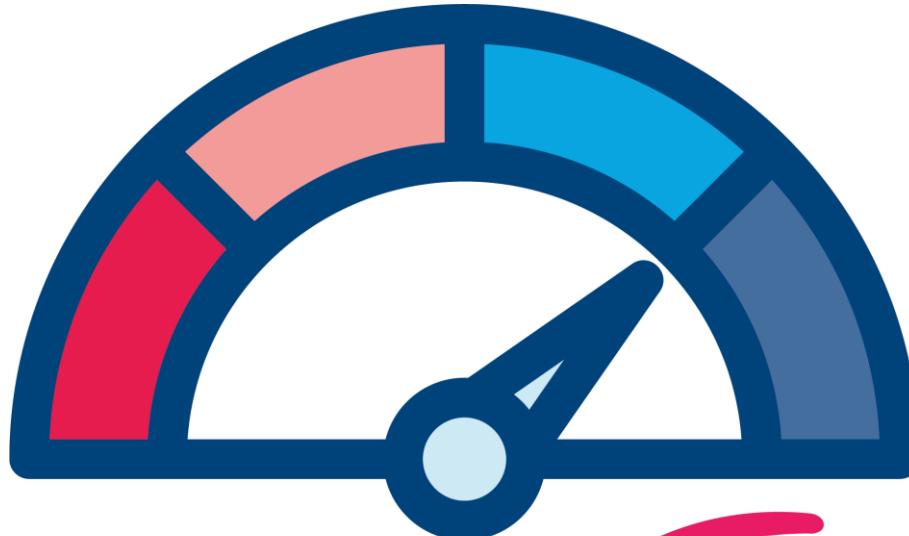




2^{eme} semestre 2023 – 1^{er} semestre 2024



BaromètreEco

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

Immatriculations annuelles
Greffé de Pau



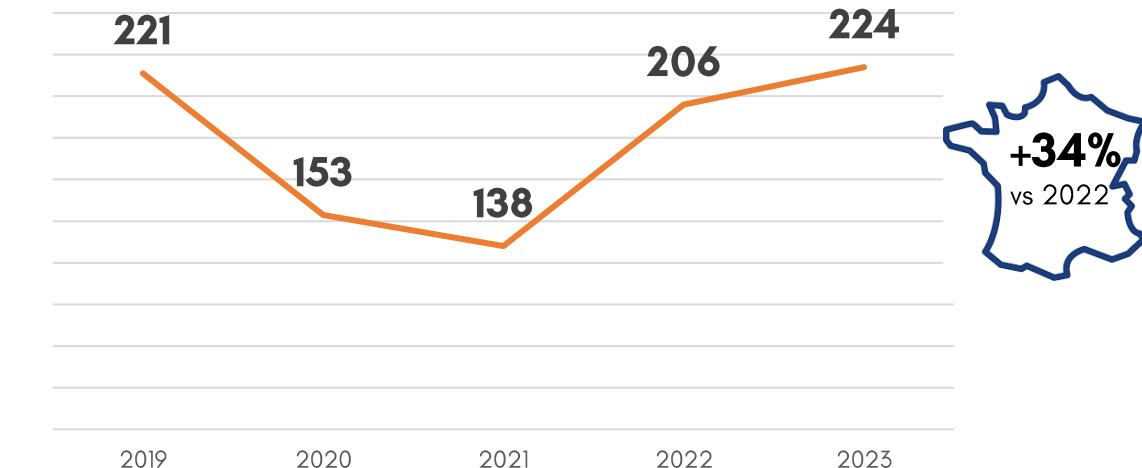
Source : Conseil National des Greffiers des Tribunaux de commerce
Hors sociétés civiles

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



Janvier 2024

BAROMETRE ÉCO

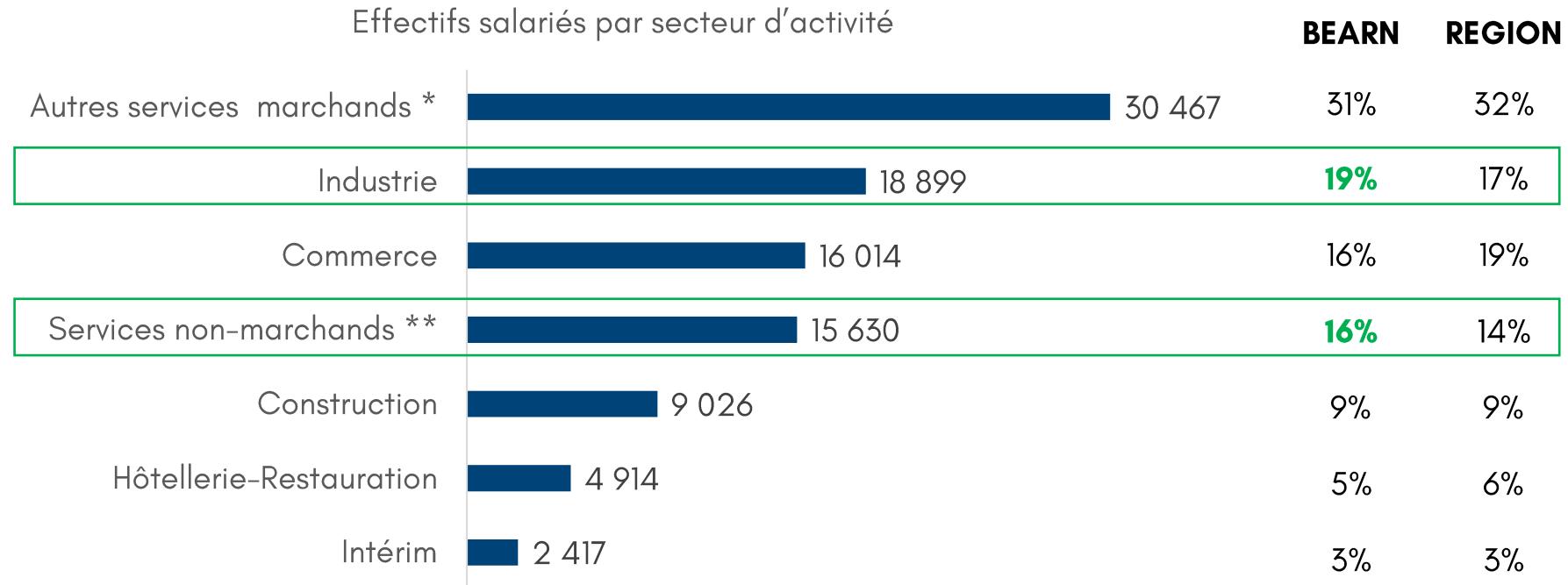
Le Béarn : un bassin d'emploi dynamique

172 000 actifs
Entre 15 et 64 ans

97 400 emplois salariés
Du secteur privé

2ème bassin d'emploi la région

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



Source : France Travail, Bassin d'emploi Béarn, URSSAF 2022

* Information et communication, immobilier, services aux entreprises, etc.

** Santé humaine, action sociale, enseignement, administration publique (statut privé)

Le Béarn, plus dynamique que la région



Béarn

Taux de chômage
INSEE T3 2023

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

Effectifs salariés
URSSAF T3 2023

75 755
+1,1%

Nombre de recrutements
France Travail cumul 12 mois à fin novembre 2023

138 454
+0,9%

Demandeurs d'emplois
France Travail septembre 2023
Evolution à 1 an

27 064
-0,7%

Offre d'emploi déposées
France Travail Cumul janvier-déc. 2023
Evolution à 1 an

21 0677
+9,8%



Nouvelle-Aquitaine

6,5%

Un taux de chômage en dessous du niveau régional.

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



Janvier 2024

Méthodologie



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



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



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

Consultation chefs d'entreprise béarnais



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



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

LECTURE DES RÉSULTATS

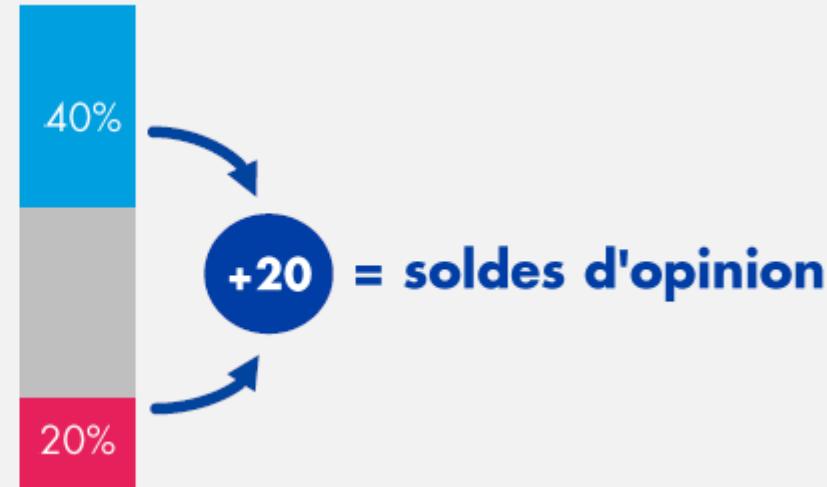
Les valeurs présentées dans cette analyse :

% 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 ...

