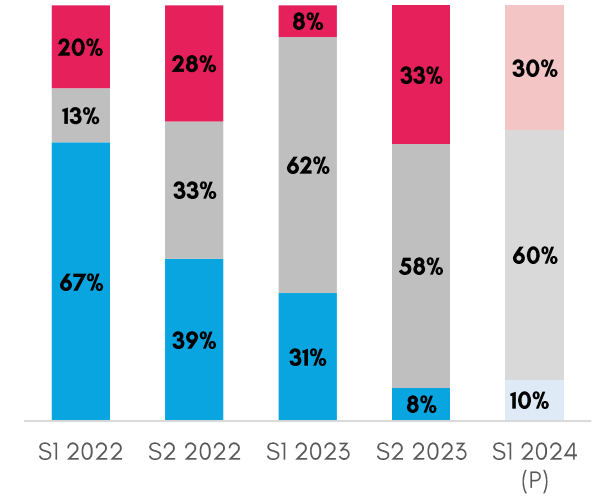
### Chiffre d'affaires



### Nombre de clients

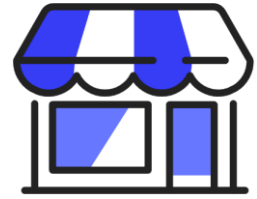


### Carnet de commande

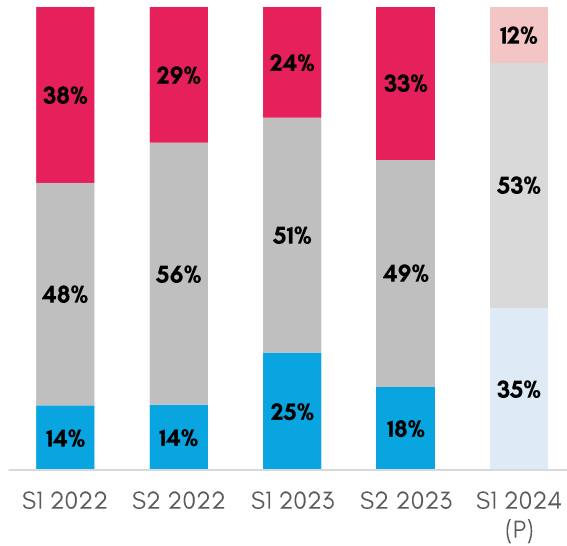


◆ Solde prévisionnel à fin Juin 2023 pour le 2<sup>ème</sup> semestre

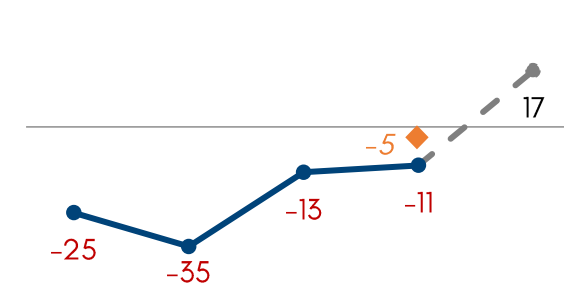
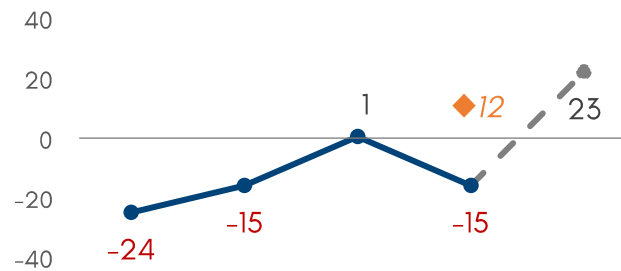
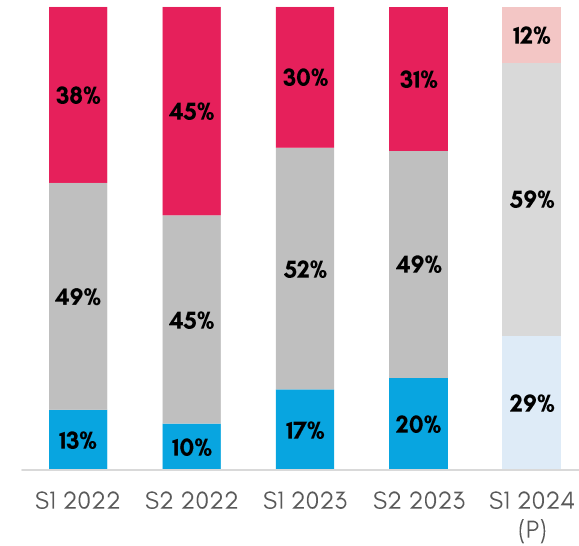
# Tendances par secteur COMMERCE



