

Note de Conjoncture

des CCI d'Aquitaine

Situations et perspectives
Janvier 2010

Retrouvez
cette étude sur
www.aquieco.com
AquiEco
L'Observatoire économique
des CCI d'Aquitaine

Tendances régionales
Approches territoriales
Approches sectorielles
industrie, bâtiment, commerce, services



LA REPRISE VIENDRA

Conformément aux anticipations des chefs d'entreprise (voir la note de conjoncture précédente), la situation conjoncturelle de la région Aquitaine enregistre une croissance extrêmement modérée de son activité.

Les prix des matières premières progressent dans tous les secteurs.

La demande générale s'est encore légèrement rétractée. Cette évolution est globalement plus marquée sur le marché intérieur qu'à l'export. De ce fait, les chefs d'entreprise voient se confirmer le repli graduel des carnets de commandes.

Les effectifs employés dans l'industrie continuent à s'éroder et les prévisions d'embauche sont prudentes. Les niveaux d'investissement sont très faibles pour ce second semestre 2009. Les anticipations des entrepreneurs de la région restent dans l'ensemble peu optimistes pour les mois à venir.

Dans ce contexte difficile, il est du devoir des Chambres de Commerce et d'Industrie d'aider les chefs d'entreprise à anticiper les évolutions et à faire face aux mutations à venir, tout en gérant le quotidien.

Il est important que les entreprises s'adaptent le mieux possible au ralentissement de l'économie. Les plus fragiles, notamment celles qui ont été reprises ou créées peu avant la crise et qui ne disposent pas encore de fonds propres suffisants, doivent être accompagnées ou défendues en priorité.

Plus que jamais, le réseau des Chambres de Commerce et d'Industrie d'Aquitaine se mobilise au côté des chefs d'entreprise. Il promeut en particulier les mesures d'accompagnement instaurées par l'État et les collectivités locales, pour aider les entreprises les plus touchées par la crise financière.

Ensemble, préparons la reprise !

Jean-Marie BERCKMANS
Président de la CRCI Aquitaine

La Tendance régionale

CONSTAT
SECOND SEMESTRE
2009



PRÉVISIONS
TRIMESTRE
À VENIR



	CONSTAT SECOND SEMESTRE 2009 (%)			PRÉVISIONS TRIMESTRE À VENIR (%)			
CHIFFRE D'AFFAIRES	22	34	44	21	32	27	20
INVESTISSEMENTS	19	43	38	16	41	32	11
EFFECTIFS	13	71	16	9	76	8	7
COMMANDES FRANCE	20	46	34	21	38	25	16
COMMANDES EXPORT	10	67	23	12	51	16	21
MARGES	8	51	41	9	50	26	15
DÉLAIS DE PAIEMENT	17	73	10	10	74	5	11

Lecture des tableaux :

- % des entreprises interrogées constatant ou anticipant une amélioration
- % des entreprises interrogées constatant ou anticipant une stagnation
- % des entreprises interrogées constatant ou anticipant une détérioration
- % des entreprises interrogées déclarant être incertaines

Les chefs d'entreprise qui ont répondu à l'enquête réalisée par les Chambres de Commerce et d'Industrie (CCI) d'Aquitaine estiment que la situation économique reste encore très préoccupante au second semestre 2009. La part des entreprises dont le chiffre d'affaires a progressé a très légèrement augmenté (+ 3 points par rapport au semestre précédent). Les résultats indiquent clairement que la fin de crise n'est pas encore à envisager.

Les chefs d'entreprise mentionnent d'importantes difficultés en matière d'activité : les carnets de commandes ne cessent de se contracter.

Cette situation devrait conserver la même tendance dans les mois à venir. Les effectifs salariés devraient nettement se stabiliser. Les réserves exprimées par les chefs d'entreprise, relatives aux commandes export mais aussi au marché domestique, semblent se confirmer, du fait de la parité euro/dollar toujours défavorable.

Le second semestre 2009 est marqué par un repli de l'activité dans les secteurs traditionnels : une très large partie de l'industrie ainsi que le commerce (surtout le commerce de gros) font état de difficultés significatives. Les anticipations restent réservées pour le début d'année 2010.

MÉTHODOLOGIE

1 403 entreprises ont répondu à cette enquête. L'échantillon obtenu suit trois critères de représentativité : secteur d'activité, taille et circonscription consulaire. Les analyses issues de cette observation sont donc présentées à différents niveaux sectoriels.

Une technique de redressement a été employée pour caler la structure de l'échantillon des entreprises ayant répondu sur la réalité de la structure économique des entreprises du territoire. Les indices sont exprimés sous forme de pourcentages.

Les Conjonctures locales (circonscriptions CCI)

Dordogne

DONNÉES TOUS SECTEURS	CONSTAT SECOND SEMESTRE 2009 (%)			PRÉVISIONS TRIMESTRE À VENIR (%)			
CHIFFRE D'AFFAIRES	15	35	50	15	34	30	21
INVESTISSEMENTS	69			24	7	70	15
EFFECTIFS	11	78	11	5	85	5	5

En Dordogne, le climat conjoncturel a été relativement morose : la moitié des entreprises interrogées a constaté une baisse de son activité pour le second semestre 2009. Malgré ces résultats en baisse, 69 % d'entre elles ont accru leurs investissements. Cette tendance notable devrait se confirmer pour les trois mois à venir, avec toutefois une incertitude relativement forte sur l'activité future.

Gironde

L'activité de la circonscription de **Bordeaux** a été marquée par une baisse relativement importante du chiffre d'affaires : 40 % des entreprises s'en sont fait l'écho. Cette situation s'est répercutée sur les niveaux d'investissement et de recrutement qui sont restés stables ce second semestre 2009.

Ce climat devrait entraîner une tendance à la stagnation des indicateurs pour les mois à venir.

On observe la même tendance dans la circonscription de **Libourne** : 41 % des entreprises ont constaté une baisse du chiffre d'affaires.

Les niveaux d'emploi et d'investissement restent stables. Concernant les prévisions, les chefs d'entreprise sont très incertains.

DONNÉES TOUS SECTEURS	CONSTAT SECOND SEMESTRE 2009 (%)			PRÉVISIONS TRIMESTRE À VENIR (%)			
BORDEAUX							
CHIFFRE D'AFFAIRES	29	31	40	24	28	22	26
INVESTISSEMENTS	17	62	21	11	59	14	16
EFFECTIFS	13	74	13	11	73	5	11
LIBOURNE							
CHIFFRE D'AFFAIRES	20	39	41	15	34	7	44
INVESTISSEMENTS	15	63	22	10	56	10	24
EFFECTIFS	10	61	29	3	73	7	17

Lecture des tableaux :

■ amélioration ■ stagnation ■ détérioration ■ incertitude

DONNÉES TOUS SECTEURS	CONSTAT SECOND SEMESTRE 2009 (%)			PRÉVISIONS TRIMESTRE À VENIR (%)			
CHIFFRE D'AFFAIRES	21	33	46	18	40	32	10
INVESTISSEMENTS	11	54	35	19	46	30	5
EFFECTIFS	9	65	26	6	76	16	2

Landes

Les entreprises landaises ont accusé, ce second semestre 2009, une baisse tangible de leur activité : 46 % des chefs d'entreprise interrogés ont constaté une diminution de leur chiffre d'affaires. Ils étaient en revanche plus nombreux durant ce semestre à embaucher (9 %) et investir (11 %) que lors du semestre précédent (6 % et 8 %

respectivement). Les prévisions pour le trimestre à venir présument d'une stabilisation de l'activité pour les entreprises landaises.

Lot-et-Garonne

La conjoncture lot-et-garonnaise en ce second semestre 2009 est caractérisée par une stabilité de l'activité : 44 % des entreprises ont enregistré une stagnation de leur chiffre d'affaires. Ce qui semble être un signe plutôt positif puisque le semestre dernier, elles étaient 54 % à connaître une diminution d'activité. Les niveaux d'investissement et d'emploi sont stables pour une majorité de chefs d'entreprise. La situation économique générale, peu rassurante, explique l'attitude prudente des entreprises quant à leurs anticipations pour le trimestre prochain.

DONNÉES TOUS SECTEURS	CONSTAT SECOND SEMESTRE 2009 (%)			PRÉVISIONS TRIMESTRE À VENIR (%)			
CHIFFRE D'AFFAIRES	27	44	29	21	55	23	1
INVESTISSEMENTS	23	55	22	23	56	21	
EFFECTIFS	16	72	12	13	83		4

Pyrénées-Atlantiques

Le ralentissement quasi généralisé de l'activité de la région Aquitaine semble épargner la circonscription de **Bayonne Pays Basque**. Ce second semestre 2009 est marqué par une stabilité relativement encourageante : 44 % des entreprises de la circonscription de Bayonne ont enregistré une stagnation de leur chiffre d'affaires. Ces six mois ont été caractérisés par un recrutement stable pour plus de 70 % des entreprises. Cependant, les prévisions de conjoncture pour les trois prochains mois sont relativement incertaines : 40 % des chefs d'entreprise répondent être dans l'incertitude quant à l'évolution de leur activité. Seulement 5 % pensent investir.