72%

83%

Sous Total - Bonne situation

vs. 83% S1-2023

10%



Très bonne

vs. 9% S1-2023 (+1 pt)



Assez bonne

14%



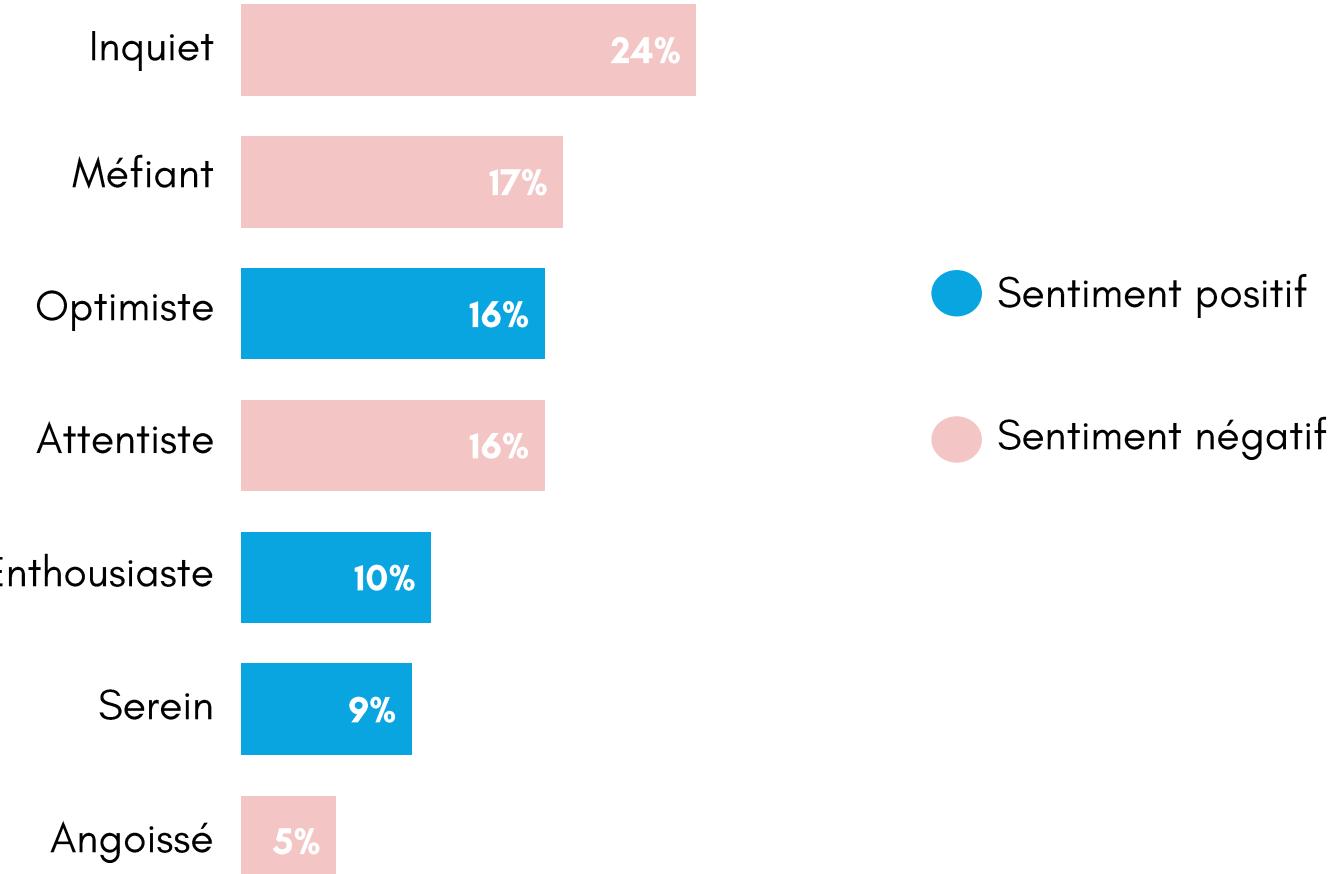
Plutôt mauvaise

3%



Très mauvaise

Diriez-vous aujourd'hui que la situation globale de votre entreprise est : 253 répondants



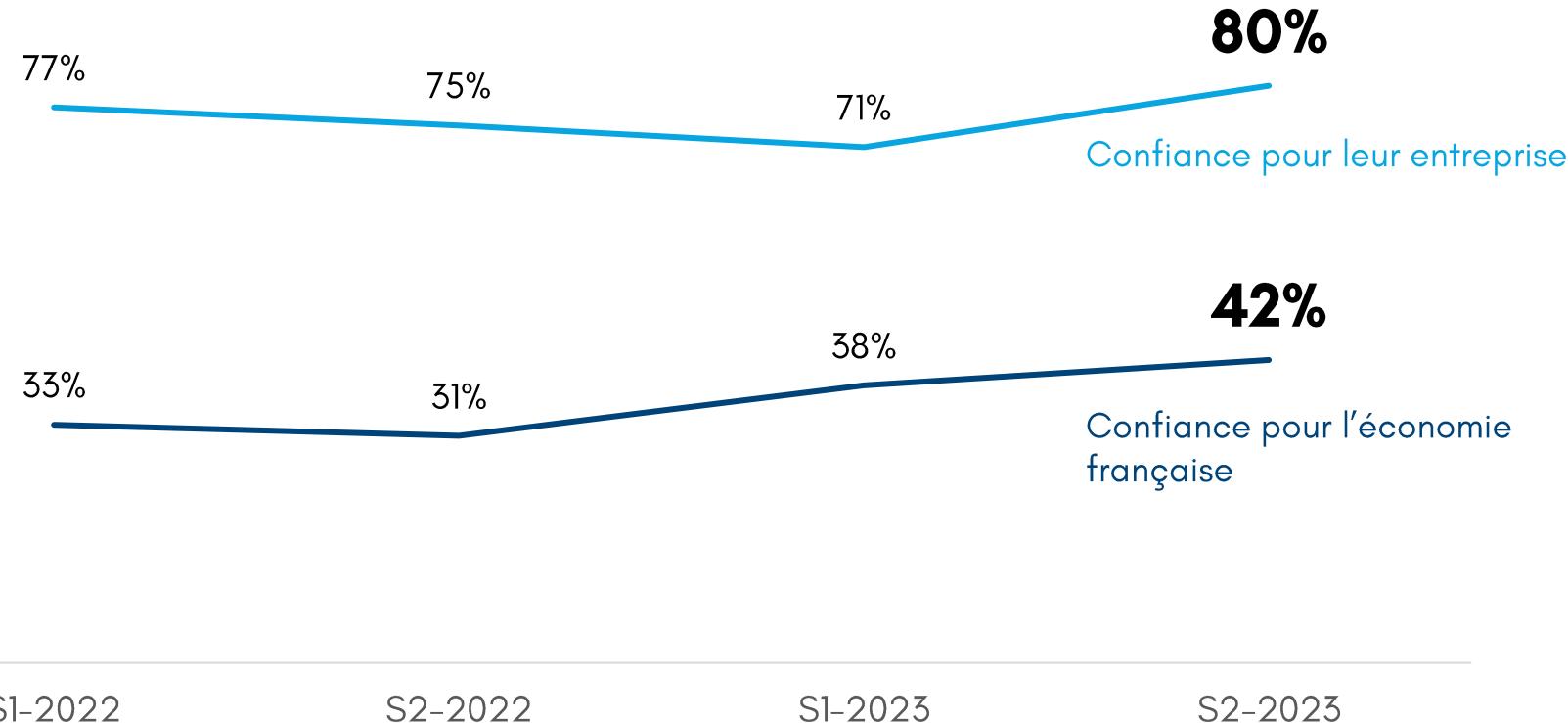
Parmi les qualificatifs suivants, quels sont ceux qui caractérisent le mieux votre état d'esprit pour l'année 2024 à venir ?

Deux réponses possibles - Total supérieur à 100%

308 répondants

CONFiance DES CHEFS D'ENTREPRISES

Les niveaux de confiance repartent à la hausse



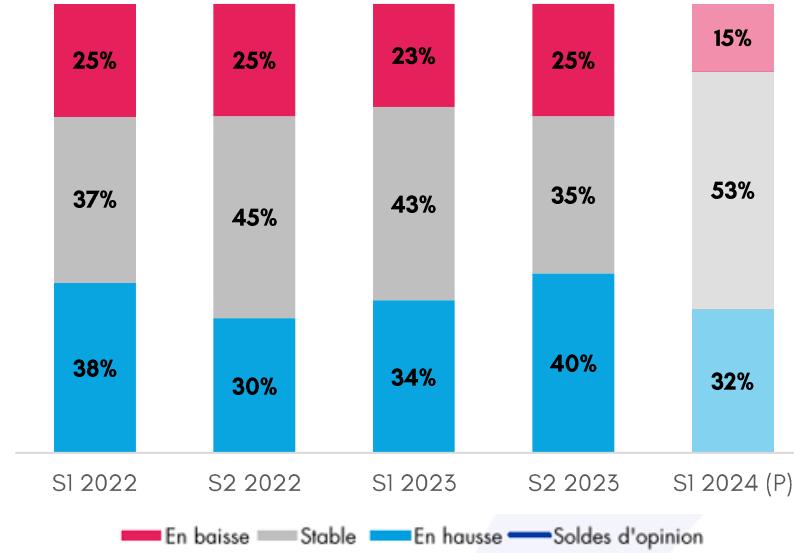
Concernant les perspectives d'avenir, diriez-vous que vous êtes...
253 répondants