### Trésorerie

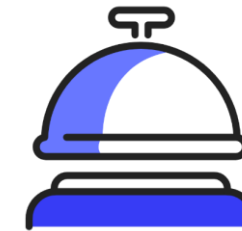


### Marges

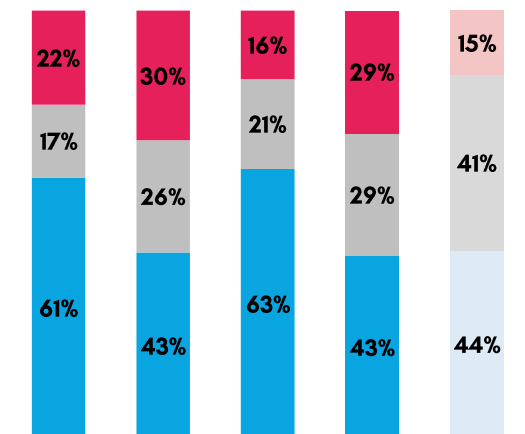


◆ Solde prévisionnel à fin Juin 2023 pour le 2<sup>ème</sup> semestre

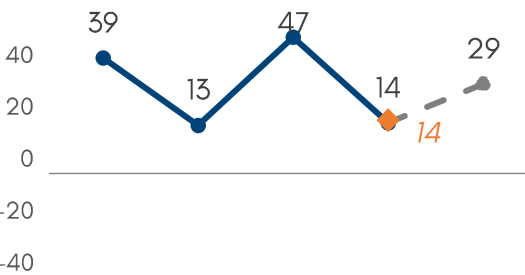
# Tendances par secteur CAFÉS-HÔTELS-RESTAURANTS



### Chiffre d'affaires

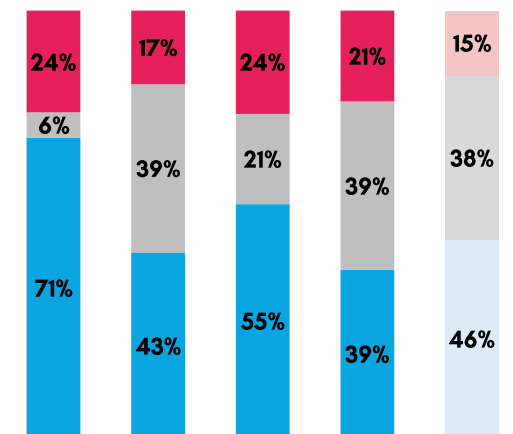


S1 2022 S2 2022 S1 2023 S2 2023 S1 2024 (P)