DONNÉES TOUS SECTEURS	CONSTAT SECOND SEMESTRE 2009 (%)			PRÉVISIONS TRIMESTRE À VENIR (%)			
BAYONNE							
CHIFFRE D'AFFAIRES	17	44	39	16	32	12	40
INVESTISSEMENTS	27	53	20	5	58	5	32
EFFECTIFS	15	72	13	4	63	3	30
PAU BÉARN							
CHIFFRE D'AFFAIRES	18	36	46	20	40	31	9
INVESTISSEMENTS	8	49	43	11	42	42	5
EFFECTIFS	4	72	24	8	75	16	1

Dans la circonscription de **Pau Béarn**, l'activité du second semestre 2009 s'est détériorée pour près de la moitié des entreprises par rapport au premier semestre : seulement 4 % d'entre elles ont recruté. Les entreprises restent prudentes pour les mois à venir. Une certaine stabilisation est à prévoir pour les investissements et le chiffre d'affaires d'après les prévisions déclarées pour le premier trimestre 2010.

Avec des soldes d'opinions* négatifs, l'activité du secteur industriel est orientée à la baisse en ce second semestre 2009.

L'activité ne devrait pas s'améliorer dans les mois à venir.

* Solde d'opinions : différence entre la part des réponses positives et négatives (pourcentage « en hausse » moins pourcentage « en baisse »). Un solde d'opinions s'exprime en points de pourcentage.

INDUSTRIE	CONSTAT SECOND SEMESTRE 2009 (%)			PRÉVISIONS TRIMESTRE À VENIR (%)			
CHIFFRE D'AFFAIRES	23	29	48	23	33	33	11
INVESTISSEMENTS	19	43	38	20	39	32	9
EFFECTIFS	16	56	28	10	72	13	5
COMMANDES FRANCE	9	49	42	8	42	35	15
COMMANDES EXPORT	20	39	41	21	41	27	11
MARGES	14	48	38	15	48	24	13
PRIX D'ACHAT	15	69	16	9	78	6	7

Dans l'industrie, le second semestre 2009 est marqué par un climat conjoncturel relativement difficile. Le secteur peine face à cette crise sans précédent. 48 % des entreprises industrielles aquitaines ont enregistré une diminution de leur chiffre d'affaires. Les niveaux d'emploi et d'investissement sont restés stables pour respectivement 56 % et 43 % des chefs d'entreprise interrogés. Deux tiers des chefs d'entreprise envisagent une stabilité, voire une détérioration de leur activité pour le trimestre à venir.

> Conjoncture locale

Lecture des tableaux :

■ amélioration ■ stagnation ■ détérioration ■ incertitude

Bayonne Pays Basque

L'activité des entreprises basques dans le secteur de l'industrie est caractérisée par un climat conjoncturel relativement favorable ce second semestre 2009, même si elle est marquée par un léger ralentissement par rapport au premier semestre 2009. 43 % des entreprises basques du secteur industriel ont vu leur chiffre d'affaires progresser contre 50 % le semestre précédent. Les carnets de commande restent bien garnis même s'ils accusent une baisse, surtout sur le marché domestique. Les prévisions sont plus incertaines. 71 % des chefs d'entreprise concernés ne savent pas comment anticiper l'évolution de leur activité pour les trois prochains mois, notamment sur les commandes. L'incertitude est marquée quant aux prévisions d'embauches, de manière plus nette qu'au niveau régional.

	CONSTAT SECOND SEMESTRE 2009 (%)			PRÉVISIONS TRIMESTRE À VENIR (%)			
CHIFFRE D'AFFAIRES	43	29	28	14	15	71	
INVESTISSEMENTS	43	43	14	14	14	72	
EFFECTIFS	14	71	15	43		57	
COMMANDES FRANCE	14	43	43	14		86	
COMMANDES EXPORT		86	14	14		86	
MARGES	14	57	29	14	15	14	57
PRIX D'ACHAT	43	28	29	43		57	

Bordeaux

48 % des chefs d'entreprise de la circonscription de Bordeaux interrogés ont estimé que l'activité économique du secteur industriel a baissé au second semestre 2009. Toutefois, la part des entreprises dont le chiffre d'affaires a progressé, a augmenté de 8 points par rapport au semestre précédent. Le niveau d'investissement est stable. Toutefois, cette baisse d'activité caractérisée notamment par une contraction sensible des carnets de commande du marché domestique, a eu pour effet un fléchissement des effectifs pour plus de la moitié des entreprises. Les prévisions pour le trimestre à venir sont stables.

	CONSTAT SECOND SEMESTRE 2009 (%)			PRÉVISIONS TRIMESTRE À VENIR (%)			
CHIFFRE D'AFFAIRES	28	24	48	26	26	33	15
INVESTISSEMENTS	21	55	24	13	59	11	17
EFFECTIFS	21	26	53	8	72	9	11
COMMANDES FRANCE	23	26	51	23	38	22	17
COMMANDES EXPORT	8	70	22	6	58	17	19
MARGES	9	46	45	9	38	25	28
PRIX D'ACHAT	34	47	19	23	43	9	25

Dordogne

Au cours du second semestre 2009, 43 % des entreprises industrielles de Dordogne ont accusé une diminution de leur activité, due notamment à la contraction des commandes surtout sur le marché international. Les effectifs, en revanche, se sont stabilisés pour plus de la moitié des entreprises du secteur. S'agissant des prévisions, les entrepreneurs anticipent une stabilisation des indicateurs conjoncturels, et sont même relativement optimistes sur les investissements.

	CONSTAT SECOND SEMESTRE 2009 (%)			PRÉVISIONS TRIMESTRE À VENIR (%)			
CHIFFRE D'AFFAIRES	20	37	43	28	45	25	2
INVESTISSEMENTS	50	50		67		17	16
EFFECTIFS	22	54	24	16	81		3
COMMANDES FRANCE	22	39	39	19	58	19	4
COMMANDES EXPORT	33	7	60	20	40	40	
MARGES	5	57	38	8	67	25	
PRIX D'ACHAT	45	37	18	38	46	8	8

Landes

Pour la moitié des entreprises industrielles landaises ayant répondu, l'activité du secteur a diminué ce second semestre 2009. Toutefois, le niveau d'investissement a été relativement stable, alors qu'il avait diminué pour 59 % des chefs d'entreprise le semestre dernier. La diminution des carnets de commandes a touché de manière quasi identique le marché domestique et l'export. Face à ce climat économique difficile, les prévisions pour le trimestre à venir sont assez prudentes : plus de 70 % des entreprises pensent que leurs effectifs resteront stables d'ici les prochains mois.

	CONSTAT SECOND SEMESTRE 2009 (%)			PRÉVISIONS TRIMESTRE À VENIR (%)		
CHIFFRE D'AFFAIRES	23	27	50	18	44	32
INVESTISSEMENTS	10	52	38	16	47	33
EFFECTIFS	9	64	27	6	72	19
COMMANDES FRANCE	24	31	45	24	40	29
COMMANDES EXPORT	19	34	47	25	46	25
MARGES	18	42	40	6	52	32
PRIX D'ACHAT	24	44	32	39	47	7

Lecture des tableaux :

■ amélioration ■ stagnation ■ détérioration ■ incertitude

05

Libourne

Dans l'industrie, les entreprises de la circonscription de Libourne ont affiché un recul général de leur activité, et un niveau nul des commandes export, entraînant une diminution des effectifs. En revanche, le niveau d'investissement a progressé pour 40 % des chefs d'entreprise concernés, du fait notamment du maintien des carnets de commandes domestiques. La situation de l'emploi à court terme devrait se stabiliser même si l'incertitude est très forte sur l'évolution du chiffre d'affaires, ainsi que sur le maintien des commandes domestiques.

	CONSTAT SECOND SEMESTRE 2009 (%)			PRÉVISIONS TRIMESTRE À VENIR (%)		
CHIFFRE D'AFFAIRES	20	20	60	20	80	
INVESTISSEMENTS	40	40	20	60	20	20
EFFECTIFS	40	60		40	40	20
COMMANDES FRANCE	20	80		20	20	60
COMMANDES EXPORT		100		60	40	
MARGES	40	60		40	40	20
PRIX D'ACHAT	20	40	40	20	40	40

Lot-et-Garonne

L'industrie de Lot-et-Garonne a accusé une forte baisse d'activité : presque la moitié des entreprises qui se sont exprimées a affiché un chiffre d'affaires en diminution, peut-être lié à la forte détérioration des prix d'achat. Toutefois, ce repli est plus modéré qu'au premier semestre 2009 où elles étaient 70 % dans ce cas. Les anticipations à court terme sont très prudentes : les chefs d'entreprise ne sont guère enthousiastes, même s'ils sont tout de même 30 % à prévoir d'accroître leurs investissements.

	CONSTAT SECOND SEMESTRE 2009 (%)			PRÉVISIONS TRIMESTRE À VENIR (%)		
CHIFFRE D'AFFAIRES	19	32	49	16	51	32
INVESTISSEMENTS	30	38	32	30	40	30
EFFECTIFS	16	68	16	19	70	11
COMMANDES FRANCE	11	51	38	14	46	40
COMMANDES EXPORT	15	40	45	25	55	20
MARGES	14	41	45	5	78	16
PRIX D'ACHAT	5	44	51	14	73	12

Pau Béarn

Dans le secteur industriel béarnais, le second semestre 2009 est marqué par un net ralentissement de l'activité : plus de la moitié des entreprises du secteur ayant répondu à l'enquête a constaté une baisse de leur chiffre d'affaires. Les carnets de commandes sont en baisse de manière plus nette qu'au niveau régional. Cette situation délicate devrait continuer les prochains mois : seulement 7 % des entreprises comptent recruter, alors que 20 % des chefs d'entreprise envisagent de réduire leurs effectifs. Les marges devraient encore diminuer au cours du trimestre à venir.