LES GRANDES TENDANCES

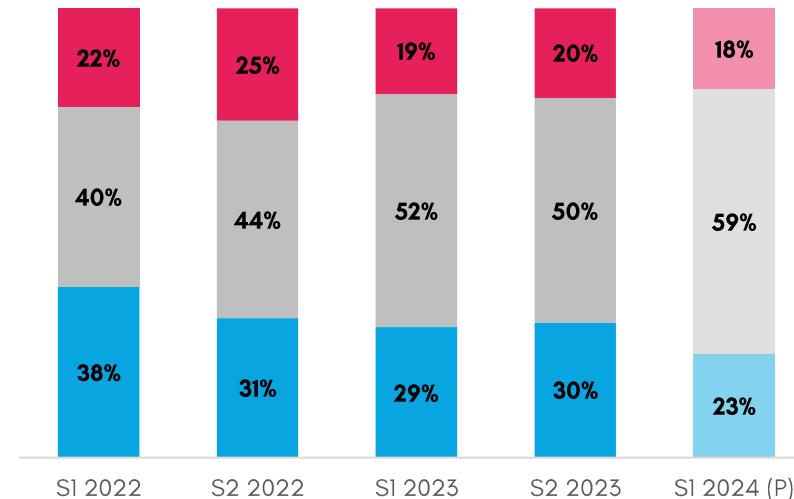
Une reprise d'activité confirmée



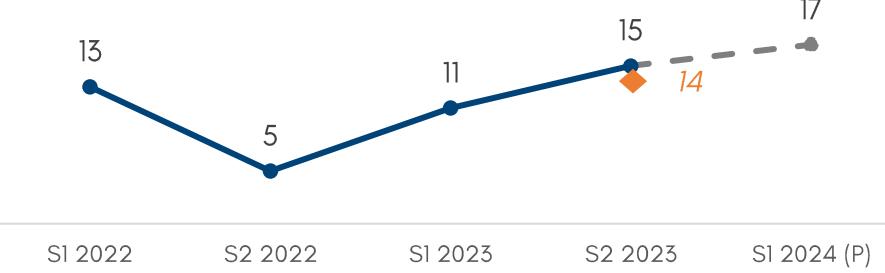
Chiffres d'affaires



Carnet de commandes



Solde d'opinion



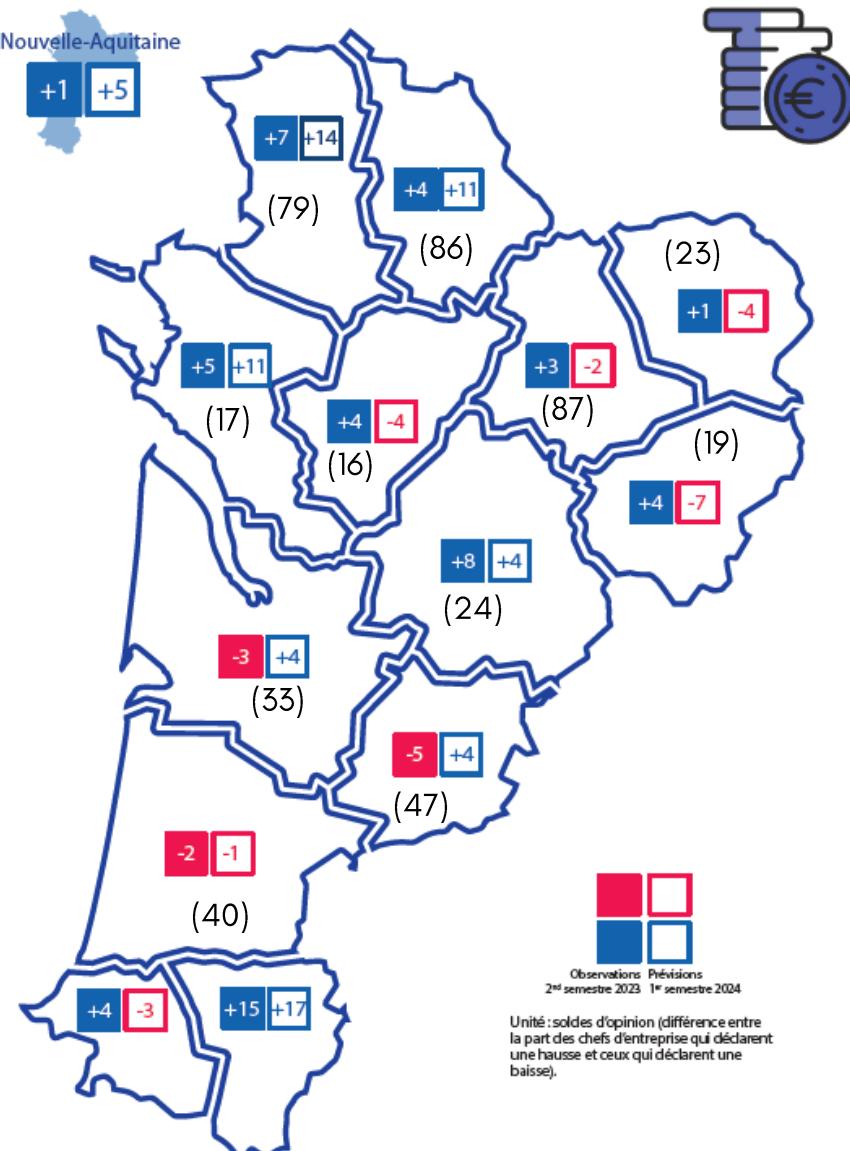
Solde d'opinion



♦ Solde prévisionnel à fin Juin

NIVEAU DE CHIFFRE D'AFFAIRES

Le Béarn tire son épingle du jeu



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

Janvier 2024

BAROMETRE ÉCO

CCI PAU BÉARN

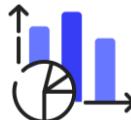
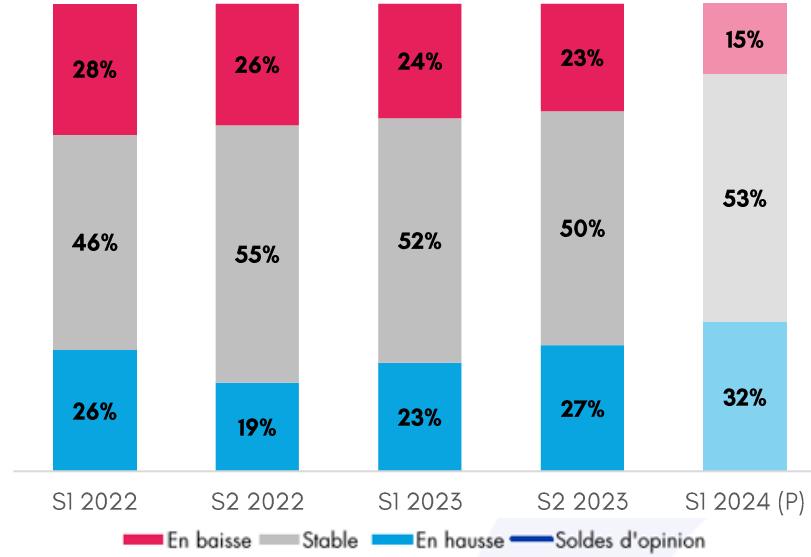
13

LES GRANDES TENDANCES

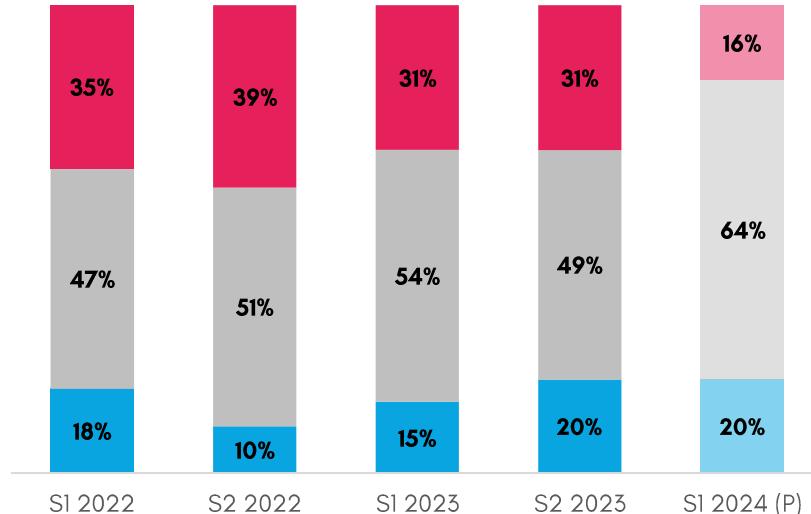
Une reprise d'activité confirmée



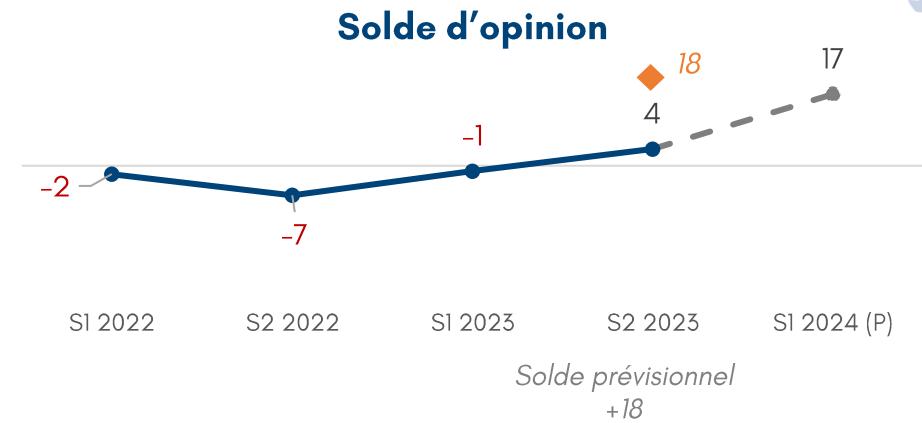
Trésorerie



Marges



Solde d'opinion



Solde d'opinion



LES GRANDES TENDANCES

Une reprise d'activité confirmée



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.