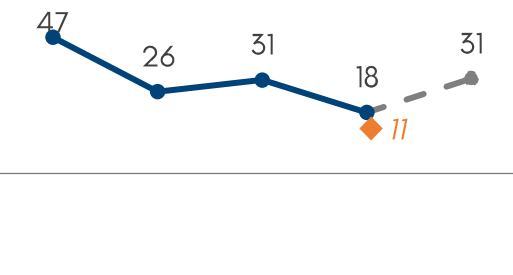


39 13 47 14 29

### Nombre de clients

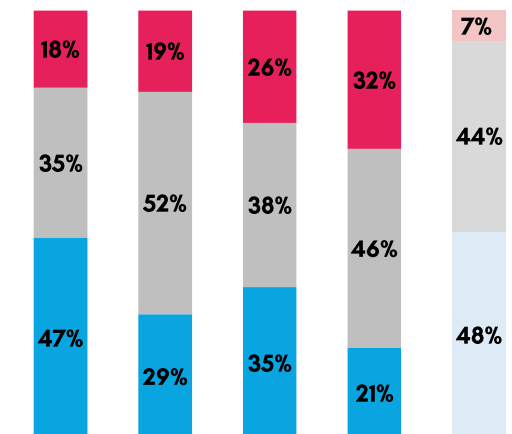


S1 2022 S2 2022 S1 2023 S2 2023 S1 2024 (P)

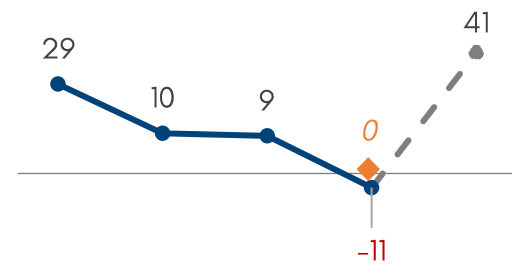


47 26 31 18 31

### Trésorerie



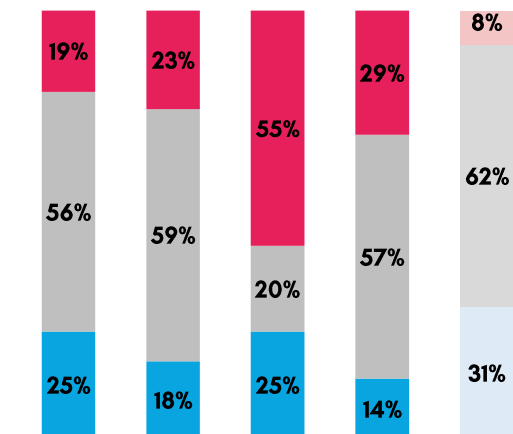
S1 2022 S2 2022 S1 2023 S2 2023 S1 2024 (P)



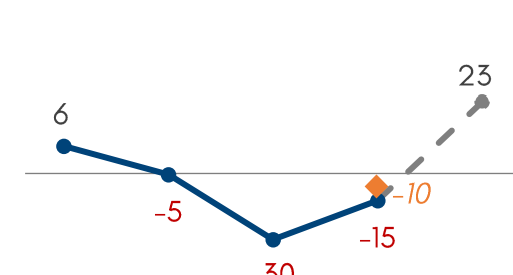
29 10 9 -11 41

Solde prévisionnel 0

### Marges



S1 2022 S2 2022 S1 2023 S2 2023 S1 2024 (P)



6 -5 -30 -15 23

Solde prévisionnel -10

◆ Solde prévisionnel à fin Juin 2023 pour le 2<sup>ème</sup> semestre

# Résumé



## INDUSTRIE

### Une activité florissante

Le 1<sup>er</sup> semestre avait mis en avant un nombre important de commandes. Cette avance a permis au secteur industriel de booster son chiffre d'affaires en fin d'année (solde\* +36). Ce bilan positif devrait se poursuivre puisque le matelas des commandes est toujours élevé. D'ailleurs les prévisions 2024 émises par les dirigeants vont dans ce sens.

Les industriels ont mis en place des solutions pour mieux maîtriser leurs marges, notamment en portant beaucoup d'attention sur les charges. Le bilan de fin d'année met enfin en avant une trésorerie excédentaire.

Ils rencontrent des problématiques plus liées aux ressources humaines : c'est la première difficulté exprimée devant l'inflation et la baisse de la demande.