	CONSTAT SECOND SEMESTRE 2009 (%)			PRÉVISIONS TRIMESTRE À VENIR (%)		
CHIFFRE D'AFFAIRES	13	33	54	28	21	45
INVESTISSEMENTS	7	47	46	10	40	43
EFFECTIFS		60	40	7	73	20
COMMANDES FRANCE	10	38	52	10	41	46
COMMANDES EXPORT	10	33	57	18	36	41
MARGES	3	18	79	14	24	59
PRIX D'ACHAT	23	47	30	35	52	10

Le Bâtiment et les travaux publics *Aquitaine*

Le secteur du BTP (bâtiment et travaux publics) affiche une situation générale toujours en repli au second semestre 2009.

L'activité du trimestre prochain devrait se stabiliser.

L'activité du BTP en Aquitaine connaît un ralentissement conséquent. Mais avec 42 % des entreprises enregistrant une baisse de leur chiffre d'affaires, la situation est moins décourageante que le semestre passé (ce pourcentage s'élevait alors à 47 %). Les carnets de commandes ont accusé une sérieuse contraction surtout sur le marché domestique, l'attentisme de la clientèle étant toujours présent. Les prévisions sont d'ailleurs très pessimistes sur ce plan. Les anticipations pour le trimestre prochain font état d'une stabilisation de l'activité du secteur. Une forte incertitude plane toutefois sur l'évolution des marges.

	CONSTAT SECOND SEMESTRE 2009 (%)			PRÉVISIONS TRIMESTRE À VENIR (%)			
CHIFFRE D'AFFAIRES	16	42	42	21	30	29	20
INVESTISSEMENTS	13	53	34	10	51	28	11
EFFECTIFS	10	72	18	15	66	10	9
COMMANDES FRANCE	7	36	57	7	50	35	8
COMMANDES EXPORT	14	48	38	16	38	28	18
MARGES	2	84	14	2	52	9	37
PRIX D'ACHAT	25	53	22	26	46	16	12

> Conjoncture locale

Lecture des tableaux :

■ amélioration ■ stagnation ■ détérioration ■ incertitude

Bayonne Pays Basque

67 % des entreprises du secteur en Pays Basque ont affiché une activité en stagnation à travers le maintien de leur chiffre d'affaires, de leurs investissements et de leurs effectifs, ce qui les distingue du niveau régional. Elles sont 11 % à avoir constaté une hausse de leurs investissements et de leurs effectifs, contre 9 % le semestre dernier. Cette tendance à la stabilité devrait perdurer dans les prochains mois même si l'incertitude se lit dans les anticipations des entreprises.

	CONSTAT SECOND SEMESTRE 2009 (%)			PRÉVISIONS TRIMESTRE À VENIR (%)			
CHIFFRE D'AFFAIRES	11	67	22	11	56	11	22
INVESTISSEMENTS	11	67	22		78		22
EFFECTIFS	11	78	11		78		22
COMMANDES FRANCE	11	45	44	11	67		22
COMMANDES EXPORT		89	11		78		22
MARGES	11	56	33	11	56	11	22
PRIX D'ACHAT	22	78		33	45		22

Bordeaux

L'activité du secteur BTP en Bordelais a été marquée, ce second semestre 2009, par une stabilité quasi générale des indicateurs. Cependant, 21 % seulement des entreprises concernées ont constaté une hausse de leur chiffre d'affaires alors qu'elles étaient 31 % le semestre précédent. Les marges se sont contractées pour la moitié des chefs d'entreprise. Ces résultats en demi-teinte se répercutent sur les anticipations des entrepreneurs. L'incertitude s'accroît pour les prévisions du trimestre à venir. Les entreprises sont 39 % à estimer ne pas avoir de visibilité sur les commandes export des trois prochains mois (elles étaient 19 % au semestre dernier).

	CONSTAT SECOND SEMESTRE 2009 (%)			PRÉVISIONS TRIMESTRE À VENIR (%)			
CHIFFRE D'AFFAIRES	21	43	36	25	29	21	25
INVESTISSEMENTS	21	58	21	18	64	11	7
EFFECTIFS	4	74	22	22	70		8
COMMANDES FRANCE	18	53	29	32	40	14	14
COMMANDES EXPORT	4	92	4	4	50	7	39
MARGES	11	39	50		72	21	7
PRIX D'ACHAT	25	50	25	25	57	11	7

Dordogne

Le second semestre 2009 est marqué par un fort ralentissement de l'activité des entreprises du secteur en Dordogne : plus de deux entreprises sur cinq ont enregistré une diminution de leur chiffre d'affaires. La moitié des chefs d'entreprise signale une baisse de leurs investissements. L'emploi est resté stable pour 74 % d'entre eux. Les anticipations pour les trois mois à venir sont très incertaines : 85 % des entrepreneurs du BTP ne savent pas comment vont évoluer leurs investissements sur le trimestre prochain et près de deux sur trois sont incertains quant à leur future activité.

	CONSTAT SECOND SEMESTRE 2009 (%)			PRÉVISIONS TRIMESTRE À VENIR (%)			
CHIFFRE D'AFFAIRES	24	32	44	8	12	16	64
INVESTISSEMENTS	25	25	50	10	5		85
EFFECTIFS	4	74	22		38	8	54
COMMANDES FRANCE	24	40	36	8	12	12	68
MARGES	9	46	45	4	26		70
PRIX D'ACHAT		74	26	20	15		65

“Les entreprises aquitaines face à la crise économique”

L'indice de confiance pour le second semestre 2009 est de 14. Il a fortement diminué (de 6 points) puisque, au semestre dernier, ce même indicateur atteignait 20 points.

Il est le plus élevé en Lot-et-Garonne où il semble que la crise ait plus épargné les entreprises, puis dans les Pyrénées-Atlantiques où cet indicateur est plus élevé que la moyenne régionale. Par contre, l'indice de confiance est très largement négatif dans le département des Landes où les entreprises ont eu à subir de plein fouet la crise économique mais aussi la tempête Klaus.

14*

**Indicateur
de confiance nette
en l'avenir
des entreprises aquitaines
décembre 2009**

A l'occasion de notre enquête sur la conjoncture régionale, nous avons posé quatre questions aux chefs d'entreprise concernant la confiance en l'avenir, les relations avec les banques et leurs projets d'embauche.

* Le chiffre «confiance nette en l'avenir» est calculé en soustrayant au pourcentage d'entreprises confiantes en l'avenir, le pourcentage d'entreprises plutôt préoccupées.
Il s'agit d'un solde net pouvant être positif ou négatif.

1 ► Avez-vous confiance en l'avenir ?

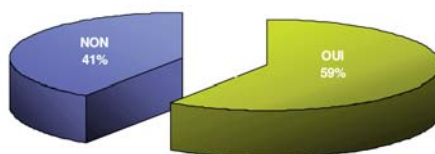
59 % des chefs d'entreprise aquitains interrogés ont confiance en l'avenir, malgré la conjoncture plutôt difficile. Ils n'étaient que 38 % lors de notre précédente enquête au semestre dernier. La confiance se situe surtout dans le secteur industriel, pourtant relativement impacté par la crise : 68 % des chefs d'entreprise de l'industrie témoignent leur confiance en l'avenir.
20 % des entrepreneurs aquitains, tous secteurs

confondus, se disent pessimistes pour les prochains mois. Parmi les plus inquiets pour leur avenir, 50 % appartiennent au commerce. Ce secteur enregistre une forte crise de confiance, en particulier le commerce de détail qui compte un grand nombre de TPE (très petites entreprises). Viennent ensuite les services qui affichent 23 % de réponses négatives.

Bayonne Pays Basque : Les chefs d'entreprise de la circonscription de Bayonne Pays Basque sont 63 % à se dire confiants en l'avenir. Cette confiance est relativement visible dans le commerce, avec 71 % de réponses positives. Les moins confiantes sont les TPE du secteur des services aux personnes qui estiment que la période de crise n'est pas terminée et aura sûrement de lourdes répercussions sur l'activité future.

Bordeaux : Si trois entreprises bordelaises interrogées sur cinq ont confiance en l'avenir, elles sont néanmoins un tiers à ne savoir que prédire pour les mois à venir. Les chefs d'entreprise les plus inquiets appartiennent aux secteurs du BTP (bâtiment et travaux publics) et de l'industrie. Manquant de visibilité, ils sont souvent préoccupés par la pérennité de leur entreprise. Les services sont en revanche les plus sereins avec 62 % de réponses positives.

Dordogne : 41 % des chefs d'entreprise interrogés se disent pas ou peu confiants



en l'avenir compte tenu du climat conjoncturel difficile. Cette crainte est ressentie plus fortement dans les TPE-PME, en particulier du secteur de l'alimentation traditionnelle. L'hôtellerie-restauration, fortement impactée par la crise, est également très inquiète pour son avenir.

Landes : 53 % des entrepreneurs landais n'ont pas confiance en l'avenir. Parmi eux, 44 % appartiennent au secteur de l'industrie (particulièrement du secteur agroalimentaire) et 21 % à celui des services (services aux entreprises, transport).

Libourne : plus de la moitié des entreprises appartenant à la circonscription

de Libourne est relativement confiante en l'avenir. Le commerce de détail, comme les services aux personnes reconnaissent avoir de grandes difficultés à se projeter dans le futur. Avec plus de 30 %, le taux d'incertitude est fort. Il est surtout élevé dans les entreprises des secteurs industriels et du BTP.

