



L'enquête de conjoncture des CCI de Nouvelle-Aquitaine

Résultats CCI PAU BEARN

**Bilan 1^{er} semestre 2025
Perspectives 2^{ème} semestre 2025**



SOMMAIRE

Dynamiques économiques : chiffres clés du Béarn

Baromètre des entreprises

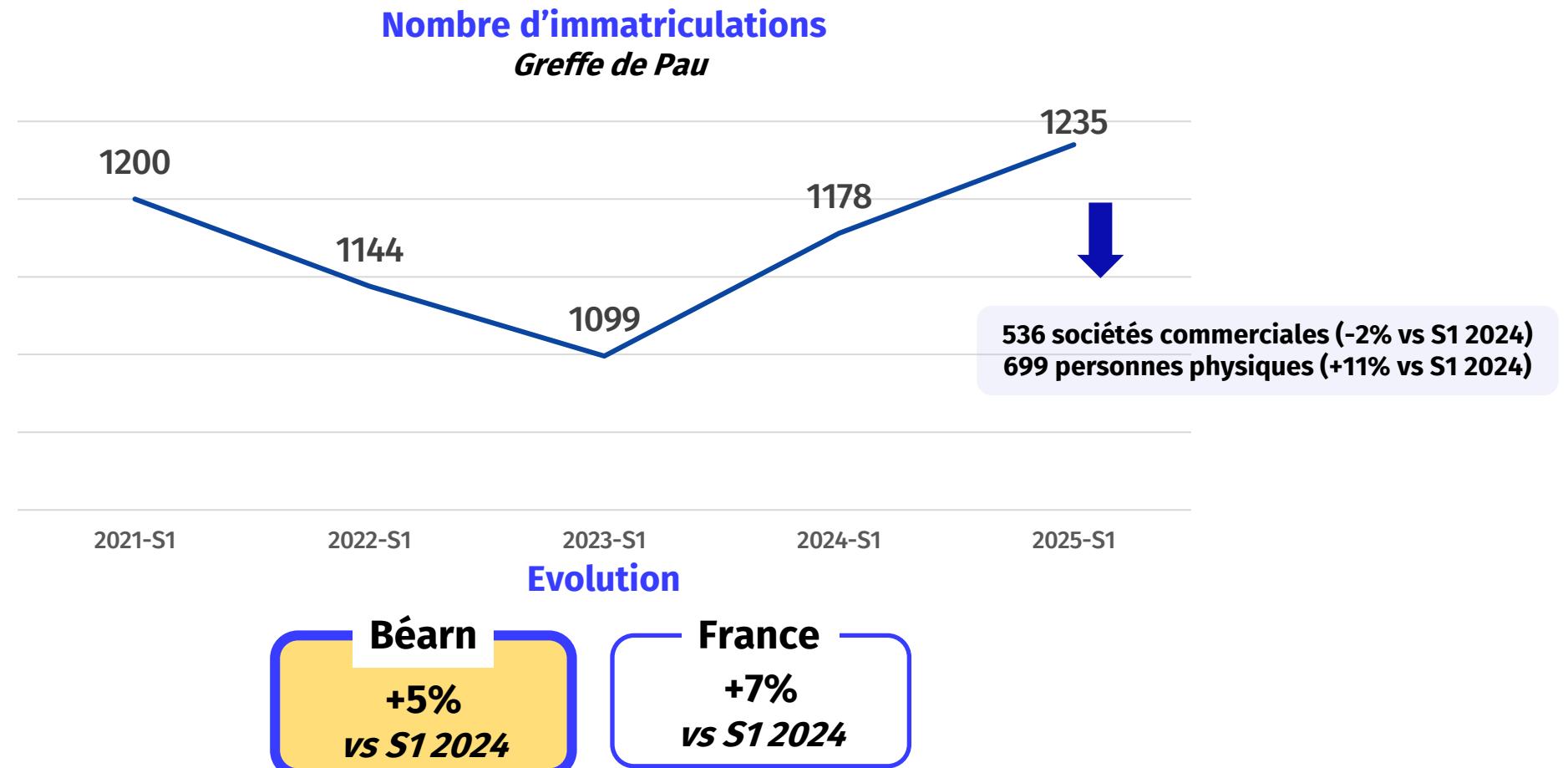
- **Tous secteurs**
- **Tendances par secteur d'activité**

Méthodologie



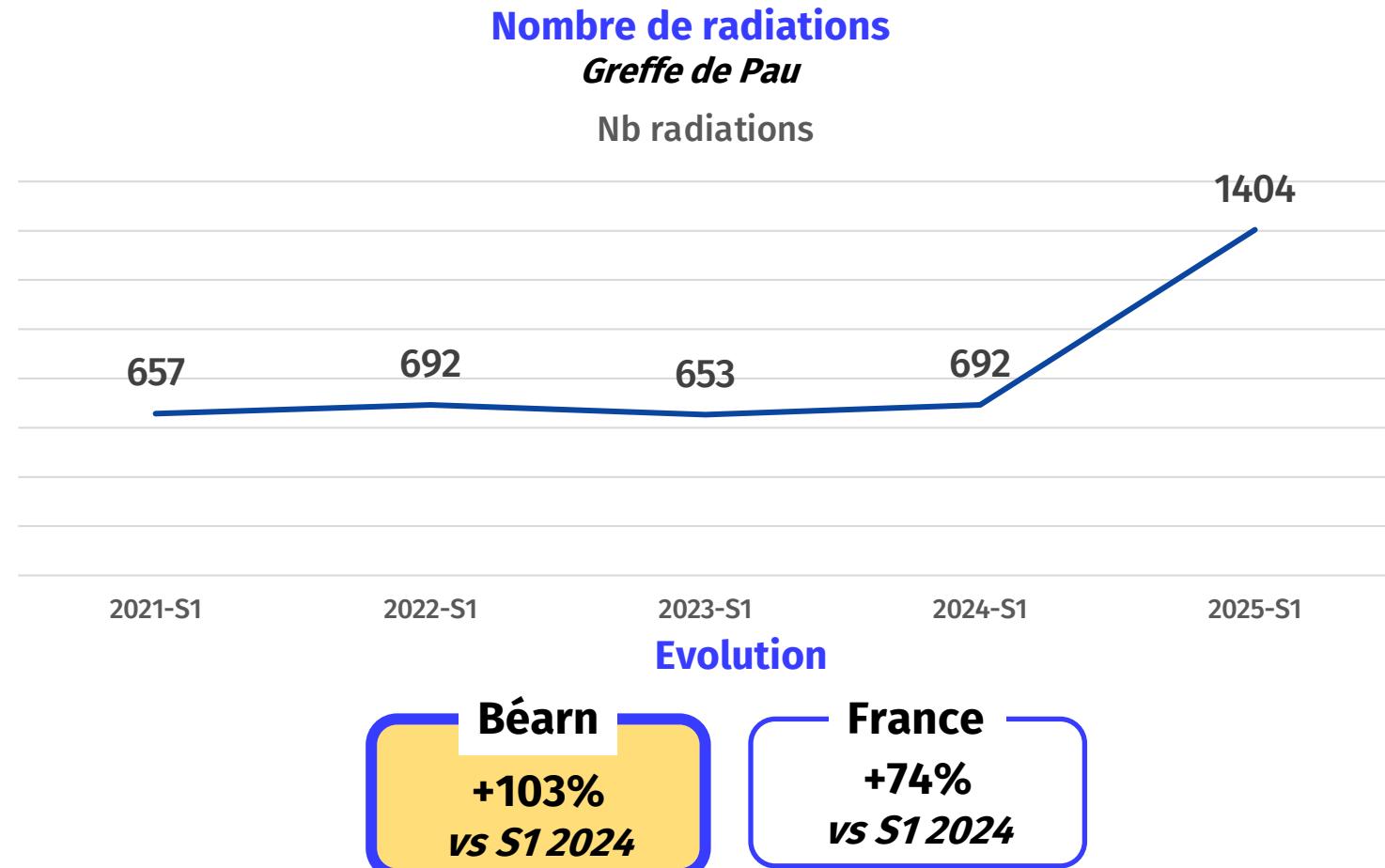
LA DYNAMIQUE ENTREPRENEURIALE

La dynamique de création d'entreprises se maintient, avec une meilleure évolution sur les entreprises individuelles (qui représentent plus de la moitié des créations)





Des radiations en forte hausse qui s'expliquent en partie par les clôtures de procédures collectives et du déblocage des dossiers sur le « Guichet Unique »