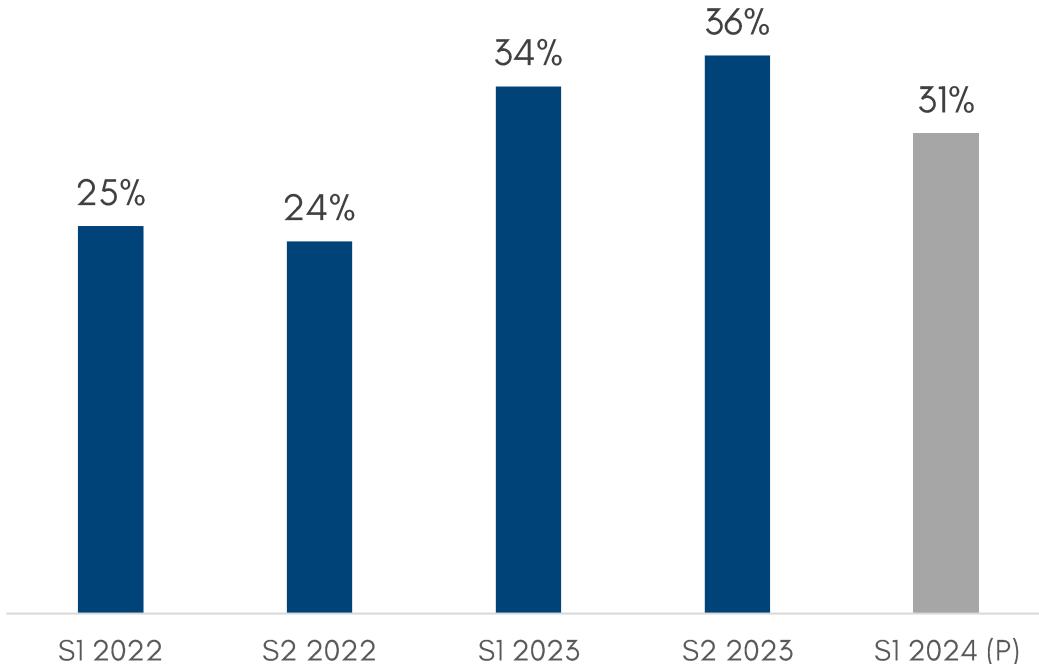
***solde d'opinion** = différence entre le pourcentage d'opinion positive et celui d'opinion négative

INVESTISSEMENT

Des projets d'investissements maintenus



Part d'entreprises qui ont investi



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



30%
Nouvelle
Aquitaine

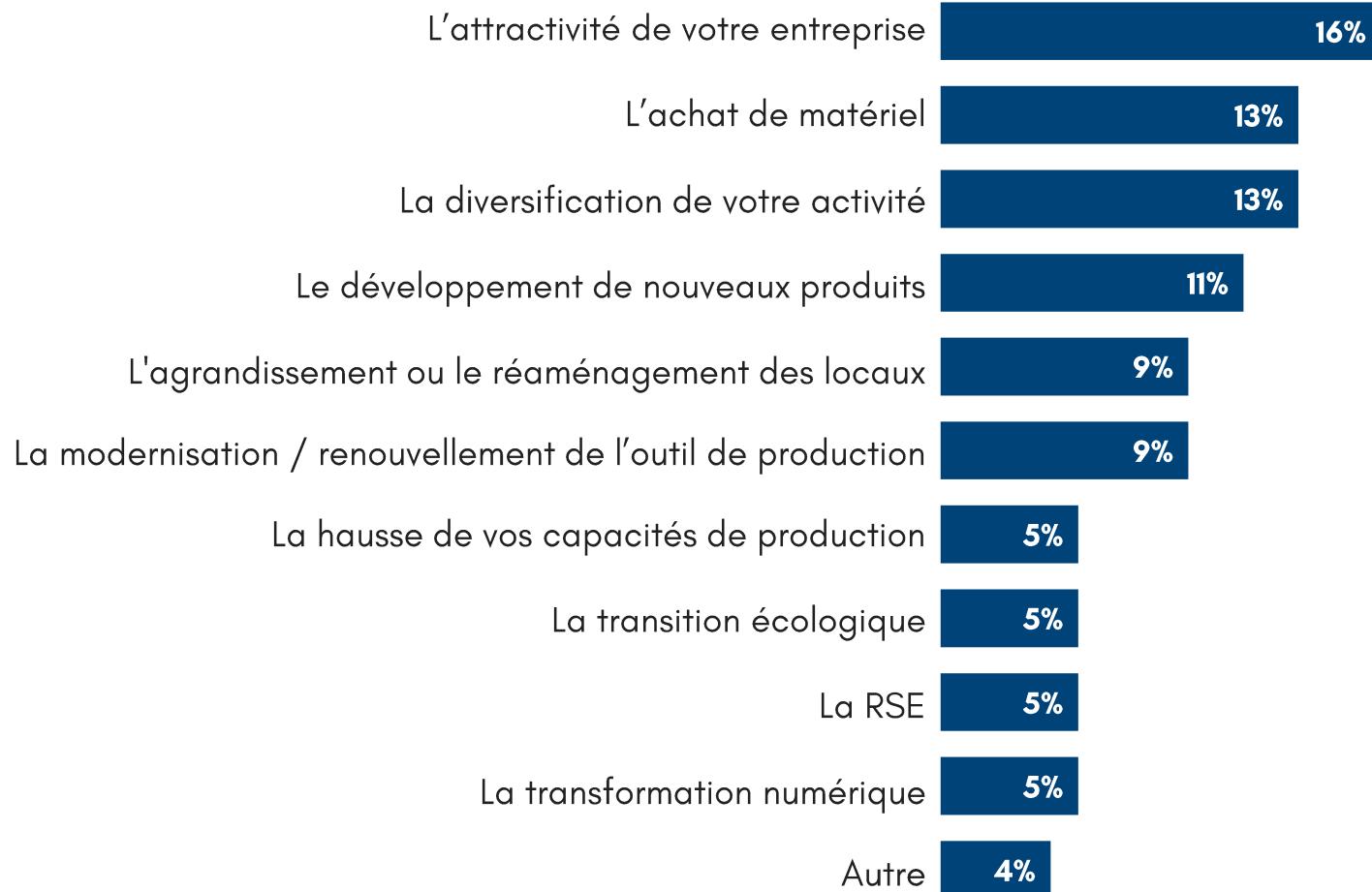
82% ont investi ou vont investir dans la **modernisation, le renouvellement des équipements et installations**