Lot-et-Garonne : Avec 82 % de réponses positives, le Lot-et-Garonne est sans nul doute le territoire aquitain où les chefs d'entreprise sont le plus confiants en l'avenir. Cependant, les TPE (très petites entreprises) sont les plus inquiètes, en particulier celles du secteur du commerce de détail (le secteur totalise à lui seul 50 % des réponses négatives).

Pau Béarn : plus de 60 % des chefs d'entreprise béarnais ont répondu avoir confiance en l'avenir. Le pourcentage atteint 67 % dans le secteur des services. L'un des secteurs les plus moroses est l'industrie. Le BTP est, avec 40 % de réponses positives, le plus incertain.

2 Avez-vous eu des refus de partenaires bancaires pour un projet d'investissement ?

81 % des chefs d'entreprise aquitains ayant répondu à notre sondage n'ont pas subi de refus de la part de leurs partenaires bancaires pour un projet d'investissement. Ils étaient 65 % au premier semestre. 16 % ont connu des difficultés de ce type dans leur relation avec les banques. Le commerce et le BTP sont les secteurs les plus impactés par les refus des banques en ce second semestre 2009, avec 21 % chacun.

L'industrie est, pour ce second semestre 2009, le secteur le moins touché.

On assiste à un retournement de tendance puisqu'au semestre précédent, ce sont les entreprises du secteur du commerce qui étaient les moins perturbées.

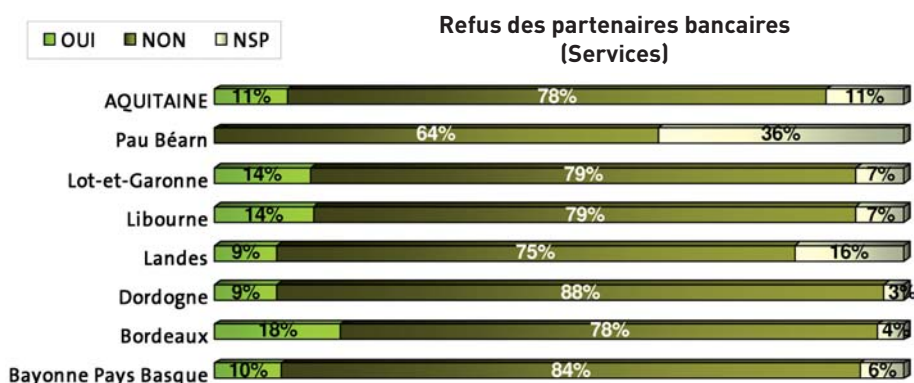
Malgré un premier semestre pourtant très dégradé et marqué par un repli de l'activité, les entreprises aquitaines du **secteur industriel** ont semblé maintenir le dialogue avec leurs partenaires bancaires. C'est le secteur d'activité ayant subi le moins de refus bancaires en Aquitaine.

Les chefs d'entreprise aquitains du **secteur des services** ont également été peu touchés par des refus de partenaires bancaires (15 % au total). La circonscription de Bordeaux, avec 18 % des entreprises impactées, a été le territoire le plus atteint. Par manque d'accompagnement, certains entrepreneurs ont été dans l'obligation de licencier pour cause de baisse d'activité.

Les entreprises du **BTP** de la région Aquitaine ont été 21 % à avoir rencontré des difficultés avec leurs partenaires bancaires pour des projets d'investissement.

Le **commerce**, avec 21 % des entreprises aquitaines, a été également impacté par les difficultés bancaires, et plus particulièrement le commerce de détail. La Dordogne, Bordeaux et Libourne ont été les circonscriptions les plus touchées avec respectivement 35 %, 22 % et 20 %

des entreprises du secteur du commerce concernées par des refus bancaires. En revanche, les entreprises béarnaises du secteur sont très peu à se sentir concernées : 66 % d'entre elles n'ont pas répondu à cette question.



3 Envisagez-vous de licencier des salariés en CDI dans les prochains mois ?

89 % des chefs d'entreprise aquitains interrogés ce second semestre 2009, tous secteurs confondus, n'ont pas envisagé de supprimer des emplois du fait de la crise économique actuelle. En revanche, 6 % d'entre

eux envisagent de le faire dans les prochains mois. Le secteur industriel est le plus touché par ces prévisions pessimistes, avec 9 %. Le commerce est le secteur le plus épargné avec 91 % de réponses négatives.

Bayonne Pays Basque : 87 % des chefs d'entreprise, tous secteurs confondus, ne pensent pas avoir recours au licenciement de CDI (contrats à durée indéterminée) durant ce second semestre 2009. L'industrie anticiperait la plus forte diminution d'effectifs avec 29 % des entreprises susceptibles d'être touchées. Ce sont les TPE (très petites entreprises) de moins de 5 salariés qui seraient les plus sensibles, sans doute parce qu'elles sont les premières affectées par la crise elle-même.

Bordeaux : 86 % des entrepreneurs bordelais n'envisagent pas de devoir détruire des emplois CDI ou de supprimer des postes pour faire face au ralentissement de l'activité.

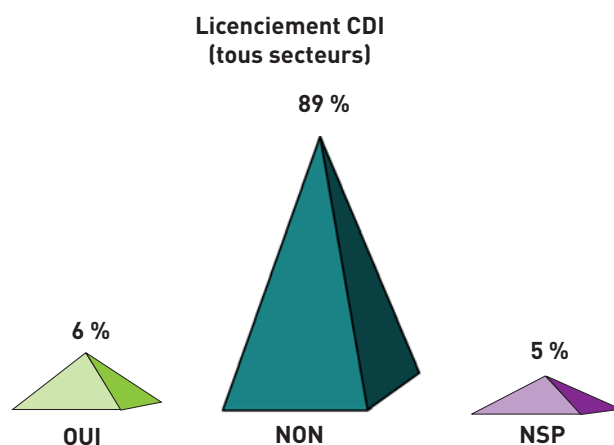
Dordogne : 97 % des chefs d'entreprise, tous secteurs confondus, prévoient de ne pas licencier de CDI pour cause de conjoncture difficile. Ce pourcentage s'élève à 64 % dans le secteur industriel.

Landes : 82 % des dirigeants landais n'envisagent pas de recourir au licenciement de CDI. Parmi les 16 % qui prévoient de faire face à des difficultés d'effectifs, les secteurs de l'industrie et des services semblent les plus impactés.

Libourne : le secteur de l'industrie affiche une conjoncture morose. 60 % des entreprises industrielles interrogées sur ce territoire anticipent des licenciements de CDI. Alors que, tous secteurs confondus, elles ne sont que 5 % à envisager une diminution des effectifs titulaires.

Lot et Garonne : l'industrie est l'un des secteurs à anticiper le plus de licenciements de CDI avec 11 % de réponses positives.

Pau Béarn : c'est la circonscription dans laquelle la moyenne des licenciements de CDI envisagés, tous secteurs confondus, est l'une des plus faibles de la région Aquitaine. Par contre, le secteur du BTP affiche un taux de non réponse relativement conséquent (de l'ordre de 21 %).



4 Envisagez-vous d'embaucher des salariés en CDI dans les prochains mois ?

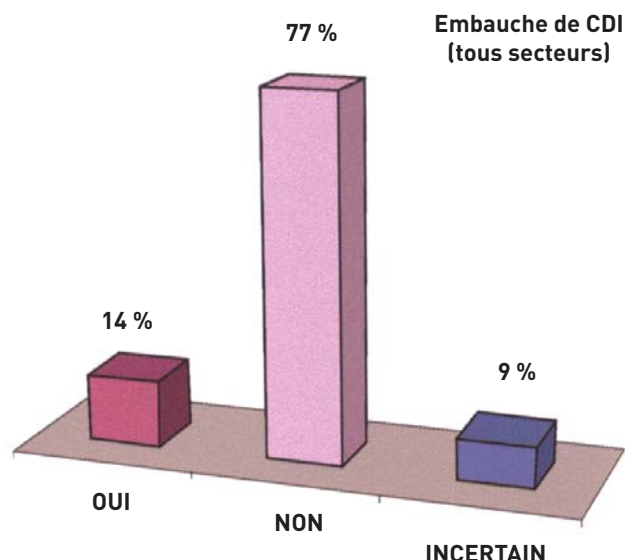
Pour le deuxième semestre 2009, les chefs d'entreprise aquitains sont particulièrement unanimes face à cette question. En effet, quels que soient le secteur d'activité ou le territoire auxquels ils appartiennent, plus de 77 % n'envisagent pas d'embaucher de CDI (contrat à durée indéterminée) dans les mois futurs. Les difficultés de la conjoncture actuelle se répercutent essentiellement sur les recrutements.

Le secteur d'activité qui tire son épingle du jeu est l'industrie (27 % de oui) : les grands groupes ont tendance à envisager d'embaucher davantage que les TPE-PME de la région Aquitaine.

En revanche, les secteurs du commerce et des services sont les moins préservés concernant les recrutements à venir : il semble que les futures embauches soient gelées avec 12 % de oui.

Le Lot-et-Garonne, avec 22 % de réponses positives, est le territoire le plus optimiste. Viennent ensuite les circonscriptions de Pau Béarn (18 %) et de Bordeaux avec 17 %.

Les petites entreprises du libournais spécialisées dans le commerce de détail (47 %) ou les services à la personne (28 %) apparaissent parmi les plus en difficultés.



Ils répondent à nos questions sur la conjoncture économique.



Sylvain LOUME,
Gérant d'Akira
Technologies,
à Bayonne (64)

Pourriez-vous présenter votre entreprise ?