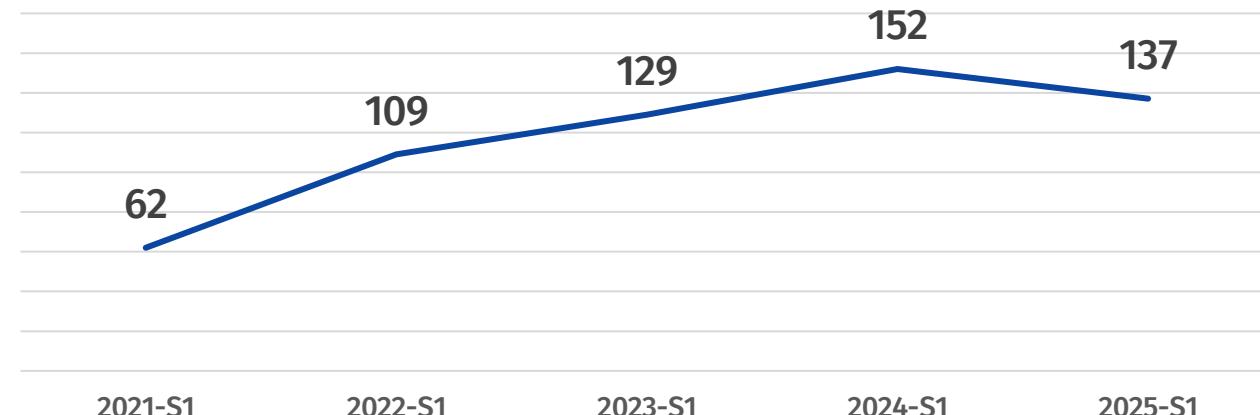




LA DYNAMIQUE ENTREPRENEURIALE

**Les entreprises en difficultés restent nombreuses, malgré la baisse observée vs 2024.
La majorité des procédures sont des liquidations judiciaires, et concernent des TPE de moins de 5 salariés**

**Nombre d'ouvertures de procédures collectives
Greffé de Pau**



Evolution

Béarn
-10%
vs S1-2024

France
+3%
vs S1-2024



Une contraction du marché de l'emploi et des niveaux de salaire sur le Béarn et la région Nouvelle-Aquitaine

T2 2025



Effectifs salariés

Masse salariale

Salaire Mensuel par Tête

75 796

626 millions €

2 766 €

Béarn

-0,61%

-3,66%

-2,90%

Nouvelle
Aquitaine

-0,31%

-3,16%

-2,60%

France

+0,05%

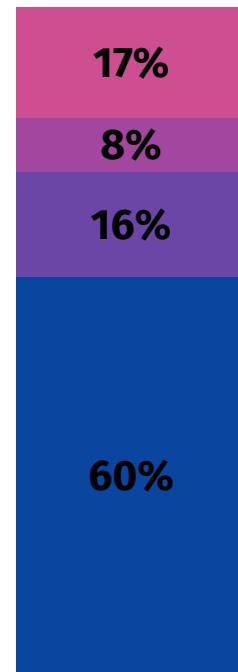
+0,75%

+0,96%



Tous les secteurs affichent une baisse des salariés, sauf l'industrie qui arrive à maintenir ses effectifs.

Répartition des effectifs salariés par secteur d'activité



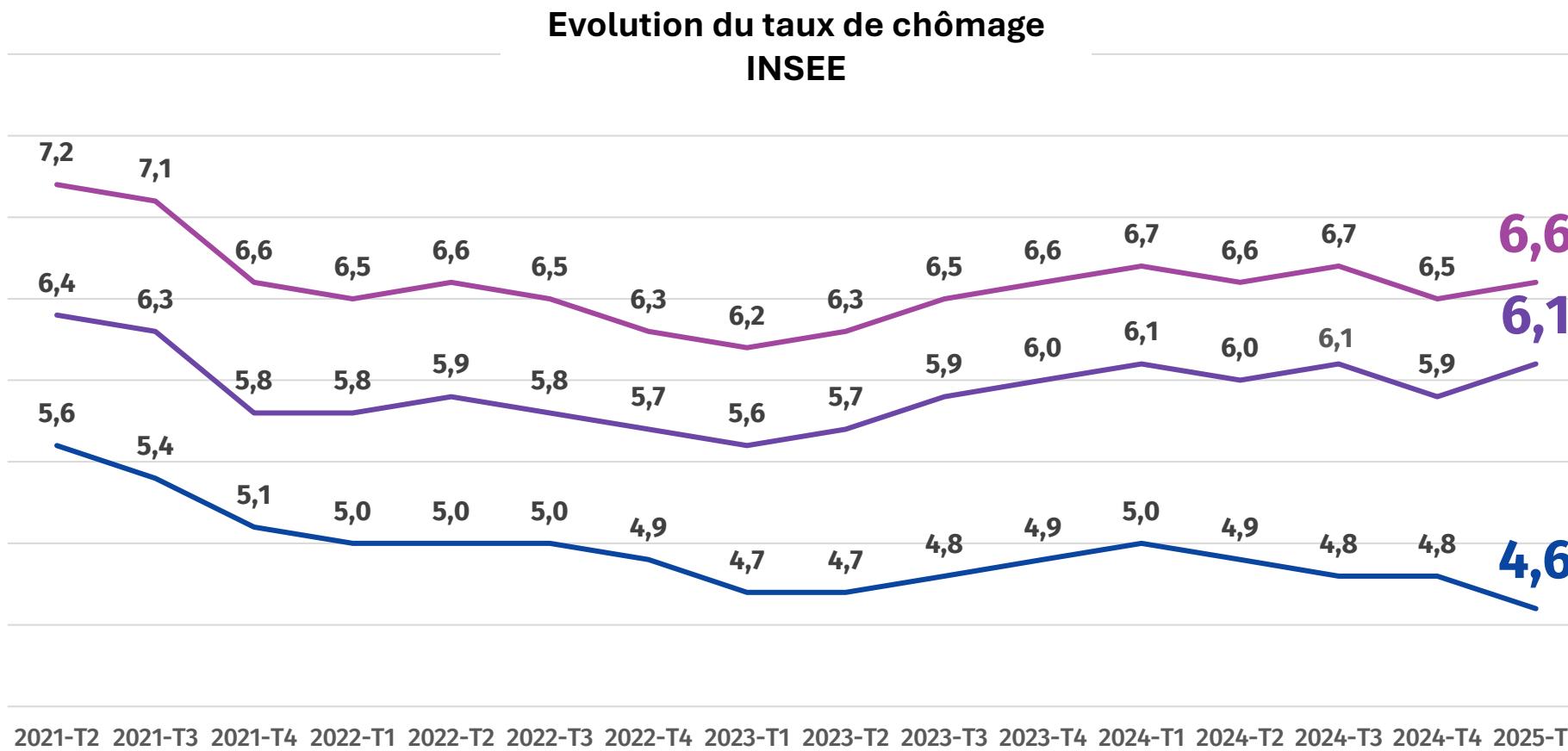
Évolution à 1 an

- Industrie +0,9%
- BTP -1,1%
- Commerce -1,1%
- Services -0,8%

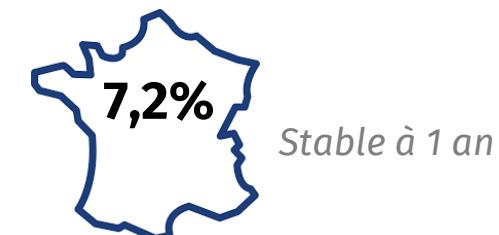
Rappel total : -0,61%



Les taux de chômage sur les territoires béarnais restent à des niveaux inférieurs aux moyennes nationales et régionales. Sur la zone de Pau, le taux se stabilise, alors qu'il est en baisse sur le bassin Oloronais.



Source : INSEE



Nouvelle-Aquitaine

-0,1 pts à 1 an

Pau

Stable à 1 an

Oloron

-0,4 pts à 1 an



LES RECRUTEMENTS EFFECTIFS SUR 1 AN



Les recrutements effectifs ont baissé en Béarn par rapport à la période précédente, alors qu'ils ont augmenté en Nouvelle-Aquitaine, tirés par le secteur des services.