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

Janvier 2024

BAROMETRE ÉCO

CCI PAU BÉARN



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

308 répondants

Consultation chefs d'entreprise béarnais / Décembre 2023

Janvier 2024

BAROMETRE ÉCO

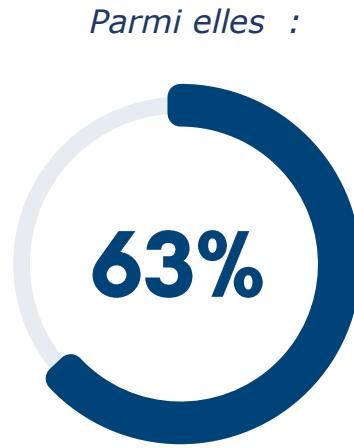
RECRUTEMENT

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**



Des entreprises voient leur activité
affectée par les difficultés de
recrutement

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

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

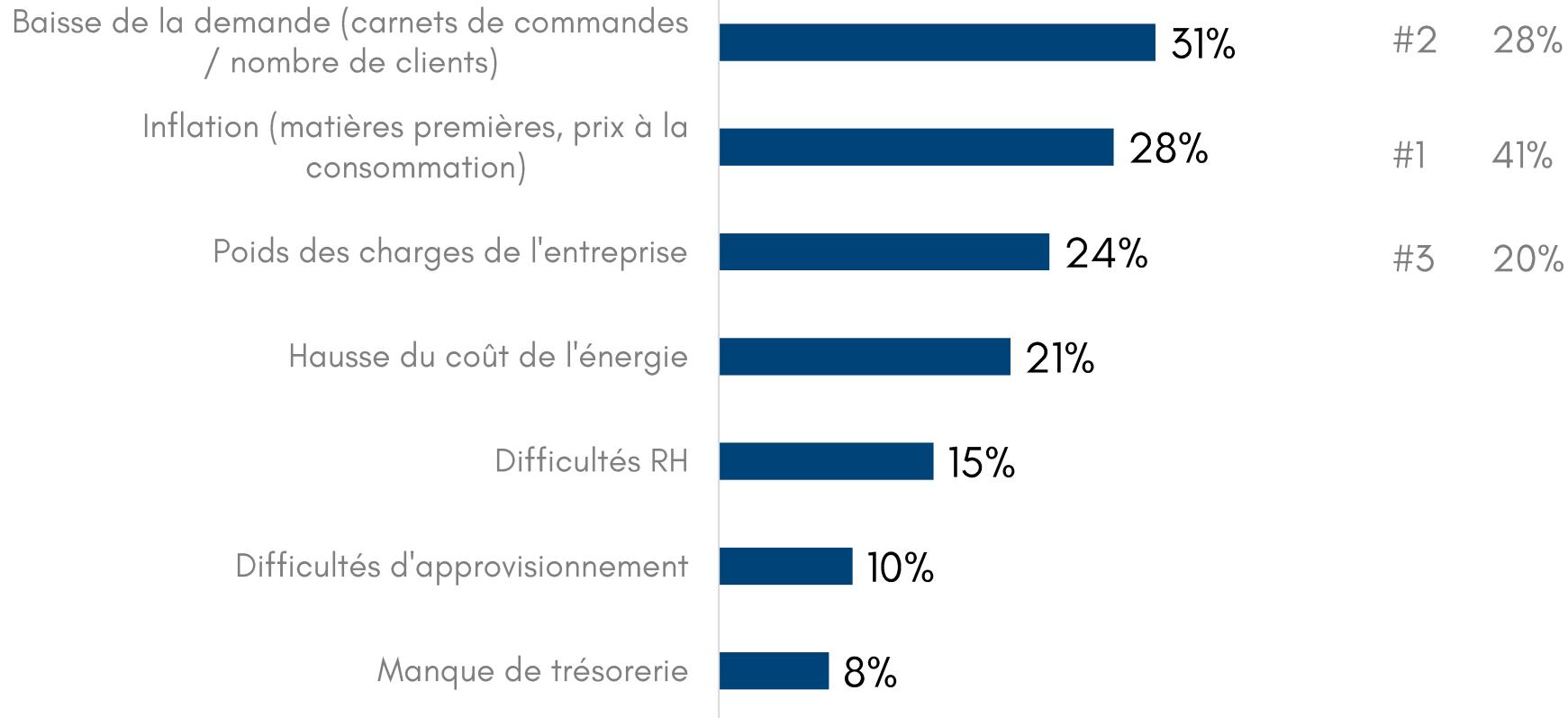
Janvier 2024

BAROMETRE ÉCO

CCI PAU BÉARN

Principales difficultés qui impactent l'activité :

Rang au S1 2023



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

Janvier 2024
BAROMETRE ÉCO

CCI PAU BÉARN

DEFIS A RELEVER

Des défis pour faire face à la baisse de la demande

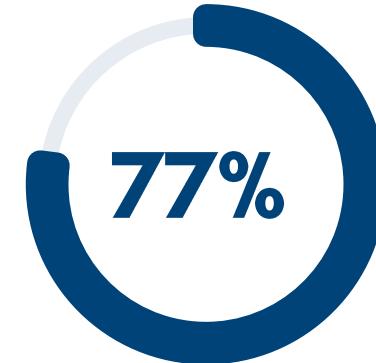


Consultation
chefs d'entreprise
béarnais
Décembre 2023

Défis à relever en 2024 :



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



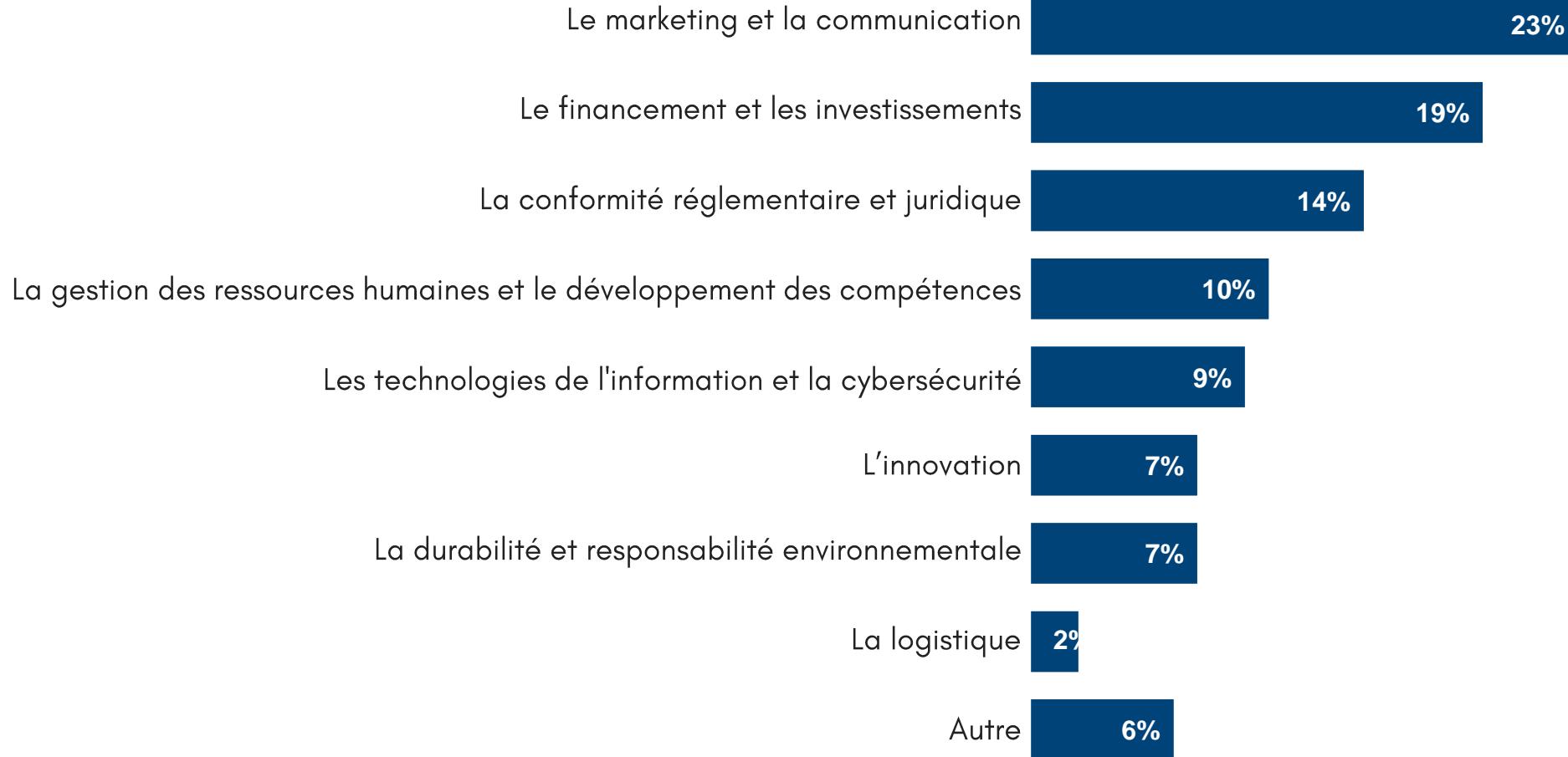
Faire face à une concurrence accrue

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

Janvier 2024

BAROMETRE ÉCO

CCI PAU BÉARN



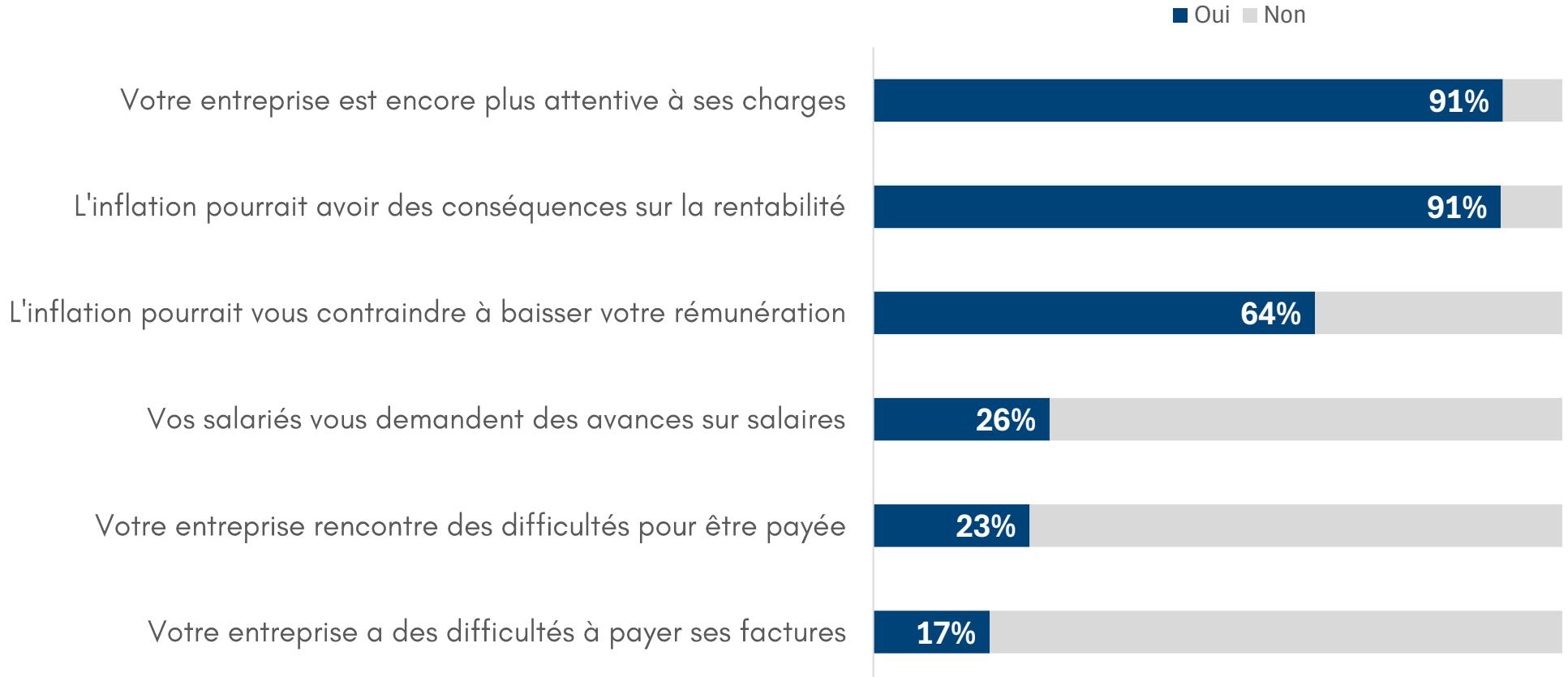
Dans quels domaines spécifiques votre entreprise pourrait-elle avoir besoin d'un soutien externe ou de conseils en 2024 ?