La société Akira Technologies, créée en 2003, compte aujourd'hui une quinzaine de personnes. Nous sommes spécialisés tout d'abord dans le domaine de la conception, du développement et de l'exploitation de moteurs de compétition de moto. Cette première activité représente 50 % à 60 % de notre CA (chiffre d'affaires). Notre seconde activité consiste à étudier, mettre au point, fabriquer et installer des bancs de tests et de mesures,

notamment dans le secteur aéronautique. Cette seconde activité représente 40 % à 50 % de notre CA. Notre chiffre d'affaires s'élève en moyenne à 1 million d'euros.

Avez-vous ressenti les effets de la crise actuelle, notamment au niveau de votre relation avec les partenaires ?

Chez nos clients, de nombreux projets ont été repoussés à 2010 voire à 2011. D'autres projets, mais c'est quand même plus rare, ont été tout simplement abandonnés. Paradoxalement, nous avons aussi vu augmenter le nombre de consultations, comme si nos gros clients, en particulier dans l'aéronautique, profitaient de cette période troublée pour faire de la prospective. Enfin, précisons que les demandes de nos

clients sont actuellement très orientées R & D (Recherche et développement), ce qui est somme toute assez logique compte tenu du ralentissement de la production.

Quels résultats espérez-vous en 2010 ?

A moyen terme (fin 2010 et 2011), nous sommes assez optimistes. De ce fait, notre réaction à la crise a été double :

- Intensifier notre effort de R&D (interne mais aussi innovation ouverte en collaboration avec des grands donneurs d'ordres aéronautiques) afin d'être les plus performants possible à l'horizon 2011.

- Intensifier nos efforts commerciaux, quitte à explorer de nouveaux marchés (équipements de loisir, petits bancs d'essais), de façon à passer l'orage.



Jean-Luc IMBERTY,
Président de la branche
bois du Groupe
Gascogne,
à Escource (40)

Présentez-nous votre entreprise...

Le chiffre d'affaires social de la branche bois du Groupe Gascogne pour l'année 2008 est de 156 millions d'euros pour un effectif de 599 salariés. Notre secteur n'échappe pas à la récession économique. Nous réalisons 50 % de notre activité avec des produits de décoration comme des moulures, des parquets, des lambris, des bois usinés et des planches de sciage qui sont utilisés dans la construction. Un secteur considérablement affecté par la crise. En 2009, nous avons mis en route une ligne de fabrication de murs de maison à ossature bois. Nous avons réussi à fabriquer des murs industriellement avec du pin maritime. Nous fondons beaucoup d'espoir dans cet investissement. La construction bois devrait considérablement se développer

dans les prochaines années. Nous avons aussi un développement possible avec les demandes concernant la biomasse. Je suis inquiet du manque de compétitivité de nos entreprises. Nos coûts de production sont trop élevés par rapport à la concurrence des pays voisins. De ce fait, il est difficile de résister sur nos marchés et très difficile de se développer à l'export.

Avez-vous ressenti les effets de la crise actuelle, notamment au niveau de votre relation avec les partenaires ?

La crise, nous la ressentons d'abord sur le chiffre d'affaires. Ensuite, il est évident que dans des situations économiques tendues, les relations avec les partenaires sont un peu plus difficiles. Avec certains, nous avons plusieurs années de collaboration. Nous nous apprécions, nous connaissons nos forces et nos faiblesses. Nous devons profiter de ces périodes pour nous améliorer. En finalité, nous devons faire face ensemble et attendre des jours meilleurs.

Quels résultats espérez-vous en 2010 ?

Nous allons essayer de limiter la dégradation des comptes au maximum, mais nous nous

attendons à une année 2010 particulièrement difficile pour les raisons suivantes : notre activité sciage sera très affectée par les conséquences de la tempête Klaus du fait que les bois se dégradent. Il sera très difficile de mobiliser dans des conditions économiquement acceptables des bois « frais ». Nous pensons que la situation ne se dégradera pas plus en 2010, mais nous n'attendons aucune reprise pour la nouvelle année. Dans ce contexte, nous devons être extrêmement vigilants sur nos dépenses. Nous gardons espoir car nous transformons un matériau avec énormément d'avantage au niveau écologique : il est naturel et renouvelable. En 2010, nous allons donner une nouvelle dimension à l'activité murs à ossature bois. Nous venons de mettre au point avec plusieurs partenaires un système d'isolation par l'extérieur. Le lancement commercial aura lieu en début d'année 2010 et devrait fortement se développer dans le courant de l'année prochaine. Les mesures du Grenelle de l'Environnement devraient nous y aider. Nous devons continuer à faire progresser nos productions par l'innovation.



Patrick SEGUIN,
Président de Sud-Ouest
Canalisation à
St-Médard-en-Jalles
(33)

Pourriez-vous présenter Sud-Ouest Canalisation (SOC) ?

SOC est une entreprise de travaux publics, spécialisée dans tout le cycle de l'eau (pose de canalisations, équipements de pompage et de traitement, réhabilitation de canalisations par l'intérieur). Notre entreprise est également leader français de l'assainissement sous vide avec le procédé breveté VACUVIDE.

Nous sommes 120 personnes, dont 95 à Bordeaux et 25 à Nantes.

Notre chiffre d'affaires 2009 sera d'environ 19 millions d'€ H.T.

Nous travaillons sur le grand ouest pour 70 % de nos activités, le reste étant partout en France pour la réalisation de nos spécialités de « niches ».

Notre capital est détenu depuis janvier 2008 par le groupe indépendant NGE (siège à Tarascon -13-) et par moi-même. Le groupe NGE est majoritaire, avec un rachat total des actions prévu à terme de 2013.

Après trois bons exercices, aussi bien en termes d'évolution de C.A que de marge, l'année 2009 a vu notre chiffre d'affaires s'effondrer de plus de 30 % et notre résultat 2009 ne sera que légèrement positif.

Avez-vous ressenti les effets de la crise actuelle, notamment au niveau de votre relation avec les partenaires ?

Nous avons subi très brutalement les effets de la crise à partir de juin 2009, et jusqu'à cette fin d'année. Notre clientèle, essentiellement publique, a attendu ou reporté des appels d'offres, en attendant de voir quel serait leur budget 2010 (modification de la taxe professionnelle) et l'impact du « social » sur les comptes des communes notamment.

Notre clientèle privée (industriels et concessionnaires d'eau) a pratiquement stoppé tous les investissements en milieu d'année.

De ce fait, il y a eu raréfaction de consultations et d'appels d'offres dès l'été, et les prix se sont effondrés, les entreprises ayant peur de manquer d'activité et écrivant des prix ridiculement bas.

Pour exemple, là où nous étions cinq à répondre à un appel d'offres en 2008, il n'est pas rare aujourd'hui de voir 20 à 25 réponses.

Les clients en ont profité et sont devenus plus exigeants, profitant de la réglementation mal encadrée des marchés négociés, et nous ont fait subir des rabais à répétition, style « enchères inversées ».

Par contre, on ne peut pas dire que nos partenaires extérieurs (fournisseurs, banquiers) aient changé d'attitude, et au contraire, nous ont suivi sans difficulté dans cette période difficile. Ces réactions sont sans doute liées à la bonne santé financière de l'entreprise, à la solidité de sa trésorerie et aux garanties présentées par ses nouveaux actionnaires.

Quels résultats espérez-vous en 2010 ?

2010 sera pour nous sans doute aussi dur que 2009, et nous avons pris les devants dès mi-2009 pour alléger la structure des frais généraux (fin de CDD, arrêt de l'intérim, départ en retraite non remplacé, répartition de missions administratives en interne), ce qui représente 6 postes en moins.

Il y a toujours aussi peu d'appels d'offres en cours, et les gros donneurs d'ordres « attendent de voir... »

Pour ne pas subir, nous nous organisons pour aller chasser plus loin, vers de nouveaux clients, et nous sortons deux nouveaux procédés qui étaient en gestation et qui vont nous ouvrir des parts de marchés sur lesquels nous n'étions pas jusqu'alors.

Pour exemple, j'ai signé le 4 janvier un marché pour un chantier en région parisienne, dans l'Essonne, pour le Génie Militaire, dans le cadre de la remise aux normes d'une caserne importante.

Au delà de 2010 :

Nous avons par contre de belles perspectives régionales à partir de 2011. En effet, plusieurs grosses opérations devraient démarrer qui ont un impact direct sur notre activité : 3^{ème} tranche du tramway de Bordeaux, ligne LGV Tours-Bordeaux et Bordeaux-Toulouse, aménagement des quartiers bordelais Euratlantique et bassins à flot, mise à 2x3 voies de l'A 63, construction du nouveau pont levant, mise en conformité des réseaux d'eau et des branchements plombs avant 2013, etc...

...En espérant que les finances suivent et que les décideurs (politiques)...décident !!

A partir de là, nous pourrions recommencer à embaucher, former et investir, rôle premier d'un chef d'entreprise.

Les autres tendances de l'économie régionale

Emploi : Au 3^e trimestre 2009, le taux de chômage en Aquitaine (+8,8%) continue de croître mais reste légèrement inférieur à la moyenne nationale (+9,1%). Sur l'ensemble du territoire aquitain, les départements des Landes et des Pyrénées-Atlantiques se démarquent par des taux de chômage moins élevés que les trois autres départements. Le nombre de demandeurs d'emploi en fin de mois continue de progresser en Aquitaine.