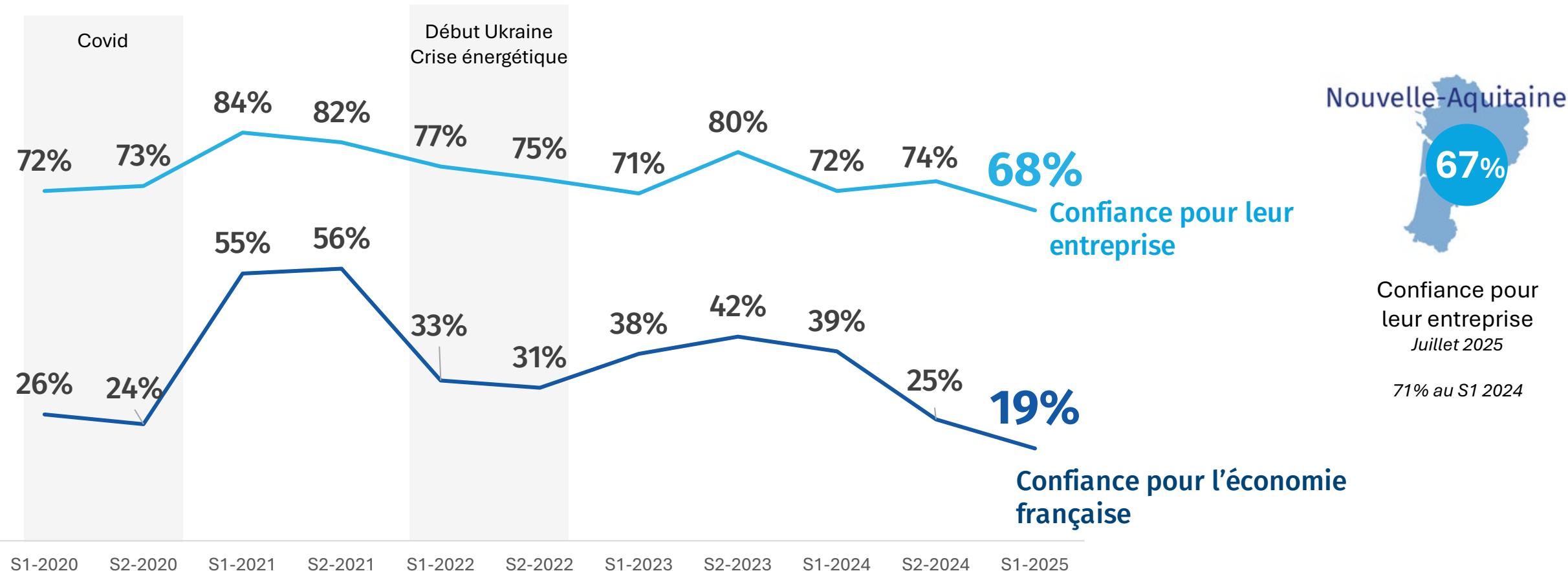
	Nombre	Evol. Annuelle	Nombre	Evol. Annuelle
	Bassin d'emploi - Béarn	Région - Nouvelle-Aquitaine	Bassin d'emploi - Béarn	Région - Nouvelle-Aquitaine
Ensemble	139 418	-1,6 %	2 454 864	+0,9 %
Secteur d'activité	Bassin d'emploi - Béarn	Région - Nouvelle-Aquitaine	Bassin d'emploi - Béarn	Région - Nouvelle-Aquitaine
Agriculture	11 562	-3,1 %	194 448	-8,8 %
Industrie	5 602	-4,7 %	82 935	-6,7 %
Construction	2 580	-11,6 %	50 606	-7,9 %
Commerce	10 809	-4,9 %	216 901	-2,6 %
Services	108 865	-0,6 %	1 909 962	+3,0 %

Baromètre des entreprises

TOUS SECTEURS D'ACTIVITÉ



La confiance pour les perspectives de l'économie française chute fortement



Concernant les perspectives, diriez-vous que vous êtes...
250 répondants | S1 2025

S1 2025

CCI PAU BÉARN

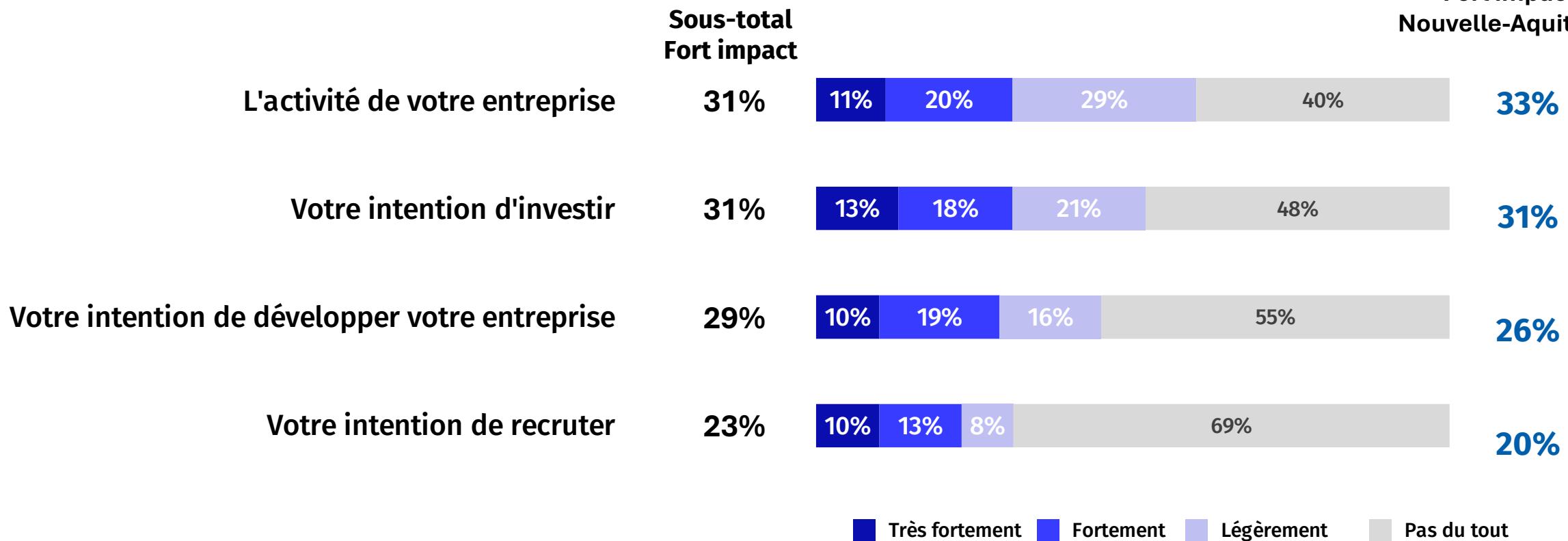
11



Cette incertitude pénalise l'activité des entreprises et leurs projections.

Le contexte d'incertitude politique et géopolitique a impacté négativement ...