Les industriels sont très confiants pour les mois à venir et rares sont ceux qui doutent de ne pouvoir au moins maintenir leur activité. En effet, les niveaux de confiance sont en hausse : 87% sont confiants pour les perspectives de leur entreprise (contre 73% au 1<sup>er</sup> semestre 2023), et 55% ont confiance dans l'économie française (vs 42%). Les dirigeants envisagent de poursuivre leur politique de recrutement.



## BTP

### Ralentissement de l'activité

Les dirigeants du secteur étaient déjà pessimistes sur leurs prévisions lorsqu'ils ont été interrogés à mi année. Leurs prévisions se sont avérées justes, voire pire qu'escomptées. On voit que le marché du BTP décroche au fil des semestres, avec 1/3 de dirigeants qui déclarent une baisse de chiffre d'affaires, et quasiment autant qui subissent une baisse des carnets de commande.

En complément de la baisse de la demande, il s'agit de l'impact de l'inflation qui conduit à une forte dégradation des marges (solde\* -24). A noter aussi, les délais de paiement des clients qui s'allongent et nuisent à la trésorerie.

Face à ce climat incertain, les professionnels du BTP ont gelé leurs investissements.

Le secteur de la construction craint un second semestre tout aussi tendu. Tous les indicateurs sont revus à la baisse.



## SERVICES

### Des ventes en progression pour toute la filière

Globalement, la situation s'améliore sur tous les indicateurs. Les entreprises des services bénéficient d'une bonne fréquentation clients, et l'état des carnets de commande confirme que la demande se porte bien dans le secteur des services.

Par rapport à d'autres secteurs, celui des services, moins impacté par l'inflation et la hausse du coût de l'énergie, a limité la baisse de marges. Malgré des délais de paiements clients qui s'allongent, la trésorerie supporte facilement ces difficultés.

Ces résultats positifs ont permis aux dirigeants d'investir : 46% ont investi dans les 6 derniers mois.

Les professionnels du secteur misent sur une poursuite de ce niveau d'activité pour le 1<sup>er</sup> semestre 2024.



## COMMERCE

### Entre ralentissement et stabilité

Des situations différentes entre le commerce de détail et le commerce de gros.

Alors que pour le commerce de détail, la fréquentation client se stabilise (voire en légère hausse, mais en deçà des niveaux prévus) ; le commerce de gros subit une dégradation de son carnet de commandes (certaines activités étant en lien avec le secteur du BTP).

Au global, il s'en dégage un chiffre d'affaires qui a peu évolué (solde\* -3).

Les commerçants connaissent une dégradation des marges, liée au poids des charges et à l'inflation. Cette perte de bénéfices rend la trésorerie très déficitaire (solde\* -15). Les commerçants ont mené une politique défavorable à l'emploi et seulement 1/4 ont consenti à investir.

Les perspectives de ventes sont optimistes pour le prochain semestre, avec l'espoir de relever les indicateurs financiers. Mais le commerce de gros craint une nouvelle réduction importante des commandes.



CHR

## Progression du chiffre d'affaires

Les clients ont continué de fréquenter les CHR, et leur présence a permis plus de 40% des entreprises d'améliorer leur chiffre d'affaires.

Cependant, le secteur accuse une augmentation des charges principalement dû au coût de l'énergie. Ces établissements doivent composer avec des marges à la baisse (solde\* -15). De plus, les dépenses engendrées par le poids des investissements ont pu aggraver l'état de la trésorerie (51% des dirigeants ont investi).

Les CHR se montrent très ambitieux pour le semestre à venir. La présence des clients et la meilleure maîtrise des marges laissent espérer un chiffre d'affaires à la hausse et une facilité de trésorerie.



2<sup>ème</sup> semestre 2023 – 1<sup>er</sup> semestre 2024

## Méthodologie

**4240** entreprises de Nouvelle Aquitaine, dont **253 du territoire de Pau**, 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 secteur d'activité 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.



[www.pau.cci.fr](http://www.pau.cci.fr)

21 rue Louis Barthou  
BP 128 – 64001 Pau Cedex



**Pôle Etudes CCI Pau Béarn**

etudes@pau.cci.fr