Catégorie A : demandeurs d'emploi tenus de faire des actes positifs de recherche d'emploi, sans emploi ;

Catégorie B : demandeurs tenus de faire des actes positifs de recherche ayant exercé une activité réduite courte (i.e. de 78 heures ou moins au cours du mois) ;

Catégorie C : demandeurs d'emploi tenus de faire des actes positifs de recherche d'emploi, ayant exercé une activité réduite longue (i.e. de plus de 78 heures au cours du mois).

	France	Aquitaine	Dordogne	Gironde	Landes	Lot-et-Garonne	Pyrénées-Atlantiques
Taux de Chômage 3T 2009	9,1%	8,8%	9,0%	9,4%	8,6%	9,3%	8,1%
Evolution sur 1 an	+23,0%	+18,9%	+25,3%	+16,8%	+21,1%	+16,2%	+22,7%
DEFM Cat. A	2 630 400	125 502	15 278	60 614	13 663	12 524	23 422
Evolution sur 1 an	+22,1%	+19,7%	+21,4%	+19,3%	+20,9%	+16,4%	+20,6%
DEFM Cat. A, B et C	3 815 000	193 203	22 632	92 540	21 978	19 544	36 508
Evolution sur 1 an	+19,7%	+17,3%	+17,6%	+17,8%	+19,4%	+14,6%	+15,9%

Source : DRTEFP - DIRECCTE • DEFM : demande d'emploi en fin de mois (novembre 2009)

Commerce extérieur : Au 3^e trimestre 2009, le commerce extérieur est marqué par une hausse (+5,7% par rapport au 2^e trimestre 2009) pour la première fois depuis le début de l'année 2008. Cette évolution est principalement due à l'augmentation des ventes de matériels de transport et de biens intermédiaires. Après une chute de plus de 24% sur un an, les importations demeurent stables par rapport au trimestre précédent.

	France		Aquitaine		Dordogne		Gironde		Landes		Lot-et-Garonne		Pyrénées-Atlantiques	
	Millions d'euros	Evolution 3T 2008/3T 2009	Millions d'euros	Evolution 3T 2008/3T 2009	Millions d'euros	Evolution 3T 2008/3T 2009	Millions d'euros	Evolution 3T 2008/3T 2009	Millions d'euros	Evolution 3T 2008/3T 2009	Millions d'euros	Evolution 3T 2008/3T 2009	Millions d'euros	Evolution 3T 2008/3T 2009
Exportations	88 120	-14,6%	2 871	-14,7%	168	-21,5%	1 696	-10,4%	322	-11,5%	123	-15,8%	562	-25,3%
Importations	92 766	-24,1%	2 301	-18,4%	117	-21,5%	1 444	-14,4%	276	-19,3%	132	-23,3%	333	-29,0%
Solde	-4646		570		51		252		46		-9		229	

Source : Direction des douanes de Bordeaux

L'Aquitaine garde sa 12^e place de région exportatrice de France. Au 3^e trimestre 2009, le solde des échanges commerciaux se stabilise grâce aux ventes de produits aéronautiques et aux achats de produits pétroliers.



Landes

Dans les Landes, presque trois entreprises du BTP sur cinq ont constaté ce second semestre 2009 une baisse de leur activité. Avec des soldes d'opinions négatifs et élevés, le secteur a connu une situation difficile. Il est notamment marqué par un net ralentissement des investissements, par rapport au semestre précédent : 53 % des chefs d'entreprise ont diminué leurs investissements contre 39 % au premier semestre de cette même année. Les marges ont également continué à se rétracter. Les anticipations pour les prochains mois sont tout autant pessimistes : plus de 40 % des entreprises landaises du secteur du BTP envisagent de réduire encore leur niveau d'investissement et se disent inquiètes pour l'activité du secteur.

	CONSTAT SECOND SEMESTRE 2009 (%)			PRÉVISIONS TRIMESTRE À VENIR (%)		
CHIFFRE D'AFFAIRES	5	37	58	11	37	42
INVESTISSEMENTS	6	41	53	6	47	47
EFFECTIFS	5	79	16	13	74	13
COMMANDES FRANCE		42	58	13	41	33
COMMANDES EXPORT		75	25		100	
MARGES		32	68		36	64
PRIX D'ACHAT	21	63	16	36		64

07

Libourne

En libournais, l'activité du secteur BTP n'a pas progressé au cours du second semestre 2009 : elle a au mieux stagné pour 50 % des entreprises interrogées et diminué pour l'autre moitié. L'investissement sur le second semestre 2009 est resté stable pour les entreprises concernées. Cependant, aucune n'a licencié de personnel. Les prévisions pour le trimestre à venir sont fortement marquées par l'incertitude : la moitié des entreprises interrogées ne sait pas comment vont évoluer les principaux indicateurs conjoncturels.

	CONSTAT SECOND SEMESTRE 2009 (%)		PRÉVISIONS TRIMESTRE À VENIR (%)	
CHIFFRE D'AFFAIRES	50	50	50	50
INVESTISSEMENTS	100		50	50
EFFECTIFS	50	50	50	50
COMMANDES FRANCE	50	50	50	50
COMMANDES EXPORT	50	50	50	50
MARGES	50	50	50	50
PRIX D'ACHAT	50	50	50	50

Lot-et-Garonne

Contrairement aux autres départements aquitains, le secteur du BTP en Lot-et-Garonne a plutôt bien résisté ce second semestre 2009. Les entreprises interrogées sont 38 % à déclarer avoir enregistré une hausse de leur activité. Les effectifs sont plutôt en hausse pour presque 40 % d'entre elles. Avec des soldes d'opinions plutôt positifs, les prévisions du secteur semblent moins alarmistes dans cette partie du territoire aquitain. A noter toutefois que les commandes export et les prix d'achat stagnent et devraient continuer dans cette voie.

	CONSTAT SECOND SEMESTRE 2009 (%)			PRÉVISIONS TRIMESTRE À VENIR (%)		
CHIFFRE D'AFFAIRES	38	25	37	25	63	12
INVESTISSEMENTS	12	63	25	24	63	13
EFFECTIFS	38	38	24	13	75	12
COMMANDES FRANCE		75	25	25	50	25
COMMANDES EXPORT		100			100	
MARGES	12	38	50		75	25
PRIX D'ACHAT		88	12		100	

Lecture des tableaux :

amélioration stagnation détérioration incertitude

Pau Béarn

En Béarn, l'activité du secteur du bâtiment et des travaux publics est marquée par un fléchissement assez net par rapport au premier semestre 2009 : seulement 7 % des entreprises déclarent une hausse de leur chiffre d'affaires contre près de 20 % en début d'année 2009. Aucune hausse des marges n'est constatée par les chefs d'entreprise. Au contraire, 93 % enregistrent une baisse de celles-ci. Pour les mois à venir, 67 % des entrepreneurs prévoient une baisse de leur niveau d'investissement. Les entreprises béarnaises semblent avoir été plus durement touchées par la crise que la moyenne régionale, comme en témoigne la détérioration de nombreux indicateurs.

	CONSTAT SECOND SEMESTRE 2009 (%)			PRÉVISIONS TRIMESTRE À VENIR (%)		
CHIFFRE D'AFFAIRES	7	33	60	19	27	47
INVESTISSEMENTS	36		64	7	26	67
EFFECTIFS		86	14	7	80	13
COMMANDES FRANCE		40	60	7	33	53
COMMANDES EXPORT		50	50		100	
MARGES	7		93	14		86
PRIX D'ACHAT		50	50	20	27	40

Le commerce subit un lourd ralentissement de son activité ce second semestre 2009. Les chefs d'entreprise déclarent une baisse sensible de leurs investissements. Les prévisions annoncent un tassement de l'activité dans ce secteur pour les mois à venir.

L'activité du secteur du commerce est marquée par un fléchissement assez net pour 48 % des entreprises aquitaines du secteur ayant répondu. Si les effectifs se sont stabilisés, 44 % des entrepreneurs ont constaté une diminution de leurs investissements ce second semestre 2009.

Les prévisions pour le trimestre prochain laissent envisager un tassement de l'activité, avec toujours un ralentissement inquiétant des investissements.

	CONSTAT SECOND SEMESTRE 2009 (%)				PRÉVISIONS TRIMESTRE À VENIR (%)			
CHIFFRE D'AFFAIRES	22	30	48		18	30	28	24
INVESTISSEMENTS	18	38	44		17	37	37	11
EFFECTIFS	13	75	12	6	81		5	8
COMMANDES FRANCE	8	53	39		6	53	26	15
COMMANDES EXPORT	19	56	25		25	32	21	22
MARGES	17	58	25		17	40	20	23

Lecture des tableaux :

amélioration stagnation
détérioration incertitude

> Conjoncture locale

Bayonne Pays Basque

Plus de deux entreprises basques sur cinq ont constaté une diminution de l'activité du secteur du commerce ce second semestre 2009. Par contre, elles sont 19 % à déclarer avoir embauché durant cette période, ce qui en fait le territoire aquitain le plus dynamique en terme d'emploi commercial. La grande majorité des entrepreneurs a noté une stabilisation de leur niveau d'investissements (56 %). Toutefois, un climat d'incertitude pèse sur les anticipations des chefs d'entreprise : 37 % d'entre eux sont indécis concernant l'évolution de leur chiffre d'affaires du trimestre prochain.