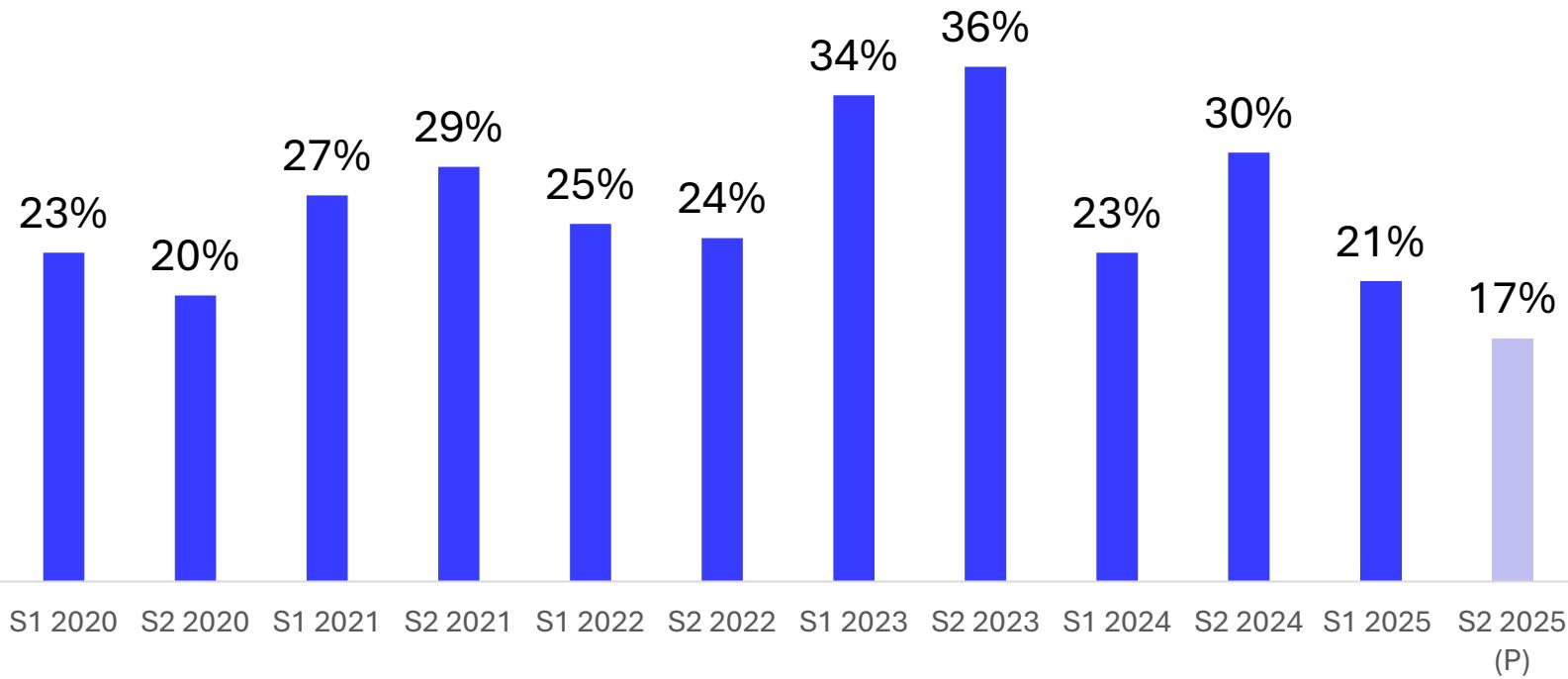
**Sous-total
Fort impact
Nouvelle-Aquitaine**



De quelle manière chacun des éléments suivants a-t-il été impacté négativement par le contexte d'incertitude politique et géopolitique actuelle ?
250 répondants | S1 2025

La part de dirigeants qui ont investi est relativement stable par rapport à la même période 2024, des niveaux plutôt bas comme pendant la période COVID

Part d'entreprises qui ont investi dans les 6 derniers mois



Nouvelle-Aquitaine
22%
ont investi au 1^{er} semestre 2025

Types d'investissements réalisés au S1 2025

78% Modernisation,
renouvellement des
équipements et installations
+ 10 pts vs S1 2024

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

Dans quel(s) domaine(s) avez-vous investi au cours du 2ème semestre 2024 ?
70 répondants

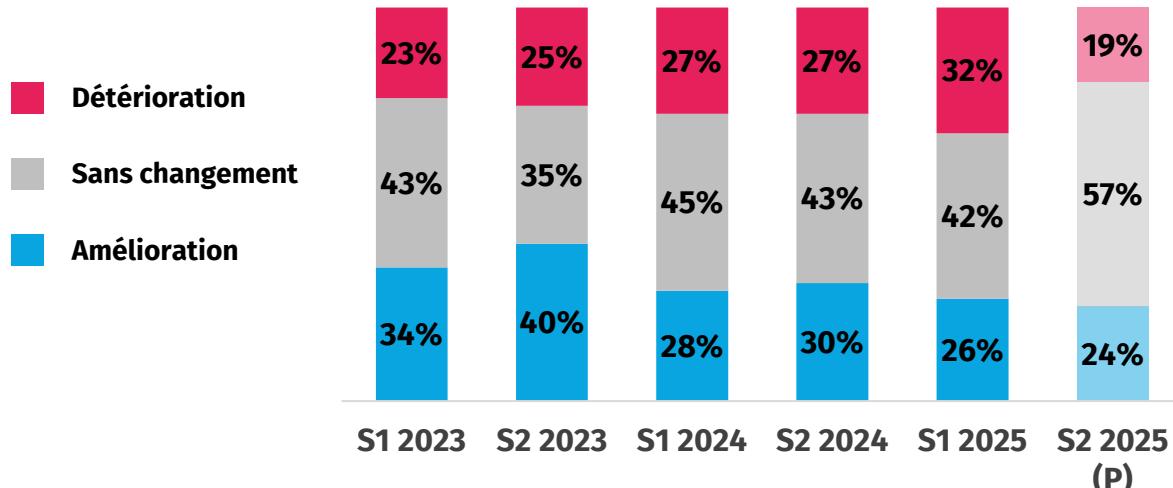
S1 2025

CCI PAU BÉARN

13

L'activité s'est ralentie au 1^{er} semestre 2025, tant au niveau du chiffre d'affaires que du carnet de commandes

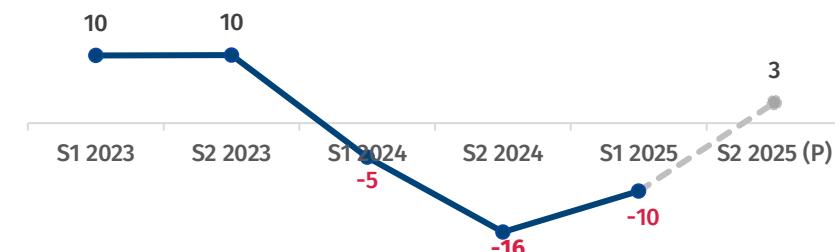
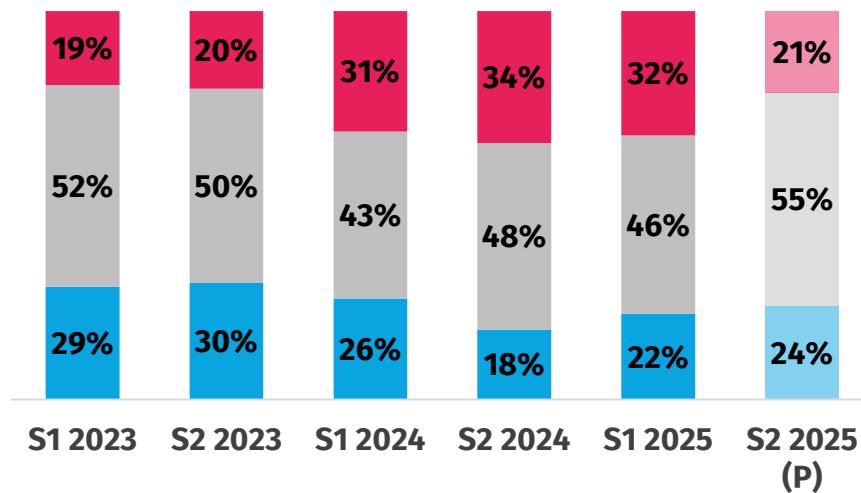
Chiffre d'affaires