Janvier 2024

BAROMETRE ÉCO

IMPACT DE L'INFLATION

Des conséquences directes sur la rationalisation des charges et la rentabilité



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

Janvier 2024
BAROMETRE ÉCO

CCI PAU BÉARN

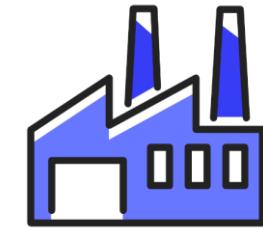
3 – RÉSULTATS PAR SECTEUR D'ACTIVITÉ



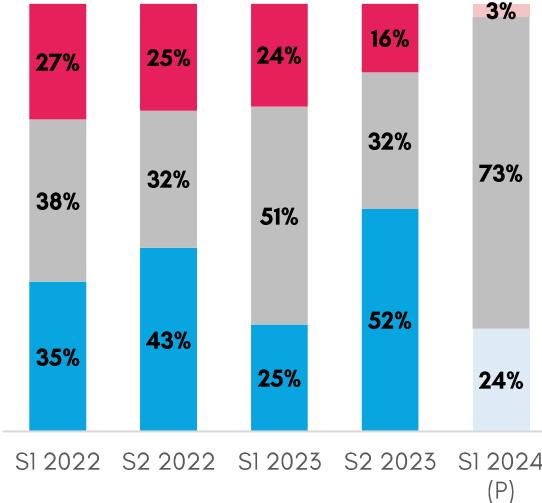
Janvier 2024

Tendance par secteur

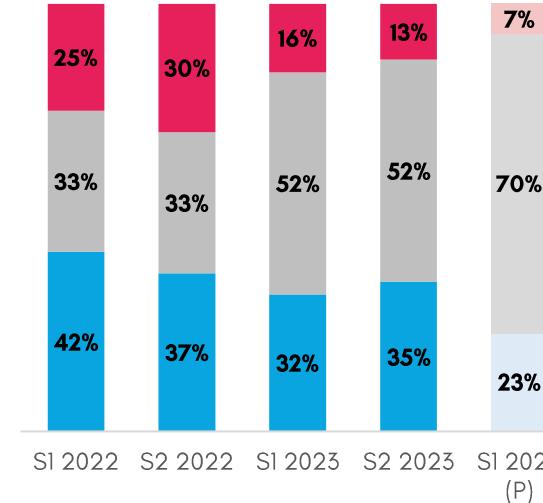
INDUSTRIE – Un regain d'activité



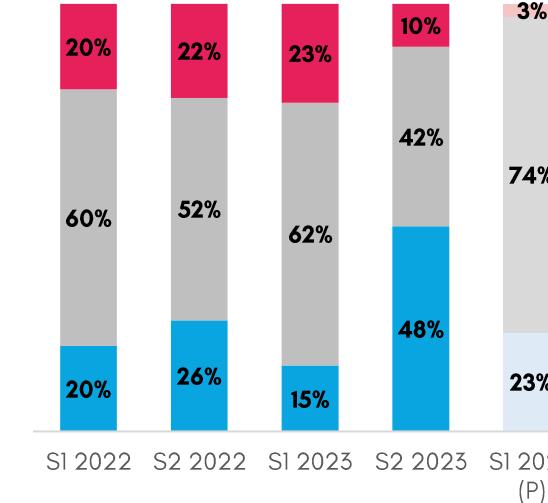
Chiffre d'affaires



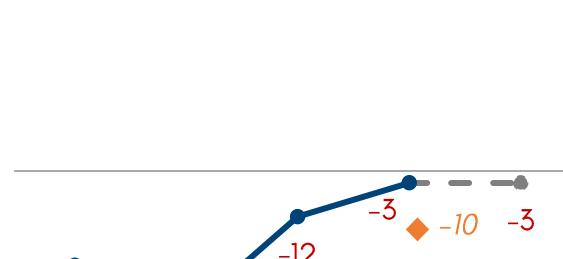
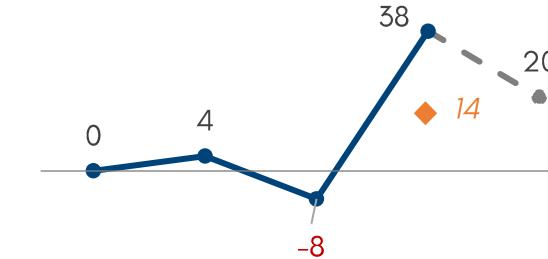
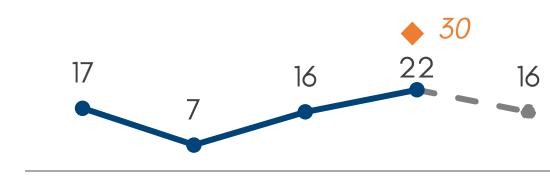
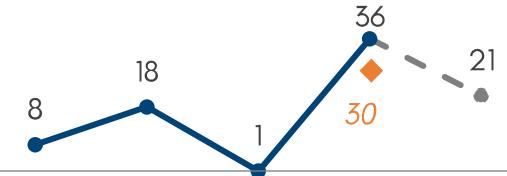
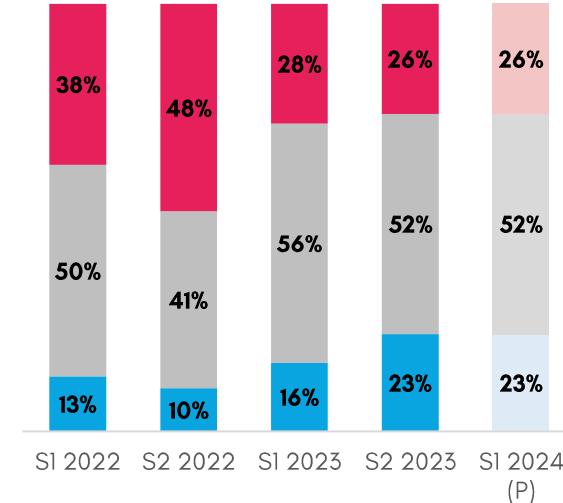
Carnet de commande



Trésorerie



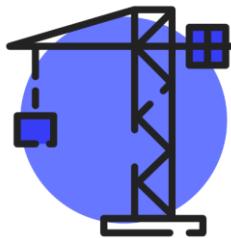
Marges



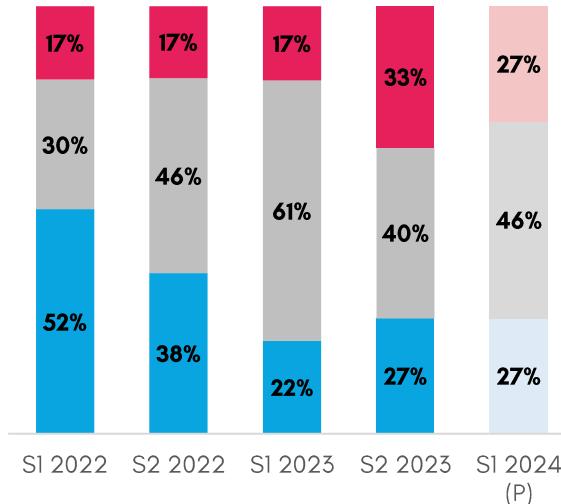
♦ Solde prévisionnel à fin Juin 2023 pour le 2^{ème} semestre