	CONSTAT SECOND SEMESTRE 2009 (%)				PRÉVISIONS TRIMESTRE À VENIR (%)			
CHIFFRE D'AFFAIRES	19	37	44		13	41	9	37
INVESTISSEMENTS	24	56	20		9	50	6	35
EFFECTIFS	19	70	11	4	70			26
MARGES	11	59	30		7	52	11	30
PRIX D'ACHAT	49	44	7	19	41		3	37

	CONSTAT SECOND SEMESTRE 2009 (%)				PRÉVISIONS TRIMESTRE À VENIR (%)			
CHIFFRE D'AFFAIRES	28	26	46		23	26	23	28
INVESTISSEMENTS	19	59	22	14	54		15	17
EFFECTIFS	13	79	8	11	71		5	13
MARGES	12	51	37	8	60		20	12
PRIX D'ACHAT	34	52	14	21	55		8	16

Dordogne

La conjoncture du secteur du commerce en Dordogne pour le second semestre 2009 a confirmé les craintes : 54 % des entreprises interrogées ont accusé une diminution de leur activité. Seulement 9 % des chefs d'entreprise ont embauché. Par contre, ils sont 59 % à avoir investi ce semestre, soit beaucoup plus que la moyenne régionale (18 %). Les prévisions pour le trimestre à venir font état d'une baisse de l'activité du secteur pour 35 % des entreprises. Les chefs d'entreprise anticipent une stabilité de leurs effectifs. Néanmoins, ils continuent à vouloir mener une politique d'investissements soutenue (66 %).

	CONSTAT SECOND SEMESTRE 2009 (%)				PRÉVISIONS TRIMESTRE À VENIR (%)			
CHIFFRE D'AFFAIRES	12	34	54		11	29	35	25
INVESTISSEMENTS	59	26	15		66		14	20
EFFECTIFS	9	79	12	3	91			42
MARGES	3	59	38		4	50	24	22
PRIX D'ACHAT	36	52	12		33	41	5	21

Bordeaux

La conjoncture dans le commerce de la circonscription de Bordeaux s'est légèrement améliorée ce second semestre. 28 % des entreprises interrogées ont vu une hausse de leur chiffre d'affaires (elles étaient 21 % le semestre dernier) et près de 20 % ont accru leurs investissements. En revanche, les marges se sont stabilisées. L'incertitude est assez nette pour les mois à venir : plus d'un quart des entrepreneurs bordelais du secteur déclarent ne pas savoir anticiper la façon dont va évoluer leur activité.

Landes

L'activité dans le secteur du commerce a légèrement repris ce second semestre 2009 : 37 % des entreprises landaises ont enregistré une hausse de leur chiffre d'affaires. Ce rebond s'est accompagné d'une stabilisation des investissements pour 54 % d'entre elles et du recrutement pour 59 %. En revanche, les marges ont continué à diminuer fortement, ce qui incite d'ailleurs les entreprises à être très pessimistes sur ce point pour le prochain trimestre. Presque 40 % des entreprises du secteur interrogées prévoient que leur activité va stagner et seulement 4 % pensent recruter.

09

	CONSTAT SECOND SEMESTRE 2009 (%)			PRÉVISIONS TRIMESTRE À VENIR (%)			
CHIFFRE D'AFFAIRES	37	26	37	22	38	33	7
INVESTISSEMENTS	11	54	35	33	37	26	4
EFFECTIFS	11	59	30	4	78	11	7
MARGES	4	22	74	30	52	18	
PRIX D'ACHAT	18	67	15	26	48	7	19

Libourne

En libournais, les entreprises du secteur du commerce ont constaté une stabilisation de leur activité. 40 % d'entre elles ont vu leur chiffre d'affaires stagner. Au semestre dernier, elles étaient 55 % à signaler une baisse de cet indicateur. Elles sont 20 % à avoir diminué leur niveau d'investissement contre 35 % au semestre dernier. Les prévisions font état d'une relative incertitude sur l'activité future.

	CONSTAT SECOND SEMESTRE 2009 (%)			PRÉVISIONS TRIMESTRE À VENIR (%)				
CHIFFRE D'AFFAIRES	25	40	35	20	30	10	40	
INVESTISSEMENTS	10	70	20	15	50	15	20	
EFFECTIFS	15	65	20	85			15	
MARGES	10	30	60	5	50	25	20	
PRIX D'ACHAT	55		35	10	40	30	5	25

	CONSTAT SECOND SEMESTRE 2009 (%)			PRÉVISIONS TRIMESTRE À VENIR (%)			
CHIFFRE D'AFFAIRES	32	23	45	22	48	30	
INVESTISSEMENTS	11	64	25	25	52	16	7
EFFECTIFS	5	93	2	11	73	2	14
MARGES	9	68	23	9	73	18	
PRIX D'ACHAT		62	38	12	88		

Lot-et-Garonne

L'activité commerciale connaît une situation morose : un quart des chefs d'entreprise interrogés a constaté une diminution de son chiffre d'affaires ce second semestre 2009. Ils ne sont que 5 % à avoir recruté, avec des investissements stables sur la période. Pour les mois à venir, les entreprises semblent réservées sur leur niveau de confiance dans l'activité. Les soldes d'opinions négatifs sur le chiffre d'affaires à venir sont révélateurs de la prudence avec laquelle les chefs d'entreprise envisagent l'avenir.

Pau Béarn

L'activité dans le secteur du commerce en Béarn est en baisse ce second semestre : seulement 29 % des entreprises du territoire ont enregistré une hausse de leur chiffre d'affaires et plus d'un tiers a vu diminuer cet indicateur. 50 % ont bénéficié d'une stabilité de leur carnet de commandes sur le marché domestique. Cependant, la majorité des chefs d'entreprise note une relative stabilisation du niveau d'investissement (65 %) et des effectifs (76 %). Les prix d'achat ont augmenté sur le second semestre 2009 pour la totalité des entreprises ayant répondu à l'étude. Les prévisions pour le trimestre à venir sont très incertaines, surtout s'agissant des prix d'achat. L'activité devrait se stabiliser pour plus de la moitié des entreprises du territoire béarnais.

	CONSTAT SECOND SEMESTRE 2009 (%)			PRÉVISIONS TRIMESTRE À VENIR (%)			
CHIFFRE D'AFFAIRES	29	36	35	18	53	18	11
INVESTISSEMENTS	12	65	23	12	65	18	5
EFFECTIFS	6	76	18		76	18	6
MARGES		50	50		100		
PRIX D'ACHAT		50	50		100		

Lecture des tableaux :

amélioration stagnation détérioration incertitude

commerce de gros

Lecture des tableaux :

amélioration stagnation
détérioration incertitude

Les volumes du secteur du commerce de gros s'inscrivent encore en retrait par rapport au semestre dernier. Les prévisions font état de lourdes incertitudes quant aux futurs carnets de commandes.

52 % des entreprises aquitaines du commerce de gros ont constaté une baisse de leur activité en ce second semestre 2009. Les carnets de commandes ont été jugés faibles. En revanche, les niveaux d'investissement et d'emploi se sont stabilisés.

Ces résultats en demi-teinte se répercutent sur les anticipations des chefs d'entreprise. La part d'incertitude est importante pour les prévisions du trimestre à venir.

L'activité commerciale a encore fléchi en ce second semestre 2009. Les investissements chutent. La situation reste préoccupante pour le commerce de proximité, qui est pénalisé par la conjoncture actuelle. Les prévisions semblent s'orienter vers une stabilisation de l'activité du secteur.

Pour 48 % des entreprises interrogées, l'activité du commerce de proximité a subi un fléchissement important. La situation reste donc préoccupante pour le secteur. Les soldes d'opinions sont largement négatifs en matière d'investissements. 76 % des chefs d'entreprise aquitains ont stabilisé leurs effectifs.

Les prévisions pour le trimestre prochain semblent laisser envisager une stagnation de la situation conjoncturelle du secteur.

commerce de détail

	CONSTAT SECOND SEMESTRE 2009 (%)				PRÉVISIONS TRIMESTRE À VENIR (%)			
CHIFFRE D'AFFAIRES	19	33	48	18	30	30	22	
INVESTISSEMENTS	19	34	47	16	34	41	9	
EFFECTIFS	12	76	12	5	85	4	6	
COMMANDES FRANCE	14	80	6	28	42	30		
COMMANDES EXPORT	22	56	22	14	46	40		
MARGES	8	54	38	6	56	24	14	
PRIX D'ACHAT	34	57	9	26	48	8	18	

Les Services Aquitaine

Les services enregistrent un repli pour le second semestre 2009. Les carnets de commandes se raréfient. Les anticipations restent prudentes, surtout en matière de demande des clients.

La conjoncture du second semestre 2009 a confirmé les prévisions. Les investissements et l'emploi se sont stabilisés. Toutefois, seulement 24 % des entreprises des services ont constaté une hausse de leur chiffre d'affaires.

Les chefs d'entreprise prévoient une stagnation de l'activité pour les trois premiers mois de 2010.

	CONSTAT SECOND SEMESTRE 2009 (%)				PRÉVISIONS TRIMESTRE À VENIR (%)			
CHIFFRE D'AFFAIRES	24	38	38	21	34	21	24	
INVESTISSEMENTS	21	48	31	14	45	27	14	
EFFECTIFS	11	75	14	9	74	7	10	
COMMANDES FRANCE	23	50	27	22	36	22	20	
COMMANDES EXPORT	8	80	12	10	57	10	23	
MARGES	9	53	38	12	51	19	18	
PRIX D'ACHAT	27	61	12	22	54	7	17	

> Conjoncture locale

Bayonne Pays Basque

Le secteur des services a enregistré un regain d'optimisme en Pays Basque. Si les entreprises étaient 54 % à constater une diminution de leur activité le semestre dernier, aujourd'hui près de la moitié d'entre elles affichent une stabilisation du chiffre d'affaires. Les marges se sont maintenues et les commandes France se sont stabilisées. Pour les prévisions du trimestre à venir, les entreprises se montrent prudentes en matière de chiffre d'affaires. Elles sont 56 % à réserver leur prévision concernant les commandes sur le marché domestique.