Solde d'opinion



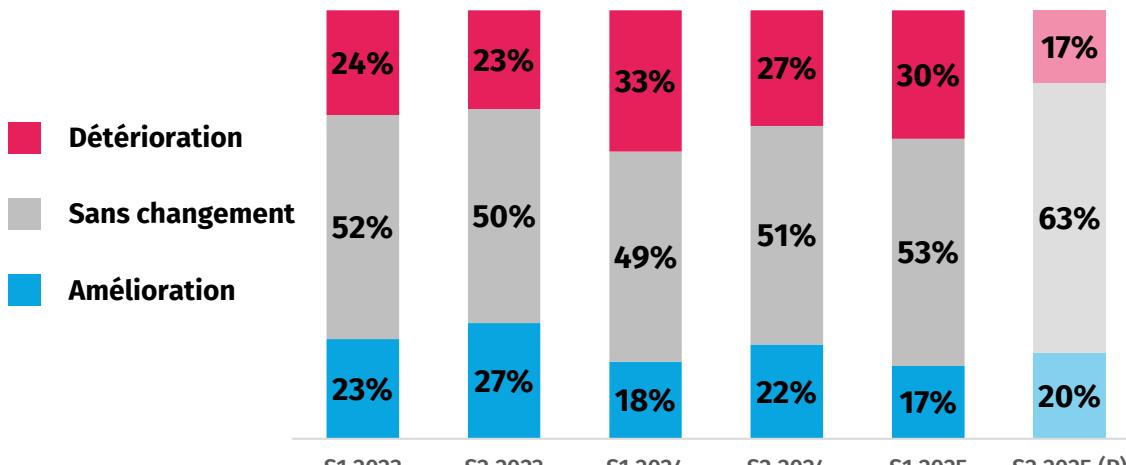
Carnet de commandes



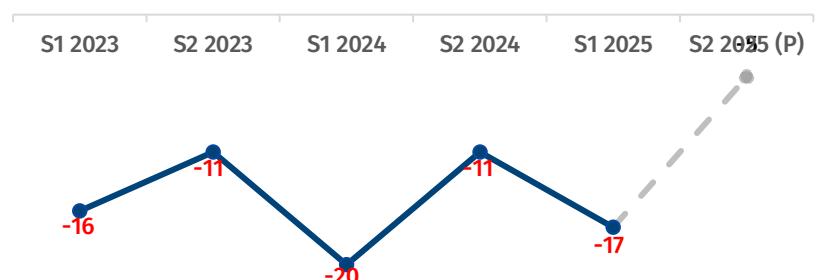
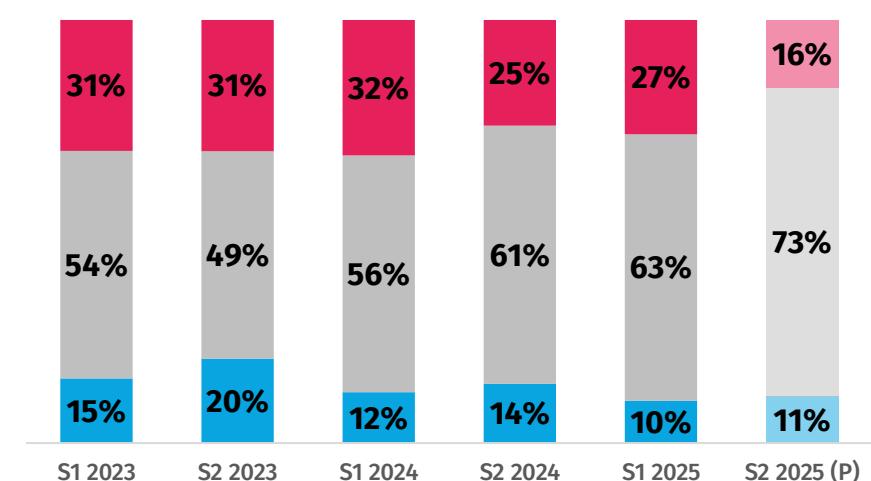
Concernant les indicateurs suivants, pouvez-vous me dire comment ils ont évolué sur le S2 2024 par rapport à la même période de 2023
250 répondants | S1 2025

Les indicateurs financiers résistent, on note une certaine stabilité par rapport à l'année dernière.

Trésorerie



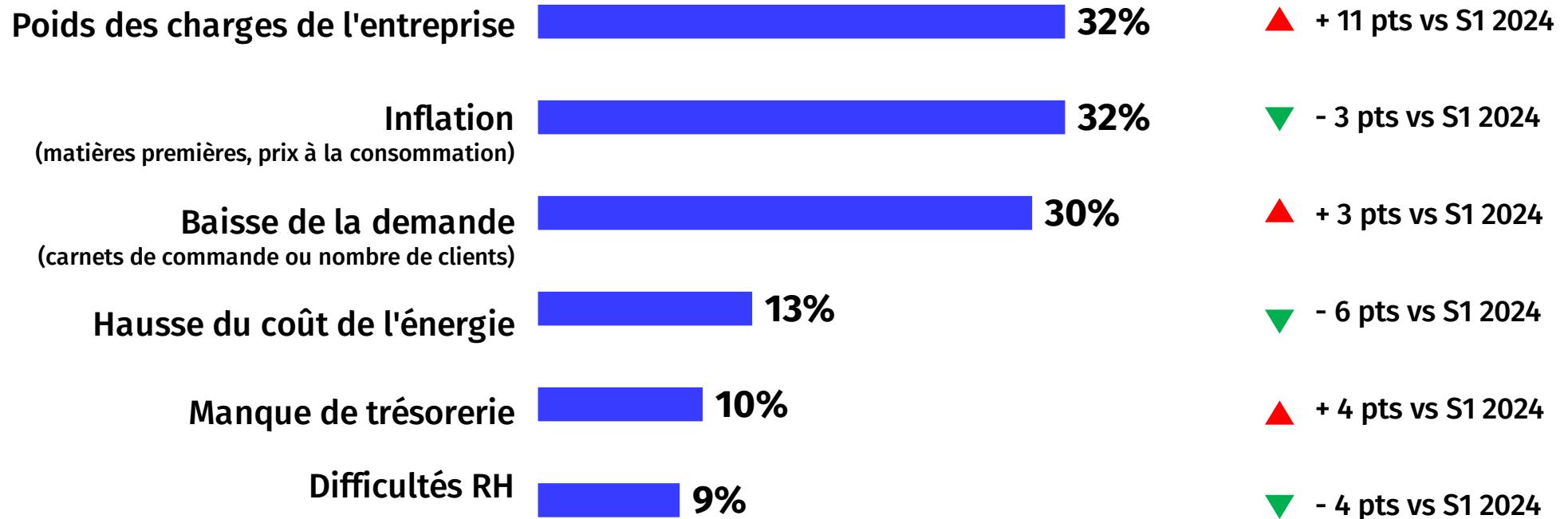
Marges



Concernant les indicateurs suivants, pouvez-vous me dire comment ils ont évolué sur le S2 2024 par rapport à la même période de 2023
250 répondants | S1 2025



Pour les entreprises, la pression des charges s'intensifie : elle rejoint désormais l'inflation et la baisse de la demande parmi les trois principales difficultés rencontrées.



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

▲▼ Evolution depuis S2 2024

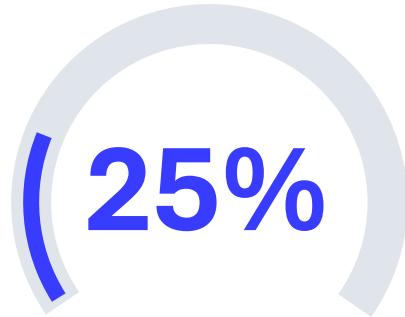
S1 2025

CCI PAU BÉARN

16



Le recrutement est en baisse, seulement 1/4 des dirigeants ont eu besoin de recruter, un niveau parmi les plus bas observés depuis 2021.

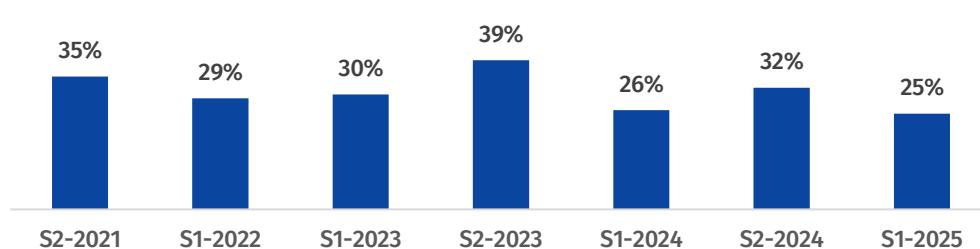


**ont eu besoin de recruter au
S1 2024**



- 1 pts

% de dirigeants ayant eu besoin de recruter



Au cours des 6 derniers mois, avez-vous eu des besoins de recrutement ? 250 répondants
Avez-vous rencontré des difficultés de recrutement ? 80 répondants