Tendances par secteur

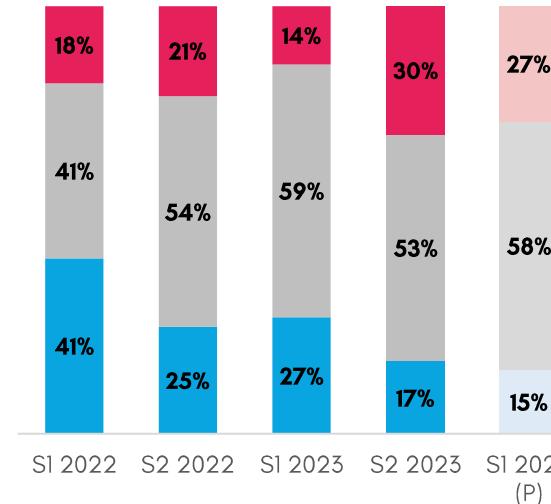
CONSTRUCTION - L'activité ralentit



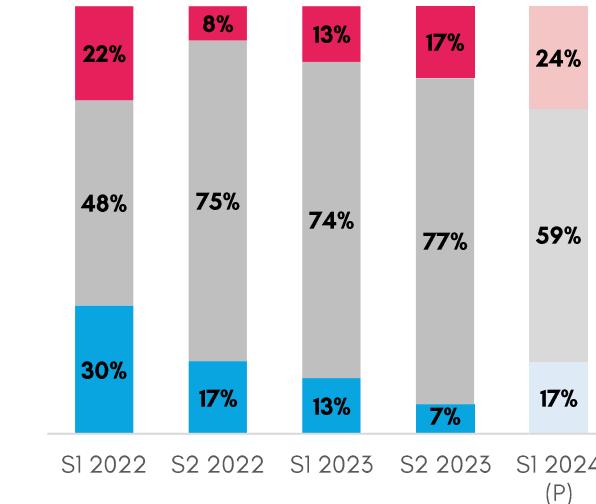
Chiffre d'affaires



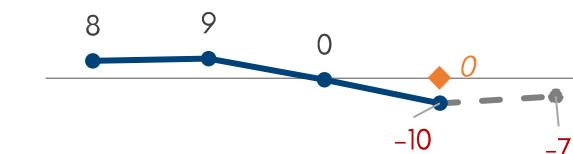
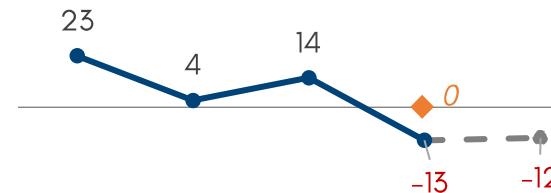
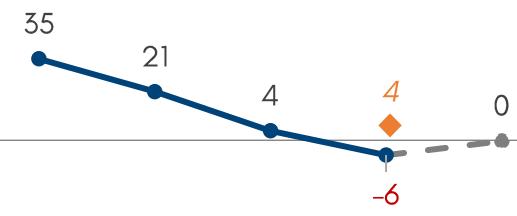
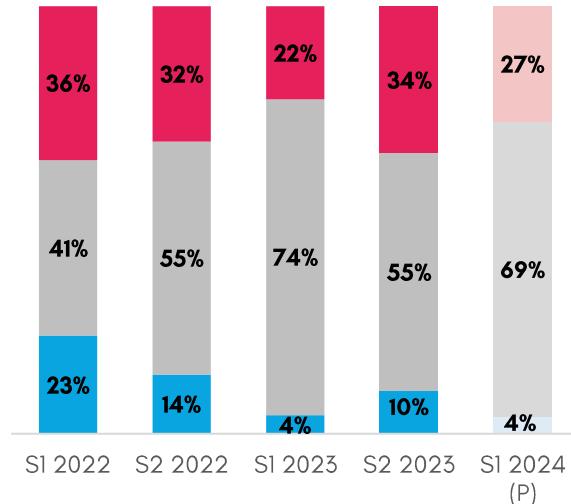
Carnet de commande



Trésorerie



Marges



♦ Solde prévisionnel à fin Juin 2023 pour le 2ème semestre

Janvier 2024

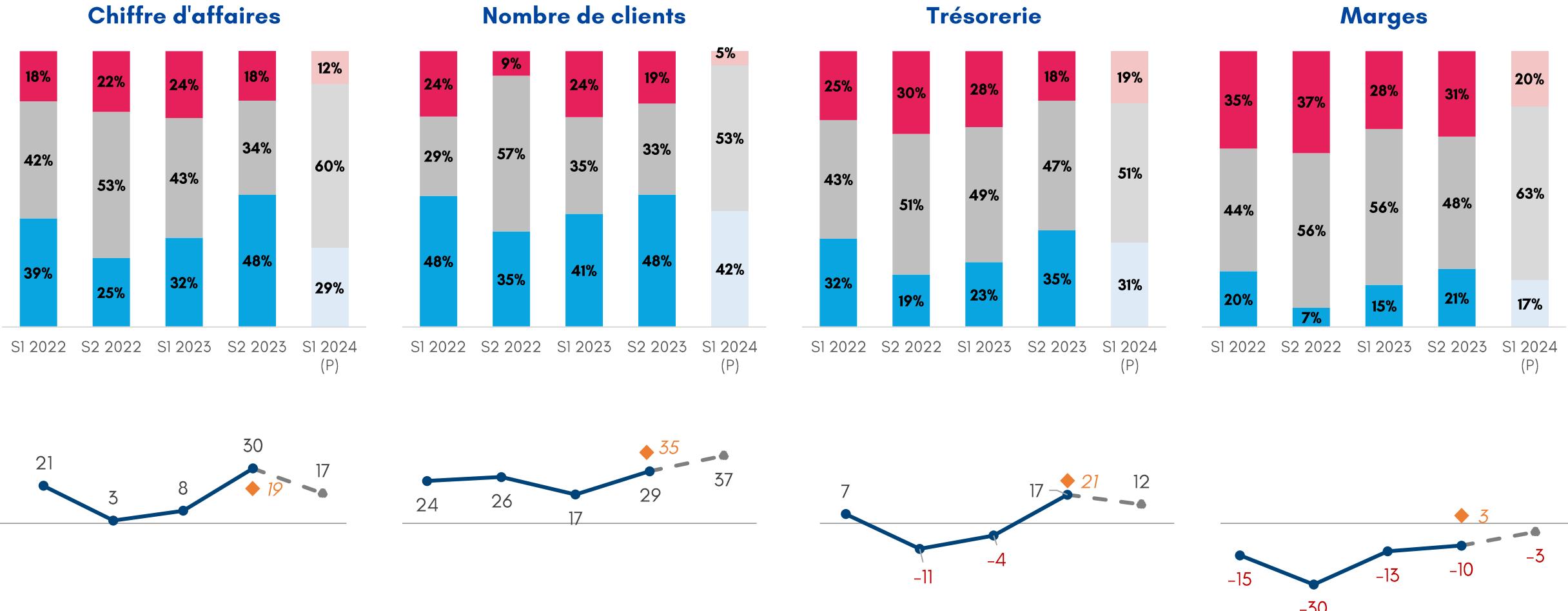
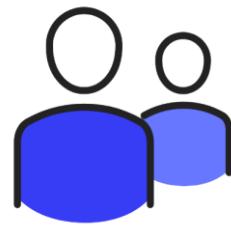
BAROMETRE ÉCO

CCI PAU BÉARN

25

Tendances par secteur

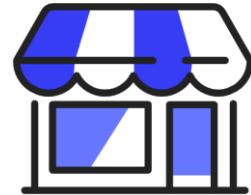
SERVICES (hors hôtellerie-restauration)



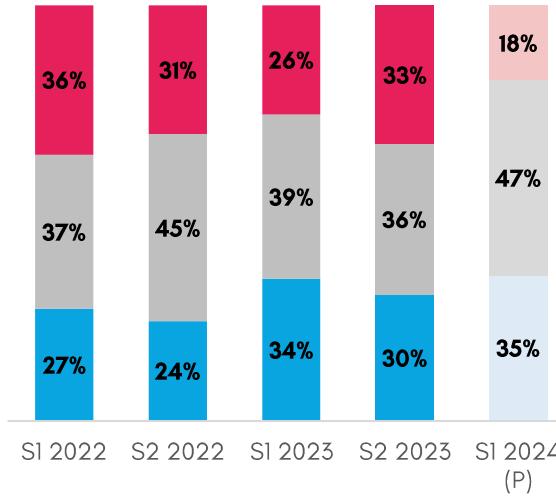
◆ Solde prévisionnel à fin Juin 2023 pour le 2^{ème} semestre

Tendances par secteur

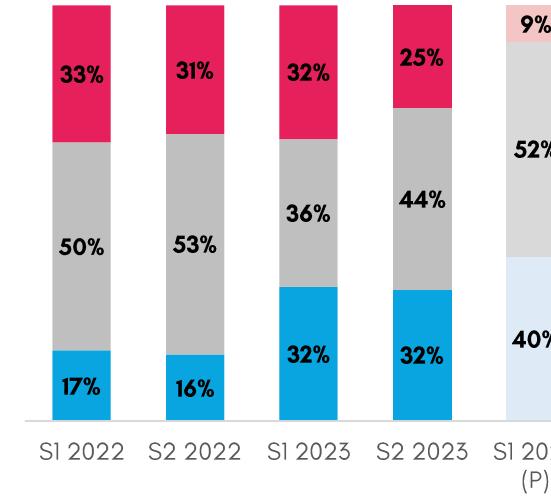
COMMERCE



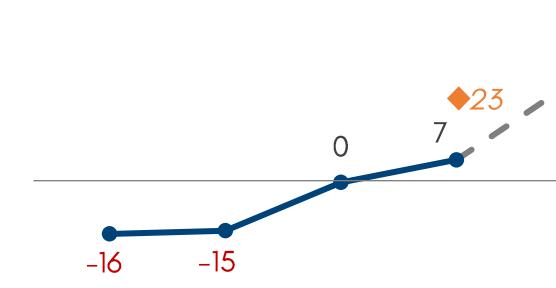
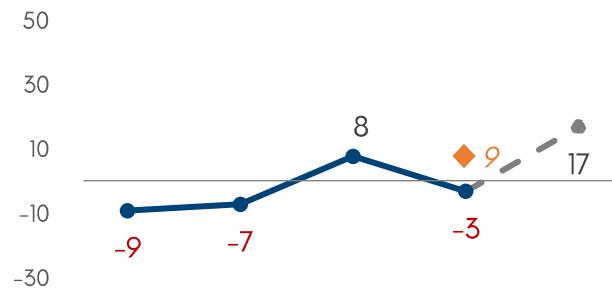
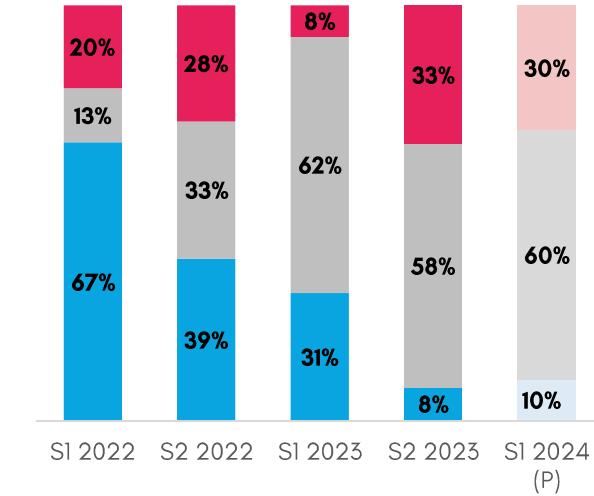
Chiffre d'affaires