	CONSTAT SECOND SEMESTRE 2009 (%)				PRÉVISIONS TRIMESTRE À VENIR (%)			
CHIFFRE D'AFFAIRES	13	48	39	19	26	13	42	
INVESTISSEMENTS	29	52	19	6	55	7	32	
EFFECTIFS	13	71	16	6	55	6	33	
COMMANDES FRANCE	12	44	44	33	11	56		
CLIENTS	13	55	32	16	52	10	22	
MARGES	4	61	35	10	44	11	35	
PRIX D'ACHAT	32	48	20	10	48	7	35	
DÉLAIS DE PAIEMENT	10	84	6		65		35	

Bordeaux

Dans la circonscription de Bordeaux, l'activité des entreprises du secteur est légèrement remontée : elles sont 34 % à avoir observé une baisse de leur chiffre d'affaires, contre plus de la moitié le semestre dernier. Cette tendance s'est répercutée sur les effectifs et le niveau des investissements qui se sont stabilisés. Les prévisions d'activité pour les trois mois à venir sont en légère hausse, en particulier au niveau des carnets de commandes export.

	CONSTAT SECOND SEMESTRE 2009 (%)			PRÉVISIONS TRIMESTRE À VENIR (%)			
CHIFFRE D'AFFAIRES	32	34	34	25	30	17	28
INVESTISSEMENTS	15	69	16	9	65	11	15
EFFECTIFS	12	77	11	10	76	5	9
COMMANDES FRANCE	26	47	27	23	38	16	23
COMMANDES EXPORT	29	44	27	34	34	9	23
MARGES	11	52	37	14	51	15	20
PRIX D'ACHAT	25	63	12	20	56	6	18
DÉLAIS DE PAIEMENT	20	70	10	10	68	6	16

11

	CONSTAT SECOND SEMESTRE 2009 (%)			PRÉVISIONS TRIMESTRE À VENIR (%)			
CHIFFRE D'AFFAIRES	16	36	48	16	37	25	22
INVESTISSEMENTS	83	13	4	79	17	4	
EFFECTIFS	9	83	8	81	6	9	
COMMANDES FRANCE	15	55	30	30	45	15	10
CLIENTS	13	52	35	29	40	12	19
MARGES	3	57	40	7	54	31	8
PRIX D'ACHAT	41	52	7	51	26	4	19
DÉLAIS DE PAIEMENT	25	70	5	11	84		23

Dordogne

Au cours des six derniers mois, près de la moitié des entreprises de services en Dordogne a accusé une baisse du chiffre d'affaires. Plus de 83 % ont affiché un niveau de recrutement stable et une hausse des investissements. Les carnets de commandes sont restés stables. La situation du secteur devrait s'améliorer pour le trimestre à venir : 37 % des entreprises ayant répondu anticipent une stabilisation de leur activité.

Landes

Sur le territoire des Landes, les services ont été l'un des secteurs qui a le mieux résisté à la conjoncture de ce second semestre 2009, alors que l'activité au semestre dernier accusait un profond recul (70 % des entreprises enregistraient une baisse de leur chiffre d'affaires). Si les commandes sur le marché domestique ont baissé pour plus de la moitié des entreprises du secteur, les chefs d'entreprise interrogés ont constaté une stabilisation de leurs effectifs et de leurs investissements. Les prévisions confirment cette situation avec toutefois un léger ralentissement des investissements et une incertitude assez prégnante sur le nombre de clients pour les prochains mois.

	CONSTAT SECOND SEMESTRE 2009 (%)			PRÉVISIONS TRIMESTRE À VENIR (%)			
CHIFFRE D'AFFAIRES	15	46	39	19	35	27	19
INVESTISSEMENTS	13	64	23	18	52	21	9
EFFECTIFS	12	62	26	3	80	14	3
COMMANDES FRANCE	25	20	55	10	33	38	19
CLIENTS		70	30		42	29	29
MARGES	10	44	46	9	34	45	12
PRIX D'ACHAT	10	73	17	3	77	8	12
DÉLAIS DE PAIEMENT	30	61	9	24	56	4	16

Lecture des tableaux :

■ amélioration ■ stagnation ■ détérioration ■ incertitude

Libourne

Plus de 40 % des entreprises de la circonscription de Libourne dans les services ont enregistré une perte d'activité pour ce second semestre 2009. Cependant, plus de la moitié des chefs d'entreprise interrogés a souligné une stabilisation du recrutement et de l'investissement. En revanche, les marges ont continué à diminuer pour 57 % des entreprises. Les prévisions sont stables pour les mois à venir.

	CONSTAT SECOND SEMESTRE 2009 (%)			PRÉVISIONS TRIMESTRE À VENIR (%)			
CHIFFRE D'AFFAIRES	14	43	43	7	50	7	36
INVESTISSEMENTS	14	57	29	7	64		29
EFFECTIFS		64	36	7	72	7	14
COMMANDES FRANCE		50	50	25	75		
CLIENTS	20	60	20	10	50		40
MARGES		43	57		71		29
PRIX D'ACHAT	28	36	36		71		29
DÉLAIS DE PAIEMENT	14	73	13	7	79		14

Lot-et-Garonne

L'activité dans le secteur des services en Lot-et-Garonne se dégrade encore au second semestre 2009 : 40 % des entreprises concernées ont perçu un fléchissement net de leur chiffre d'affaires. Les effectifs se sont stabilisés, même si 18 % des chefs d'entreprise du secteur ont dû se séparer d'une partie de leurs salariés. Le nombre de clients a diminué pour plus de la moitié des entrepreneurs interrogés. Les prévisions pour le trimestre prochain sont tout aussi réservées, avec une certaine incertitude concernant les investissements.

	CONSTAT SECOND SEMESTRE 2009 (%)				PRÉVISIONS TRIMESTRE À VENIR (%)			
CHIFFRE D'AFFAIRES	28	32	40		23	42	30	5
INVESTISSEMENTS	37	49	14		16	44	24	16
EFFECTIFS	26	56	18		10	87		13
COMMANDES FRANCE	21	43	36		21	43	29	7
CLIENTS	24	24	52		17	52	28	3
MARGES	7	67	26		12	63	23	2
PRIX D'ACHAT	36	64			64		36	
DÉLAIS DE PAIEMENT	32	63	5		19	70	7	4

Lecture des tableaux :

■ amélioration

■ stagnation

■ détérioration

■ incertitude

Pau Béarn

La conjoncture du second semestre 2009 dans le secteur des services a confirmé les prévisions : les entreprises de Béarn ont connu une stagnation du chiffre d'affaires, de l'investissement, de l'emploi et des carnets de commandes dans le secteur des services. En revanche, elles ont toutes accusé une baisse du nombre de leurs clients. Les prévisions pour les trois prochains mois font état d'une incertitude extrêmement forte, notamment sur les carnets de commandes. 42 % des chefs d'entreprise anticipent une diminution de leurs investissements pour le trimestre à venir.

	CONSTAT SECOND SEMESTRE 2009 (%)				PRÉVISIONS TRIMESTRE À VENIR (%)			
CHIFFRE D'AFFAIRES	27	47	26	7	7	73	7	13
INVESTISSEMENTS	19	45	36		17	33	42	8
EFFECTIFS	14	79	7		20	73		7
COMMANDES FRANCE	15	71	14		14	43	14	29
CLIENTS		100				50	50	
MARGES	7	53	40		13	47	27	13
PRIX D'ACHAT	14	79	7		14	79		7
DÉLAIS DE PAIEMENT	33	67			20	73		7

services aux entreprises

L'activité des services aux entreprises a connu un ralentissement au cours du second semestre 2009. La situation devrait rester stable dans l'avenir.

	CONSTAT SECOND SEMESTRE 2009 (%)				PRÉVISIONS TRIMESTRE À VENIR (%)			
CHIFFRE D'AFFAIRES	33	32	35		28	33	18	21
INVESTISSEMENTS	16	64	20		13	57	18	12
EFFECTIFS	14	76	10		15	72	4	9

La situation des entreprises du secteur des services aux entreprises accuse un repli ce second semestre 2009. Elles sont 35 % à enregistrer une baisse de leur chiffre d'affaires. Les professionnels se montrent encore un peu moins encourageants pour le trimestre prochain : ils prévoient une hausse de l'activité pour à peine 28 % des entreprises du secteur.

services aux particuliers

Les services à la personne ont enregistré au cours du second semestre 2009 une diminution de leur activité. Le niveau d'investissements a faibli. Les prévisions font état d'une stagnation de la situation pour les trois mois à venir.

	CONSTAT SECOND SEMESTRE 2009 (%)				PRÉVISIONS TRIMESTRE À VENIR (%)			
CHIFFRE D'AFFAIRES	19	41	40		16	33	23	28
INVESTISSEMENTS	25	34	41		14	36	35	15
EFFECTIFS	9	76	15		6	75	8	11

19 % des entreprises aquitaines du secteur des services à la personne ont vu leur activité augmenter. Trois entreprises sur quatre ont déclaré des effectifs stables. L'incertitude sur le niveau d'activité future est relativement présente pour le prochain trimestre.