**ont eu des difficultés de
recrutement**



- 5 pts

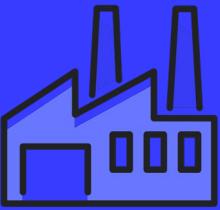
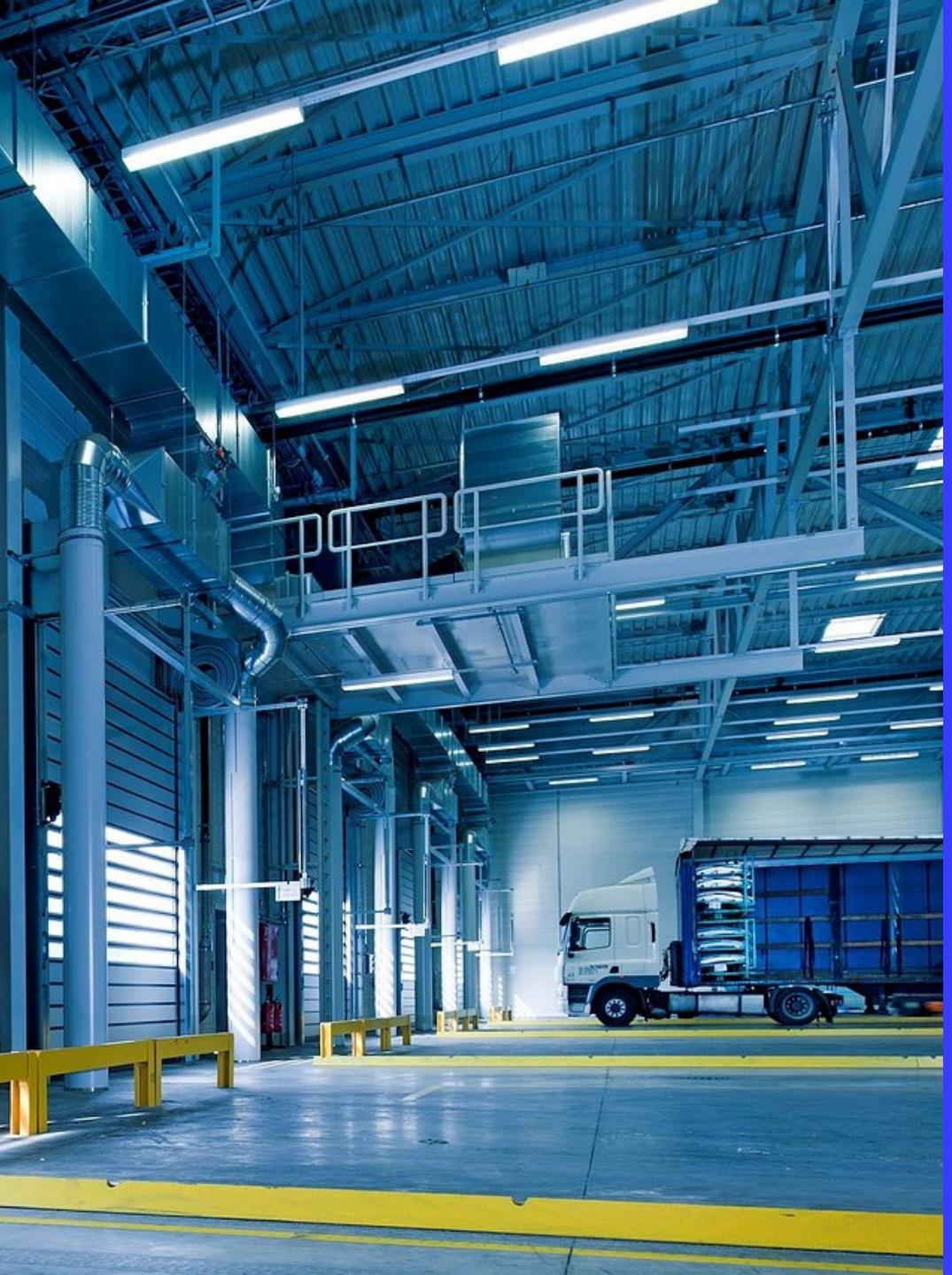


Evolution depuis S1 2024

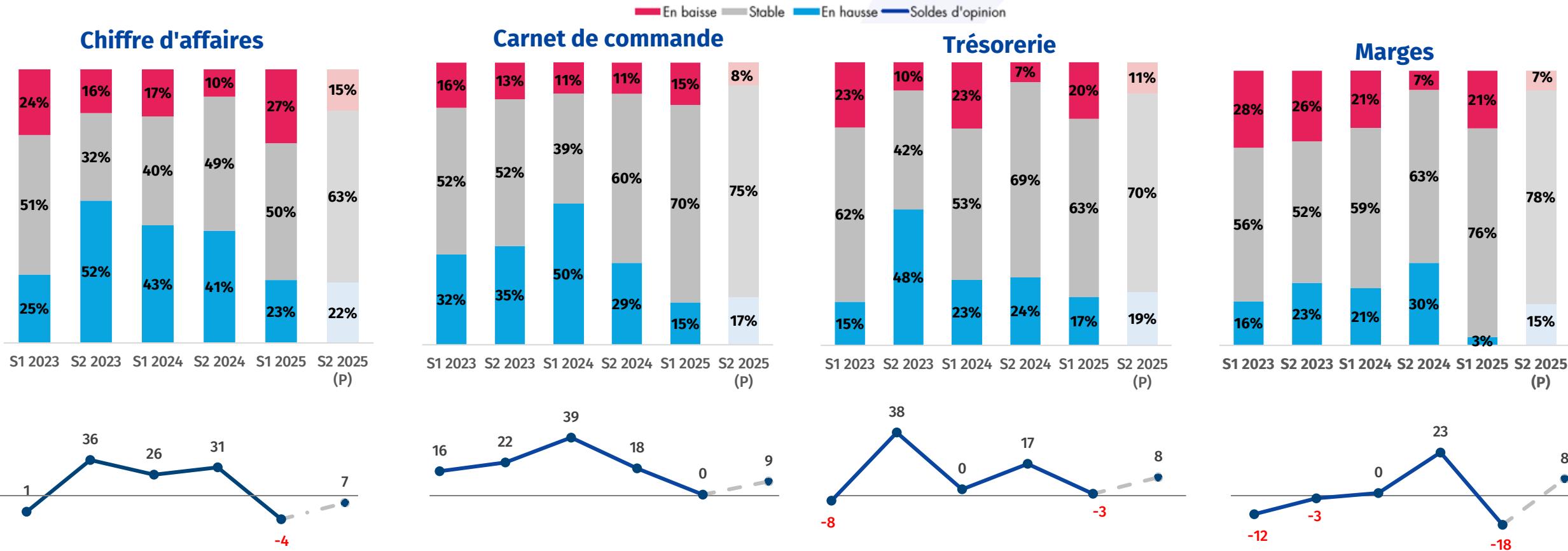
S1 2025

CCI PAU BÉARN

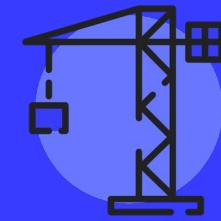
17



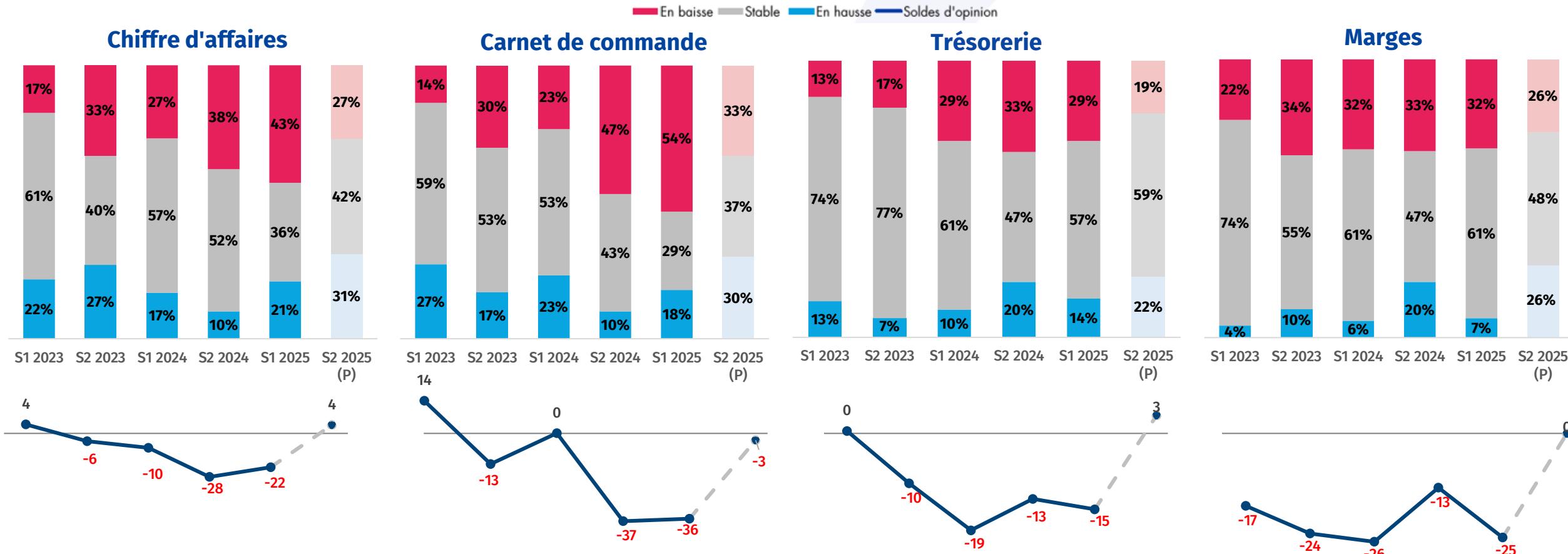
INDUSTRIE



- Pour la 1^{ère} fois depuis quelques années, l'industrie montre des signaux d'alertes : 27% des industriels déclarent un chiffre d'affaires en baisse, une hausse significative.
- Les carnets de commandes se sont aussi fortement dégradés par rapport au S1 2024, et les prévisions sont à la stabilité.
- Les indicateurs financiers sont impactés : les délais de paiement s'allongent, la trésorerie est détériorée, et les marges sont à nouveau impactées.
- La confiance en l'économie française a chuté à 19% (-20 pts vs S1 2024), alors que d'habitude les industriels se montrent plus optimistes.