Nombre de clients



Carnet de commande



♦ Solde prévisionnel à fin Juin 2023 pour le 2^{ème} semestre

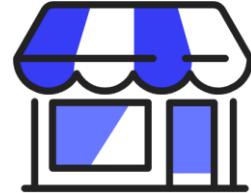
Janvier 2024

BAROMETRE ÉCO

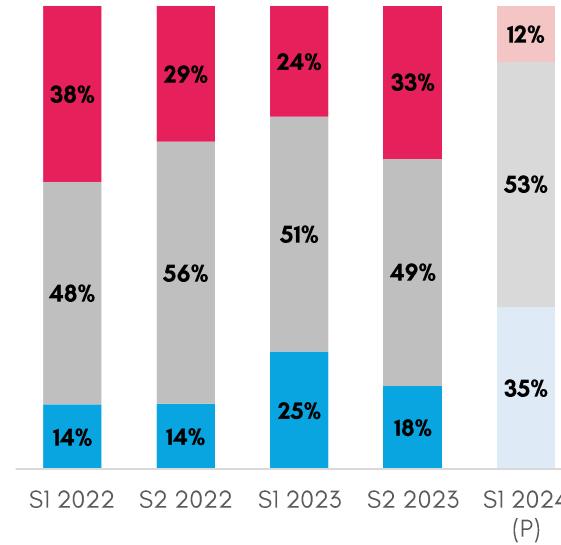
CCI PAU BÉARN

27

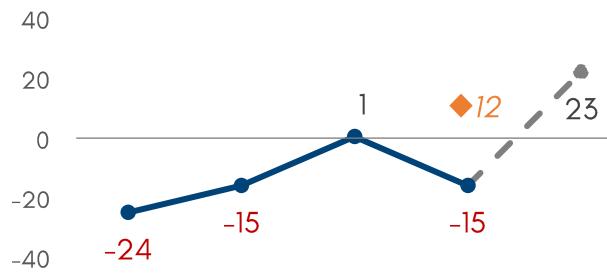
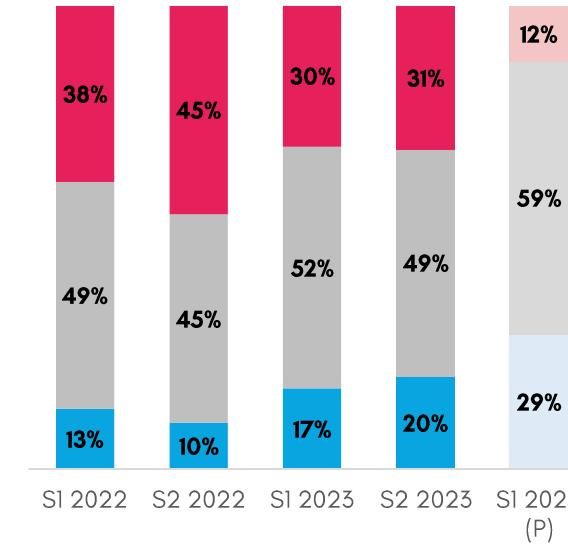
Tendances par secteur COMMERCE



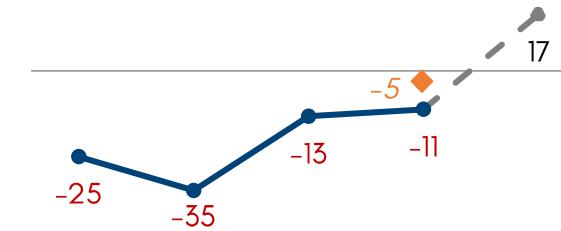
Trésorerie



Marges



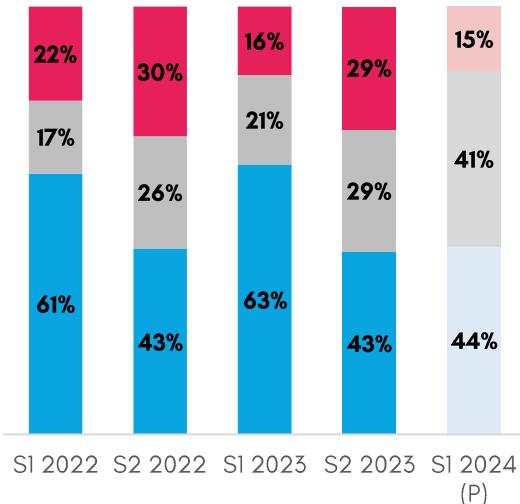
♦ Solde prévisionnel à fin Juin 2023 pour le 2^{ème} semestre



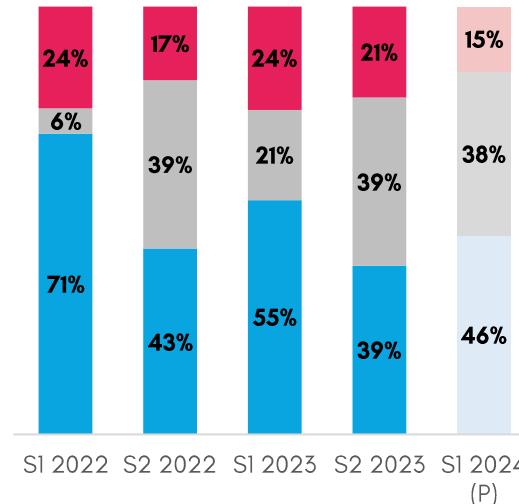
Tendances par secteur CAFÉS-HÔTELS-RESTAURANTS



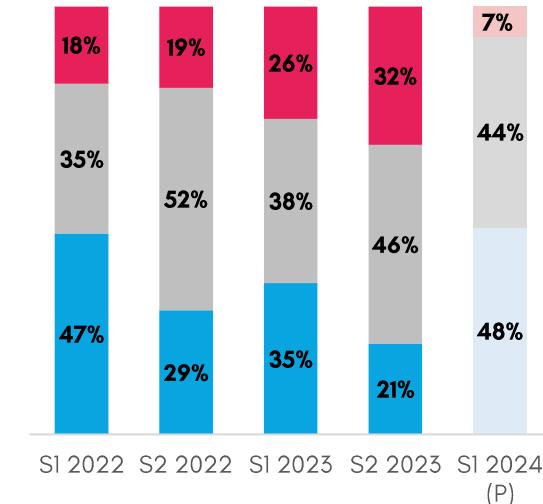
Chiffre d'affaires



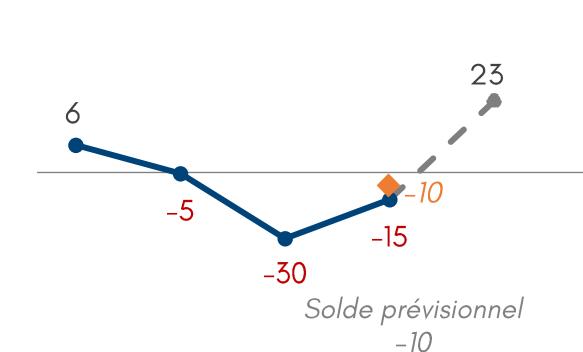
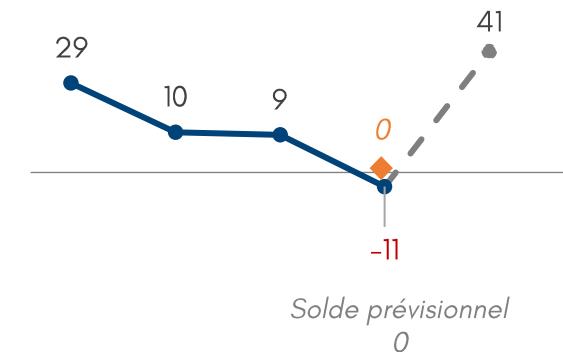
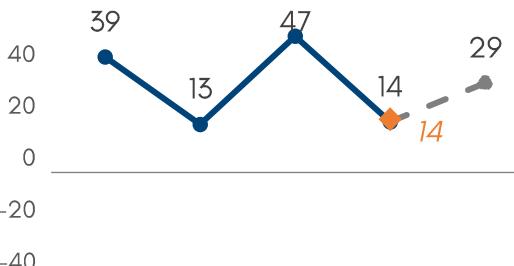
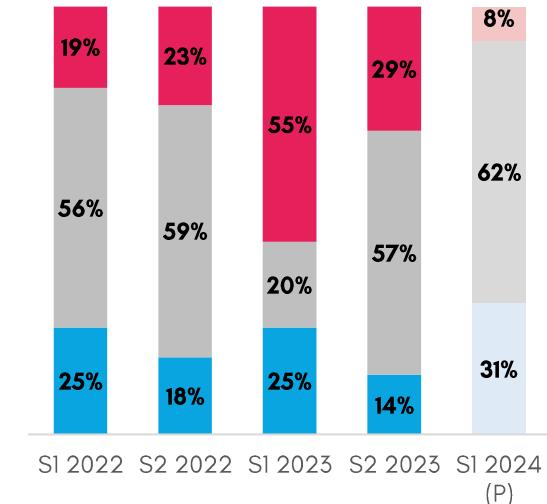
Nombre de clients



Trésorerie



Marges



◆ Solde prévisionnel à fin Juin 2023 pour le 2^{ème} semestre



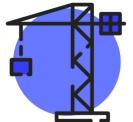
Une activité florissante

Le 1^{er} 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^{er} 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^{er} 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 ¼ ont consenti à investir.

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

Résumé



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.

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

21 rue Louis Barthou
BP 128 – 64001 Pau Cedex



Pôle Etudes CCI Pau Béarn

etudes@pau.cci.fr