BTP



- Le BTP continue sa décroissance et les prévisions déjà mauvaises faites en début d'année se sont avérées plus compliquées. Pour 53% des dirigeants, la baisse de la demande est la principale difficulté du secteur.
- Plus de la moitié des dirigeants accusent une baisse du carnet de commande, et les niveaux de chiffre d'affaires sont aussi impactés (43% en baisse).
- Les tensions financières persistent, affectant à la fois la trésorerie et les marges.
- Les emplois, qui s'étaient déjà réduits à fin 2024, se stabilisent (niveau bas).
- Les niveaux de confiance sont toujours bas (20% pour l'économie française)

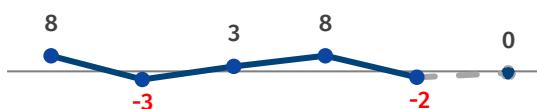
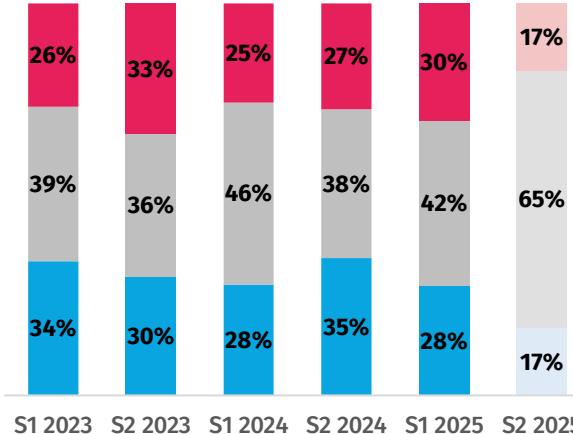


COMMERCE

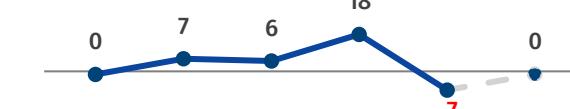
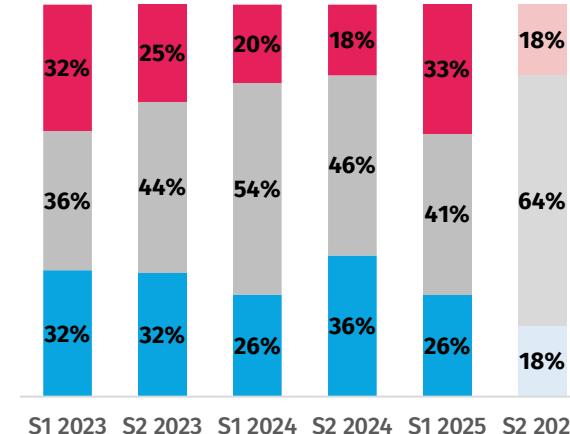


■ En baisse ■ Stable ■ En hausse ■ Soldes d'opinion

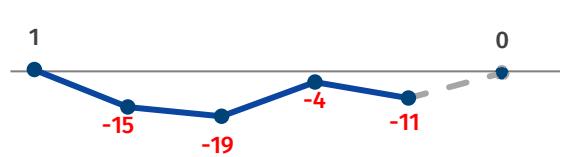
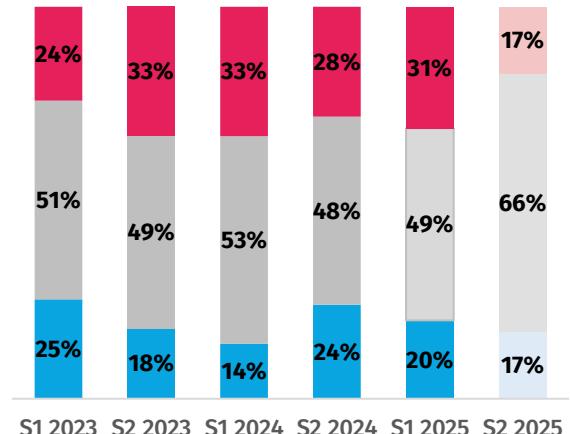
Chiffre d'affaires



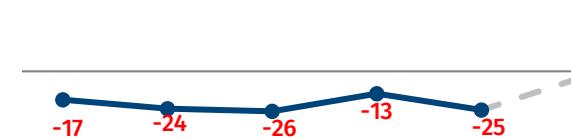
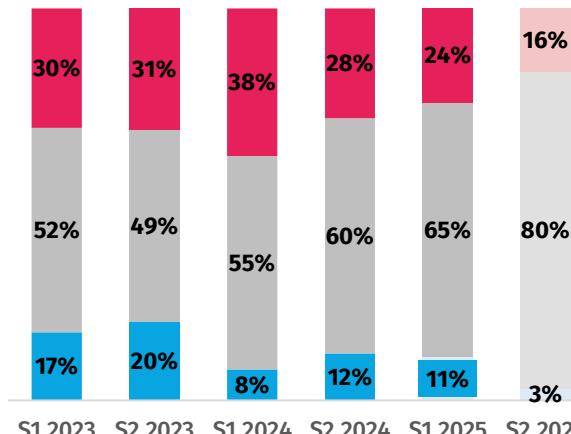
Nombre de clients



Trésorerie



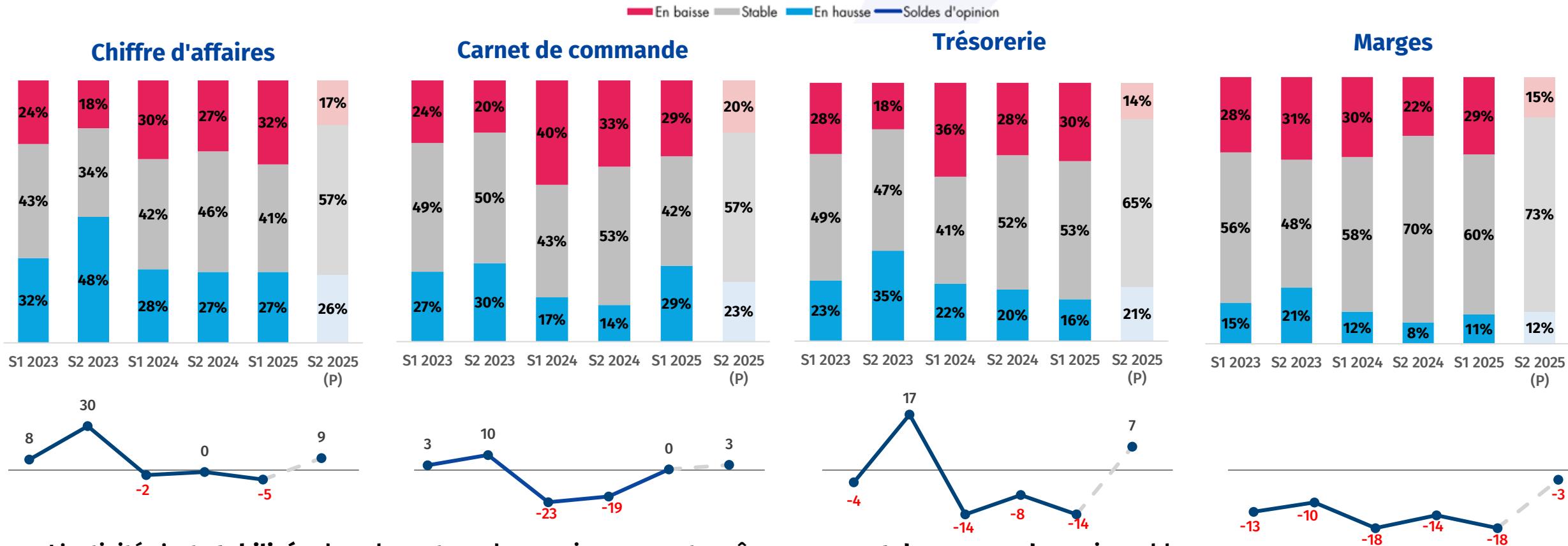
Marges



- Le commerce est aussi affecté par le ralentissement de l'activité : moins de clients en magasin, et plutôt une détérioration du chiffre d'affaires.
- Les indicateurs financiers restent sous tension, mais la situation ne s'aggrave pas. Les marges retrouvent une certaine stabilité.
- Le poids des charges est la principale difficulté exprimée par les commerçants (34%)
- Les commerçants sont les moins confiants dans les perspectives de l'économie française, avec seulement 17% de dirigeants confiants.
- Les prévisions pour la fin d'année sont prudentes.



SERVICES



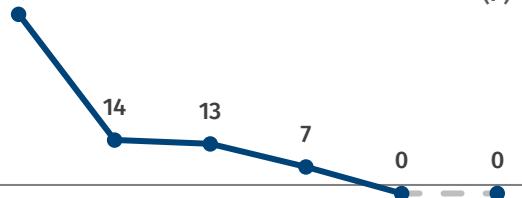
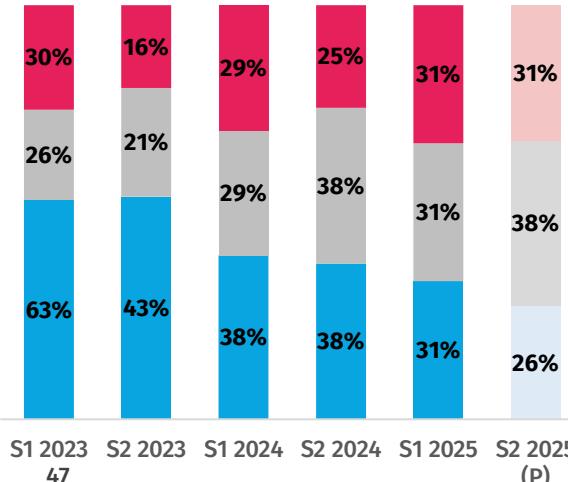
- L'activité s'est stabilisée dans le secteur des services, on note même un **carnet de commandes** qui semble repartir à la hausse.
- La situation des trésoreries et des marges est similaire à celle de l'année dernière à la même période.
- Pour 32% des dirigeants, la **baisse de la demande et le poids des charges** font partie des principales difficultés rencontrées.
- La confiance dans les perspectives pour leur entreprise se dégrade, avec seulement 65% de dirigeants confiants pour l'avenir.



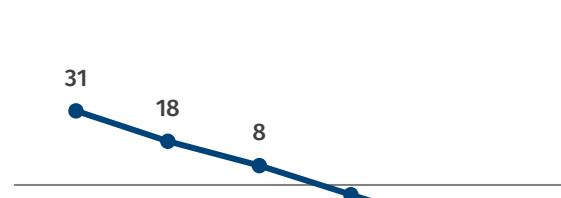
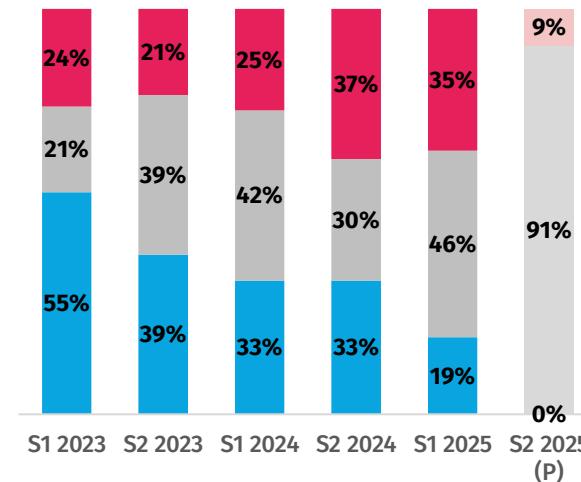
CAFÉS HÔTELS RESTAURANTS

■ En baisse ■ Stable ■ En hausse ■ Soldes d'opinion

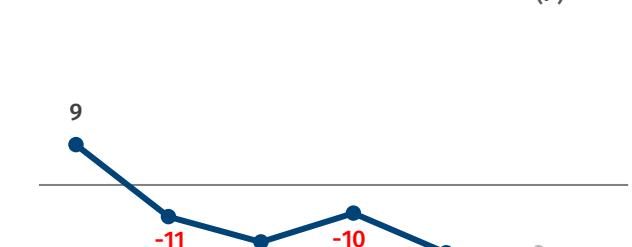
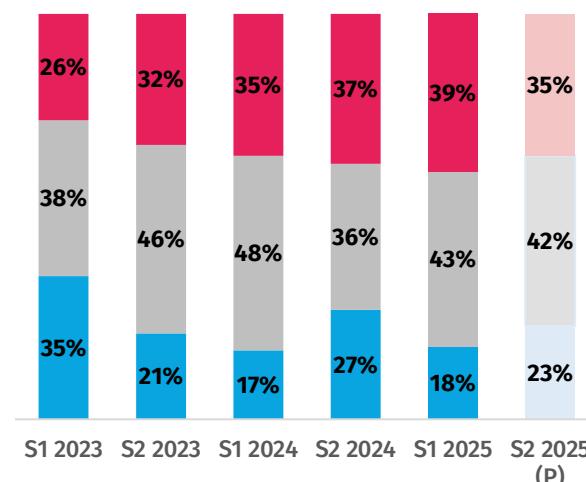
Chiffre d'affaires



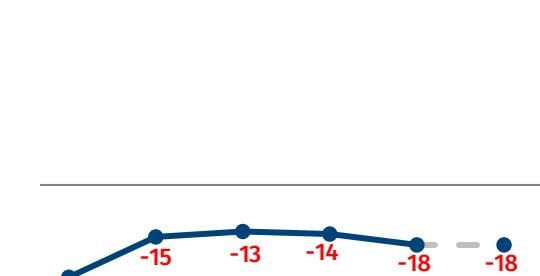
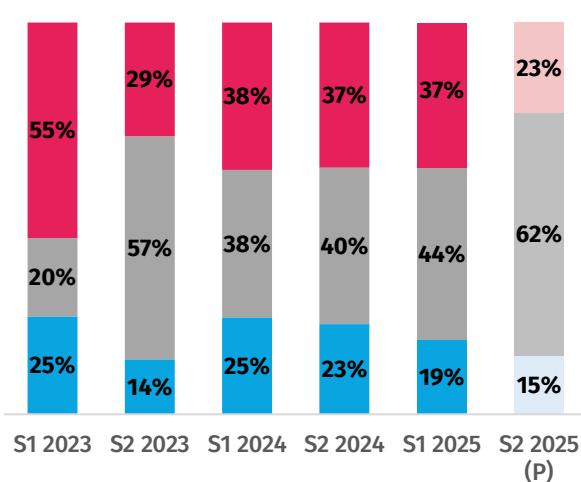
Nombre de clients



Trésorerie



Marges



- Un ralentissement de l'activité s'est fait sentir pour le 1^{er} semestre 2025 : moins de clients dans les CHR, un chiffre d'affaires légèrement dégradé.
- Les trésoreries restent fragiles, la part de dirigeants observant une baisse de la trésorerie ne cesse d'augmenter depuis 2023.
- L'inflation reste la principale difficulté exprimée par les CHR, c'est la 1^{ère} difficulté pour 48% des dirigeants interrogés. La hausse du coût de l'énergie reste aussi une problématique importante pour le secteur (35%).
- Les marges restent donc sous tension.



L'enquête de conjoncture des CCI de Nouvelle-Aquitaine

Bilan 1^{er} semestre 2025 – Prévisions 2^{ème} semestre 2025

MÉTHODOLOGIE

- L'enquête semestrielle a été réalisée du **30 juin au 13 juillet 2025**
- **3 953 entreprises de Nouvelle Aquitaine ont répondu à cette enquête, dont 250 du Béarn**
- **Cet échantillon est représentatif du tissu économique en nombre d'entreprises, secteurs et territoire.**



Retrouvez l'ensemble des enquêtes régionales [ici](#),
et les publications du Béarn [ici](#)
Contact : etudes@pau.cci.fr